



NIIF 17 y reservas técnicas – enfoque COL GAAP



Ámbito contable y actuarial
Agosto 2025

Índice

- 1** Introducción NIIF 17
 - Las bases
 - Desarrollo de NIIF 4 y NIIF 17
 - Timelines NIIF 17 en Colombia
 - Contratos de seguros
 - Modelos de medición
 - Ejemplo EEFF comparativos NIIF 4 vs NIIF 17
- 2** Contratos de Seguros y Separación de componentes de contratos de seguros
- 3** Simplificaciones a la NIIF 17 – Modelos de medición
- 4** Decreto 1271 vs NIIF 17
- 5** Presentación y revelación de los estados financieros, y registros contables.

Introducción a la NIIF 17



NIIF 17 – Las bases



¿A quién/dónde afecta?

Aplica para contratos emitidos, contratos de reaseguro, y ciertos contratos de inversión emitidos por entidades que aplican NIIF.



¿Qué es requerido?

Modelo de medición de valor presente, con reconocimiento de una ganancia para un grupo de contratos de seguros durante el periodo en el cual la compañía brinda cobertura de seguro y cuando la compañía es liberada del riesgo.



¿Cuándo?

1 de enero de 2023 (*), requiriendo adopción retroactiva, pero con opciones si no es factible; balances comparativos necesarios para el 31 de diciembre de 2023 y 2022.



¿Por qué?

Para impulsar la consistencia y cumplir con la guía de IASB; la NIIF 4 era una norma provisional que permitía a las entidades utilizar una amplia variedad de prácticas contables que reflejaban las prácticas contables locales y las variaciones de esas prácticas.

(*) En Colombia aplica a partir del 1 de enero de 2027

Timeline de NIIF 17 en Colombia

		Project plan						
		2017	2019		2020	2021-2025	2026	2027
Fechas y actividades clave	NIIF 17 (Contratos de Seguros)	Versión final NIIF17 emitida en Mayo	Proceso de aprobación EU			Periodo de preparación de las Aseguradoras	Periodo comparativo para NIIF 17	Aplicación efectiva 01-01-27 ¹ (aplicación anticipada es permitida)
			Borrador para proponer cambios Junio	Deadline para comentarios Sept	Finalización esperada de las enmiendas, mediados de 2020	Elaboración/publicación del Decreto NIIF 17 (2022 - 2024) URF/CTCP		
	¿Qué pueden hacer las Compañías?	Organizarse y capacitarse	Diseño, implementación y remediación			Transición a la nueva norma		
		Comprender el impacto y el plan del proyecto			Preparar comparativo			
	NIIF 9 (Activos Financieros)		NIIF 9 efectiva mandatoria					2027 NIIF 9 fecha efectiva ²

Adopción

¹ En Colombia, se ha publicado el Decreto 1271 de 2024 para la Convergencia de NIIF 17 que estipula que esta será aplicada a partir del 1 de enero de 2027.

² Diferimiento de la fecha final de implementación para aseguradoras para alinearse con la fecha efectiva de NIIF 17.

Contratos de seguros



Ejemplo EEFF comparativos NIIF 4 vs NIIF 17

Estado de Situación Financiera

NIIF 4*
Activos
Inversiones
Activos del contrato de reaseguro
Costos de Adquisición diferidos
Valor del negocio adquirido
Primas por cobrar
Pasivos
Pasivos del contrato de seguros
Primas no devengadas
Indemnizaciones de seguros



Varias partidas
Medición incoherente
Es difícil entender los cambios

NIIF 17
Activos
Inversiones
Activos del contrato de reaseguro
Activos del contrato de seguro
Pasivos
Pasivos del contrato de seguros
Pasivos del contrato de reaseguro



Presentación simplificada
Líneas separadas para los activos y pasivos por contratos de seguros, y los activos y pasivos por contratos de reaseguros.
Los activos para los costos de adquisición se incluyen en los pasivos del contrato de seguros.

* Presentación común en el balance al aplicar la NIIF 4

Ejemplo EEFF comparativos NIIF 4 vs NIIF 17

Estado de Resultados

NIIF 4*
Primas Devengadas
Ingresos por inversión
Reclamaciones y gastos incurridos
Cambios en los pasivos del contrato de seguros
Ganancias o pérdidas

Se basa en primas devengadas y reservas técnicas, con menor transparencia sobre la rentabilidad real de los contratos.

Inconsistente con otras industrias.

Ajuste confuso que incorpora múltiples factores.

NIIF 17
Ingreso por el seguro
Reclamaciones y gastos incurridos
Resultado del servicio de seguro
Ingresos por inversión
Gastos de financiación de seguros
Resultado financiero neto
Ganancias o pérdidas
Otro resultado integral
Ingresos por inversión
Gastos de financiación de seguros (opcional)
Total de otro resultado integral
Ingresos integrales

Reconoce ingresos conforme se prestan los servicios, incluye la liberación del margen de servicio contractual, y presenta los gastos de forma más alineada con el desempeño económico.

Dos impulsores de los beneficios presentados por separado (Servicio de Seguro y Resultado financiero)

Los cambios en las suposiciones financieras no afectan el resultado de seguro.

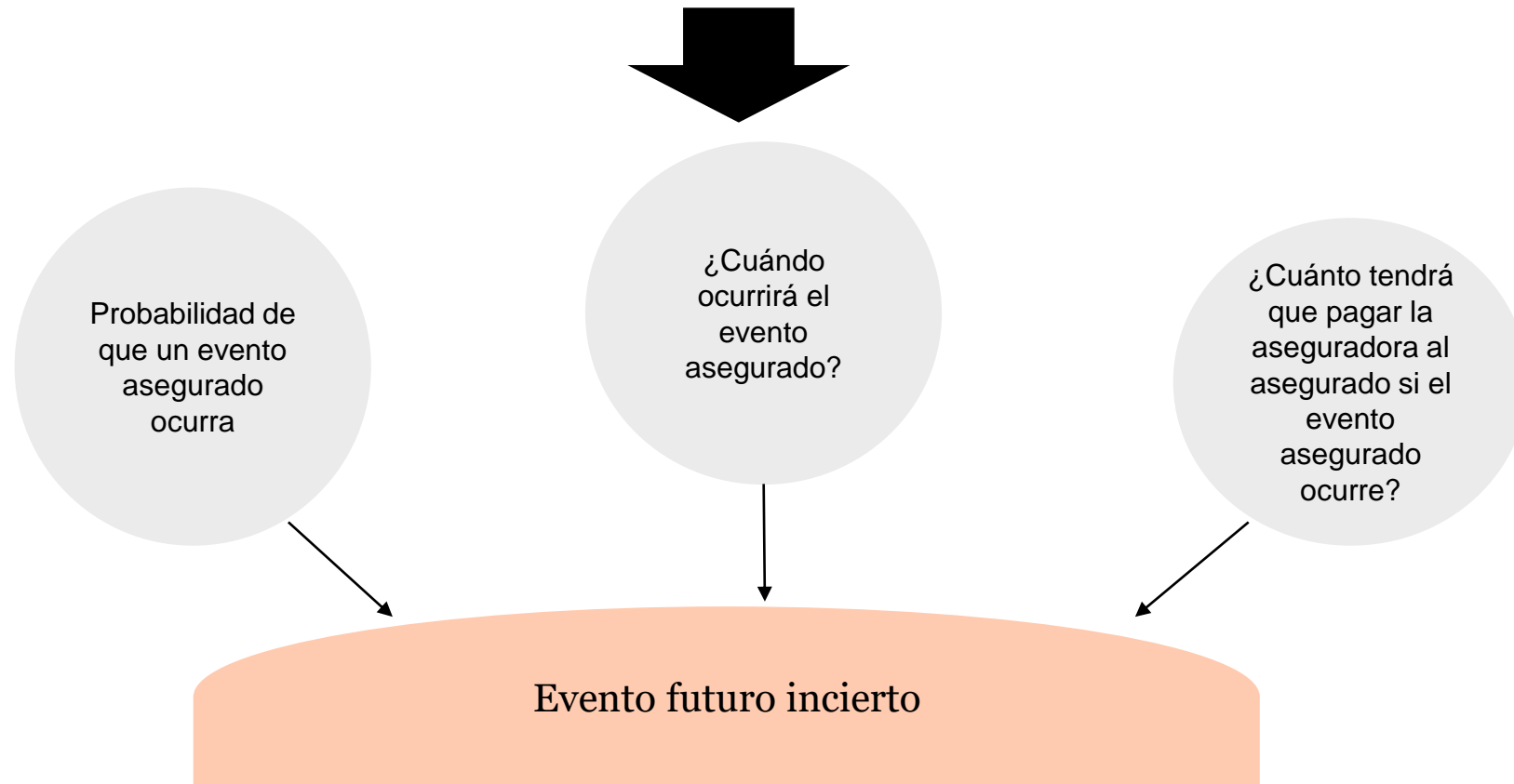
* Presentación común en el estado de resultados al aplicar la NIIF 4

Contratos de Seguros y Separación de Componentes



Evento futuro incierto

"Incertidumbre (o riesgo) es la esencia de un contrato de seguros" [NIIF 17,B3]



Riesgos de seguros vs riesgos que no son de seguros

Riesgo de seguro, según se define, es "*Un riesgo, distinto del riesgo financiero, transferido del titular de un contrato al emisor.*" [NIIF 17, A]

Para el siguiente ejercicio, tome en cuenta solo la definición anterior. No tiene que considerar si se toman en cuenta otros requisitos como la incertidumbre o el tiempo.

¿Existe riesgo de seguro?

1. Un contrato que indemniza al titular de la póliza en caso de destrucción o pérdida de propiedad del titular debido a un incendio.

Sí

2. Un garante proporciona una garantía del valor residual de un automóvil específico, donde la garantía está relacionada con el estado real de un vehículo específico y no solo con los precios de automóviles usados similares en el mercado.

Sí

3. Un contrato de seguro de vida que garantiza una tasa mínima de retorno al titular, tras su fallecimiento.

Sí

Riesgo significativo de seguros



Ejercicio de Riesgo significativo de seguros

Ejemplos simplificados que ignoran los costos de adquisición

1. Un cliente potencial quiere asegurar las laptops de su empresa contra robo con su compañía de seguros. Usted puede proporcionarle un contrato de seguro, donde el cliente puede reclamar una vez por un monto de EUR 1,000.
Las primas se pagan en cinco cuotas de EUR 200 cada una, y el efecto del valor temporal del dinero es insignificante.

2. Un cliente potencial quiere asegurar las laptops de su empresa con su compañía de seguros. Usted puede proporcionarle un contrato anual de seguro, donde el cliente puede reclamar múltiples veces (hasta EUR 1,800 en total), pero solo por un máximo de EUR 900 por reclamo.
La prima pagada en este contrato es EUR 1,000 al comienzo del año.
Este contrato tiene sustancia comercial.

