



SUPERINTENDENCIA
VALORES Y SEGUROS

Supervision de Filiales de Aseguradores Extranjeros

Seminario Regional de Supervisores de
Seguros en Latinoamérica
Santiago, Chile
Noviembre 19-21, 2013

Ernesto Ríos
Jefe División Regulación de Seguros
SVS - Chile

13 noviembre 2013

Temario

- I. Contexto Internacional
- II. Supervisión de Grupos Internacionales y Rol del “Host supervisor”
- III. Mecanismos de Cooperación Internacional:
 - I. MoUs
 - II. Supervisory Colleges
 - III. Supervisory Recognition
- IV. Conclusiones



I. Contexto Internacional

Crisis 2008 → cambio en el enfoque “tradicional” de supervisión

- Importancia de fortalecer la supervisión de grupos aseguradores internacionales
- Riesgo Sistémico y Supervisión Macroprudencial
 - Listado de entidades Globalmente Importantes en Riesgo Sistémico (G-SIIs)
 - Políticas de supervisión de entidades con riesgo sistémico (Global y local)
 - Requerimientos de Capital (BCR y HLA)
- Rol del Financial Stability Board (FSB)



I. Contexto Internacional

Crisis 2008 → cambio en el enfoque “tradicional” de supervisión

- Nuevo rol de la IAIS:
 - Definición de Metodología de supervisión de grupos internacionales (ComFrame)
 - Regla de Capital para grupos internacionales (ICS) y para entidades con Riesgo sistémico.
 - Definición de G-SIIs

- Reorganización de la IAIS:
 - Grupo de Coordinación
 - Organización de los Comités y Subcomités → énfasis en “task forces”
 - Reforzamiento de los aspectos de implementación de los estándares.



Temario

- I. Contexto Internacional
- II. Supervisión de Grupos Internacionales y Rol del “Host supervisor”
- III. Mecanismos de Cooperación Internacional:
 - I. MoUs
 - II. Supervisory Colleges
 - III. Supervisory Recognition
- IV. Conclusiones



II. Supervisión de grupos aseguradores internacionales y rol del “Host supervisor”

En Chile pueden operar filiales (subsidiarias) o sucursales (Branches), pero....

- A sucursales se les exige los mismos requerimientos de solvencia que a las filiales (constituidas en Chile):
 - Capital
 - Reservas Técnicas
 - Régimen de Inversiones
- Lo anterior ha desincentivado la operación de entidades extranjeras a través de sucursales.
- En términos de licencia, no se hace en general distinción entre aseguradoras de capitales locales o extranjeros → los requerimientos son los mismos.
- No obstante, en ocasiones se solicita información al regulador de la casa matriz, sobre la situación de la aseguradora.
- **Pregunta:** Desde el punto de vista de protección al asegurado, ¿es mejor operar con filiales que con sucursales?

II. Supervisión de grupos aseguradores internacionales y rol del “Host supervisor”

Supervisión individual de la operación extranjera:

- En Chile, en términos de supervisión, la evaluación de la solvencia de la aseguradora se ha enfocado tradicionalmente en sus operaciones locales, sin mucho análisis de la situación del grupo y con poca colaboración con los supervisores extranjeros.
- No obstante en los últimos años, con el proceso de implementación de un sistema de SBR, se ha comenzado a incorporar el análisis de riesgo de grupo como parte de evaluación de solvencia de la aseguradora local (Pilar II).
- Definición Riesgo de Grupo NCG N°325:

“El riesgo de grupo deriva de la pertenencia de la aseguradora a un grupo económico o financiero, local o internacional, y está asociado a las pérdidas a que se expone la compañía por inversiones, transacciones u operaciones con empresas relacionadas, y por el riesgo de contagio y reputacional ante problemas del grupo controlador de la compañía, entre otros aspectos.”

Pregunta: ¿Es suficiente desde el punto de vista de la supervisión, enfocarse sólo en la operación local?



II. Supervisión de grupos aseguradores internacionales y rol del “Host supervisor”

Supervisión de Grupos:

- La supervisión de grupos es un complemento a la supervisión de entidades individuales. En este sentido, en ningún caso reemplaza la aplicación de la supervisión por entidad.
- La supervisión de un grupo de la que forma parte una aseguradora, es muy importante ya que la posición de solvencia de la aseguradora estará muy ligada a la suerte del grupo al que pertenece.
- Existen riesgos que no es posible observar a nivel de entidades individuales, y que se manifiestan por la concentración u agregación de éstos al interior de un grupo.

Pregunta clave hoy:

- **¿Se puede aplicar supervisión de grupos a nivel internacional?**



II. Supervisión de grupos aseguradores internacionales y rol del “Host supervisor”

Respuesta IAIS (y el FSB): → ComFrame y el Global Insurance Capital Standard (ICS)

- ComFrame se basa en los ICP (en particular ICP 23 y 25), pero va más allá estableciendo una metodología detallada de evaluación de solvencia a nivel de grupos aseguradores internacionales, también llamados “International Active Insurance Groups” (IAIG).
- Tercer borrador se publicó en octubre 2013 y se esperan comentarios para el 16 de diciembre.
- Luego de un proceso de prueba de 4 años (que ya comenzó), para lo cual se creó un grupo especial de trabajo (Field Testing Task Force, FTTF), la IAIS proyecta se adopte formalmente el ComFrame en el año 2018.



II. Supervisión de grupos aseguradores internacionales y rol del “Host supervisor”

Estructura del ComFrame:

- **Modulo 1.** Alcance del ComFrame:
 - Criterios para Identificar un IAIG → actividad internacional (operaciones fuera de su país de origen por al menos 10% del total de primas) y tamaño (al menos US\$ 10 mil millones en primas o US\$ 50 mil millones en activos)
 - Criterios para definir el alcance del grupo para efectos de supervisión (entidades que entran al perímetro de supervisión).
 - Identificación del supervisor líder del grupo (group-wide supervisor).

- **Modulo 2.** El Grupo (The IAIG). Establece los requerimientos de solvencia para el grupo asegurador internacional:
 - Identificación de la estructura legal y de administración del grupo y la interrelación entre sus distintas entidades u operaciones
 - Requerimientos de gobierno corporativo para el grupo
 - Requerimientos de gestión de riesgos en términos de identificación de todos los riesgos relevantes del grupo y las políticas de gestión de riesgos que el grupo establece (ERM).
 - Evaluación de la adecuación de capital del grupo, sobre la base de un “benchmark” de capital propuesto.
 - Requerimientos de “reporting and disclosure”.

- **Modulo 3.** El Supervisor.
 - Proceso de supervisión del cumplimiento de los requerimientos establecidos en el Modulo 2.
 - Supervisory Colleges y necesidad de cooperación e interacción entre los supervisores del grupo.
 - Manejo de Crisis y Resolución (Pendiente)



II. Supervisión de grupos aseguradores internacionales y rol del “Host supervisor”

- El ICS es un requerimiento de capital basado en riesgo global, que se aplicaría a todos los grupos definidos como IAIG. Sería equivalente a un acuerdo de capital tipo Basilea III.
- Se espera que el ICS se desarrolle sobre la base de lo avanzado en el ComFrame, pero aún no está claro hasta que punto ambos aspectos serán consistentes.
- Aún no está claro que grupos o subcomités al interior de la IAIS participarán en su desarrollo, aunque se definió que se considerará el ICS dentro del trabajo de prueba del FTTF.
- La IAIS espera emitir el ICS en el año 2016 y que empiece a operar en el año 2019.



II. Supervisión de grupos aseguradores internacionales y rol del “Host supervisor”

- Tanto el ComFrame como el ICS serán aplicados por el group-wide supervisor (home supervisor).
- **Pregunta clave: ¿Cuál es el rol del host supervisor en esta nueva estructura de supervisión de grupos internacionales?**



II. Supervisión de grupos aseguradores internacionales y rol del “Host supervisor”

Rol del supervisor host en el ComFrame:

- Principios (Cornestones) del ComFrame:

“Allocation of Roles: The group-wide supervisor is responsible for the supervision of the IAIG as a whole, on a group-wide basis. Involved supervisors are responsible for the supervision of the IAIG’s individual entities in their respective jurisdictions while taking into account their relationship with the rest of the group. In undertaking these roles it is important for the group-wide supervisor and other involved supervisors to collaborate and coordinate where appropriate, and as allowed within the constraints of confidentiality. Where a role or activity is allocated to a group-wide supervisor it is expected that this role or activity will always be carried out in cooperation with other involved supervisors.”

- Modulo 3 trata de describir los principios en que debería basarse la relación entre los supervisores de un grupo.



II. Supervisión de grupos aseguradores internacionales y rol del “Host supervisor”

Resumen rol del supervisor host y group-wide en el ComFrame

M3E1-1-1: The group-wide supervisor, in **cooperation** with the other involved supervisors, carries out the process of supervisory review and reporting to assess the IAIG, including addressing the matters described in Module 2.

M3E1-2: The group-wide supervisor undertakes a group-wide risk assessment of the IAIG in **cooperation** with other involved supervisors.

M3E1-2-1: In assessing the possible impact of developments on an IAIG, the group-wide supervisor considers the **potential consequences for policyholders** and other involved stakeholders, and the overall stability of the markets in which the IAIG operates.

M3E1-2-1-2: Where other involved supervisors identify risks that may be relevant to the supervision of the IAIG at the group level, they should **share this information with the group-wide supervisor**. The group-wide supervisor should share and discuss the information with the supervisory college to determine and coordinate the supervisory action to be taken.

M3E1-2-2: The group-wide supervisor assesses the risk arising from the group structure, strategy and material intra-group transactions of the IAIG. Other **involved supervisors assist the group-wide supervisor** to assess how risks arising from the IAIG’s entities fit into the group structure, strategy and material intra-group transactions from the entity perspective.

M3E1-3-1: The group-wide supervisor and other involved supervisors **coordinate preventive and corrective measures** that will have an effect at the group and/or entity level.

M3E1-3-2: The group-wide supervisor communicates to the Head of the IAIG any preventive or corrective measure that needs to be taken as a result of its group-wide assessment. The other involved supervisors are **responsible for preventive and corrective measures, regarding the entities they supervise**, as a result of the group-wide assessment.

II. Supervisión de grupos aseguradores internacionales y rol del “Host supervisor”

Resumen rol del supervisor host y group-wide en el ComFrame

M3E2-1-1-1: **Supervisory colleges** should aim to achieve common agreements and to promote common understanding on group-wide risks assessments and group-wide supervisory activities in relation to the supervision of the IAIG.

The decisions of a supervisory college are not **legally binding**.

The supervisory college primarily **facilitates the supervision** of the IAIG as a whole but also improves the supervision of the entities within the IAIG.

M3E2-1-3: The group-wide supervisor, in cooperation with other involved supervisors, determines **who participates in the supervisory college**.

Issues which should be considered in determining participation include:

- the size and/or materiality of the entities relative to the group as a whole
- **the size or materiality of the entity relative to its local market**
- the jurisdiction and risk profile of a particular entity.

The number of involved supervisors may make it impracticable to include them all in supervisory college meetings

M3E2-1-5: The roles of the group-wide supervisor and other involved supervisors **are agreed** on within the supervisory college.

II. Supervisión de grupos aseguradores internacionales y rol del “Host supervisor”

Resumen rol del supervisor host y group-wide en el ComFrame

M3E2-1-5-1: Responsibilities of the group-wide supervisor may include:

- initiating and chairing of the supervisory college
- aggregation of group-wide information
- preparation of supervisory plans
- group-wide supervisory assessment
- leadership, planning and coordination of group-wide supervisory activities
- determination of the scope of IAIG supervision
- preparation and discussion of group-wide supervisory analysis
- coordination of information sharing procedures amongst other involved supervisors
- **decision making on group-wide issues in consultation with other involved supervisors**
- implementation of group-wide supervisory decisions including preventive and corrective actions
- implementation and coordination of group-wide enforcement activities
- identification of gaps in supervision
- oversight of group capital management.

M3E2-1-5-2. Responsibilities of other involved supervisors may include:

- supervising their entity taking into account its relationship with the rest of the group
- **informing the group-wide supervisor and, if necessary, other involved supervisors, of material findings affecting their entity that could affect entities in other jurisdictions**
- **sharing all relevant information with the group-wide supervisor to assist with supervision at the group-wide level**
- **discussing findings and concerns at the group level with the group-wide supervisor**
- cooperating in the analysis and decision making as well as implementation and enforcement
- identifying gaps in supervision
- **actively participating in the supervisory process as determined by the supervisory college**
- analysing information received from the group-wide supervisor
- assisting the group-wide supervisor in reaching agreements on supervisory process at the group level.

II. Supervisión de grupos aseguradores internacionales y rol del “Host supervisor”

Resumen rol del supervisor host y group-wide en el ComFrame

M3E2-2-1: Involved supervisors cooperate and communicate throughout the group-wide supervisory process and enter into **an agreement for information exchange and supervisory cooperation** which addresses confidentiality requirements.

M3E2-2-1-1. Information should be exchanged in accordance with the **confidentiality requirements** of the college, whereby the involved supervisors have either signed the **IAIS MMoU** or have demonstrated that their confidentiality regime is as robust and reliable as the IAIS MMoU.

M3E2-2-2: Involved supervisors do not take decisions in isolation which would destabilise the IAIG, adversely impact another entity within the IAIG or weaken the position of its policyholders. The need for such decisions should be discussed at the earliest opportunity.

Module 3, Element 3. Crisis management and resolution measures among supervisors

The work done to date on Module 3 Element 3 is not included in this consultation as the IAIS is considering the FSB Key Attributes and in particular the final version of the Insurance Annex to the Key Attributes. The general approach is to consider carefully whether and to what extent the FSB Key Attributes are appropriate for IAIGs and to align the terminology. The IAIS plans to consult on this Element in 2014.



Temario

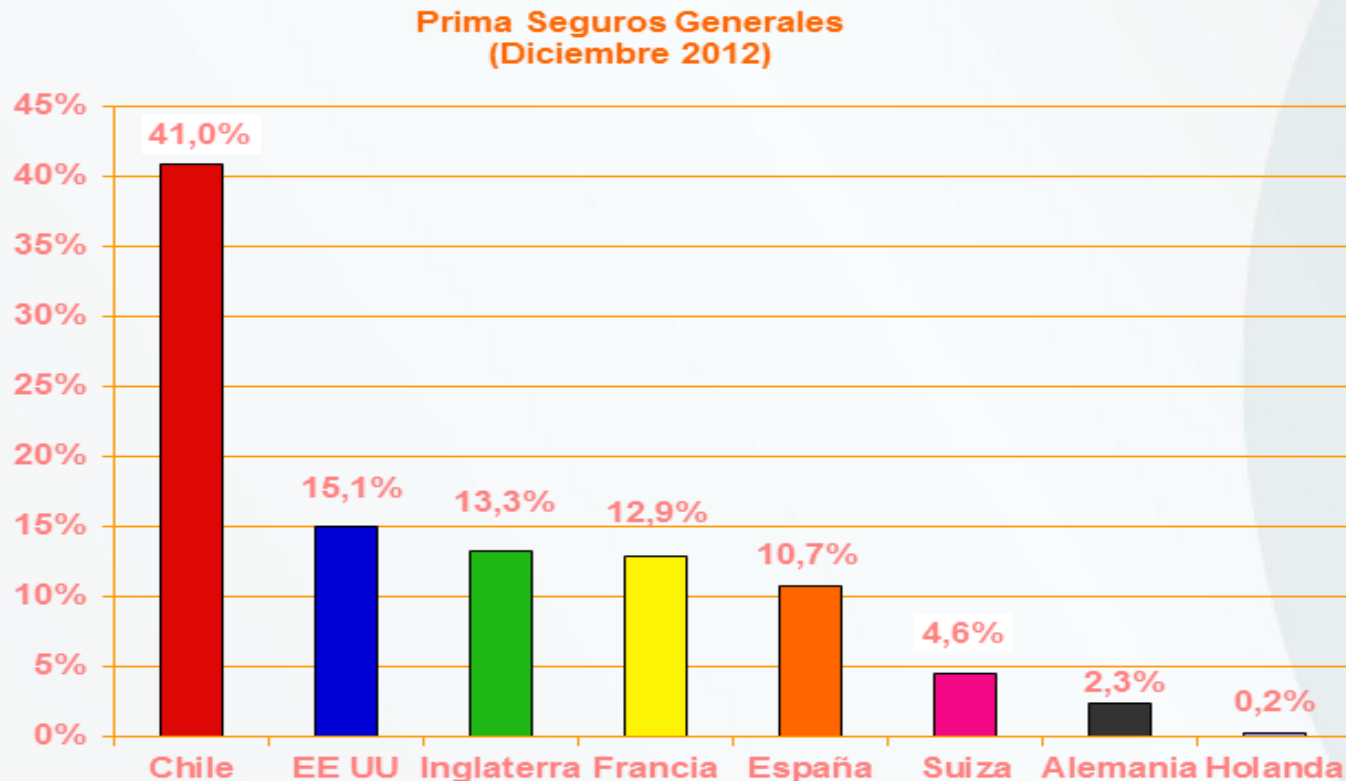
- I. Contexto Internacional
- II. Supervisión de Grupos Internacionales y Rol del “Host supervisor”
- III. Mecanismos de Cooperación Internacional:**
 - I. MoUs
 - II. Supervisory Colleges
 - III. Supervisory Recognition
- IV. Conclusiones



III. Mecanismos de Cooperación Internacional

¿Nos interesa Colaborar en la supervisión de grupos internacionales?

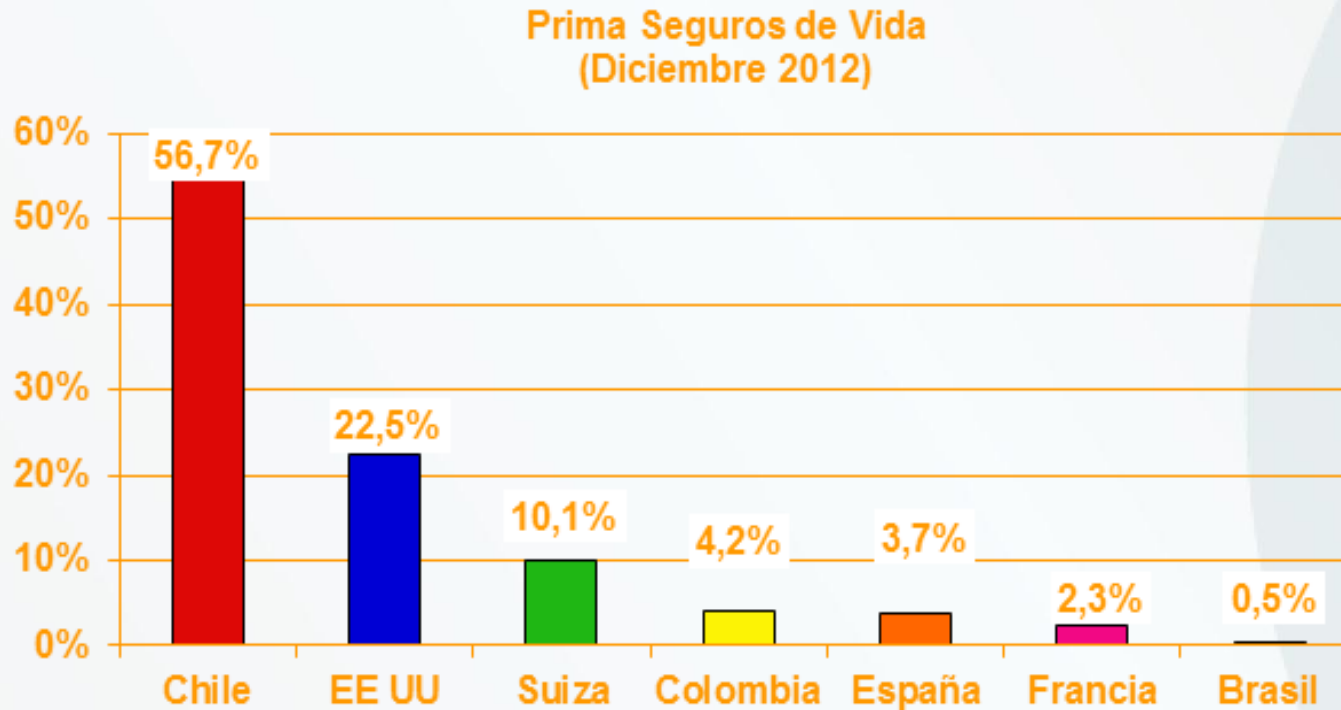
Participación de Aseguradores Extranjeros en Chile



American International Group (AIG) que está calificada como G-SIIs, tiene un 1,6% de la prima del mercado de seguros generales en Chile.

III. Mecanismos de Cooperación Internacional

Participación de Aseguradores Extranjeros en Chile



MetLife , que está calificada como G-SII, tiene 15,1% de la prima del mercado de seguros de vida en Chile.

III. Mecanismos de Cooperación Internacional

IAIS MMoU

- El MMoU fue adoptado por la IAIS en febrero de 2007 a raíz de la creciente integración de los mercados financieros y aumento en el número de compañías de seguros que operan internacionalmente.
- Su objetivo fundamental es establecer una base formal para la cooperación y el intercambio de información confidencial de las compañías de seguros e intermediarios que son supervisados por los signatarios del MMoU.
- No se intenta crear ninguna obligación vinculante ni modificar o reemplazar ninguna ley ni tampoco afectar las cláusulas de otros acuerdos firmados.



III. Mecanismos de Cooperación Internacional

IAIS MMoU. Algunas Condiciones

Tema	Condiciones
Condiciones para la Entrega de Información	<ul style="list-style-type: none">• La Autoridad Requerida analizará y decidirá caso a caso, usando su discreción, si entregará o no la información requerida.• Cuando la Autoridad Requerida no pueda responder por completo a la solicitud de información, ésta se compromete a colaborar y a asistir a la Autoridad Solicitante en la medida de lo posible.• La información intercambiada pertenece y seguirá siendo propiedad de la Autoridad Requerida.
Condiciones para la Recepción de Información	Cumplimiento estricto del régimen de confidencialidad establecido en el MMoU, que fue confirmado y suscrito por los signatarios antes de acceder a éste (Declaración de aceptación del régimen de confidencialidad del formulario de aplicación al MMoU)
Propósito Válido	La información intercambiada deberá utilizarse sólo para el propósito indicado en la solicitud y para cumplir con la función supervisora.
Consentimiento Previo	Sólo se podrá entregar a un 3° la información recibida por medio del MMoU con el consentimiento previo y expreso de la autoridad signataria que la entregó
Requerimiento Legal	<ul style="list-style-type: none">• Se deberá notificar la obligación de entregar la información recibida bajo el MMoU por un requerimiento legal (ej. Ley de Transparencia, Tribunal, etc).• Si no se recibiera el consentimiento para entregarla, se deberán interponer todos los medios legales que estén a su disposición para resistir la entrega y resguardar la confidencialidad, si tales mecanismos existieran en su jurisdicción.

III. Mecanismos de Cooperación Internacional

IAIS MMoU. Lista de Signatarios a Noviembre 2013

1. Australia Prudential Regulation Authority, Australia (23 October 2009)
2. Financial Market Authority, Austria (26 February 2010)
3. Banque Nationale de Belgique / Nationale Bank van België, Belgium (12 December 2011)
4. Bermuda Monetary Authority, Bermuda (25 June 2009)
5. Financial Services Commission (FSC), British Virgin Islands (17 June 2011)
6. Office of the Superintendent of Financial Institutions, Canada (25 July 2012)
7. Cayman Islands Monetary Authority, Cayman Islands (17 June 2011)
8. Superintendencia de Valores y Seguros, Chile (14 June 2012)
9. Office of the Commissioner of Insurance, China Hong Kong (6 June 2012)
10. Financial Supervisory Commission, Chinese Taipei (25 June 2009)
11. Autorité de contrôle prudentiel - ACP, France (23 October 2009)
12. Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), Germany (25 June 2009)
13. Guernsey Financial Services Commission, Guernsey (28 October 2010)
14. Insurance Regulatory and Development Authority, India(1 May 2013)
15. Central Bank of Ireland, Ireland (14 February 2013)
16. Isle of Man Insurance and Pensions Authority, Isle of Man (10 July 2012)
17. Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni Private e di Interesse Collectivo (ISVAP), Italy (26 November 2012)
18. Financial Services Agency, Japan (17 June 2011)
19. Jersey Financial Services Commission, Jersey (21 October 2010)
20. Financial Market Authority, Liechtenstein (18 September 2012)
21. Insurance Supervisory Commission of the Republic of Lithuania, Lithuania (27 September 2011)
22. Commissariat aux assurances, Luxembourg (24 July 2012)
23. Autoridade Monetaria de Macau, Macau (2 November 2011)
24. Malta Financial Services Authority, Malta (27 October 2010)
25. Comision Nacional de Seguros y Fianzas, Mexico (16 June 2010)
26. De Nederlandsche Bank, The Netherlands (13 November 2009)
27. Komisja Nadzoru Finansowego - KNF (Polish Financial Supervisory Authority), Poland (31 July 2012)
28. Qatar Financial Centre Regulatory Authority, Qatar (15 June 2012)
29. Insurance Supervisory Commission, Romania (26 February 2010)
30. Monetary Authority of Singapore, Singapore (25 June 2010)
31. Swiss Financial Market Supervisory Authority (FINMA), Switzerland (22 September 2011)
32. Prime Ministry, Undersecretariat of Treasury of Turkey (20 March 2013)
33. Dubai Financial Services Authority (DFSA), United Arab Emirates (28 October 2010)
34. Financial Services Authority, United Kingdom (21 June 2012)
35. Connecticut Department of Insurance, USA (20 February 2012)
36. Nebraska Department of Insurance, USA (12 April 2013)
37. Washington State Office of the Insurance Commissioner, USA (18 September 2012)



III. Mecanismos de Cooperación Internacional

ASSAL MMdE

- Inspirado en el MMoU de la IAIS, la Asociación de Supervisores de Seguros de América Latina (ASSAL) actualizó el contenido del Memorándum Multilateral de Entendimiento (MMdE) que varios de sus miembros firmaron en 1993 reforzando el régimen de confidencialidad, entre otras materias.
- En el marco de la Vigésima Cuarta Asamblea Anual de ASSAL, el 26 de abril de 2013, se llevó a cabo la ceremonia de firma del MMdE, por parte del primer grupo de entidades supervisoras de seguros.
- El acto de firma del MMdE representa para ASSAL un paso muy importante en su objetivo de fortalecer el mercado asegurador de Iberoamérica. Asimismo, para las autoridades signatarias, la adhesión al Memorándum expresa su deseo de formar parte de un proyecto regional de fortalecimiento de los regímenes de supervisión de seguros en la región basado en la cooperación entre jurisdicciones.



III. Mecanismos de Cooperación Internacional

■ Lista de Signatarios ASSAL MMdE Noviembre de 2013:

- Superintendencia Financiera de Colombia
- Oficina del Comisionado de Seguros de Puerto Rico
- Comisión Nacional de Seguros y Fianzas de México
- Superintendencia General de Seguros de Costa Rica
- Superintendencia de Bancos de Guatemala



III. Mecanismos de Cooperación Internacional

MoU Bilaterales. Ejemplo MoU Perú-Chile

- En respuesta a la creciente apertura de sucursales establecidas en Perú con objeto de participar en las licitaciones del Seguro de Invalidez y Sobrevivencia (SIS), la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones de Perú y la Superintendencia de Valores y Seguros de Chile han reconocido la necesidad de reforzar la asistencia y colaboración mutua, y el intercambio de información.
- Las mencionadas autoridades firmaron recientemente un acuerdo bilateral como un compromiso para mejorar su efectividad en la tarea de supervisar y hacer cumplir las legislaciones y regulaciones de sus respectivos países, el cual contempla el las visitas de funcionarios y la entrega de información que pudiera ser relevante para la otra autoridad signataria.
- Este acuerdo también implica cumplir con un régimen de confidencialidad similar establecido en el MMoU de la IAIS y en el MMdE de ASSAL.



III. Mecanismos de Cooperación Internacional

Supervisory Colleges

- IAIS le ha dado mucha importancia a los SC como base de la supervisión de grupos aseguradores internacionales.
 - ICP 25
 - ComFrame
 - Supervisory Cooperation Subcommittee
 - Supervisory Forum
- El Supervisory Forum es un grupo especial de supervisores senior de distintas jurisdicciones, que depende del Comité Ejecutivo de la IAIS, y cuyo objetivo general es fortalecer la efectividad de la supervisión a nivel internacional y fomentar la convergencia de las practicas regulatorias.
- Uno de los principales temas que el Supervisory Forum ha estado analizado, desde un punto de vista más “práctico”, es la supervisión de grupos y el funcionamiento de los Supervisory Colleges.



III. Mecanismos de Cooperación Internacional

Supervisory Colleges. Aspectos claves para su funcionamiento:

- Confidencialidad como base para la participación activa (MoU o MMoU)
- Plataforma permanente y construcción de relaciones de confianza a largo plazo.
- Generación de mecanismos propios para facilitar cooperación e incentivar participación.
- En términos de participación, necesidad balancear participación con eficiencia.
- Colegios Regionales
- Sub grupos especializados y relaciones bilaterales para temas especiales.
- Sistema aún “verde” y en desarrollo (consolidación)



III. Mecanismos de Cooperación Internacional

Supervisory Colleges. Aspectos claves para su funcionamiento:

- Algunos problemas para la participación de host supervisors:
 - No los invitan (jurisdicciones pequeñas)
 - Falta de recursos para participar
 - Diferencias en los sistemas de supervisión
 - Temas de bajo impacto a nivel de grupo
 - “desconfianza” para compartir información sensible.



III. Mecanismos de Cooperación Internacional

Supervisory Recognition .

- Mecanismo para permitir reconocimiento de sistemas de supervisión compatibles o equivalentes.
- Permite descansar/apoyarse en el trabajo de otros supervisores.
- Hace más eficiente la supervisión de grupos internacionales evitando duplicación y asimetrías de regulación.
- Requiere demostrar nivel de equivalencia de los sistemas de supervisión
- Favorece la convergencia y cooperación internacional y el funcionamiento de los Supervisory Colleges



III. Mecanismos de Cooperación Internacional

Supervisory Recognition . Ejemplo Equivalencia EIOPA

- Proceso de reconocimiento de equivalencia en el contexto de Solvencia II.
- Hay dos niveles. Un nivel de equivalencia total (full equivalencia) y un nivel de equivalencia transitoria.
- La equivalencia transitoria implicaría un periodo de 5 años en el cual, el tercer país, sin contar todavía con un nivel acorde de equivalencia, cumple ciertos mínimos y tiene un calendario de reformas que le permitirían llegar al nivel de equivalencia deseado en el plazo de 5 años.
- EIOPA hace una evaluación profunda dando énfasis a los aspectos de secreto profesional (confidencialidad).



III. Mecanismos de Cooperación Internacional

Supervisory Recognition . Ejemplo Equivalencia EIOPA



Temario

- I. Contexto Internacional
- II. Supervisión de Grupos Internacionales y Rol del “Host supervisor”
- III. Mecanismos de Cooperación Internacional:
 - I. MoUs
 - II. Supervisory Colleges
 - III. Supervisory Recognition
- IV. Conclusiones



III. Conclusiones

- Marco de supervisión de grupos aseguradores internacionales (IAIG) es prioridad para la IAIS.
- Existe interés mutuo de Supervisores Home (o group-wide) y Host para colaborar en la supervisión de estos grupos y fortalecer sus sistemas de supervisión.
- ComFrame y Supervisory Colleges son la base para la participación de supervisores host en la supervisión de los IAIG.
- Participación efectiva de los supervisores host requiere:
 - Compatibilidad mínima de los sistemas de supervisión
 - MMoUs o MoU, demostrando capacidad de manejar información confidencial
 - Disposición para colaborar y recursos y capacidad técnica para hacerlo.



III. Conclusiones

- Gran duda: funcionamiento en tiempos de crisis → potencial conflicto de interés.
- Trabajo pendiente en términos de Resolución a nivel internacional para los IAIG.
- Pero al final....es una gran oportunidad de perfeccionar nuestros sistemas de supervisión, aprender de la experiencia de reguladores más desarrollados, y participar directamente de la supervisión de los grandes grupos aseguradores internacionales.

