



Entre Actuarios

Directorio

Publicación Trimestral
Octubre - Diciembre 2004
No. 24

Editada por:



Asociación
Mexicana de
Actuarios, A.C.

Responsable de la Publicación:
Act. Alberto Elizarrarás

Diseño Gráfico:
Pictograma S.C.



Contenido



Artículos

"Las opiniones expresadas en los artículos son responsabilidad de los autores y no representan la opinión de la Asociación o de sus miembros"

- **Estándar de Práctica Actuarial No. 7**
AUDITORÍA ACTUARIAL DE LAS RESERVAS
TÉCNICAS DE LAS INSTITUCIONES Y
SOCIEDADES MUTUALISTAS DE SEGUROS
Y DE LAS INSTITUCIONES DE FIANZAS
(segunda parte)

- *Humor*
- *Indicadores del Sector*
- *Indicadores Financieros*
- *Actualidades*
- *Eventos*



Del Editor

Estamos llegando a la culminación de un año más y, como siempre, es un buen momento para hacer un recuento de los acontecimientos sucedidos en los últimos doce meses, así como de los propósitos de Año Nuevo, que desafortunadamente no siempre los cumplimos.

Hace escasos seis meses, iniciamos el proceso de Educación Continua, el cual sin duda, empezó como comúnmente se dice, con el pie derecho. El primer evento que otorgó horas fue el Encuentro Nacional de Actuarios, en el cual apoyamos al Colegio Nacional de Actuarios en la organización de éste, estando a nuestro cargo las ponencias del jueves por la tarde. Al participar en este evento se podían obtener las primeras 8 horas de educación continua no sujetas a evaluación.

Asimismo, se llevó a cabo un evento de talla internacional así como de gran actualidad, con la participación de expertos en Solvencia Dinámica en Canadá, quienes nos transmitieron su experiencia en la implementación de ésta en su país.

No queda la menor duda que con este proceso tendremos grandes oportunidades de conocer y tratar temas variados y de actualidad, el cual, como siempre he afirmado, irá más allá del cumplimiento de un requisito, sino que contribuirá de manera importante en nuestra formación y actualización como actuarios.

Es claro que es una gran responsabilidad para la profesión llevar a cabo un proceso de educación continua de calidad, ya que los principales interesados en la preparación del día a día somos nosotros mismos.

Aprovecho para terminar este pequeño espacio con una frase que dice que "habilidad es de lo que eres capaz de hacer, motivación es lo que determina lo que haces, pero la actitud determina que tan bien lo haces".

Te deseo una Feliz Navidad y que el 2005 esté lleno de salud, amor y éxito!



Act. Ana María Ramírez
Presidente

Estándar de Práctica Actuarial No. 7

AUDITORÍA ACTUARIAL DE LAS RESERVAS TÉCNICAS DE LAS INSTITUCIONES Y SOCIEADES MUTUALISTAS DE SEGUROS Y DE LAS INSTITUCIONES DE FIANZAS

segunda parte

• Sección 5. Prácticas recomendadas

5.1 Plan de trabajo.- Para planear adecuadamente su trabajo el auditor actuarial debe conocer:

- i) los objetivos y alcance del trabajo concreto a realizar; y,
- ii) las características particulares de la institución cuyas reservas técnicas va a revisar.

La planeación debe considerar la identificación de los procedimientos de auditoría actuarial que van a emplearse, la extensión y oportunidad en que van a ser utilizados, y el personal que intervendrá en el trabajo. El resultado de la planeación de la auditoría actuarial se refleja en un plan de trabajo, el cual debe ser un documento ordenado y clasificado.

El auditor actuarial debe dejar evidencia de la planeación en sus papeles de trabajo.

La planeación no puede tener un carácter rígido y estático. El auditor actuarial debe estar preparado para modificar el programa de trabajo cuando en el desarrollo del mismo se encuentre con circunstancias no previstas o elementos desconocidos, y cuando los resultados del trabajo indiquen la necesidad de hacer variaciones o ampliaciones al programa originalmente establecido.

5.2. Supervisión del trabajo.- La supervisión debe ejercerse en todos los niveles o categorías del personal que intervenga en el trabajo de auditoría actuarial. Debe ejercerse en proporción inversa a la experiencia, preparación técnica y capacidad profesional del personal supervisado.

Todo trabajo ejecutado debe ser supervisado por una persona de mayor experiencia y capacidad profesional, de tal manera que el auditor actuarial asume la responsabilidad total del trabajo como si lo hubiera hecho personalmente.

