



Preparación para una trasposición local a "IFRS17"

FS-Consulting/Seguros y Servicios Actuariales

Julio 2024



00 Antes de comenzar...

- 1 Apúntate al evento que vamos a realizar el 17 de septiembre KPMG y Serfiex junto con la "DGSFP" en el siguiente enlace:

[Reto 2025: Transposición nacional de "IFRS17" - KPMG España](#)

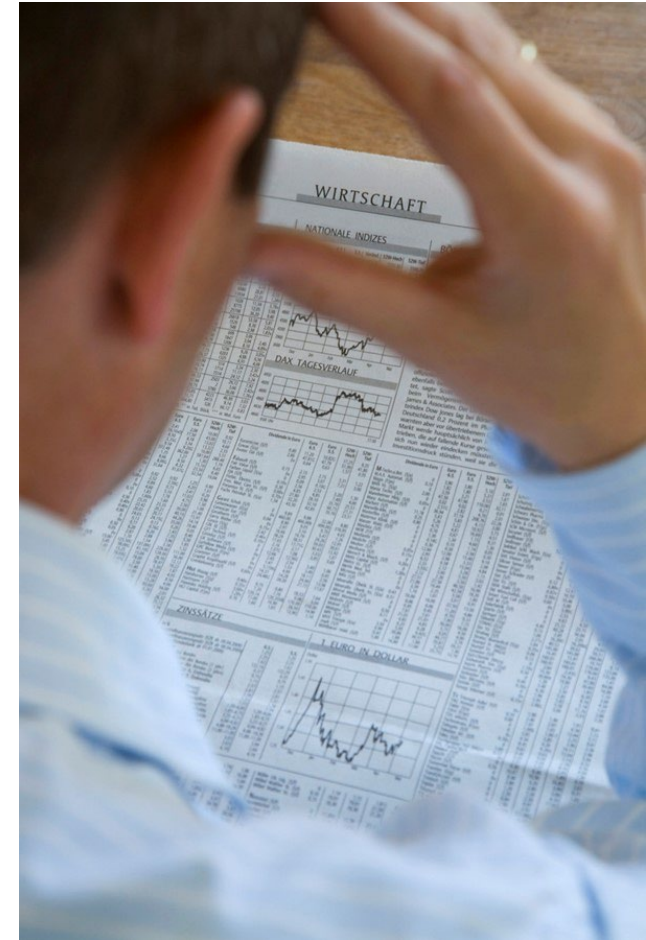


- 2 Ponte en contacto con nosotros para realizar una sesión informativa gratuita al comité de dirección de tu entidad y comenzar a entender mejor los impactos e implicaciones que tendrá "IFRS17" en la estrategia de futuro.



Contenido

- 01** Expectativas regulatorias
- 02** Objetivos de la norma
- 03** ¿Dónde impacta en la compañía?
- 04** ¿Cómo impacta a los diferentes negocios?
- 05** Lecciones aprendidas
- 06** Proyecto de adaptación – Visión “E2E” KPMG
- 07** Diagnóstico – Bloques de trabajo
- 08** Implementación – Bloques de trabajo
- 09** Calendario de implementación
- 10** Credenciales y aceleradores de KPMG



Expectativas regulatorias, calendario esperado e impacto en las decisiones de la entidad

HITOS NORMATIVOS NACIONALES

■ Grupos de trabajo "DGSFP"

Se han definido una serie de grupos de trabajo para el análisis de diferentes temas de cómo *risk adjustment*, curvas de descuento...

■ Borrador "IFRS17"

La "DGSFP" presentará previsiblemente el borrador de la trasposición a normativa local.

■ Año de transición

Periodo de transición donde será necesario obtener un balance de apertura y los cierres intermedios para realizar los comparativos.

■ Entrada en vigor



IMPLICACIONES EN LA ENTIDAD

■ **Análisis de primeros impactos en la entidad para una correcta planificación de esfuerzos**

■ **Elección del motor "CSM" para la obtención de los cálculos bajo "IFRS17".**

■ **Decisiones metodológicas**

■ **Obtención del balance de apertura**

■ **Realización de ejercicios paralelos**

■ **Ejecuciones en real**

02 Objetivos de la norma



Es un modelo único y homogéneo para todos los adoptantes de "IFRS". Esto favorece la comparabilidad entre compañías.



Aporta una metodología común de valoración para todos los contratos de seguros, reduciendo la arbitrariedad en ciertos aspectos.



Las provisiones se valoran de una forma más representativa de la realidad sobre la que informa actualizando las hipótesis recurrentemente y siendo descontadas para obtener su valor actual.



Los componentes de ingresos se informan de forma separada (seguro y financiero) y con más claridad (no por volumen de primas), pudiendo analizar márgenes de actividad o financieros.



Complejidad en la aplicación (evaluación de la aplicabilidad de diferentes enfoques, elección de políticas contables, mayor dependencia de modelos de evaluación complejos, interacción fuerte entre las diferentes funciones de la empresa, etc.)

¿Dónde impacta “IFRS17” en la compañía?

FINANCIERO

Oportunidad para definir nuevos “KPI’s” de utilidad

- Balance y “P&L” con **partidas nuevas**, entendimiento de impactos.
- **Redefinición de “KPI’s”**.
- **Nuevos cuadros de mando** para entender el funcionamiento del negocio.

SISTEMAS

Adaptación y nuevas soluciones

- Necesidad de incluir **mayor granularidad** en los sistemas contables y actuariales existentes.
- Adaptación Sistemas a las **nuevas partidas, cálculos y requerimientos**.
- Oportunidad para implantar **nuevas soluciones de cálculo actuarial, reporting o planificación**.

ACTUARIAL

Nuevos conceptos

- Introducción de **nuevas variables** (*coverage unit, investment component...*).
- **Incremento del número de ejecuciones** por nuevas curvas y mayor desglose de impactos.
- **Nuevos procesos de cálculo**: *risk adjustment*, test de onerosidad, elegibilidad del “PAA”...
- **Revisión e influencia de hipótesis** (ej. gastos, caídas,...)

PROCESOS

Redefinición de procesos

- Evaluación del estado actual de los procesos de la entidad y **redefinición** de estos.
- Principales procesos afectados: **cierre contable, reporting, steering y análisis, planificación y control interno**.
- Definición e implementación de un **nuevo entorno de control**.

GOBIERNO

Nuevos roles y tareas

- Identificación de los **nuevos roles y responsabilidades** que surgirán como consecuencia del nuevo estándar.
- **Gestión del cambio y formación** en todas las capas de la organización.

04

Los impactos difieren en función del negocio, por lo que, ¿dónde dirigir los esfuerzos en vida o decesos? Un largo camino desde la transición al seguimiento del negocio

01 Impacto de la transición

Será el punto de partida para la nueva contabilidad y marcará la cuenta de resultados futura.

02 Desagregación de provisiones

Se deberá realizar la medición agrupada por año de suscripción complejizando el seguimiento y los cálculos.

03 Determinación del *investment component*

Ya que supone **no considerar ingreso** a todo aquello definido como *investment component*.

04 Ajuste periódico de hipótesis

Ya que afectarán tanto al “CSM” como a la estabilidad de la cuenta de resultados.

05 Seguimiento del “CSM” a nivel “UoA”

Mediciones del “CSM” a nivel “UoA” para analizar si se reduce, aumenta y en qué medida para detectar tendencias, errores, ajustes al modelo...etc.



Si hablamos del negocio de no vida el camino es menos complicado, pero no por ello sin aspectos relevantes a considerar

01 Contratos onerosos

La detección y tratamiento de posibles **contratos onerosos** en contratos de corto plazo es un tema a veces olvidado e importante. Una vez detectado, el tratamiento de dichos contratos introduce una **gran complejidad**.

03 Descuento y desagregación de provisiones para siniestros

La forma de **descontar las provisiones** para siniestros afectará a los estados contables y a la necesidad de calcular las provisiones por **año de suscripción** y no de ocurrencia como se realiza actualmente.

02 Cumplimiento criterios “PAA”

La mayor parte del negocio de No Vida suele incluirse en el método de valoración “PAA” propio de contratos de corto plazo, pero hay que cerciorarse del **cumplimiento de los requerimientos** y estudiar si ciertos productos con duraciones **superiores al año** deben ser valorados bajo el método “BBA”.

04 Recibos cobrados

Aunque el enfoque **cash basis** puede ser **aproximado** mediante el uso de las **cuentas contables actuales** hay factores que pueden **complicar dicha simplificación**: onerosidad, año de suscripción, ...



¿Y el reaseguro? Buscar su encaje con el seguro directo para evitar inconsistencias

01 Independencia del negocio de directo en cuanto a su medición

Los contratos de **reaseguro** se medirán bajo **sus propias características** no teniendo que coincidir con la de los contratos de directo cubiertos (diferentes límites de contrato, métodos de valoración, liberación “CSM”...).

02 Coberturas futuras

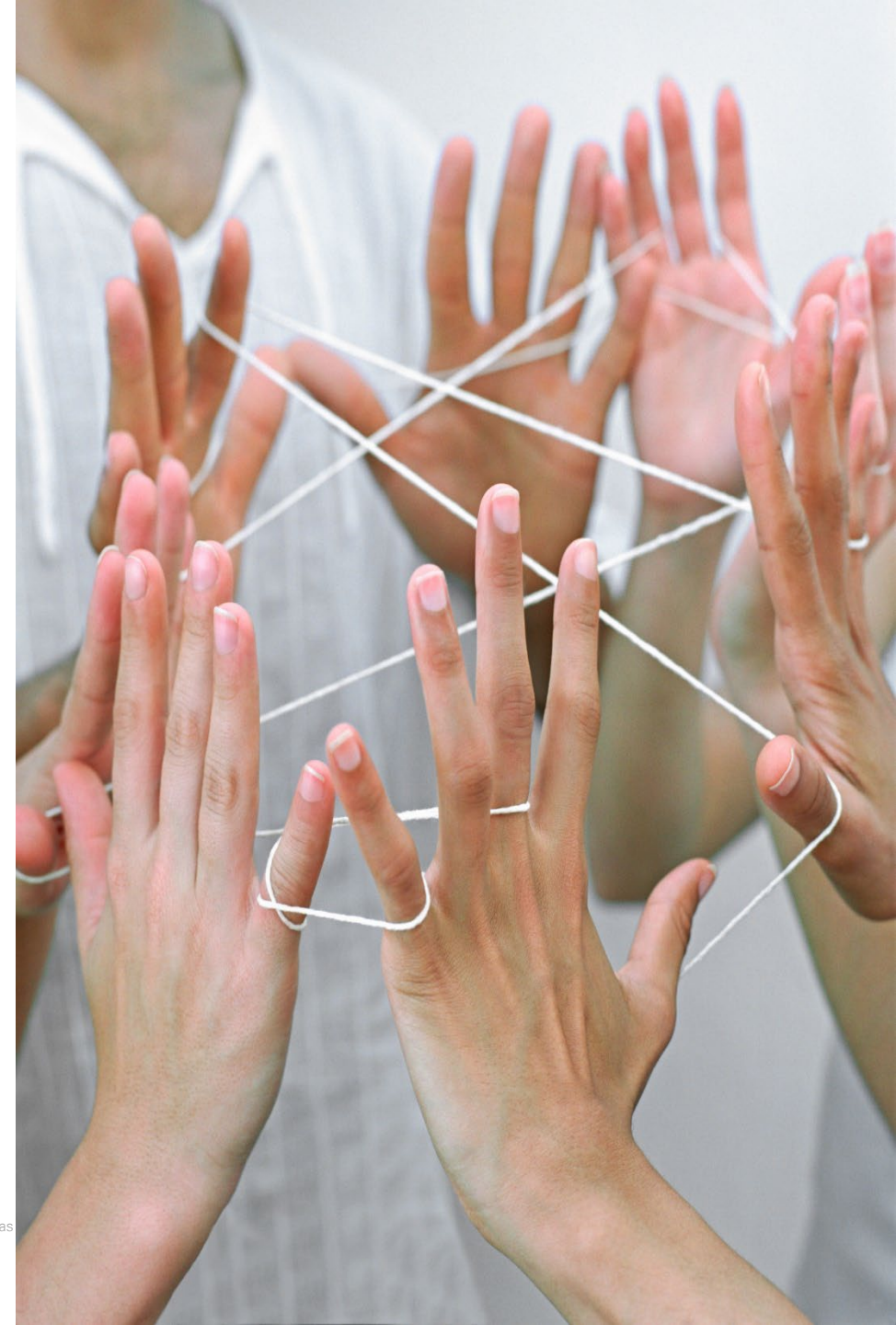
Una de las mayores problemáticas que pueden darse en la medición del reaseguro es si dentro del contrato de **reaseguro** se cubren **contratos de directo futuros** todavía no suscritos que deberán **estimarse y proyectarse** por lo que la renegociación de ciertos contratos puede ser importante.

03 *Loss recovery component*

De cara a mitigar los efectos del **loss component** de los contratos de **directo** es importante definir correctamente el **loss recovery component**, especialmente en aquellos contratos que no son cuota-parte.

04 Flujos de efectivo

Lo mismo que ocurrió con Solvencia II, se necesitan proyectar **flujos esperados del propio contrato de reaseguro**.



Lecciones aprendidas

01

Elección del motor de "IFRS17"

Priorizar la elección del motor anticipar *gap*'s tanto en *inputs* como en cálculos.

Debe comenzarse con la parametrización y programación lo antes posible, retando al motor con cálculos desde el momento inicial.

02

Primar la razonabilidad y trazabilidad

Primar la generación de números que sean fácilmente explicables desde "PCEA" a "IFRS17", y la trazabilidad a través de "KPI's".

03

Priorizar la opción más simple

Ante diferentes alternativas metodológicas, optar siempre por la más simple aunque no sea necesariamente la más fiel a la norma para optimizar los esfuerzos especialmente en una primera implementación, regla Pareto 80-20.

04

Impacto en operaciones corporativas

La valoración bajo "IFRS17" es un factor relevante a considerar a la hora de valorar una cartera o entidad para su adquisición o venta.

05

Relación con "IFRS9"

Asegurarse de la relación entre los activos y pasivos para cada "UoA" para mitigar los posibles impactos en la cuenta de resultados.

06

Fomentar la involucración de los equipos

El conocimiento en "IFRS17" será crítico para el trabajo futuro en la entidad por lo que los profesionales se tienen que ir preparando para este cambio definiendo diferentes planes en función del perfil.

07

Impacto en el *business plan*

Poner foco suficiente en los cambios que sufrirá el plan de negocio de cara a anticipar decisiones de negocio y estratégicas.

08

Relación con el reaseguro

Analizar en detalle la relación del seguro directo con el reaseguro para poder tomar las decisiones de negocio necesarias (como renegociar contratos) o metodológicas (para que los resultados estén lo más alineados posible).

09

Ponderar la transparencia

Descartar las “cajas negras” y elegir un motor transparente tanto en los *inputs* como en los cálculos.

10

La relevancia del número

Es importante contar con un número sobre el que empezar a entender los impactos y sobre el que empezar a trabajar y ajustar las decisiones metodológicas especialmente en las “zonas grises”.

11

Sinergias con Solvencia II

Aprovechar las sinergias de ambas normas y el camino ya recorrido.

12

Aprovechar experiencia 1ª oleada

Aprovechar los diferentes análisis realizados durante la primera oleada de entidades “IFRS17” para tomar las decisiones metodológicas de manera más rápida.

13

Retar al motor elegido con una solución paralela

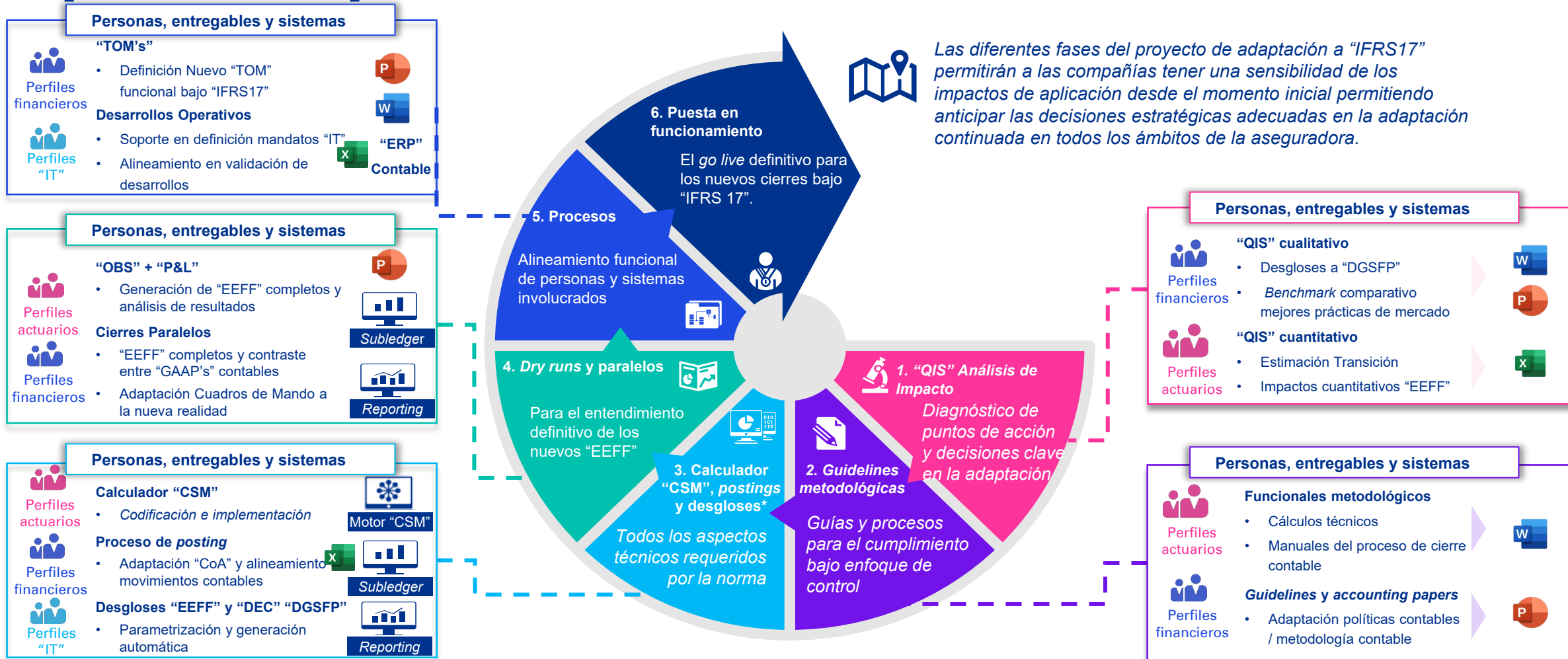
No esperar a que el motor se encuentre totalmente implantado y en *go-live* para comenzar a retar los cálculos con una solución táctica paralela.

14

Dry runs desde el principio

Adelantar en el calendario los ejercicios *dry run* con el objetivo de generar prototipos de “EEFF” bajo “IFRS17” con los impactos más significativos.

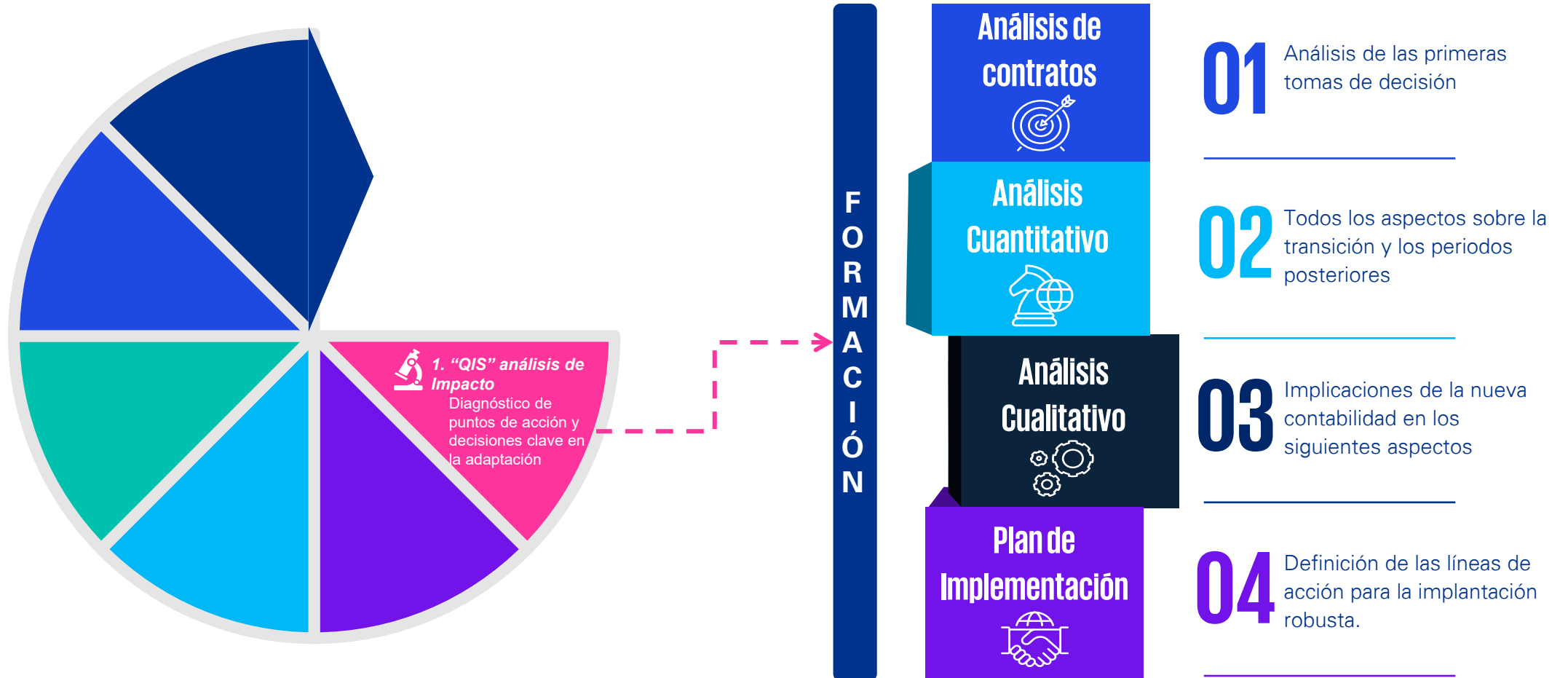
Con el foco en las lecciones aprendidas, la visión "E2E" KPMG para una implementación exitosa es...



*Con posibilidad de incorporar modelización actuarial

07 Diagnóstico – Bloques de Trabajo

El proceso inicial de diagnóstico o **análisis de impacto** se encuentra dividido en cuatro principales fases que nos **permitirán valorar el punto de partida** en el que se encuentra la compañía y las adaptaciones/implementaciones necesarias para alcanzar un modelo robusto de “IFRS17” mediante la **elaboración de un plan** detallado que **permita su implementación en tiempo y forma adecuados**.



07 Diagnóstico – Análisis de contratos



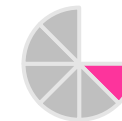
FORMACIÓN



Análisis de contratos

- 1. Evaluación de contratos y métodos de agrupación:** Revisar las características y coberturas de los contratos para decidir sobre su segregación, definiendo el método óptimo para agrupar contratos (“UoA”) y su adecuación a los productos de la compañía.
- 2. Métodos de Valoración, análisis de hipótesis y determinación de onerosidad:** Analizar y revisar los métodos de valoración según “IFRS17” (“BBA”, “PAA”, “VFA”) y las hipótesis económicas/no económicas, asegurando su adecuación a Solvencia II, como tasas de descuento y unidades de cobertura. Determinar la onerosidad de los contratos según la metodología de agrupación propuesta
- 3. Transición y “CSM”:** elegir el método de transición y el patrón de liberación de “CSM”, y calcular nuevas partidas bajo “IFRS17”, evaluando impactos en balance y “P&L”.
- 4. Análisis de “IFRS9” y curva de descuento:** Analizar la información de “IFRS9”, estudiar la aplicación de “OCI” en agrupaciones de contratos específicas, y definición la curva de descuento y metodologías (*bottom-up* o *top-down*).

ID	UoA	Ramo	Seguro	Justificación	Método de medición	Ratio Combinado
1	A1_Accidentes_PAA_AAAA_R	10	MULTIRRIESGO DE ACCIDENTES	Productos con cobertura relacionada con accidentes del asegurado tanto en la vida personal como profesional así como los gastos que pueda ocasionar el mismo.	PAA	100,07%
		11	MULTIRRIESGO DE VIAJE		PAA	80,12%
		12	ASISTENCIA INTEGRAL 24 HORAS		PAA	99,92%
		13	PROTECCION POR AGRESION		PAA	46,70%
		18	BAJA LABORAL		PAA	91,07%
2	A2_AUTO_PAA_AAAA_R	20	AUTOMOVIL	Productos con cobertura de autos del asegurado y por tanto con mismo riesgo.	PAA	129,36%
		21	MOTOS		PAA	
		22	REMOLQUE		PAA	
		23	AUTOMOVIL		PAA	
3	A3_RCG_PAA_AAAA_R	70	RESPONSABILIDAD CIVIL GENERAL	Cubren la responsabilidad civil ocasionada por el asegurado en sus actividades no necesariamente por ejercer su profesión.	PAA	-108,77%
		781	RC Instalaciones		PAA	-3,87%
4	A5_Dececos_BBA_AAAA_R	55	DECECOS	Se engloba el grupo de contratos de decesos a prima unica y nivelada, por considerarse un periodo de cobertura superior al año.	BBA	111,30%
5	A6_Multirriesgos_PAA_AAAA_R	100	FARMACIAS	Productos multirriesgos que cubren entre otras cosas los desperfectos ocurridos principalmente en establecimientos y negocios.	PAA	72,03%
		101	OFICINAS Y COMERCIOS		PAA	32,46%
		102	MULTIRRIESGOS DE PYMES		PAA	-479,79%
6	A7_Hogar_PAA_AAAA_R	301	MULTIRRIESGO DEL HOGAR	Productos multirriesgos que cubren los siniestros ocurridos en el hogar del asegurado.	PAA	75,98%
8	AV9_TAR_Vida_Riesgo_PAA_AAAA_R	150	Vida Riesgo	Productos de vida riesgo tanto individuales como colectivos.	PAA	102,00%
		151	ACCIDENTES + VIDA RIESGO		PAA	86,00%



Análisis de contratos



Análisis Cuantitativo



Análisis Cualitativo



Plan de Implementación



Análisis de impactos cuantitativos

1. Transición: Aplicación de la metodología previamente definida acordada con la compañía, desarrollo de un ejemplo cuantitativo a alto nivel para el grupo de contratos escogido y análisis de los impactos en el balance de apertura.

2. Periodos posteriores

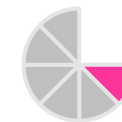
- Realización de ejemplos prácticos con datos de la compañía para la explicación del análisis de movimiento entre periodos e impactos en “P&L” bajo “IFRS17”. Comparación respecto a las partidas bajo “IFRS4” para el posterior análisis de las diferencias principales entre las contabilidades.
- Análisis entre los diferentes modelos de valoración aplicables (“BBA”/“PAA”/“VFA”) y de las diferencias entre seguro directo y reaseguro.
- Impactos de otras decisiones con la opción “OCI” o elección de diferentes patrones de liberación.

CUENTA DE RESULTADOS	TOTAL	PAA	BBA
I. INGRESOS DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS POR SEGUROS	101.932.212,19	101.885.544,07	46.668,12
II. GASTOS DEL SERVICIO DE SEGURO	-78.999.812,62	-78.988.814,94	-10.997,68
III. GASTOS NETOS POR CONTRATOS DE REASEGURO	-11.789.107,42	-11.789.107,42	0,00
RESULTADO OPERATIVO FINANCIERO	11.143.292,15	11.107.621,71	35.670,44
IV. INGRESOS/GASTOS FINANCIEROS POR CONTRATOS DE SEGUROS (EMITIDOS)	3.869.473,62	3.824.812,06	44.661,56
V. INGRESOS/GASTOS FINANCIEROS DE LOS CONTRATOS DE REASEGURO (MANTENIDOS)	0,00	0,00	0,00
VI. OTROS INGRESOS TÉCNICOS (NO ATRIBUIBLES A CONTRATOS)	0,00	0,00	0,00
VII. OTROS GASTOS NO ATRIBUIBLES A CONTRATOS	-7.400.200,00	0,00	0,00
RESULTADO OPERATIVO FINANCIERO	6.469.273,62	3.824.812,06	2.644.461,56
VIII. RENDIMIENTO DE LAS INVERSIONES	5.862.548,29	0,00	0,00
RESULTADO OPERATIVO FINANCIERO	12.331.821,91	3.824.812,06	2.644.461,56
IX. INGRESOS DE SERVICIOS DE GESTIÓN DE ACTIVOS	1.104.494,27	0,00	0,00
RESULTADO OPERATIVO FINANCIERO	13.436.316,18	3.824.812,06	2.644.461,56
X. OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN DE OTROS GASTOS FINANCIEROS	0,00	0,00	0,00
RESULTADO OPERATIVO FINANCIERO	13.436.316,18	3.824.812,06	2.644.461,56
XI. GASTOS DE EXPLOTACIÓN DE OTROS GASTOS FINANCIEROS	0,00	0,00	0,00
RESULTADO OPERATIVO FINANCIERO	13.436.316,18	3.824.812,06	2.644.461,56
PAR PARTICIPACIÓN EN EL RESULTADO POR LA METODO DE LA PARTICIPACIÓN	46.668,12	0,00	46.668,12
RESULTADO OPERATIVO FINANCIERO	13.482.984,30	3.824.812,06	2.691.129,68
IMPUESTOS	991,49	0,00	991,49
RESULTADO OPERATIVO FINANCIERO	13.483.975,79	3.824.812,06	2.692.121,17
RENTAS FINANCIERAS	84.174,12	0,00	84.174,12
1. Gastos de adquisición recuperados de las Primas	8.409,81	0,00	8.409,81
2. Reversión del componente de pérdida	0,00	0,00	0,00
3. Otros importes	0,00	0,00	0,00
4) Ingresos de seguros (PAA) seguro directo	101.885.544,07	101.885.544,07	0,00

CUENTA DE RESULTADOS	TOTAL	PAA	BBA
I. INGRESOS DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS POR SEGUROS	101.932.212,19	101.885.544,07	46.668,12
II. GASTOS DEL SERVICIO DE SEGURO	-78.999.812,62	-78.988.814,94	-10.997,68
III. GASTOS NETOS POR CONTRATOS DE REASEGURO	-11.789.107,42	-11.789.107,42	0,00
RESULTADO OPERATIVO FINANCIERO	11.143.292,15	11.107.621,71	35.670,44
IV. INGRESOS/GASTOS FINANCIEROS POR CONTRATOS DE SEGUROS (EMITIDOS)	3.869.473,62	3.824.812,06	44.661,56
V. INGRESOS/GASTOS FINANCIEROS DE LOS CONTRATOS DE REASEGURO (MANTENIDOS)	0,00	0,00	0,00
VI. OTROS INGRESOS TÉCNICOS (NO ATRIBUIBLES A CONTRATOS)	0,00	0,00	0,00
VII. OTROS GASTOS NO ATRIBUIBLES A CONTRATOS	-7.400.200,00	0,00	0,00
RESULTADO OPERATIVO FINANCIERO	6.469.273,62	3.824.812,06	2.644.461,56
VIII. RENDIMIENTO DE LAS INVERSIONES	5.862.548,29	0,00	0,00
RESULTADO OPERATIVO FINANCIERO	12.331.821,91	3.824.812,06	2.644.461,56
IX. INGRESOS DE SERVICIOS DE GESTIÓN DE ACTIVOS	1.104.494,27	0,00	0,00
RESULTADO OPERATIVO FINANCIERO	13.436.316,18	3.824.812,06	2.644.461,56
X. OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN DE OTROS GASTOS FINANCIEROS	0,00	0,00	0,00
RESULTADO OPERATIVO FINANCIERO	13.436.316,18	3.824.812,06	2.644.461,56
PAR PARTICIPACIÓN EN EL RESULTADO POR LA METODO DE LA PARTICIPACIÓN	46.668,12	0,00	46.668,12
RESULTADO OPERATIVO FINANCIERO	13.482.984,30	3.824.812,06	2.691.129,68
IMPUESTOS	991,49	0,00	991,49
RESULTADO OPERATIVO FINANCIERO	13.483.975,79	3.824.812,06	2.692.121,17
RENTAS FINANCIERAS	84.174,12	0,00	84.174,12
1. Gastos de adquisición recuperados de las Primas	8.409,81	0,00	8.409,81
2. Reversión del componente de pérdida	0,00	0,00	0,00
3. Otros importes	0,00	0,00	0,00
4) Ingresos de seguros (PAA) seguro directo	101.885.544,07	101.885.544,07	0,00

PASIVO	TOTAL	PAA	BBA
1) Pasivos financieros mantenidos para negociar	0,00	0,00	0,00
2) Debitos y partidas a pagar	8.714.846,06	8.714.846,06	0,00
3) Derivados de cobertura	0,00	0,00	0,00
4) Pasivos por contratos de Seguros	276.070.880,77	230.532.244,43	45.538.636,34
a) Pasivo por cobertura restante (LRC)	0,00	66.400.124,83	-66.400.124,83
i. LRC BBA - PVFC	0,00	-161.530,53	161.530,53
ii. LRC BBA - RA	0,00	8.405,22	-8.405,22
iii. LRC BBA - CSM	0,00	94.793,37	-94.793,37
iv. LRC PAA	0,00	66.461.498,55	-66.461.498,55
b) Pasivo por Reclamaciones Incurridas (LIC)	0,00	164.129.619,61	-164.129.619,61
i. LIC PAA	0,00	164.129.619,61	-164.129.619,61
RATILMONIO NETO	303.029.573,80	341.252.332,15	35.658.000,00
1) Fondos propios	303.029.573,80	341.252.332,15	35.658.000,00
i. RA LIC PAA	0,00	0,00	0,00
ii. Capital o fondo mutual	35.658.000,00	35.658.000,00	35.658.000,00
iii. Prima de reserva	0,00	0,00	0,00
iv. LRC BBA	0,00	0,00	0,00
5) Provisiones no técnicas	265.735.390,75	265.016.955,92	268.016.955,92
a) Reservas	265.735.390,75	265.735.390,75	265.735.390,75
b) Reservas de primera aplicación NIIF - 17	0,00	281.565,17	-281.565,17
6) Resto de pasivos	-4.424.530,88	-4.424.530,88	-4.424.530,88
7) Resultado negativo de ejercicios anteriores	-4.424.530,88	-4.424.530,88	-4.424.530,88
8) Resultado del ejercicio	6.860.242,44	6.860.242,44	6.860.242,44
9) Ajustes por cambios de valor	-11.156.849,48	-11.156.849,48	-11.156.849,48
10) OCI Contratos de Seguro	0,00	5.794.124,64	-5.794.124,64
11) OCI Activo	-11.156.849,48	-11.156.849,48	-11.156.849,48
12) Subvenciones, donaciones y legados recibidos	0,00	0,00	0,00
TOTAL PATRIMONIO NETO	303.029.573,80	341.252.332,15	35.658.000,00

07 Diagnóstico – Análisis de impactos cualitativos



FORMACIÓN

Análisis de contratos



Análisis Cuantitativo



Análisis Cualitativo

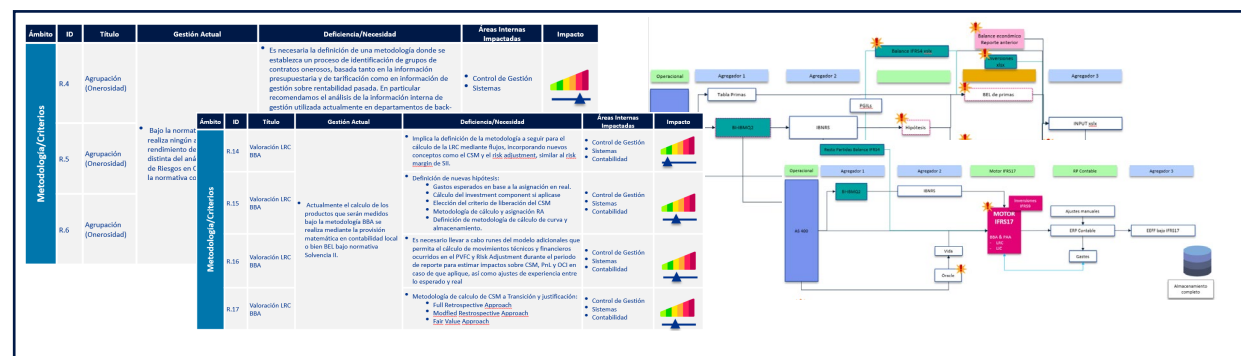


Plan de Implementación



Análisis de impactos cualitativos

- 1. Implementación de normativa:** Evaluar alternativas para la reversión de “IFRS4” y herramientas para implementar “IFRS17”, incluyendo la integración de motores contables y actuariales, así como la gestión de nuevas granularidades contables y actuariales (Unidad de cuenta, cohorte...).
- 2. Optimización de sistemas y gestión de datos:** Mejorar la conexión entre sistemas actuariales y contables, abordar brechas de datos, y asegurar el mayor almacenamiento de información necesario, como curvas de descuento.
- 3. Estructura organizativa y análisis de impacto:** Revisar la estructura y el dimensionamiento de los equipos, enfocándose en el análisis detallado de movimientos e impactos debido a cambios en hipótesis financieras y no financieras.



En base a nuestra experiencia y como resultado del análisis cualitativo, los principales impactos metodológicos esperados son...

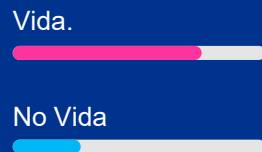
Risk adjustment



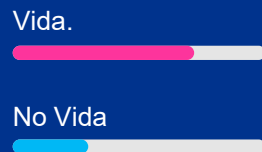
Articulación test de onerosidad



Liberación "CSM"



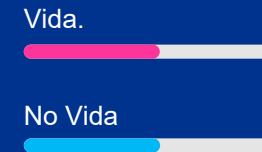
Investment component



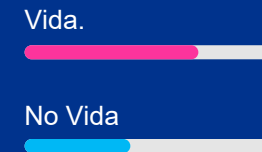
Agrupación contratos



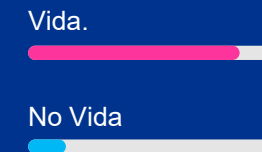
Atribución de gastos



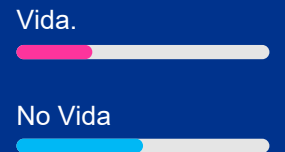
Implicación métodos de valoración



Métodos de transición



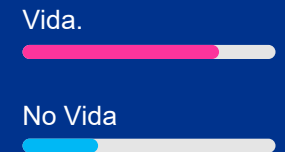
Tratamiento reaseguro



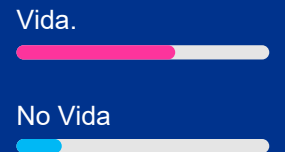
Establecimiento límites contrato



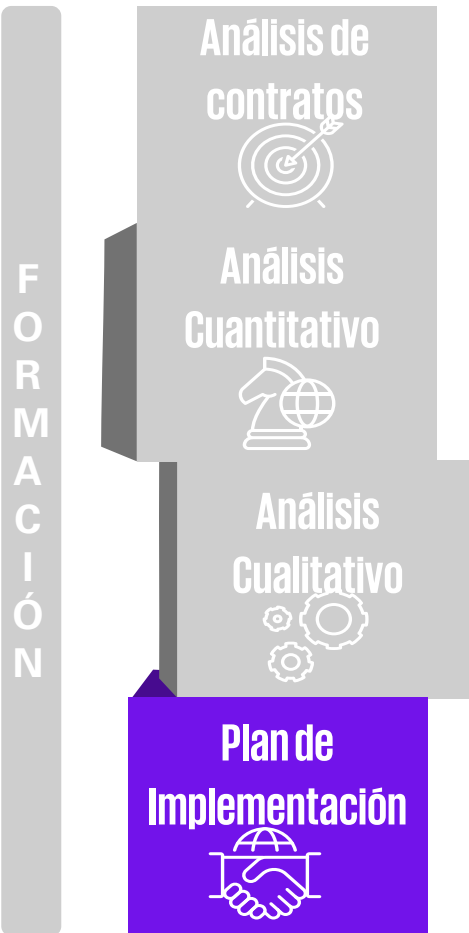
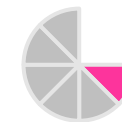
Opción "OCI"



Derivación curvas



07 Diagnóstico – Plan de Implantación



Plan de implantación

1. Conclusiones / Plan director

El objetivo es desarrollar un plan director para dar respuesta a los *gap's* encontrados y principales decisiones tomadas mediante las siguientes tareas:

- Análisis de *gap's* encontrados y planteamiento de alternativas para mitigarlos.
- Conclusiones sobre principales decisiones cuantitativas óptimas sobre perímetros, métodos de valoración, métodos de transición, liberación “CSM”...
- Definición de calendario de hitos principales y acuerdo con la compañía sobre el plan de acción.
- Análisis coste-beneficio de cada alternativa y detalle del plan de acción, con estimación de los diferentes recursos, costes y plazos de las diversas acciones.

Línea de Acción

Principales líneas del plan de acción

En este apartado se pretenden exponer los principales hitos de acción que se supongan clave a la hora de la ejecución de los beneficios encontrados en el proceso de análisis del plan.

Risk Adjustment

Principales líneas del plan de acción

• Cuantificación de metodologías y ejecución del ajuste de riesgo de valor (L2), teniendo en consideración el nivel de confianza según la tecnología de producto (DVA, No Vols y Lateral) para el registro de directos como activo.

• Automatización del proceso de estimación de ajuste de riesgo de la LC para varios motivos de cobertura de la LC en el momento de productos (BBA y cobertura interna) mediante una solución externa (Dowd) o bien desarrollo manual (Gap/Benefit).

• Determinación de periodicidad de ajuste.

• Validación de resultados e identificación de conexiones, así como inclusión de cambios.

Beneficios

Mayor precisión en la estimación del riesgo financiero derivado de las obligaciones.

• Transparencia derivada de la presentación del nivel de confianza.

Beneficio

Pro	Contra
Mayor precisión en la estimación del riesgo	Mayor precisión en la estimación del riesgo
Mayor precisión en la estimación del riesgo	Mayor precisión en la estimación del riesgo

Estimación plazos/recursos externos

Actividad	Esfuerzo Estímado	Esfuerzo Interno	Esfuerzo Externo
Crear	1.2 m	N/A	1.2 m
Comparar	1.0 m	1.5 FTE	1.0 m

Recomendaciones

Recomendación	Recomendación
R.8	R.15
R.16	R.19
R.24	

Esfuerzo Técnico-metodológico

Simplificado: ● ● ●

Completo: ● ● ●

Metodología y recursos

1. Cambiar la granularidad de cálculos UoA
2. LIC (Pasivo por cobertura restante) FAA
3. LIC (Pasivo por cobertura restante) BBA
4. LIC (Pasivo por siniestralidad incurrida)
5. Risk Adjustment
6. Curvas de descuento
7. Reaseguro
8. Proceso atribución de Gastos
9. Posting nuevos a nivel contable
10. Estados Financieros, consolidados y desgloses requeridos (EIFF)
11. Inclusión IFRS
12. Presupuestación
13. Dry Run y Ejercicios Paralelos (Parallel Runs)

Hitos y Operación

© 2024 KPMG Asesores S.L., sociedad española de responsabilidad limitada y firma miembro de la organización global de KPMG de firmas miembro independientes afiliadas a KPMG International Limited, sociedad inglesa limitada por garantía. Todos los derechos reservados.

18



FORMACIÓN

Análisis de
contratos



Análisis
Cuantitativo



Análisis
Cualitativo



Plan de
Implementación



Formación

1. Formaciones teóricas generales de la norma:

- Explicaciones principales implicaciones/"KPI's" de la norma
- Formación técnica de los distintos métodos de valoración y sus impactos en los "EEFF"
- Estudio de los principales cálculos y decisiones ("CSM", "OCI", etc.)

2. **Formaciones específicas** de cómo los requerimientos normativos **afectan a la entidad** para que se comience a ver su impacto y como se aplica en la práctica de la entidad.

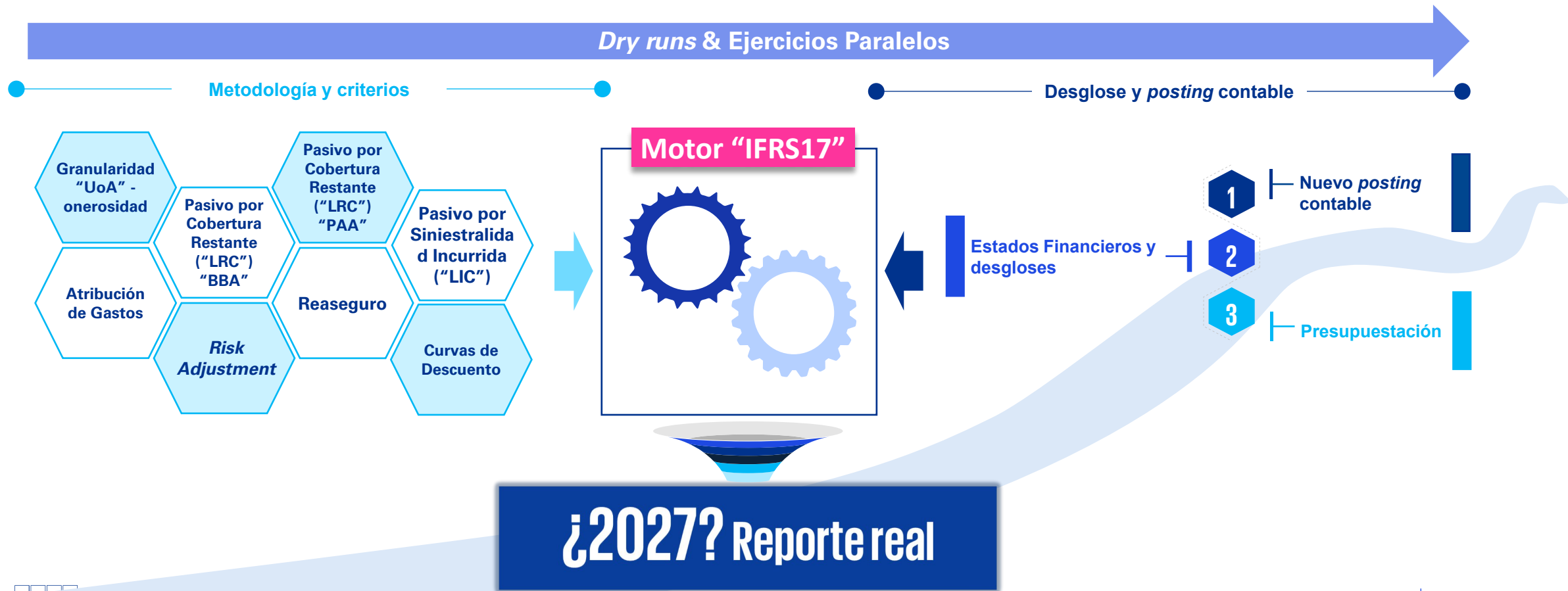
3. En todas las **sesiones de análisis** explicadas previamente debería haber pequeñas **píldoras formativas** sobre qué dice la norma **sobre el tema a tratar** en cada sesión para **contextualizar** las implicaciones.

Cada una de estas formaciones deberían **estar dirigidas a diferentes niveles de la entidad adaptando a cada una de ellas el contenido.**

08 Implementación - Bloques de Trabajo



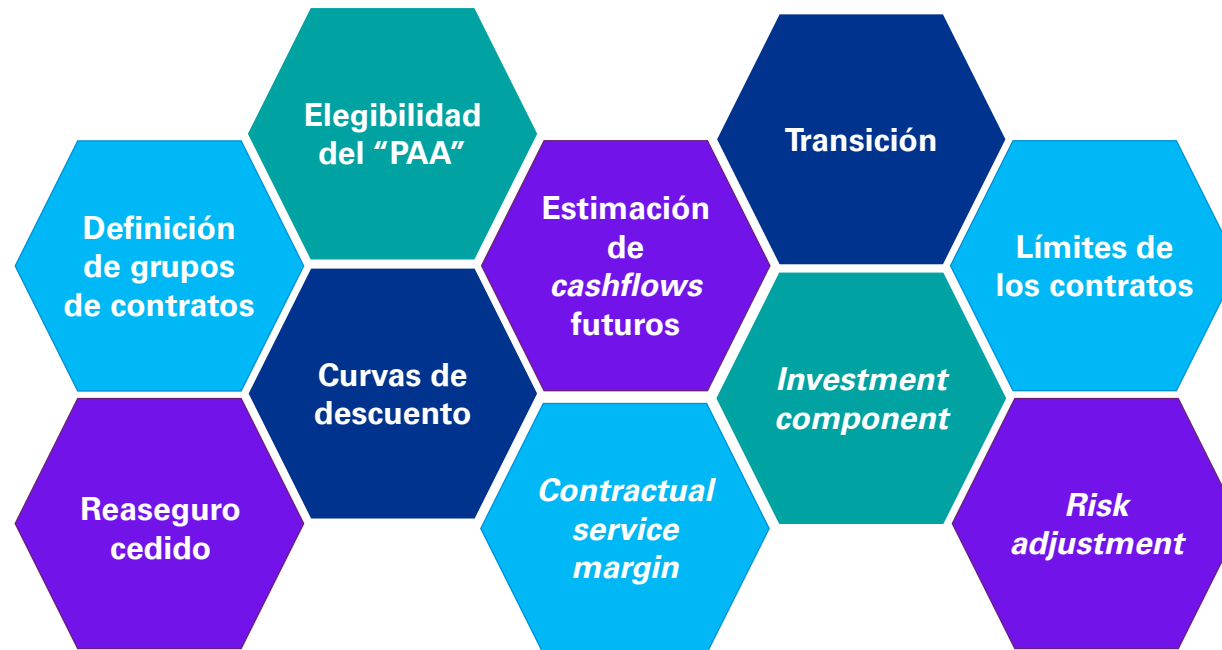
En base a la experiencia de KPMG, como resultado de la fase de diagnóstico se pueden identificar **numerosas líneas de acción dentro del plan de implementación** que permitan a las compañías adaptarse de manera eficiente a la nueva normativa de "IFRS17" mediante un plan estratégico dividido en varios bloques. Con el objetivo de obtener un modelo robusto se establecen ejercicios paralelos y *dry runs* durante todo el proceso de implementación.



08 Implementación – Guías metodológicas



KPMG estima necesario disponer, como mínimo, de las siguientes **políticas contables** que pongan en práctica los criterios a seguir en ciertos aspectos de “IFRS17” donde la normativa no establece una metodología claramente definida, como es el caso de la curva de descuento o del *risk adjustment*. Además, también proporcionarán un criterio experto para aplicar la norma a la realidad concreta de la entidad, en cuestiones como grupos de contratos, modelos de valoración, “OCI” *option*...



Implementación – Calculador y desgloses



En esta fase se llevará a través de la herramienta **RiskCo para “IFRS17” e “IFRS9”**. Para nutrirla, se deberán recolectar y transformar los **inputs** de la compañía que sean necesarios para poder llevar a cabo los cálculos (modelización de flujos esperados y curvas, suministro de importes contables...) Además, se establecerá la nueva **lógica contable** relacionada con los asientos requeridos por el nuevo estándar para la vinculación de los movimientos de las partidas técnicas en el balance y la cuenta de resultados.

CUENTA DE RESULTADOS		BALANCE	
“PCEA” / “IFRS4”	“IFRS17”	“PCEA” / “IFRS4”	“IFRS17”
Prima bruta	Ingreso de seguros	Activos financieros	Activos financieros
Prima cedida al reaseguro	Siniestralidad incurrida	Gastos de adquisición diferidos	Activos de seguro / reaseguro
Ingreso de inversiones	Gastos atribuibles a contratos seguro	Primas recibidas	Otros activos
Total ingresos	Gastos de adquisición	Activos de reaseguro	Total Activos
Siniestralidad bruta y beneficios	Gastos de seguros	Otros activos	Pasivo de seguros / reaseguro
Siniestralidad cedida reaseguro	Resultado de seguros	Total Activos	Otros pasivos
Cambios en pasivos de seguro	Resultado de reaseguro	Pasivo de seguros	Fondos propios
Gastos	Ingreso financiero	<i>Unearned premium</i>	Total Pasivo y Fondos Propios
Costes de adquisición	Gastos financieros	Otros pasivos	
Total gastos	Resultado financiero neto	Fondos propios	
Beneficio antes de impuestos	Beneficio antes de impuestos	Total Pasivo y Fondos Propios	

08 Implementación – Contamos un acuerdo con SERFIE X, un valor diferencial complementario



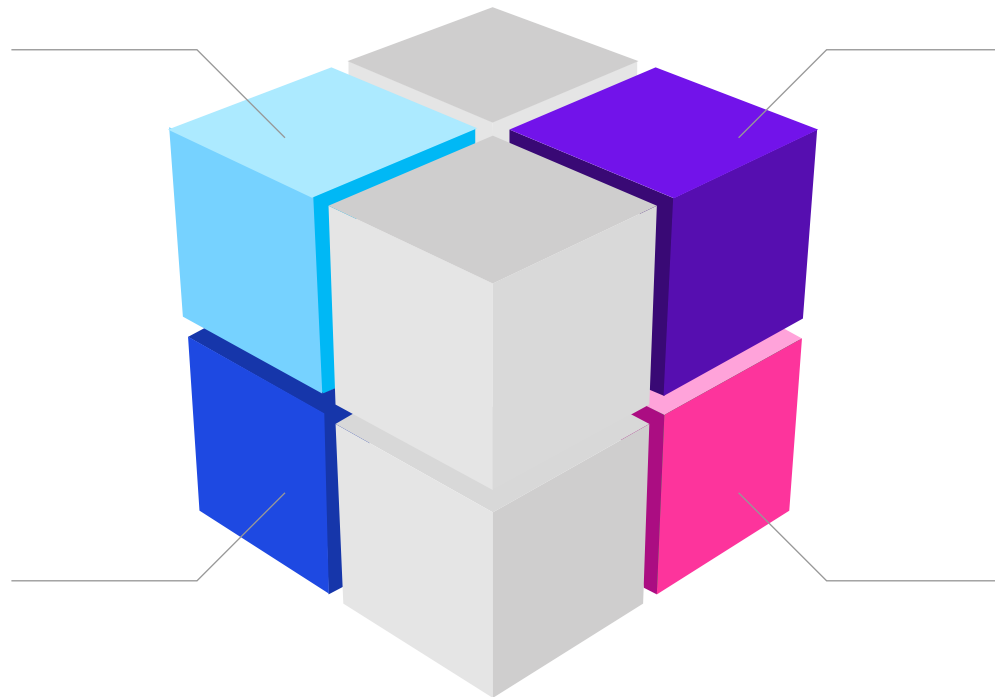
Definiciones y criterios metodológicos, estudios y criterios de interpretación al mercado español

Experiencia en el análisis y revisión de desgloses y presentación de “EEFF” bajo “IFRS17” y “IFRS9”



Expertos en proyectos de transformación a “IFRS17” en 1ª oleada.

Red internacional y grupos de desarrollo técnico de interpretación y criterios técnico-contables enfocados en impactos de “IFRS17”.



Proveedores de soluciones tecnológicas.



Creadores de RISKCO, *software end-to-end* que integra: activos financieros, herramientas actuariales y cumplimiento normativo.

Experiencia en implantación Solvencia II y en proyectos “IFRS17” en 1º oleada.



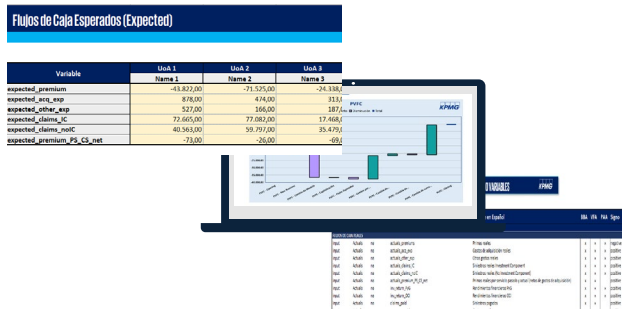
Equipo multidisciplinar (actuarios, financieros, ingenieros) estable, desde hace más de 10 años.

Implementación - *Dryrunsy* paralelos



Una vez implantada la herramienta para la generación de resultados de “IFRS17”, se generarán **estados financieros completos** bajo el nuevo estándar contable, de manera que pueden ser comparados con la contabilidad actual y anticipar así la toma de decisiones estratégicas y de negocio de la compañía.

KPMG cuenta con una **herramienta desarrollada internamente** en **Excel**, específicamente diseñada para la **validación y análisis** de los resultados de “IFRS17” generados por el motor principal de la compañía. Se trata de una herramienta sencilla y muy transparente, que permite una total **trazabilidad** entre los outputs de “IFRS17” y los inputs contables, actuariales etc. que los alimentan.



KITT cuenta con un módulo de inputs con un diccionario de datos, un módulo de cálculo y un módulo de *reporting*, donde se muestran estados financieros, análisis de movimiento, resultados comparativos, chequeos de coherencia...

KITT (KPMG “IFRS17” Testing tool)

Validación alternativa al output del motor principal.

Soporte valioso para adelantarse a los impactos cuantitativos para entidades no iniciadas en “IFRS 17”.

Cuantificación de escenarios y alternativas metodológicas para ayudar a entidades en proceso de implementación

Identificación de potenciales áreas de mejora y aceleración del progreso del proyecto y toma de decisiones.

Fortalecimiento de la función de validación de la entidad.

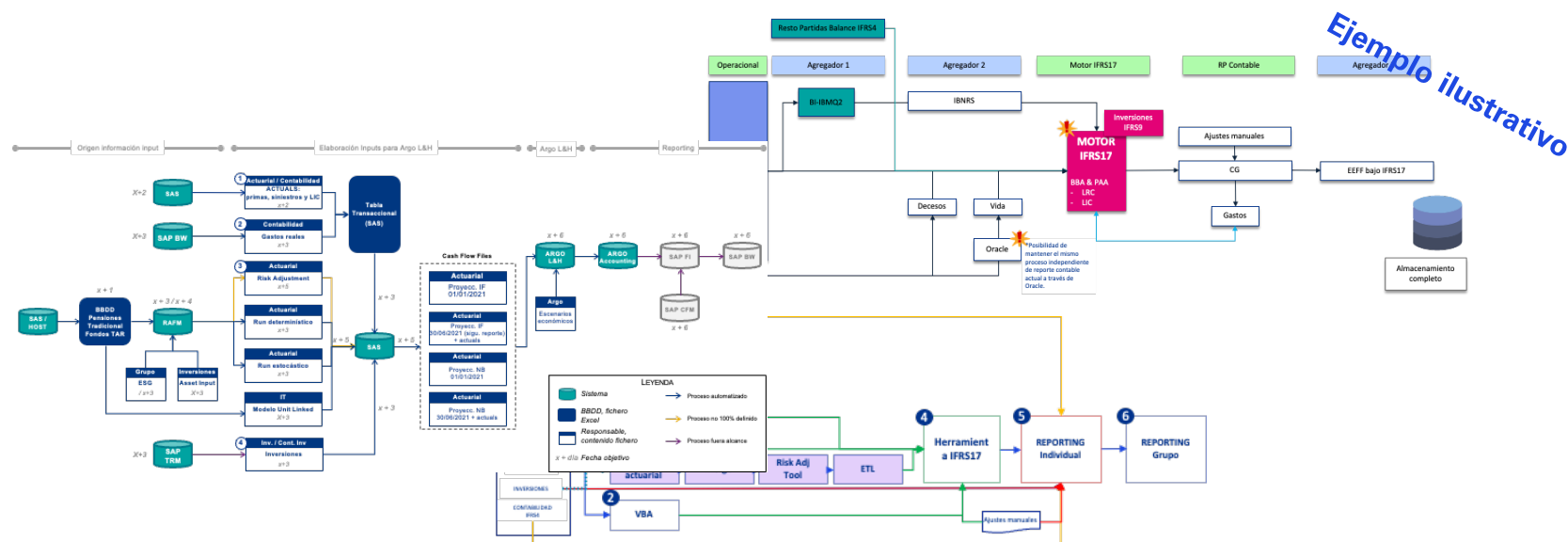
Aceleración del progreso del proyecto y toma de decisiones.

08 Implementación - Procesos

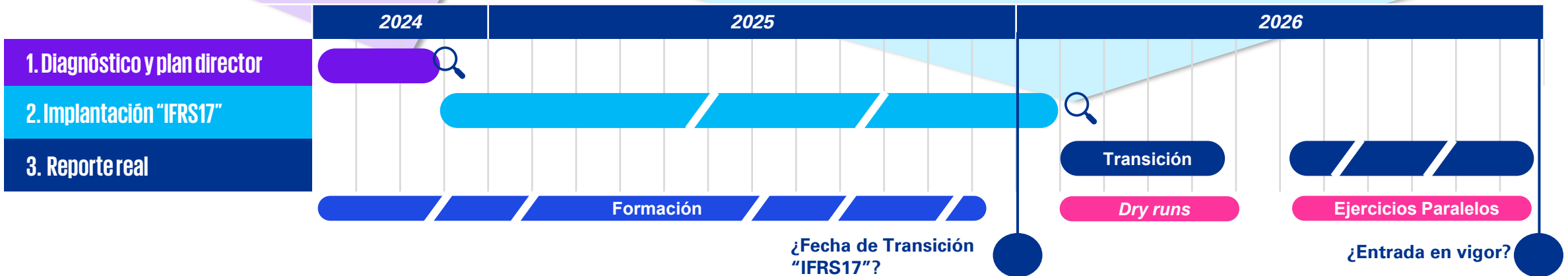
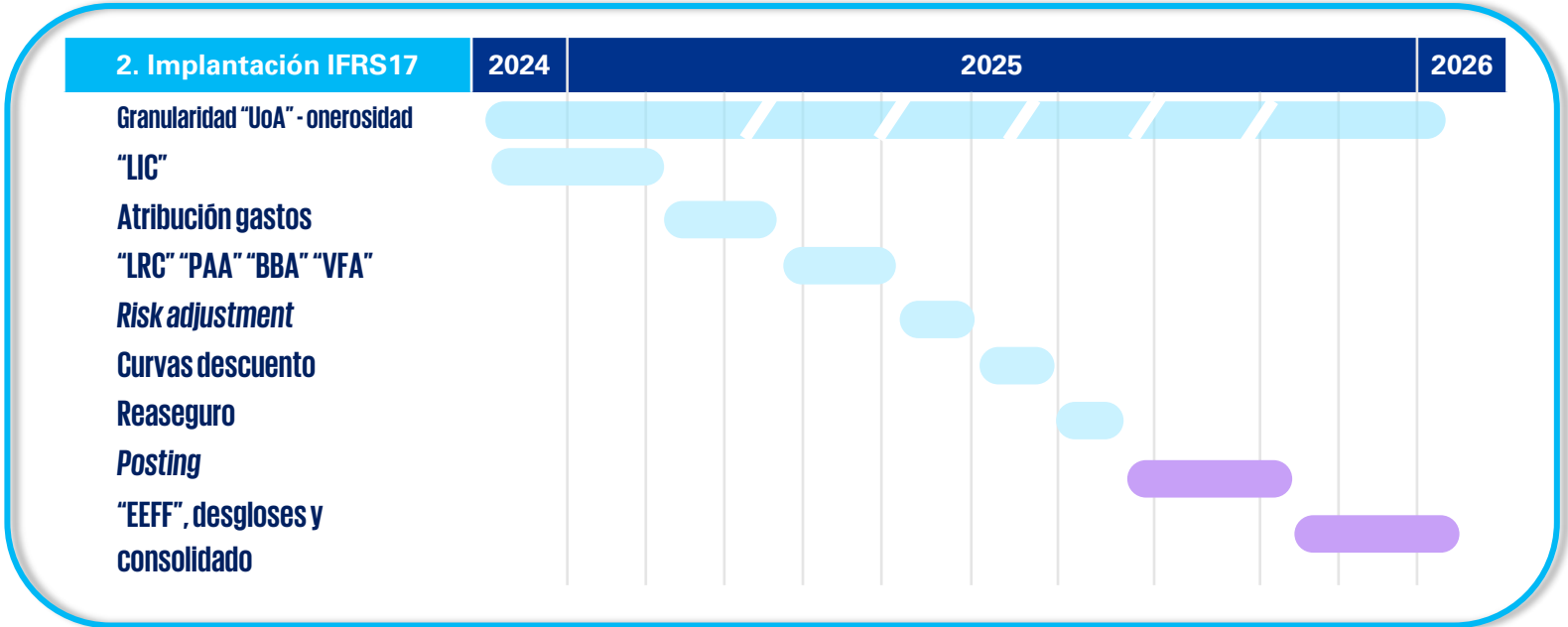
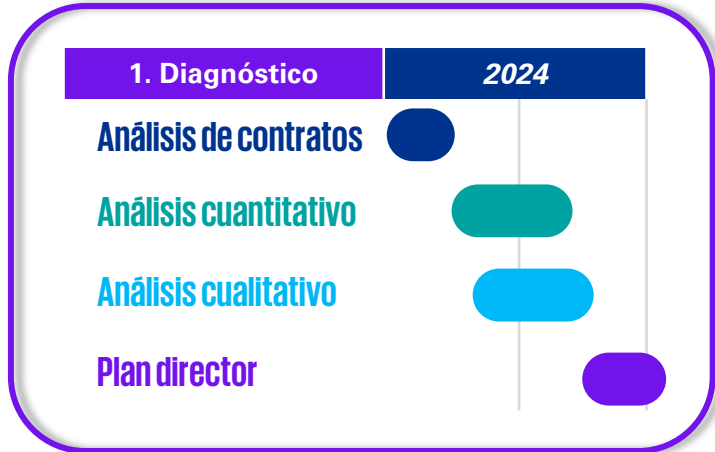


Si bien “IFRS17/9” son normativas contables, su alcance va mucho **más allá** de la pura **contabilidad** y tiene un impacto transversal en los procesos de otras áreas de la compañía. El departamento **actuarial**, para “IFRS17”, y el departamento de **inversiones**, para “IFRS9” y la generación de curvas de descuento, cobran una gran relevancia a la hora tanto de suministrar *inputs*, como de analizar y explicar los resultados. Por otro lado, una automatización adecuada del proceso también es clave para poder generar los estados financieros en el tiempo y forma necesarios, por lo que el área de **sistemas** también desempeñará un papel relevante.

Por tanto, será necesario **definir con precisión el nuevo proceso de cierre contable**, identificando a todos los diferentes actores y responsables durante el mismo y estableciendo los tiempos de ejecución para el suministro de *inputs*, ejecución de herramientas, análisis de resultados etc.



09 Calendario de implementación E2E



Credenciales: Líderes en “IFRS17”

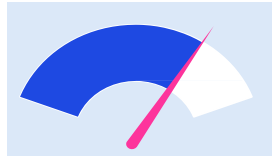
KPMG ha participado en diferentes fases en multitud de entidades que se presentan a continuación cubriendo todos los modelos de valoración existentes y todas las casuísticas de transición permitidas por la norma.



Aceleradores: multitud de herramientas IFRS17 que permiten realizar cálculos desde el momento 1

Herramientas y soluciones existentes en KPMG España para facilitar la implementación de las diferentes soluciones

KPMG España
TOOLS



KITT

Generación y contraste "EEFF"
"IFRS17"



Herramientas cálculo
transición "IFRS17" ("FVA",
"MRA" y "FRA")



Elegibilidad de "PAA" "IFRS17"
(directo y reaseguro)



Calculador curvas e impacto
"OCI" "IFRS17"



K-Budget
Presupuestación "IFRS17"
("BBA", "VFA", "PAA")



Elegibilidad
"VFA" "IFRS17"



Cálculo de la "LIC" "IFRS17"



ActuaTool
Automatización cálculos
actuariales

 Herramientas IFRS17

Lista de acrónimos

Acrónimo	Significado	Acrónimo	Significado
BBA	<i>Building Block Approach</i> (enfoque general o de bloques)	KPI	<i>Key Performance Indicator</i> (indicador clave de desempeño)
CoA	<i>Chart of Account</i> (plan de cuentas)	LIC	<i>Liability for Incurred Claims</i> (pasivo por siniestros incurridos)
CSM	<i>Contractual Service Margin</i> (margen de servicio contractual o “MSC”)	LRC	<i>Liability for Remaining Coverage</i> (pasivo por cobertura restante)
DEC	Documentación Estadístico Contable	MRA	<i>Modified Retrospective Approach</i> (enfoque retrospectivo modificado)
DGSFP	Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones	OBS	<i>Opening Balance Sheet</i> (balance de apertura)
E2E	<i>End To End</i> (completo, de inicio a fin)	OCI	<i>Other Comprehensive Income</i> (otro resultado integral, resultado contra patrimonio)
EEFF	Estados Financieros	P&L	<i>Profit & Loss</i> (cuenta de pérdidas y ganancias)
ERP	<i>Enterprise Resource Planning</i> (planificación de recursos empresariales)	PAA	<i>Premium Allocation Approach</i> (enfoque de asignación de prima)
FRA	<i>Full Retrospective Approach</i> (enfoque retrospectivo completo)	PCEA	Plan Contable Entidades Aseguradoras
FVA	<i>Fair Value Approach</i> (enfoque de valor razonable)	QIS	<i>Quantitative Impact Study</i> (estudio de impactos cuantitativos)
GAAP	<i>Generally Accepted Accounting Principles</i> (principios contables generalmente aceptados)	TOM	<i>Target Operating Model</i> (modelo operativo objetivo)
IFRS4/ 17/ 9	<i>International Financial Reporting Standards</i> (Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF4/ NIIF17/ NIIF9”)	UoA	<i>Unit of Account</i> (unidad de cuenta contable)
IT	<i>Information Technology</i> (sistemas de información)	VFA	<i>Variable Fee Approach</i> (enfoque de fee variable)

Últimas publicaciones de KPMG España

Reporting de las aseguradoras en 2022 bajo IFRS 17 e IFRS 9

IFRS 17 en tiempo real

Mayo 2023

EIOPA – Técnicas de pricing y oferta

La protección al asegurado: un factor cada vez más clave para EIOPA

Junio 2023

Análisis Sectorial SFCR 2022

Resumen de los resultados reportados en el ISFS 2022 para el mercado español

Junio 2023

Un nuevo reto para las aseguradoras: transposición local IFRS17

Alianza de KPMG con Serfiex

Julio 2023

Digital Operational Resilience Act (DORA)

Lograr la homogeneización y normalización en materia de riesgo TIC

Septiembre 2023

Validación IFRS 17 KITT (KPMG IFRS 17 Testing Tool)

Contraste de Balance y Cuenta de Resultados IFRS17

Noviembre 2023

Modernización y Transformación Actuarial - ActuaTool

¿Por qué modernizar los modelos actuariales?

Noviembre 2023

Price-Walking

Consideraciones e impacto en proceso y metodología de pricing

Diciembre 2023

Escenarios de riesgos climáticos para el ORSA

Herramienta KLIM para el cálculo de riesgos climáticos en el ORSA

Enero 2024

Técnicas de modernización del negocio de vida

Co - creación de la oferta para Vida Riesgo y Ahorro

Febrero 2024

Planes preventivos de recuperación

Novedades en la aprobación de la Directiva sobre planes preventivos de recuperación y resolución

Febrero 2024

Modelo y solución para una presupuestación bajo IFRS17

Nuevos retos del modelo de presupuestación

Febrero 2024

Retail Investment Strategy

EL último paso a la protección total del asegurado

Marzo 2024

Novedades Solvencia II

Cambios en la Directiva para el reporte en 2026

Marzo 2024

Contactos



Amalio Berbel

**Socio Responsable Sector
Seguros | KPMG en España**
E: amalioberbel@kpmg.es



Jesús Sánchez-Pacheco

**Socio Seguros y SS Actuariales
FS-Consulting | KPMG España**
E: jsanchezpacheco@kpmg.es



Ana Díez

**Director Seguros y SS Actuariales
FS-Consulting | KPMG España**
E: anadiez@kpmg.es





kpmg.com/socialmedia



Algunos o todos los servicios descritos en este documento pueden no estar permitidos para los clientes de auditoría de KPMG y sus filiales o entidades relacionadas.

La información aquí contenida es de carácter general y no va dirigida a facilitar los datos o circunstancias concretas de personas o entidades. Si bien procuramos que la información que ofrecemos sea exacta y actual, no podemos garantizar que siga siéndolo en el futuro o en el momento en que se tenga acceso a la misma. Por tal motivo, cualquier iniciativa que pueda tomarse utilizando tal información como referencia, debe ir precedida de una exhaustiva verificación de su realidad y exactitud, así como del pertinente asesoramiento profesional.

© 2024 KPMG Asesores S.L., sociedad española de responsabilidad limitada y firma miembro de la organización global de KPMG de firmas miembro independientes afiliadas a KPMG International Limited, sociedad inglesa limitada por garantía. Todos los derechos reservados.

KPMG y el logotipo de KPMG son marcas registradas de KPMG International Limited, sociedad inglesa limitada por garantía.