

Informe de la 11ª Llamada de Consulta de la A2ii-IAIS

Supervisión basada en riesgos en seguros inclusivo

23 de julio de 2015



Las llamadas de consulta de la A2ii se organizan en asociación con la IAIS para ofrecer a los supervisores una plataforma que les permita intercambiar experiencias y las lecciones aprendidas como parte del proceso para ampliar el acceso a seguros.

La 11ª llamada de consulta, realizada el 23 de julio de 2015, se concentró en la Supervisión Basada en Riesgos (RBS por su siglas en inglés) en seguros inclusivos. Los anfitriones de las llamadas fueron Hannah Grant (A2ii) en inglés; Onur Azcan (A2ii) en francés; y Patricia Inga Falcon (A2ii) en castellano, con el apoyo de George Brady y Jules Gribbles de la Secretaría de la IAIS. Los aportes técnicos provinieron de **Holly Bakke** (Experta en Sistemas Financieros del Strategic Initiatives Management Group, LLC) para las llamadas en inglés; **Louise Adnot** (de la Autoridad de Control Prudencial y Resolución, ACPR, de Francia) para la llamada en francés; y del **Dr. Ian Web** (Especialista técnico de la Autoridad Regulatoria Prudencial del Banco de Inglaterra) para la llamada en español. Las experiencias por país fueron presentadas por **Rinald Guri, PhD** (Jefe del Departamento de Investigación, TI y Departamento de Estadística de la Autoridad Supervisora Financiera de Albania, ASFA) y **Jocelyne Kaneza** (Agencia de Regulación y de Control de Seguros, ARCA, de Burundi). Durante la llamada se presentó un panorama general de las consideraciones clave a tener en cuenta en la implementación de un marco de Supervisión Basada en el Riesgo (RBS). Los supervisores tuvieron la oportunidad de discutir sobre los retos de implementar la RBS en sus respectivas jurisdicciones.

Consideraciones sobre la supervisión prudencial para los mercados inclusivos de seguros

La supervisión prudencial debe estar basada en el riesgo y ser proporcional al mismo tiempo. Estos criterios son igualmente relevantes cuando se supervisa a las aseguradoras que están operando en los mercados de seguros convencionales así como en los mercados de seguros inclusivos. Sin embargo, así como existen diferencias en la naturaleza, tamaño y perfiles de riesgo de los aseguradores involucrados, así como de las líneas de negocios que suscriben; los enfoques de supervisión prudencial que se aplican a los mercados convencionales podrían no ser adecuados para los seguros inclusivos. Por consiguiente, un marco de supervisión basada en riesgos aplicado de manera proporcional debería tener en cuenta las siguientes consideraciones:

- Naturaleza del negocio del asegurador;
- Riesgos que surgen de dicho negocio;
- Medidas que adopta el asegurador para mitigar los riesgos;
- Probabilidad de que se materialicen dichos riesgos a pesar de la mitigación; y
- Posible impacto de dichos riesgos en caso de materializarse.

Por ejemplo, cuando se evalúa el riesgo que presenta un gran asegurador de operaciones muy complejas o un asegurador que cuenta con productos complejos, podría ser adecuado recurrir a metodologías sofisticadas de gestión de riesgos. De igual manera, se esperaría que dicho asegurador recurra igualmente a prácticas sofisticadas de gestión de riesgo. Por el contrario, si existen en el mercado muchos aseguradores de menor tamaño con perfiles de riesgo sencillos, o un asegurador con una línea de negocios de bajo riesgo, sería más apropiado adoptar un enfoque proporcional basado en riesgos para la supervisión.

Independientemente del enfoque, es importante que los supervisores recuerden que no deben asumir que las empresas de seguros pequeñas, las pólizas de menor cuantía y los riesgos reducidos siempre van juntos. Cuando se identifique riesgos elevados, tanto el asegurador como el supervisor deben tratar de adoptar evaluaciones de riesgo más sofisticadas. Pero cuando se trate de riesgos bajos o reducidos, los supervisores deben permitir que las evaluaciones y gestión de riesgos sean más sencillos.

Aplicación de la supervisión basada el riesgo en los mercados inclusivos de seguros

Puesto que los seguros tienen como objetivo el manejo del riesgo, se debe identificar los riesgos asociados con cualquier producto y, cuando sea posible, hay que mitigarlos para poder alcanzar el doble objetivo de la regulación, es decir, la protección del consumidor y la estabilidad financiera. La Supervisión Basada en Riesgos (RBS) es una herramienta para ayudar a los reguladores a cumplir con dichos requerimientos. El primer paso para la implementación de la Supervisión Basada en Riesgos (RBS) es que los supervisores examinen los enfoques de supervisión existentes para determinar si se debería adoptar un enfoque diferenciado, es decir, que esté adaptado al tipo de negocio y/o tipo de aseguradores para lograr una mejor gestión del riesgo en el mercado.

“

Un marco de supervisión basada en el riesgo es un proceso estructurado que tiene como objeto identificar los riesgos más críticos que enfrenta cada empresa de seguros y, mediante una revisión específica por parte del supervisor, evaluar la gestión de riesgos por parte de la empresa y la vulnerabilidad financiera de la empresa ante una posible experiencia adversa.¹

”

Los marcos de supervisión existentes adoptados por los supervisores de seguros pueden categorizarse en tres enfoques en términos amplios. El primer enfoque es el de Solvencia I, en el que los supervisores adoptan un enfoque basado en fórmulas para calcular los requisitos de capital mínimo que se aplican a todos los aseguradores. Un segundo enfoque incorpora factores de riesgo simple al marco de Solvencia, aunque este enfoque a menudo sigue basándose en fórmulas y es rígido. El tercer enfoque, el de la sSupervisión Basada en Riesgos (RBS) establece requisitos mínimos de capital a partir de un conjunto integral de factores cuantitativos y cualitativos. Por ejemplo, la gobernanza corporativa es un importante factor de riesgo que se debe tener en cuenta en el marco de la RBS. No obstante, no es fácil de cuantificar y requiere juicios subjetivos por parte del supervisor y el asegurador.

Si bien la aplicación de los dos primeros enfoques de supervisión requiere muy poco aporte de los aseguradores, por el contrario, la aplicación de la RBS requiere que los aseguradores desempeñen un papel más activo en la evaluación del riesgo y la gestión del mismo. Por ejemplo, podría requerirse que los aseguradores lleven a cabo evaluaciones actuariales, auditorías internas y externas y que informen de manera detallada al regulador sobre las principales actividades empresariales y sus prácticas de manejo interno del riesgo. Por consiguiente, una consideración clave para aplicar la RBS son los recursos, capacidades y habilidades disponibles en el mercado. Para dar mayor orientación al respecto, el Banco

¹ [Risk Based Supervision of the Insurance Companies, an Introduction \(2001\). Preparado por John Thompson para el Banco Mundial.](#)

Mundial ha preparado [una evaluación de cuán lista se encuentra una jurisdicción para implementar la RBS](#). Los supervisores pueden emplearla para determinar si están preparados para implementar dicho marco, así como para la preparación de los aseguradores que operan en el mercado.

La proporcionalidad es otra consideración importante para la aplicación de la RBS, especialmente en mercados donde prevalecen pequeñas aseguradoras o microaseguradoras y productos de seguros con perfiles de menor riesgo.

“

El principio de proporcionalidad exige que los supervisores evalúen el cumplimiento con el marco regulatorio proporcionalmente a la naturaleza, escala y complejidad de los riesgos inherentes al negocio de los aseguradores.

”

Un área donde la proporcionalidad será esencial es en el requerimiento de contar con [servicios actuariales](#). Los supervisores posiblemente tengan que modificar el requerimiento de contar con actuarios y realizar evaluaciones actuariales, dependiendo de la disponibilidad de recursos y capacidades en el mercado. Para los grandes aseguradores y los productos complejos, se podría esperar que se contrate los servicios de un actuario que en cierta medida contribuya a fijar los precios de los productos, calcule las provisiones técnicas y asista al asegurador en la gestión de la mitigación de riesgos asociados a dichos productos. Sin embargo, probablemente esto no sea el caso con los aseguradores más pequeños. Por consiguiente, es importante ofrecer mecanismos alternativos para que los aseguradores que operan en pequeña escala y las microaseguradoras evalúen y administren sus riesgos, de manera que la supervisión basada en riesgos no inhiba el desarrollo del mercado y la inclusión financiera en los mercados de seguros.

“

Un marco de supervisión basada en el riesgo es la colaboración entre aseguradores y el supervisor de seguros.

”

Es importante darse cuenta de que no existe un enfoque de “talla única” para la aplicación de la RBS. Cada supervisor deberá tomar en cuenta las características de su mercado, así como la normatividad existente, y equilibrar la necesidad de recursos con las habilidades y capacidades disponibles. Las cuestiones clave a tener en cuenta cuando se prepara un marco de RBS que sea efectivo en los mercados de seguros inclusivos incluyen las siguientes:

- **¿Qué riesgos, para los aseguradores, clientes o para los objetivos de supervisión, plantea cada situación específica?**
- **¿Cuáles son las probabilidades de que se materialicen dichos riesgos y las consecuencias si ello sucede?**
- **¿Qué alternativas existen?**
- **¿Cuáles son los costos y beneficios de cada alternativa?**
- **¿Qué alternativa es la de menor costo para la mitigación de riesgos?**

Teniendo estas preguntas en mente, los supervisores pueden desarrollar y aplicar un marco de RBS proporcional que tome en cuenta las restricciones de recursos y los retos existentes, y que aun así asegure una mejor identificación y manejo de los riesgos de solvencia y protección de los consumidores.

Experiencias nacionales con la supervisión basada en el riesgo

El enfoque adoptado por la Autoridad de Servicios Financieros de Albania (ASFA) y la Agencia Regulatoria y Supervisora de Seguros (ARCA por su siglas en francés) de Burundi nos da algunas ideas sobre los avances que se pueden lograr mediante la aplicación de la supervisión basada en riesgos en diferentes etapas del desarrollo del mercado y la normatividad.

Estudio de caso: Autoridad de Servicios Financieros de Albania

La Autoridad de Servicios Financieros de Albania (ASFA) en colaboración con el Banco Mundial desarrolló una metodología de RBS en el 2010 que fue finalmente aprobada en 2014. Un resultado clave de esta nueva metodología fue la elaboración de un manual de supervisión con un enfoque de riesgo que se utiliza para la implementación del marco de RBS.

Para ayudar al sector a cumplir con el nuevo marco de RBS que implica requerimientos como contar con profesionales calificados y una infraestructura para apoyar el mercado, la ASFA puso en marcha una serie de iniciativas de capacitación:

- En 2006, la ASFA dictó reglas más estrictas sobre la **calidad y experiencia de los auditores independientes**. Solamente las ‘Cuatro Grandes’ empresas de auditoría pudieron cumplir con estas normas tan estrictas, dando así a la ASFA más seguridad sobre la calidad de las auditorías independientes.
- Entre 2006 y 2011, ASFA elaboró **dos programas de capacitación actuarial**, en colaboración con el Cuerpo de Voluntarios de Servicios Financieros y la Asociación Actuarial del Reino Unido. La ASFA exige que todas las empresas de seguros cuenten con un actuario por lo cual estos programas han contribuido a satisfacer la demanda del mercado.
- En 2007, la ASFA elaboró una **plataforma electrónica de reporte**, en colaboración con el Banco Europeo de Reconstrucción y Fomento (EBRD por sus siglas en inglés). La plataforma entró en funcionamiento en 2011 y actualmente sirve para apoyar el envío de informes sobre normatividad a la ASFA y para la recolección de datos. Ya que la calidad de los informes es fundamental en la RBS, esta plataforma ha facilitado el tránsito hacia el nuevo marco de RBS.
- En 2008, la ASFA adoptó la Normas Internacionales de Información financiera (IFRS en inglés) para el mercado de seguros, y acepta los estados financieros que se preparan siguiendo dichas normas IFRS.
- Ya que el mercado de seguros de Albania está dominado por productos de Seguros de Responsabilidad Civil para Automotores, la ASFA ha autorizado la venta en línea de dichos seguros y cuenta con un registro centralizado de reclamos para tales productos.

- En 2014, se aprobó una nueva Ley de Seguros que sienta las bases legales para la implementación del marco de RBS.
- Tras el Programa de Evaluación del Sector Financiero que se puso en práctica en 2014 y las enmiendas a la ley de ASFA, la entidad recibió **plena independencia** en el marco del servicio civil, gracias a lo cual pudo captar los conocimientos y expertos que se requiere para implementar el marco de RBS.

LA ASFA lleva a cabo la revisión basada en riesgos desde que adoptó el nuevo marco. Para este fin empleó la matriz de riesgos que aparece a continuación.

NOMBRE DE LA INSTITUCIÓN MATRIZ DE RIESGO, al [fecha]													
Las actividades de negocio	Riesgos de negocio						Calidad de la supervisión					Riesgo neto	Dirección del riesgo
	Crédito	Mercado	Liquidez	Seguro	Operacional	Legal & Regulatorio	Estratégico	Gestión Operativa	Conformidad	Auditoría Interna	Gestión de Riesgos		
Evaluación General													

Capital	Ganancias	
Riesgo Compuesto	Dirección del Riesgo	Duración

Gestión de riesgos	Riesgo del negocio			Riesgo Neto Agregado Capital y Ganancias			
	Bajo	Moderado	Alto	Fuerte	Aceptable	Débil	
Fuerte	Bajo	Bajo	Moderado	Bajo	Bajo/Moderado	Moderado/Encima del promedio	
Aceptable	Bajo	Moderado	Alto	Moderado	Bajo	Moderado/Encima del promedio	Alto
Débil	Moderado	Alto	Alto	Alto	Bajo/Moderado	Encima del promedio/ Alto	Alto

Figura 1 : Matriz de evaluación de riesgo de ASFA Fuente: Manual de supervisión con enfoque en riesgos de ASFA

La matriz de evaluación de riesgos nos permite la **evaluación del riesgo de negocios para actividades individuales** de los aseguradores, y no del riesgo de la entidad en conjunto. Las actividades comerciales clave se identifican con la misma estructura que emplea la compañía de seguros para administrar sus operaciones. Por consiguiente, la matriz es un medio para medir el riesgo compuesto, o el perfil de riesgo institucional de las aseguradoras en el mercado. Además permite que la ASFA supervise a los aseguradores de la misma manera tal como se vigila a sí misma. Más aún, **todos los riesgos que se incluye en la matriz son subjetivos**. No se utiliza cifras ni fórmulas para determinar el riesgo compuesto. Esto permite flexibilidad y subjetividad pero por ello es imperativo contar con documentación de buena calidad.

Los comentarios hasta el momento han sido positivos, aunque las empresas de seguros enfrentan desafíos para cumplir con el nuevo marco. Se ha cambiado la manera en que la ASFA supervisa las empresas y los riesgos de mercado. Además no ha sido fácil emplear el principio de proporcionalidad pero la ASFA ha adoptado una metodología flexible para ayudar a abordar estos retos. La ASFA opina que la gobernanza corporativa y la gestión de riesgos son los principales motores del desarrollo y estabilidad del mercado. Además, la ASFA está decidida a asegurar que se siga capacitando al sector en este nuevo enfoque.

Estudio de caso de Burundi

Burundi cuenta con un mercado de seguros relativamente joven en donde solo operan seis aseguradoras. El mercado está dominado por los productos de seguros para automóviles. La Agencia de Regulación y Supervisión de Seguros (ARCA es la sigla en francés) entró en operaciones en 2011 y cuenta con un equipo técnico desde 2013. En 2014, se revisó el marco legal y normativo. Sin embargo, subsisten desafíos en las áreas de gestión de riesgos y gobernanza, recopilación de datos y “pericia” actuarial.

ARCA está dando los primeros pasos para la implementación de Solvencia I y ya ha introducido algunas mediciones de riesgo y proporcionalidad como parte de su marco de supervisión. Aunque ARCA se sigue concentrando principalmente en los cálculos y fórmulas requeridos por Solvencia I, esta entidad también está evaluando la **gobernanza corporativa** y la solidez de la auditoría de las empresas de seguros. ARCA también está considerando maneras creativas de abordar la falta de actuarios en el mercado, como por ejemplo, permitiendo que las empresas pequeñas que suscriben riesgos menos complejos puedan contratar un actuario una o dos veces al año para llevar a cabo evaluaciones de riesgo o también permitir que otros actuarios de África del Este proporcionen servicios actuariales de manera más rutinaria, cuando sea necesario, en vez de exigir a las aseguradoras que cuenten con actuarios dentro de su personal.

Otras iniciativas de ARCA son las siguientes:

- Suscripción de un Memorando de Entendimiento (MoU por sus siglas en inglés) con la Asociación de Supervisores de Seguros del África del Este (EAISA) para la **supervisión trans-fronteriza**. El MoU destaca los siguientes objetivos de la EAISA:
 - cooperación mutua e intercambio de información para propósitos de supervisión;
 - mantenimiento y promoción de un mercado de seguros eficiente, justo y seguro en la región con el propósito de contribuir a la estabilidad financiera;
 - promoción de una protección adecuada para los póliza-habientes y preservación de un entorno regulatorio apropiado para las partes involucradas
- Preparación de un **manual de supervisión trans-fronteriza** y supervisión de grupos.

En conjunto, las experiencias de los países muestran que si bien subsisten desafíos para la introducción e implementación de la RBS, los supervisores pueden desarrollar y aplicar el marco de RBS de manera que tome en cuenta las restricciones existentes en capacidades y recursos en sus respectivos mercados. Es importante tener en cuenta que los supervisores deberán promover las oportunidades de capacitación y de relacionamiento con los aseguradores que operan en el Mercado para garantizar que la RBS se implemente de manera proporcional y efectiva.

Preguntas y discusión

El debate entre los participantes en la llamada se concentró en las experiencias de otros países en la implementación de la RBS. Se plantearon las siguientes preguntas y comentarios:

¿Qué tan difícil es implementar un sistema de RBS? Los expertos técnicos participantes en la llamada indicaron que la aplicación de RBS debería tomar en cuenta los recursos y nivel de conocimientos disponibles en el mercado, lo que comprende tanto a los proveedores como a los supervisores. Con una capacitación adecuada, los proveedores de seguros pueden cumplir con las nuevas exigencias de RBS, si éstas se aplican de manera proporcional. Sin embargo, la proporcionalidad también implica evaluar la capacidad de los reguladores para implementar la RBS y diseñar un enfoque de supervisión acorde con la capacidad y recursos normativos disponibles. También se debe considerar que la RBS no es un producto “listo para ser consumido” sino que puede incorporar diversos niveles de sofisticación y la participación de terceros.

¿De qué manera los reguladores pueden incorporar elementos de lucha contra el lavado de activos y financiamiento del terrorismo² a un enfoque de RBS? La lucha contra el LA/FT es un componente clave de la RBS en los mercados de seguros inclusivos. En algunas jurisdicciones, la implementación de la RBS involucra a las partes interesadas en la lucha contra el LA/FT, como por ejemplo, la Unidad de Lucha contra el Fraude. El riesgo de LA/FT también puede plantear riesgos de solvencia y protección de consumidores en un mercado de seguros. La evaluación de la gobernanza corporativa y de las fuentes de financiamiento desde el punto de vista del LA/ FT puede ayudarnos a entender mejor los riesgos existentes en un mercado de seguros. Por tanto, es importante asegurar la coordinación y cooperación entre el supervisor encargado del LA/FT y el regulador de seguros, así como con otros entes reguladores.

¿De qué manera los supervisores pueden alinear la documentación, requerimiento de datos, eficiencia de costos e implementación de la RBS para los seguros inclusivos? La aplicación del principio de proporcionalidad al proceso de implementación de la RBS es clave. La implementación debe ser gradual. Un sistema de RBS completo exige preparar un número significativo de informes. Sin embargo, en los mercados de seguros inclusivos, donde los productos de seguros sencillos requieren recolectar información sólo de manera limitada sobre los clientes de seguros, se tendrá que emitir menos informes al regulador. Los reguladores por tanto pueden concentrarse en la evaluación de otras áreas de riesgo utilizando documentación menos abundante pero más focalizada proporcionada por las aseguradoras más pequeñas y las microaseguradoras.

¿De qué manera los supervisores pueden aplicar un enfoque basado en el riesgo a las empresas que ofrecen productos de seguros tanto tradicionales como microseguros? Una parte sustancial de los productos de microseguros se ofrecen a través de aseguradoras establecidas como línea de negocios o productos adicionales y no solamente a través de pequeñas aseguradoras o de microaseguradoras especializadas. Ello a menudo reduce el riesgo global inherente a la actividad de microseguros ya que el riesgo de estas líneas de microseguros a menudo queda compensado por las otras líneas de seguros ofrecidas en la cartera de la aseguradora. Una aseguradora establecida que ofrece otros tipos de productos de seguros a menudo contará también con la capacidad actuarial, de gestión de riesgo y de gobernanza que le servirá para administrar su línea de microseguros. El supervisor puede determinar en qué medida lo antedicho se cumple para cada empresa aseguradora que ofrece microseguros y modificar su enfoque

² Lavado de activos y financiamiento del terrorismo (LA/ FT).

de supervisión según convenga. Un enfoque basado en riesgos determinará que el supervisor tenga en cuenta el riesgo generado por la línea de negocios de microseguros; la medida en qué dicho riesgo está bien evaluado, monitorizado y administrado por el asegurador; así como cualesquiera otros terceros de los que depende el asegurador para realizar evaluaciones independientes; luego a partir de estos fundamentos, se determinará el tipo de monitoreo y revisión de supervisión que se requiera.



¿De qué manera los supervisores pueden llenar la matriz de evaluación de RBS³ para una empresa que ofrece productos de seguros tradicionales y microseguros? La matriz de RBS se diseña por lo general para captar los riesgos inherentes y netos relacionados con las diferentes actividades clave del asegurador. Un asegurador que ofrece productos de seguros tradicionales y microseguros tratará los microseguros como las demás actividades de negocios clave y la evaluación resumirá el impacto global de los riesgos netos que se reflejan en los indicadores clave de la empresa, como capital e ingresos. Con respecto a los microseguros, es importante tomar en cuenta los riesgos intrínsecos de dicho tipo de actividad y los desafíos que plantean para el asegurador, la calidad de la supervisión y de la mitigación de riesgos por parte del asegurador y el impacto global que puedan tener ciertos resultados inesperados provenientes de esta actividad de microseguros en los aseguradores.



Implementación de la RBS. La experiencia de las Filipinas.

El Marco de Capital Basado en Riesgo (CBR)/RBS existe en las Filipinas desde 2006 cuando la Comisión de Seguros emitió la circular para su creación. En 2013 se modificó el Código de Seguros de las Filipinas. Antes de dichas modificaciones, el código exigía el examen de los estados financieros de las empresas (en términos de solvencia, capital y patrimonio neto). En el código modificado, los legisladores instan a la Comisión de Seguros a que ponga en práctica la supervisión de capitales basada en riesgos para armonizarla con las nuevas tendencias de los estándares de información financiera. La Comisión dio inicio a sus tareas cooperando muy estrechamente con el sector privado para mejorar el sistema actual de RBS (CBR1). Estas tareas se están llevando a cabo paralelamente con la preparación de informes que se siguen elaborando según el antiguo sistema, es decir, se solicita a las empresas que calculen los requerimientos de capital basados en riesgos a partir de CBR1 así como el nuevo sistema de determinación de capital basado en riesgo (CBR2). En CBR2 se reclasifican los factores de riesgo a tener en cuenta. Se pasa de los cuatro factores de riesgo que aparecen en CBR1 (de crédito, precio del seguro, interés y riesgos comerciales generales) a seis factores de riesgo según CBR 2 (de crédito, responsabilidad por seguros, mercado, operativos, catástrofes y rescate⁴). CBR2 también considera la recalibración de las ponderaciones/cargas por riesgos de los diferentes factores que afectan el capital de una empresa de seguros. En este nuevo sistema también se ha incorporado la gobernanza corporativa en la evaluación de riesgos. Sin embargo, el principal desafío en el mercado filipino es determinar cuánto cuesta a las empresas que no ofrecen seguros de vida cumplir con este CBR2 propuesto⁵. Los seguros de vida son la principal razón por la que se necesita contar con servicios actuariales. La comisión ha comenzado a abordar estos problemas a través de la coordinación con la Sociedad Actuarial de las Filipinas para crear un programa de capacitación de actuarios y auditores, tanto para la comisión como para los aseguradores que operan en el mercado.

³ El Anexo 1 presenta un ejemplo de una matriz de evaluación de SBR.

⁴ Sólo para empresas de seguros de vida.

⁵ Siempre se ha exigido que las empresas de seguros de vida cuenten con actuario desde el inicio mismo de sus operaciones comerciales

Experiencia de Kenia en la implementación de la RBS.

El marco de supervisión del sector de seguros en Kenia ha pasado de la supervisión del cumplimiento a la RBS. En el marco de la RBS, se tiene en cuenta tres componentes clave: requerimientos cuantitativos, requerimientos cualitativos y requerimientos de supervisión y divulgación. La implementación de estos tres componentes se inició en 2013.

» 1. *Requerimientos cualitativos*

Se ha desarrollado un modelo de requerimientos de capital basado en el riesgo de tipo estándar que se empleará para la capitalización de las empresas de seguros. En el futuro se permitirá que las empresas utilicen sus propios modelos internos.

» 2. *Requerimientos cualitativos y supervisión*

Se exige que las aseguradoras cumplan con 4 funciones corporativas de gobernanza. Cuando se introdujo este requerimiento en 2013, habían pocos actuarios calificados o semi-calificados. Sin embargo, el número de actuarios ha aumentado significativamente gracias a un programa de auspicios que creó la Autoridad Regulatoria de Seguros de Kenia (IRA) gracias a la cual se enviaron cinco estudiantes de ciencias actuariales al “Cass Business School” de Londres. Hasta el momento, el programa ha beneficiado a 20 estudiantes actuariales.

Se ha desarrollado un Módulo de Inspección de Campo para que los funcionarios de supervisión evalúen el perfil de riesgo de los aseguradores. El módulo incluye una serie de preguntas de evaluación y un sistema de calificación de riesgos que otorga una calificación indicativa. En el futuro, se exigirá que las aseguradoras lleven a cabo su propia evaluación de riesgo y solvencia.

» 3. *Divulgación*

IRA ha preparado un Sistema Electrónico de Regulación que ha creado una plataforma para la implementación de la RBS. Se debe enviar plantillas de informes cuantitativos mensuales, trimestrales y anuales. También se exige que los actuarios designados emitan un informe anual de la situación financiera.

Anexo 1 : Evaluación del nivel de preparación de su regulación para RBS.

Fuente: "Risk Based Supervision of the Insurance Companies, an Introduction" (Supervisión basada en riesgos de empresas de seguros: Introducción) (2001), preparada por John Thompson, a pedido del Banco Mundial.

Indicador	Modelo de Supervisión			
	Controlado	Confiabilidad Limitada	Confiabilidad Parcial	Confiabilidad Total
Actuarios-número	Más empresas que actuarios	Las grandes empresas tienen sus propios actuarios	La mayor parte de empresas tienen sus propios actuarios	Todas las empresas tienen actuarios calificados
Actuarios-calificaciones	El regulador decide quién puede actuar como el actuario de la empresa	Calificaciones establecidas por la asociación profesional	Código de conducta impuesto por la profesión	Los actuarios son responsables y rinden cuentas de su propio trabajo
Actuarios-estándares de la práctica profesional	Establecida por el regulador	Más aspectos se definen por la profesión	Completamente definidos por la profesión pero una amplia gama de opciones está disponible, disciplina limitada	Totalmente definida con un estrecho margen de elección y la disciplina obligatoria para utilizar los estándares
Contadores-número	Más empresas que contadores	Las grandes empresas tienen sus propios contadores	La mayor parte de empresas tienen sus propios contadores	Las empresas tienen contadores calificados
Contadores-calificaciones	El regulador decide quién puede actuar como el contador de la empresa	Calificaciones establecidas por la profesión	El código de conducta impuesto por la profesión	Los contadores son responsables y rinden cuentas de su propio trabajo
Contadores-estándares de la práctica profesional	Establecida por el regulador	La mayor parte de aspectos se definen por la profesión	Completamente definidos por la profesión pero una amplia gama de prácticas son posibles, disciplina profesional limitada	Totalmente definida por la profesión con un estrecho margen de elección disponible, disciplina estricta y refuerzo

Audidores-número	Pocos disponibles para hacer el trabajo y siguen siendo independientes	Pocos pero fuertes en reclutamiento y en la formación de nuevos auditores	Suficiente para permitir la elección, pero flexibilidad limitada para cambiar de auditor	Suficiente para permitir un montón de opciones y flexibilidad para cambiar de auditor con regularidad
Audidores-calificaciones	El regulador decide quién puede actuar como el auditor de la empresa	Calificaciones establecidas por la asociación profesional	El código de conducta impuesto por la profesión	Los auditores son responsables y rinden cuentas de su propio trabajo
Audidores-estándares de la práctica profesional	Establecida por el regulador	La mayor parte de aspectos se definen por la profesión	Completamente definidos por la profesión pero una amplia gama de práctica es posible, disciplina profesional limitada	Totalmente definida por la profesión con un estrecho margen de elección disponible, disciplina estricta y refuerzo
Asociaciones de la industria	Principalmente enfocados en "lobbying" para la industria	Establecer estándares seleccionados de comportamiento a seguir, por las compañías	Estándares integrales, pero facultades de imposición débiles	Estándares integrales con facultades de imposición y disciplina fuertes
Miembros no ejecutivos de la junta directiva	Pocos directores independientes requeridos	Directores independientes son requeridos, pero no tienen una función especial	Directores independientes tienen funciones en comités del directorio	Directores independientes tienen una responsabilidad y obligación de rendición de cuentas claras
Propiedad de las instituciones financieras	Principalmente instituciones nacionales de propiedad cerrada	Las grandes instituciones nacionales son de propiedad amplia. Todas son de propiedad pública	La mayor parte de las instituciones nacionales son de propiedad amplia e internacionalmente activa	Todas las instituciones nacionales son de propiedad amplia

Gobierno corporativo de las empresas	Controles internos y proceso de evaluación de cumplimiento débiles	Política de la empresa requerida en áreas seleccionadas	Una amplia gama de políticas de la empresa son requeridas	Una amplia gama de políticas con una estrecha vigilancia y programas de corrección en las empresas
Sistema judicial	Interpretaciones inconsistentes o no probadas	Confianza del público en la imparcialidad de los tribunales es débil	Confianza del público en los tribunales es fuerte	Confianza del público fuerte Se confía y los tribunales tienen experiencia en interpretar la legislación del sector financiero
La legislación concursal	Legislación sin claridad para tratar con proveedores de servicios financieros insolventes	Legislación débil y no probada para hacer frente a las liquidaciones de las empresas de servicios financieros	Legislación No probadas pero fuerte, para hacer frente a las liquidaciones de los servicios financieros	La legislación para manejar las liquidaciones es fuerte y ha sido probada que es eficaz
Acuerdos de protección al asegurado	No hay ninguno	Existe uno pero no se entiende o no es ampliamente conocido	Existe uno pero su disponibilidad y eficacia son cuestionadas	Existe uno y su disponibilidad y eficacia se entienden
Sistema bancario -Personal	Algunos ahorros personales son mantenidos en los bancos, la confianza pública es débil	La mayor parte de ahorros personales son mantenidos en los bancos	Los ahorros personales se encuentran en los bancos y la confianza es fuerte	Los ahorros personales se encuentran en una variedad de productos financieros regulados y no regulados
Sistema bancario -Corporativo	Actividad doméstica pequeña y débil	Pequeño, pero es el recurso primario para préstamos comerciales	Grande y es el recurso primario para préstamos comerciales	El préstamo comercial se otorga por una variedad de entidades reguladas y no regulada

Sistema bancario -Inversión	Actividad doméstica pequeña y débil			Actividad importante para los bancos
Sistema de los Mercados de Capitales	Baja capitalización de mercado y baja actividad del mercado	Mercado de capitales modesto, pero no es visto como el recurso principal de financiamiento.	Gran mercado de capitales, pero los bancos y las aseguradoras dominan la financiación	Mercados de capitales activos y son el principal recurso de financiación para ciertas empresas
Supervisión -Influencia política	La mayor parte de las decisiones importantes requieren la aprobación de funcionarios electos	La mayor parte de las decisiones importantes son hechas por el supervisor pero el financiamiento es parte del sistema presupuestario del gobierno	La agencia de supervisión puede tomar decisiones de supervisión independientes, pero su presupuesto está vinculado a los presupuestos del gobierno	La agencia de supervisión es independiente para tomar decisiones y es financiada de forma separada a otras actividades
Supervisión -gobierno corporativo de la agencia	El papel de la supervisión es una parte de un departamento de gobierno	La agencia de supervisión es independiente de otros departamentos de gobierno		La agencia de supervisión es independiente del gobierno y tiene un directorio
Supervisión -control del producto	El supervisor establece o aprueba el precio y diseño del producto	Los productos se registran ante el supervisor y algunos términos y condiciones son prescritos	Los productos se registran ante el supervisor	Las empresas son libres de diseñar y ponerle precio a sus productos libremente, sin previo aviso o registro
Supervisión -proceso para la valoración de los activos	El supervisor establece o aprueba los valores asignados a los activos	Algunos valores de los activos son establecidos por GAAP, pero la mayoría son prescritos	El valor de los activos son en su mayor parte establecidos por GAAP y algunos son establecidos por la regulación	El valor de los activos son determinados usando GAAP

Supervisión -proceso para la valoración de los pasivos	El supervisor establece los métodos y supuestos para la valoración de los pasivos	Los supuestos y métodos varían del modelo prescrito, para reflejar las diferencias de la empresa con la aprobación del supervisor	Los supuestos y métodos reflejan las diferencias en la exposición al riesgo de la empresa, pero son aprobados por el supervisor	Los métodos y supuestos para la valoración de los activos son establecidos por los estándares de prácticas por actuarios
Supervisión -Enfoque de capital requerido	El supervisor establece una manera fácil para aplicar y probar una fórmula de capital requerido	Modelo de capital integra que varía por la categoría de activo y pasivo	Modelo de capital basado en riesgo simplificado, con amplias categorías de riesgo	Modelo de capital basado en el riesgo dinámico que refleja las diferentes exposiciones de riesgo netas
Supervisión -análisis y enfoque in-situ	El supervisor realiza una auditoría para asegurar que las compañías sigan la legislación y otras normas	El supervisor realiza auditoría basada en pruebas y mediciones a detalle para ciertas áreas de riesgo	El proceso de supervisión se fundamenta en un análisis basado en riesgo y un modelo in-situ	El foco del proceso de supervisión está en probar el nivel de confianza que el supervisor tiene en el trabajo de otros



Access to Insurance Initiative
 Hosted by GIZ Sector Project Financial Systems
 Approaches to Insurance
 Gesellschaft für Internationale
 Zusammenarbeit (GIZ) GmbH
 Dag-Hammarskjöld-Weg 1-5
 65760 Eschborn, Alemania

Teléfono: +49 61 96 79-1362
 Fax: +49 61 96 79-80 1362
 Correo electrónico: secretariat@a2ii.org
 Internet: www.a2ii.org

La Iniciativa es posible gracias al esfuerzo conjunto de las siguientes instituciones.



Hosted by:
giz Deutsche Gesellschaft
 für Internationale
 Zusammenarbeit (GIZ) GmbH