La supervisión debe ejercerse en todas las etapas del trabajo de auditoría actuarial: planeación, ejecución y terminación del trabajo.

Debe dejarse en los papeles de trabajo evidencia de la supervisión ejercida, puesto que es necesaria para la supervisión en el nivel inmediato superior, hasta llegar al auditor actuarial que dictamina. Además, es posible que el auditor actuarial tenga, en un momento dado, que probar que cumplió con lo establecido en este estándar de práctica.

5.3. Papeles de trabajo.- Los papeles de trabajo representan una ayuda en la planeación, ejecución, supervisión y revisión del trabajo. Proporcionan la evidencia necesaria que respalda el dictamen del auditor actuarial.

Los papeles de trabajo deben contener evidencia de la planeación llevada a cabo por el auditor actuarial y su equipo, la naturaleza, oportunidad y alcance de los procedimientos de auditoría actuarial aplicados y las conclusiones alcanzadas. Los papeles de trabajo deben ser completos y lo suficientemente detallados.

Los papeles de trabajo son propiedad del auditor actuarial, y a petición expresa podrá poner a disposición de su cliente partes o extractos de los mismos sin que éstos constituyan un sustituto del soporte con que el cliente debe contar sobre la valuación o estimación de sus reservas técnicas.

El auditor actuarial deberá adoptar los mecanismos necesarios para asegurar la custodia y confidencialidad de sus papeles de trabajo, y deberá conservarlos por el tiempo que sea necesario con objeto de satisfacer las necesidades de su práctica y cualquier requerimiento legal o profesional.

5.4. Estudio y evaluación del control interno.- El auditor actuarial debe efectuar un estudio y evaluación del control interno sobre los procesos que tienen efecto significativo sobre las reservas técnicas, que le sirvan de base para determinar el grado de confianza que va a depositar en él; asimismo, que le permita determinar la

naturaleza, extensión y oportunidad que va a dar a los procedimientos de auditoría actuarial.

El control interno relativo a reservas técnicas consiste en las políticas y procedimientos establecidos por una Institución, para proporcionar una seguridad razonable de que sus reservas técnicas serán correctamente valuadas y al mismo tiempo serán suficientes para hacer frente a las obligaciones derivadas de las carteras de seguros o fianzas suscritas a una fecha determinada.

Para efectos de control interno se deberán considerar cinco elementos: **i)** el ambiente de control, **ii)** la evaluación de riesgos, **iii)** los sistemas de información y comunicación, **iv)** los procedimientos de control y, **v)** la vigilancia.

5.5. Independencia.- Para que la opinión del auditor actuarial sea válida, es necesario que, además de estar soportada en su capacidad profesional, sea emitida con independencia. Se entiende que existe independencia en una persona, cuando sus juicios se fundan en los elementos objetivos del caso. No existe independencia cuando la opinión o el juicio es influido por otras consideraciones.

La validez de los servicios del auditor actuarial depende del hecho de que él sea independiente y actúe como tal, y también, en grado importante, de que las personas que van a utilizar el resultado de su trabajo, consideren que éste fue hecho con independencia.

5.6. Análisis de Suficiencia de Reservas.- En el caso de reservas cuya valuación está sujeta a la aplicación de un método actuarial de suficiencia, que requiera autorización por parte de la CNSF, el auditor actuarial deberá evaluar la validez de las hipótesis y del método actuarial utilizado, así como realizar pruebas que le permitan contrastar los resultados de dicho método, a efecto de validar la razonabilidad de la suficiencia de la reserva.

5.7. Declaraciones de la administración.- En el desarrollo de una auditoría actuarial la administración realiza declaraciones al auditor actuarial, tanto en forma verbal como escrita, ya sea en respuesta a solicitud específica o a través de la valuación o estimación de las reservas técnicas y sus respectivos soportes.

Las declaraciones escritas de la administración, confirman y sirven para documentar aseveraciones hechas al auditor actuarial en forma verbal, reducen la posibilidad de malos entendidos entre la administración y el auditor actuarial y confirman la responsabilidad de aquella en cuanto a la valuación o estimación de las reservas técnicas.

Dichas declaraciones no pueden ser un sustituto de evidencia de la auditoría actuarial que el auditor actuarial pudiera encontrar en el desarrollo de su trabajo.

Si el auditor actuarial se viera imposibilitado para llevar a cabo algún procedimiento de auditoría actuarial que considere necesario respecto a algún asunto sobre la situación de las reservas técnicas, existirá una limitación en el alcance de su examen, que podría ocasionar una salvedad o abstención de opinión, sin importar si obtuvo una declaración específica al respecto por parte de la administración de la Institución.

Las declaraciones de la administración deben incluir únicamente aspectos que se consideren importantes, en relación con la situación de las reservas técnicas. La carta de declaraciones de la administración deberá dirigirse al auditor y llevar como fecha aquella en que concluya su trabajo, misma que coincidirá con la fecha del dictamen. Esta carta deberá ser firmada por el funcionario de mayor jerarquía y el responsable de las reservas técnicas de la Institución.

En caso de que la administración de la Institución se niegue a proporcionar o ratificar declaraciones escritas que el auditor actuarial considere necesarias, éste deberá evaluar la confianza que ha depositado en otras declaraciones de la administración durante el curso de su auditoría actuarial y considerar si la negativa tiene algún efecto que pueda ocasionar una salvedad o una abstención de opinión.

Los asuntos descritos en la carta de declaraciones de la administración dependerán del objetivo de la auditoría actuarial, así como de las bases con que haya determinado sus reservas técnicas. La carta de declaraciones de la administración incluirá, entre otros y si es necesario, los siguientes señalamientos:

i) Reconocimiento de la administración de su responsabilidad sobre la valuación o estimación de las reservas técnicas, realizada de conformidad con estándares de práctica actuarial y disposiciones legales o, en su caso, las bases especiales utilizadas en su preparación.

ii) Haber puesto a disposición del auditor actuarial toda la información relativa a la valuación o estimación de las reservas técnicas y su sustento.

iii) Desconocimiento de errores u omisiones en la valuación o estimación de reservas técnicas y de irregularidades que involucren a la administración o empleados de la empresa.

iv) Desconocimiento sobre posibles incumplimientos de obligaciones contractuales que puedan afectar la situación de las reservas técnicas.

v) Planes o propósitos que puedan afectar el valor registrado o la clasificación de las reservas técnicas.

vi) Información relativa a eventos subsecuentes.

vii) Desconocimiento sobre violaciones o posibles violaciones a leyes o reglamentos, cuyos efectos deban ser revelados en forma apropiada (operaciones prohibidas).

5.8. Comunicaciones entre el auditor sucesor y el auditor predecesor.- Un auditor actuarial puede ser llamado a suceder o reemplazar a otro en la realización de una auditoría actuarial sobre la situación de reservas técnicas.

Al presentarse esta situación, antes de aceptar el compromiso, es conveniente que conozca las circunstancias que motivan el cambio de auditor actuarial. Para este propósito podrá sostener comunicación con el auditor actuarial predecesor respecto de:

i) desacuerdos con la administración en relación con la aplicación de estándares de práctica actuarial y disposiciones legales, y con el alcance y oportunidad de procedimientos de auditoría actuarial.

ii) hechos que deban ser considerados para evaluar la integridad de la administración.

La comunicación entre el auditor actuarial sucesor y el auditor actuarial predecesor, ya sea verbal o escrita, deberá ser de carácter confidencial, con independencia de que el auditor sucesor acepte o no realizar el trabajo.

5.9. Muestreo e Inferencia.- Cuando en el desarrollo de su trabajo, el auditor actuarial utilice métodos de muestreo, para que los resultados de sus revisiones y estudios sean válidos y confiables, será necesario que la muestra posea características específicas que permitan sustentar las inferencias y conclusiones del auditor actuarial. Dichas características tienen que ver principalmente con el tamaño de la muestra y con la manera de obtenerla.

Para calcular el tamaño de una muestra hay que tomar en cuenta tres factores:

i) El porcentaje de confianza con el cual se quiere generalizar los datos desde la muestra hacia la población total.

ii) El porcentaje de error que se pretende aceptar al momento de hacer la generalización.

iii) El nivel de variabilidad que se calcula para comprobar la hipótesis.

Una vez obtenidos los resultados de la muestra se someterán, en su caso, a un proceso de inferencia estadística para plantear aseveraciones sobre las reservas técnicas de la cartera de seguros o fianzas examinada.

El auditor actuarial deberá justificar el empleo de técnicas de muestreo y revelar el tipo de muestreo utilizado, incluyendo la metodología aplicada para determinar el tamaño de la muestra y los parámetros considerados, así como la metodología adoptada para realizar la inferencia hacia el universo.

Cuando el auditor actuarial revise información a través de pruebas selectivas, no será válido hacer inferencias sobre el total del universo.

5.10. Importancia relativa.- Se refiere al efecto que tiene un determinado concepto en las reservas técnicas y éstas, a su vez, en la información financiera de una Institución. En este sentido, todo concepto cuyo monto o naturaleza sea significativo debe ser considerado y reconocido.

La importancia relativa de un concepto se determina en función a su efecto en las reservas técnicas y/o en la información financiera, en atención a su monto y naturaleza. En consecuencia, todo aquello que tenga relevancia en la situación de las reservas técnicas tiene que ser tomado en cuenta, pues de no hacerlo no se lograría cabalmente el reconocimiento de las obligaciones derivadas de la cartera de seguros o de fianzas en la información financiera.

La Importancia Relativa tiene una extensa gama de posibilidades de interpretación, según sea la naturaleza del caso que se presente o las circunstancias particulares en las que se toma la decisión de considerar y reconocer la información. Por lo anterior, no es posible definir con exactitud los parámetros de aplicación, máxime si se consideran las siguientes limitaciones de orden práctico.

i) No es posible establecer parámetros únicos que permitan precisar a partir de que nivel un hecho importante deja de serlo, o bien, cuando un hecho no importante comienza a serlo.

ii) Los efectos de un hecho no siempre se pueden medir y cuando esto es posible, no se han establecido límites que permitan definir su importancia.

iii) Existen situaciones que no pueden ser expresadas en cifras monetarias en un momento dado, pero que con el transcurso del tiempo pueden tener un impacto significativo.

iv) Los factores que determinan la significación de un hecho económico en cierto momento, pueden cambiar considerablemente en el futuro, otorgándole una mayor o menor Importancia Relativa.

No obstante las limitaciones arriba señaladas, resulta fundamental identificar las bases adecuadas para llevar a cabo los análisis correspondientes por lo que se considera pertinente señalar algunas directrices que deben ser tomadas en cuenta:

i) La proporción que guarda la reserva específica en el total de las reservas técnicas.

ii) La proporción que guarda la reserva específica, el total de las reservas técnicas, una desviación en particular o el total de desviaciones, con respecto a la propia reserva, al total de las reservas técnicas y con respecto a otras partidas relacionadas (utilidad del ejercicio, pasivo total, capital contable, recursos patrimoniales y margen de solvencia)

Lo mencionado en esta práctica recomendada debe considerarse como una base de orientación para la toma de decisiones sobre asuntos de importancia relativa. Sin embargo, toda vez que no es posible dar reglas precisas para poder evaluarla, el juicio personal, debidamente fundado, y el sentido común producto de la madurez y capacidad profesional serán la mejor base para decidir sobre la significación de hechos que afecten la situación de las reservas técnicas de una Institución.

5.11. Eventos subsecuentes.- Existen dos tipos de eventos que requieren ser considerados por el auditor actuarial:

i) Eventos que proporcionan evidencia adicional en relación con condiciones existentes al cierre del ejercicio y que afectan la valuación o estimación de las reservas técnicas. Dependiendo de la importancia del efecto que genere el uso de dicha evidencia, los montos de las reservas técnicas podrán ser ajustados con efecto en el ejercicio auditado.

ii) Eventos que proporcionan evidencia en relación con condiciones que no existían al cierre del ejercicio, porque se suscitaron con posterioridad a éste, pero que por su importancia deben ser objeto de revelación, aun cuando los montos de las reservas técnicas no deben ser ajustados con efecto en el ejercicio auditado.

Los procedimientos de auditoría actuarial, en cuanto a eventos subsecuentes, deberán orientarse a identificar eventos que pudieran afectar de manera importante la situación de las reservas técnicas y a determinar si se trata de eventos que requieren de ajustes de los montos de las reservas técnicas o únicamente de notas de revelación.

En el caso de que se concluya que el evento subsecuente únicamente requiere una nota de revelación, el auditor actuarial deberá evaluar la necesidad de incluir en su dictamen un párrafo de énfasis referido a tal hecho, para llamar la atención sobre los efectos e implicaciones del mismo.

5.12. Carta de Opinión o Dictamen.- Con base en los resultados de su trabajo, el auditor actuarial deberá emitir una opinión sobre la situación de las reservas técnicas. En ocasiones el auditor actuarial no se encuentra en condiciones de expresar una opinión sin salvedades, ya sea por existir desviaciones derivadas de la aplicación de los estándares de práctica actuarial, de las disposiciones legales o

por limitaciones en el alcance de su examen. Al existir cualquier excepción de importancia relativa, el auditor actuarial deberá emitir, según sea el caso, una opinión con salvedades, una abstención de opinión o una opinión negativa.

Cuando un auditor actuarial emite una opinión, además de hacer pronunciamientos generales, deberá hacer pronunciamientos específicos dependiendo del tipo de opinión que emite (sin salvedades, con salvedades, opinión negativa o abstención de opinión.)

A continuación se muestran los *pronunciamientos generales* que debe incluir una carta de opinión:

i) Destinatario. Se dirigirá a la Asamblea de Accionistas, al Consejo de Administración o al Director General.

ii) Identificación del objeto del dictamen. La Carta de Opinión deberá hacer referencia a las reservas técnicas de la Institución objeto de la auditoría actuarial, ya sea del total de las operaciones, o bien de algún o algunos ramos en particular, y que corresponden a obligaciones derivadas de su cartera. Al mostrar cifras comparativas sobre las reservas técnicas, el auditor actuarial deberá mencionar en su Carta de Opinión la responsabilidad que asume sobre dichas cifras, indicando en los párrafos de alcance y de opinión, a que fecha corresponden los saldos examinados por él.

iii) Identificación de la responsabilidad de la administración de la Institución y del auditor actuarial. Se deberá aclarar en el cuerpo de la Carta de Opinión que la cuantificación de las reservas técnicas es responsabilidad de la administración de la Institución, y que la responsabilidad del auditor actuarial es la de expresar una opinión sobre la situación de las reservas técnicas.

iv) Descripción general del alcance de la auditoría actuarial.

En la Carta de Opinión se deberá describir el alcance del trabajo efectuado, mediante las siguientes afirmaciones:

- Que el trabajo fue realizado de acuerdo con estándares de auditoría actuarial.

- Que la auditoría actuarial fue planeada y llevada a cabo para afirmar con un nivel de seguridad razonable que la cuantificación de las reservas está libre de errores importantes, y que ha sido realizada de acuerdo con las disposiciones legales, así como con base en estándares actuariales.

- Que la auditoría actuarial incluyó la evaluación de la metodología aplicada por la Institución para el cálculo de cada reserva.

- Que los trabajos de auditoría actuarial proporcionan bases razonables para la opinión.

v) Deberá aparecer el nombre, número de registro y firma del auditor actuarial. Podrá redactarse utilizando la primera persona del plural, cuando el actuario sea socio de una firma de auditores cuyo nombre se mencione en dicho documento.

vi) Fecha de la Carta de Opinión. Como regla general, la fecha de la Carta de Opinión debe ser la misma en la que el auditor actuarial concluya su trabajo de auditoría, es decir, una vez que ha obtenido evidencia suficiente sobre la información que esté dictaminando.

Pronunciamientos específicos cuando se emite una opinión sin salvedades.

i) El Dictamen deberá establecer la opinión del auditor actuarial acerca de si las reservas técnicas de la Institución fueron determinadas conforme a disposiciones legales y con base en estándares de práctica actuarial; y si constituyen en forma agregada, un monto suficiente para hacer frente a las obligaciones derivadas de la cartera de seguros o fianzas suscrita.

ii) Para que el auditor actuarial pueda emitir una opinión sin salvedades en cuanto al alcance, se requiere que haya aplicado todos los procedimientos de auditoría actuarial que hubiese considerado necesarios en las circunstancias, conforme a los principios de este estándar.

iii) Para que el auditor actuarial pueda emitir una opinión sin salvedades, deberá verificar que no se presente ninguna de las situaciones previstas en los siguientes párrafos de este numeral.

Pronunciamientos específicos cuando se emite una opinión con salvedades.

Cuando el auditor actuarial expresa una opinión con salvedades deberá revelar en uno o más párrafos, dentro del cuerpo de la Carta de Opinión, todas las razones de importancia que las originaron e indicar, en el párrafo correspondiente a su opinión, inmediatamente después de la expresión "En mi opinión...", la frase "salvo por...",

"excepto por..." o su equivalente, haciendo referencia a dichos párrafos.

Para tal efecto, el auditor actuarial deberá considerar la causa que origina la salvedad conforme a lo siguiente:

i) Salvedades por desviaciones en la aplicación de estándares de práctica actuarial o de disposiciones legales.

El auditor actuarial deberá describir en forma precisa en que consisten dichas desviaciones, cuantificar su efecto -tanto a nivel de saldo de reserva como en el resultado del ejercicio- y señalarlo en su Carta de Opinión. Si las salvedades no pueden cuantificarse razonablemente, deberá indicarlo en su Carta de Opinión.

Si en una nota aclaratoria se revelan los asuntos que dan origen a las desviaciones en la aplicación de estándares de práctica actuarial o de disposiciones legales, el párrafo de la Carta de Opinión que describe la salvedad podrá abreviarse haciendo referencia a dicha nota.

Considerando la importancia relativa que pudieran tener las desviaciones en la aplicación de estándares de práctica o de disposiciones legales, el auditor actuarial deberá emitir, según sea el caso, una opinión con salvedades o una opinión negativa.

ii) Salvedades por limitaciones en el alcance del examen practicado.

En ocasiones, por imposibilidad práctica, o bien, por limitaciones impuestas por la administración de la Institución, el auditor actuarial no puede aplicar todos los procedimientos de auditoría actuarial que considera necesarios conforme a los principios de este estándar. Las situaciones mencionadas anteriormente representan limitaciones al alcance del examen practicado, por lo que el auditor actuarial deberá utilizar su criterio profesional para evaluar si estas restricciones son de tal importancia que deba expresar una salvedad o abstenerse de opinar, según la gravedad y naturaleza de las restricciones.

Cuando se presentan limitaciones en el alcance de la revisión, se deberá describir, en un párrafo específico dentro de la Carta de Opinión, la naturaleza de dichas limitaciones.

Pronunciamientos específicos cuando se emite una opinión negativa.

El auditor actuarial debe expresar una opinión negativa cuando, como consecuencia de su examen, concluye que las reservas técnicas no reflejan las obligaciones derivadas de la cartera, y las desviaciones son a tal grado importantes en términos relativos que la expresión de una opinión con salvedades no sería adecuada.

En este caso el auditor actuarial deberá revelar todas las desviaciones importantes en la aplicación de estándares de práctica actuarial o de las disposiciones legales, detectadas en su revisión, así como las limitaciones importantes que haya tenido en el alcance de su trabajo.

Al emitir una opinión negativa, el auditor actuarial no deberá opinar sobre alguna reserva específica, ya que haría contradictorio y confuso su dictamen.

Pronunciamientos específicos cuando el auditor actuarial se abstiene de emitir su opinión.

El auditor actuarial debe abstenerse de expresar una opinión cuando el alcance de su examen haya sido limitado en forma tal que no proceda la emisión de una opinión con salvedades o negativa. En este caso deberá indicar todas las razones que dieron lugar a dicha abstención.

La abstención de opinión, no obstante que implica la imposibilidad del auditor actuarial de expresar una opinión sobre las reservas técnicas de la Institución, se considera como una opinión para efectos de este estándar.

El hecho de abstenerse de opinar no eximirá al auditor actuarial de la obligación de revelar todas las desviaciones importantes en la aplicación de estándares de práctica actuarial o de disposiciones legales, detectadas en su revisión.

La abstención de opinión no debe usarse en sustitución de una opinión negativa. Cuando el auditor actuarial haya llegado a la conclusión de que las reservas técnicas no reflejan las obligaciones de la Institución, conforme a estándares de práctica actuarial o disposiciones legales, así deberá expresarlo.

5.13. Notas al Dictamen.- Las Notas al dictamen, aclaratorias y de revelación, son preparadas por el auditor actuarial e incluyen información que detalla y aclara el contenido del dictamen. Cualquier usuario de un dictamen preparado por un auditor actuarial, deberá

revisar el contenido de las mismas ya que incluyen aspectos que dicho auditor actuarial consideró importante detallar y aclarar, para una correcta interpretación del resultado de su trabajo.

Existen dos tipos de Notas al dictamen: aclaratorias y de revelación. Ambas contienen información que, destacan la relevancia de asuntos relativos a las reservas técnicas, proporcionan información acerca de asuntos económicos que han afectado o podrían afectar la situación de las reservas técnicas de la Institución y dan a conocer datos y cifras sobre la repercusión de la aplicación o cambios de reglas particulares, políticas y procedimientos de valuación y constitución de reservas.

Cuando en las Notas al dictamen se haga referencia a un déficit o a un excedente, el auditor actuarial deberá señalar las causas que la originan, ya sea por integración incorrecta del universo que conforma la obligación, por errores de cálculo, por uso inadecuado de hipótesis o por que el método actuarial no refleja razonablemente el valor presente de las obligaciones futuras derivadas de la cartera, entre otras.

La administración de la Institución evaluará que información contenida en las Notas al dictamen, preparado por el auditor actuarial, revelará en sus Notas a los estados financieros. Pondrá especial cuidado en la evaluación que haga sobre la información contenida en el apartado Notas de revelación, ya que ésta corresponderá a la

información mínima que el auditor actuarial sugiere que sea revelada en los estados financieros correspondientes.

Entre las Notas al dictamen deberá existir una que haga referencia al análisis de suficiencia practicado a las reservas técnicas y otra que resuma el déficit o excedente por reserva, ya sean por desviaciones a los estándares de práctica actuarial o a las disposiciones legales.

5.14. Auditoría actuarial para dar cumplimiento al artículo 105 de la LGISMS o 65 de la LFIF.- Cuando el auditor actuarial practique una auditoría actuarial orientada a dar cumplimiento a lo establecido en el artículo 105 de la LGISMS o en el artículo 65 de la LFIF, deberá considerar lo señalado en las diversas disposiciones que en materia de auditoría actuarial emita la CNSF, y deberá emitir un Dictamen Actuarial como conclusión de su trabajo.

5.15. Confidencialidad.- Cualquier información suministrada al auditor actuarial deberá ser confidencial, a no ser que la Institución determinen lo contrario, por lo cual aquél tomará las medidas apropiadas para preservar la confidencialidad de tal información por todo su equipo de trabajo que tenga acceso a la misma. No obstante, el auditor actuarial podrá proporcionar dicha información, cuando sea por requerimiento de cualquier autoridad competente, previo aviso a la Institución.



Una pareja de ancianos de 115 y 98 años de edad, visitan al doctor:
 - Entonces... ¿nosotros no podemos hacer el amor?
 - No mi señora, si ustedes lo hacen se pueden morir. Es mejor

que duerman en cuartos separados.
 - A media noche, tocan a la puerta del cuarto del viejito.
 - ¿Quién es?
 - Una viejita suicida...



PRIMAS DIRECTAS AL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2004

Operación / Ramo	Jun. 2003	Jun. 2004	Incremento	
			Neto	Porcentual
Vida	18,746,129	26,893,898	8,147,769	43,46%
Pensiones	1,629,947	3,036,726	1,406,779	86,31%
Acc. y Enf. (sin salud)	6,822,060	7,846,463	1,024,403	15,02%
Salud	249,028	215,914	(33,114)	-13,30%
Daños (sin autos)	14,370,621	15,822,258	1,451,637	10,10%
Autos	15,733,657	16,713,167	979,510	6,23%
TOTAL	57,551,442	70,528,426	12,976,984	22,55%

CIFRAS EN MILES DE PESOS

SINIESTRALIDAD DIRECTA AL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2004

Operación / Ramo	Siniestros Directos	Reserva de Dividendos	Siniestros Directos y Reserva de Dividendos	Porcentaje vs. Prima Directa
Vida	11,201,912	1,439,002	12,640,914	47.00%
Pensiones	1,947,529		1,947,529	64.13%
Acc. y Enf. (sin salud)	5,461,869	57,113	5,518,982	70.34%
Salud	131,335	561	131,896	61.09%
Daños (sin autos)	3,663,518		3,663,518	23.15%
Autos	10,303,809		10,303,809	61.65%
TOTAL	32,709,972	1,496,676	34,206,648	48.50%

CIFRAS EN MILES DE PESOS

Fuente: EstadisticAMIS



Indicadores Financieros

Indicador	Oct. 2004	Nov. 2004	Dic. 2004
Inflación del mes	0.69%	0.85%	0.21%
INPC	111.368	112.318	112.550
UDI al cierre del mes	3.484226	3.508794	3.534716
Tipo de cambio al cierre del mes*	11.5340	11.2395	11.1510
CETES a 28 días (promedio)	7.7575%	8.2025%	8.5020%
Crecimiento del PIB del trimestre**	4.22%		

Fuente: BANCO DE MEXICO

* Interbancario a la venta

** Según Encuesta sobre las expectativas de los Especialistas en Economía del Sector Privado, realizada por Banco de México en diciembre de 2004

Indicador	PROYECCIONES			
	Al cierre de 2005	Para el próximo trimestre		
	Dic. 2004	Ene. 2005	Feb. 2005	Mar. 2005
Inflación	4.32%	0.52%	0.39%	0.34%
Tipo de cambio	11.860			
CETES a 28 días	8.72%			
Crecimiento del PIB	3.74%			

Fuente: Encuesta sobre las expectativas de los Especialistas en Economía del Sector Privado, realizada por Banco de México en diciembre de 2004

Actualidades

Durante el cuarto trimestre de 2004 la SHCP y la CNSF publicaron, entre otras, las siguientes circulares, oficios circulares y regulaciones:

ACUERDO. Por el que se modifican diversas de las Reglas para la Inversión de las Reservas Técnicas de las Instituciones y Sociedades Mutualistas de Seguros.

