

978-3-7910-2930-6 Rockel/Helten/Ott/Sauer, Versicherungsbilanzen
3., überarbeitete Auflage
© 2012 Schäffer-Poeschel Verlag (www.schaeffer-poeschel.de)

SCHÄFFER
POESCHEL

Inhaltsverzeichnis

Vorwort zur dritten Auflage	V
Inhaltsverzeichnis	VI
Abkürzungsverzeichnis der Fachbegriffe	XIII
Kapitel 1: Grundlagen des Versicherungsgeschäfts	1
1 Funktionsweise der Versicherung	1
1.1 Definition von Versicherung	1
1.2 Versicherungstechnisches Risiko	2
2 Besonderheiten des Versicherungsgeschäfts und ihre Auswirkungen auf die Rechnungslegung	3
2.1 Rechtliche und wirtschaftliche Formen von Versicherungs- unternehmen	3
2.2 Zahlungsströme des Versicherungsgeschäfts	5
2.3 Eigenschaften der Versicherung und Abbildung in der Rechnungslegung	7
3 Adressaten der Versicherungsbilanz	10
4 Rechnungswesen als Bestandteil der finanziellen Steuerung	12
5 Unterschiede zwischen Rechnungslegungssystemen	15
Kapitel 2: Grundlagen der Rechnungslegung von Versicherungsunternehmen	19
1 Grundlagen des betrieblichen Rechnungswesens	19
2 Zwecke handelsrechtlicher Rechnungslegung	21
3 Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung (GoB)	22
3.1 Begriff der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung	22
3.2 Wesentliche Gewinnermittlungsprinzipien	23
3.3 Weitere Gewinnermittlungs-GoB	24
3.4 Informations-GoB	25
4 Besondere Abbildungsprinzipien im Jahresabschluss von Versicherungsunternehmen	25
4.1 Besondere Abbildungsprinzipien	25
4.2 Primär- und Sekundärprinzip	26
4.3 Umsatz- und Erfolgsprinzip	27
4.4 Gesamtbestands- und Spartenrechnungsprinzip	29
4.5 Gesamterfolgs- und Teilerfolgsprinzip	30
4.6 Brutto- und Nettoprinzip	30
5 Überblick über handelsrechtliche Rechnungslegungsvorschriften für Versicherungsunternehmen	32
5.1 Einordnung von Vorschriftensätzen in die Systematik des HGB	32

5.2	Verordnungen für die Rechnungslegung von Versicherungs- unternehmen und Versicherungsaufsichtsgesetz	34
6	Aktivierung und Passivierung nach dem HGB	36
6.1	Bilanzstruktur eines Versicherungsunternehmens	36
6.2	Überblick über den Ansatz von Aktiva	37
6.3	Überblick über den Ansatz von Passiva	40
7	Allgemeine Bewertungsvorschriften für Versicherungsunternehmen nach dem HGB	44
7.1	Überblick über Bewertungsvorschriften	44
7.2	Überblick über versicherungsspezifische Bewertungsvorschriften	46

**Kapitel 3: Grundlagen der internationalen Rechnungslegung
von Versicherungsunternehmen**

		53
1	Entwicklung und Bedeutung internationaler Rechnungslegung für deutsche Versicherungsunternehmen	53
2	Struktur und Zwecksetzung der IFRS	56
2.1	Aufbau und Normierung der IFRS	56
2.2	Zwecksetzung der IFRS	57
3	Grundlagen zu Ansatz und Bewertung nach IFRS	59
3.1	Ansatz nach IFRS	59
3.2	Bewertung nach IFRS	61
3.3	Überblick über Einzelvorschriften der IFRS	62
4	Entwicklung eines IFRS für Versicherungsverträge	64
5	IFRS 4: Versicherungsverträge – Phase 1	66
5.1	Zielsetzung	66
5.2	Anwendungsbereich	66
5.3	Grundlagen von Ansatz und Bewertung	70
5.4	Einzelregelungen	71
5.4.1	Verbot der Schwankungsrückstellung	71
5.4.2	Abschlusskosten	72
5.4.3	Liability Adequacy Test	72
5.4.4	Entflechtung und eingebettete Derivate	73
5.4.5	Ermessensabhängige Überschussbeteiligung	75
5.4.6	Rückversicherung	75
5.4.7	Erwerb von Versicherungsunternehmen und -beständen	76
5.4.8	Offenlegungsvorschriften	76
5.4.9	Exkurs: Bilanzieller asset liability mismatch	77
6	IFRS 4: Versicherungsverträge – Phase 2	78
6.1	Konzeptionelle Ansätze	78
6.2	Grundzüge einer Zeitwertbilanz für Versicherungsunternehmen	81
6.3	Exposure Draft Versicherungsverträge	82
6.3.1	Anwendungsbereich	82
6.3.2	Ansatz	83
6.3.3	Bewertung	83

