

# IN DIOPE nº14/07

Aplicabilidade no mercado regulado SUSEP

# Introdução

- Assunto da IN: Regulamenta os critérios e diretrizes para substituição da formulação de cálculo da Margem de Solvência com a utilização de modelo próprio baseado em riscos.
- Objetivo hoje: Apresentar opinião sobre a Norma no contexto do mercado SUSEP
- Objetivo futuro: propor à SUSEP modelo de Norma encaminhamento para aprovação de modelos internos

# Utilização

- Requer aprovação prévia da Agência.
- Alteração do modelo deve ser tecnicamente justificada e previamente submetida à análise e aprovação da ANS.

## Comentários

Definir o que são “alterações” pois a cada atualização pode ser necessário alterar modelagens (distribuições por exemplo).



- Não é aceito como justificativa técnica a mudança de profissionais responsáveis ou de administradores da Supervisionada.
- ANS pode fixar critério mínimo para fazer frente a oscilações das operações das Supervisionadas.

## Comentários

Caso sejam estabelecidos critérios mínimos, devem ser objetivos.



# Documentos necessários

## **Tipo do documento**

Comprovação da manutenção de PMA<sup>(1)</sup>, considerando apenas as deduções estabelecidas.

- ✓ **Aprovação**
- ✓ **Periódico**
- ✓ **Alteração**

## **Comentários**

Aplicável no mercado regulado SUSEP.



<sup>(1)</sup>PMA = Patrimônio Mínimo Ajustado

# Documentos necessários

## Tipo do documento

Relatório de auditoria independente que assegure a **manutenção** e a efetividade dos controles internos, a fidedignidade das informações e dados utilizados (**semestral**). Deve envolver as demonstrações contábeis, os mecanismos de controles internos e a qualidade e confiabilidade dos relatórios de gestão interna da Supervisionada.

- ✓ Aprovação
- ✓ Periódico
- ✓ Alteração

## Comentários

Aplicável no mercado regulado SUSEP com alterações.

Recomendação de retirar a parte que solicita que a auditoria assegure a "manutenção" e mudar de semestral para anual.



# Documentos necessários

## **Tipo do documento**

Descrição pormenorizada de todos os riscos que serão objeto do modelo próprio.

- ✓ Aprovação
- ✓ Alteração

## **Comentários**

Aplicável no mercado regulado SUSEP.



# Documentos necessários

## Tipo do documento

Descrição detalhada da metodologia, conforme descritos no Anexo, a ser utilizada e dos prazos previstos de implementação do modelo próprio.

- ✓ Aprovação
- ✓ Alteração

## Comentários

Aplicável no mercado regulado SUSEP (comentários sobre as exigências do anexo posteriormente).



# Documentos necessários

## Tipo do documento

Testes de adequação do modelo próprio contemplando o período mínimo de cinco anos observando os requerimentos mínimos (anual).

- ✓ Aprovação
- ✓ Periódico
- ✓ Alteração

## Comentários

Aplicável no mercado regulado SUSEP com sugestão de período “máximo” de 5 anos.  
(conforme TAP)



# Documentos necessários

## Tipo do documento

Termo de Responsabilidade sobre a fidedignidade e confiabilidade dos dados utilizados devidamente assinado pelo responsável da gerência de risco bem como pelos administradores da Supervisionada.

- ✓ **Aprovação**
- ✓ **Periódico**
- ✓ **Alteração**

## Comentários

Já exige auditoria atuarial independente, que verifica isso. Desnecessário termo que assegure o mesmo.



# Documentos necessários

## Tipo do documento

Comprovação de aprovação das demonstrações contábeis sem ressalvas por Parecer Anual de Auditoria Independente referentes aos dois exercícios antecedentes.

- ✓ **Aprovação**
- ✓ **Periódico**
- ✓ **Alteração**

## Comentários

Parecer sem ressalvas com risco alto ou com plano de ação definido para as ressalvas identificadas.



Minuta de Circular SUSEP para utilização de fator reduzido (consulta pública SUSEP Nº 14/2016):

“Relatório do Auditor Independente sobre o preenchimento do Questionário de Riscos” (Art.91-B, inciso III, aprovação)

“Relatório da Auditoria Interna sobre os elementos da Estrutura de Gestão de Riscos auditados no exercício anterior, contendo as deficiências encontradas e as respectivas propostas de ação” (Art.91-C, inciso II, periódico - anual)

# Documentos necessários

## Tipo do documento

Relatório com: estratégia de gestão de risco e de capital da Supervisionada; incorporação do modelo aos procedimentos de governança e operacionais, à sua estratégia geral de negócios e aos seus processos de risco - "Teste de Uso".

- ✓ **Aprovação**
- ✓ **Periódico**
- ✓ **Alteração**

## Comentários

Aplicável no mercado regulado SUSEP.



# Documentos necessários

## Tipo do documento

Qualidade Estatística: avaliação da metodologia quantitativa básica do modelo; demonstração da adequação da metodologia, da escolha dos dados de entrada e dos parâmetros do modelo e a justificativa das hipóteses que apoiam o modelo.

- ✓ **Aprovação**
- ✓ **Periódico**
- ✓ **Alteração**

## Comentários

Aplicável no mercado regulado SUSEP. Recomendável que esse teste possa ser feito internamente ou por consultoria independente.



# Documentos necessários

## Tipo do documento

Demonstração de que o modelo próprio está apropriadamente calibrado.

- ✓ Aprovação
- ✓ Periódico
- ✓ Alteração

## Comentários

Não deixa claro que documentos seriam necessários para essa demonstração.



# Documentos necessários

## Tipo do documento

Termo de Responsabilidade, assinado pelo responsável da gerência de risco, pelo atuário, pelo contador, bem como pelos administradores da Supervisionada atestando que as premissas e parâmetros utilizados no Modelo Próprio estão incorporados à política de gestão de risco e à realidade operacional da Supervisionada.

- ✓ Aprovação
- ✓ Periódico
- ✓ Alteração

## Comentários

Aplicável no mercado regulado SUSEP.



# Documentos necessários

## Tipo do documento

Constituição integral de todas as Provisões Técnicas sendo estas integralmente lastreadas e vinculadas por ativos garantidores vinculados à ANS.

- ✓ **Aprovação**
- ✓ **Periódico**
- ✓ **Alteração**

## Comentários

Aplicável no mercado regulado SUSEP. Já é obrigatório para as reguladas pela SUSEP e não precisa ser redefinido nesta norma.



# Riscos mínimos

O modelo próprio deverá considerar os seguintes riscos:

- **Risco de Crédito:** contraparte de uma operação, ou de um emissor de dívida, não honrar, total ou parcialmente, seus compromissos financeiros;
- **Risco de Mercado:** retornos esperados de seus ativos e passivos, em decorrência de variações em fatores de risco;
- **Risco Legal:** não-cumprimento de leis, regras, regulamentações, acordos, práticas vigentes ou padrões éticos aplicáveis, considerando, inclusive, o risco de que a natureza do produto/serviço prestado possa tornar a instituição particularmente vulnerável a litígios;
- **Risco de Subscrição:** situação econômica adversa que contraria tanto as expectativas da sociedade no momento da elaboração de sua política de subscrição quanto às incertezas existentes na estimativa das provisões técnicas; ou eventos a serem pagos pela Supervisionada, em um período futuro, serem maiores que o montante de contraprestações a ser recebido; e
- **Risco Operacional:** compreendem os demais riscos enfrentados pela Supervisionada, relacionados aos procedimentos internos, ou seja, qualquer possibilidade de perda originada por falhas na estrutura organizacional.

**Parágrafo único.** Outros riscos podem ser contemplados, desde que devidamente justificados pela Supervisionada e baseado em critério objetivo e reconhecido por associações, institutos independentes ou entidades reguladoras nacionais ou internacionais.

## Comentários

Esses riscos já são obrigatórios para as reguladas pela SUSEP, exceto risco legal. A descrição é um pouco diferente. É recomendável a possibilidade de submissão de modelos parciais para cada tipo de risco individualmente.



# Anexo – Aspectos mínimos

Os documentos relativos ao modelo devem:

- Ser encaminhados em versão original;
- Conter a assinatura do responsável pela unidade interna de gerência de risco, do atuário, do contador e dos administradores da Supervisionada;
- Conter definição de **termos técnicos**;
- Conter **bases técnicas** com:
  - definição de todos os parâmetros e variáveis utilizados;
  - especificação dos critérios técnicos adotados bem como suas respectivas justificativas técnicas;
  - especificação das tábuas biométricas utilizadas, reconhecidas pelo Instituto Brasileiro de Atuaria – IBA;
  - especificação dos índices financeiros de atualização, de seu critério de aplicação e da sua referência bem como justificativa técnica para sua adoção;
  - especificação das expectativas de taxas de juros, taxas de câmbio, índices de inflação, cotações de ações e preços de bens ou imóveis, seus critérios de aplicação bem como as justificativas técnicas; e
  - fundamentação técnica de premissas de qualquer natureza inclusive, quando for o caso, com a indicação de suas fontes.

## Comentários

Aplicável no mercado regulado SUSEP.



# Anexo – Aspectos mínimos (cont.)

Os documentos relativos ao modelo devem:

- Descrever todos os **riscos** constantes no modelo;
- Conter estudo sobre a concentração de **riscos** e o critério de ponderação adotado no modelo, com justificativas, para o cálculo do capital requerido;
- Apresentar as formulações utilizadas na **metodologia**;
- Apresentar a base de dados e estatísticas utilizadas na **metodologia**, acompanhadas da especificação do período e das fontes, bem como demonstrativo de cálculo;
- **Quaisquer alterações adotadas no modelo próprio baseado em risco deverão ser previamente submetidas à análise e aprovação da DIOPE, acompanhadas de estudo técnico que as justifique;**
- Contemplar os aspectos referentes à volatilidade, incerteza e tratamento de eventos extremos na **metodologia**;
- Indicar bibliografia e fontes de informações utilizadas na **metodologia**;
- Contemplar a interação do modelo com o processo cotidiano de gerenciamento de risco da Supervisionada;
- Definir probabilidade anual de insolvência considerada e a justificativa técnica para a adoção de tal valor;

## Comentários

O termo “quaisquer alterações” parece exagerado pois, por exemplo, a cada atualização os dados mudam e podem alterar as distribuições utilizadas.



# Anexo – Aspectos mínimos (cont.)

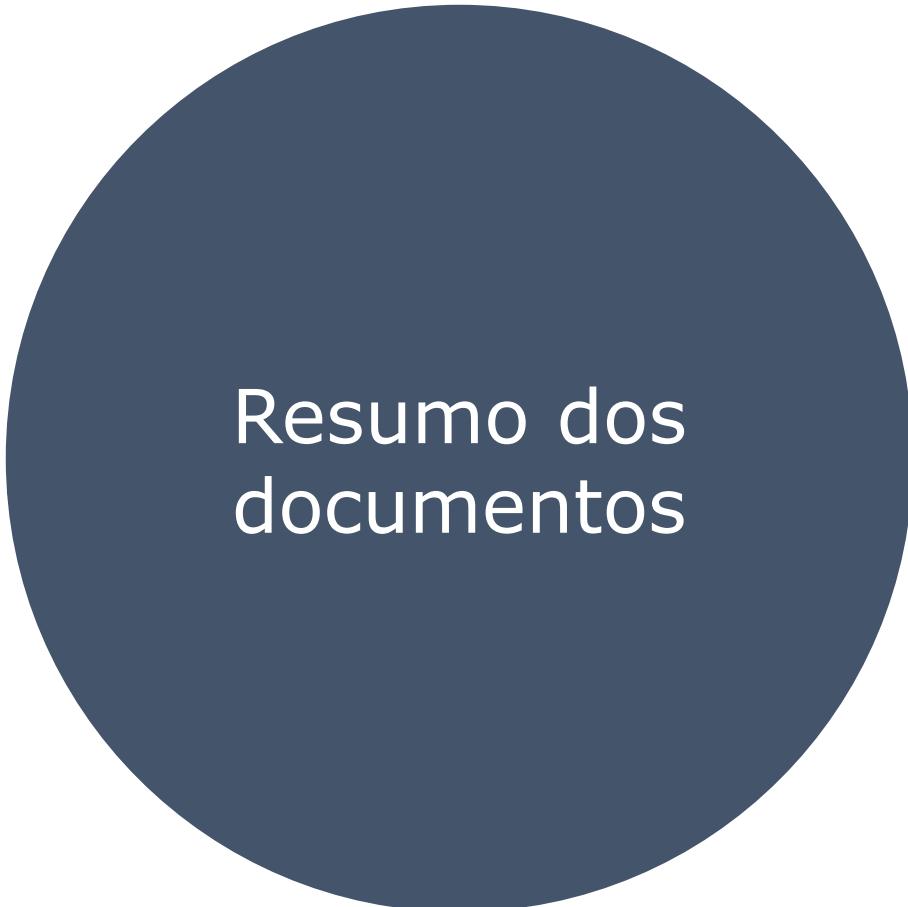
Os documentos relativos ao modelo devem:

- Conter:
  - histórico das **informações/dados** válidos;
  - observação pelo atuário se a **base** de dados utilizada apresenta consistência estatística suficiente incluindo item que descreva a forma como a consistência desses dados foi avaliada; e
  - **base temporal** a que se referem os dados utilizados, que deverá compreender período mínimo de doze meses.
- Anexar:
  - teste de aderência e **consistência** de forma a **verificar os efeitos de correlação entre as diferentes classes de risco**, teste de estresse e exames baseados em simulação de cenários;
  - relatório atestando a **consistência** do modelo próprio baseado nos riscos proposto bem como o detalhamento dos testes realizados e a sua confiabilidade e adequação à realidade da Supervisionada; e
  - base temporal a que se referem os dados utilizados na validação do modelo, que deverá compreender o período mínimo de sessenta meses.

## Comentários

Como a proposta será modelo segregado por tipo de risco deixar possibilidade de manter a correlação SUSEP.





Resumo dos  
documentos

# Documentos

## Tipo Documento

Aplicado ao  
mercado  
segurador

Comprovação da manutenção de PMA <sup>(1)</sup> , considerando apenas as deduções estabelecidas.	<ul style="list-style-type: none"><li>✓ <b>Aprovação</b></li><li>✓ <b>Periódico</b></li><li>✓ <b>Alteração</b></li></ul>	
Relatório de auditoria independente que assegure a manutenção e a efetividade dos controles internos, a fidedignidade das informações e dados utilizados (semestral).	<ul style="list-style-type: none"><li>✓ <b>Aprovação</b></li><li>✓ <b>Periódico</b></li><li>✓ <b>Alteração</b></li></ul>	
Descrição pormenorizada de todos os riscos que serão objeto do modelo próprio.	<ul style="list-style-type: none"><li>✓ <b>Aprovação</b></li><li>✓ <b>Alteração</b></li></ul>	
Descrição detalhada da metodologia, conforme descritos no Anexo, a ser utilizada e dos prazos previstos de implementação do modelo próprio.	<ul style="list-style-type: none"><li>✓ <b>Aprovação</b></li><li>✓ <b>Alteração</b></li></ul>	

<sup>(1)</sup>PMA = Patrimônio Mínimo Ajustado

# Documentos

## Tipo Documento

Aplicado ao  
mercado  
segurador

Testes de adequação do modelo próprio contemplando o período mínimo de cinco anos observando os requerimentos mínimos (anual).

- ✓ **Aprovação**
- ✓ **Periódico**
- ✓ **Alteração**



Termo de Responsabilidade sobre a fidedignidade e confiabilidade dos dados utilizados devidamente assinado pelo responsável da gerência de risco bem como pelos administradores da Supervisionada.

- ✓ **Aprovação**
- ✓ **Periódico**
- ✓ **Alteração**



Comprovação de aprovação das demonstrações contábeis sem ressalvas por Parecer Anual de Auditoria Independente referentes aos dois exercícios antecedentes.

- ✓ **Aprovação**
- ✓ **Periódico**
- ✓ **Alteração**



Relatório com: estratégia de gestão de risco e de capital da Supervisionada; incorporação do modelo aos procedimentos de governança e operacionais, à sua estratégia geral de negócios e aos seus processos de risco - "Teste de Uso".

- ✓ **Aprovação**
- ✓ **Periódico**
- ✓ **Alteração**



# Documentos

## Tipo Documento

Aplicado ao  
mercado  
segurador

Qualidade Estatística: avaliação da metodologia quantitativa básica do modelo; demonstração da adequação da metodologia, da escolha dos dados de entrada e dos parâmetros do modelo e a justificativa das hipóteses que apoiam o modelo.	✓ <b>Aprovação</b> ✓ <b>Periódico</b> ✓ <b>Alteração</b>	
Demonstração de que o modelo próprio está apropriadamente calibrado	✓ <b>Aprovação</b> ✓ <b>Periódico</b> ✓ <b>Alteração</b>	
Termo de Responsabilidade, assinado pelo responsável da gerência de risco, pelo atuário, pelo contador, bem como pelos administradores da Supervisionada atestando que as premissas e parâmetros utilizados no Modelo Próprio estão incorporados à política de gestão de risco e à realidade operacional da Supervisionada.	✓ <b>Aprovação</b> ✓ <b>Periódico</b> ✓ <b>Alteração</b>	
Constituição integral de todas as Provisões Técnicas sendo estas integralmente lastreadas e vinculadas por ativos garantidores vinculados à ANS.	✓ <b>Aprovação</b> ✓ <b>Periódico</b> ✓ <b>Alteração</b>	