



GOBIERNO
DE ESPAÑA

MINISTERIO
DE ECONOMÍA
Y COMPETITIVIDAD

SECRETARÍA DE ESTADO DE
ECONOMÍA Y APOYO A LA
EMPRESA

DIRECCIÓN GENERAL DE
SEGUROS Y FONDOS DE
PENSIONES

AUTOEVALUACIÓN DE RIESGOS Y SOLVENCIA



**Dirección General de Seguros y
Fondos de Pensiones**

ORSA



- Es una práctica **obligatoria**
- **Naturaleza doble**
- Es parte del **sistema de gestión de riesgos** de la empresa
- Ejercicio **interno**, dirigido principalmente al Consejo y alta dirección, informando también al personal afectado
- Parte de la **estrategia** comercial
- **Prospectivo**, con **atención al medio o largo plazo** también
- **Comunicado** internamente, pero también al supervisor
- **Periódico**



GOBIERNO
DE ESPAÑA

MINISTERIO
DE ECONOMÍA
Y COMPETITIVIDAD

SECRETARÍA DE ESTADO DE
ECONOMÍA Y APOYO A LA EMPRESA

DIRECCIÓN GENERAL DE SEGUROS
Y FONDOS DE PENSIONES

PROPORCIONALIDAD

- **Procesos propios**
- Técnicas proporcionadas y adecuadas a la entidad
- **Ajustado a:**
 - ✓ La estructura de la organización
 - ✓ El sistema de gestión de riesgos
- Proporcionado al tamaño, naturaleza y complejidad de los riesgos

- Abarcará, como mínimo:
 - a) **las necesidades globales de solvencia atendiendo al perfil de riesgo específico, los límites de tolerancia de riesgo aprobados y la estrategia de la entidad**
 - b) **el cumplimiento continuo de los requisitos de capital y de provisiones técnicas**
 - c) **el grado en que el perfil de riesgo de la empresa se aparta significativamente de las hipótesis del capital de solvencia obligatorio**

TAREAS ORSA

**Calificación
de riesgos
como
materiales**

**Descripción
de riesgos**

**Consideración
al grupo**

**Composición
FFPP y
cambios**

**Atención
a la
estrategia**

**Cantidad
y calidad
FFPP/
plan de
negocio**

**Cambios
potenciales
futuros en
perfil de
riesgo**

**Pruebas
de tensión
o análisis
de
escenarios**

- **Clave para:**
 - ✓ **Comprender** los riesgos que se asumen.
 - ✓ Determinar el **nivel de capital** adecuado para el horizonte temporal deseado, conforme a los riesgos, sistemas de control interno existentes, y disponiendo de mecanismos de seguimiento.
 - ✓ Promover una **cultura** institucional orientada a la gestión del riesgo.



MINISTERIO
DE ECONOMÍA
Y COMPETITIVIDAD

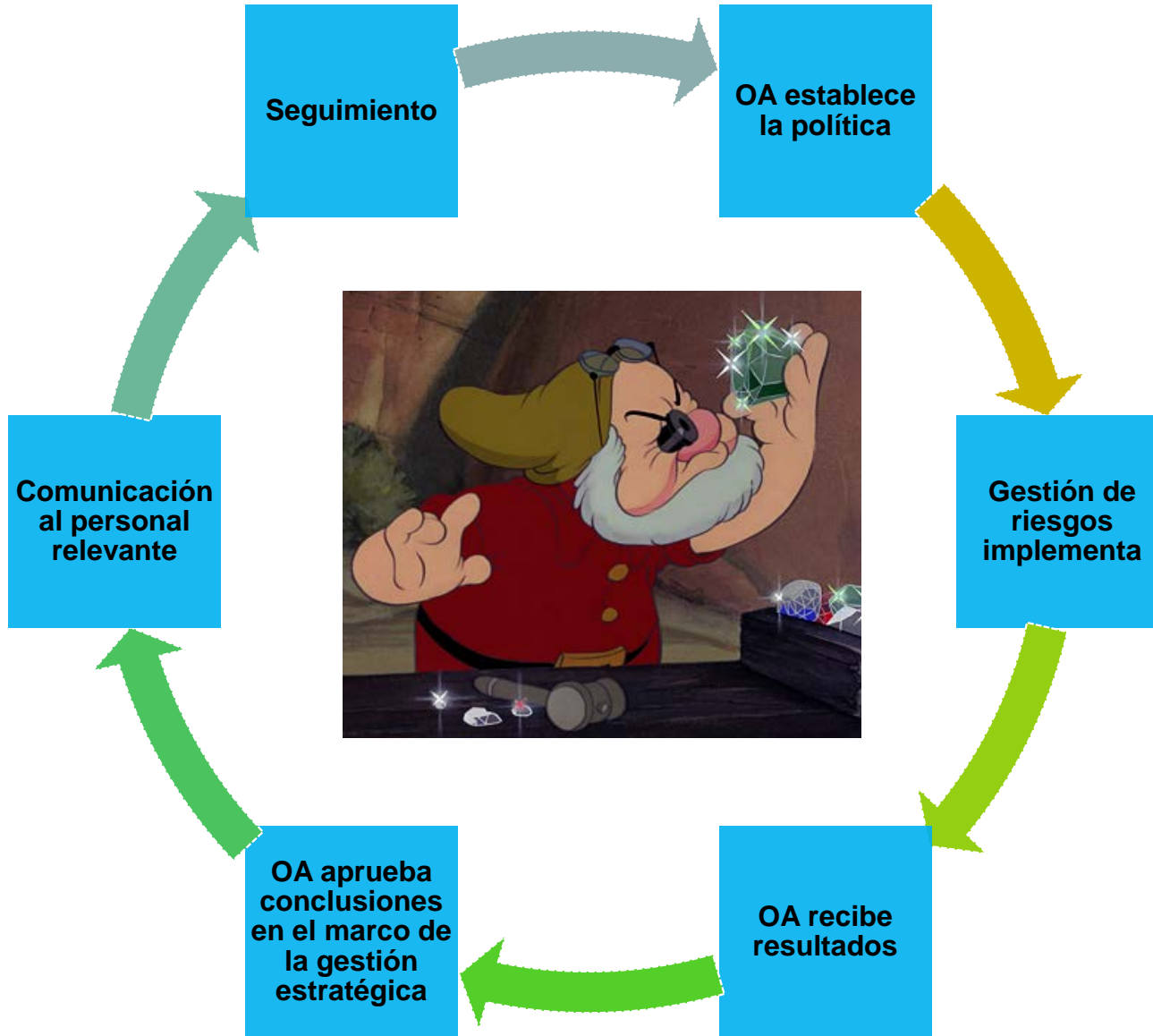
SECRETARÍA DE ESTADO DE
ECONOMÍA Y APOYO A LA EMPRESA

DIRECCIÓN GENERAL DE SEGUROS
Y FONDOS DE PENSIONES

TAREAS ORSA

- **Discrepancias ORSA- Capital obligatorio. Algunos posibles motivos:**
 - ✓ La aseguradora prefiere tener más capital por **motivos estratégicos**
 - ✓ La compañía decide tener más capital por atender **horizonte temporal > 1 año**
 - ✓ La entidad concluye que su **perfil de riesgo** se desvía del previsto para calcular el capital obligatorio
 - ✓ La compañía incorpora al cálculo de solvencia **elementos no contemplados** en la fórmula legal
 - ✓ Utilización de **métodos de cuantificación distintos**
 - ✓ Mayor atención a determinados **objetivos**
 - ✓ Diferente **periodicidad** de cálculo

FUNCIONAMIENTO ORSA



- Lograr implicación **activa** del consejo
- Ayuda al consejo a **entender** los **riesgos** del negocio y las **medidas** para gestionarlos
- Establece la **política** sobre el ORSA
- Examina los **resultados**
- Aprueba las **decisiones** a adoptar
- Es reportado sobre la **implantación** de las decisiones adoptadas



DECISIONES



Acciones de gestión de riesgos

Adecuación de fondos propios

Mejora de los planes de contingencia

Estrategias de negocio

Ajuste del perfil de riesgo o método de cálculo

Adecuación del modelo interno



- **Política** ORSA, que incluirá:
 - Procesos y procedimientos para realizarlo
 - Vínculo perfil de riesgo- tolerancia al riesgo- necesidades de solvencia globales
 - Información metodológica sobre:
 - Frecuencia de pruebas de tensión, análisis de sensibilidad, pruebas de tensión inversas y demás análisis relevantes que se realicen
 - Momento de realizar el ORSA y las circunstancias que obligan a realizarlo fuera de la frecuencia normal
 - Frecuencia del ORSA, justificándola, atendiendo al perfil de riesgo y la volatilidad de sus necesidades de solvencia
 - Estándares de calidad de los datos
- **Registro** de cada ORSA



- **Informe interno**
- **Informe para el supervisor**, constará de:
 - (a) los resultados de la evaluación y las conclusiones
 - (b) los métodos y principales hipótesis utilizados
 - (c) información sobre las necesidades de solvencia globales y comparación con el capital obligatorio y los fondos propios
 - (d) información cualitativa sobre en qué medida los riesgos cuantificables de la empresa no se reflejan en el cálculo del capital de solvencia obligatorio, y, cuando se hayan observado desviaciones significativas, una cuantificación de dicha medida



CONCLUSIONES

Visión propia de la aseguradora sobre su solvencia

Dentro de la función clave de gestión de riesgos

Integrado en la toma de decisiones estratégicas

Examen crítico del perfil de riesgo

Con impacto en cultura de riesgo y el uso y mejora del modelo interno, si existe

Atiende a las necesidades globales de solvencia en el marco del negocio

Instrumento útil de gestión de la entidad

CONCLUSIONES

Un
cumplimiento
automático
normativo
más

Un
modelo
interno

¡¡¡ORSA no es!!!

La revisión
del cálculo
del capital
obligatorio

Otro
sofisticado
ejercicio
matemático

El test de
uso del
modelo
interno



¡¡¡MUCHAS GRACIAS!!!



francisco.carrasco@mineco.es