



# IMPLEMENTACIÓN DE ESTÁNDARES DE CAPITAL BASADO EN RIESGOS Y LA SUPERVISIÓN BASADA EN RIESGOS

Retos y oportunidades

MONTEVIDEO, URUGUAY, Mayo 8 y 9, 2024

JUAN CARLOS ALFARO, Program Director

# AGENDA

---

- Acerca del Toronto Centre
- Adopción de estándares de Capital Basado en Riesgos
- Supervisión Basada en Riesgos (SBR)
- Armonización con otros estándares y prioridades
- Principales retos para los supervisores
- Necesidad de construcción y fortalecimiento de capacidades





## VISION

- Un mundo en el que los sistemas financieros son estables, confiables y accesibles para todos.

## MISION

- Proveer programas de alta calidad para la construcción de capacidades a supervisores y reguladores.

## OBJETIVOS

- Aumentar el conocimiento y capacidades de supervisores y reguladores para implementar buenas prácticas.
- Desarrollar líderes con la capacidad de promover e implementar cambios perdurables en sus organizaciones
- Aumentar y promover la estabilidad financiera, la preparación para gestión de crisis y la protección al consumidor.
- Promover la consolidación de sistemas financieros estables e inclusivos que ayuden a alcanzar un crecimiento económico sostenible/sustentable, la reducción de la pobreza y que beneficien el desarrollo de mujeres y niños.

# Huella Global

Desde 2012, TC ha desarrollado 285 programas de creación y fortalecimiento de capacidades a supervisores en Latino América y el Caribe, entrenando a más de 3.000 supervisores de diferentes industrias financieras



- Sin embargo, TC tiene un alcance global y desde 1998 ha entrenado más de 26.000 reguladores y supervisores en 190 países.
- Anualmente, TC desarrolla más de 80 programas para 3.500 funcionarios a nivel global.
- Abajo está la lista de países que han recibido programas de entrenamiento del TC para sus propias agencias o han sido anfitriones de programas regionales

África	América y el Caribe	Indo-pacífico	Europa	Medio Oriente y África del Norte	
DRC Eswatini Etiopía Costa de Marfil Gabón Ghana Kenia Mauricius Namibia Nigeria Ruanda Seychelles South África Tanzania Zambia	Argentina Bahamas Barbados Bermuda Brasil Canadá Chile Colombia Costa Rica República Dominicana Ecuador El Salvador Eastern Caribbean States (ECCB)	Guatemala Honduras Jamaica México Panamá Perú Trinidad and Tobago Turks y Caicos Uruguay U.S.A.	Bangladesh Brunéi Camboya China Islas Cook India Indonesia Malaysia Mongolia Myanmar Nepal Pakistán Filipinas Singapur Corea del Sur Tailandia Vietnam	Armenia Azerbaiyán Bulgaria Croacia Finlandia Alemania Guernsey Jersey Lituania Luxemburgo Montenegro Noruega Polonia Rusia Suecia Suiza Turquía <i>Ucrania</i> Reino Unido	Argelia Egipto Israel Jordania Marruecos Qatar U.A.E.

# Adopción de estándares de CBR

## El capital debe soportar el perfil de riesgos



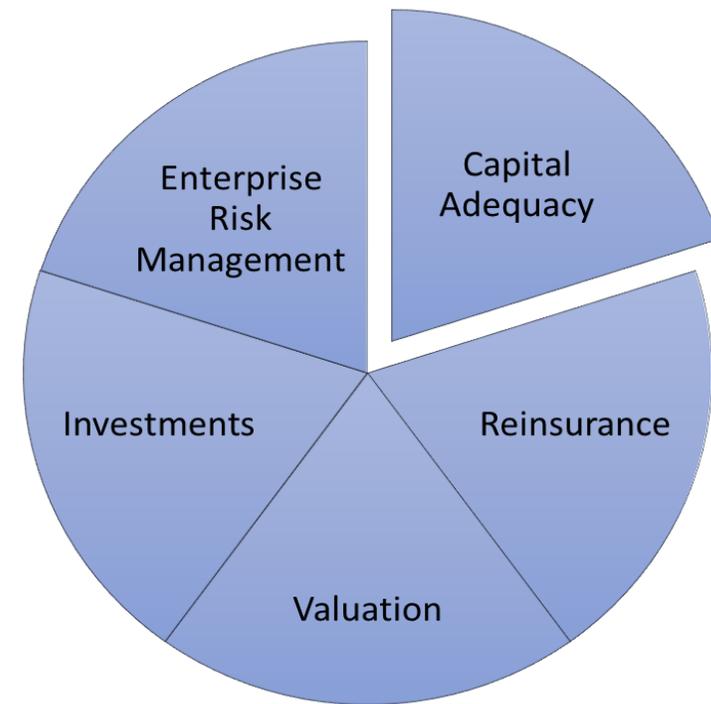
- No es una opción, sino una cuestión de ¿cuándo?
- Las compañías de reaseguros sujetas a estas normas pueden excluir a compañías o cobrar un precio más alto.
- Requerimiento de los reguladores nacionales de las compañías de seguros internacionales
- Desafío para los productos relacionados con la vida (Necesidad de políticas públicas adicionales para apoyar este mercado. v.g., instrumentos a largo plazo, período de transición)
- Con un período de transición suficiente, la capacidad y los datos se pueden mejorar, ¡pero sea realista en sus expectativas!

# El Capital Adecuado es parte de un contexto más amplio...



- Para permanecer solvente un asegurador debe:
  - Gestionar sus riesgos
  - Asegurar que tiene disponibilidad de liquidez para honrar sus compromisos cuando sea requerido
  - **Mantener un margen de seguridad de activos sobre pasivos.**
- Solamente el último punto se refiere al capital adecuado, aunque los términos se usan indistintamente.

Algunos elementos de un regimen de solvencia



# Países con marcos de SBR implementados tienen un camino recorrido importante

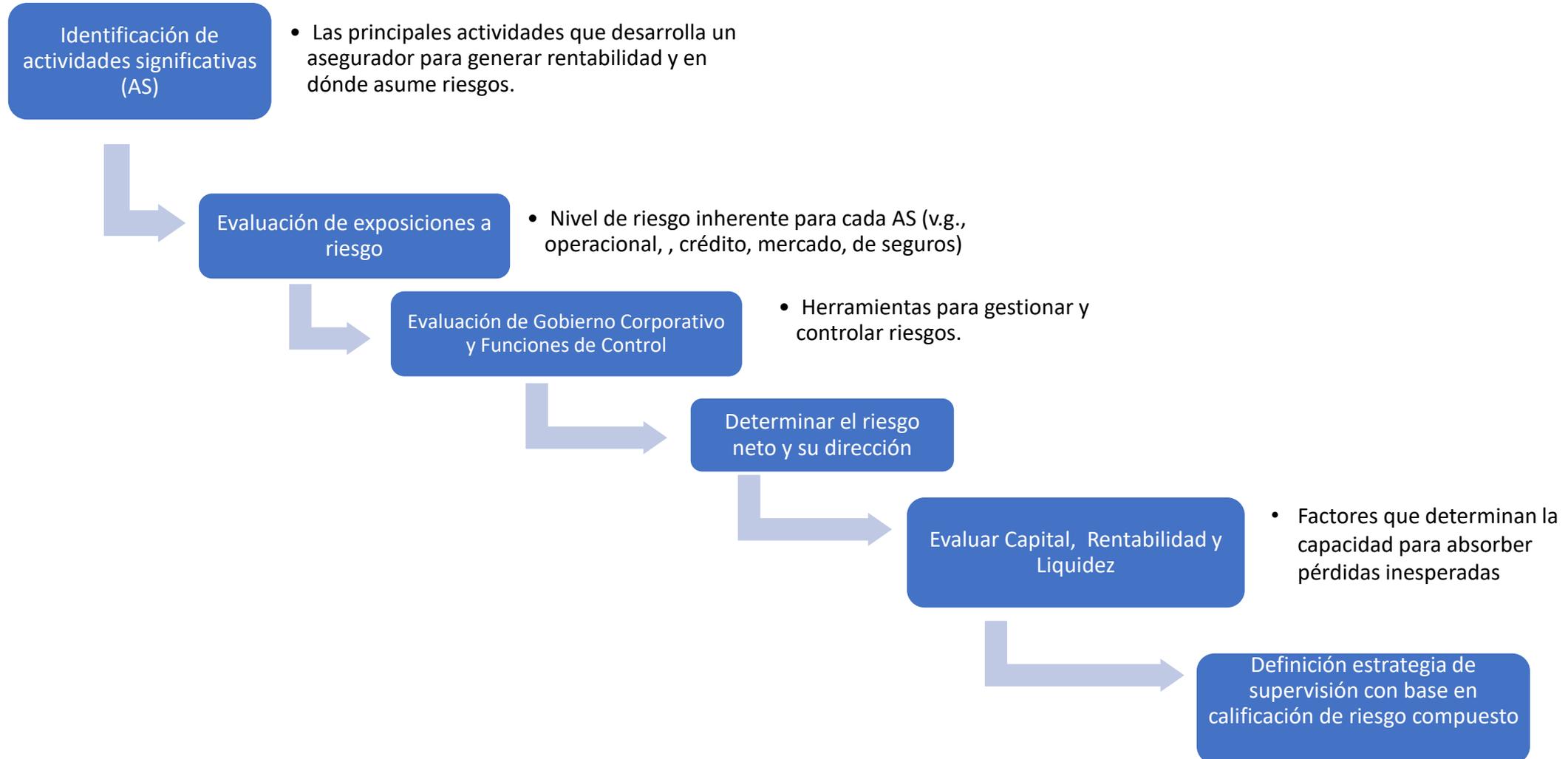


- Identificación de actividades significativas (Enfoque integral de balance)
- Identificación y calificación de riesgos inherentes
  - Riesgos específicos de la industria (tarifación y suscripción)
- Funciones de Control
  - Actuaría
  - Gestión de riesgos
  - Cumplimiento
- Gobierno Corporativo
- Marco de Gobierno y Gestión de Riesgos –ERM (Definición del apetito/capacidad a riesgo)
- Reaseguros
- Uso de técnicas de pruebas de estrés (ORSA y riesgos climáticos y pérdida de biodiversidad).

**La SBR establece las bases para una implementación adecuada y la supervisión del CBR.**

# Marco de Supervisión Basada en Riesgos

## Un ejemplo estilizado



# Requerimientos de capital por encima de los mínimos



- SBR: aseguradoras con mayor riesgo neto
- Se necesitan recursos financieros adicionales para absorber las pérdidas inesperadas.
- Se debe alentar a las aseguradoras a que establezcan sus propios objetivos por encima de los niveles mínimos.
- Sujeto a revisión por parte de los supervisors (ORSA)

## Requisitos de capital adicional (ICP 17.9)

Para riesgos no atendidos adecuadamente por los requisitos de capital regulatorio.

Impuestos sobre la base de una **revisión supervisora.**

¿Por qué es importante establecer niveles de control de solvencia (por encima de los requisitos mínimos)?

Desencadenar diferentes grados de intervención supervisora de manera oportuna

Intervención: ¿esperar a que se rompa el mínimo es demasiado tarde!

# Necesidad de armonizar la implementación con otras prioridades



Prioridades que compiten por recursos (humanos, tecnológicos y de capacidades) y que se complementan por requerimientos comunes de información y prácticas de supervisión.

1. Implementación de IFRS 17
2. Riesgos de cambio climático y pérdida de biodiversidad
3. Supervisión de riesgos de conductas de mercado, protección al consumidor financiero y revelación de información.

# Principales retos para los supervisores



- Dado que se trata de un enfoque integral de balance desde una perspectiva de gestión de riesgos:
  - Debe ser comprendido por todos los supervisores, no solamente por los actuarios.
  - Falta de información pertinente, oportuna y relevante.
  - Necesidad de contar con modelos actualizados de valoración, riesgos y actuariales.
  - Desarrollo de nuevas prácticas de supervisión
    - Tecnología
    - Reporte
    - Procesos
    - Recurso Humano
  - Importancia evaluar y de fortalecer el Gobierno Corporativo en las entidades vigiladas
  - Desarrollar las capacidades para el uso de técnicas de pruebas de estrés
    - ORSA y riesgos climáticos para gestión de capital

# Necesidad de construir y fortalecer capacidades



## **Construcción de capacidades de liderazgo y de formación de juicio y criterio supervisor**

- Regulaciones basadas en principio.
- Transitar de supervisión por cumplimiento a supervisión por riesgos.
- Integración de las capacidades actuariales y de riesgos en el proceso supervisor.
- Evaluación de las funciones de control y el gobierno corporativo en un marco de CBR e IFRS 17.

## **Tecnología e información**

- Software especializado (Financiero, actuarial y de riesgos)
- Nuevas herramientas de reporte
- Nuevas capacidades de los supervisores (Análisis de información).
- ORSA & Pruebas de estrés climáticas

## **Project Management (PMO) – Action planning**



# CATALOGO DE PROGRAMAS



- Para información sobre la oferta de programas, por favor consulte nuestro *2024 Program Catalogue*.





- Regístrese en nuestro programa de entrenamiento auto dirigido para reguladores y supervisores. Este curso consiste de tres módulos con contenido escrito y audiovisual.



# MANTENGASE INFORMADO



- Visite nuestro *website* para descubrir los nuevos desarrollos para supervisores **Toronto Centre Notes, Toolkits, Podcasts, and Webinars.**

## TC Notes & Toolkits

**TC NOTE**

## Podcasts

**APPLE PODCASTS**      **SPOTIFY**      **GOOGLE PODCASTS**

## Webinars

**Blended Finance for Climate Adaptation: Implications for Supervisors**

**Supporting Net-Zero Transition Planning**

# MANTENGASE EN CONTACTO



Siganos en nuestras redes sociales para enterarse de nuestros eventos y anuncios



[LinkedIn](https://www.linkedin.com/company/toronto-centre/): [linkedin.com/company/toronto-centre/](https://www.linkedin.com/company/toronto-centre/)



[YouTube](https://www.youtube.com/@torontocentre7831): [@torontocentre7831](https://www.youtube.com/@torontocentre7831).



[Facebook](https://www.facebook.com/TheTorontoCentre/): [facebook.com/TheTorontoCentre/](https://www.facebook.com/TheTorontoCentre/)



[X](https://twitter.com/_TorontoCentre): [@\\_TorontoCentre](https://twitter.com/_TorontoCentre)



# THANK YOU

## FOUNDERS AND FUNDERS



In partnership with

Canada



WORLD BANK GROUP

