

A person in a dark suit is looking through a telescope. The background shows a cityscape at sunset, with a large, bright sun partially obscured by a dark, stormy cloud. The city buildings are silhouetted against the bright sky. The overall mood is dramatic and focused.

INTRODUCCIÓN
A

IFRS 17



Christelle Bernhard, Consultora



Kevin Poulard, Consultor



& Marie-Cécile Verstappen, Consultora Senior

« Después de más de 20 años de discusiones, el IASB (International Accounting Standard Board) publicó la IFRS 17 el 18 de mayo de 2017. Esta norma reemplaza la IFRS 4 y se aplicará desde el 1 de enero de 2021 con aplicación retroactiva a partir del 2020. Sin embargo, la mayoría de las aseguradoras quieren estar listas para “marchar en seco” en 2019. La IFRS 17 es el primer Estándar Internacional integral y realmente establecido para la contabilización de contratos de seguro. IFRS 17 aumenta la transparencia y la comparabilidad entre las aseguradoras y presenta contabilidad consistente para todos los contratos de seguros basada en un modelo de medición actual. Esta revolución en la medición de las obligaciones del contrato de seguro y en su divulgación se alinean sensiblemente con la adopción de la IFRS 9, instrumentos financieros. El impacto será mayor para las compañías de seguros, y en particular en lo que respecta a modelización actuarial, Reserving y gestión de datos. »

ÍNDICE

02	INTRODUCCIÓN	08	MÉTODO DE ASIGNACIÓN DE PRIMAS
04	DESCRIPCIÓN DE LA IFRS 17	10	MÉTODO DE LA CUOTA VARIABLE
06	MÉTODO DE COMPONENTES	11	GLOSARIO
			JERGA DE LA IFRS 17

01 INTRO - DUCCIÓN

LÍNEA DE TIEMPO DE LA IFRS 17



¿A QUIÉN INVOLUCRA?

- IFRS 17 establece principios para el reconocimiento, medición, presentación y divulgación de contratos de seguros.
- Esta nueva norma debe aplicarse a todos los contratos de seguro y reaseguro de forma separada (cedido o retenido).
- Esta norma se basa en principios y su implementación impactará a varios sectores actuariales y, en particular, al modelado, reservas, contabilidad y gestión de datos.

- La IFRS 17 es una norma internacional. En los países europeos, la norma es obligatoria para las compañías listadas.
- Las compañías europeas parecen estar mejor preparadas gracias a la implementación previa de Solvencia II.

Sin embargo, no debemos subestimar el coste de implementación de IFRS 17...

SOLVENCIA II VS IFRS 17

	SOLVENCIA 2	IFRS 17
ALCANCE	Europeo	Internacional
MÉTODO	Prescriptivo	Con base en principios
GRUPO DE CONTRATOS	Separados en grupos homogéneos de riesgo (HRG)	Agrupados por año de emisión y rentabilidad (separación entre contratos onerosos y no onerosos)
GANANCIA	Reconocimiento inmediato de fondos propios	Amortización durante la vida del grupo de contratos (No se reconoce ganancia o pérdida inicial)
MARGEN DE RIESGO	Coste del capital 6%	La compañía debe escoger el método
CÁLCULO DE DISPOSICIONES TÉCNICAS	El método de mejor estimación – Best Estimate BE	

