

## Actuarissen

# Samenwerking tussen verschillende disciplines wordt belangrijker

Tijdens het zesde jaarevent van Alumni & Friends Actuarisat Leuven gaven Heidi Delobelle en Peter Brewee, meter en peter van de alumni-vereniging, hun visie over Solvency II.

**Peter Brewee**, Chief Risk Officer en lid van de executive board NN Non-Life en Delta Lloyd Schade, vindt het positief dat de meting van de solvabiliteit nu meer gebaseerd is op de daadwerkelijke risico's die een verzekeraar neemt.

"Functies die vroeger gezien werden als vervelend en remmend voor de business zijn nu vastgelegd in wetgeving. De zogenaamde sleutelfuncties worden meer en meer beschouwd als 'business enablers' dan als politieagenten, denk maar aan de compliance functie, de actuariële functie en de risicofunctie. Er zitten Chief Risk Officers in de raad van bestuur die ervoor zorgen dat risico's beter afgewogen worden. Data worden beter beheerd, maar aan de beloofde transpa-

rantie voor de verzekerden en het 'level playing field' voor de verzekeraars moet nog gewerkt worden. Het speelveld werd aangelegd, maar er zijn nog een paar vervelende 'molshopen' die de beloofde gelijkheid verhinderen. Zo zijn er bijvoorbeeld discussies over de Ultimate Forward Rate en de uitgestelde belastingen.

verlaagt de kapitaalvereisten voor Solvency II. Volgens de regelgeving mogen verzekeraars alleen gebruikmaken van LAC DT als ze dit voldoende kunnen onderbouwen. Inmiddels merken verzekeraars dat dit één van de meest complexe items is in de solvabiliteitsratio omdat de DTA en LAC DT getoetst moeten worden op toekomstige winsten. Nu hebben de

**“De meting van de solvabiliteit is nu meer gebaseerd op daadwerkelijke risico's”**

Nu wordt er nog altijd gerekend met een Ultimate Forward Rate (UFR) van 4,2% voor toekomstige verplichtingen, terwijl de marktrente al lager ligt. Het risico bestaat dus dat de verplichtingen te laag worden gewaardeerd en het eigen vermogen wordt overschat. Vooral voor levensverzekeraars is het rentebeleid een punt, zeker voor levensverzekeraars in landen waar levenslange rentes worden uitgekeerd (zoals in Nederland). Verzekeraars bevestigen trouwens dat de impact van een daling van de UFR op het eigen vermogen en het 'Solvency Capital Requirement' zeer groot kan zijn. Langetermijnverplichtingen worden door Solvency II ook ontmoedigd. Zeker in combinatie met een lage rente. De trend naar pensioenregelingen die de risico's meer bij de werknemer leggen, vinden daardoor meer ingang.

Zoals gezegd is er ook de discussie over de uitgestelde belastingen. LAC DT, Loss Absorbing Capacity of Deferred Taxes,

nationale toezichthouders dit jaar hun invulling over de LAC DT bekendgemaakt, maar de invulling verschilt van land tot land en deze verschillen kunnen een groot effect hebben op de solvabiliteitsratio van de verzekeraars.

**Heidi Delobelle**, Chief Risk Officer en managing director van AG Insurance, had het over de evolutie in de behoefte aan actuarissen.

"Solvency II heeft de manier waarop de actuaaris bijdraagt aan de werking, het management en de monitoring van de verzekeraars sterk beïnvloedt. Met de pure Leven-actuaaris die werkte met sterftetafels hadden we de actuaaris van het eerste type. Later werden actuarissen actief in het domein Niet-leven waar ze met hun instrumenten en driehoeken aan de slag gingen voor pricing en reservering, dat waren de actuarissen van het tweede type. Toen de actuaaris ook oog kreeg voor de assets van de balans,



Peter Brewee



Sprekers Peter Brewee (CRO, lid van de executive board NN Non-Life en Delta Lloyd Schade) en Heidi Delobelle (CRO, managing director van AG Insurance), samen met KU Leuven (gast-)professoren: Jan Dhaene, Katrien Antonio, Tim Verdonck, Jan De Spiegeleer en Dominique Beckers

kwam de actuaaris van het derde type: de financiële of ALM-actuaaris. De ERM-actuaaris, de actuaaris van het vierde type, opereert voor het Risk Office of werkt voor een businesslijn of een support unit en bestudeert alle soorten risico's (verzekeringsrisico's, financiële risico's, operationele risico's, ondernemingsrisico's en strategische risico's).

Dat risk management en actuarissen een goed huwelijk vormen, blijkt uit het aantal actuarissen die verantwoordelijk zijn voor het risicomangement van (her-)verzekeringsmaatschappijen en het aan-

tal actuarissen die de functie van Chief Risk Officer vervullen. Voor wat het domein van operationeel risicomangement betreft, hoeft de scope zeker niet beperkt te blijven tot verzekeringsmaat-

## “We moeten erover waken dat modeleren geen sport op zich wordt”

schappijen. De ERM-actuaaris met specifieke Office Risk skills heeft ook een toekomst bij banken en industriële ondernemingen. Dezelfde technische vaardigheden zullen noodzakelijk zijn voor de implementatie van de nieuwe boekhoudkundige normen IFRS 17.

Ondertussen komt de actuaaris van het vijfde type eraan. Dat is de actuaaris die zich bezighoudt met big data, dataverwerking en algoritmes voor predictie en classificatie. De toenemende aandacht voor het gebruik van grote volumes data gaat eveneens gepaard met een aangepaste wetgeving voor dataprotectie. Misschien is ook hier een functie voor de 'operationele risico'-actuaaris weggelegd.

Het domein van de actuarissen is geëvolueerd en ruimer geworden, maar we mogen niet uit het oog verliezen dat we nog altijd actuarissen nodig hebben voor de meer traditionele domeinen. Bovendien zijn actuarissen die modeleren het best gewapend als ze businesservaring hebben. We moeten erover waken dat modeleren geen sport op zich wordt. De verstaanbaarheid van de modellen moet voorop blijven staan, we hebben de modellen nodig als support voor de business. Maar de basisvaardigheden van de actuarissen moeten wel uitgebreid worden en aangezien de actuarissen functies vervullen in alle geledingen van de onderneming moeten ze ook goed kunnen communiceren.”

In dat kader wees Dominique Beckers, gastprofessor verbonden aan de Onderzoeksgroep Insurance van KU Leuven, op het groeiende belang aan samenwerking tussen de verschillende disciplines. “Het kennisveld dat we nodig hebben wordt almaar breder en dieper. Daarom zijn overleg en samenwerking nog belangrijker dan vroeger.”



Heidi Delobelle

Wat de opleidingen betreft, vestigde professor dr. Jan Dhaene tijdens het event de aandacht op de interuniversitaire samenwerking met UCL en ULB. De drie actuariële opleidingen van België werken samen op het gebied van onderzoek en onderwijs. Hij liet eveneens weten dat de twee éénjarige masters aan KU Leuven vanaf volgend academiejaar omgevormd zullen worden tot één tweejarige master in Actuariële en Financiële Wetenschappen. Ten slotte wist hij te vertellen dat de vierde European Actuarial Journal conferentie van 9 t.e.m. 11 september 2018, zal plaatsvinden in Leuven.

Info: [www.friendsactuariaal-leuven.be](http://www.friendsactuariaal-leuven.be)