

# Requerimento de Capital

## Agenda

---

- ❑ Evolução da Regulamentação
- ❑ Divulgação de Material de Apoio (site)
- ❑ Resolução CNSP nº 282/2013 – CMR
- ❑ Resolução CNSP nº 280/2013 – Risco de Subscrição (Seg. e EAPC)
- ❑ Resolução CNSP nº 284/2013 – Risco de Subscrição (Cap.)
- ❑ Resolução CNSP nº 283/2013 – Risco Operacional

## Evolução da Regulamentação

### Resolução CNSP nº 227/2010

Capital Mínimo / Planos corretivo e de recuperação de solvência  
(Todas as supervisionadas)



### Resolução CNSP nº 282/2013

Capital Mínimo, e planos corretivo e de recuperação de solvência  
(Todas as supervisionadas)

**Novos Riscos/  
Metodologias  
Próprias**

### Resolução CNSP nº 228/2010

Risco de Crédito (Todas as supervisionadas)



### Resolução CNSP nº 228/2010

Risco de Crédito (Todas as supervisionadas)

### Resolução CNSP nº 158/2006

Risco de Subscrição  
(Seguradoras - Danos)



### Resolução CNSP nº 280/2013

Risco de Subscrição  
(Seguradoras e EAPC's)

**Vida e  
Previdência**

### Resolução CNSP nº 188/2008

Risco de Subscrição (Resseguradores Locais)



### Resolução CNSP nº 188/2008

Risco de Subscrição (Resseguradores Locais)

### Resolução CNSP nº 263/2012

Capital Mínimo (Microseguros)



### Resolução CNSP nº 263/2012

Capital Mínimo (Microseguros)



**2012**



### Resolução CNSP nº 284/2013

Risco de Subscrição (Sociedades de Capitalização)

### Resolução CNSP nº 283/2013

Risco Operacional (Todas as supervisionadas)



**2013**

## Divulgação de Material de Apoio (site)

### ❑ Informações ao Mercado >> Solvência >> Capital Mínimo Requerido

Página Inicial | setores susep | coordenação-geral de monitoram... | coris | requerimentos de capital | **capital mínimo requerido**

SERVIÇOS AO CIDADÃO

INFORMAÇÕES AO PÚBLICO

INFORMAÇÕES AO MERCADO

Andamento de Processos por Empresa

Ofícios Circulares

Informações Técnicas e Planos Padrões

Envio de Dados à SUSEP

Solvência

► **Capital Mínimo Requerido**

► Aferição de Solvência

► Ativos

► Provisões Técnicas

Ouvidoria

Verificação de Pendências

Comunicações Negativas

Emissão de GRU

### CAPITAL MÍNIMO REQUERIDO

Para poderem operar, as sociedades seguradoras, resseguradores locais, sociedades de capitalização e entidades abertas de previdência complementar deverão observar, a qualquer tempo, um montante de capital definido como Capital Mínimo Requerido (CMR). Essas sociedades devem apresentar mensalmente, quando do fechamento dos balancetes mensais, o Patrimônio Líquido Ajustado (PLA) igual ou superior a este montante.

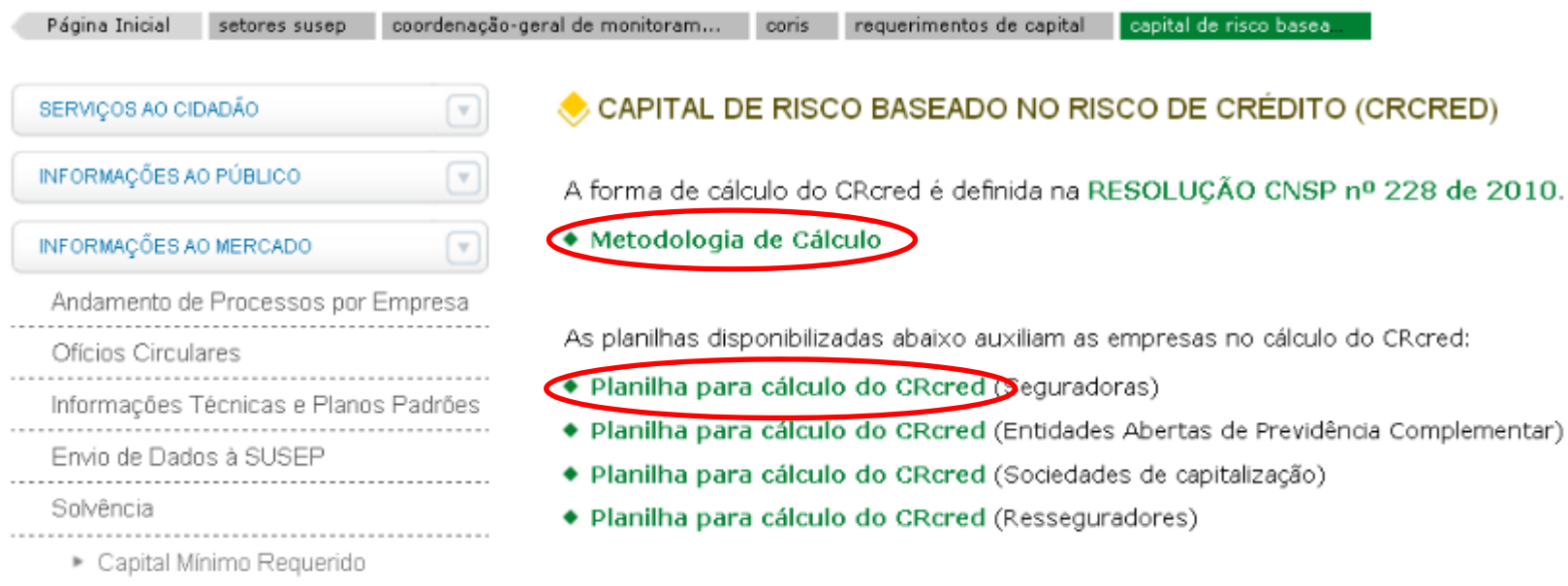
Visando a informar o público em geral e a auxiliar as sociedades supervisionadas no cálculo do CMR, são abordados abaixo os valores que compõem a sua estrutura, destacando as normas em vigor atualmente e apresentando explicações e detalhamentos sobre a metodologia utilizada pela SUSEP no cálculo dos valores considerados nas suas atividades de supervisão.

- ♦ Capital Mínimo Requerido (CMR)
  - ♦ O CMR está definido no **Art. 2º, III da RESOLUÇÃO CNSP nº 282 de 2013**, em vigor a partir de 18 de fevereiro de 2013, e corresponde ao maior valor entre:
    - ♦ **Capital Base**
    - ♦ **Capital de Risco**, composto por:
      - ♦ **Capital de Risco baseado no Risco de Subscrição**
      - ♦ **Capital de Risco baseado no Risco de Crédito**
      - ♦ **Capital de Risco baseado no Risco Operacional**
      - ♦ **Capital de Risco baseado no Risco de Mercado**
    - ♦ **Margem de Solvência**

OBS: Para os resseguradores locais, deve ainda ser observado o **Art. 19**

## Divulgação de Material de Apoio (site)

- ✓ Metodologia de cálculo – Texto explicativo
- ✓ Planilhas auxiliares



The screenshot shows the SUSEP website interface. At the top, there is a navigation bar with links: 'Página Inicial', 'setores susep', 'coordenação-geral de monitoram...', 'coris', 'requerimentos de capital', and 'capital de risco basea'. Below this, on the left, is a sidebar with a dropdown menu labeled 'SERVIÇOS AO CIDADÃO' and 'INFORMAÇÕES AO PÚBLICO'. The main content area is titled 'CAPITAL DE RISCO BASEADO NO RISCO DE CRÉDITO (CRCRED)'. It states that the calculation method is defined in 'RESOLUÇÃO CNSP nº 228 de 2010'. Below this, the 'Metodologia de Cálculo' section is highlighted with a red circle. It lists four auxiliary spreadsheets: 'Planilha para cálculo do CRcred (Seguradoras)', 'Planilha para cálculo do CRcred (Entidades Abertas de Previdência Complementar)', 'Planilha para cálculo do CRcred (Sociedades de capitalização)', and 'Planilha para cálculo do CRcred (Resseguradores)'.

Página Inicial setores susep coordenação-geral de monitoram... coris requerimentos de capital capital de risco basea

SERVIÇOS AO CIDADÃO

INFORMAÇÕES AO PÚBLICO

INFORMAÇÕES AO MERCADO

Andamento de Processos por Empresa

Ofícios Circulares

Informações Técnicas e Planos Padrões

Envio de Dados à SUSEP

Solvência

► Capital Mínimo Requerido

♦ CAPITAL DE RISCO BASEADO NO RISCO DE CRÉDITO (CRCRED)

A forma de cálculo do CRcred é definida na RESOLUÇÃO CNSP nº 228 de 2010.

♦ Metodologia de Cálculo

As planilhas disponibilizadas abaixo auxiliam as empresas no cálculo do CRcred:

♦ Planilha para cálculo do CRcred (Seguradoras)

♦ Planilha para cálculo do CRcred (Entidades Abertas de Previdência Complementar)

♦ Planilha para cálculo do CRcred (Sociedades de capitalização)

♦ Planilha para cálculo do CRcred (Resseguradores)

## Resolução CNSP nº 282/2013 - CMR

### ❑ Capital Mínimo Requerido



RESOLUÇÃO CNSP Nº 227/2010

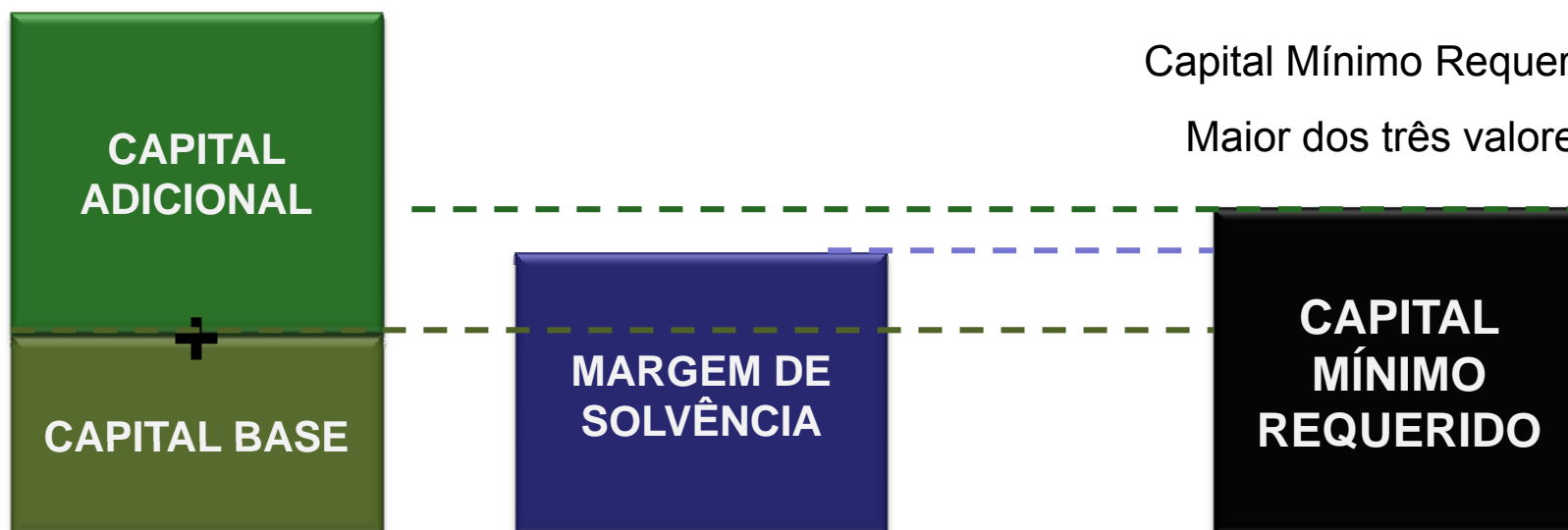


## Resolução CNSP nº 282/2013 - CMR

- ❑ Capital Mínimo Requerido



### RESOLUÇÃO CNSP Nº 282/2013



## Resolução CNSP nº 282/2013 - CMR

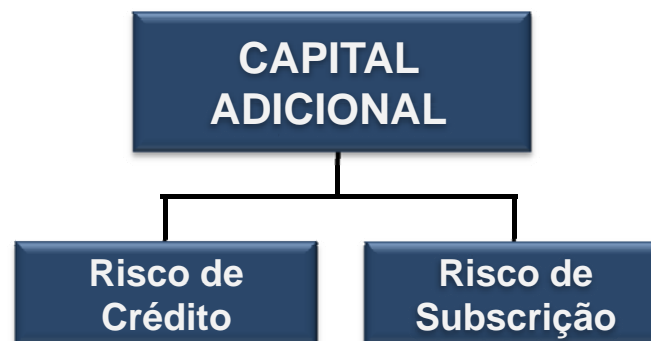
### □ Capital de Risco

$$CA = \sqrt{\sum_i \sum_j \rho_{ij} \times CA_i \times CA_j}$$

$\begin{matrix} i \\ j \end{matrix}$	$CA_{\text{subs}}$	$CA_{\text{cred}}$
$CA_{\text{subs}}$	1	0,5
$CA_{\text{cred}}$	0,5	1



**RESOLUÇÃO CNSP Nº 227/2010**





## Resolução CNSP nº 282/2013 - CMR

### □ Capital de Risco

$$CR = \sqrt{\sum_i \sum_j \rho_{ij} \times CR_i \times CR_j} + CR_{oper}$$

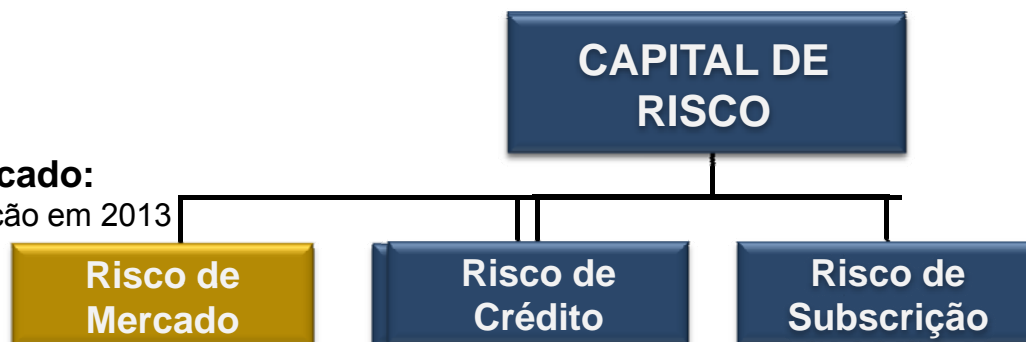


**RESOLUÇÃO CNSP Nº 282/2013**

j \ i	CR <sub>subs</sub>	CR <sub>cred</sub>	CR <sub>merc</sub>
CR <sub>subs</sub>	1,00	0,50	0,25
CR <sub>cred</sub>	0,50	1,00	0,25
CR <sub>merc</sub>	0,25	0,25	1,00

#### Risco de Mercado:

✓ Regulamentação em 2013



## Resolução CNSP nº 282/2013 - CMR

### ❑ Capital de Risco



### RESOLUÇÃO CNSP Nº 282/2013

#### Medidas em caso de insuficiência de PLA:

- Até 30%                   ⇒ Plano Corretivo de Solvência
- De 30% a 50%       ⇒ Plano de Recuperação de Solvência
- De 50% a 70%       ⇒ Regime Especial de Direção-fiscal
- Acima de 70%       ⇒ Liquidação Extrajudicial

#### Prazo de Adaptação

##### 2013

- subscrição vida e prev.
- subscrição capitalização
- operacional
- mercado (MP)

##### 2014

- mercado

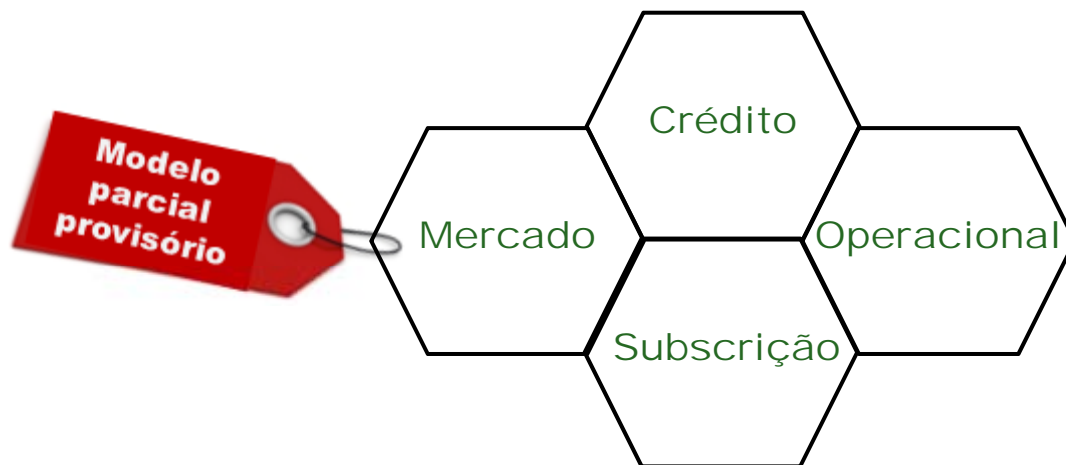
## Resolução CNSP nº 282/2013 - CMR

### ❑ Metodologias Próprias

- ✓ Sujeito a autorização da SUSEP
- ✓ Nível de confiança  $\geq 95\%$
- ✓ Deve abranger todas as parcelas de capital de risco e o capital correspondente precisa estar integralizado



### RESOLUÇÃO CNSP Nº 282/2013



*Discussão:*

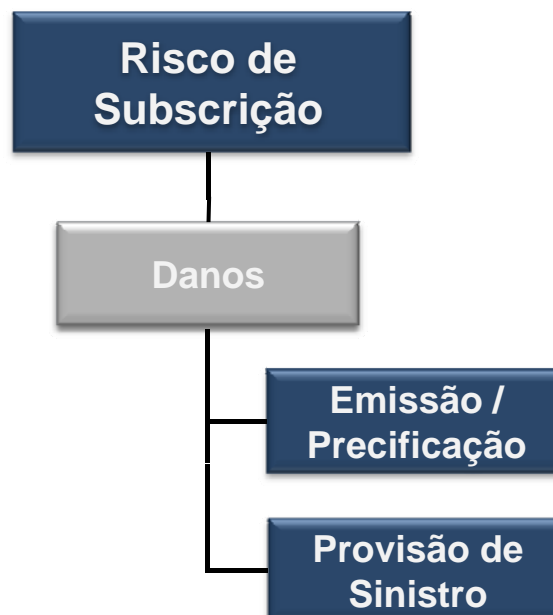
*Requisitos adicionais  
para Metodologias  
Próprias*

# Resolução CNSP nº 280/2013 – Risco de Subscrição Seguradoras e EAPCs

$$CA_{subs} = \sqrt{\sum_{i=1}^{51} \sum_{j=1}^{51} (f_i^{prem} \cdot premio_i^m)(f_j^{prem} \cdot premio_j^m) \rho_{i,j}^{prem} + \sum_{k=1}^{17} \sum_{l=1}^{17} (f_k^{prov} \cdot sinistro_k^m)(f_l^{prov} \cdot sinistro_l^m) \rho_{k,l}^{prov}}$$



**RESOLUÇÃO CNSP  
Nº 158/2006**



# Resolução CNSP nº 280/2013 – Risco de Subscrição Seguradoras e EAPCs

$$CR_{subs} = \sqrt{V' \times M \times V}$$

$$M = \begin{bmatrix} 1,00 & 0,00 & 0,00 & 0,50 & 0,50 & 0,25 & 0,25 \\ 0,00 & 1,00 & 0,80 & 0,00 & 0,00 & 0,00 & 0,00 \\ 0,00 & 0,80 & 1,00 & 0,25 & 0,25 & 0,00 & 0,25 \\ 0,50 & 0,00 & 0,25 & 1,00 & 0,75 & 0,25 & 0,25 \\ 0,50 & 0,00 & 0,25 & 0,75 & 1,00 & 0,50 & 0,25 \\ 0,25 & 0,00 & 0,00 & 0,25 & 0,50 & 1,00 & 0,25 \\ 0,25 & 0,00 & 0,25 & 0,25 & 0,25 & 0,25 & 1,00 \end{bmatrix}$$

$$V = \begin{bmatrix} R.emi.danos \\ R.prov.danos \\ R.prov.vi.prev \\ R.mort.inv.rep \\ R.mort.inv.cap \\ R.sobr \\ R.desp \end{bmatrix}$$

Discussão:

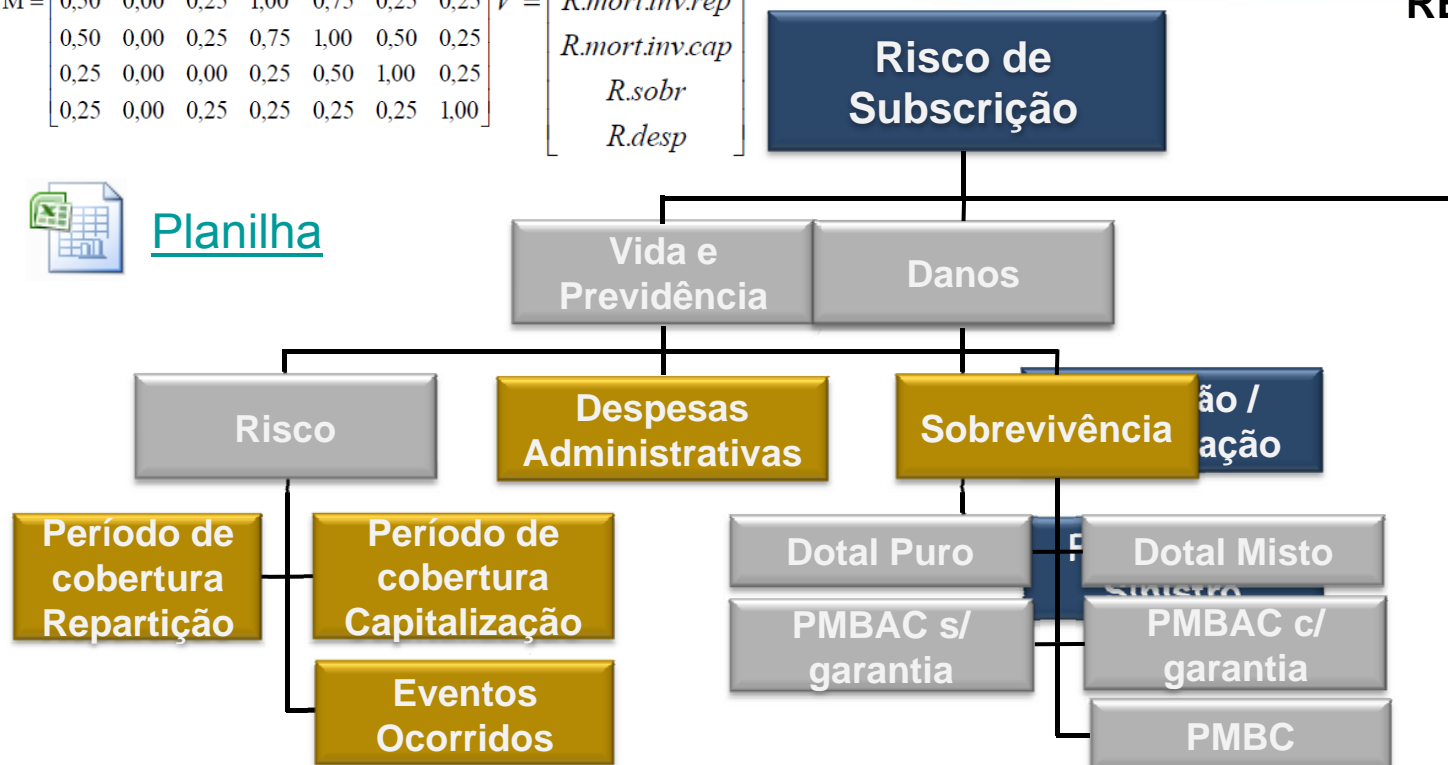
- Fatores Reduzidos
- Utilização de parâmetros da empresa



**RESOLUÇÃO CNSP  
Nº 280/2013**



Planilha



## Resolução CNSP nº 284/2013 – Risco de Subscrição Soc. de Capitalização

$$CR_{subs} = \sqrt{V' \times M \times V}$$

$$M = \begin{bmatrix} 1,00 & 0,75 & 0,75 \\ 0,75 & 1,00 & 0,75 \\ 0,75 & 0,75 & 1,00 \end{bmatrix} \quad V = \begin{bmatrix} R.sorteios \\ R.rentabilidade \\ R.despesas \end{bmatrix}$$



[Planilha](#)

Risco de  
Subscrição (Cap)

Sorteios

Rentabilidade

Despesas  
Administrativas

Discussão:

Fatores Reduzidos

## Resolução CNSP nº 283/2013 – Risco Operacional

### SEGMENTO VIDA



☐ Seguros

- ✓ Pessoas (individual e coletivo)
- ✓ Habitacional – Ramo 61
- ✓ Rural – Ramo 98

☐ Capitalização

- ✓ Prazo > 24 meses

☐ Previdência

### SEGMENTO NÃO-VIDA



☐ Seguros

- ✓ Ramos Elementares (exceto ramos 61 e 98)

☐ Capitalização

- ✓ Prazo  $\leq$  24 meses

☐ Resseguro

## Resolução CNSP nº 283/2013 – Risco Operacional

$$CR_{oper} = \min \left[ 30\% \times CR_{outros} ; \max (OP_{prêmio} ; OP_{provisão}) \right]$$

$$OP_{provisão} = 0,08\% \times \text{PROV vida} + 0,41\% \times \text{PROV não-vida}$$

*Discussão:*

*Base de dados de perdas operacionais*

$$OP_{prêmio} = 0,25\% \times \left[ \text{PREM vida 01-12 meses} + \max \left( 0; \left( \text{PREM vida 01-12 meses} - 110\% \times \text{PREM vida 13-24 meses} \right) \right) \right] +$$

$$0,67\% \times \left[ \text{PREM não-vida 01-12 meses} + \max \left( 0; \left( \text{PREM não-vida 01-12 meses} - 110\% \times \text{PREM não-vida 13-24 meses} \right) \right) \right]$$





## Requerimento de Capital

---



# Dúvidas???

## Requerimento de Capital

---



**OBRIGADO**

Contatos da Divisão de Monitoramento de Riscos (DIRIS):

- E-mail: [diris.rj@susep.gov.br](mailto:diris.rj@susep.gov.br)
- Telefones: (21)3233-4046 / 4335 / 4062