02 DESCRIPCIÓN DE LA IFRS 17

METAS



Aumentar la transparencia y comparabilidad entre las aseguradoras



Mejorar la comprensión de los contratos



Generar estados y divulgaciones financieras sobre un modelo de medición actual

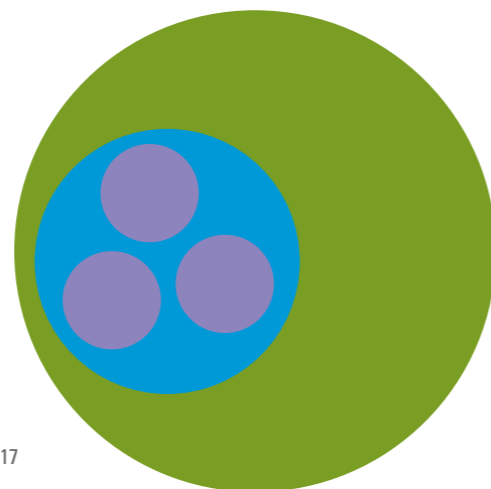
NIVEL DE TOTALIZACIÓN

- Al inicio, cuando se reconozcan los contratos de seguros, éstos se totalizarán en grupos.
 - Una vez se forme un grupo, éste no se podrá modificar.
 - Luego del reconocimiento inicial, se realizarán cálculos a nivel grupal para las mediciones y divulgaciones subsiguientes.

Portafolio: Grupo compuesto de contratos con riesgos similares. **Cohorte anual¹**

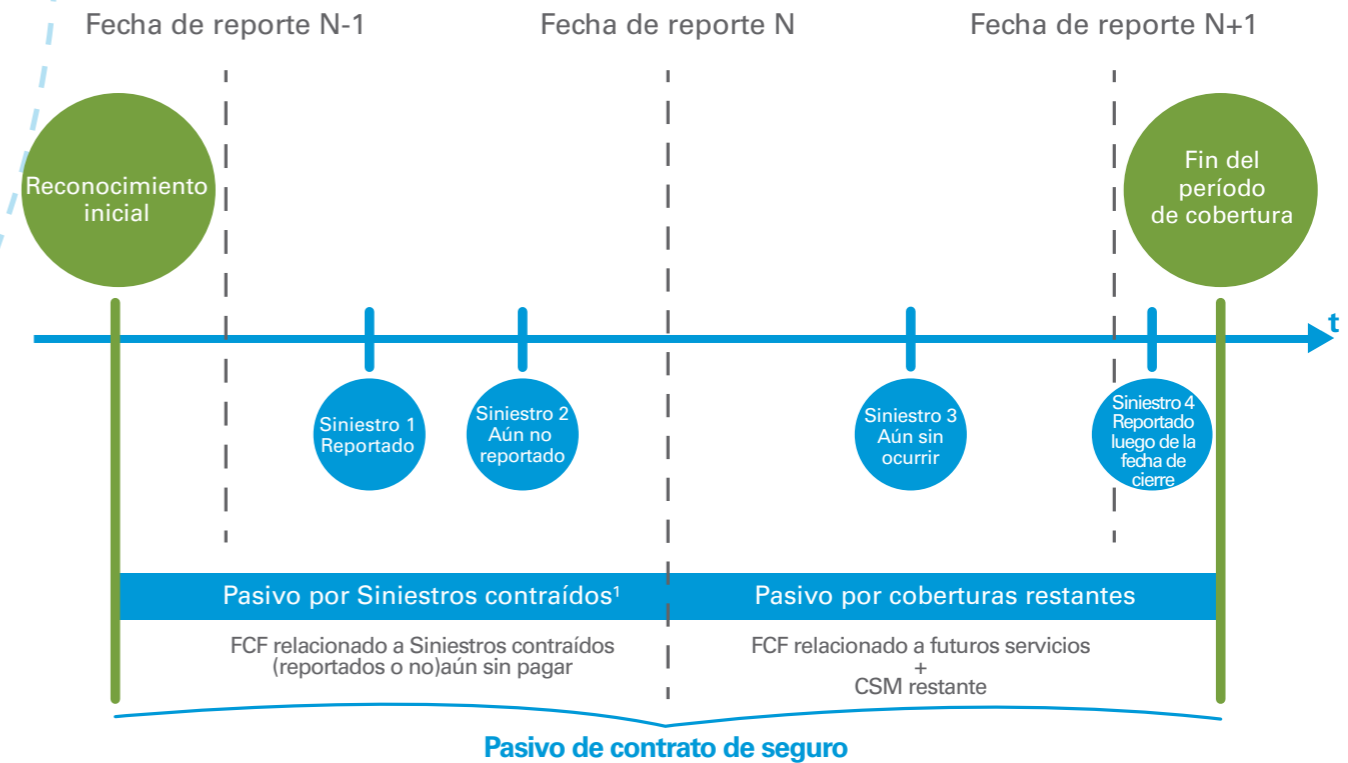
En el reconocimiento inicial, los grupos de contratos se deben desagregar en grupos que sean:

- Onerosos ($FCF_{Reconocimiento\ inicial} < 0$)
- Rentables, sin riesgo significativo de volverse onerosos ($FCF_{Reconocimiento\ inicial} > Desencadenante$)
- Rentables, con posibilidad significativa de volverse onerosos ($0 \leq FCF_{Reconocimiento\ inicial} \leq Desencadenante$)



¹Una entidad no debe incluir en el mismo grupo contratos emitidos con más de un año de diferencia - §22 IFRS 17 de mayo de 2017

VIDA DE UN GRUPO DE CONTRATOS DE SEGURO



3 MÉTODOS DE MEDICIÓN

BBA

Método de Base Fundamental

- Modelo general
- Modelo por defecto de contratos de seguros/reaseguros.

PAA

Método de Asignación de Primas

- Simplificación de la BBA para contratos de seguros/reaseguros.
- Se puede usar para contratos con períodos de cobertura menores a 1 año — Generalmente contratos de seguros que no sean de vida.

VFA

Método de Tarifa Variable

- Obligatorio para los contratos con características de participación discrecionales.

¹Si los Siniestros se pagan luego de que termine el período de cobertura, el grupo no dejará de existir. Para la fecha de reporte siguiente al fin del período de cobertura, el pasivo del contrato de seguros se dividirá de la siguiente manera:

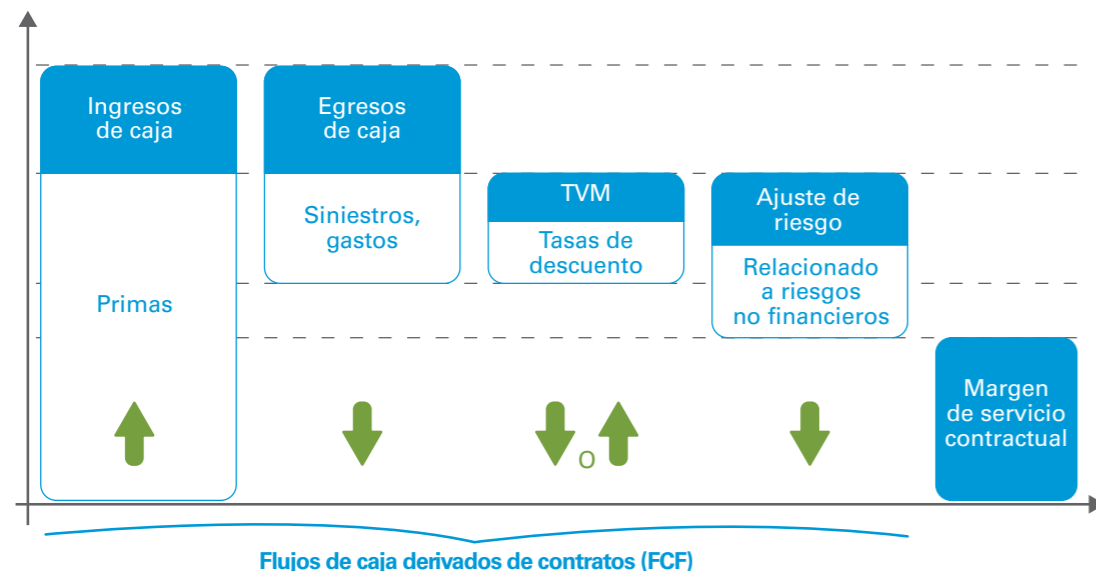
- El pasivo por la cobertura restante será = 0.
- El pasivo por el componente de Siniestros contraídos se calcula con base en el PV del estimado de futuros CF (Siniestros pagados). Por lo tanto, el componente será distinto ≠ 0.

03 MÉTODO DE COMPONENTES

MODELO DE MEDICIÓN



RECONOCIMIENTO INICIAL



El margen de servicio contractual representa la ganancia no devengada de un contrato.

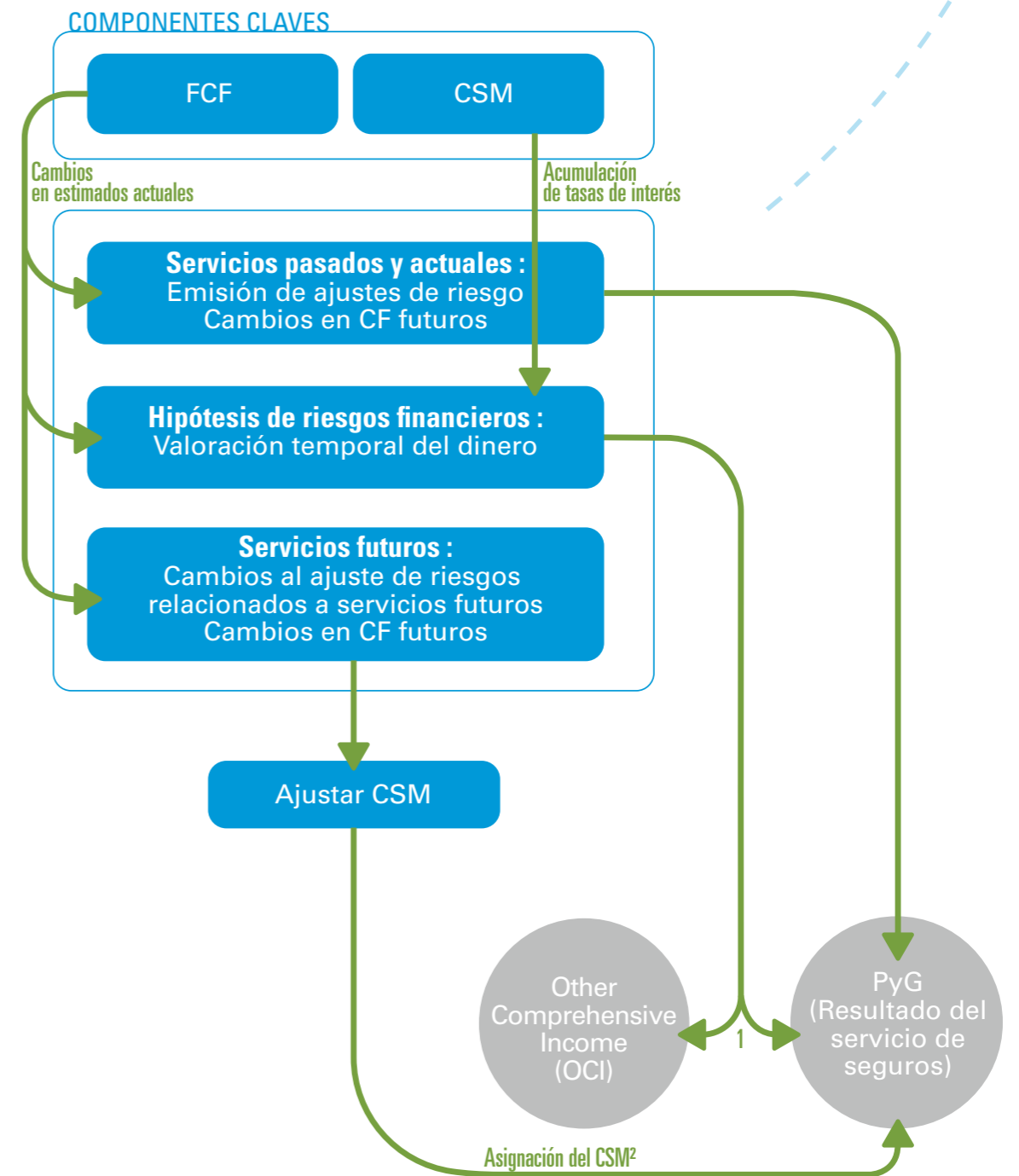
Como consecuencia, en el reconocimiento inicial:

- Si es utilidad: Se escribe CSM.
- Si es pérdida (contratos onerosos): Cantidad de pérdida reconocida en el PyL y CSM=0.

El CSM se calcula para un grupo de contratos de seguros.

Una idea clave de la IFRS 17 es que las aseguradoras no tienen permitido reconocer como ganancia la utilidad estimada en el reconocimiento inicial.

MEDICIÓN SUBSECUENTE



¹ Elección de política contable – Por un período dado, los ingresos o gastos financieros de seguros podrían ser:

- Completamente reconocidos en PyG
- Desglosados entre:
 - PyG para ingresos o gastos financieros de seguros calculado según las tasas de descuento fijadas al comienzo.
 - OCI para los cambios en las tasas de descuento.

² La asignación del CSM en PyG se calcula con base en el número de unidades de cobertura previstas durante este período.

04 MÉTODO DE ASIGNACIÓN DE PRIMAS

COMPARACIÓN CON EL MODELO GENERAL

- El Método de Asignación de Prima es una simplificación del Modelo General. Se puede aplicar si se cumplen las siguientes dos condiciones:
 - Contrato de seguro de cobertura de corto plazo (período de cobertura menor a un año).
 - Que no haya variabilidad significativa en el FCF con relación a la medición del LRC.

- Este modelo simplificado impacta los cálculos de pasivos de los contratos de seguros:
 - El pasivo para la cobertura restante será aproximado y no se calcularán los componentes de CSM y RA¹.
 - El pasivo para los siniestros incurridos se calcularán de la misma manera que el BBA.

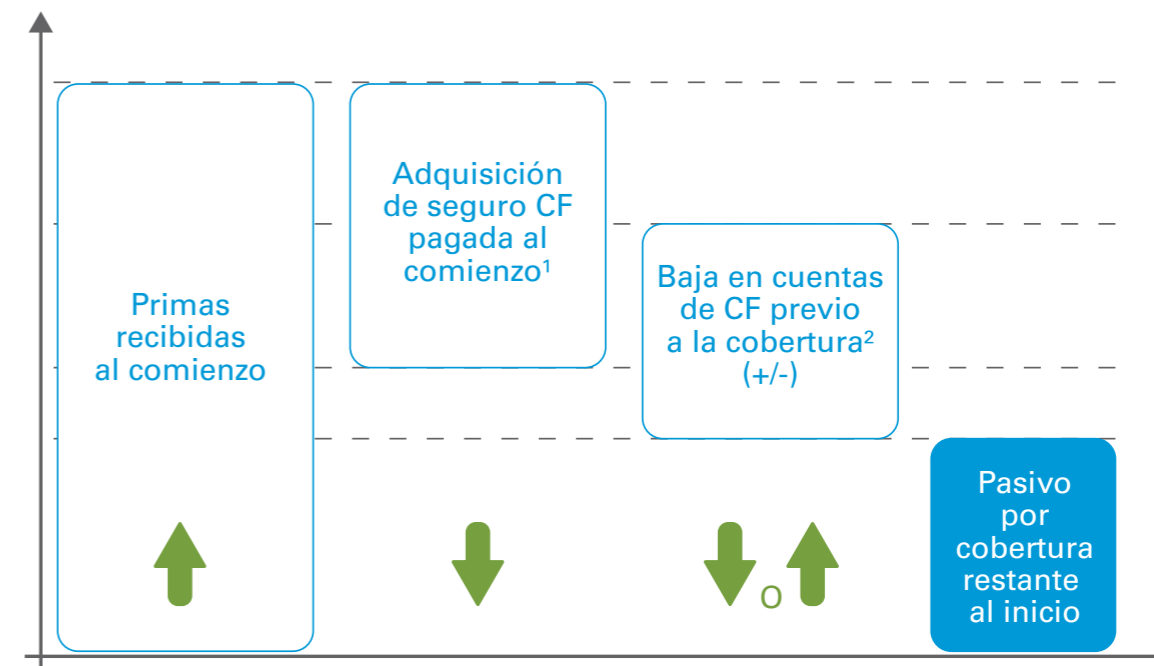
	BBA	PAA
PASIVO PARA LA COBERTURA RESTANTE	Estimado del CF futuro Valor tiempo del dinero por ajuste de riesgo CSM	Primas no devengadas (Valor tiempo del dinero) ²
PASIVO PARA LOS SINIESTROS INCURRIDOS	Estimado del valor tiempo del dinero futuro Ajuste de riesgo CF	Estimado de CF futuro (Valor tiempo del dinero) ³ Ajuste de riesgo

¹A menos de que sean contratos onerosos que se deban medir con el BBA

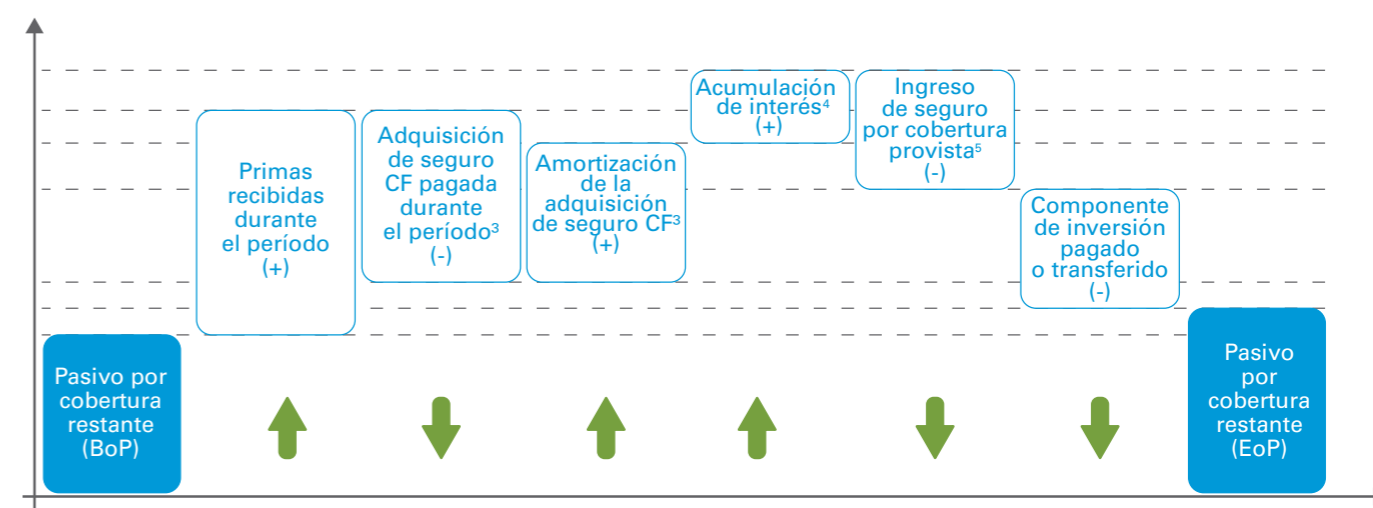
²Si la entidad espera que el tiempo de entrega entre el suministro de cada parte de la cobertura y la prima relacionada sea mayor a un año, se debe ajustar el valor contable del LRC para reflejar el valor tiempo del dinero – §56 IFRS 17 mayo de 2017

³Si se espera que los flujos de caja relacionados a siniestros incurridos se paguen o se reciban más de un año después de ocurrido el siniestro, la entidad debe ajustar los flujos de caja futuros según el valor tiempo del dinero – §59(b) IFRS 17 mayo de 2017

RECONOCIMIENTO INICIAL DEL LRC



MEDICIÓN SUBSECUENTE DEL LRC



¹Selección de póliza de contabilidad: Se podrían reconocer los flujos de caja por adquisición de seguro como gastos si el período de cobertura es menor a un año. En este caso, este componente no aparecerá en la medición de LRC – §59(a) IFRS 17 Mayo de 2017

²Relacionado al hecho de que la entidad debe reconocer un activo o pasivo por flujos de caja por adquisición de seguro que pague o reciba antes de que se reconozca el grupo. – §27 IFRS 17 Mayo de 2017

³Selección de la política contable: Se podrían reconocer los flujos de caja por adquisición de seguro como gastos si el período de cobertura es menor a un año. En este caso, este componente no aparecerá en la medición de LRC – §59(a) IFRS 17 Mayo de 2017

⁴Si se espera que los flujos de caja relacionados a siniestros incurridos se paguen o se reciban más de un año después de incurrir en el siniestro, la entidad debe ajustar los flujos de caja futuros según el valor tiempo del dinero – §59(b) IFRS 17 Mayo de 2017

⁵El ingreso de seguro para el período es igual a la prima esperada recibida que se asigna a cada período de la cobertura – §B126 IFRS 17 Mayo de 2017:

• Con base en el paso del tiempo.

• En el momento esperado de gastos por servicios de seguro incurridos si el patrón de emisión de riesgo difiere del paso del tiempo (ej. Contratos con efectos de temporada relacionados con huracanes).

05 MÉTODO DE LA CUOTA VARIABLE

- Es una modificación del método general al nivel de los cálculos del CSM.
- Debe ser aplicado a contratos de seguros con participación directa en utilidades¹.
- En estos contratos de seguro, la entidad tiene la obligación de pagar al

tomador del seguro un importe igual a la participación en las utilidades provenientes de los elementos subyacentes, menos un recargo para el asegurador.

- Cambios al recargo para el asegurador ajusta el CSM.

06 GLOSARIO

- **BBA:** Método de Base Fundamental — El principal modelo de medición de la IFRS 17.
- **VFA:** Método de Tarifa Variable — Método obligatorio para los contratos con características de participación directa.
- **PAA:** Método de Asignación de Primas — Simplificación del BBA que se puede usar para contratos con períodos de cobertura menores a un año.
- **CSM:** Margen de servicio contractual: La cantidad de pasivo retenida por sobre el mejor pasivo estimado y el ajuste de riesgo para eliminar cualquier ganancia en el primer día.
- **Ajuste de riesgo:** La cantidad que requieren las entidades para

sobrellevar la incertidumbre por la cantidad y tiempo de los flujos de caja provenientes de riesgos no financieros.

- **CF:** Flujos de caja.
- **FCF:** Flujos de caja derivados de contratos: Presenta el valor de los flujos de caja + los ajustes de riesgo por riesgos no financieros.
- **TVM:** Valor tiempo del dinero.
- **LIC:** Pasivo por siniestros incurridos.
- **LRC:** Pasivo por cobertura restante.
- **PyL:** Ganancia y Pérdida.
- **OCI:** Otro ingreso integral.
- **Contrato oneroso:** Un contrato que se espera que genere pérdidas; el CSM de estos contratos es igual a cero.
- **BoP:** Inicio del período.
- **EoP:** Fin del período.

