

IFRS 17 Contratos de Seguros

Estándar publicado el 26 de junio de 2019 (Sustituye al IFRS 4 publicado en 2004)

International Financial Reporting Standards (IFRS)

Octubre 16, 2019

¿Cómo cambiara el balance general?

IFRS 4	IFRS 17
Activos	Activos
Activos por contratos de reaseguro	Activos por contratos de reaseguro
Costos de adquisición diferidos	Activos por contratos de seguro
Primas por cobrar	
Préstamos sobre pólizas	
Pasivos	Pasivos
Pasivos por contratos de seguro	Pasivos por contratos de seguro
Primas no devengadas	Pasivos por contratos de reaseguro
Siniestros por pagar	

Cambios clave en el balance

- ▶ IFRS 17 requerirá **presentación separada** de los grupos de seguros que estén en una **posición de activos netos** y aquellos que estén en **posición de pasivos netos**.
- ▶ **BBA – las primas por cobrar por parte de los asegurados** ya no se presentarán dentro de la línea de cuentas por cobrar. En cambio se compensará con los pasivos por la cobertura restante de cada grupo de contratos y se presentarán dentro de los activos o pasivos por contratos de seguro (dependiendo de si el grupo relevante de contratos esta en una posición de activos o pasivos). **PAA – las primas por cobrar** todavía se muestran en el balance.
- ▶ **Costos de adquisición diferidos** ya no aparecerán como una línea de activos separada en el balance. En cambio estarán implícitamente diferidos a través de su inclusión en los pasivos por contratos de seguro (si son directamente atribuibles).
- ▶ **Recuperaciones por reaseguro en las reclamaciones de seguro** cambiarán alineados a una base subyacente de valoración interna, pero también requerirá un cargo por el riesgo de crédito esperado.
- ▶ **Prima por pagar a reaseguradores** se compensará con los activos por contratos de reaseguro por la cobertura restante de cada grupo de contratos.
- ▶ **Pasivos por seguro** cambiarán para seguir la base de medición de IFRS 17. Si se cumplen los criterios de elegibilidad, las aseguradoras que emitan contratos de corto plazo podrán adoptar el PPA para los pasivos por prima (similar a UPR). La medición de los pasivos por reclamaciones pendientes (estimación por siniestros incurridos) seguirán el BBA.

Estado de Resultados Integrales: Un gran cambio desde hoy

Estado de Resultados Integrales	
Ingresos por contratos de seguro	X
Gastos por contratos de seguros	(X)
Resultado por operaciones de seguros	X
Ingresos financieros de seguros	X
Gastos financieros de seguros	(X)
Resultado financiero	X
Otros ingresos o gastos	X
Impuestos	(X)
Utilidad Neta	X
Otros resultados integrales	(X)
Total de resultado integral	X

