

# ¡Bienvenidos!



Por la calidad de la llamada, estará silenciado.  
Puede anular el silencio para hacer una pregunta.



¡Preséntese en el chat!



# Seguros basados en índices

25 de marzo de 2021



Dialogues

# Oradores



**Moderator**  
Tomás Soley  
Pérez

Superintendente en  
Superintendencia General  
de Seguros, Costa Rica



**IAIS**  
Natalia Escobar

Senior Policy Advisor, IAIS  
Secretariat



**A2ii**  
Regina Simões

Coordinadora Regional  
para Latin America, A2ii



**SUGESE**  
German  
Rodriguez

Director de la División de  
Asesoría Jurídica de la  
SUGESE, Costa Rica



**MiCRO**  
Carlos Boelsterli

CEO, MiCRO

# Reglas de convivencia



Este diálogo será **GRABADO**



**DESACTIVAR AUDIO** cuando no esté hablando



Por favor use la función **CHAT** para hacer preguntas



**“LEVANTAR LA MANO”** cuando se desee hablar o hacer una pregunta



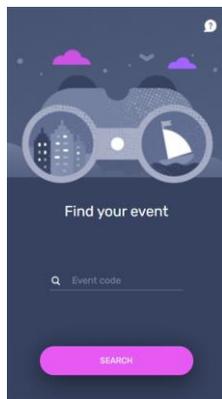
Para cualquier problema técnico, comuníquese con la Secretaría de la A2ii a través de la chat o por correo electrónico ([dialogues@a2ii.org](mailto:dialogues@a2ii.org))

# Audio Translation / Traducción Audio

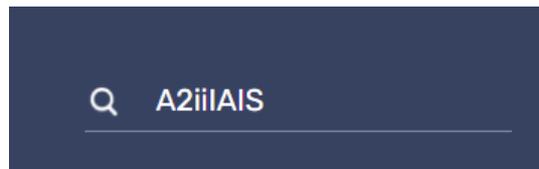
## 1. Download “Interactio” Application / Descargue la aplicación “Interactio”



Or stream online / streaming en línea <http://app.interactio.io/>



## 2. Enter the event code: **A2iilAIS** Introduzca el código del evento: **A2iilAIS**



## 3. Select your language Seleccione su idioma

# Seguros basados en índices

Resultados y hallazgos de la encuesta de la A2ii

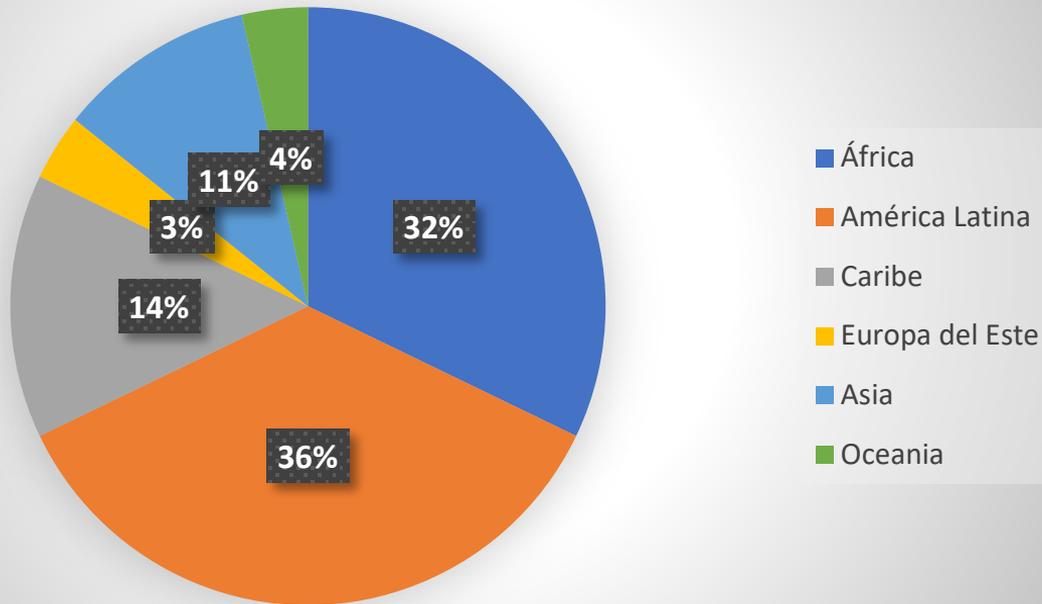
Regina Simões | 25 de marzo de 2021



Dialogues

# Participantes en la Encuesta

Supervisores participantes en la encuesta por región (%)



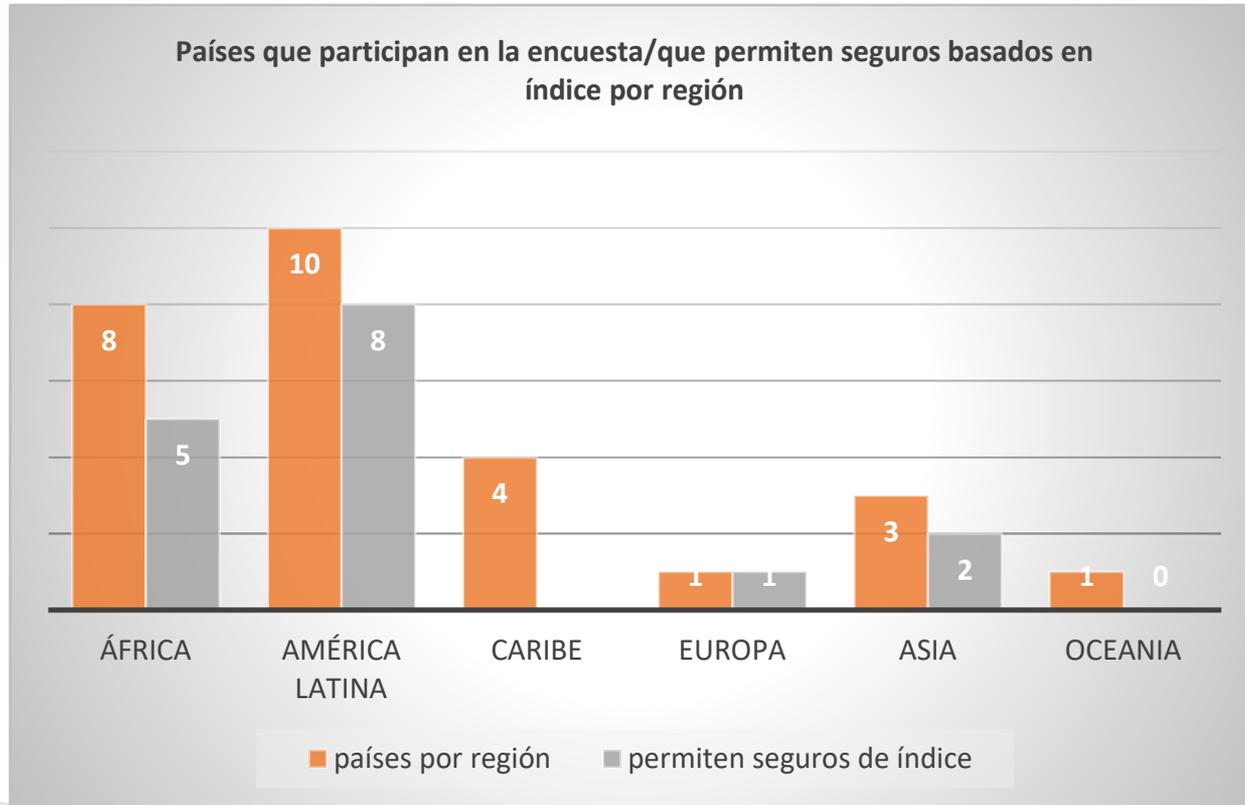
## Supervisores

- 28 Supervisores de 27 países
- 25 de países EMDE

## Industria

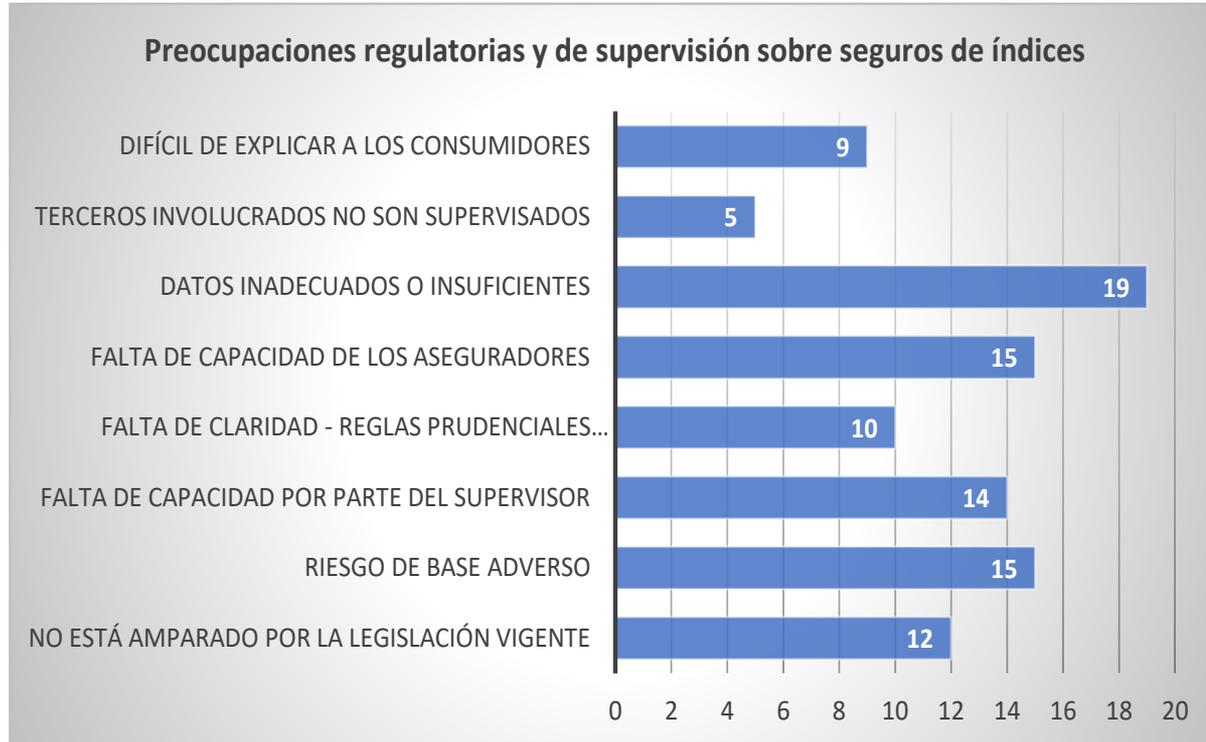
- 11 Representantes de la industria
- Aseguradoras y reaseguradores, consultores y una organización sin fines de lucro

# Países que permiten seguros basados en índice



- **16 Jurisdicciones** permiten o no plantean barreras a los seguros basados en índices

# Preocupaciones Regulatorias y de Supervisión



# Abordajes Regulatorios

## I. **Leyes o/y regulaciones específicas** – seguridad jurídica

ej.: Argentina, Puerto Rico y Uganda

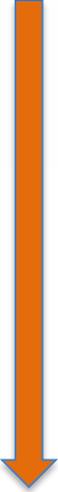
## II. **Dictamen Jurídico** - basado en el "interés asegurable" a la fecha de contratación

ej.: Costa Rica y Brasil

## III. **Pilotos o/y Sandbox Regulatorio** - como excepción a la legislación vigente, permitiendo probar la eficacia del producto en un entorno controlado

ej.: Mozambique y Kenia

# Facilitadores y Barreras



## Barreras

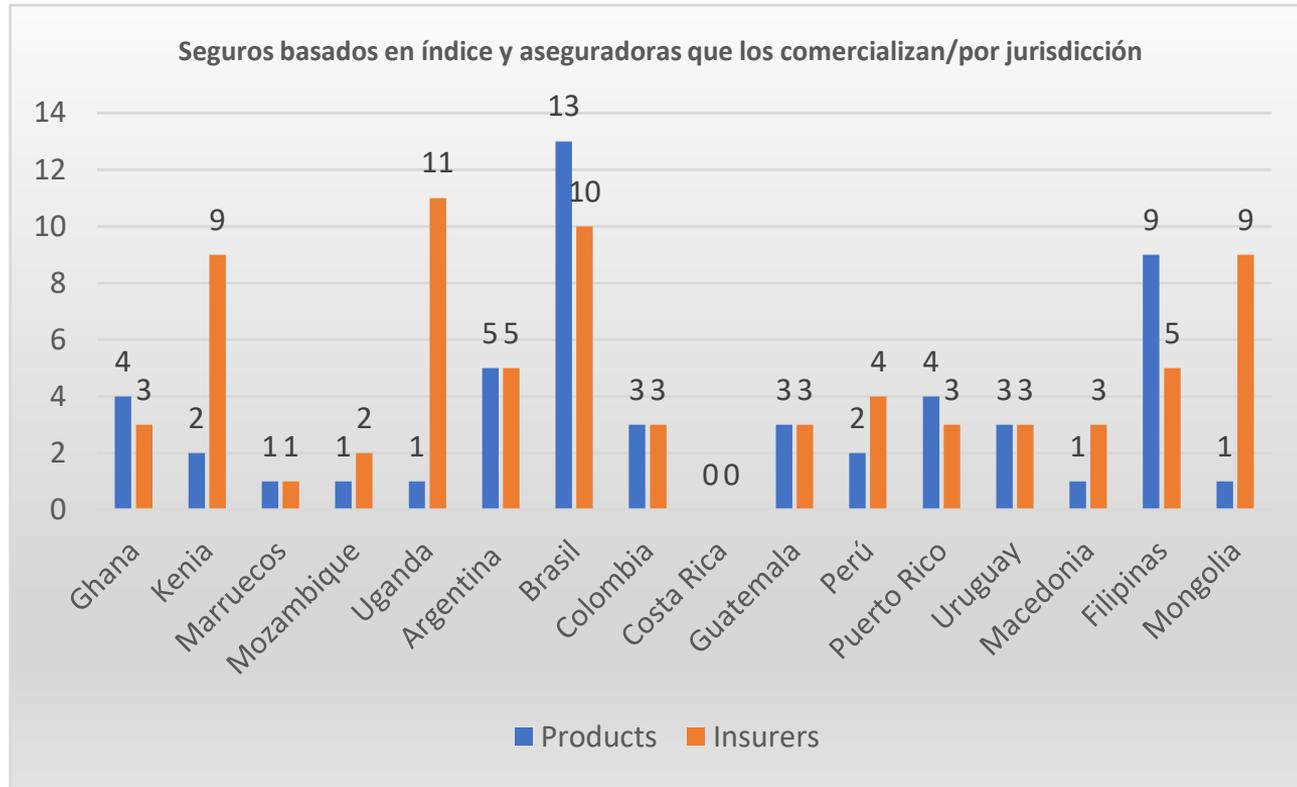
- Ausencia de regulación de seguro basado en índice
- Falta de comprensión por parte de los supervisores
- Escasez de datos
- Aseguradoras en E.E. U.U. – cumplir con diferentes requisitos en cada uno de los 50 estados americanos



## Facilitadores

- *Sandboxes* regulatorios/centros de innovación
- Colaboración entre supervisores & industria - identificar posibles resultados no deseados/ efectos adversos
- Permitir acciones correctivas - antes y después de la implementación del producto
- Regulación flexible – estimular el desarrollo de nuevos productos
- Requisitos de capacitación más sencillos para canales intermediarios
- Amplios debates entre partes interesadas - interpretación favorable de la regulación vigente
- Tener en cuenta desarrollos tecnológicos
- Censo agropecuario
- Supervisores como facilitadores

# Productos – Características y Alcance (1)



- 53 productos comercializados en 16 jurisdicciones
- Ofrecidos por 74 aseguradoras
- Más aseguradoras que productos – algunos programas estructurados en forma de consorcios

# Productos – Características y Alcance (2)

## Nivel Micro

- La mayoría de productos se centra en la agricultura y ganadería, en particular, los **pequeños agricultores**: sequía, exceso de precipitaciones e inundaciones
- Seguros para **MiPyMEs, familias de bajos ingresos** y otros segmentos **vulnerables/desatendidos**
- Productos para clientes más **sofisticados**

## Nivel Meso

- Agroindustria, bancos e IMFs

**Alianzas con** gobiernos y otros socios, tales como agregadores, agencias de Desarrollo y PST (*Insurtechs*)

## Canales de Distribución

- Intermediarios tradicionales
- Asociaciones y cooperativas de agricultores, sociedades cooperativas de ahorro y crédito y otros agregadores
- Bancos comerciales y rurales
- Tiendas minoristas y plataformas de internet

## Modelos de Negocios

- Generalmente de **forma integrada**:
  - Atados a insumos y distribuidos por comerciantes de agronegocios
  - Ventas vinculadas a otros servicios financieros de bancos e IMFs
- Economías más desarrolladas – corredores e intermediarios tradicionales

# Productos – Características y Alcance (3)

**Gama más amplia de productos** - índices nuevos/más complejos/más específicos

**Más productos que cubren riesgos de activos**

Más productos de seguros basados en índice de **rendimiento de área**

**Coberturas biológicas** – plagas y enfermedades en la agricultura

**Cobertura contra incendios** - agricultura y propiedad

**Microseguro de salud** – número de plaquetas (células sanguíneas) como índice

**Cobertura de costos de insumo para germinación/ciclo completo de cultivo** – vinculado a la compra de semillas

## Clientes más sofisticados

- Pérdidas netas causadas por la sequía - central hidroeléctrica
- Riesgos de daños para cargas sensibles a la temperatura – expedidores y consignatarios, , empresas de transporte y logística
- Riesgos de viento e inundaciones – empresas medianas y grandes corporaciones
- Riesgos de construcción por retrasos debido a lluvias

# Mensaje final

La rápida evolución de los seguros indexados plantea la necesidad de un **seguimiento continuo de los productos, su valor e impacto para los consumidores**

Requiriendo una **capacitación adecuada** por parte de todos los interesados, especialmente de los supervisores, para que puedan afrontar los nuevos retos por venir

Gracias.

Follow us on Twitter [@a2ii\\_org](https://twitter.com/a2ii_org), [YouTube](#) and [LinkedIn](#)

Implementation Partner:



Supported by:



Hosted by:



# Sugese

Dictamen Jurídico PJD-SGS-004-2019  
Comercialización de seguros paramétricos

# Dictamen Jurídico PJD-SGS-004-2019

## 18 de junio de 2019 sobre la posibilidad legal de comercializar seguros paramétricos en Costa Rica

Procedimiento de consultas ante la Superintendencia (Reglamento Sugese 06-13):

***“Consultas ante la Superintendencia:*** Solicitudes de información relativas a cuestiones de interés general sobre el mercado asegurador y los derechos de los consumidores de seguros así como los cauces legales para su ejercicio.”



# Contexto legal Costa Rica: Ley Reguladora del Contrato de Seguros

## Capítulo I: Disposiciones Generales (Art. 1 – 61)

“El contrato de seguros es aquel en que el asegurador se obliga, contra el pago de una prima y en el caso de que se produzca un evento cuyo riesgo es objeto de cobertura, a indemnizar el daño producido a la persona asegurada, o a satisfacer un capital, una renta u otras prestaciones, dentro de los límites y las condiciones convenidos.”

## Capítulo II: Seguros de Daños (Art. 62 -89)

“Los seguros de daños son los que cubren los riesgos que pudieran causar una pérdida en el patrimonio de la persona asegurada. Los seguros de daños son los contratos de mera indemnización y no pueden constituir para la persona asegurada o beneficiaria fuente de enriquecimiento sin causa.”

## Capítulo III: Seguros de Personas

(Art. 90 -108)

“Los seguros de personas comprenden todos los riesgos que puedan afectar la vida, la integridad corporal o la salud de la persona asegurada.”

# Contexto legal Costa Rica: (LRCS + marco supletorio)



## Seguros de daños

- Regla indemnizatoria (no generan enriquecimiento)



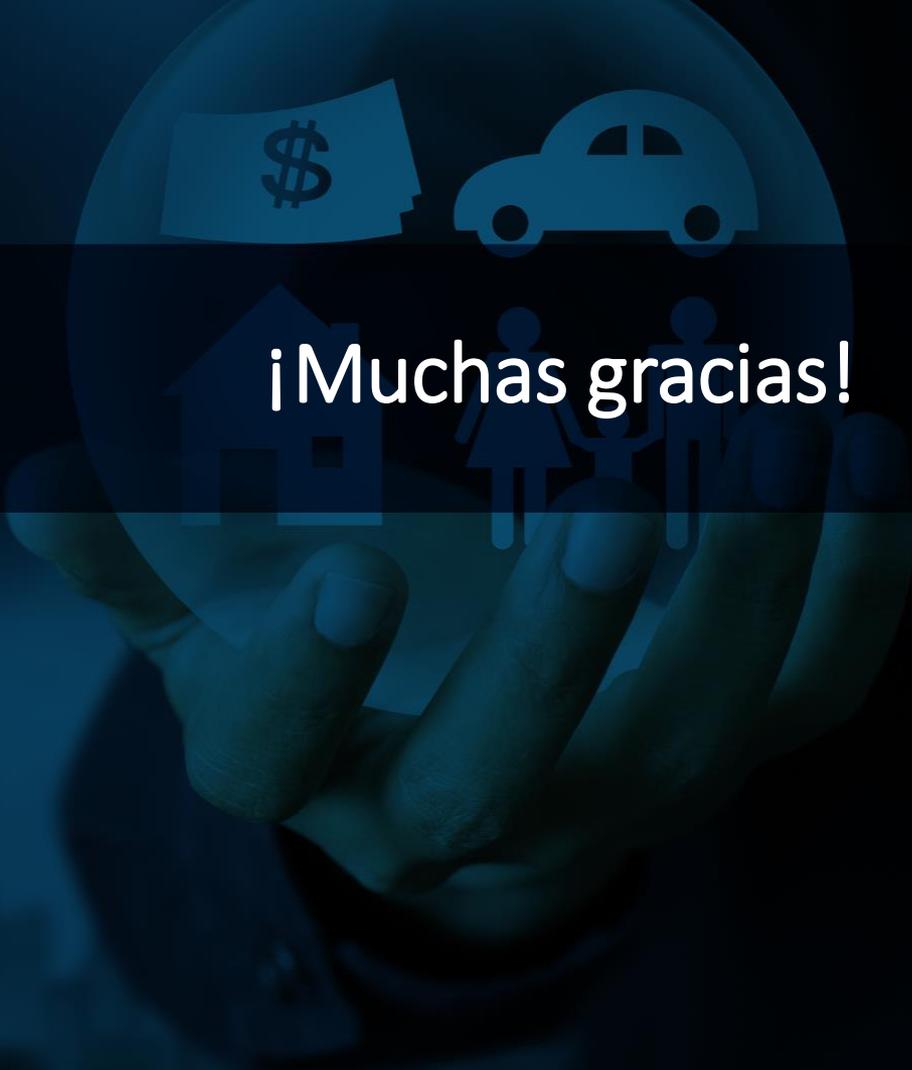
## Seguros paramétricos (Atípico)

- No indemnizatorio (Evento desencadenante fortuito – modelación de posibles pérdidas – mecanismo de pago)

Riesgo de pérdida patrimonial – Interés asegurable como elemento esencial del contrato

# Elementos a considerar desde el punto de vista de supervisión:

- Desarrollo de producto (Riesgo base, índices o parámetros creíbles y objetivos)
- Pagos exgratia
- Subsidios
- Competencia
- Solvencia del producto (Provisiones y capital, reaseguro)

A hand holding a globe with icons for a dollar bill, a car, a house, and a family.

¡Muchas gracias!



**SUGESE**

Superintendencia General de Seguros  
República de Costa Rica

# MiCRO

Microinsurance Catastrophe  
Risk Organisation

## Cerrando la brecha de protección con seguros paramétricos

A2ii-IAIS – Diálogo sobre seguros basados en índices

Marzo 25, 2021



# Ag en da

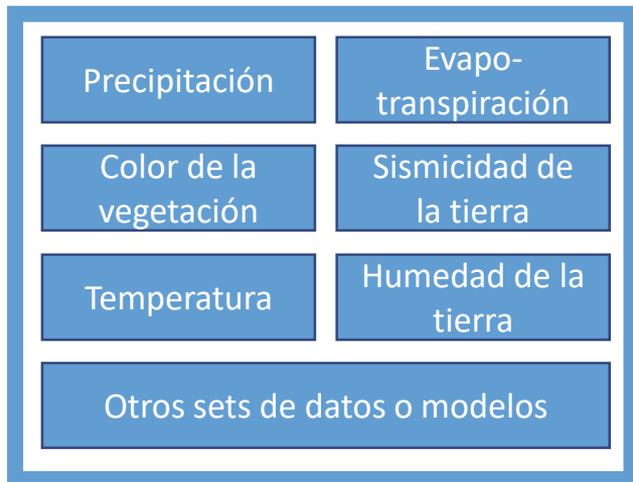
1. Índices utilizados
2. Canales de distribución
3. Mercado objetivo
4. Aspectos regulatorios

1

Índices utilizados

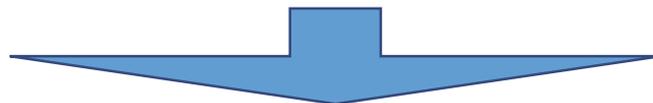
# Diseño de índices

## Selección de datos



+

## Parametrización



**Índices que mejor se ajusten a las expectativas**

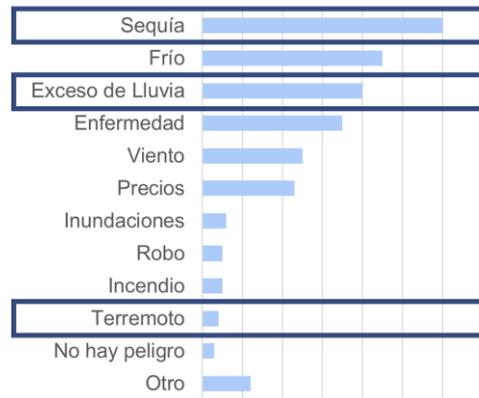
# MiCRO: Selección de riesgos e interés asegurable

Segmento objetivo expuesto a diversos riesgos, no todos asegurables

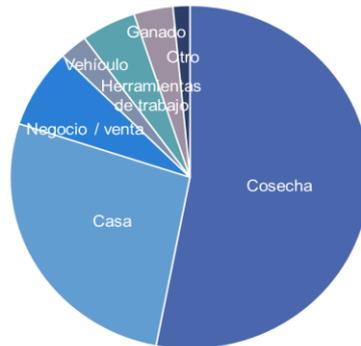
- **Sequía, Exceso de Lluvia y Terremoto** seleccionados por su relevancia y asegurabilidad

Segmento objetivo se caracteriza por tener múltiples actividades e intereses asegurables

- Necesidad de un **interés asegurable amplio** que permita lograr escala para garantizar la sostenibilidad de la operación



Fuente: MiCRO, Estudio de Demanda Guatemala, 2014



Fuente: MiCRO, Estudio de Demanda Guatemala, 2014

MiCRO diseña seguros paramétricos que facilitan una rápida recuperación de la actividad productiva después de la ocurrencia de peligros cubiertos

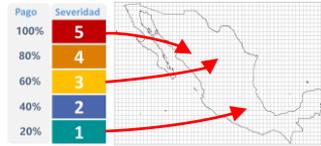
# ¿Cómo opera el seguro por índices de MiCRO?



Monitoreo remoto



Ocurre desastre



Plataforma de Cálculo detecta, define e informa



Aseguradora identifica clientes y paga



Cliente es Informado por SMS

# 2

## Canales de distribución

# Canales de distribución

I/II



# Canales de distribución

II/II



World Food Programme



World Food Programme

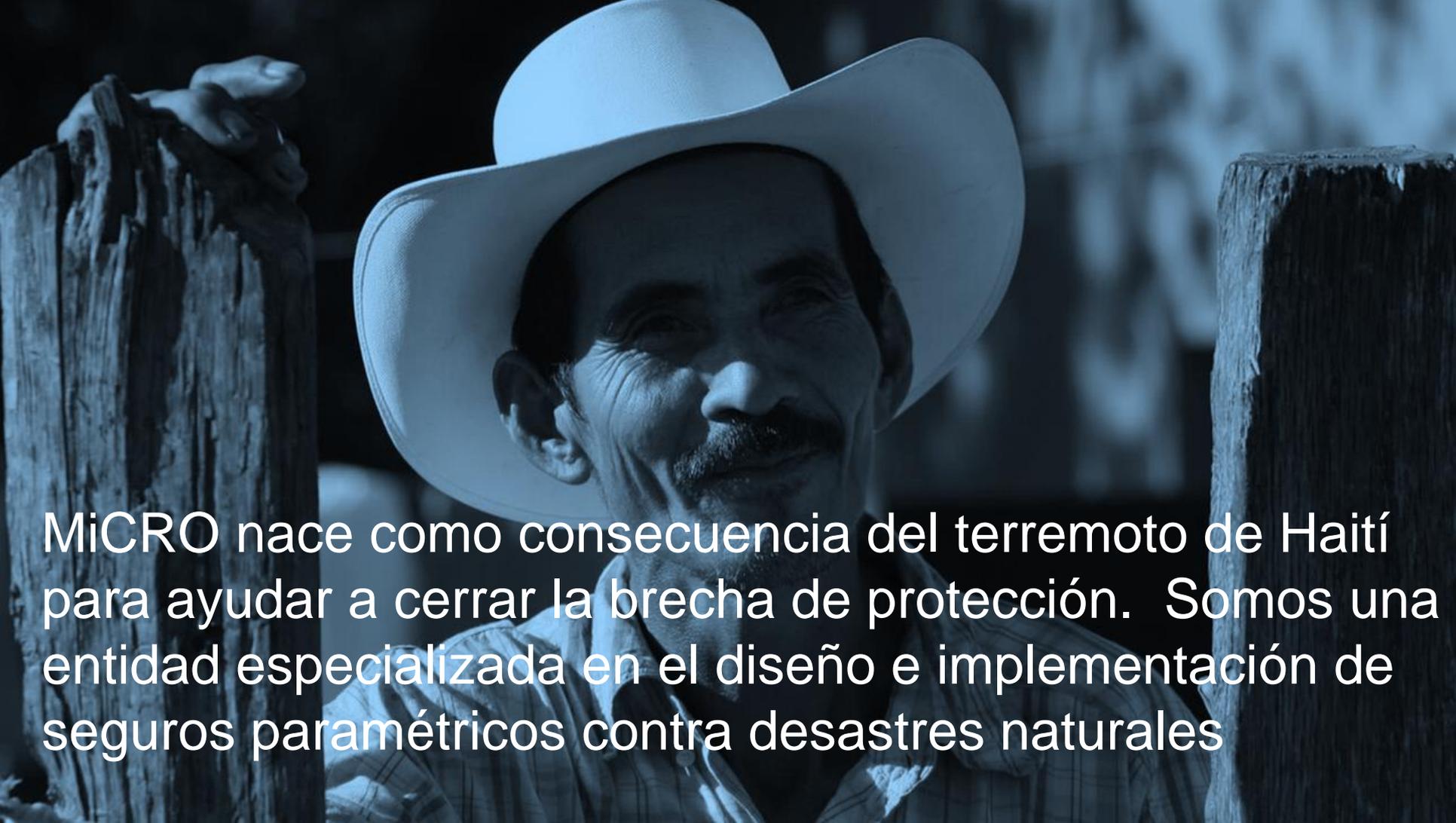


MINISTERIO DE AGRICULTURA, GANADERÍA Y ALIMENTACIÓN

## Algunos de nuestros aliados locales

# 3

Mercado objetivo

A man wearing a white cowboy hat and a light-colored shirt is leaning on a weathered wooden post. He is looking slightly to the right with a gentle smile. The background is blurred, suggesting an outdoor setting. The entire image has a blue color cast.

MiCRO nace como consecuencia del terremoto de Haití para ayudar a cerrar la brecha de protección. Somos una entidad especializada en el diseño e implementación de seguros paramétricos contra desastres naturales



... que pueda ver aumentados sus gastos o disminuidos sus ingresos (en el hogar o en el negocio) como consecuencia de un desastre

Dirigido a cualquier tipo de población: pobre, vulnerable, clase media emergente ...



# 4

## Aspectos regulatorios

# Fórmula de éxito: Involucramiento temprano del supervisor

## Diseño adecuado de los índices

- Base de datos consistente
- Índice pertinente
- Intervalo equilibrado
- Seguridad del producto



## Demostrar el interés asegurable y exposición al riesgo

- Relación entre índice, trigger y siniestros
- Existencia del interés asegurable
- Marco normativo

## Oportunidad y claridad de la información

- Información clara, suficiente y oportuna
- Atención eficaz al usuario
- Pagos rápidos

*Fuente: Presentación de la SFC durante la Mesa de trabajo SFC – Fasecolda del 19 de febrero de 2021*

Gracias.



Carlos Boelsterli | CEO  
[cboelsterli@microrisk.org](mailto:cboelsterli@microrisk.org)  
+1 845 664 8259

# Preguntas y Respuestas

Gracias.

Follow us on Twitter [@a2ii\\_org](https://twitter.com/a2ii_org), [YouTube](#) and [LinkedIn](#)

Implementation Partner:



Supported by:



Hosted by:

