

---

# **SOLVENCIA DINAMICA**

***Punto de Vista del Usuario***

**Educación Continua**

**Act. Sofía Romano  
Julio 22, 2005**

---

# ***SOLVENCIA DINAMICA***

---

**Identificar los principales riesgos y medir su sensibilidad sobre capital**

***Pero...***

- **Sin perder de vista el objetivo final**
- **Nivel de complejidad "adecuado"**

# ***SOLVENCIA DINAMICA***

---

**Cada vez existen mas requerimientos:**

- **Internos**
- **Regulatorios**
- **Accionistas**
- **Calificadoras**

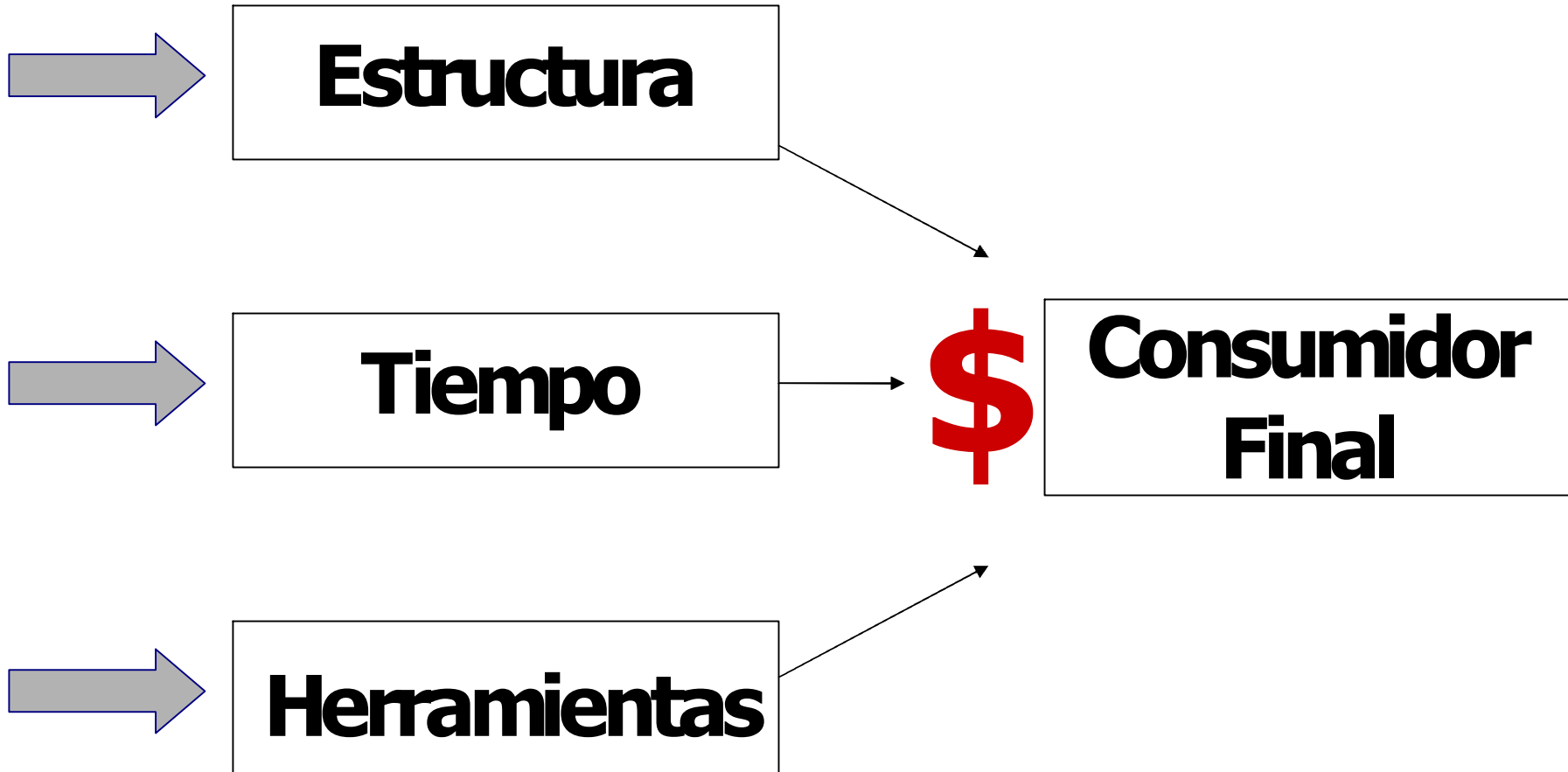
# ***SOLVENCIA DINAMICA***

---

**Se desarrollan modelos :**

- **Tarificar**
- **Estructura de reaseguro óptima**
- **Proyectar siniestralidad**
- **Exposición catastrófica**
- **Planeación financiera**
- **Reservas (mínimas, suficientes)**
- **Solvencia Dinámica**

# ***SOLVENCIA DINAMICA***



# ***SOLVENCIA DINAMICA***

---

- **Modelos muy complejos**
- **Infinidad de variables**

- **Modelo adecuado**
- **Análisis "pensado" de variables**

```
graph TD; A[Modelos muy complejos] --> D[Principales Factores de Riesgo]; B[Infinidad de variables] --> D; C[Modelo adecuado] --> D; E[Análisis "pensado" de variables] --> D;
```

**Principales Factores  
de Riesgo**

# ***SOLVENCIA DINAMICA***

| <b>COMPAÑÍA A</b>  | <b>COMPAÑÍA B</b>  |
|--|--|
| <ul style="list-style-type: none"><li>● <b>Vende productos Vida Individual Variables</b></li><li>● <b>Portafolio de inversiones específicas y "sofisticadas"</b></li></ul> | <ul style="list-style-type: none"><li>● <b>Vende productos de vida a un año</b></li><li>● <b>Invierte en papel gubernamental</b></li></ul> |

***¡ REQUERIMIENTOS DIFERENTES!***

# ***SOLVENCIA DINAMICA***

---

***Tipo de sensibilidades a medir :***

- **No debe de ser solo análisis matemático**  
**- *perdemos en los números* -**
- **Análisis dirigido a los puntos clave de riesgo (adversos)**
- **Actuario principal debe de entender dichos puntos y profundizar sobre ellos**

# ***SOLVENCIA DINAMICA***

---

## ***Tipo de sensibilidades – ejemplo -:***

- **Compañía muy enfocada a Incendio**
- **Cambio reaseguro proporcional a no proporcional**
  - **Aumenta tipo de retención**
  - **Aumenta exposición**
  - **Evaluar detalladamente el impacto**

# ***SOLVENCIA DINAMICA***

---

## ***Objetivo Final***

**ENFOQUE**

**SOLVENCIA**

**Uso óptimo del capital**

# ***SOLVENCIA DINAMICA***

---

**El que este ligado al proceso de Planeación Financiera anual de la empresa es crítico :**

- Es cuando se definen las estrategias y se puede influir en ellas**
- Al tratarse de un proceso “nuevo” se tiene ya la atención del primer nivel de la empresa**

# ***SOLVENCIA DINAMICA***

## ***Que diferencias existen ?***

| <b>Plan Financiero</b>   | <b>Solvencia Dinámica</b>   |
|--|---|
| <b>Horizonte más corto</b>   | <b>Horizonte más largo</b>  |
| <b>Mayor enfoque en el resultado financiero</b>                                    | <b>Mayor enfoque en solvencia / necesidades y estructura de capital</b> |
| <b>Más orientado a proyectar el escenario base (aunque incluye sensibilidades)</b> | <b>Orientado a identificar riesgos y medidas a tomar</b>                |

# ***SOLVENCIA DINAMICA***

---

***Bajo el enfoque adecuado es muy útil...***

- **Agrega valor al proceso de planeación (debe ser parte de)**
- **Muy importante para definir los riesgos clave y plantear acciones**
- **Debe ser mas que un requerimiento regulatorio o ejercicio actuarial**
- **“Obliga” a trabajar en equipo**
- **Debemos saber como presentarlo**

# ***SOLVENCIA DINAMICA***

---

***Como actuarios....***

**Oportunidad para demostrar la importancia del trabajo realizado**

**“Actuario más Financiero”**