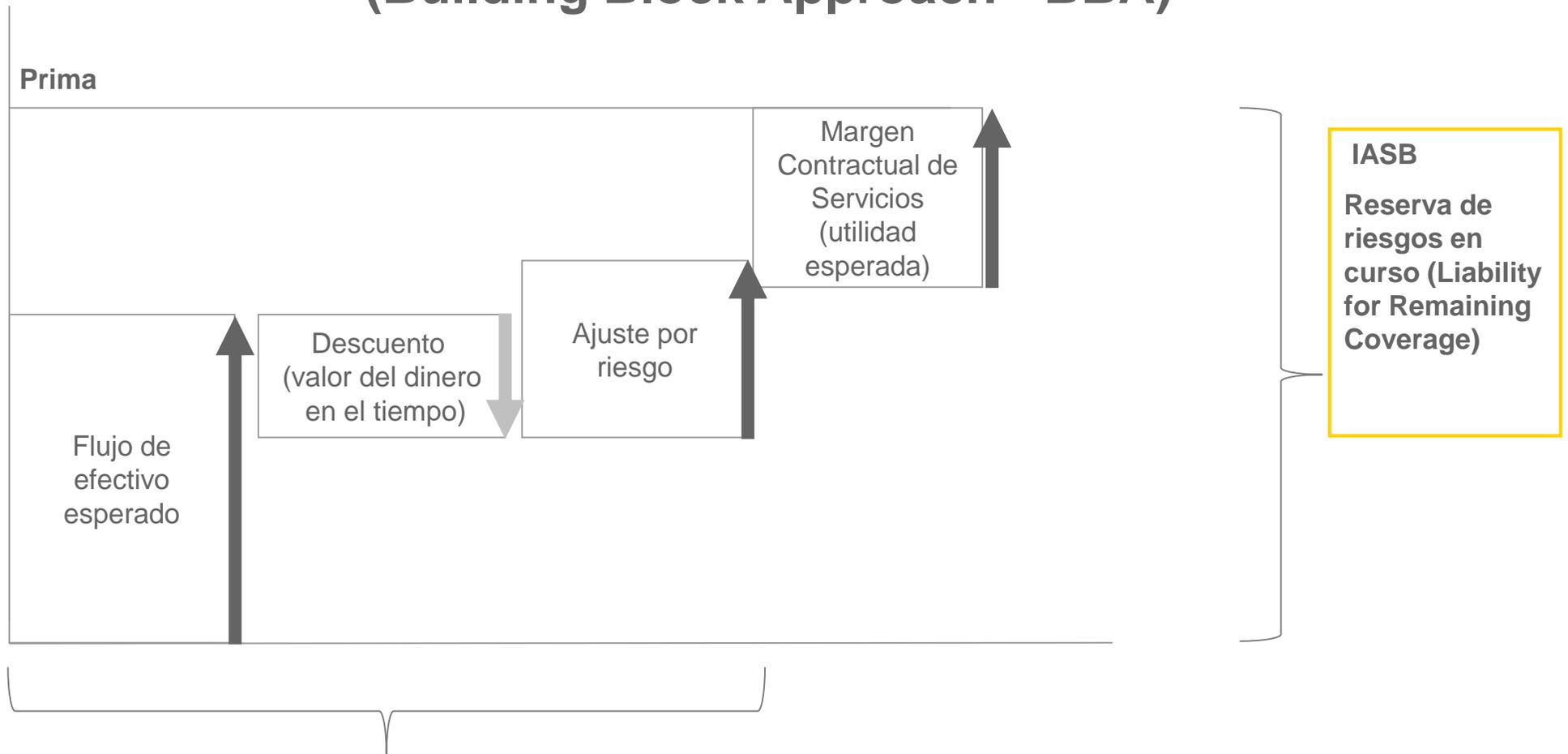
Liberación del margen contractual de servicios
Cambios en el ajuste por riesgo
Siniestros esperados (en flujos de efectivo de cumplimiento)
Gastos esperados (en flujos de efectivo de cumplimiento)
Asignación de prima relacionada con la recuperación de gastos de adquisición directamente atribuibles
Excluye componentes de inversión
Siniestros reales incurridos
Gastos reales incurridos
Asignación de prima relacionada con la recuperación de gastos de adquisición directamente atribuibles
Contratos onerosos
Excluye componentes de inversión
Calculado usando las tasas de descuento iniciales (si se elige la opción OCI)
Efecto de los cambios de las tasas de descuento en BEL (si se elige la opción OCI)

