



SUPERVISION BASADA EN RIESGOS

**Oswaldo Macias M.
Intendente de Seguros SVS**

Octubre 2007

Contenido

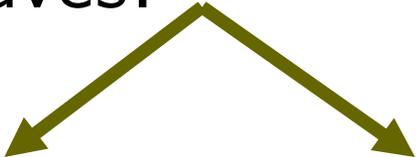
- I. Diagnóstico y Motivadores para el cambio.

- II. Los próximos pasos en la implementación del nuevo modelo de SBR.

Diagnóstico y Motivadores para el cambio

Diagnóstico y Motivadores para el cambio

En la actualidad el sistema chileno de supervisión de seguros descansa en dos conceptos claves:



SOLVENCIA

Las aseguradoras cuentan con los recursos financieros suficientes para cumplir sus compromisos con sus asegurados.

CONDUCTA DE MERCADO

Establecer una regulación y supervisión que permita dar protección a los derechos de los asegurados y público en general.

Diagnóstico y Motivadores para el cambio

- El enfoque de supervisión de la solvencia se ha basado en el establecimiento de normas prudenciales, en la verificación de su cumplimiento y en la auditoría de estados financieros e información anexa.
- Poca atención al análisis de riesgos en las aseguradoras y la calidad de sus gestión.

Diagnóstico y Motivadores para el cambio

Directrices para el cambio:

- Fallo de una aseguradora de vida → problemas de gobiernos corporativos y sistemas de control (Año 2002)
- FSAP, detección de debilidades en la supervisión → recomendación de avanzar hacia un modelo de SBR (Año 2004)
- IAIS self assesment program → Autoevaluación del cumplimiento de los Insurance Core Principles de la IAIS (2005)

Esquema general de los Principios Básicos de Seguros

I Condiciones para una supervisión efectiva

Lavado de dinero /
Combatiendo el
financiamiento del terrorismo **VII**

II El sistema de supervisión

Mercados y
consumidores **VI**

III La entidad supervisada

Requerimientos
prudenciales **V**

IV Supervisión continua

Diagnóstico y Motivadores para el cambio

Resultados de la autoevaluación.

Principios Básicos de Seguros menos observados:

PBS 6	Autorización de empresas
--------------	---------------------------------

- La ley de seguros debe requerir la autorización de las aseguradoras y prohíbe las actividades de seguros no autorizadas.
- Los requisitos para obtener autorización deben ser claros, objetivos y públicos.
- La autoridad supervisora requiere que ninguna aseguradora nacional o extranjera escape a la supervisión.

Diagnóstico y Motivadores para el cambio

Resultados de la autoevaluación.

Principios Básicos de Seguros menos observados:

PBS 9	Gobierno Corporativo
--------------	-----------------------------

- El marco de gobierno reconoce y protege los derechos de todas las partes interesadas. La autoridad supervisora requiere que se cumpla con todos los estándares aplicables de gobierno corporativo.

Diagnóstico y Motivadores para el cambio

Resultados de la autoevaluación.

Principios Básicos de Seguros menos observados:

PBS 11	Análisis de Mercado
---------------	----------------------------

- Utilizando todas las fuentes disponibles, la autoridad supervisora monitorea y analiza todos los factores que pudieran tener un impacto en las aseguradoras y en el mercado de seguros. El supervisor llega a conclusiones y toma las acciones en forma apropiada.

Diagnóstico y Motivadores para el cambio

Resultados de la autoevaluación.

Principios Básicos de Seguros menos observados:

PBS 14	Medidas preventivas y correctivas
---------------	--

- La autoridad supervisora toma medidas preventivas y correctivas que son oportunas, apropiadas y necesarias para lograr los objetivos de la supervisión de seguros.

Diagnóstico y Motivadores para el cambio

Resultados de la autoevaluación.

Principios Básicos de Seguros menos observados:

PBS 17

Supervisión de Grupos

La autoridad supervisora supervisa a las aseguradoras sobre una base individual y de grupo:

- Cuando diferentes autoridades supervisoras son responsables de diferentes partes de un grupo o conglomerado, existe una cooperación y coordinación apropiada. Las responsabilidades de supervisión de cada autoridad están bien definidas y no dejan brechas en la supervisión.

Diagnóstico y Motivadores para el cambio

Resultados de la autoevaluación.

Principios Básicos de Seguros menos observados:

PBS 18

Evaluación y Administración de riesgos

La autoridad supervisora requiere que las aseguradoras reconozcan el rango de riesgos que enfrentan y los evalúen y administren con efectividad:

- La autoridad supervisora requiere y verifica que los aseguradores tengan implementadas políticas de administración de riesgo integrales y sistemas capaces de identificar, medir, evaluar, reportar y controlar sus riesgos oportunamente.

Diagnóstico y Motivadores para el cambio

Resultados de la autoevaluación.

Principios Básicos de Seguros menos observados:

PBS 20

Evaluación y Administración de riesgos

- La autoridad supervisora requiere que los aseguradores cumplan con estándares para establecer reservas técnicas suficientes y otros pasivos, y hacer posibles recuperaciones de reaseguro.
- La autoridad supervisora tiene tanto la autoridad como la capacidad para valorar qué tan adecuadas son las reservas técnicas y para requerir que estas reservas se incrementen, en caso necesario.

Resultados Generales del diagnóstico

- ❑ Algunas de las deficiencias encontradas fueron abordadas por un reciente cambio de ley.
 - ❑ Parte importante de los perfeccionamientos necesarios están relacionados con la necesidad de adoptar un modelo de supervisión basada en riesgos.
- ➔ Por lo anterior se adoptó la decisión de poner en aplicación un nuevo modelo.

Antecedentes del cambio Fundamentos del modelo

Nuevo modelo de SBR para la industria aseguradora



NIVEL DE SUPERVISION: PROCESO DE EVALUACIÓN DE RIESGOS Y ACTIVIDADES DE MITIGACION	<ul style="list-style-type: none">▣ ENFOQUE DE SUPERVISION BASADO EN RIESGOS▣ GOBIERNOS CORPORATIVOS▣ CONDUCTA DE MERCADO Y DISCLOSURE
NIVEL REGULATORIO: REQUERIMIENTOS MINIMOS DE SOLVENCIA	<ul style="list-style-type: none">▣ CAPITAL BASADO EN RIESGO▣ NUEVO REGIMEN DE INVERSIONES▣ IFRS (NUEVAS NORMAS SOBRE VALORIZACION DE ACTIVOS Y PASIVOS CONSIDERANDO VALOR ECONOMICO)

Proceso de Implementación

- Proceso dividido en dos etapas:
 - Fase I: Estudio y Planificación (2005-2006):
 - Estudio experiencia internacional y recomendaciones IAIS
 - Adaptación del modelo a realidad chilena
 - Planificación y definición de actividades para la puesta en marcha del modelo.

Los próximos pasos en la implementación del nuevo modelo de SBR.

Proceso de Implementación

- Fase II: Implementación (2007-2009):
 - Creación de Grupos de Trabajo para el desarrollo de los diferentes aspectos del modelo (matriz de riesgo, criterios de evaluación, CBR, régimen de inversiones, etc.).
 - Reorganización de las áreas de supervisión y regulación.
 - Capacitación del Personal SVS.

PROYECTO IMPLEMENTACION NUEVO MODELO SBR SVS AREA DE SEGUROS: LOS PROXIMOS PASOS

Actividad o Materia	Descripción y Objetivos
Reorganización interna Divisiones de Supervisión y Regulación de Seguros, SVS.	<ul style="list-style-type: none">- Introducción concepto de “relationship manager”- Especialización en primer y segundo grupo.- Cambio enfoque de supervisión (análisis de riesgo en reemplazo de auditoría "tradicional")- Creación de nuevos departamentos (Riesgo, Actuariado, Regulación, Seguros Previsionales)

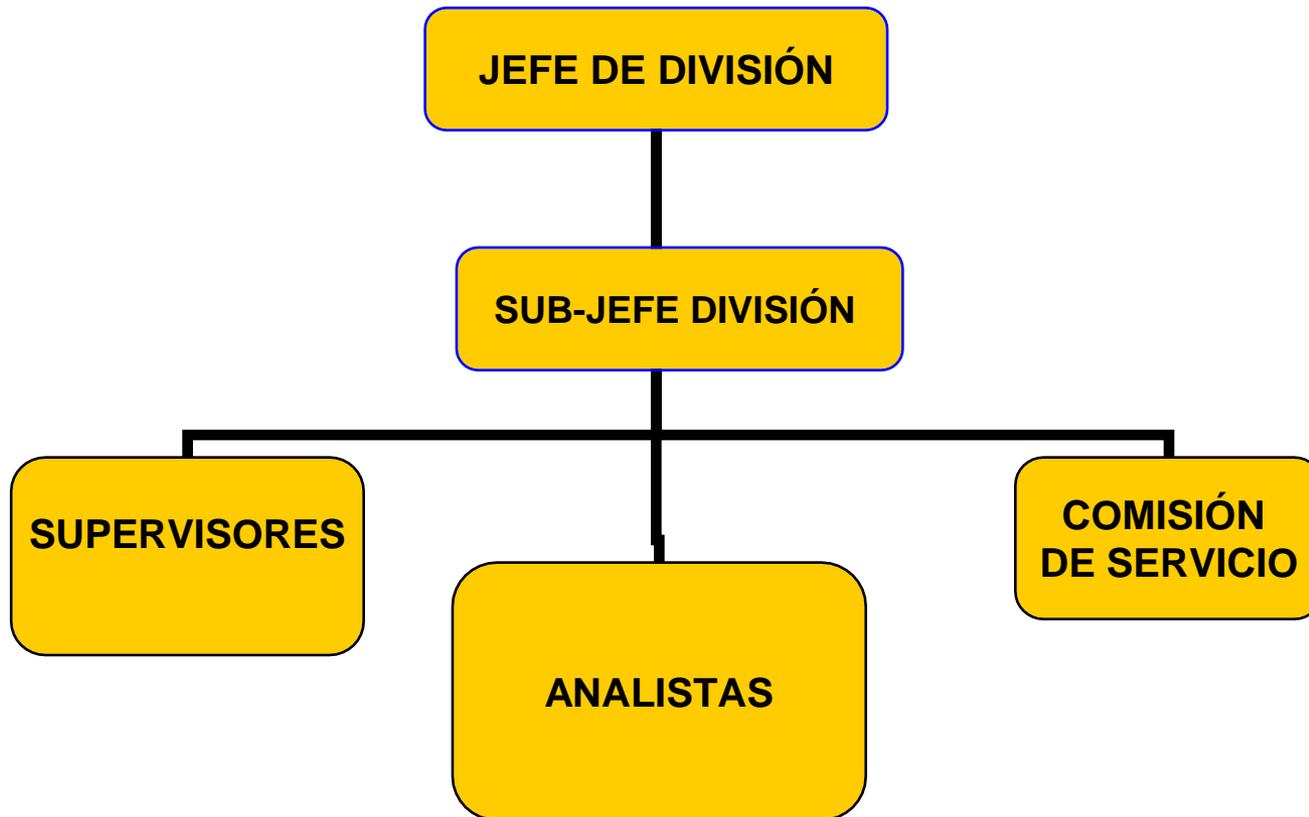
ESTRUCTURA DTN -DCF

ANTECEDENTES DEL CAMBIO

- Cambio modelo de supervisión → desde cumplimiento de normas a SBR.
- Recomendaciones OSFI (Fase I – FIRST).
- Estructura otros organismos reguladores.

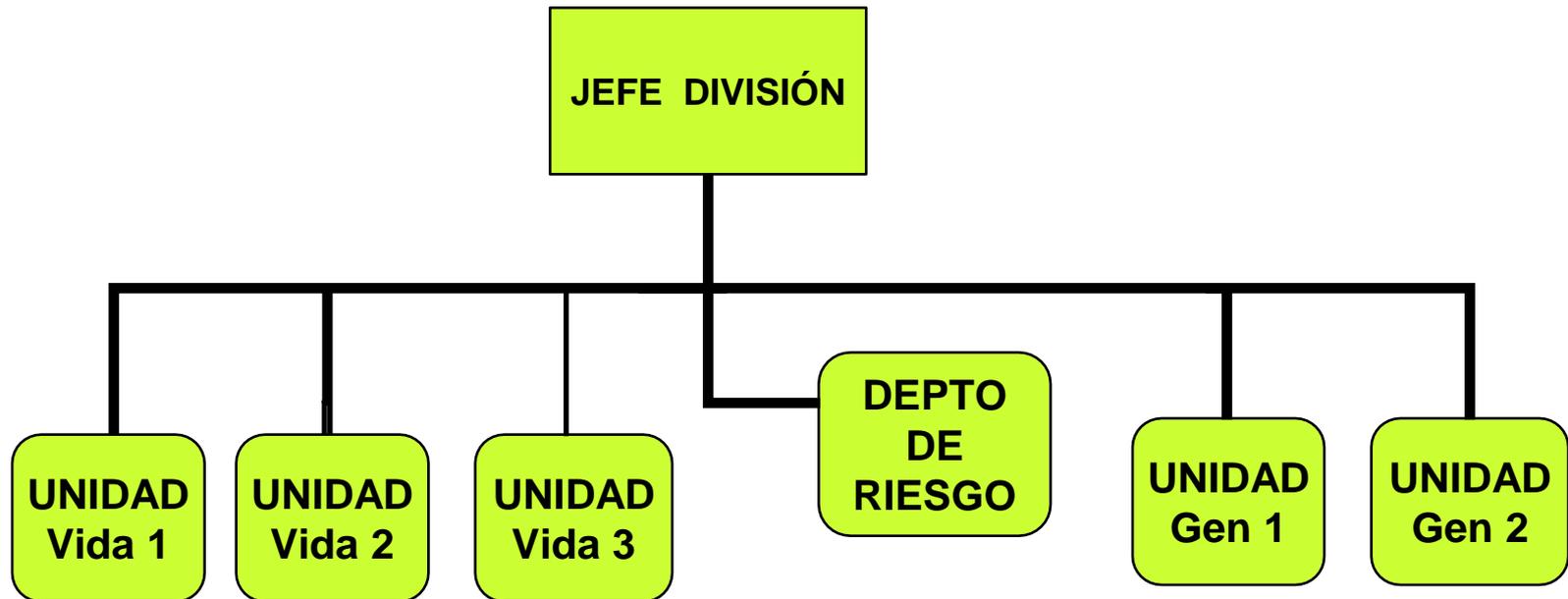
DIVISION CONTROL FINANCIERO

ESTRUCTURA ACTUAL



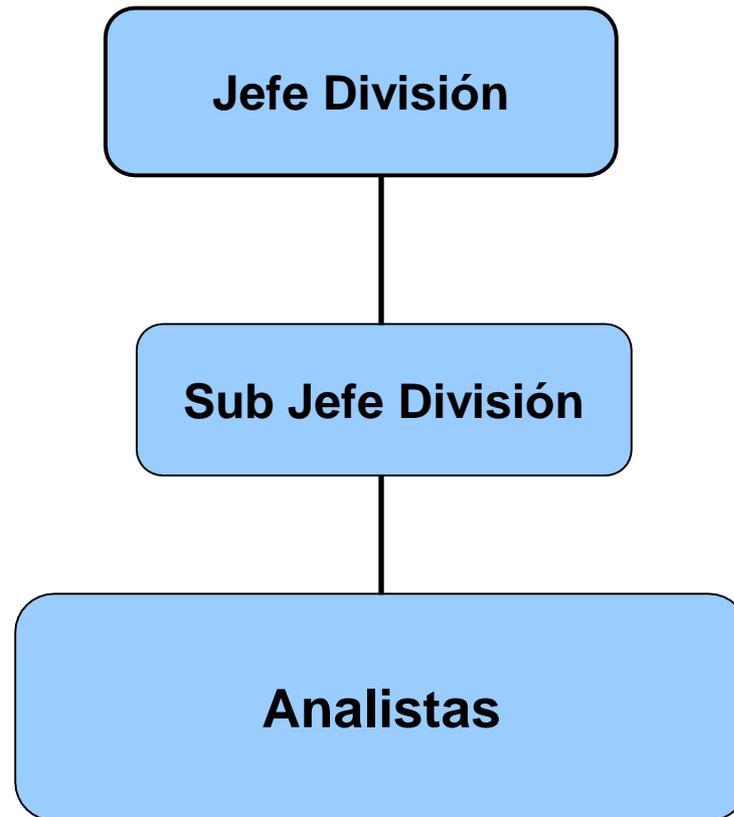
DIVISION SUPERVISION

NUEVA ESTRUCTURA



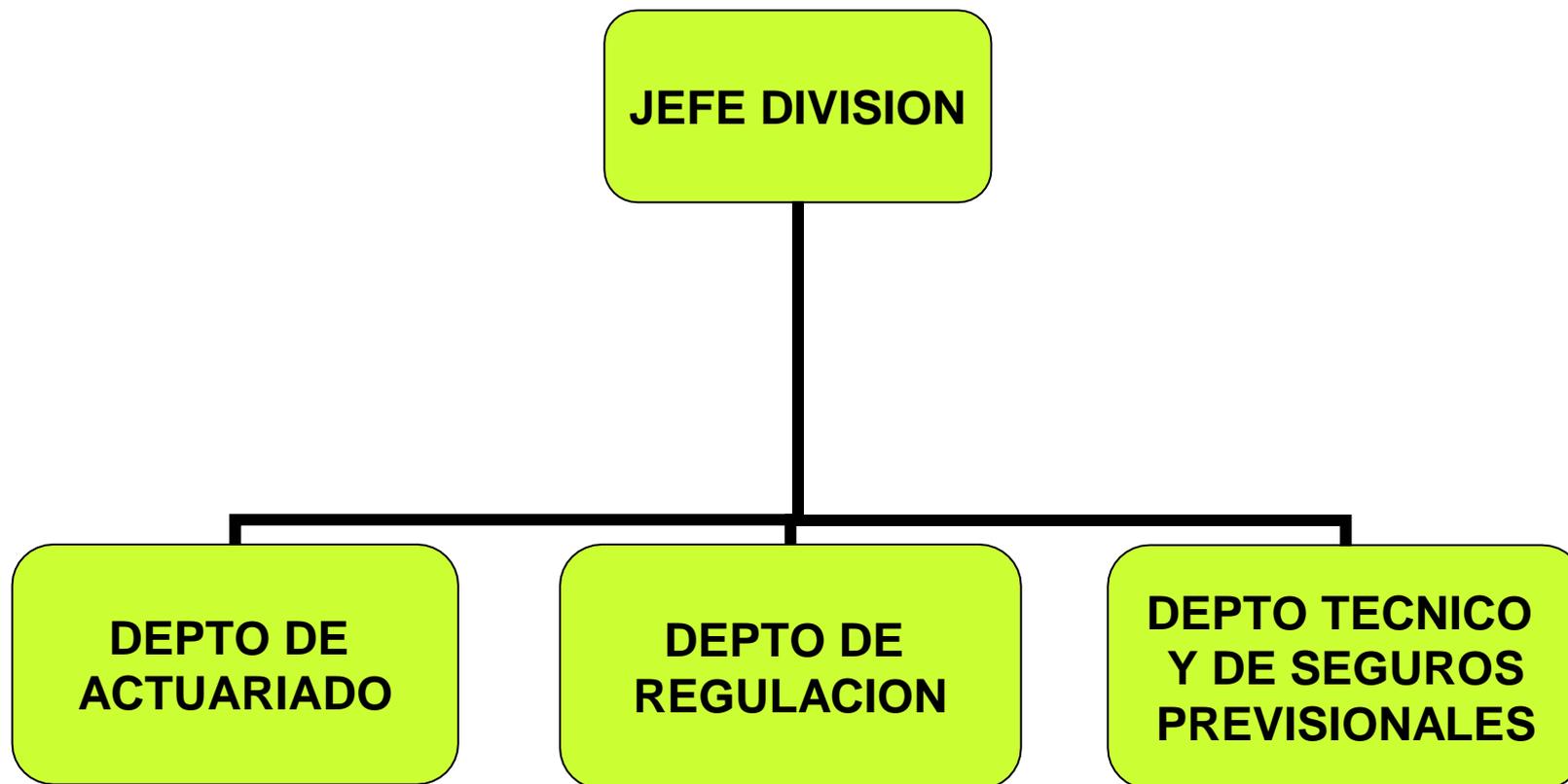
DIVISION TECNICA Y NORMATIVA

ACTUAL ESTRUCTURA



DIVISION DE REGULACION

NUEVA ESTRUCTURA



Estructura DTN –DCF

Motivacion del cambio

- ▣ Reorganización de la forma de trabajo contemplando los siguientes elementos nuevos:
 - ✓ Conformación de dos áreas de trabajo especializadas, una de ellas en compañías del primer grupo (seguros generales y de crédito) y la otra en compañías del segundo grupo (seguros de vida).
 - ✓ Creación de un Relationship Manager (supervisor), encargado de coordinar el conjunto de requerimientos y acciones regulatorias de la Intendencia sobre una aseguradora.
 - ✓ Desarrollo de nuevas funciones en ambas divisiones (análisis de riesgos, desarrollo de modelos de riesgos cuantitativos, aprobación de modelos internos, mantención del modelo de supervisión, investigación (research), control de calidad, generación de información financiera, entre otros).

PROYECTO IMPLEMENTACION NUEVO MODELO SBR SVS AREA DE SEGUROS: LOS PROXIMOS PASOS

Actividad o Materia	Descripción y Objetivos
<p>Publicación Documento final “Nuevo modelo de supervisión de solvencia basada en riesgos para la industria aseguradora chilena”.</p>	<ul style="list-style-type: none">- Resume el nuevo enfoque de supervisión en materia de solvencia de las aseguradoras.- Fija el marco general para la supervisión del mercado asegurador y establece la hoja de ruta delineada por la autoridad para su puesta en marcha.

PROYECTO IMPLEMENTACION NUEVO MODELO SBR SVS AREA DE SEGUROS: LOS PROXIMOS PASOS

Actividad o Materia	Descripción y Objetivos
<p>Proceso de fortalecimiento de la labor de auditores externos y actuarios de las aseguradoras.</p>	<ul style="list-style-type: none">- Definición de estrategia de fortalecimiento de labor de auditores externos y actuarios de las aseguradoras.- Puesta en marcha de la estrategia y actividades definidas.

PROYECTO IMPLEMENTACION NUEVO MODELO SBR SVS AREA DE SEGUROS: LOS PROXIMOS PASOS

Actividad o Materia	Descripción y Objetivos
<p>Recopilación de información inicial sobre gestión de riesgos, control interno y gobiernos corporativos en las aseguradoras.</p>	<ul style="list-style-type: none">- Solicitud de información a las compañías.- Cuestionario de Autoevaluación.- Diagnostico inicial sobre calidad de la gestión de riesgos, control interno y gobiernos corporativos en las aseguradoras.

PROYECTO IMPLEMENTACION NUEVO MODELO SBR SVS AREA DE SEGUROS: LOS PROXIMOS PASOS

Actividad o Materia	Descripción y Objetivos
<p>Proceso de cambio en la supervisión "tradicional".</p>	<ul style="list-style-type: none">- Definición de un programa de reducción de regulación y actividades de supervisión "tradicional".- Puesta en marcha del proceso de reducción de la supervisión y regulación "tradicional".

PROYECTO IMPLEMENTACION NUEVO MODELO SBR SVS AREA DE SEGUROS: LOS PROXIMOS PASOS

Actividad o Materia	Descripción y Objetivos
<p>Creación de un Sistema de Indicadores de Alerta Temprana.</p>	<ul style="list-style-type: none">- Definición de Ratios e Indicadores base del análisis.- Cálculo e información al mercado sobre primer resultado de análisis de IAT.

PROYECTO IMPLEMENTACION NUEVO MODELO SBR SVS AREA DE SEGUROS: LOS PROXIMOS PASOS

Actividad o Materia	Descripción y Objetivos
Definición de Matriz de Riesgo para el análisis de riesgo en las aseguradoras.	<ul style="list-style-type: none">- Definición de matriz de riesgo.- Definición de criterios para la evaluación de riesgos.- Definición de procesos internos para la realización de la evaluación.

PROYECTO IMPLEMENTACION NUEVO MODELO SBR SVS AREA DE SEGUROS: LOS PROXIMOS PASOS

Actividad o Materia	Descripción y Objetivos
<p>Desarrollo proyecto de ley sobre Capital Basado en Riesgo, nuevo Régimen de Inversiones y otros cambios legales asociados al nuevo modelo de SBR.</p>	<ul style="list-style-type: none">- Desarrollo primer borrador de cambio de ley para comentarios.- Recepción de comentarios y desarrollo de proyecto de ley definitivo.- Presentación del proyecto y solicitud de tramitación.

PROYECTO IMPLEMENTACION NUEVO MODELO SBR SVS AREA DE SEGUROS: LOS PROXIMOS PASOS

Actividad o Materia	Descripción y Objetivos
Inicio de Aplicación de Matriz de Riesgo y proceso de Evaluación de Riesgo en las Aseguradoras.	- Inicio marcha blanca del proceso de evaluación de riesgos en las aseguradoras.

PROYECTO IMPLEMENTACION NUEVO MODELO SBR SVS AREA DE SEGUROS: LOS PROXIMOS PASOS

Actividad o Materia	Descripción y Objetivos
<p>Normas IFRS. Nuevas normas sobre valorización de activos y pasivos considerando valor económico.</p>	<p>- Emisión de instrucciones para la adopción de IFRS y la valoración de activos y pasivos.</p>

PROYECTO IMPLEMENTACION NUEVO MODELO SBR SVS AREA DE SEGUROS: LOS PROXIMOS PASOS

Actividad o Materia	Descripción y Objetivos
<p>Guía de Acción asociada a la evaluación de riesgos en las aseguradoras.</p>	<p>- Publicación de “guía de acción de la SVS”, donde se informará en términos generales, las posibles acciones de la SVS, considerando el nivel de riesgo de las aseguradoras (actividades de mitigación).</p>

PROYECTO IMPLEMENTACION NUEVO MODELO SBR SVS AREA DE SEGUROS: LOS PROXIMOS PASOS

Actividad o Materia	Descripción y Objetivos
Resultados Proceso de Evaluación de Riesgo Marcha Blanca.	<ul style="list-style-type: none">- Análisis de resultados evaluación de Riesgo de las compañías marcha blanca.- Entrega de primeros resultados a las aseguradoras (marcha blanca)

PROYECTO IMPLEMENTACION NUEVO MODELO SBR SVS AREA DE SEGUROS: LOS PROXIMOS PASOS

Actividad o Materia	Descripción y Objetivos
<p>Definición de fórmula estándar para la determinación del Capital Basado en Riesgo.</p>	<ul style="list-style-type: none">- Definición de fórmula y factores específicos para la determinación del Capital Basado en Riesgo.- Información al mercado y análisis de impacto en las aseguradoras.- Definición y comunicación de fórmula estándar final de CBR.

PROYECTO IMPLEMENTACION NUEVO MODELO SBR SVS AREA DE SEGUROS: LOS PROXIMOS PASOS

Actividad o Materia	Descripción y Objetivos
Definición criterios para la autorización de Modelos Internos.	- Definición y comunicación de los criterios que considerará la SVS para la autorización de modelos internos de las aseguradoras.

PROYECTO IMPLEMENTACION NUEVO MODELO SBR SVS AREA DE SEGUROS: LOS PROXIMOS PASOS

Actividad o Materia	Descripción y Objetivos
Aplicación Integral del proceso de evaluación de riesgo y aplicación de matriz en aseguradoras.	- Inicio en régimen del nuevo sistema de evaluación de riesgo en aseguradoras y realización de actividades de mitigación de riesgos.

PROYECTO IMPLEMENTACION NUEVO MODELO SBR SVS AREA DE SEGUROS: LOS PROXIMOS PASOS

Actividad o Materia	Descripción y Objetivos
Aplicación IFRS	- Inicio de entrega de estados financieros bajo normas IFRS.

PROYECTO IMPLEMENTACION NUEVO MODELO SBR SVS AREA DE SEGUROS: LOS PROXIMOS PASOS

Actividad o Materia	Descripción y Objetivos
Aplicación Integral nuevo requerimiento de Capital Basado en Riesgo, Modelos Internos y nuevo Régimen de Inversiones.	- Inicio en régimen del nuevo sistema de requerimientos de capital basado en riesgos, modelos internos y nuevo régimen de inversiones.

Desafíos de Implementación

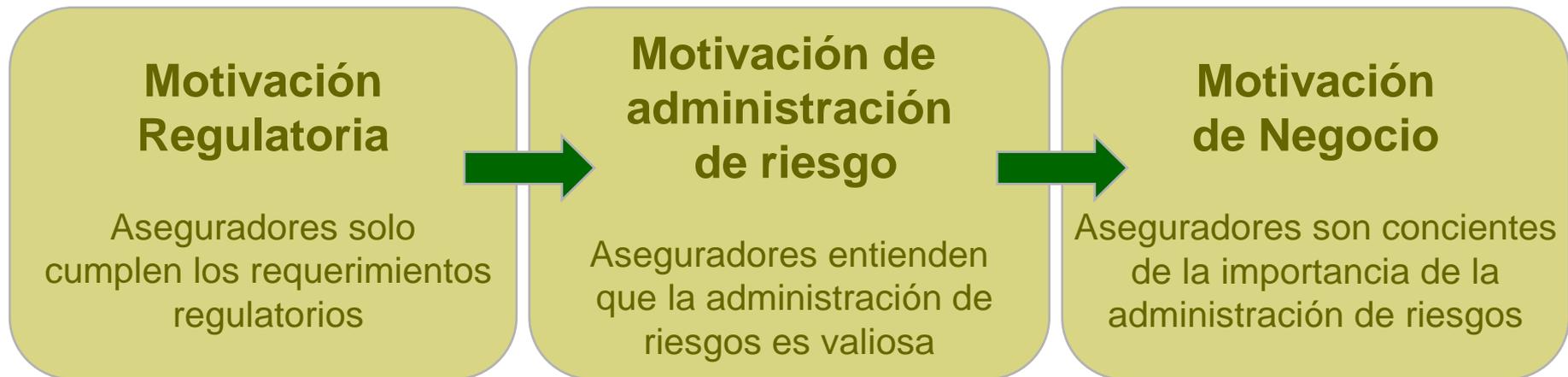
Factores Claves para el proceso de cambio:

- ❑ **COMPROMISO CON EL CAMBIO** → del Superintendente, directivos y staff de la autoridad supervisora.
- ❑ **RELACIÓN CON LA INDUSTRIA** → efectiva participación del sector es clave en el proceso.
- ❑ **RECURSOS FINANCIEROS** → contratación de asesorías técnicas, capacitación, desarrollo de nuevos sistemas de apoyo, etc.
- ❑ **CAMBIOS LEGISLATIVOS** → Apoyo del Gobierno y sectores políticos para impulsar los necesarios ajustes legales.
- ❑ **CAMBIO CULTURAL** → Nueva visión de la Regulación por parte de los aseguradores

Desafíos de Implementación

Factores Claves para el proceso de cambio:

CAMBIO “CULTURAL” → Nueva visión de la Regulación:





SUPERVISION BASADA EN RIESGO

**Oswaldo Macias M.
Intendente de Seguros SVS**

Octubre 2007