



# SEMINARIO DE CAPACITACION IAIS-ASSAL-FIDES



# Capital Basado en Riesgo RBC



**Marielba Jiménez Colón**  
**Asesora Legal**  
**Oficina del Comisionado de Seguros de Puerto Rico**

# Objetivos

- **¿Qué es Capital Basado en Riesgo?**
- **Caso de Puerto Rico**
  - **Situación actual en Puerto Rico**
  - **Evaluación y selección de modelos RBC**
  - **Legislación**
  - **Resultados de la Industria de Seguros Doméstica**
  - **Implementación**
- **Fórmula RBC de la NAIC**

# ¿Qué es el Capital Basado en Riesgos?

**Activo – Pasivo = Capital**



# Usos del Capital

- **Responder cuando las pérdidas u obligaciones > estimado razonable.**
- **Responder cuando los activos < estimado razonable.**
- **Expandir las operaciones y crecimiento de la empresa.**
- **Sirve para los accionistas, inversionistas, consumidores y acreedores como parámetro de la calidad de las operaciones y la estabilidad financiera de una entidad.**

# **Análisis Enfocado en el Capital y el Estado de Situación Financiera**

The background features a light orange and yellow gradient. A faint globe is visible in the center. A large, light blue semi-circle with a red outline is positioned in the lower half. At the bottom, there is a decorative border with binary code (0s and 1s) and two orange circles on the right side.

# Enfoque de los Modelos de Análisis de Capital

- **Determinar un capital mínimo necesario para cumplir con las obligaciones aún en casos imprevistos y no incurrir en insolvencia. (Reguladores)**
- **Determinar cantidad de capital adecuado basado en los riesgos de la entidad, y la solidez financiera de ésta. (Rating agencies)**
- **Determinar la asignación del capital basado en los riesgos y el rendimiento del capital para la toma de decisiones. (Aseguradores)**

# Caso de Puerto Rico

## Revisar el Requisito de Capital Fijo

**No toma en consideración ni distingue entre el tamaño del asegurador, la estructura organizacional, la calidad de la suscripción y de sus inversiones, y los riesgos típicos a los que está expuesto el asegurador.**

## TOTAL DE NEGOCIOS DE SEGUROS DE SALUD EN PUERTO RICO PARA EL AÑO 2006 DE LOS ASEGURADORES DE INCAPACIDAD DEL PAIS (En Miles)

#	Código Naic (Naic Cocode)	Aseguradores del País (Domestic Insurers)	Primas Suscritas (Premiums Written)	Pérdidas Pagadas (Losses Paid)
1	60615	AIG Life Insurance Company of Puerto Rico	\$ 2,306	\$ 1,655
2	61158	Atlantic Southern Insurance Company	4,377	1,047
3	73156	Caribbean American Life Assurance Company	22,133	9,919
4	79715	Cooperativa de Seguros de Vida de Puerto Rico, COSVI	105,573	79,294
5	12179	Global Health Plan and Insurance Company	1,238	768
6	73814	Great American Life Assurance Company	34,114	13,721
7	84603	Humana Insurance Company of Puerto Rico, Inc.	90,474	91,300
8	12498	Island Insurance Corporation	-	-
9	53546	La Cruz Azul de Puerto Rico, Inc.	125,615	118,881
10	60030	MCS Life Insurance Company	572,745	-
11	77054	Mapfre Life Insurance Company	65,346	39,544
12	72087	National Life Insurance Company	27,040	14,062
13	69523	Trans Oceanic Life Insurance Company	15,170	4,389
14	55816	Triple-S, Inc.	1,337,839	1,173,208
15	11067	USIC Life Insurance Company	-	-
16	60041	Universal Life Insurance Company	19,200	-
<b>TOTAL</b>			<b>\$ 2,423,171</b>	<b>\$ 1,547,787</b>

# **Deficiencias de la Reglamentación y Fiscalización del Capital Basado en el Requisito de Capital Fijo.**

- **No está acorde con el nivel de sofisticación de las operaciones y finanzas de los aseguradores.**
- **No es un parámetro eficiente y efectivo para identificar situaciones de estrés financiero.**
- **Carece de acciones correctivas preventivas.**
- **No provee certeza al asegurador sobre las acciones correctivas del regulador.**

# **Problemática de los Procesos de Liquidación de los Aseguradores**

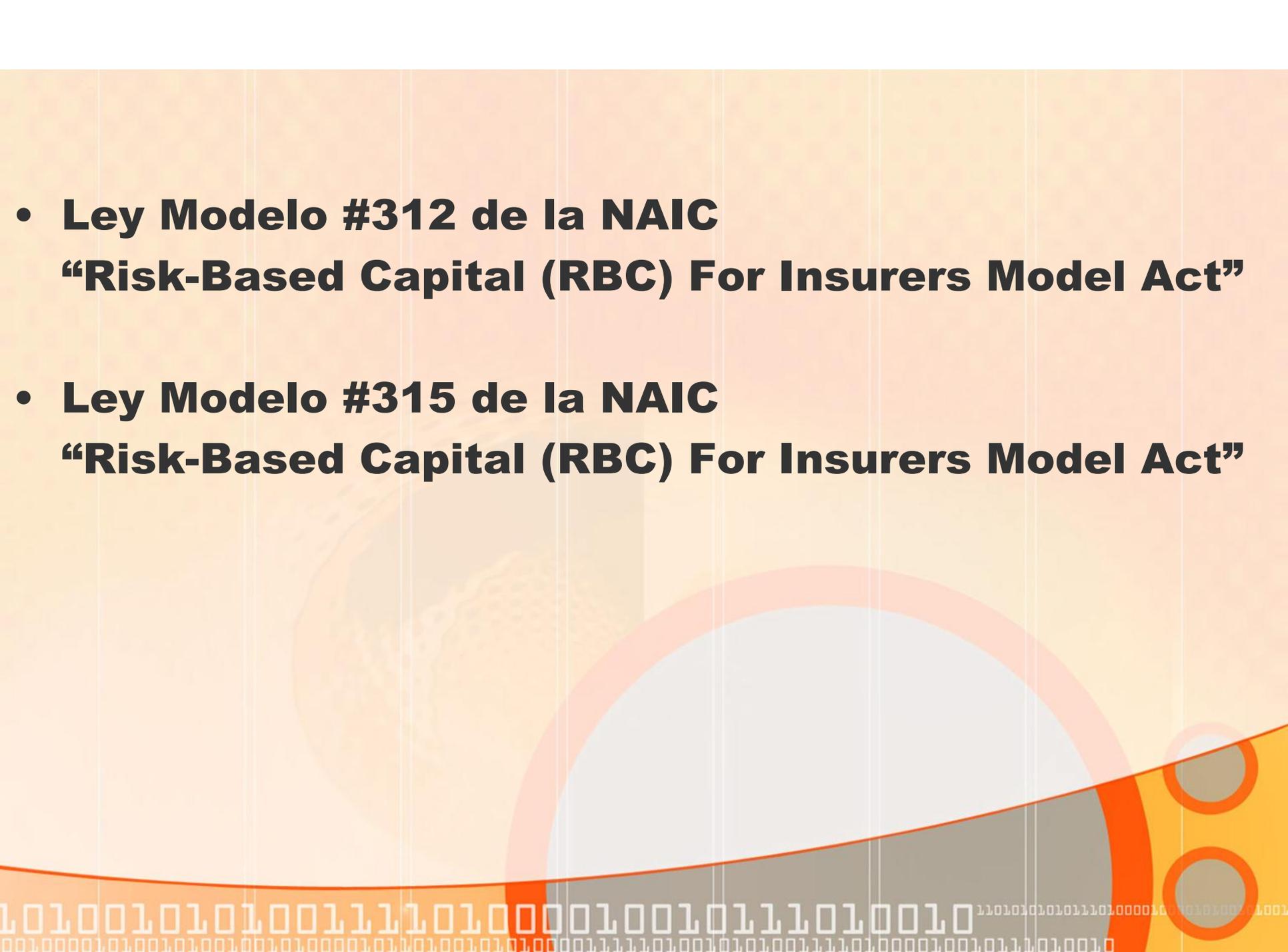


# **Razones para la Selección de la Fórmula y la Ley Modelo RBC de la NAIC:**

- **Diseñado por reguladores para reguladores.**
- **Interacción con otras normas y procedimientos de la OCS.**
- **Aseguradores domésticos están familiarizados.**
- **Fácil implementación.**
- **Costos mínimos para la implementación.**
- **Modelo uniforme para evaluar toda la industria.**
- **Certeza al regulado sobre las acciones correctivas.**

# **Desventajas del Modelo RBC de la NAIC:**

- **La fórmula fue diseñada basando en datos y estadísticas que no contemplaban los resultados de la industria doméstica.**
- **La OCS no tiene facultad para modificar la fórmula.**
- **Se limita a riesgos financieros.**
- **Fórmula basada en “ratios” fijos determinados según la experiencia de riesgos de la industria vs. nuevas tendencias de requisitos basados en la experiencia de riesgos del asegurador, el juicio de los actuarios y los modelos internos.**

- **Ley Modelo #312 de la NAIC**  
**“Risk-Based Capital (RBC) For Insurers Model Act”**
  - **Ley Modelo #315 de la NAIC**  
**“Risk-Based Capital (RBC) For Insurers Model Act”**
- 
- The background features a light orange gradient with a faint globe in the center. A large, light blue semi-circle is positioned in the lower half, partially overlapping a grey and orange curved shape at the bottom. The bottom edge is decorated with a horizontal line of binary code (0s and 1s) in white and orange.

# **Diferencias entre las dos Leyes Modelos:**

- **Número de años a proyectarse en el Plan RBC.**
- **Clasificación de los riesgos para aseguradores de propiedad y contingencia, y organizaciones de servicios de salud:**

**C1- Riesgos asociados a los activos**

**C2- Riesgos asociados al crédito**

**C3- Riesgos asociados a la suscripción**

**C4- Otros riesgos del negocio**

# Diferencias entre las dos Leyes Modelos: (Cont.)

- **Clasificación de los riesgos para aseguradores de vida e incapacidad:**

- C1- Riesgos asociados a los activos**

- C2- Riesgos asociados a los seguros**

- C3- Riesgos asociados a los intereses**

- C4- Otros riesgos del negocio**

- **Listado de las entidades exceptuadas de la aplicación del análisis RBC.**

- **Para los aseguradores de vida, los parámetros para cualificar para el nivel de acción por el asegurador o “Company Action Level” son más amplios sujeto al resultado del “trend test”.**

# Proyecto de la Cámara 3638



# **Evaluación de la Industria de Seguros Doméstica**



# Number of Domestic Property Insurers within RBC Levels

<b>Property</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>	<b>2004</b>	<b>2003</b>	<b>2002</b>
<b>No Action Level RBC - 2.0 or greater *</b>	<b>20</b>	<b>20</b>	<b>18</b>	<b>17</b>	<b>17</b>
<b>Company Action Level RBC - equal or less than 2.0 but greater than 1.5)</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>Regulatory Action Level RBC (Equal or less than 1.5 but greater than 1)</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Authorized Control Level (equal or less than 1 but greater than .70)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Mandatory Control Level (Equal or less than 0.70)</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>4</b>
<b>Total</b>	<b>23</b>	<b>23</b>	<b>22</b>	<b>22</b>	<b>22</b>

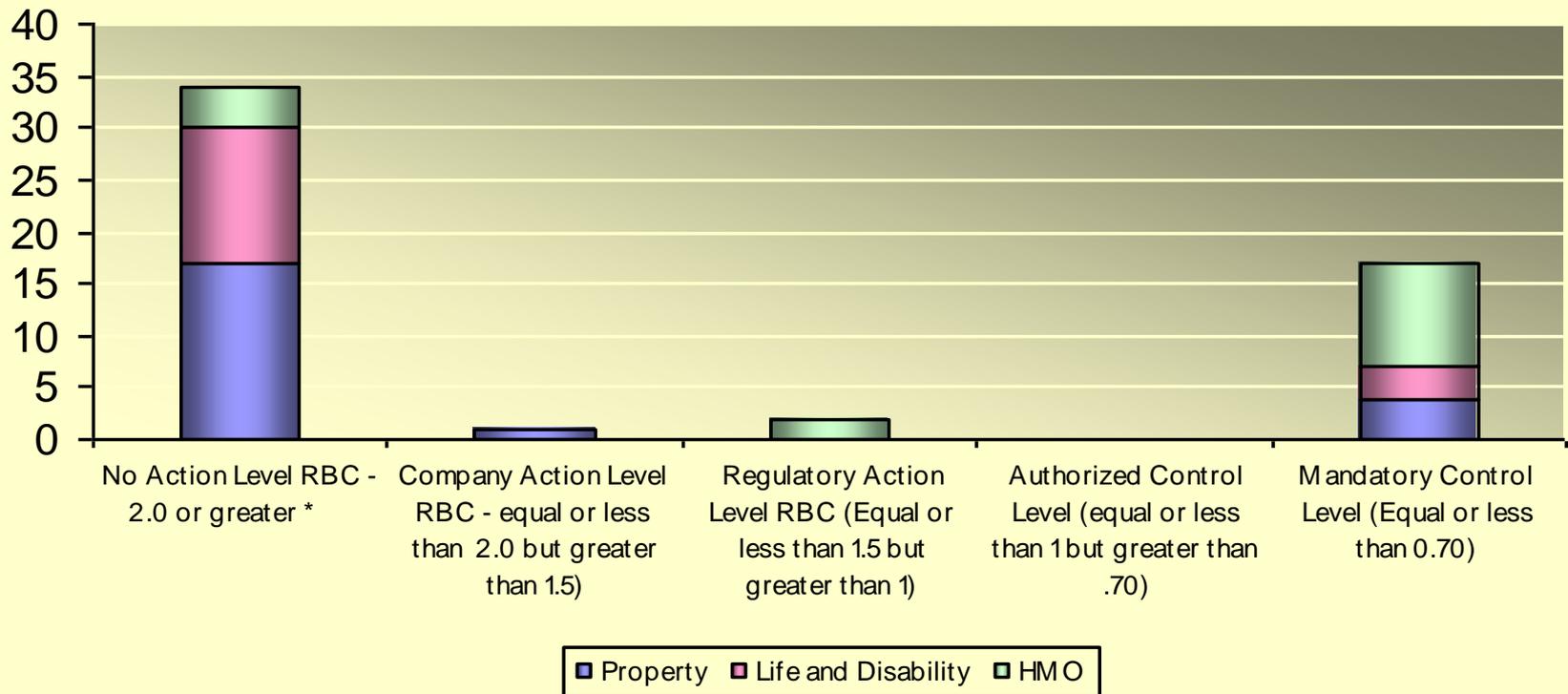
# Number of Domestic Life & Disability Insurers within RBC Levels

<b>Life and Disability</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>	<b>2004</b>	<b>2003</b>	<b>2002</b>
<b>No Action Level RBC - 2.0 or greater *</b>	<b>13</b>	<b>13</b>	<b>13</b>	<b>13</b>	<b>13</b>
<b>Company Action Level RBC - equal or less than 2.0 but greater than 1.5)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regulatory Action Level RBC (Equal or less than 1.5 but greater than 1)</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Authorized Control Level (equal or less than 1 but greater than .70)</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Mandatory Control Level (Equal or less than 0.70)</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>3</b>
<b>Total</b>	<b>16</b>	<b>16</b>	<b>16</b>	<b>16</b>	<b>16</b>

# Number of HMO within RBC Levels

HMO	2006	2005	2004	2003	2002
No Action Level RBC - 2.0 or greater *	5	5	6	5	4
Company Action Level RBC - equal or less than 2.0 but greater than 1.5)	0	1	1	0	0
Regulatory Action Level RBC (Equal or less than 1.5 but greater than 1)	1	0	1	1	2
Authorized Control Level (equal or less than 1 but greater than .70)	1	3	0	1	0
Mandatory Control Level (Equal or less than 0.70)	9	7	8	9	10
<b>Total</b>	<b>16</b>	<b>16</b>	<b>16</b>	<b>16</b>	<b>16</b>

## 2002 Risk Base Capital Analysis for Puerto Rico Insurers



## 2006 Risk Base Capital Analysis for Puerto Rico Insurers



# **Resultado de la Evaluación**

**La industria de seguros cumple sustancialmente, por lo que, se consideró suficiente un año para que entrara en vigor la ley y realizar otras enmiendas al Código de Seguros relacionadas.**

**La aprobación de la Ley va a requerir que Puerto Rico participe activamente en los grupos de trabajos de la NAIC encargados de evaluar los requisitos de capital.**



# Fórmula RBC de la NAIC

- **Se nutre de la información del informe anual por lo que los factores consideran el tratamiento contable.**
- **No es una medida de solidez financiera sino de capital mínimo.**
- **Ha sido menos eficiente identificando situaciones de estrés financieros en aseguradores grandes.**
- **Provee a los aseguradores conocimiento y certeza sobre el peso en términos de capital que se le adjudica a las transacciones y riesgos.**

## **Fórmula RBC de la NAIC (cont.)**

- **Penaliza a aseguradores que hayan tenido un crecimiento significativo.**
- **Incorpora una prueba de sensibilidad.**
- **Está sujeta a actualizaciones por la NAIC.**
- **El “Capital Total Ajustado” considera otros factores que no se reflejan en el excedente del asegurador.**
- **Los factores fueron determinados utilizando métodos actuariales, estadísticos, y en ocasiones, el juicio del regulador.**
- **Covarianza**

**La fórmula RBC ha sido ha sido una herramienta importante en la fiscalización de la solvencia de la industria de seguros y la protección de los consumidores en los Estados Unidos y estamos confiados que así será en Puerto Rico.**





# SEMINARIO DE CAPACITACION IAIS-ASSAL-FIDES



# Gracias



**Marielba Jiménez Colón**  
**Asesora Legal**  
**Oficina del Comisionado de Seguros de Puerto Rico**