



Les normes comptables NIIF 9 i NIIF 17: els efectes a les entitats asseguradores

Conferència

27 de setembre de 2018



COL·LEGI D'ACTUARIS DE CATALUNYA

La Junta de Govern té el plaer de convidar-li a la Jornada

Les normes comptables NIIF 9 i NIIF 17: els efectes a les entitats asseguradores.

Mario Ayuso, de VIDACAIXA.

Alejandro Casanueva, d'UNESPA.

Jordi Montalbo, de DELOITTE.

Miguel Ángel Merino, de MAZARS.

Álvaro Quintana, de DELOITTE.

La Jornada tindrà lloc el dijous dia **27 de setembre de 2018, a les 18 hores**, Edifici Foment de Treball - Sala B (Via Laietana, 32, principal 08003 – Barcelona).

Inscripció gratuïta a través de www.actuaris.org o bé actuaris@actuaris.org.

JORNADA

Les noves normes de comptabilitat NIIF 9 i NIIF 17 suposaran canvis molt importants en la comptabilitat de les entitats asseguradores. Tanmateix obriran noves oportunitats professionals pels actuaris, segons els experts tant o més significatives que les derivades de la implementació de Solvència II.

A la Jornada s'analitzaran els aspectes principals de les normes comptables NIIF 9 (Instruments Financers) i NIIF 17 (Contractes d'Assegurança) i de la seva implementació al mercat espanyol, prevista per l'any 2021.

A la Jornada es presentarà també el número 2 de la revista digital del Col·legi d'Actuaris de Catalunya (ADC21), corresponent al segon semestre del 2018, on s'aborda, entre d'altres, els efectes de les noves normes comptables NIIF 9 i NIIF 17 a les entitats asseguradores.

PROGRAMA

HORARI

- 18:00h – 18:05h Presentació de la Jornada, a càrrec de **Miquel Viñals**, president del Col·legi d'Actuaris de Catalunya.
- 18:05h – 18:20h Presentació del segon número de la revista digital del Col·legi d'Actuaris de Catalunya ADC21, a càrrec d'**Emilio Vicente**, responsable de funció actuarial i gestió de riscos de MGS Seguros, i director de la revista ADC21.
- 18:20h – 18:35h Principals efectes de l'entrada en vigor de la NIIF 9, a càrrec de **Miguel Ángel Merino**, actuari de MAZARS.
- 18:35h – 18:50h La NIIF 17 de contractes d'assegurança: un repte i una oportunitat pel sector assegurador, a càrrec d'**Álvaro Quintana**, soci de DELOITTE.
- 18:50h – 19:05h El Procés d'implementació de la NIIF 17: un calendari molt exigent, a càrrec d'**Alejandro Casanueva**, responsable tècnic del departament d'economia i finances, d'UNESPA.
- 19:05h – 19:20h Principals impactes de les NIIF a les entitats asseguradores: l'experiència de VIDACAIXA, a càrrec de **Mario Ayuso**, cap del departament d'anàlisi i polítiques comptables, de VIDACAIXA.
- 19:20h – 19:40h Efectes de les NIIF en la gestió de les entitats asseguradores: el paper de l'actuari, a càrrec de **Jordi Montalbo**, soci de DELOITTE.

Amb la col·laboració de:

Deloitte.

M  **MAZARS**

unespa ASOCIACIÓN
EMPRESARIAL
DEL SEGURO

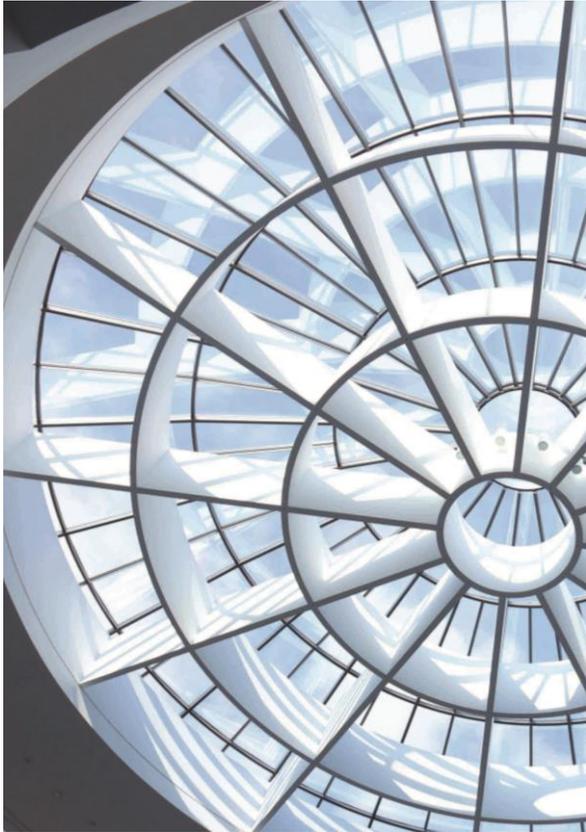
 **VidaCaixa**



IFRS 9 : Entidades aseguradoras

Barcelona, 27 de septiembre de 2017





- 1. Introducción Fases.**
- 2. IFRS 9: Opción otorgada a las aseguradoras.**
- 3. Fase 1 : Clasificación y evaluación.**
- 4. Fase 2 : Deterioro.**
- 5. Estudio Benchmark Mazars.**



1. Introducción Fases.

Introducción : Principales objetivos.

Fase 1

Simplificación de los requerimientos de clasificación y evaluación

- **Reducir** el número de **categorías**.
- Considerar el **modelo de negocio** de la entidad.

Fase 2

Modernizar el proceso de reconocimiento de deterioro

- Cambiar el modelo de **pérdidas incurridas vs modelo pérdidas esperadas**.
- **Reducir el riesgo** de “too little too late”.

Fase 3

Mejorar el actual enfoque de contabilidad de cobertura

- **Alinear** el tratamiento contable de la entidad con su **modelo de negocio**.
- Asegurar que los requisitos contables no desalienta a las entidades a su **gestión del riesgo**.



2. IFRS 9 : Opción otorgada a las aseguradoras.

Deferral Approach (Enfoque de aplazamiento)

- **Resumen** -> Pospone la aplicación de IFRS 9 hasta la **fecha efectiva de IFRS 17** (enero 2021).
- **Scope** -> Entidades con obligación de reporting cuya **actividad predominante es el negocio de seguros** (ratio de predominio de actividad aseguradora calculado a nivel de grupo).
- **Extensión del enfoque de aplazamiento:**
 - **Resumen** -> Pospone aplicación de IFRS 9 hasta la fecha efectiva de IFRS 17 a **entidades miembros de conglomerados financieros cuya actividad esté predominantemente conectada a seguros** (Banca seguros), con las siguientes condiciones:
 - Especificar en los activos financieros del Grupo, cuales son **entidades de seguros** del conglomerado financiero **que aplican la IAS 39**.
 - **No transferir activos financieros** entre entidades que aplican IFRS 9 y aquellas que aplican IAS 39 (excepto activos FV-OCI).
 - **Presentar separadamente los requerimientos de información** bajo IFRS 7 de entidades que aplican la IAS 39 y de las del resto del grupo.

Overlay Approach (Enfoque de superposición)

- **Resumen** -> Permite a las entidades **reclasificar algunos gastos e ingresos** de activos financieros a **reservas**.
- **Objetivo** -> **Eliminar la volatilidad** introducida por IFRS 9 en el estado de resultados.
- **Scope** -> Entidades que emiten **contratos de seguros o instrumentos financieros con participación en beneficios discrecional**.
- **Activos afectados** -> **Activos financieros** relativos a contratos de seguros que **son clasificados como FV-P&L bajo IFRS 9** y que **no fueron clasificados** como tal bajo la **IAS 39**.
- **Información a indicar en los estados financieros:**
 - Métodos de cálculo de las **cantidades reclasificadas de P&L a OCI**.
 - **Impacto** de la **reclasificación** en los **estados financieros**.



3. Fase 1 : Clasificación y evaluación.

CLASIFICACIÓN Y EVALUACIÓN

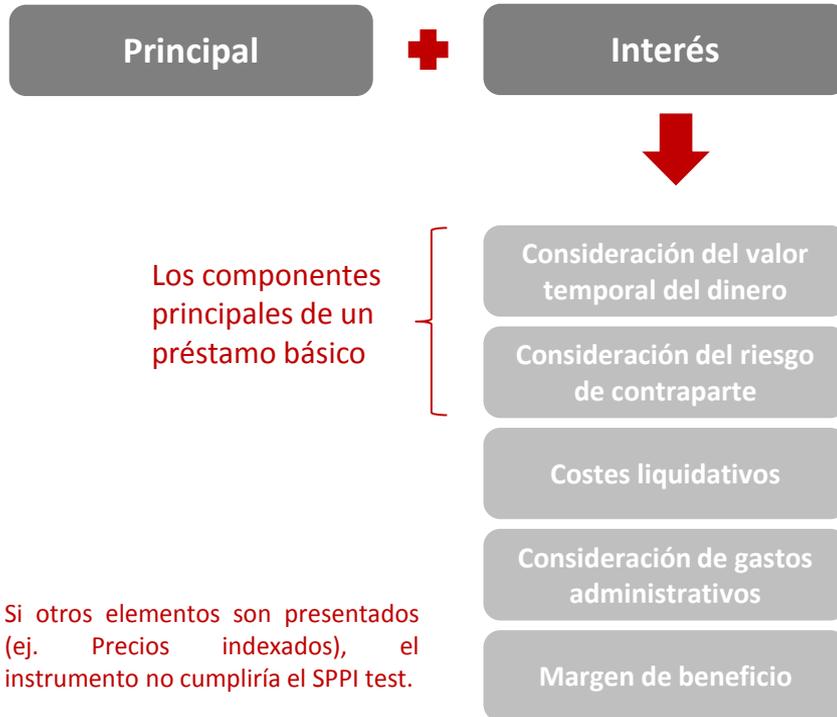
Modelo unificado que tiene en cuenta la **naturaleza** y el **modelo de gestión de los activos** para contabilizar a **coste amortizado o a valor de mercado**.

La **categoría predominante** pasa a ser en **FV – P&L**.

- Las **acciones pueden ser contabilizadas a FV-OCI** sin futuro reconocimiento de los resultados a P&L.
- Los **instrumentos de deuda** son clasificados según dos criterios:
 - **SPPI Test:** Contratos que representan sólo el flujo de interés y capital: **FV-OCI o coste amortizado**.
 - **Modelo de negocio:**
 - Held-to-Collec: **Coste amortizado**.
 - Held-to-Collect and Sell: **FV-OCI**.
- Si hay **otro modelo de negocio** o **no cumple el SPPI test**: **FV-P&L**.

FASE 1 : Criterios del SPPI test -> Análisis de los flujos contractuales

Test SPPI = análisis de los flujos contractuales



Frecuencia de análisis:

- Se realiza este test sólo en el **momento del reconocimiento inicial**.
- **Si el instrumento es modificado** posteriormente, **un nuevo análisis** es realizado sólo si el instrumento inicial **es dado de baja**.

FASE 1 : SPPI test -> ¿Problemática en las entidades aseguradoras?

El **SPPI test** debería ser **más sencillo** realizarlo para las **entidades aseguradoras** que para las entidades bancarias, por las siguientes razones:

- La mayoría de los **activos financieros son cotizados**, instrumentos estandarizados menos complejos que los préstamos.
- La mayoría de los **valores tienen una tasa fija**.
- Generalmente hablando, las **inversiones en bonos gubernamentales** constituyen una gran parte de la cartera.

Los siguientes casos se encuentran entre las **clausulas más problemáticas en las inversiones** de los aseguradores:

- Contratos que permiten al emisor (prestatario) **canjear** (pagar) **anticipadamente** el instrumento (**callable bonds**).
- Instrumentos de **tipos variable**:
 - **Clausulas** que permiten la **transición de tasa variable a tasa fija**.
 - Instrumentos con **margen ajustable**.
 - Instrumentos **indexados a la inflación**.
- **Instrumentos** con la posibilidad de **extender su vencimiento**.
- **Instrumentos** con **concentración de riesgo de crédito**.

FASE 1 : Modelo de negocio

IFRS 9 supone un cambio de filosofía (bajo la IAS39, intención de la dirección; bajo IFRS 9, el **modelo de negocio de la entidad basado en hechos observables**).

Tres modelos de negocio son posibles:

Activos mantenidos
para obtener sus
flujos de caja

“Held-to-Collect”

Activos mantenidos
para obtener sus flujos
de caja y venderlos

**“Held-to-Collect
and Sell”**

Activos mantenidos
para negociar u otro
tipo de negocio

“Other”

FASE 1 : Modelo de negocio : ¿Qué deberíamos recordar?

En teoría -> análisis multicriterio, complejo.

En la práctica ->

- Es esperado que el modelo de negocio **“Held to collect & Sell”** sea el **más común entre los aseguradores**.
- En la norma, el modelo de negocio **“Held to collect & Sell”** no tiene un marco realmente definido, y por lo tanto es el **modelo de negocio más fácil de documentar**.

Cuidado con!

- La **consistencia de la revaluación** entre los activos financieros en **IFRS 9** y los contratos de seguros en **IFRS 17**.
- Las aseguradoras que no opten por el aplazamiento del IFRS 9 tendrá la oportunidad de **revisar su modelo de negocio en 2021** cuando el IFRS 17 se aplique por primera vez.



4. Fase 2 : Deterioro.

FASE 2 : Comparación con la IAS39

Un cambio de filosofía : **pérdidas incurridas** (IAS 39) vs **pérdidas esperadas** (IFRS 9).

IAS 39

Deterioro en el momento de Pérdidas Incurridas

Deterioro provocado por la ocurrencia de un evento generador de pérdidas.

Ej. dificultad financiera del deudor, incumplimiento de contrato, incremento de probabilidad de default, contexto económico...

IFRS 9

Deterioro en el momento de Pérdidas Esperadas

Todos los instrumentos están sujetos a deterioro.

La cantidad de deterioro reconocido es gestionado por el cambio en la probabilidad de ocurrencia de default desde el comienzo de la operación.

FASE 2 : Enfoque en la pérdida de crédito esperada (ECL)

En la práctica las **entidades aseguradas** aplican la siguiente **fórmula**.



FASE 2 : Enfoque en la pérdida de crédito esperada (ECL)

PD

Es la probabilidad de default del deudor dependiendo del horizonte temporal (Estado 1, 2 o 3).
Debe ser consistente con las prácticas de gestión internas de riesgo de la entidad.

LGD

Es el nivel de pérdida en el evento de default.

EAD

Es la exposición que tiene la entidad expuesta a la posibilidad de default del deudor.

DF

Es el factor de descuento, normalmente será la tasa de interés efectiva pero puede utilizarse el interés contractual como aproximación.

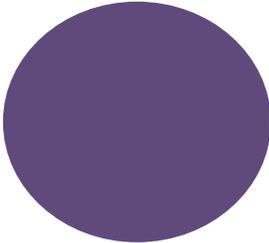
FASE 2 : Presentación del modelo de deterioro

Nivel de degradación del instrumento desde su reconocimiento inicial contable

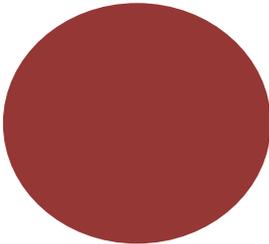


FASE 2 : Ejemplo de divulgación de la “perdida de crédito esperada”

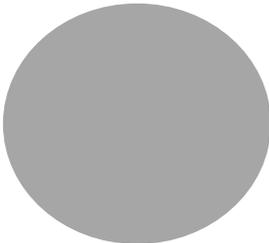
IFRS 9 ha introducido **nuevos requerimientos de información** (adicionales a aquellos establecidos en IFRS 7) relativos al **riesgo de crédito**.



Prácticas de la gestión de riesgos y del tratamiento de las **pérdidas esperadas**.



Información cuantitativa y cualitativa sobre las **pérdidas de crédito esperadas** y su razones para el cambio.



Exposiciones al **riesgo de crédito**, incluyendo las **concentraciones** de riesgo más significativas

FASE 2 : Ejemplo de divulgación de la “perdida de crédito esperada”

A continuación indicamos las **principales partes** del contenido del documento elaborado por una **entidad aseguradora** del reporting de información respecto al **ECL a octubre 2017 (pérdida de crédito esperada)**.

Presentación de transferencia entre las **etapas**.

Etapa 1 – Etapa 2 – Etapa 3

Presentación de nuevos **activos** de nuevos **financieros** comprados.

Presentación de ventas o parciales **ventas de los** **activos**.

Cambios en los **parámetros** de riesgo e inputs del modelo que impactan en la **tolerancia de la pérdida de crédito esperada**.



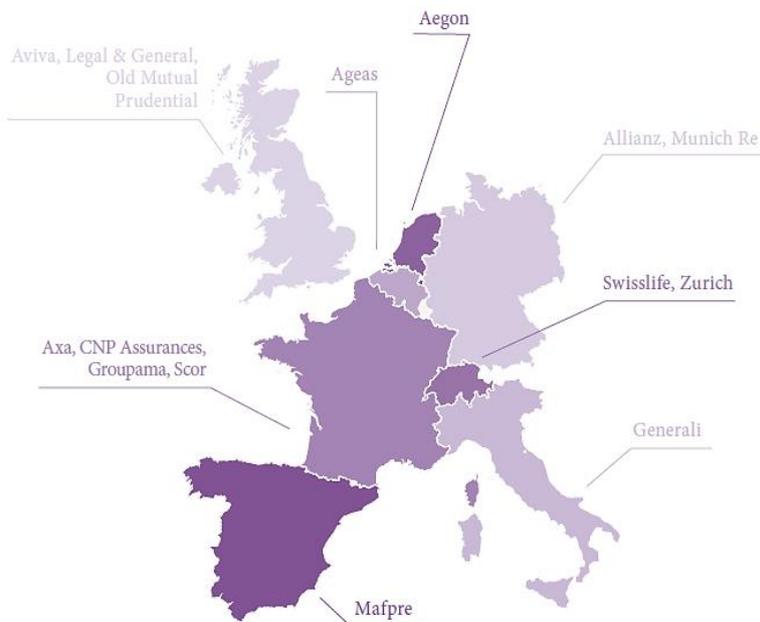
5. Estudio Benchmark Mazars.

ESTUDIO BENCHMARK MAZARS : Nuestro Scope

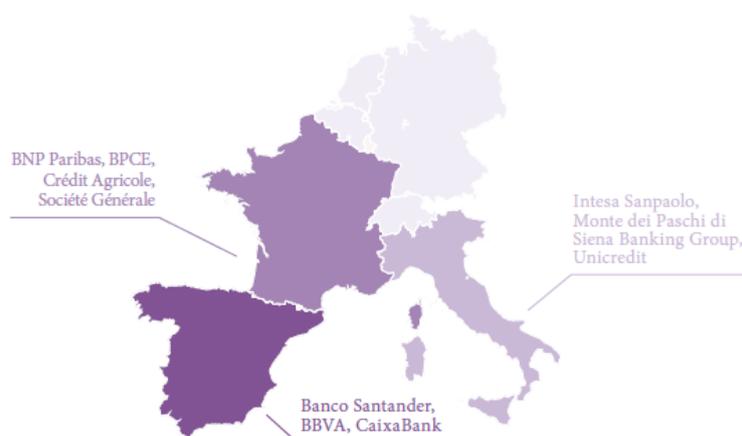
Nuestro estudio de mercado se realizó a **16 grupos aseguradores y reaseguradores**, ampliándose el estudio a **10 grupos bancarios**.

Estudio realizado a cierre de diciembre 2017.

Grupos aseguradores y reaseguradores



Grupos Bancarios



ESTUDIO BENCHMARK MAZARS : ¿Aplazamiento de la norma?

15 Grupos aseguradores optarán por el **aplazamiento** a nivel consolidado.

1 Grupo asegurador aplicará la **IFRS 9 desde 2018** debido a que es particularmente relevante para los negocios de préstamos del grupo.



¿Intención de aplazar la aplicación del IFRS 9 a 2021?

6 Grupos bancarios optarán por el **aplazamiento** para reducir potenciales impactos en términos de incremento de volatilidad por el negocio asegurador.

1 Grupo bancario planea la utilización del **“overlay approach”** como se permite en las modificaciones de la IFRS 4.



¿Aplazamiento o “overlay approach” para aseguradoras bancarias?



27%

Solamente el **27% de los grupos aseguradores** que optaron por el aplazamiento dan alguna información sobre su ratio relativo a su actividad aseguradora (**predominance ratio**)

4 Grupos Aseguradores nos indicaron el nivel de su “**predominance ratio**”.



- Tres Grupos nos indicaron que su **ratio** se encontraba **por encima del 90%**.
- Una entidad indicó el **nivel exacto del ratio (96,5%)**.

Conclusión:

El **tipo de información** y el nivel de detalle dado **varía según los Grupos**.

Pocos Grupos han facilitado información más allá del hecho de que aplazarán la aplicación del IFRS 9.

La **información facilitada en los estados financieros de 2017** sobre el progreso de implementación del IFRS 9 y proyecto de gobernanza es **bastante genérica y variada**.

Interacciones con el IFRS 17, la información **relativa al aplazamiento** y los trabajos relativos al **deterioro** son **mencionados como clave** para hacer frente.

ESTUDIO BENCHMARK MAZARS : Impacto esperado de la IFRS 9

Ninguna de las 15 entidades que decidieron aplazar la IFRS 9 hasta 2021 **facilita una estimación del impacto cuantitativo** del IFRS9.

**IFRS
17**

Cinco Grupos aseguradores han afirmado que **no es posible** o práctico **cuantificar** el efecto de adoptar la IFRS 9 cuando se ha elegido el aplazamiento de la misma, y por la interacción con la IFRS 17 en las normas de seguro.

Los **Cinco Grupos aseguradores** consideran que los mayores impactos de la aplicación de la IFRS 9 se centrarán en las siguientes fases:

FASE 1

2 Grupos esperan que en la **Fase 1** esté el mayor impacto.

FASE 1 & FASE 2

- **2 Grupos** esperan impactos tanto en la **Fase 1**
- **1 como en la Fase 2.**

FASE 2

- **1 Grupo** espera que en la **Fase 2** esté el mayor impacto.

ESTUDIO BENCHMARK MAZARS : Impacto esperado de la IFRS 9

Un Grupo planeó la adopción de IFRS 9 comenzando en 2018, y como resultado facilitó la más detallada información cuantitativa y cualitativa sobre el impacto esperado de IFRS 9.

- Afirmó que en 2018 las **cifras comparativas** de 2017 **no volverán a expresarse**.
- Bajo IFRS 9 el grupo continuará aplicando los requerimientos de **contabilidad de cobertura de la IAS 39**.
- Los **requerimientos de deterioro** son identificados como el **mayor impacto** en la IFRS 9.
- Con respecto a los **impactos de los requerimientos de las nuevas clasificaciones**. El grupo explica que serán realizadas a partir de enero de 2018 y también cuantifica el impacto en reservas de esta reclasificación.
- Afirman que la **adopción de la IFRS 9** no se espera que **afecte** a los resultados de **ratio de capital**.
- El grupo considera que las correcciones **introducidas a la IFRS 7 por la IFRS 9** resultará una **mejora en la divulgación del riesgo de crédito** e incrementará la transparencia con respecto a los juicios y estimaciones de deterioro.



GRACIAS

Barcelona, 27 de septiembre de 2017



Sector Seguros España: enrique.sanchez@mazars.es
isabel.velazquez@mazars.es



www.MAZARS.es

NUESTRAS OFICINAS

ALICANTE
c/ Pintor Cabrera, 22
03003 Alicante
Tel: 965 926 25

BARCELONA
c/ Diputació, 260
08007 Barcelona
Tel: 934 050 855

BILBAO
c/ Rodríguez Arias, 23
48011 Bilbao
Tel: 944 702 571

MADRID
c/ Alcalá, 63
28014 Madrid
Tel: 915 624 030

MÁLAGA
c/ Pirandello, 6
29010 Málaga
Tel: 952 070 889

VALENCIA
c/ Félix Pizcueta, 4 4º
46004 – Valencia
Tel: 963 509 212

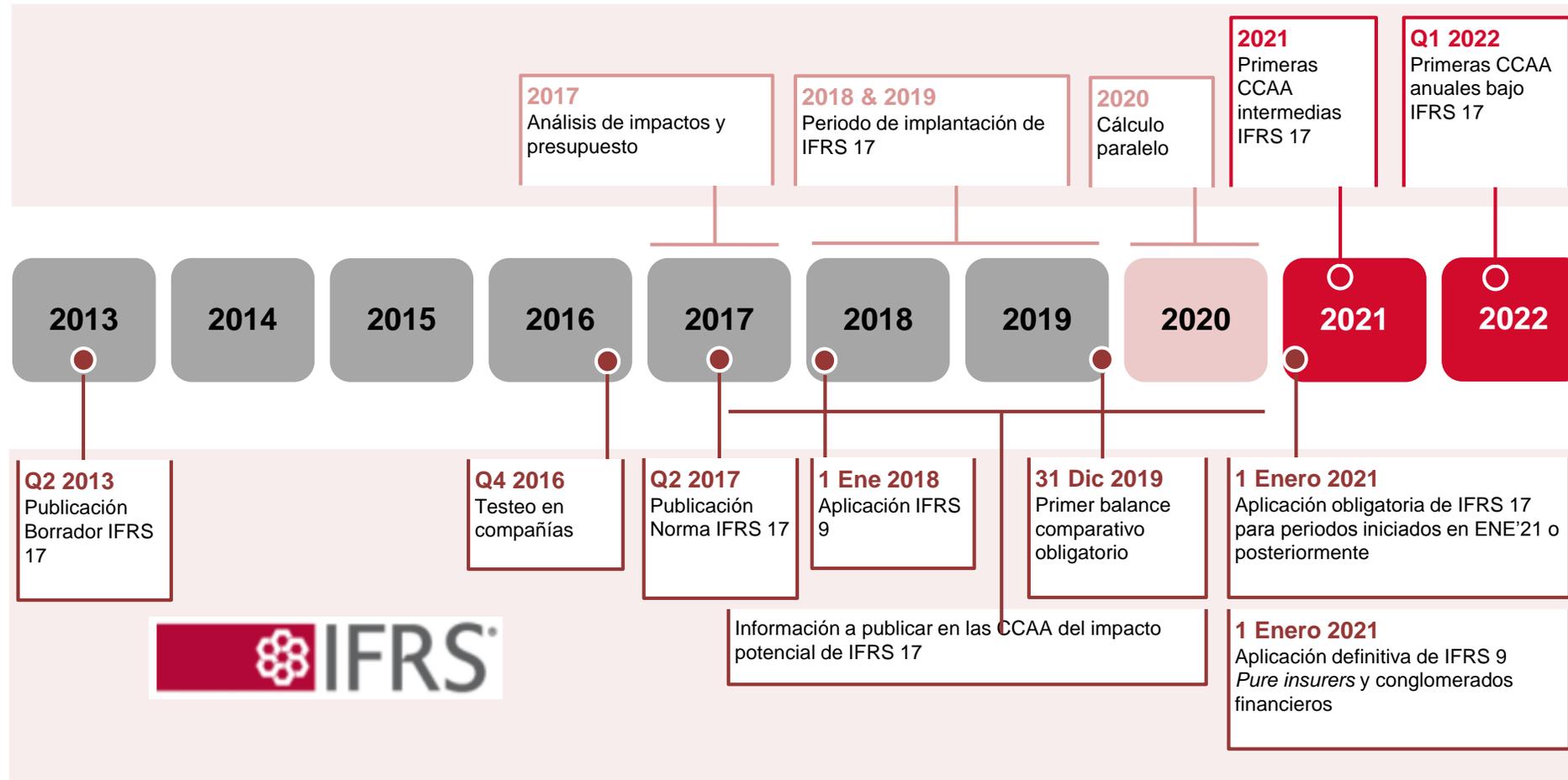
VIGO
Plaza de Compostela, 17
36201 Vigo
Tel: 986 441 920



