



SUPERINTENDENCIA
DE BANCA, SEGUROS Y AFP

República del Perú



SUPERINTENDENCIA
DE BANCA, SEGUROS Y AFP

República del Perú

Experiencia y avance en Perú en la implementación de requerimientos de capital basado en riesgos

JOSÉ CORRALES CÉSPEDES

Intendente de Seguros de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP's de Perú

Noviembre 2024

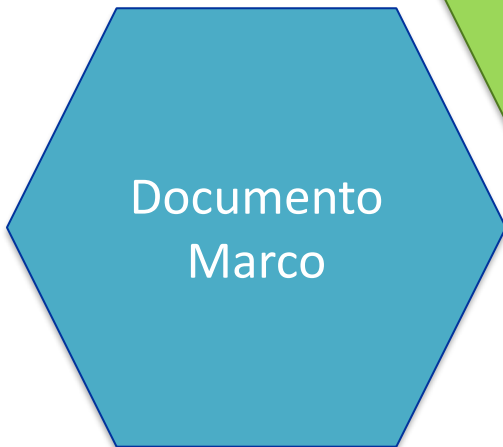
Experiencia: Acciones preliminares



- ◆ Se desarrolló normativa basada en los módulos de Riesgo de Mercado de Solvencia II
- ◆ Se actualizó normativa para recoger estándares internacionales (p.e.: Tablas de Mortalidad con Experiencia Peruana)
- ◆ Se diseñaron esquemas de capacitación e incentivos para el desarrollo de perfiles en ciencias actuariales

Experiencia: Estrategia de Implementación

Aspectos generales del modelo: Valorización de activos y pasivos, Fondos Propios. Requerimientos de capital. Pilar II y III.



Documento de Calibraciones

Explicación detallada de las metodologías consideradas para la calibración de parámetros aplicados en el modelo CBR (shocks, fórmulas y cópulas de agregación).

Guía técnica para ejecutar el modelo CBR; balance económico y requerimientos de capital. Anexos: Informe de Finalización y Plantillas del EIC.

Documento de Especificaciones Técnicas

- ◆ Capacitaciones (tutoriales)
- ◆ Plantillas (Excel)
- ◆ Canal de consultas
- ◆ Preguntas frecuentes.

Experiencia: Ciclo de los Estudio de Impacto

- ◆ Ciclo empleado para los Estudios de Impacto Cuantitativos (EIC) para el Pilar I (CBR) y Pilar II (ARyS)
- ◆ El proceso de Ejecución requiere acompañamiento cercano a la Industria
- ◆ Los resultados son revisados y corregidos por las mismas empresas y por la SBS
- ◆ Los resultados se presentaron a la Gerencia General y principales Gerentes de la Compañía



Experiencia: Proceso de implementación

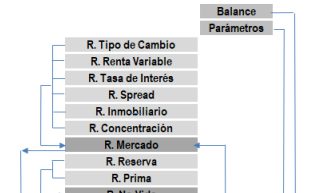


MODELO DE CAPITAL BASADO EN RIESGOS PARA EMPRESAS DE SEGUROS DE PERÚ

PLANTILLAS DE RESULTADOS

Índice		
Nro.	Título de hoja	Contenido
1	Índice	Listado de todas las hojas del archivo
2	Balance	Balance contable y balance económico.
3	Parámetros	Matrices de correlaciones.
4	R. Tipo de Cambio	Estimación del requerimiento de capital por riesgo de tipo de cambio.
5	R. Renta Variable	Estimación del requerimiento de capital por riesgo de renta variable.
6	R. Tasa de Interés	Estimación del requerimiento de capital por riesgo de tasa de interés.
7	R. Spread	Estimación del requerimiento de capital por riesgo de spread.
8	R. Inmobiliario	Estimación del requerimiento de capital por riesgo inmobiliario.
9	R. Concentración	Estimación del requerimiento de capital por riesgo de concentración.
10	R. Mercado	Agregación de los requerimientos de capital por riesgo de mercado.
11	R. Reserva	Estimación del requerimiento de capital por riesgo de prima.
12	R. Prima	Estimación del requerimiento de capital por riesgo de resena
13	R. No-Vida	Agregación de los requerimientos de capital por riesgo de no-vida.
14	R. Vida	Agregación de los requerimientos de capital por riesgo de vida.
15	R. Contraparte	Estimación del requerimiento de capital por riesgo de contraparte.
16	R. Operacional	Estimación del requerimiento de capital por riesgo operacional.
17	CBR	Estimación del capital basado en riesgos global.

