

IV Jornada de Seguros

Conceptos, impacto y desafíos de la nueva normativa internacional de contabilización de contratos de seguros: IFRS 17

Hernán R. Pérez Raffo

(socio a cargo de la práctica actuarial en PwC Argentina)



**2017 · AÑO DE LA EDUCACIÓN
EN EL CONSEJO**

Viamonte 1549
C1055ABC, Ciudad Autónoma
de Buenos Aires, Argentina
consejo@consejocaba.org.ar

www.consejo.org.ar

Agenda

- Las normas contables y las operaciones económicas
- Los desafíos del Contrato de Seguros
- El camino hacia la IFRS 17
- IFRS 17
- Desafíos

Las normas contables y las operaciones económicas



**2017 · AÑO DE LA EDUCACIÓN
EN EL CONSEJO**

Viamonte 1549
C1055ABC, Ciudad Autónoma
de Buenos Aires, Argentina

consejo@consejocaba.org.ar

www.consejo.org.ar

Noviembre 2017

3

Las normas contables tiene múltiples objetivos...

Proveer un marco de referencia para el reconocimiento de los resultados de las operaciones y derechos y obligaciones de un ente y su exposición según su origen.

Para permitir:

- *la comparabilidad entre distintos entes*
- *el análisis intertemporal del mismo ente*
- *la comparación entre distintos tipos de operaciones*
- *y su análisis proyectivo.*

Para contratos u operaciones de largo plazo pueden existir alternativas en el reconocimiento de los resultados

Los resultados se anticipan a los valores que se generan frente a la extinción de los derechos y obligaciones emergentes de un contrato (Principio del devengado)

La contabilidad provee las reglas para el reconocimiento del resultado hasta la generación del flujo que se espera de las operaciones.

Para contratos u operaciones de largo plazo pueden existir alternativas en la temporalidad del reconocimiento de los resultados

Ejemplos:

Depósito a Plazo Fijo:

Se reconoce el resultado por intereses a medida que pasa el tiempo independientemente de la cobranza de los mismos. ¿Con qué criterio?

Adquisición de un Bien de Uso:

La erogación usualmente se anticipa y el resultado se reconoce a medida que el bien de uso es utilizado a través de su depreciación. ¿Con qué criterio?

Operación de Otorgamiento de un Préstamo:

Se realiza la erogación y el recupero del mismo dependerá de la tasa de interés del préstamo, del reconocimiento de los gastos, de las pérdidas por incobrabilidad... ¿Con qué criterios?

Para contratos u operaciones de largo plazo pueden existir alternativas en la temporalidad del reconocimiento de los resultados

Depósito a Plazo Fijo:



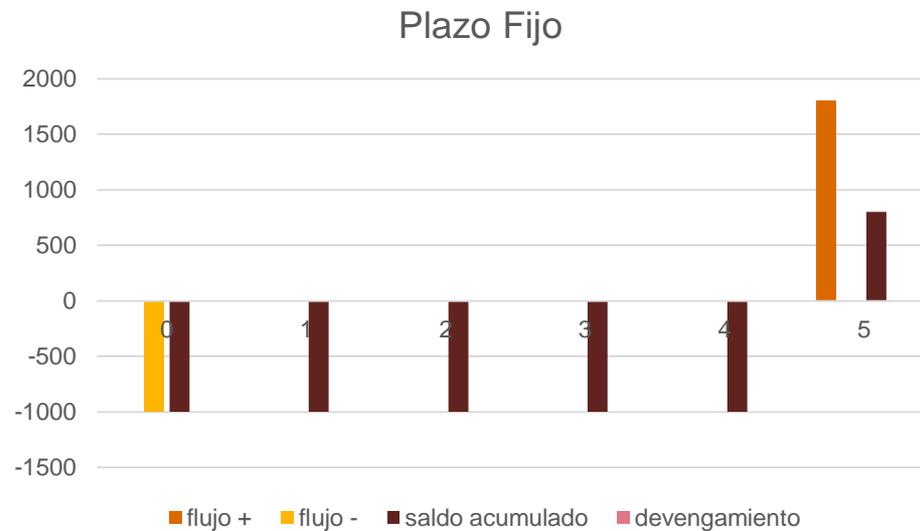
Para contratos u operaciones de largo plazo pueden existir alternativas en la temporalidad del reconocimiento de los resultados

Depósito a Plazo Fijo:



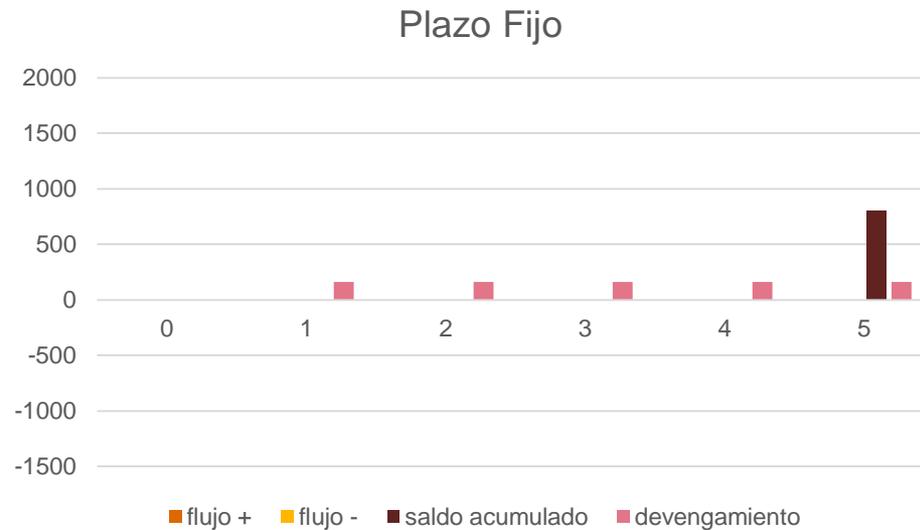
Para contratos u operaciones de largo plazo pueden existir alternativas en la temporalidad del reconocimiento de los resultados

Depósito a Plazo Fijo:



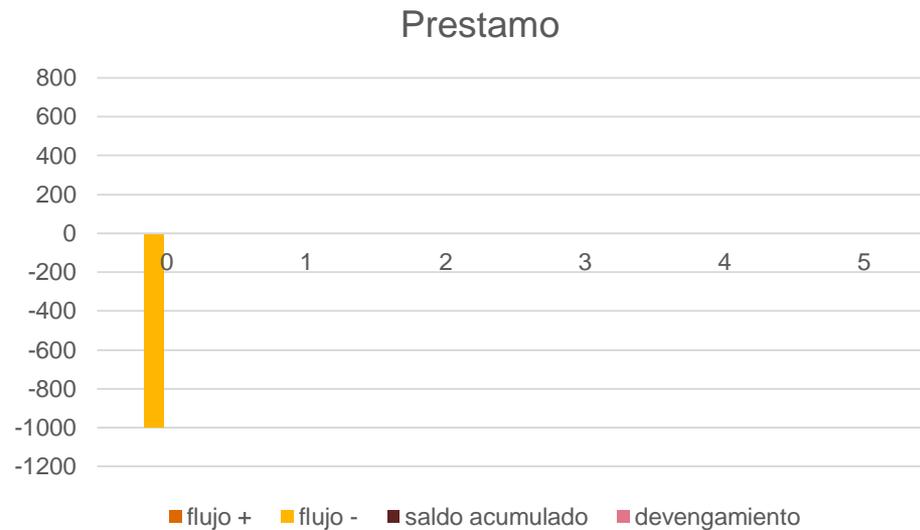
Para contratos u operaciones de largo plazo pueden existir alternativas en la temporalidad del reconocimiento de los resultados

Depósito a Plazo Fijo:



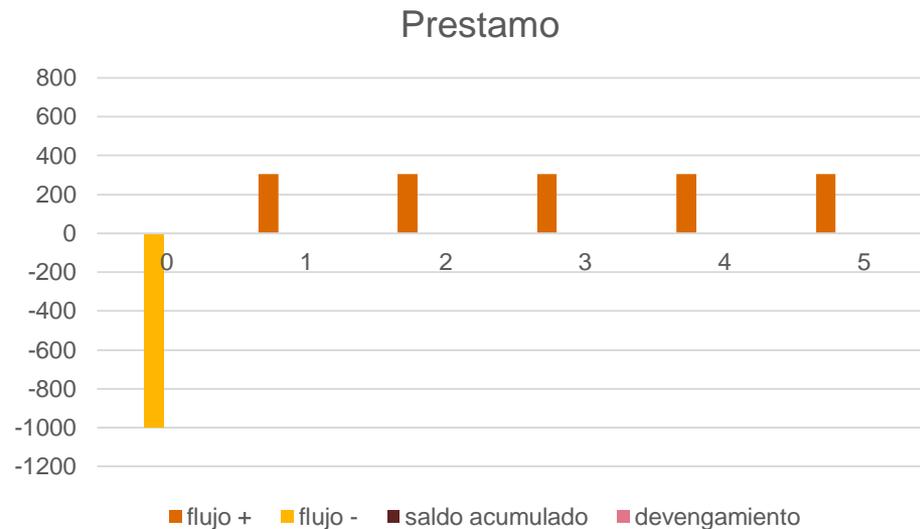
Para contratos u operaciones de largo plazo pueden existir alternativas en la temporalidad del reconocimiento de los resultados

Operación de Otorgamiento de un Préstamo:



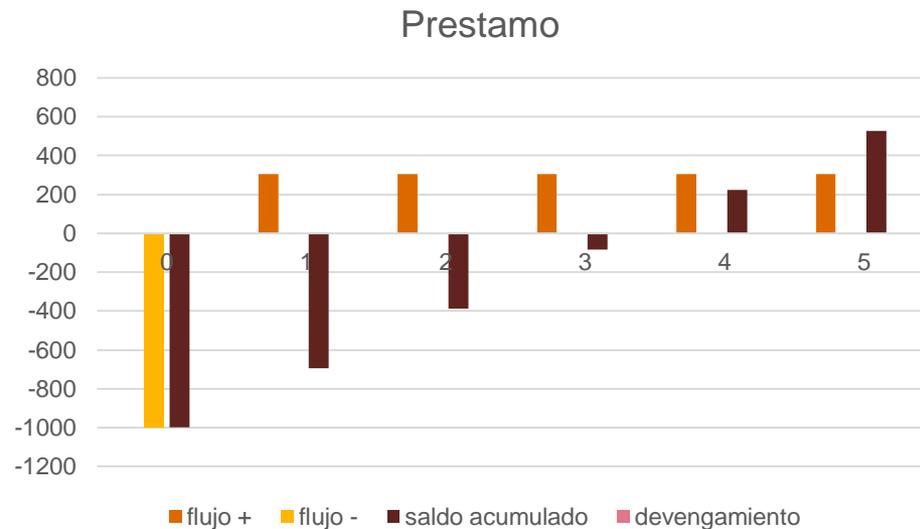
Para contratos u operaciones de largo plazo pueden existir alternativas en la temporalidad del reconocimiento de los resultados

Operación de Otorgamiento de un Préstamo:



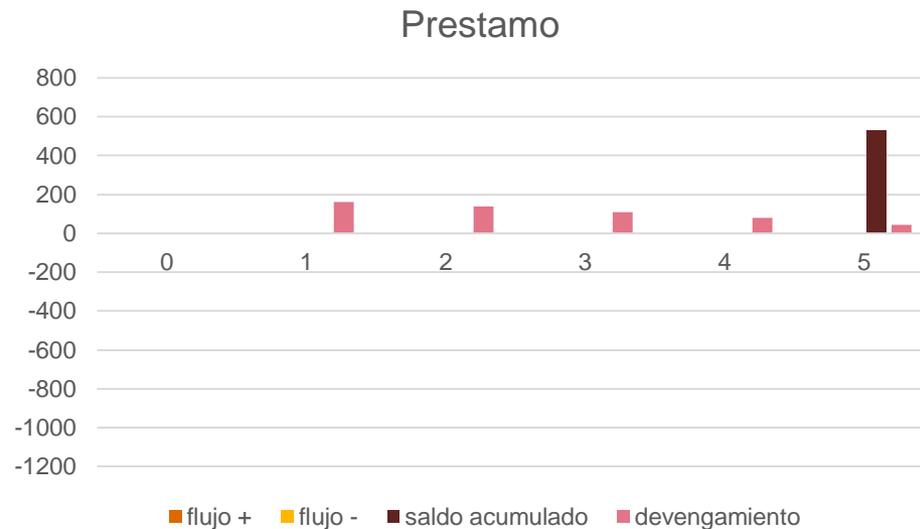
Para contratos u operaciones de largo plazo pueden existir alternativas en la temporalidad del reconocimiento de los resultados

Operación de Otorgamiento de un Préstamo:



Para contratos u operaciones de largo plazo pueden existir alternativas en la temporalidad del reconocimiento de los resultados

Operación de Otorgamiento de un Préstamo:



Los desafíos del Contrato de Seguros



**2017 · AÑO DE LA EDUCACIÓN
EN EL CONSEJO**

Viamonte 1549
C1055ABC, Ciudad Autónoma
de Buenos Aires, Argentina

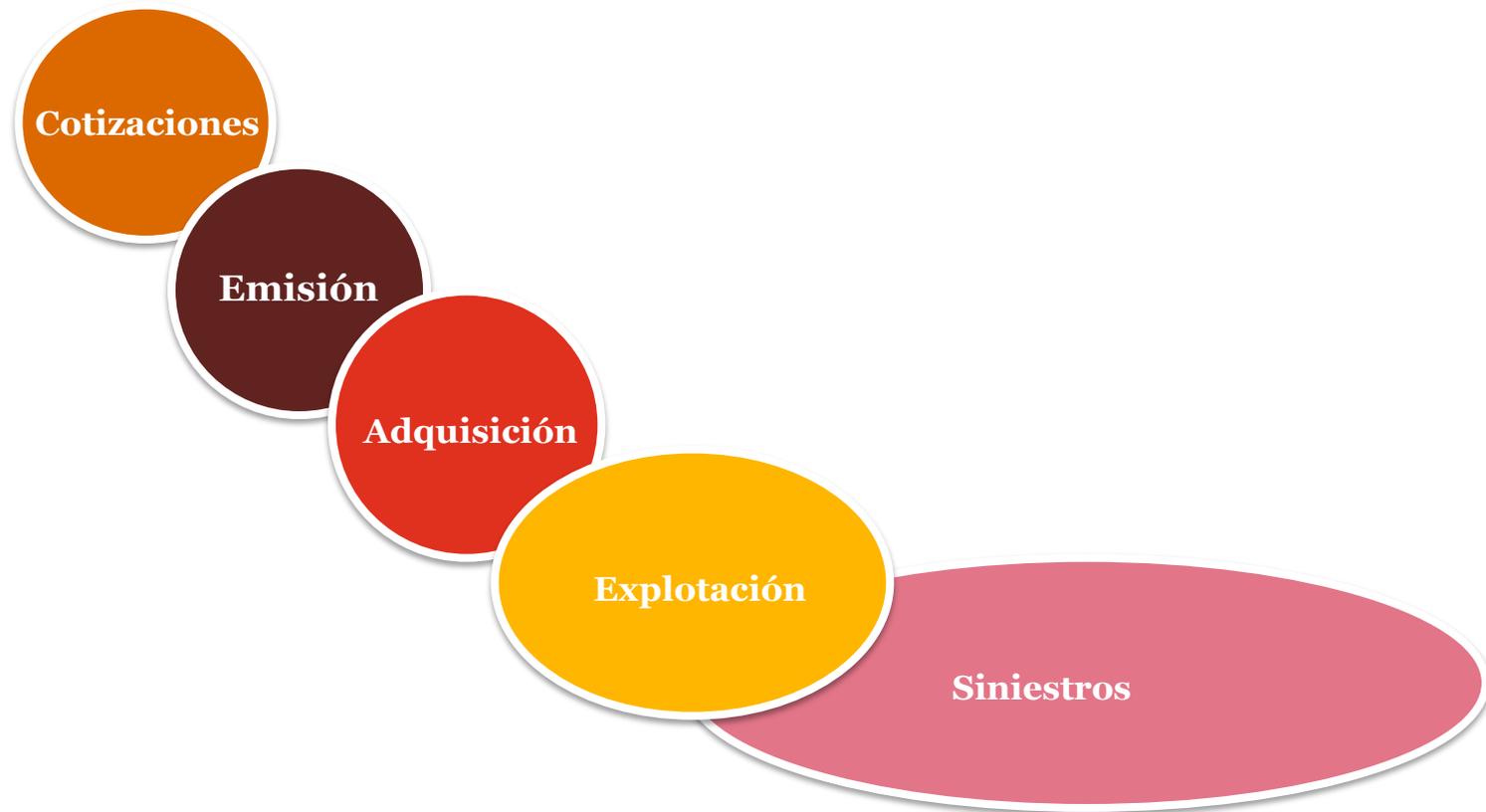
consejo@consejocaba.org.ar

www.consejo.org.ar

Noviembre 2017

15

¿Cuáles son las particularidades de los contratos de seguros?



¿Cuáles son las particularidades de los contratos de seguros?



Costos futuros e
Incertos

Desconocimiento
de resultado final

Necesidad de realizar estimaciones

¿Cuáles son las particularidades de los contratos de seguros?

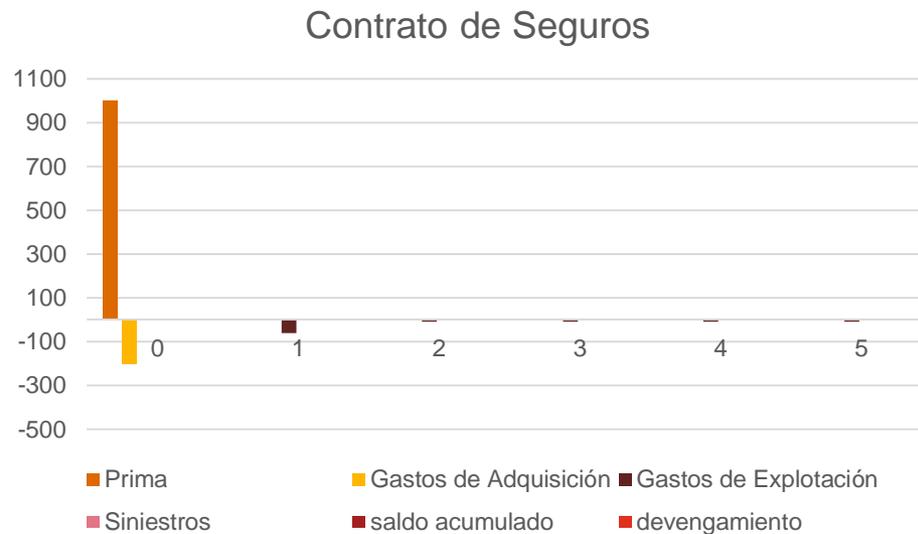


Costos futuros e
Incertos

Desconocimiento
de resultado final

Necesidad de realizar estimaciones

¿Cuáles son las particularidades de los contratos de seguros?

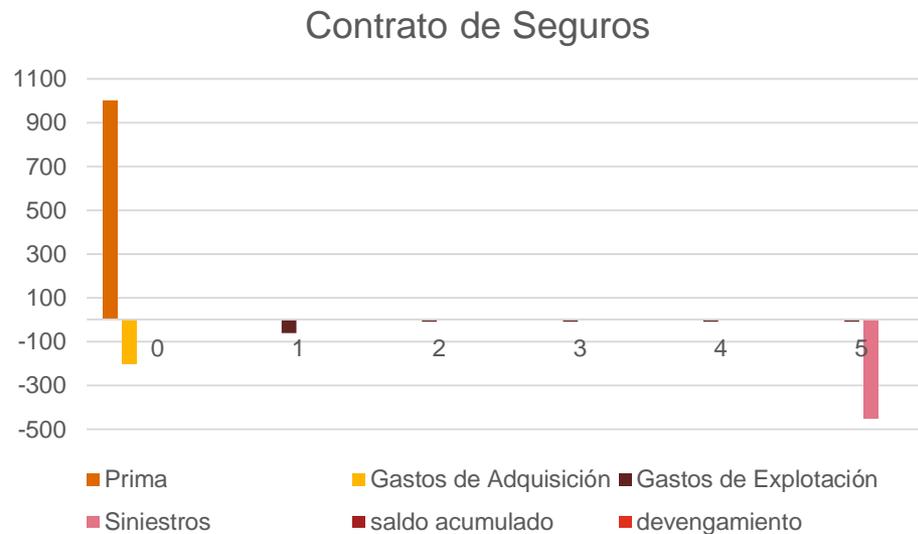


Costos futuros e
Incertos

Desconocimiento
de resultado final

Necesidad de realizar estimaciones

¿Cuáles son las particularidades de los contratos de seguros?

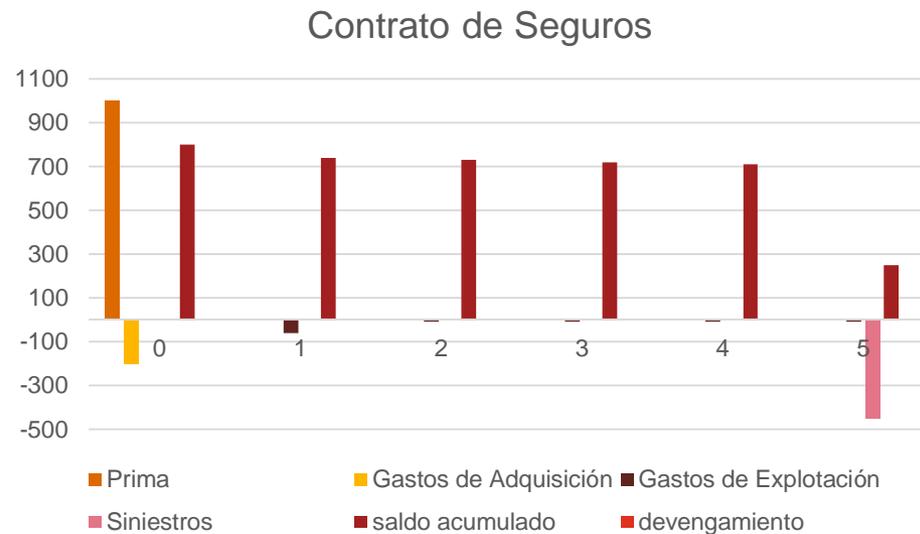


Costos futuros e
Incertos

Desconocimiento
de resultado final

Necesidad de realizar estimaciones

¿Cuáles son las particularidades de los contratos de seguros?

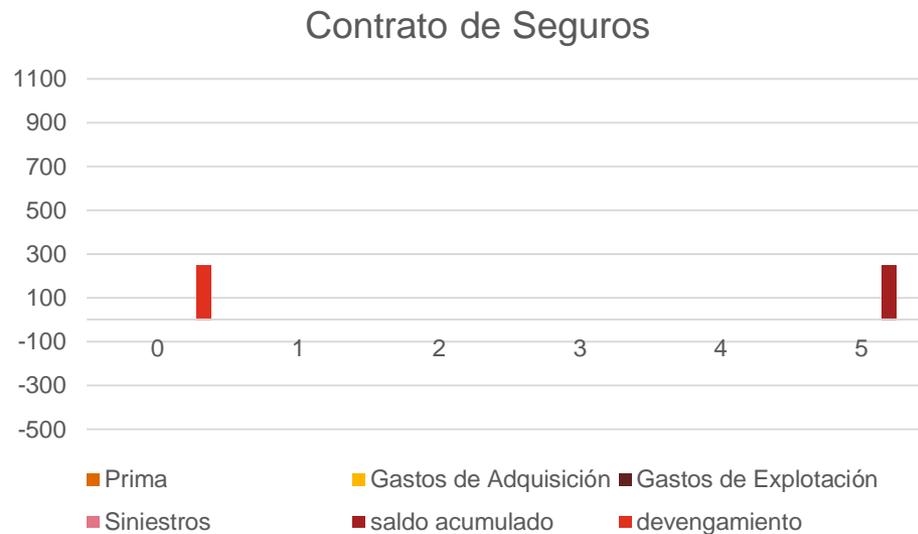


Costos futuros e
Incertos

Desconocimiento
de resultado final

Necesidad de realizar estimaciones

¿Cuáles son las particularidades de los contratos de seguros?



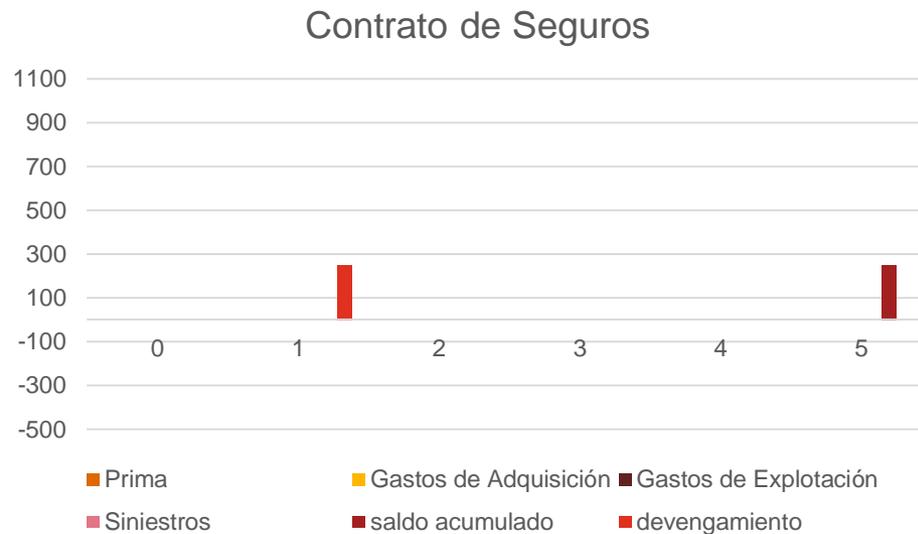
Al inicio del contrato

Costos futuros e Inciertos

Desconocimiento de resultado final

Necesidad de realizar estimaciones

¿Cuáles son las particularidades de los contratos de seguros?



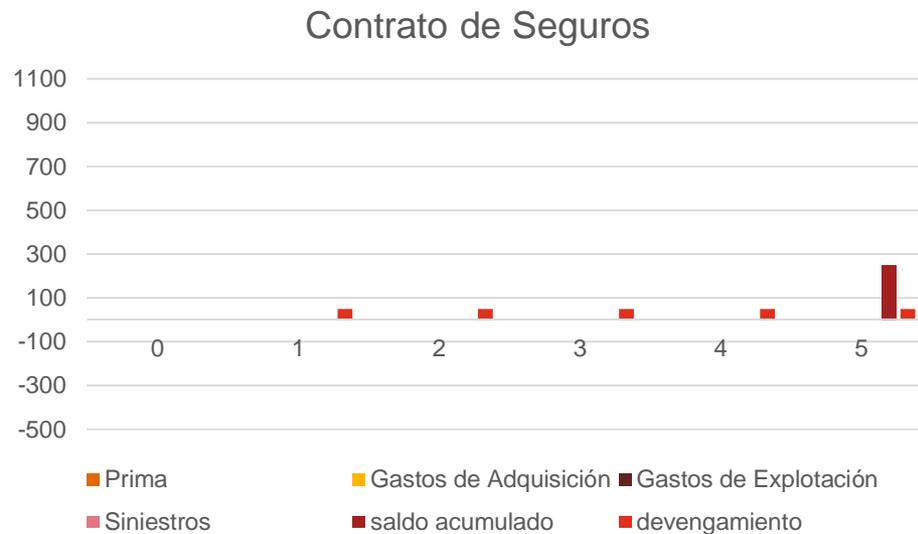
Durante la
provisión de
cobertura

Costos futuros e
Incertos

Desconocimiento
de resultado final

Necesidad de realizar estimaciones

¿Cuáles son las particularidades de los contratos de seguros?



Lineal hasta la extinción de las obligaciones

Costos futuros e Inciertos

Desconocimiento de resultado final

Necesidad de realizar estimaciones

¿Cuáles son las particularidades de los contratos de seguros?



A la
extinción de
las
obligaciones

Costos futuros e
Incertos

Desconocimiento
de resultado final

Necesidad de realizar estimaciones

¿Cuáles son las particularidades de los contratos de seguros?

Criterios de Devengamiento de Gastos:

Gastos de Adquisición	Diferimiento	Reconocimiento inmediato
Gastos de Explotación	Estimación	Reconocimiento inmediato

Criterios de Estimación técnico:

Expectativa de siniestros y Siniestros	Hipotesis / Información	Hipótesis Regulatorias	Hipótesis a la suscripción	Hipótesis Corrientes
	Estimación de Siniestros	Regulatorio	Mejor estimación	Valor esperado
	Riesgo	Sin margen	Provisión para desvío adverso	Estimación de Riesgo
	Efecto financiero	Valores Nominales	Valores corrientes	Valores Descontados

Criterios de Reconocimiento de Resultados del Contrato

Resultado del Contrato	Diferido	Diferido (excepto oneroso)	Inmediato
-------------------------------	----------	----------------------------	-----------

Criterios de Exposición de Cambios de Estimación

Exposición	En EERR	EERR excepto cambios en serv. Futuros -> ORI
-------------------	---------	--

¿Cuáles son las particularidades de los contratos de seguros?

Modelo
Contable
Prudencial

Modelo
Contable
Financiero

Costos futuros e
Incertos

Desconocimiento
de resultado final

Necesidad de realizar estimaciones

Noviembre 2017

Cuáles son los criterios del US GAAP?

Criterios de Devengamiento de Gastos:

Gastos de Adquisición	Diferimiento	Reconocimiento inmediato
Gastos de Explotación	Estimación	Reconocimiento inmediato

Criterios de Estimación técnico:

Expectativa de siniestros y Siniestros	Hipotesis / Información	Hipótesis Regulatorias	Hipótesis a la suscripción	Hipótesis Corrientes
	Estimación de Siniestros	Regulatorio	Mejor estimación	Valor esperado
	Riesgo	Sin margen	Provisión para desvío adverso	Estimación de Riesgo
	Efecto financiero	Valores Nominales	Valores corrientes	Valores Descontados

Criterios de Reconocimiento de Resultados del Contrato

Resultado del Contrato	Diferido	Diferido (excepto oneroso)	Inmediato
-------------------------------	----------	----------------------------	-----------

Criterios de Exposición de Cambios de Estimación

Exposición	En EERR	EERR excepto cambios en serv. Futuros -> ORI
-------------------	---------	--

Cuáles son los criterios del US GAAP?

Criterios de Devengamiento de Gastos:

Gastos de Adquisición	Diferimiento	
Gastos de Explotación	Estimación	

Criterios de Estimación técnico:

Expectativa de siniestros y Siniestros	Hipotesis / Información	Hipótesis a la suscripción	
	Estimación de Siniestros	Mejor estimación	
	Riesgo	Provisión para desvío adverso	
	Efecto financiero	Valores Nominales	

Criterios de Reconocimiento de Resultados del Contrato

Resultado del Contrato		Diferido (excepto oneroso)	
-------------------------------	--	----------------------------	--

Criterios de Exposición de Cambios de Estimación

Exposición	En EERR	
-------------------	---------	--

El camino hacia la IFRS 17

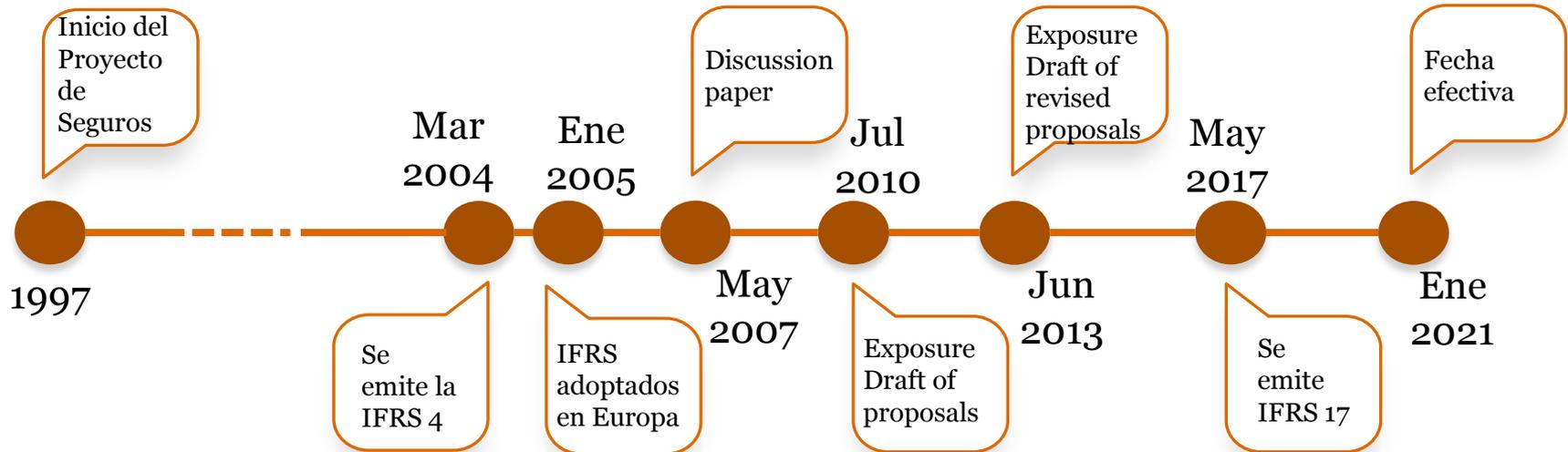


**2017 · AÑO DE LA EDUCACIÓN
EN EL CONSEJO**

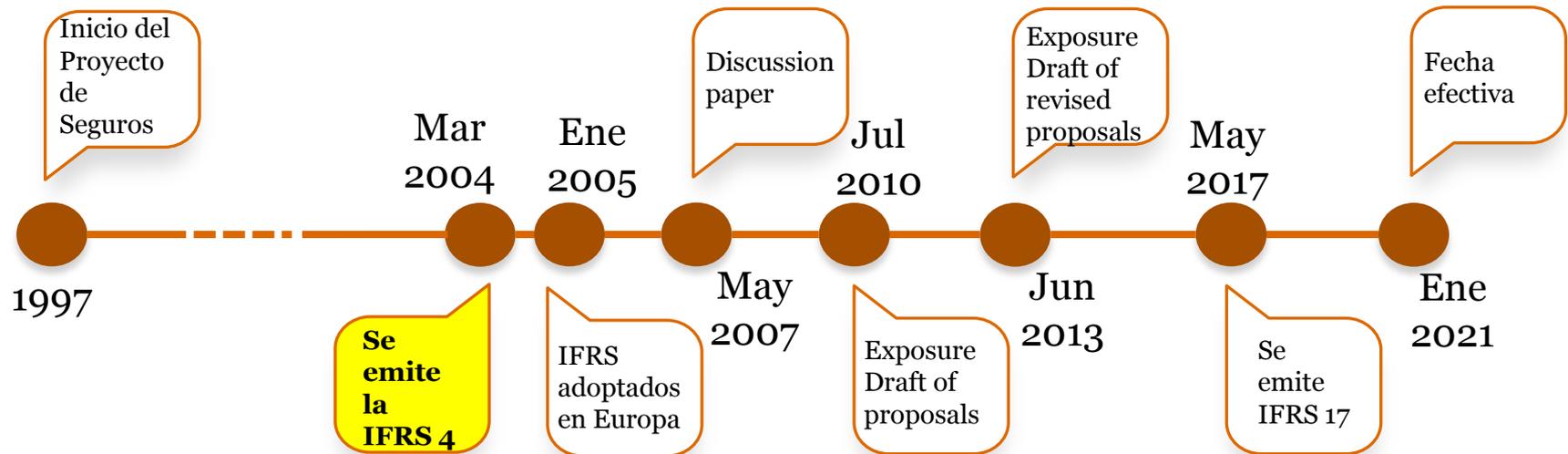
Viamonte 1549
C1055ABC, Ciudad Autónoma
de Buenos Aires, Argentina
consejo@consejocaba.org.ar