Esperado

Actual

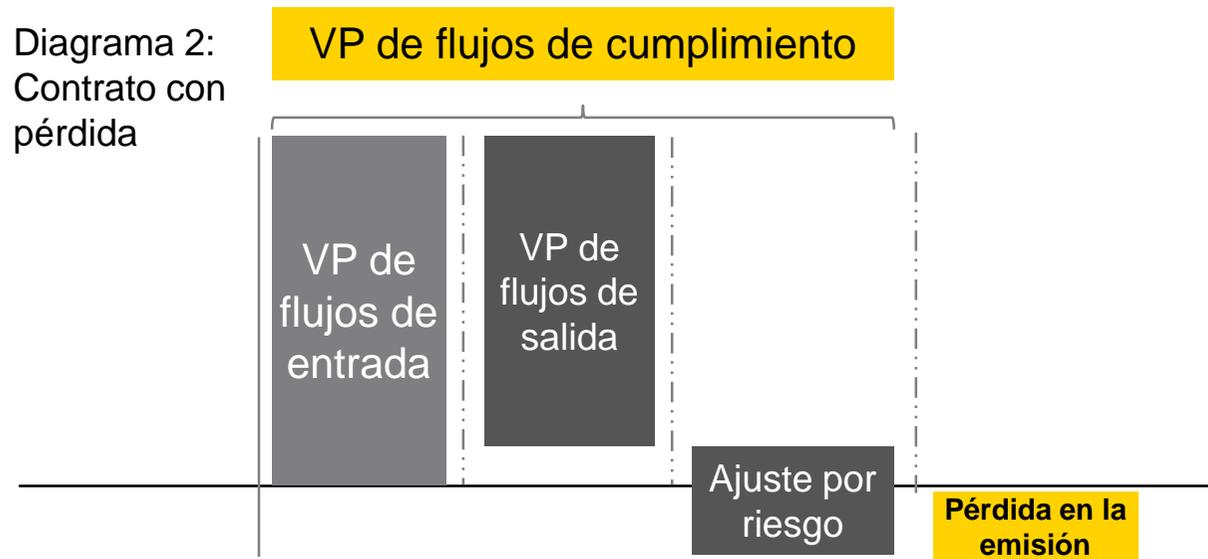
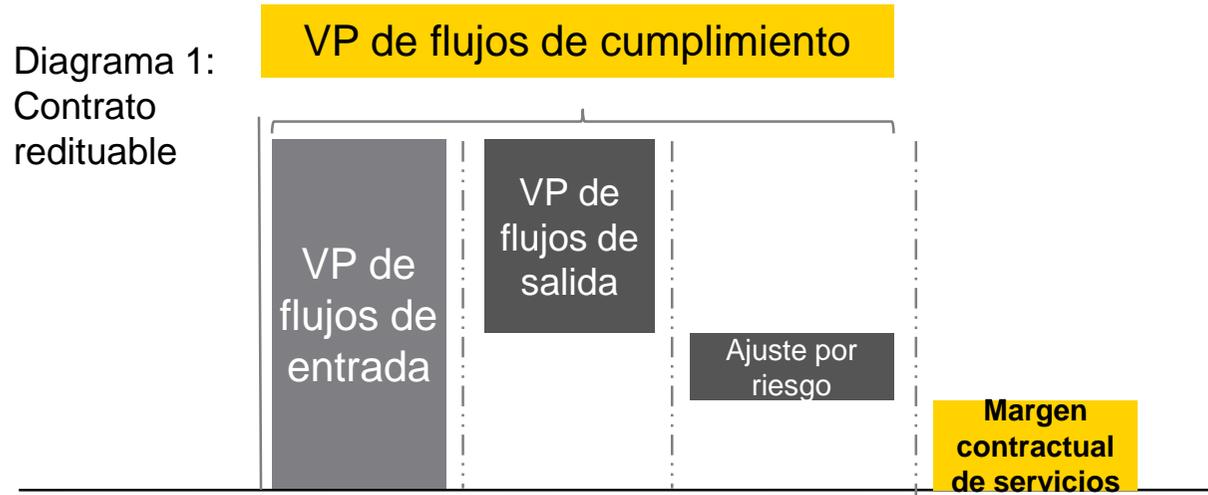
Medición de pasivos de seguros

Modelo General (Building Block Approach - BBA)



Valor presente de los flujos de efectivo para el cumplimiento de obligaciones (Fulfillment cash flows)

LRC – Modelo General - BBA



Flujos de entrada

- ▶ Primas
- ▶ Salvamentos y recuperaciones

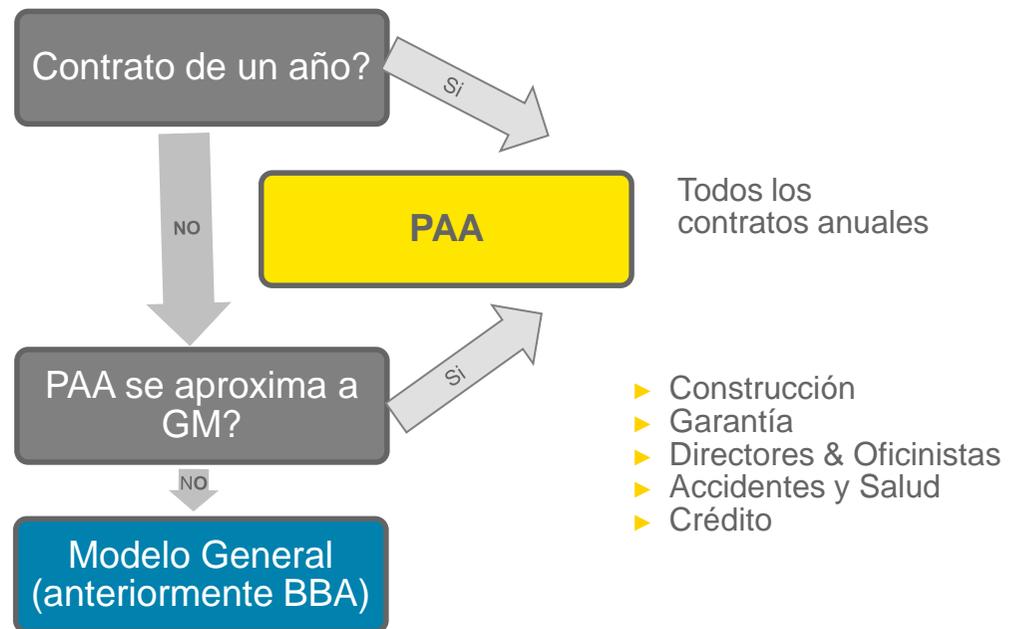
Flujos de salida

- ▶ Pagos a asegurados (obligaciones contractuales)
- ▶ Gastos por manejo de siniestros
- ▶ Gastos por prestar servicios
- ▶ Flujos provenientes de opciones y garantías
- ▶ Gastos de adquisición vinculados al número de pólizas (incrementales)
- ▶ Gastos de administración y mantenimiento de las pólizas
- ▶ Recuperaciones (salvamentos y subrogaciones)