Diagrama de conexión entre Hojas de cálculo



Balance contable y balance económico		
EMPRESA:	Compañía ABC	
FECHA:	Al 31 de Diciembre del 2019	

Concepto		Balance contable	Balance económico
DIET IN			
a	(1) Caja y cuentas corrientes	11,890,770	11,890,770
b	(2) Depósitos	216,209,700	213,581,072
c, d, e	(2) Instrumentos representativos de deuda	1,536,082,058	1,531,175,400
	Pagares y papeles comerciales	0	0
	Certificados de depósito	0	0
	Bonos	1,279,957,805	1,280,198,183
	Instrumentos titulizados	225,168,188	220,300,580
	Otros instrumentos representativos de deuda	30,956,066	30,676,637
c, d, e	(2) Instrumentos representativos de capital	84,530,328	87,130,402
	Acciones o equivalentes	41,250,117	43,895,040
	Otros instrumentos representativos de capital	43,280,211	43,235,362
c, h	(2) Inmuebles y otras formas de inversión inmobiliaria	198,064,476	198,791,702
	Inmuebles	159,147,923	157,875,148
	Acciones o participaciones inmobiliarias	30	0
	Proyectos inmobiliarios	32,806,377	32,806,377

Plantillas (Excel)

- Fórmulas abiertas
- Empresa ficticia "ABC"

Requerimiento de capital basado en riesgos global

EMPRESA: Compañía ABC
FECHA: Al 31 de Diciembre del 2019

Resultados (en S)

Riesgo	Valor
CBR Riesgo de mercado	192,844,599
TC	56,435,394
RV	54,089,186
SP	82,325,037
TI	59,675,185
NI	38,138,305
CN	25,854,130
Diversificación	134,482,187

CBR Riesgo de No-vida: 112,300,517
R. Prima: 97,770,211
R. Reserva: 14,530,306
Diversificación: 5,821,415

CBR Riesgo de vida: 51,427,981
MT: 2,413,563
LG: 25,922,025
IV: 0
CD: 32,881,037
GS: 7,832,220
CT: 3,728,150
Diversificación: 29,883,830

Capital basado en riesgos básico: 257,792,149
RM: 192,844,599
W: 51,407,981
NV: 112,300,517
RC: 10,939,060
Diversificación: 18,899,932

Riesgo operacional: 26,820,034
Capital basado en riesgos global: 284,612,194
Fondos propios admisibles: 590,247,413
Ratio de solvencia: 2.87



Duración de los Ejercicios:

- EIC N°1 (5M + 2M prórroga)
- EIC N°2 (6M)
- EIC N° 3 (5M proyectados)

Experiencia: Proceso de implementación

Tutoriales

Indicaciones sobre el orden del llenado de plantillas

DET

¿Qué te gustaría revisar?

¿Cómo completar el Balance Económico?

¿Cómo completar las plantillas de Riesgo de Mercado?

Exposiciones Totales, Exposiciones Directas, Exposiciones Indirectas y Otras Exposiciones

Riesgo de Tipo de Cambio (Plantilla_TC)

Riesgo de Renta Variable (Plantilla_RV)

Riesgo de Tasa de Interés (Plantilla_TI)

Riesgo Spread (Plantilla_SP)

Riesgo inmobiliario (Plantilla_IN)

Riesgo de Concentración (Plantilla_CN)

¿Cómo completar la plantilla de Riesgo de No Vida?

Parte 1: Riesgo de Prima y Riesgo de Reserva

Parte 2: Agregación de Riesgo de

Modelo de Capital Basado en Riesgos para Empresas de Seguros de Perú

El **Modelo de Capital Basado en Riesgos (CBR)** es un nuevo estándar de solvencia que contribuirá con el fortalecimiento de las empresas de seguros y, a través de ello, la protección de los intereses de los asegurados. En ese sentido, como parte de su desarrollo, se realizarán **estudios de impacto cuantitativo** que permitirán perfeccionar el modelo. Por ello, es muy importante que completes adecuadamente las plantillas proporcionadas por la SBS con datos propios de tu empresa. Al respecto, hemos elaborado unos tutoriales que te guiarán en este proceso.



Haz clic para acceder a los tutoriales sobre el llenado de las plantillas.



Consideraciones generales:

● Inicia completando la plantilla de Balance Contable y Balance Económico, ubicada en la hoja "Balance" de la Plantilla de Resultados. Toma en cuenta que los valores de algunas partidas se obtienen de otras plantillas. Para mayores detalles, revisa el instructivo de la plantilla de Balance Contable y Económico.

● Las plantillas de Riesgo de Mercado, Riesgo de No Vida, Riesgo de Vida y Riesgo de Contraparte han sido diseñadas para completarse de manera independiente. Al respecto, deberás tener en cuenta lo siguiente:

● Para la plantilla de Riesgo de Mercado:

Inicia completando las hojas de las Exposiciones Totales, Exposiciones Directas, Exposiciones Indirectas y Otras Exposiciones. Luego, completa las plantillas de los submódulos de riesgo de mercado según corresponda a la composición de tu portafolio. Preferentemente, deberás completar las plantillas de los submódulos de Riesgo de Renta Variable, Spread e Inmobiliario antes de la plantilla del submódulo de Riesgo de Concentración. Los resultados de cada submódulo deberán copiarse en las hojas correspondientes de la Plantilla de Resultados.

● Para las plantillas de Riesgo de No Vida, Riesgo de Vida y Riesgo de Contraparte:

Los resultados de cada módulo deberán copiarse en las hojas correspondientes de la Plantilla de Resultados.

● La plantilla de Riesgo Operacional, ubicada en la hoja "R. Operacional" de la Plantilla de Resultados, debe ser la última en completarse, por cuanto requiere de datos procedentes de otras hojas.

● El proceso termina con la verificación de los resultados finales en la hoja "CBR", ubicada en la Plantilla de Resultados.

● Deberás completar solo las celdas sombreadas de las plantillas. Las celdas no sombreadas se completarán automáticamente, debido a que contienen fórmulas preestablecidas.

Puedes encontrar mayor detalle de estos tutoriales en el **Documento de Especificaciones Técnicas: Modelo de Capital Basado en Riesgos para empresas de seguros de Perú (DET)**.



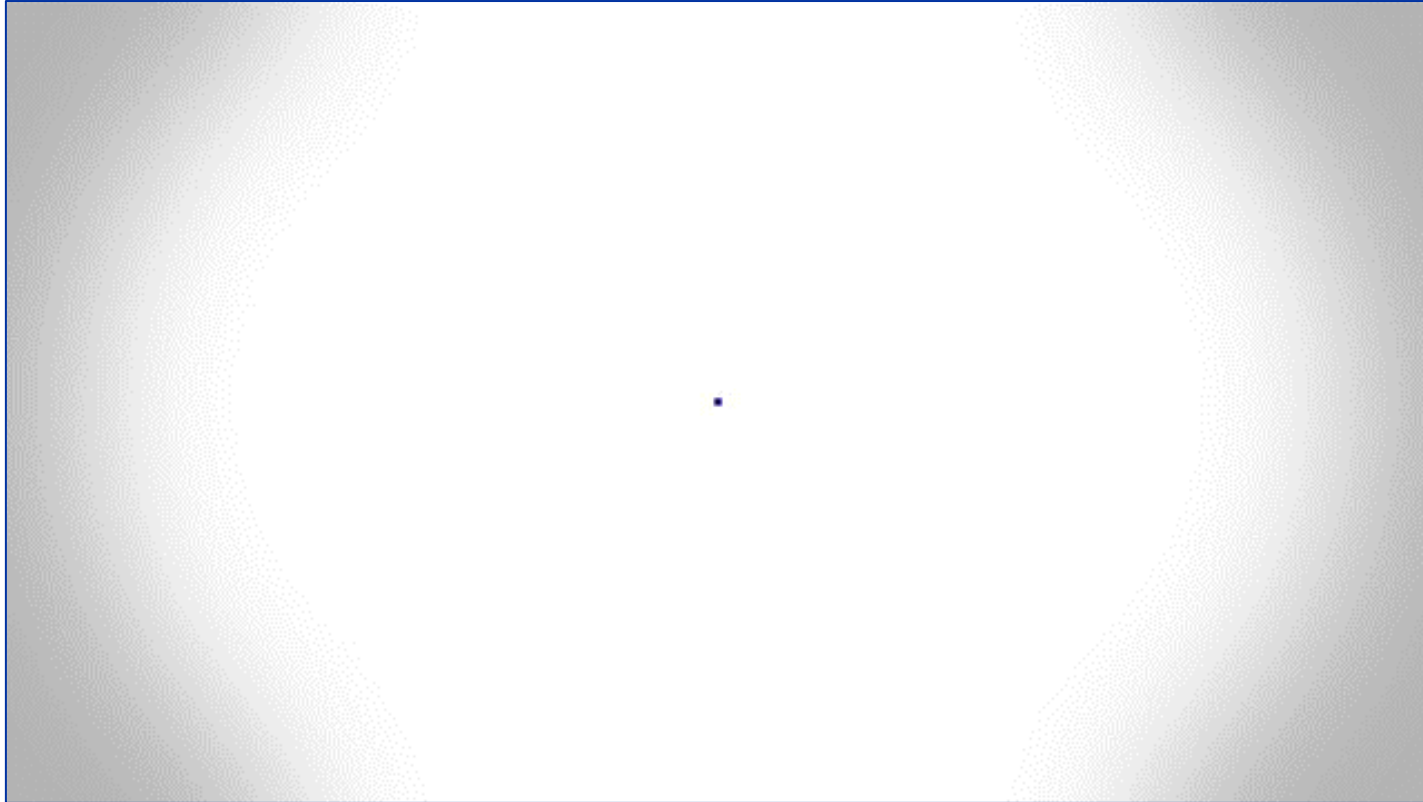
Descárgalo aquí

Aula Virtual SBS

- Tutoriales.
- Formación de competencias en la industria.



Modelo de Tutorial:

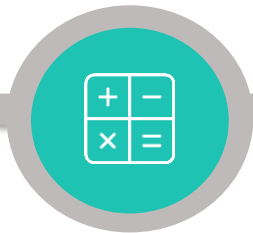


[Enlace web del video](#)

[Siguiete diapositiva](#)

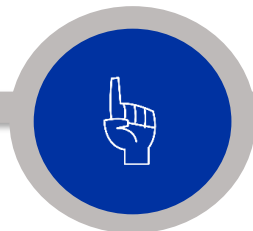
Experiencia: Proceso de implementación

2024



- Resultados del 1° Piloto ARyS
- Revisión y ajustes ARyS.
- Revisión de articulado de la Ley General.

2025



- Despliegue y ejecución EIC N° 3
- Desarrollo de propuesta normativa SBS.

2026



- Ajustes finales al modelo CBR – Pilar I.
- 2° Piloto ARyS
- Propuesta normativa SBS.

2027-2029



- Pilar 1 de CBR implementado (con cronograma de adecuación).
- Diseño Pilar 3.
- Implementación de ARyS y Pilar 3.

DISEÑO E IMPLEMENTACIÓN DE PLATAFORMA TECNOLÓGICA

Transformación en la Supervisión y Regulación de Seguros



Objetivos

SOLVENCIA

TRANSPARENCIA

GESTIÓN DE RIESGO



Proyectos

Capital Basado en
Riesgos

Norma de Gestión
de Activos y Pasivos

Adecuación IFRS



Precondiciones

Gestión del Cambio

Recursos Humanos (**Actuarios**)

Calidad de datos

Estimación de flujos

TI y Software actuariales



Medidas Transitorias

Tablas de Mortalidad

Modelación de reservas

Valorización de inmuebles

Seguros de vida (ahorro e inversión)

Deuda subordinada

Riesgo de spread

Dificultades enfrentadas y soluciones



Coexistencia con otros proyectos y cambios normativos.



Adecuada organización de los equipos y plazos.



Continuidad del equipo de trabajo (SBS e industria).



Coordinación cercana con la industria y canales de comunicación.



Modificación de la Ley General.



Elaboración de sustentos y análisis de impacto.



Gracias

La Superintendencia de Banca, Seguros y AFP es la propietaria del presente documento. Ninguna parte de su contenido puede ser reproducida, almacenada, duplicada, copiada o distribuida en cualquier forma y por cualquier medio sin el consentimiento expreso previo de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP.