

NORMAS CONTABLES Y TOMA DE DECISIONES

**CONSEJO PROFESIONAL DE
CIENCIAS ECONÓMICAS – C.A.B.A**

Carlos A. Gallo

OCTUBRE DE 2014

¿ PORQUÉ SOLVENCIA EN EL MERCADO ASEGURADOR?

- Características propias de la actividad
- Su función social y en los procesos productivos
- Obligación del asegurador – Tiempos
- Análisis del asegurador: ¿qué buscamos?

Carlos A. Gallo

SOLVENCIA

CAPACIDAD DE HONRAR TODOS SUS COMPROMISOS FINANCIEROS FUTUROS EN TIEMPO Y EN FORMA

- **Existencia de bienes suficientes para hacer frente a obligaciones futuras**
- **Capacidad de generar fondos líquidos para hacer frente en forma regular a sus compromisos**

APTITUD PARA SEGUIR DESARROLLANDO LA ACTIVIDAD NORMALMENTE, DENTRO DE LOS MERCADOS EN QUE LA EMPRESA ESTÁ INMERSA

Carlos A. Gallo

SOLVENCIA

- **PARA QUE UNA ENTIDAD PUEDA SER SOLVENTE EN EL MEDIANO PLAZO, SE REQUIERE QUE SEA RENTABLE**
- **PREMISAS BASICAS PARA QUE SEA MEDIDA ADECUADA DEL RIESGO:**
 - **La aseguradora opera con tarifas equitativas y suficientes**
 - **La entidad tiene cubiertas las reservas técnicas al 100%, ajustándose en su cálculo a la medida actuarial de los compromisos asumidos**

RESULTADOS A JUNIO 2014

■ PRIMAJE EMITIDO DEVENGADO

| | |
|---------------------------|-------------------|
| ■ Seguros Directos | 85.757.234 |
| ■ Reaseguros Activos | 224.583 |
| ■ Total | <u>85.981.817</u> |
| PERDIDA TECNICA | -10.073.108 |
| RESULTADO FINANCIERO | <u>23.916.108</u> |
| Resultado Operaciones Ord | 13.843.000 |
| Res. Extraordinarios | 284.748 |
| Impuesto a las Ganancias | <u>-3.853.643</u> |
| RESULTADO EJERCICIO | 10.273.835 |

Carlos A. Gallo

CAPITALES MINIMOS HOY

■ Información al 30 de Junio de 2014

| | | | |
|------------------------------|-----|--|----|
| ■ Déficit | 8 | | 84 |
| ■ Superávit < 10% | 24 | | |
| ■ Superávit 10% al 50% | 52 | | |
| ■ Superávit del 50% al 100% | 34 | | |
| ■ Superávit del 100% al 200% | 34 | | |
| ■ Superávit > 200% | 25 | | |
| ■ Fuera de rango | 3 | | |
| TOTAL | 180 | | |

Carlos A. Gallo

SOLVENCIA II

PILAR I



Adecuación
de capital

PILAR II



Revisión
Supervisores

PILAR III



Disciplina
de Mercado

Carlos A. Gallo

SOLVENCIA II

OBJETIVOS

- **Protección de los asegurados como objetivo primario**
- **Proveer comparabilidad, transparencia**
- **Margen de solvencia en base a riesgos verdaderos**
- **Reflejar el desenvolvimiento real del Mercado (A.R.T., derivados, etc.)**
- **Basado en políticas contables unificadas**
- **Supervisión más efectiva de conglomerados financieros**
- **Armonización con la supervisión de otros sistemas financieros**

Carlos A. Gallo

Gestión de riesgos

- Las empresas deben disponer, por escrito, de un sistema eficaz de gestión de riesgos, que comprenda las estrategias, los procesos y los procedimientos de información para
 - **Identificar**
 - **Medir**
 - **Auditar**
 - **Gestionar y**
 - **Notificar**de forma continua los riesgos tanto a nivel individual como agregado
- Integrado en la estructura ***y en el proceso de toma de decisiones*** de la empresa.

Carlos A. Gallo

Reservas Técnicas

- ***Su valor debe corresponder al importe que una empresa de seguros tendría que pagar hoy si transfiriera todas sus obligaciones y derechos contractuales de manera inmediata a otra entidad.***
- ***Importe que otra empresa de seguros previsiblemente necesitaría para asumir y satisfacer las obligaciones subyacentes de seguro y reaseguro.***

Carlos A. Gallo

Reservas Técnicas

1. El valor será igual a la suma de la mejor estimación más un margen de riesgo,
2. La mejor estimación: medida de los flujos de caja futuros ponderada por su probabilidad (valor actual esperado de los flujos de caja futuros)
3. Debe basarse en información **actualizada** y fiable y en hipótesis realistas con arreglo a **metodologías** actuariales y técnicas estadísticas adecuadas.
4. Los importes se deberán tomar brutos de reaseguro.

NECESIDADES DE CAMBIO

- **Entender que la insolvencia es un fenómeno normal de la competencia.**
- **Adecuación de los requerimientos de capital que deben ser más sensibles a los riesgos propios de cada empresa.**
- **La solvencia depende también de la efectividad de la estructura de gestión y del control interno de la empresa.**

Carlos A. Gallo

NECESIDADES DE CAMBIO

- **Elaboración de los modelos de riesgos que posibiliten testear la posición financiera bajo diferentes escenarios y de facilitar, a los fines de gestión, la comprensión de los requerimientos de capital.**
- **La elección de parámetros a efectos de requerimientos de capital, debería como mínimo tener en cuenta los riesgos de: suscripción, crédito, de tipos de interés, riesgos operativos y riesgos de los activos.**

Carlos A. Gallo

NECESIDADES DE CAMBIO

- **Los riesgos que afectan a los activos de una aseguradora deben ser analizados a través de modelos a fin de poder valorar y monitorear su volatilidad.**
- **Hay varias metodologías alternativas disponibles, incluyendo el RBC, el “value at risk”, o una variación sobre los enfoques del sector bancario en esta materia.**

Carlos A. Gallo

AUDITORIA Y CONTROL

- **Debe ponerse especial relieve en un análisis integral de solvencia de las aseguradoras, que involucre no solo los estados contables, sino su operatoria general, sus decisiones estratégicas y sus programas de acción, con el fin de minimizar la posibilidad de insolvencia.**
- **Ello requiere no solo de un análisis retrospectivo, sino de la implementación futura de modelos de simulación, y de cambios legales que permitan al supervisor tomar acciones preventivas.**

Carlos A. Gallo

AUDITORIA Y CONTROL

- **Normas y procedimientos para los distintos sectores y operaciones por escrito, con adecuada segregación de funciones y controles por oposición.**
- **Un sistema de control interno que permita la prevención y detección oportuna de desvíos.**
- **Adecuados sistemas de computación que permitan el procesamiento “on line” de la información, y que a su vez permitan la elaboración de informes de gestión. Auditoría de sistemas**

Carlos A. Gallo

AUDITORIA Y CONTROL

- **Importancia fundamental del Auditor Externo y del Actuario en la confección de Estados Contables, calidad de la información gerencial y eficacia del control interno.**
- **Análisis integral de cuadro tarifarios, políticas de suscripción y de retención. Búsqueda del equilibrio técnico.**
- **Empresa con enfoque en el resultado – VENTA versus SUSCRIPCION**

Carlos A. Gallo



GRACIAS !!!!!

carlosgallo@fibertel.com.ar

Carlos A. Gallo