

Respuesta a la Solicitud de Comentarios de AM Best: Evaluación de Desempeño para Empresas con Autoridad de Suscripción Delegada de Best

En marzo de 2021, AM Best presentó su borrador inicial de *Evaluación de Desempeño para Empresas con Autoridad de Suscripción Delegada de Best* (PA de DUAE, por sus siglas en inglés). El proceso de revisión de este borrador de la metodología se extendió durante todo el 2021 e implicó un período de solicitud de comentarios (RFC, por sus siglas en inglés), que comenzó el 15 de marzo de 2021 y finalizó el 3 de mayo de 2021.

La metodología se finalizó y se liberó para su uso el 1 de Febrero del 2022.

Se consideraron los comentarios recibidos durante el período y, si correspondía, dio como resultado algunas alteraciones al borrador original. Entre los cambios realizados a la metodología de la *PA de DUAE* con respecto a la versión inicial publicada en Marzo, se incluyen los siguientes:

- Se aclaró cómo AM Best revisa los casos cuando es apropiado realizar el análisis a nivel de entidad legal o a nivel de grupo. Se agregó una sección que describe el proceso a fin de asignar un código de afiliación de evaluación "g" para el análisis de las DUAE que operan colectivamente como un grupo coordinado.
- Se agregó una sección que describe el análisis de AM Best de las estructuras de propiedad de las DUAE.
- Se aclaró que AM Best entiende que la información de seguro variará según el modelo de negocio. Se aclararon las expectativas de AM Best en la documentación para las revisiones de contratos.
- En el componente de Capacidades de Suscripción, se agregaron los elementos de Estructura de Comisión y Administración de Reclamos y se movió el elemento de la Participación en el Reparto de Utilidades del componente de Condición Financiera al componente de Capacidades de Suscripción.
- Se agregó texto al elemento de Tecnología en el Proceso de Suscripción para describir el proceso de inversión en asociaciones tecnológicas externas.
- En el componente de Gestión y Controles Internos, se agregó texto a los elementos de Alineación de Intereses y de Contratos Vinculantes.
- En el componente del Estado Financiero, se cambió el elemento de Análisis de Métricas Financieras a Análisis de Métricas y Resultados Financieros y se proporcionaron detalles adicionales para este elemento. Se agregó Solidez Financiera y el Impacto de las Partes Relacionadas como un elemento de este componente para describir el enfoque de AM Best de considerar el impacto de la solidez financiera de las partes afiliadas en las DUAE.
- En el componente de Talento Organizacional, se agregó texto al elemento de Estructura Organizacional a fin de describir las posibles diferencias de personal y el enfoque de AM Best para evaluar las necesidades de una DUAE para ciertos miembros del personal y los posibles desafíos para la continuidad del negocio si estas necesidades no se cumplen.
- Cuando fue aplicable, se actualizaron todos los anexos para reflejar el texto revisado en cada subevaluación.

Respuesta a la Solicitud de Comentarios de AM Best: Evaluación de Desempeño para Empresas con Autoridad de Suscripción Delegada de Best

AM Best agradece enormemente todas las respuestas recibidas durante el período de consulta pública. AM Best no respondió individualmente a los comentarios recibidos durante el RFC, pero publica los 24 comentarios que recibió sobre la metodología de *PA de DUAE*. Para los encuestados que decidieron permanecer anónimos, se hicieron los mejores esfuerzos para proteger la identidad del autor y de la compañía mediante la edición de cualquier texto que se pudiera utilizar para identificar al autor. Los temas comunes y, cuando fue posible, las preguntas y los comentarios sobre temas específicos se agruparon en respuestas generales.

El compromiso de la industria permitió a AM Best identificar áreas en la metodología que necesitan más revisiones o aclaraciones; AM Best cree que las revisiones realizadas promueven una mayor transparencia. Los cambios realizados a la metodología de *PA de DUAE* entre el borrador inicial y la versión final se abordan en las siguientes preguntas frecuentes (FAQs). Estos cambios fueron consecuencia tanto de los comentarios públicos como de la revisión interna.

Tenga en cuenta que AM Best también realizó revisiones editoriales menores a la metodología de *PA de DUAE de Best*. Estos cambios agregaron claridad o abordaron problemas adicionales gramaticales o de estilo.

Tenga en cuenta que cualquier pregunta relacionada con los costos y honorarios debe dirigirse al [*Equipo de Desarrollo Comercial de AM Best*](#).

Preguntas Frecuentes

Proceso

¿Con qué frecuencia se asigna y reevalúa esta evaluación?

Se puede asignar una PA en cualquier momento a pedido de una DUAE. Una vez que se asigne una PA, la compañía estará sujeta a un monitoreo continuo y revisiones anuales formales de acuerdo con los procedimientos de vigilancia de AM Best. Cualquier cambio material en las operaciones o el entorno operativo de la compañía puede desencadenar una revisión provisorio y una referencia a un Comité de Evaluación para la deliberación.

¿Cuál es el compromiso de tiempo que se espera de las DUAE que solicitan una PA?

El tiempo necesario para la revisión será proporcional y apropiado según la complejidad de la organización que se somete a la evaluación. Para garantizar la credibilidad de la PA, AM Best espera cierto nivel de divulgación de todas las DUAE y la participación con la alta gerencia de la PA para evaluar los cinco componentes.

Respuesta a la Solicitud de Comentarios de AM Best: Evaluación de Desempeño para Empresas con Autoridad de Suscripción Delegada de Best

¿Una DUAЕ solicita una PA o una aseguradora solicitaría una PA para una DUAЕ?

La DUAЕ solicitará la PA y el acuerdo contractual será entre la DUAЕ y AM Best. Para obtener más información sobre la participación, hable directamente con el [*Equipo de desarrollo comercial de AM Best*](#).

¿Las PA se ofrecen en todo el mundo o solo están disponibles en los Estados Unidos?

Las PA se ofrecen a nivel mundial. La asignación de una PA para una DUAЕ utiliza una metodología global aplicada en los mercados a los que sirven las oficinas de AM Best en todo el mundo.

¿Cómo evaluará AM Best lo que es apropiado para una determinada línea de negocios o territorio?

AM Best utilizará herramientas analíticas desarrolladas internamente y revisiones de pares por producto y territorio en su análisis de PA para garantizar coherencia y transparencia. Con el tiempo, AM Best espera publicar puntos de referencia para las DUAЕ.

¿AM Best seleccionará a las DUAЕ o estas solicitarán la revisión de manera voluntaria? ¿Cuál es el plazo para la cobertura total del mercado?

La evaluación de desempeño es un proceso interactivo. Cualquier DUAЕ puede acercarse a AM Best para solicitar una PA de manera voluntaria. No hay un plazo establecido para la cobertura total del mercado. AM Best espera que la cobertura crezca de manera constante con el tiempo, especialmente en aquellos mercados en los que las DUAЕ son muy activas.

¿Cómo abordará AM Best el desempeño de seguro e IBNR/reserva cuando esto puede variar de una aseguradora a otra y de una cartera a otra?

Como parte del proceso de evaluación interactiva, AM Best buscará comprender la idoneidad de las reservas y los precios de las primas adoptados por la compañía, ya que pueden variar según la compañía y el producto. Una comprensión de la razonabilidad de la reserva es importante, ya que el enfoque merecedor puede, en última instancia, influenciar la rentabilidad subyacente (y las comisiones) de la cartera de una aseguradora, especialmente para clases de negocios con procesos más largos.

¿Qué planes tienen para interactuar con las aseguradoras o reaseguradoras en cuanto a sus puntos de vista de asignar una PA a una DUAЕ y si los usarían en sus criterios de selección para iniciar un nuevo contrato o renovar un contrato con una DUAЕ?

AM Best recopiló comentarios de diversas empresas en todos los mercados, como (re)aseguradoras, asociaciones, agentes generales de administración (MGA, por sus siglas en inglés), corredores,



Respuesta a la Solicitud de Comentarios de AM Best: Evaluación de Desempeño para Empresas con Autoridad de Suscripción Delegada de Best

consultores y reguladores. Según los comentarios recibidos, los aseguradores ven la PA como información útil, pero AM Best no espera que reemplace la debida diligencia existente realizada por las aseguradoras.

¿AM Best realizará su propio análisis actuarial independiente de la rentabilidad histórica y proyectada de cada uno de los programas de la DUAE?

No. Si bien no nos comprometemos a llevar a cabo investigaciones actuariales en ningún nivel en particular de detalle o frecuencia, AM Best formulará su propia opinión sobre las Capacidades de Suscripción de la DUAE mediante una revisión del desempeño histórico y el desempeño anticipado con base en el plan de negocios de la DUAE, su capacidad de cumplir con esos planes y las condiciones del mercado. AM Best evaluará el desempeño de la cartera sujeto a la materialidad de los productos, programas y mercados en los que opera la DUAE, y cómo el desempeño de la cartera de negocios se enlaza con la alineación de interés con sus socios comerciales. El desempeño se revisará en función de una entidad legal, a menos que exista mérito para una vista consolidada de varias DUAE. Se considerará la información proporcionada por la empresa, las revisiones de terceros y otra información relevante, como reservas, gestión de reclamos, estructuras de comisiones y otras funciones específicas de los programas (interés, límites, etc.).

¿Se ha discutido este proceso con reguladores?

Sí. Según corresponda, AM Best informará a los reguladores correspondientes sobre los desarrollos en relación con las *PA de DUAE*.

¿Cómo planea AM Best abordar el análisis de contratos?

AM Best evaluará las principales líneas de productos y los mercados en los que opera la compañía y cómo funciona la estructura de estos programas en relación con sus socios comerciales. AM Best puede solicitar contratos de muestra de diferentes segmentos o mercados para comprender cualquier diferencia importante entre las terminologías de contratos. El plan de AM Best para abordar el análisis de contratos no incluye una revisión de cada contrato individual en el que haya ingresado la DUAE.

Relaciones de la DUAE y la Aseguradora

¿Qué impacto tendrá la PA de las DUAE en la clasificación de una aseguradora?

AM Best no espera que la PA de una DUAE afecte la clasificación de una aseguradora, ya que cualquier información pertinente a nivel material sobre las DUAE ya se considera en la clasificación crediticia del emisor de la aseguradora (consulte [Metodología de Calificación Crediticia de Best](#)).

Respuesta a la Solicitud de Comentarios de AM Best: Evaluación de Desempeño para Empresas con Autoridad de Suscripción Delegada de Best

¿Se entrevistará a las aseguradoras como parte del proceso de PA?

No se entrevistará a las aseguradoras como parte del proceso de PA. AM Best espera que haya interacción con la alta dirección de la DUAE; no espera que haya interacción con otras partes asociadas. Cuando corresponda, AM Best utiliza auditorías de terceros, detalles de contrato y otra información para formular una evaluación más precisa sobre la DUAE.

¿La PA agregará transparencia a las clasificaciones de las aseguradoras?

La expectativa es que la PA agregue transparencia al mercado y apoye a un sector de seguros que funcione bien. Sin embargo, las clasificaciones crediticias de los seguros y las PA miden cosas diferentes. La clasificación crediticia del emisor (ICR, por sus siglas en inglés) asignada a las aseguradoras es una opinión independiente de la capacidad de una entidad de cumplir con sus obligaciones financieras continuas. Una PA de una DUAE es una opinión no crediticia independiente sobre la capacidad de la DUAE de prestar servicios a sus socios comerciales.

Privacidad y Confidencialidad

¿Una DUAE puede optar por tener una PA privada?

Sí. La compañía tiene la opción de hacer que la PA sea pública o privada o de no continuar con el proceso. La PA permanecerá privada y se tratará como confidencial hasta que la DUAE solicite que se divulgue públicamente.

Si una DUAE elige una evaluación pública, ¿qué tipo de información estará disponible públicamente?

Al finalizar la evaluación, AM Best publicará un comunicado de prensa y un informe de PA adjunto. Un comunicado de prensa resumirá los cinco componentes que se utilizaron en el análisis para llegar a la PA obtenida por la DUAE. Un informe de PA incluirá la PA, una perspectiva para la PA y una explicación de los cinco componentes y elementos pertinentes. Por lo general, cualquier PA pública y su informe adjunto se actualizarán anualmente, lo que se sumará a la vigilancia continua de AM Best para garantizar que la PA esté actualizada. El informe también puede proporcionar información general de antecedentes sobre la DUAE o su grupo respectivo. En caso de que una DUAE decida retirar una PA pública, AM Best proporcionará una PA pública final sobre la DUAE antes de que se retire la PA.

¿Cómo abordará AM Best la confidencialidad?

AM Best es una agencia de clasificación crediticia regulada. De acuerdo con los requisitos normativos, AM Best mantiene y hace cumplir políticas, procedimientos y controles para proteger la

Respuesta a la Solicitud de Comentarios de AM Best: Evaluación de Desempeño para Empresas con Autoridad de Suscripción Delegada de Best

información confidencial del fraude, el robo, el uso indebido o la divulgación involuntaria. Estas políticas, en parte, declaran que AM Best y todos los empleados utilizarán información confidencial solo para fines relacionados con las actividades comerciales de AM Best (cualquier otro uso está estrictamente prohibido); y proteger y salvaguardar de manera activa toda la información confidencial contra la divulgación a terceros, a menos que las leyes o las regulaciones vigentes exijan la divulgación.

Para que el análisis de PA sea exhaustivo y riguroso, se espera que las DUAЕ proporcionen suficiente información, que puede incluir información confidencial, de modo que se pueda realizar un análisis de PA adecuado.

Estructura y Estrategia

¿Cómo verá AM Best a las DUAЕ que forman parte de un grupo?

AM Best espera que la mayoría de las DUAЕ se evalúen en función de una entidad legal y, cuando haya un grupo con varias entidades legales, esperamos que la evaluación se realice de forma individual en cada entidad. Sin embargo, puede haber casos en los que haya enfoques estratégicos o aspectos comunes significativos que puedan tener una visión grupal de la evaluación y, para esos casos, se actualizó la metodología a fin de asignar una "g", lo que significa grupo, un código de afiliación.

¿Cuándo vean la diversificación, también verán si acaso el conjunto comercial tiene procesos largos, cortos o medianos, y la manera en que el conjunto comercial afecta las subevaluaciones asignadas a cada componente, si esto fuera un factor?

Sí. Consideraremos el conjunto comercial generado por la DUAЕ. El conjunto comercial no influirá directamente en las subevaluaciones asignadas a cada componente, sino que informará nuestra opinión sobre la experiencia de la DUAЕ en la línea de negocio.

¿Cómo abordará AM Best la complejidad de los Acuerdos Generales de Agencias?

AM Best reconoce que los Acuerdos Generales de Agencias son complejos. Como se describe en el componente Capacidades de Suscripción, AM Best no espera revisar cada acuerdo individual; sin embargo, esperamos revisar una muestra de contratos en diferentes segmentos o mercados para comprender cualquier diferencia importante entre ellos. Nuestra revisión incluirá un análisis de cláusulas de comisión de ganancias, gestión de contratos de varios años y delegación total o parcial de autoridad de suscripción.

Respuesta a la Solicitud de Comentarios de AM Best: Evaluación de Desempeño para Empresas con Autoridad de Suscripción Delegada de Best

¿Cómo evitará AM Best la penalización de las DUAЕ más pequeñas, ya que no tendrán el mismo acceso a los recursos que las DUAЕ más grandes?

AM Best reconoce que las DUAЕ pueden variar sustancialmente dentro y entre los mercados y no penalizará a las DUAЕ más pequeñas en el análisis de PA. La DUAЕ se evaluará por sus méritos, con la debida consideración del tamaño y la complejidad de sus operaciones. AM Best tiene vasta experiencia en la clasificación de compañías de seguros que varían en tamaño y complejidad.

¿Cómo evaluaría AM Best a una aseguradora experimentada que tiene experiencia previa con un participante establecido de la industria aseguradora y que comienza el empleo con una DUAЕ emergente?

AM Best considera la experiencia de gestión en su evaluación. Para empresas emergentes, AM Best revisa la experiencia y las calificaciones del personal de gestión clave. AM Best aborda las nuevas formaciones de compañías de la DUAЕ mediante la evaluación de su capacidad de llevar (mediante su red de distribución) empresas de calidad a la DUAЕ y una buena comprensión de la solidez de los socios comerciales utilizados, no solo la solidez del equipo de seguro o del registro de seguimiento. También serán importantes para la PA otros detalles, en términos de cumplimiento y robustez de sus planes comerciales, como contratos/acuerdos firmados, compromisos sólidos de socios de distribución, etc. Sin embargo, las incertidumbres y las oportunidades son, por lo general, parte de las circunstancias de una empresa emergente y AM Best espera reflejar adecuadamente tales incertidumbres y oportunidades en sus PA.

¿Cómo se considerará la cantidad y variedad de productos en la evaluación?

Se realizará una revisión de los productos ofrecidos por la DUAЕ para comprender la estructura y el rendimiento de estos productos, y el beneficio que estos productos proporcionan a la DUAЕ y a sus socios comerciales en virtud de la subevaluación de profundidad y amplitud de las relaciones. AM Best realizará una revisión de la rentabilidad y la estructura de comisiones de los productos por su valor bruto y neto. Los puntos de referencia y las revisiones por pares también se pueden realizar en función de una DUAЕ, un mercado, un producto o incluso un programa.

Capacidades de Suscripción

¿Cómo verá AM Best la variedad de estrategias de seguro disponibles en las DUAЕ?

AM Best reconoce que habrá variabilidad entre las DUAЕ. Varias estrategias de seguro presentan una oportunidad de diferenciación y demuestran el valor de una PA independiente. Las Capacidades de Suscripción son un componente crucial de la PA y corresponden a uno de los tres componentes que valen el doble (hasta 10 puntos) de otros componentes en el análisis. El seguro desempeñará un

Respuesta a la Solicitud de Comentarios de AM Best: Evaluación de Desempeño para Empresas con Autoridad de Suscripción Delegada de Best

papel importante en la estabilidad y perdurabilidad del modelo de la DUAЕ, y la DUAЕ debe trabajar de manera efectiva en conjunto con sus socios comerciales.

¿AM Best considerará las comisiones en la PA?

Sí. Desde el borrador inicial de la metodología, AM Best agregó el componente de estructura de comisión para las Capacidades de Suscripción a fin de reflejar de manera explícita la consideración de la estructura de compensación que implementaron las DUAЕ y si acaso dichas estructuras aplican una mayor diligencia en las actividades de seguro. También se verán la comisión y los honorarios en el contexto de los socios comerciales de la DUAЕ y la alineación de intereses. Como tal, la estructura de compensación para las partes asociadas y los empleados de la DUAЕ es importante para la PA y se captura principalmente en la subevaluación de Capacidades de Suscripción.

¿Cómo verá AM Best los programas en run-off?

En el componente de Capacidades de Suscripción, se considerarán los problemas relativos a las carteras en run-off que tienen implicaciones para la DUAЕ con respecto a las reservas, los pagos de comisiones y otros factores. Normalmente, los contratos se estructuran de modo que las responsabilidades relacionadas con las carteras en run-off estén claramente definidas. Si esto es relevante para la PA, AM Best buscará comprender los mecanismos implementados para gestionar las carteras en run-off.

¿Cómo evaluaría AM Best las variaciones en el manejo de reclamos?

Cuando corresponda, se revisarán los servicios de gestión de reclamos para comprender cualquier impacto positivo o negativo en el desempeño del seguro, ya que se deberá considerar cualquier elemento que sea relevante para la capacidad de una DUAЕ de prestar servicios a sus socios comerciales y que pueda afectar uno de los cinco componentes. Esto incluye variaciones en el manejo de reclamos. En reconocimiento de la importancia de este aspecto en la evaluación, se agregó la Gestión de Reclamos al componente de Capacidades de Suscripción de la metodología.

¿AM Best considerará la diversificación del flujo de ingresos por medio de diferentes productos?

Sí. Se tiene en cuenta la diversificación por producto y geografía. Se evaluará si acaso la diversificación aporta estabilidad y ganancias mejoradas a la operación en función del desempeño histórico, las expectativas para el desempeño futuro, el entorno operativo actual y el panorama competitivo. AM Best también considerará, cuando corresponda, la segmentación de una empresa de DUAЕ en la que sus socios normalmente participarían. El objetivo será apreciar la variabilidad del desempeño de una DUAЕ y, en consecuencia, el desempeño de sus socios comerciales.

Respuesta a la Solicitud de Comentarios de AM Best: Evaluación de Desempeño para Empresas con Autoridad de Suscripción Delegada de Best

¿AM Best proporcionará información adicional acerca de la subevaluación asignada al componente de Capacidades de Suscripción considerando las complejidades entre las DUAЕ?

Sí, el informe de PA explicará en detalle las subevaluaciones pertinentes que más afectaron a los cinco componentes de la PA, con la intención de proporcionar una mayor perspectiva al lector.

¿Cómo manejará AM Best los datos de pérdida específicos que pueden variar entre programas?

AM Best considerará las inconsistencias de datos de pérdida específicos entre programas mediante el análisis de la eficacia de la evaluación, el lugar en el que se encuentra la autoridad en la estructura y si este enfoque funciona bien. El objetivo del componente Capacidades de Suscripción es comprender la alineación de los intereses entre la DUAЕ y sus socios comerciales y si acaso la estructura adoptada funciona en armonía con los socios.

Condición Financiera

¿AM Best revisará acuerdos de reaseguro dado que pueden tener un impacto en la condición financiera general de la DUAЕ?

AM Best revisará los acuerdos de reaseguro según corresponda. El modelo comercial que adopta la DUAЕ es importante para la PA. Los aspectos de las Capacidades de Suscripción, la Gestión y Controles Internos y la Condición Financiera deben señalar los mecanismos que han implementado las DUAЕ para administrar el riesgo y apoyar a los socios de negocios. Cualquier exposición, inquietud o riesgo material deberá analizarse caso por caso con la DUAЕ. Los resultados brutos serán un enfoque del análisis para evaluar las Capacidades de Suscripción.

Talento Organizacional

¿Se considerará el talento de IT en la evaluación?

Sí. Se espera que haya sistemas de IT implementados para garantizar que los riesgos se administren de manera adecuada. Esto puede abordarse en el componente de gestión y controles internos, pero también debería tenerse en cuenta en el componente de talento organizacional, ya que considera la capacidad de una DUAЕ de atraer y retener al personal de IT adecuado. Se agregaron detalles adicionales a la metodología para adaptar este concepto.