

# Importancia de la Supervisión Basada en Riesgos para los Seguros.

---

Vicepresidencia de Operación Institucional

San José, Costa Rica ( buena vibra para el viernes ) Octubre de 2012

**Manuel Calderón de la Heras**  
Vicepresidente de la CNSF

# CONTENIDO

1. Tendencias de la Supervisión (EBC y EBR)
2. Esquema del Tipo Solvencia II
3. Importancia de la Supervisión Basada en Riesgos para los Seguros
4. Conclusiones

# Tendencias de la Supervisión (EBC y EBR)

## Evaluación de Cumplimiento

- La evaluación de cumplimiento se enfoca en los procesos que los aseguradores tienen y el grado hasta el cual ellos cumplen con la legislación, las regulaciones, lineamientos, y requerimientos procedimentales establecidos por la autoridad (esto incluye requerimientos prudenciales, requerimientos de conducta de mercado y protección anti-lavado de dinero, entre otras cosas).

# Tendencias de la Supervisión (EBC y EBR)

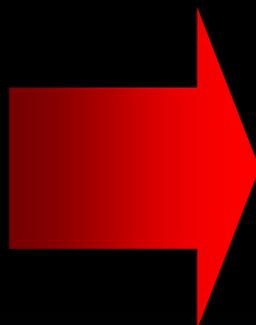
## Supervisión enfocada en riesgo

- Esta categoría incluye un amplio rango de prácticas que se **enfocan** en los **riesgos en la industria y en las compañías individuales** y en la forma como **los aseguradores administran esos riesgos**. Cualquier metodología que incluye una revisión de riesgos generalmente se llama enfocada en el riesgo.
- Al final, la autoridad se **concentra** en los **controles internos** dentro de una operación, incluyendo el proceso de administración y cumplimiento, y mira en detalle únicamente **los aspectos de la operación del asegurador que tienen una concentración de actividades de alto riesgo**. Con frecuencia **este enfoque pone una mayor dependencia en el trabajo de otros**, incluyendo auditores, juntas directivas, profesionales dentro de la compañía y profesionales que asesoran la compañía.

# Tendencias de la Supervisión (EBC y EBR)

## Enfoque basado en el cumplimiento (EBC)

- ✓ Supervisión retrospectiva.
- ✓ Cumplimiento de las reglas establecidas.
- ✓ No profundiza en áreas fuera del marco de las reglas establecidas.
- ✓ Los recursos de la supervisión se incrementan en aquellas áreas en las que se presenta con mayor frecuencia el incumplimiento de las reglas.
- ✓ El incumplimiento de las reglas conduce a la salida del mercado.



## Enfoque basado en el riesgo (EBR)

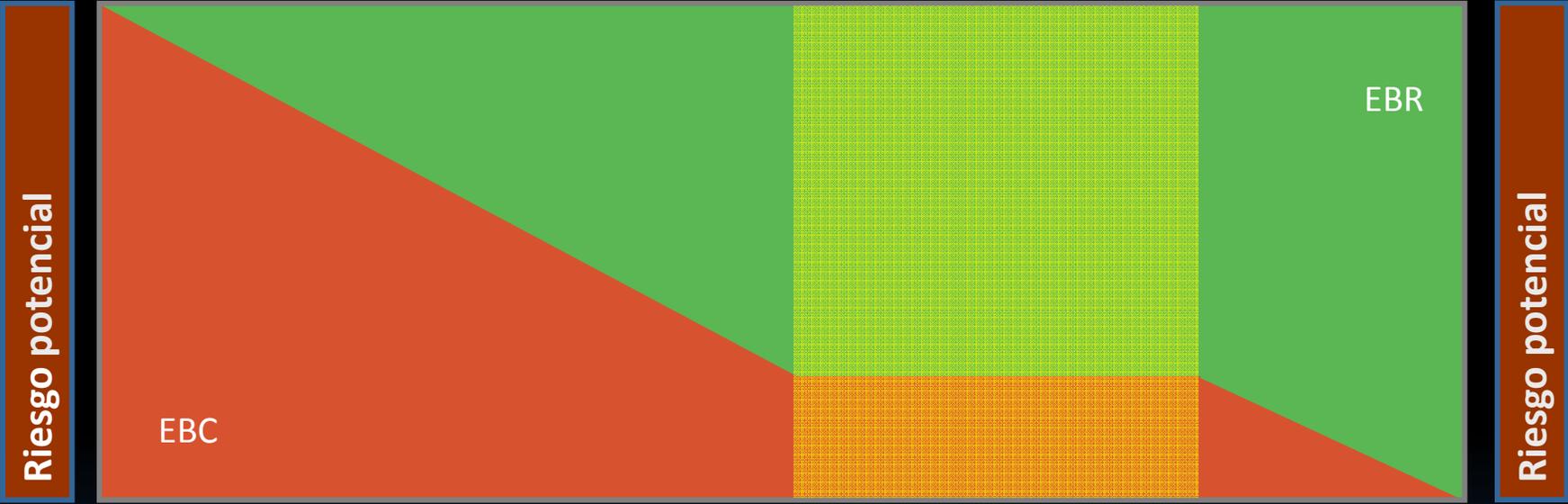
- ✓ Supervisión retrospectiva y prospectiva.
- ✓ Busca mejoramiento de sistemas de gestión y control interno.
- ✓ Los recursos del supervisor se concentran en los riesgos relevantes que no son adecuadamente administrados por las entidades supervisadas
- ✓ La inadecuada administración de los riesgos lleva a la salida del mercado.

# Tendencias de la Supervisión (EBC y EBR)

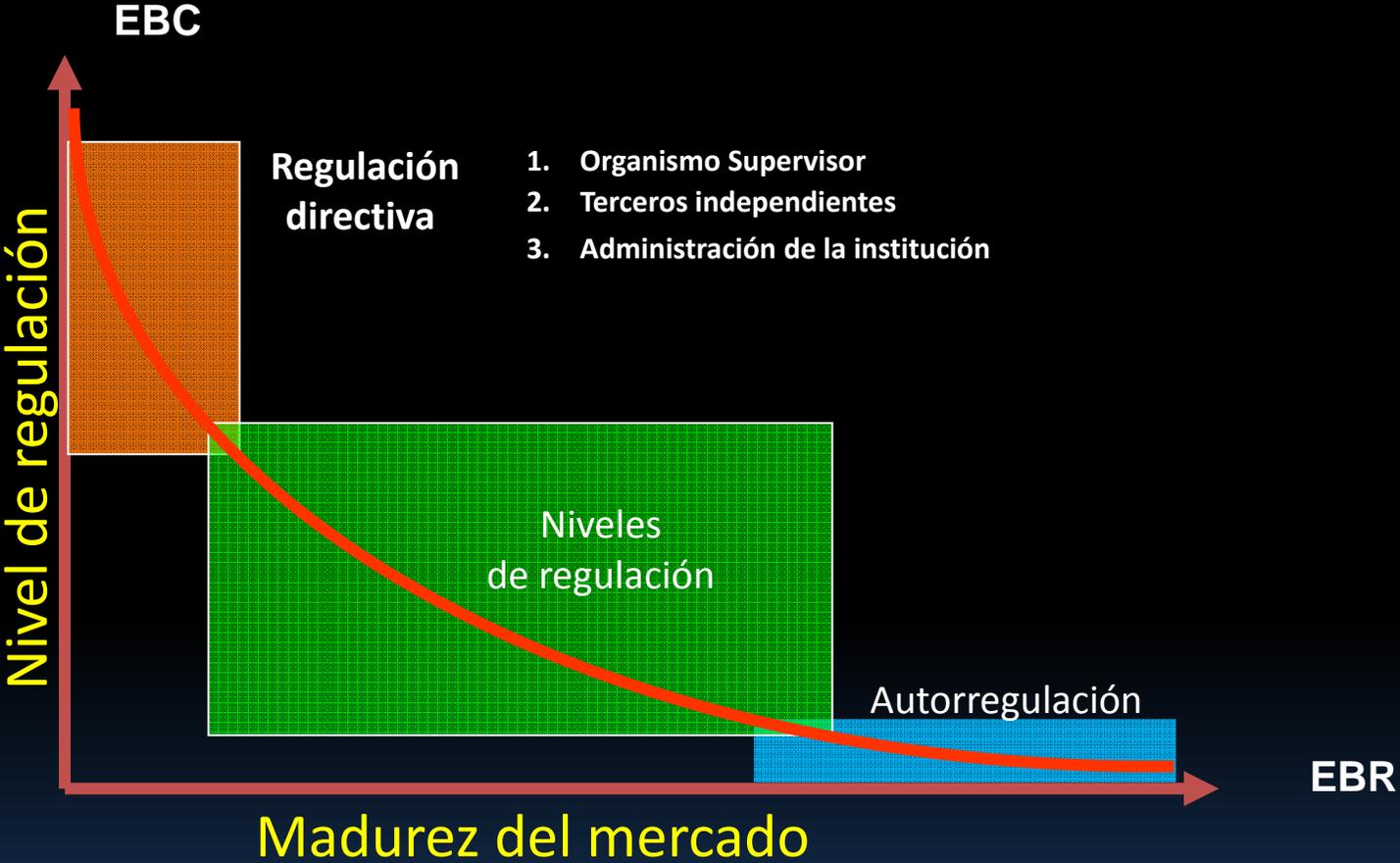
- Cualquier metodología de supervisión requiere de ambos enfoques.
- Las particularidades del enfoque a aplicar dependen de:
  - Grado de desarrollo del mercado y la supervisión
  - Capacidad y experiencia de los supervisores
  - Recursos del Órgano Supervisor
  - Habilidad para identificar los riesgos
  - Tolerancia al riesgo
  - Capacidad para descansar en el trabajo de otros

# Tendencias de la Supervisión (EBC y EBR)

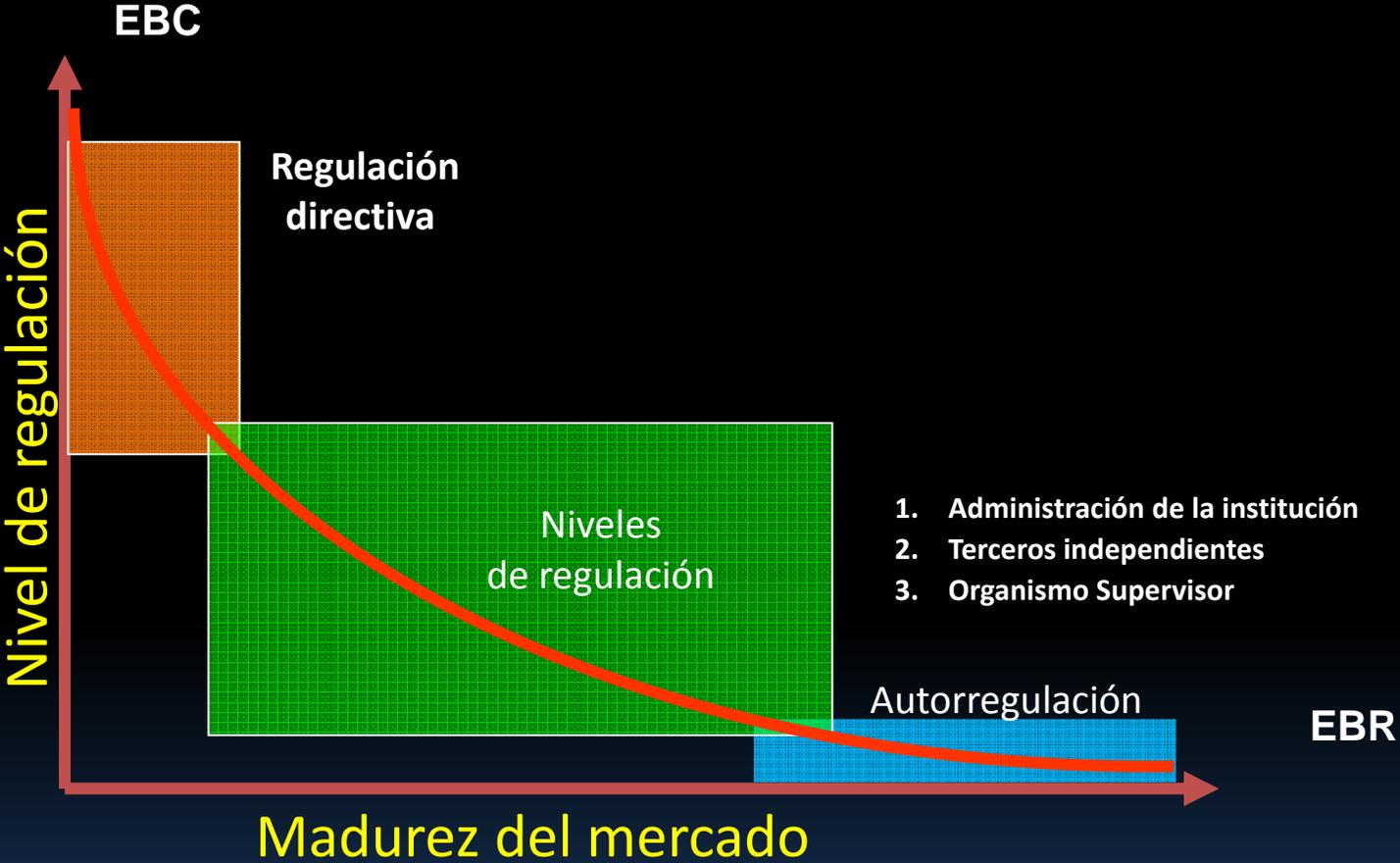
Supervisión basada en riesgo



# Tendencias de la Supervisión (EBC y EBR)



# Tendencias de la Supervisión (EBC y EBR)



# Tendencias de la Supervisión (EBC y EBR)

- La solvencia y estabilidad de las instituciones, así como la integridad del mercado descansan:

1

Administración de las instituciones  
(*Gobierno Corporativo*)

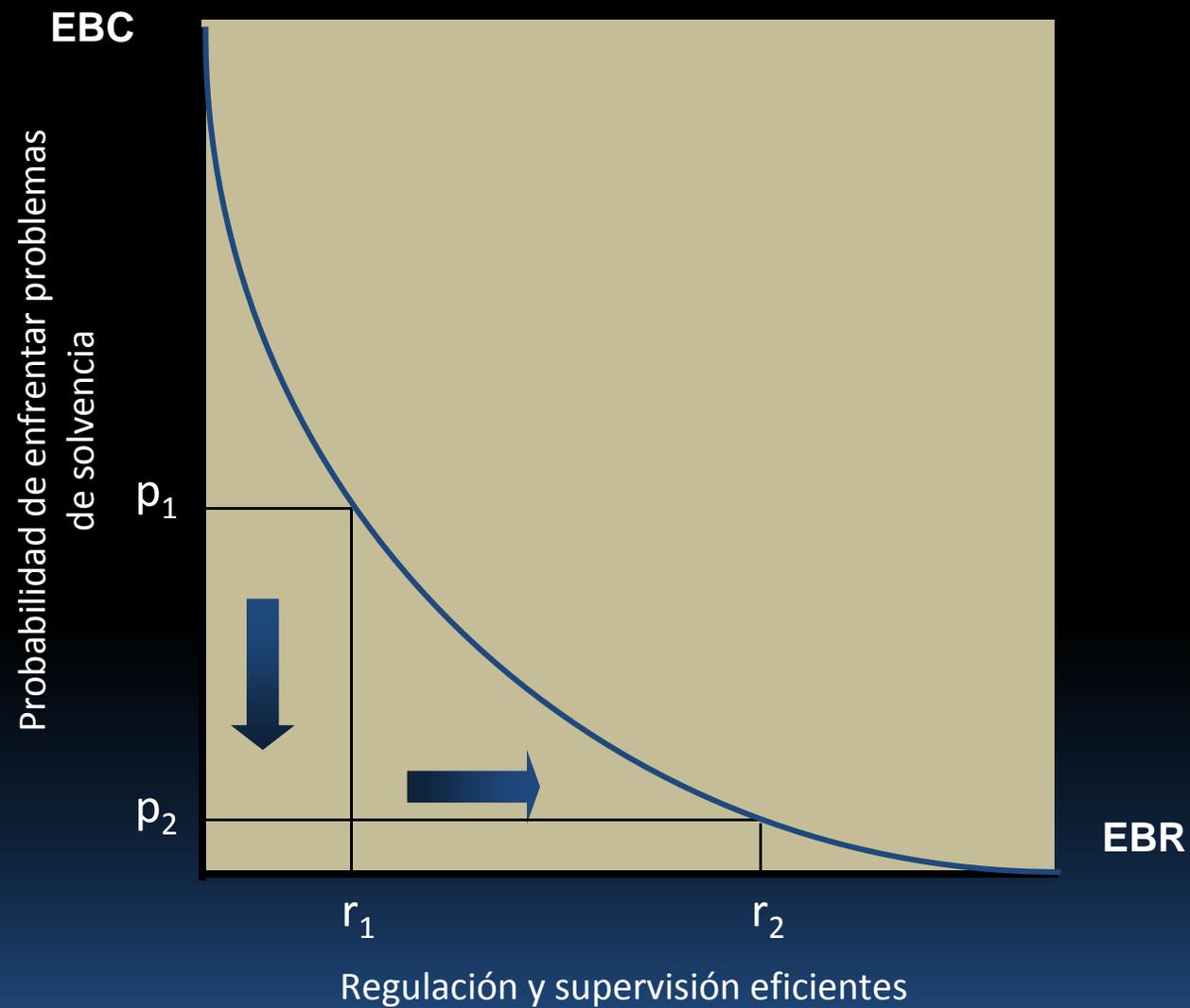
2

Terceros Independientes  
(*Audidores Externos, Contralores Normativos*)

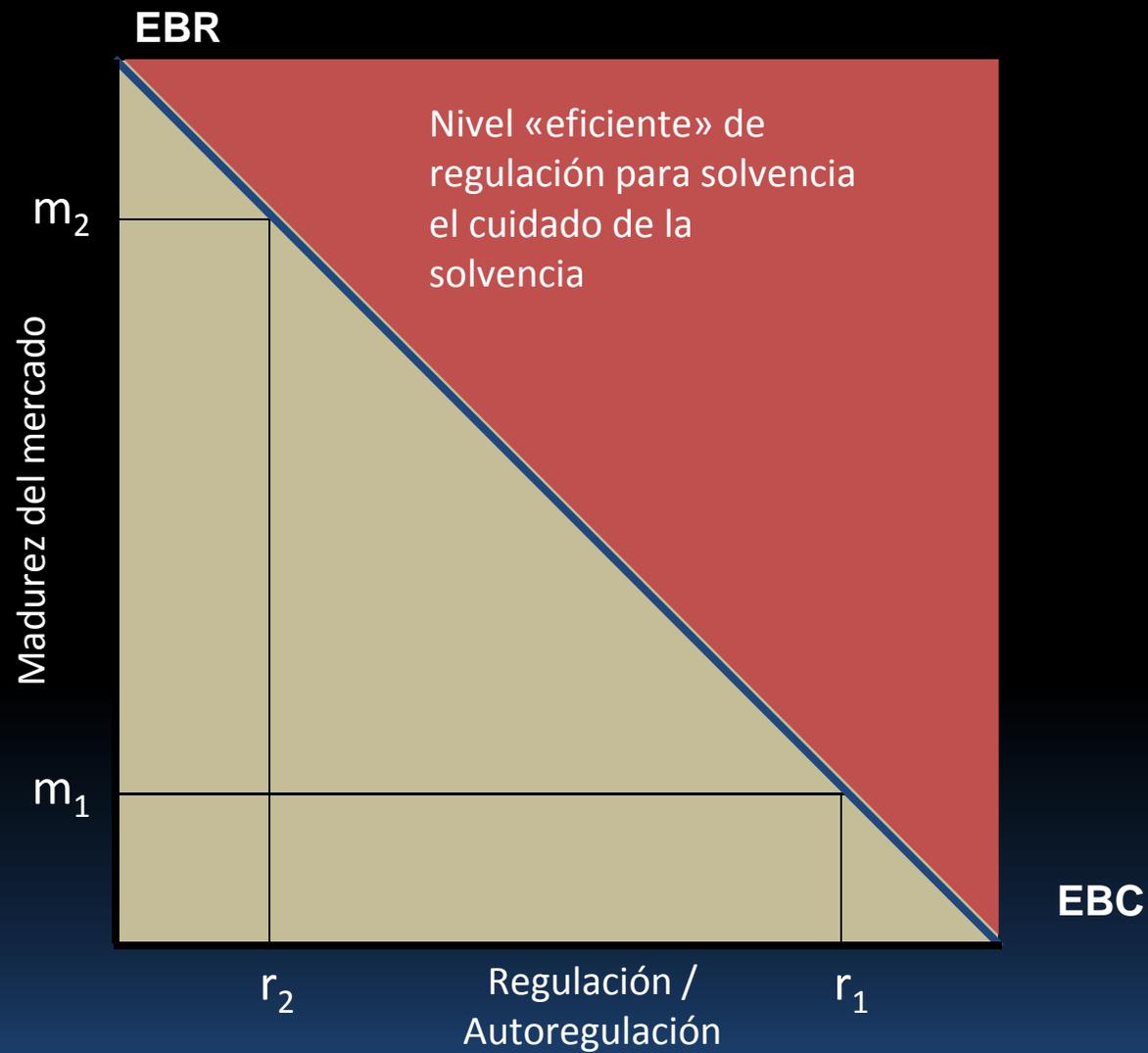
3

Órgano de Supervisión  
(*Regulación prudencial y supervisión*)

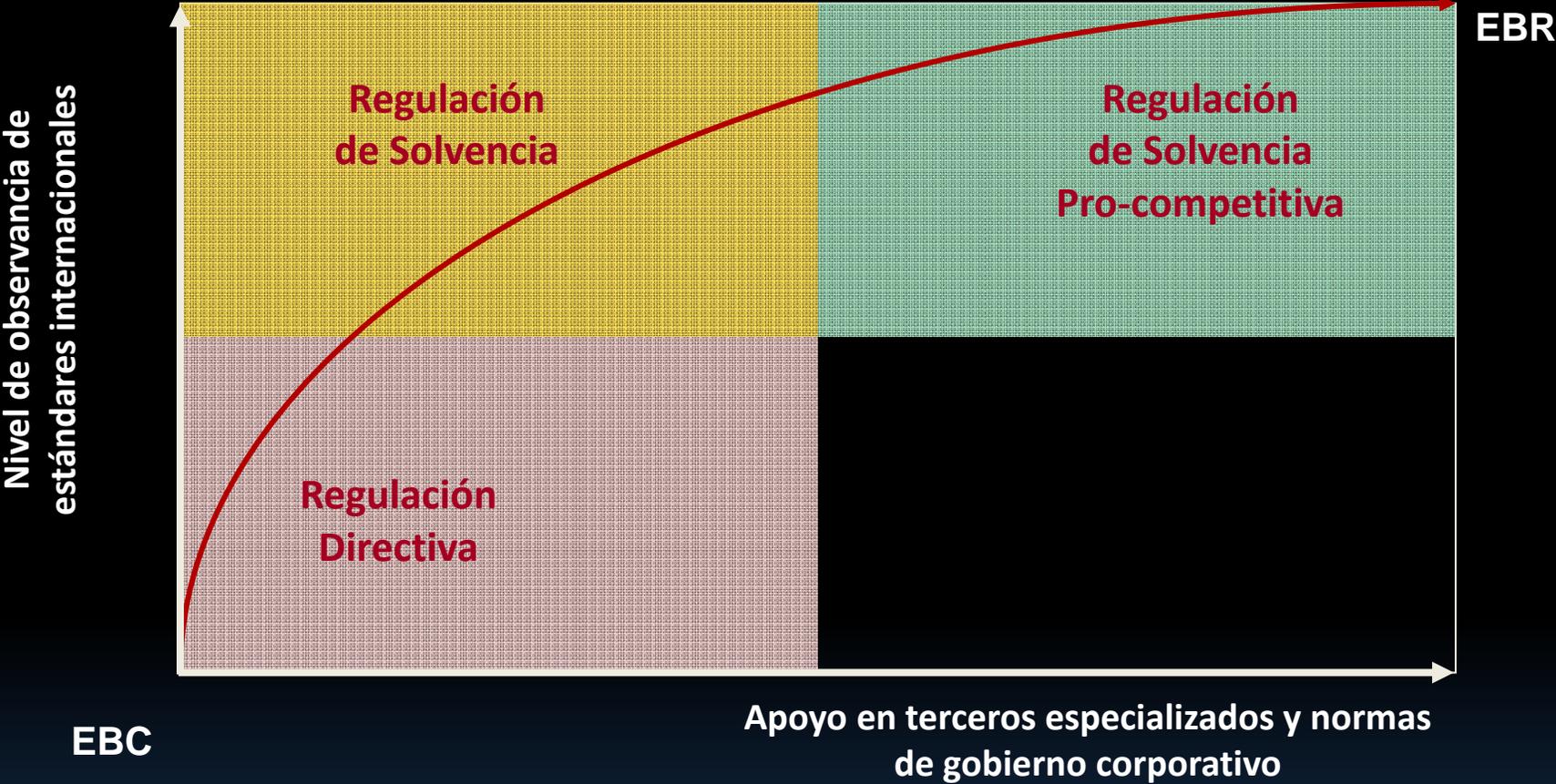
# Tendencias de la Supervisión (EBC y EBR)



# Tendencias de la Supervisión (EBC y EBR)



# Regulación y supervisión: tendencias



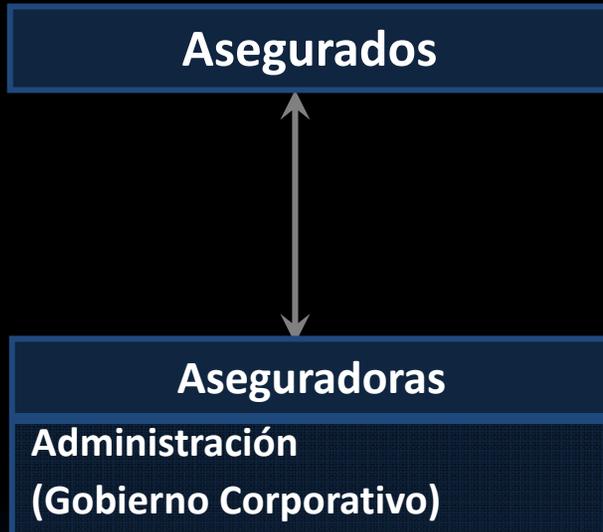
1. Tendencias de la Supervisión (EBC y EBR)

2. Esquema del Tipo Solvencia II

3. Importancia de la Supervisión Basada en Riesgos para los Seguros

4. Conclusiones

# Esquema del Tipo Solvencia II



- Los mercados de seguros se han vuelto:
  - Más abiertos.
  - Más sofisticados.
  - Más complejos.
  - Más competitivos.

## Esquema del Tipo Solvencia II

- Por lo anterior, mantener una dinámica sana y solvente de crecimiento de la industria aseguradora demanda:
  1. Impulsar mecanismos que incidan positivamente sobre la competitividad y eficiencia del mercado de seguros.
  2. Fortalecer los esquemas que contribuyan a dar seguridad y fortaleza financiera al mercado.
  3. Ampliar el enfoque respecto de la evaluación de riesgos, tanto desde la perspectiva de los reguladores y supervisores, como de la industria y demás participantes del mercado.
  4. Considerar las lecciones que se desprenden de la crisis en los mercados financieros internacionales.

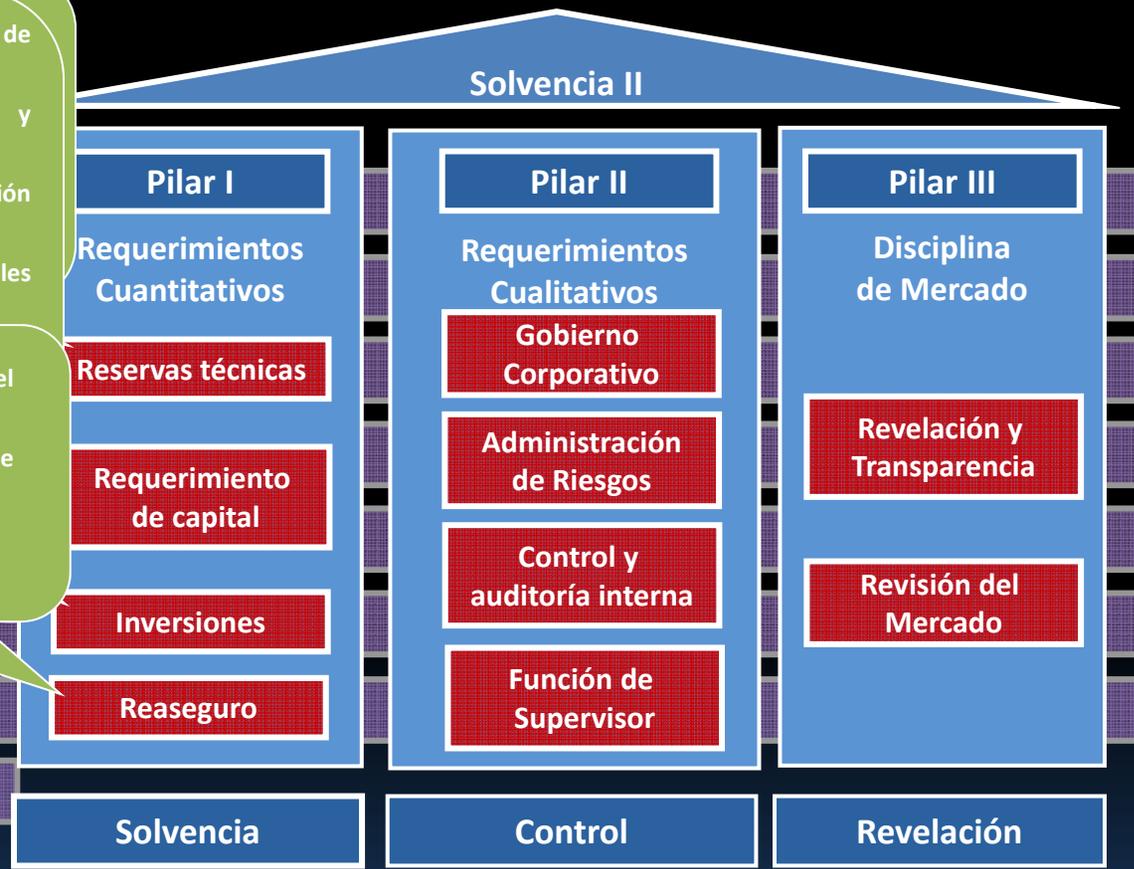
# Esquema del Tipo Solvencia II

- En general, los requerimientos de capital no basados en riesgo son desincentivadores y reducen eficiencia.
- El modelo europeo de Solvencia II pretende ajustar el capital regulatorio al perfil individual de riesgo de cada empresa.
- Este tipo de modelos ofrece importantes ventajas para el desarrollo de la industria:
  - El sector adquiere conciencia y ejercita la mejor administración de sus riesgos.
  - Eleva la eficiencia del sistema desde el punto de vista del uso del capital.

# Esquema del Tipo Solvencia II

- Política de inversión a cargo del consejo de administración
    - Privilegiar el calce entre activos y pasivos
    - Coherente con la naturaleza, duración y moneda de las obligaciones
  - Simultáneamente con límites prudenciales generales
- 
- Supervisión de la calidad crediticia del reaseguro
  - Ampliación de los mecanismos de transferencia de riesgo
  - Responsabilidad de la administración

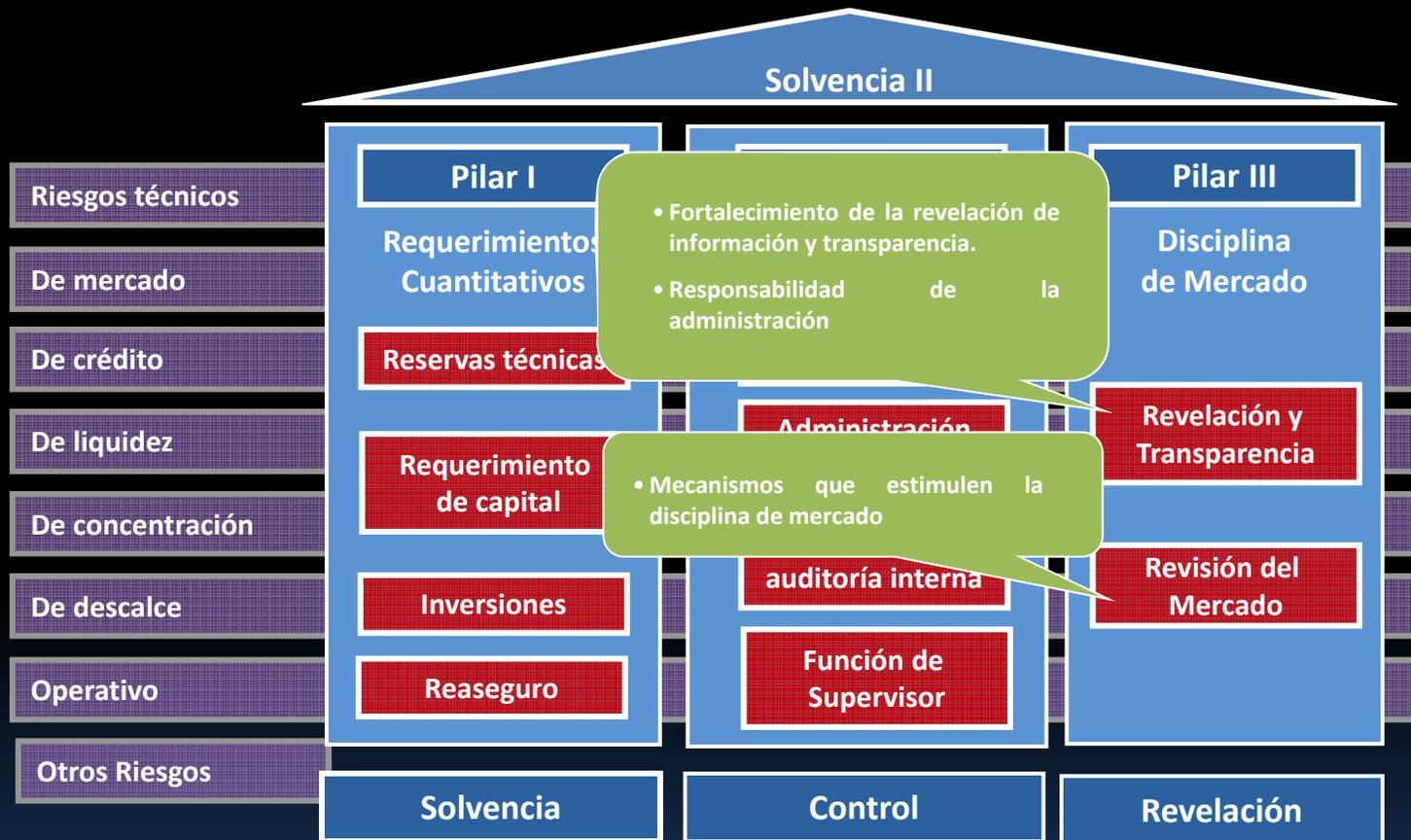
- De descalce
- Operativo
- Otros Riesgos



# Esquema del Tipo Solvencia II



# Esquema del Tipo Solvencia II



1. Tendencias de la Supervisión (EBC y EBR)
2. Esquema del Tipo Solvencia II
3. Importancia de la Supervisión Basada en Riesgos para los Seguros
4. Conclusiones

# Importancia de la Supervisión Basada en Riesgos para los Seguros

## **SOLVENCIA**

Fortalecer la posición financiera de las aseguradoras (Solvencia II).

Fortalecer labores de regulación y supervisión.

## **DESARROLLO**

Promover el sano desarrollo de la actividad aseguradora .

Extender la cobertura del seguro a la mayor parte posible de la población.

## **COMPETENCIA**

Estimular una mayor innovación y competencia en el mercado asegurador .

Inducir mayor eficiencia en beneficio de los usuarios.

## **PROTECCIÓN**

Propiciar una mayor transparencia, así como el mejoramiento en la conducta de mercado.

Fortalecer mecanismos de protección a los usuarios.

# Importancia de la Supervisión Basada en Riesgos para los Seguros

## SOLVENCIA

Fortalecer la posición financiera de las aseguradoras (Solvencia II).

Fortalecer labores de regulación y supervisión.

Régimen de Solvencia		Solvencia I	Solvencia II
Valuación		Estatutaria	Consistente con mercado
Riesgos	Modelaje	No	Modelos estocásticos / modelos internos
	Dependencia	No	Si
	Medición	No	Tail Var / Var (99.5%)
Pruebas de estrés		No	Si
Reservas Técnicas		Prima no devengada	Mejor Estimador + Margen de Riesgo
Inversiones		Límites cuantitativos	Políticas de Inversión
Reaseguro		No	Calidad Crediticia
Gobierno Corporativo		No	Si
Revelación y transparencia		No	Si

# Importancia de la Supervisión Basada en Riesgos para los Seguros

## DESARROLLO

Promover el sano desarrollo de la actividad aseguradora .

Extender la cobertura del seguro a la mayor parte posible de la población.

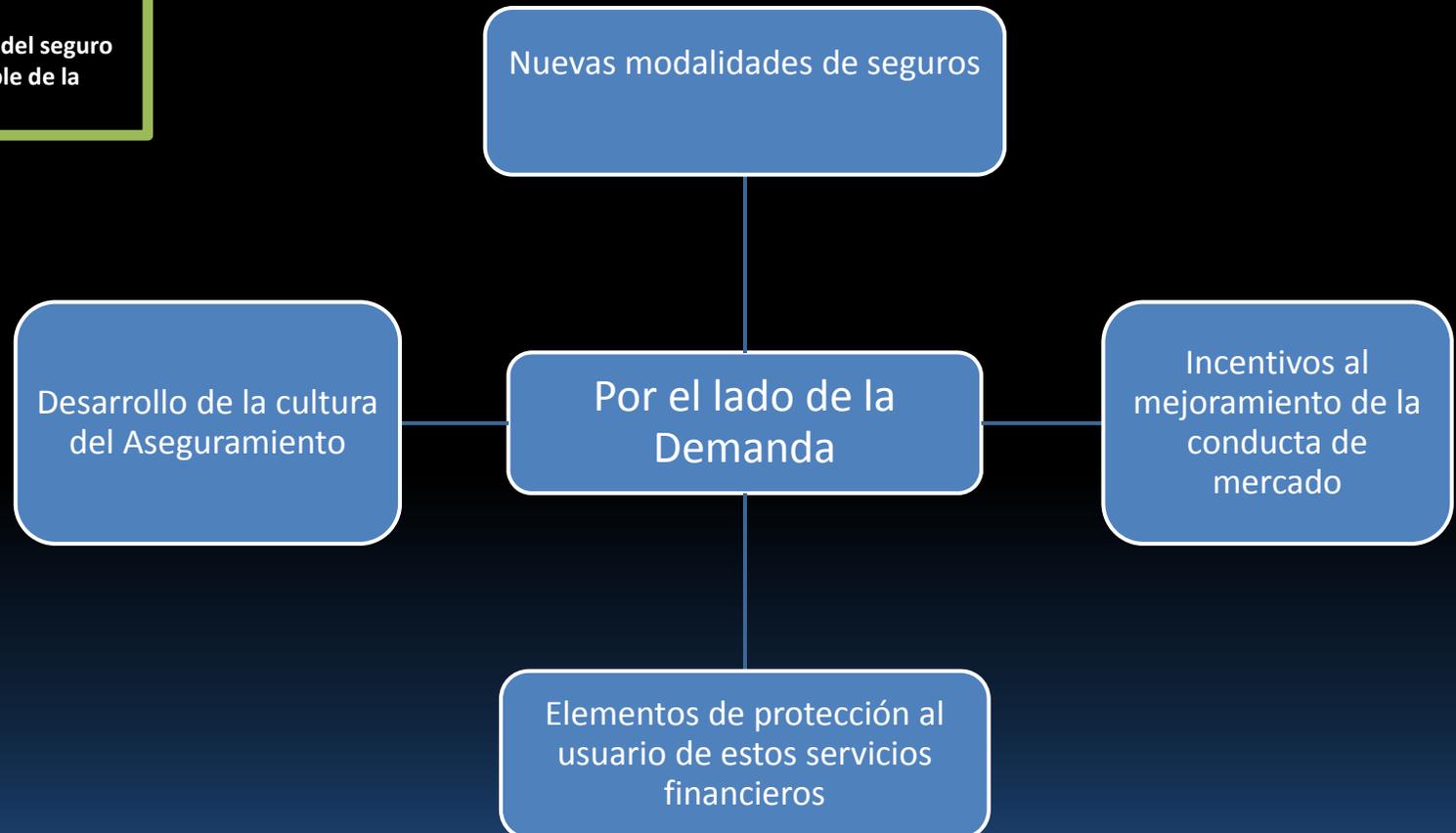


# Importancia de la Supervisión Basada en Riesgos para los Seguros

## DESARROLLO

Promover el sano desarrollo de la actividad aseguradora y afianzadora.

Extender la cobertura del seguro a la mayor parte posible de la población.



# Importancia de la Supervisión Basada en Riesgos para los Seguros

## COMPETENCIA

Estimular una mayor innovación y competencia en el mercado asegurador.

Inducir mayor eficiencia en beneficio de los usuarios.

## Concentración del mercado asegurador mercado total



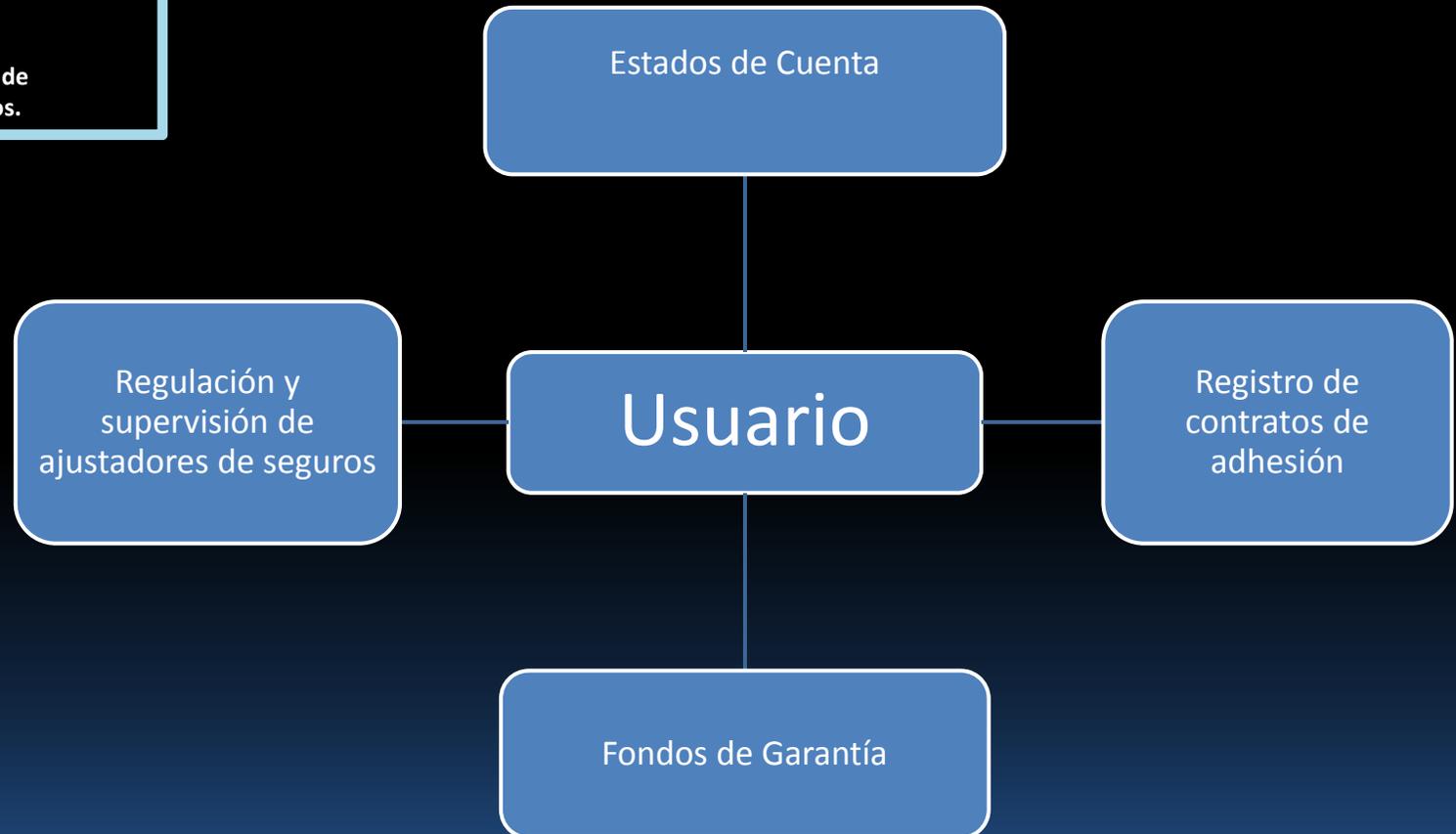
Fuente: CNSF

# Importancia de la Supervisión Basada en Riesgos para los Seguros

## PROTECCIÓN

Propiciar una mayor transparencia, así como el mejoramiento en la conducta de mercado.

Fortalecer mecanismos de protección a los usuarios.



# Conclusiones

1. Establecer las bases para un desarrollo sano y sostenido del sector asegurador
2. Estimular la eficiencia y competencia en beneficio de los usuarios.
3. Desarrollar una mejor conducta de mercado
4. Fortalecer las bases de la regulación y practicas de supervisión atendiendo a las lecciones de la crisis financieras internacionales recientes.
5. Fortalecer el gobierno corporativo, la administración y gestión de riesgos, así como el control interno de las instituciones.

# Importancia de la Supervisión Basada en Riesgos para los Seguros.

---

Vicepresidencia de Operación Institucional  
San José, Costa Rica, Octubre de 2012

**Manuel Calderón de la Heras**  
Vicepresidente de la CNSF