S-19.2.1. y F-12.2.1. Se da a conocer el estándar de práctica actuarial al que deberán apegarse los auditores externos actuariales para la realización del dictamen actuarial.

S-21.11. y F-18.8. Se dan a conocer a las instituciones y sociedades mutualistas de seguros y a las instituciones de fianzas, los días que cerrarán y suspenderán operaciones, durante 2005.

F-2.2. Se dan a conocer a las instituciones de fianzas y personas interesadas, los requisitos para ratificación de documentos en los que se haga la afectación de inmuebles otorgados en garantía y su tildación.

OS-45_04. Se dan a conocer las Reglas para el Capital Mínimo de Garantía de las Instituciones de Seguros.

OS-44_04. SESA del Seguro de Automóviles.- Se comunica entrega de la versión 10.0.

OS-39_04, OS-42_04 y OS-43_04. Unidad de Inversión utilizada en el Sistema Único de Cotización.

OS-41_04. Reporte de información para la vigilancia prospectiva.- Se dan a conocer disposiciones de carácter general para su entrega.

OS-40_04. Se da a conocer la Versión 1.1 aplicable a la forma y términos para realizar la captura y el envío del módulo "Reporte Trimestral de Reaseguro", integrante del Informe Periódico de Reaseguro.

OS-38_04. Requerimiento de Capital por Descalce entre Activos y Pasivos.- Se dan a conocer los ponderadores de disponibilidad aplicables para su determinación.

OSF-85_04. Registro General de Reaseguradoras Extranjeras para tomar Reaseguro y Reafianzamiento del País.- Se acuerda otorgar la renovación de la inscripción a las entidades del exterior que se mencionan para el año 2005.

OSF-83_04. Auditores Externos Actuariales.- Se dan a conocer la forma y términos para la entrega de la información correspondiente a la auditoría actuarial de reservas técnicas al 31 de diciembre de 2004.

OSF-74_04. Presentación de la información financiera correspondiente al ejercicio de 2004.

OSF-73_04. Dictamen de los Estados Financieros.- Se reitera el requisito de certificación de los auditores externos.

OSF-72_04. Auditores Externos Actuariales.- Se comunica nuevo plazo para presentar la documentación referente a la contratación de los servicios de auditoría externa.

OSF-68_04. Sistema Integral de Información Financiera (SIIF).- Se hacen precisiones sobre la versión 3.40.

Eventos

Se realizó una tercera ronda de Exámenes de Certificación Profesional de Actuarios en 2004, conforme a lo siguiente, el día 13 de noviembre: Vida y Fianzas, el día 27 de noviembre: Rentas Vitalicias, Daños y Accidentes/Enfermedades/Salud, y el 8 de diciembre: Auditoría Actuarial.

El 22 de noviembre se celebró el seminario denominado "Experiencia en la Implementación Dinámica en Canadá", en el cual contamos con la presencia de Hélène Pouliot y Mike Lombardi, reconocidos actuarios de la oficina de Tillinghast Canadá, quienes cuentan con una amplia experiencia en este tema. Asimismo, tuvimos la participación de los

actuarios Pedro Aguilar Beltrán, Marcela Abraham Ortiz y Cristina Castelazo.

El 2 de Diciembre se llevó a cabo el tradicional evento de fin de año de nuestra asociación, que en esta ocasión consistió en una función privada de la obra de teatro "Defendiendo al Cavernícola", de Rob Becker, interpretada magistralmente por el actor César Bono, en el Teatro Centro Cultural San Angel, al que tuvimos una nutrida asistencia de nuestros asociados y sus parejas. Al finalizar la función tuvo lugar nuestro tradicional brindis de fin de año.

Publicación Trimestral editada por la Asociación Mexicana de Actuarios, A.C.

Miguel Serrano No. 21 - PH, Col. Del Valle. C.P. 03100, México, D.F.

Tel. 5575 9513 Fax. 5575 9409

e-mail: actuarios@ama.org.mx

home page: www.ama.org.mx