



Regímenes de capital basados en el riesgo en los mercados emergentes: webinar de la A2ii-IAIS

Speakers



World Bank
Craig Thorburn
Lead Financial Sector
Specialist, World Bank



IRA-Kenya
Elias Omondi
Actuary,
Insurance Regulatory
Authority, Kenya



A2ii Moderator
Janina Voss
Advisor, Access to
Insurance Initiative (A2ii)



Eamon Kelly
Consulting Actuary (FIAA,
FSAI)



IAIS
Conor Donaldson
Head of Implementation,
International Association of
Insurance Supervisors (IAIS)



¿Por qué usar enfoques de capital basados en el riesgo?

- Para el desarrollo:
 - Las normas basadas en el cumplimiento restringen la innovación, limitan la inversión en el desarrollo de habilidades técnicas y crean un régimen donde culpar a las normas es la excusa por defecto para un desempeño deficiente.
 - Los enfoques más basados en riesgos fomentan el desarrollo del mercado asegurador proporcionando flexibilidad, fomentando las habilidades técnicas e incentivando a la gerencia a encontrar soluciones a los desafíos, mediante el ajuste de sus operaciones comerciales.
- Para la eficiencia:
 - Los enfoques más basados en riesgos utilizan menos el enfoque “tamaño único”, con un capital inactivo oculto que agrega costos.
- Para una supervisión eficaz:
 - Un enfoque más basado en el riesgo facilita realizar comparaciones justas entre los aseguradores a lo largo del tiempo, respaldando las estructuras de calificación basadas en el riesgo y las escaleras de intervención proporcionales.

Contacto: Craig Thorburn, Especialista Principal en Finanzas del Banco Mundial

cthorburn@worldbank.org

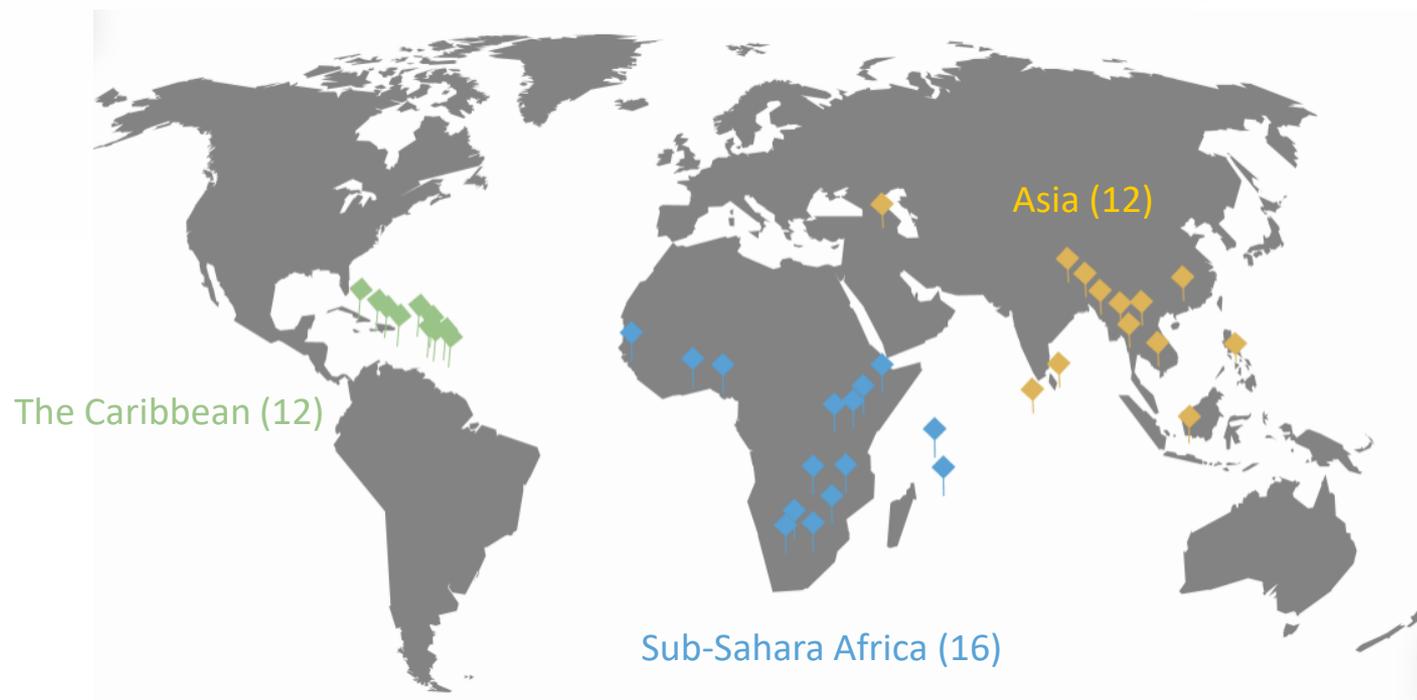
Tipos de normas para el capital basado en el riesgo

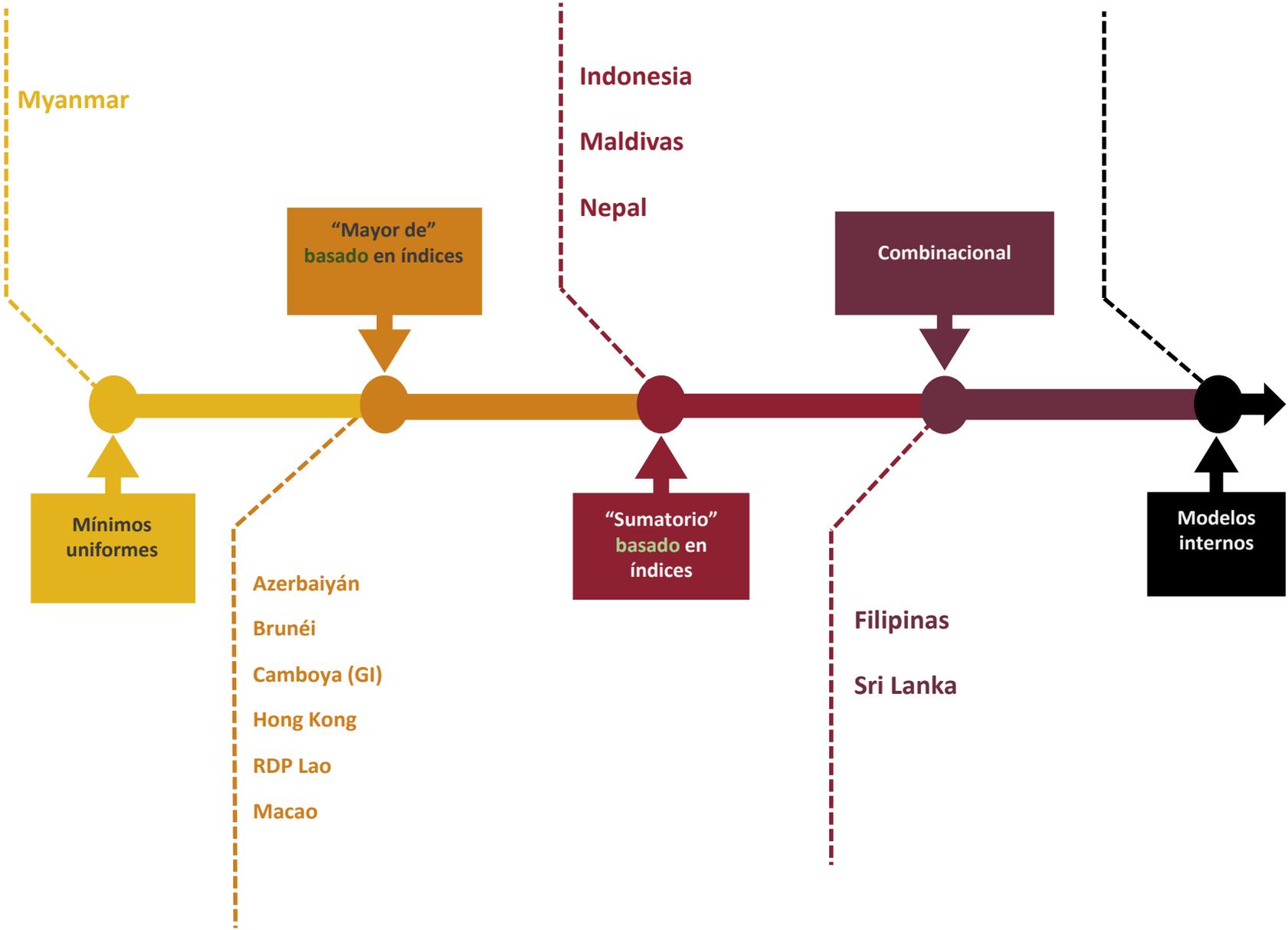


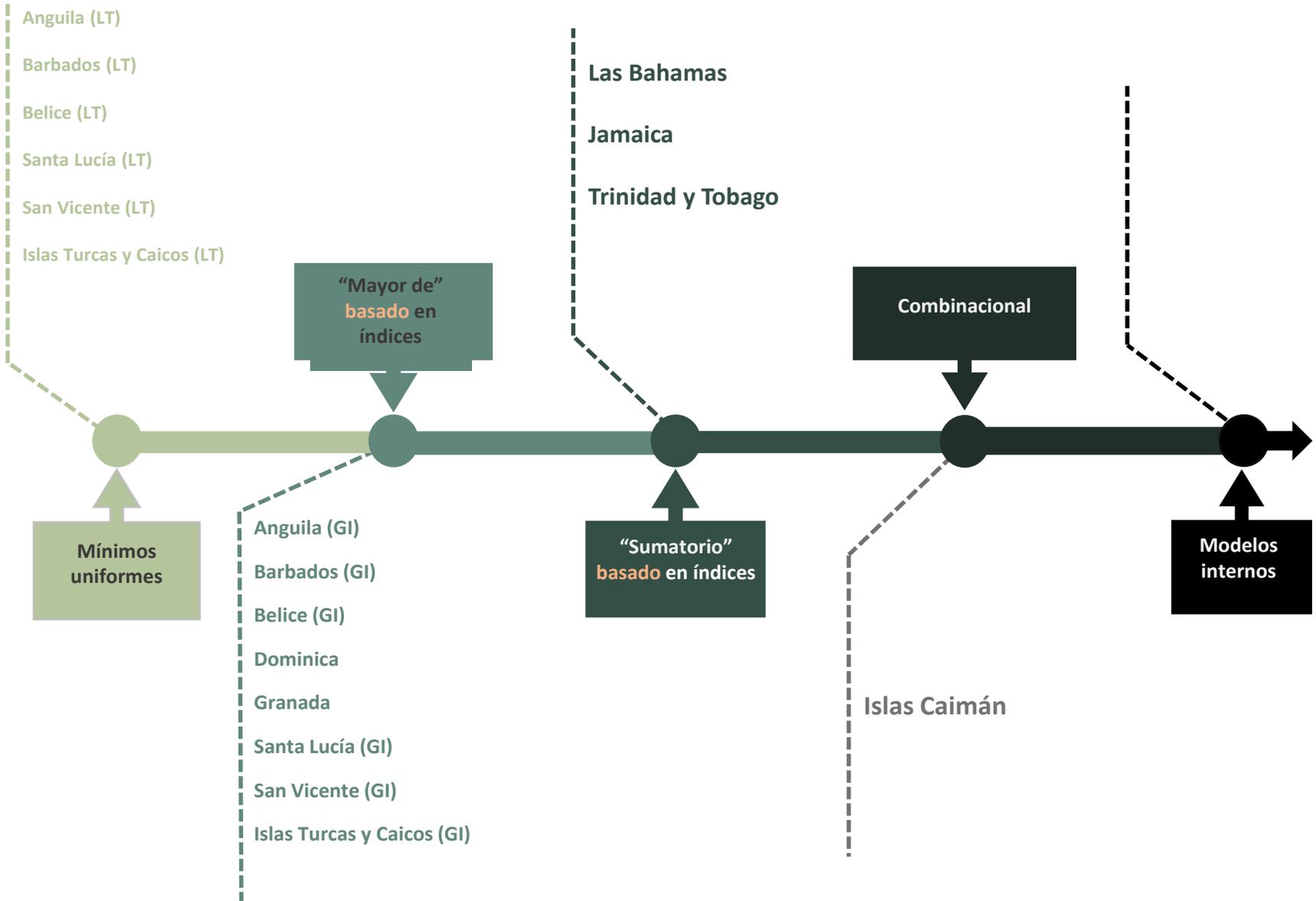
Contacto: Craig Thorburn, Especialista Principal en Finanzas del Banco Mundial

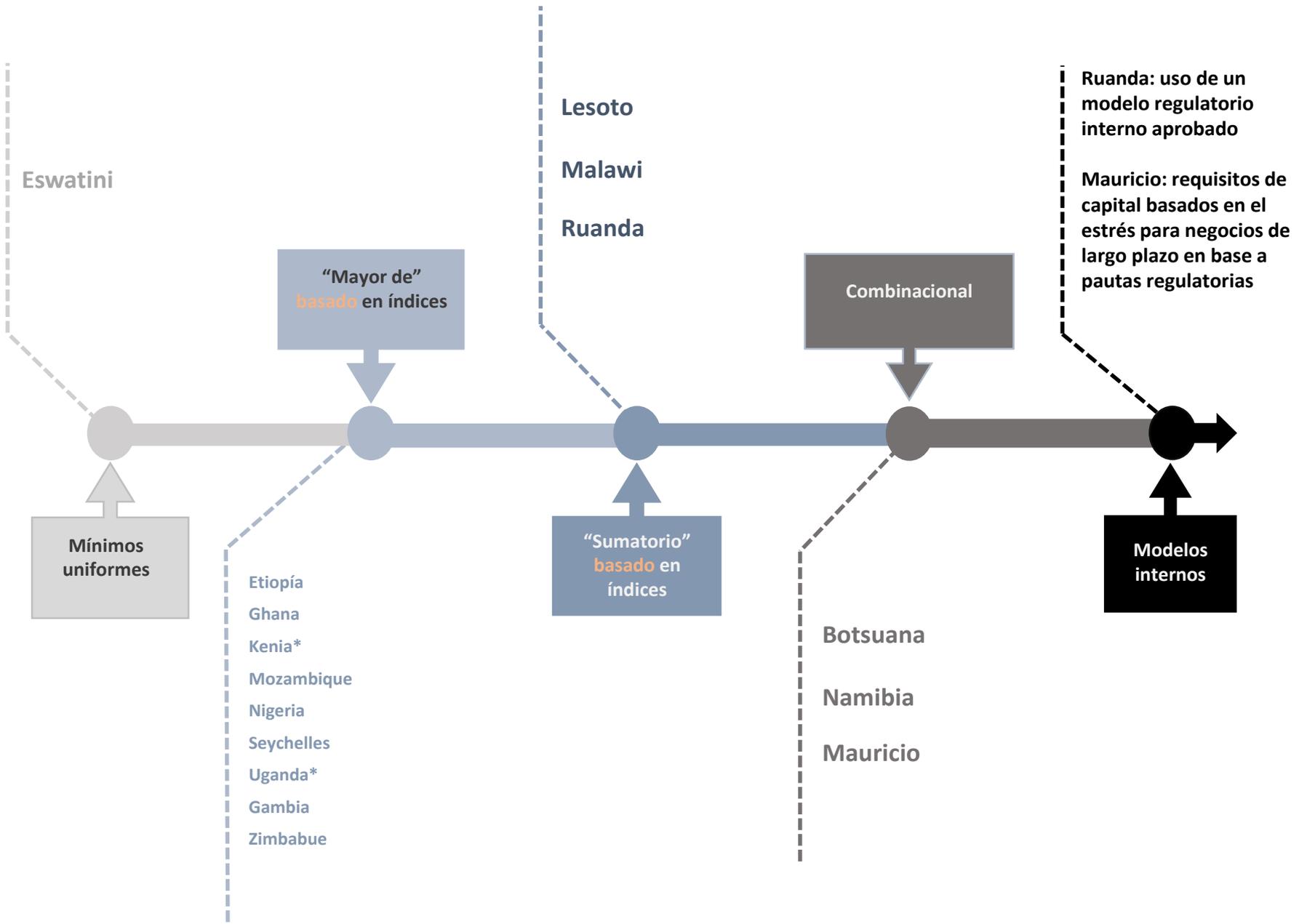
cThorburn@worldbank.org

Capital adequacy frameworks in emerging markets









Ubicación en el espectro

- El Caribe es la única región con una cantidad significativa de países que usan el ‘mínimo fijo’. La mayoría de las otras regiones tienen países que usan ‘mayor de’ o superior
- Hay una “agrupación” significativa de países en el primer paso, es decir, ‘mayor de’
- El primer paso más simple (‘mayor de’) requiere más recursos y tiempo para llegar más allá de esto a un régimen de capital de tipo factor de riesgo
- Para aquellos países que han llegado más allá de ‘mayor de’, la mayoría usan ‘sumatorio – basado en índices’
- Muy pocos países usan ‘combinatorio’, y solo 2 países (en una región) ofrecen la opción de ‘modelo interno’

Mínimo fijo y mayor de

Mínimo fijo

- A menudo un mínimo “nominal” de hasta USD 5m
- Para el Caribe, el mínimo fijo solo se aplica a los aseguradores a Largo-Plazo (Vida), y no a los Aseguradores Generales (GI)
- A menudo el mínimo fijo se mantiene junto con un régimen más avanzado
- Generalmente, al retener el mínimo fijo, suele haber una cantidad diferente para Vida vs Aseguradores Generales. Vida es a veces más alto que GI, pero no siempre

“Mayor de”

- Para los aseguradores generales, este suele ser un porcentaje fijo de las primas ganadas netas (a menudo 20%). En raras ocasiones también puede incluir provisiones técnicas
- Para los aseguradores de Vida existen varios enfoques, inclusive el porcentaje de la prima bruta, provisiones técnicas, monto asegurado en riesgo, ganancias netas y/o un margen de contingencia determinado por el Actuario

Sumatorio – Basado en índices

- Factores de riesgo predefinidos aplicados a alguna medida de riesgo.
- La medida de riesgo puede variar; prima, provisiones técnicas, montos asegurados, valores de los activos (según el riesgo subyacente que se evalúe)
- En el caso de los aseguradores de Vida, los requisitos de capital a veces se establecen a diferentes niveles; fondo estatutario, fondo de accionistas y el asegurador como un todo. Para los aseguradores generales, el enfoque suele estar en el riesgo de la prima y riesgo de reservas
- Puede haber niveles de sofisticación y complejidad dentro de esta categoría, que van desde factores simples, a pruebas de estrés, reevaluación, múltiples categorías de riesgo y exposiciones al riesgo, y tratamiento variado de activos (admisibles)
- Un desafío clave es la determinación de los factores de riesgo “específicos del país”

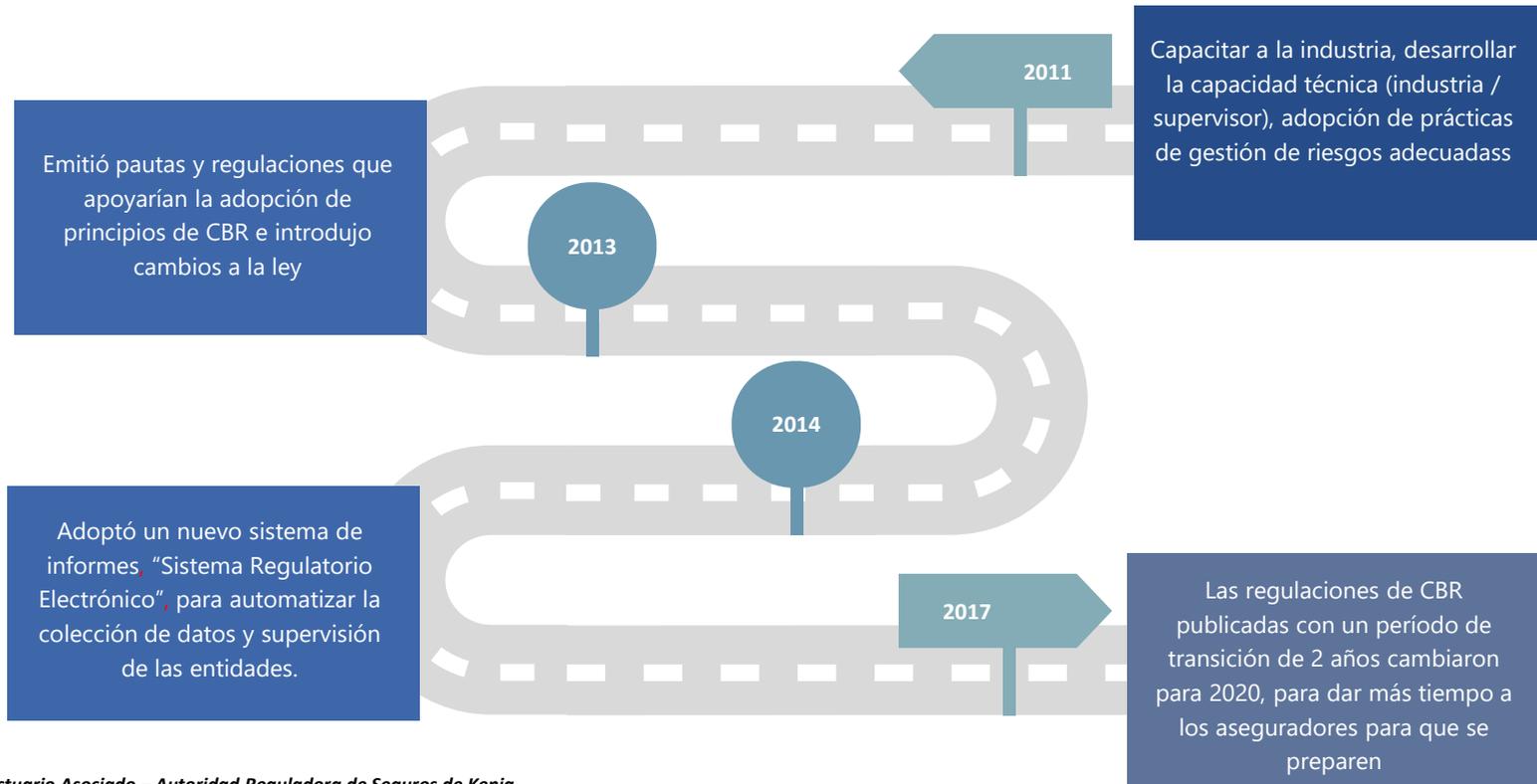
Combinatorio

- Este es el más cercano a Solvencia 2 (sin modelo interno), más similar a “Solvencia 1.5”
- Una diferencia clave aquí es la tolerancia para la diversificación. Otras diferencias clave incluyen:
 - técnicas subyacentes más allá de los factores de riesgo, por ejemplo, uso de pruebas de estrés o modelado estocástico
 - nivel de granularidad, por ejemplo categorías de riesgo, exposiciones al riesgo, transferencia de riesgo
 - requisitos para los aseguradores de Vida vs los aseguradores generales
 - provisión para márgenes y juicio actuarial

Insurance Regulatory Authority of Kenya Case Study | Elias Omondi

LA TRAYECTORIA CBR

CERCA DE DIEZ AÑOS



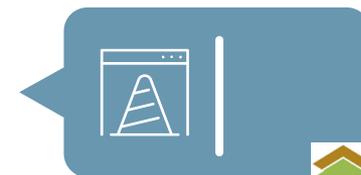
ARGUMENTOS A FAVOR DE CBR

El enfoque existente no garantizaba apropiadamente la solvencia y la protección de los consumidores – Vincular el capital regulatorio requerido al perfil de riesgo del asegurador

Intención deliberada de ser proactivo – evaluar el riesgo y garantizar la solvencia más allá de un momento determinado: trazar el perfil de riesgo

La necesidad de incorporar la gestión de riesgo a las prácticas comerciales de seguros – Establecer una cultura común, consciente de los riesgos existentes en la organización (Gestión de riesgo empresarial)

Armonización con las normas internacionales – el marco desarrollado es apropiado, apto para el objetivo y proporcional al mercado de seguros



EL MODELO

SOLVENCIA II SIMPLIFICADO

Fórmula estándar modular

Capital requerido por riesgo de aseguro, riesgo de mercado y riesgo crediticio y riesgo operacional.



Recursos de capital

Capital escalonado en niveles basados en disponibilidad, absorberencia y permanencia

Gastos de capital

Gastos de capital calculados para riesgos individuales. El modelo ha adoptado un enfoque basado en factores y en estrés

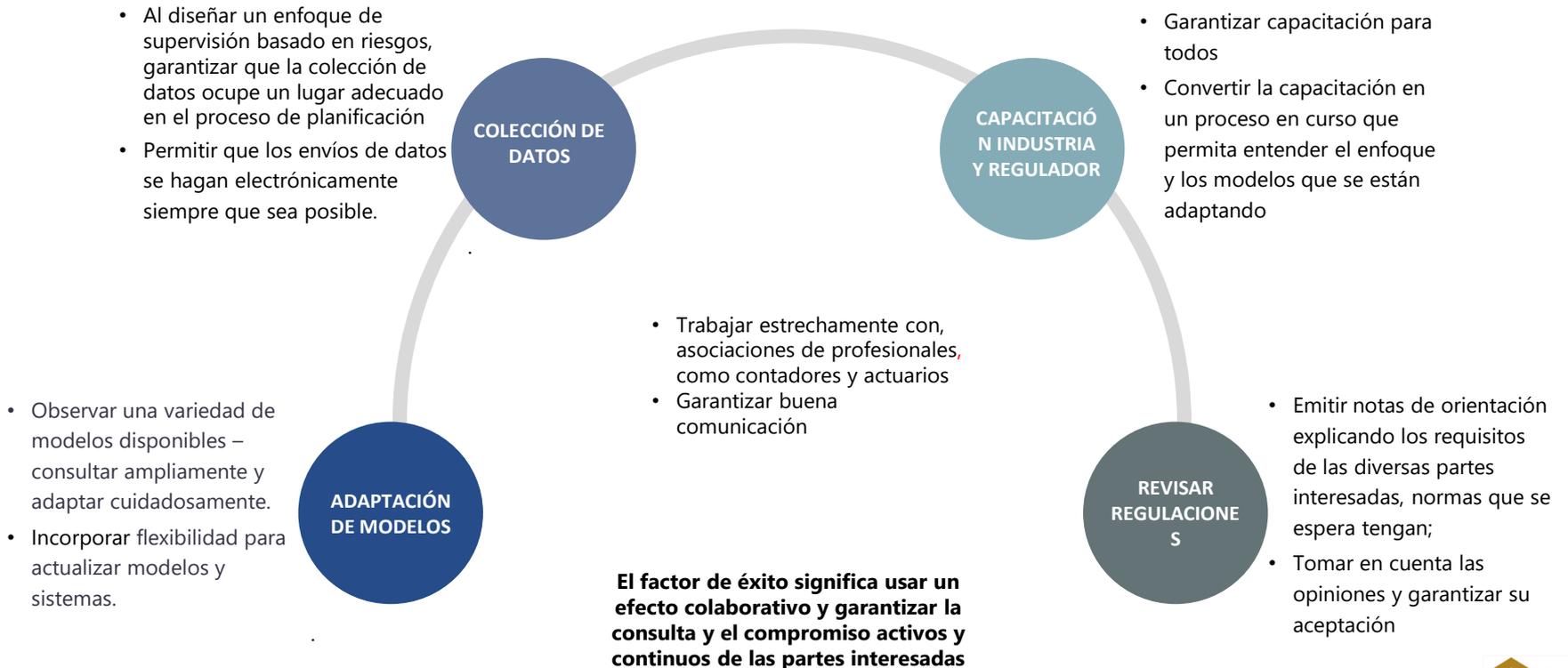


Agregación

No hay coeficientes de correlación en la fórmula, teniendo en cuenta el modelado proporcional, se adoptó el enfoque de suma de cuadrados para permitir la diversificación.

LECCIONES APRENDIDAS

ES UN DESAFÍO, PERO ES POSIBLE



Muchas gracias

Síguenos en Twitter @a2ii_org, YouTube y LinkedIn

Implementation Partner:



Supported by:



Hosted by:

