



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE MÉXICO

FACULTAD DE CIENCIAS

METODOLOGÍA Y CÁLCULO DEL BEL DE RIESGO PARA LA
RESERVA DE RIESGOS EN CURSO DE UNA COMPAÑÍA
ASEGURADORA

T E S I S

QUE PARA OBTENER EL GRADO DE:

ACTUARIO

PRESENTA:

CHRISTOPHER GÓMEZ YÁÑEZ

DIRECTOR DE TESIS:

MTRO. ALFONSO PARRAO GUZMÁN



CIUDAD UNIVERSITARIA, CD. MX.

ABRIL, 2020

**Metodología y Cálculo del Bel de Riesgo para la Reserva de Riesgos
en Curso de una Compañía Aseguradora**

por

Christopher Gómez Yáñez

Tesis presentada para obtener el grado de

Actuario

en la

FACULTAD DE CIENCIAS

UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE MÉXICO

Ciudad Universitaria, CD. MX. Abril, 2020

JURADO ASIGNADO

Datos del alumno:

Gómez Yáñez, Christopher

Número de cuenta: 307228305

Carrera: Actuaria

Correo: chris.gomez@ciencias.unam.mx

Teléfono: 5532358625

Presidente:

XYXYXYXYXYXY, Darío

Correo: XYXYXYXYXYXY.unam.mx

Institución de adscripción: XYXYXYXYXYXY, UNAM

Vocal:

XYXYXYXYXYXY, Tonatiuh

Correo: XYXYXYXYXYXY.cinvestav.mx

Institución de adscripción: XYXYXYXYXYXY, CINVESTAV

Secretario:

XYXYXYXYXYXY, Miguel

Correo: XYXYXYXYXYXY.unam.mx

Institución de adscripción: XYXYXYXYXYXY, UNAM

1^{er} Suplente:

XYXYXYXYXYXY, Emilio

Correo: XYXYXYXYXYXY.unam.mx

Institución de adscripción: XYXYXYXYXYXY, UNAM

2^{do} Suplente:

XYXYXYXYXYXY, Juan Carlos

Correo: XYXYXYXYXYXY.unam.mx

Institución de adscripción: XYXYXYXYXYXY, UNAM

*El continuo esfuerzo, no la fortaleza o inteligencia, es la clave para
desbloquear nuestro potencial.*

Winston S. Churchill

Agradecimientos

A XXXXXXXX

A XXXXXXXXXXXX.

A XXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXX.

AXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXX.

A XXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXX.

A XXXXXXXXxxXXXXXXXXXXx.

A XXXXXXXXxxxxxxxxxxxx.

A XXXXXXXxxxxxxxxXXXXXXXXXXXXX

A XXXXXXXXXXXXXXXXXXXXx

A XXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXx

Índice general

Prefacio	1
1. Conceptos Básicos	3
1.1. El Seguro	3
1.2. Instituciones de Seguros	3
1.3. Contrato de Seguro	3
1.4. Comisión Nacional de Seguros y Fianzas	4
1.5. Secretaría de Hacienda y Credito Publico	4
1.6. Asociación Mexicana de Instituciones de Seguros	4
1.7. Reserva Técnica	4
1.8. Reserva de Riesgos en Curso (RRC)	5
1.9. Mejor Estimación de Riesgo (Best Estimate of Loss)	5
1.10.Requerimiento de Capital de Solvencia (RCS)	6
1.11.Lenguaje R	6
2. Marco Regulatorio	7
2.1. Circular Única de Seguros y Fianzas	7
2.2. Ley de Instituciones de Seguros y de Fianzas	7
3. Funciones Generales	9
4. Metodología empleada en el Cálculo de la Reserva de Riesgos en Curso	15
4.1. Método Chain-Ladder	15
4.2. Bootstrapping	16
5. Cálculo del Bel de Riesgos en Curso	17
5.1. Aplicación del Método Chain-Ladder	17

5.2. Ajuste de los Triángulos de Siniestralidad	19
5.3. Aplicación del Método de Bootstrap	21
6. Reserva de Gastos de Administración	25
6.1. Cálculo del Factor de No Devengamiento	25
6.2. Cálculo del Bel de Gastos de Administración	25
6.3. Cálculo de la Prima de Riesgo No Devengada	26
7. Cálculo de la Reserva de Riesgos en Curso	29
7.1. Cálculo de la Reserva de Riesgos en Curso de cada Asegurado	30
A. Metodología codificada en R	31
Bibliografía	35

Prefacio

En este trabajo se tiene como objetivo describir brevemente las labores de un Actuario de Reservas dentro de una Compañía Aseguradora, los cuales incluyen pasos esenciales para poder realizar la valuación de la Reserva de Riesgos en Curso, la cual es la función principal del Actuario. También se mencionaran los reportes que posteriormente harán uso de los resultados de dicha valuacion.

Capítulo 1

Conceptos Básicos

Antes que nada hay que familiarizarnos con ciertos conceptos, herramientas y metodologías necesarias para el proceso así como las leyes y organismos gubernamentales que dictan las condiciones bajo las cuales debe realizarse el cálculo.

1.1. El Seguro

El seguro es un medio para la protección individuos frente a las consecuencias de riesgos y se basa en transferir dichos riesgos a la institución de seguros, la cual se encargará de indemnizar todo o parte del perjuicio que se produzca por la ocurrencia de un evento previsto¹.

1.2. Instituciones de Seguros

Una Institución de Seguros es una sociedad anónima autorizada para organizarse y operar conforme a la Ley de Instituciones de Seguros y de Fianzas (LISF), como institución de seguros².

1.3. Contrato de Seguro

El Contrato de Seguro es aquel con que la Empresa Aseguradora se obliga, mediante el pago de una prima, a resarcir un daño o a pagar una suma de dinero al verificarse la eventualidad prevista en el contrato³.

¹Ver **Gobierno de México (2020a)**, Fundación Mapfre, El Seguro

²Ver **Gobierno de México (2013)**, Artículo 2 Sección XVI

³Ver **Gobierno de México (1935)**, Artículo 1

1.4. Comisión Nacional de Seguros y Fianzas

La Comisión Nacional de Seguros y Fianzas es un Órgano Desconcentrado de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, encargada de supervisar que la operación de los sectores asegurador y afianzador se apegue al marco normativo, preservando la solvencia y estabilidad financiera de las instituciones de Seguros y Fianzas, para garantizar los intereses del público usuario, así como promover el sano desarrollo de estos sectores con el propósito de extender la cobertura de sus servicios a la mayor parte posible de la población⁴.

1.5. Secretaría de Hacienda y Crédito Público

La Secretaría de Hacienda y Crédito Público es la dependencia del Poder Ejecutivo Federal que tiene como misión proponer, dirigir y controlar la política económica del Gobierno Federal en materia financiera, fiscal, de gasto, de ingresos y deuda pública, con el propósito de consolidar un país con crecimiento económico de calidad⁵.

1.6. Asociación Mexicana de Instituciones de Seguros

Organismo gremial que representa al interés general de las compañías aseguradoras, promoviendo el desarrollo sano y sustentable del seguro a través de las mejores prácticas. Su principal objetivo es promover el desarrollo de la industria aseguradora, representar sus intereses ante autoridades del sector público, privado y social, así como proporcionar apoyo técnico a sus asociados⁶.

1.7. Reserva Técnica

Son las reservas ligadas directamente con los riesgos que se encuentran en curso, incluyendo obligaciones pendientes, provisiones para contingencias y fondos catastróficos⁷. De acuerdo a la LISE, las reservas técnicas deberán constituirse y valuarse de forma prudente, confiable y objetiva, en relación con todas las obligaciones de seguro que las Instituciones de Seguros asuman frente a los asegurados y beneficiarios del contrato de seguro, los gastos de administración, si como los gastos de adquisición que, en su caso, asuman con relación a los mismos. Para la

⁴Ver CNSF (2021c)

⁵Ver Gobierno de México (2020b)

⁶Ver AMIS (2019)

⁷Ver Asociación de Supervisores de Seguros de América Latina (2000)

constitución se deben utilizar métodos actuariales con base en la aplicación de los estándares de práctica actuarial, considerando la información disponible en los mercados financieros, así como la que generalmente se encuentra disponible sobre riesgos técnicos de seguros⁸.

1.8. Reserva de Riesgos en Curso (RRC)

Constituye una parte de la Reserva Técnica. La Reserva de Riesgos en Curso se puede definir técnicamente como la parte de la prima que debe ser utilizada para el cumplimiento de las obligaciones futuras por concepto de reclamaciones, a lo que también se le llama “Prima no Devengada”. Esta definición se traduce a una serie de cálculos actuariales que pueden resultar de mayor o menor complejidad dependiendo del tipo de seguro, por lo que para hacer una mejor explicación es importante hacer la distinción de los diferentes tipos de seguros y referirnos a los métodos de constitución de reservas correspondientes a cada uno de ellos⁹. El propósito de la RRC es cubrir el valor esperado de las obligaciones futuras derivadas del pago de siniestros, beneficios, valores garantizados, dividendos, gastos de adquisición y administración, así como cualquier otra obligación futura derivada de los contratos del seguro. La constitución, incremento, valuación y registro de la reserva de riesgos en curso, deberá efectuarse mediante la estimación de obligaciones que se realice empleando los métodos actuariales que, según corresponda, las Instituciones de Seguros y Sociedades Mutualistas registren para tales efectos ante la Comisión y apegándose a los principios y lineamientos establecidos en las Disposiciones de la CUSE. Así mismo, el monto de la reserva de riesgos en curso será igual a la suma de la mejor estimación y de un margen de riesgo, los cuales deberán calcularse por separado y en términos de lo previsto en la CUSF¹⁰.

1.9. Mejor Estimación de Riesgo (Best Estimate of Loss)

La mejor estimación será igual al valor esperado de los flujos futuros de obligaciones, entendido como la media ponderada por probabilidad de dichos flujos. Las hipótesis y procedimientos con que se determinen los flujos futuros de obligaciones, con base en los cuales se obtendrá la mejor estimación, deberán ser definidos por la Institución de Seguros en el método propio que registre para el cálculo de la mejor estimación. El cálculo de la mejor estimación se basará

⁸Ver CNSF (2021a), Artículo 217 y 218

⁹Ver Asociación de Supervisores de Seguros de América Latina (2000)

¹⁰Ver CNSF (2020a), Apartado 5.1.1. y 5.1.3

en información oportuna, confiable, homogénea y suficiente, así como en hipótesis realistas, y se efectuará empleando métodos actuariales y técnicas estadísticas basados en la aplicación de los estándares de práctica actuarial¹¹.

1.10. Requerimiento de Capital de Solvencia (RCS)

El Requerimiento de Capital de Solvencia es el requerimiento de los recursos patrimoniales, adicional a la Base de Inversión, con los que la institución debe contar para hacer frente a las obligaciones con los asegurados, derivados de desviaciones no esperadas relacionadas con los riesgos técnicos, de reaseguro, financieros y operativos. Las inversiones que respaldan este requerimiento deben encontrarse en condiciones adecuadas de seguridad y liquidez conforme a la regulación aplicable¹².

1.11. Lenguaje R

R es un lenguaje y ambiente computacional enfocado en estadística y gráficas. Se trata de una herramienta informática sumamente potente para realizar distintos cálculos científicos, numéricos y estadísticos, así como para crear gráficas y figuras de gran calidad. R es un programa gratuito, relativamente fácil de operar y cuenta con una gran comunidad de internet que contribuye a resolver dudas y problemas, sin costo alguno¹³.

¹¹Ver **CNSF (2020a)**, Apartado 5.1.3

¹²Ver **CNSF (2020b)**

¹³Ver **José Luis Ángel Rodríguez Silva (2019)**

Capítulo 2

Marco Regulatorio

Para calcular la Reserva de Riesgos en Curso deben de seguirse los lineamientos de los organismos reguladores del gobierno, los cuales incluyen Leyes, Circulares y Anexos que estan sujetos a cambios segun lo determinen dichos organismos.

2.1. Circular Única de Seguros y Fianzas

Cuerpo normativo que contiene las disposiciones derivadas de la Ley de Instituciones de Seguros y de Fianzas, que dan operatividad a sus preceptos y sistematizan su integración, homologando la terminología utilizada, a fin de brindar con ello certeza jurídica en cuanto al marco normativo al que las instituciones y sociedades mutualistas de seguros, instituciones de fianzas y demás personas y entidades sujetas a la inspección y vigilancia de la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas deberán sujetarse en el desarrollo de sus operaciones¹⁴. El 19 de diciembre de 2014, se publicó en el Diario Oficial de la Federación la Circular Única de Seguros y Fianzas (CUSF). Esta circular instrumenta y da operatividad a la nueva Ley de Instituciones de Seguros y de Fianzas (LISF) promulgada el 4 de abril de 2013 y en vigor desde el 4 de abril de 2015.

2.2. Ley de Instituciones de Seguros y de Fianzas

Ley que tiene por objeto la organización, operación y funcionamiento de las Instituciones de Seguros, Instituciones de Fianzas y Sociedades Mutualistas de Seguros; las actividades y operaciones que las mismas podrán realizar, así como las de los agentes de seguros y de fian-

¹⁴Ver CNSF (2021b)

zas, y demás participantes en las actividades aseguradora y afianzadora en protección de los intereses del público usuario de estos servicios financieros¹⁵. De acuerdo con La Ley de Instituciones de Seguros y de Fianzas se establece que las Instituciones de Seguros deberán registrar ante la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas los métodos actuariales con base en sus estimaciones para la Reserva de Riesgos en Curso¹⁶, de conformidad con las disposiciones de carácter general que al efecto emita, mismas que se dieron a conocer a través de la Circular Única de Seguros y Fianzas publicada en el Diario Oficial de la Federación¹⁷.

¹⁵Ver **CNSF (2013)**, Artículo 1

¹⁶Ver **AMIS (2019)**, Artículo 219

¹⁷Ver **CNSF (2020a)**

Capítulo 3

Funciones Generales

Las funciones de un Actuario de Reservas se distinguen por tres actividades principales: validaciones de calidad de la información, uso de dicha información para el cálculo de cifras financieras y, finalmente, uso de dichas cifras para el llenado de reportes para el regulador. A continuación se mencionan brevemente el desarrollo de estas actividades.

1. Actividades Mensuales

a) Procesos del Cierre de Mes

1) Revisión de bases de información de Cierre:

El Actuario debe asegurarse de que la información correspondiente a los Asegurados y Siniestros registrados en las bases de datos de la Compañía sea veraz, oportuna, integra y consistente, con el fin de utilizarla en procesos consiguientes, como son reportes y especialmente para el cálculo de la Reserva Técnica de la Compañía.

b) Cálculo de Reserva Técnica

1) Verificar Factores de Mercado publicados en la CUSF para calculo de Reservas mediante Metodo Estatutario:

Para el Cálculo de Reservas de grupos homogéneos cuya información no es suficiente se debe emplear el método Estatutario aprobado por la CNSF, para el cual son necesarios Factores que se obtienen mediante el uso de la Información de Mercado de Seguros. Ya que el Mercado es cambiante es responsabilidad del Actuario asegurarse que se están empleando los factores más actualizados al momento del cálculo.

2) Extracción de información de las Bases de Datos validadas:

Para calcular la Reserva es necesario contar con las cifras correspondientes a Asegurados en Vigor y Siniestros Autorizados, para la obtención de la Reserva de Gastos de Administración y la Reserva de Riesgos en Curso, respectivamente.

- 3) Simulación Estocástica en R:
Una vez que se cuenta con la información de Siniestralidad Autorizada se generara a partir de élla las Matrices de Siniestralidad sobre las cuales se aplicara el método expuesto en este trabajo, en específico las n simulaciones.
 - 4) Obtención de los resultados del Cálculo de la Reserva:
Se realizara un resumen con los resultados del Cálculo en una plantilla de Excel, el cual incorporara el Cálculo de la primera Reserva, así como la conclusión de las n simulaciones posteriores.
 - 5) Envío de Información a Áreas Técnicas:
Se enviaran los resultados de Reserva Técnica al resto de Áreas Técnicas para su registro en los reportes internos y su uso posterior en entregas de información al Organismo Regulador
- c) *Obtención de información para el Cálculo del Requerimiento de Capital de Solvencia (RCS)*
- 1) Obtención de Factores de Devengamiento de la CUSF:
Para el Cálculo de Insumos de Suscripción es necesario contar con los factores de Devengamiento publicados en la última actualización del *Manual de datos para el cálculo del RCS de índices de siniestralidad del mejor estimador*.
 - 2) Obtención de Insumos de Suscripción:
Una vez obtenidos los Factores de Devengamiento actualizados se calculan los Insumos de Suscripción mediante el uso de la Reserva Técnica calculada y los Asegurados en Vigor al Cierre de mes.
 - 3) Envío de los Insumos de Suscripción al Área Responsable del Cálculo del nuevo RCS:
Una vez que se calculan los Insumos de Suscripción, estos deben enviarse al Area Responsable del Cálculo del RCS para que esta los ingrese al validador en línea de la CNSF y posteriormente envíe el nuevo RCS en el reporte correspondiente.

2. Actividades Trimestrales

a) *Entrega de Reportes Trimestrales a la CNSF*

La CNSF hace del conocimiento de las Instituciones de Seguros y Fianzas la responsabilidad de entregar reportes trimestrales con información que sustente la correcta operación de dichas Compañías.

- 1) Ingresar a la pagina oficial de la CNSF para obtener las fechas límite de entrega de los diferentes reportes
La CNSF actualiza periodicamente el listado de reportes que se deben entregar, así como las fechas antes de las cuales debe hacerse el envío. Es responsabilidad del actuario estar informado de dichas actualizaciones para enviar los reportes en tiempo y forma.
- 2) Llenado y entrega del REPORTE REGULATORIO SOBRE RESERVAS TÉCNICAS Trimestral (RR-3 REVAL)
Siguiendo el Manual oficial de la CNSF debe ser llenado el reporte RR3 REVAL, el cuál esta consituido por la información del cálculo de Reservas Técnicas

(Comparte información con el REPORTE REGULATORIO SOBRE ESTADOS FINANCIEROS RR7 por lo que se debe validar que no existan inconsistencias entre los reportes). Posteriormente, la información debe ser depositada en el Sistema de Entrega de Información Vía Electronica (SEIVE).

- 3) Llenado y entrega del Reporte de Información Estadística por Operación, Ramo o Seguro (RR8 ORS)

Siguiendo el Manual oficial de la CNSF debe ser llenado el reporte RR8 ORS, el cuál esta consituido por la información estadística de los Asegurados en la cartera de Compañía. Posteriormente, la información debe ser depositada en el Sistema de Entrega de Información Vía Electronica (SEIVE).

- 4) Llenado y entrega del Reporte de Información del Comportamiento por Operación y Ramo (RR8 COR)

Siguiendo el Manual oficial de la CNSF debe ser llenado el reporte RR8 COR, el cuál esta consituido por el número de Pólizas y Asegurados y Monto de Prima por Subramo en la Cartera de la Compañía. Posteriormente, la información debe ser depositada en el Sistema de Entrega de Información Vía Electronica (SEIVE).

- b) *Entrega de Reportes Trimestrales a la AMIS*

Con el fin de realizar análisis estadísticos del mercado en beneficio de las instituciones de Seguros y Fianzas, la AMIS solicita a las Compañías que le envíen los reportes Trimestrales RR mediante un Repositorio en Linea. Es responsabilidad del Actuario hacer el envío Trimestral de la información una vez se hayan entregado de manera exitosa los Reportes a la CNSF.

- c) *Entrega de información al Auditor Externo*

Con el propósito de dar cumplimiento a lo establecido por la CNSF, las Compañías estan obligadas a contratar un Auditor Externo cuya función será buscar inconsistencias en su información interna para su pronta y oportuna corrección. Una vez corregida la información el Auditor Externo ratificará ante la CNSF que esta es confiable. Es responsabilidad del Actuario compartir con el Auditor Externo la información convenida en el Programa de Auditoría para posteriormente, en conjunto, resolver dudas y acordar soluciones.

3. Actividades Anuales

- a) *Asistencia a los foros organizados por la AMIS para revisar nuevos reportes o modificaciones a reportes anuales que solicita la CNSF, aclarar dudas y acordar propuestas para presentar a la CNSF*

- b) *Entrega de Reportes Trimestrales a la CNSF*

La CNSF hace del conocimiento de las Instituciones de Seguros y Fianzas la responsabilidad de entregar reportes anuales con información que sustente la correcta operación de dichas Compañías.

- 1) Ingresar a la pagina oficial de la CNSF para obtener las fechas límite de entrega de los diferentes reportes

La CNSF actualiza periodicamente el listado de reportes que se deben entregar, así como las fechas antes de las cuales debe hacerse el envío. Es respon-

sabilidad del actuario estar informado de dichas actualizaciones para enviar los reportes en tiempo y forma.

2) Llenado y entrega del REPORTE REGULATORIO SOBRE RESERVAS TÉCNICAS Anual (RR-3 DETAN)

Siguiendo el Manual oficial de la CNSF debe ser llenado el reporte RR3 DETAN, el cuál esta consituido por la información del cálculo de Reservas Técnicas de cada asegurado en la cartera de la Compañía (Comparte información con el REPORTE REGULATORIO SOBRE ESTADOS FINANCIEROS RR7 por lo que se debe validar que no existan inconsistencias entre los reportes). Posteriormente, la información debe ser depositada en el Sistema de Entrega de Información Vía Electronica (SEIVE).

3) Llenado y entrega del Reporte SISTEMA ESTADÍSTICO DEL SECTOR ASEGURADOR (RR8 SESA)

Siguiendo el Manual oficial de la CNSF debe ser llenado el reporte RR8 SESA para cada ramo que la Compañía maneje en su cartera, el cuál esta consituido por la información estadística de cada Asegurado en la cartera de la Compañía. Posteriormente, la información debe ser depositada en el Sistema de Entrega de Información Vía Electronica (SEIVE).

4) Llenado y entrega del Reporte FORMAS ESTADÍSTICAS DE LOS SEGUROS (RR8 FES)

Siguiendo el Manual oficial de la CNSF debe ser llenado el reporte RR8 FES para cada ramo que la Compañía maneje en su cartera, el cuál esta consituido por la información estadística por estado de cada Asegurado en la cartera de la Compañía. Posteriormente, la información debe ser depositada en el Sistema de Entrega de Información Vía Electronica (SEIVE).

5) Llenado y entrega del Reporte Regulatorio sobre Reservas Técnicas (RR3 RRCBD)

Siguiendo el Manual oficial de la CNSF debe ser llenado el reporte RR3 RRCBD. El Backtesting es un procedimiento técnico que consiste en validar la idoneidad, precisión y validez de un modelo diseñado para hacer estimaciones, con base en la comparación de las estimaciones hechas por el modelo actuarial respecto de los valores reales observados. Posteriormente, la información debe ser depositada en el Sistema de Entrega de Información Vía Electronica (SEIVE).

c) *Entrega regulatoria de la carta de aceptación del Actuario Independiente firmada en conjunto del Contrato de Servicios del Actuario Independiente*

Como parte de la regulación, es necesario hacer el envío a la CNSF de la carta de aceptación del Actuario que fungira como Auditor Externo de la Compañía con las certificaciones correspondientes. De igual forma debe incluirse el contrato firmado en el que se define el periodo, terminos y condiciones para que el Actuario Independiente cumpla con sus funciones como Auditor Externo. La información debe ser depositada en el Sistema de Entrega de Información Vía Electronica (SEIVE).

d) *Entrega regulatoria del Programa de Actividades del Actuario Independiente*

Como parte de la regulación, es necesario hacer el envío a la CNSF del Programa de Actividades del Actuario Independiente, el cual debe incluir la información que se auditará, así como los periodos de entrega de información por parte de la Compañía y las fechas de entrega de comentarios por parte del Auditor.

4. Otras actividades

a) *Automatización y Documentación de Procesos*

Debido a la cantidad y frecuencia de reportes regulatorios, es responsabilidad del Actuario buscar nuevas y mejores formas de procesar y extraer la información que se requiere en la operación diaria, así como documentar dichos procesos para facilitar su uso.

b) *Creación de Manuales de Capacitación*

El Actuario debe constantemente crear y/o actualizar manuales que detallen sus funciones para la fácil asimilación de dichas funciones por nuevos miembros de equipo, al igual que los Auditores Internos de la Compañía para así asegurar la correcta operación y la calidad de la información.

Capítulo 4

Metodología empleada en el Cálculo de la Reserva de Riesgos en Curso

La Metodología son los fundamentos y técnicas que se aplican durante el proceso del Cálculo de la Reserva de Riesgos en Curso para alcanzar un resultado válido. Funciona como el soporte conceptual ante el Regulador que justifica la manera en que aplicamos los procedimientos en el Cálculo.

4.1. Método Chain-Ladder

Método que se utiliza comunmente en las reservas de no-vida. Útiliza un factor para "suavizar" los datos y con base en estos, realizar interpolaciones para estimar los siniestros agregados para cada año de ocurrencia y posteriormente la reserva correspondiente. El supuesto básico de este método es que las columnas en el triángulo de desarrollo son proporcionales, es decir que, independientemente del año de origen, cada periodo de desarrollo se reporta una proporción constante de siniestros con respecto al total. La sustentación del supuesto depende en buena medida, tanto del tipo de negocio que se trate, como de la homogeneidad y tamaño de la cartera. En particular, en negocios como vida individual, gastos médicos, responsabilidad civil, etc., la evolución del reporte de los siniestros es estacional¹⁸.

