

# Grupo de Trabajo de Solvencia FIDES

Resultados de la Encuesta  
“Valuación de Reservas Técnicas”

Septiembre 2017

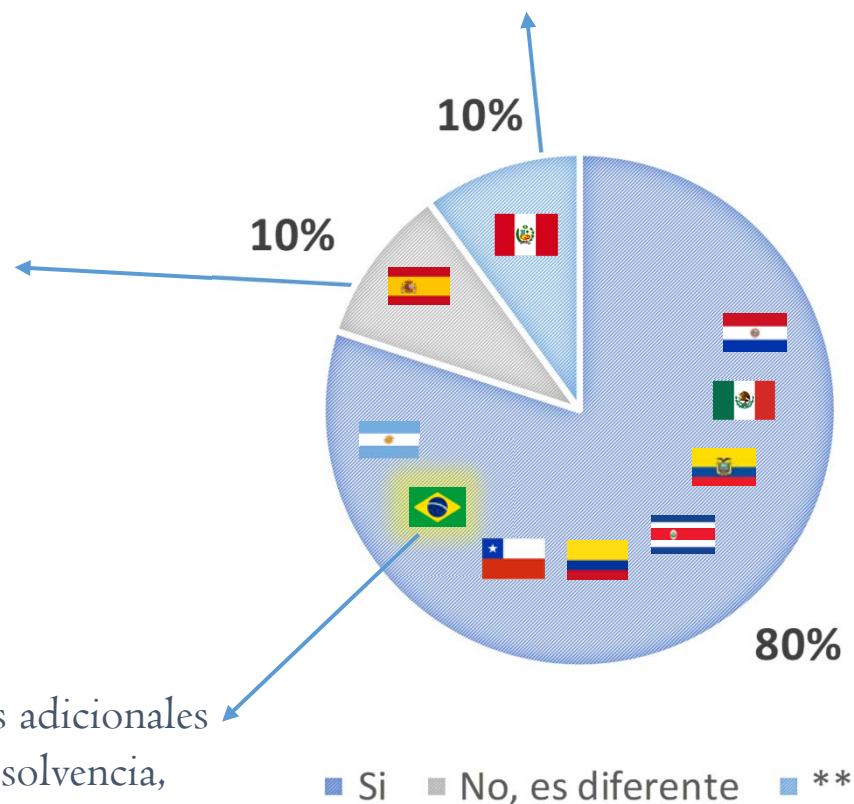


## 10 países compartieron los resultados de la encuesta



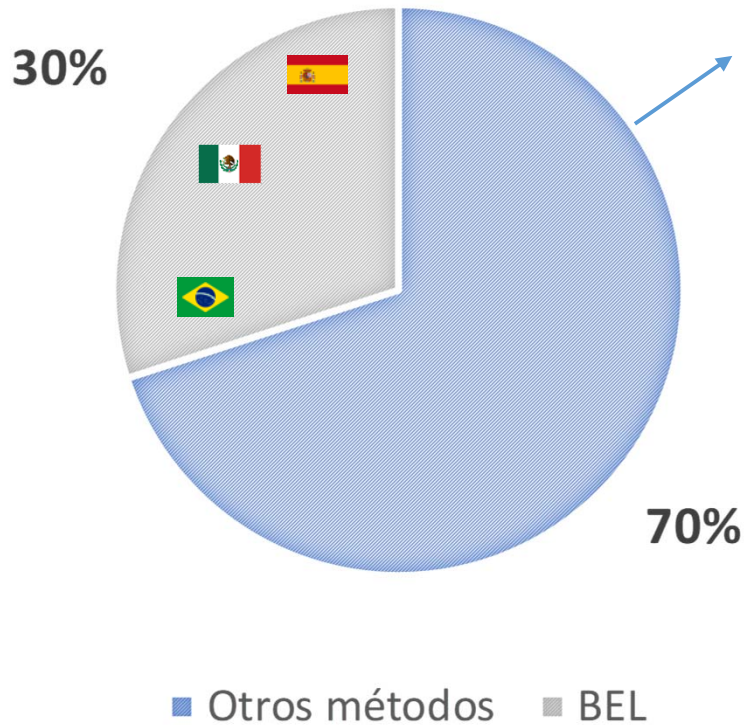
\*\*\* Aún no hay exigencia regulatoria para aplicar la metodología de solvencia.

Las provisiones técnicas a efectos contables se calculan con base en lo establecido en el RDOSEAR (siguiendo pautas de Solvencia I). Se esperan modificaciones (pendiente de confirmar) a partir de 2021 una vez que entre en vigor la IFRS 17 (Contratos de Seguro)















Brasil: Hay ajustes adicionales para efectos de solvencia, como en el caso del PLA (Qualifying Capital).

Países con la misma metodología de cálculo de las reservas técnicas para efectos contables y de solvencia






Los países que valúan las reservas con metodología BEL, también calculan algunas reservas con “otros” métodos

- % de Primas  

- Prima no devengada  
     
- Prima devengada por factor de suficiencia  

- Un % del mayor valor entre capital, primas y siniestros  

- Establecido en la regulación o definido en las notas técnicas  

- Descuento de flujos de siniestros esperados (vida largo plazo y pensiones) con base en tablas normativas  

- Otros métodos para reservas especiales, de contingencia, catastróficas  


Metodología de cálculo de las reservas técnicas, para efectos de solvencia, en los diferentes países.

## Forma de cálculo del Margen de Riesgo, en caso de emplear Metodología de Mejor Estimador

1. No se calcula, pues no es obligatorio el margen de riesgo 
2. Costo de Capital por el valor presente de la proyección del requerimiento de capital hasta su extinción  



Otras:

- Insuficiencia de primas  

- Siniestros reportados  

- Beneficios de pensión a conceder  

- Beneficios de pensión concedidos  

- Matemática  

- Especiales  

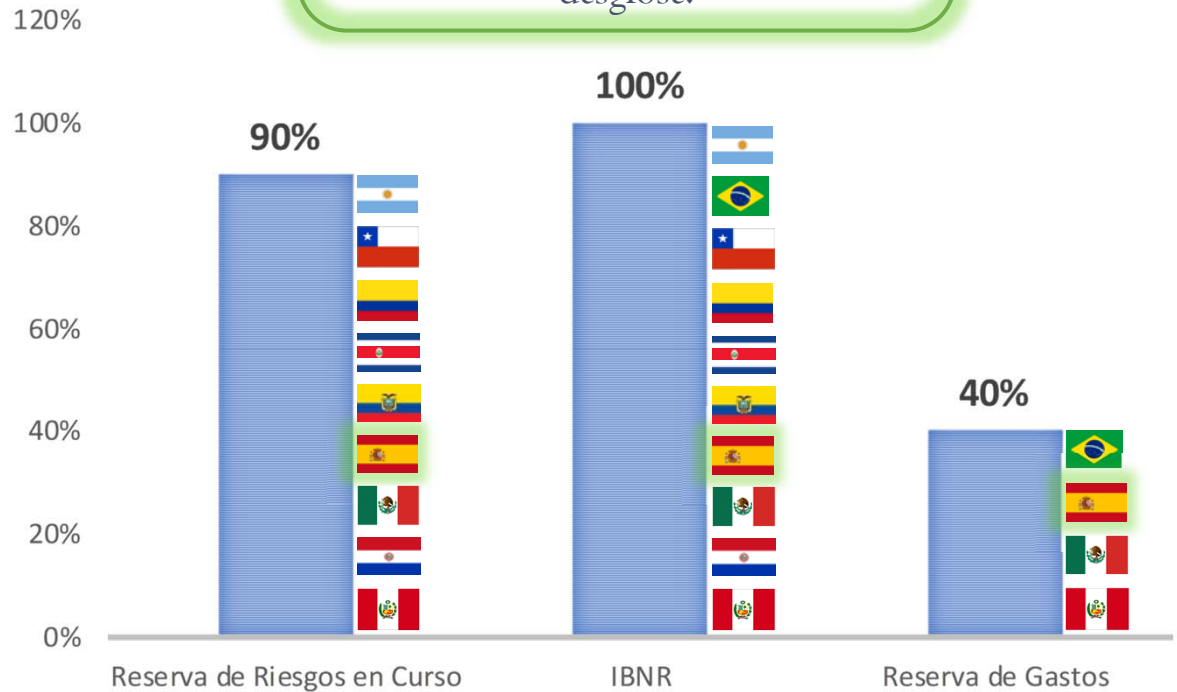
- Catastróficas  

- Insuficiencia de Activos  

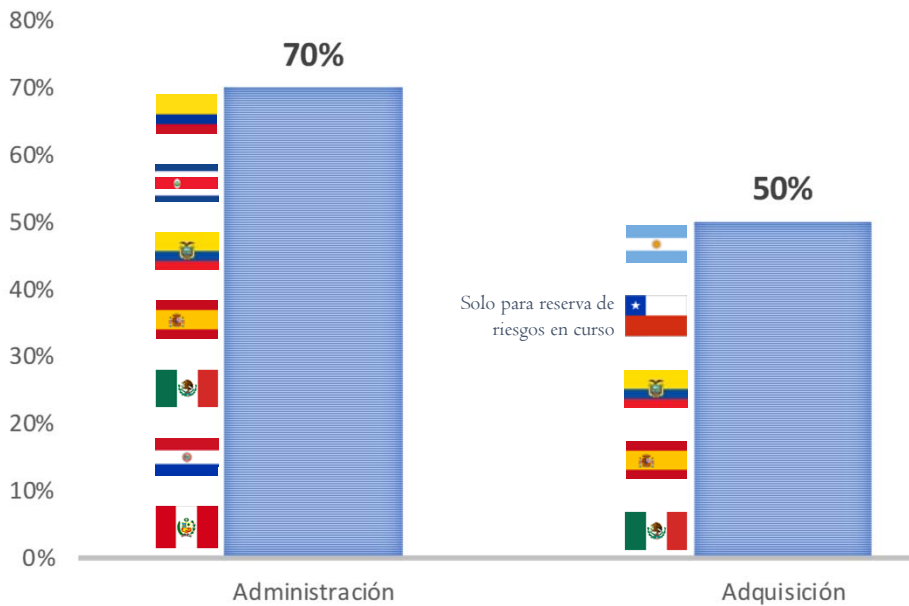
- Desviación de siniestralidad  

- Test de adecuación de pasivos  


España: A efectos de Solvencia II estas reservas se encontrarían incluidas de manera indirecta en la mejor estimación ya que no existe este desglose.



