Gobierno de Puerto Rico
OFICINA DEL COMISIONADO DE SEGUROS
Guaynabo, Puerto Rico

REGLA 95

REQUISITOS DE LA OPINIÓN ACTUARIAL

ARTÍCULO 1. BASE LEGAL

La Oficina del Comisionado de Seguros de Puerto Rico (“OCS”) adopta la Regla 95, “Requisitos de la Opinión Actuarial”, de conformidad con la autoridad que le confieren las disposiciones del Artículo 2.030 de la Ley Núm. 77 de 19 de junio de 1957, según enmendada, conocida como el Código de Seguros de Puerto Rico, así como las disposiciones de la Ley Núm. 170 de 12 de agosto de 1988, según enmendada, conocida como la Ley de Procedimiento Administrativo Uniforme de Puerto Rico.

Se adopta esta Regla conforme a la regulación modelo #822 titulada “Actuarial Opinion and Memorandum Regulation” según recomendada por la Asociación Nacional de Comisionados de Seguros (NAIC, por sus siglas en inglés).

ARTÍCULO 2. PROPÓSITO

El propósito de esta Regla es establecer los requisitos para la opinión actuarial que deberá ser sometida en cumplimiento con las disposiciones del Capítulo 5 del Código de Seguros de Puerto Rico, establecer las reglas aplicables a la designación de un actuario cualificado y las guías para determinar la suficiencia de las reservas.

ARTÍCULO 3. AUTORIDAD DEL COMISIONADO

Esta Regla es emitida de conformidad con la autoridad que le confiere al Comisionado de Seguros el Capítulo 2 del Código de Seguros de Puerto Rico. Ésta será efectiva para la radicación de los informes anuales del año 2010.

ARTÍCULO 4. ALCANCE

Esta regla aplicará a todos los aseguradores de vida y sociedades fraternales benéficas que suscriban negocio de seguros en Puerto Rico y a todos los aseguradores de vida y sociedades fraternales benéficas que están autorizadas a reasegurar seguros de vida, anualidades o accidentes, y negocios de seguros de salud. Asimismo, ésta permitirá que el actuario nombrado utilice su juicio profesional para llevar a cabo el análisis de los activos y desarrolle la opinión actuarial y cualquier otro memorando suplementario, los cuales deben ser consistentes con los estándares actuariales pertinentes. Sin embargo, el Comisionado tendrá la autoridad de especificar métodos de análisis actuarial y de supuestos actuariales cuando, a juicio de éste, dichas métodos sean necesarios para la entrega de una opinión actuarial aceptable con respecto a la suficiencia de las reservas y a otros elementos relacionados.

Esta regla aplicará a todos los informes anuales radicados en la OCS luego de la fecha de efectividad de la misma. Se requerirá, de forma anual, una opinión sobre la suficiencia de las reservas y sobre elementos actuariales relacionados basados en el

análisis sobre suficiencia de activos a tenor con el Artículo 7 y un memorándum suplementario a tenor con el Artículo 8 de esta Regla.

ARTÍCULO 5. DEFINICIONES

- A. "Actuarial Standards Board" - Significa la Junta establecida por la Academia Americana de Actuarios ("American Academy of Actuaries") para desarrollar y promulgar estándares para la práctica de la profesión actuarial.
- B. "Actuario Cualificado" - Significa cualquier individuo que cumple con los requisitos establecidos en la Sección 6B de esta Regla.
- C. "Actuario nombrado" - Significa cualquier individuo que es nombrado o contratado a tenor con los requisitos establecidos en la sección 6C de esta Regla. Éste proveerá la opinión actuarial y el memorándum suplementario requerido por el artículo 5.100 del Código de Seguros de Puerto Rico.
- D. "Análisis sobre suficiencia de activos" - Significa el análisis que cumple con los estándares y demás requisitos establecidos en la sección 6D de esta Regla.
- E. "Asegurador" - Es la persona que se dedique a la contratación de seguros según se define en el Artículo 1.050 del Código de Seguros. Sin limitar el sentido general de la anterior definición, una asociación de seguro recíproco, una asociación mutualista, una organización de servicios de salud o un grupo de cualquier clase, organizado con fines pecuniarios o sin ellos, dedicado al negocio de otorgar contratos de seguros, es un asegurador.
- F. "Código de Seguros" - Significa la Ley Núm. 77 de 19 de junio de 1957, según enmendada, conocida como el Código de Seguros de Puerto Rico.
- G. "Comisionado" - Significa el Comisionado de Seguros del Estado Libre Asociado de Puerto Rico.
- H. "Estado Anual" - Significa el estado requerido por el Artículo 3.310 del Código de Seguros de Puerto Rico.
- I. "Opinión Actuarial" - Significa la opinión de un actuario nombrado relacionada a la suficiencia de las reservas y a otros elementos actuariales. Dicha opinión deberá estar basada en un análisis adecuado de los activos, a tenor con el Artículo 7 de esta Regla y con los estándares de la práctica.
- J. "Sociedad Fraternal Benéfica" - Significa cualquier entidad incorporada, orden o logia suprema, sin capital por acciones, operada solamente para beneficio de sus miembros y los beneficiarios de éstos y no para lucro, administrada con arreglo a un sistema de logia o forma ritualista, teniendo una forma representativa de gobierno y que disponga para el pago de acuerdo con el Capítulo 36 del Código de Seguros de Puerto Rico.

