

Regulación del sector asegurador: Solvencia

8 de mayo de 2018





Agenda

- 01 Regulación Europea: Recalibración
cálculo del requerimiento de capital
- 02 Regulación Internacional:IAIS
- 03 Supervisión: armonización
- 04 Armonización contable: IFRS17
- 05 Amenazas y oportunidades

Regulación Europea



Pilar II

Situación actual

- Sistema de tres líneas de defensa.
- Funciones fundamentales.
- Sistema de control interno: Coso.

Evolución...

- Implantación efectiva del Pilar II: Supervisión EIOPA y supervisores nacionales.
- Sistema integral de gestión de riesgos (nacionales e internacionales).

Pilar III

Situación actual

- Transparencia
- Informe de la Situación Financiera y de Solvencia

Evolución...

- Transparencia al cliente global
- *Reporting* integrado

Pilar I

Situación actual

$$SCR_{credit} = \sqrt{SCR_{default}^2 + SCR_{recesion}^2}$$

- Volumen de primas y reservas (12% y 19% respectivamente).
- Riesgo catastrófico:
 - Default : 2 > *s buyers*
 - Recesión: 100% primas !!

Evolución...

- Recalibración de la fórmula estándar.
 - Incrementar el porcentaje de requerimiento de capital sobre primas al 19%.
- El objetivo original era simplificar y armonizar.
- Mayores requerimientos de capital.

El negocio de crédito “per se” ya cubre el riesgo de recesión

Regulación Internacional



Insurance Core Principles

- La IAIS es una asociación voluntaria de supervisores internacionales que engloba más de 200 jurisdicciones.
- Promover una cultura global y efectiva de supervisión.
- Miembro del FSB y del IASB.



- 26 ICPs:
- Supervisión macroprudencial
- Comparabilidad
- Enterprise Risk Management
- Riesgo sistémico
- Cooperación y coordinación

Cálculo del SCR....?

Supervisión



Supervisión

Situación actual

- Marco de cooperación a través de colegios de supervisores.
- Supervisión a nivel nacional.
- Supervisión de entidades individuales.

Evolución...

- Estrés Test como herramienta para identificar vulnerabilidades.
- Systemic Risk.
- EIOPA: “Common supervisory culture”
 - Comprehensive
 - Forward Looking
 - Risk Based Approach

¿Quién está involucrado en desarrollar la cultura supervisora común?

- EIOPA: *“We started the strategic move from regulation to supervisión”*
- Supervisores nacionales
- Otros supervisores internacionales: IAIS



Y la industria... y el cliente...?

Modelos internos: elementos clave

Y... qué debemos evitar? >>>>

Test de uso

- Decisiones acertadas de gestión

Complejidad

Validación

- Evitar conflicto de intereses

Ausencia de comparabilidad

Sólido
Sistema de
Gobierno

- Modelos internos realistas

Conflicto de intereses

Armonización contable



Armonización contable: IFRS17 e IFRS9

- Pensada en negocios a largo plazo.
- Transparencia al mercado y clientes.
- Combinación entre el mundo actuarial y contable.
- Agilidad en los procesos operativos y *dereporting*.



- Entrada en vigor 2021
- Definición de criterios que recojan las especificidades de cada negocio
- Aplicabilidad (Aunque en diversas fases): Asia, Brasil, Hong Kong, Canada, Nueva Zelanda, Australia, Grecia...

Amenazas y oportunidades

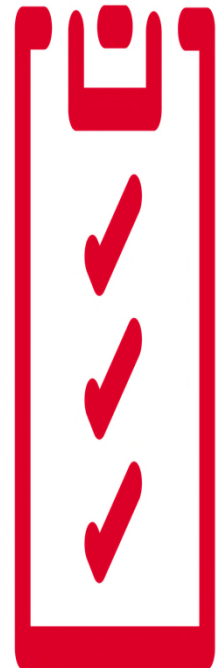


Amenazas...

- Sector no armonizado internacionalmente (fechas de *reporting*, requerimientos de solvencia, auditorías...).
- Complejidad a pesar del mandato de la Comisión.
- Incremento de los requerimientos regulatorios a nivel internacional.
- Separación entre la gestión de riesgos y los requerimientos regulatorios.

Oportunidades

- Transparencia y enfoque al cliente.
- Desarrollo de modelos internos.
- Mejora del sistema de gobierno a nivel internacional.
- Oportunidades de crecimiento.



Gracias