Enfoque de asignación de primas

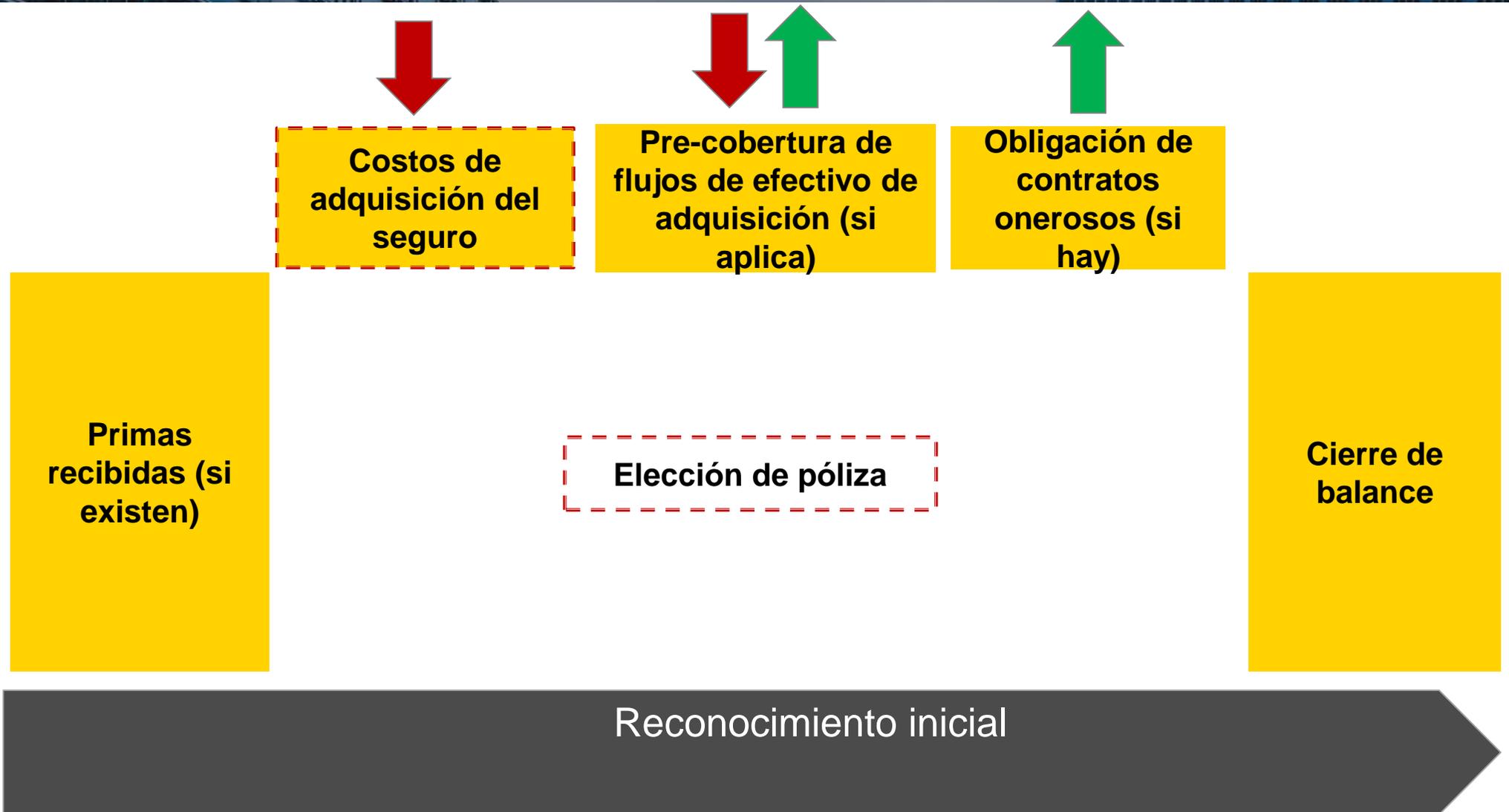
Elegibilidad

- ▶ Cuando se puede usar el enfoque PAA?
 - *El periodo de cobertura al reconocimiento inicial es **un año o menos**; o*
 - *PAA crea una **aproximación razonable del Modelo General***



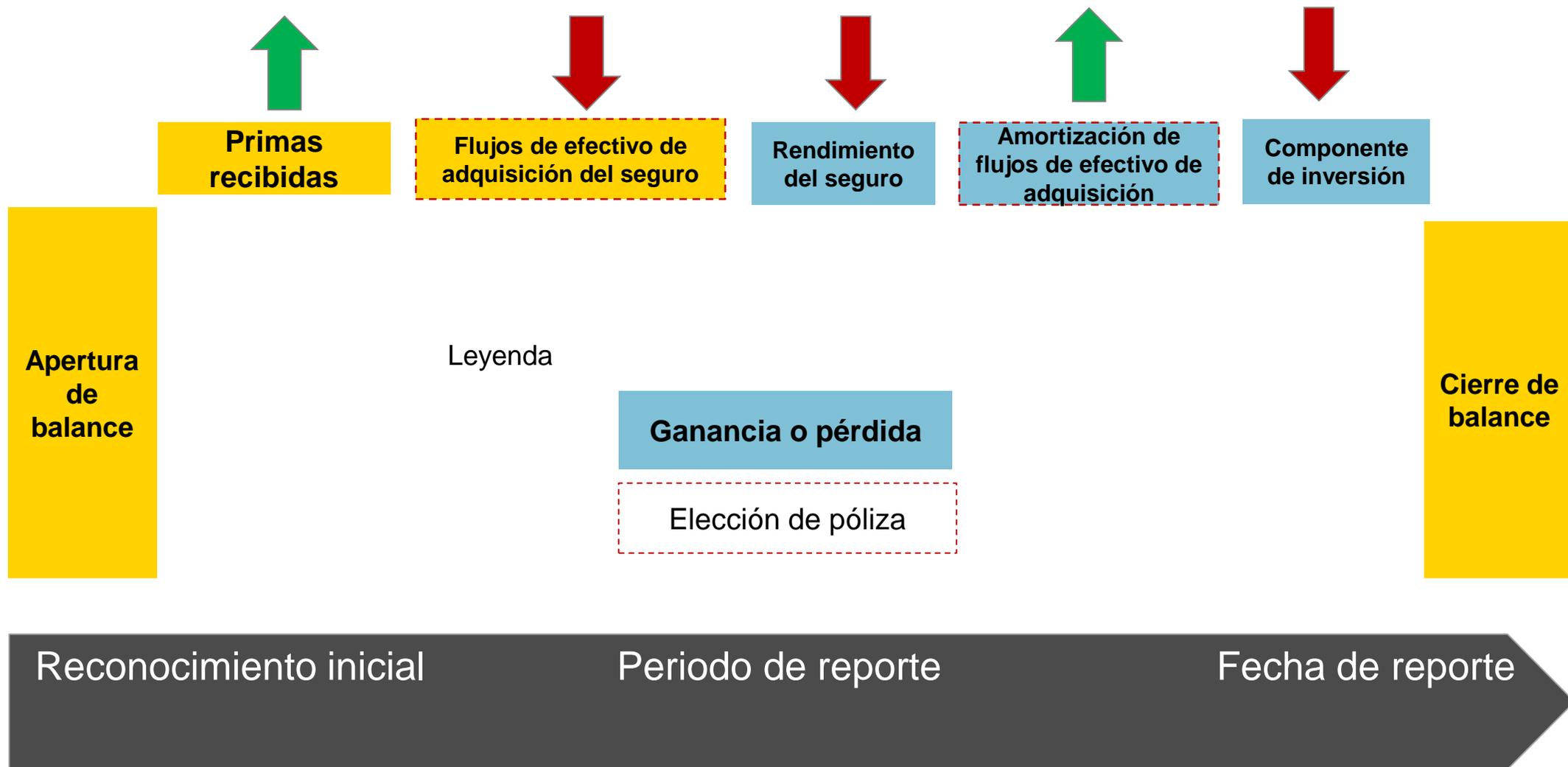
Medición

Obligación para cobertura remanente (reconocimiento inicial)



Medición

Obligación para cobertura remanente (reconocimiento subsecuente)



*Primas recibidas esperadas excluyen componente de inversión y son ajustadas por el valor del dinero en el tiempo si aplica.

Presentación – ejemplo ilustrativo

Margen contractual de Servicios

Ajuste por riesgo

Valor del dinero en el tiempo

Flujos de efectivo futuros

Estado de utilidad integral	
	20XX
Ingreso por contratos de seguro	X
Gastos por contratos de seguro	(X)
Resultado por operaciones de seguros	X
Ingresos financieros de seguros	X
Egresos financieros de seguros	(X)
Resultado financiero neto	X
Otros ingresos y pérdidas	X
Impuestos	(X)
Utilidad neta	
Otros resultados integrales	X
Total de utilidad integral	XX

Presentación – ejemplo ilustrativo

Margen contractual de Servicios

Liberación

Ajuste por riesgo

Valor del dinero en el tiempo

Flujos de efectivo futuros

Estado de utilidad integral	
	20XX
Ingreso por contratos de seguro	X
Gastos por contratos de seguros	(X)
Resultado por operaciones de seguros	X
Ingresos financieros de seguros	X
Egresos financieros de seguros	(X)
Resultado financiero neto	X
Otros ingresos y pérdidas	X
Impuestos	(X)
Utilidad neta	
Otros resultados integrales	X
Total de utilidad integral	XX

Ingresos por servicios del seguro

- ▶ Liberación del margen contractual de servicios (ingreso devengado)
- ▶ Cambios en el ajuste por riesgo
- ▶ Siniestros **esperados**
- ▶ Gastos **esperados**
- ▶ Costos de adquisición asociados a las primas: BBA
- ▶ Excluir componentes de inversión

- ▶ En el caso del PAA solamente es el **devengamiento de la Prima Total Estimada** (prima que espero cobrar)

Presentación – ejemplo ilustrativo

Margen contractual de Servicios

Ajuste por riesgo

Valor del dinero en el tiempo

Flujos de efectivo futuros

Cambios en el ajuste por riesgo



Estado de utilidad integral	
	20XX
Ingreso por contratos de seguro	X
Gastos por contratos de seguros	(X)
Resultado por operaciones de seguros	X
Ingresos financieros de seguros	X
Egresos financieros de seguros	(X)
Resultado financiero neto	X
Otros ingresos y pérdidas	X
Impuestos	(X)
Utilidad neta	
Otros resultados integrales	X
Total de utilidad integral	XX

Presentación – ejemplo ilustrativo

Margen contractual de Servicios

Ajuste por riesgo

Valor del dinero en el tiempo

Flujos de efectivo futuros

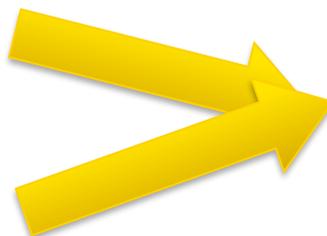
Cambios en las estimaciones de ingresos y egresos

Estado de utilidad integral	
	20XX
Ingreso por contratos de seguro	X
Gastos por contratos de seguros	(X)
Resultado por operaciones de seguros	X
Ingresos financieros de seguros	X
Egresos financieros de seguros	(X)
Resultado financiero neto	X
Otros ingresos y pérdidas	X
Impuestos	(X)
Utilidad neta	
Otros resultados integrales	X
Total de utilidad integral	XX

Presentación – ejemplo ilustrativo

Contratos onerosos

Amortización de costos de adquisición directos



Estado de utilidad integral	
	20XX
Ingreso por contratos de seguro	X
Gastos por servicios de seguros	(X)
Resultado por operaciones de seguros	X
Ingresos financieros de seguros	X
Egresos financieros de seguros	(X)
Resultado financiero neto	X
Otros ingresos y pérdidas	X
Impuestos	(X)
Utilidad neta	
Otros resultados integrales	X
Total de utilidad integral	XX

Gastos por servicios del seguro

- ▶ Siniestros ocurridos
- ▶ Otros gastos incurridos por los contratos: p.e. gastos de administración, operativos, etc., asociados a los contratos
- ▶ Amortización de los costos de adquisición
- ▶ Cambios relacionados con servicios pasados: cambios en el cumplimiento de flujos de efectivo relacionados con la LIC
- ▶ Cambios relacionados con servicios futuros: p.e. pérdidas por grupos de contratos onerosos, o reversa de éstas
- ▶ Excluir componentes de inversión

Gastos de adquisición bajo IFRS 17

- ▶ Flujos de efectivo que surgen de los costos de **venta, suscripción y comienzo de un grupo** de contratos de seguro que son directamente atribuibles a la cartera de contratos de seguro a la que pertenece el grupo.
- ▶ Estos flujos de efectivo incluyen flujos de efectivo que no son directamente atribuibles a contratos individuales o a grupos de contratos de seguro dentro de la cartera.
- ▶ En el caso del enfoque **PAA es opcional** su diferimiento (o reconocerlos inmediatamente)
- ▶ Gasto reconocido:
 - ▶ PAA: la amortización del gasto de adquisición
 - ▶ BBA: Gasto real incurrido
 - ▶ Pagado por anticipado: Genera un activo que desaparece al momento del reconocimiento inicial del contrato

Presentación – ejemplo ilustrativo

Margen contractual de Servicios

Ajuste por riesgo

Valor del dinero en el tiempo

Cambio en la tasa de descuento

Flujos de efectivo futuros



Estado de utilidad integral	
	20XX
Ingreso por contratos de seguro	X
Gastos por contratos de seguros	(X)
Resultado por operaciones de seguros	X
Ingresos financieros de seguros	X
Egresos financieros de seguros	(X)
Resultado financiero neto	X
Otros ingresos y pérdidas	X
Impuestos	(X)
Utilidad neta	
Otros resultados integrales	X
Total de utilidad integral	XX

Gastos financieros

- ▶ Interés acreditado a los contratos de seguros usando supuestos financieros actuales.
- ▶ Interés acreditado a los contratos de seguros usando la tasa de interés negociada (locked-in)
- ▶ Cambios en las tasas de interés y otros supuestos financieros (tasa para el descuento de flujos en la determinación de las reservas)
- ▶ Fluctuación cambiaria

Presentación – ejemplo ilustrativo

-Liberación del margen contractual de servicios
 .cambios en el ajuste por riesgo
 -cambios en los flujos esperados

Adicionar:
 -Contratos onerosos
 - Amortización de costos de adquisición directos

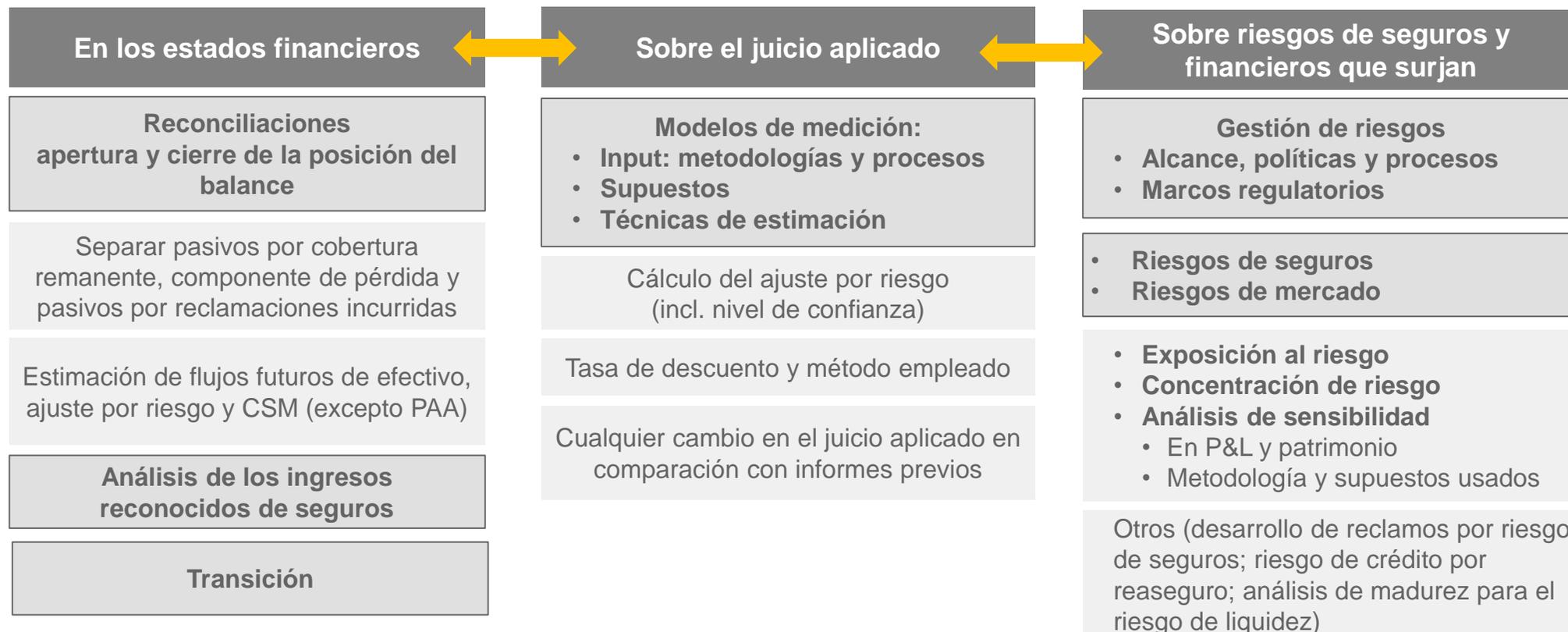
- Cambios en la tasas de descuento
 - Retornos de inversión acreditados a los asegurados

- Cambios en la tasas de descuento (opcional)

Estado de utilidad integral	
	20XX
Ingreso por contratos de seguro	X
Gastos por contratos de seguros	(X)
Resultado por operaciones de seguros	X
Ingresos financieros de seguros	X
Egresos financieros de seguros	(X)
Resultado financiero neto	X
Otros ingresos y pérdidas	X
Impuestos	(X)
Utilidad neta	
Otros resultados integrales	X
Total de utilidad integral	XX

Revelaciones – Resumen de los requerimientos de IFRS 17

Revelaciones extensas para proporcionar información sobre el efecto de los contratos en el alcance de IFRS 17 sobre la posición financiera, desempeño financiero y flujos de efectivo de la entidad:



Puntos relevantes de implementación

- ▶ Principio de la sustancia (esencia) sobre la forma: Hay que evaluar la clasificación de los productos y de sus vigencias
- ▶ Criterios de agrupación
- ▶ Criterios de separación
- ▶ Identificación de gastos de adquisición y redefinición en la asignación de gastos
- ▶ Construcción del modelo de medición y de presentación
- ▶ Es complejo administrar el nuevo modelo de medición en las herramientas actuales, hay que evaluar tener un nuevo motor de valuación actuarial que determine los ingresos, provisiones y utilidades de acuerdo con IFRS17
- ▶ Elaboración de nuevas guías contables:
 - ▶ Asignación de gastos
 - ▶ Uso del OCI
 - ▶ Niveles de materialidad
 - ▶ Criterios de agrupación
- ▶ Implementación en los sistemas contables (nuevas plantillas contables)
- ▶ Elaboración inicial de notas de revelación

