

Aplicación Práctica Implantación Pilar II

Julio 2016



Solvencia II se estructura entorno a lo que se llama los 3 pilares



Pilar 2 – Gestión de Riesgos y proceso de revisión del Supervisor

Dos grandes apartados:

- **Sistema de Gobierno:**
 - **Condiciones: Aptitud y Honorabilidad, outsourcing, Remuneración**

 - **Funciones:**
 1. Risk Management
 2. Compliance
 3. Actuarial
 4. Internal Audit

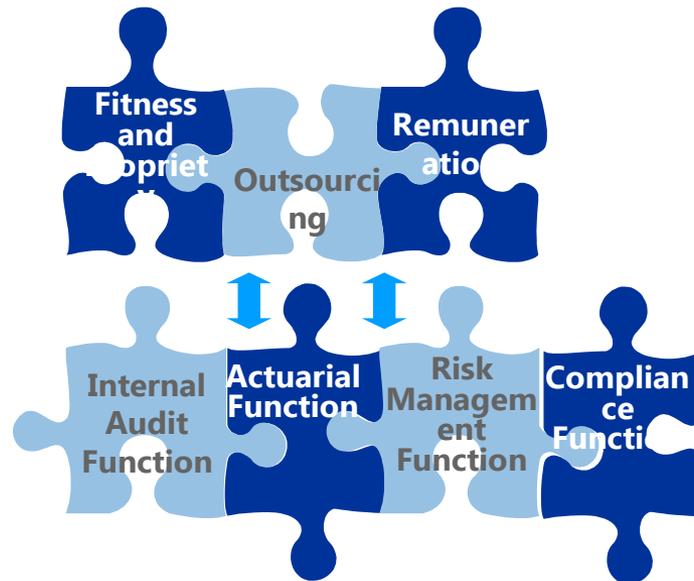
- **Own Risk and Solvency Assessment – ORSA**

Cuáles son los elementos clave del sistema de gobierno?

- Un requerimiento fundamental del Pilar 2 es disponer de un **sistema de gobierno** claramente definido

Tres condiciones clave necesitan cumplirse en toda la organización:

- **Aptitud y honorabilidad**
- Total responsabilidad de los **outsourcing**
- **Arquitectura de remuneración** que alinee los objetivos individuales y colectivos



Se definen **cuatro funciones clave**:

- **Risk Management**
- **Compliance**
- **Actuarial**
- **Auditoría Interna**

- El Pilar 2 incluye también requerimientos muy significativos respecto a los roles y responsabilidades de los **Consejos de Administración**

Own Risk and Solvency Assessment (ORSA)

“El corazón de Solvencia II”

ORSA es la totalidad de los procesos y procedimientos utilizados para identificar, evaluar, monitorizar, gestionar y reportar los riesgos a corto y medio plazo a los que la Entidad está o puede estar expuesta y determinar el capital necesario para asegurar que se cubren las necesidades de solvencia en todo momento

- El informe **ORSA** contiene información clave sobre riesgos y gestión de capital y solvencia:
 - **Proceso de evaluación prospectiva de los riesgos propios**
 - **Auto-evaluación del perfil de riesgos (incluyendo el apetito al riesgo)**
 - **Capital de solvencia** (proceso de gestión de capital, estructura de fondos propios, análisis de requerimientos de capital)
- **Envío anual al Regulador** (en un periodo máximo de 6 meses desde el inicio del periodo de proyección)
- **Aprobación por parte del Consejo de Administración** antes del envío al Regulador

ORSA es una herramienta para ayudar a la Dirección a tomar decisiones de forma fundamentada

Por qué un ORSA?

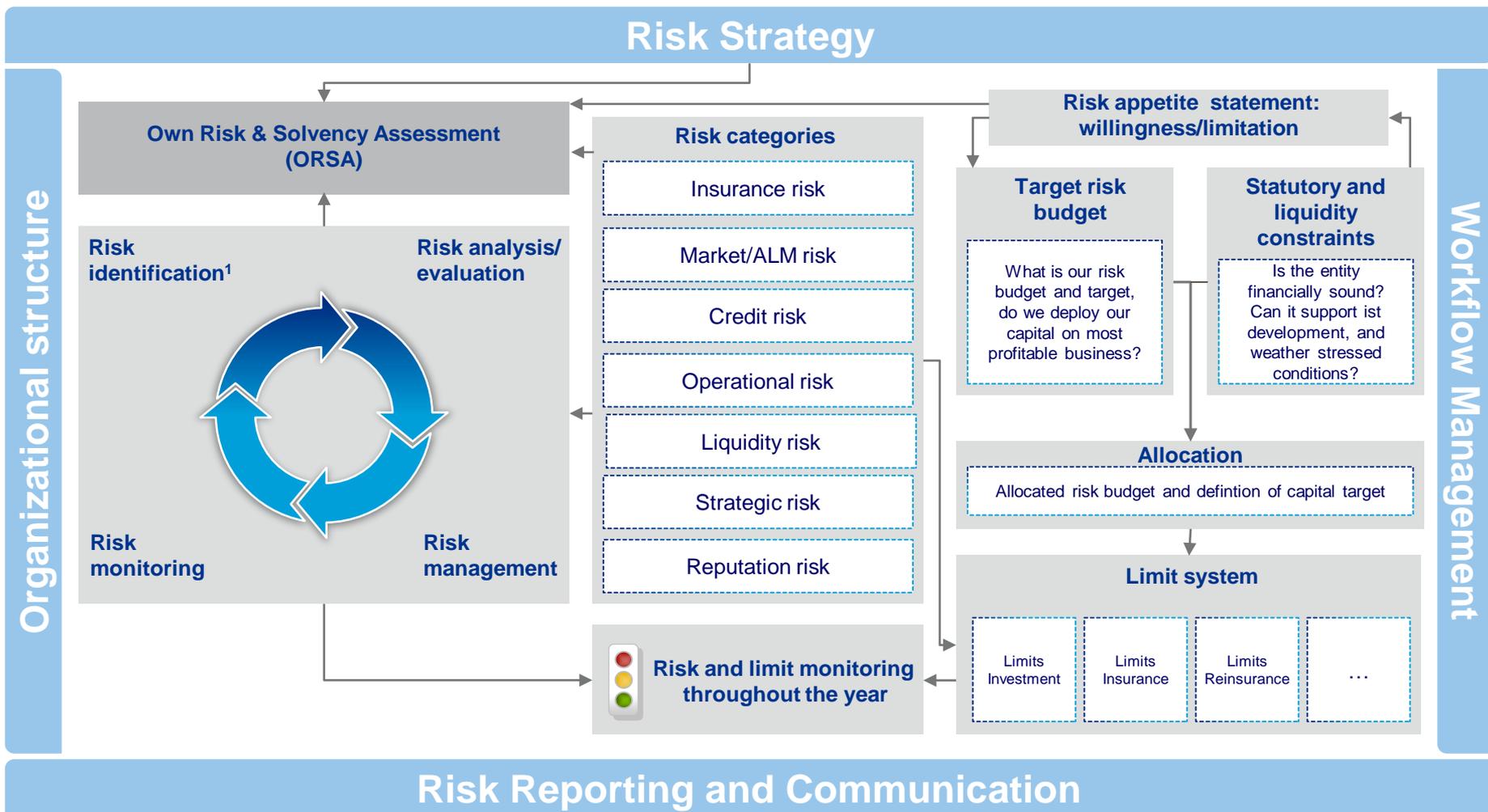
- Herramienta para dar soporte a la toma de decisiones – siempre partiendo del marco del apetito al riesgo

Cuáles son los componentes clave del ORSA?

- Visión 360 grados de los riesgos materiales
- En condiciones normales y en situaciones extremas y con visión prospectiva
- Anclado en el sistema de gobierno y gestión de riesgos de la entidad
- No es un requerimiento de capital!
- Es distinto en cada Entidad

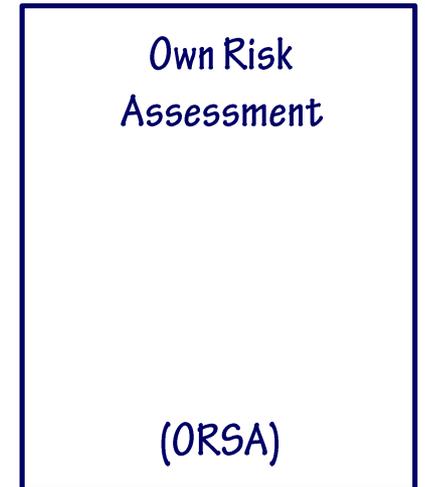
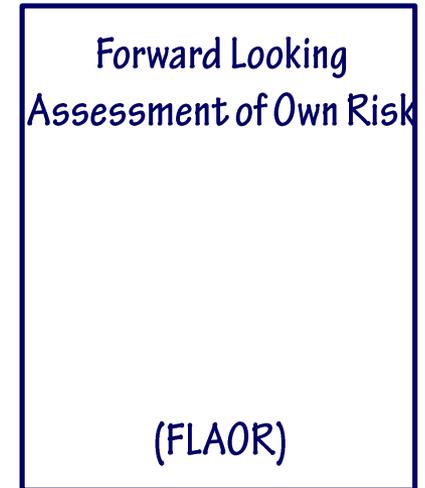
Cuáles son los componentes clave del ORSA?

