



Club de Gestión  
de Riesgos de España

IX JORNADA  
ANUAL  
DE RIESGOS

# Solvencia 2 y el nuevo entorno

Juan Vidal

BBVA



KPMG



delta- [R]  
Tecnología de Gestión



Deloitte



ERNST & YOUNG  
Quality In Everything We Do

PRICEWATERHOUSECOOPERS



# CV

- He desarrollado casi toda su carrera profesional en el campo del control de riesgos en el ámbito financiero. Comenzó en 1991 en Banesto, donde permaneció hasta 1999. En dicho año pasó a desempeñar las funciones de Director de Riesgos en el Área de Gestión de Activos del Grupo Santander. En julio de 2006 se le encomendó la creación del Área de Riesgos de Santander Asset Management en Reino Unido, labor que ha desarrollado hasta su incorporación a Aviva como Director de Riesgos de Aviva España en Septiembre 2009.

# Nuevo Entorno

- Productos financieros complejos
- Crisis Financiera
- Incertidumbre regulatoria
- Globalización

# Nuevo Entorno

- Desequilibrios económicos
- Desequilibrios en la solvencia
- Medición y gestión del riesgo

# Nuevo Entorno

- La Directiva de Solvencia II establece una relación directa entre el riesgo asumido y el capital necesario, **ajustando los requerimientos de capital a los perfiles de riesgo asumidos por la entidad aseguradora**. De esta forma **se incentiva a las organizaciones a mejorar sus procedimientos de gestión del riesgo**, pues a través de ellos podrán reducir el capital regulatorio requerido.

# Nuevo Entorno

Solvencia 2:

3 opciones

- Cálculo capital regulatorio
- Utilización de solvencia para la gestión de riesgos
- Utilización para la gestión de la entidad

# Nuevo Entorno

## Principales peligros:

- Excesivo capital regulatorio
- Complejidad de los modelos
- Errónea implantación: necesidad de recursos

# Experiencia práctica

## Pilar 1

- Capital Regulatorio
- Standard o internal approach
- Planificación de capital

# Experiencia práctica

## Grupo internacional

- Gestión integrada
- Arbitraje regulatorio
- Supervisión

# Experiencia práctica

## Pilar 1

- Capital Regulatorio
- Standard o internal approach
- Planificación de capital

# Experiencia práctica

## Pillar 2

- Business plan
- Base case
- Management Control Framework: embedded
  - Risk Identification
  - Risk Map
  - Risk quantification
- Risk appetite
- ORSA

Essentially, the ORSA is the firm's own measurement of its capital requirement

# Experiencia práctica

## Pilar 3

- Transparencia
- Standards
- Limitaciones

# Experiencia práctica

## Key issues

- Implicación del consejo de administración
- Roles y responsabilidades
- Gobierno

# Experiencia práctica

## Otros

- Solvency II anticipa cambios en las capacidades en la gestión del riesgo y en las decisiones de gestión basadas en riesgo en la industria de seguros
- Detalles técnicos pendiente de definir con gran impacto en el requerimiento de capital
- Implicaciones comerciales: Solvencia 2 puede hacer menos atractivo algunas líneas de negocio
- Fuerte implicación de los reguladores que esperan ver un serio desarrollo en la industria

# Pasos

1. Definición de Grupo
2. Definición del gobierno: Implicación Consejo de administración .
3. Pilar 1

**Decisión de modelo**

**Sistemas y recursos**

4. Pilar 2

**Marco de riesgo y relación con ORSA**

**Identificación y medición de riesgo**

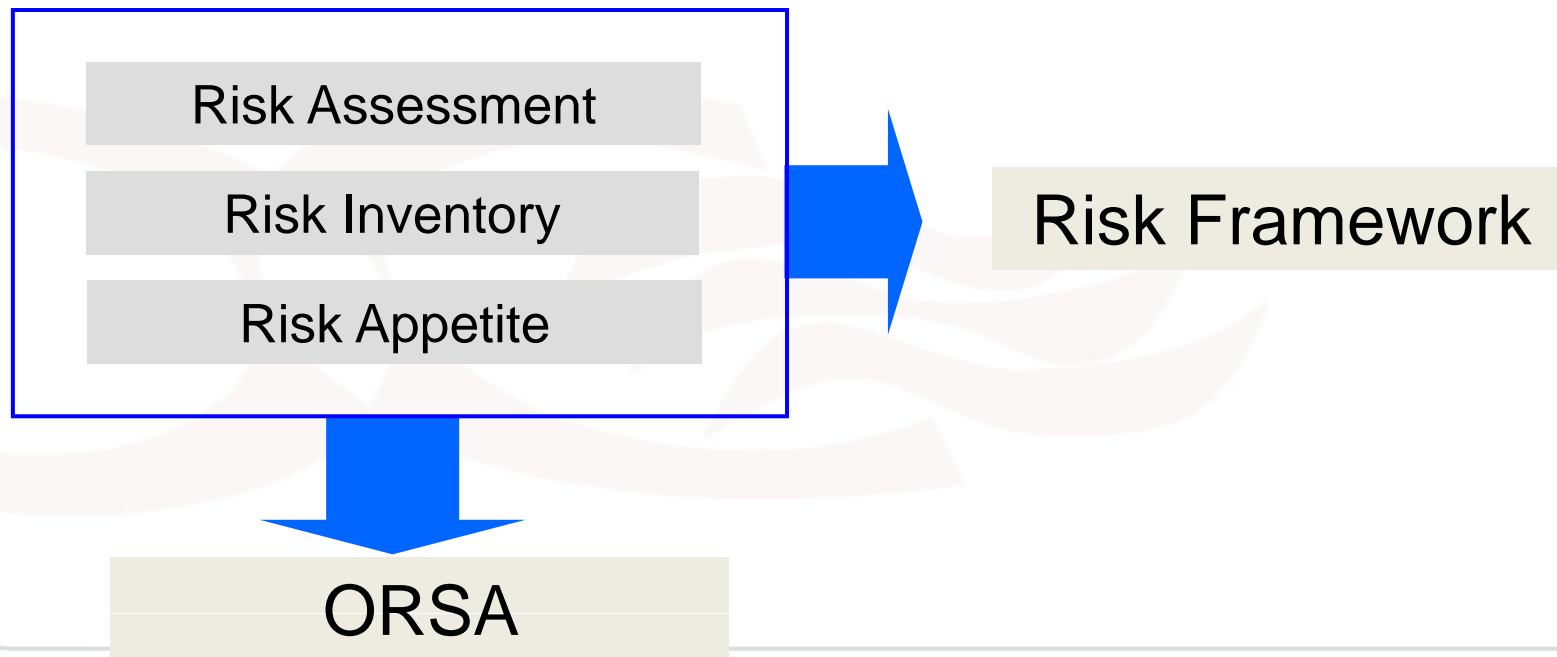
**Mapa de riesgos**

**Risk Appetite**

# Risk Framework – ORSA

**El marco de riesgo es pieza clave en el control interno y es una pieza independiente de ORSA y Solvencia**

**Sin embargo es parte integral de ORSA**



# Risk Identification & Assessment

Una apropiada identificación y medición del riesgo es el punto de inicio para un control efectivo permitiendo el desarrollo de modelos y stress testin y por lo tanto el capital requerido para mitigar los riesgos.



# Risk Assessment – Process

## Medición del riesgo

- Riesgo a alcanzar los objetivos
- Experta gestion
- Eventos Históricos
- Factores ambientales
- Riesgos de negocio

**Medición de riesgo = Impacto de riesgo X Probabilidad**

Clasificación de riesgos

Impact if the risk occurs			
LOW (<1%)	MEDIUM LOW (1-2%)	MEDIUM HIGH (2-5%)	HIGH (>5%)

Probability of the risk occurring			
LOW (25%)	MEDIUM LOW (50%)	MEDIUM HIGH (75%)	HIGH (100%)

# Risk Appetite

## Aproximación al apetito de riesgo

Que no este basado en el capital regulatorio sino en la valoración interna teniendo en cuenta los riesgos de la compañía

Integrado en la compañía

Claras medidas de riesgo y controles

Utilización del marco de riesgo