



Office of the Superintendent of  
Financial Institutions Canada

Bureau du surintendant des  
institutions financières Canada

# Supervisión de Grupos de Seguros y Cooperación de Colegios

Financial Stability Institute

Seminario Regional de Supervisores de Seguros en Latinoamérica  
Santiago, Chile

Noviembre 19-21, 2013

Neville Henderson

Managing Director, Life Insurance Conglomerates



OSFI  
BSIF

Canada 

# Visión General

- **Supervisión de entidades de seguros**
  - Visión General del Marco de Supervisión
- **Entidades no-reguladas en un Grupo**
- **Antecedentes para Colegios**
- **Logística**
- **Efectividad**
- **Preguntas**



**Supervisión de Grupos de Seguros y Cooperación  
en Colegios**

# **SUPERVISIÓN DE INSTITUCIONES DE SEGUROS**



OSFI  
BSIF

# **Visión General del Marco de Supervisión**

- **Mandato**
- **Enfoque General**
- **Proceso**
- **Principios Claves**
- **Revisiones de Actividad Significativa**
- **Matriz de Riesgo**
- **Evaluación de Riesgo Compuesto**
- **Riesgos Inherentes**



# Mandato

- **Mantener al día la evaluación del perfil de riesgo de una institución con el fin de identificar asuntos prudenciales e intervenir para abordar esos asuntos en forma oportuna**
- **Proteger a los asegurados de pérdidas indebidas**



# Enfoque General

- **Institución Financiera Regulada a nivel federal (FRFI, por siglas en inglés)**
  - OSFI – Bienestar financiero
  - Provincias – asuntos que afectan a los asegurados (prácticas de venta)
- **Licencia a compañías a nivel provincial**
- **Supervisión consolidada**
- **Gerente de relaciones**
- **Basado en Principios**
- **Intensidad e intervención**
- **Rendición de cuenta por parte del Directorio y la alta Administración**
- **Tolerancia al riesgo**
- **Dependencia respecto de los auditores externos**
- **Uso del trabajo de otros**
- **Requisitos para entidades no-reguladas en un Grupo**



# Proceso



# Principios Claves

- Focalizarse en el riesgo material
- Orientarse al futuro – intervención temprana
- Juicio predictivo adecuado
- Comprender los conductores de riesgo
- Diferenciar riesgo inherente y administración de riesgo
- Ajuste dinámico
- **Evaluación de toda la institución**



# Revisiones de Actividad Significativa

- **Principales líneas de negocio**
  - Préstamo corporativo, grupo de vida, responsabilidad comercial
- **Proceso a nivel de toda la empresa**
  - Administración de Activo/Pasivo, AML/ATF, IM/IT, administración estratégica
- **Unidad**
  - Unidad geográfica tal como operaciones en UK
  - Subsidiaria
  - **Entidades no-reguladas (por OSFI)**



# Matriz de Riesgo

--	--

Significant Activities	Inherent Risks						Quality of Risk Management							Net Risk	Direction of Risk	Importance	
	Credit	Market	Insurance	Operational	Regulatory Compliance	Strategic	Operational Management	Financial	Compliance	Actuarial	Risk Management	Internal Audit	Senior Management				Board
Activity 1																	
Activity 2																	
Activity 3																	
Etc.																	
Overall Rating																	

	Rating	Direction	Time Frame
Earnings			
Capital			
Liquidity			
Composite Risk			

# Clasificación Compuesta de Riesgo

- **Ganancias**
  - Fortaleza
  - Sustentabilidad
- **Capital**
  - Adecuación
    - Cantidad
    - Calidad
  - Políticas y prácticas de gestión de capital
- **Liquidez**
  - Prudente bajo condiciones normales y de estrés
- **Marco de Tiempo (plazo)**



Supervisión de Grupos de Seguros y  
Cooperación en Colegios

# **ENTIDADES NO- REGULADAS EN UN GRUPO**



OSFI  
BSIF

# Antecedentes

- **Un conglomerado de seguros de vida tiene una entidad regulada no-OSFI**
- **La entidad es regulada bajo una legislación diferente**
- **Operando según esta estructura desde fines del 2000 bajo un “Compromiso”**



# Términos del Compromiso

- **Proveer acceso a archivos corporativos de las entidades reguladas no-OSFI**
- **Existente o adquirida subsecuentemente**
- **Proveer copia de toda información financiera disponible al público, al principal regulador financiero y a los reguladores de valores**
- **Notificar a OSFI la renuncia de:**
  - Sus auditores externos o de los directores de los auditores externos
  - Cualquier director de sus entidades controladas



# **Términos del Compromiso (continuación)**

- **Los directores, funcionarios, auditores externos y actuarios tienen que entregar información relevante**
- **Notificar a OSFI de cualquier adquisición en una “inversión substancial”**
- **OSFI puede:**
  - **realizar revisiones in-situ**
  - **Requerir al auditor externo expandir el alcance de la auditoría**
  - **Identificar un actuario externo para realizar una valorización a cuenta de la FRFI**



# Efectividad del Compromiso

- **Fortalezas:**
  - Provee acceso a la información financiera que pudiese impactar negativamente el capital en la entidad regulada
  - Puede verificar
  - Participa en Colegios
- **Debilidades:**
  - La oportunidad para obtener información
  - Indirecto (i.e., si se considera prudente aumentar el capital, debería ser obligatorio al nivel de la compañía regulada)



Supervisión de Grupos de Seguros y Cooperación  
en Colegios

# **ANTECEDENTES DE COLEGIOS**



OSFI  
BSIF

# Grupos de Seguros en Canadá

- **La industria de seguros de vida está dominada por 3 grupos de conglomerados locales que:**
  - Operan en Canadá, EEUU, RU, Europa, Asia
  - Son supervisados de manera consolidada
- **Los seguros generales están fragmentados sin que exista ningún grupo local grande**
- **OSFI ha establecido Colegios Supervisores para los tres grupos de seguros de vida**



# Objetivo de Colegio

- **Compartir información entre supervisores**
- **Establecer relaciones:**
  - Para facilitar el intercambio de compartir información sobre el Grupo
  - Discutir temas dentro de una jurisdicción que podría tener implicancias para otras entidades legales en el Grupo



# Desarrollo de Colegios

- **Comenzó en el 2011**
  - Actualmente trianual
- **Conferencias telefónicas trimestrales**
- **Discusiones ad hoc sobre nuevos desarrollos (ej., adquisiciones)**
- **Visitas extranjeras in-situ**
  - Oportunidad basada en un criterio de riesgo
  - Reunirse con reguladores locales si es posible



**Supervisión de Grupos de Seguros y  
Cooperación en Colegios**

# **LOGÍSTICA**



OSFI  
BSIF

# Asistentes

- **Todas las jurisdicciones en las cuales opera el Grupo están invitadas**
  - MOUs bilaterales deben estar en funcionamiento
- **Las jurisdicciones invitadas aceptan en base a:**
  - Materialidad del negocio en su jurisdicción
  - Presupuesto
- **Establecer y mantener relaciones de trabajo**
- **Seguimiento frecuente durante un tiempo relativamente largo**



# Preparación

- **Programación con los asistentes**
  - Con un año de anticipación dirijase al equipo OSFI y organice el proceso con los asistentes de los Supervisores y la Gerencia del Grupo de seguros
  - Lugar/horario establecido con todos los asistentes para cerrar la agenda con casi 6 meses de anticipación para la reunión
  - Presupuestos establecidos done OSFI cubre *algo de* estadías
- **Requerimientos de confidencialidad estipulados**



# Logística del Colegio

- **Día 1: (grupo de seguros y supervisores)**
  - Presentación de la Gerencia del grupo de seguros
  - Preguntas y respuestas con el equipo ejecutivo
- **Día 2 hasta medio día: (sólo supervisores)**
  - Presentaciones del Supervisor
  - Discusión en mesa redonda

## Rol de OSFI:

- Busca el aporte de todos los asistentes de los supervisores en relación a los asuntos
- Guía a lo Presentadores sobre contenido
- Revisión de las presentaciones por temas claves y oportunidad
- **CONFIDENCIALIDAD**



# Gerencia de la Compañía

- **Preparación**
  - Orientaciones generales sobre temas de interés
  - Puntos de contacto periódicos
  - Proveer input en los borradores de las presentaciones
- **Tiempo**
  - Día 1
  - Q&A (Preguntas y Respuestas)
  - Auditor Externo
- **Asuntos**
  - Riesgos significativos
  - Mitigación de la administración



# **Ejemplo de Día 1 – Presentaciones de Grupo de Seguros/ Q&A**

- **Gerente General – dirección estratégica y desafíos claves**
- **Presidente del Directorio – calidad de supervisión del directorio, gobierno corporativo, y desafíos**
- **Gerente de Finanzas – administración del capital y dirección futura**
- **Actuario Jefe – planes de mitigación de riesgos**
- **Gerente de Riesgo – tests de estrés sobre riesgos inherentes claves**
- **Auditor Interno – identificación de temas claves**
- **Auditor Externo – identificación de temas claves**
- **Q&A con equipo de alta gerencia del Grupo de Seguros**
  - Preguntas planteadas



## **Ejemplo de Día 2 – Presentaciones del Supervisor / Discusión de Mesa Redonda**

- **Revisión de Día 1**
- **Presentación del anfitrión sobre estrategias de supervisión para el grupo consolidado**
- **Media hora para cada equipo supervisor jurisdiccional para presentar estrategias/asuntos**
- **Discusión en mesa redonda**
  - **Preguntas planteadas**



# Materiales – Archivador de Colegio

- **Preparado por OSFI para los Supervisores**
  - Estructura, mandato, etc. del Colegio
  - Riesgos y asuntos en el FRFI
  - Monitoreo continuo / intervención
  - Lecciones aprendidas
  - Copia de las presentaciones
- **Compañía**
  - Información desde el Grupo
  - Presentaciones de la gerencia
  - Presentación del Auditor Externo



# Conferencias Telefónicas

- **Resultados financieros trimestrales**
- **Temas regulatorios/supervisión actuales**
- **Evaluaciones de riesgo actualizadas**
- **Cada supervisor hace una breve presentación sobre asuntos relacionados con su jurisdicción**



**Supervisión de Grupos de Seguros y Cooperación  
en Colegios**

**EFFECTIVIDAD**



# Efectividad de Colegios

- **Mantiene contactos**
- **Han experimentado valiosos intercambios de información**
- **Llamadas ad hoc cuando surgen problemas en el grupo**



# Ejemplo #1

- Una adquisición importante en el extranjero por un Grupo
- El Intercambio de información en el Colegio y a través de conferencia telefónica entre las autoridades supervisoras relevantes, a medida que la adquisición progresaba fue muy útil para estar cómodo con la aprobación
- Se aprendió que ambas jurisdicciones involucradas tuvieron inquietudes respecto a la gobernabilidad y gestión de riesgo y tuvieron recomendaciones similares
- Esto tuvo como resultado, mensajes coherentes para con el grupo sobre deficiencias y procesos a ser corregidos lo que sería satisfactorio para las autoridades Supervisoras.
- Proveyó mayor comodidad en la aprobación
- Eliminó mensajes mixtos hacia el grupo



# Ejemplo #2

- Garantías de mercado agresivo en venta de producto por varios miembros del Grupo.
- El Colegio permite a las autoridades supervisoras identificar la materialidad en cada jurisdicción y cómo los supervisores estaban tratando con esto.
- Estándares de capital para las garantías variaban por jurisdicción.
- OSFI aprendió que sus requerimientos de capital eran los más conservadores y estuvo cómodo al aplicar sus requerimientos en una base consolidada.
- Entregó comodidad de que el capital total exigido sería el apropiado lo cual requirió varias pruebas de estrés.
- Compartió resultados con otros supervisores y la situación está mejorando.



# Ejemplo #3

- Grandes bloques de negocios en una jurisdicción, donde cambios en el estándar de reservas podría resultar en una gran pérdida financiera debido al fortalecimiento de la reserva.
- El Grupo creyó que el efecto sería inmaterial
- El supervisor para la jurisdicción informó a OSFI que el rango potencial para el cambio de la reserva era grande y este miembro del Grupo podría claramente ser afectado.
- En el curso de las discusiones, OSFI presionó a la compañía a fortalecer los supuestos de reservas, lo cual podría suavizar el impacto del cambio de la reserva y exigió prueba de estrés sobre el efecto.
- Aunque aun no está resuelto, un impacto potencial es manejable por el Grupo como lo comprobó el testeo.



# Ejemplo #4

- Desinversión de un portafolio de alto riesgo en otra jurisdicción.
- El Grupo trata de disminuir el perfil de riesgo y los requerimientos de capital.
- El Comprador tuvo dificultades en su jurisdicción de origen
- El Supervisor de la jurisdicción entregó a OSFI claras ideas sobre asuntos que el Grupo estaba enfrentando, lo cual ayudó a OSFI en la oportunidad de su monitoreo y revisión de actividades
- Desinversión fue cursada



# ¿Preguntas?



# Documentos de Referencia

Marco de Supervisión de OSFI

[http://www.osfi-bsif.gc.ca/osfi/index\\_e.aspx?DetailID=117](http://www.osfi-bsif.gc.ca/osfi/index_e.aspx?DetailID=117)

2013 Capital continuo mínimo y requisitos de superavit (MCCSR) para Compañías de Seguros de Vida

[http://www.osfi-bsif.gc.ca/app/DocRepository/1/eng/guidelines/capital/guidelines/MCCSR2013\\_e.pdf](http://www.osfi-bsif.gc.ca/app/DocRepository/1/eng/guidelines/capital/guidelines/MCCSR2013_e.pdf)

Guía de OSFI para la Intervención de Compañías de Seguros de vida Reguladas a nivel federal.

[http://www.osfi-bsif.gc.ca/app/DocRepository/1/eng/practices/supervisory/sup\\_guide\\_life\\_e.pdf](http://www.osfi-bsif.gc.ca/app/DocRepository/1/eng/practices/supervisory/sup_guide_life_e.pdf)