NIIF 17: Contratos de seguro

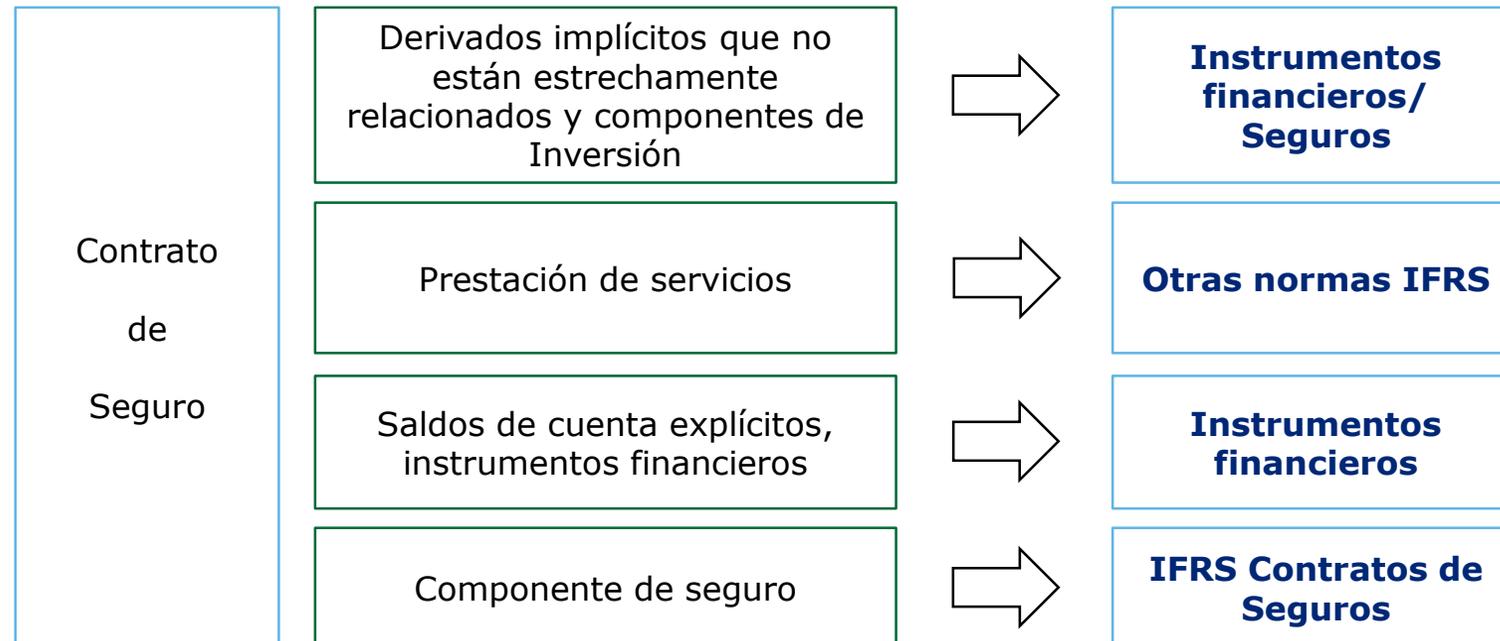
Un reto y una oportunidad para el sector asegurador

Calendario de aplicación de la NIIF 17



Segregación de contratos

Un contrato de seguro puede contener uno o más componentes que estén o no relacionados con la cobertura del seguro y entren en el alcance de otra norma si fuesen contratos separados. Consecuentemente, pueden estar bajo el cumplimiento de normas distintas si los contratos existieran por separado.



Métodos de valoración

- La valoración de los pasivos de seguros se puede realizar mediante tres métodos en función de las características de los productos.
- Existe uno que es aplicable para la totalidad de contratos, denominado método general o Building Block Approach.
- Los dos restantes métodos son una simplificación del método general y serán aplicables siempre que las valoraciones entre ambos métodos no difieran de manera significativa.

**Building
Block
Approach**

Duración > 1 año
CF no dependen de activos

**Variable
Fee
Approach**

Duración > 1 año
CF dependen de activos

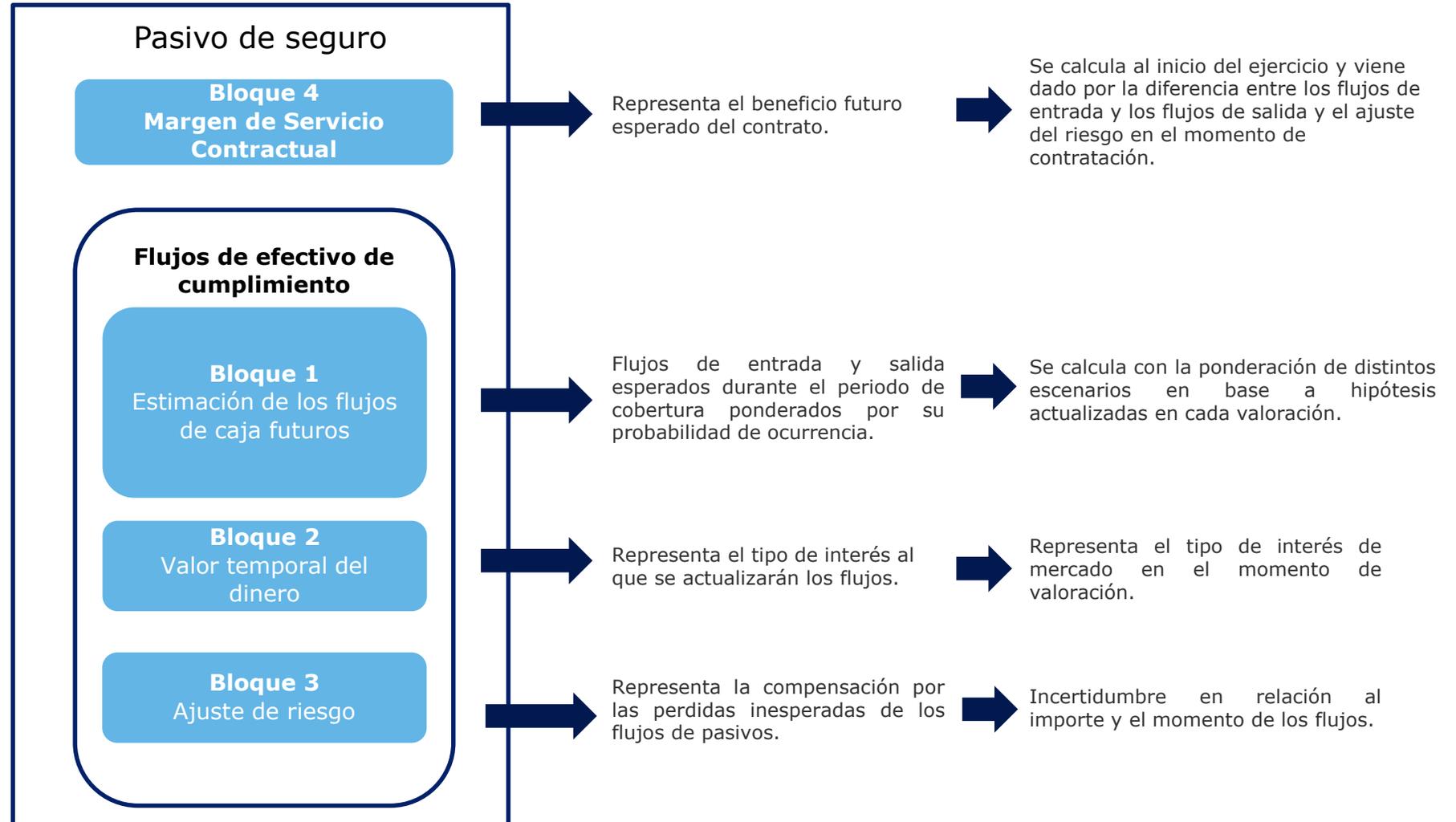
**Premium
Allocation
Approach**

Duración < 1 año
Simplificación BBA

Método general de valoración BBA

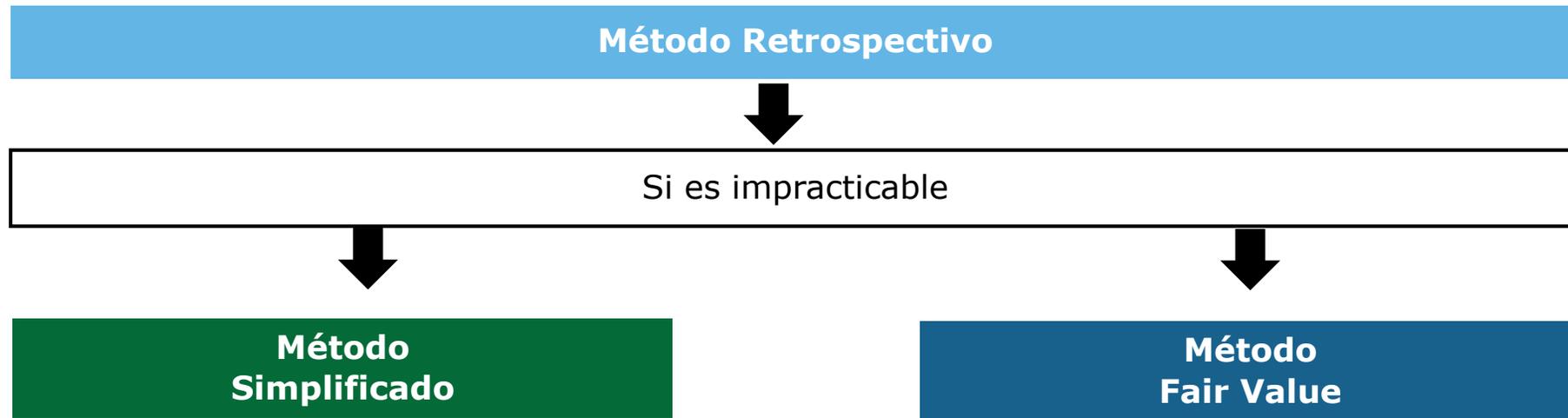
Principios

- El objetivo es valorar los Fulfilment Cash Flows.
- El cálculo es dinámico, las hipótesis se actualizan en cada cálculo.
- El tipo de interés se aplicará a los flujos del contrato y reflejará la curva mercado de activos semejantes al contrato de seguro.
- Nacimiento del concepto de "Contractual Service Margin", siendo un ingreso diferido a lo largo del periodo de cobertura.



Transición

Una entidad que aplique por primera vez la nueva Norma deberá usar una de las siguientes métodos de valoración para contratos anteriores a la fecha de vigencia:



Modificaciones dada la información disponible y razonable.



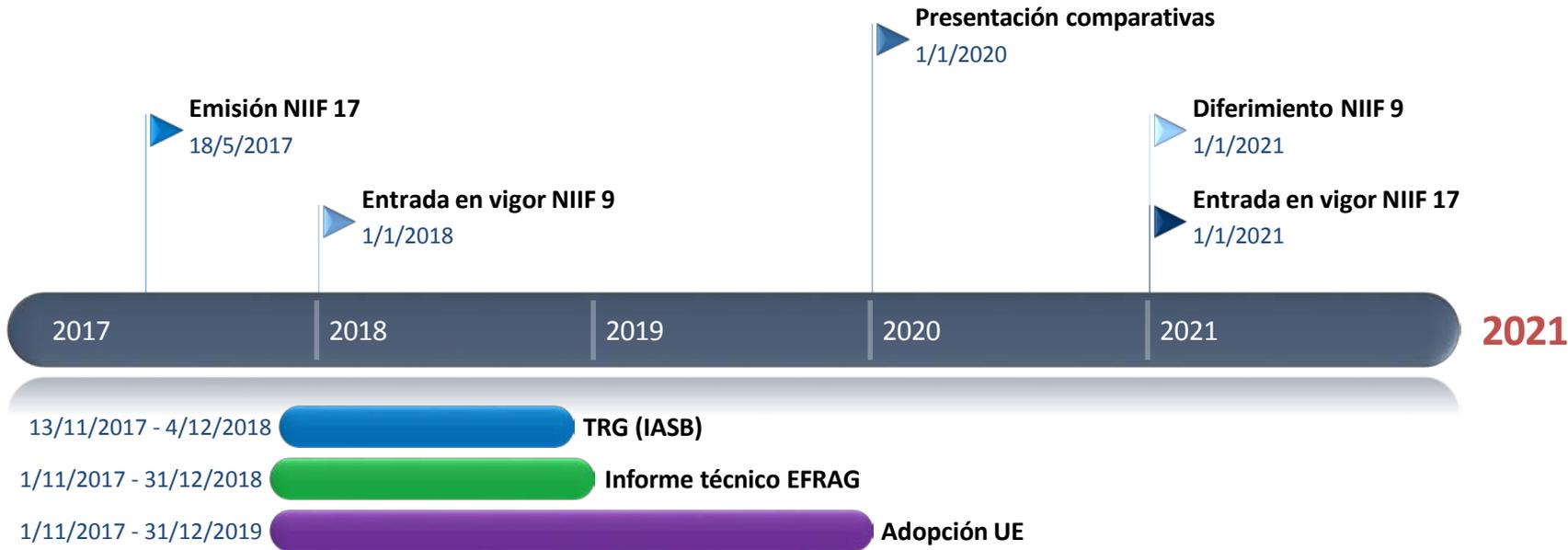
Deloitte hace referencia, individual o conjuntamente, a Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL") (private company limited by guarantee, de acuerdo con la legislación del Reino Unido), y a su red de firmas miembro y sus entidades asociadas. DTTL y cada una de sus firmas miembro son entidades con personalidad jurídica propia e independiente. DTTL (también denominada "Deloitte Global") no presta servicios a clientes. Consulte la página <http://www.deloitte.com/about> si desea obtener una descripción detallada de DTTL y sus firmas miembro.

Deloitte presta servicios de auditoría, consultoría, legal, asesoramiento financiero, gestión del riesgo, tributación y otros servicios relacionados, a clientes públicos y privados en un amplio número de sectores. Con una red de firmas miembro interconectadas a escala global que se extiende por más de 150 países y territorios, Deloitte aporta las mejores capacidades y un servicio de máxima calidad a sus clientes, ofreciéndoles la ayuda que necesitan para abordar los complejos desafíos a los que se enfrentan. Los más de 244.000 profesionales de Deloitte han asumido el compromiso de crear un verdadero impacto.

Esta publicación contiene exclusivamente información de carácter general, y ni Deloitte Touche Tohmatsu Limited, ni sus firmas miembro o entidades asociadas (conjuntamente, la "Red Deloitte"), pretenden, por medio de esta publicación, prestar un servicio o asesoramiento profesional. Antes de tomar cualquier decisión o adoptar cualquier medida que pueda afectar a su situación financiera o a su negocio, debe consultar con un asesor profesional cualificado. Ninguna entidad de la Red Deloitte será responsable de las pérdidas sufridas por cualquier persona que actúe basándose en esta publicación.

© 2018 Para más información, póngase en contacto con Deloitte, S.L.

CALENDARIO Y PRÓXIMOS PASOS EN LA IMPLEMENTACIÓN DE LA NIIF 17



Aspectos técnicos a mejorar

- **Transición:** se considera fundamental flexibilizar la aplicación del enfoque retrospectivo modificado.
- **Liberación del Margen de Servicio Contractual:** es necesario poder decidir el método que mejor refleje los servicios provistos en cada producto. Es básico contar con la flexibilidad necesaria y se necesita tiempo para concretar qué método emplear.
- **Tasa de descuento:** surgen incertidumbres y existen algunas inconsistencias entre los distintos tipos que hay que calcular.
- **Agrupación de contratos:** no se refleja la gestión que realizan las entidades y añade un gran nivel de complejidad.

Aspectos técnicos a mejorar

- **Gastos de adquisición:** se podría generar una inconsistencia entre el reconocimiento de ingresos y gastos en determinados contratos cuya expectativa es que se renueven.
- **Reaseguro:** existen algunas inconsistencias en el tratamiento del reaseguro, en comparación al seguro directo.
- **Alcance de los diferentes métodos de valoración (VFA frente al BBA y PAA):** existen algunas dudas sobre la interpretación de los requisitos para utilizar el enfoque de comisión variable (VFA).
- **Contratos con múltiples componentes:** debería darse la flexibilidad suficiente a la hora de separar los distintos componentes de seguro bajo un mismo contrato.

Aspectos técnicos a mejorar

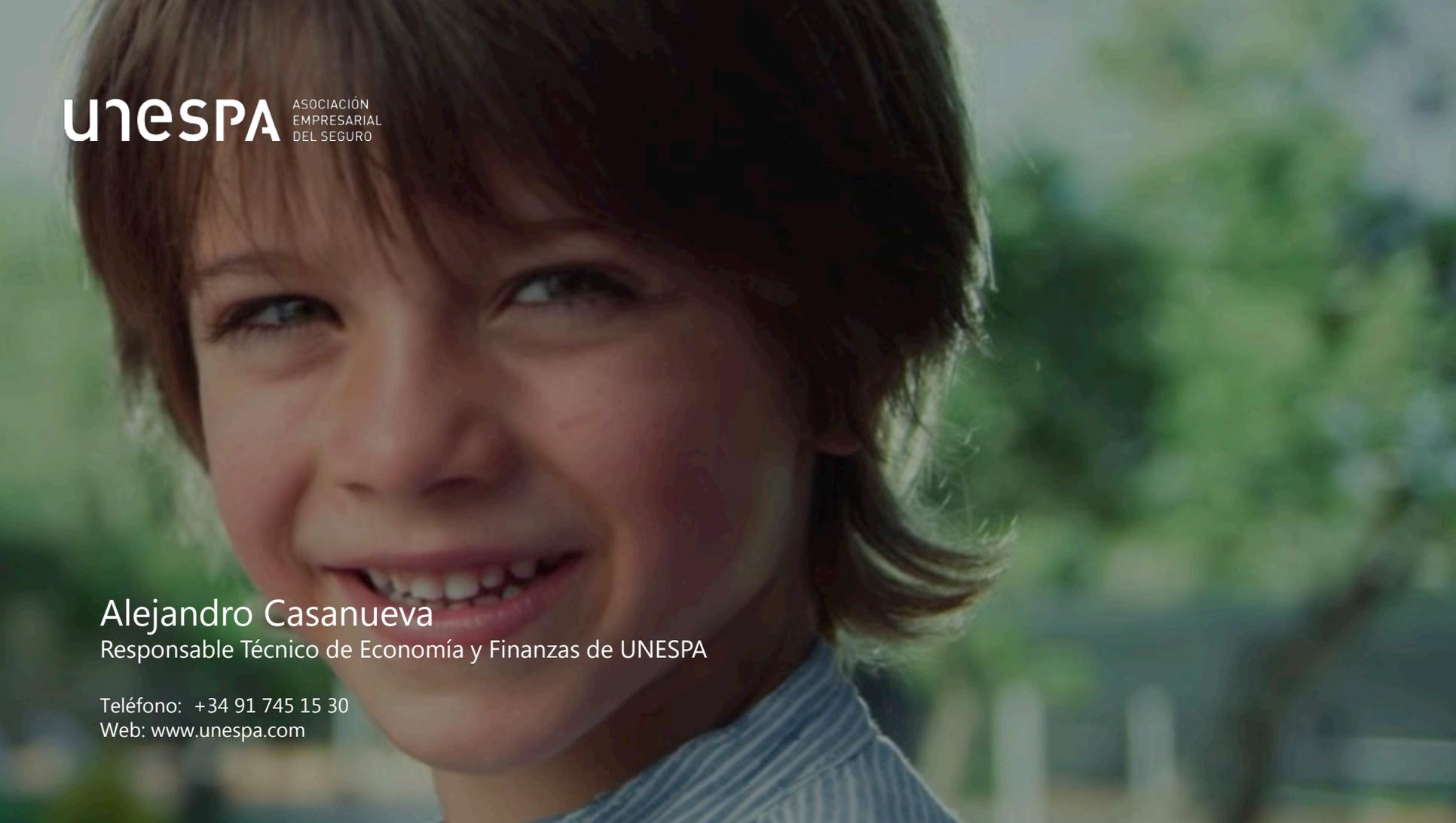
- **Tratamiento de las coberturas contables:** debería asegurarse que no se produzcan asimetrías contables no deseadas cuando se utilicen coberturas contables.
- **Combinaciones de negocios:** a nivel europeo se ha detectado que el tratamiento que la NIIF 17 da a la compra de negocios aseguradores añade complejidad y costes innecesarios.
- **Aspectos de presentación:** existen requerimientos de divulgación y desglose bajo la nueva norma que requieren unos cambios sustanciales en los sistemas informáticos, cuando la práctica actual se considera suficiente y bien establecida.

Aspectos señalados por EFRAG al IASB

- **6 de los aspectos señalados anteriormente:**
 - Transición
 - Liberación del CSM
 - Agrupación de contratos
 - Gastos de adquisición
 - Reaseguro
 - Aspectos de presentación
- **Calendario**- Oficialmente el informe (DEA) se prevé para finales del ejercicio 2018. No obstante se prevé una modificación de dicho calendario.

CALENDARIO IMPLEMENTACIÓN

- **Aspectos técnicos sin resolver**
- **Posibilidad de que la norma esté sujeta a cambios**
- **Muchas incertidumbres e interpretaciones**
- **Reto tecnológico**
- **Es necesario más tiempo para un proceso de implementación coherente**



unespa ASOCIACIÓN
EMPRESARIAL
DEL SEGURO

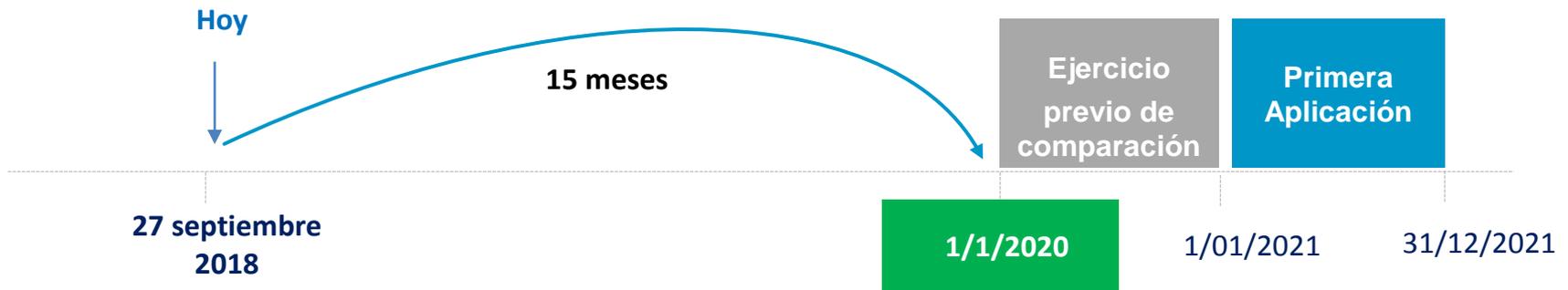
Alejandro Casanueva
Responsable Técnico de Economía y Finanzas de UNESPA

Teléfono: +34 91 745 15 30
Web: www.unespa.com



Impactos IFRS 17 en las entidades aseguradoras: la experiencia de Vidacaixa

- ✓ Emitida en mayo de 2017, establece principios para la clasificación, valoración y contabilización de los contratos de seguro.
- ✓ Entrará **en vigor el 1/1/2021** (con información comparativa referida a **1/1/2020**) y está actualmente **en proceso de endoso** por parte de la Comisión Europea.



EL TIEMPO APREMIA

Aspectos a destacar

- Es una norma de especial **dificultad conceptual** y **muy interpretativa**, no necesariamente coincidente con Solvencia II.
- Supone una **gran complejidad en términos de sistemas y tecnología** (generación de flujos, motor de cálculo y almacenaje de datos), mayor a la implementación de IFRS9 “Instrumentos Financieros o Solvencia II.
- Necesidad de **toma de decisiones** respecto al **método de transición** y al patrón de **reconocimiento del margen** de la actividad de seguros.
- **Revolución en nueva analítica financiera:** contabilidad en base a valor presente de flujos probables, con hipótesis de rescate y gastos estimados, actualizados con tasas de descuento.
- Cambia de forma radical la **forma de presentación de las cuentas:** no hay primas, comparaciones entre hipótesis y experiencia, diferente metodología de reconocimiento del margen, etc.

Principales implicaciones

- **Modifica el modelo de valoración** del pasivo por contrato de seguro. Más próximo a un “teórico” valor razonable.

- **Cambia la estructura de contabilización** de los contratos de seguros en los estados financieros, con especial incidencia en :
 - ✓ El beneficio esperado de los contratos deberá reconocerse en balance desde el momento de su emisión y se imputará a resultados en base a los servicios prestados. Conocido como el “Contractual Service Margin” (CSM).

 - ✓ Deberá presentarse de forma separada:
 - *Margen por servicios de seguros:* margen esperado según pricing.

 - *Margen financiero:* diferencia entre los ingresos y gastos financieros considerados en el pricing.

- ✓ La lista de problemas detectados sobre la norma que en estos momentos está siendo objeto de análisis por el EFRAG y con la que VidaCaixa se siente identificada es la siguiente (en rojo los que más afectan a VidaCaixa):



Finalizado

GAP análisis y ejercicio cuantitativo

Análisis implicaciones de NIIF 17 en VidaCaixa y Grupo CaixaBank y realización de un ejercicio cuantitativo preliminar para valorar el impacto en la cuenta de resultados y balances.

EFRAG Case Study

Han Participado 11 compañías europeas (todas forman parte del CFO Forum excepto VidaCaixa).

- ✓ Análisis cuantitativo y cualitativo base para endoso europeo.
- ✓ Modelización siguiendo el modelo general bajo una serie de hipótesis.
- ✓ Carteras seleccionadas: PVI y P2000 (menos la parte de Inversión Flexible; incluye cartera anterior).
- ✓ Deadline EFRAG: 15/6/2018.

En curso

Análisis cualitativo

Asegurar que se recoge dentro de los procesos de negocio la integración de los requerimientos normativos (análisis, identificación y desarrollo de alternativas) y actividades necesarias para implementarlas (*Road Map*)

- ✓ Inicio en abril-2018 hasta mayo.
- ✓ Incluye análisis de alternativas tecnológicas y entrega de *Road Map*.

UNESPA /INSURANCE EUROPE

- ✓ Representación en IE y participación en el proyecto de UNESPA de análisis e interpretación de la norma.
- ✓ Se vienen manteniendo videoconferencias y calls periódicas con EFRAG y CFO Forum.

Durante este mes de septiembre se ha procedido al **Kick-off de implementación de IFRS17** en el que se han definido las líneas de trabajo y próximos hitos a desarrollar hasta 1 de enero de 2020.

Se han detectado una serie de requerimientos en los sistemas de VidaCaixa ...

Necesidades	Descripción
Nuevos datos requeridos	<ul style="list-style-type: none">• La nueva normativa IFRS 17 establece una serie de requerimientos de cálculo que hace necesario que VidaCaixa genere información adicional la cual debe ser almacenada y estar disponible en todo momento.
Nuevos cálculos	<ul style="list-style-type: none">• Dependiendo del enfoque de valoración (BBA, PAA o VFA) es necesario incorporar, dentro de las aplicaciones de VidaCaixa, tanto los nuevos cálculos requeridos así como la información necesaria para los mismos tales como; Pasivo bajo IFRS 17 (diferenciado por; CSM, Risk Adjustment), Liberación del CSM y RA, primera aplicación, etc.• Adicionalmente, los resultados de dichos cálculos deben ser almacenados para poder comparar éstos resultados estimados contra los reales incurridos.
Desgloses requeridos	<ul style="list-style-type: none">• Con el objetivo de poder cumplir con la presentación de las cuentas con el desglose necesario previamente establecido por IFRS 17, se requiere contar con la información a un nivel de granularidad superior al establecido por la normativa contable actual.