

# Supervisión Basada en Riesgos Desafíos para las Compañías de Seguros

# Agenda

---

- Antecedentes
- El nuevo enfoque
- Desafíos para las compañías de seguros
- El aporte de CLGroup

# Antecedentes

- ❑ En septiembre de 2011 ingresó a trámite legislativo el proyecto de ley que apunta a la supervisión basada en riesgos (SBR) en seguros. Su aprobación vendría a consagrar legalmente el enfoque que la SVS viene impulsando desde 2006.
- ❑ Al igual que en el caso de los bancos, este enfoque se basa en dos grandes pilares, Pilar I (cuantitativo) y Pilar II (cualitativo). En la misma línea, de acuerdo a la última evaluación efectuada por el FSAP, hasta la fecha las prácticas de las compañías sobre la administración de riesgos han sido menos que satisfactorias, lo que valida la importancia de avanzar en este campo.

# Antecedentes (2)

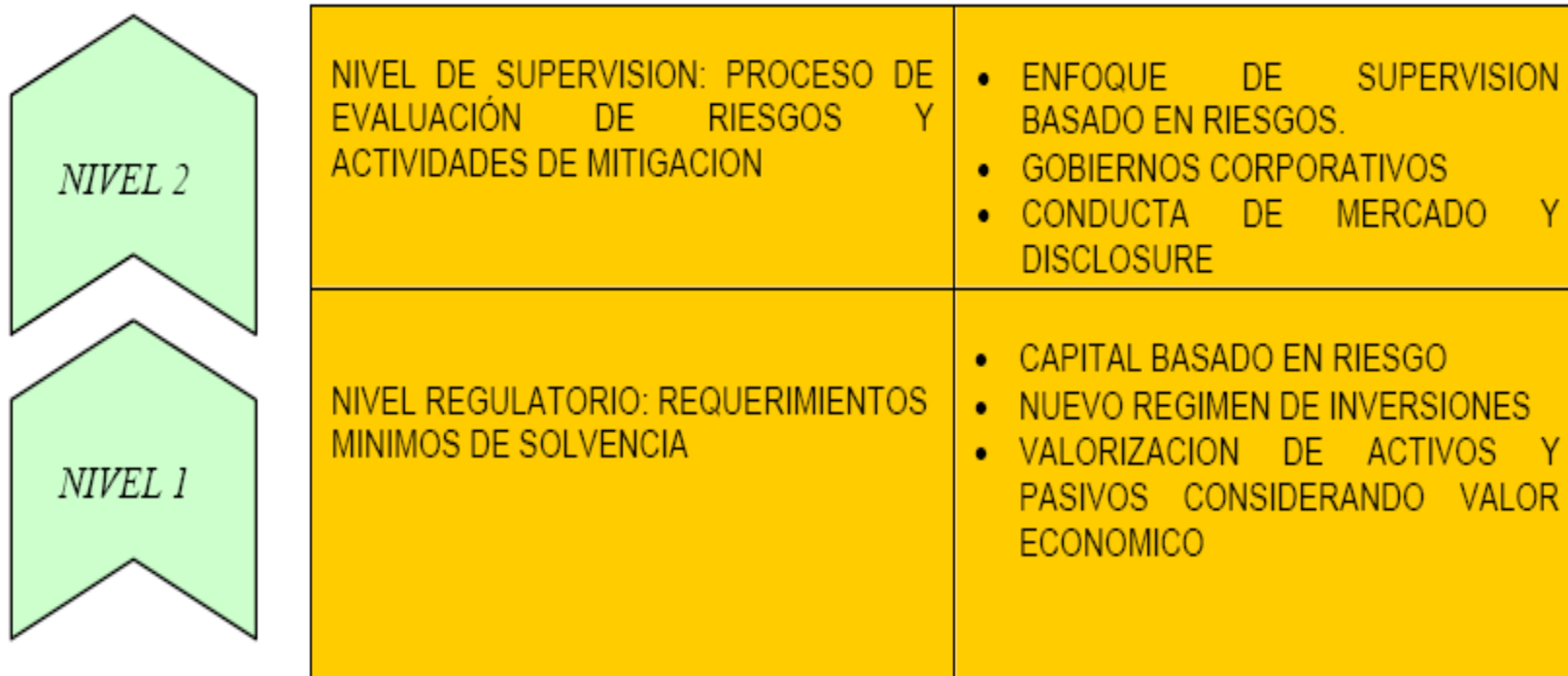
- La experiencia internacional muestra que, tanto para las empresas como para el supervisor, esto es mucho más fácil decirlo que hacerlo. Los desafíos se refieren tanto a desarrollar un instrumental cuantitativo como a generar prácticas adecuadas de gestión de riesgos, para cada uno de los riesgos materialmente relevantes.
- Una mejor gestión de riesgos no solo apunta a proteger mejor a las entidades ante las crisis. También permite mejorar el retorno sobre capital e incrementar la consistencia de las utilidades en el tiempo. En la misma línea, contribuye a tarifcar mejorar y a generar mejores segmentaciones para efectos de mercadeo.

# El nuevo enfoque

# Enfoque de supervisión tradicional

- ❑ **Reservas Técnicas:** apunta a una correcta constitución de las reservas técnicas de acuerdo a los criterios y parámetros técnicos fijados por la SVS.
- ❑ **Patrimonio Mínimo y de Riesgo:** se refiere a la obligación de las aseguradoras de mantener un nivel de patrimonio mínimo.
- ❑ **Régimen de Inversiones:** apunta a acotar el riesgo de los activos que respaldan las reservas técnicas y el patrimonio mínimo o de riesgo de la compañía

# El nuevo enfoque de la SVS



# Nivel 1 Regulatorio

Establece los requerimientos mínimos de solvencia, de tipo cuantitativo:

- ❑ Nuevo requerimiento de capital sensible a los riesgos de las aseguradoras, tanto de activos como de pasivos.
- ❑ Nuevo régimen de inversiones más flexible y que reemplaza sistema de límites de inversión por requerimientos de capital, manteniendo algunos límites y restricciones básicas.
- ❑ Valorización de activos y pasivos (reservas técnicas) para la adecuada determinación de la situación patrimonial de las aseguradoras consistente con el nuevo requerimiento de capital.

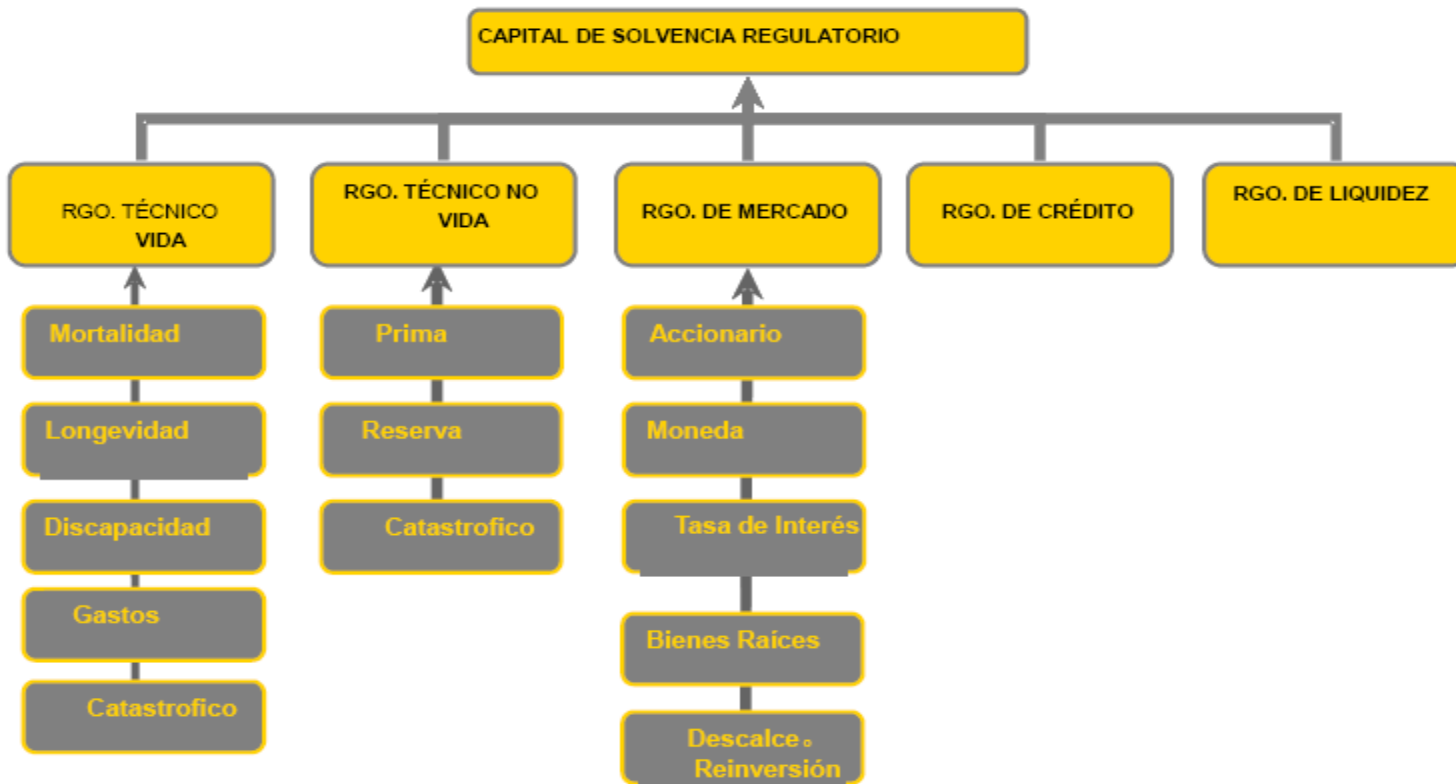


# El Nivel II de Supervisión

---

- ❑ Que complementa el nivel de requerimiento mínimos de solvencia, con énfasis cualitativo y basado en la evaluación de riesgos que asumen las aseguradoras y su gestión por parte de estas (enfoque preventivo).

# Riesgos de una compañía de seguros



# Desafíos para las Compañías de Seguros

# Desafíos (1)

A partir de la experiencia chilena e internacional, existen ciertos problemas comunes que dificultan una adecuada gestión de riesgos:

- Insuficiente involucramiento y supervisión de la junta directiva;
- El riesgo no está integrado con la estrategia;
- La gestión de riesgos no es independiente de las unidades de negocio;
- Falta de un enfoque integrado para la gestión de riesgos, sin una visión de portafolio que incluya todos los riesgos;
- Gerencia de riesgos con bajo estatus;
- Problemas de comunicación entre el área de riesgos y el resto de la entidad;
- Excesiva confianza en modelos; evaluación de riesgos excesivamente basada en la proyección de escenarios de normalidad.

# Desafíos (2)

- ❑ El tema del rol de los directorios también ha pasado a ocupar un lugar central después de la crisis. El caso de AIG es ilustrativo para mostrar la falta de entendimiento del directorio acerca de los reales riesgos que estaba tomando la compañía, en instrumentos tipo CDS y otros.
- ❑ De aquí que los directorios tienen una responsabilidad crucial en garantizar que sus entidades desarrollen una cultura de riesgos a todo nivel, que permita proteger a la empresa frente a eventos negativos y agregar valor.

# El aporte de CLGroup

# Experiencia de 15 años

- ❑ CLGroup ha asesorado a todo tipo de empresas en temas estratégicos y de gestión de riesgos, crédito, mercado, operacional y gestión de capital. Entre los bancos destacan el Santander, Chile, Estado, BCI, BICE, Security, Itaú, Scotiabank, RBS; Monex.
- ❑ Entre entidades no bancarias destacan Ripley, Presto, Lan, Chilectra MundoActiva, Quiñenco, Codelco, Antofagasta Minerals, Cooperativa U.de Chile, Caja Los Héroes, Compañía de Seguros BICE Vida, Altas Cumbres.

# Experiencia de 15 años(2)

- ❑ Las asesorías abarcan tanto temas cuantitativos y modelísticos como cuestiones referidas a gestión de riesgos, tales como diseño de políticas y otras.
- ❑ Nuestra experiencia también abarca asesoría en metodologías de supervisión basada en riesgos a organismos supervisores en más de 10 países, incluyendo Chile (SBIF, SVS, Decoop, Suseso), Uruguay, Ecuador, Colombia, El Salvador, Guatemala, Honduras, República Dominicana, Panamá, Bolivia.