

El Reaseguro Proporcional

Carmelo Galante

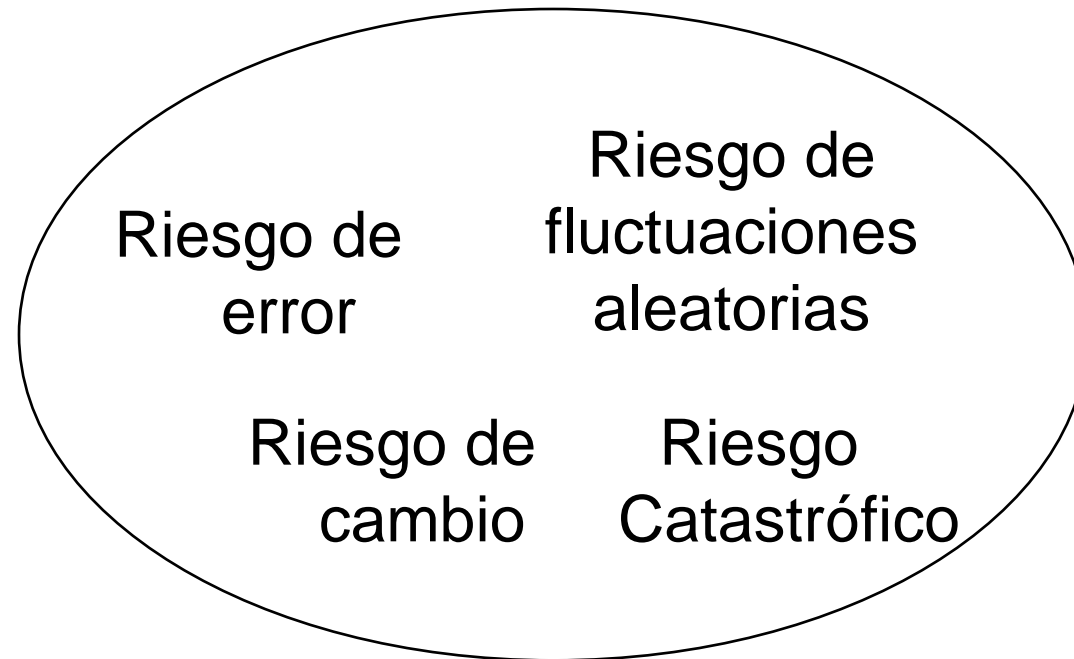
Índice

- ❑ I.1 Introducción (El Riesgo en Seguros)
- ❑ I.2 Diagramas de Reaseguro.
- ❑ I.3 Formas Operativas de Reaseguro: Facultativo y Automático.
- ❑ I.4 Modalidades Técnicas: Reaseguros Proporcionales y No Proporcionales.
 - ❑ I.4.1 Reaseguros Proporcionales: Excedentes y Cuota Parte.
 - ❑ I.4.2 Reaseguros No Proporcionales: Exceso de Pérdida y Stop Loss Agregado.
- ❑ I.5 Diferencias entre Reaseguros Proporcionales y No Proporcionales.
- ❑ I.6 Cotizaciones de Reaseguro.
- ❑ I.7 Retrocesión.

¿Qué riesgos enfrenta una Compañía de Seguros?

- Riesgo de Inversión
- Gastos demasiado altos
- Tasas de mortalidad superiores a las esperadas
- Tasas de mortalidad inferiores a las esperadas
- Frecuencia (muchos siniestros)
- Intensidad (algunos siniestros altos)
- Siniestros Catastróficos
- Dividendos altos
- Tasas de caducidad demasiado altas/bajas
- Inflación
- Cambios en tasas de impuestos

El Riesgo en Seguros



El Riesgo de Error

- Riesgo de supuestos o conclusiones erróneas en el proceso de desarrollo de producto
 - Supuestos erróneos
 - Estadísticas inapropiadas
 - Ajustes incorrectos
- En los nuevos productos es usual tener el riesgo de error (e.g., enfermedades graves, long-term care)
- El riesgo de error es proporcional al tamaño de la cartera bajo consideración
- Más relevante para los productos/negocios a largo plazo con primas garantizadas

El Riesgo de Fluctuaciones Aleatorias

- Siempre existirán fluctuaciones
- Razones de las fluctuaciones aleatorias en un año:
 - demasiados siniestros (frecuencia)
 - siniestros grandes
- El riesgo de fluctuaciones aleatorias decrece si:
 - se cuenta con una cartera grande
 - la varianza del monto de siniestros individuales (X_i) disminuye

El Riesgo Catastrófico

- El riesgo de tener siniestros simultáneos cuyo monto total es significativo
- Eventos catastróficos que afectan a una compañía de Seguros de Vida:
 - desastres naturales (terremotos, huracanes, epidemias)
 - accidentes en medios de transporte
 - accidentes industriales (incendios, explosiones)
 - accidentes durante eventos masivos

El Riesgo Catastrófico

- Tendencia actual:
 - Incremento significativo en la densidad poblacional
 - Incremento en actividades de transporte
 - Mayor frecuencia de eventos masivos de cualquier tipo
 - Catástrofes naturales cada vez más destructivos
 - Mayor temor a grandes pérdidas por terrorismo

El Riesgo de Cambio

- El riesgo de tener primas insuficientes debido a cambios estructurales, ejemplos:
 - cambios legislativos
 - cambios en el sistema de seguridad social
 - otros cambios de entorno (e.g. progreso médico)
- El riesgo de cambio es proporcional al tamaño de la cartera en consideración

Herramientas para administrar el riesgo

- Evitar el riesgo
- Suscripción estricta
- Compartir el riesgo mediante coaseguro
- Diversificar el riesgo administrando la distribución de la cartera
- Crear una cartera grande
- Mantener grandes reservas
- REASEGURO

Principios Básicos del Reaseguro

- Debe existir “*Comunidad de suerte*”
- En el largo plazo, ambas partes deben obtener beneficio
- El Reasegurador requiere que el Asegurador brinde información necesaria

Reaseguro como Administración de Riesgos

- El Reaseguro puede reducir el riesgo catastrófico y el riesgo de fluctuaciones aleatorias
- El Reaseguro puede aminorar el riesgo de error y el riesgo de cambio hasta que los ajustes apropiados a las primas sean hechos
- En el largo plazo, el Reaseguro no puede ser un sustituto de los incrementos necesarios de primas o cambios en las pólizas

Repartición de Riesgos

- En la mayoría de los casos, el reasegurador no asume el 100% del riesgo
 - ¿Por qué?
- La Aseguradora deberá retener parte del riesgo

Definición de Riesgo

- El Riesgo puede ser definido en términos de:
 - suma en riesgo
 - suma asegurada
 - pagos periódicos
 - otros

Aspectos Importantes del Reaseguro

- Apoyo del Reasegurador
 - desarrollo de productos
 - capacitación
 - suscripción
 - manejo de siniestros
 - etc.
- Solvencia del Reasegurador
- Sociedad a largo plazo

Costo de Reaseguro

- = Margen en las tasas de reaseguro
- Valor siniestros recuperados
- Valor de servicios brindados por el Reasegurador
- Reducción en el costo del capital requerido

Importancia del Reaseguro

"RE" ASEGURO => YA EXISTE UN CONTRATO DE SEGURO DIRECTO U ORIGINAL

ASEGURADOR



EL TIPO DE REASEGURO REQUERIDO DEBE SER ANALIZADO PARA CADA COMPAÑÍA COMO UN

"TRAJE HECHO A LA MEDIDA"

Importancia del Reaseguro

Forma Aseguradora de Segundo Grado,
a través de cuyas diversas modalidades las entidades aseguradoras procuran

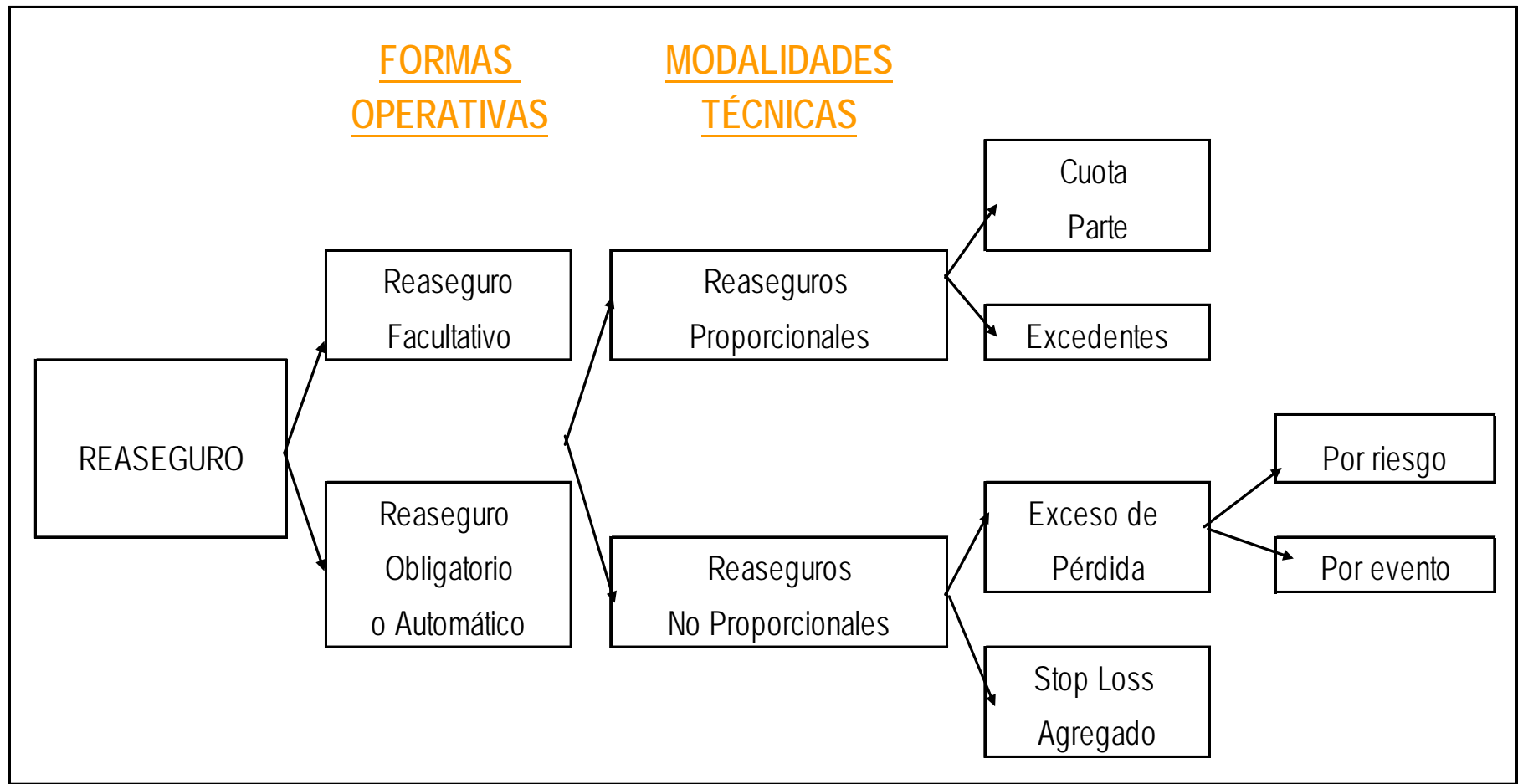
HOMOGENEIZAR Y LIMITAR
las responsabilidades a su cargo.

PELIGROS A LOS QUE SE ENFRENTA LA ASEGURADORA:

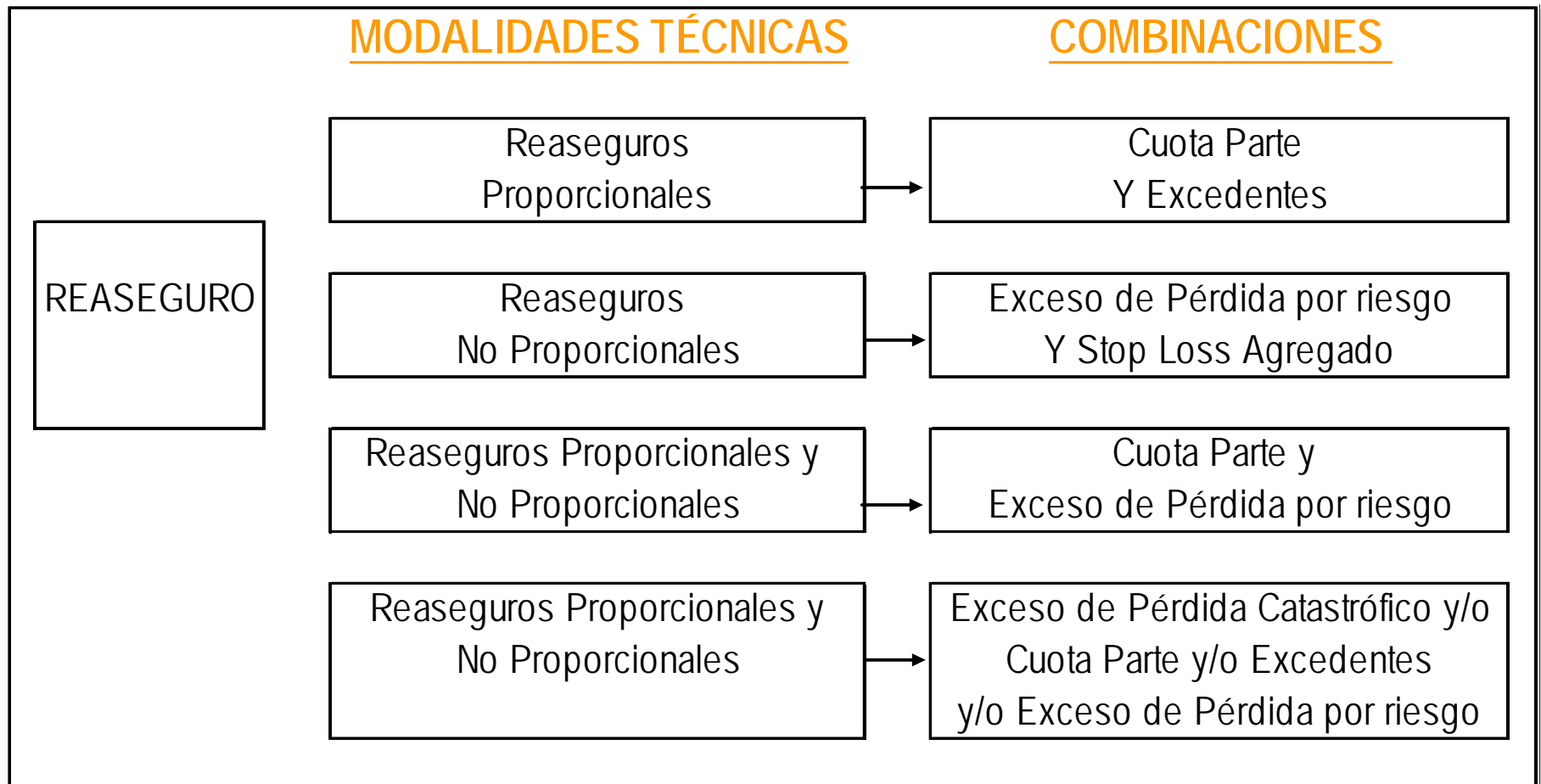
(El reaseguro ofrece cobertura contra:)

- ✓ **Riesgos de Fluctuaciones Aleatorias**
- ✓ **El Riesgo de Error**
- ✓ **El Riesgo de Cambios Sistemáticos**

Diagramas de Reaseguro



Combinaciones de coberturas de reaseguro:



Indice

- I.1 Introducción (El Riesgo en Seguros)
- I.2 Diagramas de Reaseguro.
- I.3 Formas Operativas de Reaseguro: Facultativo y Automático.
- I.4 Modalidades Técnicas: Reaseguros Proporcionales y No Proporcionales.
 - I.4.1 Reaseguros Proporcionales: Excedentes y Cuota Parte.
 - I.4.2 Reaseguros No Proporcionales: Exceso de Pérdida y Stop Loss Agregado.
- I.5 Diferencias entre Reaseguros Proporcionales y No Proporcionales.
- I.6 Cotizaciones de Reaseguro.
- I.7 Retrocesión.

Formas Operativas

Reaseguro Facultativo

Se cubre en reaseguro una determinada operación o riesgo.

Su característica fundamental, es:

El asegurador directo no cuenta con cobertura de reaseguro hasta que el reasegurador ha aceptado libremente la operación.

ACTO LIBRE Y VOLUNTARIO PARA AMBAS PARTES.

Formas Operativas

Reaseguro Facultativo

Factores que determinan el uso de colocaciones facultativas:

1. Para aceptar operaciones importantes que superen el límite de su capacidad contractual automática, o bien cuando no se posee contrato automático.
2. Para cubrir riesgos excluidos en sus operaciones automáticas.
3. Para proteger los resultados de su cartera (contratos automáticos), evitando riesgos ajenos a la composición de su cartera.
4. Aprovechar la experiencia de los reaseguradores, sobre condiciones de suscripción y tarificación de riesgos, sobre los cuales no posee experiencia estadística.
5. Para colocar operaciones aisladas o riesgos que en su cartera no posee en cantidad suficiente, por ende no resultan compensables entre si, por no cumplir con la ley de los grandes números.

Formas Operativas Reaseguro Automático

En los contratos automáticos, se fijan las condiciones, límites, ámbito geográfico, cobertura, esquema de reaseguro, etc. , lo cual le permite al asegurador directo operar libremente.

Se aceptan de manera automática operaciones encuadradas dentro de los límites del contrato

Lo cual proporciona agilidad operativa y consecuentemente facilidad competitiva.

SIN CONSULTA PREVIA.

Formas Operativas

Reaseguro Automático

Ventajas:

El reasegurador cuenta con el ingreso cierto de un determinado volumen de primas, durante un determinado periodo de tiempo (un año o más). Para ambas partes se reducen **los costos administrativos propios de las colocaciones individuales facultativas.**

Desventajas:

Para el reasegurador supone su renuncia al derecho de seleccionar las operaciones que toma, ya que se ve obligado a **aceptar a ciegas todas las coberturas que se enmarcan dentro del marco del contrato,** estén bien o mal suscritas, lo cual **llegará a su conocimiento a través de los siniestros.**

Las operaciones **facultativas**, así como las **automáticas**, pueden concretarse sobre cualquier tipo de reaseguro, **proporcional o no proporcional.**

Indice

- I.1 Introducción (El Riesgo en Seguros)
- I.2 Diagramas de Reaseguro.
- I.3 Formas Operativas de Reaseguro: Facultativo y Automático.
- I.4 Modalidades Técnicas: Reaseguros Proporcionales y No Proporcionales.
 - I.4.1 Reaseguros Proporcionales: Excedentes y Cuota Parte.
 - I.4.2 Reaseguros No Proporcionales: Exceso de Pérdida y Stop Loss Agregado.
- I.5 Diferencias entre Reaseguros Proporcionales y No Proporcionales.
- I.6 Cotizaciones de Reaseguro.
- I.7 Retrocesión.

Modalidades Técnicas

Reaseguros Proporcionales

“REASEGURO DE RIESGOS”

Se reparte el riesgo entre aseguradora y reasegurador de acuerdo a un porcentaje fijo. Por cada póliza reasegurada se determinan con exactitud los porcentajes de participación correspondientes al asegurador y al reasegurador.

- Suma Asegurada

- Primas

- Siniestros

son repartidos en la misma proporción entre aseguradora y reasegurador.

Se dividen en: Reaseguros de Excedentes y Reaseguros en Cuota Parte.

Modalidades Técnicas

Reaseguros No Proporcionales

“REASEGURO DE SINIESTROS”

El reasegurador no participa en cada riesgo, sino que auxilia a la compañía cuando su desembolso en cada siniestro, con motivo de un acontecimiento, supera determinado importe.

No hay relación o proporción entre el reparto de Primas y de Siniestros. No cede primas, el reasegurador calcula el costo de la cobertura.

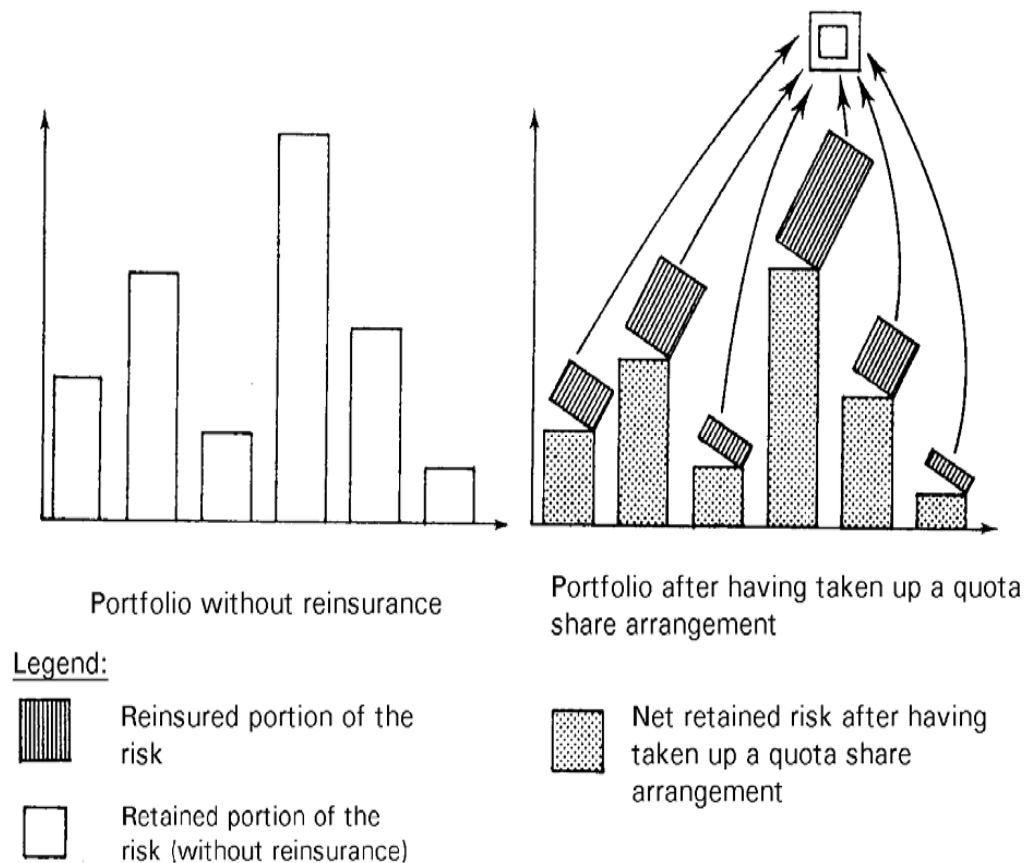
Se dividen en: Reaseguros de **Exceso de pérdida por riesgo y catastrófico** y Reaseguro **Stop Loss Agregado**.

Indice

- I.1 Introducción (El Riesgo en Seguros)
- I.2 Diagramas de Reaseguro.
- I.3 Formas Operativas de Reaseguro: Facultativo y Automático.
- I.4 Modalidades Técnicas: Reaseguros Proporcionales y No Proporcionales.
- I.4.1 Reaseguros Proporcionales: Excedentes y Cuota Parte.
- I.4.2 Reaseguros No Proporcionales: Exceso de Pérdida y Stop Loss Agregado.
- I.5 Diferencias entre Reaseguros Proporcionales y No Proporcionales.
- I.6 Cotizaciones de Reaseguro.
- I.7 Retrocesión.

Formas de Reaseguro Proporcional

Esquema Cuota Parte



- Reasegurador participa en la misma proporción en cada riesgo
- Reasegurador participa en cada riesgo
- Usualmente se tiene mayor volumen reasegurado
- Existe reducción del riesgo retenido por Aseguradora en valores absolutos
- La estructura de riesgo de la cartera se mantiene

Formas de Reaseguro Proporcional

Esquema Cuota Parte

Protección Contra:	<i>Más apropiada</i>	<i>Menos apropiada</i>
Riesgo de error	✓	
Riesgo de fluctuaciones aleatorias		✓
Riesgo catastrófico		✓
Riesgo de cambio	✓	

Formas de Reaseguro Proporcional

Esquema Cuota Parte

Obligan a la cesión de un porcentaje fijo y uniforme de todas y cada una de las pólizas emitidas.

La proporción de Suma Asegurada original cedida, constituye la medida de la prima a ceder y la participación del reasegurador en los siniestros.

La distribución de Primas y Siniestros, se distribuye en función de la Suma Asegurada cedida y retenida.

UTILIZACIÓN:

Nuevas carteras sin experiencia técnica, ni reservas suficientes.

Formas de Reaseguro Proporcional

Esquema Cuota Parte

Ejemplo:

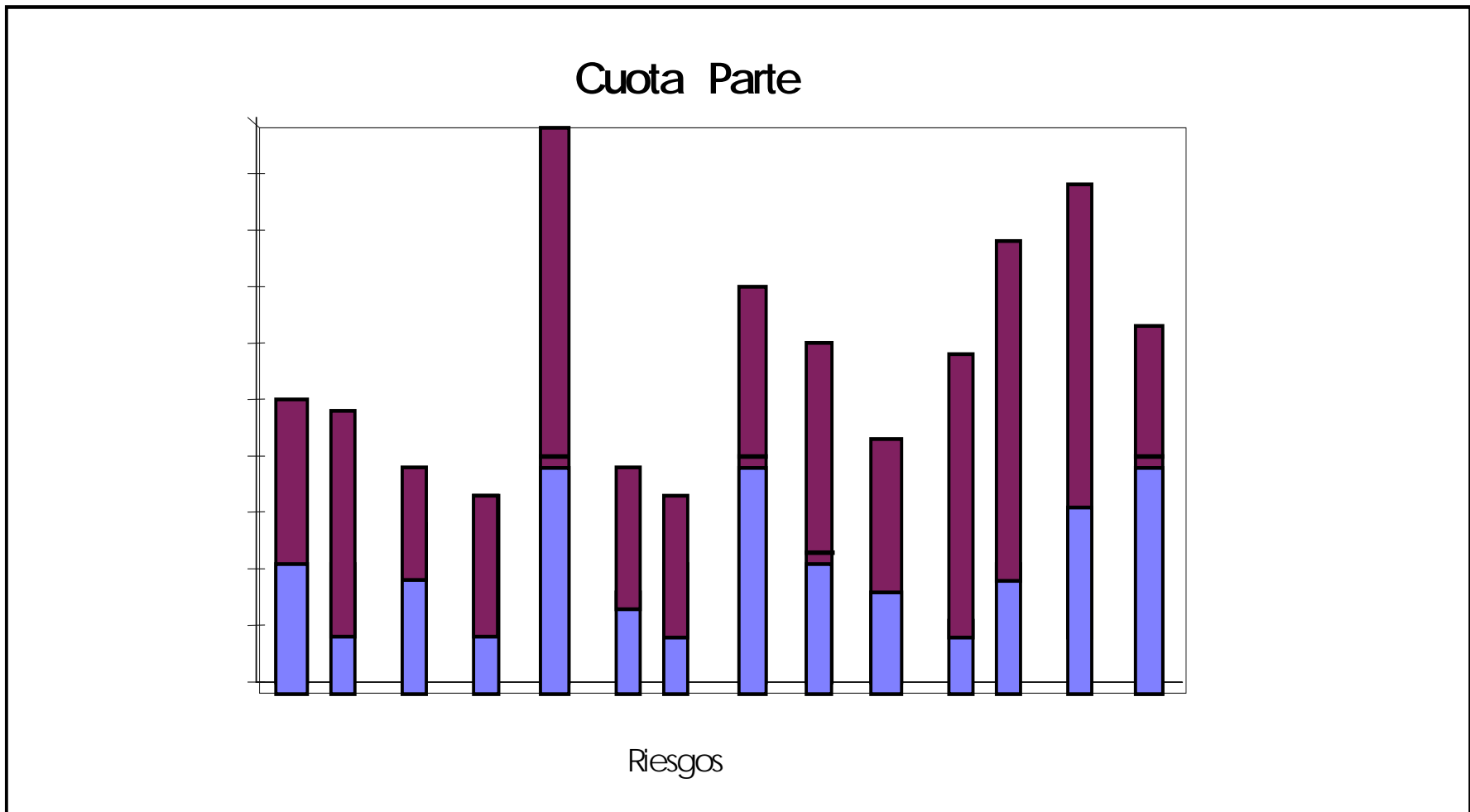
CUOTA PARTE	
Retención:	50%
Cesión:	50%
Comisión:	30%

Primas Emitidas:	66,592,018
Siniestralidad	36,241,221
IBNR	6,677,185
Total Siniestralidad Estimada	42,918,406

Concepto	Cedente	%	Reasegurador	%
Primas Cuota Parte	33,296,009	50.00%	33,296,009	50.00%
Comisión de Reaseguro	9,988,803	30.00%	-9,988,803	30.00%
Siniestros Cuota Parte	-21,459,203	64.45%	-21,459,203	64.45%
Gastos de Adquisición (20%)	-6,659,202	20.00%	0	
Resultado	15,166,407	45.55%	1,848,003	5.55%

Formas de Reaseguro Proporcional

Esquema Cuota Parte



Formas de Reaseguro Proporcional

Esquemas Cuota Parte

Ventajas:

- ✓ Utilizado en los inicios de actuación de una empresa o de un producto.
- ✓ Carteras en donde la frecuencia siniestral es alta, cuando el problema no radica en la magnitud(severidad), sino en la cantidad (frecuencia).
- ✓ El reaseguro cuota parte no proporciona el efecto de nivelación y equilibrio que ofrece el seguro de excedentes, sin embargo ofrece protección contra el cúmulo de muchos siniestros pequeños.

Desventajas:

- ✓ Se cede prima hasta en el caso de siniestros menores, que no requieren necesidades financieras o desequilibrio en el comportamiento de los riesgos.
- ✓ Cesión de importantes masas de primas que restan el desenvolvimiento y desarrollo de la empresa (lento crecimiento del negocio).
 - ✓ No otorga protección contra grandes siniestros (severidad).
- ✓ Tareas y costos administrativos que gravan innecesariamente el sistema.

Formas de Reaseguro Proporcional

Esquema Cuota Parte Escalonado

Es una alternativa de reaseguro, que permite a la cedente una mayor participación en el riesgo, conservando la ventaja administrativa del Cuota Parte.

El sistema consiste en determinar para cada grupo reasegurado:

Retención = Retención Máxima por vida / S.A. máxima Individual del Grupo

Cesión = 100% - Retención

Ejemplo:

- ✓ Retención máxima por vida (establecida por la cedente) = 20,000
- ✓ S.A. Máxima individual del grupo = 25,000
- ✓ Retención = $20,000 / 25,000 = 80\%$
- ✓ Cesión = $100\% - 80\% = 20\%$

Formas de Reaseguro Proporcional

Esquema Cuota Parte Escalonado

Ejemplo 1.

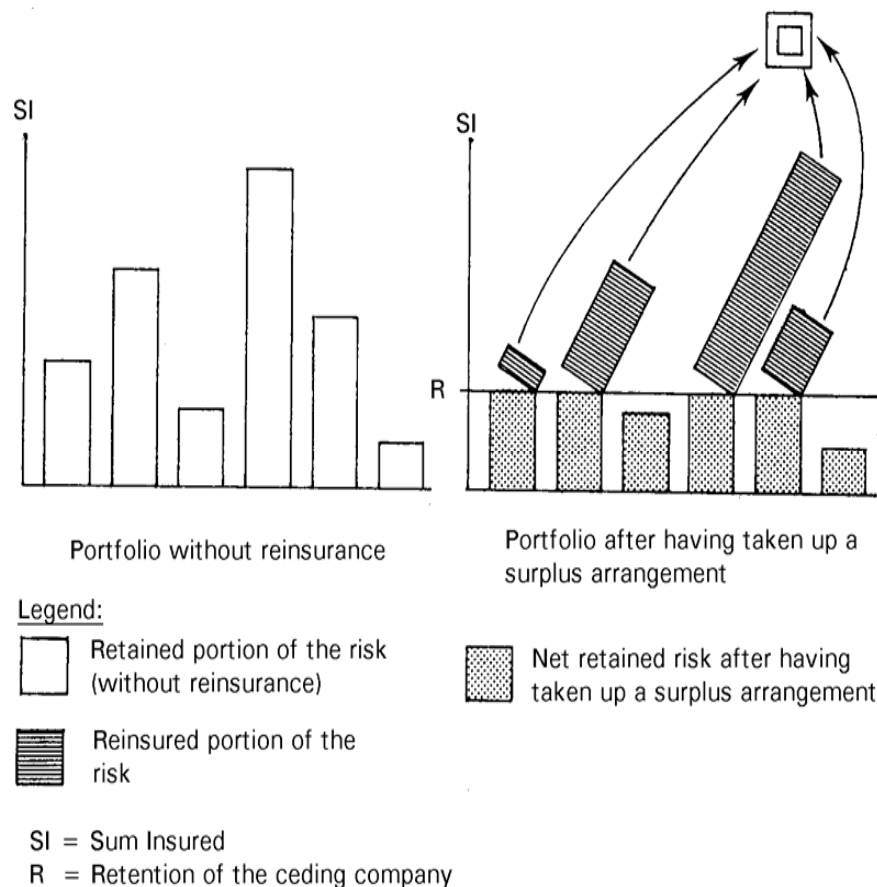
Retención máxima por vida				20,000.00			
Suma Asegurada Máxima Individual del Grupo				20,000.00			
Asegurado	Edad	Cuota Parte				Cuota Parte Escalonado	
		Suma Asegurada	Prima (qx)	20% Retención	80% Cesión	100% Retención	0% Cesión
1	40	20,000.00	44.2	8.84	35.36	Grupo a Retención, debido a que la Suma Asegurada máxima individual del grupo es menor o igual a su ret.	
2	36	15,000.00	26.7	5.34	21.36		
3	25	8,000.00	9.76	1.95	7.81		
4	27	7,000.00	8.96	1.79	7.17		
Total			89.62	17.92	71.7	89.62	0

Ejemplo 2.

Retención máxima por vida				20,000.00			
Suma Asegurada Máxima Individual del Grupo				30,000.00			
Asegurado	Edad	Cuota Parte				Cuota Parte Escalonado	
		Suma Asegurada	Prima (qx)	20% Retención	80% Cesión	67% Retención	33% Cesión
1	40	30,000.00	66.3	13.26	53.04		
2	36	15,000.00	26.7	5.34	21.36		
3	25	8,000.00	9.76	1.95	7.81		
4	27	7,000.00	8.96	1.79	7.17		
Total			111.72	22.34	89.38	74.48	37.24

Formas de Reaseguro Proporcional

Esquema de Excedentes



- El Reasegurador participa de manera proporcional en cada riesgo, pero dicha proporción es distinta en cada riesgo
- Dicha proporción es determinada al momento de la emisión de la póliza
- El Reasegurador participa sólo en los riesgos grandes
- Por lo general, el volumen reasegurado es menor
- La cartera neta retenida, después de reaseguro, es más homogénea

Formas de Reaseguro Proporcional

Esquema de Excedentes

Protección Contra:	<i>Más apropiada</i>	<i>Menos apropiada</i>
Riesgo de error		✓
Riesgo de fluctuaciones aleatorias	✓	
Riesgo catastrófico		✓
Riesgo de cambio		✓

Formas de Reaseguro Proporcional

Esquema de Excedentes

Se parte en cada caso de una suma que la cedente decide tomar a su cargo y cede el excedente, hasta el total de suma asegurada o limite del contrato.

Se parte de una retención fija y sumas aseguradas diferentes, que comparadas arrojan cocientes diferentes en cada caso.

La cesión es variable para cada caso, dependiendo de la relación entre los porcentajes de cesión y retención de la Suma Asegurada.

UTILIZACIÓN:

- ✓ Carteras conformadas y estables.
- ✓ Carteras de negocios homogéneos con alta fluctuación de sumas aseguradas.
 - ✓ Carteras formadas por riesgos de distinta exposición.

Formas de Reaseguro Proporcional

Esquema de Excedentes

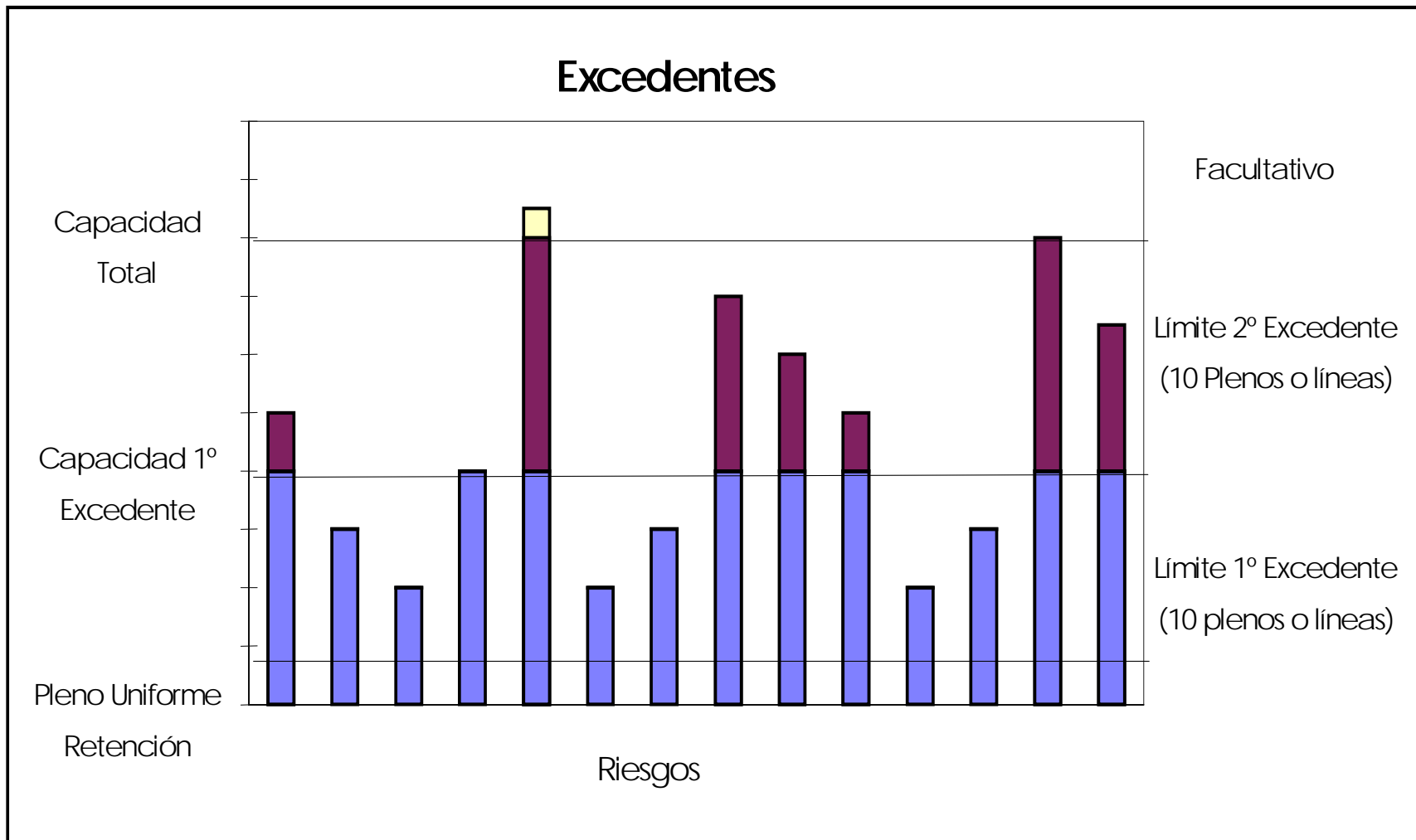
Pleno de Retención - Porción retenida por la cedente (aseguradora), por individuo.

Pleno o Línea - Señala la capacidad por vida del reaseguro, el límite se establece en un determinado número de veces el pleno de retención. Ej. 20 o 30 líneas o plenos.

Límite o Capacidad - El importe hasta el cual la cedente puede transferir riesgos a su reasegurador automáticamente.

Formas de Reaseguro Proporcional

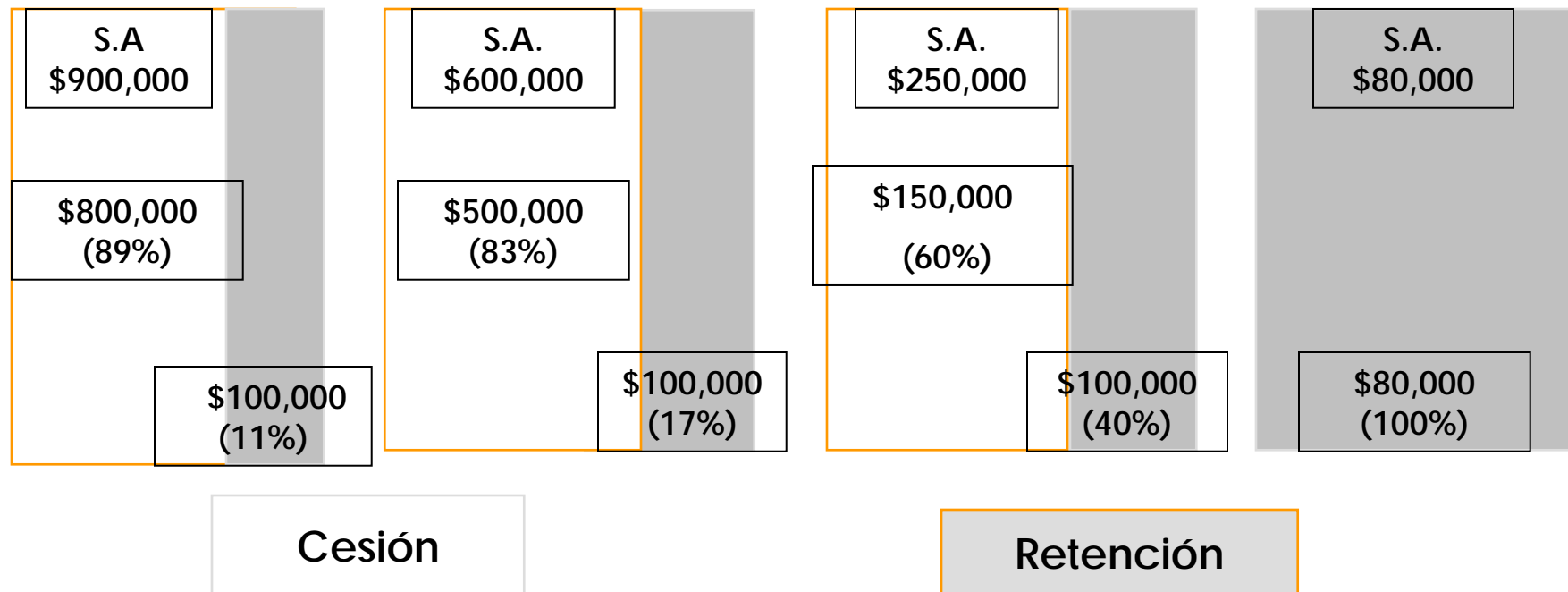
Esquema de Excedentes



Formas de Reaseguro Proporcional

Esquema de Excedentes

Pleno de Retención: \$100,000 Capacidad del Excedente: 10 líneas o plenos



LAS PRIMAS Y LOS SINIESTROS SE DISTRIBUYEN DE ACUERDO A LOS PORCENTAJES DE SUMA ASEGURADA RETENIDA Y CEDIDA.

Formas de Reaseguro Proporcional

Esquema de Excedentes

En la práctica los contratos de excedentes se **reaseguran por tramos**, cada tramo constituye un contrato independiente, inclusive puede ser con distintos reaseguradores y condiciones, **se denominan 1o, 2o y 3er excedente**.

Ejemplo:

Pleno de Retención \$	Plenos o Líneas	Límite	Capacidad Total
1er Excedente \$100,000	10	\$1,000,000	\$1,100,000
2o Excedente	15	\$1,500,000	\$2,600,000

Formas de Reaseguro Proporcional

Esquema de Excedentes

Ejemplo:

Rubro	Pólizas							
	\$200,000	%	\$3,000,000	%	\$2,400,000	%	\$12,000,000	%
<u>Suma Asegurada</u>	\$200,000	%	\$3,000,000	%	\$2,400,000	%	\$12,000,000	%
Pleno (Retención)	200,000	100.00%	400,000	13.30%	400,000	16.70%	400,000	3.00%
1er Excedente	--		2,600,000	86.70%	2,000,000	83.30%	3,600,000	30.00%
2do Excedente	--		--		--		4,000,000	33.33%
Facultativo	--		--		--		4,000,000	33.33%
<u>Siniestro</u>	\$200,000	%	\$3,000,000	%	\$2,400,000	%	\$12,000,000	%
A cargo Cedente	200,000	100.00%	400,000	13.30%	400,000	16.70%	400,000	3.00%
1er Excedente	--		2,600,000	86.70%	2,000,000	83.30%	3,600,000	30.00%
2do Excedente	--		--		--		4,000,000	33.33%
A cargo Facultativo	--		--		--		4,000,000	33.33%

Formas de Reaseguro Proporcional

Esquema de Excedentes

Ventajas:

- ✓ Homogeneización de riesgos (retención homogénea).
- ✓ Recibir S.A. distintas y a pesar de ello mantener un equilibrio de la cartera.
 - ✓ Conserva las primas de los riesgos por debajo del pleno de retención.
 - ✓ Otorga protección frente a grandes siniestros.

Desventajas:

- ✓ Se acrecienta la tarea de análisis en relación al cálculo y cesión individual.
 - ✓ Trámite administrativo alto.

Formas de Reaseguro Proporcional

Esquema Cuota Parte - Excedentes

Es una combinación que se da con bastante frecuencia.

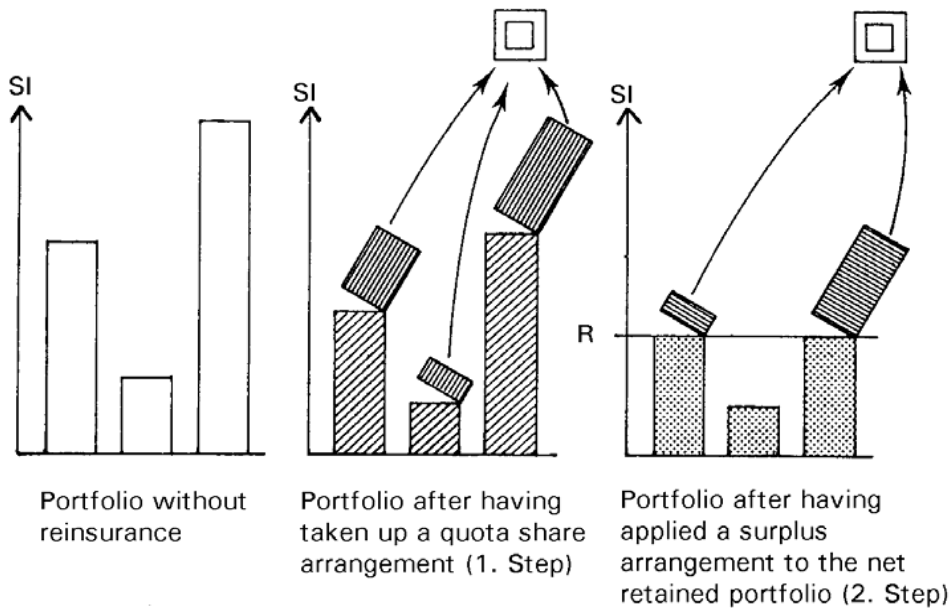
Esta mezcla es típica del reaseguro contratado por compañías jóvenes que en el periodo inicial quieren excluir el riesgo que proviene de:

- ✓ Contar con pocas reservas.
- ✓ Falta de equilibrio de una cartera pequeña y la sensibilidad de ésta ante fluctuaciones aleatorias.
- ✓ Si la compañía aseguradora pretende competir al suscribir grandes sumas aseguradas desde el inicio de actividades, conviene contar con ésta combinación.

Formas de Reaseguro Proporcional

Esquema Cuota Parte - Excedentes

Esquema Cuota Parte - Excedentes



Legend:

Retained portion of the risk (without reinsurance)

Net retained risk after quota share arrangement

Net retained risk after surplus arrangement

Reinsured quota share portion of the risk

Reinsured surplus portion of the risk

SI = Sum Insured

R = Retention of the ceding company

- Efectos combinados de los esquemas Cuota Parte y Excedentes
- Reaseguro Cuota Parte pero hasta un cierto monto máximo
- Por ejemplo, 33% cuota parte hasta un máximo de \$50,000.

Formas de Reaseguro Proporcional

Esquema Cuota Parte - Excedentes

Protección Contra:	<i>Más apropiada</i>	<i>Menos apropiada</i>
Riesgo de error	✓	
Riesgo de fluctuaciones aleatorias	✓	
Riesgo catastrófico		✓
Riesgo de cambio	✓	

Parámetros de Reaseguro Proporcional

- ✓ **Vigencia** - Por lo general tiene una vigencia ilimitada y se extingue sólo por rescisión solicitada por cualquiera de las partes, mediante el aviso de cancelación con 90 días de plazo antes del aniversario.
- ✓ **Retención / Límites** - Determinación de la proporción y los montos que respecto a la Suma Asegurada de cada póliza, quedan a cargo de la cedente y el reasegurador.
- ✓ **Prima de Reaseguro** - Cualquiera de las dos formas de reaseguro proporcional supone la cesión de la prima original, igual a la proporción de responsabilidad transferida sobre el capital asegurado.
(La prima a ceder puede ser la prima bruta o la prima neta o prima de reaseguro).

Parámetros de Reaseguro Proporcional:

✓ **Comisión de Reaseguro** (contribución a los gastos de la cedente) - **Esta sólo se estipula cuando la cesión es sobre prima bruta.** Contiene la porción necesaria para hacer frente a los gastos propios de la cedente (admón. y ad.). De manera que el reasegurador se queda con parte de la prima de riesgo, más un plus para sus gastos.

- La determinación del porcentaje de comisión, resulta de una negociación entre el la cedente y el reasegurador, la cual dependerá de la calidad del negocio.
- En los contratos de reaseguro de excedentes y cuota parte, se pagan comisiones fijas a la compañía cedente, la cual se expresa en por ciento.
- Las comisiones en los contratos Cuota Parte son más altas, pues se participa en un gran número de pólizas cuya administración resulta porcentualmente costosa.

Parámetros de Reaseguro Proporcional:

✓ Base de Cobertura

- Reaseguro Tradicional. La Reaseguradora cobra la prima de reaseguro en base a la vigencia de cada póliza reasegurada. Consecuentemente paga los siniestros incurridos durante la vigencia de la póliza original.
 - ✓ Comúnmente usado en el reaseguro de Vida Individual.
Reaseguro de largo plazo
 - ✓ Posible en el Reaseguro de Vida Grupo o Desgravamen
- Siniestros incurridos. La Reaseguradora paga los siniestros incurridos en la vigencia y cobra las primas devengadas en el mismo periodo
- SAS. Sistema de Administración simplificado para Vida Individual. Se pagan los siniestros incurridos durante la vigencia del contrato de Reaseguro. La prima se calcula haciendo el promedio entre la cartera al principio y el final del periodo asegurado (o periodos más cortos: semestral, trimestral o hasta mensual)

Parámetros de Reaseguro Proporcional

✓ **Participación de Utilidades** - Participación de los beneficios que reporta el reasegurador del negocio. Con ello se estimula a la cedente para cuidar el desenvolvimiento del contrato, con respecto a la calidad de las operaciones a ceder.

Cada año se calcula la PU, de acuerdo a lo siguiente:

Ingresos: Primas Cedidas, Reserva de Primas del año anterior (reserva liberada), Reserva de Siniestros Pendientes del año anterior.

Egresos: Siniestros Pagados en el Año actual, Comisiones e impuestos sobre primas, Reserva de Primas del año actual (reserva retenida), Gastos de Administración del reasegurador (% sobre P.Cedidas), Arrastre de Pérdidas de la cuenta anterior (3 o 5 años o hasta su extinción).

Parámetros de Reaseguro Proporcional (PdU)

EJEMPLO:				
CONCEPTO	AÑO 2006	%	AÑO 2007	%
Prima Cedida	855,361.02		1,096,616.69	
Comisión	213,840.25	25	274,154.19	25
Siniestros	227,012.81	26.54	400,633.89	36.53
Rva. primas año actual	256,608.31	30	328,985.01	30
Rva.sin.pend.año actual	125,564.55	14.68	131,543.32	12
Gastos del Reas.	85,536.10	10	109,661.67	10
<u>Ingresos</u>				
Prima Cedida	855,361.02		1,096,616.69	
Rva. Liberada de primas	0		256,608.31	
Rva. Liberada de sin.	0		125,564.55	
<u>Total Ingresos</u>	855,361.02		1,478,789.55	
<u>Egresos</u>				
Siniestros	227,012.81		400,633.89	
Comisión	213,840.25		274,154.19	
Rva. de primas retenidas	256,608.31		328,985.01	
Rva. retenida de	125,564.55		131,543.32	
Gastos del Reas.	85,536.10		109,616.67	
Arrastre de Pérdidas	0		53,201.00	
<u>Total Egresos</u>	908,562.02		1,298,134.08	
Ingresos - Egresos	-53,201.00		180,655.47	
35% Part. de Util.	0		63,229.41	

Parámetros de Reaseguro Proporcional (PdU)

Los sistemas de participación de utilidades más frecuentes se definen como:

- % Fijo * (Egresos - Ingresos)
- Participación Escalonada – Se define el % a otorgar en función del cálculo de la **utilidad o siniestralidad** con respecto a las primas.

<u>% de Utilidad sobre Primas</u>	<u>Porcentaje de PU</u>
Hasta 5%	10%
Más de 5% hasta 10%	15%
Más de 10% hasta 20%	20%
Más de 20%	25%

✓ **Depósito de Primas** - La legislación de muchos países establece la retención generalmente en contratos proporcionales como depósito en garantía, no en colocaciones facultativas (aunque en algunos casos se puede extender a ambos).

Reaseguro No Proporcional:

✓ ...