

El rol del actuario en la normatividad de reservas técnicas

Wilson Mayorga , director de Vida y Actuaría
Fasecolda

Con el desarrollo de la reglamentación secundaria del Decreto 2973 de 2013, sobre reservas técnicas, los actuarios están operando en diferentes roles que requieren competencias y enfoques específicos y que implican mayores responsabilidades para las que deben estar preparados.

Este documento revisa algunas de las funciones en las que los actuarios están llamados a colaborar en la supervisión prudencial de las compañías de seguros, mencionando una serie de actividades que la Superintendencia Financiera (SFC) ha delegado a los actuarios para que la supervisión de los seguros sea más efectiva y más eficiente.

I. Los modelos actuariales y su aplicación en las reservas técnicas

Los actuarios son profesionales que evalúan las implicaciones financieras de los eventos contingentes, aque-

llos que no tienen plena certeza de ocurrir. A menudo están involucrados en la gestión de los riesgos que pueden surgir de estos eventos, además, de evaluar la probabilidad de eventos futuros y de diseñar formas de reducir su impacto financiero ([3], [9]).

Los actuarios están llamados a identificar, comprender, cuantificar y gestionar una amplia gama de riesgos en las industrias de servicios financieros, y de seguros en particular. Las observaciones de la experiencia real generalmente constituyen la base primaria de información del actuario, que luego procesa a través de herramientas matemáticas basadas en una serie de hipó-



tesis y supuestos que, en conjunto, forman un modelo actuarial. ([2], [9]).

Los modelos actuariales proporcionan un marco de análisis que permiten proyectar resultados probables basados en la experiencia pasada, ajustada para estimar los cambios materiales que ocurrirían en condiciones determinadas. Por lo general, se expresan en términos matemáticos y parten de hipótesis y suposiciones que, en el juicio profesional del actuario, representan razonablemente el curso probable de eventos futuros, ajustados según corresponda para reconocer la incertidumbre inherente en cualquier proyección del futuro. ([2], [8]).

Para hacer su trabajo, los actuarios deben tener un alto nivel de conocimiento técnico. Por ejemplo, necesitan comprender la naturaleza del seguro, los riesgos inherentes a los diferentes tipos de activos, las formas en que los modelos estadísticos pueden usarse y las restricciones legales y reglamentarias que se aplican al negocio. [9]

Cada vez que un actuario diseña, adapta, selecciona o utiliza un modelo actuarial (o asesora sobre qué modelo se debe seleccionar) ejerce su juicio profesional, el cual se aplica con el entendimiento de que solo se puede esperar que los modelos brinden un resultado razonable dentro de un rango de posibles resultados futuros. [2]

En el caso específico de la estimación de las reservas técnicas de una compañía de seguros, por la naturaleza del negocio, en el que las primas se cobran por adelantado y los reclamos y otros beneficios se pagan en una fecha posterior, los pasivos son el elemento más grande en el balance de una aseguradora, es un objetivo primordial garantizar que se reconozcan adecuadamente las obligaciones del asegurador con los asegurados. [4]

Si las reservas técnicas demostrasen ser inadecuadas, la aseguradora eventualmente podría encontrarse con activos insuficientes para cumplir con sus obligaciones y, por lo tanto, volverse insolvente. También es

deseable que las reservas técnicas sean estimaciones bastante realistas de las obligaciones potenciales, esto facilitará el análisis del balance de la aseguradora y las tendencias en su rentabilidad. [9]

Acorde con los estándares de la International Actuarial Association (IAA) las normas internacionales, la SFC ha determinado el nombramiento de un actuario responsable, cuyo rol primordial es asumir la responsabilidad profesional por la gestión de aspectos actuariales de las reservas técnicas de la aseguradora. [1]

➔ Cada vez que un actuario diseña, adapta, selecciona o utiliza un modelo actuarial, ejerce su juicio profesional, el cual se aplica con el entendimiento de que solo se puede esperar que los modelos brinden un resultado razonable dentro de un rango de posibles resultados futuros.

II. El rol del actuario responsable

Es un estándar usual de la industria aseguradora a nivel internacional que los actuarios tengan algún rol dentro del proceso general de supervisión, que puede incluir lo siguiente: informar a la junta directiva y a

la autoridad supervisora sobre la situación financiera de la aseguradora, así como reportar los resultados a la junta directiva y, tal vez, a la autoridad supervisora sobre cualquier asunto que el actuario crea que pueda poner en grave peligro la situación financiera de la compañía de seguros [9]

De acuerdo al Decreto 2973 de 2013, los estados financieros mensuales deben estar acompañados de un soporte técnico en que el actuario de la compañía certifique la suficiencia de las reservas reportadas . Como parte de la normatividad secundaria que ha desarrollado el Decreto 2973 de 2013, la Circular 022 de 2015 emitida por la SFC define el rol del actuario responsable y sus funciones, las cuales son:

- Certificar la suficiencia de las reservas técnicas constituidas por la entidad aseguradora.
- Emitir los soportes técnicos actuariales que certifiquen la suficiencia de las reservas reportadas por la entidad aseguradora.
- Emitir y certificar la metodología de cálculo de la reserva de riesgos en curso para aquellos riesgos en los que la distribución del riesgo no es uniforme.
- Emitir el sustento actuarial para excluir los siniestros de alta severidad y baja frecuencia del cálculo de la reserva de insuficiencia de primas.
- Emitir los estudios actuariales que sustentan el cálculo de la reserva matemática.

El trabajo de los actuarios puede afectar el bienestar financiero de muchas personas, como los asegurados, los tomadores y los beneficiarios de pólizas de seguros; por lo tanto, es esencial que existan mecanismos para garantizar que este trabajo sea de alta calidad, los cuales pueden incluir el cumplimiento de ciertas calificaciones para ejercer como actuario, los estándar-

i. En cuanto a la periodicidad del reporte de la información, [10] presenta un completo resumen de las prácticas internacionales de 545 compañías de seguros generales de 42 países de todos los continentes, en el 68% de los casos los reportes de análisis de reservas se realiza de manera trimestral, el 10% se realiza mensualmente y otro 10% se realiza anualmente. Este patron de reporte con periodicidad trimestral es coherente en países con mercados de seguros desarrollados como Canadá (75% de las compañías), Estados Unidos (80%), Francia (70%) o el Reino Unido (71%).

res profesionales de práctica que se deben seguir y un proceso disciplinario para tratar con aquellos que no se desempeñan de acuerdo con los requisitos.[1]

Estos mecanismos a menudo han sido establecidos por una asociación profesional, los actuarios son monitoreados por sus colegas profesionales y están sujetos a procedimientos disciplinarios; es un proceso profesional específicamente desarrollado para fortalecer el nivel de confianza por parte de los supervisores de seguros. [1]

III. Conclusiones


Los actuarios son profesionales que se especializan en evaluar las implicaciones financieras de los eventos contingentes. Sus evaluaciones a menudo implican el uso de modelos que reflejan tanto la naturaleza estocástica del seguro como el valor temporal del dinero.

Dado que el negocio de seguros existe para proteger contra las consecuencias financieras de los eventos adversos, no es sorprendente que los actuarios estén involucrados en muchos aspectos de las operaciones de las aseguradoras.

Como profesionales cuyo trabajo puede afectar el bienestar financiero de muchas personas, los actuarios deben estar sujetos a requisitos de calificación y

➔ Algunas asociaciones actuariales establecen estándares de calificación que deben cumplir las personas que deseen convertirse en miembros, a menudo cubren áreas tales como educación, conocimiento profesional, experiencia y profesionalismo.

estándares profesionales de práctica; su desempeño debe estar sujeto a supervisión, para garantizar que se realice de manera profesional

La normatividad que exige el nombramiento de un actuario responsable, como uno de los profesionales que respaldan a una compañía de seguros, puede fortalecer enormemente la administración de riesgo y capital de la compañía, la mayor seguridad de los asegurados y el beneficio de la aseguradora y los reguladores. 

Referencias Bibliográficas

- [1] IAA (2012) *The Function of the Actuary in Prudential Supervision*.
- [2] American Academy of Actuaries. The Roles of the Actuary in the Selection and Application of Actuarial Models. *Series on Professionalism*. No. 7.
- [3] European Actuarial Consultative Group (2011) *The Actuarial Function Under Solvency II: Survey on the Role of the Actuary in Insurance*.
- [4] Van Hulle, K (2014) *The actuarial function under Solvency II. Actuarial Conference for Insurance Supervisors*.
- [5] APRA (2016) *The role of the Appointed Actuary and actuarial advice within insurers*. Discussion Paper.
- [6] AAE (2016) The Roles of Actuaries Under Solvency II. Working Paper.
- [7] IOPS (2015) Synthesis Paper: *The role of actuarial calculations and reviews in pension supervision*. IOPS Working Papers on Effective Pensions Supervision, No.23.
- [8] IAA (2013) The Role of the Actuary.
- [9] Hafeman, M (2009) *The Role of the Actuary in Insurance*. Primer series on insurance, issue 4, mayo 2009. The World Bank.
- [10] ASTIN (2016) *Non-Life Reserving Practices*. Report 2016.