www.consejo.org.ar

Línea de tiempo de la NIIF 4 hacia la IFRS 17



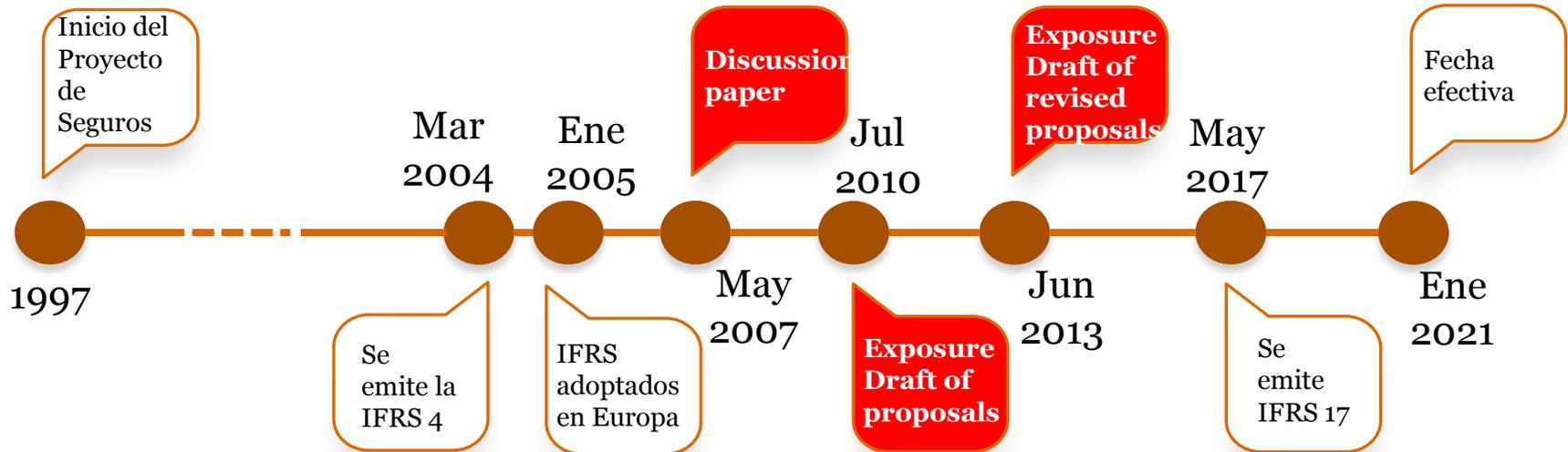
Línea de tiempo de la NIIF 4 hacia la IFRS 17



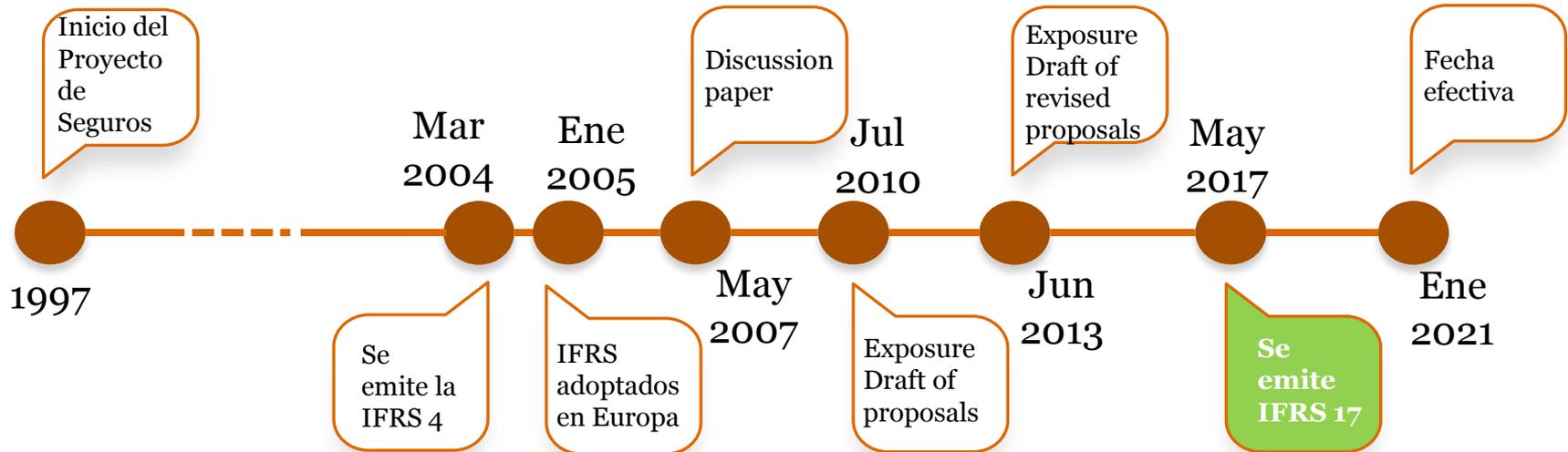
Principios de carácter general y limitado:

- Prohíbe reservas catastróficas y de equalización de resultados
- Test de adecuación de reservas de seguros y de recuperabilidad de activos por reaseguros
- Exposición de la porción de reservas a cargo del reasegurador como un activo, es decir, no permite la exposición de la reserva neta de reaseguro.

Línea de tiempo de la NIIF 4 hacia la IFRS 17



Línea de tiempo de la NIIF 4 hacia la IFRS 17



IFRS 17



2017 · AÑO DE LA EDUCACIÓN EN EL CONSEJO

Viamonte 1549
C1055ABC, Ciudad Autónoma
de Buenos Aires, Argentina
consejo@consejocaba.org.ar

www.consejo.org.ar

Noviembre 2017

35

Ventajas de la IFRS 17

Problemas actuales

Cómo el IFRS 17 mejora el reconocimiento

Variedad de tratamientos dependiendo de compañías y productos

Consistencia en el tratamiento para compañías y productos

Estimaciones para productos de largo plazo fijadas al inicio

Las estimaciones se actualizan para reflejar la actualidad y valores de mercado

Las tasas de descuento estimadas no reflejan los riesgos económicos

Las tasas de descuento reflejan los riesgos propios del flujo de fondos

En algunos contratos no se aplican descuentos financieros

La medición de las obligaciones reflejan el valor tiempo del dinero (si es material)

Información limitada de garantías y opciones implícitas

La medición refleja todos los rangos de posibles resultados

IFRS 17: Alcance - Definición de Seguro

Alcance: Definición de Seguro

IFRS 17 aplica a:

- Contratos de seguros emitidos por una Entidad;
- Contratos de reaseguro para la cedente y el cesionario;
- Contratos de inversión con participación siempre que la entidad también emita contratos de seguros;

- Opcional para contratos de servicios a cambio de un honorario fijo

Para considerar un contrato como de seguros debe tener riesgo de seguro significativo (IFRS 17 aclara que es a valores descontados)

IFRS 17: Nivel de Agregación

Alcance:
Definición
de Seguro

Nivel de
Agregación

1. Objetivo

Diferenciar contratos onerosos y rentables

Reconocer CSM hasta el final de la cobertura

2. Requerimientos

Top-down approach:

Se comienza a nivel cartera (riesgos similares administrados en conjunto)

3 grupos al inicio

- Onerosos;
- Rentables con bajo riesgo de transformarse en onerosos y
- Otros contratos rentables

Riesgo de contratos que se transformen en onerosos:

- Reportes internos
- Sensibilidad de los flujos de fondos

Requiere que los grupos incluyan contratos emitidos en el término de 1 año o menos