6.3.3.1	Building Block Ansatz	83
6.3.3.2	Schätzung der Zahlungsströme	84
6.3.3.3	Diskontierung	85
6.3.3.4	Risikoadjustierung	86
6.3.3.5	Residualmarge	88
6.3.4	Weitere Einzelregelungen	89
6.3.4.1	Ergebnisausweis	89
6.3.4.2	Kurzfristige Verträge	90
6.3.4.3	Rückversicherung	90
6.3.4.4	Bonitätsberücksichtigung	90
6.4	Reaktionen auf den Exposure Draft	91
6.5	Entwicklungen nach Veröffentlichung des Exposure Drafts	92
7	Weitere laufende Projekte des IASB	93
Kapitel 4: Bilanzierung des Vermögens in Versicherungsunternehmen		95
1	Aktivseite nach HGB	95
2	Aktivseite nach IFRS	97
3	Immaterielle Vermögensgegenstände	98
3.1	Immaterielle Vermögensgegenstände nach HGB.	98
3.2	Immaterielle Vermögenswerte nach IFRS	101
3.2.1	Allgemeine Regelung	101
3.2.2	Aktiviert Abschlusskosten nach IFRS (US-GAAP)	104
3.2.3	Aktivierter Bestandwert und Erneuerungsrechte nach IFRS (US-GAAP).	105
4	Ansatz und Bewertung einzelner Kapitalanlagen nach HGB und IFRS . . .	106
4.1	Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten auf fremdem Grund	106
4.1.1	Grundvermögen nach HGB.	106
4.1.2	Grundvermögen nach IFRS	108
4.2	Kapitalanlagen in verbundene Unternehmen und Beteiligungen	111
4.2.1	Verbundene Unternehmen, Beteiligungen und Ausleihungen nach HGB	111
4.2.2	Verbundene Unternehmen, Beteiligungen und Ausleihungen nach IFRS	113
4.3	Sonstige Kapitalanlagen	114
4.3.1	Sonstige Kapitalanlagen nach HGB.	114
4.3.1.1	Aktien, Investmentanteile und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	114
4.3.1.2	Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	118
4.3.1.3	Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenforderungen	119
4.3.1.4	Sonstige Ausleihungen	120
4.3.2	Sonstige Kapitalanlagen nach IFRS	122
4.3.2.1	Einteilung der sonstigen Kapitalanlagen in Kategorien.	122

4.3.2.2	Fair value through profit or loss	122
4.3.2.3	Held to maturity	123
4.3.2.4	Loans and receivables	124
4.3.2.5	Available for sale	124
4.3.2.6	Bewertung von sonstigen Kapitalanlagen nach IFRS	125
4.3.2.7	Neufassung der Bilanzierung von Finanzinstrumenten: IFRS 9	128
4.4	Einlagen bei Kreditinstituten	131
4.5	Andere Kapitalanlagen	131
4.6	Depotforderungen aus dem in Rückdeckung übernommenen Versicherungsgeschäft	132
4.7	Kapitalanlagen für Rechnung und Risiko von Inhabern von Lebensversicherungspolice	132
4.8	Forderungen	134
4.8.1	Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft nach HGB	134
4.8.2	Abrechnungsforderungen aus dem Rückversicherungsgeschäft nach HGB	136
4.8.3	Sonstige Forderungen nach HGB	136
4.8.4	Forderungen nach IFRS	136
4.9	Sonstige Vermögensgegenstände	137
4.9.1	Sonstige Vermögensgegenstände nach HGB	137
4.9.2	Sonstige Vermögensgegenstände nach IFRS	138
4.10	Rechnungsabgrenzungsposten	138
4.11	Nicht durch Eigenkapital gedeckter Fehlbetrag	138
4.12	Bilanzierung von Sicherungsbeziehungen nach HGB und IFRS	139
4.12.1	Sicherungsbeziehungen bei Versicherungsunternehmen	139
4.12.2	Bilanzierung von Sicherungsbeziehungen nach HGB	140
4.12.3	Bilanzierung von Sicherungsbeziehungen nach IFRS	141
Kapitel 5: Bilanzierung des Eigenkapitals in Versicherungsunternehmen		145
1	Funktionen des Eigenkapitals	145
2	Zusammensetzung des Eigenkapitals bei Versicherungsunternehmen	147
2.1	Überblick über das Eigenkapital eines Versicherungsunternehmens	147
2.2	Gezeichnetes Kapital und Gründungsstock	148
2.3	Kapitalrücklage und Organisationsfonds	149
2.4	Gewinnrücklagen	150
3	Eigenkapital nach IFRS	151
4	Bilanzierung von Mezzanine Kapital	152
Kapitel 6: Bilanzierung der versicherungstechnischen Rückstellungen		153
1	Begriffsbestimmung und Formen von Rückstellungen	153
2	Spezifische Rückstellungsbildung von Versicherungsunternehmen	154
2.1	Versicherungstechnische Rückstellungen nach HGB	154
2.1.1	Ansatz von versicherungstechnischen Rückstellungen nach HGB	154

2.1.2	Bewertung von versicherungstechnischen Rückstellungen nach HGB	157
2.2	Versicherungstechnische Rückstellungen nach IFRS (US-GAAP)	158
2.2.1	Einteilung von Versicherungsverträgen nach US-GAAP.	158
2.2.2	Ansatz und Bewertung von versicherungstechnischen und sonstigen Rückstellungen nach IFRS (US-GAAP)	162
3	Einzelne versicherungstechnische Rückstellungen	165
3.1	Beitragsüberträge	165
3.1.1	Beitragsüberträge nach HGB	165
3.1.2	Beitragsüberträge nach US-GAAP	167
3.2	Rückstellung für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung	169
3.2.1	Beitragsrückerstattung nach HGB	169
3.2.2	Beteiligung an Bewertungsreserven	171
3.2.3	Latente Rückstellung für Beitragsrückerstattung aus ausschüttungsgespernten Erträgen	173
3.2.4	Exkurs: Mindestzuführung zur RfB	174
3.2.5	Beitragsrückerstattung nach IFRS (US-GAAP)	177
3.3	Deckungsrückstellung	180
3.3.1	Deckungsrückstellung nach HGB	180
3.3.2	Deckungsrückstellung nach IFRS (US-GAAP)	186
3.3.3	Zinszusatzreserve in der Lebensversicherung	198
3.3.4	Unisex-Tarife und ihre Auswirkung auf die Deckungsrückstellung	198
3.4	Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle	200
3.4.1	Schadenrückstellungen nach HGB	200
3.4.2	Schadenrückstellungen nach IFRS (US-GAAP)	207
3.4.3	Einsatz von Aktuaren zur Ermittlung der Schadenreserve	209
3.5	Schwankungsrückstellung und ähnliche Rückstellungen	214
3.5.1	Schwankungsrückstellung nach HGB	214
3.5.2	Schwankungsrückstellung nach IFRS (US-GAAP)	219
3.6	Sonstige versicherungstechnische Rückstellungen	220
3.6.1	Sonstige versicherungstechnische Rückstellungen nach HGB	220
3.6.2	Sonstige versicherungstechnische Rückstellungen nach IFRS (US-GAAP)	223
3.7	Versicherungstechnische Rückstellungen im Bereich der Lebensversicherung, soweit das Anlagerisiko von den Versicherungsnehmern getragen wird	227
3.8	Bilanzierung der anderen Rückstellungen und anderen Verbindlichkeiten	227
Kapitel 7: GuV, Anhang und Lagebericht in Versicherungsunternehmen		231
1	Gewinn- und Verlustrechnung	231
1.1	Abbildungsprinzipien der Gewinn- und Verlustrechnung eines Versicherungsunternehmens	231

