

Rol del Actuario

Hernán Pérez Cortés

Septiembre 2010

Cómo describir el negocio de los seguros?

Según un taxista?



Según un estudiante de economía?



Según un empleado de una aseguradora?



Según un actuario?



Cuáles son las tareas de un actuario?



- **Cuál es el valor de la prima suficiente para pagar siniestros, comisiones, gastos y el retorno al accionista?**
El actuario puede determinar cada uno de los componentes que se deben cobrar en una cobertura de seguros (siniestros, gastos, comisiones, ganancia)
- **Qué nuevo producto podemos vender para captar más negocios?**
El actuario puede, con los departamentos técnicos, diseñar nuevos productos y hacer la nota técnica del mismo
- **Existen nichos de mercado que sean más rentables? Podemos bajar los precios para atraerlos?**
El actuario puede segmentar la cartera en diferentes conglomerados de manera de analizar cuáles de ellos resultan más rentables
- **Podemos hacer cross selling entre los asegurados de autos y de hogar?**
El actuario puede hacer minería de datos de manera de analizar los clientes potenciales para cada producto
- **Podemos mandar a ganancia toda la prima que cobramos de los asegurados o debemos diferir parte de la misma? Cómo lo hacemos?**
El actuario debería estimar qué reservas (guardados) se deben aplicar sobre las primas y cómo reconocer el ingreso de las mismas (reserva conocida como riesgos en curso)

Cuáles son las tareas de un actuario?



- **Cómo saber por anticipado cuáles clientes no me pagarán la prima ? Es nuestra cartera de crédito saludable?**

El actuario puede asignarle una probabilidad de incobrabilidad a cada asegurado utilizando modelos matemáticos de scoring

- **Podríamos mejorar la estructura de reaseguros reteniendo más primas sin necesidad de ceder menos siniestros?**

El actuario puede, mediante modelos de simulación, definir estructuras óptimas de reaseguro

Cuáles son las tareas de un actuario?



- **Es el nivel de reservas de los siniestros aún no pagados adecuado?**
El actuario puede analizar, para un determinado tipo de siniestros, si la política de reservas de casos es la adecuada
- **Y el de los ocurridos pero que aún no me han denunciado? Debemos reservarlos?**
El actuario puede, mediante técnicas estadísticas, determinar cuál es el monto de los siniestros que a una fecha han ocurrido pero la compañía aún desconoce (IBNR)
- **Hay manera de detectar y predecir si un siniestro es fraudulento?**
El actuario puede, mediante la utilización de regresiones logísticas, determinar la probabilidad de fraude en un siniestro de PTH
- **Conviene, ante un caso de posible litigio, pagar apresuradamente o es mejor ir a juicio?**
El actuario puede, mediante un análisis de costo beneficio, determinar cuál debe ser la política de pago de siniestros ante determinadas circunstancias
- **Se puede predecir el nivel de siniestralidad en el futuro para cada línea de negocios?**
El actuario puede, utilizando determinados supuestos, hacer una proyección de la siniestralidad de cada línea de negocios

Cuáles son las tareas de un actuario?



- Podemos diferir contablemente parte de las comisiones para que el impacto en resultados no sea tan fuerte?

El actuario puede determinar cómo diferir las comisiones pagadas mediante la instrumentación de un activo diferido (DAC)

- Es la estructura de comisiones óptima?

El actuario puede, mediante un análisis “costo – beneficio”, definir una estructura óptima de remuneración fijo-variable en la fuerza de ventas

- Un contrato masivo puede soportar un adelanto de comisiones al Broker? Hasta cuánto?

El actuario puede, mediante la estimación del cash flow del deal (negocio), definir hasta qué niveles de comisiones up front (adelantadas) el negocio resulta conveniente (es decir, agrega valor a la compañía)

Cuáles son las tareas de un actuario?



- Podemos diferir contablemente parte de los gastos de la empresa para que el impacto en resultados no sea tan fuerte?
El actuario puede determinar cómo diferir determinado tipo de gastos de manera de alivianar el resultado de la empresa
- Hay manera de calcular financieramente si un proceso alternativo nos permitiría ahorrar más dinero que un proceso actual?
El actuario puede evaluar ambos proyectos y determinar cuál, en términos de valor actual, representa la menor erogación para la empresa
- Nos conviene suscribir un negocio determinado de manera que nos permita aliviar la carga en los gastos de la empresa?
El actuario puede determinar el margen de contribución de un nuevo negocio para así poder medir cómo quedará la nueva estructura de gastos

Cuáles son las tareas de un actuario?



- **Es la estrategia de inversiones de la compañía óptima? Podría reducirse el riesgo y obtenerse el mismo rendimiento esperado?**

El actuario puede, mediante elaboración de una “frontera eficiente – retorno riesgo”, verificar si existe una estrategia de inversión más adecuada conforme al apetito de riesgo de la aseguradora

- **Cuál es el valor a riesgo del portafolio de inversiones de la compañía?**

El actuario puede calcular cuál es la pérdida probable / ganancia probable, en un portafolio de inversiones de manera de informar al Management respecto de los escenarios posibles que pueden desarrollarse en la cartera

Cuáles son las tareas de un actuario?



- **Cuánto capital asignar a cada línea de negocios?**

El actuario puede, mediante modelos matemáticos de simulación, determinar cuál es el monto de capital óptimo para cada línea de negocios

- **Puede el reaseguro ayudarnos a reducir capital?**

El actuario puede, mediante modelos de simulación de flujos de fondos, definir si la contratación de más reaseguro puede mejorar la utilización del capital

- **Cuál es el monto óptimo de dividendos a distribuir a los accionistas?**

El actuario puede, mediante el cálculo de reservas de ecualización, sugerir un “guardado” en los resultados de la compañía de manera de que parte de los mismos no sean distribuidos a fin de atender siniestros futuros

- **Se puede proyectar el resultado de la empresa a “n” años vista?**

El actuario puede dar soporte al área de planeamiento en los procesos de armado del plan de la compañía

Próxima Reunión

- **Importancia de los Pasivos Nacionales en las Cuentas Nacionales**
- **Alvaro Forteza**
- **10 de noviembre de 2010**
- **Universidad de los Andes**
- **5:00 PM**