

3 de mayo del 2016  
CNS-1244/10

Señor  
Luis Carlos Delgado Murillo, *Presidente*  
**CONSEJO NACIONAL DE SUPERVISIÓN  
DEL SISTEMA FINANCIERO**

Estimado señor:

El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero en el artículo 10 del acta de la sesión 1244-2016, celebrada el 19 de abril del 2016,

**dispuso:**

remitir en consulta, en acatamiento de lo estipulado en el artículo 361, numeral 2, de la *Ley General de la Administración Pública*, a las operadoras de pensiones, la Asociación Costarricense de Operadoras de Pensiones, los fondos especiales creados por leyes especiales y convenciones colectivas, la Gerencia de Pensiones de la Caja Costarricense del Seguro Social, la Junta de Pensiones del Magisterio Nacional, el Fondo de Pensiones de los Empleados del Poder Judicial, el Fondo de Pensiones del Benemérito Cuerpo de Bomberos, el proyecto de acuerdo de reforma del *Reglamento actuarial para los regímenes de pensiones creados por leyes especiales y regímenes públicos sustitutos al régimen de invalidez, vejez y muerte*, que se indica adelante.

Es entendido de que, en un plazo máximo de diez días hábiles contados a partir del día hábil siguiente del recibo de este acuerdo, deberán enviar al Despacho del Superintendente de Pensiones a la dirección electrónica [supen@supen.fi.cr](mailto:supen@supen.fi.cr), sus comentarios y observaciones al respecto.

#### **“PROYECTO DE ACUERDO**

#### **REFORMA AL REGLAMENTO ACTUARIAL PARA LOS REGÍMENES DE PENSIONES CREADOS POR LEYES ESPECIALES Y REGÍMENES PÚBLICOS SUSTITUTOS AL RÉGIMEN DE INVALIDEZ, VEJEZ Y MUERTE**

**considerando que:**

1. El artículo 171, de la *Ley Reguladora del Mercado de Valores*, Ley 7732, en su literal b), establece como una función del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero aprobar las normas atinentes a la autorización, regulación, supervisión, fiscalización y vigilancia que conforme a la ley debe ejercer la Superintendencia de Pensiones. Asimismo, el literal q) establece que le corresponde aprobar las normas garantes de la supervisión y resguardo de la solidez financiera de los regímenes de pensiones del Poder Judicial y cualesquiera otros creados por ley o convenciones colectivas,

2. El artículo 33, de la Ley 7523, *Régimen Privado de Pensiones Complementarias*, estipula que la Superintendencia de Pensiones regulará, supervisará y fiscalizará los fondos y regímenes contemplados en dicha norma, así como aquellos que le sean encomendados en virtud de otras leyes, y la actividad de las operadoras de pensiones, de los entes autorizados para administrar los fondos de capitalización laboral y de las personas físicas o jurídicas que intervengan, directa o indirectamente, en los actos o contratos relacionados con las disposiciones de dicha ley,
3. El artículo 38, de la ley antes citada establece, como atribución del Superintendente de Pensiones, proponer al Consejo Nacional los reglamentos necesarios para cumplir las competencias y funciones de la Superintendencia a su cargo, así como los informes y dictámenes que éste requiera para ejercer sus atribuciones.
4. La Ley 7523, *Régimen Privado de Pensiones Complementarias y Reformas de la Ley Reguladora del Mercado de Valores y del Código de Comercio*, en su artículo 36, estableció la facultad de la Superintendencia de Pensiones para velar por el equilibrio actuarial de los regímenes administrados y dictar las resoluciones correspondientes.
5. Mediante artículo 7, del acta de la sesión 514-2005, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero aprobó el Reglamento actuarial para los regímenes de pensiones creados por leyes especiales y regímenes públicos sustitutos al régimen de invalidez, vejez y muerte, mismo que fue publicado en el Diario Oficial “La Gaceta” 135, del 13 de julio de 2005.
6. Producto de la aplicación del *Reglamento actuarial para los regímenes de pensiones creados por leyes especiales y regímenes públicos sustitutos al régimen de invalidez, vejez y muerte*, a partir de su vigencia y de las mejores prácticas internacionales relacionadas con el riesgo actuarial, se han identificado oportunidades de mejora que conviene incorporar en el reglamento de cita, a efecto de contar con un instrumento normativo más robusto y actualizado.
7. El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, mediante artículo 7, del acta de la sesión 700-2008, publicado en el diario oficial La Gaceta No. 40, del 26 de febrero de 2008, aprobó el *Reglamento de Tablas de Mortalidad*.
8. En atención a la técnica que rige la materia, la Superintendencia ha tenido como práctica actualizar las tablas de mortalidad cada cinco años, lo que ha obligado a reformar el *Reglamento de Tablas de Mortalidad* en forma quinquenal. A efecto de subsanar esa debilidad, en la reforma al *Reglamento actuarial de los regímenes de pensiones creados por leyes especiales y regímenes públicos sustitutos al régimen de invalidez, vejez y muerte* es necesario facultar al Superintendente de Pensiones para que, mediante acuerdo, norme lo relacionado con las tablas de mortalidad que deben utilizar las entidades reguladas.