ARTÍCULO 6. REQUISITOS GENERALES

A. Radicación de la Opinión Actuarial

- (1) La Opinión Actuarial preparada por un actuario cualificado se incluirá junto con la página 1 del estado anual radicado a la OCS cada año,

comenzando con el año en que esta Regla entre en vigor. Ésta deberá contener una opinión relacionada a las reservas y a cualquier otra información de índole actuarial que proveen adecuadamente para las obligaciones que surgen de las pólizas y contratos emitidos por el asegurador según se establece en el Artículo 7 de esta Regla.

- (2) El Comisionado podrá conceder una prórroga para la radicación de la Opinión Actuarial si el asegurador así lo solicita por escrito.

B. Un actuario cualificado es un individuo que:

- (1) Es miembro acreditado de la Academia Americana de Actuarios;
- (2) Está cualificado para firmar la opinión actuarial para los estados anuales de los aseguradores de vida y salud, a tenor con los estándares de la Academia Americana de Actuarios;
- (3) Está familiarizado con los requisitos de valoración aplicables a los aseguradores de vida y salud;
- (4) No haya:
 - (a) violado las disposiciones del Código de Seguros de Puerto Rico en el desempeño de sus funciones como actuario cualificado;
 - (b) sido encontrado culpable por prácticas fraudulentas o deshonestas;
 - (c) demostrado su incompetencia, falta de cooperación o falta de confianza en sus funciones como actuario cualificado.
 - (d) sometido al Comisionado, durante los últimos cinco (5) años, una opinión actuarial o memorándum suplementario que haya sido rechazada porque no cumplía con las disposiciones de esta Regla incluyendo los estándares establecidos por el "Actuarial Standard Board";
 - (e) renunciado o haya sido removido de su profesión de actuario en los últimos cinco (5) años, como resultado de actos y/u omisiones adversas indicadas en un informe de examen o como resultado de no haber cumplido con los estándares actuariales generalmente aceptados; y
- (5) No haya dejado de notificar al Comisionado de cualquier acción tomada por el Comisionado de Seguros de otro estado, en relación a la sección 6B(4) que antecede.

C. Un "actuario nombrado" es un actuario cualificado que es nombrado o contratado directamente por la Junta de Directores del asegurador o por el oficial ejecutivo de éste, que no sea el actuario cualificado, por delegación expresa de la Junta, para preparar la Opinión Actuarial requerida por esta Regla. El asegurador deberá radicar, por escrito a la OCS, el nombre de cada persona, título (nombre de la firma, si el actuario es un consultor externo), y el procedimiento de nombramiento o contratación del actuario. Asimismo, deberá certificar que éste cumple con lo dispuesto en el Artículo 6B. Una vez se radique dicha notificación, ésta permanecerá vigente hasta que el actuario cese sus funciones con el asegurador. Si el actuario es reemplazado por otro,

el asegurador notificará por escrito al Comisionado de tal cambio y de las razones para éste e incluirá la información especificada en este inciso para el nombramiento del nuevo actuario.

D. Estándares sobre el Análisis de Suficiencia de Activos

El Análisis sobre Suficiencia de Activos deberá:

- (1) estar acorde con los estándares de la práctica promulgados de tiempo en tiempo por el "Actuarial Standards Board" cualquier otro estándar adicional establecido en esta Regla; y
- (2) estar basado en los métodos de análisis apropiados promulgados por el "Actuarial Standards Board".

E. Pasivos a ser cubiertos

- (1) A tenor con las disposiciones del Artículo 5.100 del Código de Seguros de Puerto Rico y la Regla 48 del Reglamento del Código de Seguros, la opinión actuarial deberá ser radicada junto con el estado anual. Ésta aplicará para todo negocio vigente a la fecha del estado anual, ya sea negocio directamente emitido o asumido, independientemente de cuándo y dónde se emitió (Ej. reservas de los Exhibits 8, 9 y 10 y reserva de reclamaciones en el Exhibit 11, Parte 1 e ítems incluidos en cuentas separadas).
- (2) Si el actuario nombrado determina, luego del análisis sobre suficiencia de activos, que una reserva debe ser establecida en adición a la reserva agregada establecida por el asegurador y calculada a tenor con los métodos dispuestos en la Regla 48 del Reglamento del Código de Seguros, el asegurador deberá establecer la reserva adicional.
- (3) Aquellas reservas establecidas en el inciso (2) anterior y que se entiendan que no son necesarias en años subsiguientes, podrán ser liberadas. Cualquier cantidad liberada deberá ser establecida en la opinión actuarial del año aplicable. La liberación de dichas reservas no se entenderá como adopción de un estándar de valoración menor.

ARTÍCULO 7. OPINIÓN ACTUARIAL BASADA EN UN ANÁLISIS SOBRE SUFICIENCIA DE ACTIVOS

A. La opinión actuarial radicada deberá consistir de:

- (1) un párrafo identificando al actuario nombrado y sus calificaciones (ver inciso B1 de este Artículo);
- (2) un párrafo que explique el alcance de la opinión y que identifique los temas en los cuales está basada. Además, deberá incorporar la descripción del alcance del trabajo del actuario, incluyendo un resumen de las reservas, en formato de tabla, y de otros elementos relacionados de índole actuarial que han sido analizados para propósitos de determinar la suficiencia de los activos y el método de análisis utilizado (ver inciso B2 de este Artículo). Asimismo, deberá identificar las reservas y los elementos relacionados de índole actuarial que forman parte de la opinión y que no fueron analizados;

- (3) un párrafo que describa las áreas, si alguna, que el actuario haya delegado a otros expertos para propósitos de desarrollar datos, procedimientos o supuestos (Ej. flujos de efectivo anticipado relacionado con los activos del asegurador, incluyendo la variación en éste, basado en escenarios económicos (ver inciso B3 de este Artículo), sustentado por una declaración de cada experto en la forma y manera prescrita en el inciso E de este Artículo; y
- (4) un párrafo que exprese la opinión del actuario nombrado con respecto a la suficiencia de los activos hasta la madurez de los pasivos (ver inciso B6 de este Artículo).
- (5) Se requerirán párrafos adicionales para casos individuales de cada asegurador, como sigue:
 - (a) Si el actuario nombrado los considera necesarios para emitir su opinión;
 - (b) Si el actuario nombrado tiene que divulgar alguna inconsistencia en el método de análisis o en la base para asignar los activos utilizados en la opinión anterior con respecto a la suya;
 - (c) Si el actuario nombrado divulgará que las reservas adicionales establecidas en la opinión anterior serán liberadas y por cuánto tiempo;
 - (d) Si el actuario nombrado decide añadir un párrafo que describa brevemente los supuestos que forman parte de la opinión actuarial.

B. Lenguaje Recomendado. Los párrafos que siguen a continuación deberán ser incluidos en la opinión actuarial a tenor con este inciso. El lenguaje se definirá como aquél que debe ser incluido en la opinión actuarial en circunstancias típicas. Dicho lenguaje puede ser modificado, cuando sea necesario, para atender las circunstancias de un caso particular, pero el actuario nombrado deberá utilizar aquel lenguaje que exprese claramente su juicio profesional. Sin embargo, la opinión deberá recoger los aspectos generales provistos bajo este inciso.