La estimación de las obligaciones se hace con base en los siniestros observados y su desfase respecto a la entrada en vigor de cada obligación, usando el metodo *bootstrap*.

¹⁸Ver Miguel Juárez Hermosillo (1996), 1.2.1 Método Chain-Ladder

4.2. Bootstrapping

El método desarrollado por Bradley Efron¹⁹. Es un método de muestreo computacionalmente intensivo con el que se busca aproximar la distribución muestral de alguna variable aleatoria que se basa en los datos observados²⁰.

El método de *Bootstrap* es un método de muestreo con el que se busca aproximar la distribución muestral de alguna variable aleatoria que tiene como base los datos observados.

Teniendo una muestra de datos $x_1, x_2, x_3, \dots, x_n$, donde los x_i son independientes y provienen de una distribución desconocida F , donde además se presume que dicha muestra es una representación significativa de la población de donde proviene. Se tiene además una variable aleatoria $R(X, F)$ que depende de X y de la función desconocida F . Entonces se puede realizar una muestra aleatoria de tamaño n con reemplazo de la muestra de datos, $x_1^*, x_2^*, x_3^*, \dots, x_n^*$ y a partir de esa muestra se puede calcular una observación de la variable aleatoria $R^*(X^*, P^*)$, donde F^* es la distribución de probabilidad de la muestra, que se construyó de tipo uniforme. Finalmente, se realizan más muestras y se calculan más valores de R^* para poder estimar la distribución $R(X, F)$.

La utilidad técnica de bootstrapping es que permite aproximar la distribución de alguna estadística de los datos de una forma fácil y rápida. Adicionalmente, no es necesario hacer una estimación paramétrica ni supuestos acerca de la distribución de los datos.

¹⁹Ver Bradley Efron (1979)

²⁰Ver Dr. Gabriel Núñez Antonio (2010), p.11

Capítulo 5

Cálculo del Bel de Riesgos en Curso

La valuación y constitución de la reserva de riesgos en curso esta compuesta por el Mejor Estimador de Riesgo, la Reserva de Gasto y el Margen de Riesgo. El presente trabajo se enfoca en la obtención del Mejor Estimador, presentado a continuación.

El proceso descrito debe efectuarse para un grupo homogéneo definido, correspondiente a un cierto subramo y tipo de seguro que la Compañía en cuestión tenga en su cartera y puede aplicarse en la practica para grupos homogéneos correspondientes a los ramos de No Vida.

5.1. Aplicación del Método Chain-Ladder

El cálculo del Bel de Riesgo, siguiendo el método *Chain – Ladder*, implica un análisis de las obligaciones futuras para los riesgos en curso con base en los siniestros que actualmente han sido reportados. Para ello se necesita la construcción de una matriz de desarrollo de siniestros de dimensiones $(k \times s)$, en la cual los siniestros se distribuyen por el trimestre en que se reporto cada uno de los procedimientos ocurridos respecto al inicio de vigencia de la póliza. La matriz queda como se muestra en la tabla 5.1.

- $X_{i,j}$ es el monto de siniestros de las pólizas con inicio de vigencia en el trimestre i que fue reportado j trimestres posteriores al inicio de vigencia.
- k es el número de trimestres máximo observado en la experiencia de siniestros.
- s es el número de trimestres de experiencia de inicio de vigencia.
- i es el trimestre de inicio de vigencia de la póliza, $i \in \{1, 2, 3, \dots, 12\}$
- j es el trimestre en que se reportó el siniestro, $j \in \{1, 2, 3, \dots\}$

Trimestre de inicio de vigencia de la póliza	Trimestre en que se reportó el procedimiento								
	0	1	2	...	j	...	k-2	k-1	k
1	$X_{1,0}$	$X_{1,1}$	$X_{1,2}$	...	$X_{1,j}$	...	$X_{1,k-2}$	$X_{1,k-1}$	$X_{1,k}$
2	$X_{2,0}$	$X_{2,1}$	$X_{2,2}$	...	$X_{2,j}$	...	$X_{2,k-2}$	$X_{2,k-1}$	
3	$X_{3,0}$	$X_{3,1}$	$X_{3,2}$	...	$X_{3,j}$	...	$X_{3,k-2}$		
4	$X_{4,0}$	$X_{4,1}$	$X_{4,2}$	...	$X_{4,j}$...			
:									
i	$X_{i,0}$	$X_{i,1}$	$X_{i,2}$	...	$X_{i,j}$				
:									
s-2	$X_{s-2,0}$	$X_{s-2,1}$	$X_{s-2,2}$						
s-1	$X_{s-1,0}$	$X_{s-1,1}$							
s	$X_{s,0}$								

Tabla 5.1: Matriz de Siniestros

En este punto se puede usar la esta matriz de siniestros para generar una matriz de siniestros acumulados (tabla 5.2) en la cual se define $Y_{i,j}$ como el monto de siniestros de la póliza con inicio de vigencia en el trimestre i reportados hasta el trimestre j , como se ve en [José Antonio Álvarez Jareño, Vicente Coll Serrano \(2012\)](#) (ver eq. 5.1).

$$Y_{i,j} = \sum_{m=0}^j X_{i,m} \quad (5.1)$$

Donde

- $X_{i,m}$ es el monto de siniestros de las pólizas con inicio de vigencia en el trimestre i que fue reportado m trimestres posteriores al inicio de vigencia.
- i es el trimestre de inicio de vigencia de la póliza, $i \in \{1, 2, 3, \dots, 12\}$
- j es el trimestre en que se reportó el siniestro, $j \in \{1, 2, 3, \dots\}$
- m es el trimestre de acumulación, $m \in \{0, 1, 2, \dots, j\}$, $m \leq j \leq k$

Usando la esta matriz de siniestros acumulados se obtienen los factores de desarrollo f_j , los cuales indican el incremento dado de un trimestre a otro (ver eq. 5.2).

$$f_j = \frac{\sum_{i=1}^{s-j} Y_{i,j}}{\sum_{i=1}^{s-j} Y_{i,j-1}}, \quad \text{con } 0 < j \leq k \quad (5.2)$$

Donde $Y_{i,j}$ representa el monto de siniestros de las pólizas con inicio de vigencia en el trimestre i reportados hasta el trimestre j .

Trimestre de inicio de vigencia de la póliza	Trimestre en que se reportó el procedimiento								
	0	1	2	...	j	...	k-2	k-1	k
1	$Y_{1,0}$	$Y_{1,1}$	$Y_{1,2}$	...	$Y_{1,j}$	...	$Y_{1,k-2}$	$Y_{1,k-1}$	$Y_{1,k}$
2	$Y_{2,0}$	$Y_{2,1}$	$Y_{2,2}$	...	$Y_{2,j}$	...	$Y_{2,k-2}$	$Y_{2,k-1}$	
3	$Y_{3,0}$	$Y_{3,1}$	$Y_{3,2}$	...	$Y_{3,j}$	...	$Y_{3,k-2}$		
4	$Y_{4,0}$	$Y_{4,1}$	$Y_{4,2}$	...	$Y_{4,j}$...			
:									
i	$Y_{i,0}$	$Y_{i,1}$	$Y_{i,2}$	...	$Y_{i,j}$				
:									
s-2	$Y_{s-2,0}$	$Y_{s-2,1}$	$Y_{s-2,2}$						
s-1	$Y_{s-1,0}$	$Y_{s-1,1}$							
s	$Y_{s,0}$								

Tabla 5.2: Matriz de Siniestros Acumulados

Mediante estos factores de desarrollo, se definen los Siniestros Esperados para la vigencia i (SE_i) como la estimación del monto de siniestros que serán reportados para las pólizas con inicio de vigencia en el trimestre i (ver eq. 5.3).

$$SE_i = Y_{s-i+1,i-1} \cdot \prod_{j=i}^k f_j, \quad \text{con } 0 < i \leq k \quad (5.3)$$

Donde $Y_{s-i+1,i-1}$ representa el monto de siniestros de las pólizas con inicio de vigencia en el trimestre $s - i + 1$ reportados hasta el trimestre $i - 1$, y f_i es el factor de incremento del trimestre j .

Se definen las obligaciones futuras iniciales de riesgos en curso (RRC^0) como la diferencia entre los Siniestros Estimados y los Siniestros Acumulados observados (ver eq. 5.4).

$$RRC^0 = \sum_{i=s-k}^s SE_i - Y_{i,s-i} \quad (5.4)$$

Donde SE_i son los siniestros esperados para la vigencia i , y $Y_{i,s-i}$ es el monto de siniestros de las pólizas con inicio de vigencia en el trimestre i reportados hasta el trimestre $s - i$.

5.2. Ajuste de los Triángulos de Siniestralidad

Ya que el método *Chain—Ladder* puede ser considerado una regresión ponderada, se pueden obtener residuales a partir de un ajuste en los triángulos de siniestralidad usando el método como lo describe [Julian Lowe \(1994\)](#), calculando un triángulo de desarrollo acumulado de da-

tos ajustados, partiendo del último dato observado y desplazándose hacia atrás con los factores de desarrollo obtenidos previamente. Se define $Y_{i,j}^*$ como el monto ajustado de siniestros de las pólizas con inicio de vigencia en el trimestre i reportados hasta el trimestre j (ver eq. 5.5).

$$Y_{i,j-1}^* = \frac{Y_{i,j}^*}{f_j} \quad (5.5)$$

Con:

$$Y_{i,k-i+1}^* = Y_{i,k-i+1}$$

Donde $Y_{i,j}$ es el monto de siniestros de las pólizas con inicio de vigencia en el trimestre i reportados hasta el trimestre j , y f_j es el factor de incremento del trimestre j .

Con estos montos se obtiene la matriz de siniestros acumulados ajustados partiendo del último dato observado, como se observa en la tabla 5.3.

Trimestre de inicio de vigencia de la póliza	Trimestre en que se reportó el procedimiento								
	0	1	2	...	j	...	k-2	k-1	k
1	$Y_{1,0}^*$	$Y_{1,1}^*$	$Y_{1,2}^*$	...	$Y_{1,j}^*$	...	$Y_{1,k-2}^*$	$Y_{1,k-1}^*$	$Y_{1,k}^*$
2	$Y_{2,0}^*$	$Y_{2,1}^*$	$Y_{2,2}^*$	...	$Y_{2,j}^*$	...	$Y_{2,k-2}^*$	$Y_{2,k-1}^*$	
3	$Y_{3,0}^*$	$Y_{3,1}^*$	$Y_{3,2}^*$	...	$Y_{3,j}^*$	...	$Y_{3,k-2}^*$		
4	$Y_{4,0}^*$	$Y_{4,1}^*$	$Y_{4,2}^*$	...	$Y_{4,j}^*$...			
:									
i	$Y_{i,0}^*$	$Y_{i,1}^*$	$Y_{i,2}^*$	...	$Y_{i,j}^*$				
:									
s-2	$Y_{s-2,0}^*$	$Y_{s-2,1}^*$	$Y_{s-2,2}^*$						
s-1	$Y_{s-1,0}^*$	$Y_{s-1,1}^*$							
s	$Y_{s,0}^*$								

Tabla 5.3: Matriz de Siniestros Acumulados Ajustados

Usando esta matriz de siniestros acumulados ajustados se obtiene una nueva matriz de montos $X_{i,j}^*$ (tabla 5.4), que son los siniestros ajustados de las pólizas con inicio de vigencia en el trimestre i que fueron reportados j trimestres posteriores al inicio de vigencia (ver eq. 5.6).

$$X_{i,j}^* = Y_{i,j}^* - \sum_{m=0}^{j-1} X_{i,m}^* \quad (5.6)$$

Con:

$$X_{i,0}^* = Y_{i,0}^*$$

Donde $Y_{i,j}^*$ es el monto ajustado de siniestros de las pólizas con inicio de vigencia en el trimestre i reportados hasta el trimestre j .

Trimestre de inicio de vigencia de la póliza	Trimestre en que se reportó el procedimiento								
	0	1	2	...	j	...	k-2	k-1	k
1	$X_{1,0}^*$	$X_{1,1}^*$	$X_{1,2}^*$	...	$X_{1,j}^*$	...	$X_{1,k-2}^*$	$X_{1,k-1}^*$	$X_{1,k}^*$
2	$X_{2,0}^*$	$X_{2,1}^*$	$X_{2,2}^*$	...	$X_{2,j}^*$	...	$X_{2,k-2}^*$	$X_{2,k-1}^*$	
3	$X_{3,0}^*$	$X_{3,1}^*$	$X_{3,2}^*$	...	$X_{3,j}^*$	...	$X_{3,k-2}^*$		
4	$X_{4,0}^*$	$X_{4,1}^*$	$X_{4,2}^*$	...	$X_{4,j}^*$...			
:									
i	$X_{i,0}^*$	$X_{i,1}^*$	$X_{i,2}^*$	...	$X_{i,j}^*$				
:									
s-2	$X_{s-2,0}^*$	$X_{s-2,1}^*$	$X_{s-2,2}^*$						
s-1	$X_{s-1,0}^*$	$X_{s-1,1}^*$							
s	$X_{s,0}^*$								

Tabla 5.4: Matriz de Siniestros Ajustados

Con esta información se genera la Matriz de Residuales Brutos $R_{i,j}$ (tabla 5.5), los cuales estan dados por la diferencia del monto de siniestros observados (el monto original) y el monto de siniestros ajustado (ver eq. 5.7).

$$R_{i,j} = X_{i,j} - X_{i,j}^* \quad (5.7)$$

Donde

- $X_{i,j}^*$ = Monto de siniestros ajustados de las pólizas con inicio de vigencia en el trimestre i que fueron reportados j trimestres posteriores al inicio de vigencia.
- $X_{i,j}$ = Monto de siniestros de las pólizas con inicio de vigencia en el trimestre i que fueron reportados j trimestres posteriores al inicio de vigencia.

5.3. Aplicación del Método de Bootstrap

Julian Lowe (1994) indica que es correcto realizar un muestreo con reemplazo de residuales n veces sobre el triangulo de siniestralidad ajustada mediante la seleccion aleatoria de entre los

Trimestre de inicio de vigencia de la póliza	Trimestre en que se reportó el procedimiento								
	0	1	2	...	j	...	k-2	k-1	k
1	$R_{1,0}$	$R_{1,1}$	$R_{1,2}$	...	$R_{1,j}$	...	$R_{1,k-2}$	$R_{1,k-1}$	$R_{1,k}$
2	$R_{2,0}$	$R_{2,1}$	$R_{2,2}$	...	$R_{2,j}$	...	$R_{2,k-2}$	$R_{2,k-1}$	
3	$R_{3,0}$	$R_{3,1}$	$R_{3,2}$	...	$R_{3,j}$	...	$R_{3,k-2}$		
4	$R_{4,0}$	$R_{4,1}$	$R_{4,2}$	...	$R_{4,j}$...			
:									
i	$R_{i,0}$	$R_{i,1}$	$R_{i,2}$	...	$R_{i,j}$				
:									
s-2	$R_{s-2,0}$	$R_{s-2,1}$	$R_{s-2,2}$						
s-1	$R_{s-1,0}$	$R_{s-1,1}$							
s	$R_{s,0}$								

Tabla 5.5: Matriz de Residuales Brutos

residuales obtenidos. Sin embargo, con el fin de simular un comportamiento realista acorde a la información histórica usada, se emplea el método de *Bootstrap*, bajo el supuesto de que los residuales brutos $R_{i,j}$ de la matriz 5.5 provienen de la misma distribución y son independientes, y se definen R_j^{\min} como el valor mínimo de los residuales observados en el trimestre reportado j y R_j^{\max} como el valor máximo de los residuales observados en el trimestre reportado j , como se observa en la tabla 5.6.

	Trimestre en que se reportó el procedimiento								
	0	1	2	...	j	...	k-2	k-1	k
Mínimo	R_0^{\min}	R_1^{\min}	R_2^{\min}	...	R_j^{\min}	...	R_{k-2}^{\min}	R_{k-1}^{\min}	R_k^{\min}
Máximo	R_0^{\max}	R_1^{\max}	R_2^{\max}	...	R_j^{\max}	...	R_{k-2}^{\max}	R_{k-1}^{\max}	R_k^{\max}

Tabla 5.6: Residuales Mínimos y Máximos de cada trimestre

Donde

- $R_j^{\min} = \min_{i \in \{1,2,\dots,S\}} [R_{i,j}]$
- $R_j^{\max} = \max_{i \in \{1,2,\dots,S\}} [R_{i,j}]$
- $R_{i,j}$ = Residual bruto del trimestre de inicio de vigencia i reportado en el trimestre j .

De este modo se seleccionan los valores de los residuales de entre estos mínimos y máximos, realizando un muestreo con reemplazo de residuales de n muestras de forma uniforme dentro del intervalo $[R_j^{\min}, R_j^{\max}]$ de cada uno de los trimestres de reporte j . Se obtiene la matriz de

residuales (tabla 5.7) definiendo $R_{i,j}^*$ como el residual de la muestra de pólizas con inicio de vigencia en el trimestre i con trimestre de reporte j .

Trimestre de inicio de vigencia de la póliza	Trimestre en que se reportó el procedimiento								
	0	1	2	...	j	...	k-2	k-1	k
1	$R_{1,0}^*$	$R_{1,1}^*$	$R_{1,2}^*$	...	$R_{1,j}^*$	...	$R_{1,k-2}^*$	$R_{1,k-1}^*$	$R_{1,k}^*$
2	$R_{2,0}^*$	$R_{2,1}^*$	$R_{2,2}^*$	...	$R_{2,j}^*$	...	$R_{2,k-2}^*$	$R_{2,k-1}^*$	
3	$R_{3,0}^*$	$R_{3,1}^*$	$R_{3,2}^*$	...	$R_{3,j}^*$	...	$R_{3,k-2}^*$		
4	$R_{4,0}^*$	$R_{4,1}^*$	$R_{4,2}^*$	...	$R_{4,j}^*$...			
:									
i	$R_{i,0}^*$	$R_{i,1}^*$	$R_{i,2}^*$	...	$R_{i,j}^*$				
:									
s-2	$R_{s-2,0}^*$	$R_{s-2,1}^*$	$R_{s-2,2}^*$						
s-1	$R_{s-1,0}^*$	$R_{s-1,1}^*$							
s	$R_{s,0}^*$								

Tabla 5.7: Matriz de Residuales

Se obtiene así una matriz de siniestros simulada al agregar los residuales a cada monto de siniestros ajustados (tabla 5.8), definiendo $X_{i,j}^{sim}$ como el monto de siniestros simulado de las pólizas con inicio de vigencia en el trimestre i que fueron reportados j trimestres posteriores al inicio de vigencia (ver eq. 5.8).

$$X_{i,j}^{sim} = R_{i,j}^* + X_{i,j}^* \quad (5.8)$$

Donde

- $R_{i,j}^*$ = Residual seleccionado en la muestra que corresponde a las pólizas con inicio de vigencia en el trimestre i con trimestre de reporte j .
- $X_{i,j}^*$ = Monto de siniestros ajustados de las pólizas con inicio de vigencia en el trimestre i que fueron reportados j trimestres posteriores al inicio de vigencia.

Trimestre de inicio de vigencia de la póliza	Trimestre en que se reportó el procedimiento								
	0	1	2	...	j	...	k-2	k-1	k
1	$X_{1,0}^{sim}$	$X_{1,1}^{sim}$	$X_{1,2}^{sim}$	...	$X_{1,j}^{sim}$	...	$X_{1,k-2}^{sim}$	$X_{1,k-1}^{sim}$	$X_{1,k}^{sim}$
2	$X_{2,0}^{sim}$	$X_{2,1}^{sim}$	$X_{2,2}^{sim}$	...	$X_{2,j}^{sim}$	...	$X_{2,k-2}^{sim}$	$X_{2,k-1}^{sim}$	
3	$X_{3,0}^{sim}$	$X_{3,1}^{sim}$	$X_{3,2}^{sim}$	...	$X_{3,j}^{sim}$	...	$X_{3,k-2}^{sim}$		
4	$X_{4,0}^{sim}$	$X_{4,1}^{sim}$	$X_{4,2}^{sim}$	...	$X_{4,j}^{sim}$...			
:									
i	$X_{i,0}^{sim}$	$X_{i,1}^{sim}$	$X_{i,2}^{sim}$	...	$X_{i,j}^{sim}$				
:									
s-2	$X_{s-2,0}^{sim}$	$X_{s-2,1}^{sim}$	$X_{s-2,2}^{sim}$						
s-1	$X_{s-1,0}^{sim}$	$X_{s-1,1}^{sim}$							
s	$X_{s,0}^{sim}$								

Tabla 5.8: Matriz de Siniestros Simulados

Usando esta matriz de siniestros simulada, se genera la matriz de siniestros acumulados simulados (como se generó la tabla 5.2), se obtiene los factores de incremento simulados (como se obtuvieron en la eq. 5.2), se estiman los siniestros esperados simulados (como se estimaron en la eq. 5.3) y se calculan los flujos de obligaciones futuras simuladas de riesgos en curso de la muestra i (RRC_i^{sim}) (como se calcularon en la eq. 5.4), repitiendo el proceso n veces.

Se puede considerar el mejor estimador de riesgos en curso ($BELR_{RRC}$), como el valor medio de las n muestras de los flujos de obligaciones futuras simuladas de riesgos en curso (ver eq 5.9).

$$BELR_{RRC} = \frac{\sum_{i=1}^n RRC_i^{sim}}{n} \quad (5.9)$$

Donde

- RRC_i^{sim} = i-ésima simulación de los flujos de obligaciones futuras de riesgos en curso.
- n = número de simulaciones realizadas.

Capítulo 6

Reserva de Gastos de Administración

Para el cálculo de los componentes faltantes de la Reserva de Riesgos en Curso, así como para el prorrateo del $BELR_{RRC}$ por asegurado, es necesario primero obtener un Factor de No Devengamiento, con el cual se podrá calcular la Reserva de Gastos y la Prima de Riesgos No Devengada.

6.1. Cálculo del Factor de No Devengamiento

El Factor de No Devengamiento (F_{ND}) de cada asegurado en vigor equivale a la proporción de tiempo no transcurrido de la vigencia del asegurado (ver eq. 6.1).

$$F_{ND} = \begin{cases} 0, & \text{si } FVal \geq FFin. \\ \frac{FFin - FVal}{FFin - FIni}, & \text{si } FIni \leq FVal \leq FFin \\ 1, & \text{si } FIni \geq FVal \end{cases} \quad (6.1)$$

Donde

- $FIni$ = Fecha de Inicio de cobertura para el asegurado.
- $FFin$ = Fecha de Fin de cobertura para el asegurado.
- $FVal$ = Fecha de Valuación.

6.2. Cálculo del Bel de Gastos de Administración

Se debe calcular ahora la reserva de gastos de administración no devengados. Esta es la parte no devengada correspondiente a la porción de prima de tarifa anual de cada una de las

pólizas en vigor al momento de la valuación²¹.

Para realizar el cálculo es necesario identificar primero el número de asegurados en vigor al cierre del mes al momento de la valuación, el monto de prima correspondiente a los beneficios contratados, los gastos asociados y el periodo de cobertura de cada asegurado en vigor.

El Monto de los Gastos de Administración no devengado de cada asegurado ($BELG_{ADM,ind}$) se define entonces como la porción correspondiente a los Gastos de Administración de la Prima de Tarifa de los asegurados de que se trate multiplicada por el Factor de No Devengamiento (ver eq. 6.2).

$$BELG_{ADM,ind} = PT \cdot G_{ADM} \cdot F_{ND} \quad (6.2)$$

Donde

- PT = Prima de tarifa
- G_{ADM} = Gasto de Administración.
- F_{ND} = Factor de No Devengamiento.

Se define el mejor estimador de la reserva de Gastos de Administración ($BELG_{ADM}$) como el monto integrado por la suma de los Gastos de Administración no devengados de cada uno de los asegurados en vigor (ver eq. 6.3).

$$BELG_{ADM} = \sum BEL_{ADM,ind} \quad (6.3)$$

6.3. Cálculo de la Prima de Riesgo No Devengada

La Prima de Riesgo No Devengada corresponderá al valor de la prima de riesgo multiplicada por el factor de No Devengamiento.

Para realizar el cálculo se determinará para cada uno de los asegurados en vigor su Prima de Riesgo correspondiente. Ya que la Prima de Tarifa equivale a la Prima de Riesgo más gastos de adquisición, más gastos de administración, más un gasto de utilidad²², es posible deducir el valor de la Prima de Riesgo con un cálculo sencillo (ver eq. 6.4).

$$PR = PT \cdot (1 - G_{ADM} - C_{ADQ} - U) \quad (6.4)$$

²¹Ver CNSF (2015), Apartado A2.1.7.4

²²Ver Zurich (2010), Prima de Tarifa

Donde

- PT = Prima de Tarifa.
- G_{ADM} = Gasto de Administración.
- C_{ADQ} = Costo de Adquisición.
- U = Margen de Utilidad.

Una vez que se tiene la Prima de Riesgo se puede calcular la Prima de Riesgo no Devengada de cada uno de los asegurados ($PRND_{ind}$), dada como la Prima de Riesgo multiplicada por el Factor de No Devengamiento calculado en la eq. 6.1 (ver eq. 6.5).

$$PRND_{ind} = PR_{ind} \cdot F_{ND} \quad (6.5)$$

Donde

- F_{ND} = Factor de No Devengamiento de cada asegurado.
- PR_{ind} = Prima de Riesgo de cada asegurado.

Así pues, la prima de riesgo no devengada ($PRND$) se calculará como la suma de los montos de Prima de riesgo no devengada de cada asegurado (ver eq. 6.6).

$$PRND = \sum PRND_{ind} \quad (6.6)$$

Donde $PRND_{ind}$ = Prima de riesgo no devengada de cada asegurado.

Capítulo 7

Cálculo de la Reserva de Riesgos en Curso

Ya que previamente se calculó el Mejor Estimador de Riesgos en curso ($BELR_{RRC}$) del grupo homogéneo, este debe ser prorrateado para cada asegurado en vigor. Para esto es necesario obtener un Factor de Distribución (FD) que usa la $PRND$ para realizar el prorrateo de acuerdo a la proporsión de Prima de Riesgo No Devengada que corresponde a cada asegurado ($PRND_{ind}$) (ver eq. 7.1).

$$FD = \frac{BELR_{RRC}}{PRND} \quad (7.1)$$

Donde

- $BELR_{RRC}$ = Mejor Estimador de Riesgos en Curso.
- $PRND$ = Prima de Riesgo No Devengada calculada previamente.

Así, el mejor estimador de riesgos en curso individual ($BELR_{RRC,ind}$) se obtiene multiplicando la Prima de Riesgo No Devengada de cada asegurado por el Factor de Distribución (ver eq. 7.2).

$$BELR_{RRC,ind} = PRND_{ind} \cdot FD \quad (7.2)$$

Donde

- $PRND_{ind}$ = Prima de Riesgo no Devengada de cada asegurado.
- FD = Factor de Distribución.

7.1. Cálculo de la Reserva de Riesgos en Curso de cada Asegurado

Ya que se tienen todos los componentes, la Reserva de Riesgos en Curso de cada asegurado (RRC_{ind}) resulta de sumar el Mejor Estimador de Riesgos en Curso de cada asegurado con el Monto de Gastos de Administración de cada asegurado (ver eq. 7.3).

$$RRC_{ind} = BELR_{RRC,ind} + BELG_{ADM,ind} + MR_{RRC,ind} \quad (7.3)$$

Donde

- $BELR_{RRC,ind}$ = Mejor estimador de riesgos en curso individual.
- $BELG_{ADM,ind}$ = Monto no devengado de Gastos de Administración de cada asegurado.
- $MR_{RRC,ind}$ = Margen de Riesgo de la reserva de riesgos en curso calculado usando el RCS del cierre del mes inmediato anterior a la fecha de valuación.

Por lo tanto, la Reserva de Riesgos en Curso Total (RRC) se calculará como la suma del Monto de Reserva de Riesgos en Curso de cada asegurado (ver eq. 7.4).

$$RRC = \sum RRC_{ind} \quad (7.4)$$

Donde RRC_{ind} = Reserva de Riesgos en Curso de cada asegurado.

Apéndice A

Metodología codificada en R

A continuación se presenta la Metodología descrita en este trabajo convertida a código de R. Se realiza con el fin de corroborar los resultados de la Metodología aplicada manualmente, así como facilitar las n simulaciones necesarias.

```
1  ## Se instalan los paquetes necesarios de R si aún no se tienen instalados
2  install.packages("ChainLadder")
3  install.packages("psych")
4
5  ## Se referencian los paquetes instalados mediante las bibliotecas
6  library(ChainLadder)
7  library(psych)
8
9  ## Función Remove para limpiar la consola
10 rm(list=ls())
11
12 ## Se define la función con la cual se hará el Cálculo de Reservas RRC
13 SIMULACION_RRC <- function (MATRIX_INICIAL, n, archivo){
14
15     ## Se define la dimensión (m) de los triángulos de residuales iniciales
16     library(ChainLadder)
17     m=dim(MATRIX_INICIAL)[1]
18
19
20     ## Inicia el cálculo
21
22     ## La siguiente sección corresponde a los datos obtenidos mediante la
23     ## plantilla de Excel
24
25     ## Mediante la función "incr2cum", la cual transforma un triángulo
26     ## incremental en triángulo acumulativo, donde MATRIX_INICIAL se
27     ## refiere al triángulo inicial de siniestros como muestra la tabla
28     ## 5.1, se genera MATRIX_SIN_ACUM, que es el triángulo de siniestros
29     ## acumulados como muestra la tabla 5.2
30     MATRIX_SIN_ACUM <- incr2cum(MATRIX_INICIAL)
```

```

27  ## Se obtienen los factores fj como indica la eq. 5.2, usando la matriz
    de siniestros acumulados
28  FACTORES_J <- sapply(1:(m-1), function(i){
    sum(MATRIX_SIN_ACUM[c(1:(m-i)),
    i+1])/sum(MATRIX_SIN_ACUM[c(1:(m-i)), i]) } )
29
30  ## Mediante estos factores de incremento, se definen los Siniestros
    Esperados como indica la eq. 5.3
31  SIN_ESPERADOS <- cbind(MATRIX_SIN_ACUM, RVA = rep(0,m))
32  for (j in 1:m){
33    for(i in 1:m){
34      if(is.na(SIN_ESPERADOS[i,j])){
35        SIN_ESPERADOS[i,j] = SIN_ESPERADOS[i,(j-1)]*FACTORES_J[j-1]
36      }
37    }
38  }
39
40  ## Con los Siniestros Esperados, se definen las obligaciones futuras
    iniciales de riesgos en curso RRCO como indica la eq. 5.4
41  for (i in 1:m){
42    SIN_ESPERADOS[i,(m+1)] = SIN_ESPERADOS[i,m]-SIN_ESPERADOS[i,(m-i+1)]
43  }
44
45  ## Se obtiene el monto ajustado de siniestros de las pólizas como
    indica la eq. 5.5 y con ellos se genera el triángulo de siniestros
    acumulados ajustados como se observa en la tabla 5.3
46  MATRIX_ACUM_AJUST = MATRIX_SIN_ACUM
47  for (i in 1:(m-1)){
48    for(j in 1:(m-i)){
49      MATRIX_ACUM_AJUST[i,(m-j-i+1)] =
        MATRIX_ACUM_AJUST[i,(m-j-i+2)]/FACTORES_J[m-i-j+1]
50    }
51  }
52
53  ## A partir de este triángulo se obtiene el triángulo de siniestros
    ajustados como muestra la tabla 5.4 usando la función "cum2incr", la
    cual transforma un triángulo acumulativo en un triángulo incremental
54  MATRIX_SIN_AJ = cum2incr(MATRIX_ACUM_AJUST)
55
56  ## Se obtienen los Residuales Brutos como indica la eq. 5.7
57  RESIDUAL = MATRIX_INICIAL - MATRIX_SIN_AJ
58
59  ## Se define una nueva Matriz de n x m-1 para las n simulaciones
60  SIMULACION_RESERVA=c()
61
62  ## Inician las n simulaciones
63  for (k in 1:n){
64    # Se define la Muestra de Residuales con dimensiones n x m
65    MUESTRA_RESIDUALES = matrix(nrow=m, ncol=m)
66
67    ## Se definen el minimo y maximo de cada trimestre como se observa
        en la tabla 5.6 y se genera el triángulo de residuales como se
        observa en la tabla 5.7

```

```

68     for(j in 1:m){
69         MUESTRA_RESIDUALES[,j] =
            t(runif(dim(RESIDUAL)[1],min=min(na.omit(RESIDUAL[,j])),
            max=max(na.omit(RESIDUAL[,j])))))
70     }
71
72     ## Se agregan el residual obtenido a cada monto de siniestros
        ajustados como indica la eq. 5.8 para obtener los siniestros
        simulados y con esto se obtiene el triángulo de Siniestros
        simulados como se ve en la tabla 5.8
73     SINIESTRO_SIM = MUESTRA_RESIDUALES + MATRIX_SIN_AJ
74
75     ## Inicia la repetición del proceso original
76
77     ## Aplicando la función "incr2cum" al triángulo obtenido se
        transforma el triángulo incremental a un triángulo de siniestros
        acumulados simulados como se genero originalmente la tabla 5.2
78     MATRIX_SIN_SIM <- incr2cum(SINIESTRO_SIM)
79
80     ## Se obtienen nuevamente los factores de incremento como indica la
        eq. 5.2
81     FACTOR_N_SIM <- sapply(1:(m-1), function(i){
        sum(MATRIX_SIN_SIM[c(1:(m-i)),
        i+1])/sum(MATRIX_SIN_SIM[c(1:(m-i)), i]) } )
82
83     ## Se estiman los siniestros esperados simulados como indica la eq.
        5.3
84     SIN_ESP_N_SIM <- cbind(MATRIX_SIN_SIM, RVA = rep(0,m))
85     for (j in 1:m){
86         for(i in 1:m){
87             if(is.na(SIN_ESP_N_SIM[i,j])){
88                 SIN_ESP_N_SIM[i,j] =
                    SIN_ESP_N_SIM[i,(j-1)]*FACTOR_N_SIM[j-1]
89             }
90         }
91     }
92
93     ## Se calculan los flujos de obligaciones futuras simuladas de
        riesgos en curso como indica la eq. 5.4
94     for (i in 1:m){
95         SIN_ESP_N_SIM[i,(m+1)] =
            SIN_ESP_N_SIM[i,m]-SIN_ESP_N_SIM[i,(m-i+1)]
96     }
97
98     ## La reserva calculada corresponde a la suma total de los resultados
99     SIMULACION_RESERVA[k]=sum(SIN_ESP_N_SIM[,m+1])
100
101 }
102
103
104 ## Se definen las Obligaciones Futuras Iniciales de Riesgos en Curso
        inicial como la primera iteracion del metodo
105 RRC_INICIAL=sum(SIN_ESPERADOS[,m+1])

```

```

106
107 ## Se define el Mejor Estimador de Riesgos en Curso como el valor medio
    de las n muestras de los flujos de obligaciones futuras sumuladas
    como indica la eq. 5.9
108 RRC_MEDIA=mean(SIMULACION_RESERVA)
109
110
111 ## Ya que se terminan las n simulaciones, para obtener los resultados
    en Excel se emplea la funcion "write.table" para que arroje las
    cifras de las n simuladciones en un archivo de texto
112 write.table (SIMULACION_RESERVA, file = paste("RRC_N_SIM_", archivo,
    ".txt", sep=""), quote = FALSE, sep = "\t", eol = "\n", dec = ".",
    row.names = FALSE, col.names = FALSE)
113 print(paste("RRC_N_SIM_", archivo, ".txt", sep=""))
114
115 ## Ya que se terminan las n simulaciones, para obtener los resultados
    del proceso en R se emplea la funcion "write.table" para que arroje
    el valor de la primera iteracion y la media de las n simulaciones
116 write.table (c(RRC_INICIAL=RRC_INICIAL, media=RRC_MEDIA), file =
    paste("RRC_INICIAL_MEDIA", archivo, ".txt", sep=""), quote = FALSE,
    sep = "\t", eol = "\n", dec = ".", row.names = FALSE, col.names =
    FALSE)
117 print(paste("RRC_INICIAL_MEDIA", archivo, ".txt", sep=""))
118
119
120 print("FIN DE LA FUNCION")
121
122 ## Repetir el proceso hasta que se terminen las n simulaciones
123 return(list(SIMULACION_RESERVA, c(RRC_INICIAL=RRC_INICIAL,
    media=RRC_MEDIA)))
124
125 }
126
127
128 ## Aplicar la metodologia en R al triángulo de siniestros guardado en
    formato .csv en la ruta correspondiente
129 triangulo_SINIESTROS_CSV<-read.csv("D:/RESPALDO/Tesis Chris/triangulo
    Siniestros Prueba.csv")
130 RESULTADO_RRC<-SIMULACION_RRC(triangulo_SINIESTROS_CSV, 100000,
    "triangulo_SINIESTROS_CSV")

```

Bibliografía

1. AMIS (2019). Asociación Mexicana de Instituciones de Seguros. *Portal oficial de la AMIS*. Obtenido de <https://sitio.amis.com.mx/>.
2. Asociación de Supervisores de Seguros de América Latina (2000). Constitución de Reservas Técnicas. *Criterios Generales de Solvencia*. Obtenido de https://www.gob.mx/cms/uploads/attachment/file/64047/GES-04_CONSTITUCION_DE_RESERVAS.pdf.
3. Bradley Efron (1979). Bootstrap Methods: Another look at the Jackknife. *The Annals of Statistics*.
4. CNSF (2015). Anexo Transitorio 2. *Circular Única de Seguros y Fianzas*.
5. CNSF (2013). Ley de Instituciones de Seguros y de Fianzas. *Portal oficial del Senado de la República*. Obtenido de https://www.senado.gob.mx/comisiones/finanzas_publicas/docs/LISF.pdf.
6. CNSF (2020a). Circular Única de Seguros y de Fianzas. *Portal oficial de la CNSF*. Circular Única De Seguros Y Fianzas Compulsada Sin Anexos Actualizada Al 31-Mar-2020, obtenido de https://www.gob.mx/cms/uploads/attachment/file/607869/Circular__nica_de_Seguros_y_Fianzas_mar-2020_.pdf.
7. CNSF (2020b). Definición de Requerimiento de Capital de Solvencia. *ÍNDICE DE COBERTURA DEL REQUERIMIENTO DE CAPITAL DE SOLVENCIA*. Obtenido de <http://www.cnsf.gob.mx:80/EntidadesSupervisadas/InstitucionesSociedadesMutualistas/Indicadores>

8. CNSF (2021a). CAPÍTULO TERCERO DE LAS RESERVAS TÉCNICAS. *Ley de Instituciones de Seguros y de Fianzas*. Obtenido de https://www.cnsf.gob.mx/CUSFELECTRONICA/LISF/LISF_5_3_S1.
9. CNSF (2021b). Circular Única de Seguros y de Fianzas. *Portal oficial de la CNSF Documentos*. Obtenido de <https://www.gob.mx/cnsf/documentos/circular-unica-de-seguros-y-fianzas?state=draft>.
10. CNSF (2021c). Comisión Nacional de Seguros y Fianzas. *¿Qué hacemos?* Obtenido de <https://www.gob.mx/cnsf/que-hacemos>.
11. Dr. Gabriel Núñez Antonio (2010). Metodo Bootstrap. *ACTUARIOS TRABAJANDO: Revista Mexicana de Investigación Actuarial Aplicada*. Obtenido de https://www.conacmexico.org.mx/images/upload/2016/03/ActuariosTrabajando_2010Num5.pdf.
12. Gobierno de México (1935). Definición de Contrato de Seguro. *Ley Sobre el Contrato del Seguro*. Obtenido de https://www.gob.mx/cms/uploads/attachment/file/70173/Ley_Sobre_el_Contrato_de_Seguro.pdf.
13. Gobierno de México (2013). Definición de Institución de Seguros. *Ley de Instituciones de Seguros y Fianzas*. Obtenido de <https://www.gob.mx/cnsf/documentos/leyes-y-reglamentos-25281?state=draft>.
14. Gobierno de México (2020a). El Seguro. *¿Qué es el Seguro?* Obtenido de <https://www.datos.gob.mx/busca/organization/about/shcp>.
15. Gobierno de México (2020b). SHCP. *Instituciones*. Obtenido de <https://www.datos.gob.mx/busca/organization/about/shcp>.
16. José Antonio Álvarez Jareño, Vicente Coll Serrano (2012). Estimación de Reservas en una Compañía Aseguradora. Una aplicación en Excel del método Chain-Ladder y Bootstrap. *REVISTA DE MÉTODOS CUANTITATIVOS PARA LA ECONOMÍA Y LA EMPRESA*. Páginas 124-136.
17. José Luis Ángel Rodríguez Silva (2019). R. *Revista Digital, UNAM, ¿Qué puede hacer el software R para resolver tus problemas?* Obtenido de

<https://www.revista.unam.mx/2019v20n3/que-puede-hacer-el-software-r-para-resolver-tus-problemas/>.

18. Julian Lowe (1994). A Practical Guide To Measuring Reserve Variability Using: Bootstrapping, Operational Time And A Distribution-Free Approach. *General Insurance Convention*.
19. Miguel Juárez Hermosillo (1996). Chain-Ladder. *Un Modelo Bayesiano para el Cálculo de Reservas de Siniestros Ocurridos y No Reportados, Método Chain Ladder*. Obtenido de http://www.cnsf.gob.mx/Eventos/Premios_2014/1996_3er_lugar.pdf.
20. Zurich (2010). Definiciones. *Condiciones Generales Seguro de Vida Grupo Experiencia Global*. Obtenido de <https://www.zurich.com.mx/-/media/project/zwp/mexico/docs/nuevos/cnsf-s0082-0113-2010-03-06-2010.pdf>.