Access to Insurance Initiative

Un programa global de marcos legales sólidos para la regulación y supervisión

Llamada de consulta de IAIS-A2ii

21 de septiembre de 2017

Supervisión de Insurtech

Presentadoras

Representante de la IAIS

Denise García Ocampo
Asociación Internacional de Supervisores de Seguros (IAIS)

Comisión Nacional de Seguros y Fianzas (CNSF), México

Moderador

Regina Simoes
Iniciativa de Acceso a los Seguros (A2ii)

Basado en la presentación de Stefan Claus, Bank of England

Agenda

1. InsurTech
2. Informe de la IAIS sobre Desarrollos FinTech en el Sector Asegurador
3. Enfoques de supervisión
4. Experiencias en supervisión de InsurTech

1. InsurTech

Cambios en las expectativas de los consumidores

Simple

Transparente

Adecuado

Flexible

En línea

Personalizado

Rápido

Modelos de negocio

Basado en uso

Bajo demanda

Entre iguales (P2P)

Economía compartida/colaborativa

Tecnologías Emergentes

- Aprendizaje automático/ análisis predictivo
- Internet de las cosas
- Vehículos autónomos
- Drones
- Inteligencia Artificial
- Tecnología de contabilidad distribuida

InsurTech se refiere a la variedad de tecnologías emergentes y modelos de negocio innovadores que tienen el potencial de transformar el negocio del seguro.

2. Informe de la IAIS sobre Desarrollos FinTech en el Sector Asegurador

Objetivos:

- Panorama de innovaciones financieras relevantes para el sector asegurador.
- Impactos potenciales de estas innovaciones en el ámbito de los seguros y su supervisión, basado en el análisis de tres escenarios.

Elaboración:

- Fuerza de Trabajo sobre FinTech
- Colaboración del Secretariado de la IAIS y miembros de Brasil, EUA, Francia, México, Reino Unido
- Mesa redonda, revisión de literature
- Difusión: 21 de febrero de 2017

Panorama: Impacto en la cadena de valor

Desarrollo del Producto

- Satisfacer las necesidades cambiantes de los clientes con nuevos productos.

- Basado en uso
- Bajo demanda
- P2P
- Seguro inteligente

Distribución y Ventas

- Aumentar y mejorar las interacciones con los clientes.

- Distribución móvil
- Comparadores
- Asesores automatizados (Robo advisors)

Suscripción y precio

- Recolectar y analizar grandes cantidades de datos.
- Desarrollar nuevos enfoques para suscripción y determinación de precios.

- IoT
- Telemática
- Dispositivos conectados
- Inteligencia Artificial

Reclamaciones

- Mejorar procesos de valuación de siniestros y atención de reclamaciones.
- Reducir costos operativos.

- Drones
- DLT
- Inteligencia Artificial

Innovaciones “InsurTech” desarrolladas por:

Aseguradoras tradicionales

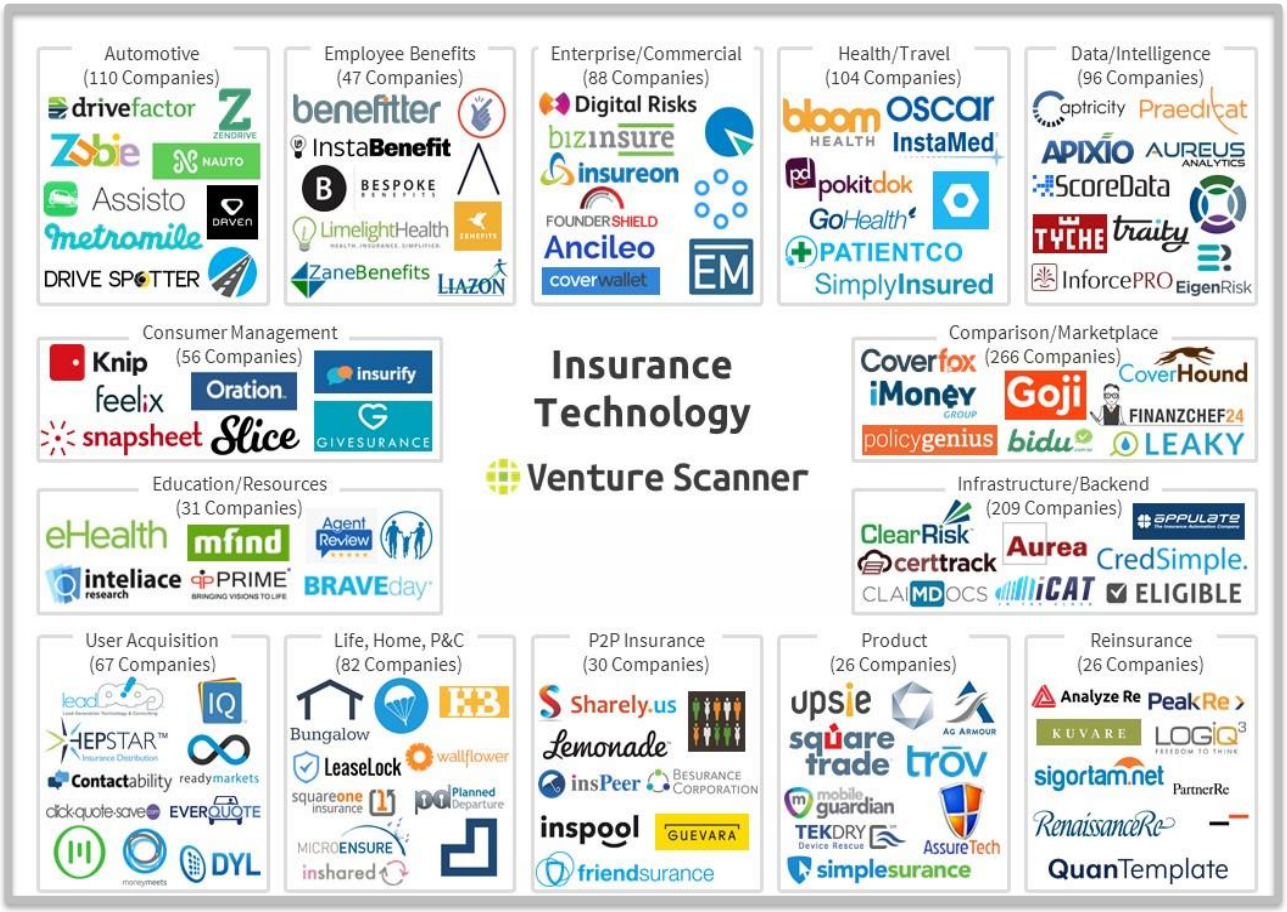
Start ups tecnológicas

Panorama: Nuevos participantes

Menor tamaño, orientación tecnológica, segmento específico.

Alrededor de 1,000 InsurTech startups.

Inversión global en 2016 de US$ 1.69 miles de millones y el 75% de las transacciones se llevaron a cabo en las startups con sede en Estados Unidos, Alemania, Reino Unido y China.



Actualmente, las aseguradoras tradicionales están trabajando de forma colaborativa con las InsurTech start ups, y muchas de las grandes (re) aseguradoras están invirtiendo en ellas.

Panorama: Oportunidades y riesgos

Oportunidades

- Mejorar suscripción de riesgos
- Eficiencias en todos los procesos
- Reducción de costos de transacción y operación
- Reducción de riesgo de contraparte
- Mejoras en la detección de fraudes
- Mayor inclusión financiera

Riesgos potenciales

- Incremento en vulnerabilidad a ataques cibernéticos
- Incremento en interconexión de participantes
- Incremento en riesgo operativo
- Prácticas discriminatorias y posible exclusión financiera
- Disminución en confianza del consumidor, en caso de quiebra de nuevos participantes
- Dificultar para determinar jurisdicción responsable en caso de transacciones transfronterizas.

Análisis de escenarios

Aseguradoras manteniendo con éxito la relación con sus clientes

La cadena de valor se fragmenta; las aseguradoras ya no tienen control

Las grandes firmas tecnológicas expulsando a las aseguradoras

Perspectiva macro / sectorial

- Competitividad
- Elección del consumidor
- Nivel de interconectividad
- Capacidad de supervisión regulatoria

Perspectiva micro / específica a una firma

- Viabilidad del modelo de negocios
- Requerimientos prudenciales de capital
- Conducción del negocio
- Propiedad de los datos

Resumen de los hallazgos: Implicaciones para las aseguradoras

- **Es demasiado pronto para saber porque …**
  - Existen muchas nuevas InsurTechs, pero hasta la fecha los actores presentes han mantenido el control (capitales abundantes, expertos en jurisdicciones / normas, eficientes en el manejo del capital)
  - La tecnología sigue avanzando pero necesita demostrar cómo puede transformar el modelo de negocios del sector seguros a largo plazo (ej.: "DLT" (tecnología de contabilidad digital – blockchain; vehículos sin conductor)
  - Los cambios sociales indudablemente son motores de cambios pero no han alcanzado masa crítica
  - Las grandes empresas de tecnología (GAFA = Google, Apple, Facebook, Amazon) aún tienen que ingresar al sector de seguros; en parte para aprovechar las interesantes comisiones de las aseguradoras.

- Si bien las implicancias y los plazos aún son inciertos, hay consenso general de que las aseguradoras necesitan adaptarse para sobrevivir / seguir siendo relevantes

Resumen de los hallazgos: Implicaciones para los supervisores (1/2)

- Beneficios significativos potenciales; por ejemplo
  - ✓ Mejor atención a las necesidades de los asegurados
  - ✓ Una mejor fijación del precio del riesgo debe mejorar el manejo de la exposición
  - ✓ Datos en tiempo real deben permitir decisiones / supervisión más oportunas
  - ✓ La distribución digital debe bajar el precio y focalizar mejor la cobertura para los asegurados

Resumen de los hallazgos: Implicaciones para los supervisores (2/2)

- Pero van a surgir nuevos riesgos:
  - La menor consolidación de riesgos puede producir exclusión social
  - Más datos => menos privacidad / mayor riesgo de ataques cibernéticos (hacking)
  - Basarse en la inteligencia artificial podría reducir la transparencia / supervisión
  - Una menor consolidación de riesgos puede perturbar a los proveedores actuales
  - La mayor tercerización puede incrementar los riesgos sistémicos
  - El régimen de capitales puede no ser suficientemente flexible para capturar los cambios en el perfil de riesgos
  - Puede reducirse la capacidad de supervisión (seguros incorporados a los servicios)
- ***El mayor reto será lograr el equilibrio adecuado***

3. Enfoques de Supervisión
Monitorear y evaluar

Establecimiento de grupos de trabajo o equipos especiales:

- European Commission Financial Technology Task Force
- NAIC Innovation and Technology Task Force
- MAS FinTech & Innovation Group
- IAIS FinTech Task Force*
- Illinois Blockchain Legislative Task Force

Elaboración y publicación de documentos y artículos:

- ESMA, EBA & EIOPA Discussion Paper on Automation in Financial Advice
- ESMA, EBA & EIOPA Discussion Paper on the Use of Big Data by Financial Institutions
- BIS DLT in payment, clearing and settlement
- ASIC Evaluating DLT
- FCA Discussion Paper on DLT
- FINRA Report Digital Investment Advice
- IAIS Report on FinTech Developments
- IOSCO Research Report on FinTech
- BoE Article on Potential impacts of autonomous vehicles on the UK insurance sector
- European Commission Consultation Document on FinTech

Lanzamiento de planes o proyectos especiales:

- FCA Project Innovate
- FSB FinTech Work Plan
- OECD Going Digital
- Illinois Blockchain Initiative Plan

Organización y participación en eventos, mesas redondas, debates bilaterales, seminarios, webinars, foros, conferencias, talleres

3. Enfoques de Supervisión Facilitar

Centros de Innovación (Innovation Hub)

Orientación y retroalimentación sobre las implicaciones regulatorias de las innovaciones.

FCA · MAS Monetary Authority of Singapore · ASIC · Hong Kong Monetary Authority 香港金融管理局 · 金融庁 Financial Services Agency · ACPR Banque de France · Abu Dhabi Global Market · De Nederlandsche Bank

Areneros Regulatorios (Regulatory Sandbox/Lab)

Prueba de innovaciones en un entorno seguro con límites y restricciones claras.

FCA · MAS Monetary Authority of Singapore · ASIC · Hong Kong Monetary Authority 香港金融管理局 · Bank Negara Malaysia · OSC · Abu Dhabi Global Market · De Nederlandsche Bank · CSA ACVM Canadian Securities Administrators Autorités canadiennes en valeurs mobilières

Aceleradoras

Bank of England

Acuerdo de colaboración entre autoridades y empresas FinTech para proyectos de importancia directa para las autoridades.

3. Enfoques de Supervisión
Facilitar/Elementos de un Sandbox

Empresas a las que va dirigido	Criterios de Elegibilidad	Parámetros para realizar la prueba	Requerimientos de información
Autorización temporal/restringida/ especial, para empresas no autorizadas. Orientación/ excepciones o excepciones temporales, para empresas autorizadas. Flexibilización de requerimientos específicos acordados caso por caso (sin garantía de cualquier autorización previa especial).	Alcance Innovación genuina Beneficios para los consumidores o solución a problemas del sector Necesidad de sandbox Etapa de desarrollo	Duración Número de Clientes Selección de Clientes Protección a clientes Revelación de información Planes de la prueba: cronograma, fases determinantes, medidas de éxito, parámetros, evaluación de riesgo, estrategia de salida en caso de fracaso.	Informes periódicos sobre las fases determinantes, conclusiones y gestión de riesgos. Informe final con el plan para la autorización definitiva/despliegue a gran escala.

Primer Grupo: 69 recibidos, 24 aceptados, 1 seguro: Blink Innovation Limited: Seguro Cancelación Vuelos

* En la mayoría de los casos, las autoridades han hecho consultas públicas o debates antes de emitir las directrices de los Sandbox.

3. Enfoques de Supervisión Experimentar (RegTech)

Aceleradora BoE: experimentando con dos pruebas de concepto: a) examina los beneficios del aprendizaje automático para analizar la calidad de los datos regulatorios registrados y b) investiga la sincronización de dos divisas distintas a través de dos sistemas diferentes de liquidación bruta en tiempo real, lo cual puede reducir el riesgo de liquidación y aumentar la rapidez y eficiencia de los pagos transfronterizos.

Banco de Canadá: experimentando con un sistema de pagos basado en blockchain ("Project Jasper") , como una iniciativa conjunta entre el Banco Central, Payments Canadá y R3.

Autoridad Monetaria de Singapur (MAS): finalizando con éxito el proyecto de prueba de concepto (proof-of-concept Project) para llevar a cabo pagos nacionales interbancarios y transfronterizos utilizando la tecnología de contabilidad distribuida.

Iniciativa Blockchain de Illinois: el consorcio de agencias del condado y estatales de Illinois, colaborarán para investigar las innovaciones presentadas por Blockchain para adaptarlos a los servicios gubernamentales.

3. Enfoques de Supervisión
Colaborar

Acuerdos de cooperación entre autoridades

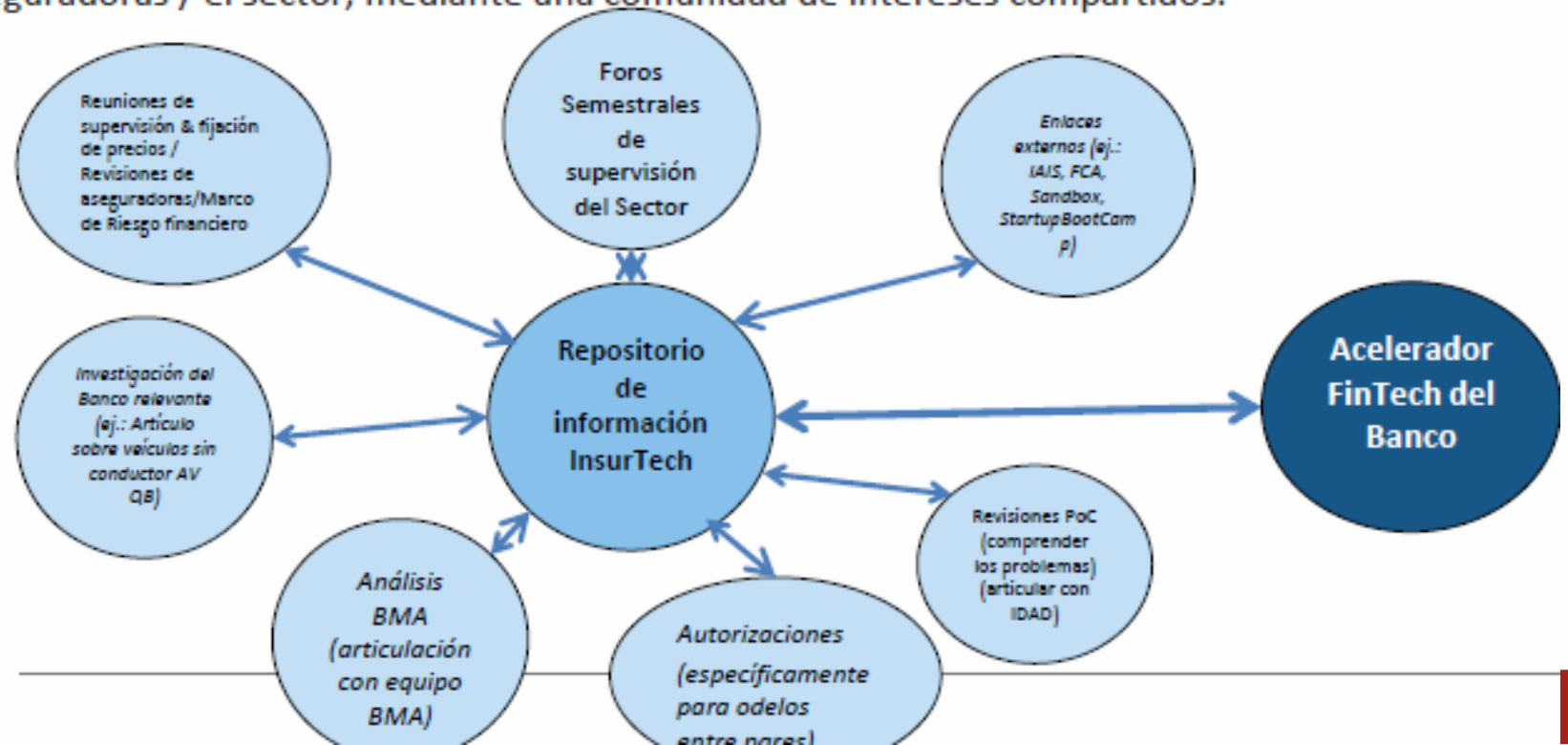
FCA and ASIC Innovation Hubs Co-operation Agreement
MAS and ASIC Innovation Functions Co-operation Agreement
OSC and ASIC Innovation Functions Co-operation Agreement
FCA and HKMA Co-operation Agreement
MAS and ADGM Cooperation Agreement to Foster FinTech Innovation &Cross-Border Activities
FCA and JFSA Exchange of Letters (EoL) agreement for co-operation framework to support innovative FinTech companies
JFSA and MAS Co-operation Framework to enhance FinTech linkages

Participación en consorcios:

*Participación como miembros: Ejemplo R3: consorcio con más de 80 instituciones financieras líderes y reguladores del mundo. Trabajando para diseñar aplicaciones de DLT para los mercados financieros globales
*Observadores del desarrollo: Ejemplo B3i: consorcio de 15 (re) aseguradoras en el desarrollo de estándares blockchain para todo el sector.

4. Experiencias en supervisión de InsurTech
Enfoque del Banco de Inglaterra (intereses comunes)

- InsurTech se concentra hasta ahora en la distribución – por lo tanto se relaciona con la conducción del negocio; sin embargo:
- Las innovaciones están empezando a impactar el desarrollo de productos, a las aseguradoras, la fijación de precios, capital, etc…
- Enfoque del Banco de Inglaterra es aprender y seguir monitoreando / evaluando riesgos para las aseguradoras / el sector, mediante una comunidad de intereses compartidos.



BaFin (Autoridad Supervisora de Alemania)

Por Heiko Heuer, BaFin

- Cada empresa/emprendimiento, en principio, es libre para auto declarase como "InsurTech" o como "FinTech", una vez que no hay definiciones legales para eses términos.

- Perspectiva del Supervisor - el término "InsurTech" se aplica a diferentes modelos de negocios, razón por la cual hace más sentido dividir las llamadas empresa "InsurTech" en diferentes clases/categorías.

BaFin identificó las siguientes categorías de "InsurTechs":

- **Empresas que toman el riesgo de los asegurados en su propia contabilidad**: se encuadran en la definición legal de "asegurador". Deben cumplir con los requisitos específicos requeridos para aseguradores, incluyendo licenciamiento. Pocas "InsurTechs" han elegido este modelo de negocios.
- **Empresas que actúan solamente como intermediarios**: la gran mayoría de las "InsurTechs". Son supervisadas por las cámaras de comercio e industria locales, exactamente como los demás intermediarios de seguros en Alemania.
- **Proveedores de servicios digitales** (soporte a actividades/procesos de aseguradores): no necesitan licencia. BaFin aplica la regulación específica para proveedores de servicios de seguros convencionales en régimen de subcontratación/tercerización.

Ni siempre es muy clara la categoría en que la "InsurTechs" se encuadra. En esos casos, BaFin define la categoría de acuerdo con las especificidades del negocio.

Thank you!

www.a2ii.org

Save the date for the next Consultation Call!

Some icons made by Freepik from flaticon.com

The Initiative

The Initiative is a partnership between:

IAIS INTERNATIONAL ASSOCIATION OF INSURANCE SUPERVISORS

CGAP

BMZ Federal Ministry for Economic Cooperation and Development

FINMARK TRUST Making financial markets work for the poor

ILO International Labour Office

UNCDF Microfinance • Capital Development

ADB

FIRST Initiative

FOMIN Fondo Multilateral de Inversiones Miembro del Grupo BID

Making Finance Work for Africa

Ministry of Foreign Affairs of the Netherlands

Hosted by:

giz Deutsche Gesellschaft für Internationale Zusammenarbeit (GIZ) GmbH