



La Funció Actuarial en les entitats asseguradores: L'experiència de l'actuari

CONFERÈNCIA

27 de juny del 2018



COL·LEGI D'ACTUARIS DE CATALUNYA

La Junta de Govern té el plaer de convidar-li a la Conferència

La Funció Actuarial a les entitats asseguradores: l'experiència de l'actuari.

a càrrec de:

Fina Alargé, de Zurich.

Ángel Antón, de Vidacaixa.

Marta Marco, de Fiac Seguros.

Antonio Rubio, de Grupo Catalana Occidente.

La Conferència tindrà lloc el dimecres dia **27 de juny de 2018, a les 18 hores**, a la Sala d'Actes de la Generalitat de Catalunya, a la Gran Via de les Corts Catalanes, 639, de Barcelona)

Inscripció gratuïta a través de www.actuaris.org o bé actuaris@actuaris.org

Conferència

La implantació definitiva de Solvència II ha comportat canvis molt significatius en l'estructura del Sistema de Govern de les entitats asseguradores. Un d'aquests canvis ha estat la incorporació de la Funció Actuarial, una de les funcions clau.

Les entitats asseguradores han implementat diferents metodologies per al compliment de les responsabilitats de la Funció Actuarial, d'acord amb la normativa vigent i seguint els estàndards Internacionals.

Compartirem experiències amb els responsables de Funció Actuarial d'algunes de les principals entitats del nostre mercat, l'abast de les tasques de l'entorn de la Funció Actuarial, considerant el principi de proporcionalitat que estableix la Normativa, i l'adaptació del marc d'actuació al volum, complexitat i estructura de cada companyia, així com a les directrius marcades en les seves polítiques escrites i resta de processos interns de la mateixa.

Amb la col·laboració de:



La Funció Actuarial en l'àmbit d'una entitat asseguradora Internacional

Cloenda del Curs: “LA FUNCIÓ ACTUARIAL”
27/06/2018

Fina Alarge



SOLVENCIA II

HA SUPOSSAT UN NOU ENTORN I NOVES FORMES DE GESTIÓ

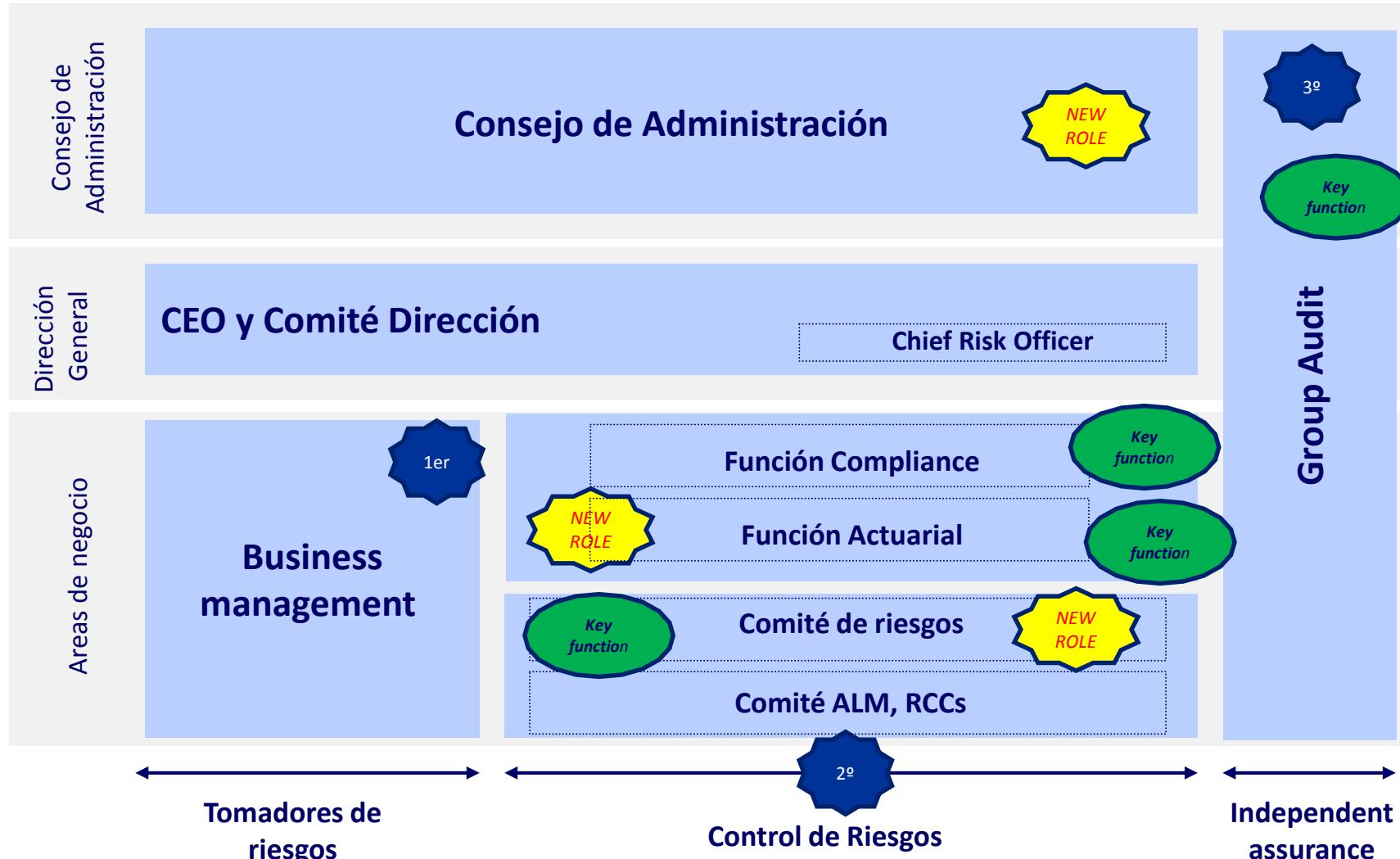


"SOLVENCY II IS NOT JUST ABOUT CAPITAL. IT IS A CHANGE OF BEHAVIOUR".

Thomas Steffen, Former Chairman of CEIOPS

Organizació i governance

Visió general Solvència II

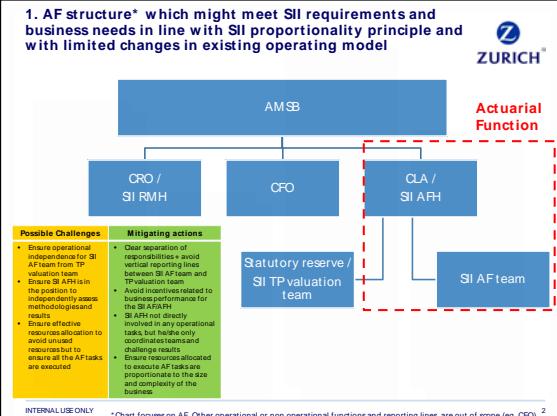


La funció actuarial

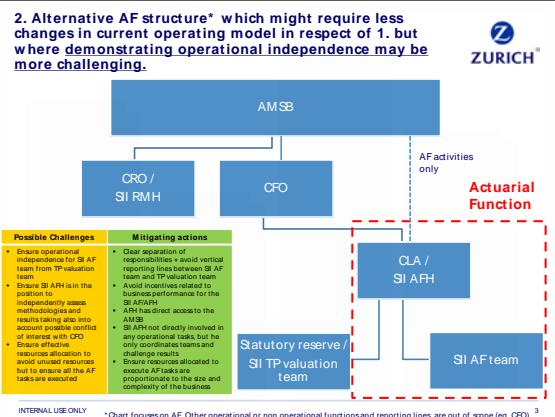
Organització i governance

Grup Zurich a Europa: 18 Entitats legals en 8 païssos

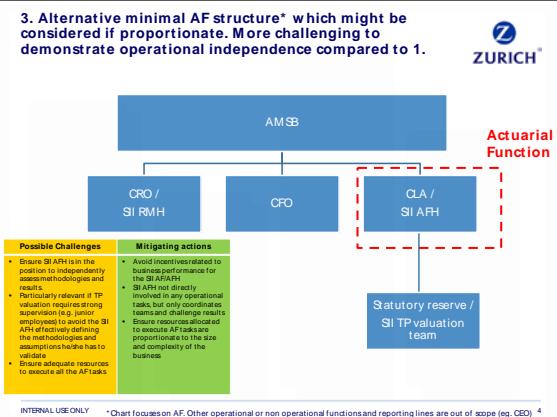
1. AF structure* which might meet SII requirements and business needs in line with SII proportionality principle and with limited changes in existing operating model



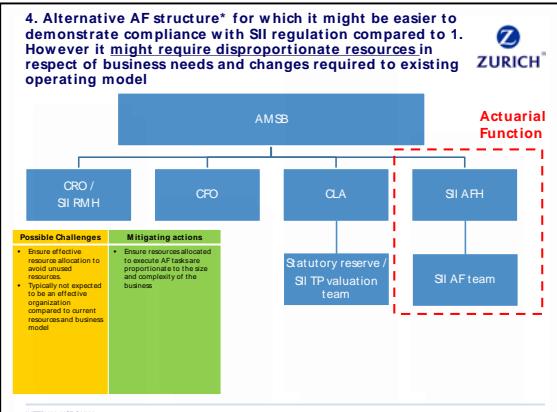
2. Alternative AF structure* which might require less changes in current operating model in respect of 1. but where demonstrating operational independence may be more challenging.



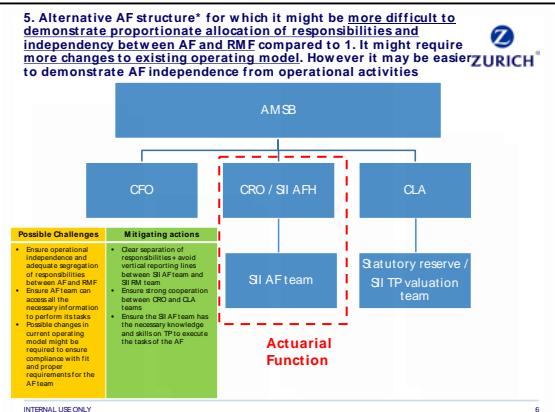
3. Alternative minimal AF structure* which might be considered if proportionate. More challenging to demonstrate operational independence compared to 1.



4. Alternative AF structure* for which it might be easier to demonstrate compliance with SII regulation compared to 1. However it might require disproportionate resources in respect of business needs and changes required to existing operating model



5. Alternative AF structure* for which it might be more difficult to demonstrate proportionate allocation of responsibilities and independency between AF and RMF compared to 1. It might require more changes to existing operating model. However it may be easier to demonstrate AF independence from operational activities



Glossary of SII terms:

- AF = Actuarial Function
- RMF = Risk Management Function
- AFH = Actuarial Function Holder
- RMH = Risk Management Function Holder
- TP = Technical provisions

Actuarial Function Implementation



	Spain	Italy	Germany	Portugal	UK	Austria
Where is the SII Actuarial function role located in your Company? CLA? CEO? CRO? CFO? outsourced? other?	CLA/GI Reserving/ CFO	CRO	CLA/GI Reserving/ CFO	CLA/GI Reserving/ CFO	CRO <small>But CLA is head of Actuarial Function as per regulator (PRA) rules (Chief Actuary requirements in the UK),</small>	CEO <small>(from 1st January 2017)</small>
Is there a common market practice in your Country regarding 1)?	✓ <small>(Most popular reserving actuary and second model CRO)</small>	✗	✓ <small>(Most popular CFO, separated from pricing actuary and second model CRO)</small>	✗	✗	✗
Has the regulator of your country said anything about the actuarial function role or about the actuarial function report requirements?	✗	✓ <small>(Regulator issued two Letters to the Market on 2015 with regards to the AF)</small>	✗ <small>(BaFin would like to see separate persons in AF to those running models; even in same department)</small>	✗	✓ <small>(PRA do not have a set view on how firms achieve compliance)</small>	✓ <small>(Appointed actuary accepted as SII AF)</small>
Have you produced an actuarial function report for 2015 year end?	✓	✗	✗	✗	✓	✗

La funció actuarial

¿Qué cal fer?

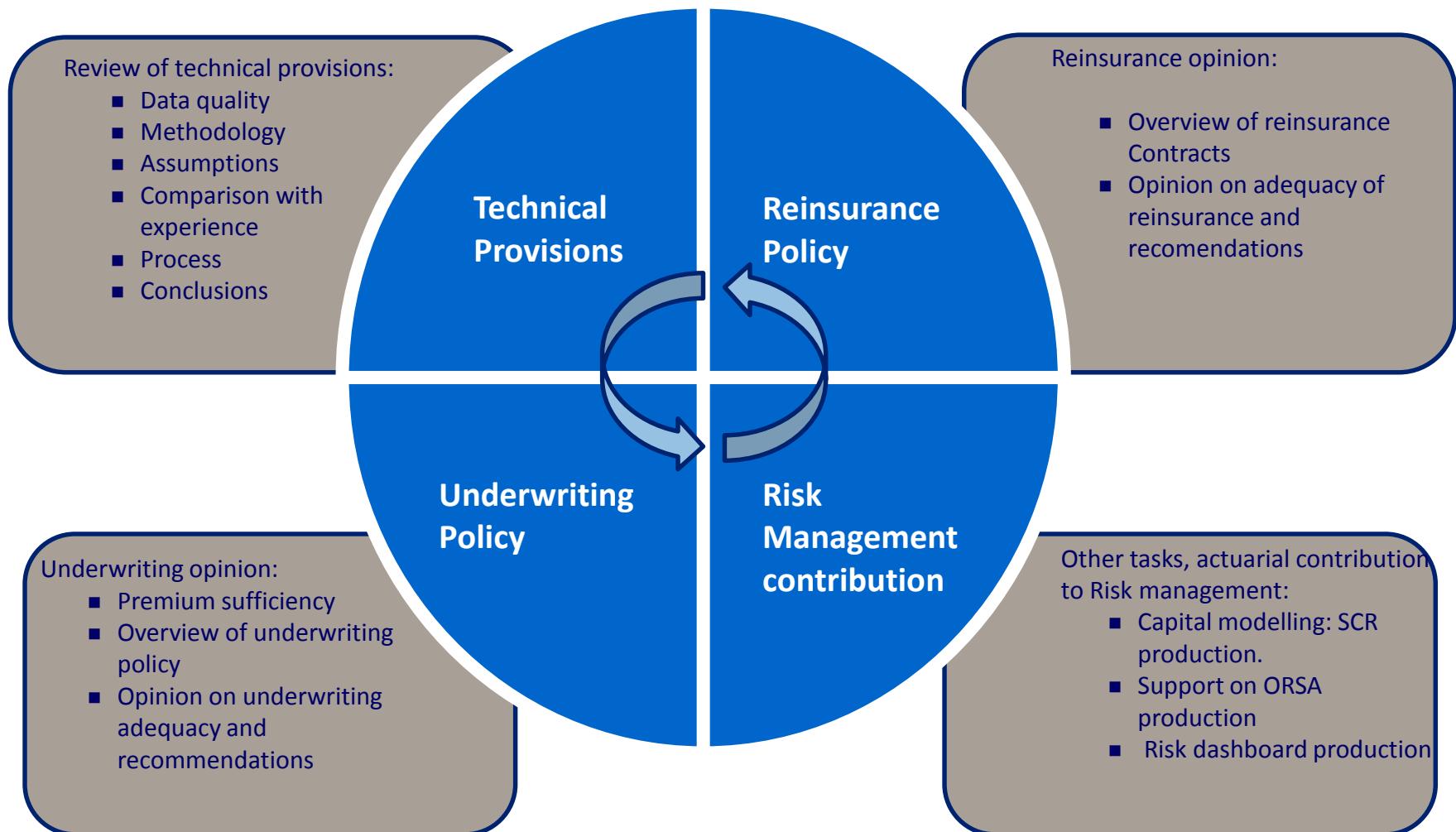


- Definir el procés
- Eines/ sistemes
- Formació
- Recursos



La Funció Actuarial

Tasques



La funció actuarial

Què hem après aquests dos anys?

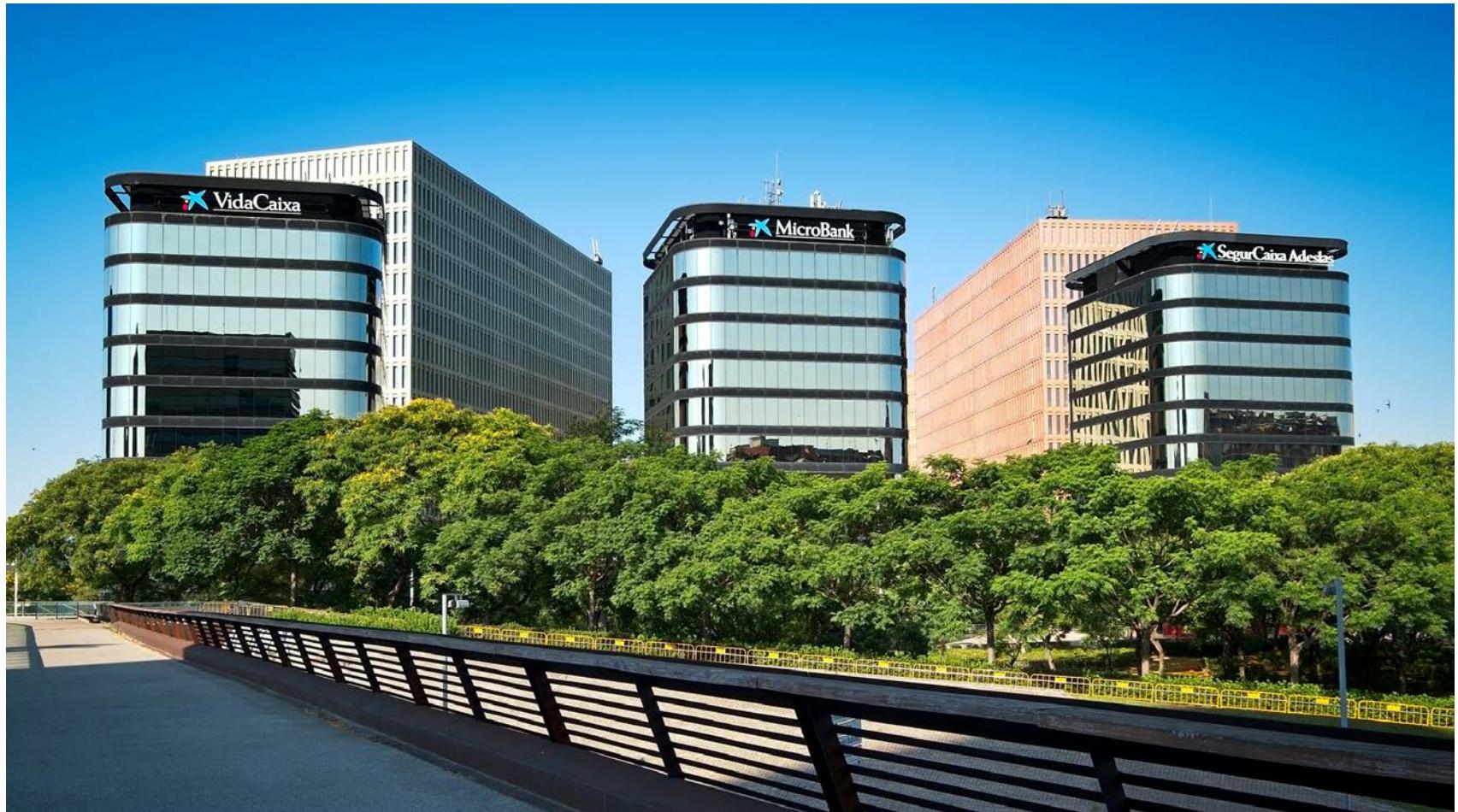
- La importància de definir el procés / tasques ja que la regulació és poc concreta. **Manual de la Funció Actuarial**.
- **Prioritzar:** Hi han algunes àrees on tenim molt més expertise i informació i d'altres on ens cal invertir més temps.
- Cal guardar **evidències** que sustentin l'opinió del actuari però no som “AUDITORS”.
- El Consell prefereix comentaris “no excessivament tècnics” i explicacions concretes i que es pugui monitoritzar el progrés de les accions identificades. (NO SON ACTUARIS). **El actuarial function Report te que ser “sef explaining”**.
- La **independència** ha de ser evident.
- Es un procés nou i cal un aprenentatge i **millora continues**
- Hem de posar en valor la feina que fem (per exemple collaborant amb l'àrea de riscos)

