

Συνέργειες στο πλαίσιο συμμόρφωσης με Solvency II & IFRS 4 - φάση II

Σε άρθρο του Φίλιππου Κάσσου, Director της KPMG, στο περιοδικό «Ιδιωτική Ασφάλιση» διαβάσαμε για τη δυνατότητα που έχουν οι CFO των ασφαλιστικών εταιρειών της Ευρώπης να αντιμετωπίσουν την οδηγία Solvency II (Φερεγγυότητα II) ως μια ευκαιρία αύξησης της αποτελεσματικότητας και αποδοτικότητας των εταιρειών τους παρά ως ένα ακόμα διοικητικό βάρος.

Οι ασφαλιστικές εταιρείες, που δραστηριοποιούνται στον Ευρωπαϊκό χώρο, καλούνται να αντιμετωπίσουν σημαντικές ρυθμιστικές αλλαγές, όπως: α) η κοινοτική οδηγία Solvency II, που ρυθμίζει θέματα κεφαλαιακής επάρκειας των ασφαλιστικών εταιρειών και τίθεται σε εφαρμογή την 1 Ιανουαρίου 2016, β) η εφαρμογή, έως το 2018, του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (IFRS) 4 - φάση II «Insurance Contracts» και γ) η αντικατάσταση του υπάρχοντος IFRS 39 «Financial Instruments» από το IFRS 9 κατά την 1 Ιανουαρίου 2018. Πολλοί είναι άλλωστε οι CFO που αναζητούν ήδη τρόπους να μειώσουν το κόστος, που συνεπάγεται η συμμόρφωση με τα παραπάνω.

Διαπιστώνεται από στελέχη της ασφαλιστικής αγοράς πως υπάρχουν σημαντικές ομοιότητες μεταξύ των όσων ορίζουν τα πλαίσια Solvency II και IFRS 4 - φάση II. Και τα δύο απαιτούν παρόμοιους ισολογισμούς (για εποπτικούς και οικονομικούς σκοπούς) και - παρά τις όποιες μικρές έστω διαφορές μεταξύ τους - απαιτούν και παρόμοιες διαδικασίες κατάρτισης. Η εμπειρία δείχνει πως οι CFO μπορούν να μειώσουν στο ήμισυ την προσπάθεια εφαρμογής του IFRS 4 - φάση II αρκεί να γίνει συνδυαστικά με εκείνη του Solvency II.

Ο περιορισμός της προσπάθειας και των επικαλύψεων δεν είναι οι μόνοι λόγοι που σκέφτονται οι CFO των ασφαλιστικών εταιρειών κατά το συνδυασμό των δύο αυτών πλαισίων. Ο κύριος λόγος, πίσω από αυτά, είναι πως τα ενδιαφερόμενα μέρη (πχ ρυθμιστικές αρχές και επενδυτές) θα μελετήσουν τους ισολογισμούς και, για οποιαδήποτε διαφορά προκύψει, θα πρέπει να υπάρχει άμεση και επαρκής τεκμηρίωση. Μόνο έχοντας μια ενιαία διαδικασία διακυβέρνησης, που να εστιάζει στην παρουσίαση των οικονομικών στοιχείων σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Solvency II και στο IFRS 4 - φάση II, θα διασφαλισθεί ότι οι όποιες διαφορές πρώτα εντοπίζονται στη συνέχεια συζητούνται και

κατανοούνται από τη Διοίκηση και μετά δημοσιεύονται.

Λίγοι είναι οι CFO που εργάζονται για την επίτευξη συνεργειών μέσα από το συνδυασμό των πλαισίων. Αυτό οφείλεται, κυρίως, στο ότι δεν έχει ακόμα οριστικοποιηθεί το λογιστικό πλαίσιο, κάτι που αναμένεται να συμβεί εντός του α' εξαμήνου του 2015. Αποτέλεσμα αυτών, να έχουν ξεκινήσει ορισμένοι CFO μονομερείς ενέργειες κατανόησης του Solvency II και παραμερισμού των απαιτήσεων του λογιστικού προτύπου, γεγονός όχι ιδιαίτερα αποδοτικό μιας και οδηγεί σε σπατάλη πόρων και επιπλέον προσπάθεια.

Από την άλλη υπάρχουν και CFO που έχουν κάνει σημαντική πρόοδο, εκμεταλλευόμενοι το διάστημα μέχρι την οριστικοποίηση του προτύπου, προκειμένου να ασκηθούν στο πως μπορούν να χρησιμοποιήσουν τα δεδομένα που θα προκύψουν από το Solvency II για την κάλυψη των απαιτήσεων του IFRS 4 - φάση II. Άλλοι πάλι αναζητούν το πόσες διαφορετικές ερμηνείες επιτρέπονται, στο πλαίσιο των προτάσεων που ήδη έχουν υποβληθεί, και μπορούν να εφαρμοστούν ώστε να μεγιστοποιηθεί η επαναχρησιμοποίηση των δεδομένων του Solvency II. Το σίγουρο είναι πως η εφαρμογή των πλαισίων αυτών θα οδηγήσει σε σειρά νέων διαδικασιών που θα τρέχουν παράλληλα, ασκώντας πίεση στους υπάρχοντες διαθέσιμους πόρους και στον τρόπο που οι επιχειρήσεις λειτουργούν έως τώρα.

Οι ασφαλιστικές εταιρείες, καλό θα ήταν, μόλις κατανοήσουν το νέο μοντέλο λειτουργίας τους να προβούν στη χάραξη ενός οδικού χάρτη στον οποίο να μην αποτυπώνονται μονάχα οι άμεσες επιπτώσεις της εφαρμογής των πλαισίων, πχ η παραγωγή νέων δεδομένων, αλλά και οι ευρύτερες επιπτώσεις αυτών όπως είναι η τιμολόγηση των προϊόντων, η ικανότητα μερισματικής απόδοσης, οι επενδυτικές σχέσεις και οι απαραίτητες γνωστοποιήσεις προς την αγορά. Εκείνοι που θα μπορέσουν να ενσωματώσουν και να ακολουθήσουν τον παραπάνω χάρτη, θα πρέπει να είναι προετοιμασμένοι να επωφεληθούν από τις αποδόσεις που προσφέρουν οι επικαλύψεις των Solvency II και IFRS 4 - φάση II. Όσοι όμως δεν καταφέρουν, θα επιδίδονται για τα επόμενα τέσσερα χρόνια σε έναν περιττό αγώνα.