



Dialogues

# Normas contables y la NIIF 17: El papel de los supervisores de seguros

28 de enero de 2021

# Speakers and Presenters

---



**A2ii Moderator**  
Pascale Lamb

Advisor, Access to  
Insurance Initiative (A2ii)



**IAIS Representative**  
Conor Donaldson

Head of Implementation,  
IAIS Secretariat



**International  
Monetary Fund**  
Peter Windsor

Senior Financial Sector  
Expert, IMF



**Financial Stability  
Institute**  
Jeffery Yong

Senior Advisor, FSI

# Speakers and Presenters

---



**Cayman Islands  
Monetary Authority**  
George Kamau

Deputy Head, Insurance  
Supervision Division , CIMA



**Cayman Islands  
Monetary Authority**  
Joy Ann Domingo

Chief Analyst, Insurance  
Supervision Division, CIMA



**Insurance & Pensions  
Commission, Zimbabwe**  
Mubatsiri Mukome

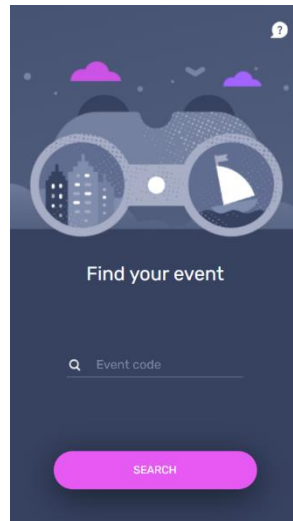
Actuarial Analyst, IPEC

# Audio Translation / Traducción de Audio

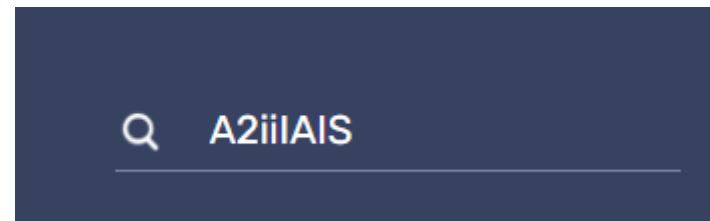
1. Download “Interactio” Application / Descargue la aplicación “Interactio”



Or stream online / streaming en línea <http://app.interactio.io/>



2. Enter the event code: **A2iiIAIS**  
Introduzca el código del evento: **A2iiIAIS**



3. Select your language  
Seleccione su idioma



# FSI-FMI documento sobre normas contables y evaluación de la solvencia del asegurador

Peter Windsor, FMI

Jeffery Yong, FSI, BIS

# Agenda

- **Antecedentes del documento conjunto FSI-FMI**
- Gama de enfoques regulatorios existentes
  - Interacción entre las normas contables y las normativas de valoración regulatoria
- Uso de la NIIF 17 para fines prudenciales
- Probable impacto de la NIIF 17 en los supervisores y la industria
  - Desafíos para su implementación

# Antecedentes del documento conjunto FSI-FMI

## ● Insights del FSI

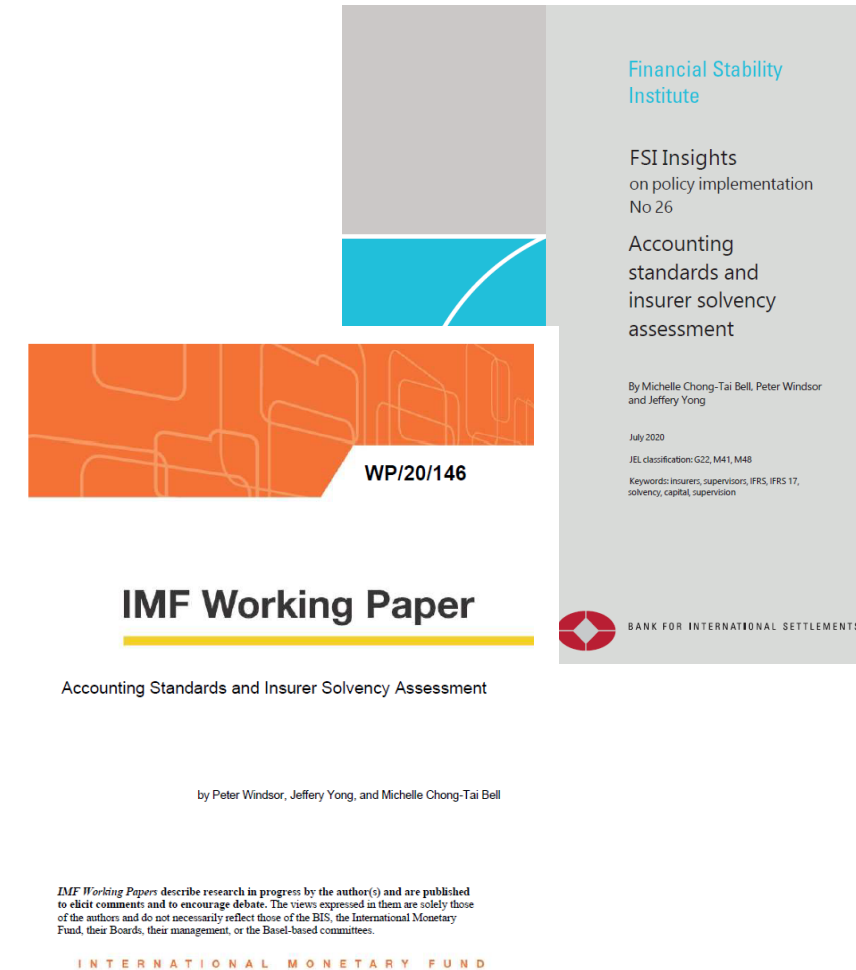
- lanzado por primera vez en agosto de 2017
- centrado en temas prácticos de regulación y supervisión financiera
- tiene como objetivo contribuir a las discusiones internacionales sobre cuestiones de políticas y desafíos de implementación que enfrentan las autoridades del sector financiero

## ● Documento de trabajo del FMI

- Investigaciones en curso por el/los autor(es) publicadas para incitar comentarios y fomentar el debate

## ● Objetivo del documento – identificar la gama de enfoques regulatorios utilizados en las normas contables para evaluar la solvencia de los aseguradores

## ● Basado en la encuesta de 20 autoridades de seguros, entre ellas Australia, Hong Kong, Japón, Corea, Malasia, Nueva Zelanda, Singapur



Enlace al documento: [sitio del FSI](#), [sitio del FMI](#)

# Agenda

- Antecedentes del documento conjunto FSI-FMI
- **Gama de enfoques regulatorios existentes**
  - **Interacción entre las normas contables y las normativas de valoración regulatoria**
- Uso de la NIIF 17 para fines prudenciales
- Probable impacto de la NIIF 17 en los supervisores y la industria
  - Desafíos para su implementación

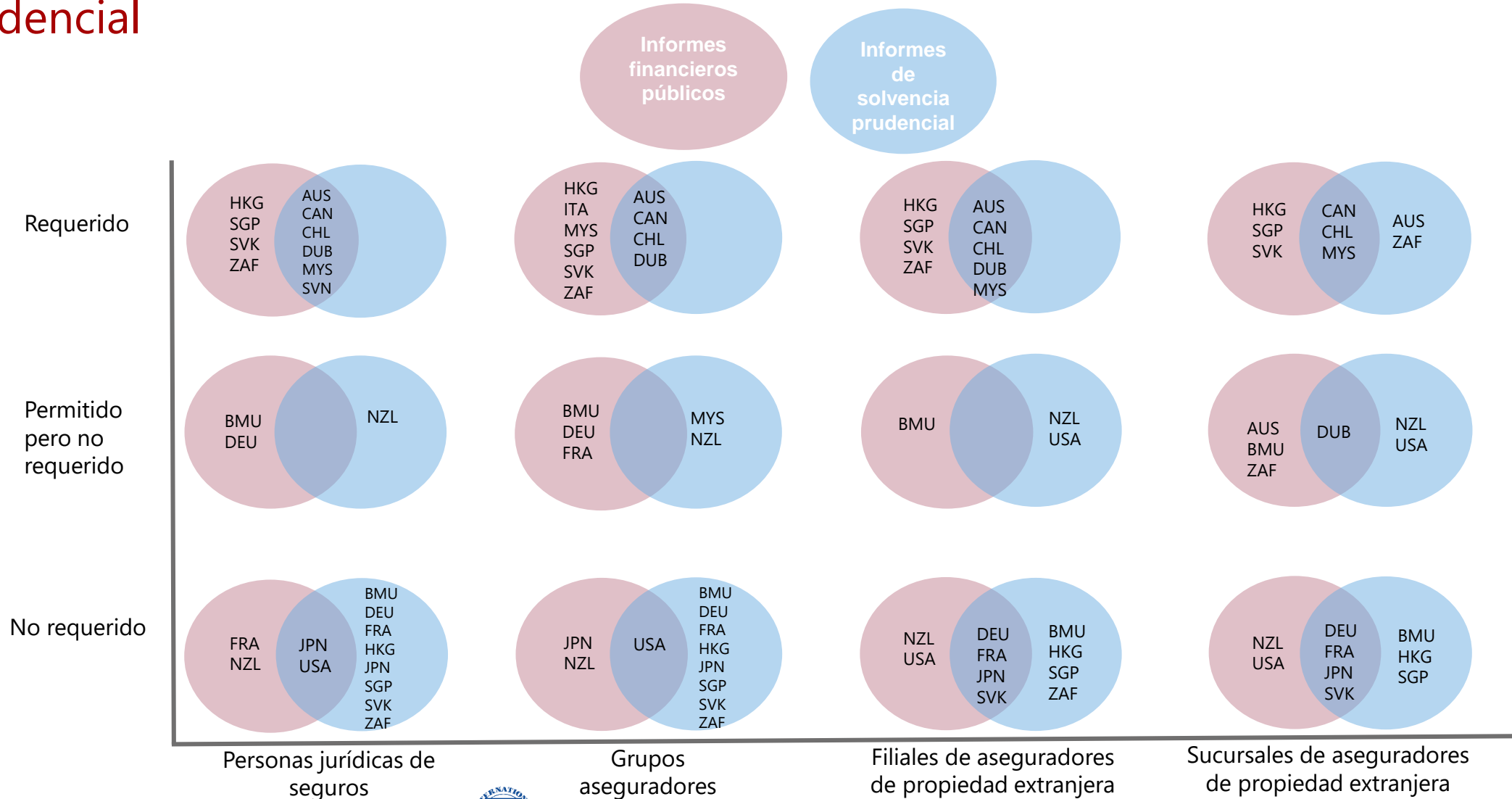


## Pregunta 1 de la encuesta

En su jurisdicción, ¿cuál de las siguientes opciones describe mejor los requisitos regulatorios que indican cómo los aseguradores deben preparar los informes de solvencia regulatoria?

- Los aseguradores deben usar normas contables
- Los aseguradores no necesitan usar normas contables
- Los aseguradores pueden (pero no están obligados a) usar normas contables
- Ninguna de las anteriores

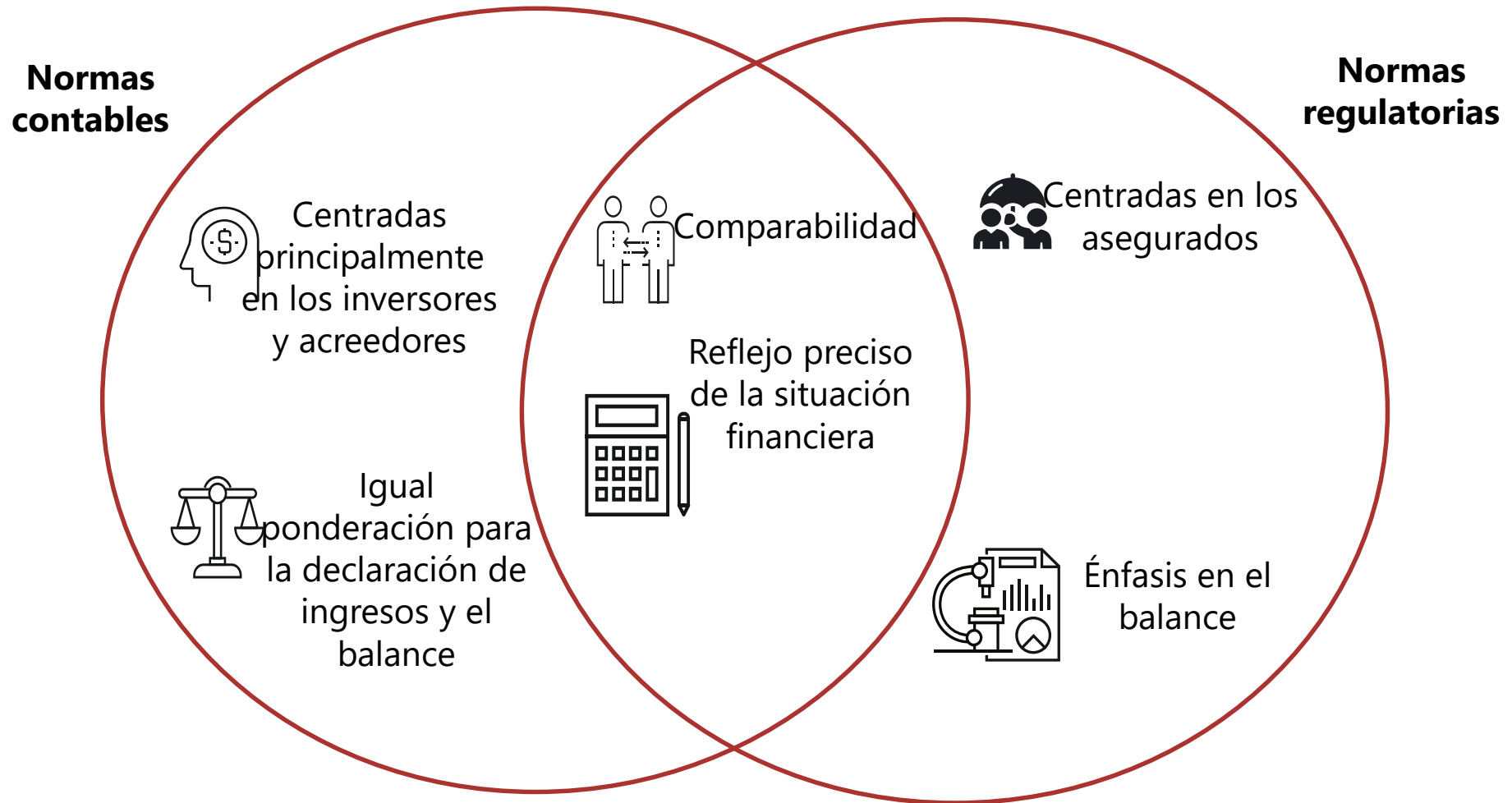
# Aplicabilidad de las NIIF para los informes financieros públicos y de solvencia prudencial



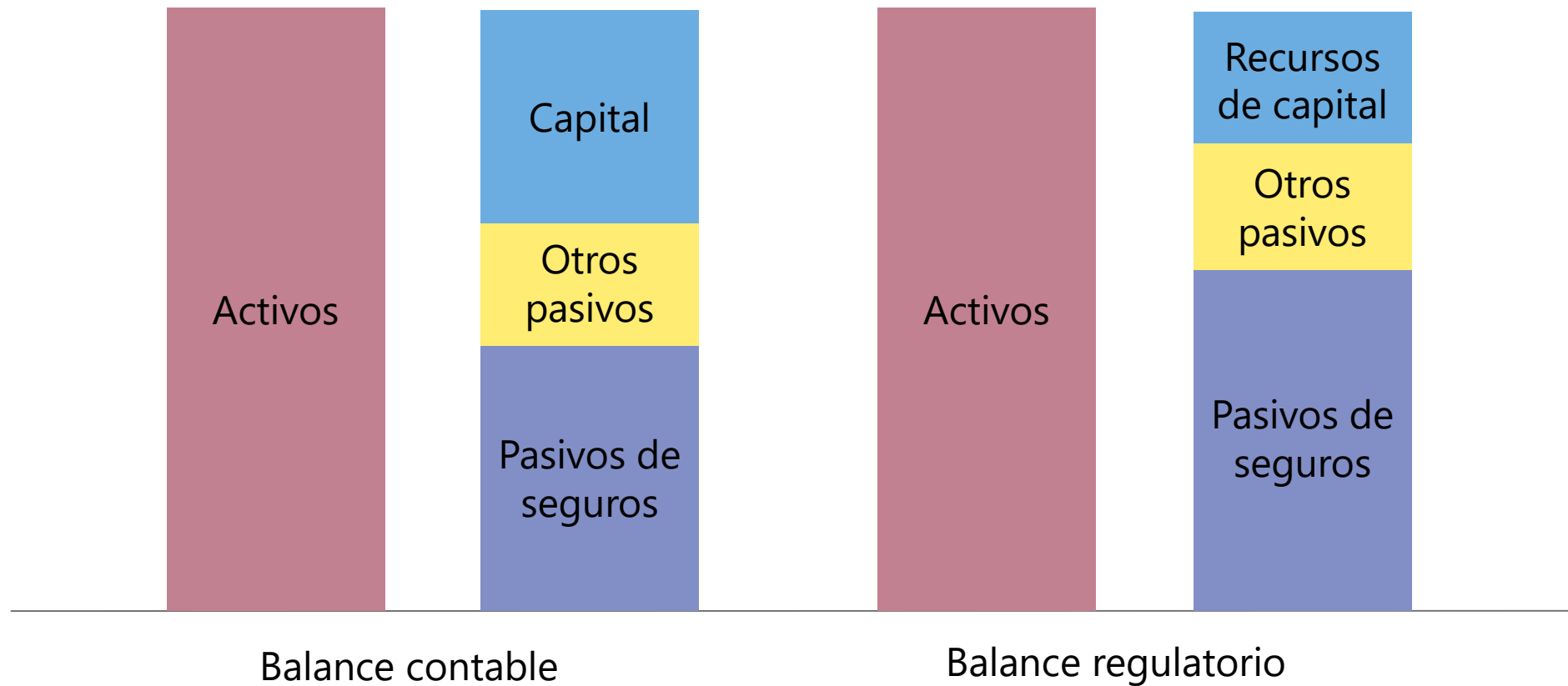
## Diferencias clave entre normas contables y prudenciales

	Normas contables	Normas prudenciales
Objetivo principal	Suministro de información útil a los participantes del mercado para permitir una toma de decisiones informada	Protección de los intereses de los asegurados
Enfoque	Desempeño financiero	Posición de solvencia regulatoria
Partes interesadas clave	Inversores, acreedores y otras partes interesadas	Asegurados y supervisores
Declaraciones clave	Cuenta de ganancias y pérdidas; y balance	Balance a efectos de solvencia
Forma típica de requisitos	Basados en principios	Normativos

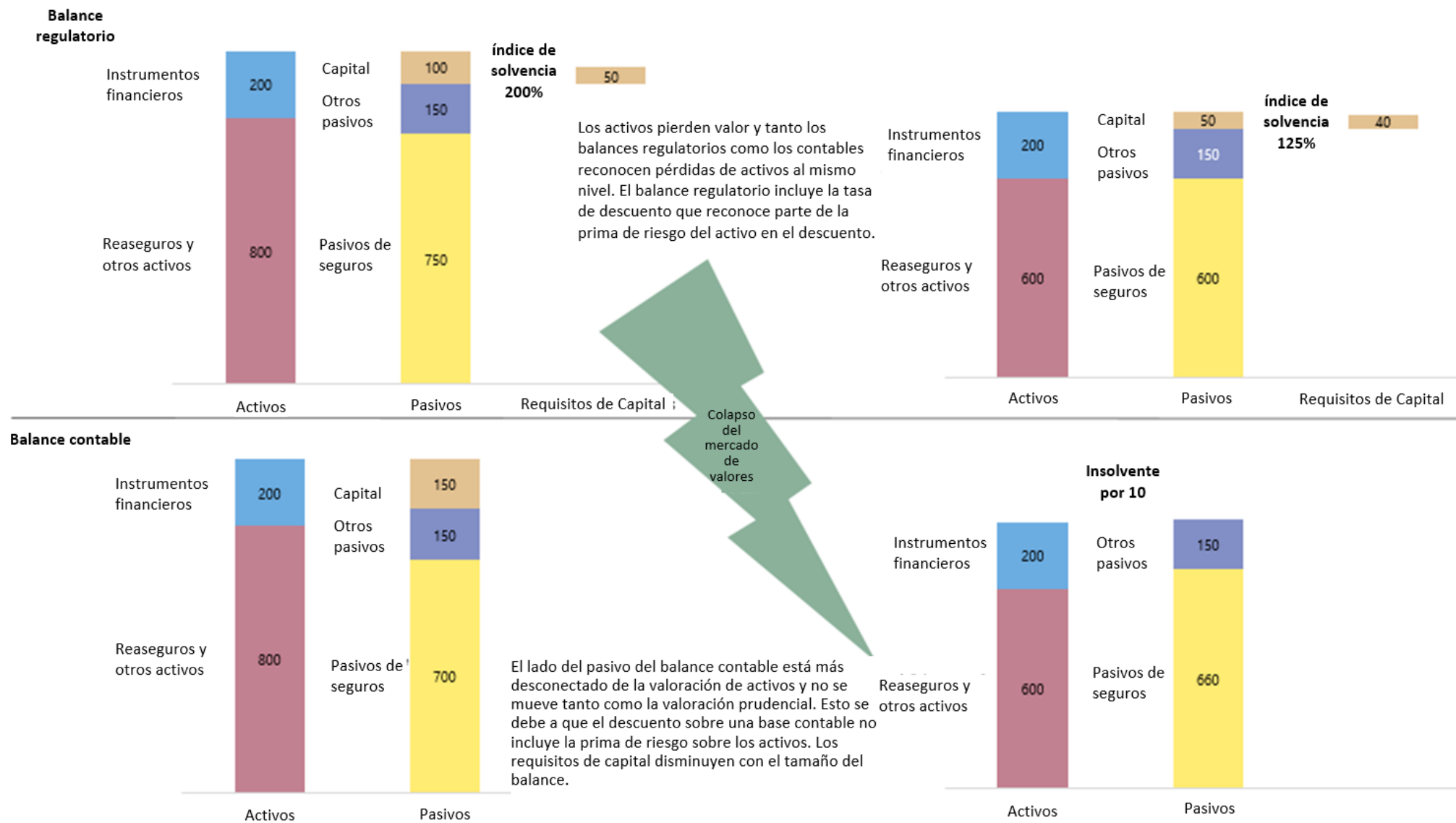
# Objetivos de las normas contables y regulatorias



## Ilustración de balances contables y regulatorios



# Desencadenantes múltiples de la "insolvencia"



## Otras áreas de interacción entre las normas contables y regulatorias

**Impulsar la  
dirección  
estratégica de los  
aseguradores**

**Coherencia  
entre los  
componentes de  
solvencia**

**Capital de  
funcionamiento  
vs.  
capital de  
liquidación**

# Agenda

- Antecedentes del documento conjunto FSI-FMI
- Gama de enfoques regulatorios existentes
  - Interacción entre las normas contables y las normativas de valoración regulatoria
- **Uso de la NIIF 17 para fines prudenciales**
- Probable impacto de la NIIF 17 en los supervisores y la industria
  - Desafíos para su implementación



## Pregunta 2 de la encuesta

¿Cree que la NIIF 17 es apta para ser utilizada para evaluar la solvencia regulatoria de los aseguradores?

- Sí
- No

## Pocas de las jurisdicciones encuestadas planean adoptar la NIIF 17 para la solvencia regulatoria

- Las razones para usar la NIIF 17 son evitar múltiples señales financieras, beneficiarse de los controles de auditoría y reducir el costo para los aseguradores
- Algunos planean usar la NIIF 17 como un punto de partida y modificarla con fines de solvencia regulatoria
- Dos principios rectores principales se observan al revisar los marcos de adecuación de capital a la NIIF 17
  - proporcionar los incentivos apropiados a los aseguradores para que gestionen los riesgos adecuadamente
  - alcanzar resultados prudenciales apropiados cuanto a la protección de los asegurados
- Ejemplos de posibles cambios en los requisitos de solvencia regulatoria:
  - Requisitos de capital: revisar los factores de riesgo aplicables a las provisiones técnicas
  - Recursos de capital: ajustar los cálculos de las ganancias retenidas

# Razones para no planear la adopción de la NIIF 17 para la solvencia regulatoria

## Comparabilidad

- La NIIF 17 se basa en principios
- Prefieren requisitos regulatorios más prescriptivos

## Estabilidad

- Prefieren no requerir supuestos de valoración actualizados

## Objetivos diferentes

- Se ve a la NIIF 17 como centrada en la medición de las ganancias
- El objetivo prudencial es salvaguardar los intereses del asegurado bajo una amplia gama de posibles escenarios

## Costo

- Los altos costos de implementación superan los beneficios marginales percibidos

## Materialidad

- No hay muchos aseguradores locales sujetos a la NIIF

# Agenda

- Antecedentes del documento conjunto FSI-FMI
- Gama de enfoques regulatorios existentes
  - Interacción entre las normas contables y las normativas de valoración regulatoria
- Uso de la NIIF 17 para fines prudenciales
- **Probable impacto de la NIIF 17 en los supervisores y la industria**
  - **Desafíos para su implementación**

Los supervisores encuestados generalmente están de acuerdo en que la NIIF 17 tiene un efecto positivo para la estabilidad financiera

Evaluación de desempeño más fácil

Tendencias de rentabilidad más transparentes

Medición actualizada

Termina con la toma de ganancias por adelantado

Información financiera comparable

## Otras posibles implicaciones de supervisión de la NIIF 17

- Impacto en los asegurados – amplia gama de opiniones de los supervisores de nuestra encuesta: de ningún impacto a primas más altas y retirada de ciertos productos
- Revisar los informes de supervisión – nuevas medidas de desempeño y rentabilidad
- Revisar el enfoque regulatorio – proporcionalidad – por ejemplo, una aplicación más amplia del Enfoque de Asignación de Primas como implementación simplificada de la NIIF 17

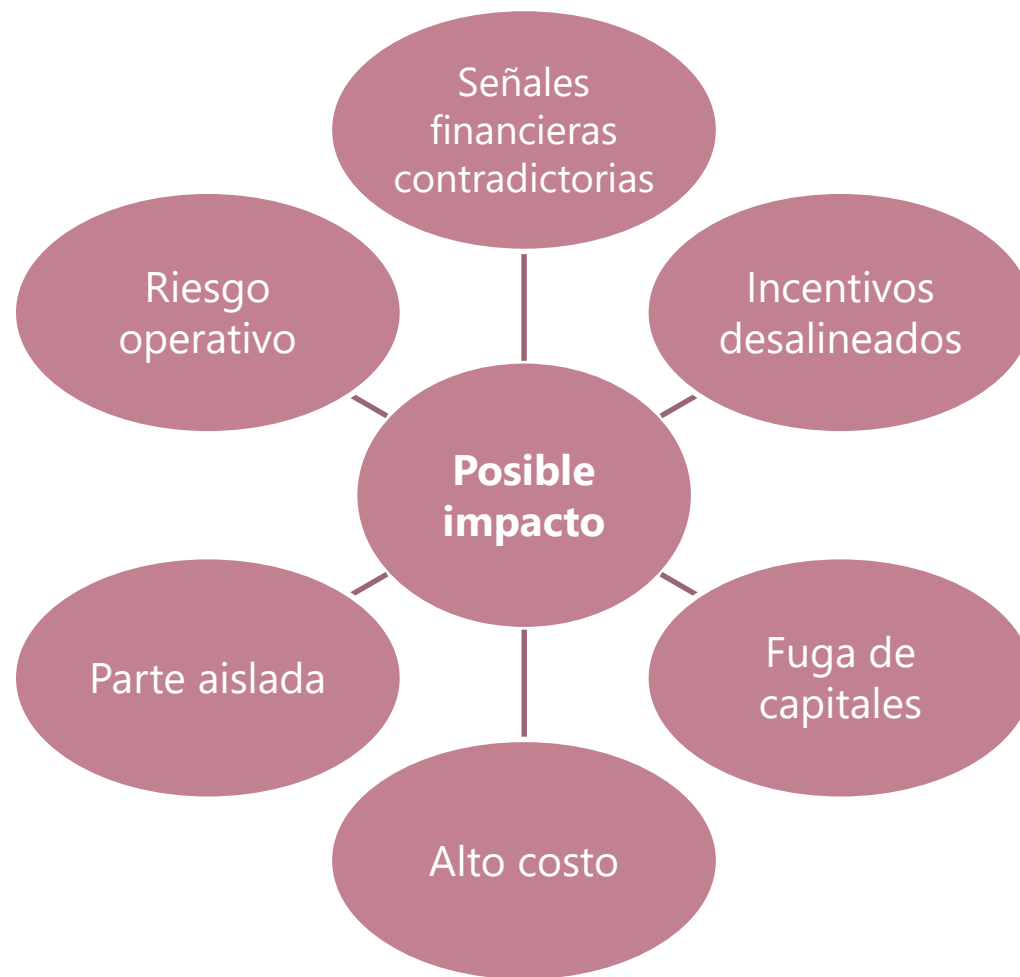
## Pregunta 3 de la encuesta

En jurisdicciones NIIF donde la evaluación de solvencia regulatoria no se basa en normas contables, los supervisores de seguros no necesitan preocuparse por la NIIF 17.

¿Está de acuerdo?

- Sí
- No

## Posible impacto en los aseguradores (incluso si la NIIF 17 no se usa para fines regulatorios)

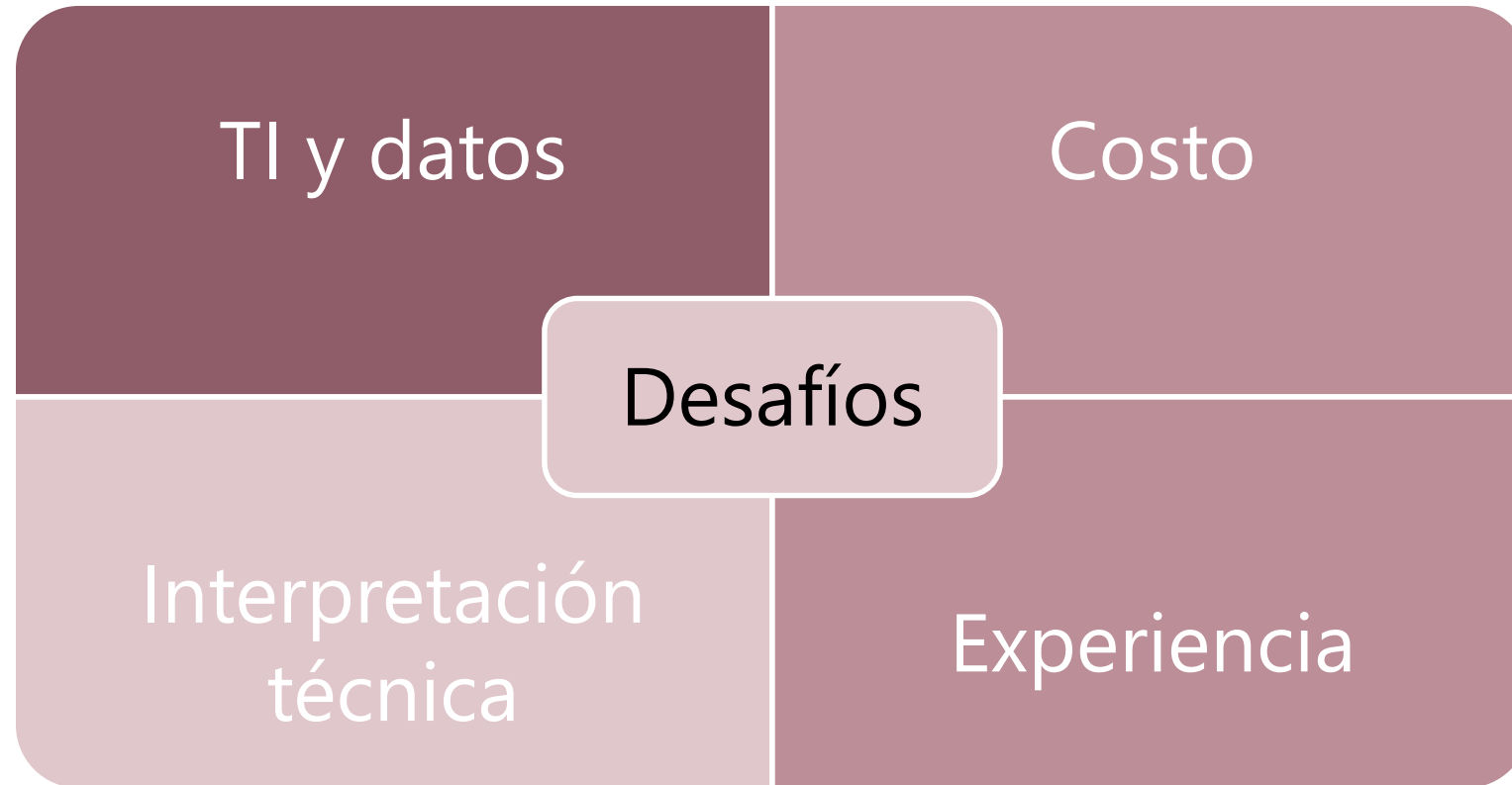




## Otros impactos potenciales de la NIIF 17 en los aseguradores

- **Pocos** supervisores han elaborado estudios de impacto (independientemente del enfoque regulatorio)
- Los estudios de impacto revelaron **una amplia gama de resultados** – valores de contratos de seguro similares, más bajos, más altos (con menor impacto en los aseguradores de no vida)
- No se espera que los aseguradores cambien drásticamente su **estrategia de negocio**
- Impacto positivo en la **sustentabilidad del modelo de negocio de los aseguradores** a largo plazo – discontinuar los productos económicamente no rentables basados en el reconocimiento de utilidades por anticipado
- Es posible que los aseguradores tengan que revisar la estrategia de **gestión de activos y pasivos**, surgimiento de ganancias prolongado
- Posible mejora en los resultados de **conducta de mercado** - incentivo para brindar por más tiempo servicios a la póliza, dado que las ganancias aparecen paulatinamente
- Contribuir positivamente a mejorar los marcos de **gestión de riesgos corporativos** de los aseguradores: funciones actuariales y controles de gobernabilidad de datos más sólidos

## Desafíos para su implementación



Los supervisores pueden ayudar a abordar algunos de estos desafíos

## Observaciones finales

- Se espera que la NIIF 17 traiga **beneficios positivos** a la industria de seguros a largo plazo así como a la estabilidad financiera, a pesar de los importantes desafíos para su implementación
- Es necesario **seguir trabajando** para entender plenamente el posible impacto de la NIIF 17, independientemente del enfoque regulatorio - el **estudio de impacto** debe comenzar a principios del próximo año
- Existen razones válidas para la **gama de enfoques regulatorios** existentes
- Aquellas jurisdicciones que actualmente no tengan la intención de implementar la NIIF 17 para fines de solvencia regulatoria, deben **reconsiderar** su posición después de adquirir más experiencia con la NIIF 17
- Se necesita una mayor especificación para las técnicas e insumos de la NIIF 17 con fines de solvencia regulatoria a través de una **coordinación global** para evitar versiones locales de la NIIF 17
- Todos los supervisores deben **interactuar con la industria de seguros** sobre la NIIF 17, sin importar si tienen la intención de usar la NIIF 17 como base para evaluar la solvencia o no
- Los superiores deben organizar o promover **estudios de impacto cuantitativo** a más tardar este año



**Cayman Islands  
Monetary Authority**  
George Kamau

Deputy Head, Insurance  
Supervision Division , CIMA



**Cayman Islands  
Monetary Authority**  
Joy Ann Domingo

Chief Analyst, Insurance  
Supervision Division, CIMA



**Insurance & Pensions  
Commission, Zimbabwe**  
Mubatsiri Mukome

Actuarial Analyst, IPEC

# Hacia la implementación de la NIIF 17

*Iniciativas de supervisión y observaciones sobre el estado de preparación*

Chew Hwee Yin  
Lim Kuan Hong

28 de enero de 2021



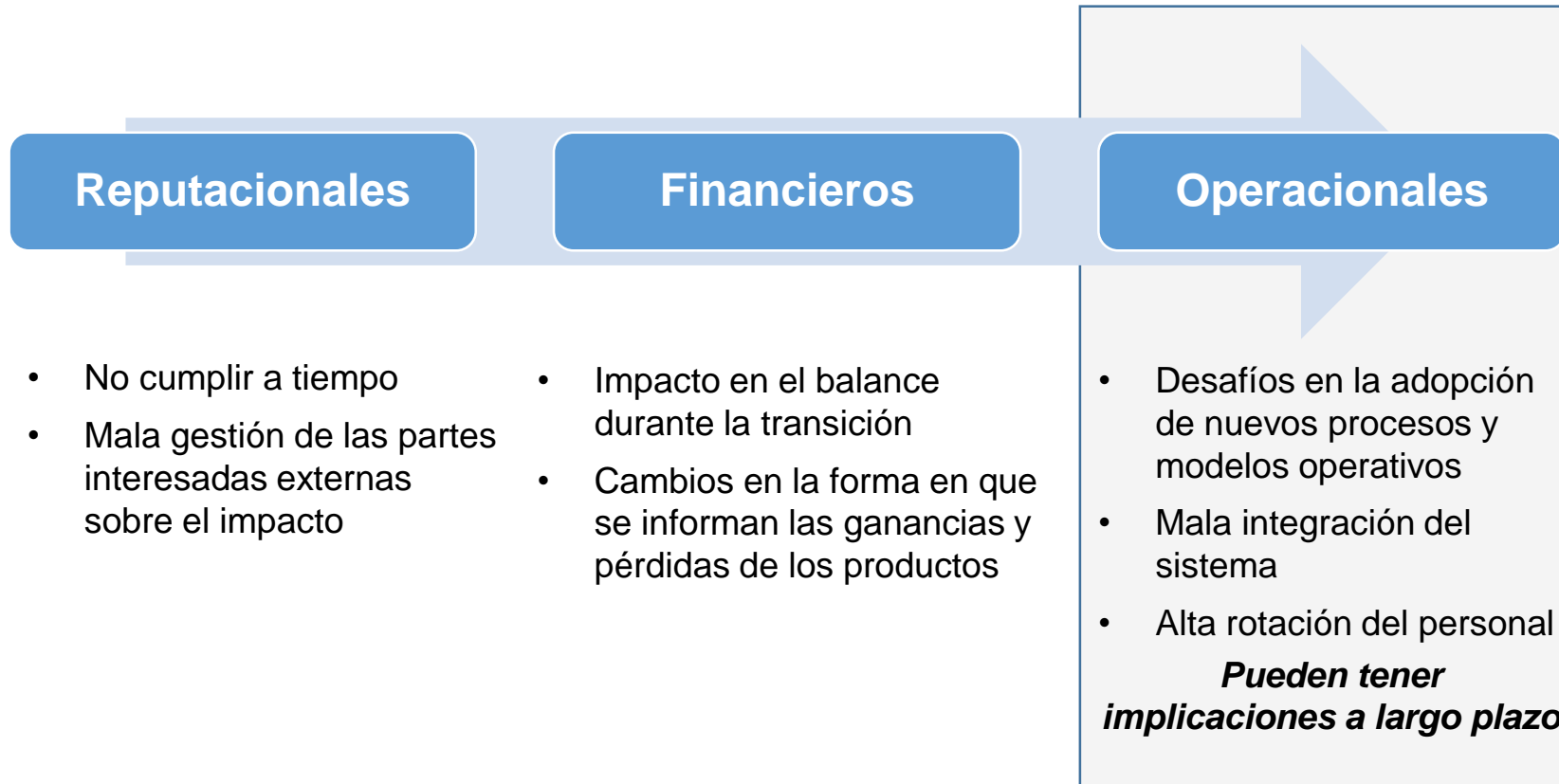
# Agenda

1. Riesgos clave y preocupaciones de supervisión
2. Iniciativas de supervisión adoptadas hasta ahora
3. Observaciones sobre el estado general de preparación



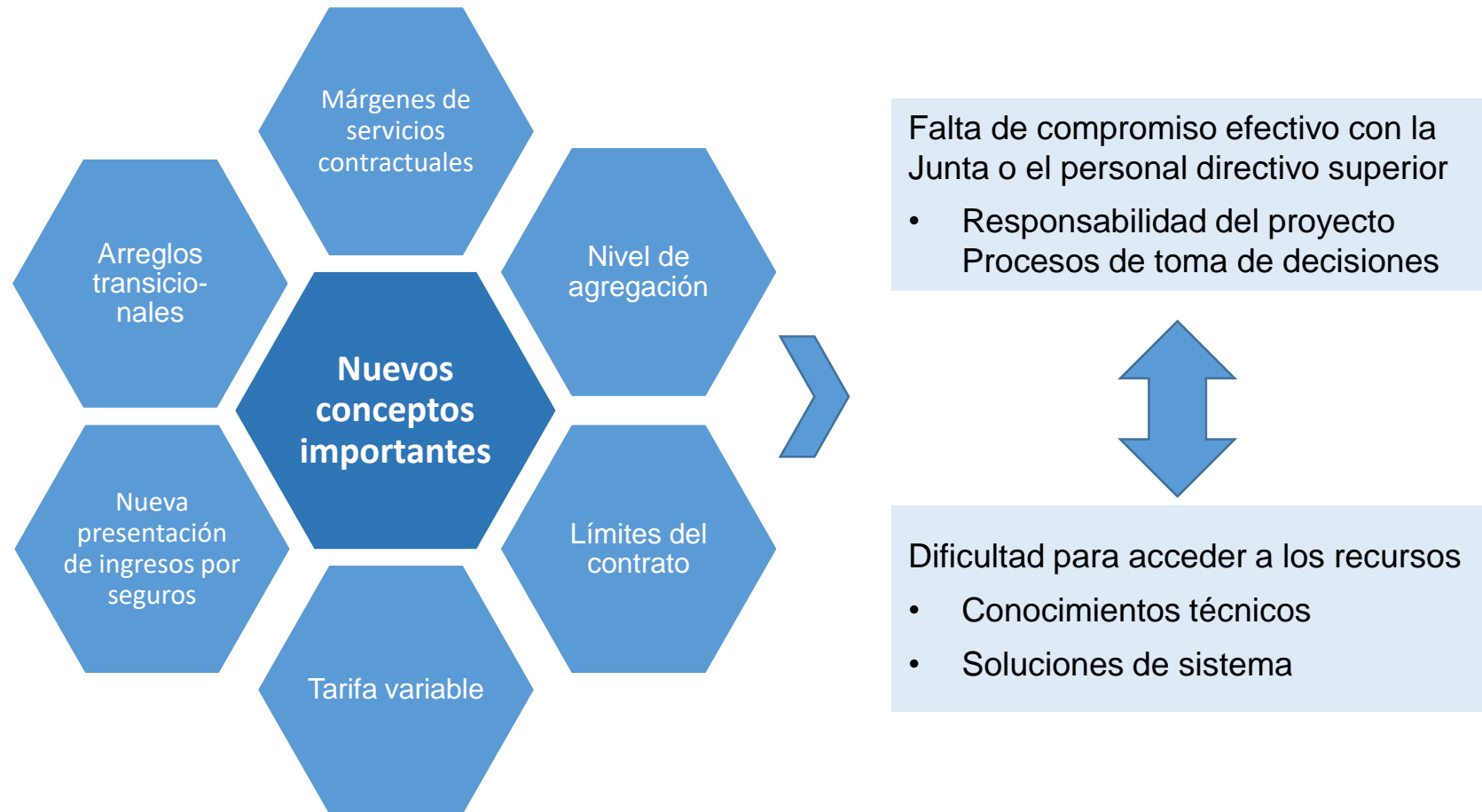
# La comprensión de los riesgos clave informa nuestros compromisos de supervisión

*¿Cuáles son los riesgos de implementación que enfrentan las empresas?*



# La complejidad de la norma aumenta el riesgo

*Las complejidades técnicas pueden dificultar la interacción con los tomadores de decisiones clave dentro de la empresa*





## Hasta el momento se han utilizado diversas herramientas de supervisión



### *Modo de participación*

Cartas de supervisión  
Visitas *in situ*  
Encuestas anuales  
Actualizaciones periódicas sobre el progreso de las empresas

## Observaciones sobre el estado general de preparación

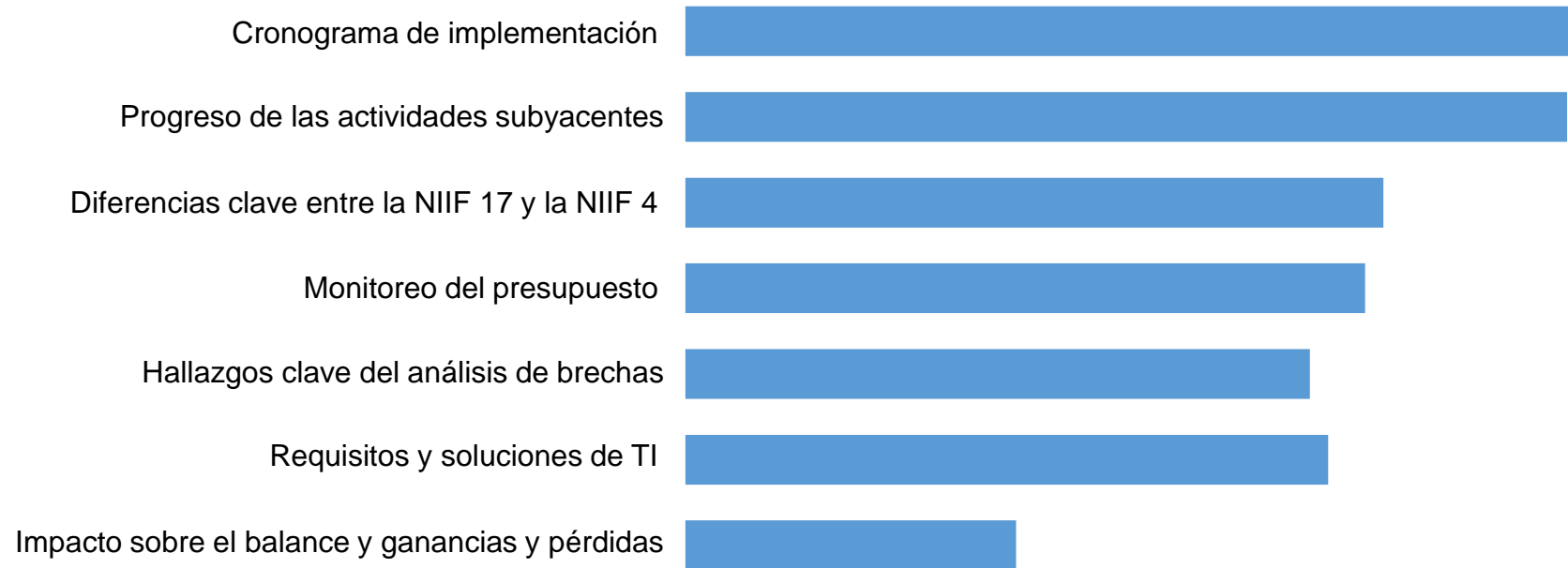
- Interacción con la Junta
- Desafíos clave de implementación
- Implementación del sistema
- Rotación del personal



## Interacción con la Junta

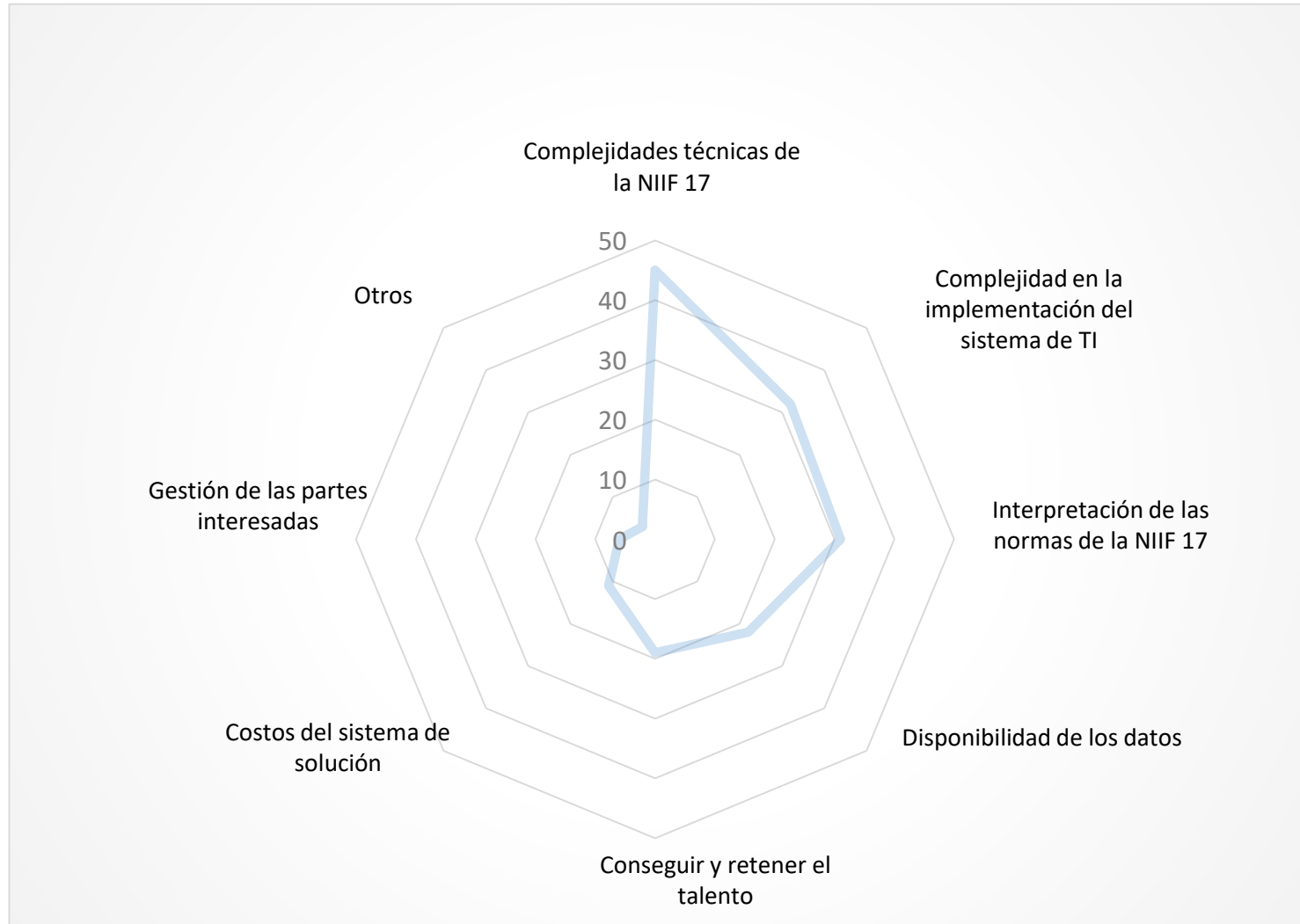
*La supervisión de la Junta es importante para mantener el impulso de la implementación de la NIIF 17 y preservar la responsabilidad en los procesos de toma de decisiones*

La mayoría de las Juntas cuentan con actualizaciones trimestrales sobre los siguientes temas:



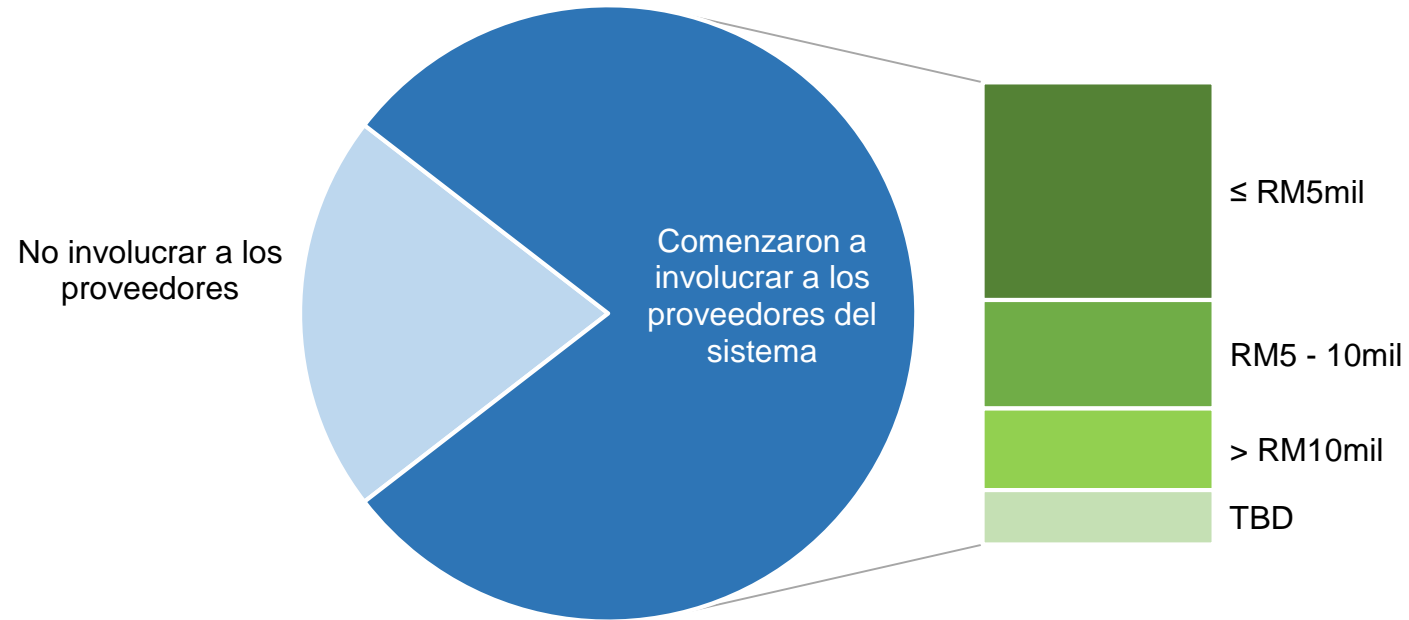
# Desafíos clave para la implementación

## *Diferentes desafíos en diferentes etapas de la implementación*



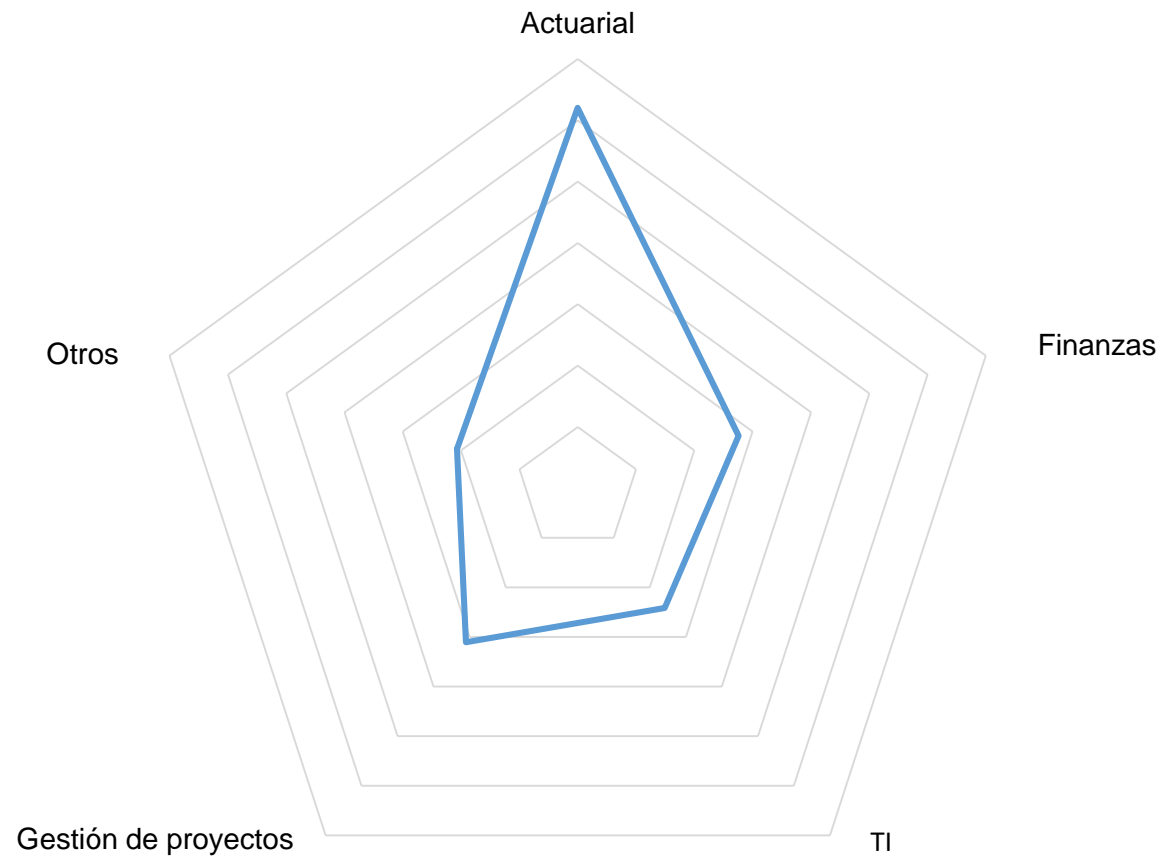
# Implementación del sistema

*Involucrar a los proveedores de forma temprana es un factor clave en la gestión de la implementación del sistema*



# Rotación de los recursos NIIF 17 de una empresa

*Ciertos recursos son escasos y tienen alta demanda*



## ¿Cuál es el camino a seguir?

- Se continuarán usando los modos actuales de monitoreo.
- Se destacarán a las entidades las preocupaciones observadas en el seguimiento.
- Si bien el cronograma para la implementación se ha extendido, existen otras variables que podrían afectar el avance de la implementación, por ejemplo: la pandemia de COVID-19. Las empresas participarán en la gestión de estos riesgos.



**GRACIAS**







# Arab Union of Insurance Supervisors (Unión Árabe de Supervisores de Seguros)

## Comité de Preparación Regulatoria NIF17

Enero de 2021



# Agenda

- AUIS
- NIIF 17 - Estado de preparación
- Estado actual
- Plan del Comité
- Resultados
- Próximo paso

**AUIS** es una Unión regional formada por (15) Supervisores de Seguros del mundo árabe



UAE (IA)



Egipto (FRA)



Catar (QCB)



KSA (SAMA)



Marruecos (ACAPS)



Palestina (PCMA)



Jordania (MITS)



Siria (SISC)



Sudán (MOF)



Túnez (CGA)



Omán (CMA)



Baréin (CBB)



Libia (LIS)



Líbano (IC)



Yemen

# Objetivos de la AUIS

Mejorar y desarrollar las normativas

Compartir el conocimiento y la experiencia

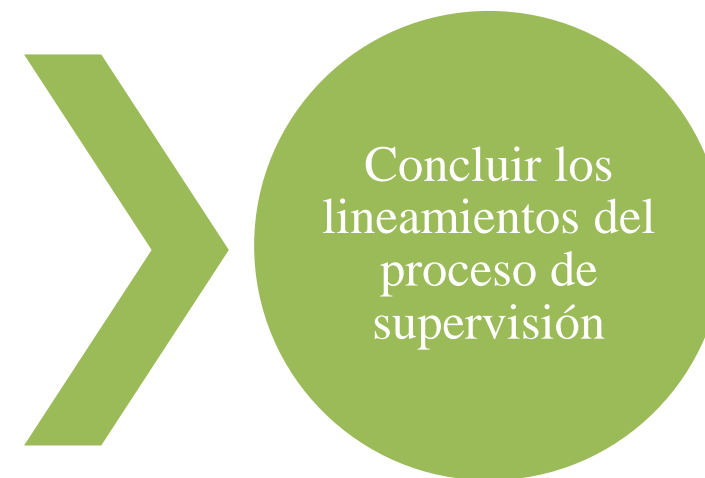
Proporcionar asistencia técnica a los mercados de seguros de los países árabes

Fortalecer el concepto de gobernabilidad corporativa y las divulgaciones

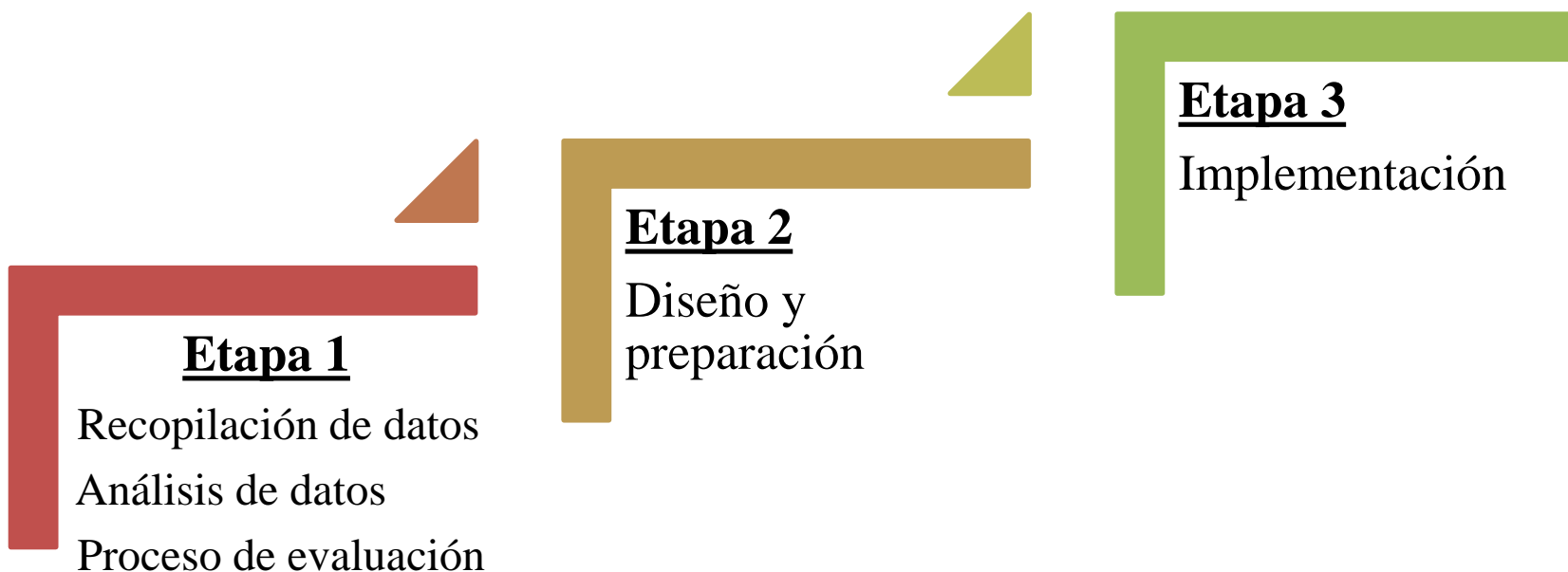
# Iniciativa de la AUIS

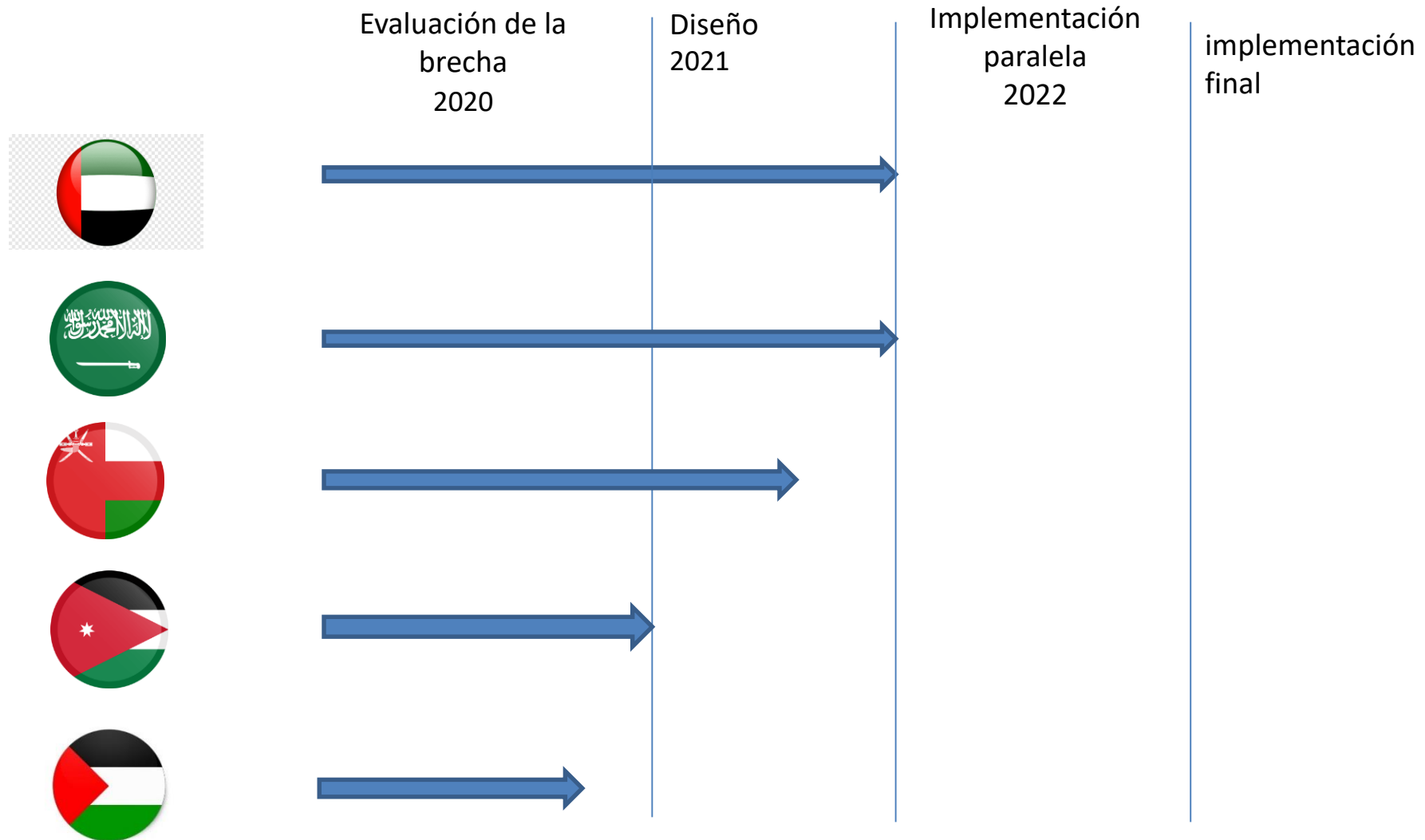


Estudio  
de la preparación  
regulatoria de los  
miembros de la AUIS  
para la implementación  
de la NIIF 17



# NIIF 17 – Estado de Preparación Regulatoria





# Plan del Comité

## Etapa 1

Recopilación de datos  
(Cuestionario)

## Etapa 2

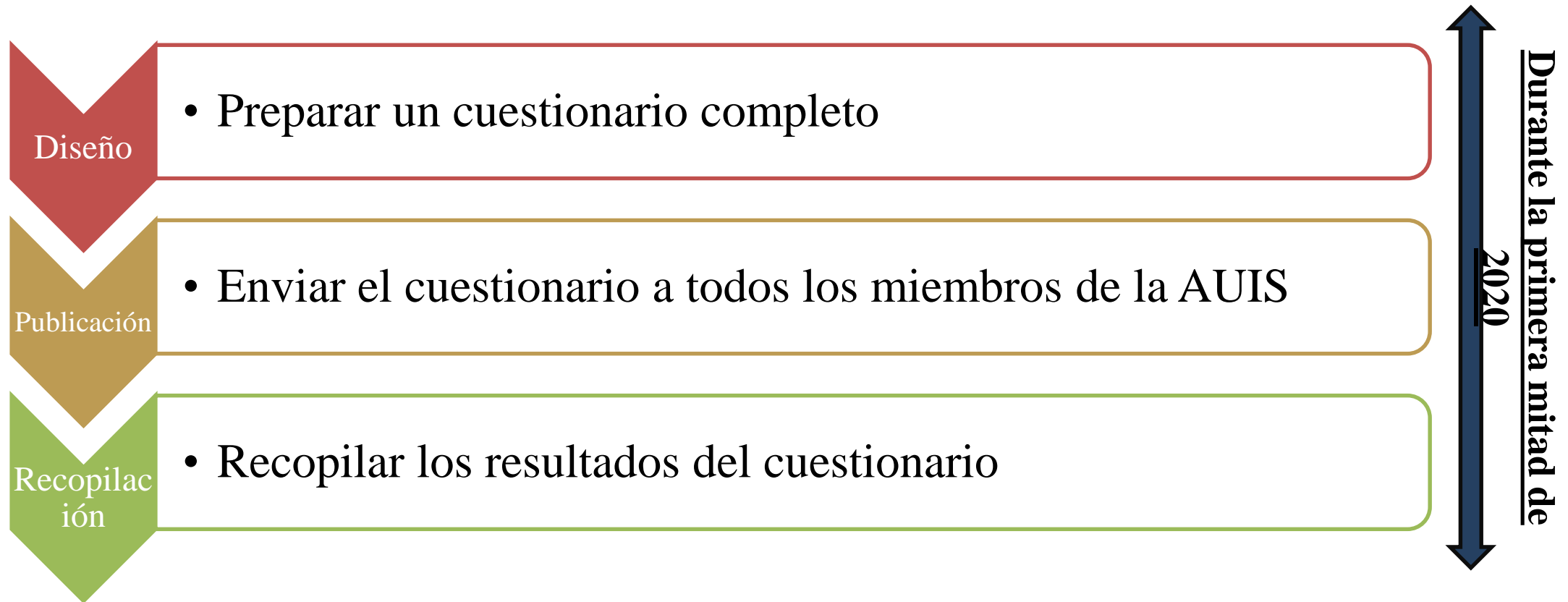
Análisis y  
evaluación de datos

## Etapa 3

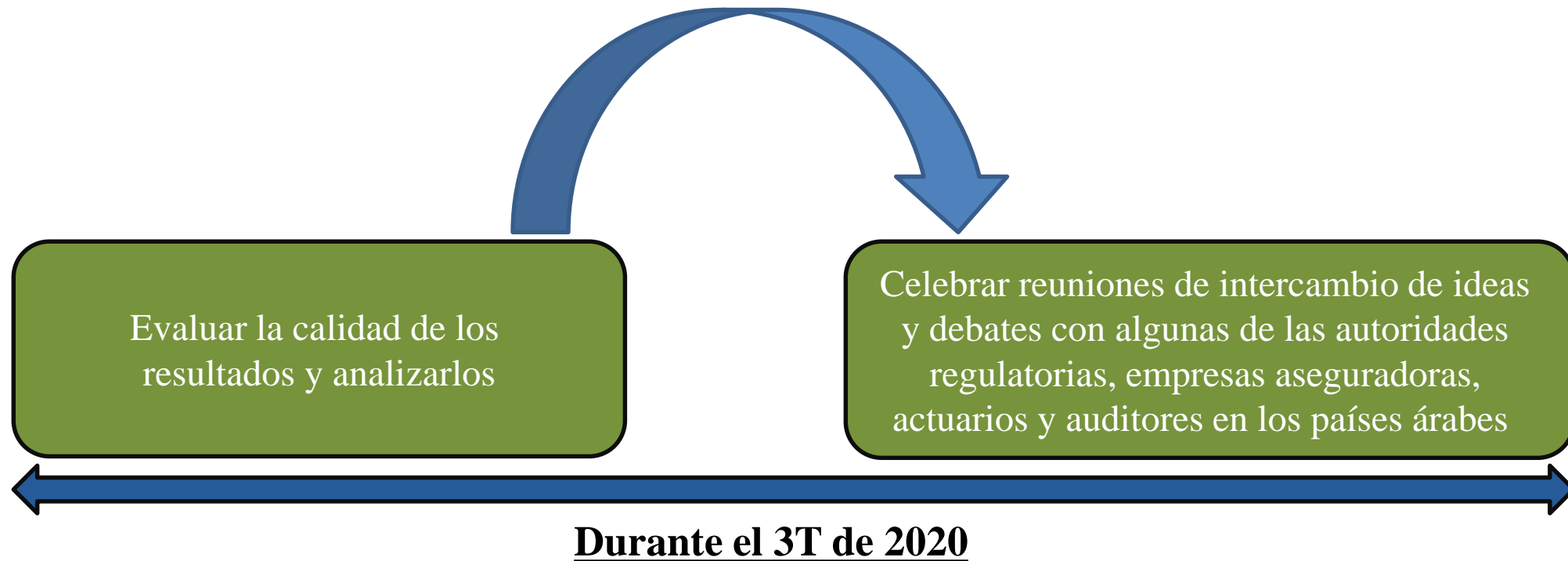
Conclusiones y  
recomendaciones



# Plan del Comité / Etapa uno



# Plan del Comité / Etapa dos



# Plan del Comité / Etapa tres



Preparar un informe completo con consideraciones regulatorias

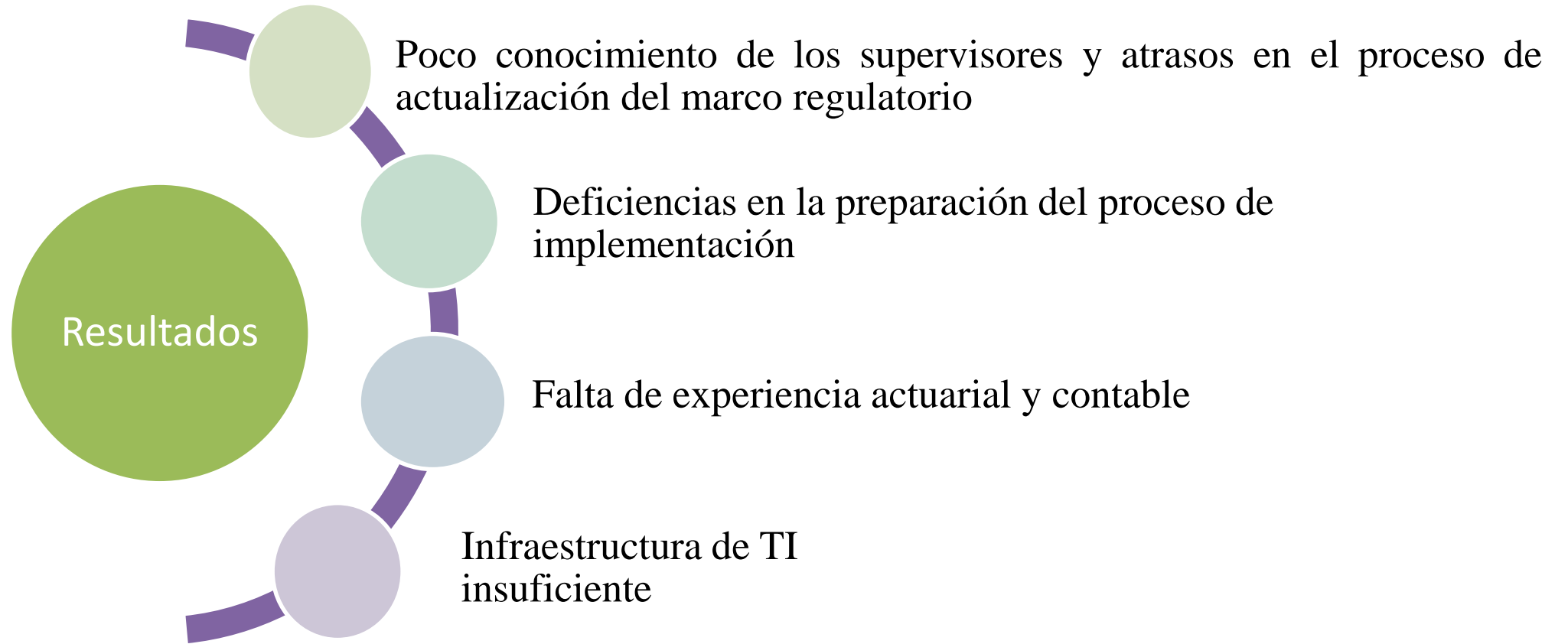


Organizar un taller para las autoridades regulatorias



Estudiar la posibilidad de adoptar formularios unificados de estados financieros y sus revelaciones, y formularios de informes de control unificados

Durante el 2T de 2021



# ¿Cuál es el próximo paso?

Nueva conferencia  
para discutir los  
esquemas de  
orientación

Esbozos para el  
manual regulatorio  
y los informes de  
control

# Gracias.

Follow us on Twitter @a2ii\_org, YouTube and LinkedIn

Implementation Partner:



Supported by:



Hosted by:

