

# IFRS 17 Contratos de Seguros

Estándar publicado el 18 de mayo de 2017 (Sustituye al IFRS 4)

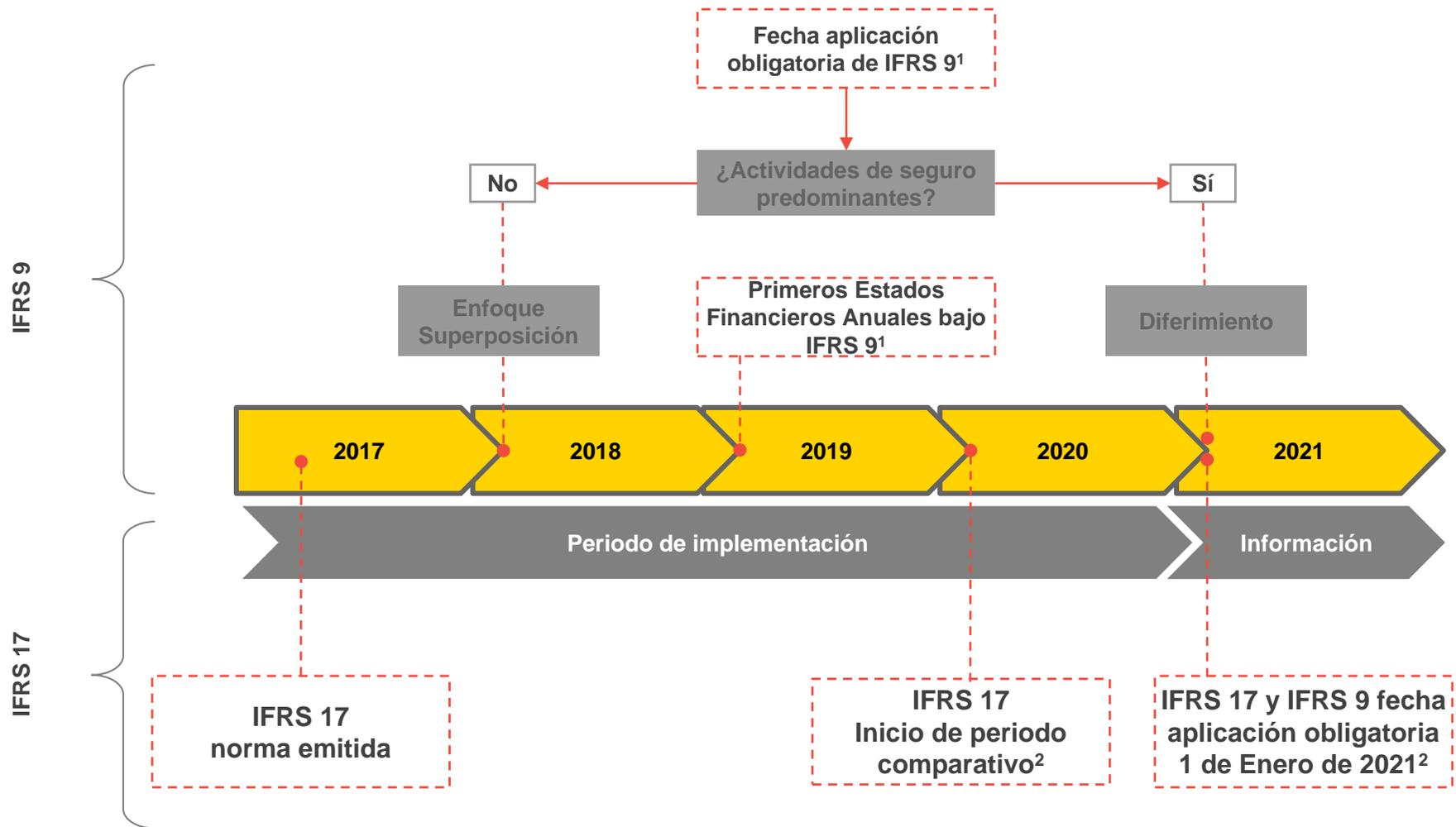
International Financial Reporting Standards (IFRS)

Agosto 7, 2018

# Agenda

- ▶ Introducción
- ▶ Clasificación
- ▶ Medición de Pasivos de Seguros
- ▶ Presentación
- ▶ Revelación
- ▶ Retos

# IFRS 17 y IFRS 9 – Cronograma esperado



<sup>1</sup> IASB ha propuesto la opción de diferir la fecha de aplicación obligatoria de IFRS 9 para los aseguradores o aplicar un método de “superposición” temporal para mitigar el impacto del resultado bajo IFRS 9.

<sup>2</sup> En Noviembre de 2016, el IASB acordó que la fecha de aplicación obligatoria de IFRS será el 1 de Enero de 2021.

# Clasificación de productos

# Clasificación de contratos

- ▶ Para identificar los contratos de seguros que se deben de medir bajo IFRS 17 y aquéllos que deberían de medirse bajo otra normatividad. Se tiene un listado con características específicas de los contratos de seguros con el siguiente formato:

No.	Pregunta	Respuesta
1	Nombre de la operación (o clave)	
2	Código del LoB	
3	Código de subramo (ramo contable local)	
4	Sección (producto)	
5	Cobertura (Cobertura Incendio Todo Riesgo, Cobertura Maquinaria y Equipo, Cobertura Robo, Cobertura Responsabilidad Civil etc)	
6	Código de la cobertura/asistencia/servicio (Acrónimo, código, siglas etc. del nombre de la cob.)	
7	Nombre del portfolio (una vez identificado)	
8	Clasificación del contrato a emisión (oneroso, no oneroso, otro; una vez clasificado)	
9	¿Esta cobertura pertenece a un contrato de adhesión?	
10	Elija el tipo de riesgo asociado a la cobertura (Robo, Daños, RC, Asistencias, Gastos Medicos).	
11	En caso de ser una asistencia/servicio ¿Se menciona dentro del contrato quien es el proveedor de este servicio?	
12	En caso de que si se mencione, indique el nombre del proveedor.	
13	¿El número de eventos que podrían ocurrir dentro del periodo cobertura del producto es incierto?	
14	¿El monto de cada uno de los eventos que podrían ocurrir dentro del periodo de cobertura del producto es incierto?	
15	¿La ocurrencia del evento cubierto afecta adversamente al contratante o propietario?	
16	¿Existe algún posible escenario, que en caso de ocurrir, ocasionaría que el valor que se pague al contratante para resarcir el daño del evento sea mayor a las primas pagadas por el mismo?	
17	¿Esta cobertura ampara la garantía de un fabricante o distribuidor relacionada a un bien o servicio otorgado al cliente?	

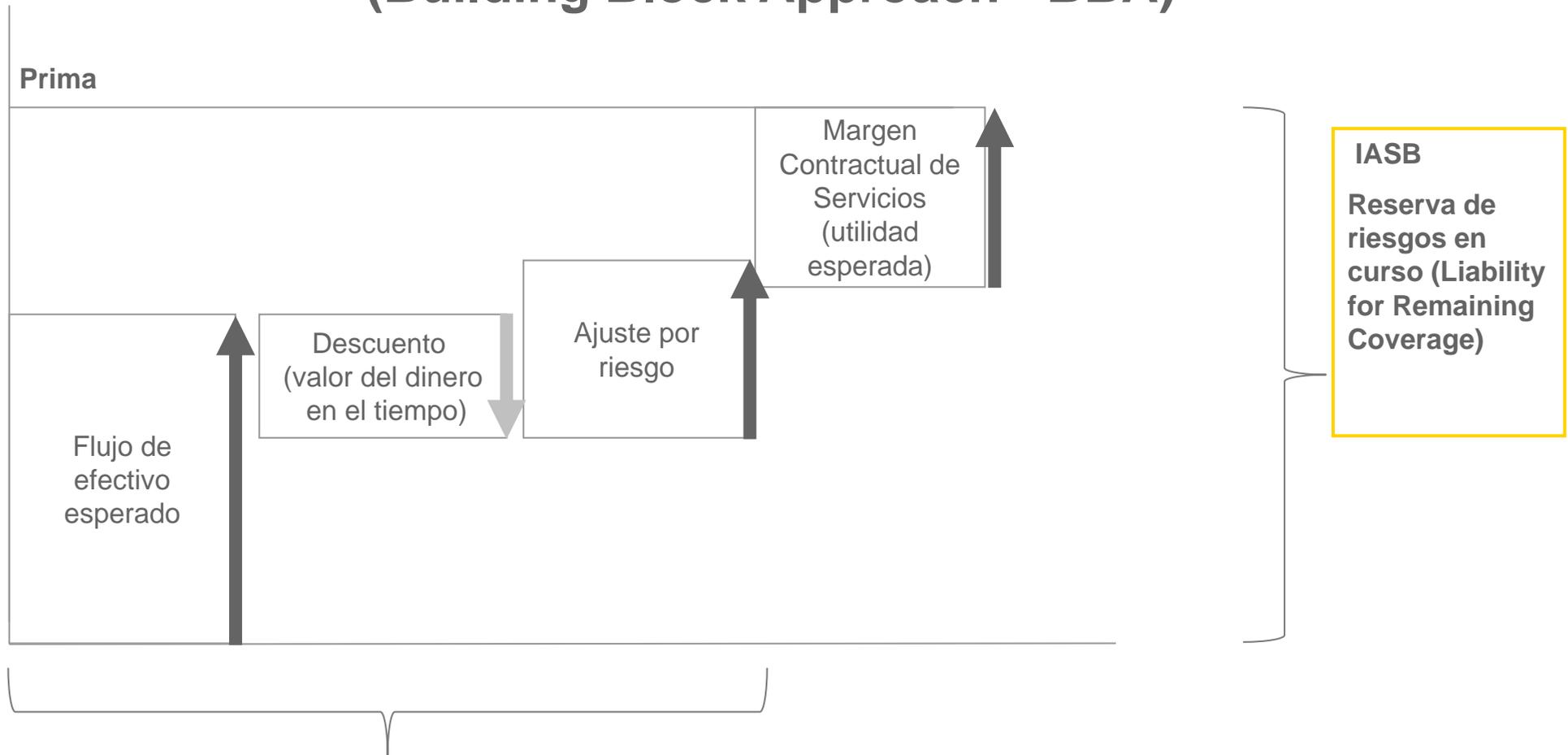
# Medición de Activos y Pasivos de Seguros

# Medición de Pasivos de Seguros

- ▶ Pasivo por cobertura remanente  
(Liability for Remaining Coverage)
  - ▶ Modelo General
  - ▶ Modelo Simplificado (contratos hasta de doce meses)
  - ▶ Enfoque de Tarifa Variable (“Unit linked”, entre otros)
- ▶ Pasivo por siniestros ocurridos  
(Liability for Incurred Claims)

# Pasivo por cobertura remanente

## Modelo General (Building Block Approach - BBA)



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

# BBA - Medición al momento del reconocimiento inicial - Flujos de efectivo y límites contractuales

Margen de servicio contractual

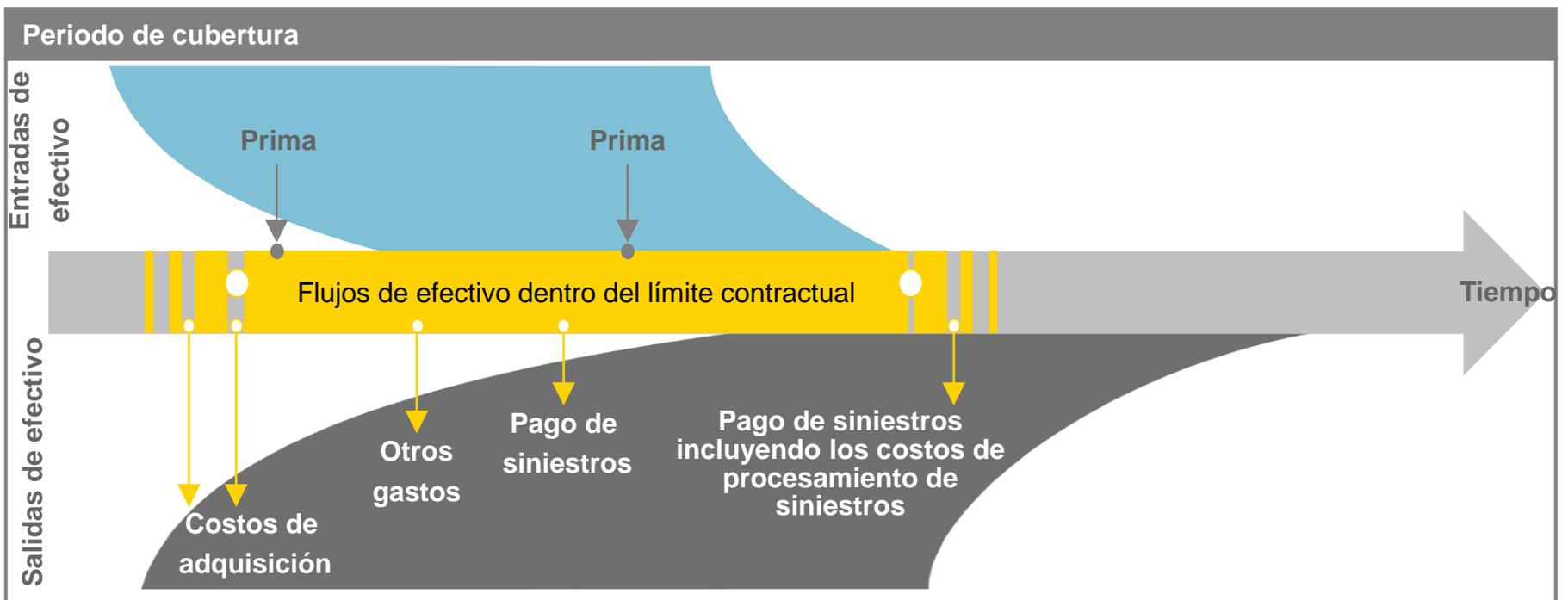
Ajuste por riesgo

Valor del dinero en el tiempo

Flujos de efectivo futuros

Las estimaciones de los flujos de efectivo de cumplimiento considerados en la determinación de los flujos de efectivo deberán incluir todas las entradas y salidas de efectivo que están directamente relacionadas con el cumplimiento de la cartera de contratos:

- ▶ Actuales y explícitos (por separado de la tasa de descuento y de los ajustes de riesgos)
- ▶ Incorporar toda la información disponible de manera imparcial (incluyendo tendencias)
- ▶ Incluir todos los flujos de efectivo dentro del límite contractual
- ▶ Perspectiva de la entidad (siempre y cuando los variables del mercado sean comparables con los precios observables)



# BBA - Medición al momento del reconocimiento inicial - Valor del dinero en el tiempo

Margen de servicio contractual

Ajustes por riesgos

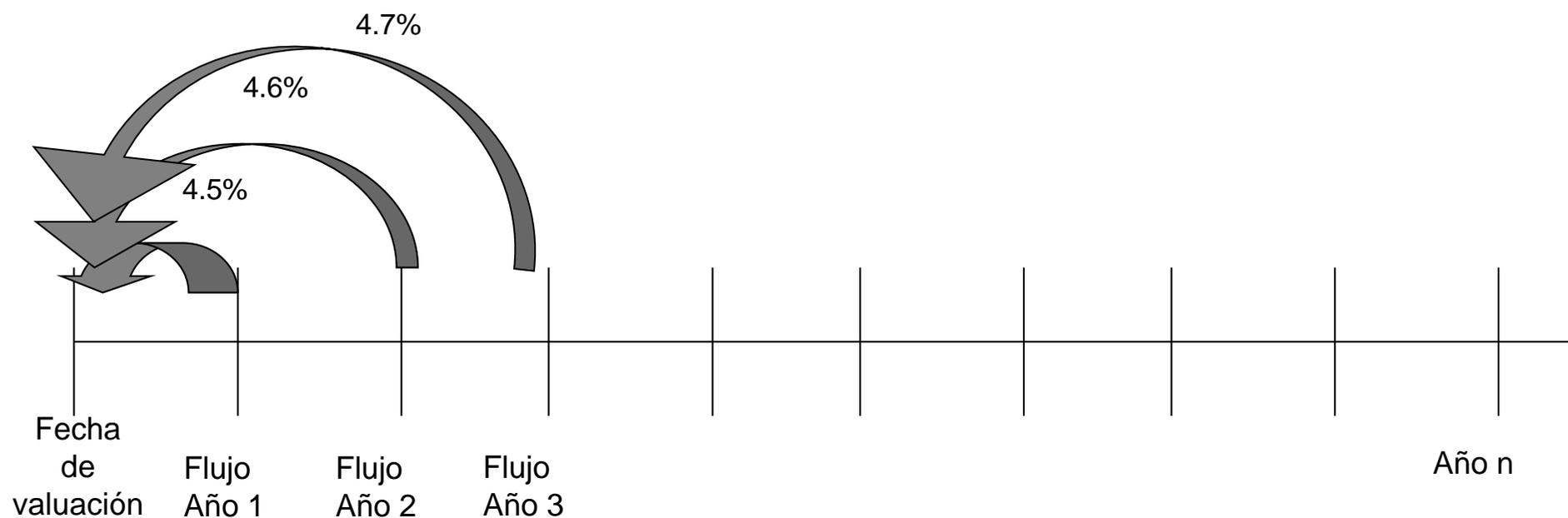
Valor del dinero en el tiempo

Flujos de efectivo futuros

- ▶ Ajustan las estimaciones de los flujos de efectivo futuros para considerar el valor del dinero en el tiempo usando tasas de descuento que:
  - ▶ Reflejan características de flujos de efectivo de cumplimiento
  - ▶ Son similares a los precios observables del mercado de instrumentos cuyos flujos de efectivo tienen características similares a los de los contratos de seguros, p. ej., respecto a su oportunidad, moneda y liquidez
  - ▶ Ajustan los precios observables del mercado para reflejar las características del pasivo/los factores que son relevantes para los contratos, p. ej., no incluir riesgos irrelevantes, estimar la tasa más allá del periodo de los datos observables
  - ▶ Son congruentes con otras estimaciones utilizadas para medir el contrato de seguros (p. ej., inflación, tasa de descuento para contratos en participación)
- ▶ No se establece un método en particular para determinar las tasas de descuento:
  - ▶ Enfoque **top-down** o enfoque **bottom-up**
- ▶ Al aplicar el Enfoque de Asignación de Primas: no es necesario descontar los flujos de efectivo que se espera pagar o recibir en un año o menos

# Bloque 2: Descuento (cont.)

- ▶ Valor del dinero en el tiempo:
  - ▶ Utilizar tasas libres de riesgo observadas en el mercado para descontar los flujos y que reconozcan el plazo de cada uno de los flujos. Dichas tasas deben considerar la naturaleza y temporalidad de los flujos.



# BBA: Medición al momento del reconocimiento inicial - Ajustes por riesgos

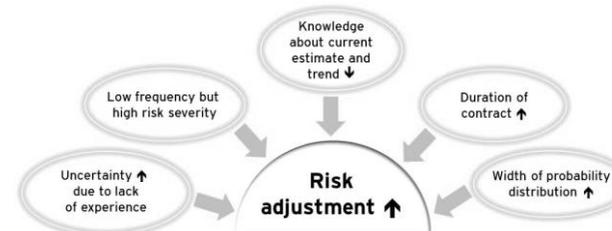
Margen de servicio contractual

Ajustes por riesgos

Valor del dinero en el tiempo

Flujos de efectivo futuros

- ▶ La contraprestación que una entidad debe recibir por cargar con la incertidumbre en cuanto al monto y oportunidad de los flujos de efectivo que surgen a medida que la entidad cumple con el contrato de seguros
- ▶ Los ajustes de riesgos se deben incluir en la medición de manera explícita (es decir, no se debe incluir la incertidumbre en los flujos de efectivo futuros)
- ▶ Refleja los efectos favorables y no favorables de manera que refleja el grado de aversión al riesgo de la entidad
- ▶ Expresa el grado del beneficio de diversificación que se considera al momento de determinar la contraprestación que entidad debe recibir por cargar con la incertidumbre
- ▶ No hay técnicas establecidas, por lo que las compañías podrán usar varias técnicas
- ▶ Si la entidad usa una técnica distinta a la técnica de nivel de confianza, deberá revelar el nivel de confianza considerado



# BBA: Medición al momento del reconocimiento inicial - Margen Contractual de Servicios

**Margen de servicio contractual**

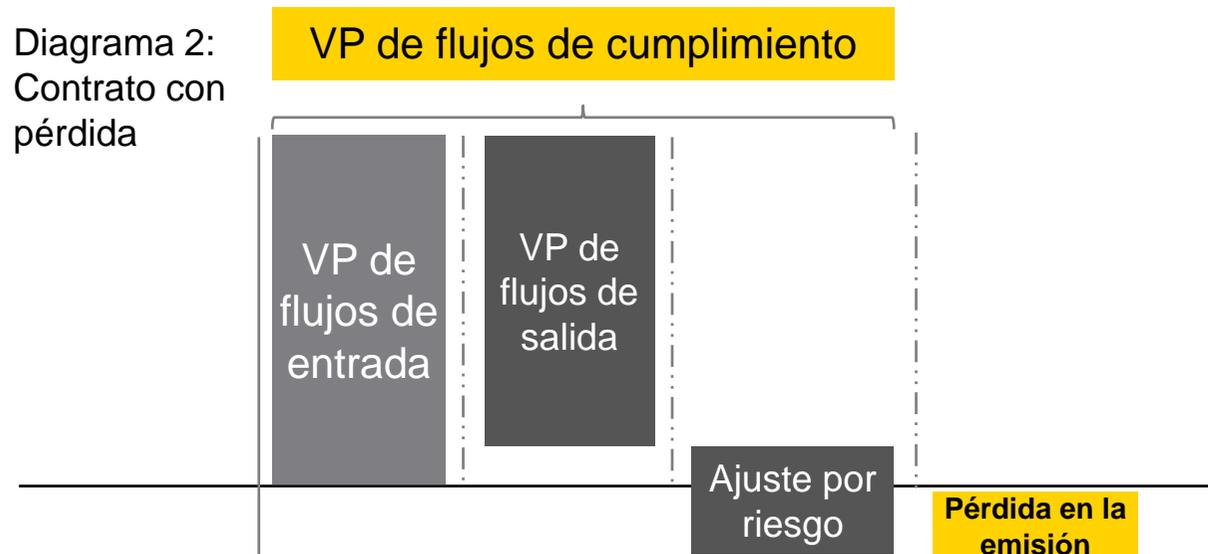
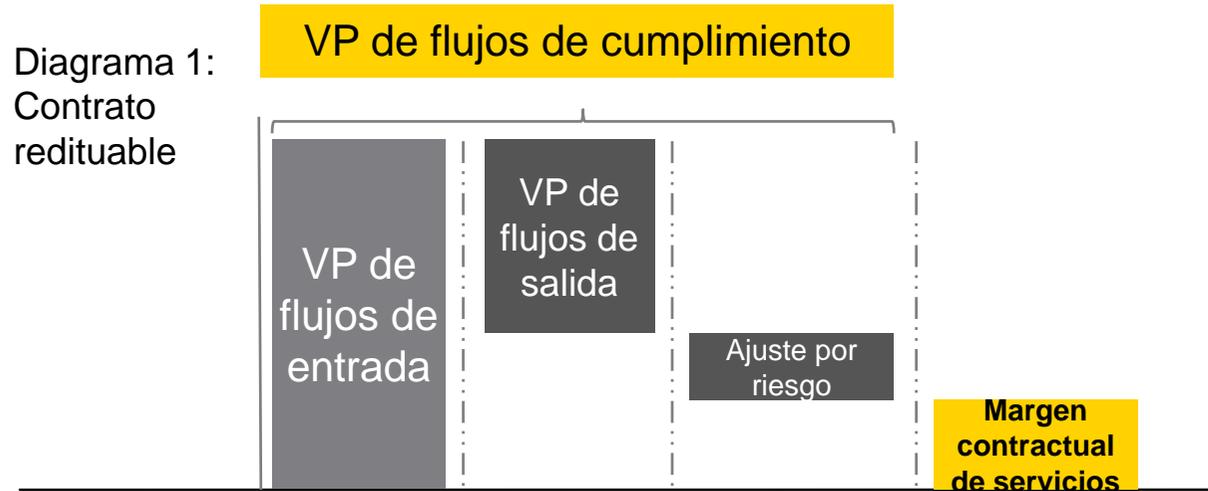
**Ajustes por riesgos**

**Valor del dinero en el tiempo**

**Flujos de efectivo futuros**

- ▶ Al momento del reconocimiento inicial, el margen de servicio contractual es la diferencia neta entre las entradas y salidas de efectivo de cumplimiento, con un límite mínimo de cero (es decir, no puede ser un monto negativo)
- ▶ Propósito de reconocer un margen de servicio contractual inicial positivo: El objetivo es reportar la rentabilidad esperada del contrato al paso del tiempo (por ende, estimar la ganancia del día uno)
- ▶ Si el margen de servicio contractual tiene un límite mínimo de cero al momento de inicio, el contrato de seguros es oneroso. Las pérdidas deberán reconocerse inmediatamente en resultados
- ▶ El interés aplicado al margen de servicio contractual se calcula usando las tasas de descuento iniciales (nunca se deben modificar)
- ▶ El propósito de la asignación es reconocer, en resultados, el margen de servicio contractual para un solo contrato, o grupos de contratos homogéneos, durante el periodo de cobertura del contrato de manera que mejor refleje el servicio que se prestará

# LRC – Modelo General - BBA



## Flujos de entrada

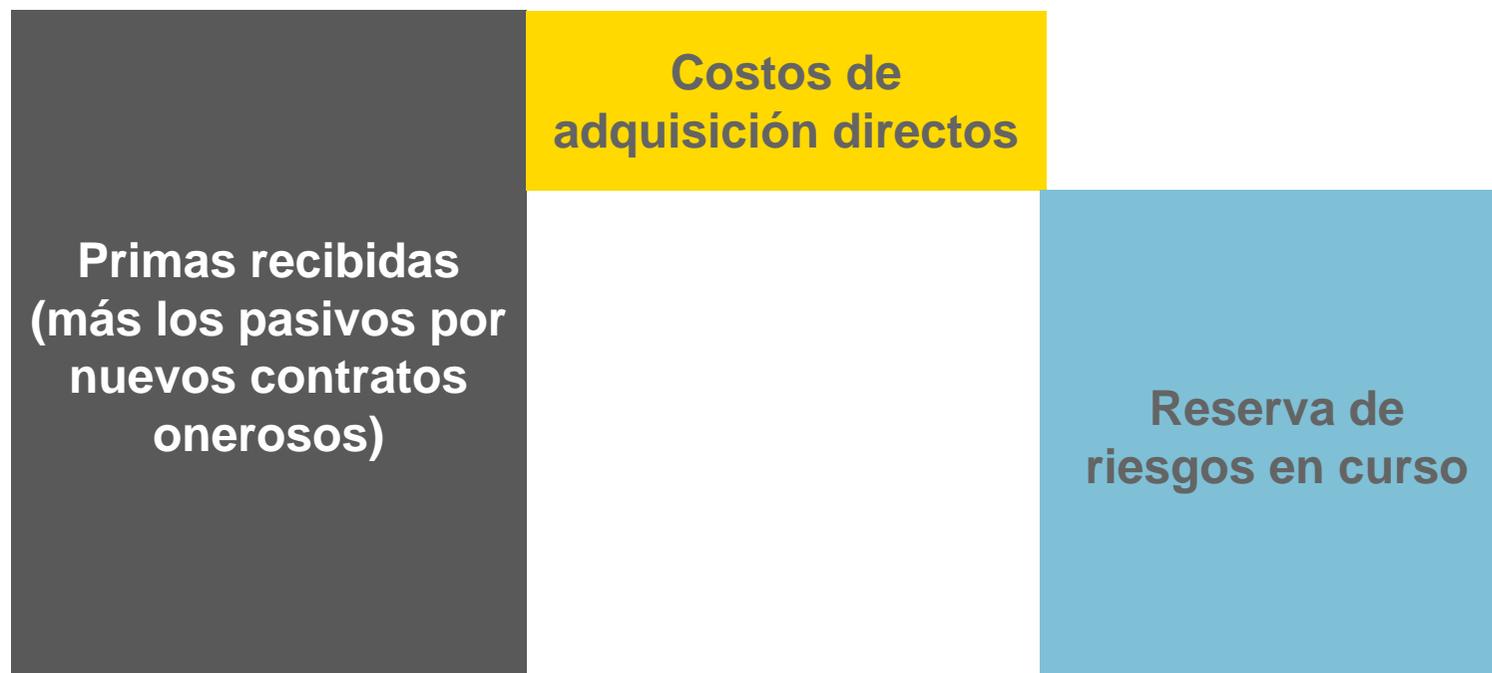
- ▶ Primas
- ▶ Salvamentos y recuperaciones

## 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)

# Pasivo por cobertura remanente

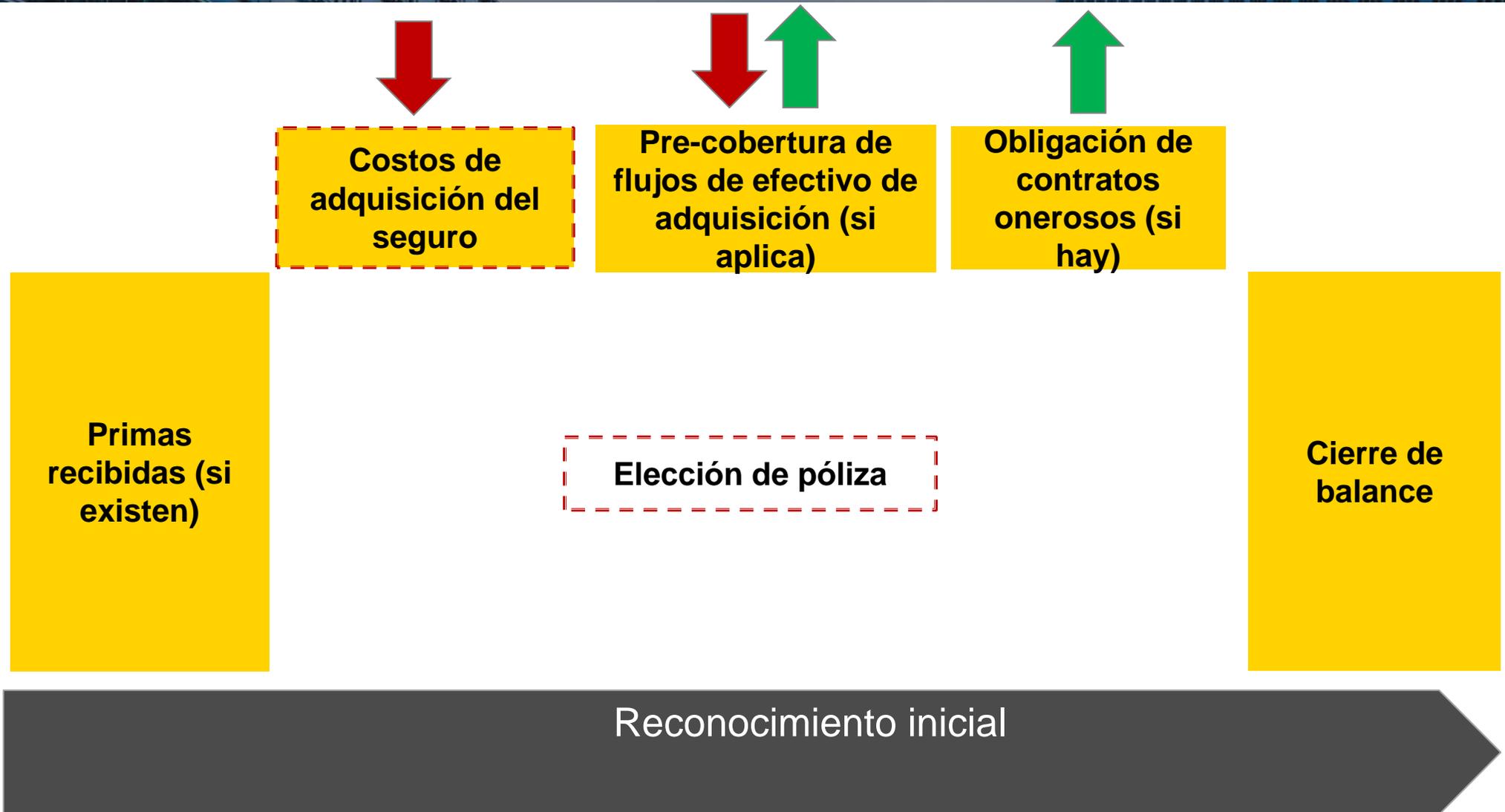
## Modelo Simplificado (Premium Allocation Approach - PAA)



Aplicable a contratos que cubren hasta un año o menos, o mayores si se parece a BBA.

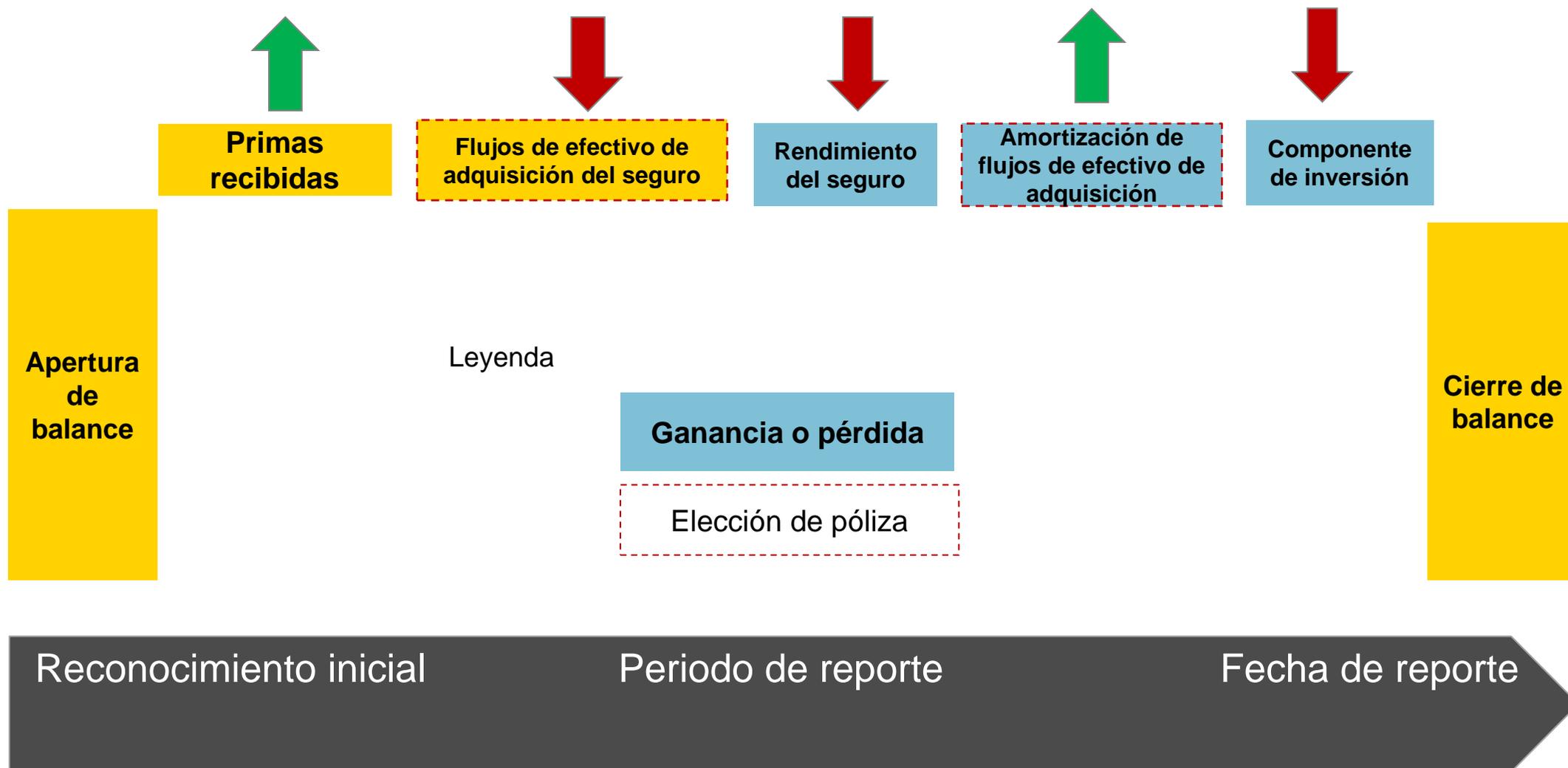
# Medición (Método simplificado)

## *Pasivo por cobertura remanente (reconocimiento inicial)*



# Medición (Método simplificado)

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.

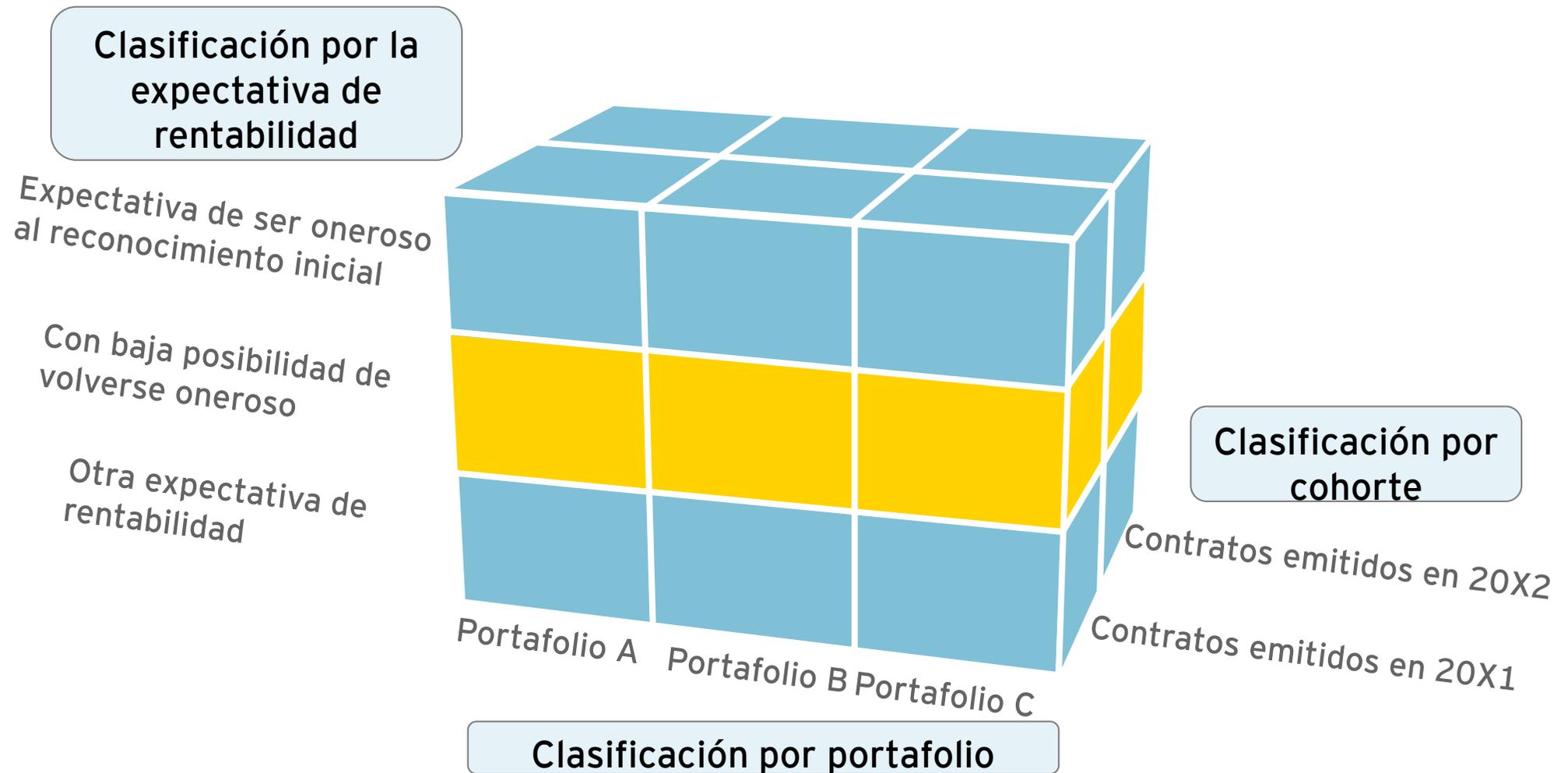
# Enfoque de Asignación de primas

Los pasivos de los contratos de seguro pueden dividirse en:

- ▶ Pasivos por la cobertura remanente – enfoque simple basado en la asignación de la prima (análogo a la existente UPR)
- ▶ Pasivos por siniestros ocurridos – Enfoque de construcción por bloques (análogo a las existentes reservas de siniestros)



# Niveles de Agregación de Contratos (tres niveles)



# Presentación

# Presentación y revelación

## Estado de Resultados Integrales: Un gran cambio desde hoy

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

<b>Liberación del margen contractual de servicios</b>	Esperado
<b>Cambios en el ajuste por riesgo</b>	
Siniestros esperados (en flujos de efectivo de cumplimiento)	Esperado
Gastos esperados (en flujos de efectivo de cumplimiento)	
Asignación de prima relacionada con la recuperación de gastos de adquisición directamente atribuibles	Actual
Siniestros reales incurridos	
Gastos reales incurridos	Actual
Asignación de prima relacionada con la recuperación de gastos de adquisición directamente atribuibles	
<b>Contratos onerosos</b>	
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)	

### IFRS 4

Ingreso neto por primas
Intereses, dividendos y otros ingresos por inversión
Reclamaciones y beneficios incurridos
Cambio en provisiones
<b>Utilidad o pérdida</b>

### IFRS 17

Ingreso por contratos de seguro
Gasto por operaciones de seguro
Gastos y reclamaciones incurridas
Costos de adquisición
Ganancia/pérdida por reaseguro
<b>Resultado por operaciones de seguros</b>
Ingreso de inversión
Gastos financieros de seguros
<b>Resultado financiero neto</b>
<b>Utilidad o pérdida</b>
Cambios en los pasivos de seguro por tasas de descuento (opcional)
<b>Total de resultado integral</b>

### Cambios clave

- ▶ Ingresos por contrato de seguro excluye componentes de inversión
- ▶ Ingresos y egresos son reconocidos como ganados o incurridos
- ▶ Gastos financieros de seguros es excluido del resultado por operaciones de seguros y se presenta (i) completamente en P/L o (ii) en P/L y OCI, dependiendo de la política contable
- ▶ Primas emitidas reveladas en las notas

# Presentación y revelación

## ¿Cómo cambiará el Balance General?

IFRS 4	IFRS 17
<b>Activos</b>	<b>Activos</b>
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	
<b>Pasivos</b>	<b>Pasivos</b>
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.

# 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
Siniestros incurridos y gastos	(X)
<b>Resultado por operaciones de seguros</b>	<b>X</b>
Ingresos financieros de seguros	X
Egresos financieros de seguros	(X)
<b>Resultado financiero neto</b>	<b>X</b>
Otros ingresos y pérdidas	X
Impuestos	(X)
<b>Utilidad neta</b>	
Otros resultados integrales	X
<b>Total de utilidad integral</b>	<b>XX</b>

# Presentación – ejemplo ilustrativo

Margen contractual de Servicios

Ajuste por riesgo

Valor del dinero en el tiempo

Liberación

Flujos de efectivo futuros

Estado de utilidad integral	
	20XX
Ingreso por contratos de seguro	X
Siniestros incurridos y gastos	(X)
<b>Resultado por operaciones de seguros</b>	<b>X</b>
Ingresos financieros de seguros	X
Egresos financieros de seguros	(X)
<b>Resultado financiero neto</b>	<b>X</b>
Otros ingresos y pérdidas	X
Impuestos	(X)
<b>Utilidad neta</b>	
Otros resultados integrales	X
<b>Total de utilidad integral</b>	<b>XX</b>

# Presentación – ejemplo ilustrativo

Margen contractual de Servicios

Ajuste por riesgo

Valor del dinero en el tiempo

Cambios en el ajuste por riesgo

Flujos de efectivo futuros

Estado de utilidad integral	
	20XX
Ingreso por contratos de seguro	X
Siniestros incurridos y gastos	(X)
<b>Resultado por operaciones de seguros</b>	<b>X</b>
Ingresos financieros de seguros	X
Egresos financieros de seguros	(X)
<b>Resultado financiero neto</b>	<b>X</b>
Otros ingresos y pérdidas	X
Impuestos	(X)
<b>Utilidad neta</b>	
Otros resultados integrales	X
<b>Total de utilidad integral</b>	<b>XX</b>

# Presentación – ejemplo ilustrativo

Estado de utilidad integral	
	20XX
Ingreso por contratos de seguro	X
Siniestros incurridos y gastos	(X)
<b>Resultado por operaciones de seguros</b>	<b>X</b>
Ingresos financieros de seguros	X
Egresos financieros de seguros	(X)
<b>Resultado financiero neto</b>	<b>X</b>
Otros ingresos y pérdidas	X
Impuestos	(X)
<b>Utilidad neta</b>	
Otros resultados integrales	X
<b>Total de utilidad integral</b>	<b>XX</b>

Margen contractual de Servicios
Ajuste por riesgo
Valor del dinero en el tiempo

<b>Flujos de efectivo futuros</b>
-----------------------------------

Cambios en las estimaciones de ingresos y egresos

# Presentación – ejemplo ilustrativo

Estado de utilidad integral	
	20XX
Ingreso por contratos de seguro	X
Siniestros incurridos y gastos	(X)
<b>Resultado por operaciones de seguros</b>	<b>X</b>
Ingresos financieros de seguros	X
Egresos financieros de seguros	(X)
<b>Resultado financiero neto</b>	<b>X</b>
Otros ingresos y pérdidas	X
Impuestos	(X)
<b>Utilidad neta</b>	
Otros resultados integrales	X
<b>Total de utilidad integral</b>	<b>XX</b>

Margen contractual de Servicios
Ajuste por riesgo
Valor del dinero en el tiempo

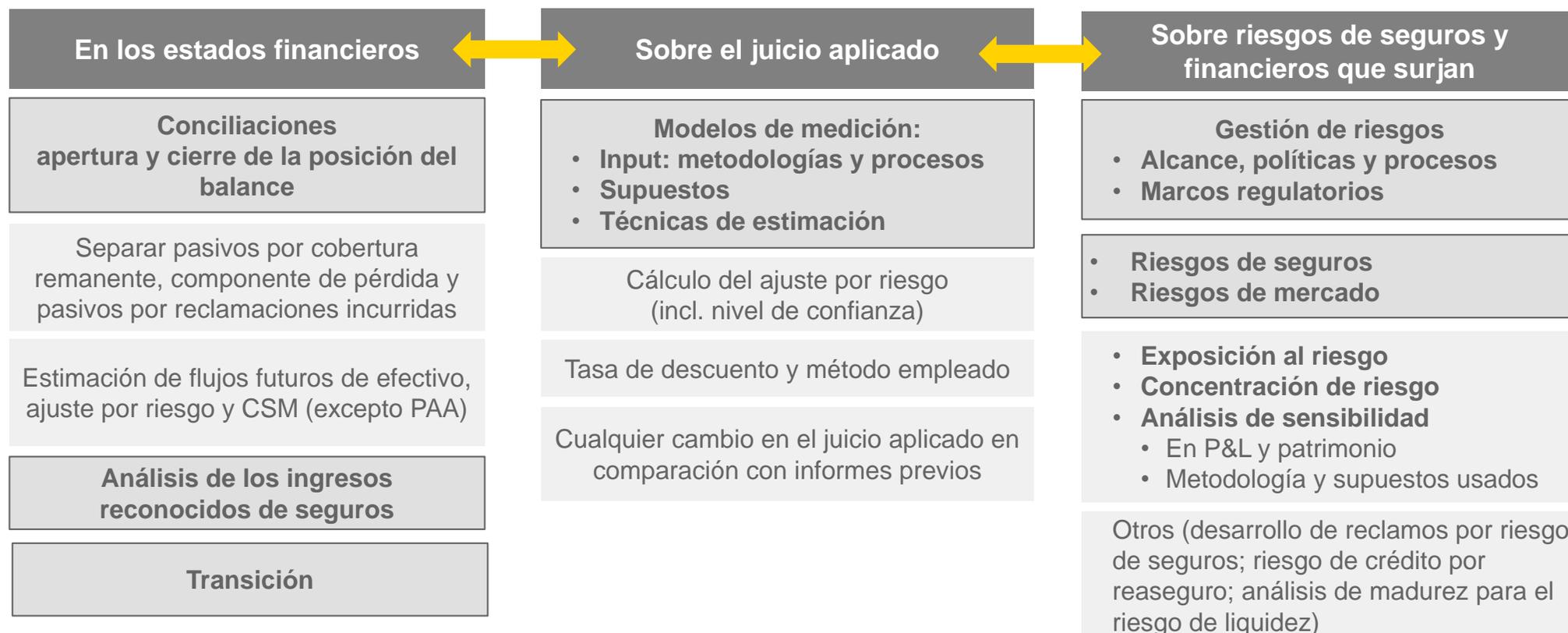
Cambio en la tasa de descuento

Flujos de efectivo futuros

# Revelación

# 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:**



# Revelación

	Pasivos por la cobertura restante		Pasivo por siniestros incurridos	Total
	Excluyendo el componente de contratos onerosos	Componente de contratos onerosos		
Pasivos por contratos de seguros 20X0	7,375	290	2,060	9,725
Ingresos por seguros	(1,608)			(1,608)
Gastos por servicios de seguros	15	(41)	1,000	973
<i>Reclamaciones incurridas y otros gastos</i>		(11)	1,000	989
<i>Amortización de flujos de efectivo por los costos de adquisición de seguros</i>	15			15
<i>Pérdidas en contratos onerosos y reversiones de tales pérdidas</i>		(30)		(30)
<i>Cambios en pasivos por reclamaciones incurridas</i>			-	-
Componentes de inversión	(200)	-	200	-
Resultado del servicio de seguro	(1,793)	(41)	1,200	(635)
Gastos financiero por seguros	488	17	76	582
Total de cambios en el estado de resultados integrales	(1,305)	(24)	1,276	(53)
<b>Flujos de efectivo</b>				
Primas recibidas	1,880			1,880
Reclamaciones y otros gastos pagados			(1,400)	(1,400)
Flujos de efectivo por la adquisición de seguros	(19)			(19)
Total de flujos de efectivo	1,861	-	(1,400)	461
Pasivos por contratos de seguros 20X1	7,932	266	1,936	10,134



# IFRS 17 – Consideraciones en la implantación

## Entendimiento

- Reportes bajo una nueva base – nuevos factores.
- Diferentes métricas – nueva nomenclatura.

- El Mejor Estimado puede hacer que los resultados sean más volátiles.
- Aumento de las posibilidades de mostrar pérdidas durante un año.

## Información

- Más información es requerida.
- Mayor esfuerzo de extracción y procesamiento de información (Reportes).



## Cálculo

- Nuevo proceso para el cálculo del CSM.
- Proyección del CSM. Necesita ser explicada / fundamentada.

- Alinearse con Solvencia II.
- Necesidad de alineamiento organizacional para evitar conflicto y múltiples explicaciones / interpretaciones.

## Herramientas

- Se requerirán ajustes a las herramientas para operar los nuevos requerimientos y almacenaje de información.

# ¿Quién es responsable: finanzas, actuaria o sistemas?

*El enfoque de implantación que propone EY es multidisciplinario, coordinación entre...*



## **Finanzas**

Actualización de  
Reglas Contables



## **Actuarial**

Incorporar la  
metodología CSM en  
los modelos  
Actuariales / Riesgos /  
Capital



## **Sistemas**

Actualizar las  
bases de informes  
considerando la  
taxonomía IFRS 17

# Gracias

## Contacto

**Fernando Patricio Belaunzarán  
Barrera**

Socio de Actuaría y Riesgos  
Latinoamérica Norte  
fernando.belaunzaran@mx.ey.com  
+52(55)1101-6468

## Contacto

**C.P.C. Jesús Meza Osornio**

Socio de Auditoría y Asesoría  
Contable  
jesus.meza@mx.ey.com  
+52(55) 5283-8621



Building a better  
working world