Annex: SII Actuarial Function Report

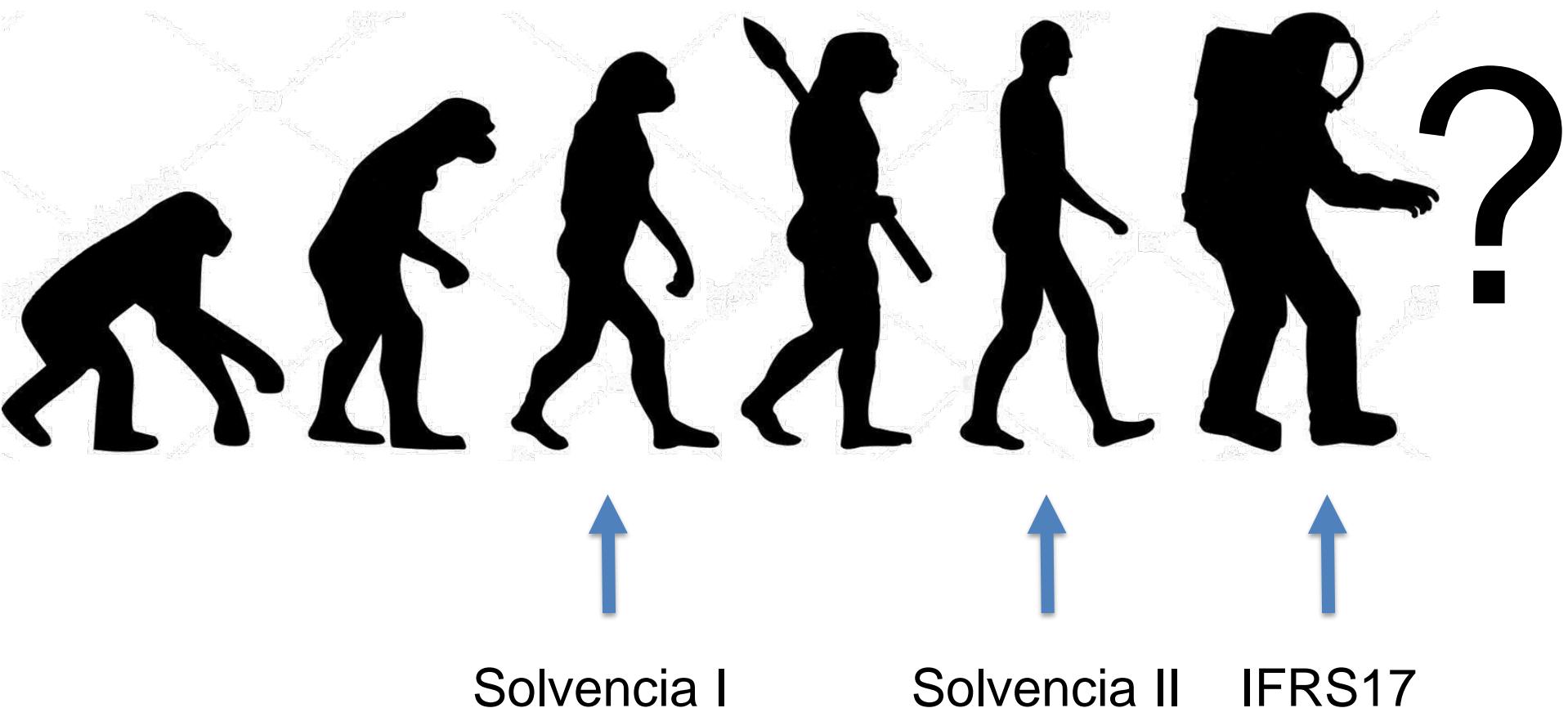
Index



1	INTRODUCTION	4
1.1	PURPOSE OF THE ACTUARIAL FUNCTION REPORT.....	4
1.2	PRODUCTION OF THE ACTUARIAL FUNCTION REPORT.....	4
	EXECUTIVE SUMMARY	5
2.1	CONCLUSIONS	5
3	TECHNICAL PROVISIONS	6
3.1	CONCLUSION ON ADEQUACY OF TECHNICAL PROVISIONS.....	6
3.2	IMPORTANT INFORMATION ABOUT TECHNICAL PROVISIONS.....	6
3.3	DISCLOSURE OF OPENING AND CLOSING TECHNICAL PROVISIONS.....	8
3.4	CO-ORDINATION OF PROCESSES.....	8
3.5	SUFFICIENCY AND QUALITY OF DATA.....	10
3.6	METHODS AND MODELS.....	12
3.7	ASSUMPTIONS.....	15
3.8	COMPARING BEST ESTIMATES AGAINST EXPERIENCE.....	16
4	OPINION ON ADEQUACY OF REINSURANCE ARRANGEMENTS	17
4.1	CONCLUSION ON THE ADEQUACY OF REINSURANCE ARRANGEMENTS.....	17
4.2	IMPORTANT INFORMATION ABOUT REINSURANCE ARRANGEMENTS.....	17
4.3	OVERVIEW OF REINSURANCE ARRANGEMENTS.....	17
4.4	OVERVIEW OF THE OVERALL PROCESS EMPLOYED IN RESPECT TO REINSURANCE.....	18
4.5	USE OF SPECIAL PURPOSE VEHICLES.....	18
4.6	CONSISTENCY WITH OTHER POLICIES OF THE UNDERTAKING.....	18
4.7	EFFECTIVENESS OF REINSURANCE ARRANGEMENTS / IMPACT OF REINSURANCE ARRANGEMENTS ON THE UNDERTAKING'S FINANCIAL STRENGTH.....	18
5	OPINION ON UNDERWRITING POLICY	23
5.1	CONCLUSION ON UNDERWRITING POLICY.....	23
5.2	OVERVIEW OF UNDERWRITING POLICY.....	23
5.3	SUFFICIENCY OF PREMIUMS.....	24
5.4	ANTI-SELECTION.....	25
6	CONTRIBUTION TO RISK MANAGEMENT	26
7	APPENDIX	27
7.1	SUMMARY OF MAJOR TASKS OF THE ACTUARIAL FUNCTION.....	27
7.2	SUMMARY OF BOARD FEEDBACK FROM THE PREVIOUS ACTUARIAL FUNCTION REPORT.....	28



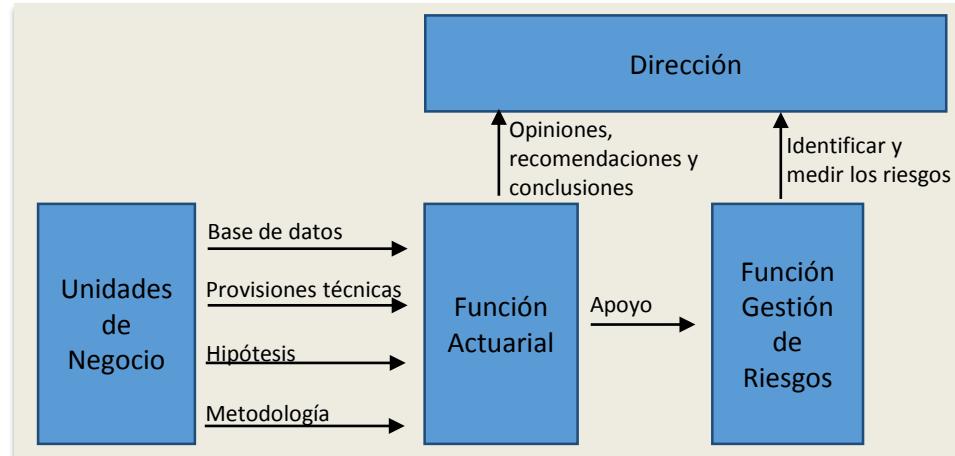
La experiencia del actuario en la Función Actuarial



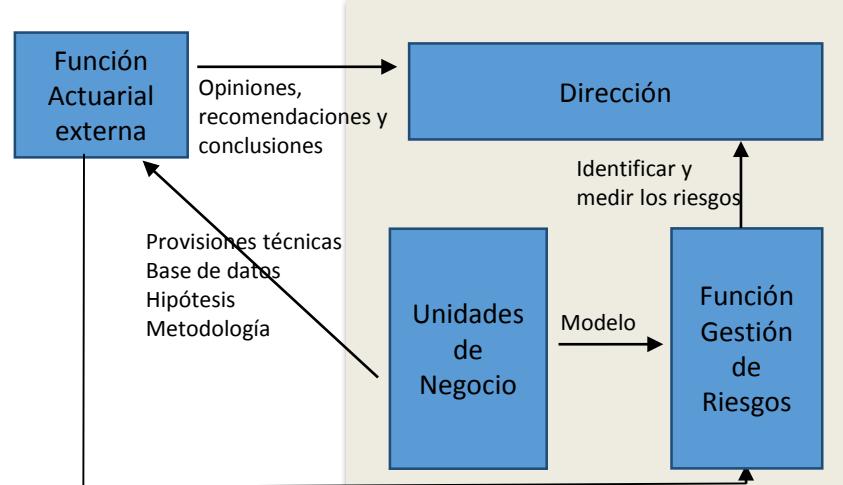
Estructura de Buen Gobierno

- Libertad de organización.
- No deben haber conflictos de interés.

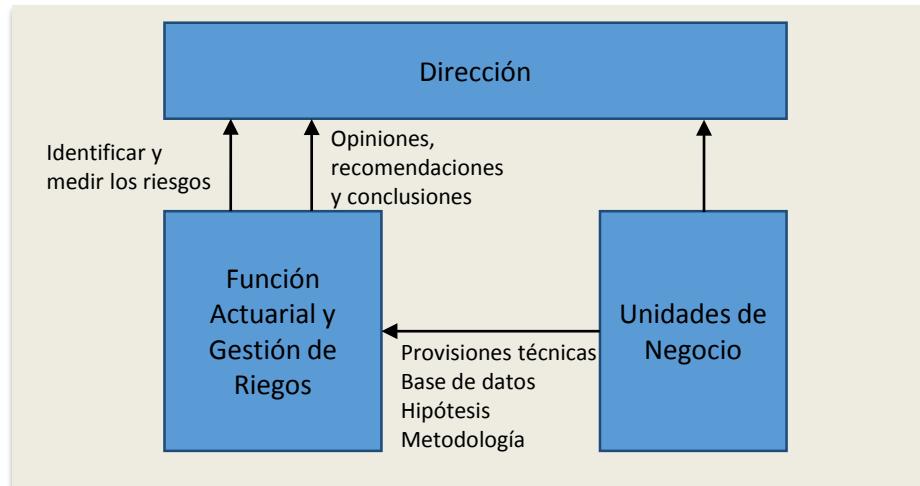
Modelo 1: Separación interna de operaciones y control



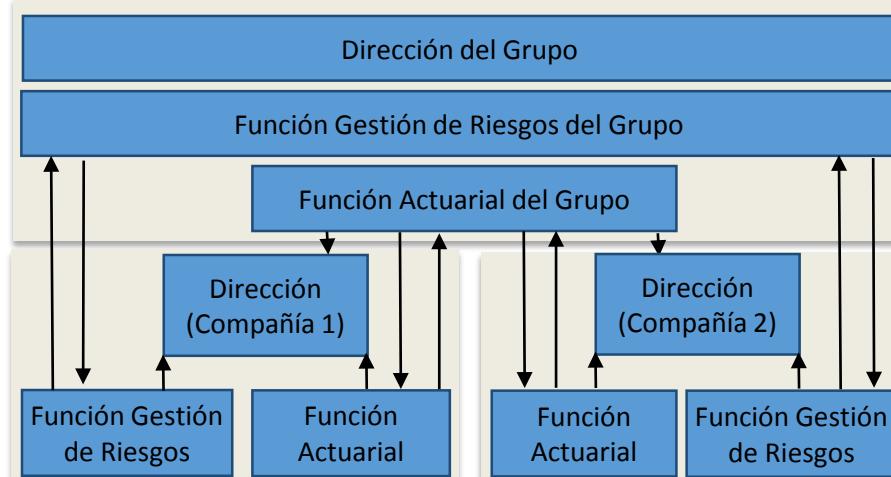
Modelo 2 : Función Actuarial Externalizada



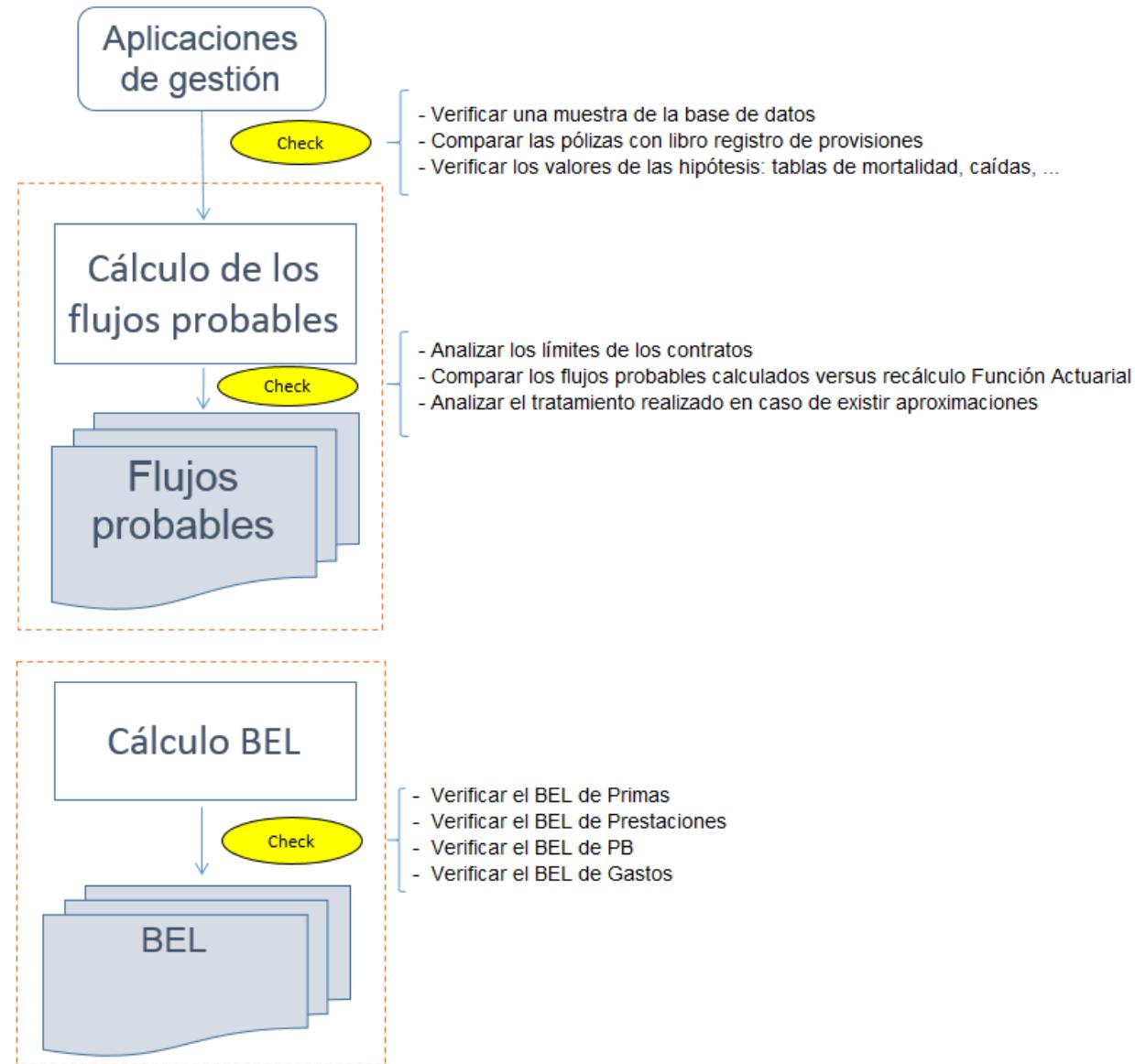
Modelo 3: Gestión de Riesgos y Función Actuarial combinados



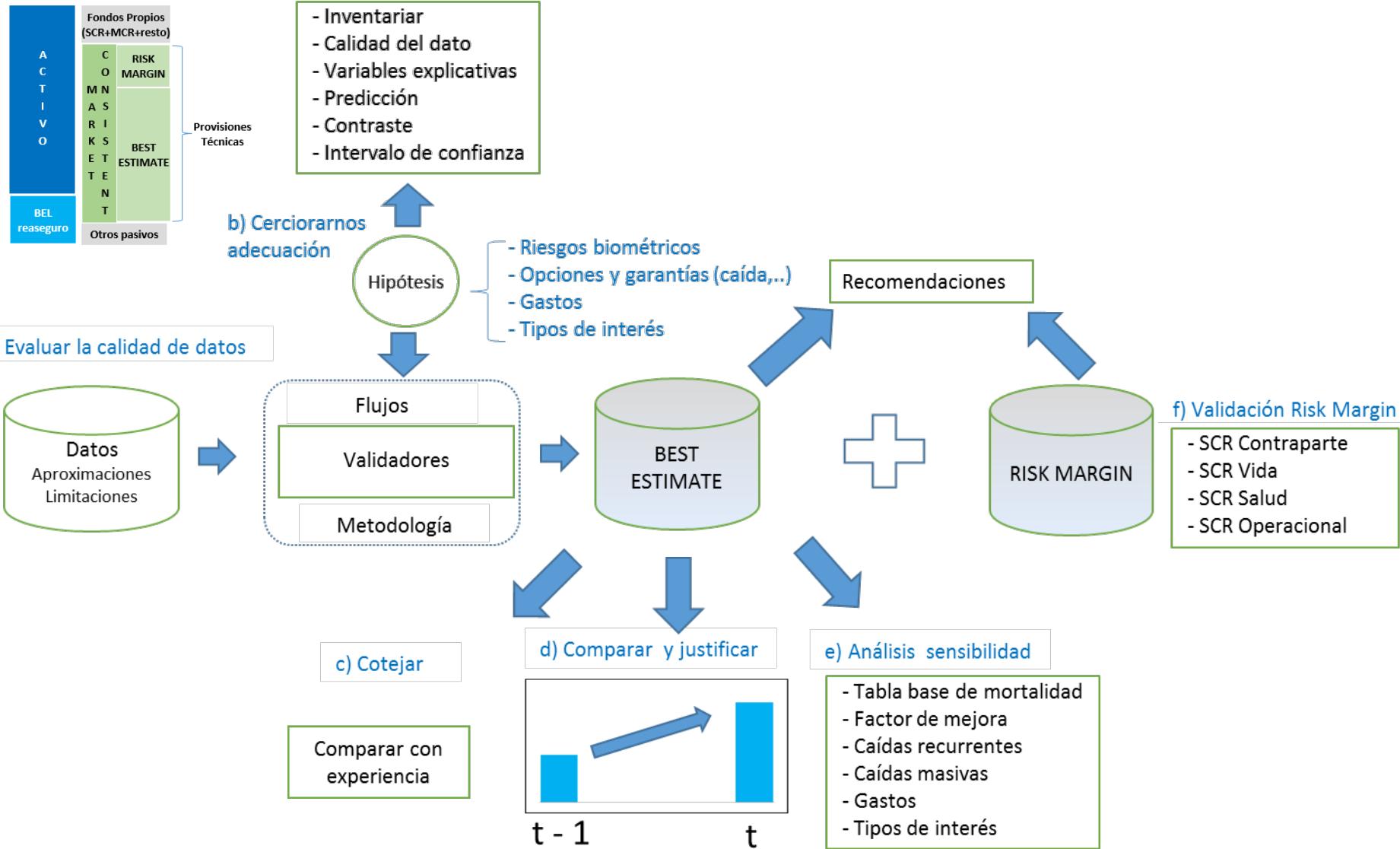
Modelo 4 : Función Actuarial de Grupo



Provisiones técnicas



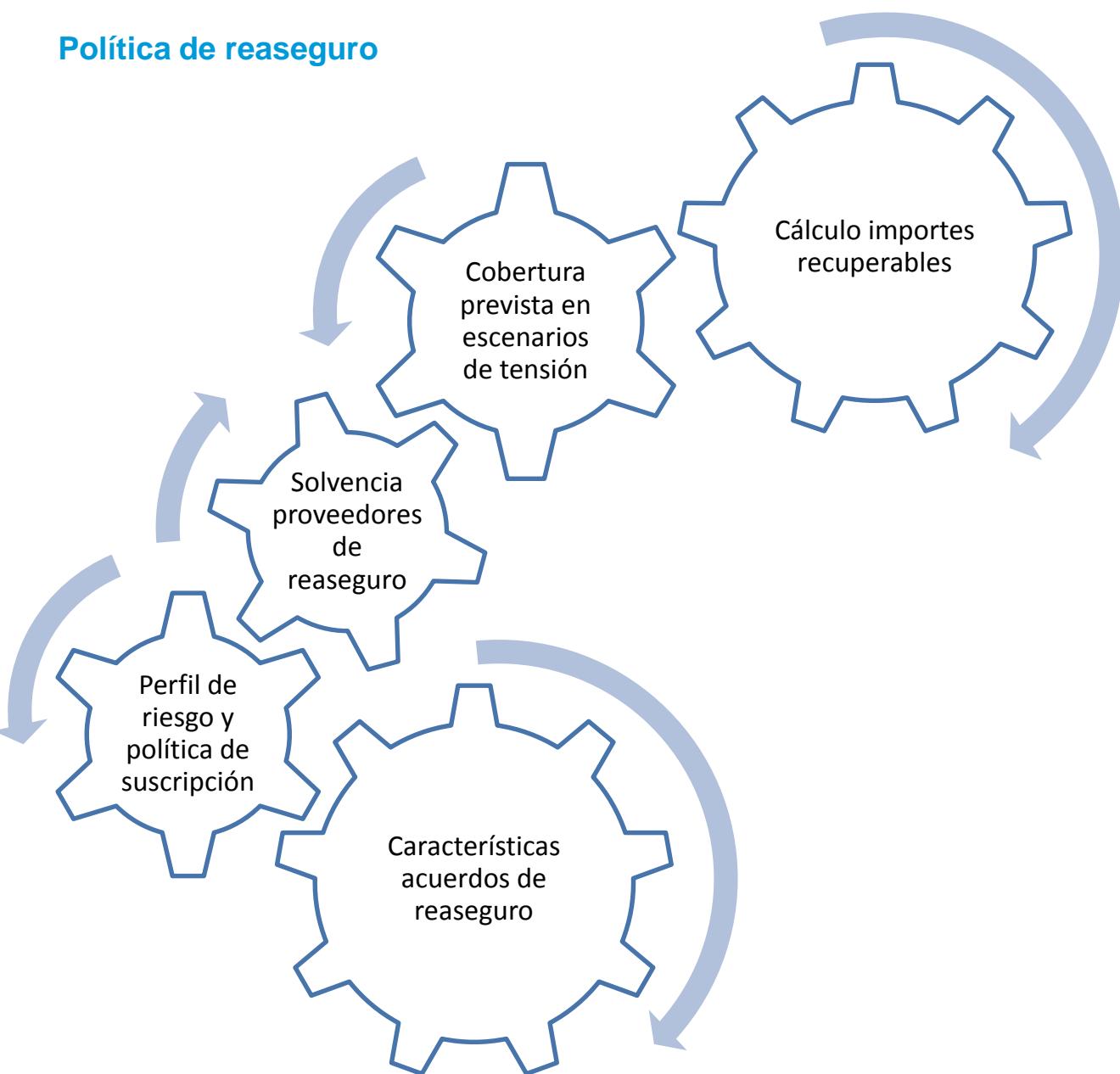
Provisiones técnicas



Política de suscripción



Política de reaseguro



Visión general de la política de reaseguro

Apoyo a la función de gestión de riesgos

- Verificando las provisiones y colaborando en la determinación de los escenarios utilizados en el ejercicio ORSA.
- Colaborando en el modelo interno a través del conocimiento que el actuario tiene sobre los riesgos modelizados.
- En aquellos temas que puntualmente solicite la función de gestión de riesgos.



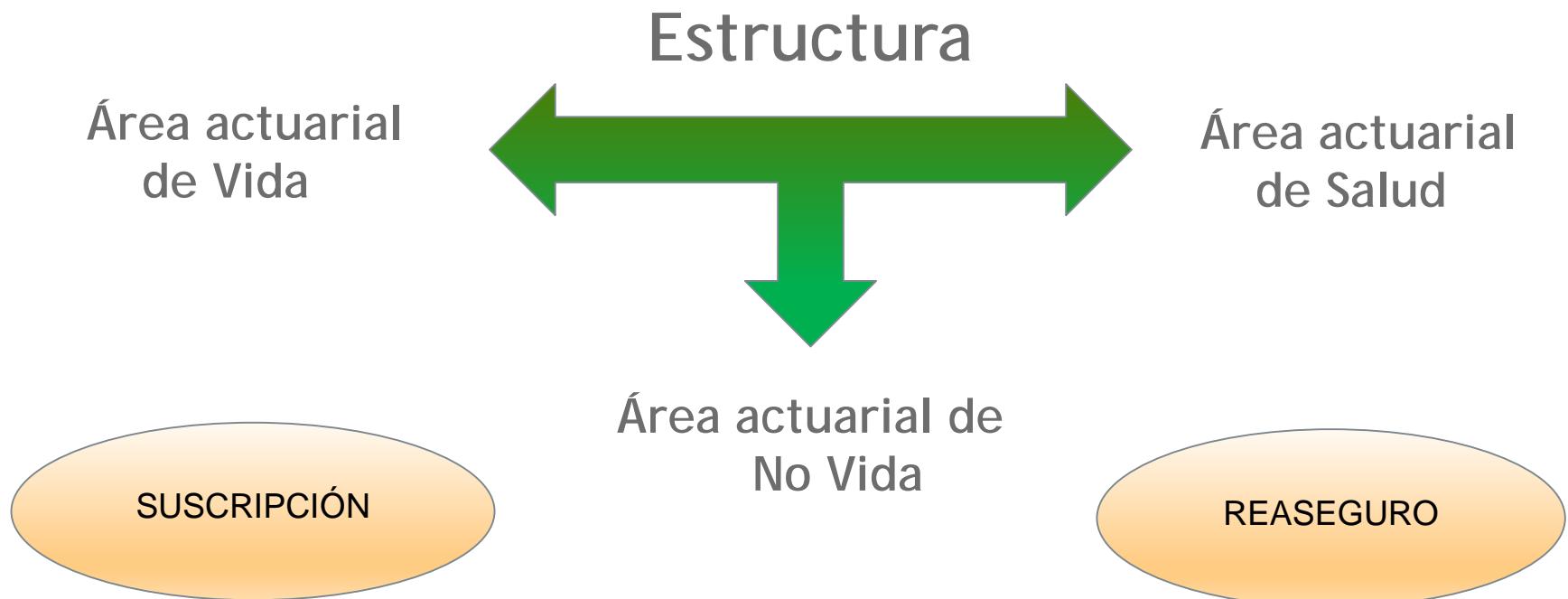
FUNCIÓN ACTUARIAL Visión Práctica

Marta Marco González



- Mutua de Seguros
- 577,2 millones de primas devengadas en 2017
- Tamaño medio

FUNCIÓN INDEPENDIENTE



PROVISIONES TÉCNICAS

- Coordinación del proceso.

OBJETIVO

Evaluar el proceso global de cálculo de las Provisiones Técnicas para determinar si es adecuado a su propósito.

- ✓ Reuniones / entrevistas con las áreas para obtener descripción detallada del proceso → principales tareas de las áreas.

- Suficiencia y calidad de los datos

OBJETIVOS

Verificar la suficiencia de datos.

Supervisar la trazabilidad de los datos.

- ✓ Elaborar cuestionario para las áreas:
 - qué pruebas se llevan a cabo para validar las bbdd.
 - nivel de segmentación.
 - limitaciones/incidencias: motivos, tratamiento,...

PROVISIONES TÉCNICAS

- Métodos y modelos

OBJETIVOS

Evaluar la adecuación de los métodos actuariales y de las aproximaciones.
Evaluar la adecuación de los sistemas de IT para soportar los cálculos.
Recoger los motivos de cambio de metodología.

- ✓ Entrevistas con las áreas para obtener:
 - ✓ Descripción de las metodologías adoptadas.
 - ✓ Aproximaciones adoptadas → justificación.
- ✓ Ante cualquier cambio de metodología:
 - Justificación del cambio
 - Análisis de las implicaciones en los resultados



PROVISIONES TÉCNICAS

- Hipótesis

OBJETIVOS

Identificar y evaluar las hipótesis clave para el cálculo de las PT.

Evaluar la calidad de los datos para la determinación de las hipótesis.

- ✓ Descripción de las hipótesis clave adoptadas.
- ✓ Recoger la aplicación de cualquier juicio experto significativo adoptado en la adoptación de las hipótesis —→ documentación.
- ✓ Disponer de todas la información que sustente las hipótesis. Ejemplo: construcción de curvas de caída de cartera.
- ✓ Justificación de las hipótesis —→ análisis que las sustenten.

PROVISIONES TÉCNICAS

- Comparación de las Provisiones Técnicas con la experiencia

OBJETIVOS

Comparar los valores observados de la siniestralidad en base a la experiencia para compararlos con las estimaciones adoptadas en el cálculo de las PT.

- ✓ Descripción de los procesos seguidos para comparar las provisiones técnicas con la realidad de la compañía.
- ✓ Apoyo en los QRTs 29.03 y 29.04.

POLÍTICA DE SUSCRIPCIÓN

OBJETIVO

Emitir una opinión general del proceso de suscripción

- ✓ Resumen de la política de suscripción.
- ✓ Suficiencia de primas y ajustes:
 - ✓ Describir los principales ajustes de primas realizado durante el ejercicio y su justificación.
 - ✓ Apoyo en el ORSA.

POLÍTICA DE REASEGURO

OBJETIVO

Emitir una opinión general sobre la adecuación de la política de reaseguro.

- ✓ Resumen de los principales acuerdos de reaseguro.
- ✓ Descripción del proceso global de contratación de reaseguro.
- ✓ Efectividad de los acuerdos de reaseguro: apoyo del corredor en el análisis de la transferencia de riesgo para los ramos más importantes.

CONTRIBUCIÓN A LA GESTIÓN DE RIESGOS

OBJETIVO

Explicar la colaboración de la Función Actuarial al Sistema de Gestión de Riesgos.

- ✓ Especificar las áreas en las que ha colaborado así como las tareas realizadas.

Documentación

Principio de proporcionalidad

Mejora continua

Función Actuarial en Grupo Catalana Occidente

Barcelona, 27 de junio de 2018

Antonio Rubio





Agenda

- 01 ¿Qué nos pide la normativa?
- 02 Cómo nos hemos organizado para dar cumplimiento en el Grupo Catalana Occidente

Qué nos pide la normativa

Grandes bloques:

- Provisiones técnicas (Solvencia II y ¿Contables?)
 - Contribución ORSA.
- Suscripción.
- Reaseguro → Visión Compañía y Visión Grupo.

Formalizar en un documento a remitir al Consejo de Administración diferentes aspectos de control que ya se venían realizando por las áreas técnicas

Qué nos pide la normativa

Grupo asegurador con distribución en España bajo seis compañías:

- Seguros Catalana Occidente.
- Seguros Bilbao.
- Plus Ultra Seguros.
- Nortehispana Seguros+ Previsora Bilbaína + Previsora Bilbaína Vida.
- GCO Re Compañía centrada en reaseguro (no negocio directo).
- Atradius Crédito y Caución (antigua Crédito y Caución)

Aparte de aspectos regulatorios se realizan otras actividades :

- Apoyo gestión negocio: Coordinación técnica entre compañías y actividades específicas con enfoque técnico (Valoración del negocio, auditorias internas de Suficiencia de Provisiones Contables, apoyo elección de softwares actuariales,...), soporte revisión anual políticas de las compañías-Grupo

Cómo nos hemos organizado para dar cumplimiento en el Grupo Catalana Occidente

Particularidades Grupo Catalana Occidente:

- Negocio “Español” (DGSFP) y negocio “Internacional” (DGSFP y CBI) → Dos Funciones Actuariales y Coordinación entre ellas.
 - Enfoques por tipología de negocio.
 - Idioma.
- Enfoque separado por compañías → Subcontratación interna en Grupo (Para negocio español equipo de 5 personas centradas aspectos legales +1 persona aspectos gestión).
- Seguros Generales y Vida → Equipos comunes (personas con conocimientos en ambos negocios).
 - Especialización en dos bloques: Provisiones; y Reaseguro y Suscripción.
- Acercamiento conclusiones a la gestión y al Consejo de Administración.
 - Generación de fuerte volumen de información (4.068 folios en 2017).

Cómo nos hemos organizado para dar cumplimiento en el Grupo Catalana Occidente

Aspectos clave organizativos (**Grupo físicamente deslocalizado en Sant Cugat- Barcelona- Madrid- Bilbao**):

- Planificación anual de actividades; separación clara del calendario de auditorías.
- Comités de Coordinación de información sobre Provisiones, Calidad del Dato (sesiones técnicas).
- Comités de Coordinación de información de Reaseguro (sesiones técnicas).
- **Entrega de informes reglados por las áreas técnicas de las diferentes compañías en plazos acordados → Base de la Información para la realización de informes, función actuaria es la segunda línea de defensa.**
- Entrega de conclusiones en Comités de Negocio de Grupo (máximo organo en la Gobernanza técnica del Grupo) con asistencia de Consejeros del Grupo.
- Revisión por consultor internacional del enfoque aplicado, para revisar mejores prácticas (reaseguro, suscripción); contenido y presentación.

Cómo nos hemos organizado para dar cumplimiento en el Grupo Catalana Occidente

Tres principales preguntas a contestar:

Importancia del grafismo del informe – Resúmenes ejecutivos

- 1. ¿Hay suficiencia en las provisiones Solvencia II → en las provisiones contables de Seguros Generales?**
 - Medidor clave; comparativa actual vs esperado.
- 2. ¿Las primas actuales y sobre todo futuras son suficientes?**
 - Importancia del año de Suscripción.
- 3. ¿Están el Grupo y las compañías bien reasegurados?**
 - Riesgo asumido (funcionamiento ante escenarios de estrés), estructura de reaseguro.
 - Cuadro de reaseguradores.

Cómo nos hemos organizado para dar cumplimiento en el Grupo Catalana Occidente

Otros

- En la planificación incluida en el ORSA están bien recogidas las provisiones técnicas.
- Seguimiento recomendaciones año anterior.
- Tareas realizadas por la Función Actuarial a lo largo del año.
- Gobernanza de los procesos de cálculo de provisiones y reaseguro y organización suscripción. Conflictos de interés.
- Reaseguro.- Nivel de provisiones a cargo de los reaseguradores, uso de facultativos, impacto en cuentas de resultados.
- Suscripción.- Descriptiva carteras y su evolución (detección temprana de tendencias peligrosas), valoración del negocio.

Gracias