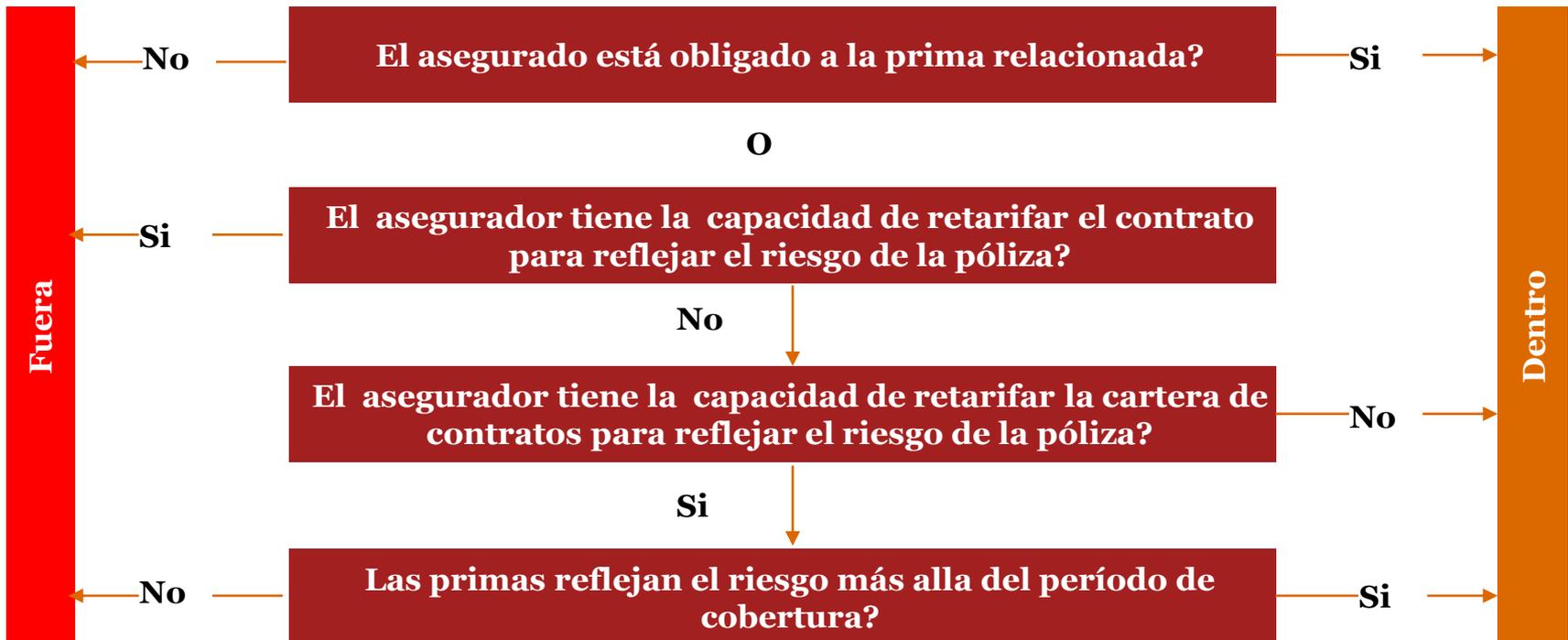
IFRS 17: Límites de los Contratos

Alcance:
Definición
de Seguro

Nivel de
Agregación

Límites de
los
Contratos

Está el flujo dentro de los límites del contrato?



IFRS 17: Métodos de Reserva

Alcance:
Definición
de Seguro

Nivel de
Agregación

Límites
de los
Contratos

Métodos
de
Reserva

	<i>Modelo General</i>	<i>Premium allocation approach (PAA)</i>	<i>Variable fee approach</i>
<i>Objetivo</i>	Modelo por default para todos los contratos	Para simplificar contratos de corto plazo con baja variabilidad	Para reconocer los resultados donde los flujos están atados a la evolución de un activo
<i>Tipos de contratos</i>	<ul style="list-style-type: none"> • Largo plazo y vida entera • Protección de negocio <ul style="list-style-type: none"> • Algunas rentas vitalicias • UL tipo US • Reaseguro activo • Algunos seguros generales 	<ul style="list-style-type: none"> • Seguros Generales • Vida corto plazo y algunos contratos colectivos 	<ul style="list-style-type: none"> • Unit-linked, US variable annuities and equity index-linked contracts • Continental European 90/10 contract • UK with profits contracts
<i>Obligatorio?</i>	Obligatorio	Opcional	Obligatorio

IFRS 17: Método de Reserva – Modelo General

Alcance:
Definición
de Seguro

Nivel de
Agregación

Límites
de los
Contratos

Métodos
de
Reserva

Modelo General

Margen por
servicios del
contrato

Ajuste por
riesgo

Valor actual
esperado del
flujo de fondos
de
cumplimiento
del contrato

Valor actual esperado del flujo de fondos

- Estimaciones actuales
- Consistentes con valores de mercado
- Valores probables ponderados
- Perspectiva de la entidad para el resto de los valores
- Incorpora toda la información disponible
- Incluye los efectos de opciones y garantías

IFRS 17: Método de Reserva – Modelo General

Alcance:
Definición
de Seguro

Nivel de
Agregación

Límites
de los
Contratos

Métodos
de
Reserva

Modelo General

Margen por
servicios del
contrato

Ajuste por
riesgo

Valor actual
esperado del
flujo de fondos
de
cumplimiento
del contrato

Top down discount rate

Actual or expected reference portfolio rate 7.0%

Duration mismatches 0.3%

Market risk premium for expected credit losses -1.0%

Market risk premium for unexpected credit losses -0.6%

Insurance contract discount rate 5.7%

Difference between the two methods not required to be reconciled

Bottom up discount rate

Insurance contract discount rate 5.5%

Liquidity premium 1.5%

Risk free rate of return 4.0%

IFRS 17: Método de Reserva – Modelo General

Alcance:
Definición
de Seguro

Nivel de
Agregación

Límites
de los
Contratos

Métodos
de
Reserva

Modelo General

Margen por
servicios del
cotntrato

Ajuste por
riesgo

Valor actual
esperado del
flujo de fondos
de
cumplimiento
del contrato

Ajuste por riesgo

- Refleja la compensación requerida por la entidad por la incertidumbre
- Mide la compensación para hacer a la entidad indiferente entre:
 - Rango de resultados posibles
 - Flujo fijo con el mismo valor esperado
- El CSM se ajusta por cambios para cobertura future
- Las entidades deberan exponer el nivel de confianza

IFRS 17: Método de Reserva – Modelo General

Alcance:
Definición
de Seguro

Nivel de
Agregación

Límites
de los
Contratos

Métodos
de
Reserva

Modelo General

Margen por
servicios del
contrato

Ajuste por
riesgos

Valor actual
esperado del
flujo de fondos
de
cumplimiento
del contrato

Margen por servicios del contrato (CSM)

- Representa la rentabilidad no reconocida del contrato
- Se ajusta por cambios en los flujos relacionados a servicios futuros
- CSM no puede ser negativo
- Devengado durante el plazo de cobertura según las unidades de beneficio
- Las unidades de cobertura reflejan la cantidad de beneficio y la expectativa de duración de la cobertura
- Las tasas de devengamiento del CSM son las iniciales

IFRS 17: Métodos de Reserva – Modelo General

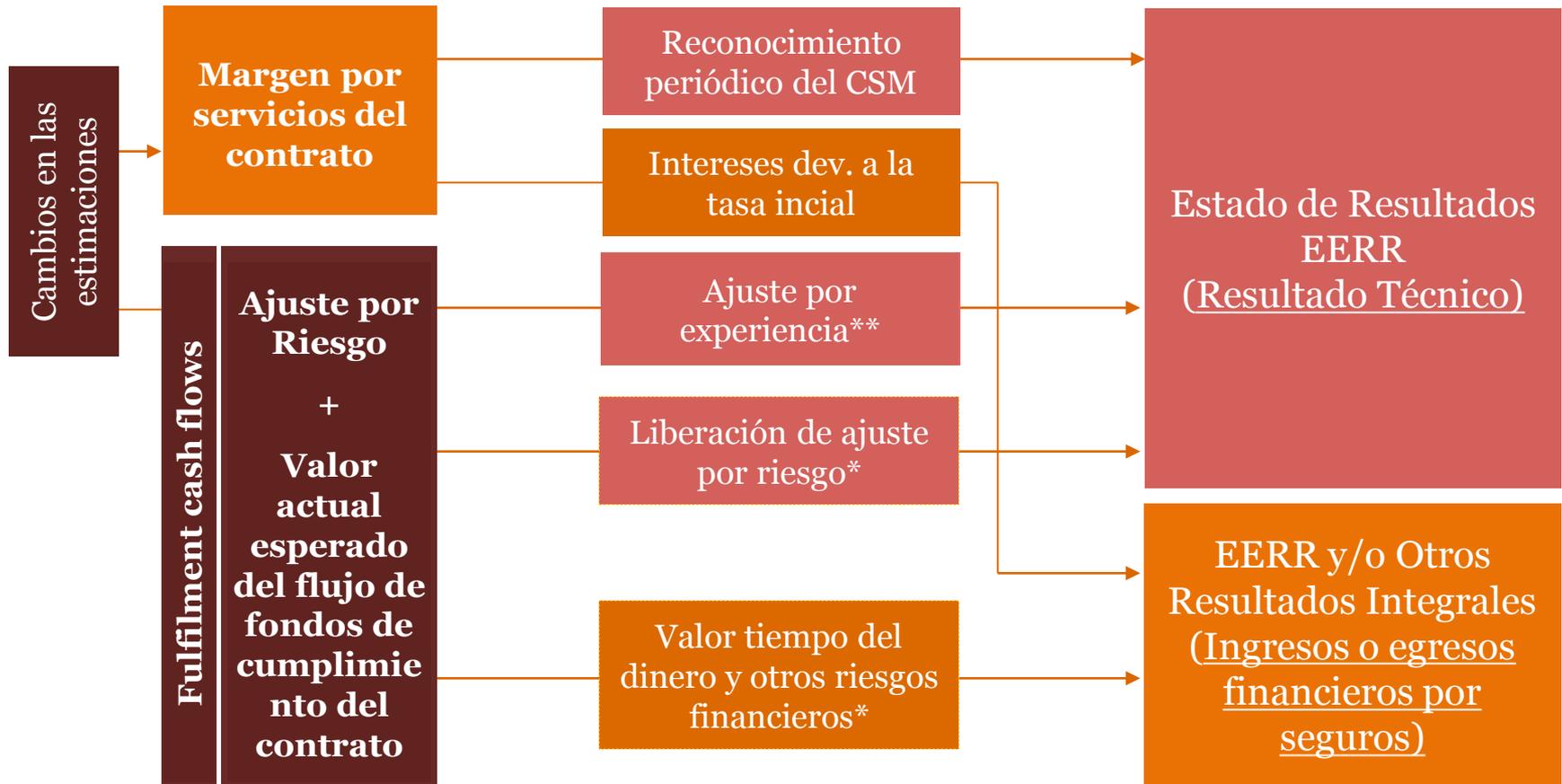
Alcance:
Definición
de Seguro

Nivel de
Agregación

Límites
de los
Contratos

Métodos
de
Reserva

Modelo General



* Accounting policy choice for future cash flows and risk adjustment.

** Experience adjustments for premiums to CSM.

IFRS 17: Transición

Alcance:
Definición
de Seguro

Nivel de
Agregación

Límites
de los
Contratos

Métodos de
Reserva

Transición

Default: full retrospective

- Have to apply unless impracticable or cannot identify groups retrospectively
- Requires day 1 data and assumptions and full history to date of transition

If impracticable

- Objective - as close to retrospective approach as possible.
- A list of available simplifications is provided.

Modified retrospective approach

- Comparison of fulfilment value to 'fair value'
- Given data requirements, may end up here

Fair value

OR

If impracticable

Ejemplo de medición inicial (Contrato Rentable)

Margen contractual por servicio

Ajuste por Riesgo

Valor actual esperado (actuarial) del flujo de fondos relacionado con el cumplimiento del contrato

	1	2	Total
Prima	1000		1000
Siniestros esperados	-300	-300	-600
Comisiones	-100		-100
Otros Gastos	-25	-25	-50
Subtotal			250

Ejemplo de medición inicial (Contrato Rentable)

Margen contractual por servicio

Ajuste por Riesgo

Valor actual esperado (actuarial) del flujo de fondos relacionado con el cumplimiento del contrato

	1	2	Total
Prima	1000		1000
Siniestros esperados	-300	-300	-600
Comisiones	-100		-100
Otros Gastos	-25	-25	-50
Subtotal			250
Ajuste por Riesgo	-50	-50	-100
Margen Contractual por Servicio			150

Ejemplo de medición inicial (Contrato Oneroso)

Margen contractual por servicio

Ajuste por Riesgo

Valor actual esperado (actuarial) del flujo de fondos relacionado con el cumplimiento del contrato

	1	2	Total
Prima	1000		1000
Siniestros esperados	-300	-300	-800
Comisiones	-100		-100
Otros Gastos	-25	-25	-50
Subtotal			50

Ejemplo de medición inicial (Contrato Oneroso)

Margen contractual por servicio

Ajuste por Riesgo

Valor actual esperado (actuarial) del flujo de fondos relacionado con el cumplimiento del contrato

	1	2	Total
Prima	1000		1000
Siniestros esperados	-300	-300	-800
Comisiones	-100		-100
Otros Gastos	-25	-25	-50
Subtotal			50
Ajuste por Riesgo	-50	-50	-100
Margen Contractual por Servicio			-50

IFRS

Criterios de Devengamiento:

Gastos de Adquisición	Diferimiento	Reconocimiento inmediato
Gastos de Explotación	Estimación	Reconocimiento inmediato

Criterios de Estimación:

Expectativa de siniestros y Siniestros	Hipotesis / Información	Hipótesis Regulatorias	Hipótesis a la suscripción	Hipótesis Corrientes
	Estimación de Siniestros	Regulatorio	Mejor estimación	Valor esperado
	Riesgo	Sin margen	Provisión para desvío adverso	Estimación de Riesgo
	Efecto financiero	Valores Nominales	Valores corrientes	Valores Descontados

Criterios de Reconocimiento de Resultados del Contrato

Resultado del Contrato	Diferido	Diferido (excepto oneroso)	Inmediato
-------------------------------	----------	----------------------------	-----------

Criterios de Exposición de Cambios de Estimación

Exposición	En EERR	EERR excepto cambios en serv. Futuros -> CSM /ORI
-------------------	---------	---

IFRS

Criterios de Devengamiento:



Diferimiento	
Estimación	

Criterios de Estimación:



		Hipótesis Corrientes
		Valor esperado
		Estimación de Riesgo
		Valores Descontados

Criterios de Reconocimiento de Resultados del Contrato



	Diferido (excepto oneroso)	
--	----------------------------	--

Criterios de Exposición de Cambios de Estimación



	EERR excepto cambios en serv. Futuros -> CSM / ORI
--	--

Desafíos



consejo

Profesional de Ciencias
Económicas de la Ciudad
Autónoma de Buenos Aires

**2017 · AÑO DE LA EDUCACIÓN
EN EL CONSEJO**

Viamonte 1549
C1055ABC, Ciudad Autónoma
de Buenos Aires, Argentina

consejo@consejocaba.org.ar

www.consejo.org.ar

Noviembre 2017

53

Desafíos



Negocio

- Educación al inversor y analistas
- Volatilidad y temporalidad de los resultados y su impacto en los dividendos
- Reconsideración de diseño de productos
- Revisión de las funciones de planeamiento, presupuesto y control de gestión



Operacional

- Riesgo incremental de información financiera inadecuada, incorrecta o incompleta
- Nuevos Controles y procesos actuariales y de reporte financiero
- Capacitación y reeducación



Sistemas

- Mayo volumen de datos, reports y registros con un grado de complejidad superior
- Mejora de los modelos actuariales
- Rediseño de los sistemas de reporte
- Mayor infraestructura de procesamiento

Muchas Gracias!

herman.perez.raffo@ar.pwc.com



**2017 · AÑO DE LA EDUCACIÓN
EN EL CONSEJO**

Viamonte 1549
C1055ABC, Ciudad Autónoma
de Buenos Aires, Argentina
consejo@consejocaba.org.ar

www.consejo.org.ar