Session 2:
Avance tecnológico y desafíos de la supervisión

XIX Conferencia sobre Regulación y Supervisión de Seguros

Manuel Aguilera Verduzco
Director General del Servicio de Estudios de MAPFRE

Santo Domingo, República Dominicana, 9 de abril de 2018.

MAPFRE

Contenido

1. Perspectivas generales para la industria aseguradora

2. Sobre las implicaciones del enfoque de la regulación basada en riesgos

3. Tendencias y riesgos para el sector asegurador: los retos de la regulación

MAPFRE

Perspectivas generales en materia aseguradora

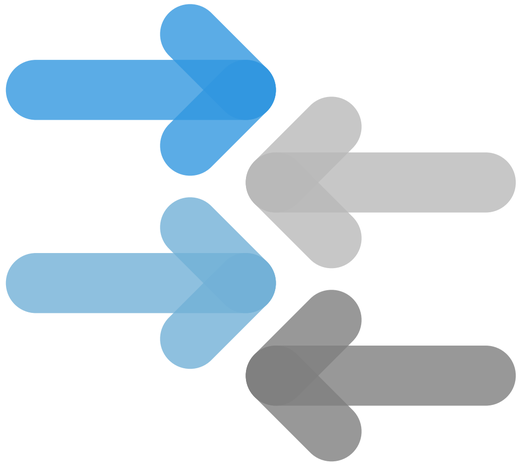
Por el lado de la demanda

Nivel de actividad económico

Perspectivas favorables para el crecimiento económico global

Normalización monetaria

Perspectivas favorables para la reactivación global del segmento de Vida



Por el lado de la oferta

Mega tendencias para la industria de seguros

Nuevas tendencias tecnológicas que dominarán el negocio

Ambiente regulatorio

Apropiado ajuste de los esquemas regulatorios a los nuevos riesgos

Contenido

1. Perspectivas generales para la industria aseguradora

2. Sobre las implicaciones del enfoque de la regulación basada en riesgos

3. Tendencias y riesgos para el sector asegurador: los retos de la regulación

MAPFRE

Principales factores que han caracterizado el **avance de la regulación prudencial** en materia aseguradora en los años recientes

1

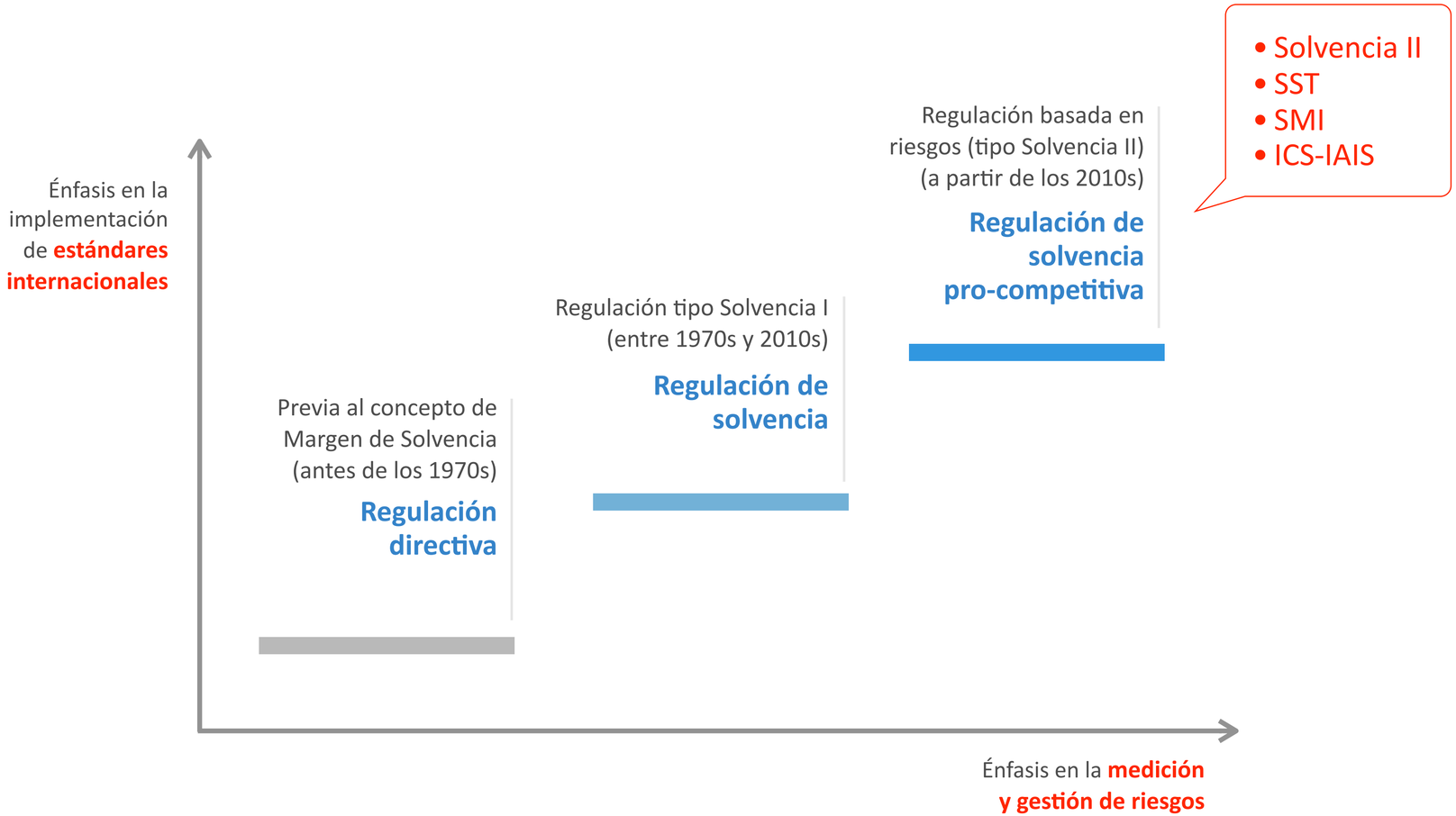
Énfasis en la implementación de **estándares internacionales**

Respuesta a los efectos de la globalización

2

Énfasis en la **medición y gestión de riesgos**

Respuesta a los efectos de la mayor complejidad del sistema financiero



Fuente: Servicio de Estudios de MAPFRE

Regulación de solvencia pro-competitiva

Regulación basada en riesgos (tipo Solvencia II)

Requerimientos cuantitativos

- Provisiones técnicas
- Requerimientos de capital
- Inversiones
- Reaseguro

1

Requerimientos de gobernanza

- Requisitos de gobierno corporativo
- Revisión del supervisor

2

Productos y competencia

- Regulación de productos de seguros
- Impulso a la innovación

3

Revelación al mercado

- Transparencia y revelación de información
- Mecanismos de revisión del mercado
- Disciplina de mercado

4

Gestión de riesgos

ESQUEMA GENERAL DE UN MODELO DE RBR

Requerimientos cuantitativos

Requerimientos de gobernanza

Revelación al mercado

Productos y competencia

Fuente: Servicio de Estudios de MAPFRE

Contenido

1. Perspectivas generales para la industria aseguradora

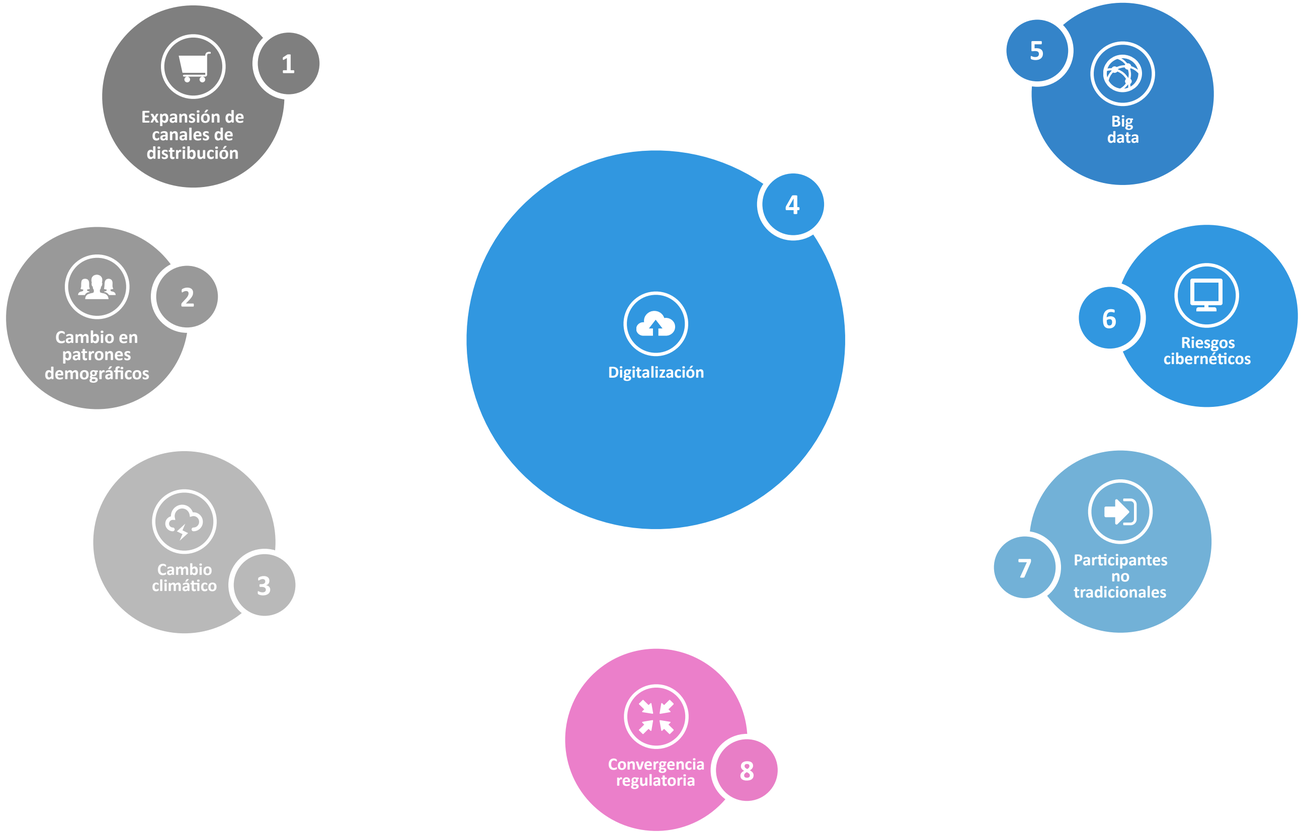
2. Sobre las implicaciones del enfoque de la regulación basada en riesgos

3. Tendencias y riesgos para el sector asegurador: los retos de la regulación

MAPFRE

Tendencias y riesgos en evolución

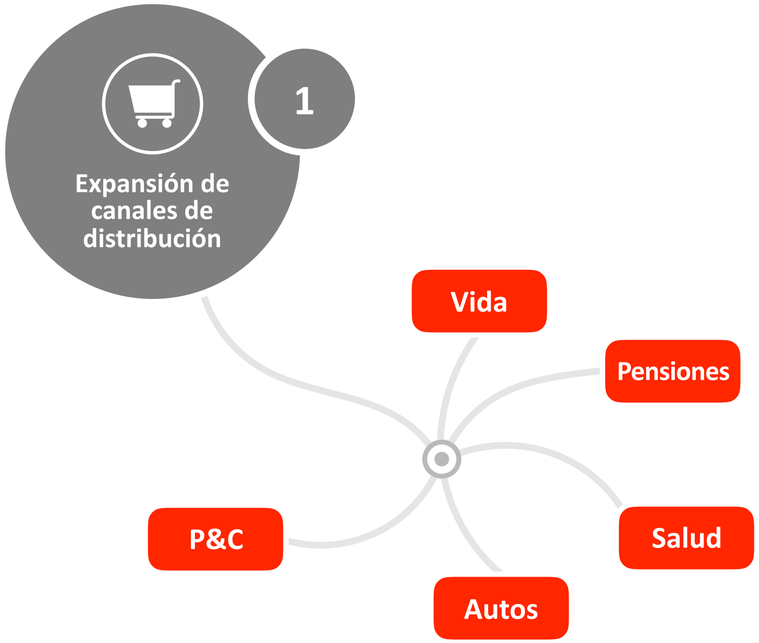
Conjunto de riesgos asociados con la operación tradicional de la industria aseguradora, los cuales presentan un rápido proceso de transformación.



Tendencias y riesgos emergentes

Riesgos respecto de los cuales se tiene un conocimiento relativamente limitado, no solo respecto a su naturaleza técnica, sino también en términos de la fijación de precios, constitución de provisiones técnicas y consumo de capital.

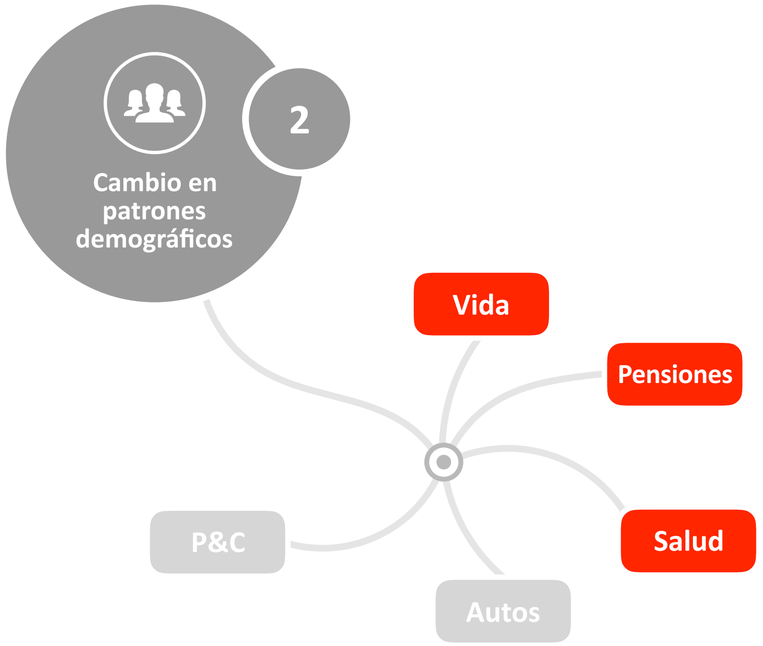
Tendencias y riesgos en evolución



- Las aseguradoras **continuarán enfatizando en la expansión de sus canales de distribución** como una forma de operar en un mercado más competitivo.
- Particularmente, en lo que se refiere al desarrollo de los **canales digitales**, en los cuales la segmentación de clientes será un aspecto clave.

- **Riesgo comercial**
- **Riesgo tecnológico**

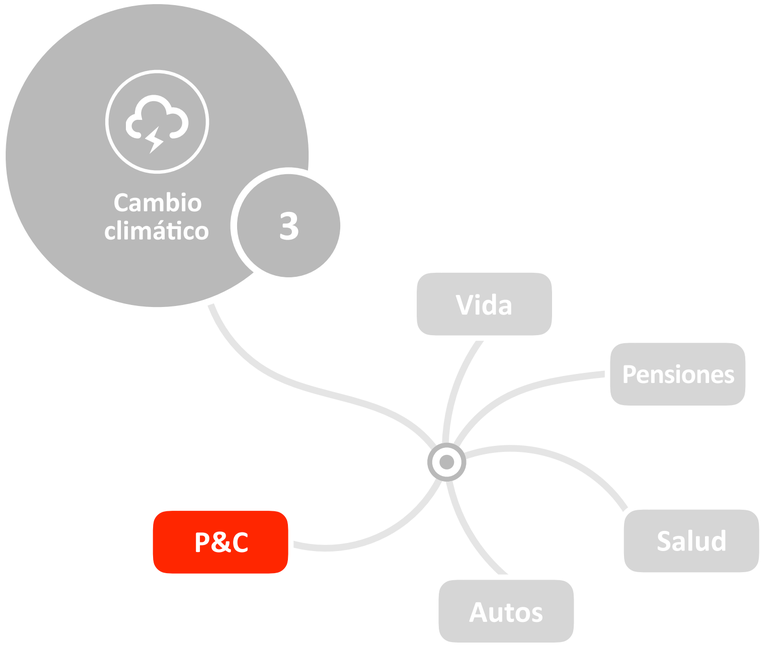
Tendencias y riesgos en evolución



- Incertidumbre respecto al **aumento de la longevidad y el envejecimiento de la población**, que afectará el diseño de productos de vida y de pensiones.
- Variaciones en los **patrones demográficos** (migración) que afectará la segmentación de clientes y el diseño de productos.
- Los cambios en los **patrones de morbilidad** y una mayor longevidad, incrementarán los costos de atención médica.

- **Riesgo de longevidad**
- **Riesgo de suscripción**
- **Riesgo reputacional**

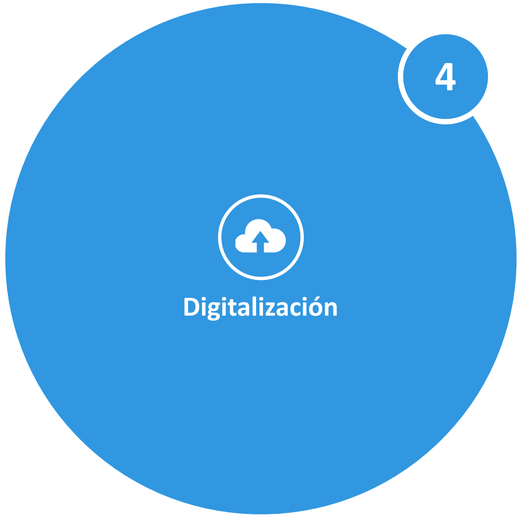
Tendencias y riesgos en evolución



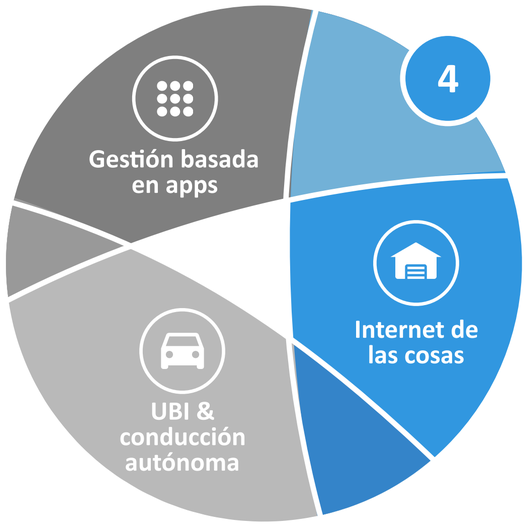
- Es una tendencia que ha dominado las preocupaciones en el terreno de los seguros de no-vida con relación a la **protección contra riesgos de la naturaleza**.
- En particular, los **efectos del cambio climático** (frecuencia y severidad de los siniestros) asociados al **cambio en la naturaleza de los cúmulos de riesgo** (efecto de los patrones históricos de urbanización).

- **Riesgo de suscripción**

Tendencias y riesgos en evolución / Tendencias y riesgos emergentes

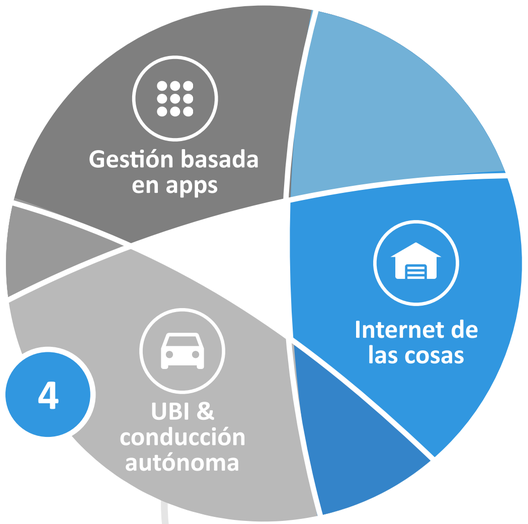


Tendencias y riesgos en evolución / Tendencias y riesgos emergentes

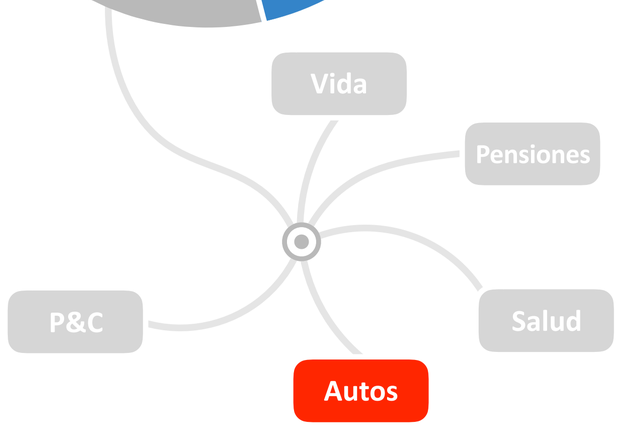


Tendencias y riesgos en evolución / Tendencias y riesgos emergentes

- Los aseguradores continuarán adaptando sus modelos de negocio a la nueva realidad del negocio de los automóviles (sistemas avanzados de asistencia a la conducción, conducción semi-autónoma), **identificando la reducción de ciertos riesgos y el surgimiento de otros que requerirán de una cobertura adecuada**.



- Proseguirá la tendencia hacia los Seguros Basados en Uso, diseñando y ofreciendo productos en los cuales **la prima del seguro estará ligada al uso de los vehículos** (PAYD, Pay-As-You-Drive) **o al comportamiento de los conductores** (PHYD, Pay-How-You-Drive).

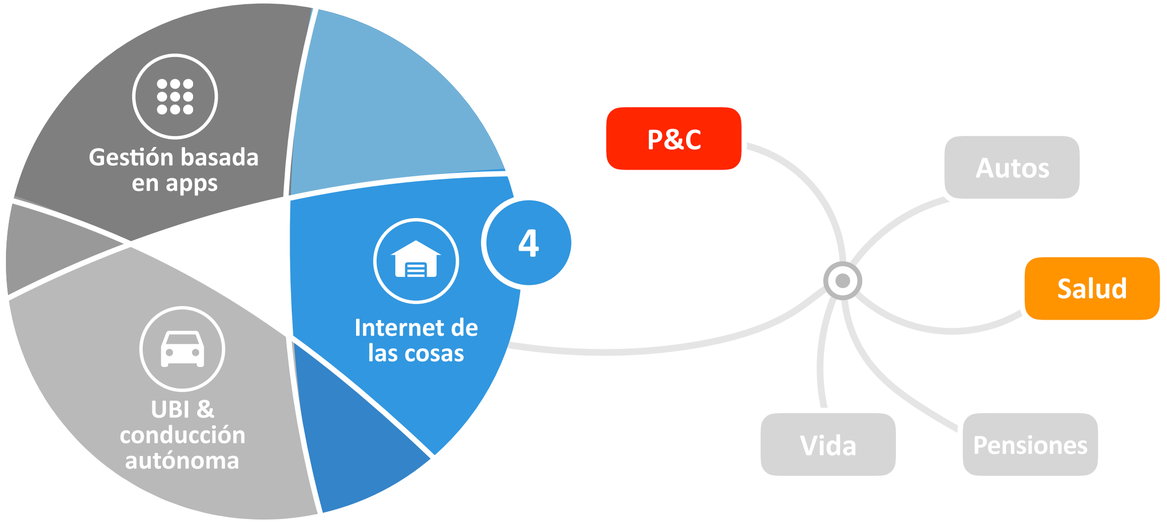


- **Riesgo tecnológico**
- **Riesgo de suscripción**

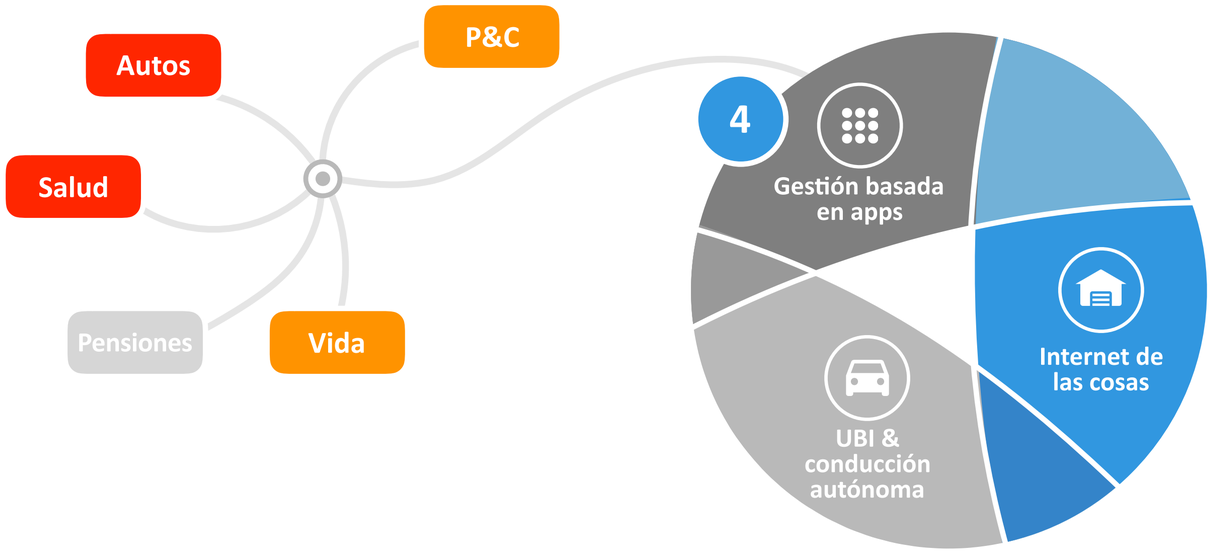
Tendencias y riesgos en evolución / Tendencias y riesgos emergentes

- Las aseguradoras **continuarán incorporando el llamado "internet de las cosas"** como parte de sus modelos de negocio y diseño de productos.
- Aumento del **uso de dispositivos portátiles** (implantables) para monitorear los riesgos de sus clientes.

- **Riesgo de suscripción**
- **Riesgo tecnológico**



Tendencias y riesgos en evolución / Tendencias y riesgos emergentes



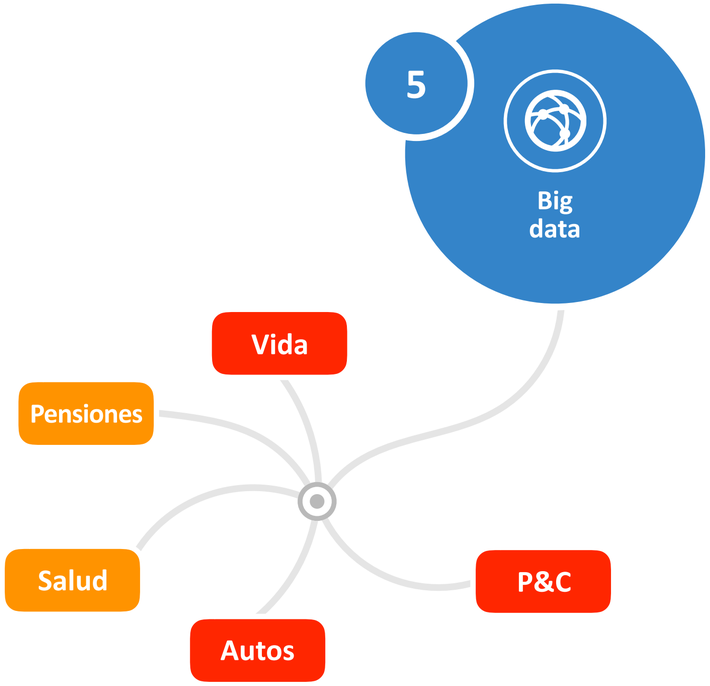
- Proceso de **digitalización** en la gestión del negocio y en la interacción con los clientes.
- Uso de aplicaciones tecnológicas (apps) para llevar a cabo diferentes **procesos del negocio asegurador**.
- Las apps contarán siendo empleadas como un medio para **monitorizar la condición de riesgo** de los clientes.
- Esto podría tener implicaciones en los **mecanismos tradicionales de compensación idiosincrática de los riesgos**.

- **Riesgo tecnológico**
- **Riesgo de suscripción**
- **Riesgo legal**
- **Riesgo reputacional**

Tendencias y riesgos emergentes

- Uso del llamado “big data” para propósitos de **segmentación de clientes** y **gestión del servicio** por parte de las aseguradoras.
- Creación de **perfiles individualizados de clientes**.

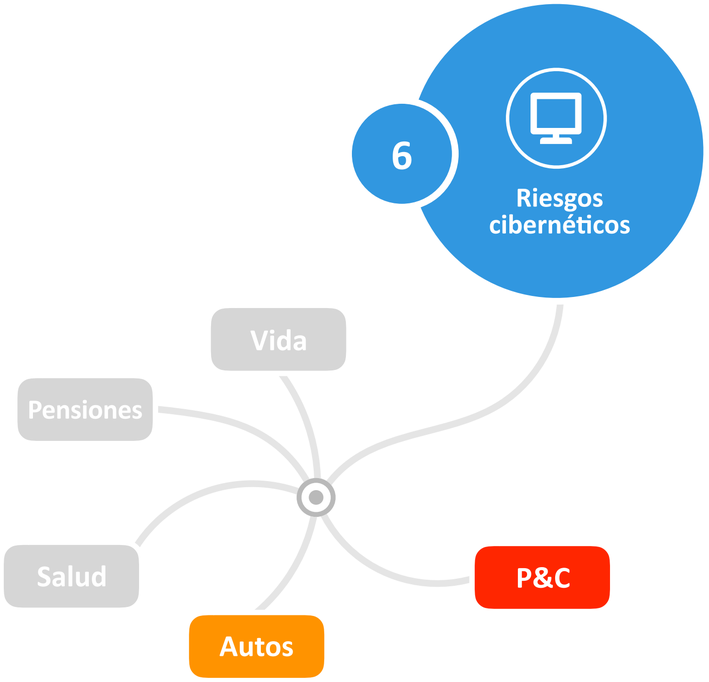
- **Riesgo tecnológico**
- **Riesgo legal**
- **Riesgo reputacional**



Tendencias y riesgos emergentes

- Creciente demanda de **protección en contra de ciber ataques**.
- Prevalece la **incertidumbre respecto a la naturaleza de este riesgo** (idiosincrático vs sistemático) y respecto a su **grado de asegurabilidad**.
- ¿Los **mecanismos tradicionales de compensación idiosincrática** son apropiados para la gestión técnica de esta clase de riesgos?

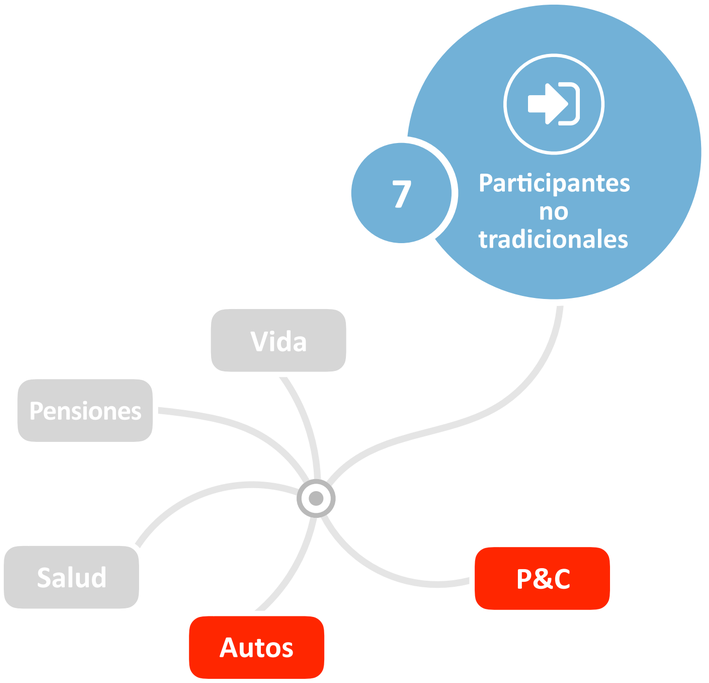
- **Riesgo de suscripción**



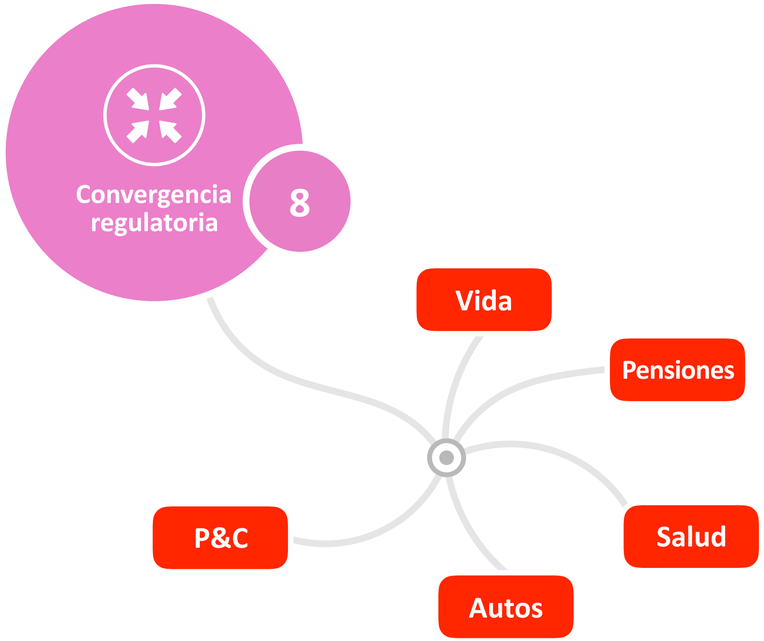
Tendencias y riesgos emergentes

- Nuevos modelos de negocio que ofrecen servicios de aseguramiento a bajos costos, a partir de **empleo intensivo de las tecnologías de información y esquemas de economía colaborativa**, replanteando el principio de la mutualización de riesgos (*InsurTech*).

- **Riesgo estratégico**
- **Riesgo de suscripción**



Tendencias y riesgos en evolución / Tendencias y riesgos emergentes



- Proceso de convergencia hacia **modelos prudenciales basados en riesgos** (tipo Solvencia II).
- Implementación de medidas regulatorias ligadas al **riesgo sistémico y a la estabilidad financiera** (en los niveles tanto global como local).

- **Riesgo operacional**
- **Riesgo de cumplimiento**
- **Riesgo legal**

MAPFRE