El informe para la Dirección y el Regulador se basa en los procesos y herramientas del Sistema Integral de Riesgos



Contenido del Informe ORSA

- A. Resumen Ejecutivo
- B. El proceso ORSA
- C. Autoevaluación de riesgos
 - C.1. “Statement” sobre el apetito al riesgo
 - C.2. Resumen de la exposición de riesgos
 - C.3. Riesgo Suscripción
 - C.4. Riesgo Mercado, Crédito y Liquidez
 - C.5. Riesgo Operacional
 - C.6. Otros Riesgos Materiales
- D. Gestión de Capital
 - D.1. Proceso de Gestión de Capital
 - D.2. Provisiones Técnicas
 - D.3. Estructura y calidad de los fondos propios
 - D.4. Análisis de requerimientos de capital
- Anexos (ejemplos):
 - Definición de escenarios de riesgo operacional
 - Servicios exteriorizados
 - Límites por categorías de riesgos



El proceso ORSA

Cómo se produce el ORSA?

Políticas de Riesgo de la Entidad

- Define
 - principios
 - responsabilidades
 - estándares

Funciones locales

- Proporcionan inputs de sus áreas respectivas
 - **evaluación** del perfil actual de riesgos
 - **evaluación** del requerimiento de capital regulatorio

Grupo

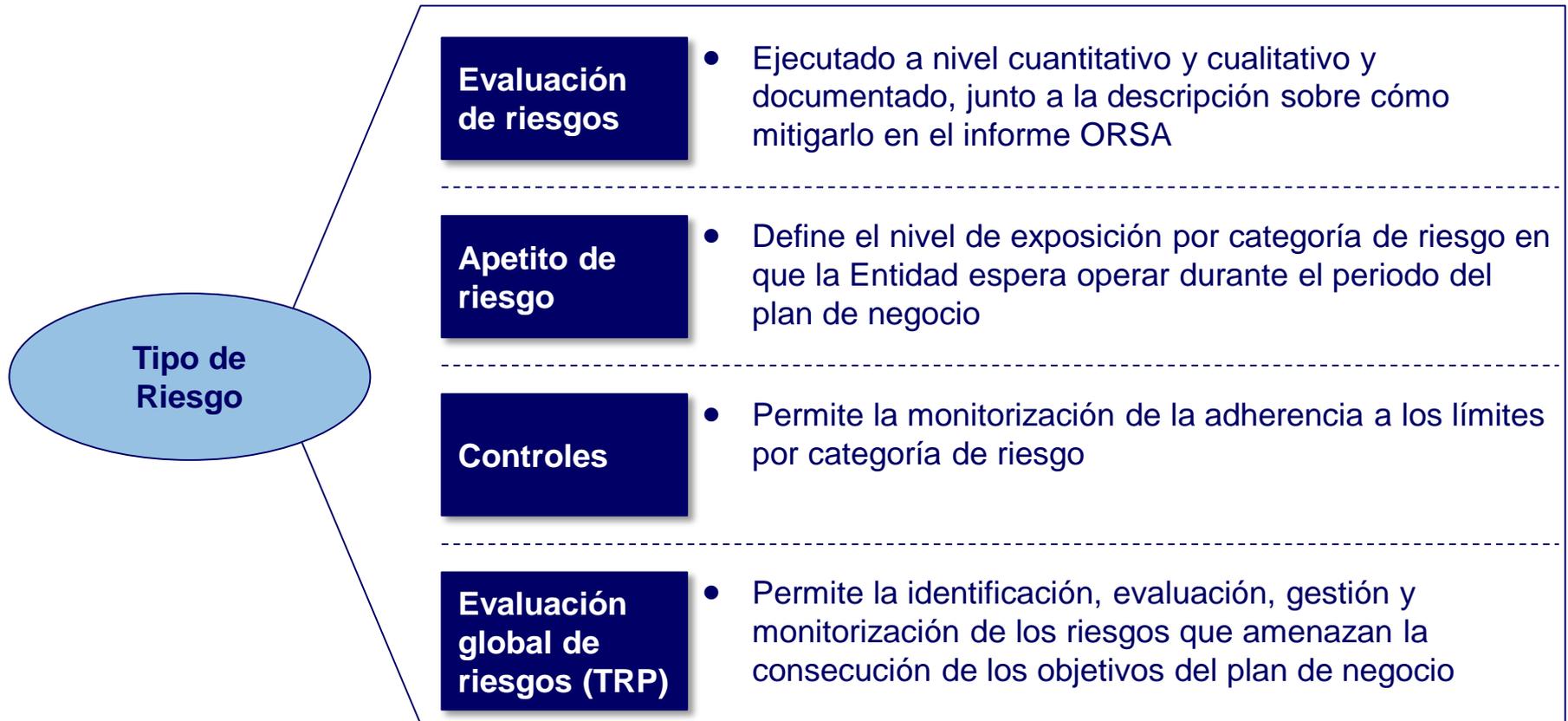
- Proporciona un informe estándar como referencia e información producida centralmente
- Proporciona análisis complementarios de riesgos y capital

Own Risk
Assessment

(ORSA)

En general, el informe ORSA requiere la cooperación de varias áreas funcionales tanto a nivel local como del Grupo, incluyendo Gestión de Riesgos, Gestión de Capital, Tesorería, Finanzas, Actuarial e Inversiones, entre otras.

Evaluación de riesgos considerando el conocimiento de cada categoría de riesgo y sus controles



Dependiendo del tipo de riesgo (riesgo de suscripción, mercado, operacional, ...) la evaluación del riesgo y el apetito al riesgo puede variar.

El Marco y Principios de Gestión de Capital son la base para gestionar de forma activa el capital en el Grupo

Adecuación del capital económico



Programa de gestión de capital

Adecuación del capital regulatorio



- Dividendos
- Emisión de acciones
- Deuda Senior & híbrida
- Reaseguro
- ...

Rating Externo objetivo



1

Gestionar el balance a nivel AA de acuerdo con el modelo interno económico

2

Cumplir los requerimientos regulatorios en todo momento ...

3

Asignación de capital a los negocios que tienen un mayor retorno de capital ajustado al riesgo

4

Maximizar la transferencia de capital y de riesgos

5

Maximizar el retorno al accionista

La gestión de capital en el ORSA se divide en cuatro áreas

Proceso de Gestión de Capital

- **Describe** el **proceso de gestión de capital** y explica cómo los cambios en el perfil de riesgo de la entidad afectan al cálculo del MCR y del SCR
- **Evalúa la habilidad de obtener fondos propios** de calidad adecuada en un plazo apropiado, si fuera necesario

Provisiones Técnicas

- **Evalúa si la entidad cumplirá** de forma continua **con los requerimientos respecto** al cálculo de las **provisiones técnicas**
- **Describe** el **proceso** y los procedimientos **para** la revisión regular del cálculo de las **provisiones técnicas**

Estructura y calidad de los fondos propios

- **Proporciona** una **revisión de la calidad de los fondos propios** y de la capacidad de absorción de pérdidas así como una previsión del desarrollo de los fondos propios

Análisis de requerimientos de capital

- **Analiza la adecuación del capital** bajo requerimientos regulatorios (Solvencia II). Esta evaluación incluye las necesidades de capital **en condiciones extremas** y en base prospectiva
- **Evalúa la idoneidad de la fórmula estándar**

La regulación de Solvencia II requiere a los aseguradores que evalúen si su perfil de riesgos se desvía de las hipótesis que subyacen en el cálculo de la Formula Estándar y si estas desviaciones son significativas.

Area	Evaluación Cualitativa	Evaluación Cuantitativa
Reconocimiento y bases de valoración	<ul style="list-style-type: none">● Explicar cómo las diferentes bases de valoración y reconocimiento proporcionan una mejor consideración de:<ul style="list-style-type: none">– El perfil específico de riesgos– Los límites aprobados de tolerancia al riesgo– La estrategia de negocio	<ul style="list-style-type: none">● Proporcionar una estimación del impacto del reconocimiento y bases de valoración distintas en la evaluación global de las necesidades de solvencia
Hipótesis subyacentes	<ul style="list-style-type: none">● Identificar las desviaciones del perfil de riesgos que se desvían de las hipótesis del cálculo del SCR de la fórmula estándar● Explicar si las desviaciones son significativas	<ul style="list-style-type: none">● Si el análisis cualitativo concluye que las diferencias no son significativas no es necesario análisis cuantitativo, en caso contrario, debe estimarse

Any questions?