1.2	Erfolgsrechnung von Schaden- und Unfallversicherungs- unternehmen sowie von Rückversicherungsunternehmen	233
1.2.1	Versicherungstechnische Rechnung	233
1.2.2	Nichtversicherungstechnische Rechnung	238
1.3	Erfolgsrechnung von Lebens- und Krankenversicherungs- unternehmen	241
1.4	Erfolgsrechnung nach IFRS (US-GAAP)	242
2	Anhang	245
2.1	Anhang von Versicherungsunternehmen nach HGB	245
2.1.1	Funktionen des Anhangs	245
2.1.2	Überblick über die Anhangsangaben	246
2.1.3	Erläuterung ausgewählter Pflichtangaben	250
2.2	Anhang von Versicherungsunternehmen nach IFRS	253
3	Lagebericht	256
3.1	Lagebericht von Versicherungsunternehmen nach HGB	256
3.2	Lagebericht von Versicherungsunternehmen nach IFRS	267
4	Weitere Publizitätsinstrumente	268
4.1	Segmentberichterstattung.	268
4.2	Kapitalflussrechnung	270
4.3	Eigenkapitalspiegel und Eigenkapitalveränderungsrechnung	272
Kapitel 8: Bilanzierung der Rückversicherung	275
1	Grundzüge der Rückversicherung	275
1.1	Definition und Funktionen der Rückversicherung	275
1.2	Formen der Rückversicherung	276
1.2.1	Vertragsrechtliche Formen	276
1.2.2	Versicherungstechnische Formen	277
2	Zahlungsströme der Rückversicherung	280
2.1	Preiskomponenten der Rückversicherung	280
2.2	Haftung der Rückversicherung	281
2.3	Depotstellung	283
3	Bilanzierung der Rückversicherung nach HGB	283
3.1	Abrechnungsforderungen und -verbindlichkeiten	283
3.2	Depotforderungen und -verbindlichkeiten	284
3.3	Ausweisvorschriften	286
3.4	Bilanzierung von Verpflichtungen aus Rückversicherungsverträgen	286
3.5	Bilanzierung von retrospektiven und Finanzrückversicherungs- verträgen	289
4	Bilanzierung der Rückversicherung nach IFRS (US-GAAP)	291
4.1	Kriterien für die Anerkennung eines Rückversicherungsvertrags	291
4.2	Bilanzierung von Rückversicherungsverträgen nach IFRS (US-GAAP)	296
4.3	Bilanzierung von nicht als Rückversicherung eingestuften Verträgen	301
4.4	Bilanzierung von Mehrjahresverträgen	307

Kapitel 9: Jahresabschlussanalyse von Versicherungsunternehmen	311
1 Grundzüge der Jahresabschlussanalyse.	311
2 Analyse der Ertragslage von Versicherungsunternehmen	313
2.1 Einflussfaktoren auf die Ertragslage von Versicherungsunternehmen . . .	313
2.2 Vergleich der Ertragslage nach HGB und IFRS	315
2.2.1 Gesamtertragsanalyse	315
2.2.2 Analyse einzelner Quellen der Ertragslage	317
2.2.2.1 Erfolgsegmentierung	317
2.2.2.2 Schaden- und Kostenquote	319
2.2.2.3 Kapitalanlageergebnis	322
2.2.3 Überblick über Angabepflichten zur Ertragslage	324
3 Analyse der Sicherheitslage von Versicherungsunternehmen nach HGB, IFRS und Fairvalue Bilanzierung	325
3.1 Einflussfaktoren auf die Sicherheitslage von Versicherungs- unternehmen	325
3.2 Bilanzuelle Messung der Sicherheitslage von Versicherungs- unternehmen	325
3.3 Analyse der Sicherheitslage von Versicherungsunternehmen	326
3.3.1 Analyse der Vermögensstruktur	326
3.3.2 Analyse der Reservesituation	327
3.3.3 Analyse der Kapitalstruktur	328
3.3.4 Überblick über Angabepflichten zur Analyse der Risikolage	331
4 Kennzahlenkatalog in der Jahresabschlussanalyse von Lebens- und Krankenversicherungsunternehmen	332
5 Die Sicht der Analysten	336
6 Grenzen der Jahresabschlussanalyse	336
Kapitel 10: Bilanzierung und Aufsichtsrecht	339
1 Bilanzierung und Solvency I	339
2 Überblick über Solvency II	343
3 Berechnung der Kapitalanforderung unter Solvency II	348
3.1 Modelle der Kapitalanforderungen	348
3.2 Standardmodell	348
3.3 Interne Voll- und Teilmodelle	351
4 Bilanzierung und Solvency II	352
4.1 Grundsätze für die Ermittlung der Eigenmittel	352
4.2 Grundsätze für die versicherungstechnischen Rückstellungen	355
4.3 Anrechenbarkeit von Eigenmitteln	360
4.4 Zusammenfassung und Ausblick	361
Literaturverzeichnis	363
Stichwortverzeichnis	372