

15 december 2022

# Actuarismiddag 2022

## Uitgestelde belastingen

DeNederlandscheBank

EUROSYSTEEM

Misja Langer

# Agenda

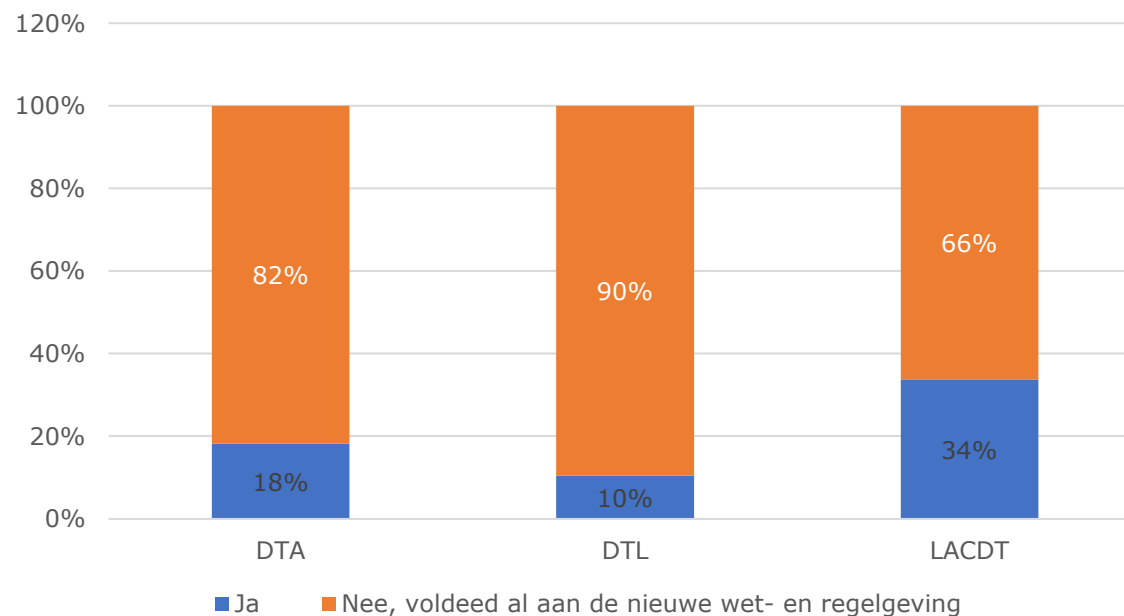
- Aanleiding (waarom staan we hier?)
- Begripsbeschrijving (wat zijn uitgestelde belastingen?)
- Observaties (een 'impactvol' onderwerp)
  1. Verrekening DTA en DTL
  2. Onderbouwing DTA
  3. Berekening LAC DT
- Vervolgstappen onderzoek

# Waarom staan we hier?

## Aanleiding:

- 'nieuwe' SII-wetgeving t.a.v. uitgestelde belastingen (per 01-01-2020)
- daaropvolgende DNB Q&A en Good practices (per 8-12-2020)
- Extern themaonderzoek (2022; volledige scope) op basis van uitvraag.

Doel van themaonderzoek: vaststellen dat verzekeraars voldoen aan wet- en regelgeving.



# Wat zijn uitgestelde belastingen?

Uitgestelde belastingen hebben een dubbele impact op de solvency ratio, via:

## Available Capital (Balance Sheet)

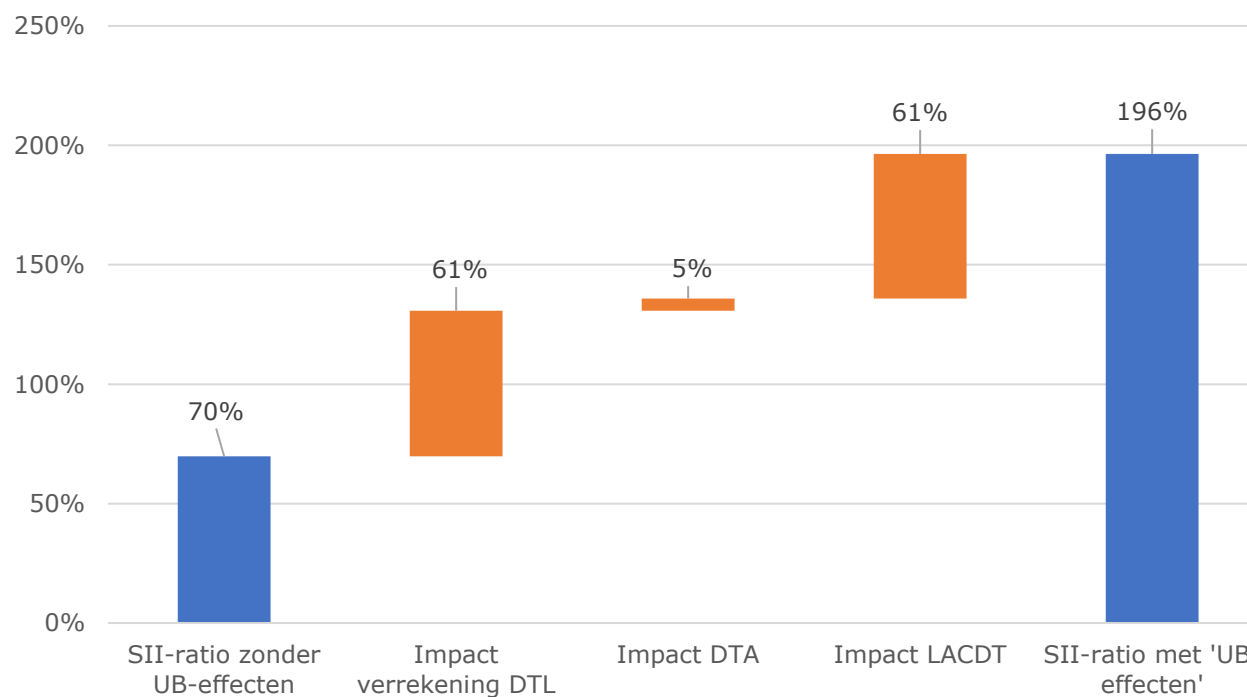
- Deferred Tax Assets (DTA)
- Deferred Tax Liabilities (DTL)

## Solvency Capital Requirements

- Loss absorbing capacity of deferred taxes (LACDT)

# Een 'impactvol' onderwerp

Ter illustratie: de (naar balanstotaal gewogen) gemiddelde solvabiliteitsratio van de Nederlandse SII-verzekeraars (niet-zorg) bedraagt 196%. De 'bijdrage'\* van verrekening van DTL daaraan is 61%; de na verrekening resterende DTA draagt voor 5% bij en LAC DT voor 61%.



\* In procentpunten

# 1. Verrekening DTL met DTA

t	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
DTA	5*	5*	5*	5*	5*	5*	5*	5*	5*	5*
DTL	6	6	6	6	6	6	0	0	0	0



- Eerste 6 jaar: voldoende DTL beschikbaar om de DTA te compenseren
- jaren 7 t/m 10: verrekening DTA niet meer mogelijk

t	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
DTA	0	0	0	0	0	0	5*	5*	5*	5*
DTL	1	1	1	1	1	1	0	0	0	0



$$\text{DTL} = 6$$

$$\text{DTA}^* = 20$$

# 1. Verrekening DTL met DTA (vervolg)

De verzekeraar kan ook carry back toepassen:

t	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
DTA	0	0	0	0	0	0	5*	5*	5*	5*
DTL	1	1	1	1	1	1	0	0	0	0



t	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
DTA	0	0	0	0	0	0	4*	5*	5*	5*
DTL	1	1	1	1	1	0	0	0	0	0



$$\text{DTL} = 5$$

$$\text{DTA}^* = 19$$

DTA\*: mits de verzekeraar beschikt over voldoende fiscale winsten om de DTA te onderbouwen van jaar 7 tot jaar 10.

## 2. Onderbouwing na verrekening resterende DTA

- Toekomstige winsten zijn voldoende onderbouwd en geloofwaardig
- Onzekerheid omtrent toekomstige winstgevendheid is voldoende materieel



## 3. Berekening LAC DT

Bij de berekening van LAC DT verwachten we het volgende:

- Verrekening DTA en DTL na schok (zie methode voor schok)
- Onderbouwing na verrekening resterende DTA na schok (zie methode voor schok)

De geschokte balans is consistent met bSCR\*

Herstelmaatregelen (na schok) voldoen aan artikel 23 en niets staat de verzekeraar in de weg om ze met succes door te voeren.

# Vervolg

- Verzekeraars die anders dan verwacht omgaan met uitgestelde belastingen ontvangen observaties in de komende periode (of hebben die al gehad), en worden gevraagd daarop te reageren.
- Aan verzekeraars zonder observaties maakt DNB kenbaar dat er geen verdere vragen of opmerkingen zijn, en zij mogen het onderzoek als afgesloten beschouwen.
- Het kan zijn dat DNB de Q&A reviewt of aanpast.
- Breder algemene communicatie over uitkomsten volgt later (Nieuwsbrief-artikel).