¹Contratos de seguro que cumplan las siguientes condiciones en el reconocimiento inicial:

- los términos contractuales especifican que el asegurado participa en una parte de un conjunto claramente identificado de elementos subyacentes;
- la entidad espera pagarle al asegurado una cantidad igual a una parte sustancial de los rendimientos de los elementos subyacentes;
- una proporción sustancial de los flujos de efectivo que la entidad espera pagar al asegurado, se espera que varíe con los flujos de efectivo de los elementos subyacentes.

07 JERGA DE LA IFRS 17

- Los contratos de seguros IFRS 17 introducen cambios fundamentales a la contabilidad de seguros de algunas aseguradoras.

- En los *Fundamentos* n°4 de septiembre de 2017, la Fundación IFRS tradujo la terminología y parámetros existentes al idioma de la IFRS 17 para ayudar a los inversionistas a adaptarse a los cambios. (<http://www.ifrs.org/investor-centre/the-essentials/>).

PARÁMETROS EXISTENTES	MEDIDA EQUIVALENTE DE LA IFRS 17	IMPACTO DE LA IFRS 17
Primas ganadas	Ingreso por seguros	El ingreso por seguros bajo la IFRS 17 será similar a las primas obtenidas para los negocios no vida. Sin embargo, el ingreso de seguros se dará para todos los contratos, incluyendo contratos vida y de participación.
Ganancia operativa	Resultado del servicio de seguro más el resultado financiero neto	Los subtotales de ganancias operativas no se definen en la IFRS 17 (o en otros estándares de IFRS), pero es probable que se refieran a la suma del resultado del servicio de seguro más el resultado financiero neto. Las cantidades presentadas en el resultado financiero neto se verán afectadas si y por cuánto la compañía presenta ganancias y pérdidas en el Otro Ingreso Integral.

PARÁMETROS EXISTENTES	MEDIDA EQUIVALENTE DE LA IFRS 17	IMPACTO DE LA IFRS 17
Ganancia de negocio nuevo	Margen de servicio contractual—CSM	El CSM de un negocio nuevo determinado según la IFRS 17 representa la ganancia no devengada de un negocio vigente. La reprogramación del CSM busca brindar información sobre la cantidad de CSM añadida por los nuevos contratos suscritos en el período.
Ajustes de siniestros— no vida	Ajustes de experiencia y cambio en los estimados	Se requiere que los ajustes de siniestros del año previo se divulguen de forma separada como componente de la reprogramación de pasivo del contrato de seguro.
Reservas de primas no devengadas—UPR	Pasivo por cobertura restante—LRC	Las UPR se incluyen en el pasivo general de seguros del balance financiero y se identifican por separado como “pasivo por cobertura restante” en las notas, junto a una reprogramación detallada. Los inversores tendrán la oportunidad de analizar el LRC por componente, presentar valores de flujos de caja, ajustes de riesgo y CSM.
Reservas de siniestros o pérdidas	Pasivo por siniestros incurridos—LIC	Éstas se incluyen en el pasivo de contrato de seguros general del balance financiero y se identifica por separado como “pasivo por siniestros incurridos en las notas, junto a una reprogramación detallada. El pasivo es igual a la salida de caja esperada según la probabilidad + el ajuste explícito por riesgo. De ser éste material, se aplicará un descuento.
Costes de adquisición diferidos—DAC		No se presentarán las DAC como activo bajo IFRS 17. Los costes de adquisición de contratos se incluyen en los flujos de caja de los cumplimientos de contrato de seguros y, por lo tanto, se reflejan en el pasivo de contrato general sin identificarse como componente separado en el balance financiero (aunque el gasto de adquisición asignado se reporta de forma separada en la declaración de ingresos.
Valor vigente—VIF	Margen de servicio contractual—CSM	Equivalente a la porción de CSM del pasivo según la IFRS 17, aunque difieren los principios de medición.

the ADDACTIS® Way

contact@addactis.com
www.addactis.com





addactis
Actuarial & Software Solutions