

El riesgo y los desafíos de las nuevas tendencias regulatorias

Dr. Hernán R. Pérez Raffo

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

Agenda

- La evolución de las propuestas de contabilización de contratos de Seguros
- Estado actual de la propuesta NIIF 4 – Fase 2
- Desafíos



La evolución de las propuestas de contabilización de contratos de Seguros

octubre 2014

3

Del “Deferral and matching approach” al “Asset and liability measurement approach”

Entre los modelos contables de uso general pueden identificarse dos enfoques bien diferenciados:

***“Deferral and matching approach” y
“Asset and Liability Measurement Approach”***

La actividad aseguradora plantea a la contabilidad un desafío adicional, relacionado con el plazo de los contratos y la incertidumbre de sus resultados. Estos modelos proponen soluciones distintas al planteo y consiguientemente asignaciones de resultados y posiciones patrimoniales distintas en el tiempo.

Del “Deferral and matching approach” al “Asset and liability measurement approach”

Deferral and matching approach

El objetivo de este enfoque es asociar los costos de siniestros, que son en general desconocidos al inicio del contrato y difíciles de estimar, así como el resto de los costos, con el ingreso por primas, que es más simple de medir.

Para ello, es necesario que el ingreso y los gastos de un contrato de seguros sean reconocidos progresivamente durante el período en que el servicio es provisto.

En consecuencia, la rentabilidad se reconoce como una proporción constante de las primas u otro parámetro.

Del “Deferral and matching approach” al “Asset and liability measurement approach”

Asset and liability measurement approach

Se orienta hacia el reconocimiento, al momento de inicio de vigencia de los contratos, de todos los derechos y compromisos que surgen a su emisión

Requiere el reconocimiento de activos y pasivos de seguros que coincidan con la definición y criterio de reconocimiento para activos y pasivos.

Define ingresos y gastos en términos de cambios en la medida de los activos de seguros y pasivos de seguros.

Prohíbe el reconocimiento de activos o pasivos que no cumplan con la definición o criterio de reconocimiento como: costos de adquisición diferidos, diferimiento de ingreso por primas que difiera de una evaluación realista de la exposición remanente del asegurador de siniestros y riesgos bajo el contrato, provisiones para catástrofes, provisiones de ecualización para cubrir fluctuaciones aleatorias de gastos y siniestros en el entorno de los valores esperados.

El camino al estado actual

Fase 1: Marzo 2004

Los principios enunciados por el IFRS 4 son de carácter general y limitado. Entre ellos podemos mencionar:

- Prohíbe las provisiones para posibles siniestros emergentes de contratos aún no vigentes o inexistentes al cierre contable como las reservas catastróficas y de ecualización de resultados
- Requiere un test de adecuación de reservas de seguros y de recuperabilidad de activos por reaseguros
- Requiere la 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.

El camino al estado actual

Fase 2: Diversos modelos propuestos

- Fair Value
- **Current Exit Value**
- Current Entry Value
- Value in settlement with the policyholder
- ...
- ...
- ...
- **Current Fulfilment Value**

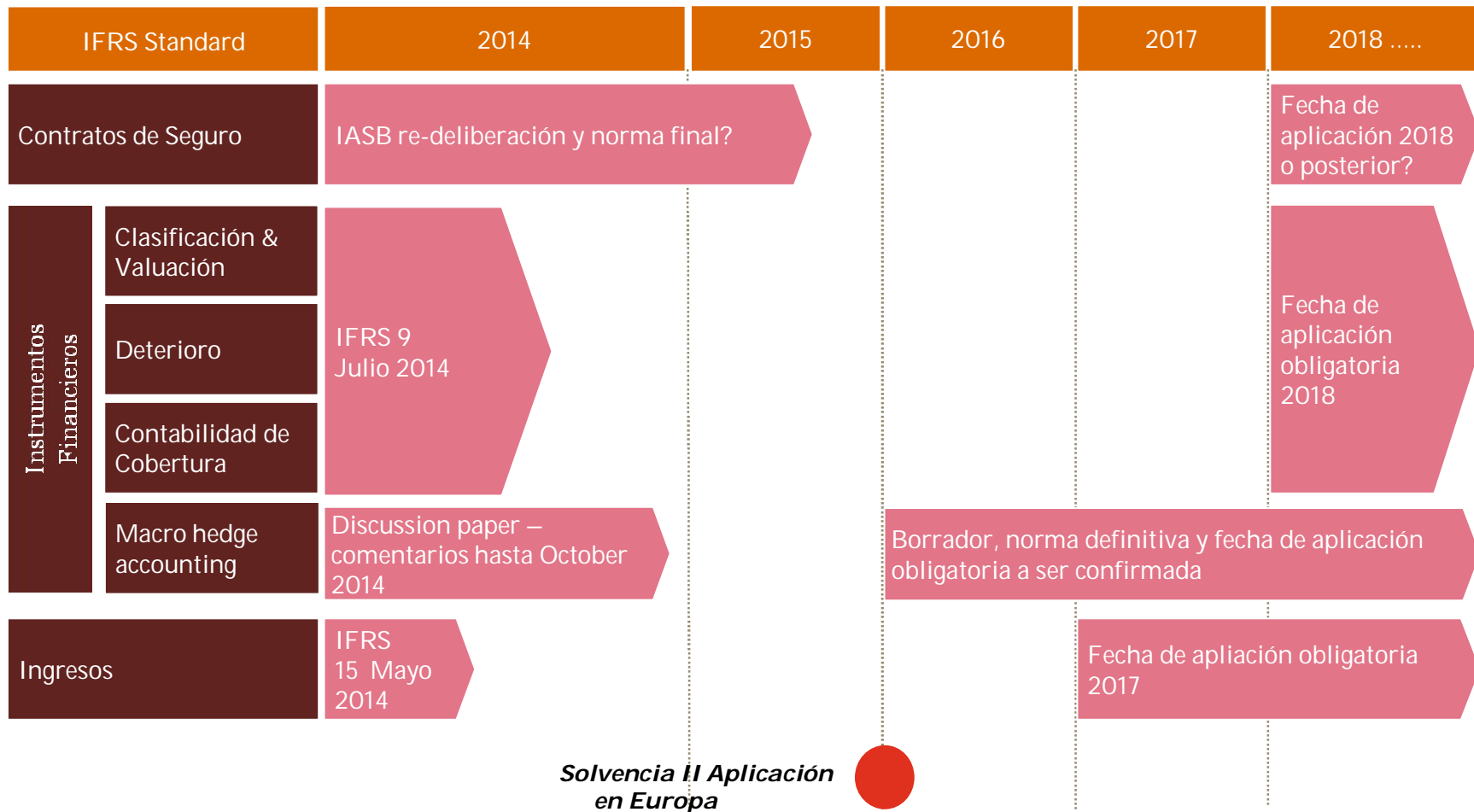


Estado actual de la propuesta NIIF 4 – Fase 2

octubre 2014

9

Linea de tiempo de la NIIF 4



Componentes de las Reservas...

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

De los Flujos

Incluirán todas las entradas y salidas de efectivo que se relacionen directamente con el cumplimiento de la cartera de contratos.

Dichas estimaciones:

- (a) serán **explícitas**;
- (b) reflejarán la **perspectiva de la entidad**, siempre que las estimaciones de cualquier variable de mercado relevante no contradigan los precios de mercado observables para dichas variables;
- (c) incorporarán, de forma imparcial, **toda la información disponible** sobre el importe, calendario e incertidumbre de todas las entradas y salidas de efectivo que se esperan
- (d) serán **actuales** (es decir, las estimaciones reflejarán toda la información disponible en la fecha de medición); y
- (e) incluirán los flujos de efectivo **dentro del límite de cada contrato en la cartera**

Componentes de las Reservas...

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

Valores descontados

Una entidad calculará los flujos de efectivo del cumplimiento ajustando las estimaciones de flujos de efectivo futuros por el valor temporal del dinero, usando **tasas de descuento** que reflejen las características de dichos flujos. Tales tasas:

- (a) serán **consistentes con los precios de mercado actuales** para instrumentos con flujos de efectivo cuyas características sean consistentes con las del contrato de seguro, en términos de, por ejemplo, **tiempo, moneda y liquidez**.
- (b) excluirán el efecto de cualquier factor que influya en los precios de mercado observables pero que no son relevantes para los flujos de efectivo del contrato de seguro.

Componentes de las Reservas...

Ajuste por Riesgo

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

Al calcular los flujos de efectivo del cumplimiento, una entidad aplicará un **ajuste de riesgo** al valor presente esperado de los flujos de efectivo usados.

No prescribe un método o criterio para su estimación

El riesgo en la Actividad Aseguradora



El riesgo en la Actividad Aseguradora



Componentes de las Reservas...

Margen contractual por servicio

Ajuste por Riesgo

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

A menos que la cartera de contratos de seguro que incluye al contrato sea onerosa en el reconocimiento inicial, una entidad medirá el margen de servicio contractual en el reconocimiento inicial por un monto que sea igual y opuesto a la suma de:

- (a) el importe de los flujos de efectivo del cumplimiento para el contrato de seguro en el reconocimiento inicial; y
- (b) cualquier flujo de efectivo por precobertura.

Si la cartera es onerosa debe reconocerse la pérdida inmediatamente y este valor se re-estima periódicamente

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

¿Cómo es la dinámica del reconocimiento del Margen?

Origen del Cambio

Flujos incurridos, flujos estimados o riesgo estimado por cobertura o servicio pasado

Flujos incurridos, flujos estimados o riesgo estimado por cobertura o servicio futuro

Reconocimiento tasa de interés

Cambio de tasa de interés

Impacto

EERR del ejercicio o período en el cual se generó

Afectan el Margen de Servicio Contractual

EERR del ejercicio o período

EERR u ORI

¿Cómo es la dinámica del reconocimiento del Margen?

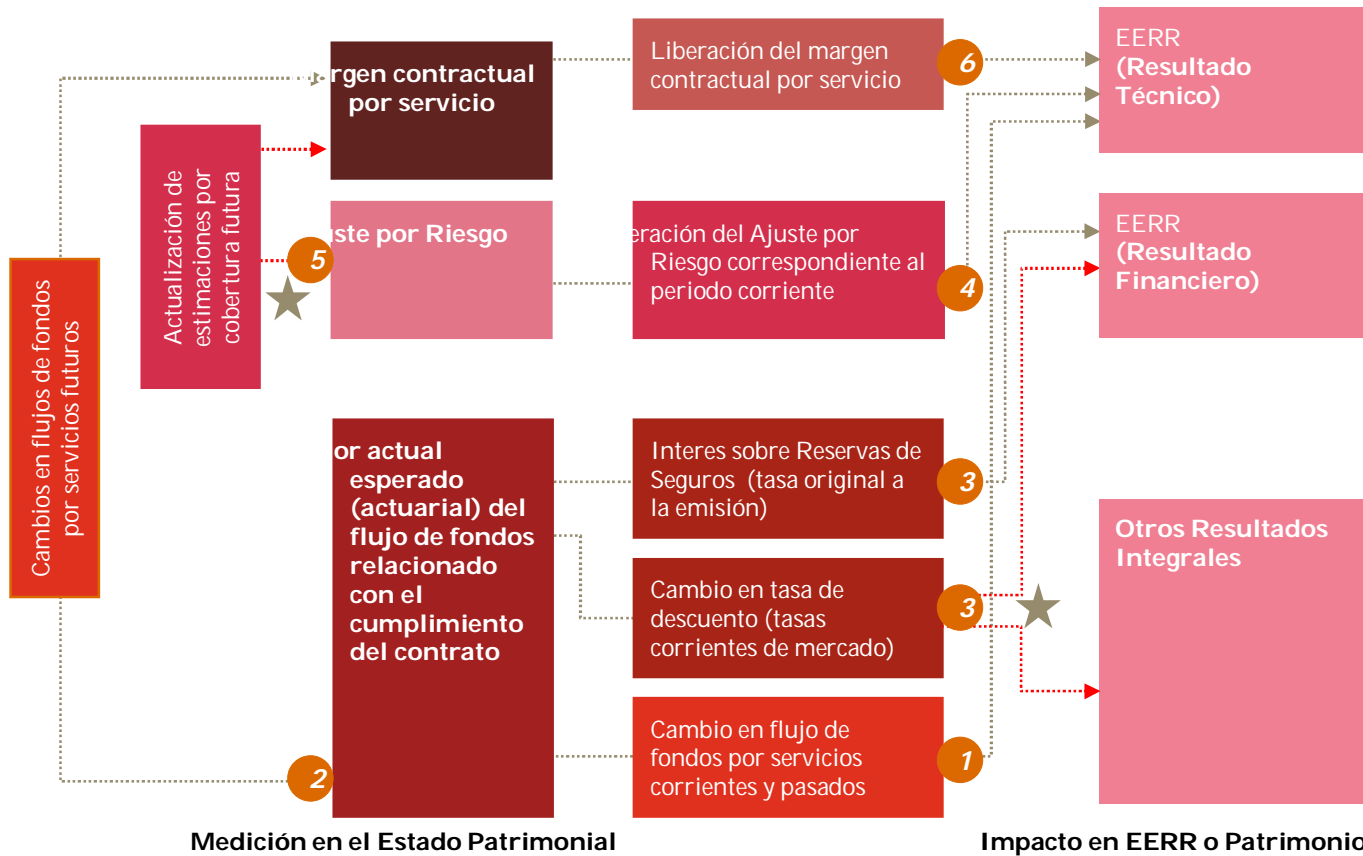
El Margen contractual por servicio se reconoce periódicamente de la manera sistemática que mejor refleje la transferencia de servicios restantes que son proporcionados bajo el contrato

Margen de Servicio Contractual:

Margen Anterior

- + *interés sobre saldo original a tasa original*
- *importe reconocido (devengamiento sistemático)*
- + *Mejoras en estimaciones por flujos futuros de cobertura o servicios futuros*
- *Cambios desfavorables en estimaciones por flujos futuros de cobertura o servicios futuros*

Componentes de las Reservas y su impacto en Resultados



★ Cambios por re-deliberaciones desde 2013 (exposure draft)

Excepciones al Caso General

Una entidad aplicará los párrafos 18-32 a todos los contratos dentro del alcance de la Norma [borrador] con las siguientes excepciones:

- (a) para contratos de seguro los cuales requieren que la entidad mantenga **partidas subyacentes** y especifican un vínculo entre los pagos a los tenedores de pólizas y el rendimiento de dichas partidas subyacentes
- (b) para contratos de seguro con **plazos de cobertura menores a un año**
- (c) para contratos de **reaseguros mantenidos**
- (d) para contratos de seguro adquiridos en una **transferencia de cartera o una combinación de negocios**
- (e) para contratos de **inversión con un componente de participación discrecional**

Excepción para Contratos de corto plazo

Electivo sujeto al cumplimiento de ciertas condiciones

Aplicación de un modelo simplificado

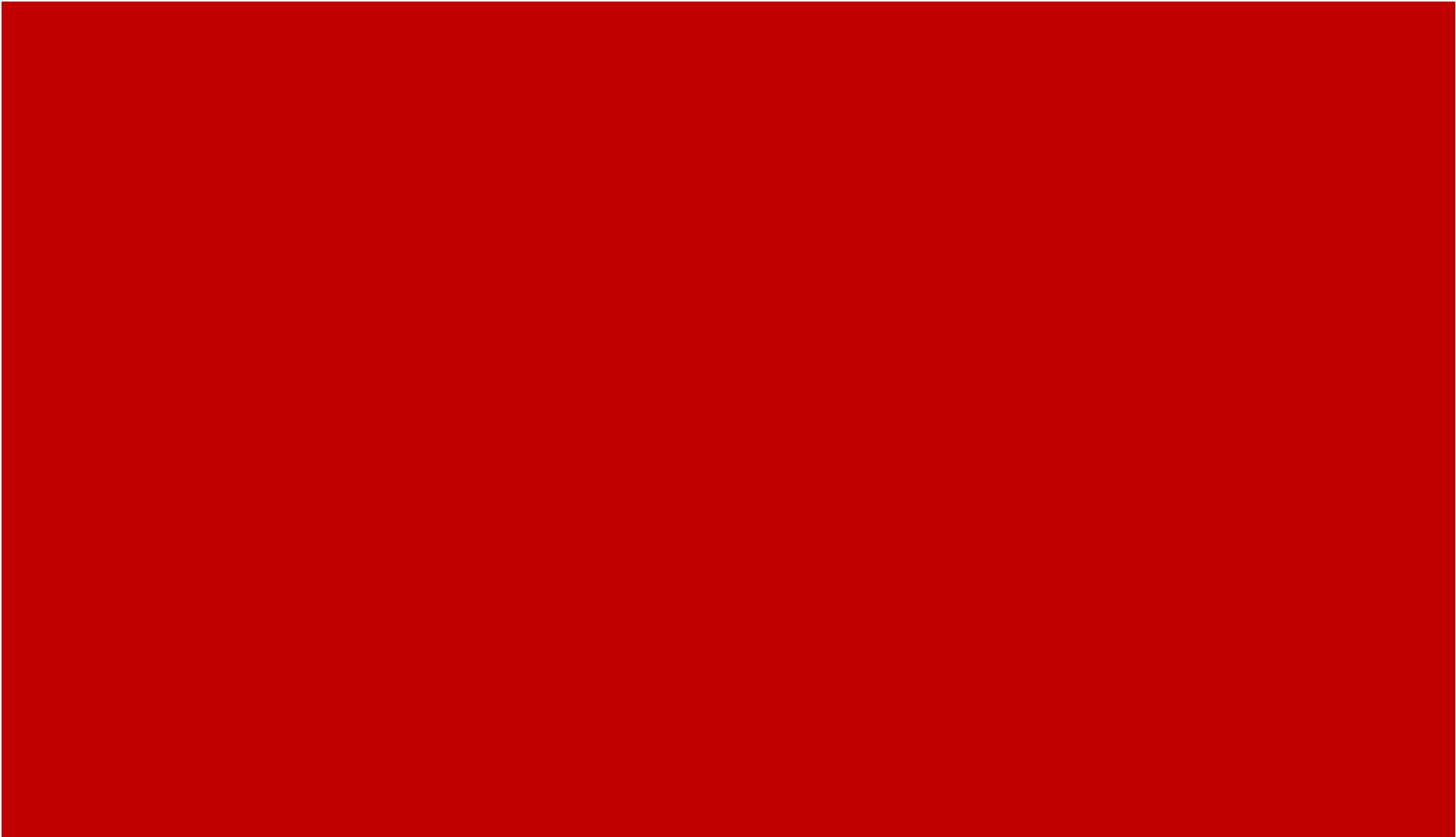
Aplica a las Reservas Pre-Claims

Mide la reserva basado en la prima recibida menos los costos de adquisición pagados reconociéndose el ingreso en forma periódica

Debe ajustar el pasivo en el caso de estar frente a un contrato oneroso. Dicha estimación debe revisarse en cada cierre de período

Para las Reserva Post-claims se utiliza el modelo del Current Fulfilment.

Sin embargo, la entidad no necesita ajustar los flujos de efectivo futuros por el valor temporal del dinero si dichos flujos esperan ser pagados o recibidos en un año o menos



Desafíos

octubre 2014
26

Desafíos

- 1 Sistemas y Recursos Actuariales***
- 2 Administración de Datos, Interfaces y Sistemas de Reporte***
- 3 Modelo Operativo Colaborativo: Actuarial, Financiero y de Riesgos***
- 4 Implicancias Estratégicas***
- 5 Implicancias en el Modelo de Administración***
- 6 Competencia por los recursos calificados***

Muchas Gracias!

hernan.perez.raffo@ar.pwc.com