**dispuso:**

Aprobar el *Reglamento Actuarial para los Regímenes de Pensiones de Beneficio Definido*, según el siguiente texto:

## **“REGLAMENTO ACTUARIAL PARA LOS RÉGIMENES DE PENSIONES DE BENEFICIO DEFINIDO**

### **Artículo 1. Alcance**

*El presente reglamento establece los lineamientos que obligatoriamente aplican a la elaboración de las valuaciones actuariales de los regímenes de pensiones de beneficio definido regulados por la Superintendencia de Pensiones.*

*Tratándose del Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte administrado por la Caja Costarricense del Seguro Social, los lineamientos incorporados en este reglamento tienen el carácter de adopción y aplicación voluntaria.*

### **Artículo 2. Ámbito de aplicación**

*Las normas que conforman el presente reglamento son aplicables a los regímenes de pensiones de beneficio definido.*

*En los aspectos que no se encuentren normados deben observarse los principios y normas internacionalmente aceptados en el campo actuarial, aplicables en Costa Rica.*

### **Artículo 3. Definiciones**

*Para efectos de este Reglamento se entiende por:*

**Actuario:** *Profesional especializado en cálculos actuariales, financieros y demográficos, responsable de dictaminar la solvencia actuarial de un régimen de pensiones.*

**Auditoría actuarial:** *Estudio técnico elaborado por un actuario o firma independiente con el propósito de emitir una opinión sobre la razonabilidad de una valuación actuarial.*

**Balance actuarial:** *Comparación del activo, valuado según las normas aplicables, y del pasivo del régimen a una fecha determinada. Cuando el valor presente de los activos supera el valor presente de los beneficios ofrecidos se considerará que existe un superávit actuarial y, en la situación inversa, un déficit actuarial.*

**Beneficios devengados:** *Estimación de la cuantía de los beneficios de los pensionados y los afiliados actuales atribuibles al periodo presente y a los anteriores, cuya determinación se realiza mediante el método de la unidad de crédito proyectada, según el cual cada periodo de acumulación se considera generador de una unidad adicional de derecho a los beneficios, midiéndose cada unidad de forma separada para conformar la obligación final.*

**CONASSIF:** *Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero.*

**Ganancia o pérdida actuarial:** *Diferencias entre los resultados estimados en una valuación actuarial y los obtenidos en la realidad.*

**Método de Financiamiento:** Procedimiento adoptado para captar los ingresos destinados a financiar los egresos de un régimen de pensiones.

**Método de valuación:** Técnica de cálculo que permite evaluar la aplicación de un determinado sistema de financiamiento a un régimen de pensiones o a las provisiones y reservas con que cuenta.

**Órgano de Dirección:** Corresponde a la máxima jerarquía dentro del Régimen con funciones de revisión y crítica determinativa, sea Junta Directiva, Junta Administrativa, Consejo Superior u otra similar.

**Población abierta:** Enfoque de valuación según el cual el régimen de pensión continúa recibiendo afiliados, siendo necesario elaborar supuestos sobre el perfil de los nuevos participantes.

**Población cerrada:** Enfoque de valuación según el cual el régimen de pensión no recibe más afiliados, por lo que la población a evaluar a una fecha determinada es conocida.

**Perfil de beneficios:** Conjunto de prestaciones que otorga el régimen, según su diseño. Incluye la cuantía o magnitud, la forma y las condiciones en que éstas se disfrutan.

**Perfil de requisitos:** Conjunto de condiciones que delimitan el acceso a los beneficios del régimen, según el tipo de riesgo.

**Plan de Recuperación:** Conjunto de acciones desarrolladas por el régimen de pensiones para restablecer su solvencia actuarial.

**Prima media nivelada:** Porcentaje de los salarios actuarialmente calculado que resulta suficiente para financiar el plan de pensiones bajo el supuesto de que no cambiará en el tiempo.

**Provisión para pensiones en curso de pago:** Monto determinado actuarialmente que respalda el pago de las pensiones en curso.

**Razón del fondo para contingencias:** Es el fondo acumulado al inicio del año dividido entre los egresos del año.

**Reservas en formación:** Recursos acumulados para el pago de beneficios futuros.

**Regímenes de pensión de beneficio definido:** Son aquellos regímenes en los que las condiciones de acceso y la cuantía del beneficio están definidos.

Para efectos de este reglamento se clasifican de la siguiente manera: Régimen de pensión de beneficio definido básico general (tipo 1), régimen de pensión de beneficio definido básico sustituto (tipo 2), o régimen de pensión de beneficio definido complementario (tipo 3).

**Régimen Básico General (tipo 1):** Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte, administrado por la Caja Costarricense de Seguro Social.

**Régimen Básico Sustituto (tipo 2):** Régimen básico creado por leyes especiales para dar protección en los riesgos de invalidez, vejez y sobrevivencia, a un grupo específico de la población, en sustitución del Régimen Básico General.

**Régimen de Pensión Complementario de Beneficio Definido (tipo 3):** Es un régimen de pensión de beneficio definido, creado por una ley especial, convención colectiva u otra norma, que otorga una pensión complementaria a la otorgada por un régimen de pensión básico.

**Solvencia actuarial con beneficios devengados de un Régimen Básico Sustituto o Régimen de Pensión Complementario de Beneficio Definido:** Un régimen tipo 2 o 3 es solvente si los recursos de la provisión para pensiones en curso de pago y de las reservas en formación son suficientes para cubrir los beneficios de los pensionados actuales y sus beneficiarios, así como los beneficios devengados de los miembros activos.

**Solvencia actuarial con población cerrada de un Régimen Básico Sustituto o Régimen de Pensión Complementario de Beneficio Definido:** Un régimen tipo 2 o 3 es solvente si los recursos de la provisión para pensiones en curso de pago y de las reservas en formación, más el valor presente de las contribuciones futuras, son suficientes para pagar los beneficios de los pensionados actuales, de los miembros activos y de los beneficiarios de ambos grupos.

**Solvencia actuarial del Régimen Básico General:** El régimen es solvente si la sumatoria de todos los ingresos derivados de las contribuciones y de los rendimientos de las inversiones son iguales o superiores al itinerario de todos los futuros egresos del régimen.

**SUPEN:** Superintendencia de Pensiones.

**Superintendente:** Superintendente de Pensiones.

**Tablas biométricas:** Tablas que muestran las probabilidades de las contingencias a las que los individuos están expuestos.

**Tasa de costo:** Son las salidas o egresos anuales expresados como porcentaje de los salarios.

**Tasa de Ingresos:** Son los aportes especificados por ley y otros ingresos expresados como porcentaje de los salarios.

**Valuación actuarial:** Estudio técnico elaborado por un actuario que permite, mediante la aplicación de un método de valuación específico, determinar la solvencia actuarial de un régimen de pensiones de beneficio definido, o justificar propuestas de cambio en el perfil de requisitos o de beneficios.

#### **Artículo 4. Política de Solvencia**

El órgano de dirección debe aprobar y revelar una política de solvencia que contenga como mínimo el objetivo de solvencia y el mínimo de solvencia tolerable, considerando el perfil de beneficios, los niveles de contribución definidos en la normativa y la estrategia de inversiones.

#### **Artículo 5. Objetivo de las valuaciones actuariales**

La valuación actuarial de un régimen proporciona elementos objetivos para el análisis de su solvencia actuarial. Constituye información mínima para los gestores del régimen valuado, y sirve de sustento para realizar los ajustes necesarios que permitan asegurar su sostenibilidad en el tiempo.

*La valuación actuarial debe permitir:*

- a) *Establecer la situación financiera actual de un régimen de pensiones y su proyección.*
- b) *Valuar la solvencia actuarial de un régimen de pensiones en relación con las tasas de contribución actuales, los beneficios, el método de financiamiento establecido y la definición de solvencia aplicable.*
- c) *Identificar las causas que originan desequilibrios financieros y actuariales presentes o futuros y las razones de los cambios desde la última valuación.*
- d) *Asesorar a los gestores respecto de las medidas necesarias para preservar o restablecer el equilibrio del régimen.*
- e) *Recomendar ajustes en el sistema de financiamiento del régimen.*
- f) *Valuar la adecuación y congruencia de los perfiles de requisitos y beneficios ofrecidos por el régimen.*
- g) *Valuar la suficiencia de las provisiones.*

#### **Artículo 6. Hipótesis demográficas y financieras**

*El actuario debe proponer los valores de las hipótesis demográficas y financieras que no estén definidas en la normativa aplicable. Las hipótesis deben ser consistentes entre sí y reflejar cada una de ellas una parte de la realidad en función del aspecto al que refieran, con base en un análisis retrospectivo y prospectivo.*

*En el informe actuarial se deben detallar y justificar adecuadamente las hipótesis demográficas y financieras utilizadas en la valuación. La SUPEN puede solicitar cambios en los valores asignados a dichas hipótesis cuando detecte inconsistencias y, en última instancia, determinar si los supuestos son razonables y apropiados.*

*Sin perjuicio de lo anterior, mediante acuerdo del Superintendente, se normará lo relativo a las tablas de mortalidad, así como de otras contingencias, que se utilizarán en las valuaciones actuariales.*

#### **Artículo 7. Metodologías utilizadas y disposiciones por tipo de régimen**

##### **a) Régimen Básico General (tipo 1)**

*Se recomienda que la valuación actuarial muestre claramente la técnica utilizada y los resultados se presenten sobre la base de una población abierta, en términos absolutos y relativos. Además, se recomienda utilizar un horizonte, para la valuación, que abarque un período mínimo de setenta y cinco años.*

##### **b) Régimen Básico Sustituto (tipo 2) y Régimen de Pensión Complementaria de Beneficio Definido (tipo 3)**

*La valuación actuarial debe mostrar claramente la técnica utilizada. Los resultados deben presentarse tanto con beneficios devengados como con población cerrada, según las definiciones de solvencia del artículo tres.*

*Adicionalmente, pueden mostrarse resultados con población abierta, para lo cual se debe considerar un período mínimo de setenta y cinco años. En todo caso, las recomendaciones*

*deben formularse en relación con los resultados de las valuaciones realizadas con población cerrada y con beneficios devengados.*

*En todos los escenarios presentados debe incluirse la totalidad de los afiliados al régimen y sus beneficiarios.*

#### **Artículo 8. Periodicidad de las valuaciones actuariales**

*La valuación actuarial de los regímenes debe realizarse una vez al año como mínimo.*

*Además, deben realizarse valuaciones actuariales cuando varíen los perfiles de requisitos y beneficios de los regímenes o cuando existan fundados indicios de que el comportamiento del régimen pudiera derivar en un desequilibrio financiero o actuarial a juicio del Órgano de Dirección del régimen o a solicitud de la SUPEN.*

*El Superintendente, mediante resolución razonada, puede variar la periodicidad de las valuaciones actuariales, según el análisis del riesgo de solvencia del fondo que se realice al efecto.*

#### **Artículo 9. Disposiciones para regímenes cerrados o en liquidación**

*Cuando se trate de regímenes de pensión cerrados o en liquidación, el Superintendente, mediante acuerdo, puede establecer una periodicidad mayor para realizar la valuación actuarial, eximirlos de la presentación de la valuación actuarial anual, o definir un tipo de informe actuarial específico.*

#### **Artículo 10. Fecha de la valuación**

*Las valuaciones actuariales anuales deben contener información con corte al 31 de diciembre de cada año.*

*Cuando se trate de valuaciones originadas en cambios en los perfiles de requisitos y beneficios o solicitudes de la SUPEN, debe utilizarse la información más reciente con que cuente el régimen, la que, en todo caso, no debe tener más de tres meses de antigüedad respecto de la fecha de realización del estudio.*

#### **Artículo 11. Contenido del informe de la valuación actuarial anual**

*El informe que elabore el actuario para comunicar los resultados de la valuación actuarial anual debe contener, al menos, lo siguiente:*

- a) Información general: Debe indicarse el régimen objeto de la valuación, el período valuado, la fecha de la valuación y el nombre del actuario responsable de la valuación.*
- b) Resumen ejecutivo: En esta sección se deben resumir los principales hallazgos y recomendaciones de la valuación.*
- c) Contexto económico: Analizar la evolución de, al menos, las siguientes variables: inflación, tasas de interés experimentadas y esperadas en el país, comportamiento de los salarios y pensiones. En el caso de los regímenes tipo 2 y tipo 3 las variables a analizar deben ser las que están relacionadas con el régimen.*
- d) Contexto demográfico: Analizar la evolución de, al menos, las siguientes variables: estructura de la población, población activa y pensionada (edad, antigüedad y sexo), comportamiento de altas y*



*bajas de afiliados y pensionados, desempleo, cobertura del régimen, indicadores demográficos. En el caso de los regímenes tipo 2 y tipo 3 las variables a analizar deben ser las que están relacionadas con el régimen.*

- e) *Análisis de la situación actual del régimen. Los principales elementos que debe contener esta sección son:*
- i. *Situación de las provisiones y reservas con que cuenta el régimen y su comportamiento.*
  - ii. *Marco legal, con especial referencia a los cambios en el marco legal (si los hubiere) e implicaciones de estos cambios en la situación financiera y actuarial del régimen.*
  - iii. *Análisis del comportamiento de las inversiones, los gastos de administración y cualquier otra variable financiera que afecte el desempeño del régimen.*
- f) *Metodología. Método de valuación y procedimientos utilizados.*
- g) *Bases de Datos y supuestos: Comentarios sobre la calidad y la fuente de la información, así como la indicación de los supuestos utilizados y su justificación.*
- h) *Resultados. Esta sección debe contener, al menos, los siguientes componentes:*
- i. *Resultados del escenario base de acuerdo con lo establecido en el artículo siete.*
  - ii. *Comparación de los resultados obtenidos en el escenario base con los obtenidos en el escenario base del informe actuarial anterior, incluyendo el análisis de pérdidas y ganancias y un comparativo de las poblaciones esperadas y efectivas.*
  - iii. *Análisis de sensibilidad (variaciones en los resultados obtenidos a partir de la modificación de algunos parámetros críticos).*
  - iv. *Valoración con reformas propuestas (resultados de la proyección base, incorporando modificaciones legales propuestas en caso de que las hubiere).*
- En todos los escenarios debe presentarse el balance actuarial correspondiente y la prima media nivelada. En los regímenes tipo 2 y tipo 3 también debe presentarse el balance actuarial con beneficios devengados.*

*En caso de que se utilice el método de proyecciones, deben incluirse en el informe, al menos, las siguientes:*

- i. *Proyecciones demográficas por año de la población activa y pensionada.*
  - ii. *Proyecciones financieras por año, de los salarios, ingresos y egresos por pago de beneficios correspondientes a los riesgos cubiertos por el régimen y otros gastos administrativos.*
  - iii. *Proyección anual del comportamiento de las provisiones del régimen.*
  - iv. *Proyección de la tasa de cotización necesaria para financiar los beneficios del régimen.*
  - v. *Proyección de la tasa de cotización necesaria para financiar los beneficios del régimen, bajo hipótesis de un sistema alternativo de financiamiento, en caso de presentarse problemas de financiamiento en el régimen.*
  - vi. *De acuerdo con la definiciones del artículo tres, mostrar los siguientes indicadores:*
    - **Corto plazo (anual):** *La razón del fondo para contingencias.*
    - **Largo plazo (75 años o más):** *La tasa de ingresos y la tasa de costo.*
- i) *Conclusiones y recomendaciones:*
- Para el régimen tipo 1, se sugiere que las recomendaciones estén referidas al escenario base con población abierta.*
- Para los regímenes tipo 2 y tipo 3 las recomendaciones deben estar referidas al escenario base con población cerrada y al escenario con beneficios devengados.*



*En todos los casos, deben indicarse, como mínimo, las medidas que se recomienda adoptar para restablecer o preservar el equilibrio actuarial del régimen, las necesarias para cubrir los faltantes o manejar los excedentes en las provisiones, así como los pros y contras de esas medidas y el impacto esperado.*

*De manera complementaria, los regímenes tipo 2 y 3 pueden presentar escenarios con población abierta.*

*j) Opinión profesional del actuario: El actuario debe emitir una opinión clara, precisa, objetiva y técnica en relación con la solvencia del régimen de pensión objeto de la valuación.*

*Cuando se requiera, a juicio del actuario, se presentará en anexos la información relevante del régimen que por razones prácticas no se incluya en el cuerpo del informe.*

*Los informes que correspondan a otras valuaciones actuariales, diferentes de la anual, observarán el contenido establecido en el presente artículo en cuanto resulte pertinente.*

### **Artículo 12. Plan de Recuperación**

*El órgano de dirección debe elaborar y remitir a la SUPEN, para su correspondiente aprobación, un Plan de Recuperación cuando el resultado de la valuación actuarial presente alguna de las siguientes situaciones:*

- a) La provisión de pensiones en curso de pago del régimen no está constituida al 100%.*
- b) El régimen no alcanza el mínimo de solvencia tolerable declarado en su política de solvencia.*
- c) El régimen no alcanza el objetivo de solvencia declarado en su política de solvencia durante cinco años consecutivos.*

### **Artículo 13. Remisión y presentación de los informes de valuaciones o auditorías actuariales a la SUPEN**

*Los informes de valuaciones o auditorías actuariales y sus anexos deben remitirse a la Superintendencia, por los medios establecidos.*

*El informe correspondiente a la valuación actuarial anual, a que hace referencia el primer párrafo del artículo 8, debe remitirse a más tardar el último día hábil del mes de marzo. Adicionalmente, la SUPEN podrá solicitar el detalle con la información sobre afiliados y pensionados, las tablas biométricas y demás parámetros utilizados en las estimaciones, así como el resultado individual de la cuantía de los beneficios devengados.*

*Cuando corresponda realizar la auditoría actuarial externa, el informe debe remitirse a más tardar el último día hábil del mes de junio siguiente.*

*El órgano de dirección debe enviar una nota de remisión junto con el informe de la valuación o auditoría actuarial a la SUPEN, en el que se detallen las medidas que se hubieren dispuesto tomar para atender las recomendaciones del actuario o firma actuarial.*

*Es responsabilidad del régimen realizar una presentación del documento ante la SUPEN cuando se les requiera.*

*El Superintendente puede requerir correcciones o ajustes al informe entregado, o bien la realización de un nuevo estudio.*

#### **Artículo 14. Publicación del informe actuarial**

*El régimen debe publicar en su página WEB los informes de valuaciones o auditorías actuariales remitidos a la Superintendencia, entidad que a su vez lo publicará en su sitio WEB.*

#### **Artículo 15. Requisitos del profesional o la firma a cargo de la valuación o auditoría actuarial**

*El actuario o la firma a cargo del estudio deben cumplir los siguientes requisitos:*

- a) No haber sido declarados insolventes o en quiebra, por autoridad judicial nacional o extranjera, durante los cuatro años anteriores a la fecha de la contratación.*
- b) No haber sido condenado, mediante sentencia firme, por delitos contra la propiedad, la buena fe en los negocios o la fe pública, por autoridad judicial nacional o extranjera, durante los últimos diez años.*
- c) No haber sido sancionados por los supervisores nacionales o extranjeros a los que se encuentra sujeto en el ejercicio de la actividad profesional, en la plaza o plazas en que esta última se desarrolla, durante los últimos diez años.*
- d) No haber incumplido, durante la elaboración de valuaciones actuariales a los regímenes, con el procedimiento de comunicación de sustitución establecido en este Reglamento durante los cuatro años anteriores al estudio para el cual es contratado.*

*Es responsabilidad del régimen determinar y documentar la idoneidad e independencia del profesional o firma contratada, así como el cumplimiento de los requisitos legales correspondientes. Para lo anterior, tratándose de documentación emitida en el exterior, debe cumplirse con las formalidades de autenticación, traducción oficial, si estuviere escrita en idioma diferente al español y legalización consular o apostilla, según se trate.*

*El actuario o la firma a cargo de la elaboración de cualquier tipo de valuación actuarial o auditoría actuarial para los regímenes de pensiones de beneficio definido, debe cumplir los siguientes principios básicos:*

- a) Rigurosidad científica en la metodología utilizada y los cálculos realizados.*
- b) Razonabilidad en la determinación de supuestos y bases actuariales.*
- c) Transparencia, claridad, simplicidad y consistencia de la información suministrada en el informe.*

#### **Artículo 16. Incompatibilidades**

*El actuario o la firma a cargo de una valuación o de una auditoría actuarial externa no pueden prestar servicios al régimen que puedan comprometer su independencia en relación con este.*

*Entre otros servicios complementarios que se consideran comprometen la independencia, se encuentran incluidos pero no limitados los siguientes:*

- a) Contabilidad y otros servicios relacionados con los registros contables o estados financieros de la entidad supervisada.*
- b) Diseño e implementación de sistemas de información financiera.*

- c) *Auditoría Externa de Estados Financieros.*
- d) *Auditoría Interna.*
- e) *Auditoría de Riesgos.*
- f) *Asesoría en materia de riesgos o miembro externo del comité de riesgos.*
- g) *De dirección o recursos humanos.*
- h) *Asesor de inversiones o miembro externo del comité de inversiones.*
- i) *Contralor Normativo.*
- j) *Cualquier otro servicio que la SUPEN considere que interfiere con la independencia del actuario, para lo cual deberá dictar una resolución motivada.*

#### **Artículo 17. Rotación de profesionales**

*Los regímenes que contraten la valuación anual externamente deberán cambiar al actuario o firma al menos cada cinco años. El profesional o firma podrán ser contratados nuevamente una vez transcurridos tres años continuos contados a partir de la fecha del último informe realizado por dicho profesional o firma.*

*Idéntico plazo se tomará para el caso de la auditoría actuarial externa requerida en el Artículo 19 de este Reglamento.*