## Tipos de reservas técnicas calculadas en los distintos países



Otros Gastos:

- Pago de liquidación de siniestros y administrativos en planes de pensiones
- Siniestros (ajustes, inspecciones, salvamentos)
- Gestión de inversiones
- Comisiones de reaseguro



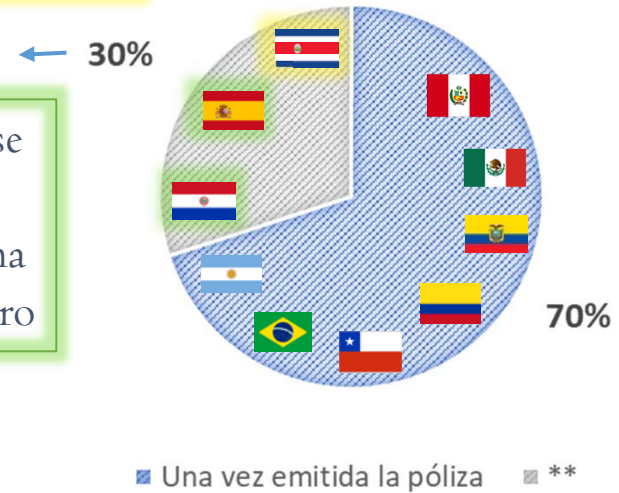
FIDES

Gastos considerados en el cálculo de las reservas técnicas en los diferentes países.

En que momento se reconoce una póliza (contrato) en el cálculo de las reservas técnicas

\*\* Al inicio de la vigencia del contrato

\*\* Al momento en que se inicia la cobertura o se firme el contrato, la fecha del evento que sea primero

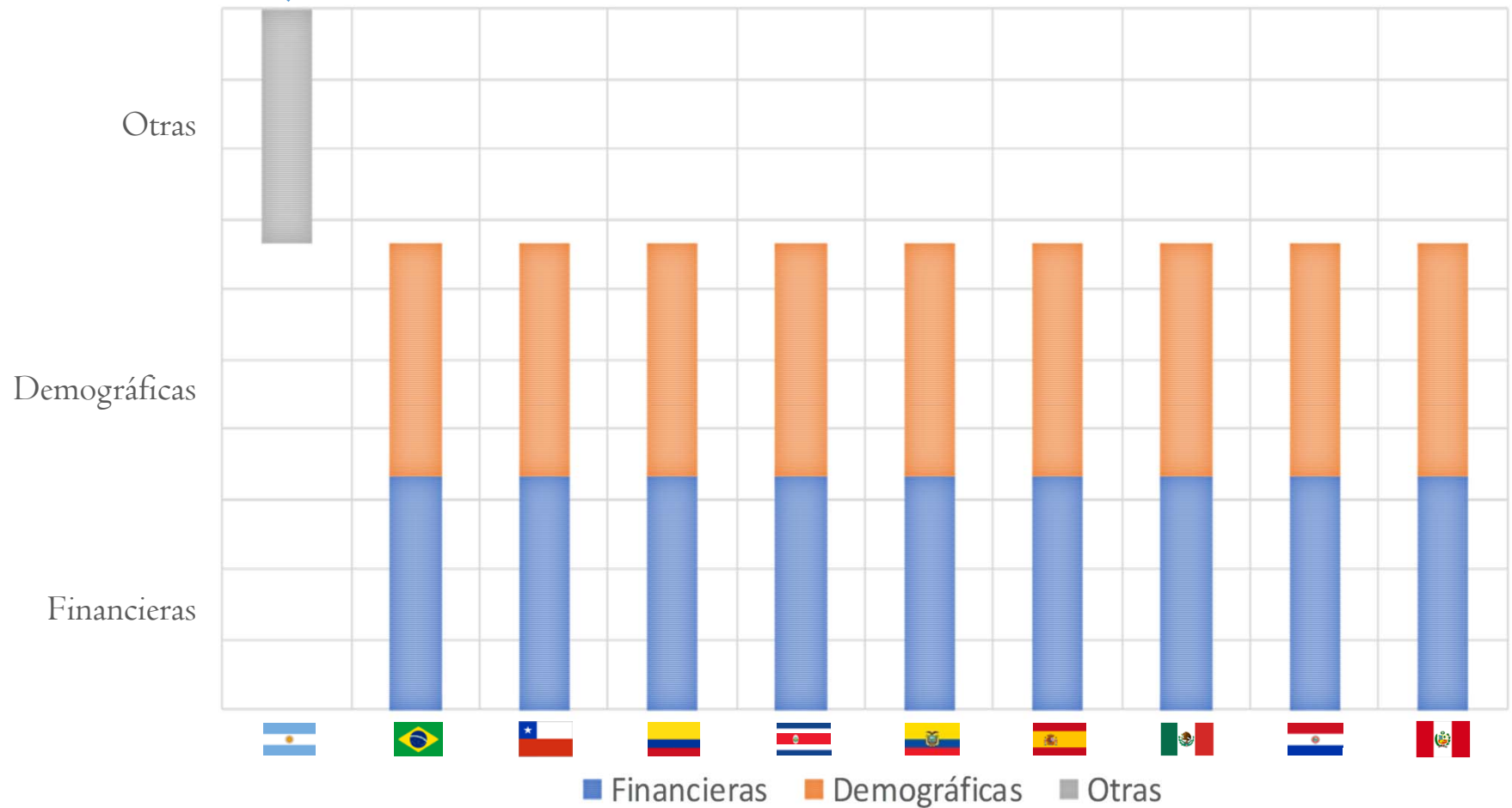


# Reservas de Seguros de Vida (Corto y Largo Plazo)



## Hipótesis consideradas para la valuación de reservas de Vida de Largo Plazo

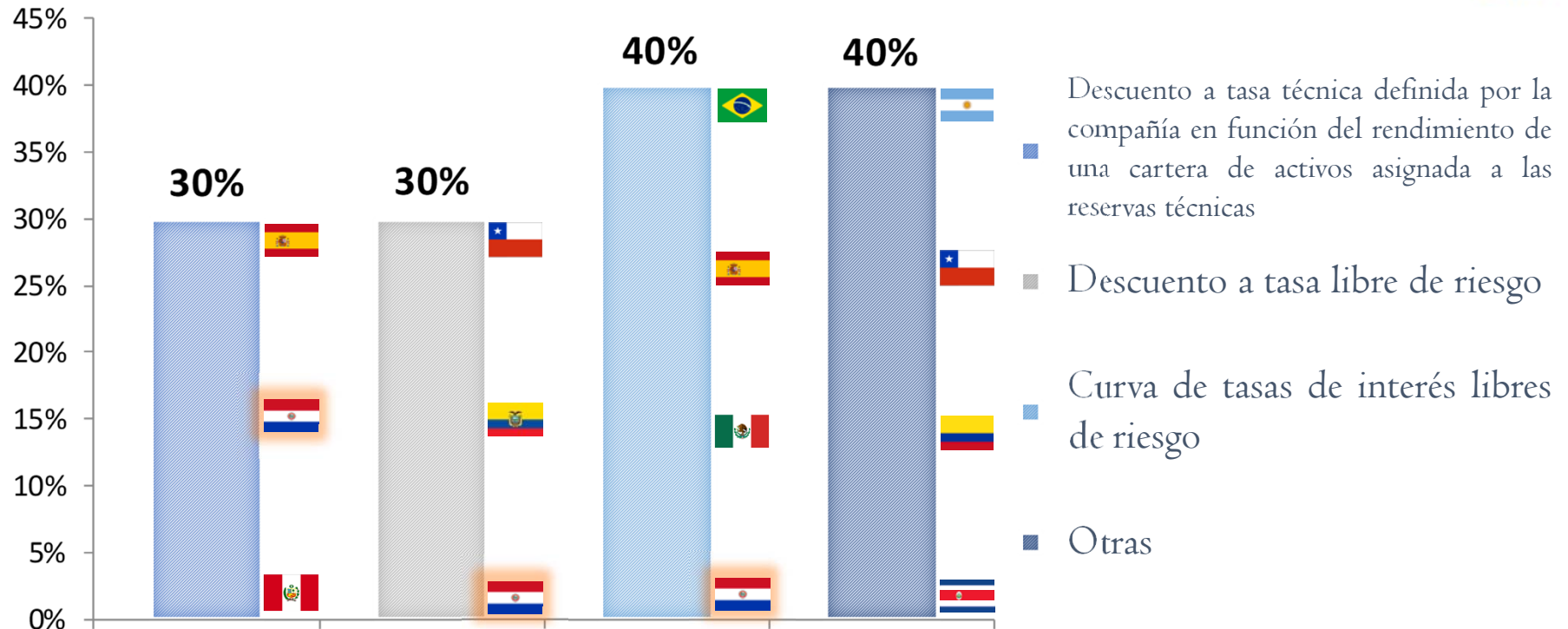
Se calculan con base en  
la tabla utilizada para el  
cálculo de la prima



# Hipótesis financieras para la valuación de reservas de Vida de Largo



## Plazo

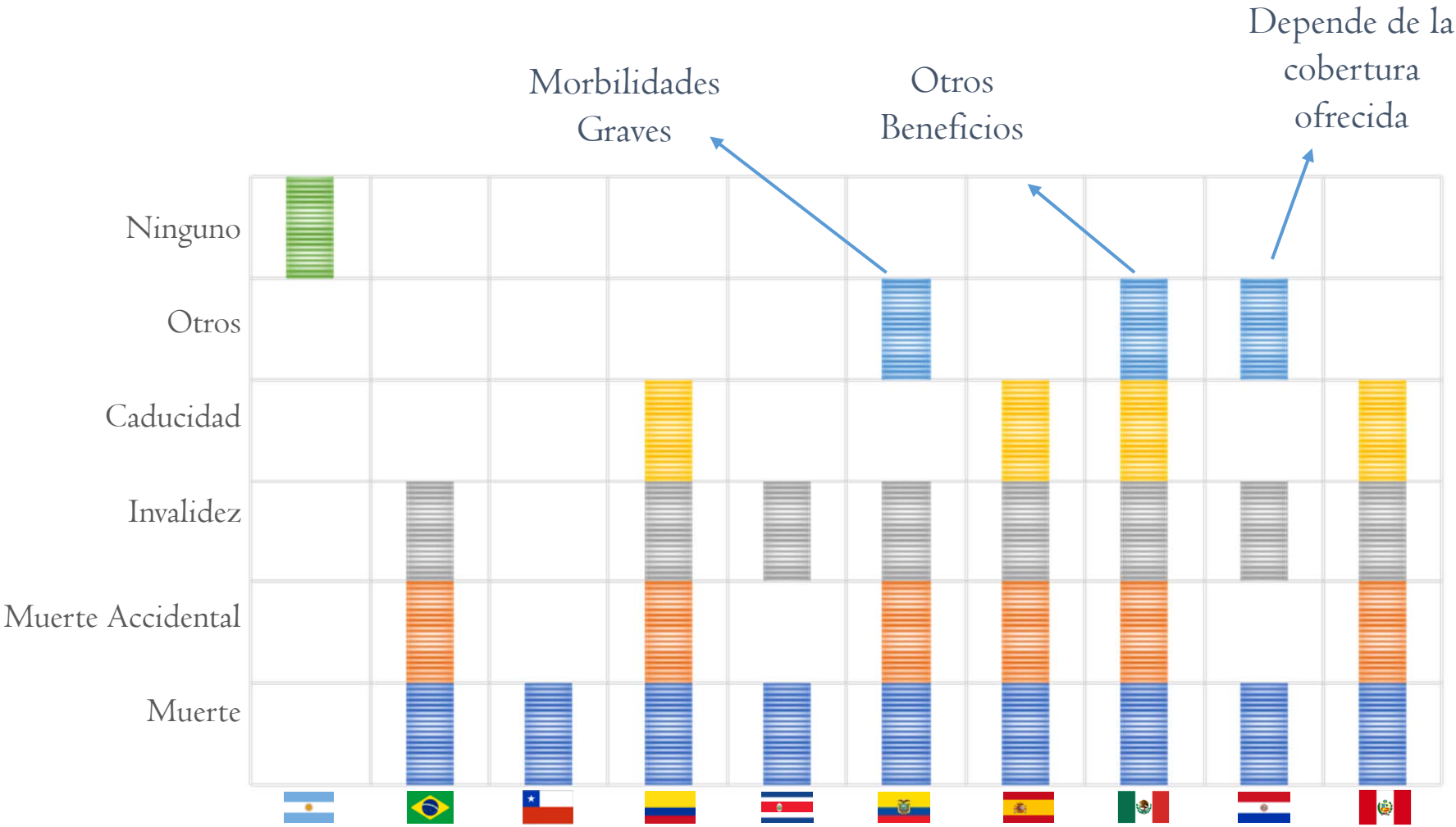


Las hipótesis dependen de cada compañía. Pueden utilizar cualquiera de los tres primeros métodos

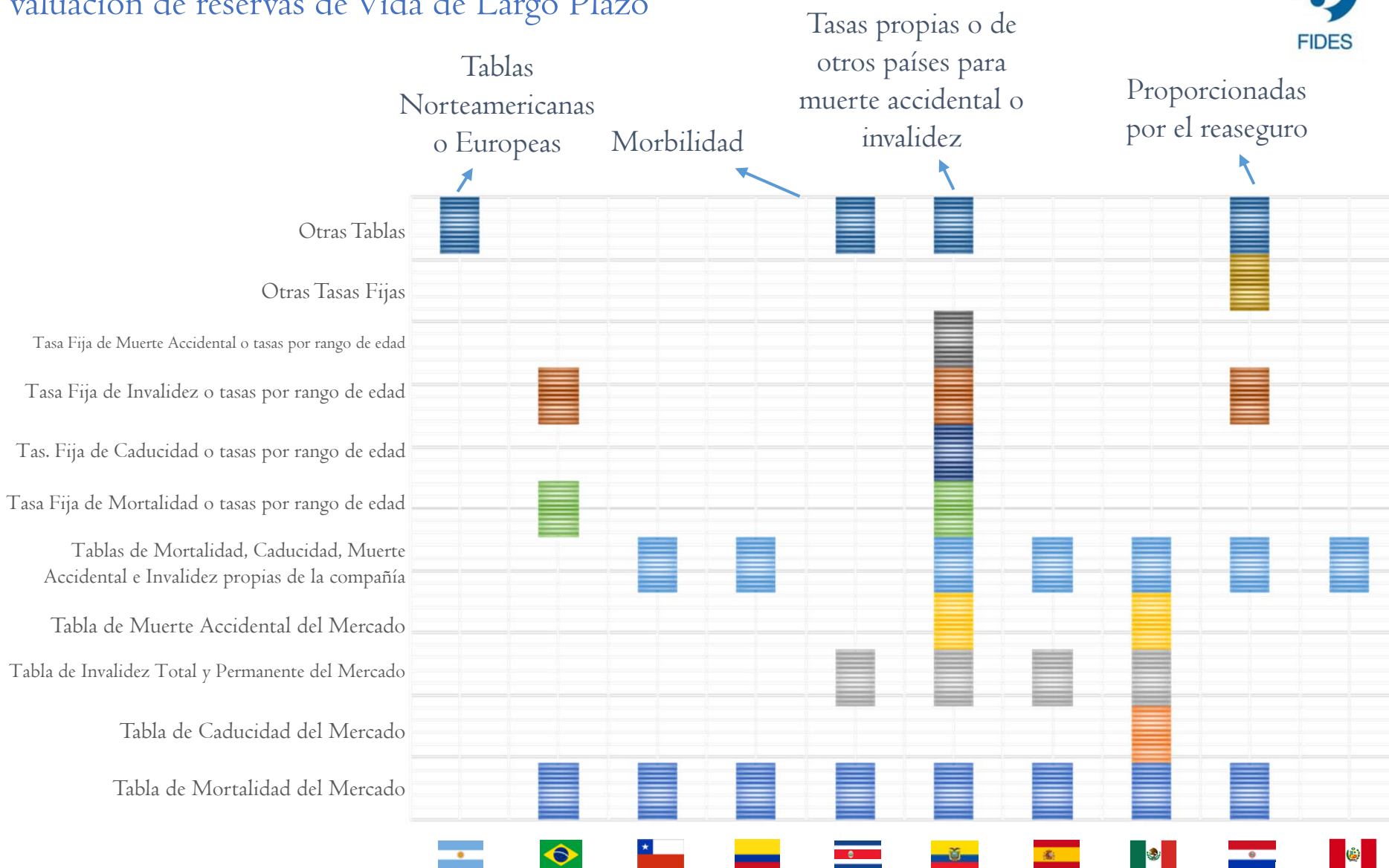
### Otras

- Tasa de interés calculada al determinar la tarifa
- Curva de tasas de rendimiento de la cartera con riesgo equivalente a 80% AAA, al momento de la emisión (Rentas Vitalicias)
- La menor entre la tasa de venta del producto y una tasa de referencia determinada por el supervisor
- Tasa de interés establecida por la Superintendencia de Seguros

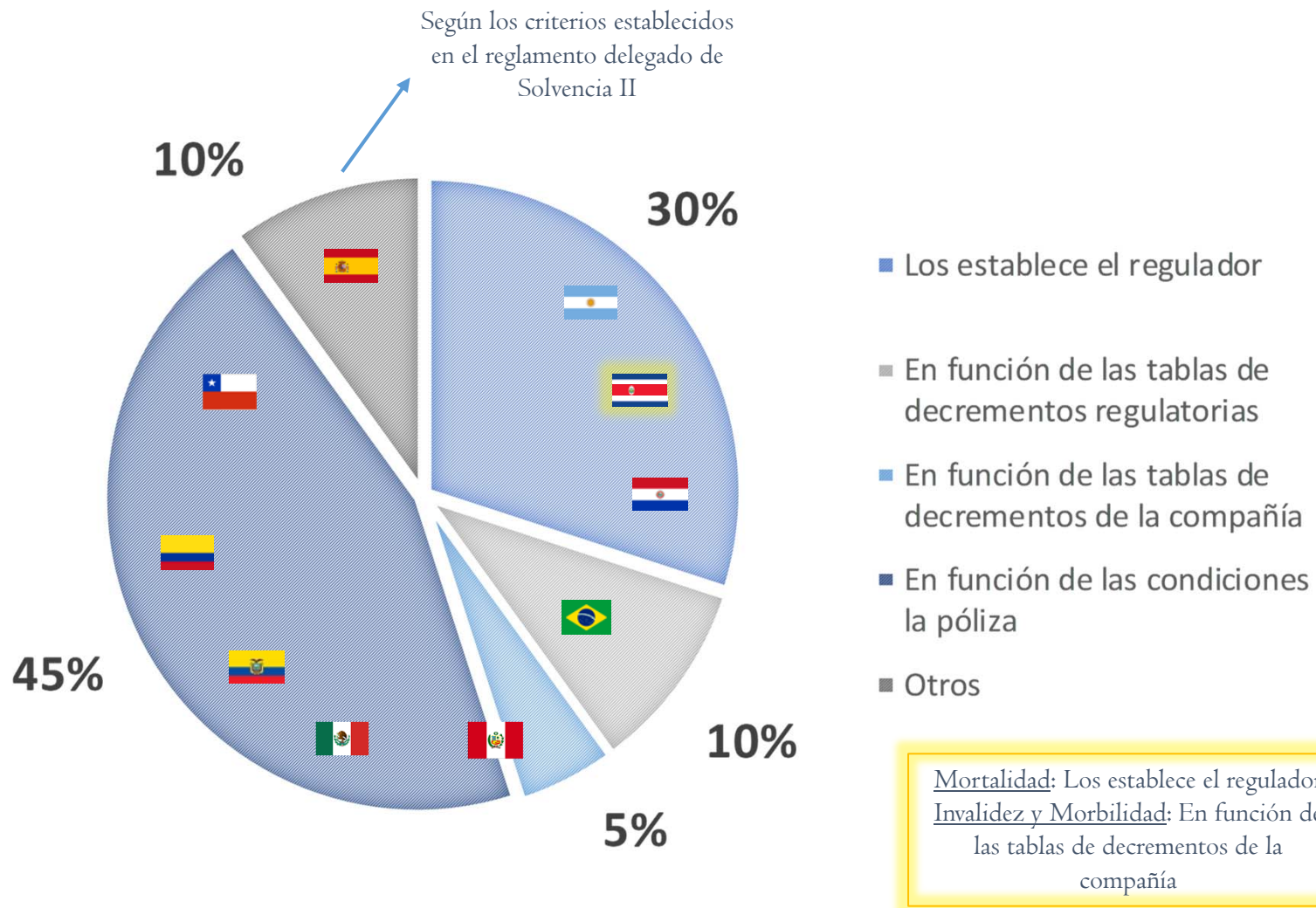
# Decrementos demográficos / mercado considerados en la valuación de reservas de Vida de Largo Plazo



# Hipótesis demográficas utilizadas en la valuación de reservas de Vida de Largo Plazo

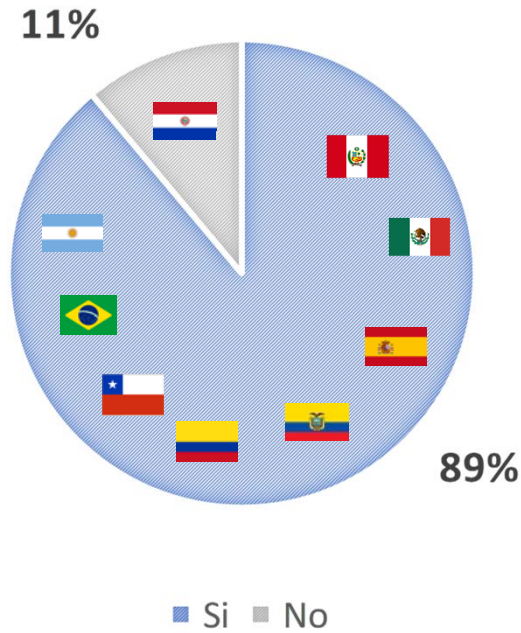


# Establecimiento de límites (años de proyección de derechos y obligaciones) para el cálculo de las reservas técnicas en los diferentes países



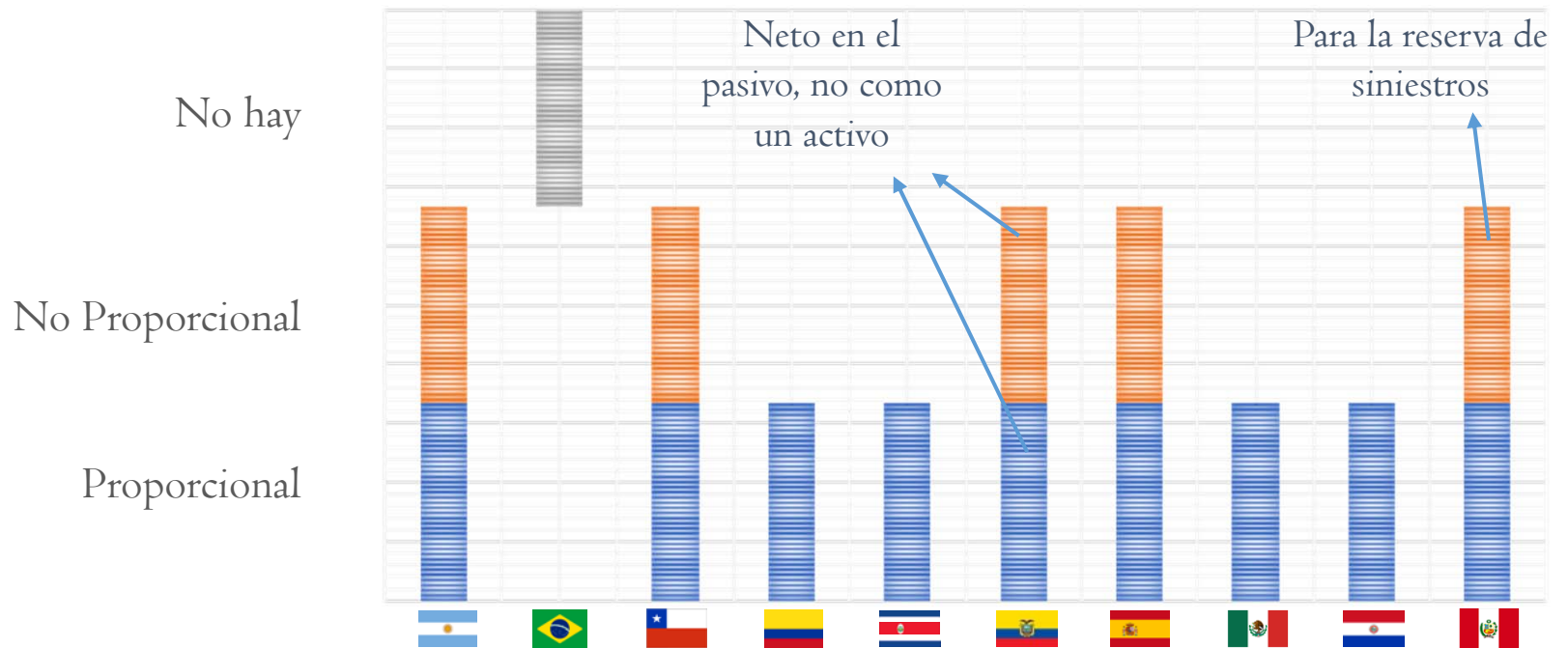


## Consideración de opciones contractuales y garantías financieras en la estimación de las Reservas Técnicas



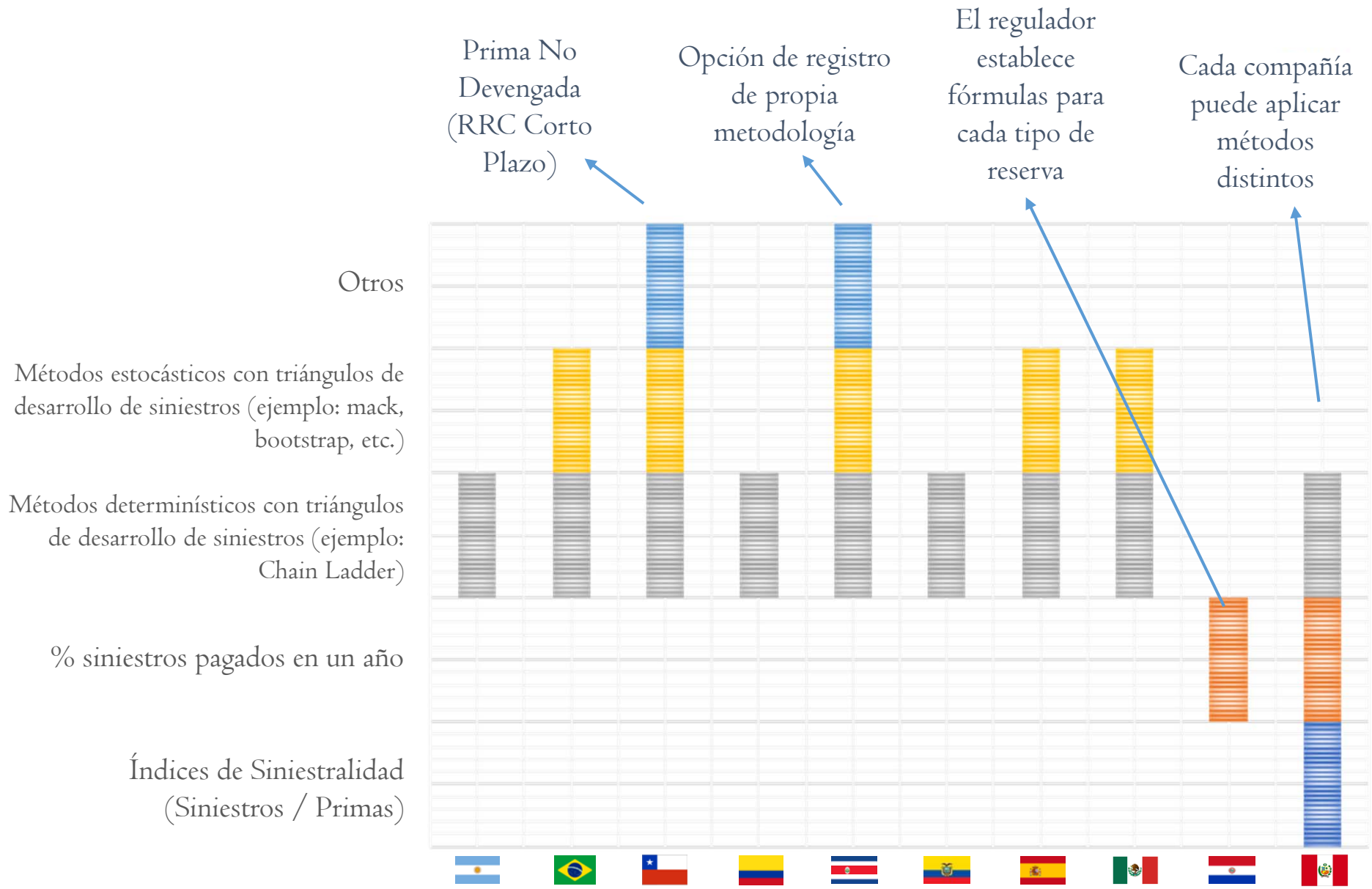
Nota: Un país no dio respuesta a esta pregunta 

Reconocimiento de Reaseguro en las Reservas de Vida en los diferentes países

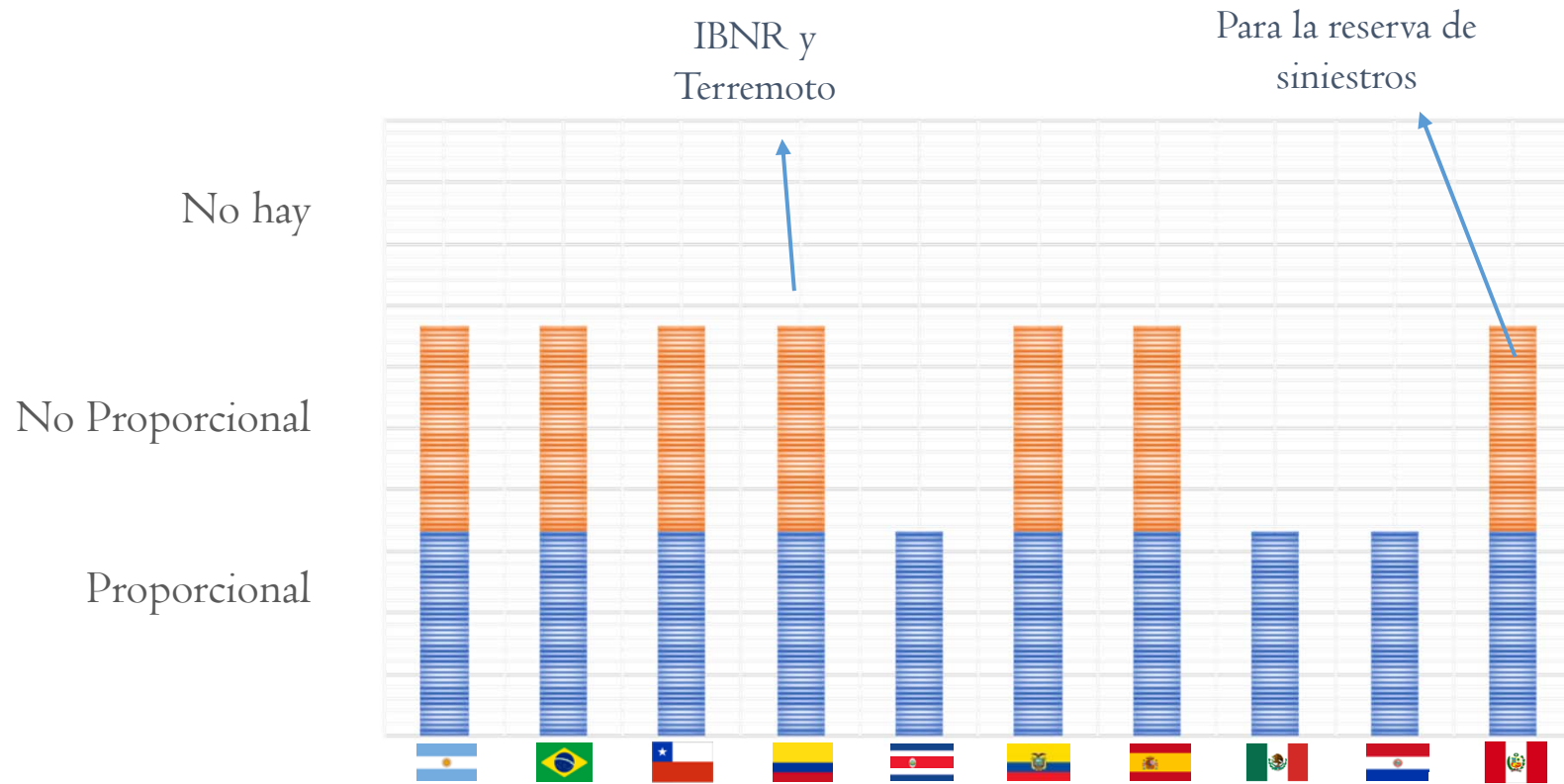


# Reservas de Seguros de No Vida (corto plazo)

# vida (corto Plazo)







Reconocimiento de Reaseguro en las Reservas de No Vida en los diferentes países



Gracias por su atención