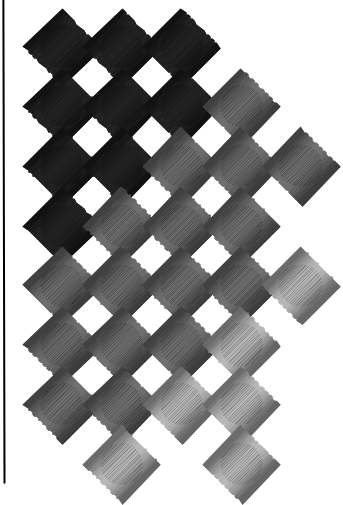




---

Regulación, Mercados y Nuevos  
Principios Básicos de Seguros  
de la IAIS



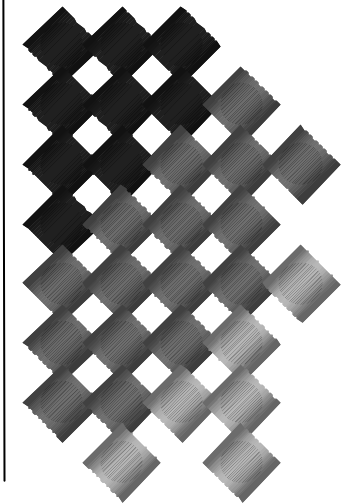
Seminario de Capacitación Regional IAIS-ASSAL

Santiago de Chile  
Noviembre 19, 2003



---

# Regulación, Mercados y Nuevos Principios Básicos de Seguros de la IAIS

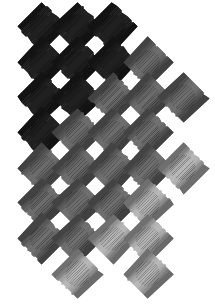


Manuel Aguilera Verduzco

Presidente del Comité Ejecutivo de la  
Asociación Internacional de Supervisores de Seguros (IAIS)

Presidente de la  
Comisión Nacional de Seguros y Fianzas (CNSF-México)

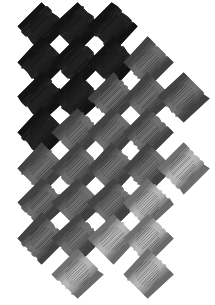
# Contenido



I	Mercados y regulación
II	Estándares internacionales
III	Conclusiones

# Aspectos de regulación

regulación y mercado

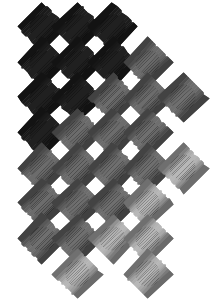


Regulación

.

Compensar el efecto económico  
de las imperfecciones del mercado

# Aspectos de regulación imperfecciones del mercado

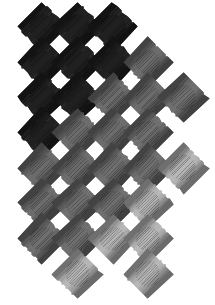


A	Información asimétrica
---	------------------------

Se presentan cuando la información que poseen los compradores o vendedores es deficiente de alguna manera (incompleta o imprecisa).

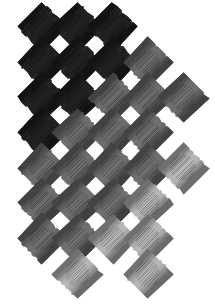
Los asegurados típicamente tienen información incompleta acerca de las pólizas y acerca de la situación financiera de las aseguradoras.

# Aspectos de regulación imperfecciones del mercado



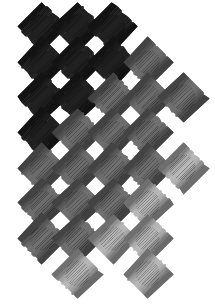
A	Información asimétrica
B	<p data-bbox="730 906 1621 1043">Se presenta cuando el vendedor puede ejercer un control significativo sobre los precios del mercado.</p> <ul data-bbox="804 1094 1615 1232" style="list-style-type: none"><li data-bbox="804 1094 1615 1232">• Ausencia de un mercado competitivo y/o existencia de restricciones a la competencia.</li></ul> <p data-bbox="730 1283 1650 1420">El problema puede agravarse si el gobierno crea barreras de entrada poco razonables o controles de primas.</p>

# Aspectos de regulación imperfecciones del mercado



A	Información asimétrica
B	Poder de mercado
C	Externalidades negativas
	Se presenta cuando se imponen costos a terceros, sin que exista una compensación bajo la forma de prestación de servicios.

# Aspectos de regulación acción gubernamental

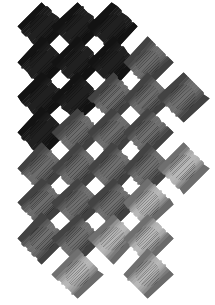


A	Información asimétrica
B	Poder de mercado
C	Externalidades negativas

1	Regulación prudencial
	Control y seguimiento de la condición financiera de los intermediarios que administran recursos de terceros.



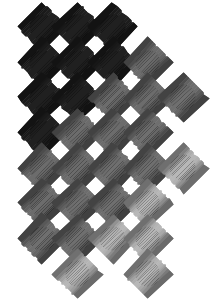
# Aspectos de regulación acción gubernamental



A	Información asimétrica
B	Poder de mercado
C	Externalidades negativas

1	Regulación prudencial
2	Regulación de conducta de mercado
	Regulación del comportamiento y prácticas de mercado de las empresas, intermediarios y agentes.

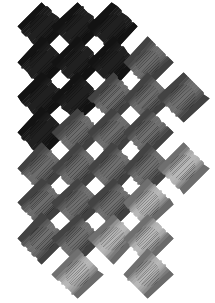
# Aspectos de regulación acción gubernamental



A	Información asimétrica
B	Poder de mercado
C	Externalidades negativas

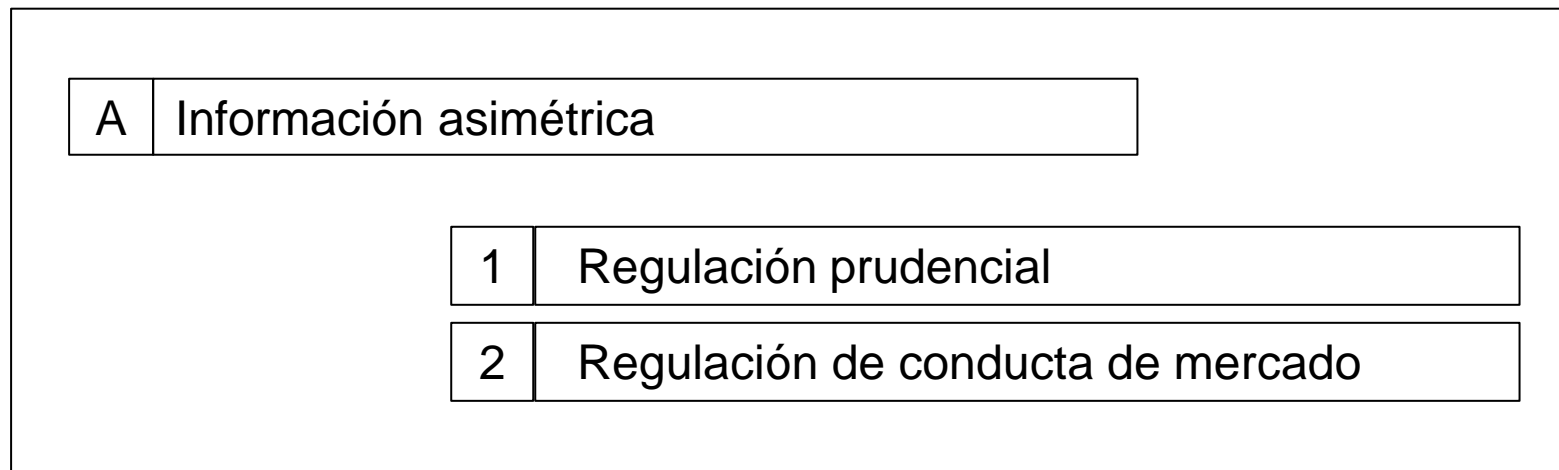
1	Regulación prudencial
2	Regulación de conducta de mercado
3	Regulación anti-monopolio
	Medidas de control que buscan acotar las acciones de los intermediarios financieros que tienen como consecuencia una afectación sustancial de la competencia en el mercado.

# Aspectos de regulación acción gubernamental

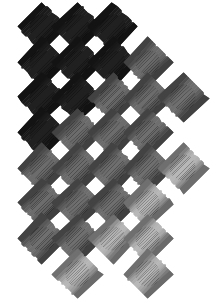


A	Información asimétrica
B	Poder de mercado
C	Externalidades negativas

1	Regulación prudencial
2	Regulación de conducta de mercado
3	Regulación anti-monopolio

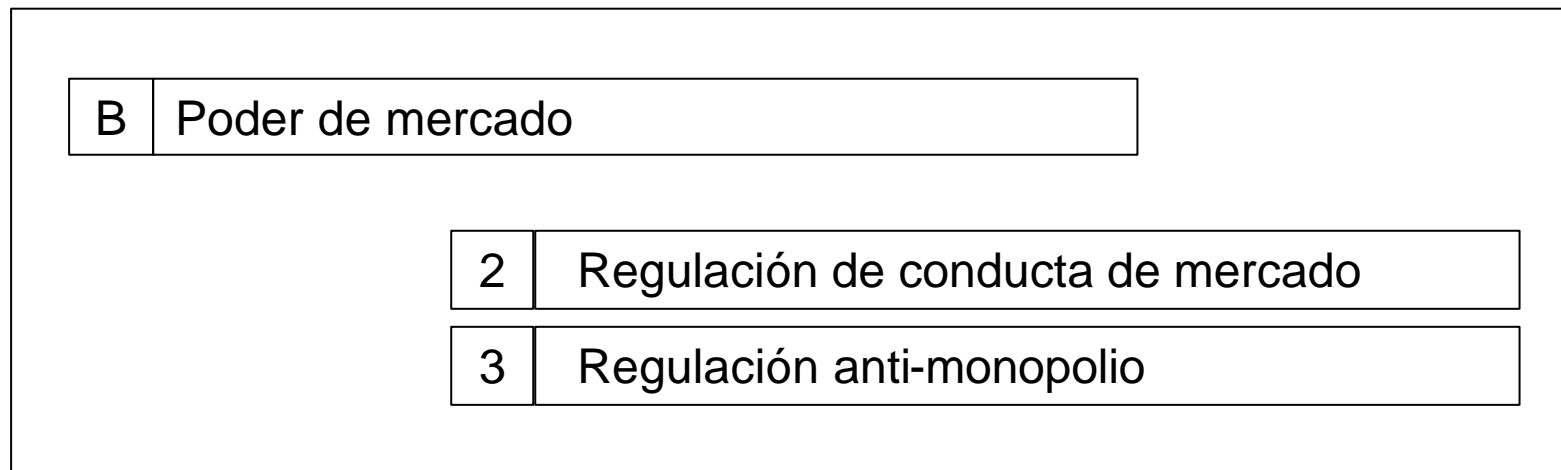


# Aspectos de regulación acción gubernamental

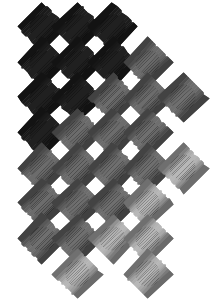


A	Información asimétrica
B	Poder de mercado
C	Externalidades negativas

1	Regulación prudencial
2	Regulación de conducta de mercado
3	Regulación anti-monopolio

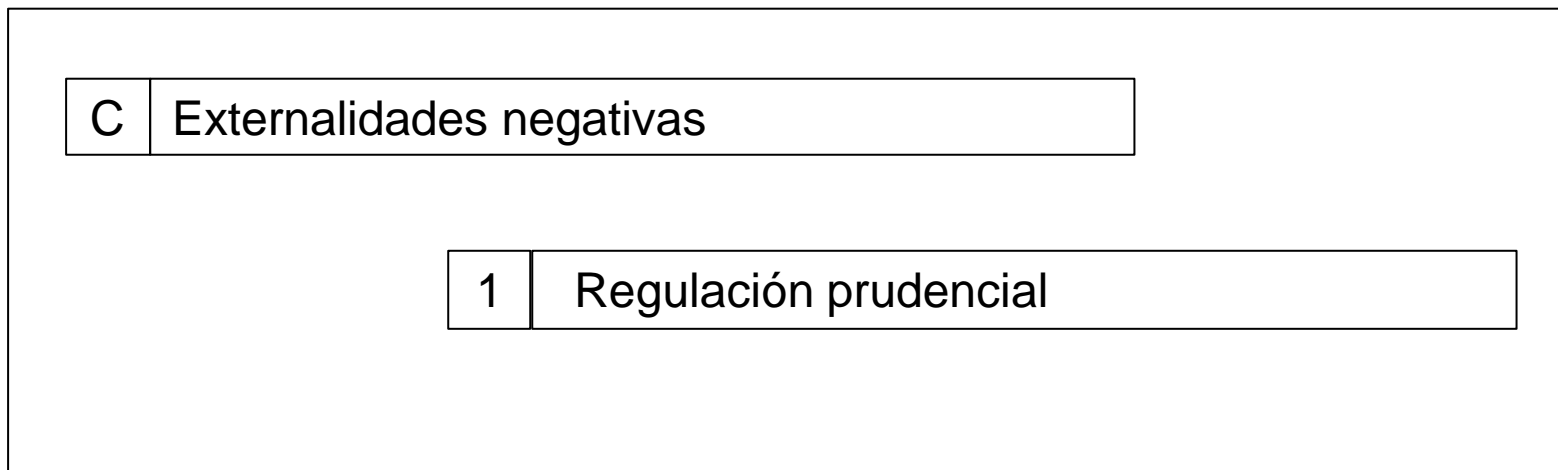


# Aspectos de regulación acción gubernamental



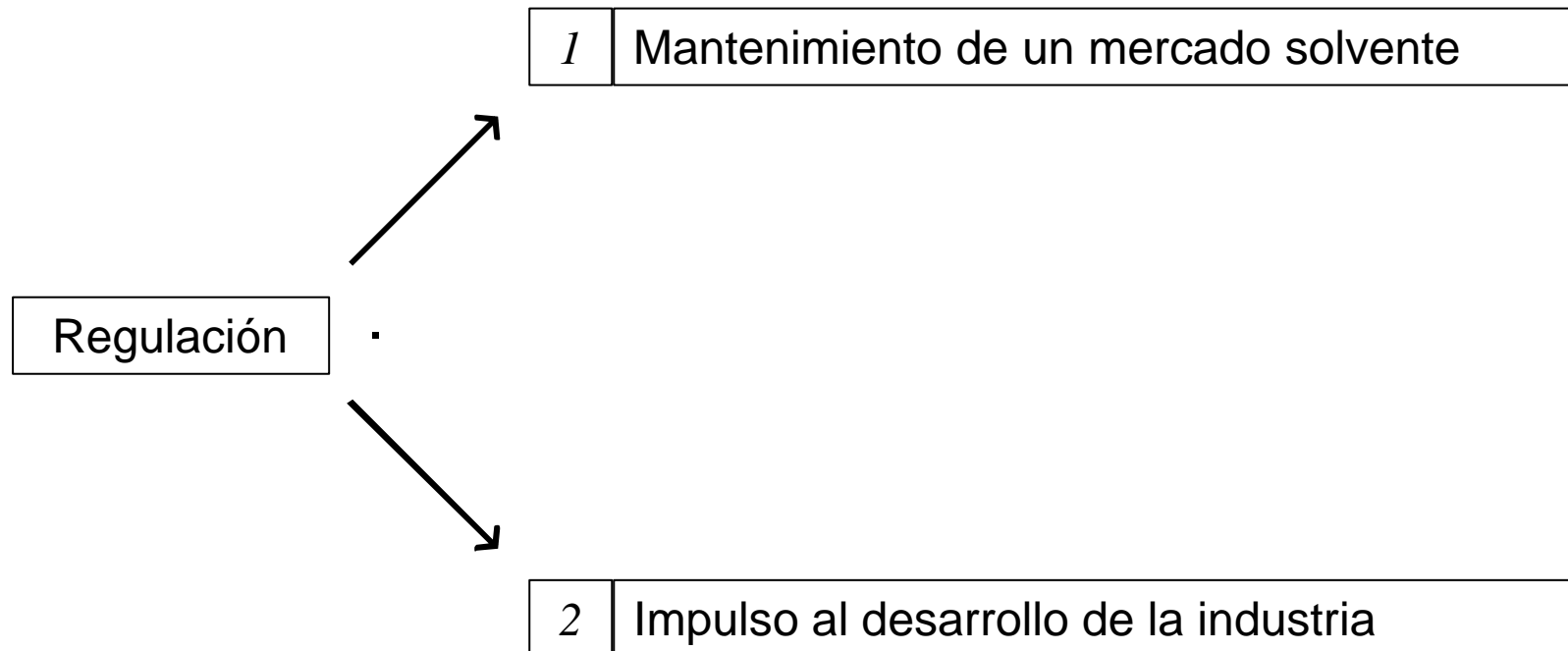
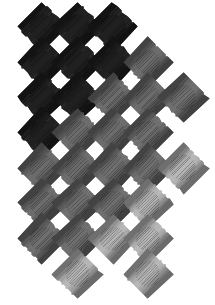
A	Información asimétrica
B	Poder de mercado
C	Externalidades negativas

1	Regulación prudencial
2	Regulación de conducta de mercado
3	Regulación anti-monopolio

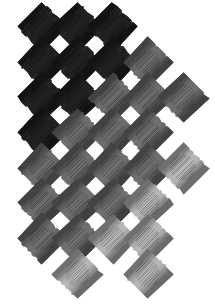


# Aspectos de regulación

regulación y mercado

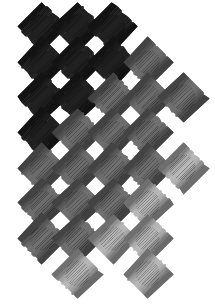


## Globalización y liberalización



- La globalización de los mercados y la liberalización de las economías han sido las características principales de la política económica en las últimas dos décadas.
- Este proceso ha traído consigo la posibilidad de:
  - libre acceso de nuevos participantes a los mercados (removiendo barreras de entrada), así como,
  - libre salida de los mercados (ventas, fusiones y adquisiciones).

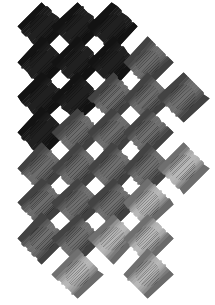
# Globalización y liberalización



- En los mercados de seguros de América Latina este proceso ha tenido dos consecuencias principales:
  1. Cambios en la estructura de los mercados:
    - nuevos productos y prácticas comerciales,
    - nueva tecnología para la industria aseguradora,
    - acceso a mercados no tradicionales, y
    - la conformación de mercados más competitivos.

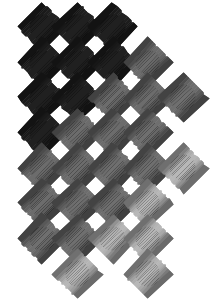


# Globalización y liberalización

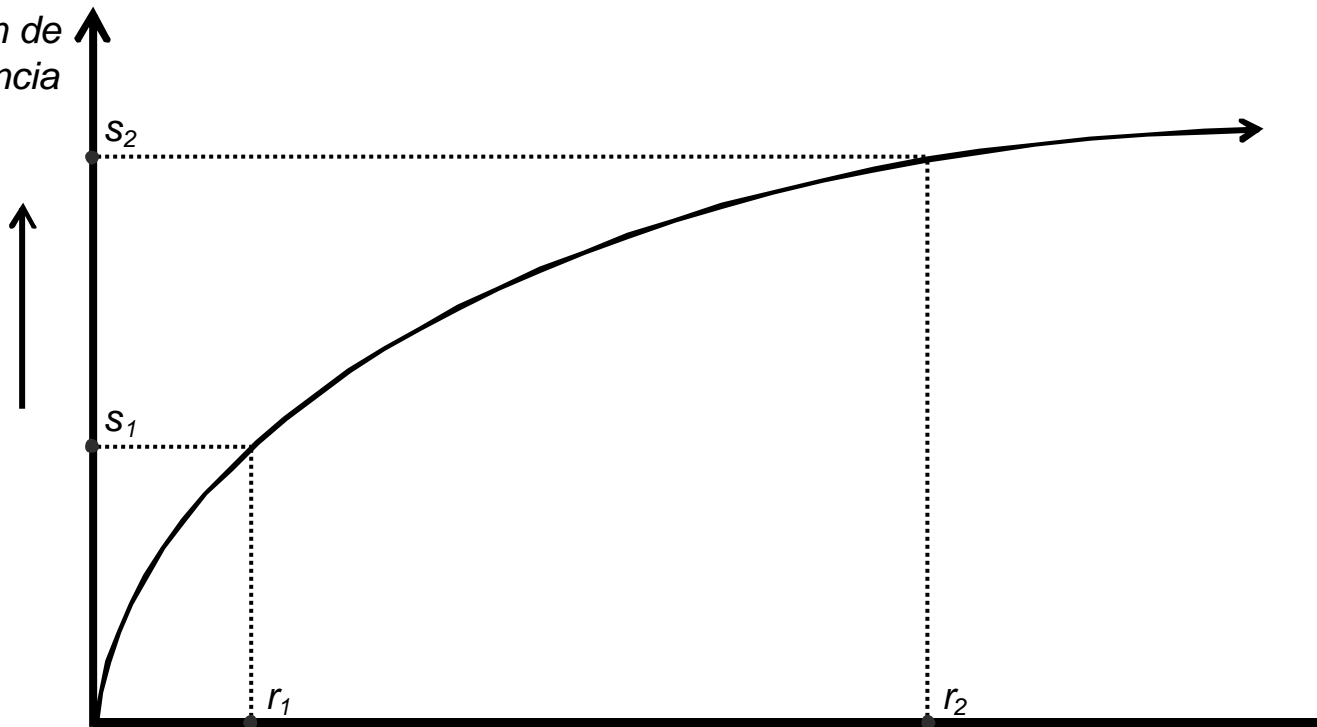


- En los mercados de seguros de América Latina este proceso ha tenido dos consecuencias principales:
  2. La necesidad de ajustar los esquemas de regulación a fin de:
    - establecer marcos normativos y de supervisión efectivos y más eficientes,
    - eliminar prácticas inerciales de sobre-regulación, y
    - promover la auto-regulación en el marco de esquemas de regulación pro-competitivos.

# Regulación y solvencia

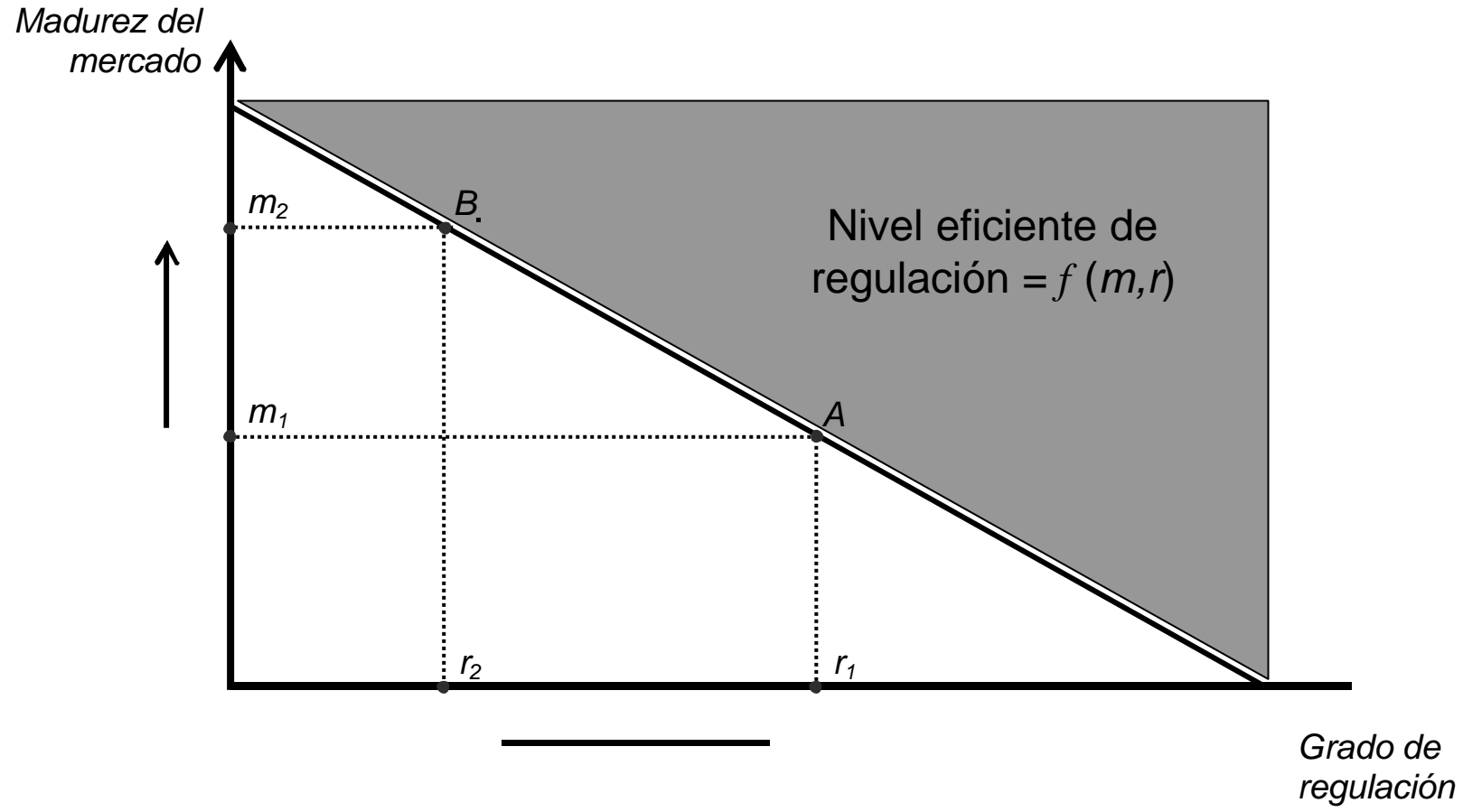
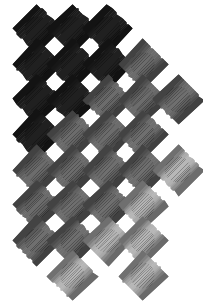


*Certeza sobre  
la situación de  
solvencia*

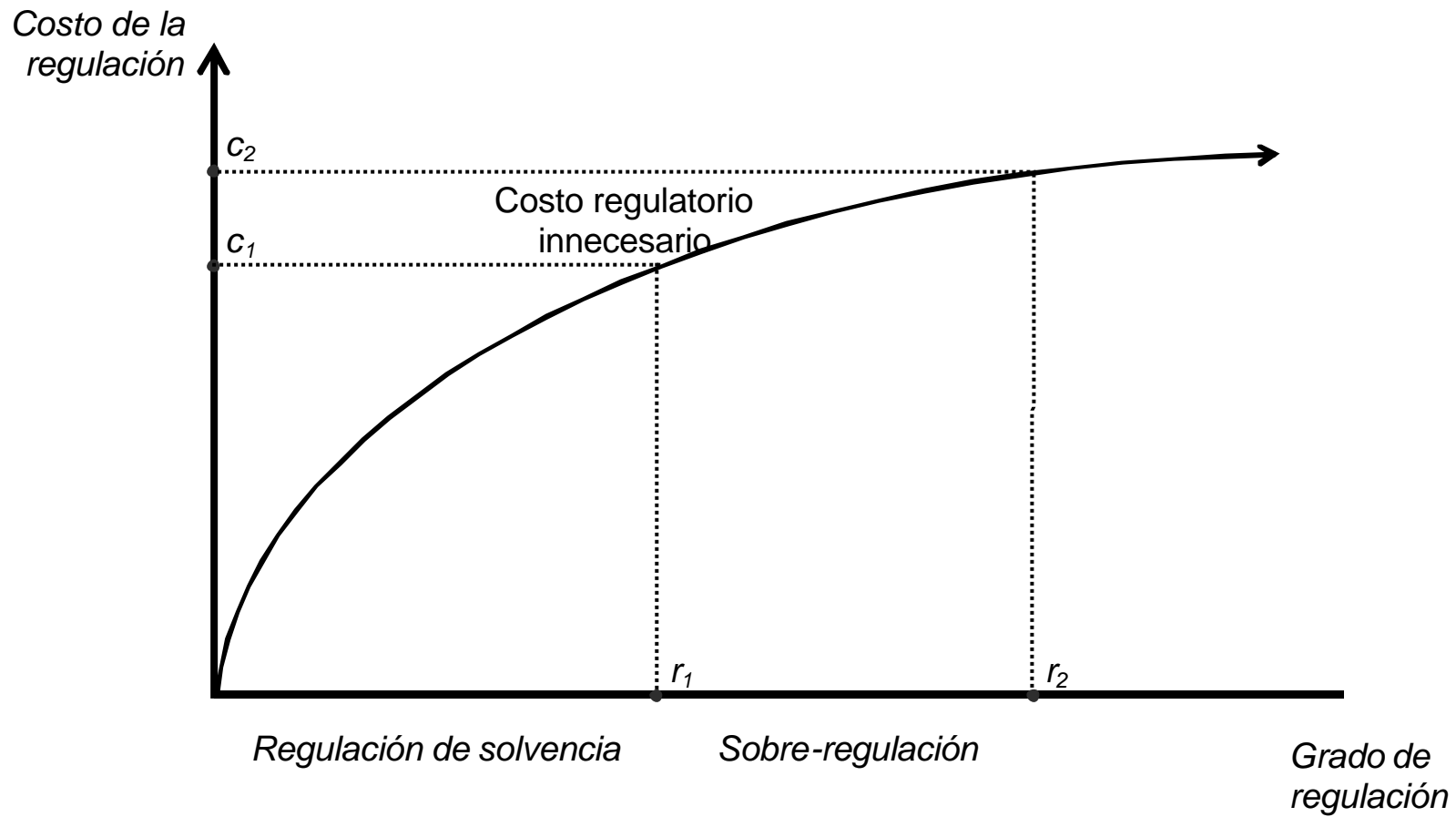
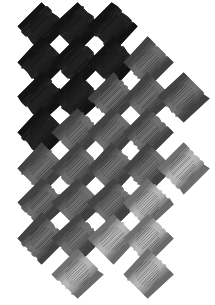


*Regulación y  
supervisión  
efectivas*

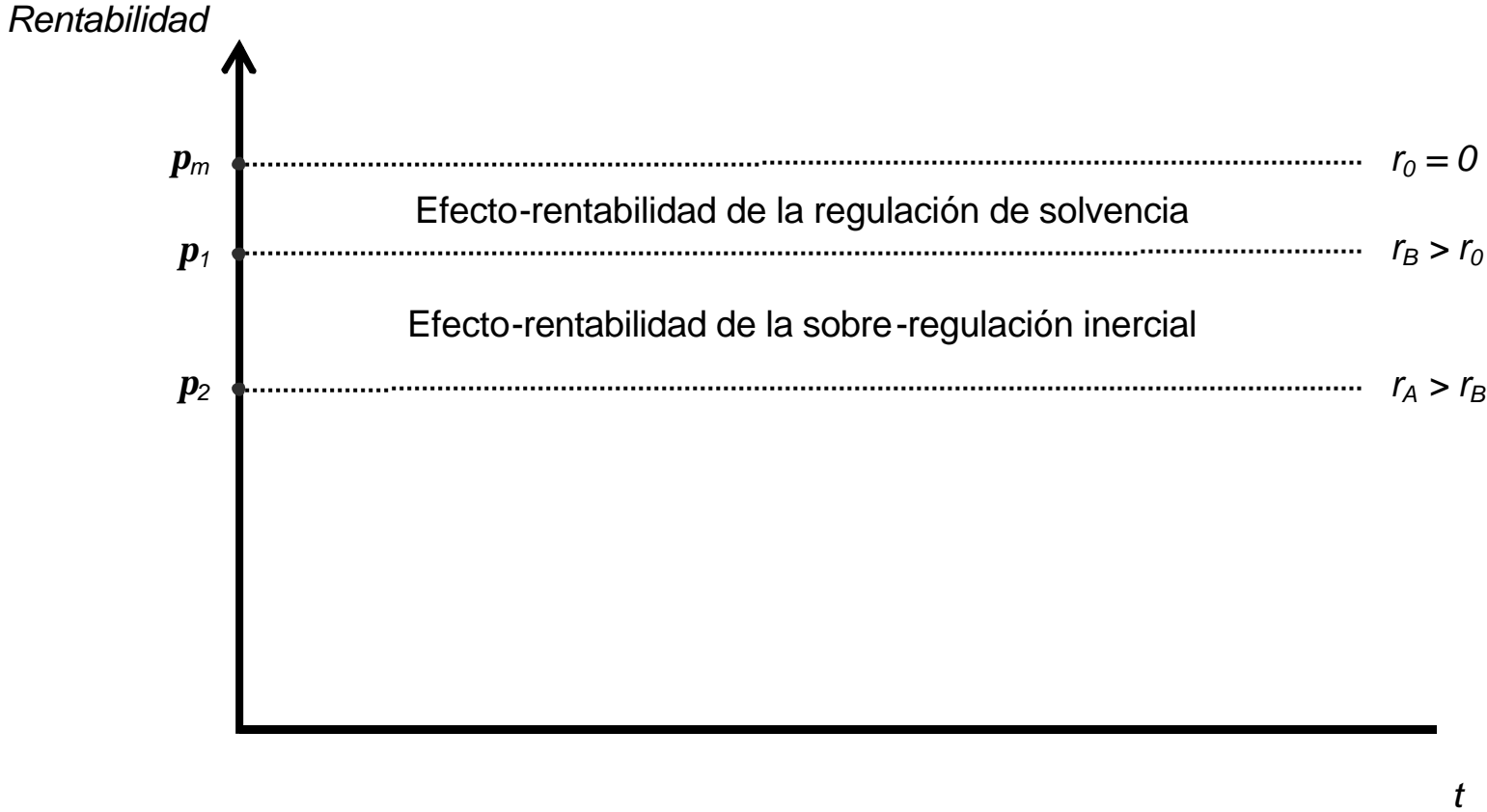
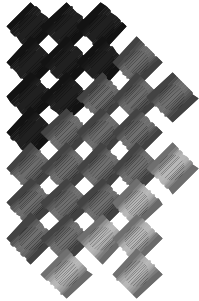
# Regulación y madurez del mercado



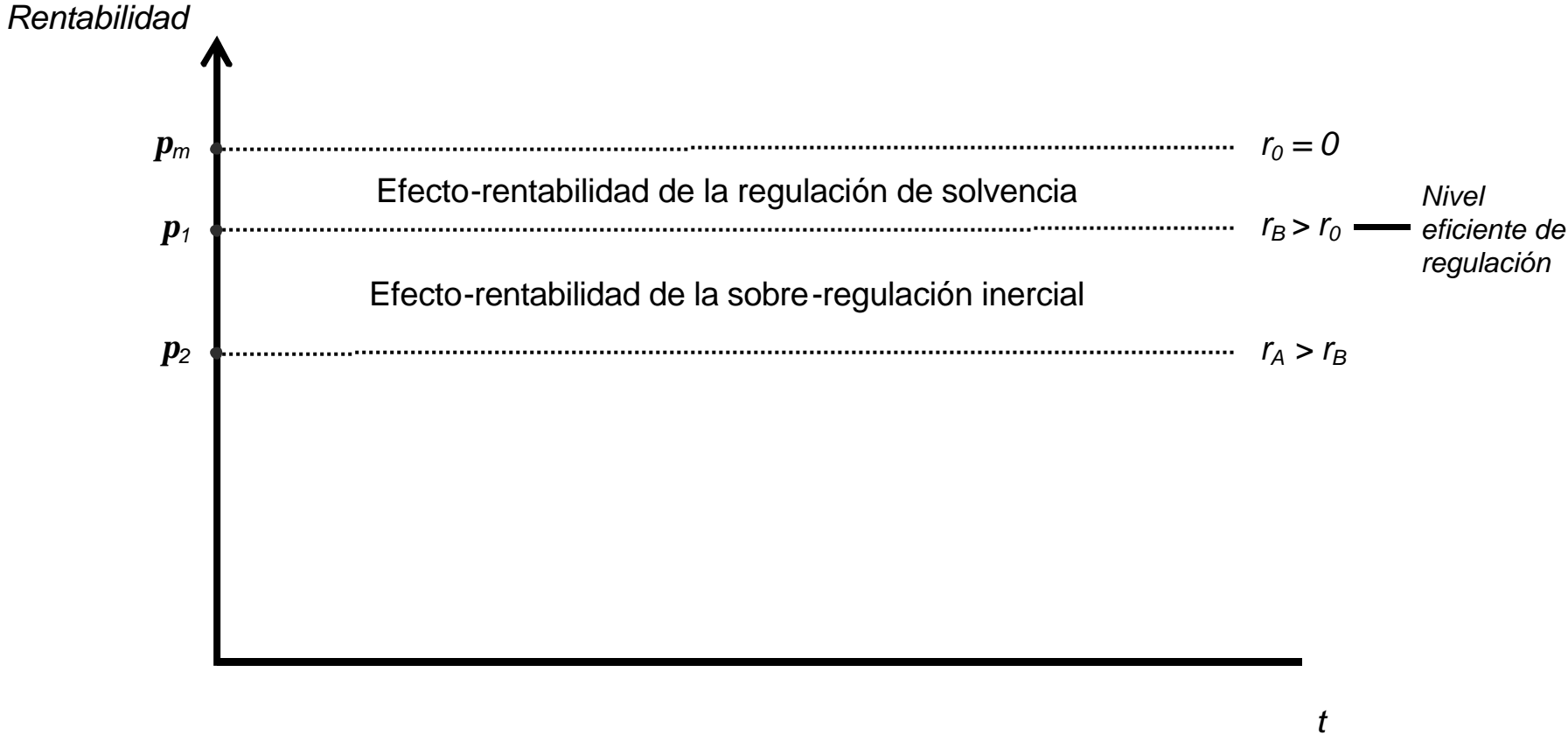
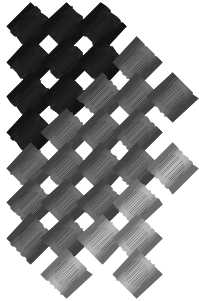
# Costos regulatorios



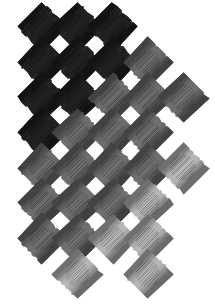
# Regulación y rentabilidad



# Regulación y rentabilidad

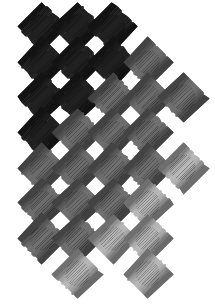


## Hacia dónde avanzar: el supervisor



- Los supervisores deben concentrar su marco regulatorio y de supervisión en el cuidado de la solvencia y la estabilidad de los mercados, a través de mecanismos que sean compatibles con el entorno de globalización y liberalización.
- Asimismo, deben reaccionar al comportamiento cambiante de los mercados, adecuando y mejorando sus marcos de regulación y supervisión.
  - Concentrándose en la búsqueda de un nivel eficiente de regulación.
  - Apegándose a las mejores prácticas internacionales (principios y estándares).

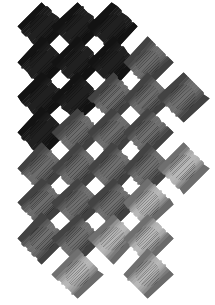
## Hacia dónde avanzar: la industria



- Este proceso, sin embargo, también implica retos para la industria de seguros:
  - Esquemas más completos y eficientes para la administración de riesgos (técnicos, financieros, operativos, legales).
  - Apego a parámetros y mejores prácticas internacionales.
  - Mayores niveles de tecnificación en su operación.
  - Mejoramiento sustancial de las normas de gobierno corporativo.
  - Mayor transparencia hacia el mercado y mejoramiento de las prácticas comerciales.

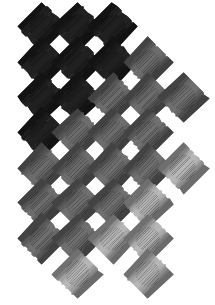


## Hacia dónde avanzar: otros temas que afectan a la regulación



- Interés internacional por la estabilidad financiera
  - Globalización e interdependencia
  - Convergencia financiera
  - Interrelación entre sectores financieros
- Iniciativas e instituciones involucradas
  - Gobiernos
  - Organismos financieros internacionales
  - Organismos que establecen estándares

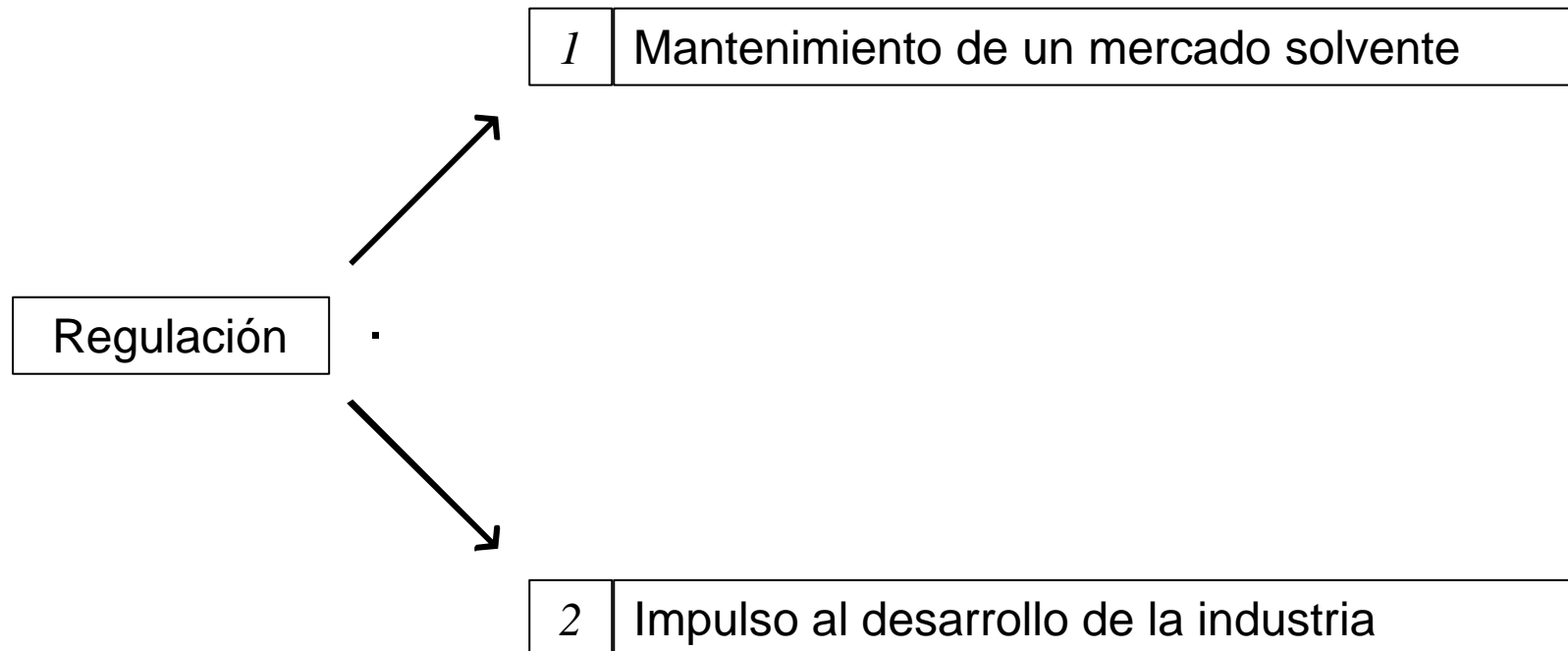
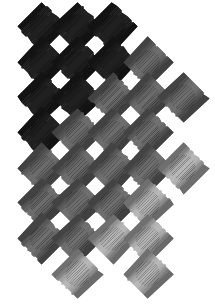
# Contenido



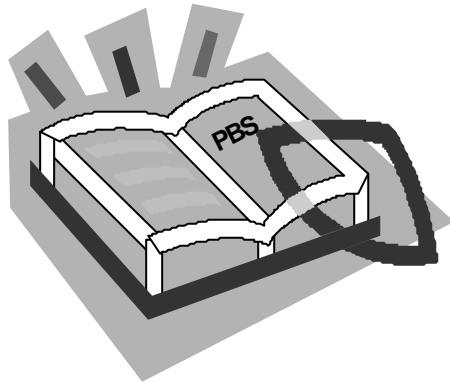
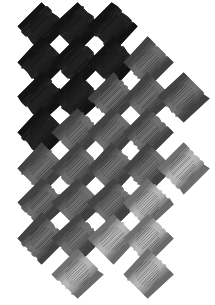
I	Mercados y regulación
II	Estándares internacionales
III	Conclusiones

# Aspectos de regulación

regulación y mercado

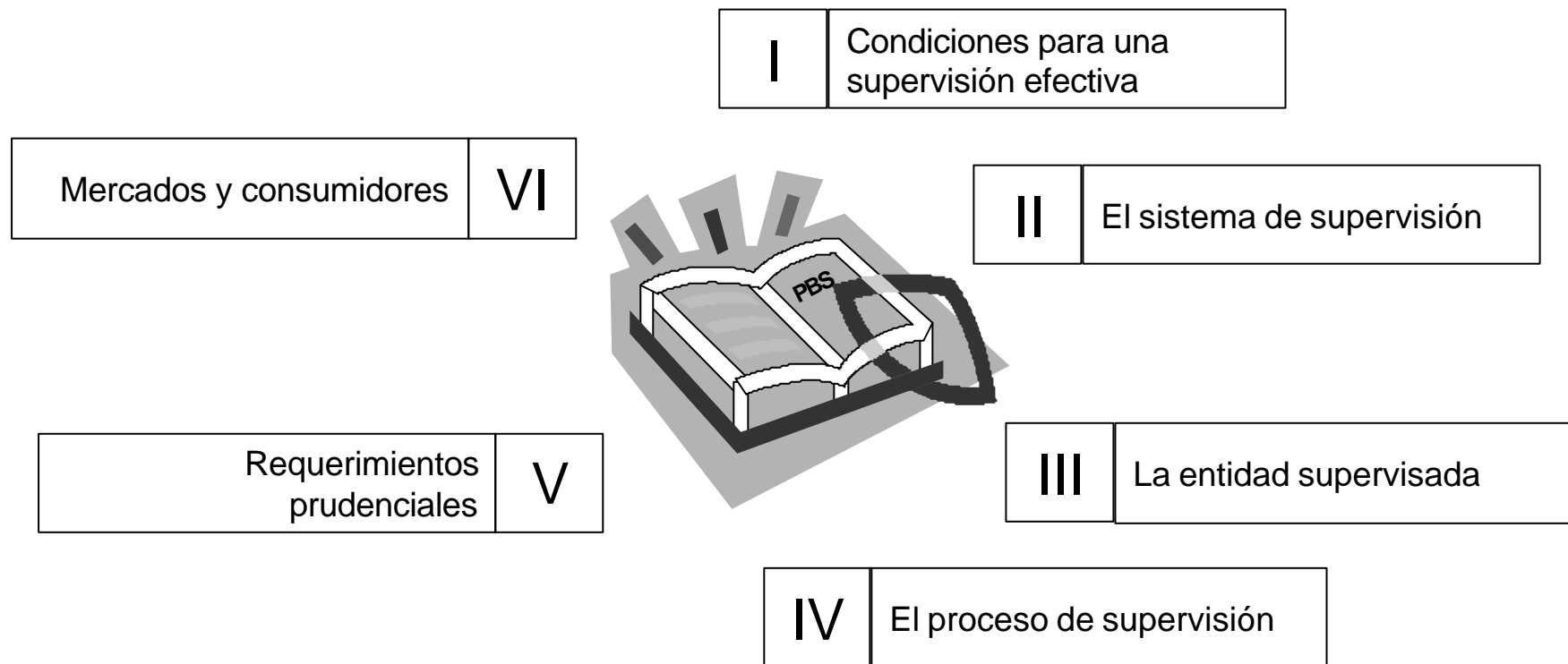
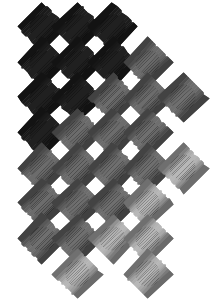


# Esquema general de los Principios Básicos de Seguros

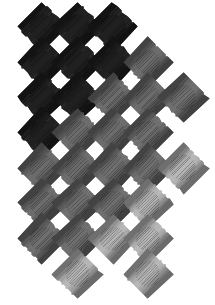


- Primera versión adoptada en Octubre de 2000.
- 28 Principios aprobados en la Asamblea General de la IAIS de Octubre de 2003 en Singapur.
- Proveen un marco de regulación y supervisión, internacionalmente aceptado para el sector de seguros.
- Aplican a empresas de seguros y reaseguro.
- Pueden emplearse para establecer o mejorar el marco regulatorio y de supervisión.

# Esquema general de los nuevos Principios Básicos de Seguros

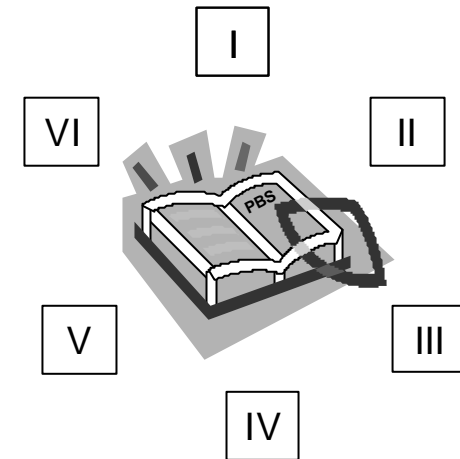


# Principios Básicos de Seguros

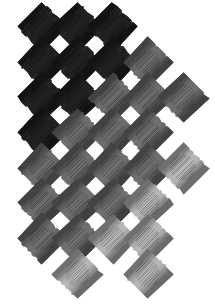


I	Condiciones para una supervisión efectiva
---	---

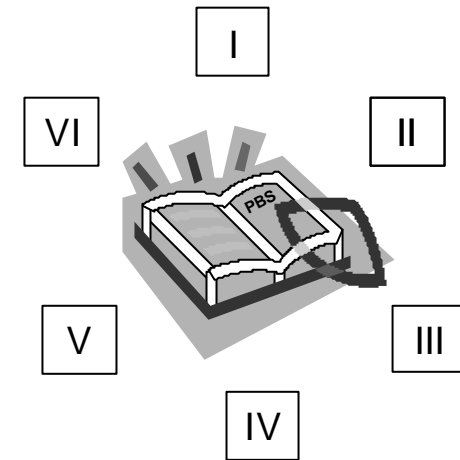
PBS-1	Condiciones para una supervisión de seguros efectiva
	<ul style="list-style-type: none"><li>• Marco político, legal e institucional:<ul style="list-style-type: none"><li>• Un sistema legal efectivo</li><li>• Estándares contables completos</li><li>• Experiencia en materia de auditoría contable y actuarial</li></ul></li><li>• Efectiva infraestructura del mercado financiero</li><li>• Mercados financieros eficientes</li></ul>



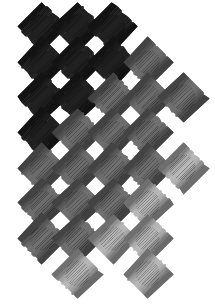
# Principios Básicos de Seguros



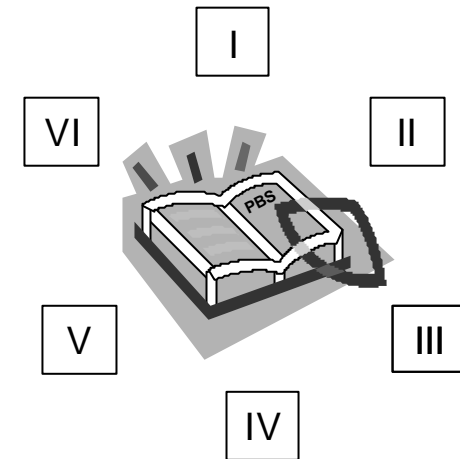
II	El sistema de supervisión
PBS-2	Objetivos de la supervisión
PBS-3	Autoridad supervisora
PBS-4	Proceso de supervisión
PBS-5	Cooperación e intercambio de información entre supervisores



# Principios Básicos de Seguros

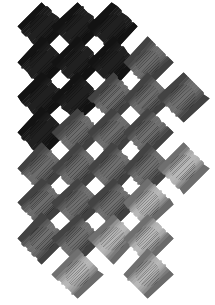


III	La entidad supervisada
PBS-6	Autorización de empresas
PBS-7	Idoneidad de las personas
PBS-8	Cambios en el control y transferencia de cartera
PBS-9	Gobierno corporativo
PBS-10	Control interno

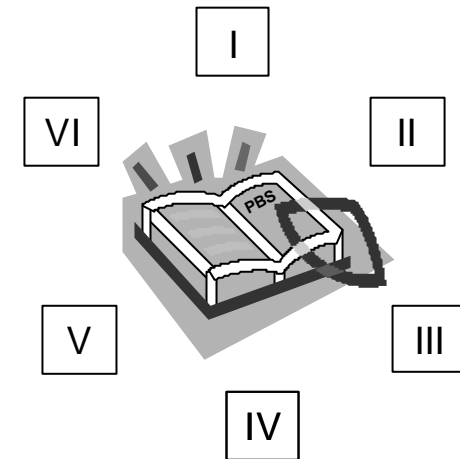




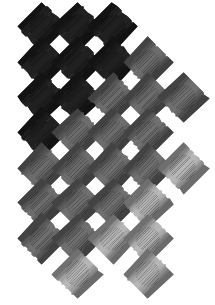
# Principios Básicos de Seguros



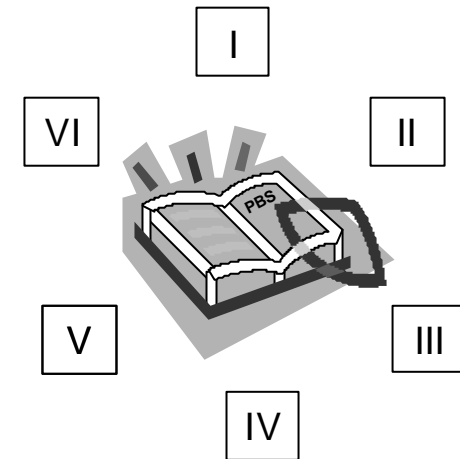
IV	El proceso de supervisión
PBS-11	Análisis de mercado
PBS-12	Reportes al supervisor y monitoreo de escritorio
PBS-13	Inspecciones en sitio
PBS-14	Medidas preventivas y correctivas
PBS-15	Sanciones y medidas obligatorias
PBS-16	Liquidaciones y salida del mercado
PBS-17	Supervisión de grupos



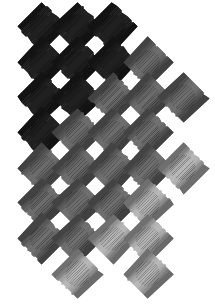
# Principios Básicos de Seguros



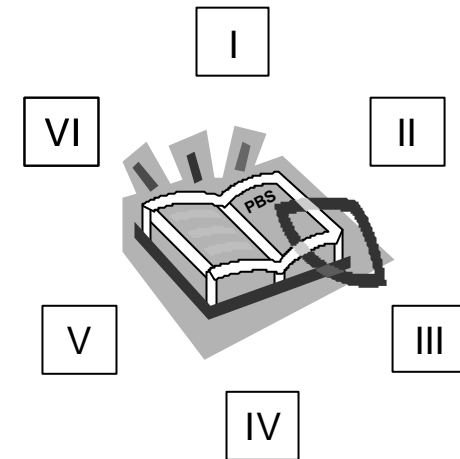
V	Requerimientos prudenciales
PBS-18	Evaluación y administración de riesgos
PBS-19	Actividad aseguradora
PBS-20	Pasivos
PBS-21	Inversiones
PBS-22	Derivados y obligaciones similares
PBS-23	Suficiencia de capital y solvencia



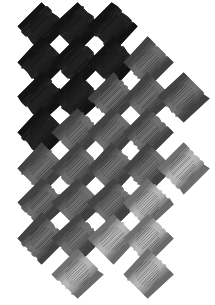
# Principios Básicos de Seguros



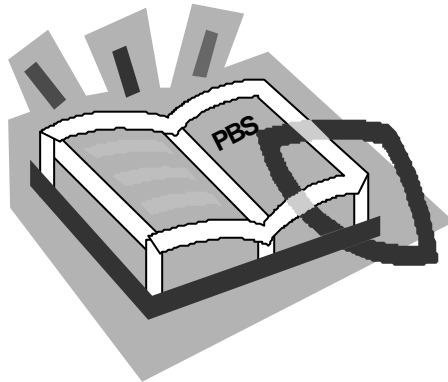
VI	Mercado y consumidores
PBS-24	Intermediarios
PBS-25	Protección al consumidor
PBS-26	Información, divulgación y transparencia hacia el mercado
PBS-27	Fraude
PBS-28	Combate al lavado de dinero y al financiamiento al terrorismo



# Principios Básicos de Seguros

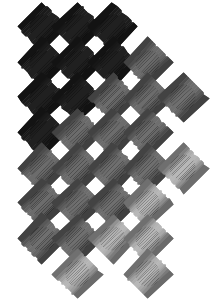


- Criterios de evaluación de los Principios:

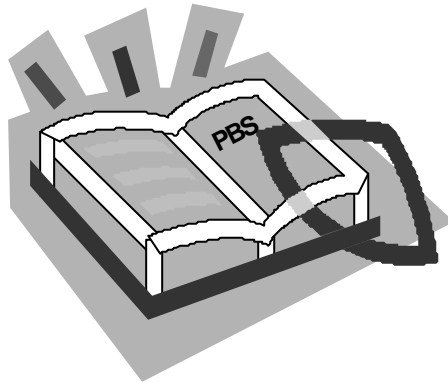


<i>CE</i>	<b>Criterios esenciales</b>
	Componentes que son intrínsecos a la implementación del principio básico de que se trate.
<i>CA</i>	<b>Criterios avanzados</b>
	Componentes que son necesarios para mejorar los criterios esenciales y elevar la efectividad del régimen de supervisión.

# Principios Básicos de Seguros



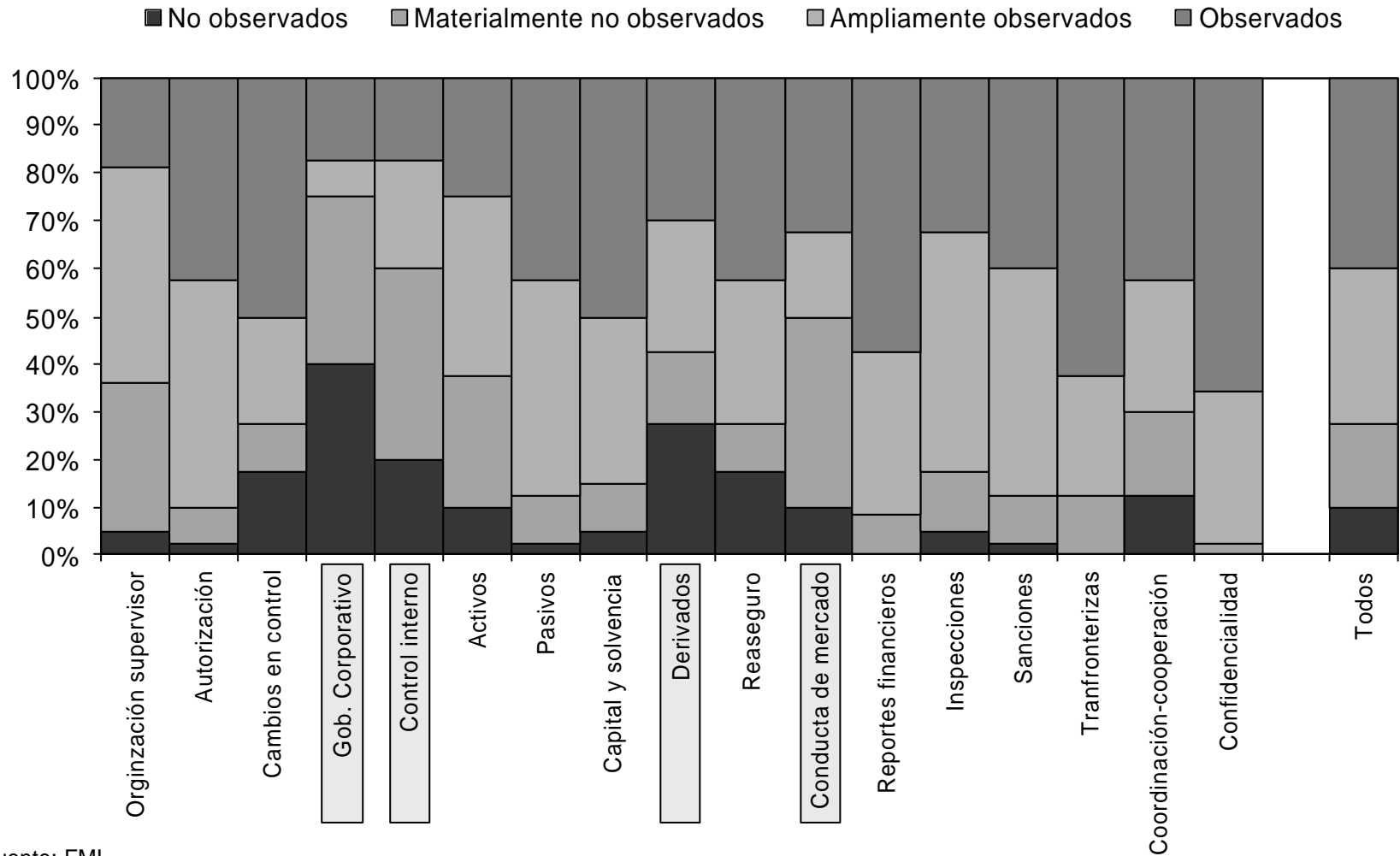
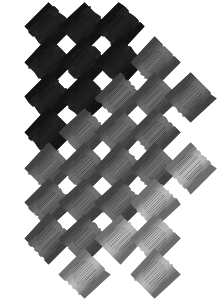
- Evaluación del cumplimiento de los Principios:



<i>O</i>	Observado
<i>AO</i>	Ampliamente observado
<i>PO</i>	Parcialmente observado
<i>NO</i>	No observado
<i>NA</i>	No aplicable

# Principios Básicos de Seguros

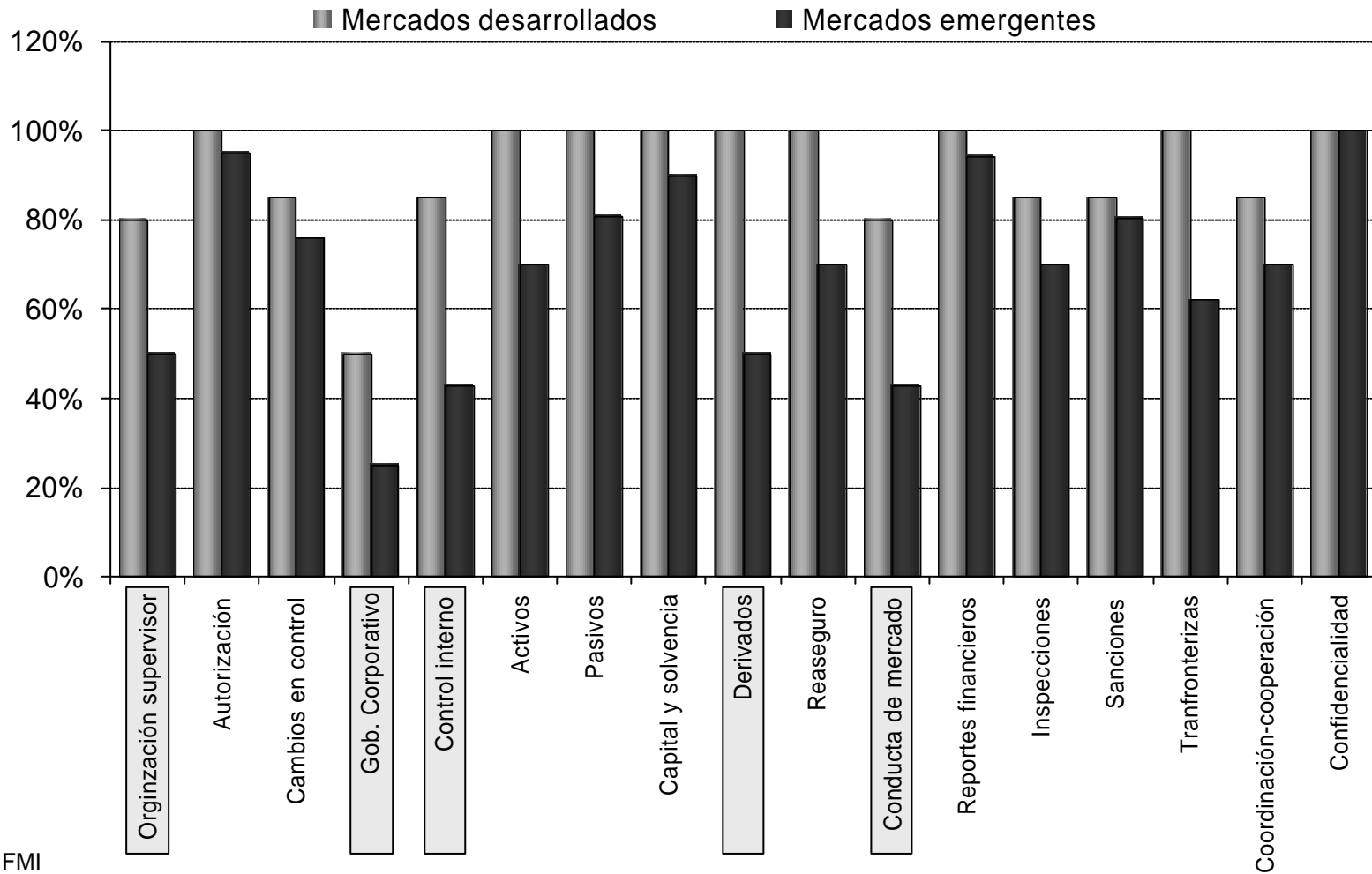
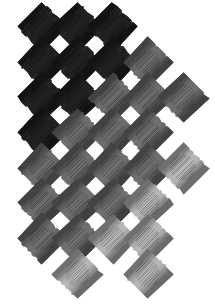
## Niveles de cumplimiento FSAP (PBS versión 2000)



Fuente: FMI

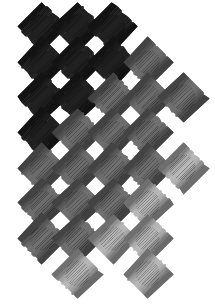
# Principios Básicos de Seguros

## Niveles de cumplimiento FSAP (PBS versión 2000)



Fuente: FMI

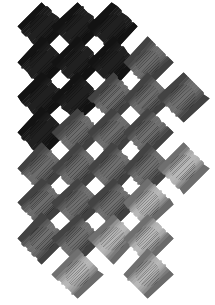
# Contenido



I	Mercados y regulación
II	Estándares internacionales
III	Conclusiones

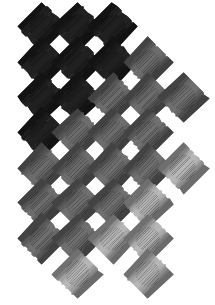


## Conclusiones



1. La naturaleza de las actividades financieras y su impacto sobre el funcionamiento de la economía, implican la necesidad de tutelar el interés público a través de un marco de regulación y supervisión.
2. Dicho marco debe adaptarse a las condiciones cambiantes del mercado:
  - Cuidar la solvencia y proteger los intereses de los asegurados.
  - Crear un ambiente pro-competitivo para impulsar el desarrollo del sector.
  - Continuo proceso de revisión y actualización.

## Conclusiones

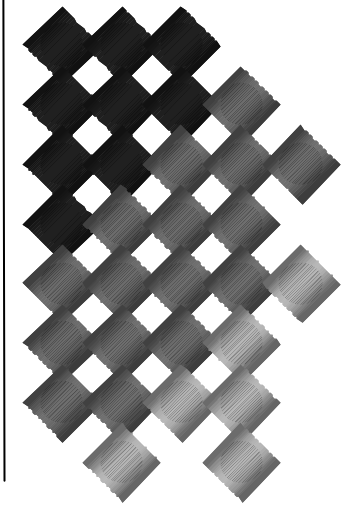


3. La regulación y supervisión deben enfocarse no sólo al cuidado del mercado doméstico, sino también contribuir a la estabilidad financiera global.
4. El establecimiento o mejoramiento del marco de regulación y supervisión debe basarse en la aplicación de las mejores prácticas internacionales:
  - Apego a principios y estándares internacionales.
  - Atendiendo, en lo aplicable, a las particularidades de cada mercado.



---

Regulación, Mercados y Nuevos  
Principios Básicos de Seguros  
de la IAIS



[maguilera@cnsf.gob.mx](mailto:maguilera@cnsf.gob.mx)

[iais@bis.org](mailto:iais@bis.org)

[www.iaisweb.org](http://www.iaisweb.org)