#### **Artículo 18. Ingresos de los actuarios**

*La remuneración del actuario o firma a cargo de una valuación o auditoría actuarial no debe ser contingente ni dependiente de las condiciones o resultados que muestre la valuación actuarial realizada. Dicha restricción aplica a los actuarios internos, externos y a los auditores actuariales.*

#### **Artículo 19. Auditoría actuarial externa**

*El régimen debe llevar a cabo una auditoría actuarial externa de la última valuación después de realizar tres valuaciones actuariales anuales consecutivas. Se exige de esta disposición al régimen que no encargue más de tres valuaciones actuariales anuales consecutivas a un mismo actuario externo o firma actuarial.*

*La auditoría actuarial externa tiene como propósito asegurar a los usuarios de la valuación actuarial, que el actuario responsable ha seguido los principios de la práctica actuarial establecidos (rigurosidad científica, razonabilidad de los supuestos y transparencia de la información) y los lineamientos y estándares actuariales aplicables en Costa Rica, así como obtener una opinión profesional independiente sobre la razonabilidad del estudio actuarial objeto de la auditoría.*

*El informe de la auditoría debe cumplir, como mínimo, con lo siguiente:*

- a) *Ofrecer un juicio independiente sobre el cumplimiento de los aspectos de forma y fondo establecidos en la reglamentación vigente sobre la materia y los principios y lineamientos básicos usualmente aceptados en materia actuarial para regímenes de pensiones de beneficio definido.*
- b) *Ofrecer una interpretación profesional independiente de los resultados presentados en la valuación actuarial auditada.*
- c) *Ofrecer un resumen de las principales conclusiones y recomendaciones derivadas de la interpretación técnica independiente de los resultados presentados en la valuación actuarial auditada.*

*En el informe de la auditoría el actuario debe suministrar una opinión con respecto a:*

- a) *La suficiencia y razonabilidad de los datos.*
- b) *La razonabilidad de los supuestos.*
- c) *Lo apropiado de la metodología y consistencia con principios actuariales sólidos y generalmente aceptados.*
- d) *La utilización del informe actuarial auditado para la toma de decisiones y como indicador transparente y fidedigno del estado de solvencia actuarial del régimen de pensiones.*

**Artículo 20. Sustitución del profesional o de la firma designada**

*En el caso de que un régimen resuelva sustituir al actuario o firma encargada de la valuación o auditoría actuarial, esta circunstancia debe ser comunicada a la SUPEN en un plazo máximo de cinco días hábiles posteriores a la sustitución, junto con una explicación detallada de la causa de la sustitución.*

*El actuario o firma contratada para realizar la valuación o auditoría actuarial, debe remitir a la SUPEN su criterio respecto de la causa que originó la sustitución. En caso de que la valuación o auditoría actuarial haya sido concluida, el actuario o la firma contratada deben informar sobre el resultado de su valuación al régimen y a la SUPEN.*

**Transitorio I**

*La valuación actuarial anual correspondiente al año 2016, se realizará con corte al 31 de diciembre del 2016, y debe presentarse a más tardar el último día hábil del mes de marzo de 2017.”*

**Derogatorias.**

Se deroga el Reglamento de Tablas de Mortalidad, aprobado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero mediante artículo 7 del acta de la sesión 700-2008, publicado en el diario oficial “La Gaceta” 40, del 26 de febrero de 2008.

**Vigencia.**

Rige a partir de su publicación en el Diario Oficial La Gaceta”.

Atentamente,



*Documento suscrito mediante firma digital.*

Jorge Monge Bonilla  
*Secretario del Consejo*

**Comunicado a:** *Superintendencia de Pensiones, la Asociación Costarricense de Operadoras de Pensiones (ACOP), los fondos especiales creados por leyes especiales y convenciones colectivas, la Gerencia de Pensiones de la Caja Costarricense del Seguro Social, la Junta de Pensiones del Magisterio Nacional, el Fondo de Pensiones de los Empleados del Poder Judicial, el Fondo de Pensiones del Benemérito Cuerpo de Bomberos, (c. a. Intendencia, Auditoría Interna y Asesores del Consejo).*