

Resumen / Abstract

## **THE EVOLUTION AND FUTURE OF SOCIAL SECURITY IN AFRICA: AN ACTUARIAL PERSPECTIVE**

### **LA EVOLUCIÓN Y EL FUTURO DE LA SEGURIDAD SOCIAL EN ÁFRICA: UNA PERSPECTIVA ACTUARIAL<sup>1</sup>**

**Fatima Badat**

Actuarial Society of South Africa (Sudáfrica)

**Kudzai Chigiji**

Actuarial Society of South Africa (Sudáfrica)

**Johann Söhnge**

Actuarial Society of South Africa (Sudáfrica)

**Krishen Sukdev**

Actuarial Society of South Africa (Sudáfrica)

**Natalie Van Zyl**

Actuarial Society of South Africa (Sudáfrica)

---

<sup>1</sup> The authors thank their fellow members of the Social Security Committee of the Actuarial Society of South Africa for their support and review, namely Professor Anthony Asher and Peter Johnstone. This paper is a short version of awarded in the International Congress of Actuaries 2014.

## **Abstract**

Social Security in most African countries has evolved significantly in terms of perspectives, motives, governance as well as innovation of benefits and administration. African countries are slowly, one by one, beginning to reassess the role of social security in correcting several social ills. Empowerment programs and grants are increasingly being provided via social security to women and the youth. From the roots of social security, even very low income countries, some of which have recently experienced several years of civil war and extreme economic hardships, have begun to improve benefit structures and amounts, which include national medical benefits. The attention being provided to social security and how it fits into a nation's plans to lift itself out of poverty is increasingly involving the actuarial profession from international organisations such as ILO and ISSA as well as consulting actuaries and academics. Assessing and ensuring sustainability of social security benefits requires actuarial valuations to take long-term consequences involving demographic changes into account in the face of providing the benefits in the short term; asset liability modelling to ensure adequate resources are held; ensuring that results are appropriately reported and communicated to key stakeholders; as well as developing long-term strategic plans and dynamic systems surrounding all of these issues. In this paper, the role of actuaries is brought to the centre of the increasingly changing face and evolving culture of social security in taking Africa closer to poverty alleviation

## **Keywords**

Actuarial; Social Security; Africa; Pensions; Healthcare; Pensions; Education; Gender inequality.

## **Resumen**

La Seguridad Social en la mayoría de los países africanos ha evolucionado significativamente en cuanto a perspectivas, motivos, gobernanza, así como en innovación en las prestaciones y la administración. Los países africanos están comenzando a reevaluar el papel de la Seguridad Social en la eliminación de determinados problemas sociales. Los programas de acción y los subsidios canalizados a través de la Seguridad Social están llegando cada vez más a mujeres y jóvenes e incluso países con bajo nivel de vida, algunos de los cuales han experimentado guerras o dificultades económicas intensas, han empezado a mejorar sus estructuras y las cuantías de sus prestaciones. Por otra parte, la atención que presta la Seguridad Social y cómo encaja en las estrategias nacionales para salir de la pobreza cada vez involucra más a la profesión actuarial a través de organizaciones internacionales como la OIT o la AISS, así como académicos y consultores. La evaluación y garantía de la sostenibilidad de las prestaciones de seguridad social requieren valoraciones actuariales que tengan en cuenta el largo plazo y la evolución demográfica de cara a un entorno de aplicación de la cobertura en el corto plazo; para la adecuación de derechos y obligaciones adaptados a recursos adecuados, para que los resultados sean correctamente registrados y comunicados a las partes interesadas, y para desarrollar planes estratégicos a largo plazo que aborden todas estas cuestiones. En este estudio el papel de los actuarios se sitúa en el epicentro de los cambios en la Seguridad Social para mitigar la pobreza en África.

## **Palabras clave**

Actuarial; Seguridad Social; África; Pensiones; Salud; Pensiones; Educación; Inequidad por sexos.

**JEL:** G22, I1, I2, I3, N3.