- (1) El párrafo de introducción deberá indicar, de forma general, la relación del actuario nombrado con el asegurador y sus calificaciones para firmar la opinión actuarial. Para un actuario de un asegurador, el párrafo de introducción deberá incluir una declaración como la que se incluye a continuación:

“Yo, (nombre), actuario de (nombre del asegurador) y miembro de la Academia Americana de Actuarios, fui nombrado por, o bajo la autoridad de la Junta de Directores de dicho asegurador para emitir esta opinión a tenor con la comunicación suscrita al Comisionado de Seguros el (fecha). Certifico que cumplo con los estándares de la Academia para preparar dicha opinión y que estoy familiarizado con los requisitos de valoración aplicables a los aseguradores de vida y salud autorizados a suscribir negocio de seguros en Puerto Rico.

Para un actuario consultor, el párrafo de introducción deberá incluir una declaración como la que se incluye a continuación:

“Yo, (nombre), soy miembro de la Academia Americana de Actuarios, y soy asociado de la firma (nombre de la firma consultora). Fui nombrado por, o bajo la autoridad de la Junta de Directores de (nombre del asegurador) para emitir esta opinión a tenor con la comunicación suscrita al Comisionado de Seguros el (fecha). Certifico que cumplo con los estándares de la Academia para preparar dicha opinión y que estoy familiarizado con los requisitos de valoración aplicables a los aseguradores de vida y salud autorizados a suscribir negocio de seguros en Puerto Rico.”

- (2) El párrafo sobre el alcance de la opinión actuarial deberá contener una declaración como la siguiente:

“He examinado los supuestos y métodos actuariales utilizados para determinar las reservas y otros elementos actuariales relacionados descritos a continuación, tal y como presentados en el estado anual del asegurador al 31 de diciembre de _____, radicado en la Oficina del Comisionado de Seguros.”

En la siguiente tabla se incluyen aquellas reservas y otros elementos actuariales relacionados que formaron parte del análisis de suficiencia de activos.

Cantidades examinadas para determinar suficiencia de Activos, Reservas y Pasivos					
Ítem en la Opinión Actuarial	Fórmula para reserva (1)	Reservas actuariales adicionales (a) (2)	Método de Análisis (b)	Otras Cantidades (3)	Cantidad Total (1) +(2)+(3)+(4)
Exhibit 8					
A. Seguro de vida					
B. Anualidades					
C. Contratos suplementarios que envuelven contingencias de vida					
D. Beneficio por muerte accidental					
E. Incapacidad - Activo					
F. Incapacidad- Desactivado					
G. Misceláneos					
Total (Exhibit 8, Ítem 1, Página 3)					

Exhibit 9					
A. Reserva activa de Vida					
B. Reserva de reclamaciones					
Total (Exhibit 9)					

Cantidades examinadas para determinar suficiencia de Activos, Reserva y Pasivos					
Item en la Opinión Actuarial	Fórmula para Reservas (1)	Reservas Actuariales Adicionales (a) (2)	Método de Análisis (b)	Otra Cantidad (3)	Cantidad Total (1)+(2)+(3)+(4)
Exhibit 10					
Primas y otros fondos de depósitos (Columna 5, Línea 14)					
Contratos con interés garantizado (Columna 2, Línea 14)					
Otros (Columna 6, Línea 14)					
Contratos suplementarios y anualidades fijas (Columna 3, Línea 14)					
Acumulaciones de dividendos o Reembolsos (Columna 4, Línea 14)					
Total - Exhibit 10 (Columna 1, Línea 14)					
Exhibit 11 - Parte 1					
1. Vida (Página 3, línea 4.1)					
2. Salud (Página 3, línea 4.2)					
Total Exhibit 11, Parte 1					
Cuentas separadas (Página 3 del Estado Anual de cuentas separadas, Líneas 1,2, 3.1, 3.2, 3.3)					
Total de Reservas					

IMR (Cuenta general, Página _____, Línea _____)	
(Cuentas separadas, Página _____, Línea _____)	
AVR (Página _____, Línea _____)	(c)
Prima sin cobrar y Prima diferida neta	

Notas:

- (a) Las reservas actuariales adicionales son las reservas establecidas en el párrafo (2) del Artículo 6E.

- (b) El actuario nombrado deberá indicar el método del análisis determinado de acuerdo a los estándares para el análisis sobre suficiencia de activos según dispuesto en el Artículo 6D de esta Regla, por medio de notas al calce que deben ser definidas, luego de presentada la tabla.
- (c) Allocated amount of Asset Valuation Reserve (AVR)

- (3) Si el actuario nombrado utilizó otros expertos para desarrollar varias partes del análisis, el párrafo que defina el alcance de la opinión deberá contener lo siguiente:

“He delegado en (nombre), (título) para (Ej. Analizar flujos de efectivo anticipado relacionado con los activos del asegurador, incluyendo la variación en éste, basado en escenarios económicos” ó “ciertos aspectos críticos del análisis llevados a cabo en conjunto para preparar la opinión actuarial tal y como se certifica en esta declaración”). Asimismo, certifico que he revisado la información provista por dicho experto, con el propósito de verificar su razonabilidad.

Además de la declaración del actuario anteriormente mencionada, el experto deberá radicar una declaración tal y como descrita en el Artículo 7E.

- (4) Si el actuario nombrado ha examinado los registros de activos y pasivos, el párrafo describiendo el uso de expertos para temas referentes a la opinión actuarial, deberá incluir lo siguiente:

“El examen que se llevó a cabo incluye la revisión de los supuestos y métodos actuariales y los registros de activos y pasivos, además de las pruebas relacionadas a los cálculos actuariales, tal y como se consideró necesario. Además, se reconciliaron los registros de activos y pasivos incluidos en el estado anual radicado por el asegurador a la OCS”.

- (5) Si el actuario nombrado no ha examinado los registros de activos y pasivos, pero ha utilizado de referencia y ha confiado en datos preparados por el asegurador (ej. Listado y resumen de pólizas en vigor o registros de activos), el párrafo describiendo el uso de expertos para temas referentes a la opinión actuarial, deberá incluir lo siguiente:

“Cuando se preparó la opinión de (*especificar los tipos de reservas*), se utilizó de referencia y se confió en la información preparada por (*nombre y título del Oficial del asegurador que certificó datos corrientes de éste*), tal y como se certifica en los documentos anejados a la opinión. Además, certifico que revisé los mismos para consistencia y razonabilidad.

Asimismo, se reconciliaron los datos (*mencionar exhibits aplicables*) con los datos en el estado anual del asegurador radicado en la OCS.

Cabe señalar que el examen incluyó la revisión de los supuestos y métodos actuariales que se utilizaron y las pruebas de los cálculos que se estimaron necesarios.”

Los documentos en este Artículo deberán ser acompañados por una declaración de cada experto a quien se le delegaron tareas, tal y como se establece en el inciso E de este Artículo.

- (6) El párrafo de la opinión deberá incluir lo siguiente:

“En mi opinión, las reservas y otros valores actuariales concernientes a las declaraciones establecidas previamente:

- (a) son computados a tenor con los estándares actuariales actualmente aceptados y fueron consistentemente aplicados de forma justa, acorde con dichos estándares;
- (b) están basados en supuestos actuariales que producen reservas lo suficientemente adecuadas a tenor con las disposiciones de los contratos de seguro, tomando en consideración el fundamento y método para calcular la reserva. Asimismo, éstos cumplen con las demás disposiciones de un contrato de seguro;
- (c) cumplen con los requisitos establecidos en el Código de Seguros de Puerto Rico y su Reglamento y son al menos mayores que las cantidades mínimas agregadas requeridas por el Código de Seguros y el Reglamento del estado en donde el estado anual es radicado por el asegurador;
- (d) son computados a base de supuestos consistentes con aquellos utilizados en el cómputo de los ítems del estado anual del año anterior radicado por el asegurador. (Si existen excepciones, el actuario los deberá incluir en su opinión); e
- (e) incluyen una disposición para todas las reservas actuariales y demás temas relacionados que deberían estar establecidos.

Las reservas y otros elementos relacionados, cuando son considerados a la luz de los activos del asegurador con respecto a dichas reservas y a otros elementos actuariales, incluyendo pero no limitadas a, los ingresos de inversión en los activos y lo que se anticipa recibir y retener bajo las pólizas y contratos, disponen adecuadamente, según los estándares actuariales aceptados, para el flujo de efectivo requerido por las obligaciones contractuales y otros gastos del asegurador.

Los métodos actuariales, consideraciones y análisis utilizados para preparar esta opinión, están acorde con los estándares de la práctica promulgadas por el “Actuarial Standards Board”.

El impacto de eventos subsiguientes que no han sido anticipados a la fecha de esta opinión, no forma parte del alcance de la misma. El análisis de la porción relacionada a suficiencia de activos deberá reconocer que la experiencia futura del asegurador podrá no estar acorde con los supuestos utilizados en el análisis.

Firma del actuario nombrado

Dirección del actuario nombrado

Teléfono del actuario nombrado

Fecha"

C. Supuestos para nuevos temas

La adopción de nuevos temas, reclamaciones o pasivos para un supuesto actuarial que difiere de supuestos utilizados para temas, reclamaciones o pasivos previos no cambiará los supuestos actuariales, tomando en cuenta la definición de este Artículo.

D. Opiniones adversas

Si el actuario nombrado no puede preparar una opinión, entonces éste deberá negarse a emitir la opinión actuarial. Si dicha opinión es adversa, el actuario deberá explicar las razones para ello. Dicha declaración deberá estar a tenor con el párrafo de alcance y deberá preceder el párrafo de la opinión.

E. Confianza en la información suministrada por otras personas

Si el actuario nombrado basa la preparación de la opinión actuarial en información suministrada por otras personas en asuntos relacionados con la exactitud o cabalidad de la información o los datos provistos, la opinión actuarial deberá establecer las personas que suministraron la información junto con una identificación precisa de los asuntos donde éste participó. Además, las personas que suministraron la información, deberán incluir una certificación que detalle con precisión los asuntos en donde suministró información y una divulgación con respecto a la exactitud, cabalidad y razonabilidad de la información, según aplique. La certificación deberá incluir la firma, título, compañía, dirección y teléfono de la persona que prepara la certificación, así como la fecha en que fue firmada.

ARTÍCULO 8. DESCRIPCIÓN DEL MEMORÁNDUM ACTUARIAL INCLUYENDO EL ANÁLISIS SOBRE SUFICIENCIA DE ACTIVOS Y RESUMEN REGULATORIO SOBRE SUFICIENCIA DE ACTIVOS

A. Disposiciones Generales

- (1) A tenor con la Regla 48 del Reglamento del Código de Seguros, el actuario nombrado deberá preparar al asegurador un memorándum actuarial, describiendo el análisis llevado a cabo, con el propósito de apoyar su opinión relacionada a las reservas. El memorándum actuarial deberá estar disponible para la revisión del Comisionado y deberá ser devuelto al asegurador luego de dicha revisión. El mismo no deberá ser considerado como un documento de la OCS y no estará sujeto a la radicación automática en la OCS.
- (2) Al preparar el memorándum actuarial, el actuario nombrado podrá depender de, e incluir como parte de su memorándum, otros memorándums actuariales preparados y firmados por otros actuarios cualificados según la disposición del Artículo 6B de esta Regla, con respecto a asuntos cubiertos en el mismo que fueron mencionados en los memorandos actuariales anteriores.
- (3) Si el Comisionado solicita un memorándum actuarial y éste no existe, o si el Comisionado entiende que el análisis llevado a cabo no cumple con los estándares del "Actuarial Standards Board" o con los estándares y

requisitos de esta Regla, el Comisionado podrá designar un actuario cualificado para revisarlo y para preparar un documento de apoyo, tal y como es requerido para dicha revisión. Los gastos razonables y necesarios para la revisión del memorándum actuarial por el actuario independiente serán sufragados por el asegurador, pero dicha revisión estará dirigida y controlada por el Comisionado.

- (4) El actuario designado para revisar el memorándum actuarial será tratado como cualquier examinador de la OCS para propósitos de obtención de datos y otros documentos del asegurador. Se entenderá que cualquier información provista al actuario designado para revisar la opinión actuarial e incluida en las hojas de trabajo se considerarán como material suministrado por el asegurador al Comisionado. A tales efectos, ésta será mantenida como confidencial, a tenor con las disposiciones de las leyes aplicables sobre confidencialidad de los documentos. El actuario designado para revisar el memorándum actuarial no podrá ser empleado por la firma de consultoría involucrada en la preparación de cualquier memorándum actuarial u opinión actuarial anterior emitida durante el año en curso o los últimos tres (3) años inmediatamente precedentes.
- (5) El actuario nombrado deberá preparar un resumen de los asuntos importantes referentes a la regulación sobre suficiencia de activos. El contenido de dicho resumen, se discute como parte del inciso C de este Artículo. El resumen se entregará no más tarde del 15 de marzo de cada año subsiguiente al año en donde se requiera una opinión actuarial basada en suficiencia de activos. El resumen se mantendrá de forma confidencial, tal y como se mantiene el memorándum actuarial.

B. Detalles de la sección del memorándum actuarial que documenta el análisis de suficiencia de activos.

Cuando una Opinión Actuarial es provista, el memorándum actuarial deberá demostrar que el análisis se realizó a tenor con los estándares de suficiencia de activos referidos en el Artículo 6D de esta Regla y cualquier otro estándar aplicable.

El análisis deberá especificar lo siguiente:

(1) Para reservas:

- (a) Descripciones de los productos, incluyendo la descripción del mercado, suscripción y otros aspectos de un perfil de riesgo; además, deberá incluir los riesgos específicos que el actuario nombrado determine como significativos;
- (b) Fuente de pasivos vigente;
- (c) Método y fundamentos de las reservas;
- (d) Reservas de inversiones;
- (e) Contratos de reaseguro
- (f) Identificación de las garantías explícitas o implicadas hechas por la cuenta general, en apoyo a los beneficios provistos por medio de una cuenta separada, póliza o contrato separado; además, deberá identificar los métodos utilizados por el

actuuario nombrado para proveer para dichas garantías, en el análisis de suficiencia de activos;

(g) Documentación de los supuestos para comprobar las reservas para los siguientes:

- i. "lapse rates" (base & excess)
- ii. estrategia de "interest crediting rate";
- iii. mortalidad
- iv. estrategia de dividendos para tenedores de póliza;
- v. tasa de interés del mercado o del competidor;
- vi. tasas de las rentas anuales
- vii. comisiones y gastos; y
- viii. morbilidad

La documentación de los supuestos deberá ser suficiente para que el actuuario designado que revise el memorándum actuarial pueda llegar a una conclusión sobre la razonabilidad de los supuestos.

(2) Para activos:

(a) descripción del portafolio, incluyendo un perfil de riesgo que incluya la calidad, distribución y tipos de activos;

(b) supuestos de inversiones

(c) fuente de los datos de los activos;

(d) base para la valoración de activos; y

(e) documentación de los supuestos hechos para:

- i. "Default costs";
- ii. "Bond call function";
- iii. "Mortgage prepayment function"
- iv. determinación del valor del mercado para activos vendidos relacionados a la estrategia de desinversión, y
- v. determinación del rendimiento en los activos adquiridos de la estrategia de inversión.

La documentación de los supuestos deberá ser suficiente para que el actuuario designado que revise el memorándum actuarial pueda llegar a una conclusión sobre la razonabilidad de los supuestos.

(3) Para la base del análisis:

(a) Metodología

(b) Fundamentos para la inclusión o exclusión de diferentes áreas de negocio y cómo se analizan los riesgos pertinentes,

- (c) Fundamentos del grado de rigor con el cual se analizaron las diferentes áreas de negocio (incluir en los fundamentos el nivel de materialidad que se utilizó para determinar con cuánta rigurosidad se deben analizar las diferentes áreas de negocio.
 - (d) Criterios para determinar la suficiencias de activos (incluir, como parte de los criterios, la base precisa para determinar si los activos son adecuados para cubrir las reservas en condiciones “moderadamente adversas” u otras condiciones especificadas en los estándares de práctica); y
 - (e) Si el impacto en impuestos fue considerado y el método para tratar el reaseguro en el análisis de suficiencia de activos;
- (4) Resumen de cambios significativos en métodos, procedimientos o supuestos desde el análisis de suficiencia de activos del año anterior;
 - (5) Resumen de resultados; y
 - (6) Conclusiones

C. Detalles del resumen regulatorio sobre suficiencia de activos

- (1) El resumen regulatorio sobre suficiencia de activos deberá incluir lo siguiente:
 - (a) Descripción de los escenarios que fueron examinados (incluyendo si estos escenarios son aleatorios o son previamente determinados y los exámenes de susceptibilidad hechos con respecto a dichos escenarios. Si existen resultados negativos con respecto al excedente cuando la prueba se hace de forma agregada, el actuario deberá describir dichas pruebas y la cantidad de reserva adicional a la fecha de valoración, que, si es mantenida, provocará la eliminación del valor negativo agregado excedente. Los valores finales del excedente deberán ser determinados por medio de la extensión del periodo de proyección hasta que los activos y pasivos en efecto y asociados al periodo de proyección sean inmateriales o por medio del ajuste de la cantidad de excedentes al finalizar el periodo de proyección por una cantidad apropiada que estime el valor razonable esperado por los activos y pasivos que son efectivos;
 - (b) El alcance de los supuestos utilizados por el actuario nombrado en el análisis sobre suficiencia de activos y si estos son significativamente diferentes que los supuestos utilizados en análisis previos sobre suficiencia de activos;
 - (c) La cantidad de reservas y la identidad de líneas de productos sujetas al análisis sobre suficiencia de activos en la opinión previa, pero que no fueron sujetas para la opinión actuarial actual;
 - (d) Comentarios de resultados parciales que puedan considerarse como significativos para el actuario nombrado. Por ejemplo, el impacto de la insuficiencia de activos para salvaguardar el pago de beneficios y gastos y el establecimiento de reservas estatutarias durante uno o más periodos parciales;

- (e) Los métodos utilizados por el actuario para reconocer el impacto del reaseguro en el flujo de efectivo del asegurador, incluyendo los activos y pasivos en cada uno de los escenarios examinados; y
- (f) Si el actuario está satisfecho con todas las opciones, explícitas o no, para cada activo o pasivo (incluyendo pero no limitado a aquellas que afecten el flujo de efectivo incorporado en los valores de ingreso fijos) y cualquier valor de capital relacionado a inversiones que haya sido considerado apropiadamente en el análisis sobre suficiencia de activos.

(2) El resumen regulatorio sobre suficiencia de activos deberá contener el nombre del asegurador a quien se le está haciendo el análisis y deberá estar firmado y fechado por el actuario nombrado que emite la opinión actuarial.

D. Conformidad con los estándares de la práctica

El memorándum actuarial deberá contener una declaración que exprese lo siguiente:

“Los métodos, consideraciones y análisis actuariales utilizados en la preparación de este memorándum, están conformes a los estándares de la práctica apropiados, tal y como promulgados por el “Actuarial Standards Board”.

E. Utilización de Activos que forman parte de la reserva de mantenimiento de interés y la valoración de Suficiencia de Activos

Una distribución apropiada de activos en la cantidad de la reserva de mantenimiento de interés (IMR, por sus siglas en inglés), ya sea positiva o negativa, deberá ser utilizada en cualquier análisis sobre suficiencia de activos. El análisis de los riesgos relacionados a “asset default” podrá incluir una asignación apropiada de activos que formen parte de la reserva de valorización de activos (AVR, por sus siglas en inglés); dichos activos no se podrán aplicar a ningún otro riesgo con respecto a la suficiencia de la reserva. El análisis de éste y otros riesgos podrá incluir activos que formen parte de otras reservas mandatorias o voluntarias disponibles en la medida en que éstos no sean utilizados para análisis de riesgo o apoyo para la reserva.

La cantidad de activos utilizados para el AVR deberá ser establecida en la tabla de reservas y pasivos que formará parte del memorándum actuarial. El método utilizado para seleccionar activos particulares o porciones de activos asignados deberá ser divulgado el memorándum.

F. Documentación

El actuario nombrado deberá conservar en sus expedientes, por al menos siete (7) años, la documentación suficiente para que sea posible determinar los procedimientos que se siguieron, los análisis que se llevaron a cabo, las bases para los supuestos y los resultados obtenidos.

ARTÍCULO 9. SEPARABILIDAD

Si alguna palabra, oración, párrafo, apartado, artículo, o parte de esta Regla fuera declarado nulo o inválido por un Tribunal con jurisdicción, la orden emitida por éste no

afectará, ni invalidará, las disposiciones restantes de esta Regla y su efecto estará limitado a esa palabra, oración, párrafo, apartado, artículo o parte que haya sido así declarado verlo.

ARTÍCULO 10. VIGENCIA

Las disposiciones de esta Regla entrarán en vigor treinta (30) días después de su presentación en el Departamento de Estado de Puerto Rico, de acuerdo con las disposiciones de la Ley Núm. 170 de 12 de agosto de 1988, según enmendada.

RAMÓN L. CRUZ COLÓN
COMISIONADO DE SEGUROS

Fecha de aprobación:

Fecha de Radicación en
el Departamento de Estado:

Fecha de Radicación en
la Biblioteca Legislativa: