

# **SUBCOMISSÃO DE RISCOS**

## **ORSA - TEMAS PARA DISCUSSÃO**

# Agenda

---

## ORSA

- ✓ Contextos Internacional e Local
- ✓ Papel
- ✓ Framework dos Normativos Susep
- ✓ Supervisão
- ✓ Visão Geral
- ✓ Proposta de Discussão dos Temas

# ORSA no Contexto Internacional

(lista não exaustiva)



ICP 16 – Item 11: *O supervisor requer que a seguradora conduza regularmente sua autoavaliação de riscos e de solvência (own risk and solvency assessment) para avaliar a adequação da sua gestão de riscos e suas posições de solvência atual e futura*

Diretiva Solvência II - Artigo 45: *Como parte do seu sistema de gestão de riscos, toda empresa deve conduzir sua autoavaliação de riscos e de solvência*



NAIC Risk Management and Own Risk and Solvency Assessment Model Act – Seção 4: *Uma seguradora, ou grupo segurador do qual a seguradora seja membro, deve conduzir regularmente um ORSA, com periodicidade mínima anual e sempre que ocorrerem alterações relevantes no perfil de risco da seguradora ou do grupo segurador do qual a mesma é membro*

Prudential Practice Guide CPG 110: *A supervisionada (exceto uma seguradora em run-off) deve dispor de um processo de avaliação interna de adequação de capital (internal capital adequacy assessment process), que deve: (a) ser adequadamente documentado, devendo essa documentação ser disponibilizada à APRA sempre que demandado; (b) ser aprovado pelo Conselho, inicialmente e sempre que ocorrerem alterações relevantes*



# ORSA no Contexto Local

---



Resolução nº 3.988/2011 – Art. 4º: *A estrutura de gerenciamento de capital deve prever, no mínimo:*

•  
•  
•

*VI - Processo Interno de Avaliação da Adequação de Capital (Icaap)*

# Papel do ORSA

---



Prover mecanismos para que a tomada de decisões estratégicas e de negócios considerem adequadamente a avaliação dos riscos associados e o impacto dessas decisões na solvência da empresa

# ORSA – Framework dos Normativos Susep

- **Controles Internos**  
Circular nº 249/2004
- **Relatório de Controles Internos**  
Circular nº 280/2004
- **Estrutura de Gestão de Riscos**  
Circular nº **XXX**/2015



- **Capital Mínimo Requerido**  
Resolução nº 316/2014
  - **Capital Risco de Subscrição**  
Resolução nº 188/2008  
Resolução nº 280/2013  
Resolução nº 284/2013
  - **Capital Risco de Crédito**  
Resolução nº 228/2010
  - **Capital Risco Operacional**  
Resolução nº 283/2013
  - **Capital Risco de Mercado**  
Resolução nº 317/2014
  - **BDPO**  
Circular nº 492/2014
- ● **ORSA /Gestão de Capital**  
**Resolução nº **XXX**/201X**

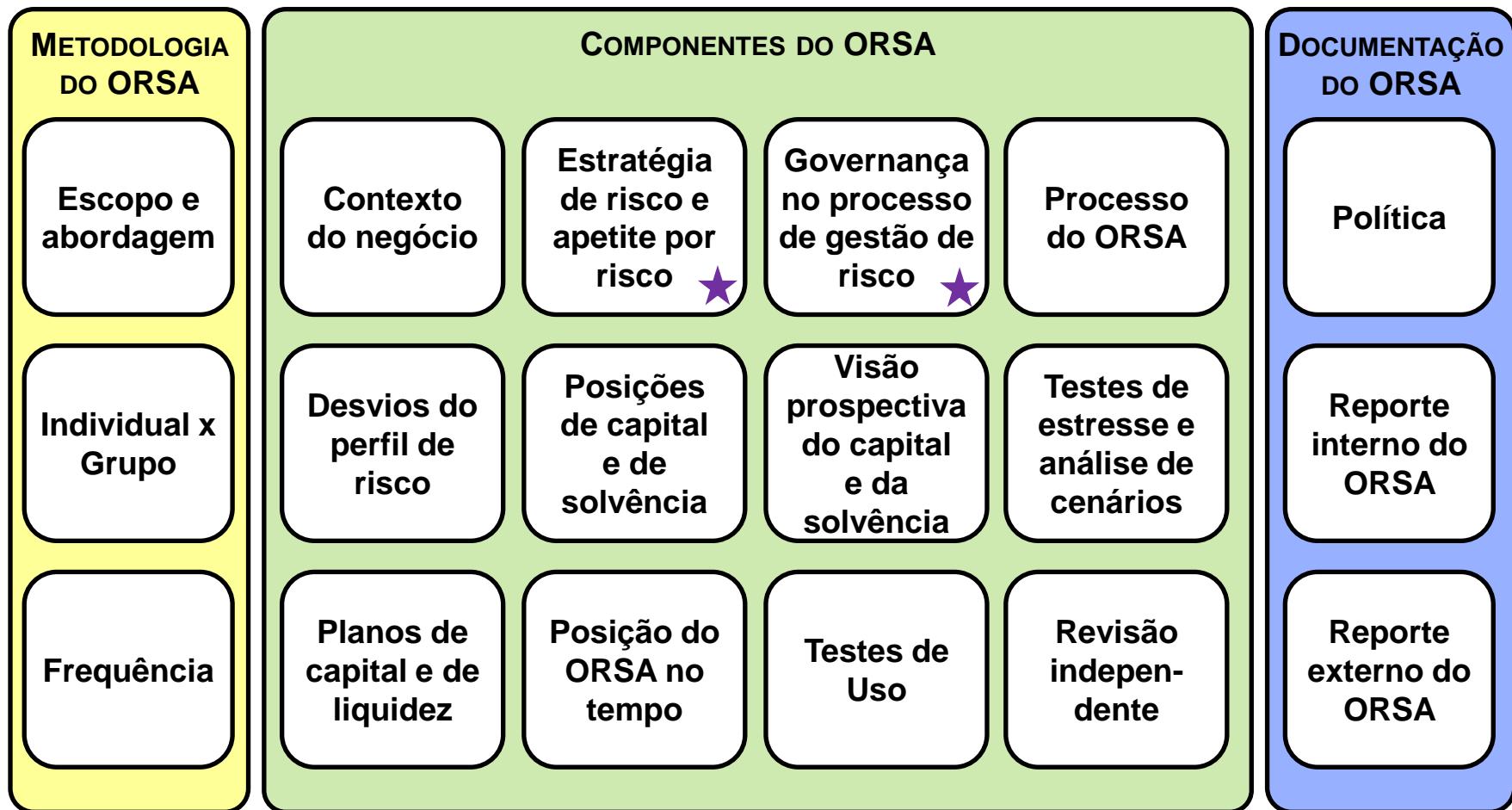
# Supervisão do ORSA

---

- ❑ Solvency II requer a aderência a princípios, ao invés de regras
- ❑ O supervisor não aprova o ORSA, ele efetua revisões, que consideram:<sup>1</sup>
  - ✓ Identificação de riscos não quantificados, visão do supervisor (sobre premissas, cenários, etc.), identificação de deficiências na gestão de risco e nos controles internos
- ❑ Com base nessa revisão, o supervisor pode exigir de sua supervisionada:
  - ✓ O aprimoramento de suas gestões de riscos e de capital e de sua avaliação de solvência
  - ✓ O agravamento do nível de capital regulatório exigido
- ❑ Publicidade: Divulgar as informações do ORSA<sup>1</sup>?
  - ✓ Considerar a natureza confidencial e comercialmente sensível das informações e o efeito adverso que sua divulgação pode causar às empresas
- ❑ Abrangência: Obrigatoriedade do ORSA para todas supervisionadas?

<sup>1</sup> Princípios dispostos no ICP 16

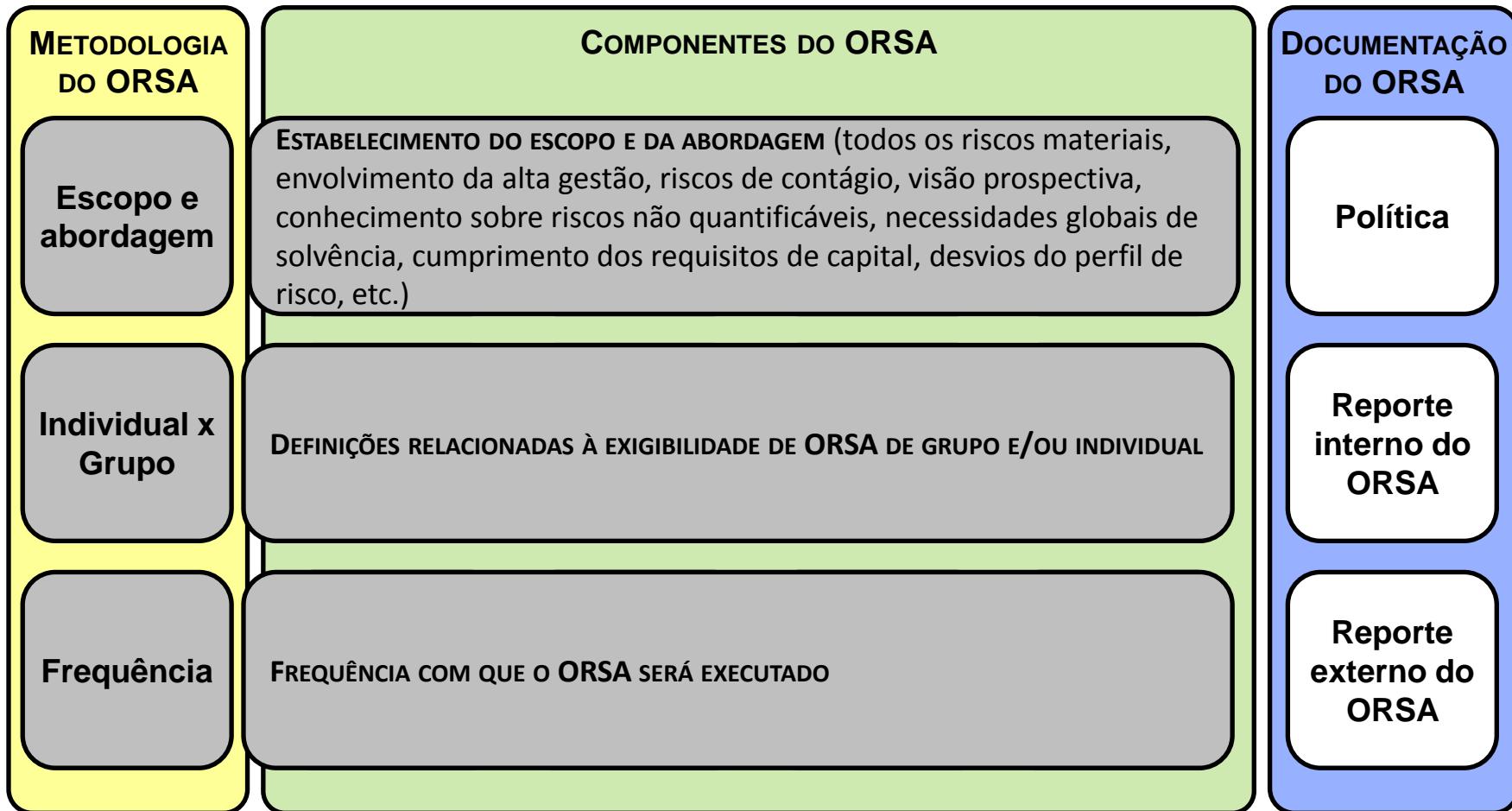
# Visão Geral



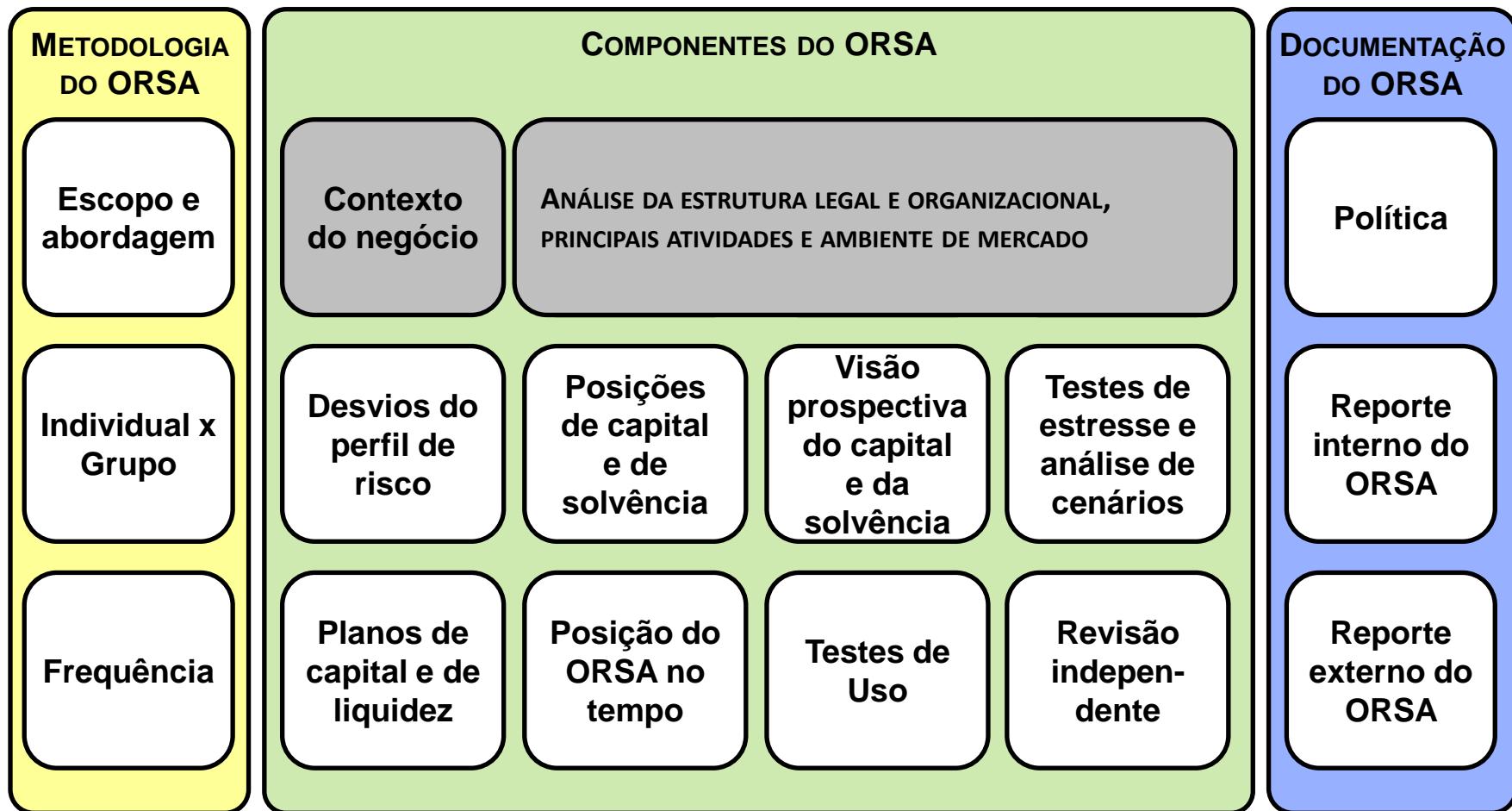
 Já abordado no normativo que regula a Estrutura de Gestão de Riscos ?

**Sair da Visão Geral** ➔

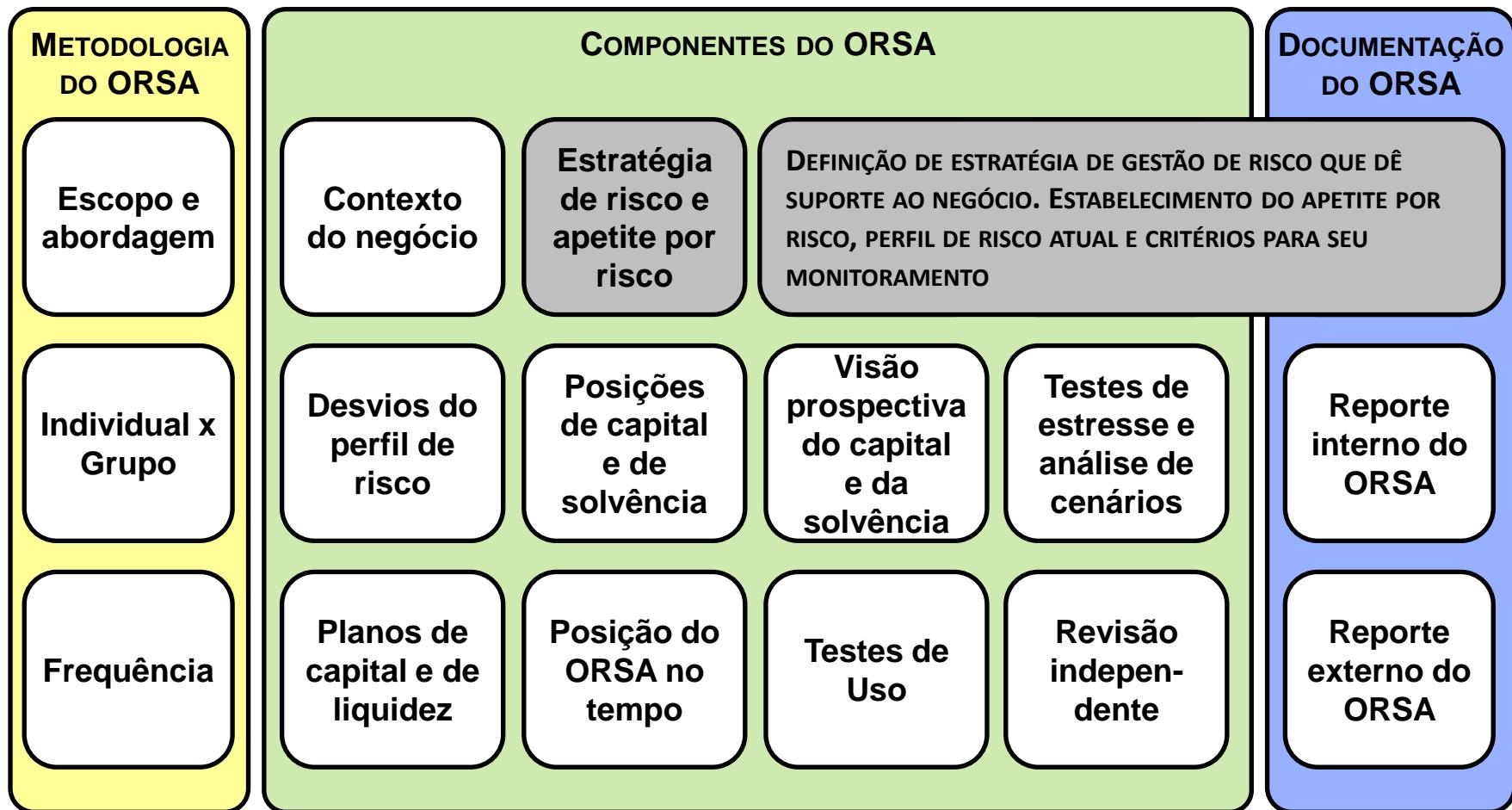
# Visão Geral



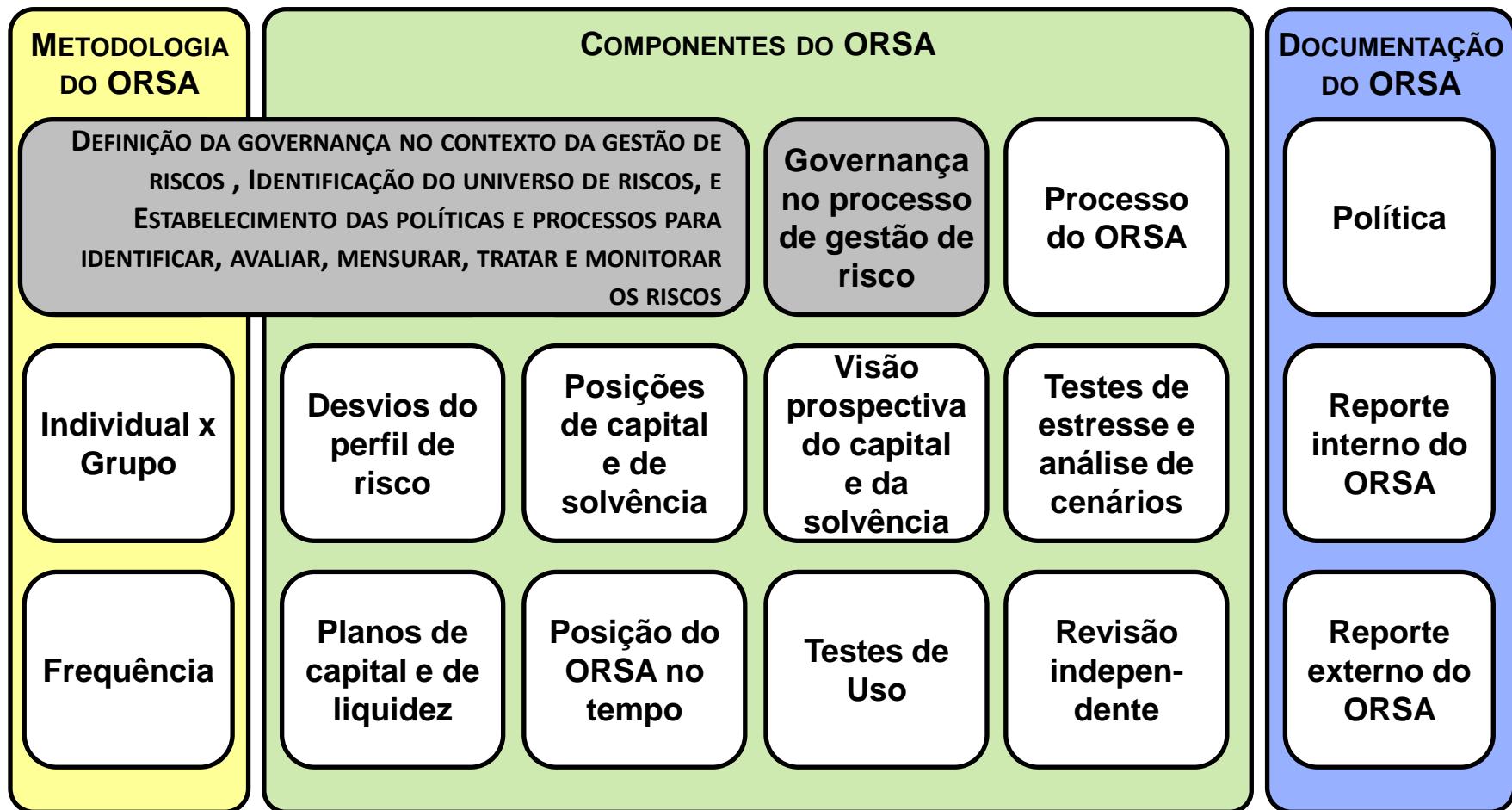
# Visão Geral



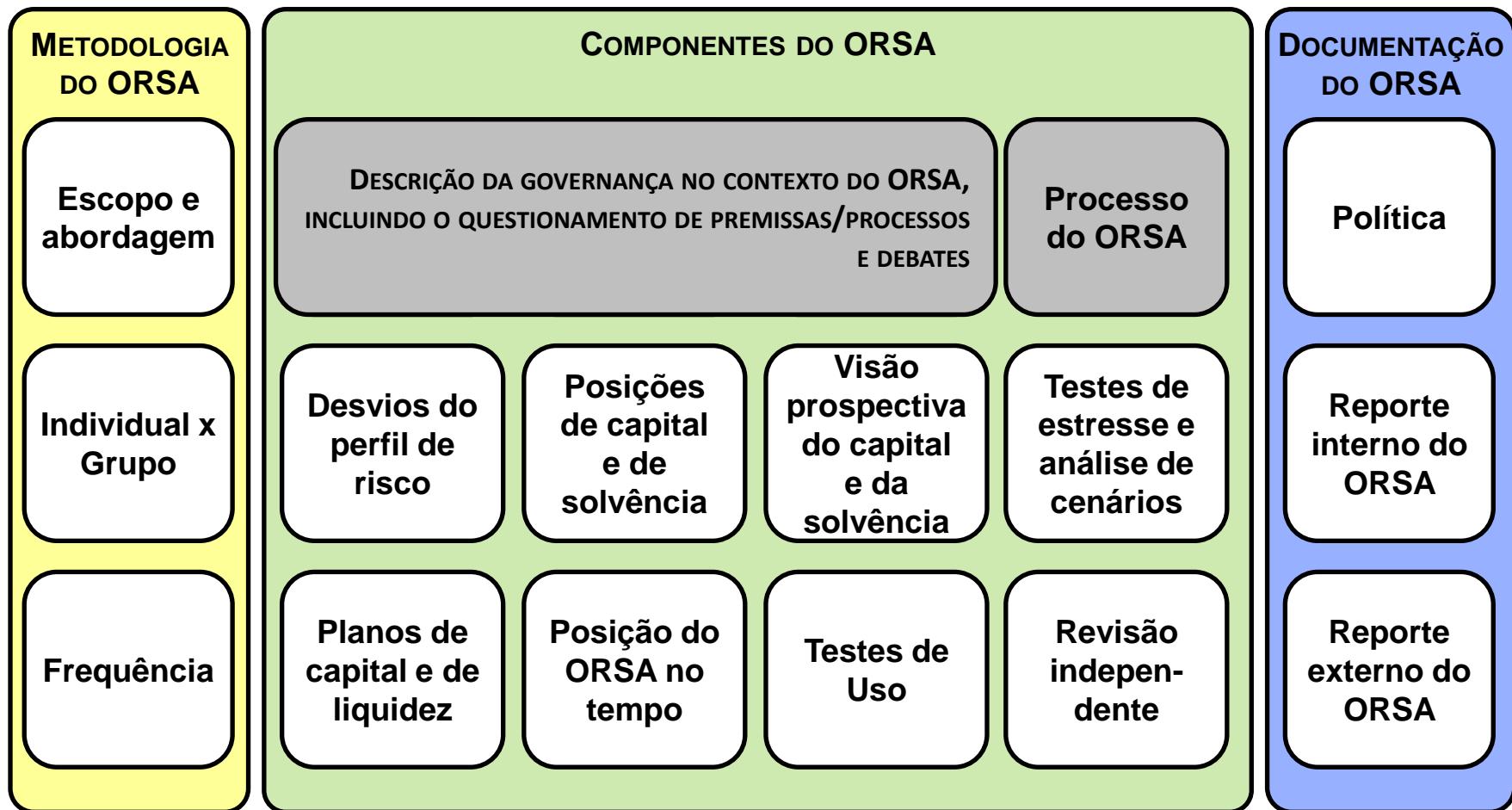
# Visão Geral



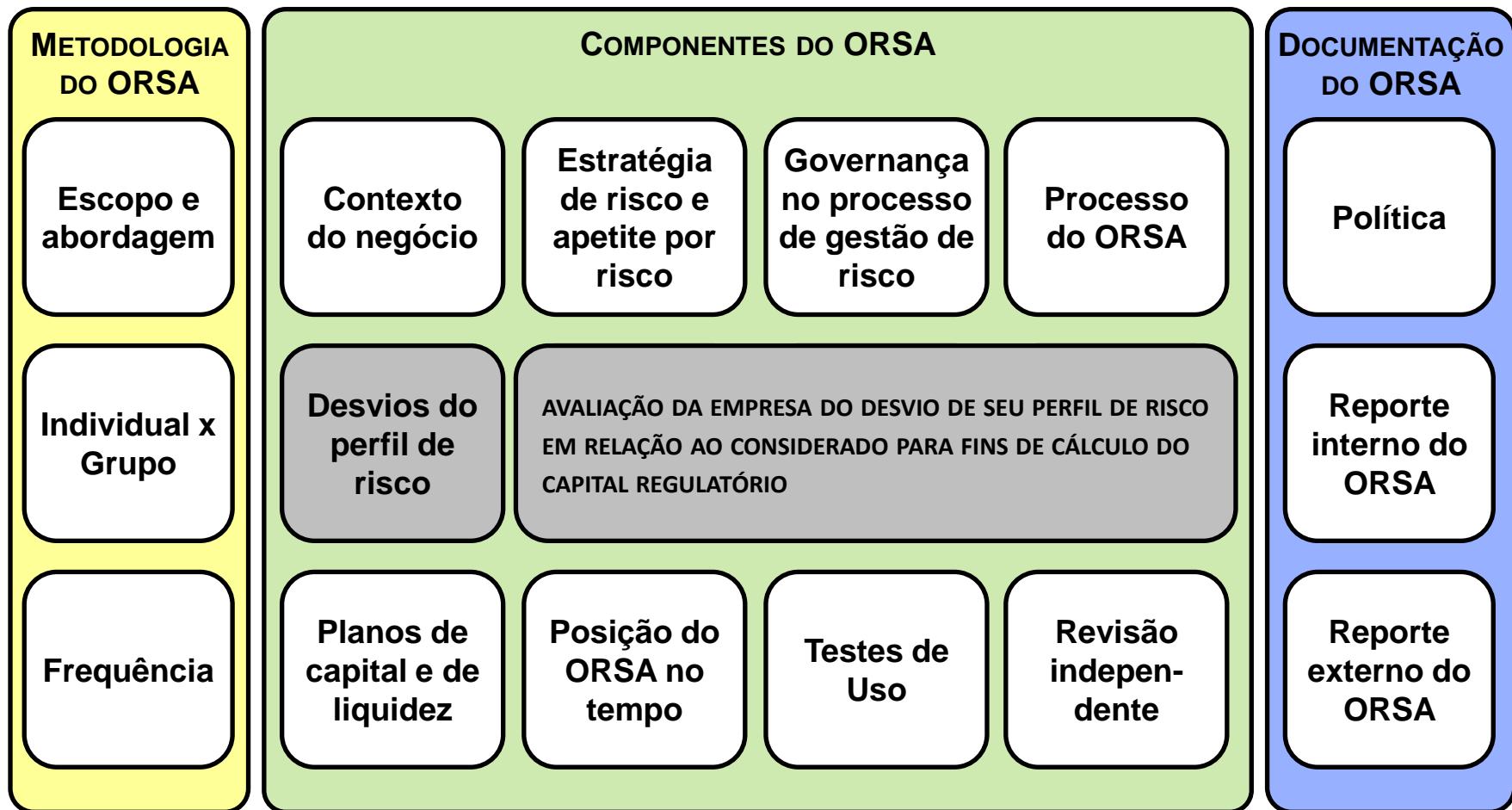
# Visão Geral



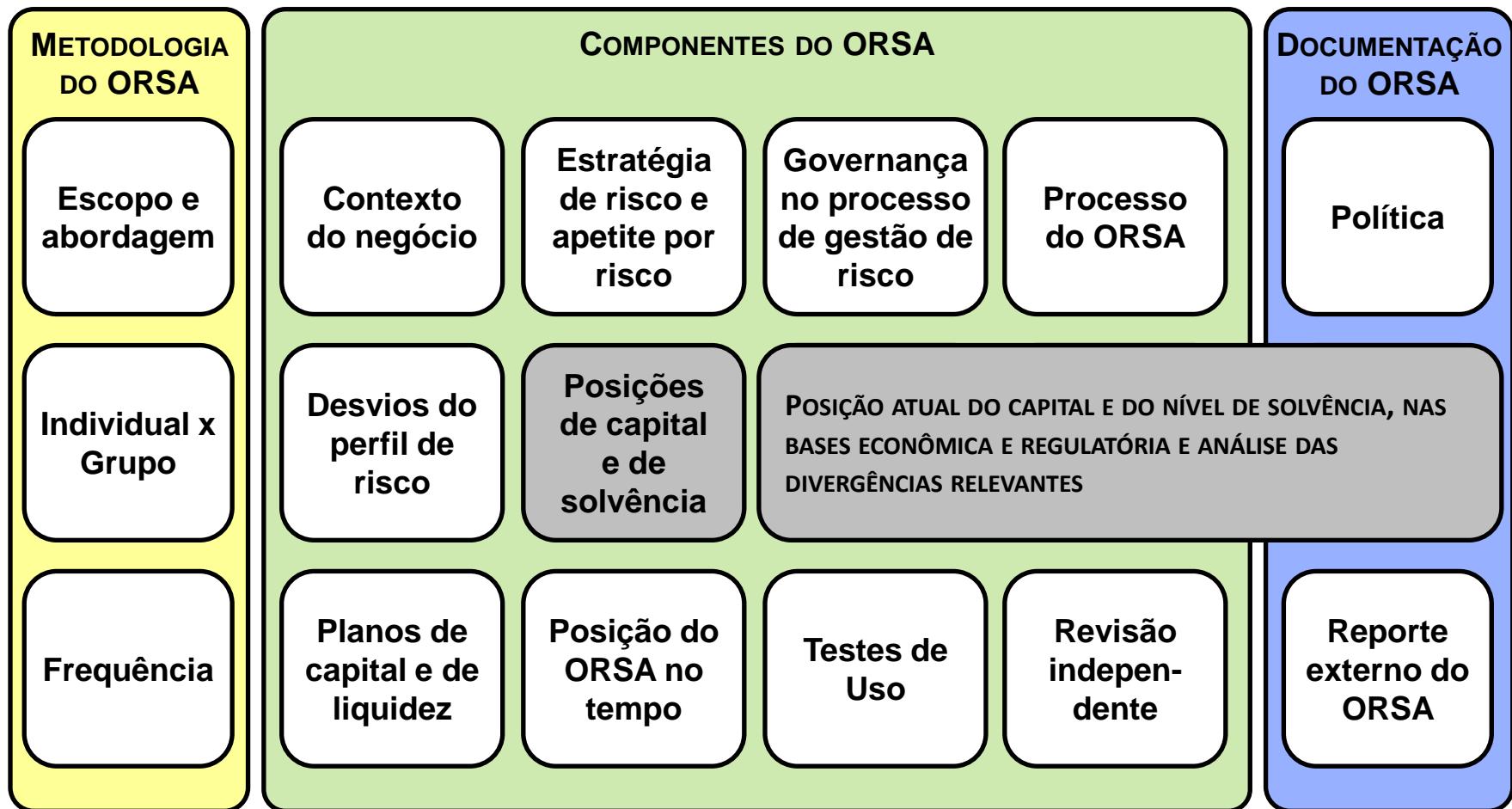
# Visão Geral



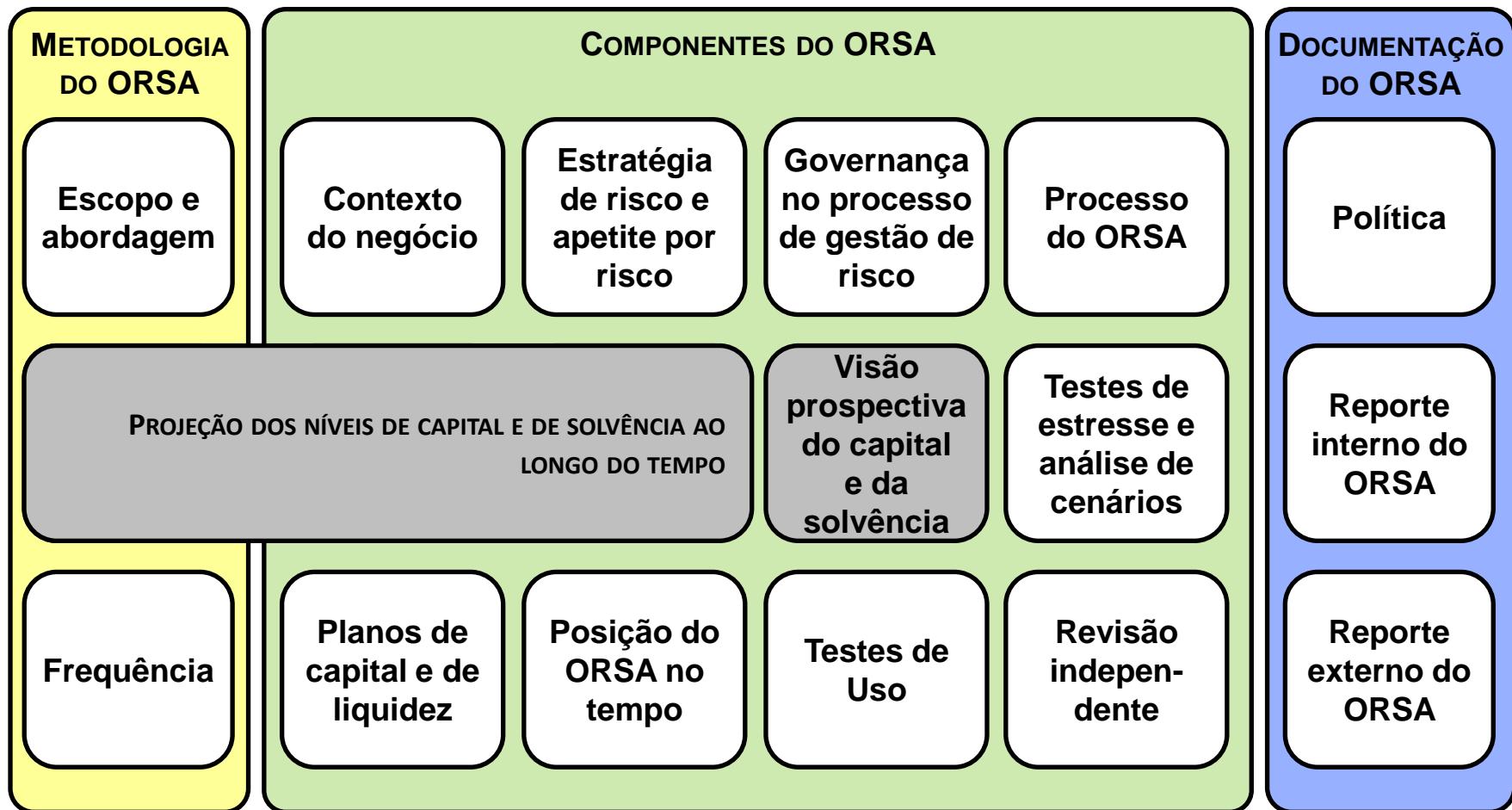
# Visão Geral



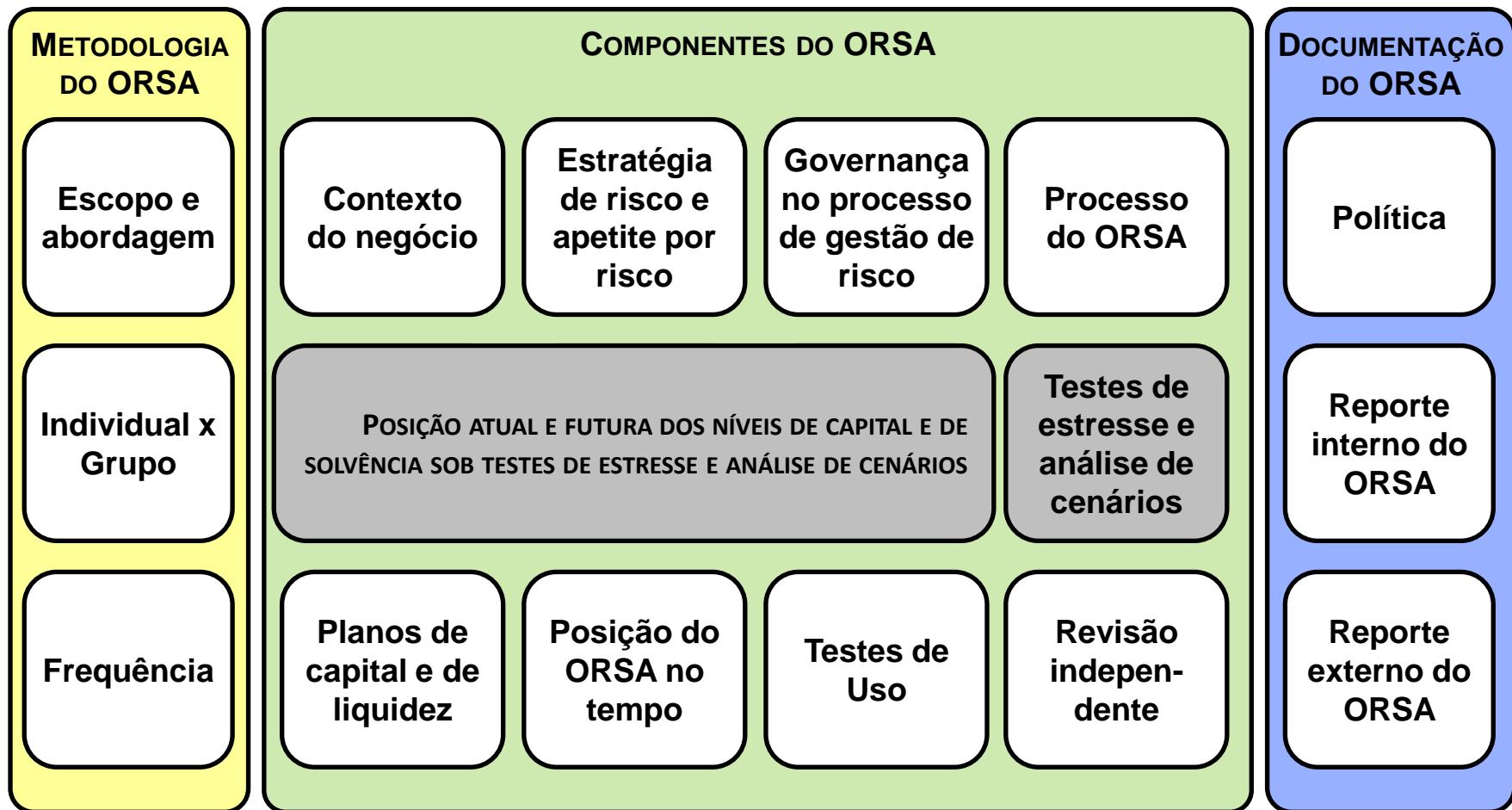
# Visão Geral



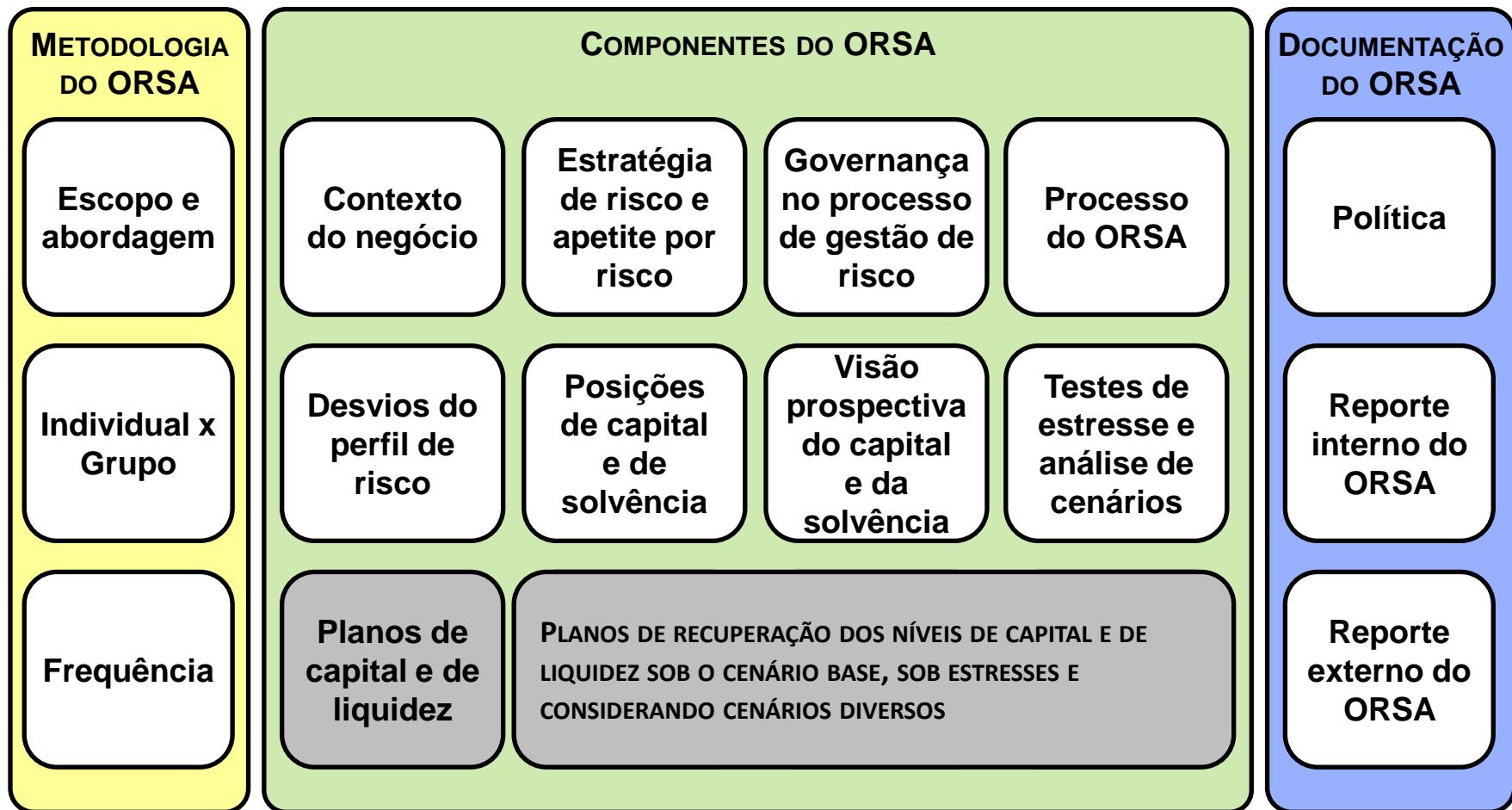
# Visão Geral



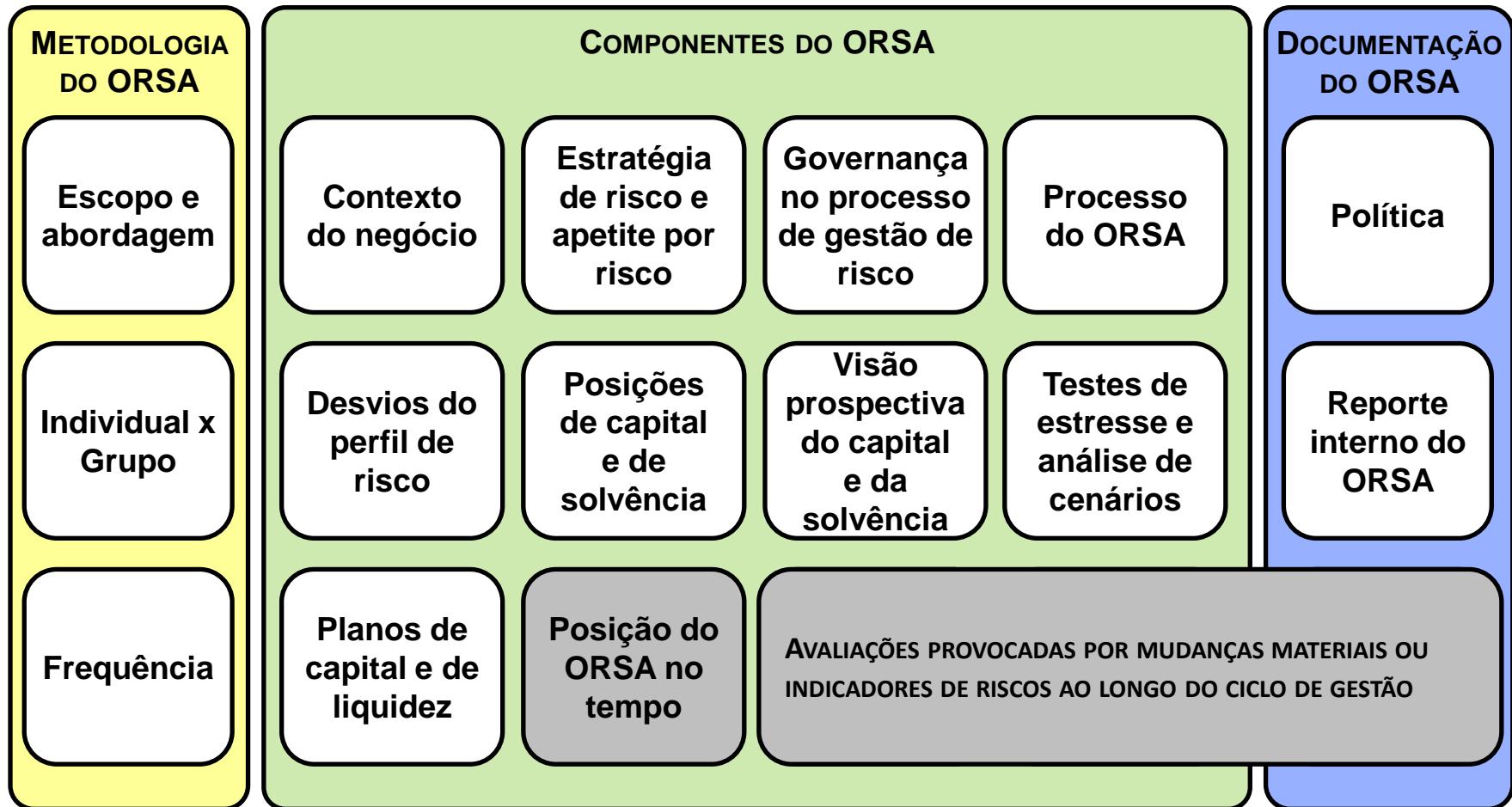
# Visão Geral



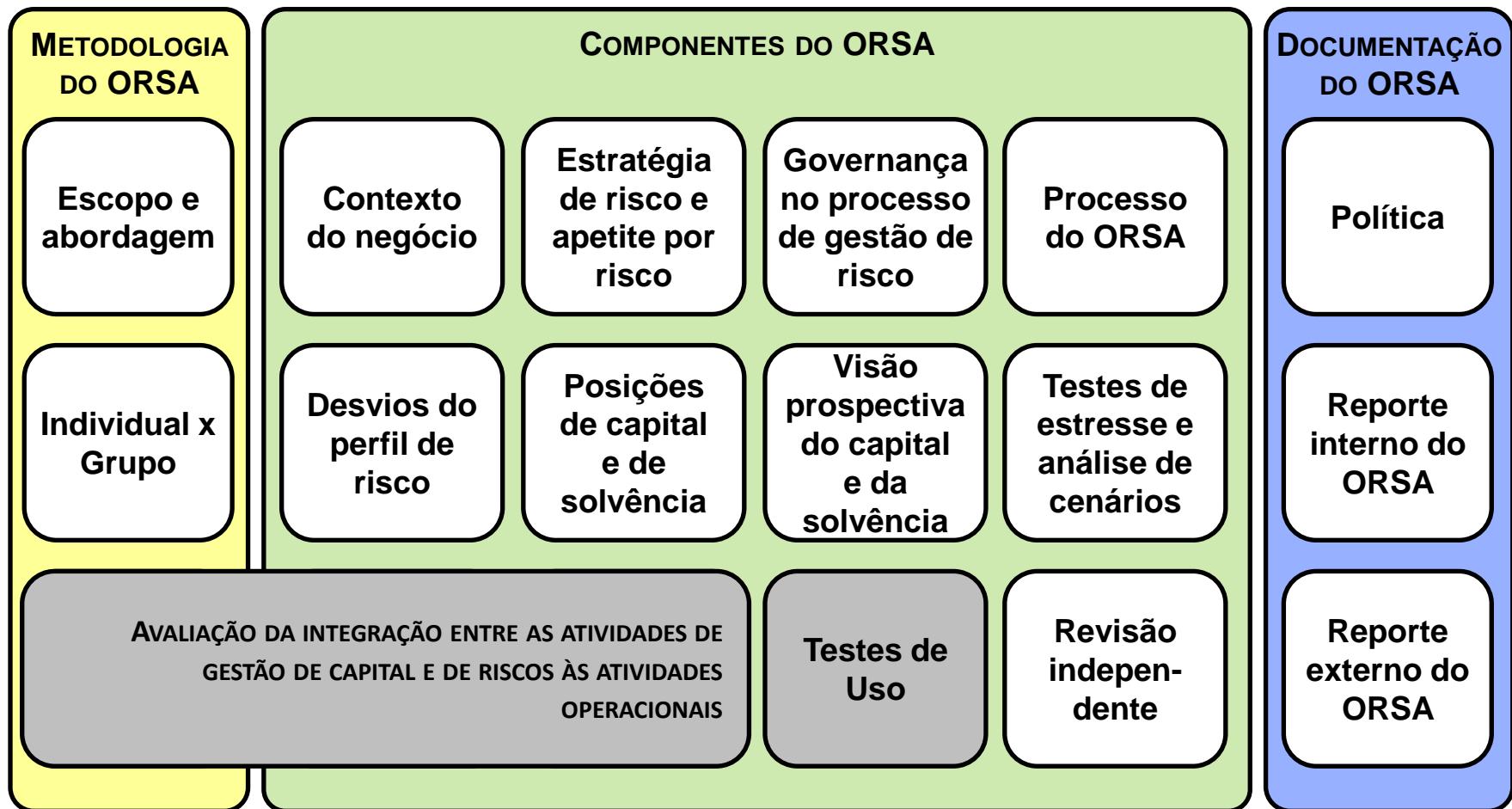
# Visão Geral



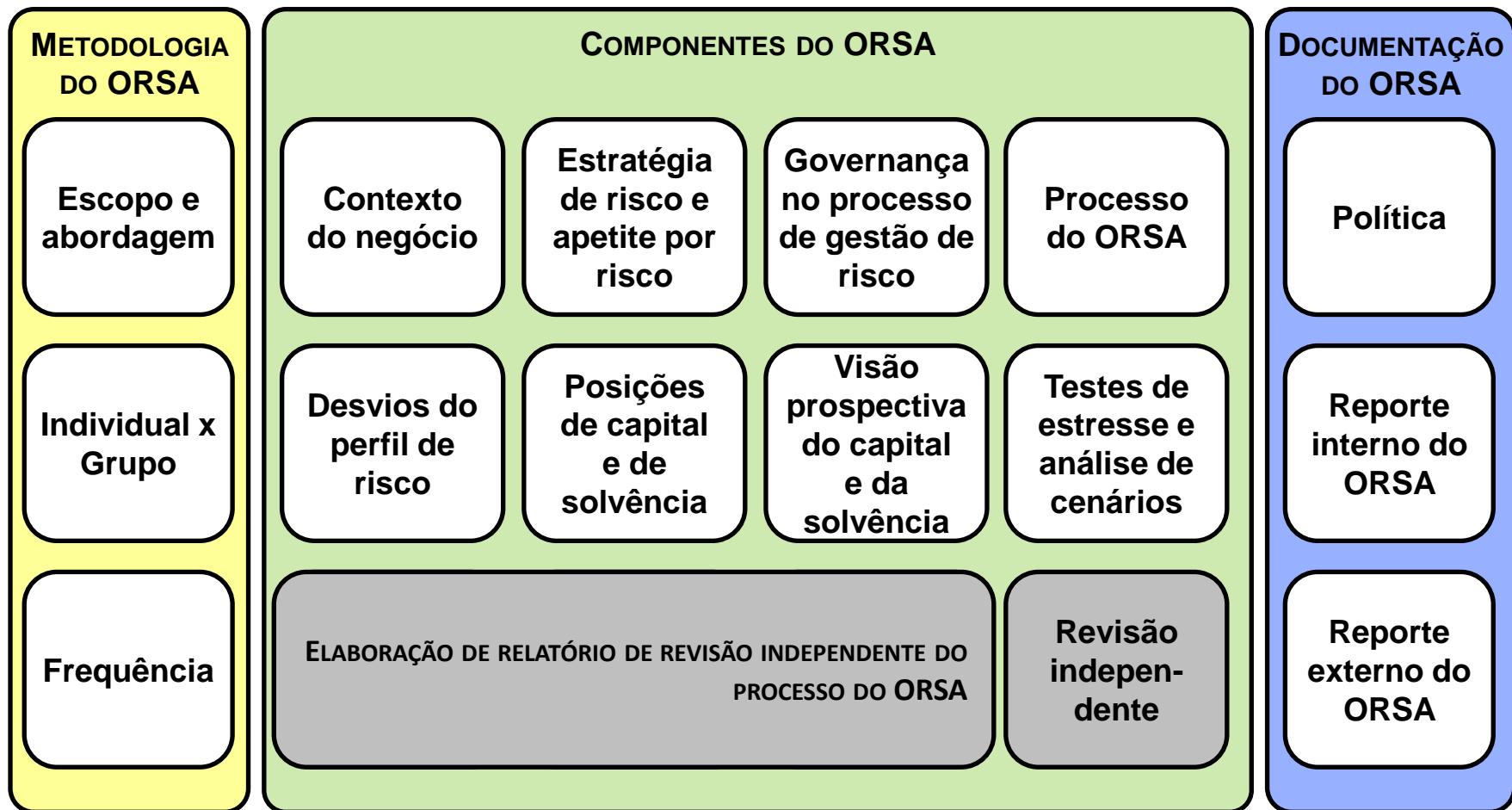
# Visão Geral



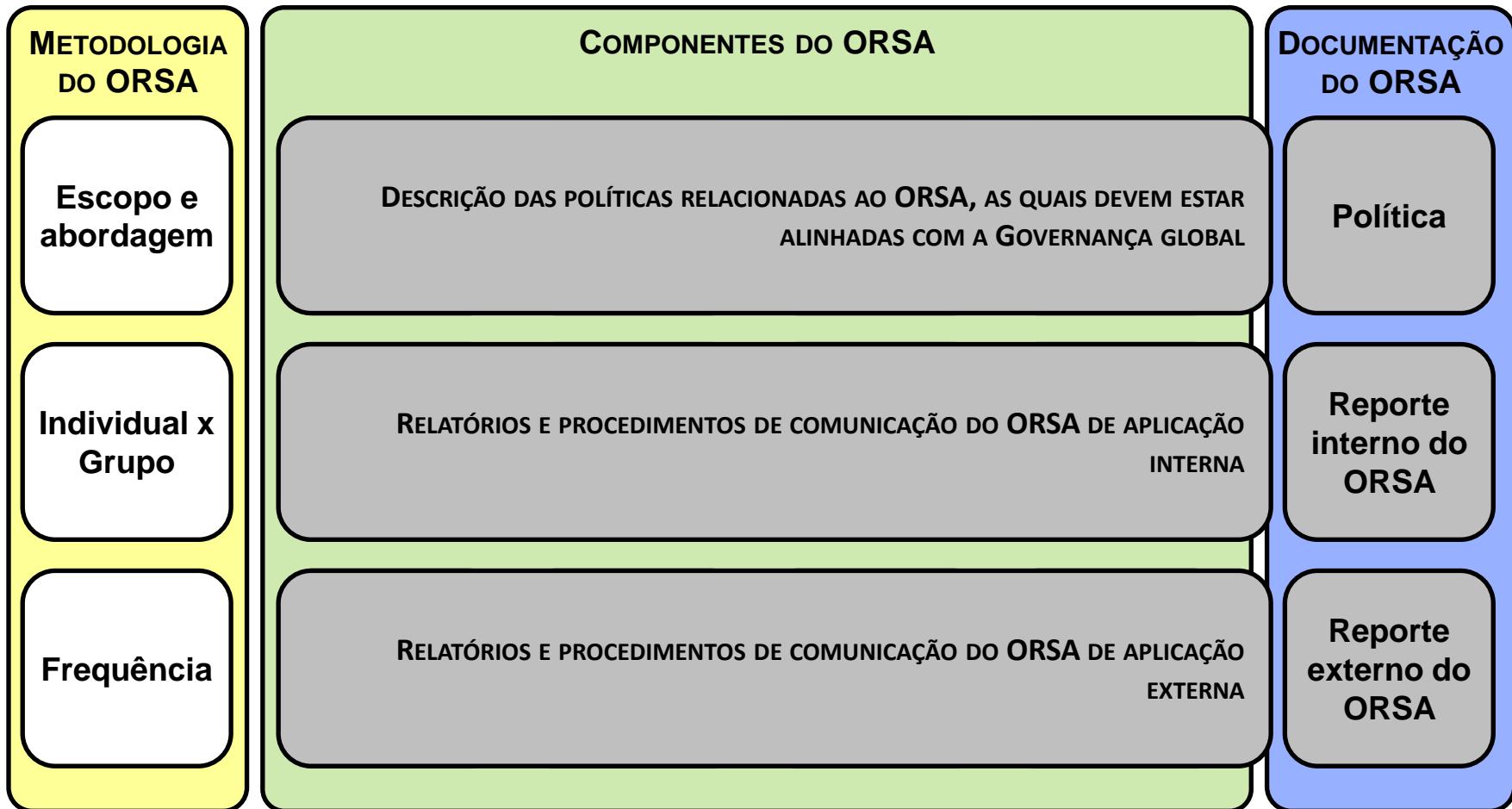
# Visão Geral



# Visão Geral

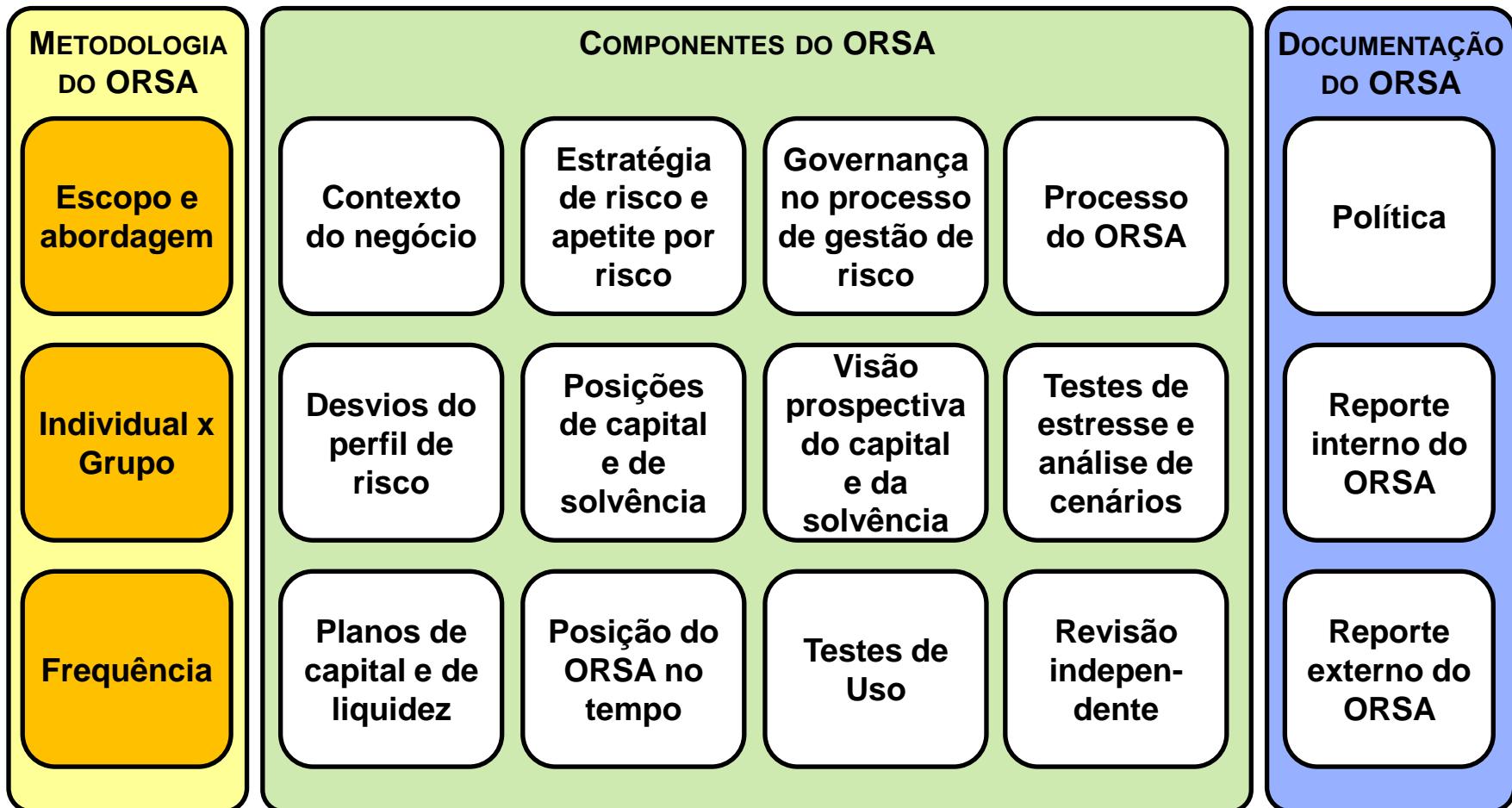


# Visão Geral



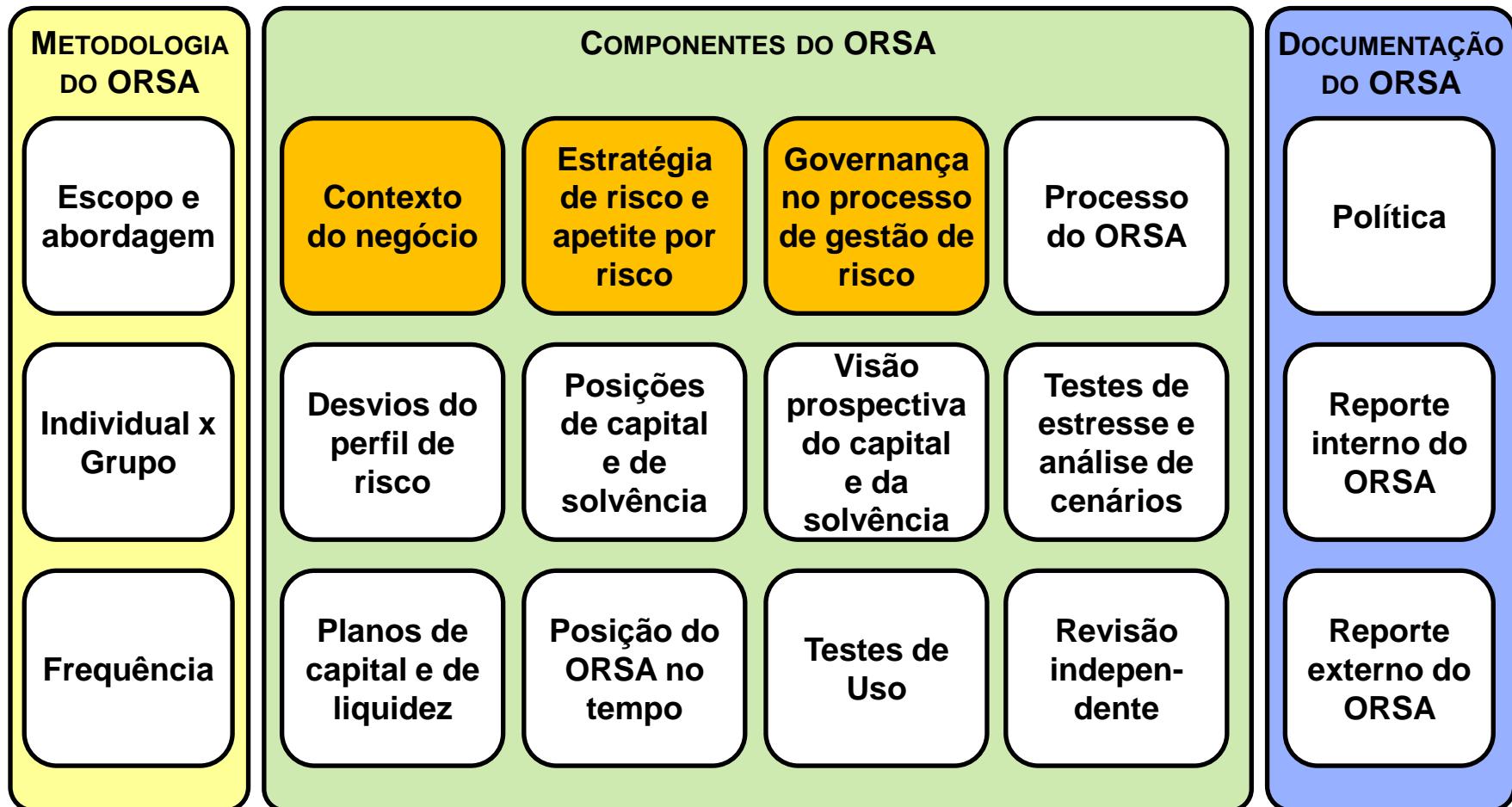
# Proposta para Discussão dos Temas do ORSA

## TÓPICO 1 ➔ METODOLOGIA



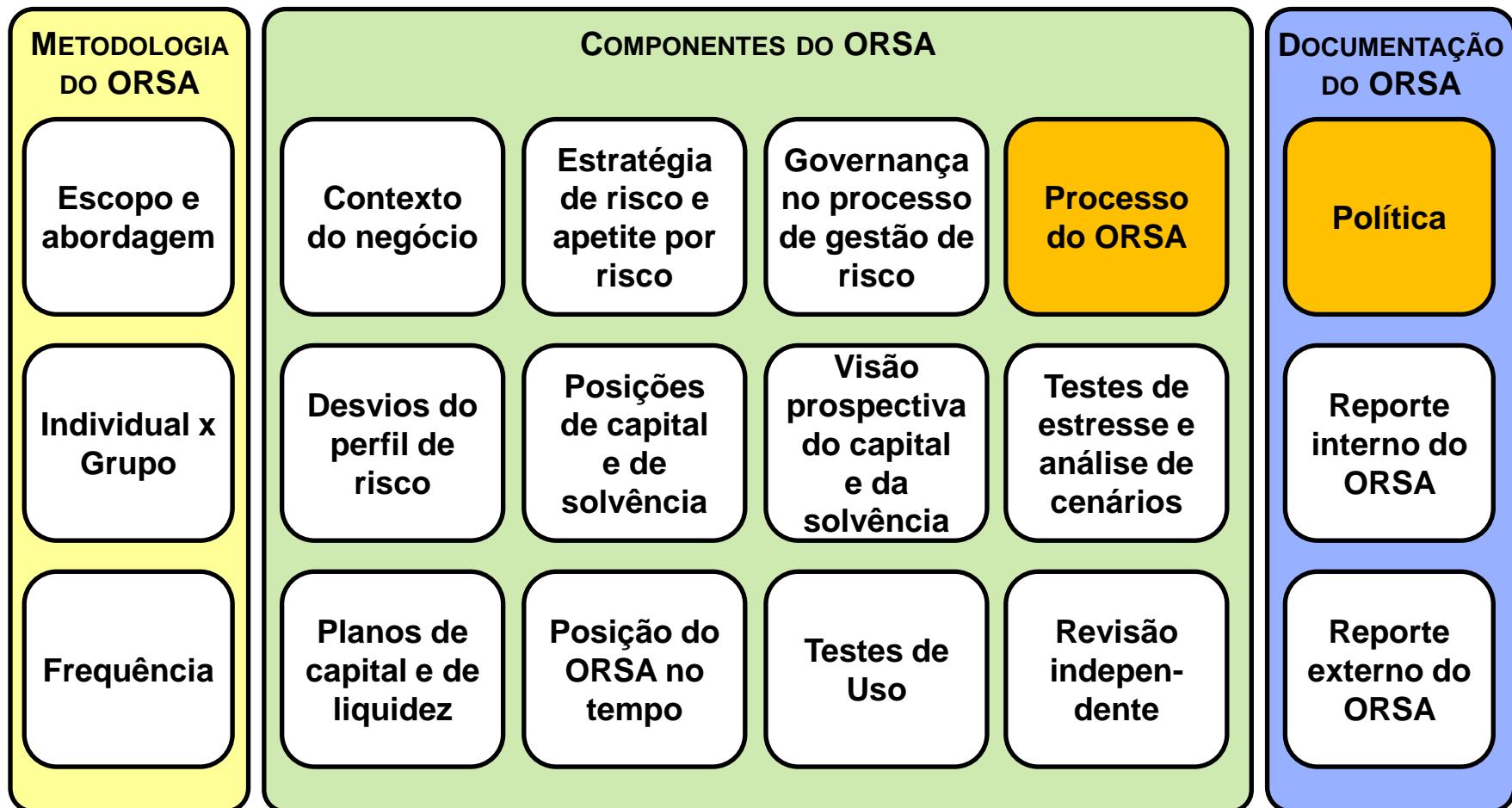
# Proposta para Discussão dos Temas do ORSA

## TÓPICO 2 ➔ FATORES DE GOVERNANÇA DE RISCO



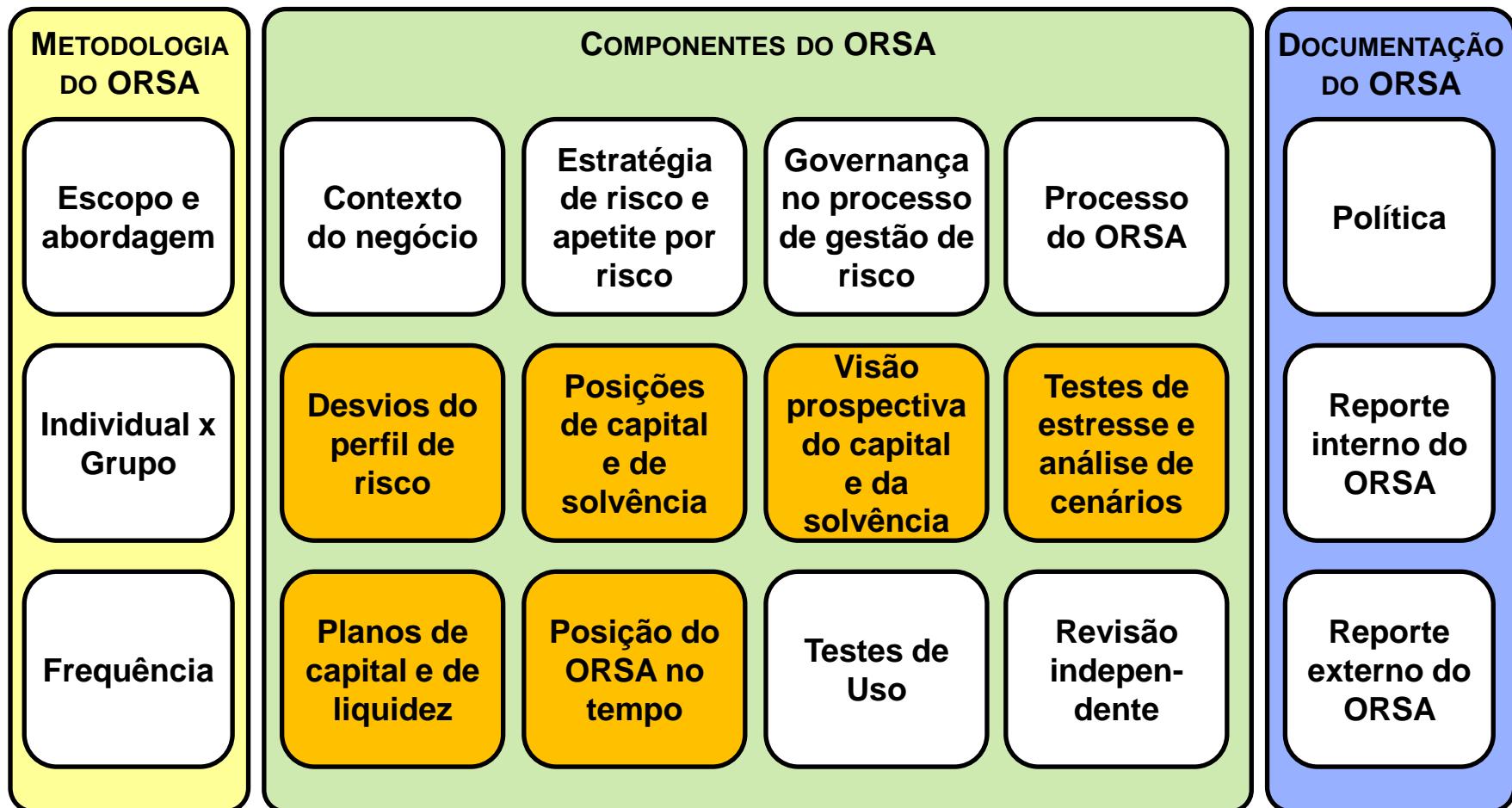
# Proposta para Discussão dos Temas do ORSA

## TÓPICO 3 ➔ PROCESSO E POLÍTICA



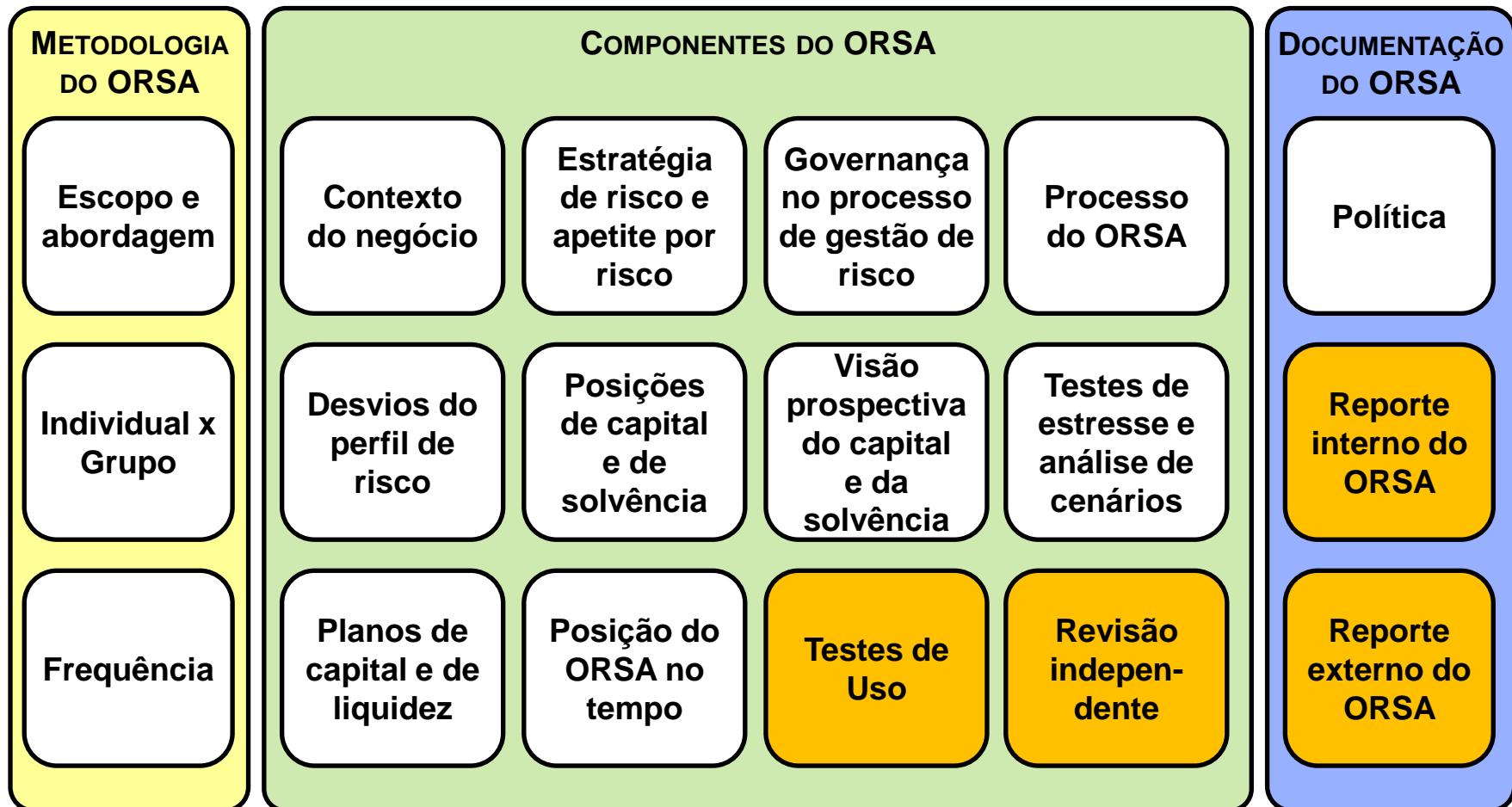
# Proposta para Discussão dos Temas do ORSA

## TÓPICO 4 ➔ VISÃO PROSPECTIVA



# Proposta para Discussão dos Temas do ORSA

## TÓPICO 5 ➔ REPORTE



# **SUBCOMISSÃO DE RISCOS**

## **ORSA - TEMAS PARA DISCUSSÃO**

**Algo mais?**

