



DIRECTRICES DE LA AIA PARA LA PRACTICA ACTUARIAL EN LOS PROGRAMAS DE SEGURIDAD SOCIAL

A. INTRODUCCION

Muchos programas de seguridad social se enfrentan a grandes retos de carácter financiero cuando planifican su futuro debido, entre otras razones, a la evolución de las estructuras demográficas. Para hacer frente a estas dificultades, se están planificando, analizando o tomando decisiones políticas importantes. En muchos casos, la principal inquietud concierne los costos a largo plazo. Por lo tanto, es necesario realizar proyecciones financieras y análisis de los programas de seguridad social. Esto fue reconocido ya desde 1952, en el Artículo 71 (3) del Convenio Núm. 102 sobre la seguridad social (norma mínima) de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) mencionaba esta necesidad.

Los actuarios disponen de amplios conocimientos para elaborar proyecciones financieras a largo plazo y por ello desempeñan un papel importante en el análisis de los programas de seguridad social. Por consiguiente, para fundamentar las decisiones importantes, es esencial que los actuarios incluyan en todos sus análisis demográficos y económicos proyecciones razonables de los futuros costos a largo plazo y de las repercusiones financieras.

En muchos países, los organismos profesionales de actuarios establecen normas y directrices para la práctica actuarial en los programas de seguros y pensiones pero éstas en general no se aplican a los programas de seguridad social. Además, el trabajo actuarial para los programas de seguridad social se realiza en muchos países donde la profesión es poco común y donde no existen normas para su práctica. La Asociación Internacional de la Seguridad Social (AISS) y la OIT también han constatado la necesidad de establecer directrices para la práctica actuarial. Las directrices de la Asociación Internacional de Actuarios (AIA) para la práctica actuarial se diseñaron para colmar las brechas. Su objetivo consiste en garantizar que todos los actuarios que trabajan en este ámbito produzcan valuaciones financieras fiables.

Los actuarios deben tener en cuenta principios actuariales consolidados y toda norma actuarial estipulada por cualquier asociación actuarial a la que pertenezcan. Las presentes directrices sólo se aplicarán si completan los requisitos del país en cuestión y no son contrarias a estos. Dichos requisitos comprenden las disposiciones legales de seguridad social que mencionan explícitamente las revisiones actuariales de los programas de seguridad social. El cumplimiento de estas directrices por parte de los actuarios permitirá que los usuarios de este trabajo actuarial confíen en el profesionalismo, la objetividad y el rigor científico de los actuarios. Otro objetivo de estas directrices de la AIA consiste en promover el desarrollo de una práctica actuarial homogénea en todo el mundo.

Si bien para los actuarios estas directrices no son vinculantes, se recomienda su adopción a todos aquellos que realizan un trabajo de esta índole. Las directrices también servirán de contexto adecuado para otros expertos que trabajan en este ámbito a menos que prevalezcan otras normas o directrices actuariales locales.

Estas directrices entran en vigor el 1 de enero de 2003.

B. ALCANCE

1. Tipo de programa

Las directrices se aplican a los programas de seguridad social que presentan las siguientes características:

- (a) Están estipulados por ley.
- (b) Cubren a una población definida y amplia, generalmente de modo obligatorio o automático.
- (c) Las prestaciones contempladas por el programa generalmente son pagaderas en virtud de: vejez, jubilación, deceso, discapacidad, invalidez, supervivencia, salud, enfermedad, maternidad, desempleo, accidentes del trabajo.

Estas directrices se aplican a los programas antes mencionados independientemente de su método de financiación.

Asimismo, las presentes directrices pueden ser adecuadas, a menos que se disponga lo contrario, para los actuarios a cargo de valuaciones de los programas públicos de pensiones financiados por el Estado o por una organización paraestatal, los programas de un empleador para sus empleados, al igual que para los programas de seguridad social conformes al espíritu del alcance de estas directrices que no se reconozcan exactamente en la formulación empleada.

2. Tipo de trabajo actuarial

Las directrices se aplican al trabajo actuarial que comprende:

- Informes actuariales sobre la proyección de la situación financiera de un programa de seguridad social o informes equivalentes.
- Declaraciones de opinión, artículos o presentaciones sobre cuestiones de políticas de los programas de seguridad social, como por ejemplo la idoneidad de las cotizaciones o de las prestaciones con respecto a las disposiciones existentes, las propuestas de cambio o el establecimiento de un nuevo régimen.

Cuando una entidad independiente administra un programa de seguridad social, como por ejemplo una compañía de seguros o una caja de indemnización de los trabajadores, las presentes directrices no se aplican al trabajo actuarial relacionado con los informes financieros de dicha entidad, con el cálculo de sus pasivos al cierre del ejercicio, con el cálculo de sus primas o tasas para los periodos fiscales posteriores o con cuestiones similares.

C. PRINCIPIOS PARA LA PRACTICA ACTUARIAL

Cuando realice un trabajo actuarial para un programa de seguridad social, el actuario deberá atenerse a los siguientes principios:

1. Rigor científico

El actuario debe garantizar que la metodología empleada para las proyecciones financieras a largo plazo se basa en principios actuariales. El actuario debe cumplir con toda orientación profesional general o específica que se aplique a las circunstancias. El actuario debe garantizar que los cálculos reflejan fielmente los métodos y las hipótesis adoptadas. En este contexto, el actuario debe indicar en el informe que las hipótesis, aunque se hayan determinado razonablemente, no son predicciones y que las divergencias finales entre los hechos futuros y las hipótesis del informe se analizarán y tendrán en cuenta en los informes posteriores.

2. Objetividad

Si al actuario le corresponde determinar las hipótesis empleadas para las proyecciones demográficas y financieras, deberá garantizar que se determinan sin influencias políticas o externas inadecuadas. Si el actuario no está a cargo de determinar las hipótesis sino que son calculadas por otra entidad, y siempre que la determinación de las hipótesis se confíe a fuentes externas, el actuario deberá indicar el origen de las mismas y, cuando deba presentar una opinión sobre el programa de seguridad social, incluir un análisis de sensibilidad de la incidencia de diferentes hipótesis de partida.

3. Transparencia, explicitud, simplicidad y coherencia de la información ofrecida en el informe

El actuario deberá expresarse con suma claridad en sus informes, artículos o presentaciones, teniendo en cuenta los diversos públicos a los que está destinado su trabajo y los distintos interesados que utilizarán sus resultados. Por lo tanto, se recomienda al actuario incluir en el informe una síntesis claramente redactada que describa el objeto y los principales resultados del informe.

D. INFORMACION QUE DEBE INCLUIRSE EN LOS INFORMES ACTUARIALES

Los informes actuariales para programas de seguridad social deben incluir o mencionar toda información material y relevante que tenga en cuenta el objeto y los destinatarios del informe. El contenido de un informe actuarial varía en función de la naturaleza del trabajo actuarial exigido. Por lo tanto, la lista de información detallada de este capítulo figura únicamente a título de ejemplo. La siguiente lista general se aplica principalmente a los informes sobre la proyección de la situación financiera de un programa de seguridad social o a informes equivalentes.

1. Síntesis

- (a) Objeto del informe
- (b) Descripción del programa
- (c) Descripción de las hipótesis clave
- (d) Principales resultados de las proyecciones financieras
- (e) Principales conclusiones

2. Introducción

- (a) Destinatarios del informe
- (b) Descripción del programa de seguridad social analizado
- (c) Objeto del informe, que recuerde que las proyecciones dependen de los datos subyacentes, de la metodología y de las hipótesis
- (d) Fechas de comienzo y fin del periodo de proyección
- (e) Referencia a los informes anteriores pertinentes
- (f) Fecha estimada para el próximo informe

3. Descripción de las disposiciones del programa de seguridad social en cuestión

Las proyecciones financieras de un programa de seguridad social dependen, entre otras cosas, de las disposiciones del programa. Por consiguiente, los informes escritos deben incluir una descripción de las disposiciones del programa que son materialmente pertinentes para las proyecciones, como por ejemplo la cobertura, la financiación y las prestaciones.

4. Datos

El actuario debe esforzarse por obtener datos fiables y suficientemente completos que tengan una relevancia material para su trabajo actuarial, tal como:

- El contexto demográfico del programa y del país.
- La situación económica del programa y del país, como por ejemplo las cotizaciones, las prestaciones, el rendimiento de las inversiones y, de existir, los activos.
- Número de cotizantes y de beneficiarios del programa.
- Información sobre la nómina o sobre la exposición y las pérdidas clasificada por indemnización de los trabajadores o por clase de empleo.

El actuario se basa en la exactitud de los datos y por lo tanto debe verificar que la información entregada para la evaluación no difiera de la información procedente de otras fuentes.

El actuario debe describir los datos pertinentes empleados en las proyecciones demográficas y financieras y emitir comentarios acerca de la suficiencia y de la fiabilidad de los datos. Si algunos datos se consideran insuficientes para realizar las proyecciones financieras, el informe debe mencionar la consiguiente fiabilidad de los resultados.

El informe debe indicar los tres principales sectores en los que los datos se usaron para realizar proyecciones financieras:

- (a) Punto de inicio del periodo de proyección.
- (b) Análisis de la experiencia pasada como base para determinar las hipótesis empleadas en las proyecciones financieras.
- (c) Validación de la metodología de proyección.

5. Hipótesis

Las hipótesis deben escogerse según el objetivo de la investigación. En general, para un programa de seguridad social las hipótesis deben determinarse:

- (a) De modo realista, y no de modo conservador o liberal, para no alterar las proyecciones financieras. Cada hipótesis en sí debe ser realista.
- (b) En la medida de lo posible, de modo explícito, y no implícito.
- (c) Empleando una base que tenga en cuenta:
 - La coherencia interna, es decir que todas las hipótesis deben ser acordes entre sí, en su correlación o en su interrelación.
 - La coherencia general, es decir que las hipótesis económicas y demográficas empleadas deben estar vinculadas a la experiencia a largo plazo y a las perspectivas de la economía.

El actuario debe describir en el informe los fundamentos empleados para determinar todas las hipótesis utilizadas en las proyecciones.

Los informes actuariales elaborados para programas de seguridad social a menudo tratan sobre el largo plazo futuro. En dichos casos, las hipótesis deben reflejar las tendencias a largo plazo en lugar de conferir una importancia indebida a la experiencia reciente. Sin embargo, de ser indicado, las estimaciones para los primeros años deben tener en cuenta las tendencias a corto plazo e ir incorporando gradualmente las hipótesis a largo plazo según corresponda.

Dada la certeza limitada de las hipótesis, a veces convendrá que el actuario consulte a otros profesionales experimentados para decidir que hipótesis elaborar respecto del futuro.

Cuando un informe forma parte de una serie y ha habido cambios en las hipótesis desde el informe anterior, el actuario debe explicar todas las incidencias materiales de los cambios de hipótesis en las proyecciones financieras.

6. Metodología

La metodología empleada para las proyecciones financieras debe describirse de modo suficientemente detallado para que un actuario u otra persona experimentada pueda evaluar los resultados del informe.

7. Resultados

El informe actuarial debe incluir todos los resultados de las proyecciones demográficas y financieras que sean pertinentes tanto para el objetivo del informe como para sus destinatarios. El actuario debe presentar los resultados de acuerdo con el mandato específico de la valuación o revisión y teniendo en cuenta la naturaleza del programa de seguridad social y los métodos de financiación con los que opera, en particular cuando estos métodos están estipulados en la legislación de seguridad social.

A continuación se presenta un contexto modelo para los resultados de las proyecciones que deben incluirse en el informe. Probablemente sea necesario ajustar el contexto para tener en cuenta la naturaleza del informe en cuestión. Por lo general, la mayoría de los resultados debe encontrarse en alguna de las dos siguientes partes del informe:

Sección sobre datos, metodología e hipótesis

- (a) Población por grupos de edad y sexo y población total
- (b) Razón de dependencia
- (c) Ingresos del trabajo por grupos de edad y sexo y promedios
- (d) Ingresos sujetos a cotizaciones por grupos de edad y sexo y promedios
- (e) Ingresos sujetos a retenciones para la jubilación por grupos edad y sexo y promedios
- (f) Nómina cubierta y mano de obra por sector de actividad económica

Sección sobre las proyecciones financieras del flujo de caja:

- (g) Tasa de cotización
- (h) Tasa de reparto
- (i) Cotizaciones
- (j) Rentabilidad de las inversiones
- (k) Otros ingresos
- (l) Ingresos totales
- (m) Prestaciones
- (n) Gastos administrativos
- (o) Gastos totales
- (p) Activos

Los resultados también deben especificar en qué medida se han incluido los gastos ajenos a las prestaciones. Dichos gastos también deben tenerse en cuenta en las declaraciones acerca de la idoneidad de las cotizaciones.

Independientemente del método de financiación, los resultados presentados deben incluir un resumen de los ingresos, gastos y activos del programa por año civil, ejercicio fiscal u otro periodo pertinente, tanto en lo relativo a la experiencia pasada del programa como al periodo de proyección. Los resultados deben expresarse en valores reales y, de ser necesario, en valores nominales, o de algún otro modo que permita observar los efectos de la inflación.

Además, puede ser conveniente presentar los resultados comparados con alguna medición de volumen o con un cambio de volumen.

8. Análisis de los resultados de las proyecciones

Aparte de las proyecciones financieras descritas en la sección anterior, el informe debe presentar un análisis de dichos resultados de acuerdo con las siguientes pautas:

- (a) Deben presentarse análisis de sensibilidad que muestren los efectos de los cambios de hipótesis clave en los principales resultados de las proyecciones, a fin de indicar en qué medida las proyecciones financieras se ven afectadas por cada hipótesis. Los resultados auxiliares correspondientes también pueden servir de base para derivar una aproximación razonable del efecto de un cambio de valores en una o varias hipótesis clave.
- (b) Debe realizarse una conciliación de los resultados con los del informe anterior e incluirse explicaciones de los cambios significativos en los resultados.
- (c) Es preciso explicar el modelo de las proyecciones financieras y sus repercusiones a lo largo de los años (envejecimiento de la población, madurez del programa, cambios recientes en la financiación del programa o en la entrega de prestaciones, etc.).
- (d) Si son materiales, deben indicarse los efectos en las proyecciones financieras de los acontecimientos posteriores al inicio del periodo de proyección.

9. Conclusiones

El actuario puede incluir más observaciones de las que se han mencionado antes pero debe recordar que el principal objetivo de un informe actuarial en general se limita a la presentación de la estimación realizada por el actuario de los costos y de la proyección de la situación financiera del programa tal como existe y/o con los cambios propuestos. Es importante asegurarse de que los lectores del informe comprenderán bien las perspectivas financieras futuras del programa de seguridad social en cuestión, teniendo en cuenta las inevitables incertidumbres de las proyecciones. En lo referente a las incertidumbres, el informe debe indicar el efecto erosivo de la inflación en el valor real de las prestaciones cuando las prestaciones contempladas por el régimen no están totalmente resguardadas de la inflación.

10. Certificaciones

En el informe, el actuario debe opinar sobre:

- La suficiencia y la fiabilidad de los datos.
- El carácter razonable de las hipótesis.
- La idoneidad de la metodología y su coherencia con respecto a principios actuariales válidos.
- El acatamiento y las desviaciones en el informe de las normas y directrices locales y de las Directrices de la AIA para la práctica actuarial.

Cuando los términos de referencia de la valuación o revisión o los requisitos legales para los informes actuariales lo especifiquen, el actuario deberá opinar sobre la solidez financiera o el balance del programa de seguridad social, sobre la idoneidad o no del nivel de las cotizaciones o sobre el futuro nivel necesario de estas.

El informe debe recordar que los resultados de la valuación se basan en hipótesis relativas a acontecimientos y resultados futuros inciertos y que los hechos probablemente diferirán, tal vez materialmente, de los indicados en las proyecciones.

11. Nombre del actuario, firma, cargo y fecha