



**HIS COMPANY
THE PASSENGERS
THE AIR TRAFFIC CONTROL**



addactis

LAS FUNCIONES DE RIESGOS Y ACTUARIAL EN EL MARCO DE SII

SEMINARIO REGIONAL SOBRE CAPACITACION
DE SUPERVISORES DE SEGUROS DE
LATINOAMÉRICA ASSAL-IAIS, **15-16 Oct 2019**

A photograph of a city skyline at dusk, with a teal semi-transparent overlay in the center. The overlay contains the text '01' and 'AGENDA' in white. The city skyline features several tall skyscrapers, some with lights on, and a body of water in the foreground. The sky is a mix of blue and orange, indicating sunset or sunrise.

01

AGENDA

GOBIERNO CORPORATIVO Y FUNCIONES DE CONTROL: FUNCIÓN ACTUARIAL Y FUNCIÓN DE RIESGOS

**PRESENTACIÓN CENTRADA EN LOS ASPECTOS
CUANTITATIVOS**

=> ES LA PARTE ASUMIDA POR EL ACTUARIO

GOBIERNO CORPORATIVO Y FUNCIONES DE CONTROL: FUNCIÓN ACTUARIAL Y FUNCIÓN DE RIESGOS

DOS componentes en la presentación:

1) REFRESCO DE LAS DEFINICIONES

basadas en experiencia europea

2) ENCUESTA 2019 REALIZADA EN FRANCIA

por addactis France **SOBRE EL DESARROLLO
PRÁCTICO DE LA FUNCIÓN ACTUARIAL**

The background of the slide is a soft-focus landscape of rolling mountains under a hazy sky. A large, semi-transparent teal rectangle is centered on the page, containing the text. The number '02' is prominently displayed in white at the top of the teal box.

02

**REFRESCO DE LAS
DEFINICIONES**

basadas en experiencia
europea

GOBIERNO CORPORATIVO Y FUNCIONES DE CONTROL: FUNCIÓN ACTUARIAL Y FUNCIÓN DE RIESGOS

¿Qué se entiende por Sistema de Gobernanza?

Es una estructura organizativa transparente y adecuada, con

- una distribución clara,
- una separación adecuada de funciones, y
- un sistema eficaz que garantice la transmisión de información, una gestión sana y prudente de la actividad empresarial y mecanismos eficaces de control interno de una entidad de seguros o reaseguros, que incluye las siguientes funciones clave:
 - la función de gestión de riesgos,
 - la función de cumplimiento,
 - la función de auditoría interna, y
 - la función actuarial.“

GOBIERNO CORPORATIVO Y FUNCIONES DE CONTROL: FUNCIÓN ACTUARIAL Y FUNCIÓN DE RIESGOS

Qué se entiende por Sistema de Gobernanza? (Art. 47 RDOSEAR)

Es la "capacidad de una entidad de seguros o reaseguros para llevar a cabo ciertas tareas de la entidad eficazmente.

Como parte de éste, el regulador establece que toda aseguradora debe incluir la FA como una función fundamental clave, entre otras, y ésta debe ser capaz de realizar las tareas de gobernanza delegadas por el regulador.

Debe haber un cumplimiento mínimo de estas tareas, que pueden ser ampliadas por una propia empresa, dado que ésta define los requisitos de su propio Sistema de Gobernanza.

GOBIERNO CORPORATIVO Y FUNCIONES DE CONTROL: FUNCIÓN ACTUARIAL Y FUNCIÓN DE RIESGOS

¿Qué es la función de riesgos?

Es la encargada de la identificación, medición, control y seguimiento integral de los riesgos inherentes de la actividad aseguradora.

Es igualmente responsable del desarrollo de políticas, metodologías, procedimientos, y medidas de control de las aseguradoras acordes con el apetito de riesgos definido.

GOBIERNO CORPORATIVO Y FUNCIONES DE CONTROL: FUNCIÓN ACTUARIAL Y FUNCIÓN DE RIESGOS

¿Qué es apetito de riesgo?

Es la cantidad de riesgo que una aseguradora desea asumir en la obtención de sus objetivos. Para ello juega con 3 elementos que deben quedar bajo umbrales predefinidos:

Riesgo → rentabilidad → consumo de capital.

Ejemplo de apetito: el Consejo de Administración de la aseguradora X determina que, en base a las distintas estrategias y medidas de riesgo, sólo aceptará que el 10% de los escenarios permita un umbral mínimo de solvencia del 150%

GOBIERNO CORPORATIVO Y FUNCIONES DE CONTROL: FUNCIÓN ACTUARIAL Y FUNCIÓN DE RIESGOS

¿Qué es la función actuarial?

Es la encargada de la identificación, medición, control y seguimiento de los riesgos técnicos de seguros.

GOBIERNO CORPORATIVO Y FUNCIONES DE CONTROL: FUNCIÓN ACTUARIAL Y FUNCIÓN DE RIESGOS

¿Quién es el actuario responsable?

El responsable de certificar la calidad de la información, la suficiencia de las Reservas Técnicas y las Metodologías para su cálculo.

“The purpose of the Appointed Actuary’s role is to **ensure** that the Board has unfettered **access to expert and impartial actuarial advice** and review, to assist with the sound and prudent management of an insurer and that the insurer gives adequate consideration to the protection of policyholder interests.” (Asociación Australiana de Actuarios)

GOBIERNO CORPORATIVO Y FUNCIONES DE CONTROL: FUNCIÓN ACTUARIAL Y FUNCIÓN DE RIESGOS

¿Qué rol tiene el actuario en las llamadas barreras de defensa?

Primeramente, defensa de qué?

De los intereses del accionista

del cliente

del

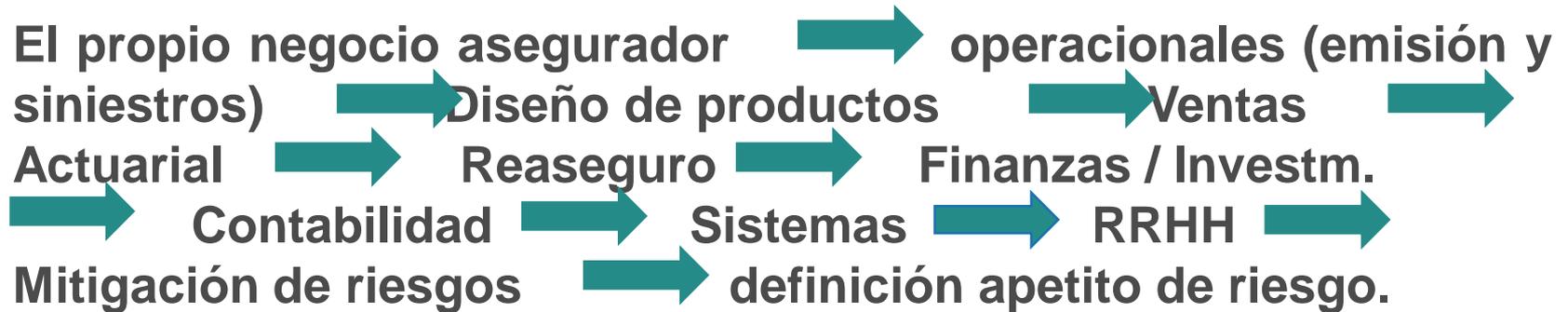
Supervisor.

El actuario es el factor común en las llamadas “barreras de defensa” que tutelan la correcta y prudente marcha de la aseguradora y proveen de medidas correctoras con antelación.

GOBIERNO CORPORATIVO Y FUNCIONES DE CONTROL: FUNCIÓN ACTUARIAL Y FUNCIÓN DE RIESGOS

¿Qué “defienden” las “barreras”?

La Primera, afecta a aspectos como :



GOBIERNO CORPORATIVO Y FUNCIONES DE CONTROL: FUNCIÓN ACTUARIAL Y FUNCIÓN DE RIESGOS

¿Qué “defienden” las “barreras”?

La Segunda se enfoca en :

“La revisión de la integridad, adecuación, medida y seguimiento de los riesgos de la aseguradora.

En particular, la validación de metodologías de cálculo, la valorización y el sentido del pasivo de la aseguradora”.

GOBIERNO CORPORATIVO Y FUNCIONES DE CONTROL: FUNCIÓN ACTUARIAL Y FUNCIÓN DE RIESGOS

¿Qué “defienden” las “barreras”?

La Tercera,

Se materializa en la Función de Auditoría Interna: supervisión del sistema de gobernanza y cumplimiento.

No por ser refuerzo de otras líneas, ésta pierde importancia.

GOBIERNO CORPORATIVO Y FUNCIONES DE CONTROL: FUNCIÓN ACTUARIAL Y FUNCIÓN DE RIESGOS

—
¿Qué “defienden” las “barreras”?

La Cuarta,

El Auditor Externo: supervisión independiente.

GOBIERNO CORPORATIVO Y FUNCIONES DE CONTROL: FUNCIÓN ACTUARIAL Y FUNCIÓN DE RIESGOS

¿Qué “defienden” las “barreras”?

La Quinta Línea de defensa:

Es el mismo Supervisor.

La última línea

Puede descansar parcialmente en las anteriores para evitar el colapso administrativo.

GOBIERNO CORPORATIVO Y FUNCIONES DE CONTROL: FUNCIÓN ACTUARIAL Y FUNCIÓN DE RIESGOS

¿Puede ejercer un actuario ambas funciones bajo una misma persona responsable?

No puede. No es posible certificar cálculos y auditarlos.

En general es bien fácil de determinar las fronteras: siempre que se produzca un conflicto de intereses, el actuario se debe inhibir de una de las dos funciones.

GOBIERNO CORPORATIVO Y FUNCIONES DE CONTROL: FUNCIÓN ACTUARIAL Y FUNCIÓN DE RIESGOS

¿Cuál es el principal objetivo de Solvencia bajo el prisma del actuario?

La medición del riesgo propio de la actividad aseguradora que permita la introducción de medidas correctoras con la suficiente antelación.

La determinación del capital mínimo para operar, de acuerdo con un marco de actuación definido (ORSA / ARSI = apetito y tolerancia al riesgo, normas de gestión y fuentes alternativas de financiación).

GOBIERNO CORPORATIVO Y FUNCIONES DE CONTROL: FUNCIÓN ACTUARIAL Y FUNCIÓN DE RIESGOS

¿Cómo está el Mercado Latinoamericano en relación a otros mercados en materia de control del riesgo bajo Solvencia II?

Está atrasado con carácter general.

- Carencia de actuarios expertos,
- Superposición de nuevas regulaciones,
- Falta de automatización de procesos que restan tiempo y certidumbre.
- Falta de decisión de la industria si no hay una clara indicación del Regulador.

GOBIERNO CORPORATIVO Y FUNCIONES DE CONTROL: FUNCIÓN ACTUARIAL Y FUNCIÓN DE RIESGOS

Qué pueden hacer los supervisores para impulsar buenas prácticas y la eficiencia en la gestión del riesgo?

- **Mejorar la capacitación de sus recursos adscritos a Solvencia o contratar expertos**
- **Disponer de plataformas informáticas mucho más robustas que simplifiquen y aceleren su trabajo de control -> son ahorro de tiempo, dinero y frustración**
- **Trabajar de forma colaborativa con su respectivo mercado**
- **Seguimiento frecuente del mercado internacional**
- **Ser prácticos (i.e. menos dogmáticos).**

GOBIERNO CORPORATIVO Y FUNCIONES DE CONTROL: FUNCIÓN ACTUARIAL Y FUNCIÓN DE RIESGOS

¿Qué deberían evitar los supervisores para facilitar una mejor implementación de modelos de Solvencia?

- Modelos complejos
- Principalmente los modelos internos (requieren muchos recursos expertos, sofisticados y por tiempo indefinido para ser monitoreados por parte del Supervisor)

GOBIERNO CORPORATIVO Y FUNCIONES DE CONTROL: FUNCIÓN ACTUARIAL Y FUNCIÓN DE RIESGOS

¿Cuál es la situación actual de la FA en Europa?

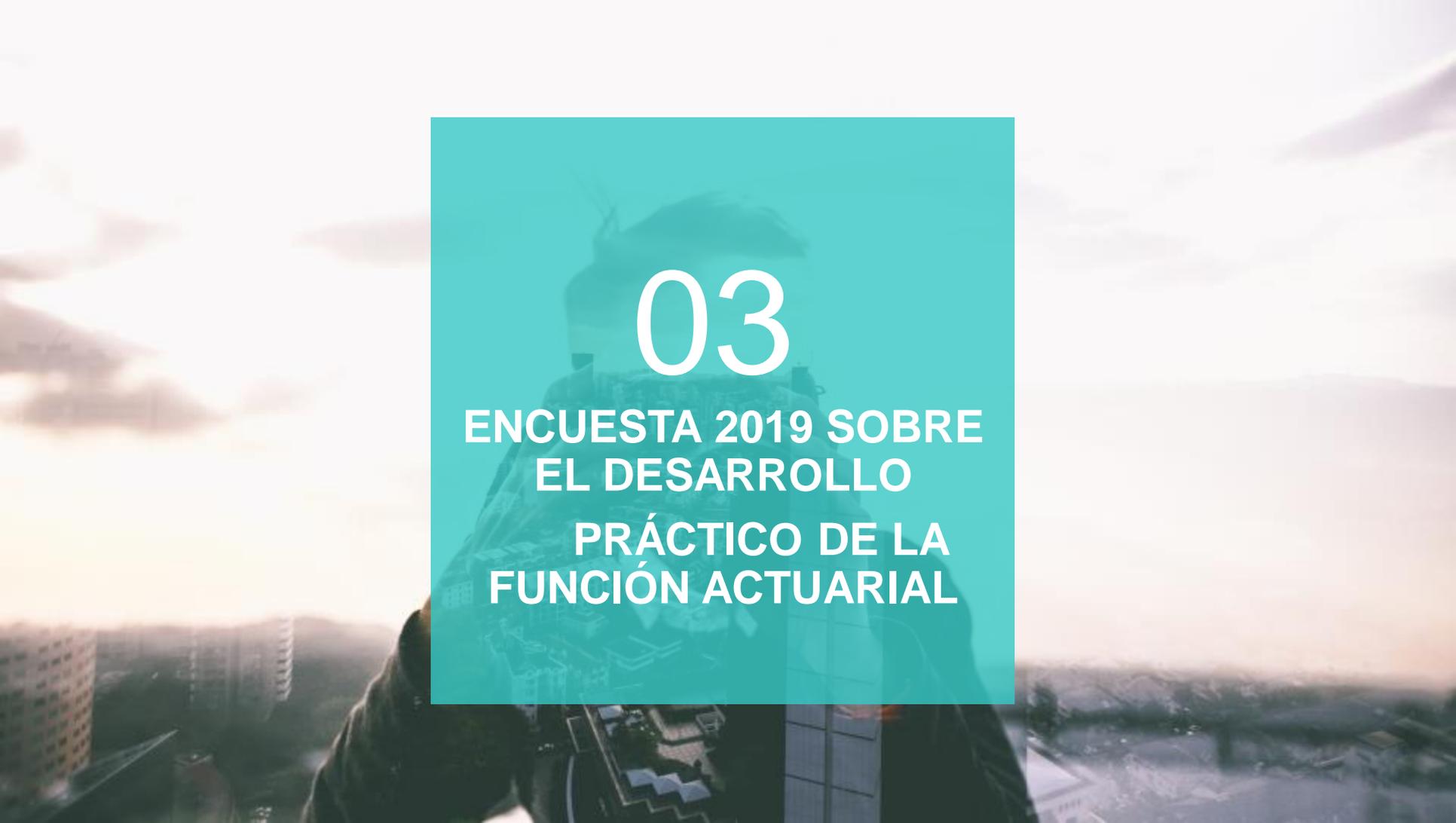
Existen 12 Subgrupos de trabajo:

1. Ámbito regulatorio de aplicación
2. Sistema de Gobernanza y requerimientos para realizar la Función Actuarial
3. Relación con otras áreas y el sistema de 3 líneas de defensa
4. Independencia y conflictos de interés
5. Outsourcing / funciones delegadas
6. Provisiones Técnicas
7. Calidad del Dato
8. Suscripción
9. Reaseguro
10. Gestión del Riesgo y ORSA
11. Modelos internos
12. Reporte y Política de la Función Actuarial

GOBIERNO CORPORATIVO Y FUNCIONES DE CONTROL: FUNCIÓN ACTUARIAL Y FUNCIÓN DE RIESGOS

¿Cuáles son los requisitos para ejercer la función actuarial?

- Tener el conocimiento de las **matemáticas actuariales y financieras**,
- **Acordes** con la naturaleza, escala y complejidad de los riesgos inherentes al negocio de seguros o reaseguros asumido y que son capaces de demostrar su relevante experiencia aplicada.
- La Regulación española va incluso más allá al reconocer expresamente a los actuarios como los profesionales a priori más calificados para liderar la práctica actuarial, para la cual entendemos que, además de matemáticas es preciso **saber de seguros**.



03

**ENCUESTA 2019 SOBRE
EL DESARROLLO
PRÁCTICO DE LA
FUNCIÓN ACTUARIAL**

Encuesta Función clave actuarial 2019

Alcance de las 45 aseguradoras participantes

Vida – P&C – Todos los ramos



75%

de grupos
prudenciales



49% - 12% - 39%

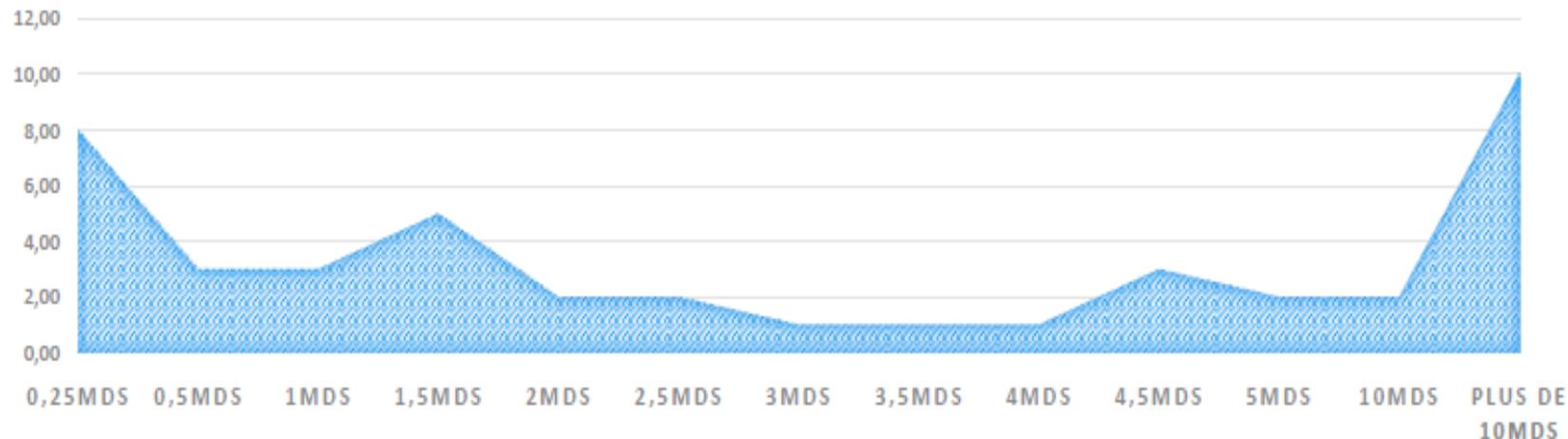


74%

del volumen de
negocio del mercado

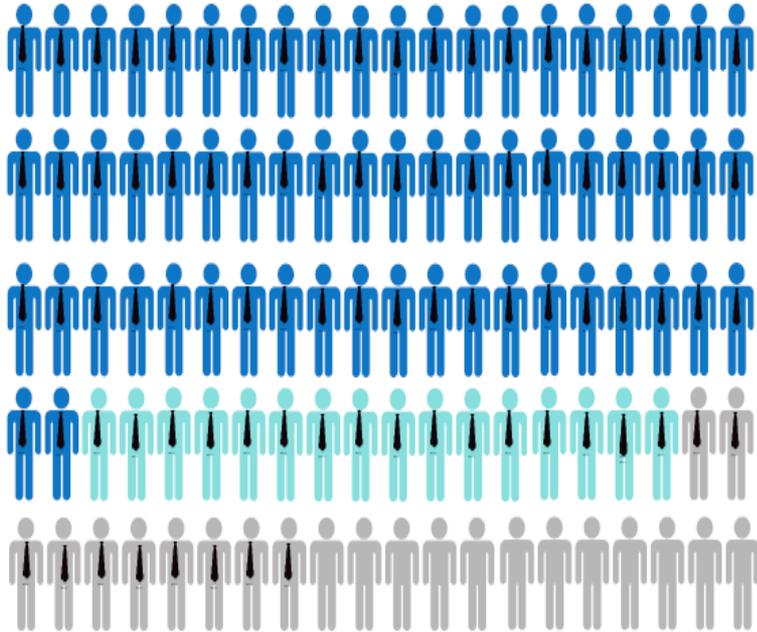
Encuesta Función clave actuarial 2019

Participantes en la encuesta según tamaño de la empresa



Encuesta Función clave actuarial 2019

La función actuarial en la organización interna



87% de las funciones actuariales encuestadas tienen una relación directa con el CEO (Presidente) (frente al 68% en 2017)

El 62% de las funciones actuariales estudiadas combinan su papel como función actuarial con otra función y responsabilidades operativas.

16% de las funciones actuariales estudiadas sólo desempeñan la función de clave actuarial sin responsabilidades operativas

Encuesta Función clave actuarial 2019

Perfil del actuario responsable de la función actuarial

76% son miembros del
Instituto de Actuarios

Tiempo medio dedicado al
ejercicio de la función
actuarial = 35%



24% son mujeres
(!!)

el 40% de los grupos
eligieron la misma función
actuarial para todas las
entidades del grupo

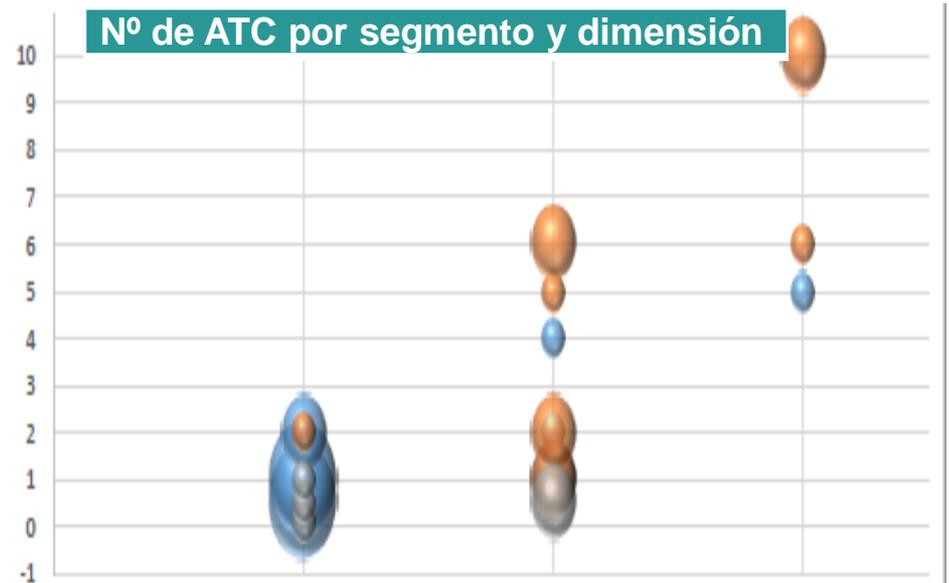
Encuesta Función clave actuarial 2019

Nº de actuarios a tiempo completo

El 75% de las funciones actuariales encuestadas se consideran implicadas en la fase previa de los procesos de toma de decisiones relativos a las provisiones, la suscripción y el reaseguramiento.

Nº medio de ATC plenamente dedicados a la función actuarial en grandes entidades = 1.2

ATC = ACTUARIO A TIEMPO COMPLETO



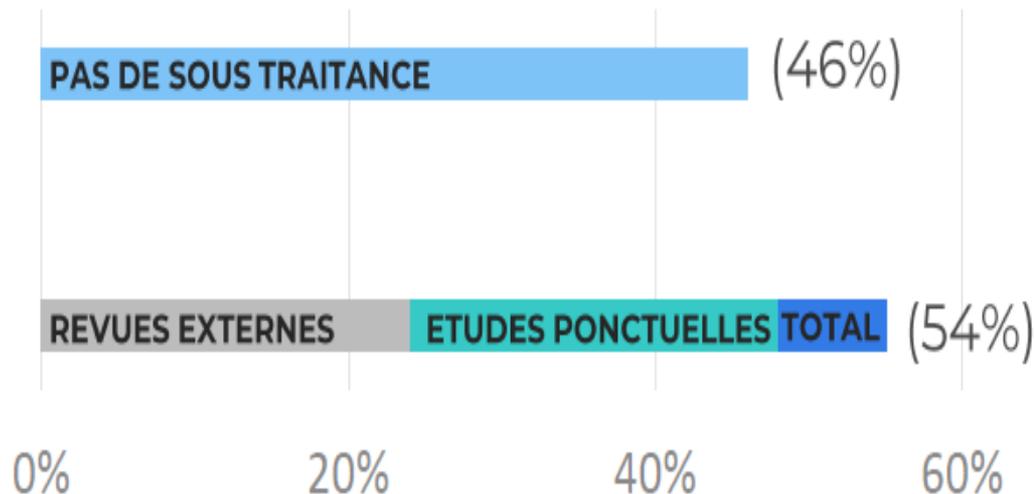
Encuesta Función clave actuarial 2019

Subcontratación de la función actuarial

+50% de las funciones actuariales **utilizan revisiones externas** o subcontratación

En nuestra encuesta de 2017 apenas el 27% de las funciones actuariales clave fueron enteramente externalizadas

Revisiones externas de la Función Actuarial



Encuesta Función clave actuarial 2019

- 81% de las funciones actuariales entrevistadas consideran que la **presentación de análisis y conclusiones** al Consejo de Administración se desarrolla **muy bien**
- **1 - 3 presentaciones al año** ante el Consejo de Administración, generalmente a final del año.
- **27%** de las funciones actuariales presentan sus opiniones **varias veces al año** (9% en 2017)
- En el **84%** de los casos, la presentación a un comité se realiza **antes de la presentación al Consejo de Administración** (70% en 2017).

Encuesta Función clave actuarial 2019

Posibles dificultades planteadas por la función actuarial



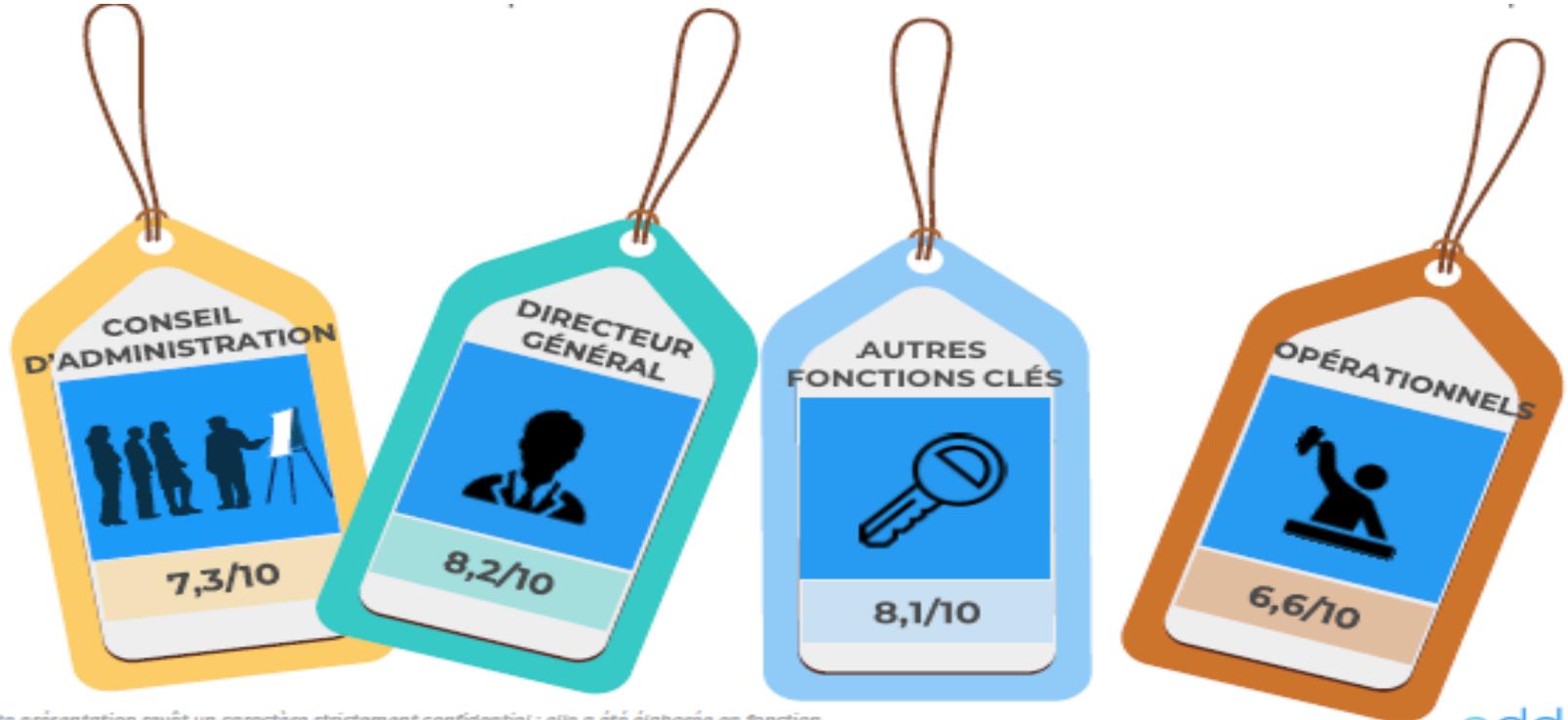
93% de las funciones actuariales encuestadas estiman que el **acceso a la información** y a los datos es **suficiente** para emitir su opinión.

39% de las funciones actuariales **comenzaron a automatizar** la producción de **indicadores** o cuadros de mando dedicados.

66% de las funciones actuariales consideran que los **limites con otras funciones** claves o de control son **claros**.

Encuesta Función clave actuarial 2019

Estimación del nivel de comprensión del rol de la función actuarial



Ma présentation peut être soumise strictement confidentiel - elle a été élaborée en France



Encuesta Función clave actuarial 2019

Distribución del trabajo de la función actuarial en los diferentes perímetros (sobre 100%)

Provisiones Técnicas

51%

Suscripción

21%

Reaseguro

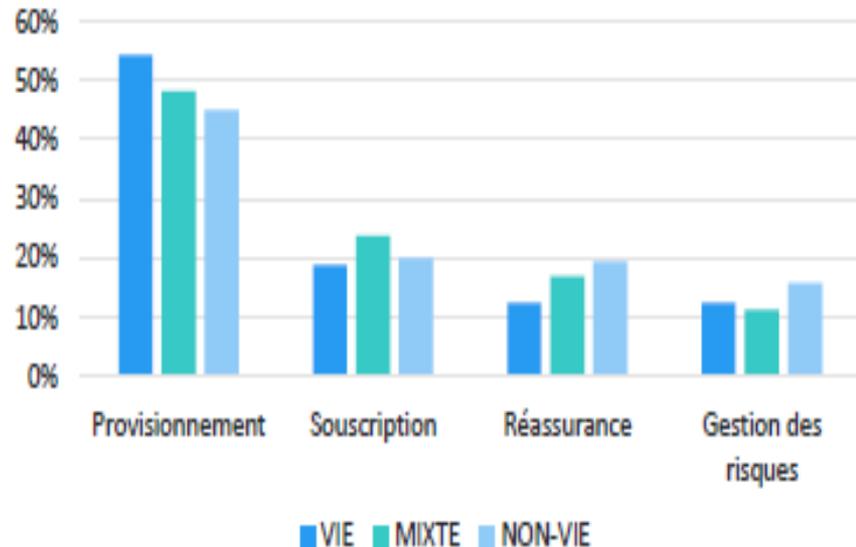
16%

Gestión de Riesgos

11%

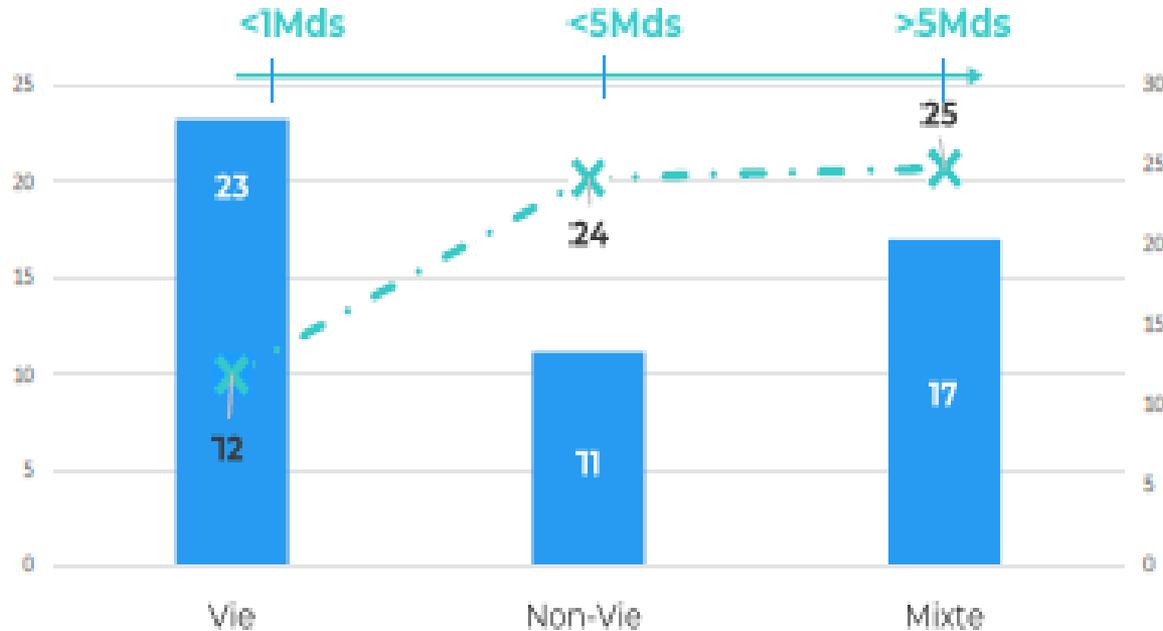


Répartition du poids par segment



Encuesta Función clave actuarial 2019

Nº de Recomendaciones formuladas por la Función Actuarial

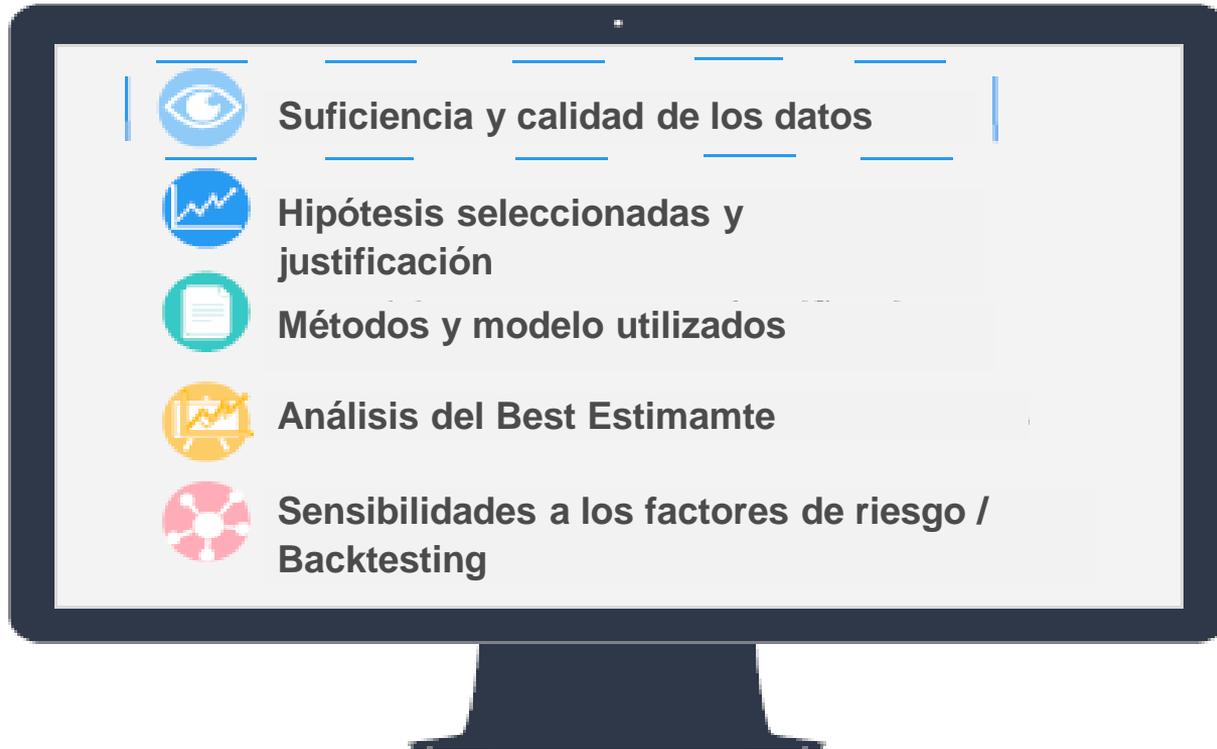


Mínimo:
2 recomendaciones

Máximo:
100 recomendaciones

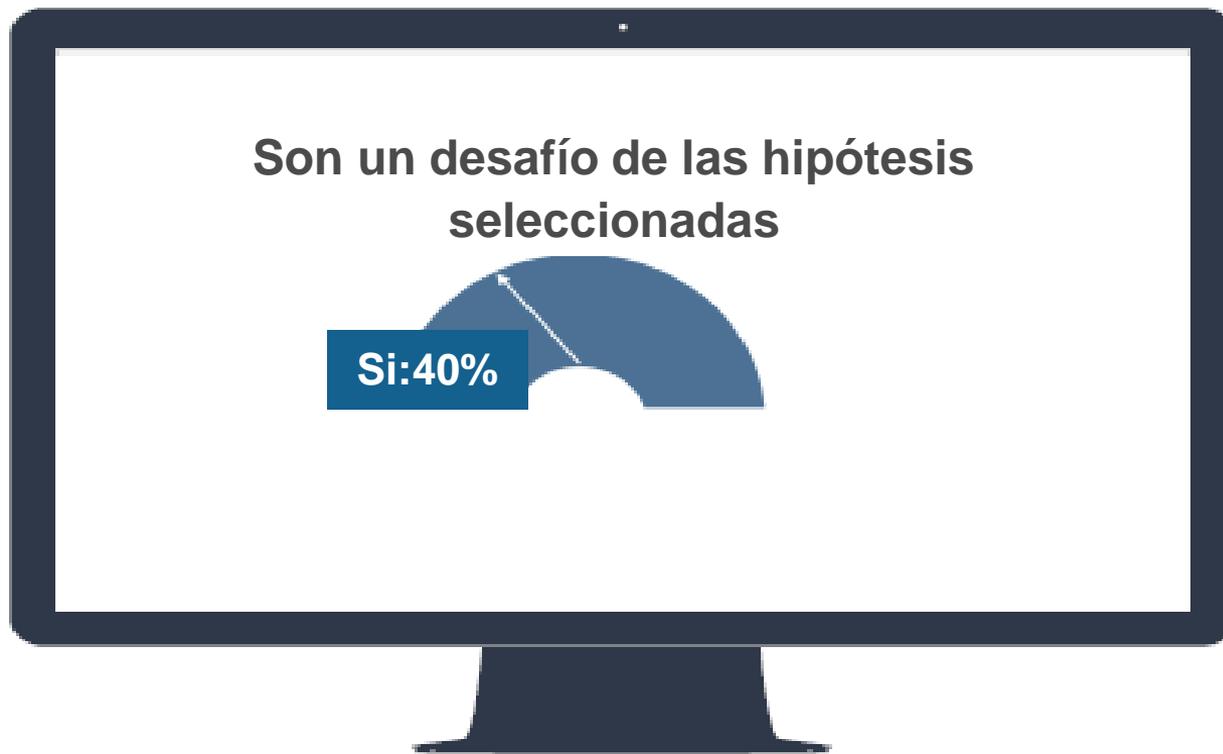
Encuesta Función clave actuarial 2019

Opinión acerca del cálculo de Provisiones Técnicas



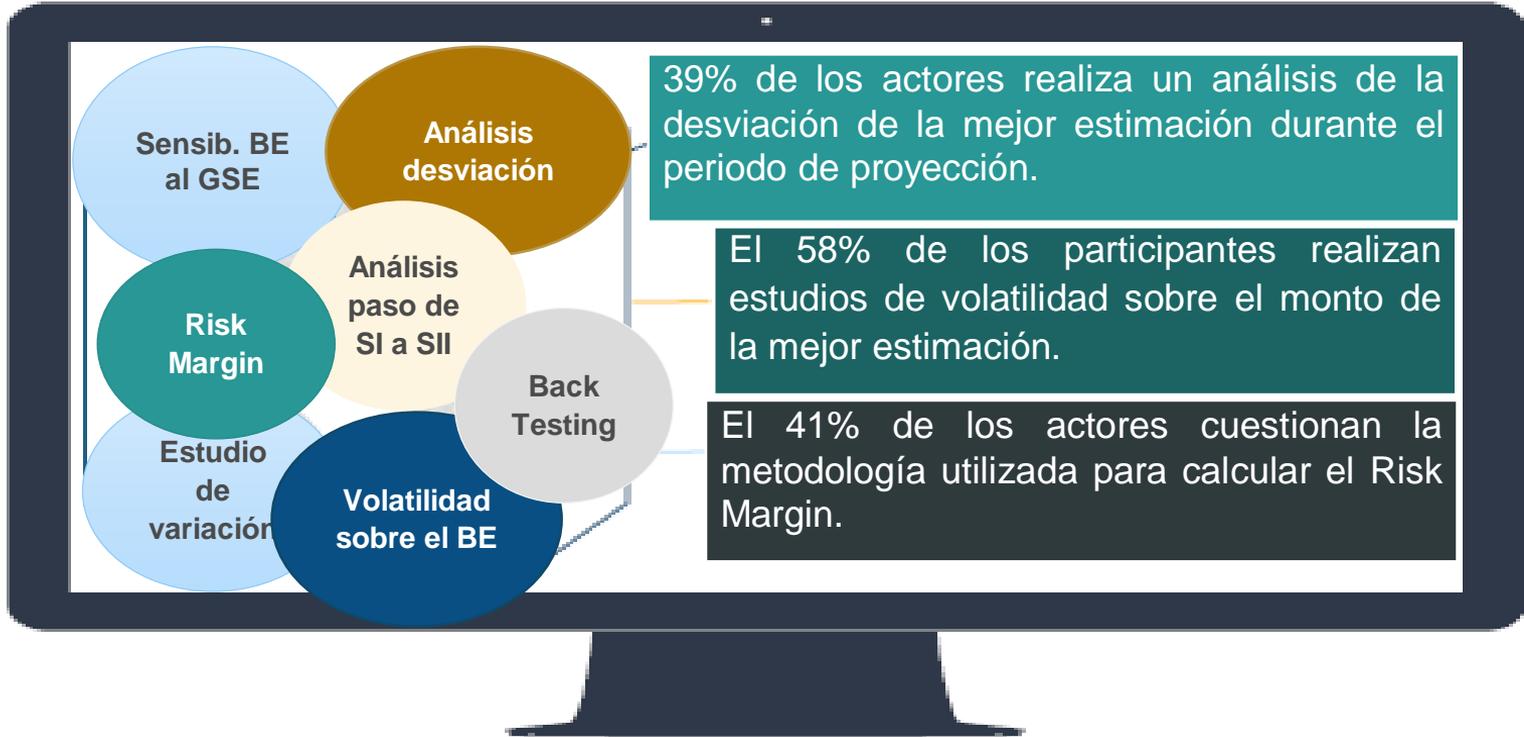
Encuesta Función clave actuarial 2019

Opinión acerca del Cálculo de Provisiones



Encuesta Función clave actuarial 2019

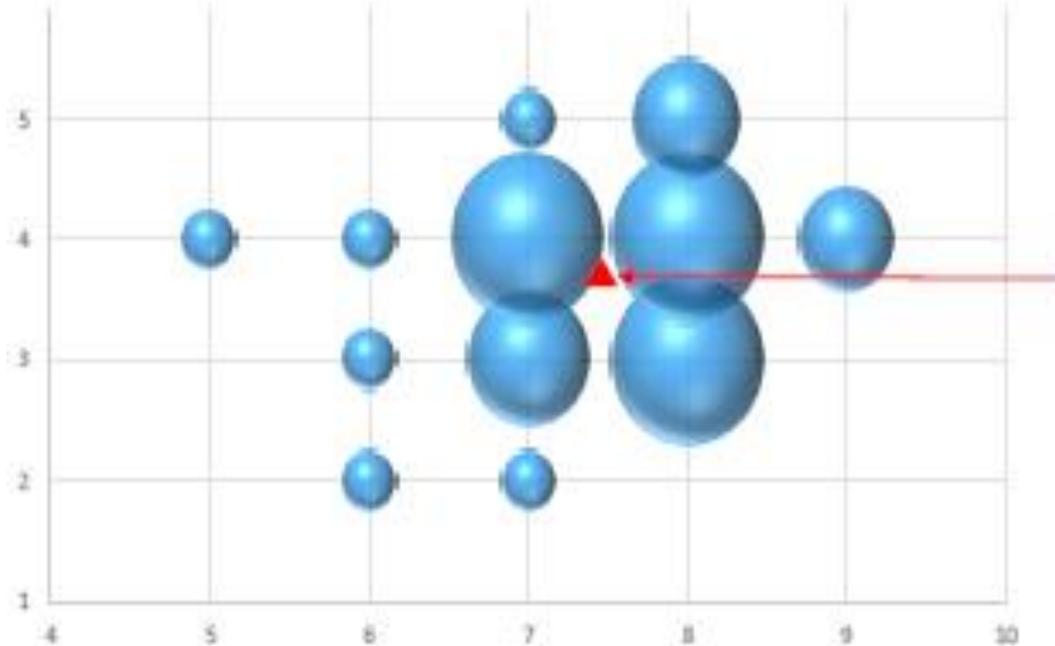
Opinión acerca del Cálculo de Provisiones



Encuesta Función clave actuarial 2019

Calidad de los procesos y madurez de los trabajos frecuentemente asociados

Calificación madurez de los trabajos



Calidad del proceso de cálculo de provisiones técnicas

Promedio
3,75 - 7,5

Encuesta Función clave actuarial 2019

Alcance de las 45 aseguradoras participantes

Nivel de madurez percibido por las funciones actuariales en el ámbito de suscripción = 3,2/5



Si

64%

No

36%



Si

78%

No

22%



Si

49%

No

51%



Si

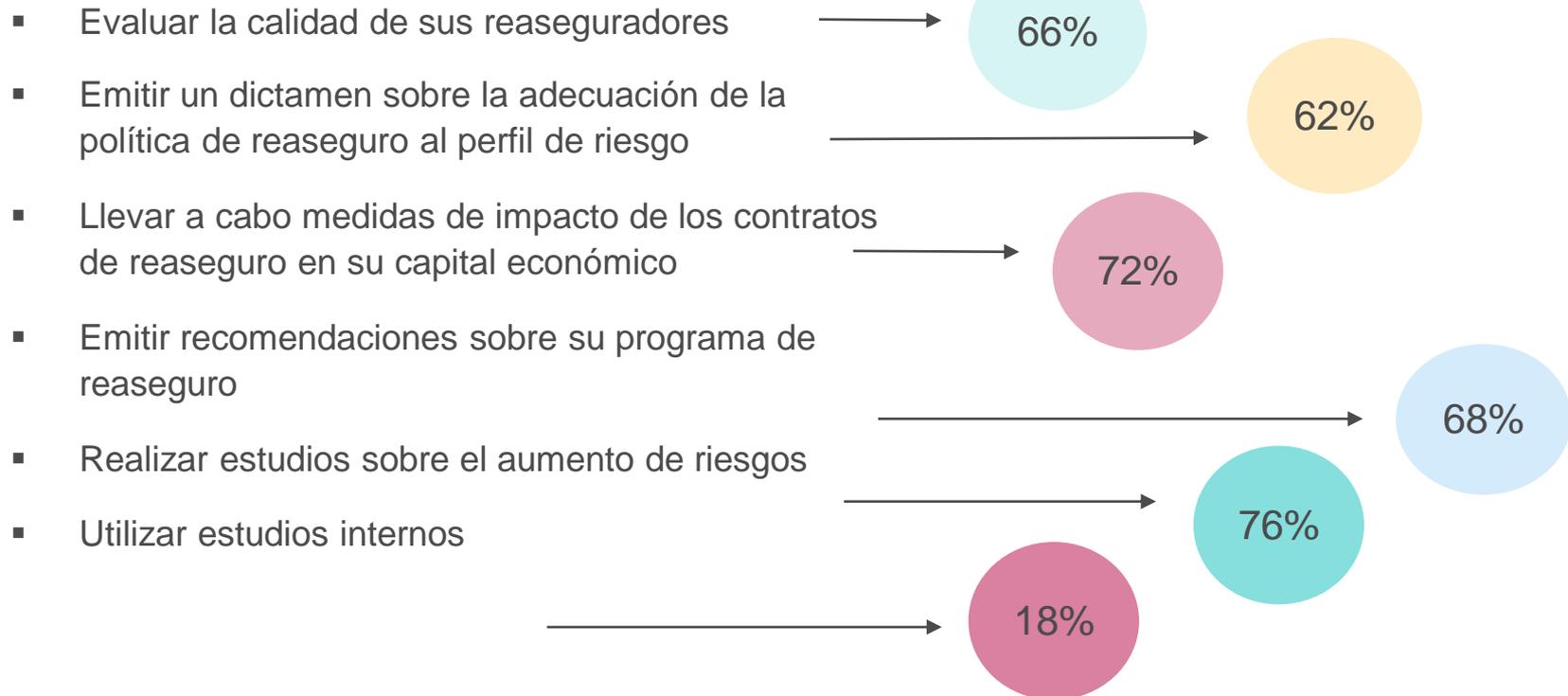
32%

No

68%

Encuesta Función clave actuarial 2019

Opinión acerca del reaseguro



El nivel promedio de madurez percibido en el perímetro de reaseguro es de 3,3/5

Encuesta Función clave actuarial 2019

Gestión de riesgos

Se produce una participación más completa y controlada en la gestión de riesgos, casi sistemática en los comités de riesgos

**AYUDA EN LA
REDACCION DE
INFORMES
NARRATIVOS**

Calibración de
escenarios

Definición de la
hipótesis

**CONTRIBUCIÓN
AL ORSA**

SFCR, RSR

Redacción de
políticas escritas

ANÁLISIS DE RIESGOS

Cartografía de riesgos

Realización de pruebas
de resistencia

Encuesta función clave actuarial 2019

Gestión de Riesgos

La madurez de la función actuarial en el análisis de la política de reaseguro es de 3,2/5, con una ligera disparidad identificada por segmento de actividad