3. En Key West, Florida, la temperatura más baja registrada fue 5 grados en enero de 1871.
Una operación al aire libre en Key West perderá toda su producción si las temperaturas caen por debajo de los 5 grados.
La compañía compra un seguro contra este tipo de clima frío.
¿Puede ser este un riesgo significativo para el seguro, dado que este tipo de clima no ha ocurrido en los últimos 140 años?

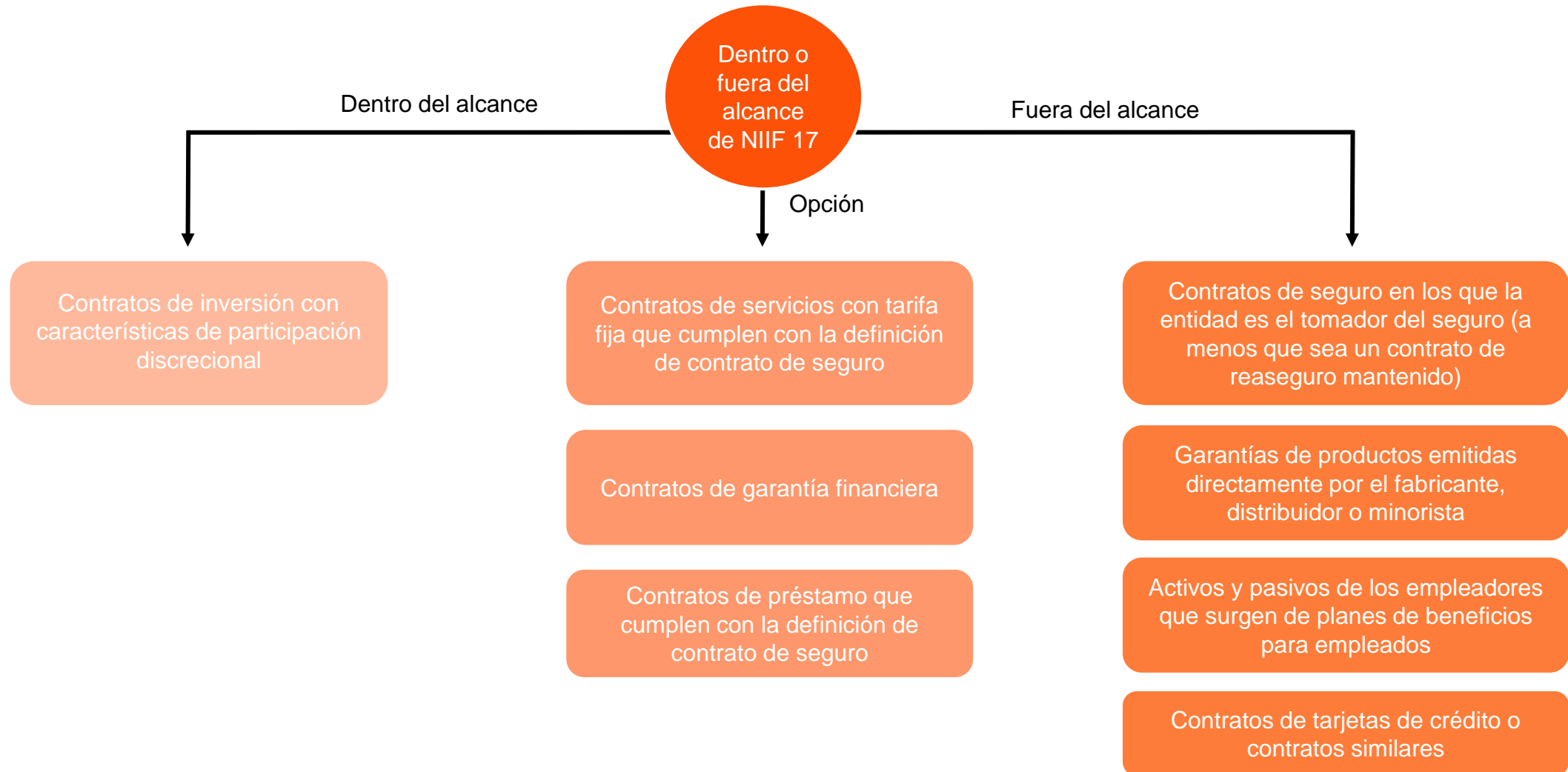
¿Existe riesgo significativo de seguro?

No

Sí

Sí

Alcance – otras consideraciones



Alcance – Contratos de inversión con características de participación

Contrato de inversión con características de participación discrecional (DPF)

Un instrumento financiero que otorga a un inversor particular el derecho contractual a recibir, como complemento a una cantidad no sujeta a la discreción del emisor, cantidades adicionales que:

- (a) Se espera que sean una parte significativa de los beneficios contractuales totales
- (b) Cuyo momento o cantidad están contractualmente a la discreción del emisor
- (c) Están contractualmente basadas en:

Los rendimientos sobre un conjunto especificado de contratos o un tipo especificado de contrato

Rendimientos realizados y/o no realizados sobre un conjunto especificado de activos mantenidos por el emisor

La ganancia o pérdida de la entidad o fondo que emite el contrato

Ejercicio de alcance y definiciones

¿Está dentro o fuera del alcance de NIIF 17?

1. Un contrato de seguro contra el robo de la propiedad del titular de la póliza (registrado en los libros de la aseguradora)

Dentro

2. Un plan funerario de prima única emitido por una entidad, que constituye un seguro pagadero en caso de fallecimiento.

Dentro

3. Activos y pasivos de los empleadores que surgen de los planes de beneficios para empleados.

Fuera

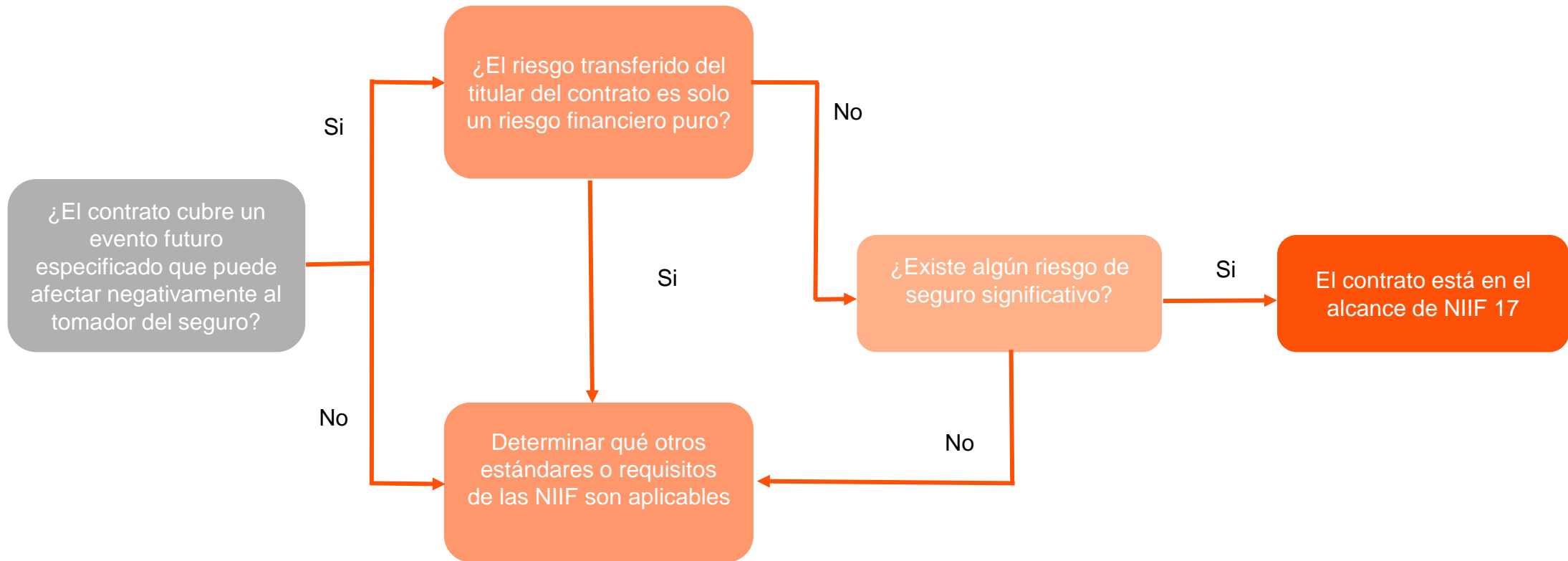
4. Un contrato de reaseguro que cubre el 20% del libro de la aseguradora, transfiriendo todo el riesgo asociado con esa participación proporcional del 20%.

Dentro

5. Un contrato vinculado a una tarjeta de crédito que proporciona cobertura de seguro si los bienes comprados se dañan al ser entregados al cliente.

Fuera

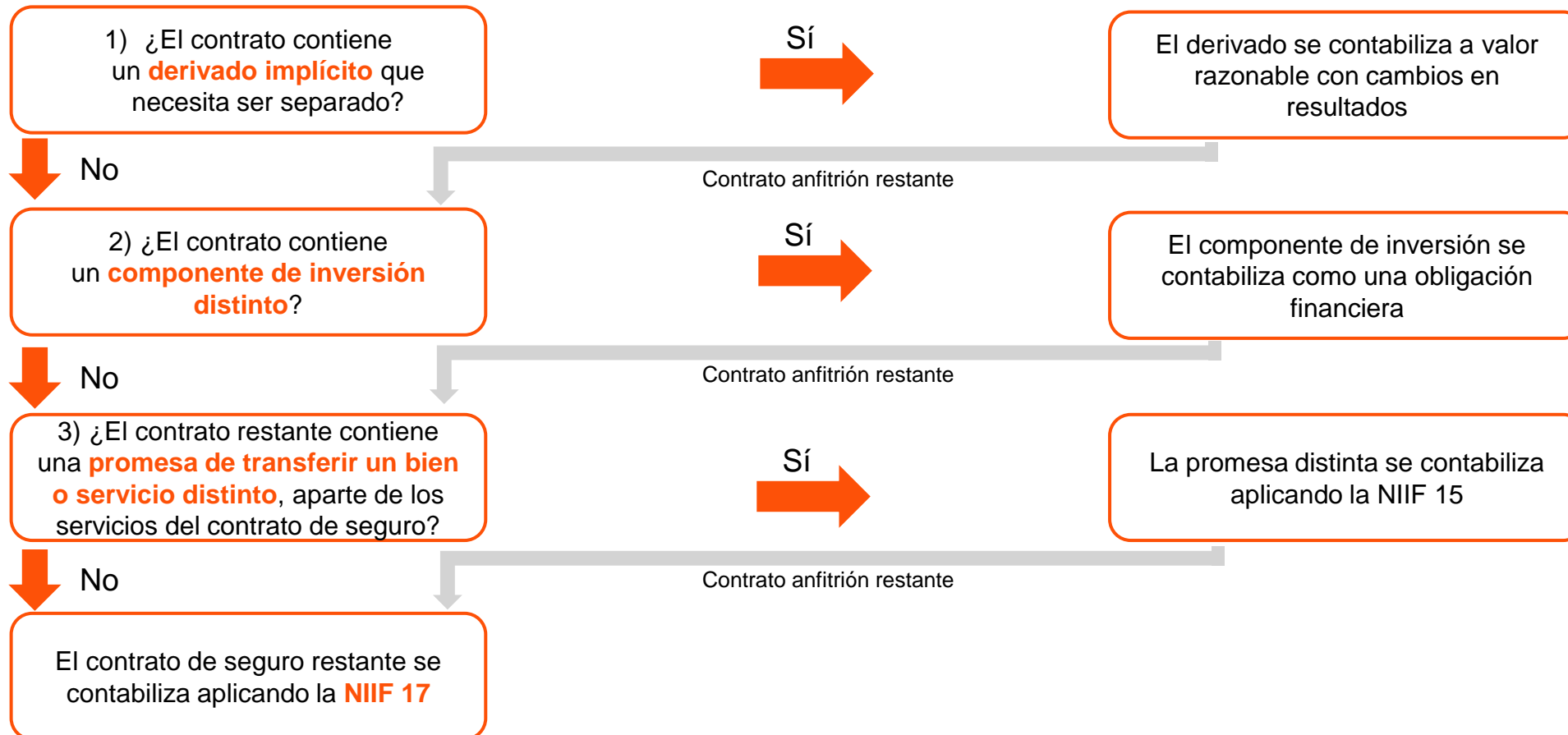
Determinemos si un contrato de seguros está en el alcance de NIIF 17



Separación de componentes de contratos de seguros



Separación de componentes de contratos de seguros



Ejercicio 1- Separación de componentes de un seguro de vida entera

Considere un contrato de vida entera. El contrato paga EUR 10,000 cuando el titular de la póliza muere, o el valor de rescate en efectivo si la póliza se termina voluntariamente antes de la muerte.

¿Cuál es el valor del beneficio por fallecimiento para esta póliza?

EUR 10,000

Valor en efectivo acumulado

EUR 0

El valor del beneficio por fallecimiento es **EUR 10,000**. Además de esta información, se sabe que tanto el componente de seguro como el componente de inversión caducan juntos.

Con la información que ahora tienes, ¿debería considerarse el componente de inversión como una inversión distinta?

Sí

No

No hay suficiente información para decidir

El componente de seguro y el componente de inversión caducan juntos, es decir, si el componente de seguro paga en caso de fallecimiento, el componente de inversión se termina, y viceversa. Si la póliza se termina voluntariamente antes del fallecimiento, el contrato finalizará (ya que los componentes no pueden sobrevivir independientemente uno del otro), por lo tanto, el componente de inversión y el de seguro están altamente interrelacionados y no pueden separarse.

¿Cuáles son las implicaciones para la medición del componente de inversión?

Se mide bajo NIIF 17 –
Contratos de seguro

Se mide bajo NIIF 9 – Instrumentos
Financieros

Esto se debe a que el componente de inversión no es distinto, ambos componentes son medidos juntos bajo NIIF 17.

Ejercicio 2- Separación de componentes de un seguro

Considere el siguiente contrato emitido por una aseguradora a un empleador (el tomador del seguro). El contrato tiene dos elementos:

- Proporciona cobertura para el empleador contra reclamaciones de responsabilidad de los empleados hasta EUR 10 millones; y
- La aseguradora es responsable de procesar las reclamaciones de seguro médico de los empleados en nombre del empleador (el empleador paga todas las reclamaciones médicas).

¿Existe un contrato dentro del alcance de la NIIF 17?

Sí No Opcional

El contrato tiene un riesgo de seguro significativo a través de la cobertura de reclamaciones por responsabilidad, y por lo tanto está dentro del alcance de la NIIF 17.

Además, se indica que la aseguradora también vende los servicios de procesamiento de reclamaciones por separado a clientes que solo desean este tipo de servicio sin necesidad de contratar ninguna otra cobertura de seguro.

¿Significa esto que este servicio puede considerarse como un servicio distinto?

Sí No No hay suficiente información para decidir

Esto implica que los servicios de procesamiento de reclamaciones pueden medirse por separado del componente de seguro y, por lo tanto, podrían desagregarse (lo cual está respaldado por el hecho de que estos servicios también se venden por separado y su valor no está entrelazado con el valor de la cobertura de responsabilidad).

Por lo tanto, el componente de procesamiento de reclamaciones califica como un servicio distinto.

¿Cómo se mide este componente de servicio como resultado de esto?

Se mide bajo NIIF 17 – Contratos de seguro Se mide bajo NIIF 15 – Ingresos

Esto se debe a que un servicio distinto es medido bajo NIIF 15. Noten que el componente de seguros de contrato continúa siendo medido bajo NIIF 17.

Reconocimiento y límite del contrato

Momento del reconocimiento inicial:

Los grupos de contratos de seguros se reconocen inicialmente en el momento más temprano de:

- Cuando comienza el período de cobertura
- Cuando vence el primer pago del asegurado, o se recibe realmente si no hay fecha de vencimiento
- Basado en los hechos y circunstancias, cuando la aseguradora determina que el grupo de contratos es oneroso

Contratos de Seguro

Inicio

Flujos de efectivo

Vencimiento

Límite del contrato

Límite del contrato:

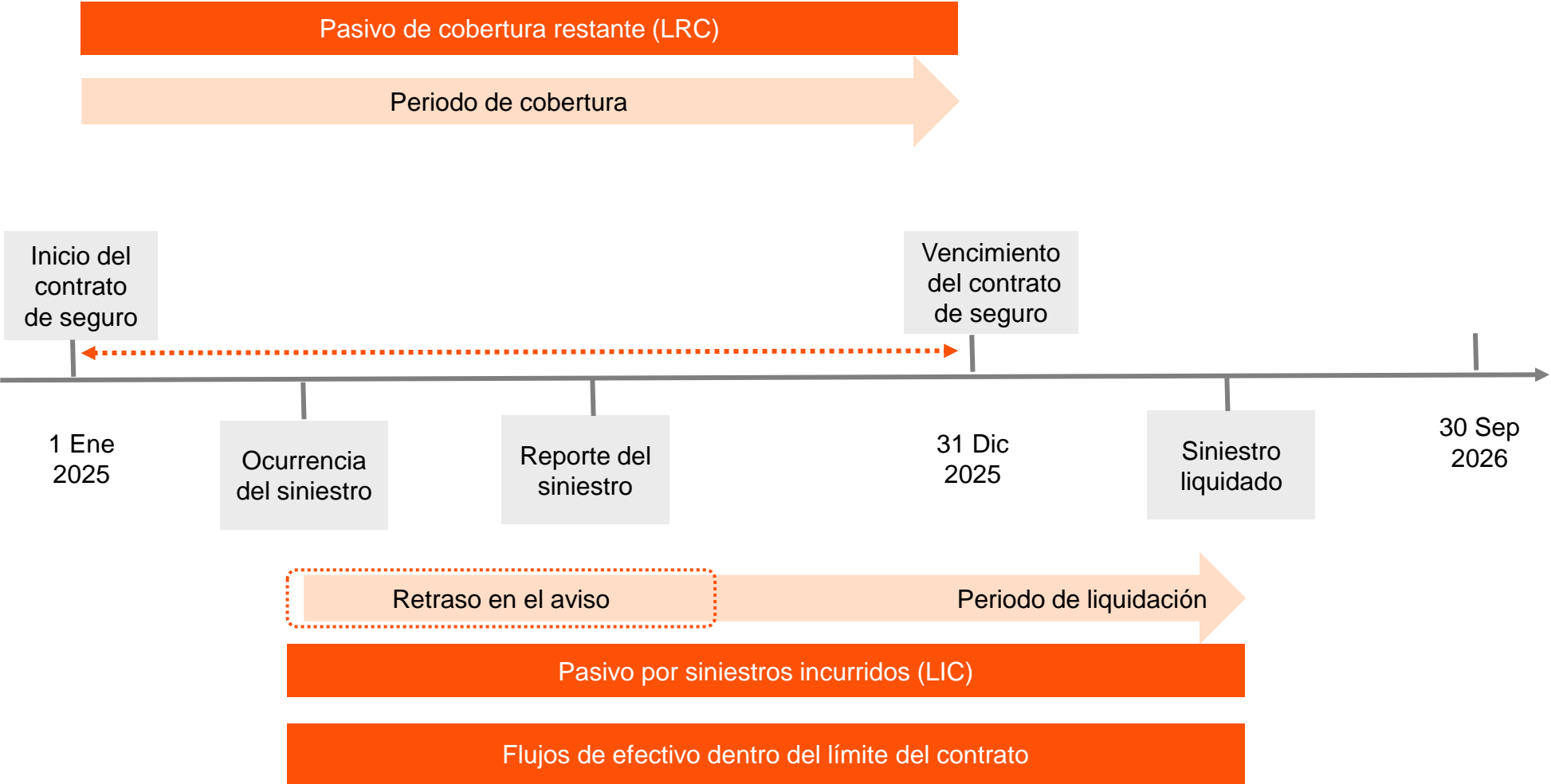
El límite del contrato es el período durante el cual el asegurado está obligado a pagar primas o la aseguradora tiene una obligación sustantiva de proporcionar al asegurado servicios contractuales de seguro.

Contratos de inversión con características discrecionales de participación

Inicio

Vencimiento

Reconocimiento



Ejercicio de reconocimiento

¿Es falso o verdadero?

1. Un tomador de póliza contrata un seguro anual de hogar. El contrato de seguro proporciona cobertura desde el 1 de enero, pero el tomador solo necesita pagar una prima el 1 de marzo. Por lo tanto, la aseguradora reconoce el contrato el 1 de marzo.

Falso

2. El punto en el que una entidad ya no tiene la obligación sustantiva de proporcionar más cobertura o servicios bajo un contrato de seguro es el límite del contrato.

Verdadero

3. Después del vencimiento del contrato de seguro, la responsabilidad por siniestros ocurridos que previamente se reconoció debido a que se notificó una reclamación debe ser dada de baja si ha finalizado el período de cobertura, incluso si el siniestro no ha sido resuelto.

Falso

4. Los contratos de inversión con características discrecionales han modificado los principios para su período de cobertura.

Verdadero

Simplificaciones a la NIIF 17 – Nivel de agregación



Nivel de agregación

Cartera

- La NIIF 17 define cartera como aquellos contratos de seguro que se gestionan conjuntamente y con riesgo similar

Onerosidad

- La NIIF estipula que una entidad dividirá su cartera en 3 grupo:
 - Contratos onerosos en el reconocimiento inicial
 - Contratos posiblemente onerosos
 - Contratos no onerosos

Cohortes

- La NIIF 17 estipula cohortes anuales respecto a la fecha de emisión de los contratos de seguro, dentro de una misma cartera no pueden existir contratos con una diferencia mayor a una año en su emisión

Cartera

El decreto 1271 establece la agregación a partir de los Ramos Técnicos, sin embargo, el nuevo proyecto de norma emitido por la Superintendencia estipula realizar un análisis particular para evidenciar que realmente todos los contratos incluidos en el ramo técnico se gestionan conjuntamente y tienen riesgos similares.

Nivel de agregación

Cartera

- La NIIF 17 define cartera como aquellos contratos de seguro que se gestionan conjuntamente y con riesgo similar

Onerosidad

- La NIIF estipula que una entidad dividirá su cartera en 3 grupo:
 - Contratos onerosos en el reconocimiento inicial
 - Contratos posiblemente onerosos
 - Contratos no onerosos

Cohortes

- La NIIF 17 estipula cohortes anuales respecto a la fecha de emisión de los contratos de seguro, dentro de una misma cartera no pueden existir contratos con una diferencia mayor a una año en su emisión

Onerosidad

El decreto 1271 establece únicamente dos grupos:

- Contratos onerosos
- Contratos no onerosos

Prueba de onerosidad

La normativa establece el cálculo de la prueba de Onerosidad en el momento de medición inicial y en mediciones posteriores, para lo cual acorde al decreto 1271, se deben tener en consideración los siguientes puntos.

1. El cálculo deberá ser bruto de reaseguro
2. El cálculo deberá contemplar el ajuste por riesgo no financiero

La formula a considerar es la siguiente:

$$P\acute{e}rdida\ por\ onerosidad_k = Max(0, (Egresos_k + ARNF_k - Ingresos_k))$$

Los valores de Ingresos y Egresos deben ser a valor presente.

Nivel de agregación

Cartera

- La NIIF 17 define cartera como aquellos contratos de seguro que se gestionan conjuntamente y con riesgo similar

Onerosidad

- La NIIF estipula que una entidad dividirá su cartera en 3 grupo:
 - Contratos onerosos en el reconocimiento inicial
 - Contratos posiblemente onerosos
 - Contratos no onerosos

Cohortes

- La NIIF 17 estipula cohortes anuales respecto a la fecha de emisión de los contratos de seguro, dentro de una misma cartera no pueden existir contratos con una diferencia mayor a una año en su emisión

Cohortes

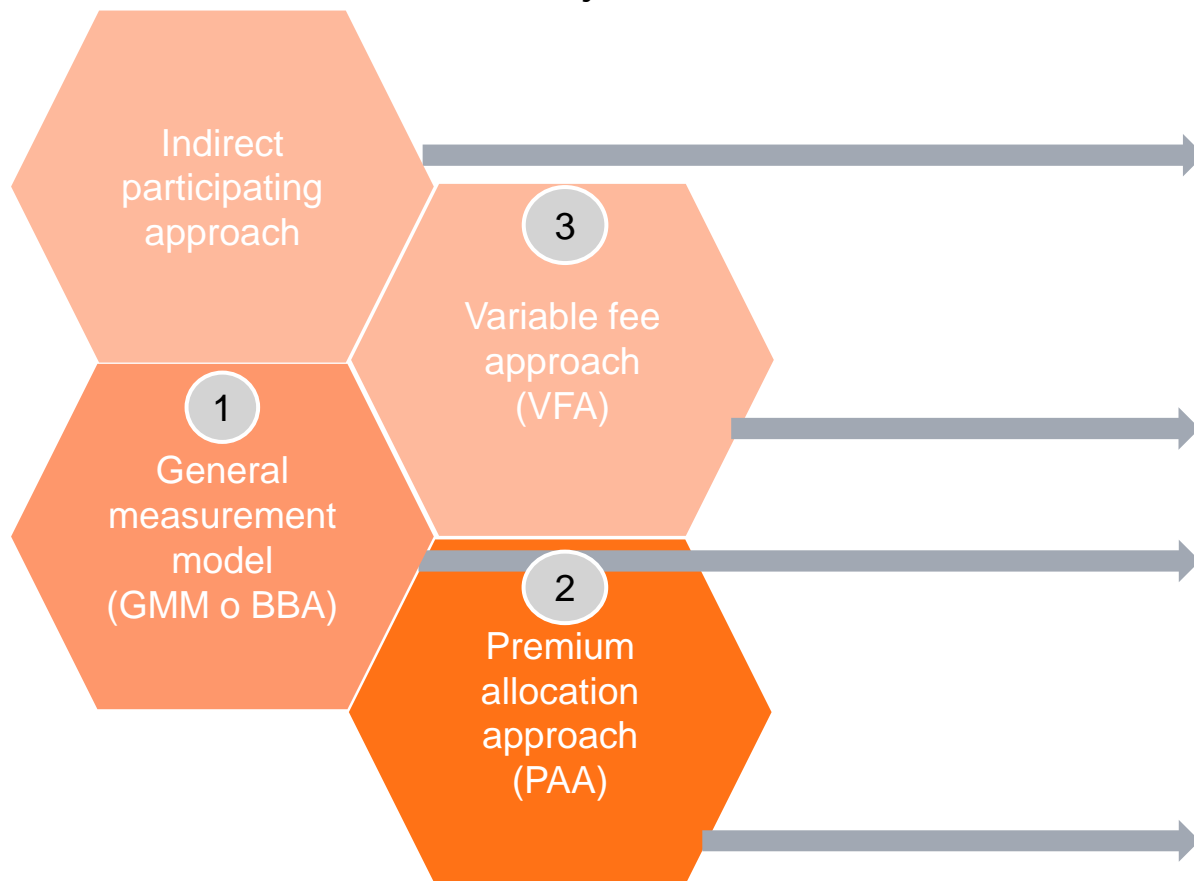
El decreto 1271 establece un cohorte fijo anual desde el 1 de enero hasta el 31 de diciembre de cada año

Simplificaciones a la NIIF 17 – Medición



Modelos

¿Cuáles son los modelos de medición bajo NIIF 17?



El IASB solo reconoce 3 enfoques de medición, pero para facilitar el proceso de aprendizaje, PwC ha diferenciado la aplicación del modelo general de los **contratos con características de participación indirecta**, esto debido a que NIIF 17 establece de forma separada los contratos con características de participación directa (VFA) e indirecta. Esta variación en el modelo general será referida como “Indirect Participating Approach”, sin embargo, este término o enfoque no es oficial del IASB.

Enfoque de Tarifa Variable

Modelo General

Enfoque de Asignación de Primas

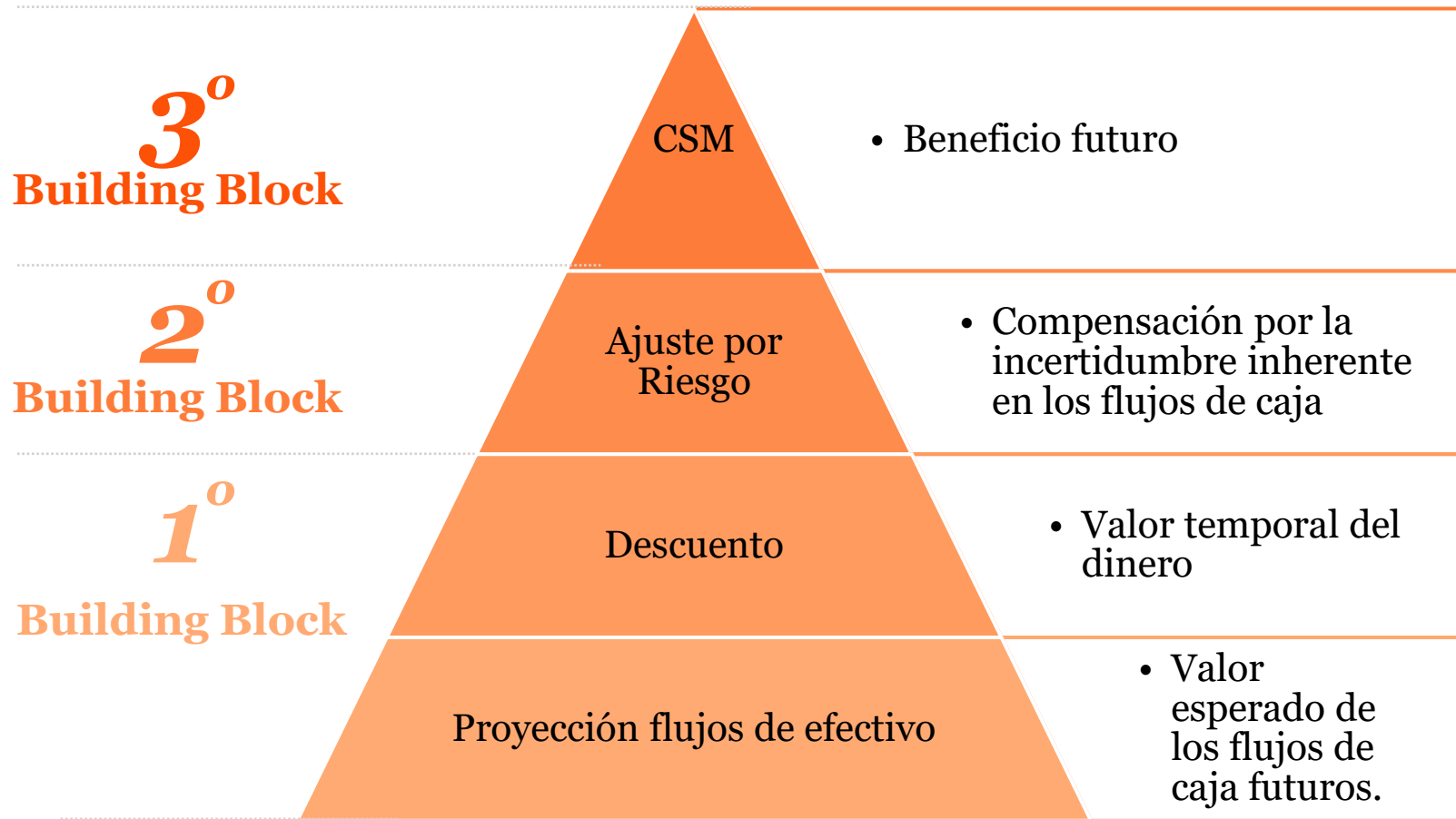
Medición

	Modelo General (BBA)	Enfoque de la asignación de primas (PAA)	Enfoque de Tarifa Variable (VFA)
¿Por qué es necesario?	Modelo por defecto para todos los contratos de seguros.	Para simplificar los contratos de corto plazo con poca variación.	Para tratar con negocios de participación donde los pagos a los tenedores de las pólizas están atados a ítems subyacentes como activos.
Tipos de contratos	<ul style="list-style-type: none"> • Largo plazo y seguros de vida completa, protección de negocios • Ciertas anualidades • Reaseguro • Ciertos contratos de seguros generales 	<ul style="list-style-type: none"> • Seguros Generales • Vida a corto plazo y ciertos grupos de contratos. • Reaseguros. 	<ul style="list-style-type: none"> • Contratos de seguros con participación discrecional (seguros de vida donde los asegurados tienen derecho a participar en los beneficios de un portafolio). • Unit Link, seguros de vida donde las primas pagadas por el asegurado se invierten en un portafolio de activos.
¿Obligatorio?	Obligatorio	Opcional	Obligatorio (si los criterios de elegibilidad se cumplen)

Simplificaciones a la NIIF 17 – Enfoque general



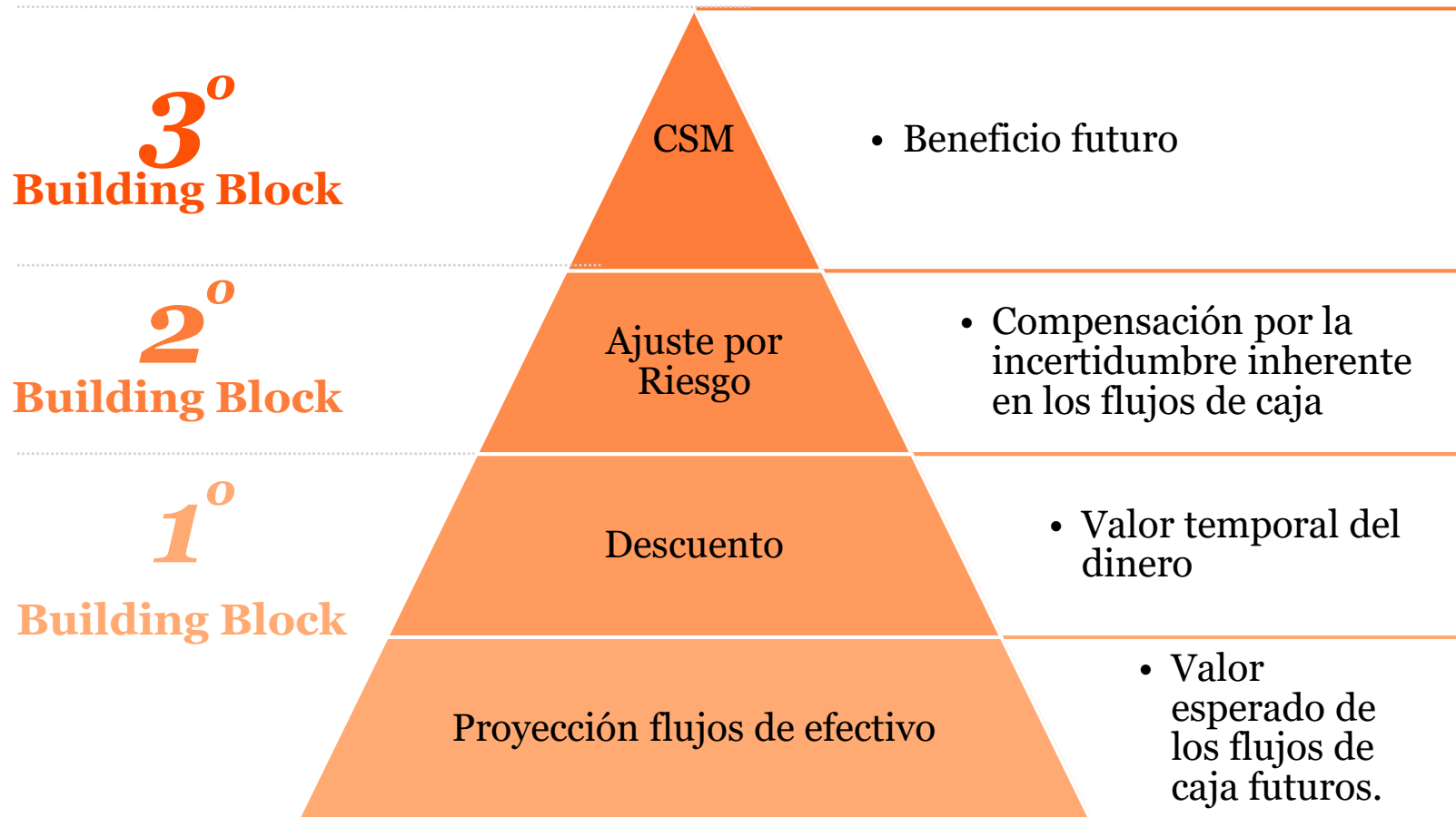
Enfoque general



El decreto 1271 establece:

- Utilización de un vector de inflación implícita → Valor de mercado
- Vector de salario mínimo propio
- Tasas de descuento: enfoque de abajo hacia arriba, curva libre de riesgo de liquidez publicada periódicamente por el regulador (pesos y UVR), la cuál se le añade prima de iliquidez (ramos particulares)

Enfoque general

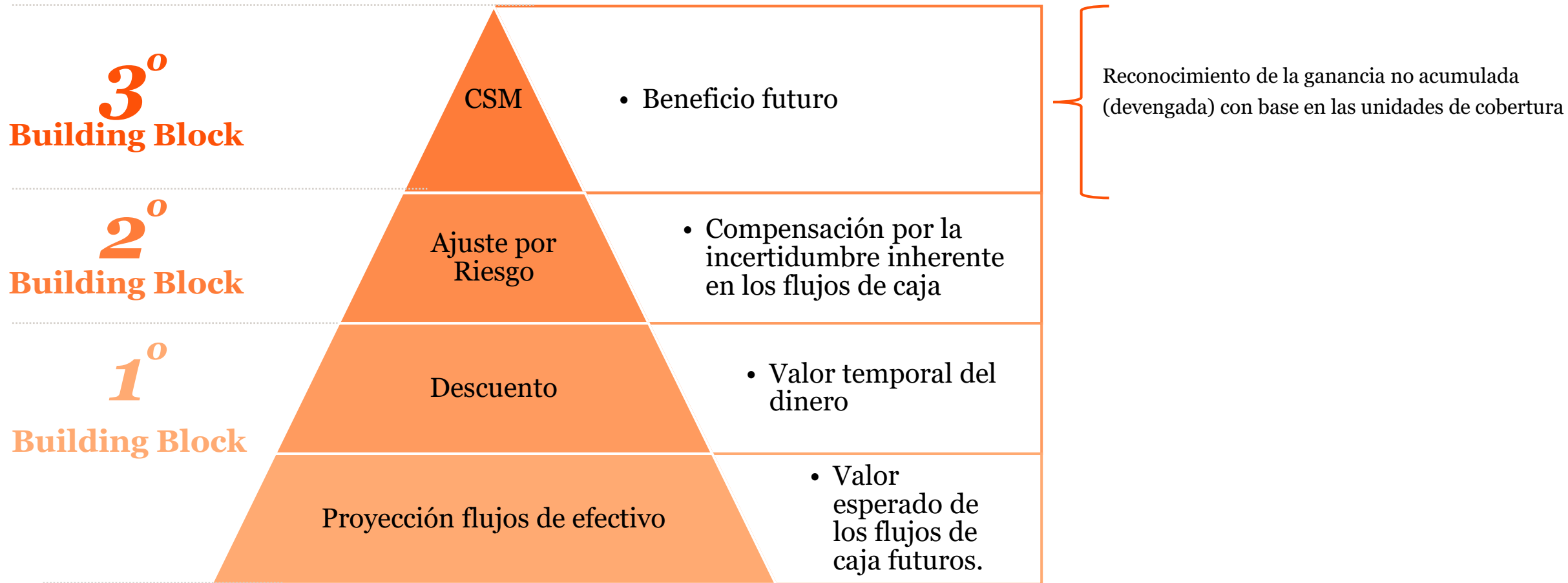


El decreto 1271 estipula una metodología de Coste de Capital para el reconocimiento del ajuste por riesgo.

$$\text{Ajuste por riesgo}_{i,t} = \text{Coc} \times \sum_{t \geq 0} \frac{\text{Riesgos no financieros}_{i,t}}{(1+r_{t+1})^{t+1}}$$

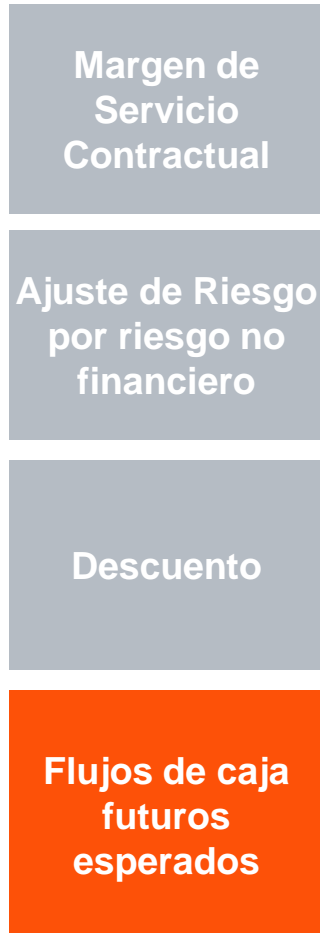
CoC: 5.50% generales, 6.00% vida

Enfoque general



Medición inicial de las diferentes carteras de contratos de seguros

Proyección de Flujos de Caja



Estimación explícita, imparcial y ponderada por probabilidad (valor esperado) de las salidas de caja futuras, menos entradas de caja futuras que surgirán cuando la aseguradora cumpla el contrato de seguro:

- Variables de mercado consistentes con precios observables.
- Basado en la perspectiva de aseguradoras para otras estimaciones de flujos de caja.
- Relacionado directamente con el cumplimiento de los contratos.

Se deben proyectar todos los flujos de caja que surgen del contrato, por ejemplo:

- Primas y siniestros (considerando persistencia).
- Opciones y garantías.
- Gastos de administración de siniestros y gastos de adquisición.
- Gastos de administración y mantenimiento de pólizas.
- Recuperables potenciales (sin considerar reaseguro).
- Una asignación de gastos generales fijos y variables.

Medición inicial de las diferentes carteras de contratos de seguros

Tasa de Descuento

Margen de
Servicio
Contractual

Ajuste de Riesgo
por riesgo no
financiero

Descuento

Flujos de caja
futuros
esperados

Requisitos generales

- Necesidad de reflejar las características de los flujos de caja en términos de tiempo, divisa, liquidez y vinculación a los rendimientos de activos específicos*
- Se requiere una curva de rendimiento completa
- Para los cálculos de OCI, se requieren dos conjuntos de tasas de descuento: tasas iniciales (locked in) y tasas actuales

Para los contratos sin participación, una entidad puede escoger:

- **Enfoque Top-down** – ajustando la curva de rendimientos de una cartera de referencia eliminando cualquier factor que no esté relacionado con los contratos de seguros
- **Enfoque Bottom-up** – estructura libre de riesgo más prima de liquidez

En caso de contratos con participación, las tasas de descuento aplicadas deben reflejar la variabilidad de los flujos de caja del seguro. Por ejemplo, utilizando **técnicas de modelización estocástica o técnicas de medición de riesgo neutro**.

Definiciones requeridas para la medición inicial - Tasa de descuento

01

Una entidad ajustará las estimaciones de los flujos de efectivo futuros para reflejar el valor temporal del dinero y los riesgos financieros relacionados con esos flujos de efectivo futuros, en la medida en que los riesgos financieros no se hayan incluido en las estimaciones de los flujos de efectivo

02

Las tasas de descuento aplicadas a las estimaciones de los flujos de efectivo futuros:

a) reflejarán el valor temporal del dinero, las características de los flujos de efectivo y las características de liquidez de los contratos de seguro

03

(b) serán congruentes con los precios de mercado corrientes observables (si los hubiera) para instrumentos financieros con flujos de efectivo cuyas características son congruentes con los de los contratos de seguro, en términos de, por ejemplo, calendario, moneda y liquidez; y

04

(c) excluirán el efecto de factores que influyen estos precios de mercado observables, pero no afectan a los flujos de efectivo futuros de los contratos de seguro.

Medición inicial de las diferentes carteras de contratos de seguros

Proyección de Flujos de Caja

Margen de
Servicio
Contractual

Ajuste de Riesgo
por riesgo no
financiero

Descuento

Flujos de caja
futuros
esperados

- Compensación por soportar la incertidumbre.
- Bruto de reaseguro.
- Excluir el riesgo no directamente imputable a los contratos (por ejemplo, riesgo operacional).

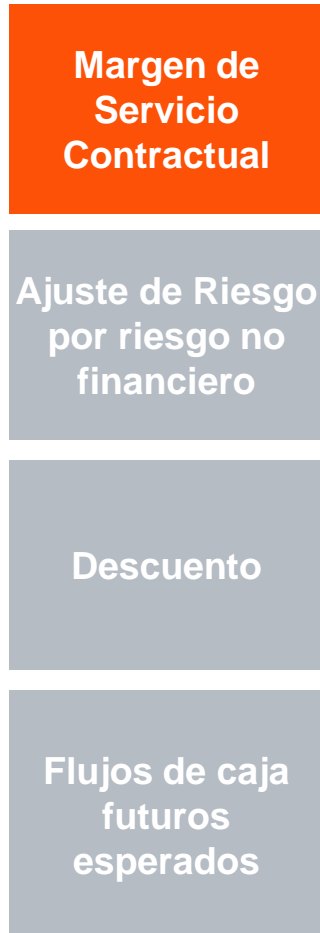
$$Ajuste\ por\ riesgo_{i,t} = Coc \times \sum_{t \geq 0} \frac{Requerimiento\ de\ capital\ por\ riesgo\ de\ suscripción_{i,t}}{(1 + r_{t+1})^{t+1}}$$

En particular, fuera de los requerimientos locales, para el ARNF se podrían considerar:

- Riesgo Catastrófico
- Riesgo de longevidad
- Riesgo de mortalidad
- Riesgo de gasto

Medición inicial de las diferentes carteras de contratos de seguros

Determinación del Margen de Servicio Contractual (CSM)



¿Qué es el Margen de Servicio Contractual (CSM)?

- Es un componente de las obligaciones por el grupo de contratos, que representa el beneficio no devengado que la entidad reconocerá a medida que ofrece servicios en un futuro.
- El CSM no puede ser negativo, por lo que las pérdidas se reconocerán inmediatamente.

¿De qué debería ser capaz un sistema para el CSM?

- Amortizar sobre el período de cobertura en PyG basado en las unidades de cobertura.
- El margen CSM no puede ser negativo, pero puede ser reestablecido. Esto significa que un CSM negativo debe ser trazable.
- Las pérdidas anteriores tienen que ser revertidas antes de restablecer el CSM.
- Deberían añadirse intereses al CSM basado en el tipo de inicio del contrato. Las curvas históricas de rendimiento deben ser guardadas.

Definiciones requeridas para la medición inicial - Margen de servicio contractual

01

Un componente del importe en libros del activo o pasivo para el grupo de contratos de seguro que representa la ganancia no acumulada (no devengada) que la entidad reconocerá a medida que preste servicios bajo los contratos de seguro del grupo.

02

Una entidad medirá el margen de servicio contractual en el reconocimiento inicial de un grupo de contratos de seguro por un importe que, a menos que sea un contrato oneroso, no dé lugar a ingresos o gastos que surjan de:

03

- (a) el reconocimiento inicial de un importe de los flujos de efectivo procedentes del cumplimiento
- (b) la baja en cuentas en la fecha del reconocimiento inicial de cualquier activo o pasivo reconocido por los flujos de efectivo por la adquisición de seguros y

04

- (c) los flujos de efectivo que surgen de los contratos en el grupo a esa fecha.

Simplificaciones a la NIIF 17 – Asignación de primas



Asignación de primas



Periodos de cobertura de los contratos de seguro **menores o iguales a un año.**

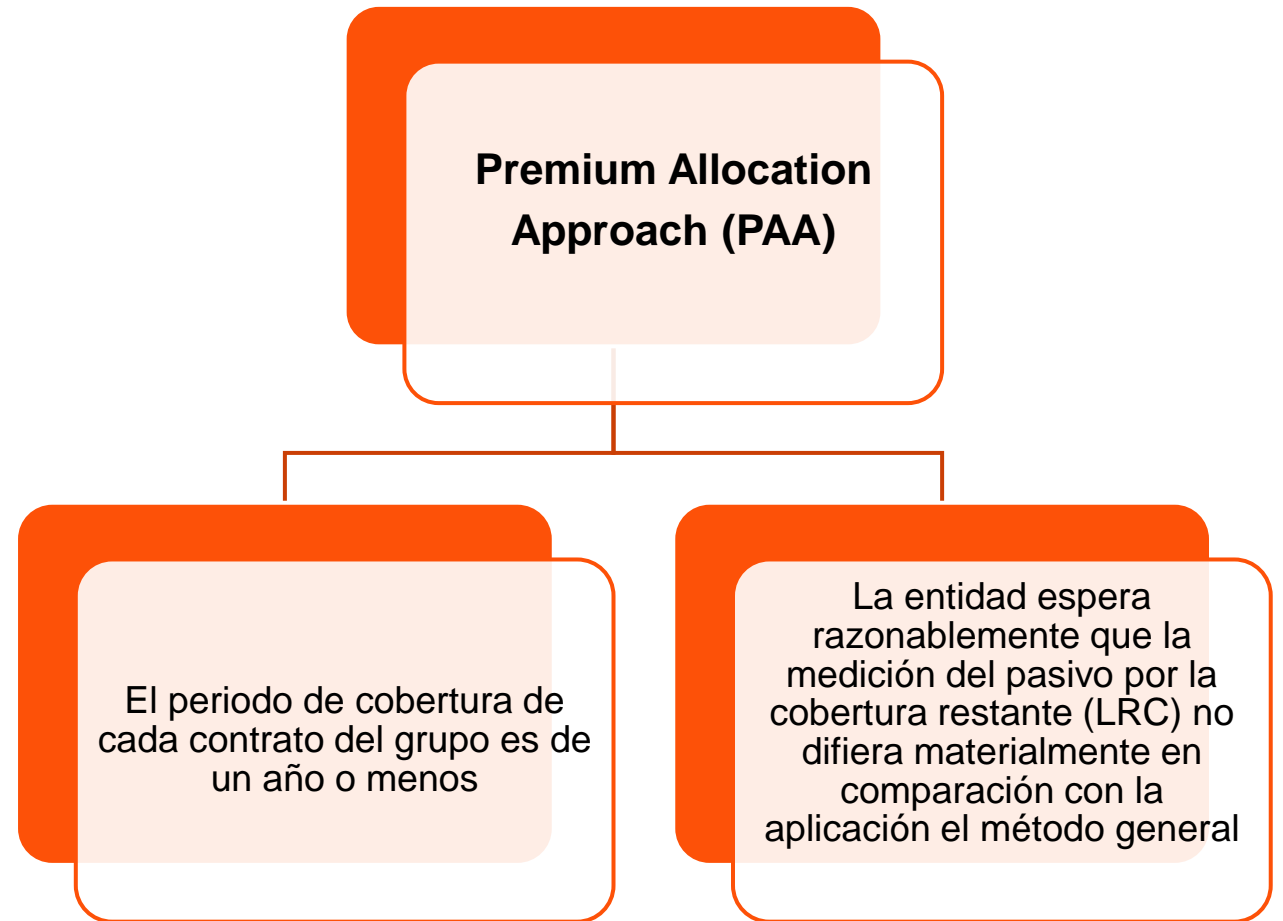


Bajo decreto 1271 no era necesaria **la prueba de elegibilidad.** Sin embargo, el último proyecto de norma deja como requerimiento principal el análisis de elegibilidad.



Se ajusta el concepto de prima recibida por **prima emitida**

Elegibilidad: Criterios de elegibilidad del PAA



La entidad espera razonablemente que la medición del pasivo por la cobertura restante (LRC) no difiera materialmente en comparación con la aplicación el método general

(LRC) Liability for Remaining Coverage

Simplificaciones a la NIIF 17 – Reservas técnicas



Convergencias a la NIIF 17 – Constitución reservas

Mejor estimación de las reservas

- Curva de descuento sugerida para NIIF 17 bajo metodología de abajo hacia arriba.
- Prima de iliquidez (metodología propia)
- Vector de inflación implícita sugerido para NIIF 17.
- Vector de salario mínimo sugerido para NIIF 17.
- Niveles de agregación acorde a los resultados de los análisis.
- Proyección de póliza a póliza y dentro de los límites del contrato.

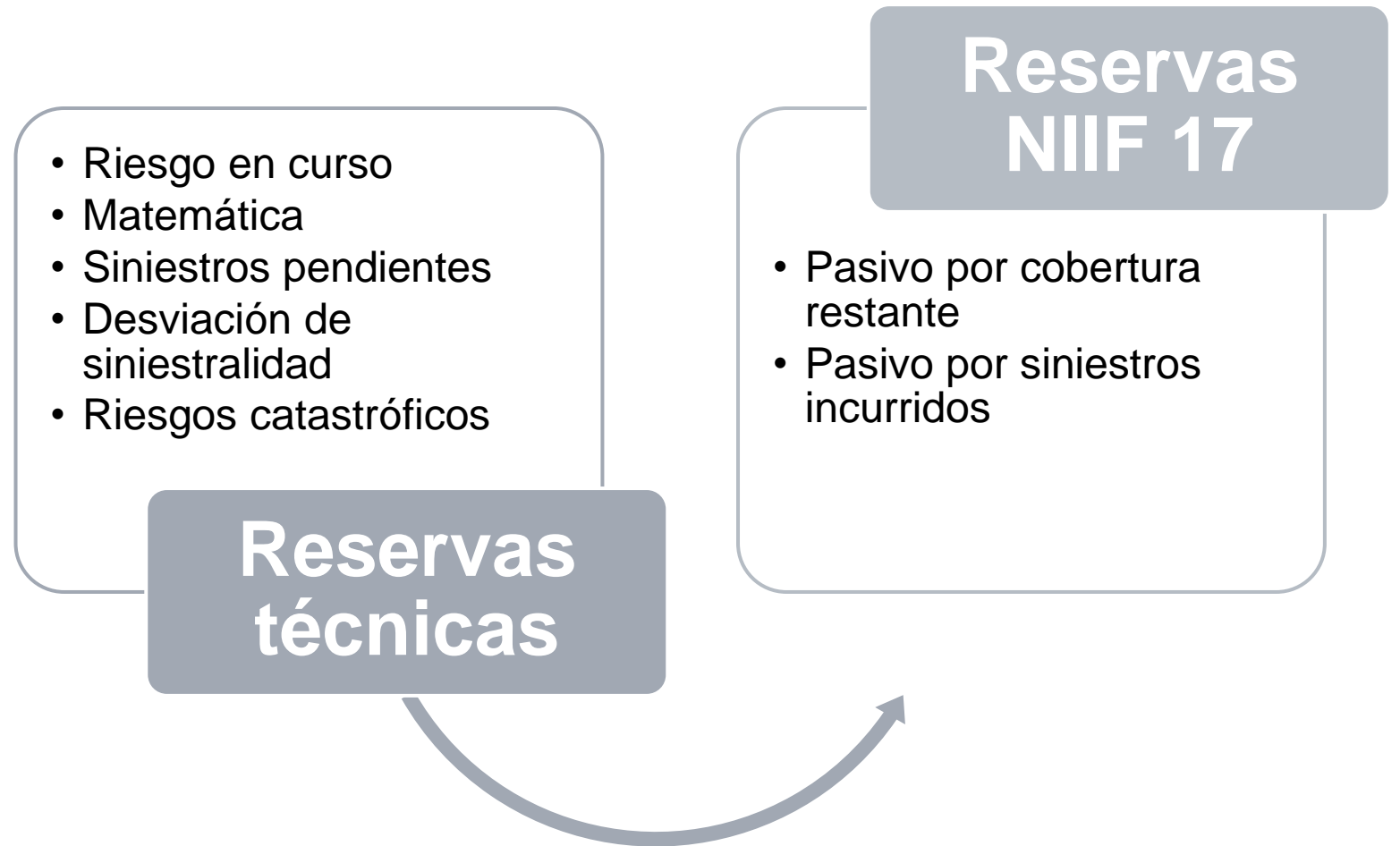
Ajuste por riesgo no financiero

- Metodología de Coste de capital.

$$\text{Ajuste por riesgo}_{i,t} = \text{Coc} \times \sum_{t \geq 0} \frac{\text{Riesgos de suscripción}_{i,t}}{(1 + r_{t+1})^{t+1}}$$

CoC: 5.50% generales, 6.00% vida

Convergencias a la NIIF 17 – Reservas técnicas



Reservas técnicas – Ajustes metodológicos reservas técnicas



Riesgo en curso



Metodología de cálculo

Esta reserva corresponderá al pasivo por cobertura remanente acorde al enfoque utilizado.

- Enfoque general:

$$\text{PCR} = \text{Flujos} + \text{AR} + \text{CSM}$$

- Enfoque simplificado:

$$\text{PCR} = \text{Flujos, considerando prima emitida}$$



Particularidades

- Para contratos onerosos, se debe reconocer un componente de pérdida correspondiente a la diferencia negativa neta de efectivo. Esto deroga el cálculo de la reserva de insuficiencia de primas.
- Para el SOAT la prima emitida debe calcularse neta de descuentos, después de compensación entre entidades y neta de transferencias.

Reserva matemática



Metodología de cálculo

Se debe constituir póliza a póliza y amparo por amparo, teniendo en cuenta:

- Proyección de flujos bajo mejor estimación
- Ajuste por riesgo no financiero
- Margen de servicio contractual



Reglas

- El valor del periodo de vencimiento de la curva libre de riesgo debe estar asociado al plazo específico de la obligación.
- En los seguros de vida con componentes de ahorro, debe calcularse la reserva correspondiente y contabilizarse por separado.
- Las tablas de mortalidad e invalidez serán las avaladas por el ente regulador.

Siniestros ocurridos no avisados, Riesgos laborales y Desviación de siniestralidad



Metodología de cálculo siniestros ocurridos no avisados

- Se calculará de manera mensual.
- Se debe considerar el ajuste por riesgo no financiero.
- La reserva debe incluir costos directos e indirectos por la administración de los siniestros.



Metodología de cálculo Riesgos laborales

- Se constituirá la reserva de enfermedad laboral, la cuál será acumulativa y se calculará a final de mes, así:
- $\text{Enfermedad laboral} = 2\% * \text{Primas devengadas mes}$
- Se debe considerar el ajuste por riesgo no financiero.
- La reserva debe incluir costos directos e indirectos por la administración de los siniestros.



Metodología de cálculo Desviación de Siniestralidad

El ente regulador generará la metodología de cálculo que debe ser aplicada para el cálculo de la reserva de Desviación de Siniestralidad.

Decreto 1271 vs NIIF 17



Concepto

NIIF 17

Decreto local

Enfoque de valoración

Primera opción: full retrospective. Si se demuestra esfuerzo desproporcionado, falta de información, etc; se puede optar por retrospectivo modificado o valor razonable.

Primera opción: full retrospective. Si se demuestra esfuerzo desproporcionado, falta de información, etc; se debe optar por retrospectivo modificado, de no ser viable, se aplica valor razonable.

Nivel de agregación

Cartera: riesgos similares que se gestionan conjuntamente.
Rentabilidad: test de onerosidad.
Cohortes: contratos emitidos en el mismo periodo de un año.

Cartera: análisis que demuestre que los riesgos subyacentes de todas las pólizas son similares y se gestionan de manera conjunta.
Rentabilidad: test de onerosidad.
Cohortes: contratos emitidos entre el 1 de enero y 31 de diciembre del mismo año.

Elegibilidad

El modelo obligatorio para todos los contratos será el BBA, a excepción:
1. Contratos con cobertura inferior a un año.
2. Para contratos mayores a un año, demostrar por un test de elegibilidad que la LRC bajo bba y paa no tiene diferencias significativas.

El modelo obligatorio para todos los contratos será el BBA, a excepción:
1. Contratos con cobertura inferior a un año.
2. Para contratos mayores a un año, demostrar por un test de elegibilidad que la LRC bajo bba y paa no tiene diferencias significativas.

Gastos atribuibles

Análisis que permita evidenciar que los costos y gastos son directamente atribuibles al cumplimiento del contrato.

Análisis que permita evidenciar que los costos y gastos son directamente atribuibles al cumplimiento del contrato.

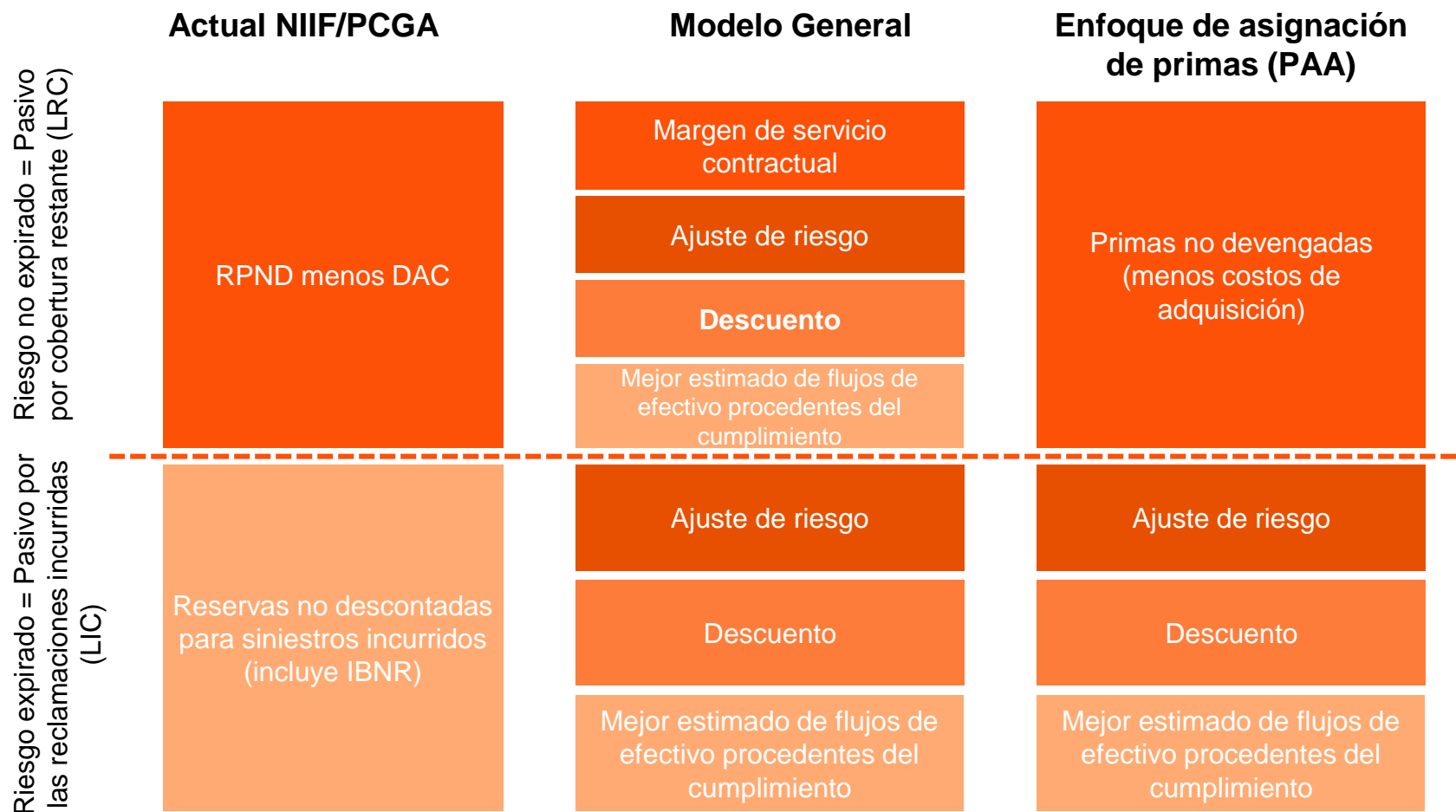
Concepto	NIIF 17	Decreto local
Onerosidad	Sin metodología dada, solo exigencia de análisis	Fórmula y metodología dada
Ajuste por riesgo no financiero	Exige su cálculo sin metodología estándar dada	Metodología de costo de capital. Requerimiento de diseño metodológico para el riesgo de suscripción.
Pasivo por cobertura restante	Prima recibida	Prima emitida
Reconocimiento de impacto	Inmediato	Transición 10 años con reconocimiento gradual
Curva de descuento	Construcción propia: metodología bottom up y top down	Dada por el regulador o se puede usar curva propia con aprobación previa. Metodología bottom up
Prima de iliquidez	Metodología propia	Metodología dada
Curva de inflación	Metodología propia	Curva dada o propia previa autorización
Curva de SMMLV	Metodología propia	Curva dada o propia previa autorización
Supervisión y reporte	No hay requerimientos específicos	Requiere plan de implementación, cronograma, reportes trimestrales y ESFA.
Ajustes tributarios	No regula aspectos fiscales.	Se aclara qué diferencias deben reflejarse en conciliación fiscal.

Resumen



Medición inicial de las diferentes carteras de contratos de seguros

Resumen NIIF 17 modelos de medición



Ejemplos hallazgos en aplicación de IFRS 17 - Experiencia



Clasificación

Para Rentas Vitalicias se identificó que si hay ajustes en ciertas variables relevantes (deslizamiento, mortalidad, entre otros) el ramo podría ser oneroso. Debe ser clasificado como que el ramo se pueda volver oneroso. Se hicieron también análisis con incremento en gastos y ajuste de la tasa de descuento. (tener en cuenta que fue una presentación la que se revisó, no se ha obtenido documentación soporte de los cálculos).

Para los ramos de seguros generales no se realizó análisis de combined ratio sino un análisis de Reserva de insuficiencia de primas (RIP), sin embargo y a pesar que la norma establece la presunción que todo contrato debe ser no oneroso, se observa que el cálculo de la RIP tiene elementos que no están acorde a lo requerido en este tipo de análisis como ingresos por inversiones, temas de reaseguro y así mismo se deberá revisar si los gastos incluidos en este cálculo son adecuados de acuerdo con lo establecido bajo IFRS 17. También el análisis debe hacerse a nivel de segmento y no sobre el portafolio completo

El análisis de segmentación requiere documentación que respalde el análisis de riesgo, materialidad y homogeneidad sobre las líneas de seguros

Ejemplos hallazgos en aplicación de IFRS 17 - Experiencia

Aplicación enfoque PAA

No se observa un análisis sobre temas específicos relacionados con cambios que pudieran afectar la definición de PAA o de BBA para aquellos ramos que tienen vigencia mayor a 12 meses. Asimismo existen otros ramos en los que algunos productos poseen ingresos por inversión y no existe el análisis de VFA documentado.

Enfoque de transición

Según la NIIF 17, la primera opción para el análisis de la transición debe basarse en full retrospective, a menos que la compañía no disponga de suficiente información. Recomendamos aplicar la transición de FR para las compañías de seguros generales.

Presentación y revelación de estados financieros



Estado de Situación Financiera – Actual vs Nuevo

Ejemplo de Activos (Actuales)

Plusvalía (Goodwill)

AVIF (valor adquirido de negocios en curso) o VOBA (valor del negocio adquirido)

Costos de adquisición diferidos

Propiedades y equipos

Asociadas y empresas conjuntas

Activos por impuestos diferidos

Inversiones financieras

Activos de reaseguro

Cuentas por cobrar y otros activos financieros

Activos por impuestos corrientes

Intereses acumulados y pagos anticipados

Primas por cobrar

Efectivo y equivalentes del efectivo

Ejemplo de Pasivos (Actuales)

Pasivos de seguros

Pasivos de contratos de inversión

Obligaciones por beneficios a empleados

Pasivos por derivados

Pasivos por impuestos diferidos

Otros pasivos

Siniestros por pagar



Ejemplo de Activos (Nuevos)

Plusvalía (Goodwill)

Propiedades y equipos

Asociadas y empresas conjuntas

Activos por impuestos diferidos

Inversiones financieras

Activos por contratos de reaseguros

Cuentas por cobrar y otros activos financieros

Activos por impuestos corrientes

Intereses acumulados y pagos anticipados

Efectivo y equivalentes del efectivo

Activos por contratos de seguros

Ejemplo de Pasivos (Nuevos)

Pasivos por contratos de seguros

Pasivos por contratos de reaseguro

Pasivos por contratos de inversión

Obligaciones por beneficios a empleados

Pasivos por derivados

Pasivos por impuestos diferidos

Otros pasivos

Ingresos bajo NIIF 17

La NIIF 17 describe dos métodos para calcular los ingresos de contratos de seguros. La información necesaria para realizar estos cálculos estará disponible después de calcular el pasivo por cobertura restante (LRC), excepto los componentes de inversión no separados y la amortización de costos de adquisición, que deben seguirse por separado.

Método 1 – NIIF 17.B123	
Saldo inicial – pasivo por cobertura restante:	xxx
Saldo final – pasivo por cobertura restante:	(xxx)
Entradas de efectivo en el período:	xxx
Reembolso de componentes de inversión durante el período:	(xxx)
Cambios en el pasivo que no se relacionan con la cobertura:	xxx
Montos reconocidos inmediatamente en el estado de resultados por contratos onerosos:	(xxx)
Costo de adquisición amortizado:	xxx
Ingresos	xxx

Método 2 – NIIF 17.B124	
Reclamaciones y gastos esperados para el período, excluyendo montos reconocidos inmediatamente en el estado de resultados por contratos onerosos	xxx
Reembolso de componentes de inversión durante el período:	(xxx)
Liberación del ajuste por riesgo:	xxx
Liberación del CSM (Margen de servicio contractual):	(xxx)
Costo de adquisición amortizado:	xxx
Ingresos	xxx

La cifra final de ingresos bajo ambos métodos siempre es igual.

Ejercicio de Ingresos bajo NIIF 17

Considera los siguientes hechos y calcula los ingresos del contrato de seguro para el período (en este ejemplo no hay margen de riesgo ni costos de adquisición):

- Siniestros esperados por riesgo e inversión para el período: 1,900
- Liberación del CSM: 500
- Siniestros reales para el período: 1,200
- Reembolso del componente de inversión en el período: 300
- Primas brutas del contrato escritas: 1,600

Los ingresos del contrato de seguro son 1,600

Los ingresos del contrato de seguro son 2,400

Los ingresos del contrato de seguro son 2,100

Ejemplo de aplicación del Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados

Características del grupo de contratos:

- Prima única recibida de 100,000 pagada el día 1 para todos los asegurados por un período de cobertura de 3 años.
- La prima incluye un beneficio de club de salud, valorado en 10,000.
- El asegurado recibe un beneficio de 5,000 en caso de fallecimiento.
- La póliza puede cancelarse antes del fallecimiento, en cuyo caso el asegurado recibirá 100 por cada año que la póliza estuvo activa (prorratio).
- Costos directos atribuibles del 2% calculados sobre las primas brutas.

Supuestos realizados:

- La parte de la inversión no es distinta y por lo tanto no debe separarse, contabilizándose según los términos de IFRS 17.
- La membresía del club de salud es un servicio distinto y por lo tanto se separa y contabiliza según IFRS 15. Por lo tanto, esta parte no se discutirá más en el ejemplo.
- Todas las reclamaciones ocurren y se pagan al final del año.
- Tasa de descuento del 8% anual.
- El ajuste por riesgo para el grupo de contratos es 5,000 y el descuento sobre el ajuste por riesgo es inmaterial.
- Se asume que las unidades de cobertura se agotan equitativamente durante el período de cobertura.

Ejemplo de aplicación del Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados

Cálculo del valor descontado de los flujos de efectivo al inicio	
Primas	90.000
Costos de adquisición	(2.000)
Valor presente del total de los siniestros (descontados al 8%)	(38.656)
Valor descontado de los flujos de efectivo al inicio	49.344

Flujos de efectivo esperados	0	1	2	3
Primas (excluyendo el beneficio del club de salud)	90.000			
Costos de adquisición	(2.000)			
Reclamaciones totales		(15.000)	(15.000)	(15.000)
Reclamaciones de seguro (beneficio por fallecimiento)		(14.700)	(14.700)	(14.700)
Reclamaciones de inversión (beneficio por cancelación)		(300)	(300)	(300)
Valor descontado de los flujos de efectivo esperados al inicio	49.344			

Ajuste por riesgo	0	1	2	3
Cambio en el período		(1.500)	(1.600)	(1.900)
Períodos actuales y pasados		(1.000)	(1.000)	(1.900)
Períodos futuros		(500)	(600)	0

Flujos de efectivo reales	0	1	2	3
Primas (excluyendo el beneficio del club de salud)	90.000			
Costos de adquisición	(2.000)			
Reclamaciones totales		(15.000)	(60.000)	(60.000)
Reclamaciones de seguro (beneficio por fallecimiento)		(14.700)	(59.300)	(59.200)
Reclamaciones de inversión (beneficio por cancelación)		(300)	(700)	(800)

Ocurre un cambio en los siniestros reales en el año 2, y esto también cambia la expectativa para el año 3.

Ejemplo de aplicación del Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados

Ingresos

Método 2 – NIIF 17 B124

Concepto	Año 1	Año 2	Año 3
Reclamaciones y gastos esperados del período, excluyendo los montos reconocidos inmediatamente en resultados por contratos onerosos	15.000	15.000	60.000
Reembolso de componentes de inversión del período	(300)	(700)	(800)
Liberación del ajuste por riesgo	1.000	1.000	1.900
Liberación del CSM (Margen de Servicio Contractual)	16.131	0	0
Costos de adquisición amortizados	667	667	666
Ingresos del contrato de seguros	32.498	15.967	61.766

Todos los elementos que componen los ingresos se calculan como parte de los pasivos del seguro, excepto los componentes de inversión no separados y los costos de adquisición amortizados. Los datos y sistemas para hacer seguimiento de los componentes de inversión que no han sido separados son clave para el cálculo de los ingresos.

Ejemplo de aplicación del Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados

Estado de Resultados

Concepto	Año 1	Año 2	Año 3
Ingresos por contratos de seguros	32.498	15.967	61.766
Gastos por servicios de seguros	(15.367)	(66.192)	(59.866)
Reclamaciones y beneficios incurridos	(14.700)	(59.300)	(59.200)
Amortización de costos de adquisición	(667)	(667)	(666)
Cambios en estimaciones que no ajustan el margen del servicio contractual	0	(6.225)	0
Resultado del servicio de seguros	17.131	(50.225)	1.900
Ingresos y gastos financieros del seguro	(6.640)	(4.720)	(4.445)
Resultado de la inversión	(6.640)	(4.720)	(4.445)
Ganancia o pérdida	10.491	(54.945)	(2.545)

Ejemplo de aplicación del Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados

Estado de Situación Financiera

Concepto	Año 1	Año 2	Año 3
Activos			
Efectivo y equivalentes del efectivo	73.000	13.000	(47.000)
Total activos	73.000	13.000	(47.000)
Patrimonio			
Ganancias retenidas	(10.491)	44.455	47.000
Pasivo			
Pasivos de seguros	(62.509)	(57.455)	0
Total patrimonio y pasivo	(73.000)	(13.000)	47.000

Gracias