

f

REF.: - Da a conocer probabilidades y
costos por AFP y de mercado
de acuerdo a lo establecido
en la Circular Nº 967, del 28
de Septiembre de 1990.
- Sustituye páginas 17 y 83
de dicha Circular.

OFICIO CIRCULAR Nº 004659

26 OCT. 90

A todo el mercado asegurador del segundo grupo

La circular Nº 967, de fecha 28 de Septiembre de 1990, que dicta normas sobre la constitución de reservas de los seguros previsionales de que trata el D.L. Nº 3.500, de 1980, establece, que en caso que las compañías aseguradoras no dispongan de antecedentes suficientes para la constitución de la reserva de siniestros en proceso de liquidación y ocurridos y no reportados se aplicarán las normas que en el Anexo Nº 3 se señalan.

De acuerdo a lo anterior y considerando además, las instrucciones impartidas en el punto I.2 letra C "Situación Transitoria", es que esta Superintendencia da a conocer, en el presente Oficio Circular, las probabilidades y costos por Administradora de Fondos de Pensiones y de mercado, que deben utilizar las compañías aseguradoras que se encuentren en los casos mencionados en la Circular Nº 967, a partir de la reserva correspondiente al mes de Septiembre de 1990.

En el cuadro Nº 1 se presentan las probabilidades de cada Administradora de Fondos de Pensiones y de mercado determinadas de acuerdo al período definido en el punto "Situación Transitoria".

El cuadro Nº 2 muestra los costos por Administradora de Fondos de Pensiones.

Adicionalmente, se adjuntan las nuevas páginas 17 y 83 de la Circular Nº 967, para reemplazar a las anteriores.

Saluda atentamente a usted.,



000123

CUADRO N° 1 : PROBABILIDADES

A.F.P.	I N V A L I D E Z						SOBREVIVENCIA
	I ₁	I ₂	I ₃	I ₄	I ₅	P(SI)	P(SS)
BANNUESTRA *1							
CONCORDIA	*2	*2	*2	0.01	0.04	0.84	0.41
CUPRUM	0.26	0.74	0.41	0.02	0.04	0.83	0.75
FUTURO *1							
HABITAT	0.34	0.93	0.49	0.04	0.11	0.91	0.81
INVIERTA	0.37	0.94	0.63	0.03	0.09	0.72	0.57
LIBERTADOR	*2	*2	*2	0.04	0.09	0.7	0.37
MAGISTER	*2	*2	*2	0.03	0.08	0.86	0.71
PROTECCION	*2	*2	*2	*2	*2	*2	0.82
PLANVITAL *3	0.46	0.94	0.61	0.04	0.11	0.63	0.5
PROVIDA	0.4	0.93	0.56	0.03	0.08	0.75	0.48
SANTA MARIA	0.36	0.94	0.4	0.04	0.08	0.78	0.38
SUMMA *3	0.39	0.97	0.56	0.05	0.09	0.84	0.47
UNION	0.37	0.93	0.58	0.04	0.12	0.72	0.41
MERCADO	0.38	0.93	0.53	0.04	0.09	0.77	0.48

Notas:

El período considerado para la determinación de las probabilidades es Enero 88- Julio 90.

En aquellos casos en que los denominadores de las razones definidas era menor que 50 se amplió el período, en meses completos, hasta alcanzar 50 casos.

* 1 En toda la historia de la Administradora de Fondos de Pensiones no se alcanzan a completar 50 casos.
Debe usar probabilidades de mercado.

* 2 En toda la historia de la Administradora de Fondos de Pensiones no se alcanzan a completar 50 casos, en la columna 12.
Debe usar probabilidades de mercado en las categorías con *.

* 3 Ampliando el período considerado (Enero 88 - Julio 90), se completan 50 casos en la columna 12.
Debe usar probabilidades de la propia Administradora de Fondos de Pensiones, considerando un mayor período:

PLANVITAL : Febrero 83- Julio 90

SUMMA : Septiembre 87 - Julio 90

000124

SUPERINTENDENCIA DE
VALORES Y SEGUROS
CHILE

CUADRO N° 2 : COSTOS

APP	I N V A L I D E Z				SOBREVIVENCIA		
	C.P.I.T	C.P.I.P	C.M.I.T	C.M.I.P	C.M.P	C.I.P	A.A.P.M
BANNUESTRA							
CONCORDIA	351,01	254,55	948,88	689,46	359,76	137,94	1.028,45
CUPRUM	2.063,55	1.492,5	4.681,8	3.384,18	3.014,38	1.177,46	2.355,03
FUTURO							
HABITAT	1.078,25	779,79	21.924,5	15.855,71	1.147,77	368,15	23.126,83
INVIERTA	458,37	332,22	3.896,17	2.823,88	448,37	167,5	3.183,17
LIBERTADOR	943,72	682,36	1.783,52	1.288,35	943,24	439,02	1.168,86
MAGISTER	864,9	624,48	2.640,21	1.906,3	1.054,7	538,6	1.720,33
PROTECCION	3.759,93	2.705,99	4.573,58	3.201,62	3.790,6	1.370,62	2.574,45
PLANVITAL	456,7	330,96	1.897,08	1.374,75	799,02	254,74	2.403,92
PROVIDA	1.004,25	726,06	31.466,5	22.749,8	711,82	271,24	21.001,00
SANTA MARIA	931,39	676,38	26.699,83	19.389,52	1.136,66	461,87	19.681,33
SUMMA	958,61	693,57	11.982,66	8.669,57	970,18	300,62	6.137,67
UNION	693,8	503,24	20.467,16	14.845,64	595,34	273,48	12.124,15

Notas :

1. El periodo considerado para la determinación de los costos promedios es Enero 90 - Julio 90 (siniestros en los seis meses anteriores al trimestre de cálculo de la reserva) cuando el número de casos es mayor o igual a 50. De lo contrario, se amplió el periodo hasta alcanzar aquel mes en que se completan 50 casos (sólo en el caso de Protección, en Invalidez se consideraron 43 casos).
2. Las compañías que hayan contratado el seguro de Administradoras de Fondos de Pensiones con las Administradoras Bannuestra y Futuro deberán usar los costos promedios de mercado, correspondientes al nivel de ingreso de sus cotizantes, que a continuación se señalan:

COSTOS PROMEDIOS DE MERCADO (TRAMO 3)

INDIVIDUALES

INVALIDEZ		SOBREVIVENCIA	
C.P.I.T.	C.P.I.P.	C.M.P.	C.I.P.
2.911,74	2.099,25	3.402,49	1.274,04

MESESUALES *

A.F.P.	INVALIDEZ		SOBREVIVENCIA
	C.M.I.T.	C.M.I.P.	A.A.P.M.
BANNUESTRA	138,58	98,61	73,81
FUTURO	826,31	587,97	440,10

* Los costos promedio de Mercado Mensuales han sido ponderados por el nivel de ingreso promedio por Administradora de Fondos de Pensiones y por el tamaño de la Administradora.

señalado, cuando la tasa de interés utilizada para el cálculo del costo de esos siniestros difiera de la tasa de interés i_{ir} vigente a la fecha de cálculo de la reserva.

El factor de ajuste k , depende de la diferencia porcentual entre ambas tasas (t), que se calcula de acuerdo a la fórmula :

$$t = \frac{i_{inv. trans. t.} - i_{ir}}{i_{inv. trans. t.}} \times 100$$

El factor de ajuste se obtiene a partir de la tabla siguiente :

Diferencia porcentual entre la tasa de interés promedio utiliza- da en el cálculo del costo de in- válidos totales transitorios y la tasa vigente a la fecha de cálculo de la reserva				factor de ajuste (k)
30%	≤	t		1.18
25%	≤	t	< 30%	1.15
20%	≤	t	< 25%	1.12
15%	≤	t	< 20%	1.10
10%	≤	t	< 15%	1.07
5%	≤	t	< 10%	1.02
-5%	≤	t	< 5%	1.00
-10%	≤	t	< -5%	0.97
-15%	≤	t	< -10%	0.95
-20%	≤	t	< -15%	0.90
-30%	≤	t	< -20%	0.87
		t	< -30%	0.85

$i_{inv. trans. t.}$ La tasa de interés promedio ponderada de los siniestros de inválidos totales transitorios, se determinará como el promedio de las tasas de interés vigentes a la fecha de la determinación del costo de estos siniestros, ponderadas por dicho costo, de acuerdo a la siguiente expresión :

$$i_{inv. trans. t.} = \frac{\sum_{j=1}^6 i_j \cdot CS_j}{\sum_{j=1}^6 CS_j}$$

000126

C U A D R O N° 1

TASA DE INTERES PROMEDIO DE LOS SINIESTROS DE
INVALIDEZ DE ACUERDO AL PRIMER DICTAMEN
(cuyos costos fueron determinados en los seis
meses anteriores al trimestre a que corresponde
la fecha de cierre para el cálculo de la reserva)

CIA.

Fecha

A.F.P.

A. INVALIDOS TRANSITORIOS TOTALES

MES DE DETERMINACION DEL COSTO	NUMERO DE INVALIDOS	COSTO	TASA DE INTERES VIGENTE
1.			
2.			
3.			
4.			
5.			
6.			
TOTAL			

$$i_{inv.trans.t.} = \frac{\sum n_i * m_i * t_i}{\sum n_i * m_i} = \boxed{}$$

B. INVALIDOS TRANSITORIOS PARCIALES

MES DE DETERMINACION DEL COSTO	NUMERO DE INVALIDOS	COSTO	TASA DE INTERES VIGENTE
1.			
2.			
3.			
4.			
5.			
6.			
TOTAL			

$$i_{inv.trans.p.} = \frac{\sum n_i * m_i * t_i}{\sum n_i * m_i} = \boxed{}$$

C. TASA DE INTERES VIGENTE PARA LOS SINIESTROS QUE NO TIENEN UN
PRIMER DICTAMEN EJECUTORIADO A LA FECHA DE CALCULO DE LA
RESERVA

$$i_{ir} = \boxed{}$$

000127