

# Gobierno corporativo y gestión de riesgos: marco normativo y pasos siguientes

Tomás Soley Pérez, Superintendente  
Colegio de Directores  
San José, abril 2019



**SUGESE**

Superintendencia General de Seguros  
República de Costa Rica



Huracán Otto / mundocr

# Primeros pasos SBR - 2008

## Supervisión Basada en Riesgos del Mercado de Seguros

Notas para la discusión  
15 mayo 2008

Observaciones al  
Expediente 16.505

Consejo Nacional de Supervisión del  
Sistema Financiero

1

### Marco básico IAIS



Observaciones al  
Expediente 16.505

Consejo Nacional de Supervisión del  
Sistema Financiero

4

### Nivel 2: evaluación de riesgos

- La evaluación de la calidad de gestión pasa por una revisión de:
  - Gobierno corporativo y participación del directorio
  - Conducta de mercado y transparencia

Observaciones al  
Expediente 16.505

Consejo Nacional de Supervisión del  
Sistema Financiero

25

### Paso 2

Figura 4: Matriz de Riesgos

Actividades Significativas	Importancia	Riesgos Inherentes	Calidad de la Gestión de Riesgos	Riesgo Neto	Dirección del Riesgo
Actividad 1 Actividad 2 Actividad 3 etc...		<ul style="list-style-type: none"> <li>• Crédito</li> <li>• Mercado</li> <li>• Liquidez</li> <li>• Técnicos del Seguro</li> <li>• Operacional y Tecnológico</li> <li>• Legales y Normativos</li> <li>• Estratégicos</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Supervisión del Directorio</li> <li>• Alta Gerencia</li> <li>• Gestión de riesgos</li> <li>• Auditoría interna</li> <li>• Cumplimiento</li> <li>• Análisis financiero</li> </ul>		
Calificación General					

Capital	Utilidades	Horizonte de
Riesgo Compuesto	Dirección del Riesgo	Tiempo

Observaciones al  
Expediente 16.505

Consejo Nacional de Supervisión del  
Sistema Financiero

28

# Marco de supervisión IAIS - hoy

## Objetivo estratégico

Adopción de las mejores prácticas internacionales de supervisión de seguros

### Observado (12)

- **ICP 1** - Objetivos, Poderes y Responsabilidades del Supervisor
- **ICP 4** - Autorización
- **ICP 7** - Gobierno Corporativo
- **ICP 9** - Revisión de Supervisor y Presentación de Informes
- **ICP 12** - Liquidación y Salida del Mercado
- **ICP 15** - Inversiones

### Ampliamente Observado (14)

- **ICP 2** - El Supervisor
- **ICP 3** - Intercambio de Información y Confidencialidad
- **ICP 8** - Gestión de Riesgos y Control Interno
- **ICP 10** - Medidas Preventivas y Correctivas
- **ICP 11** - Cumplimiento
- **ICP 14** - Valoración
- **ICP 16** - Gestión de Riesgo para Efectos de Solvencia (ERM)
- **ICP 17** - Suficiencia de Capital
- **ICP 18** - Intermediarios
- **ICP 19** - Conducta de Mercado
- **ICP 22** - Legitimación de Capital y Combate al Financiamiento del Terrorismo (AML/CFT)
- **ICP 23** - Supervisión de Grupos
- **ICP 24** - Supervisión Macropudencial
- **ICP 25** - Cooperación y Coordinación entre Supervisores

### Parcialmente Observado (6)

- **ICP 5** - Idoneidad del personal
- **ICP 6** - Control Accionario y Cesiones de Cartera
- **ICP 13** - El Reaseguro y Otras Formas de Transferencia de Riesgo
- **ICP 20** - Divulgación de Información
- **ICP 21** - Prevención del Fraude
- **ICP 26** - Cooperación y Coordinación Transfronteriza en Gestión de Crisis

# Regulación basada en principios



## Principio de proporcionalidad

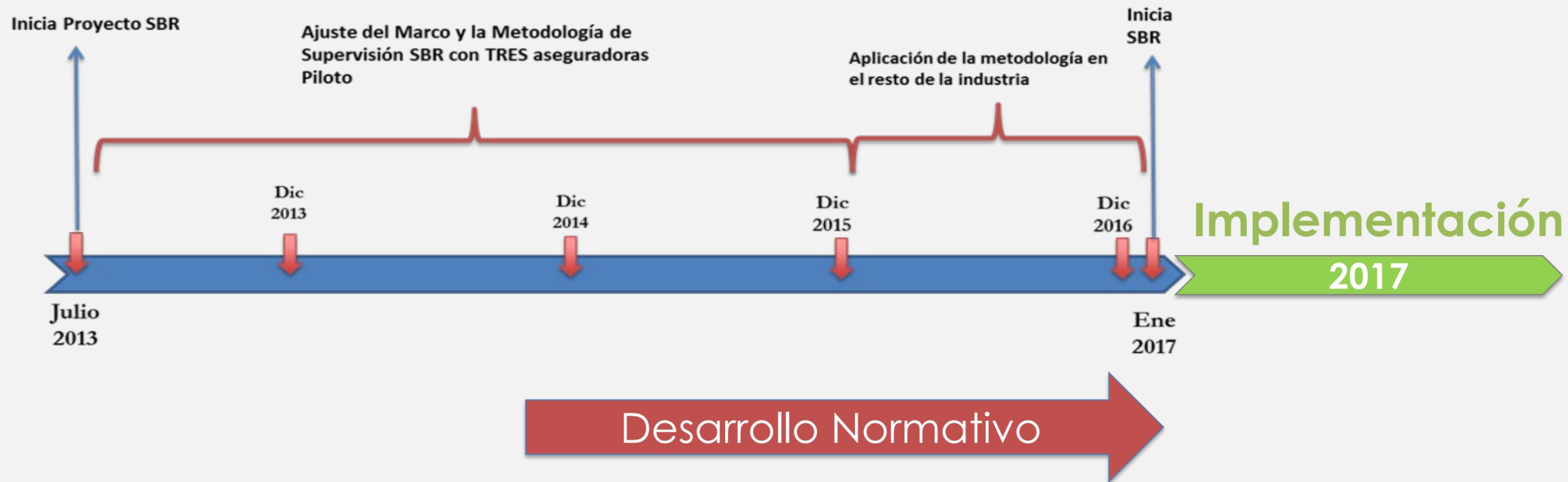
- Naturaleza jurídica de la entidad
- Tamaño
- Estructura de propiedad
- Alcance y complejidad de las operaciones
- Estrategia corporativa
- Perfil de riesgo
- Potencial impacto de sus operaciones sobre terceros

**No hay capital que resista una mala gestión**

# Modelo SBR - Objetivo y línea de tiempo

## Objetivo:

Adopción de un modelo de supervisión basado en riesgo que **incentive** el buen gobierno corporativo, la estabilidad y eficiencia del sector



# Normativa Asociada al Modelo de SBR

Principio de  
Proporcionalidad

CONSEJO NACIONAL DE SUPERVISIÓN DEL SISTEMA  
FINANCIERO



## REGLAMENTO SOBRE GOBIERNO CORPORATIVO

Aprobado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, mediante artículos 5 y 7, de las actas de las sesiones 1294-2016 y 1295-2016, celebradas el 8 de noviembre del 2016. Estas disposiciones rigen a partir de los seis meses posteriores a su publicación en el Diario Oficial La Gaceta.  
Publicado en el Alcance No. 290D del Diario Oficial La Gaceta No. 235, del 7 de diciembre del 2016.

*RIGE A PARTIR DE SU PUBLICACIÓN EN LA GACETA*

CONSEJO NACIONAL DE SUPERVISIÓN DEL SISTEMA  
FINANCIERO



## ACUERDO SUGESE 09-17

REGLAMENTO SOBRE LOS SISTEMAS DE GESTIÓN DE RIESGOS  
Y CONTROL INTERNO APLICABLES A ENTIDADES  
ASEGURADORAS Y REASEGURADORAS

Aprobado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero mediante artículo 12, del acta de la sesión 1328-2017, celebrada el 2 de mayo de 2017.

**Publicado en la Gaceta, Alcance 107, del 19 de mayo del 2017.**

*RIGE A PARTIR DEL 7 DE JUNIO DE 2017*

CONSEJO NACIONAL DE SUPERVISIÓN DEL SISTEMA  
FINANCIERO



## ACUERDO SUGESE 10-17

MARCO INTEGRADO DE SUPERVISIÓN DE SEGUROS

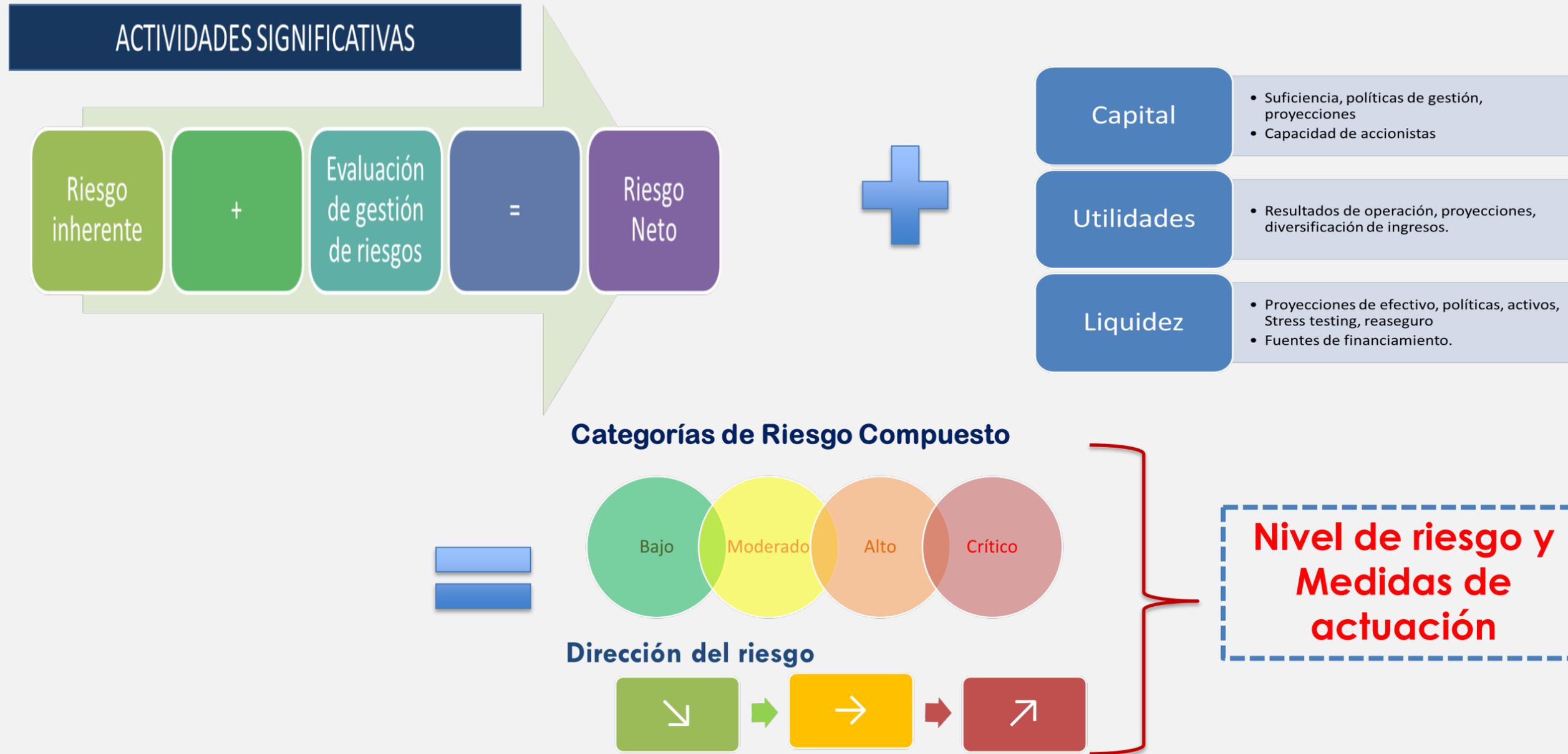
Aprobado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero mediante artículo 12, del acta de la sesión 1328-2017, celebrada el 2 de mayo de 2017.

**Publicado en la Gaceta, Alcance 107, del 19 de mayo del 2017.**

*RIGE A PARTIR DE SU PUBLICACIÓN EN LA GACETA*

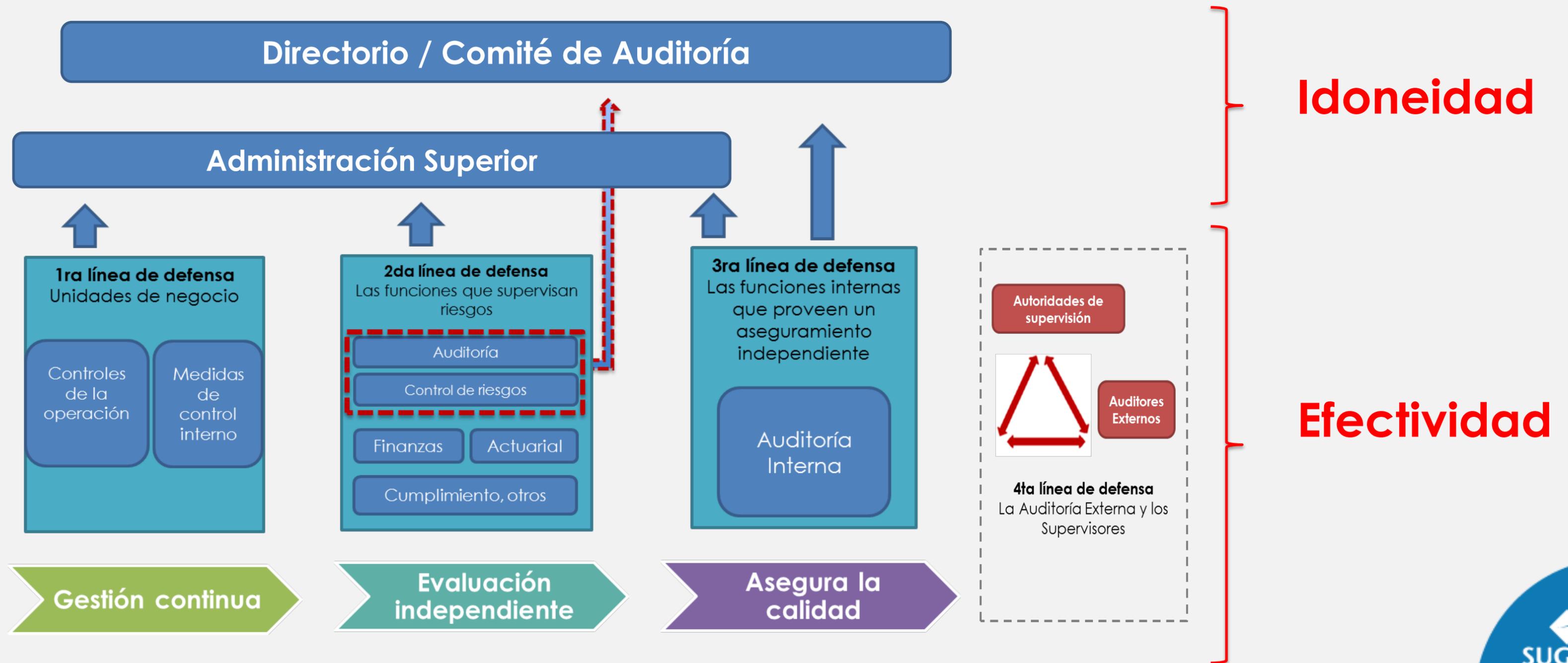
# Marco Integrado de Supervisión

Enfoque en riesgo material



Conocimiento de la entidad – criterio informado

# Gobierno Corporativo y Gestión de Riesgos



# Ideas centrales



**Sobre los Sistemas**  
Obligación de las entidades de contar con SGR y SCI efectivos y documentados



**Órgano de Dirección**  
OD como responsable final de asegurar la instauración del SGR y el SCI.

**Alta Gerencia**  
AG como responsable de implementar efectivamente el SGR y el SCI.

Enfoque en riesgo material – criterio informado

Nuevo paradigma – basado en principios

Rol de junta directiva y alta dirección

# Pasos Implementación



19 de enero 2017

- Capacitación sobre el nuevo Reglamento de Gobierno Corporativo



24 de enero 2017

- Concluye consulta externa / ampliación al 10 de febrero de 2017



Febrero 2017

- Reuniones Juntas Directivas sobre modelo de supervisión y nueva normativa.



Marzo 2017

- Aprobación definitiva del Reglamento por parte de Conassif.



# Pasos Implementación



Julio 2017

- Autoevaluación inicial de brechas de la compañía, acompañada de un plan de trabajo para su cierre



Agosto 2018

- Se solicitan los resultados de la evaluación sobre la gestión del Órgano Director y la autoevaluación de riesgos y solvencia



Abril 2019

- Programa de Gobierno Corporativo para Directores



# Siguientes pasos 2019



Un mercado de seguros  
más desarrollado,  
inclusivo y apegado a las mejores prácticas



**SUGESE**

*Superintendencia General de Seguros  
República de Costa Rica*