

Deloitte.

Solvencia II



26 Septiembre, 2013

Agenda

1	Solvencia II
2	Los desafíos clave en la implementación de Solvencia II
3	Conclusiones

Solvencia II afecta al trabajo de cada uno

	Dirección	Negocio	Control Gestión	Técnico	Financiero	Riesgos	Asesoría Jurídica	Operativa	Recursos Humanos
Nivel de Impacto de Solvencia II en "el día a día"	Alto	Bajo	Medio	Alto	Alto	Alto	Bajo	Bajo	Medio

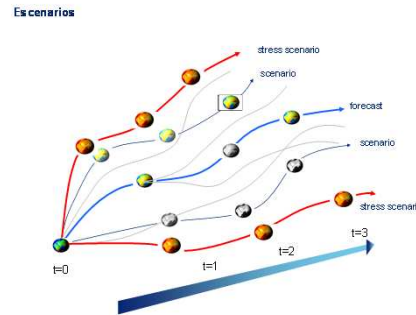
Definición Puestos de Trabajo									Alto
Diseño sistema de remuneración	Bajo								Alto
Mantenimiento de Datos			Bajo	Alto	Alto	Bajo			
Diseño de Productos				Alto	Medio	Medio			
Reservas	Bajo			Alto	Medio	Medio			
Suscripción & Tarificación		Medio						Bajo	
Contrato de reaseguro	Bajo			Alto		Medio			
Gestión de Inversiones	Medio				Alto	Medio			
Estados Financieros	Medio			Bajo	Alto				
Planificación	Medio	Medio		Medio	Medio	Alto			
Modelo Interno. Desarrollo, mantenimiento	Bajo			Alto	Alto	Alto			
Comites de Riesgo	Alto		Medio	Alto	Alto	Alto			
Proceso ORSA	Alto	Bajo	Medio	Alto	Alto	Medio	Bajo	Bajo	
Informes (RTS, SFCR)	Medio		Alto	Alto	Alto	Alto			
Relaciones con Regulador	Alto		Medio	Medio	Medio	Alto	Bajo		

Solvencia II afecta al trabajo de cada uno

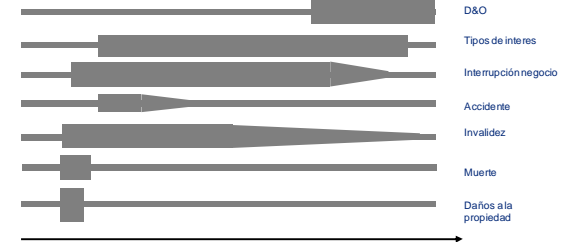
Riesgos

	Riesgos
Nivel de Impacto de Solvencia II en "el día a día"	Alto
Definición Puestos de Trabajo	
Diseño sistema de remuneración	
Mantenimiento de Datos	
Diseño de Productos	
Reservas	
Suscripción & Tarificación	
Contrato de reaseguro	
Gestión de Inversiones	
Estados Financieros	
Planificación	
Modelo Interno. Desarrollo, mantenimiento	
Comites de Riesgo	
Proceso ORSA	
Informes (RTS, SFCR)	
Relaciones con Regulador	

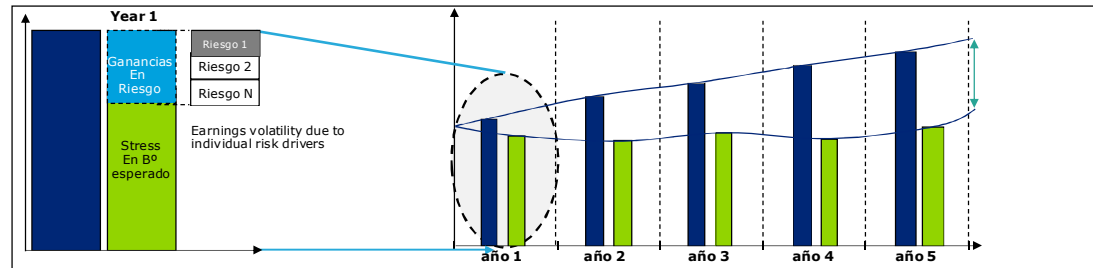
Definición de escenarios y analisis de dependencias



Dependencias en escenarios



Modelos de Proyección uso Capital



Desglose de información

Identificación	Descripción	Impacto Riesgo	Control
1. Riesgo de Crédito	Riesgo de que el deudor no pague sus obligaciones financieras.	Alto	Se controla mediante el análisis de crédito y la diversificación de la cartera.
2. Riesgo de Mercado	Riesgo de que los valores de los activos de inversión disminuyan debido a cambios en los precios de los mercados financieros.	Alto	Se controla mediante la diversificación de la cartera y el uso de instrumentos de cobertura.
3. Riesgo de Liquidez	Riesgo de que la compañía no pueda obtener suficiente liquidez para cumplir con sus obligaciones.	Alto	Se controla mediante el mantenimiento de reservas de liquidez y el acceso a líneas de crédito.
4. Riesgo de Operación	Riesgo de que ocurran errores en los procesos de negocio que afecten a la rentabilidad o a la reputación de la compañía.	Medio	Se controla mediante la implementación de controles internos y la capacitación del personal.
5. Riesgo de Reputación	Riesgo de que se dañe la reputación de la compañía debido a acciones o declaraciones que generen una percepción negativa.	Medio	Se controla mediante la implementación de políticas de comunicación y la gestión de crisis.

Indicadores operativos de riesgo

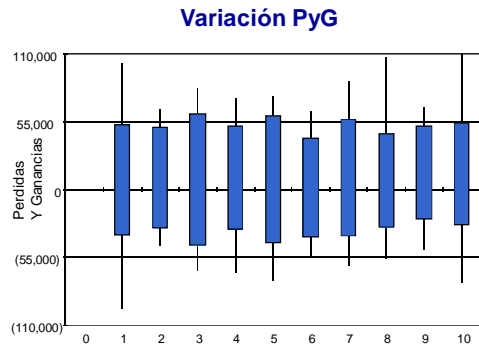


Solvencia II afecta al trabajo de cada uno Técnicos

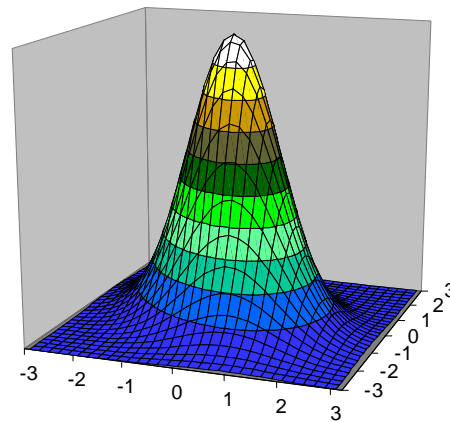
	Técnico
Nivel de Impacto de Solvencia II en "el día a día"	Alto

Definición Puestos de Trabajo	
Diseño sistema de remuneración	
Mantenimiento de Datos	
Diseño de Productos	
Reservas	
Suscripción & Tarificación	
Contrato de reaseguro	
Gestión de Inversiones	
Estados Financieros	
Planificación	
Modelo Interno. Desarrollo, mantenimiento	
Comites de Riesgo	
Proceso ORSA	
Informes (RTS, SFCR)	
Relaciones con Regulador	

Sistemas de proyección



Análisis de desviaciones del capital regulatorio



Calculo de Coste último

Año de ocurrencia	Pago (acumulado)						
	Año de desarrollo						
	1	2	3	4	5	6	7
1998	339.385	475.038	497.823	508.069	513.556	518.112	518.790
1999	306.498	447.130	472.473	488.697	491.935	497.704	
2000	351.524	502.687	530.956	541.564	545.636		
2001	361.559	522.078	550.414	562.943			
2002	390.171	551.360	580.106				
2003	443.464	630.872					
2004	474.160						
TOTAL	2.666.762	3.129.165	2.631.772	2.101.273	1.551.127	1.015.816	518.790

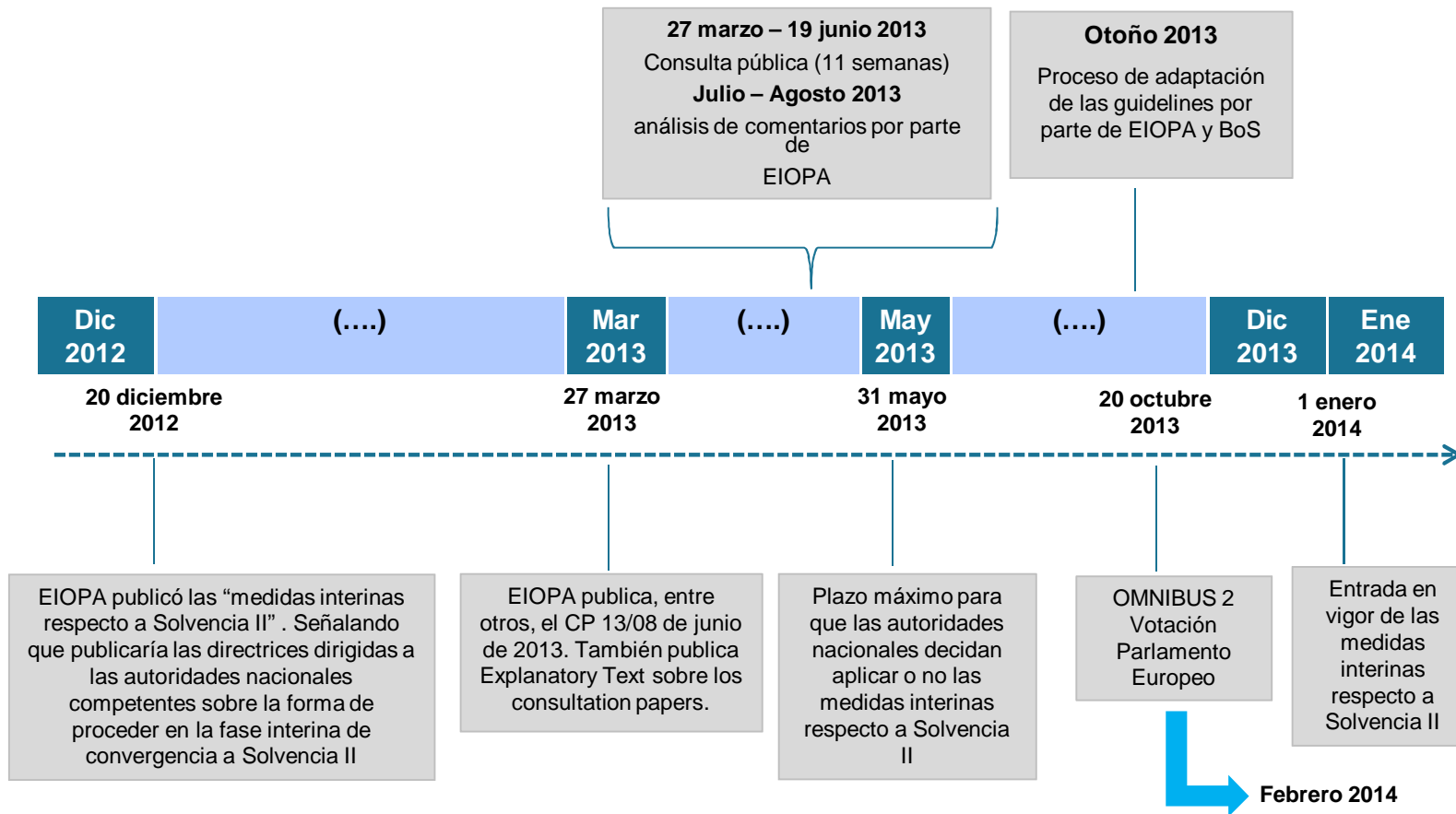
Desglose de información

Descripción	Reserva	Valor de mercado	Valor de libros	Valor de coste
1. Reservas de Solvencia II				
a. Reservas de Solvencia II - Requisitos				
b. Reservas de Solvencia II - Requisitos				
c. Reservas de Solvencia II - Requisitos				
d. Reservas de Solvencia II - Requisitos				
e. Reservas de Solvencia II - Requisitos				
f. Reservas de Solvencia II - Requisitos				
g. Reservas de Solvencia II - Requisitos				
h. Reservas de Solvencia II - Requisitos				
i. Reservas de Solvencia II - Requisitos				
j. Reservas de Solvencia II - Requisitos				
k. Reservas de Solvencia II - Requisitos				
l. Reservas de Solvencia II - Requisitos				
m. Reservas de Solvencia II - Requisitos				
n. Reservas de Solvencia II - Requisitos				
o. Reservas de Solvencia II - Requisitos				
p. Reservas de Solvencia II - Requisitos				
q. Reservas de Solvencia II - Requisitos				
r. Reservas de Solvencia II - Requisitos				
s. Reservas de Solvencia II - Requisitos				
t. Reservas de Solvencia II - Requisitos				
u. Reservas de Solvencia II - Requisitos				
v. Reservas de Solvencia II - Requisitos				
w. Reservas de Solvencia II - Requisitos				
x. Reservas de Solvencia II - Requisitos				
y. Reservas de Solvencia II - Requisitos				
z. Reservas de Solvencia II - Requisitos				

Antecedentes

Calendario actualizado

El 20 de diciembre de 2012, EIOPA publicó las medidas interinas relativas a Solvencia II que las autoridades nacionales deberían adoptar para llevar a cabo una aplicación parcial anticipada de la Directiva. En ese sentido, la entrada en vigor de las medidas interinas se realizaría el 1 de enero de 2014 abarcando las áreas de: Sistema de Gobernanza (ORSA) , modelos internos y reporting al supervisor



La línea de tiempo en EIOPA...



- **Octubre de 2013**
 - EIOPA emite la versión definitiva de las 4 guías en todos los idiomas oficiales de la Unión Europea.
- **Noviembre de 2013 – Diciembre de 2013**
 - Los supervisores europeos comunican a EIOPA si van a hacer cumplir o intentar hacer cumplir las 4 guías en sus jurisdicciones.
- **1 de enero de 2014**
 - Los supervisores empiezan a exigir a sus mercados el cumplimiento de las 4 guías.
- **Final de febrero de 2015**
 - Los supervisores envían a EIOPA un informe sobre el grado de cumplimiento de las guías en su mercado el año anterior (primer informe en febrero de 2015 sobre el año 2014).
- **1 de enero de 2016**
 - Fecha prevista de entrada en vigor de Solvencia II.
- **Segundo semestre de 2014**
 - Norma española de adaptación a Solvencia II.
 - Sector asegurador en proceso de preparación para el cumplimiento de las 4 guías.
- **2014 – 2015**
 - DGSYFP inicia la supervisión del cumplimiento de las 4 guías.
 - Sector asegurador: cumplimiento progresivo más intenso de las 4 guías.

Agenda

1	Solvencia II
2	Los desafíos clave en la implementación de Solvencia II <ul style="list-style-type: none">• La estructura del programa de Solvencia II• Pilar 1• Pilar 2• Pilar 3• Datos
3	Conclusiones

Opciones de la estructura del “Programa Solvencia II”

Opciones

Factores a considerar	Otras estructuras vistas																		
<ul style="list-style-type: none"> • Centralizar versus descentralizar • Asignar responsabilidades • Alineación sincronizada con la estructura corporativa • Enfoque de los flujos de trabajo, por ejemplo <ul style="list-style-type: none"> • Orientado a los Pilares • Orientado a capacidades /Visión • Equilibrio entre los recursos necesarios en el negocio y los asignados al proyecto 	<div data-bbox="943 507 1991 922"> <p>‘Orientación a los Pilares’</p> <table border="1"> <tr> <td colspan="3">Oficina de Proyecto</td> </tr> <tr> <td>Pilar 1</td> <td>Pilar 2</td> <td>Pilar 3</td> </tr> <tr> <td colspan="3">Tecnología</td> </tr> </table> </div> <div data-bbox="943 938 1991 1406"> <p>Orientación a Capacidades/Visión</p> <table border="1"> <tr> <td colspan="3">Oficina de Proyecto</td> </tr> <tr> <td>Toma de decisiones basada en el riesgo</td> <td>Gestión del desempeño basado en el riesgo</td> <td>Gestión del riesgo integrado</td> </tr> <tr> <td>Cuantificación del riesgo y dotación de reservas</td> <td>Cultura de atención al riesgo</td> <td>Etc.</td> </tr> </table> </div>	Oficina de Proyecto			Pilar 1	Pilar 2	Pilar 3	Tecnología			Oficina de Proyecto			Toma de decisiones basada en el riesgo	Gestión del desempeño basado en el riesgo	Gestión del riesgo integrado	Cuantificación del riesgo y dotación de reservas	Cultura de atención al riesgo	Etc.
Oficina de Proyecto																			
Pilar 1	Pilar 2	Pilar 3																	
Tecnología																			
Oficina de Proyecto																			
Toma de decisiones basada en el riesgo	Gestión del desempeño basado en el riesgo	Gestión del riesgo integrado																	
Cuantificación del riesgo y dotación de reservas	Cultura de atención al riesgo	Etc.																	

Gestión del “Programa Solvencia II”

Los desafíos clave a los que se están enfrentado los aseguradores

Los desafíos clave para los programas de Solvencia II

- Entender el objetivo y **una visión clara por parte de la Dirección** y del equipo gestor del programa
- Establecer una **estructura del Programa** eficiente que abarque tanto el Grupo como las unidades de negocio a lo largo de toda la duración proyecto
- Definir una **hoja de ruta** clara, con flujos de actividades alcanzables, cuyos recursos y costes se conocen de antemano
- **Política de comunicación** del Programa a lo largo de la organización
- Cumplir con el **test de uso**
- Asegurar que los **modelos son pragmáticos**,
- **Datos** robustos y uso adecuado de **mejoras tecnológicas**
- **Calendarios de implementación** que se estrechan rápidamente
- **Solapamiento** con otros planes de implementación (por ejemplo, IFRS)

Pilar 1 / Aspectos Cuantitativos

Los desafíos clave a los que se están enfrentando las aseguradoras

Los desafíos clave relacionados con Pilar 1

- Justificar **supuestos / hipótesis** subyacentes del modelo
 - Las pruebas de *stress*, pruebas de sensibilidad y pruebas sobre requisitos de capital
 - Exactitud, idoneidad e integridad de los datos
 - Documentación
- **Complejidad del modelo (Formula estándar/Modelo Interno)**
 - Equilibrio entre robustez y facilidad de uso y sofisticación
 - Industrialización
 - Cambios en el modelo
- Si hay modelo interno:
 - el establecimiento de un marco robusto de **validación de modelo**
 - **Prueba de uso:** garantizar los modelos internos están integrados dentro de la gestión del día a día del negocio
 - **Costes y tiempos de respuesta** asociados con el desarrollo de un modelo interno
- **Habilidades actuariales**
- **Gestión del cambio**

Pilar 2

Los desafíos clave a los que se están enfrentando las aseguradoras

Los desafíos clave relacionados con Pilar 2

- **Integrar de la cultura de riesgo** (por ejemplo, cambios culturales y de organización, la superación de las barreras políticas, etc.)
- Vincular los **procesos de gestión de riesgos** con la estrategia y las necesidades de capital de la empresa
- Establecer el **apetito de riesgo / tolerancia al riesgo** de la empresa
- **Evaluar los riesgos propios y necesidades de solvencia de la empresa (“ORSA”)**
- Garantizar la **independencia de las funciones de riesgo** (por ejemplo, orientación de las funciones actuarial, administración de Riesgos y finanzas, aclarando relaciones claves, etc)
- **Oportuna gestión de la información** que permita “entender” en futuro, **KPIs**
- Demostrar que la alta dirección entiende y gestiona los riesgos - no se trata sólo de la entrega de un informe

Pilar 3

Los desafíos clave a los que se están enfrentando las aseguradoras

Los desafíos clave relacionados con Pilar 3

- **Aplicación progresiva** tanto para las entidades como para el supervisor:
 - “Phasing-in” específico: aplicable a la remisión de datos (templates).
 - Nueva DEC anual: primera remisión en 2015 sobre el cierre de 2014.
 - a) Entidades individuales: 20 semanas.
 - b) Grupos: 26 semanas.
 - Nueva DEC trimestral: primera remisión para el tercer trimestre de 2015
 - a) Entidades individuales: 8 semanas.
 - b) Grupos: 14 semanas.
- **Requisitos** cuantitativos y cualitativos con calidad y en el momento adecuado.

Estas fechas serán revisables a final de 2013 según el resultado de la negociación de Omnibus 2

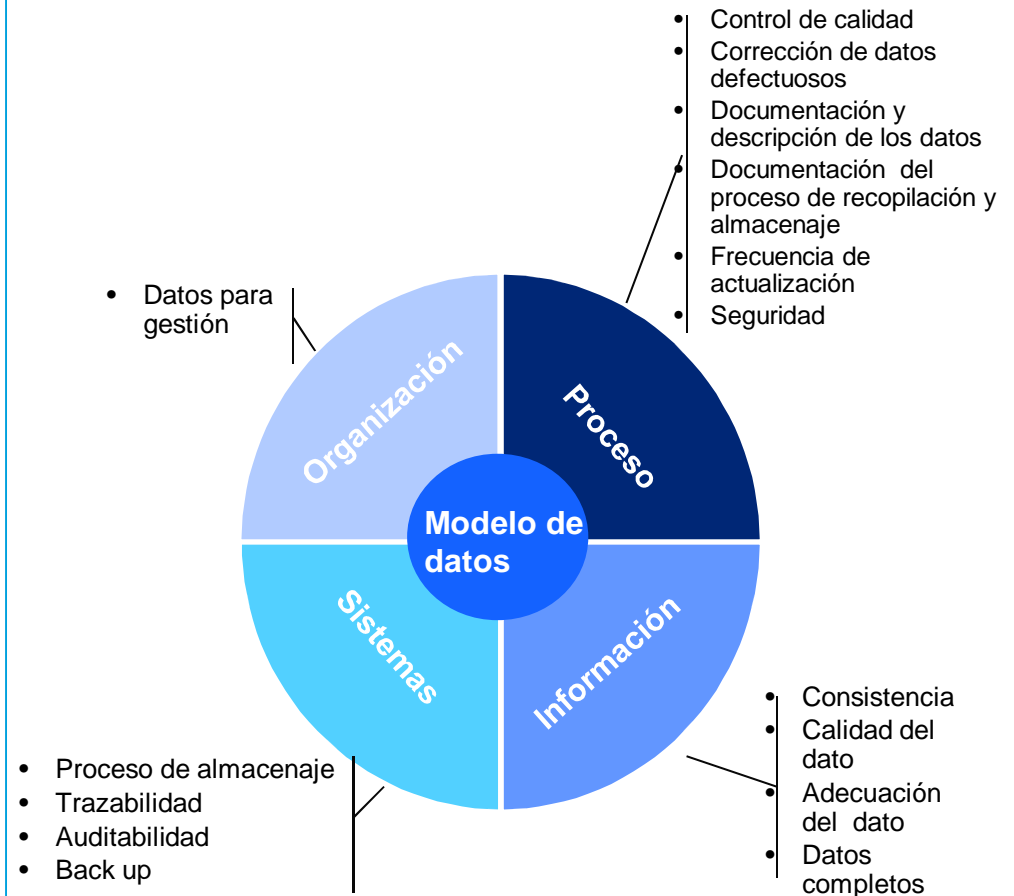
Datos

Datos de evaluación de la calidad y los desafíos relacionados

Principales retos relacionados con los datos

- **Hacer frente a nuevos requisitos no funcionales** (por ejemplo, calidad, trazabilidad, auditoria, rápido cierre, etc)
- **Un único punto verdadero** (consistencia de datos en todas las funciones y en la organización; reconciliación con contabilidad)
- **Disponibilidad de datos**
- **Nivel suficiente de detalle** (permite ver los detalles que justifican los importes) y enlaces de fácil acceso entre las cantidades globales y datos a nivel de contrato
- **Automatización** (para reducir la carga de trabajo y el riesgo de errores)
- **Datos de governance**
- **Grupo de retos específicos** (por ejemplo, definición de un diccionario de datos, formato estándar, consistencia de los datos de origen ...)
- **Fuertes procesos de control en Tecnología**

Dimensiones de la calidad de datos

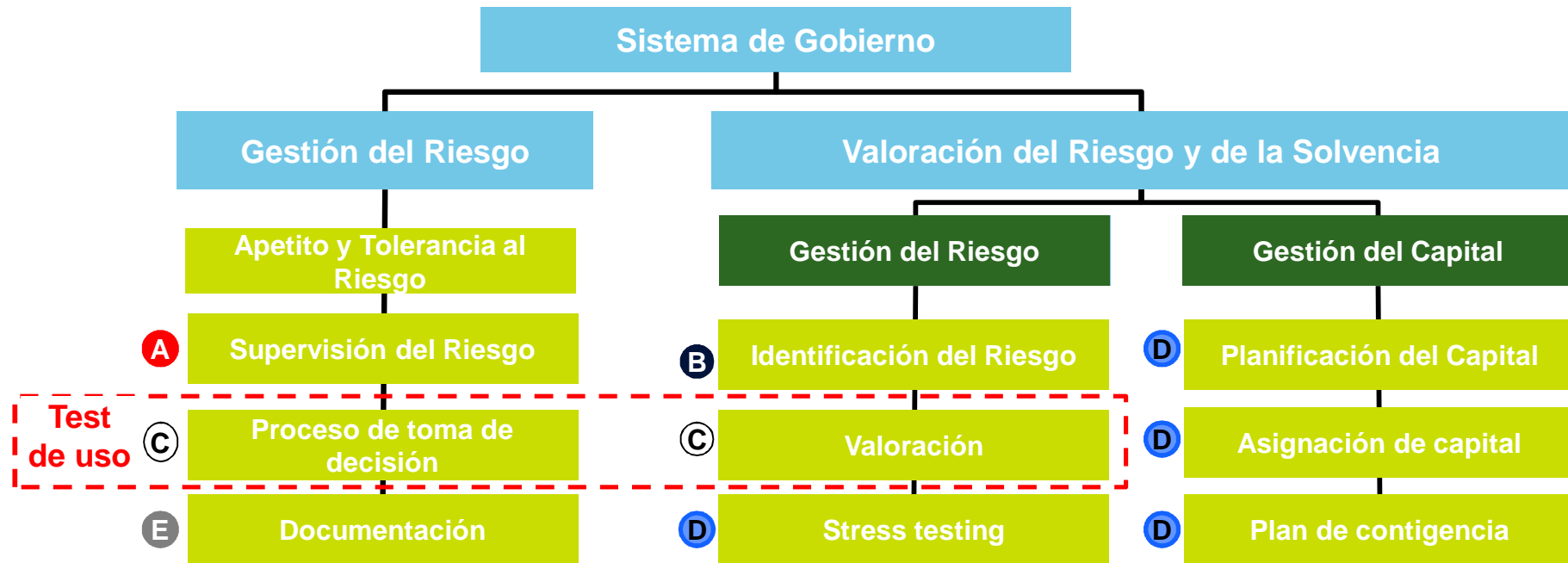


Agenda

- 1 Introducción a Solvencia II
- 2 Desafíos en la Implementación
- 3 **Conclusiones**

1ª Cambio. Sistema de Gobierno

EL ORSA es el elemento esencial

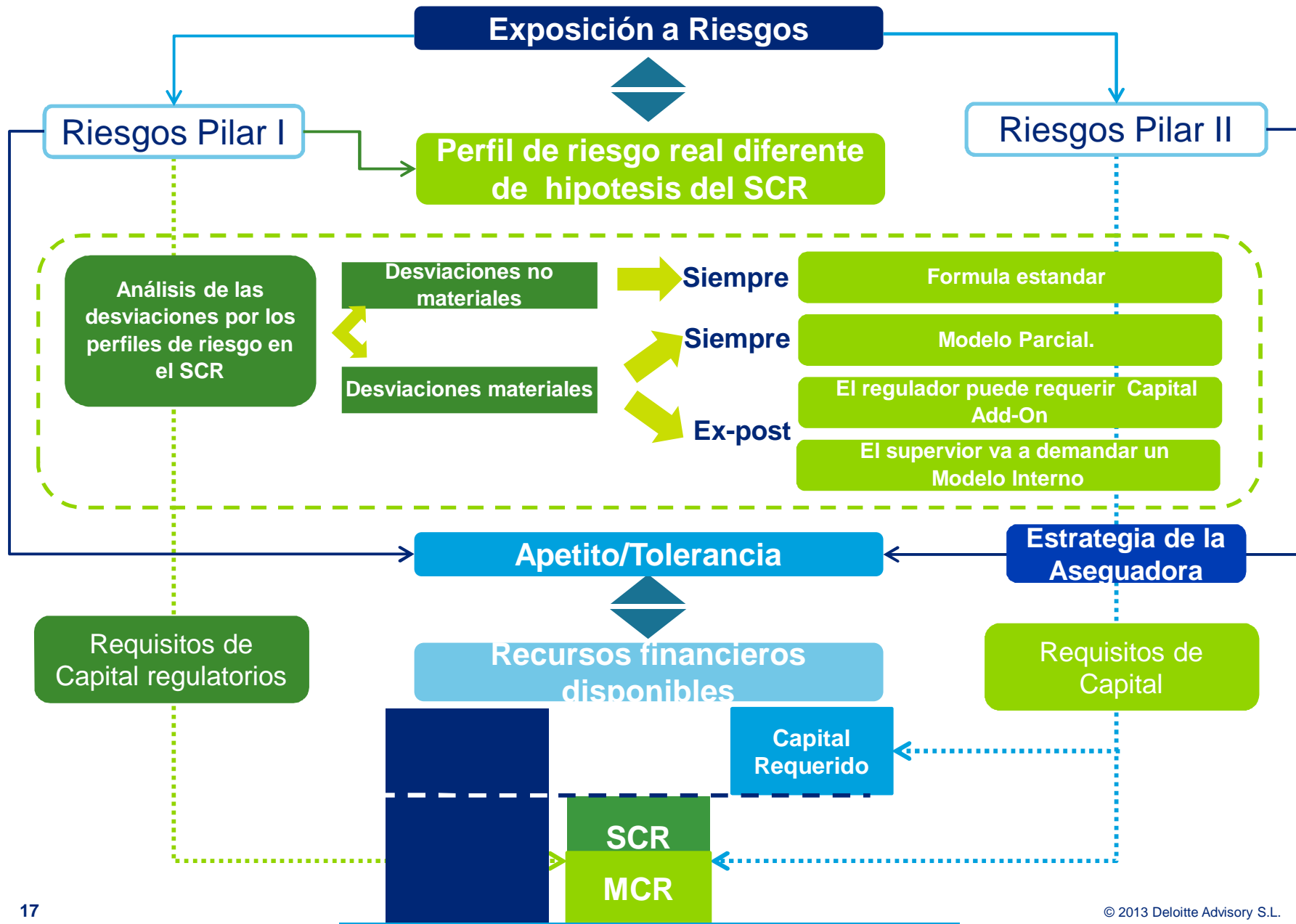


- A** El ORSA es responsabilidad de la Compañía y debe ser regularmente revisado y aprobado por los órganos de gobierno (Consejo y Comité de Dirección)
- B** El ORSA debe abarcar todos los riesgos materiales que pueden tener impacto en las obligaciones de la Compañía para cumplir con las obligaciones reflejadas en las pólizas.
- C** El ORSA debe realizar una adecuada medición y valoración de los riesgos y este proceso debe formar parte del proceso de gestión de la Aseguradora.
- D** El ORSA debe mirar al futuro y tomar en consideración los planes y las proyecciones de negocio.
- E** El proceso de ORSA y su informe debe estar bien documentado y debe ser revisado de forma independiente

Test de uso

Fuente : CEIOPS' Issues Paper on the Own Risk and Solvency Assessment, CEIOPS-IGSRR-09/08, May 2008

2ª Cambio. Cultura de Riesgo



Conclusiones

Un conjunto de desafíos que implican grandes proyectos en las empresas de reaseguradoras

- Solvencia II es **un cambio importante para las aseguradoras**, que afectarán la forma en que operan más allá de la gestión de solvencia.
- La clave sigue siendo la **optimización del capital**, pero como Solvencia II introduce una serie de nuevos requisitos y mayor calidad, las aseguradoras tendrán que revisar su **gestión del riesgo**.
- Esto traerá cambios en el enfoque de **innovación, gestión de datos, sistemas y en el proceso de toma de decisiones**.
- Como resultado, muchas compañías de seguros pueden ver en Solvencia II un pretexto para **llevar a cabo grandes proyectos** en áreas tales como finanzas y sistemas de organización o reestructuración de las empresas.

Contactos

Plaza Pablo Ruiz Picasso, 1
Torre Picasso, 28020, Madrid
Número de Teléfono: +34 915 82 09 00
Número de Fax: +34 914 38 10 04

José Gabriel Puche

Socio de Actuarial & Insurance Solutions
Coordinador Programa de Solvencia II en Deloitte España
jpuche@deloitte.es

Deloitte.

Deloitte se refiere a Deloitte Touche Tohmatsu Limited, (*private company limited by guarantee*, de acuerdo con la legislación del Reino Unido) y a su red de firmas miembro, cada una de las cuales es una entidad independiente. En www.deloitte.com/about se ofrece una descripción detallada de la estructura legal de Deloitte Touche Tohmatsu Limited y sus firmas miembro.

Deloitte presta servicios de auditoría, asesoramiento fiscal y legal, consultoría y asesoramiento en transacciones corporativas a entidades que operan en un elevado número de sectores de actividad. La firma aporta su experiencia y alto nivel profesional ayudando a sus clientes a alcanzar sus objetivos empresariales en cualquier lugar del mundo. Para ello cuenta con el apoyo de una red global de firmas miembro presentes en más de 140 países y con aproximadamente 170.000 profesionales que han asumido el compromiso de ser modelo de excelencia.