



Superintendencia Financiera  
de Colombia

# **ESTADO Y PERSPECTIVAS REGULATORIAS EN LA INDUSTRIA ASEGURADORA**

**Gerardo Hernández Correa**

**Superintendente Financiero de Colombia**

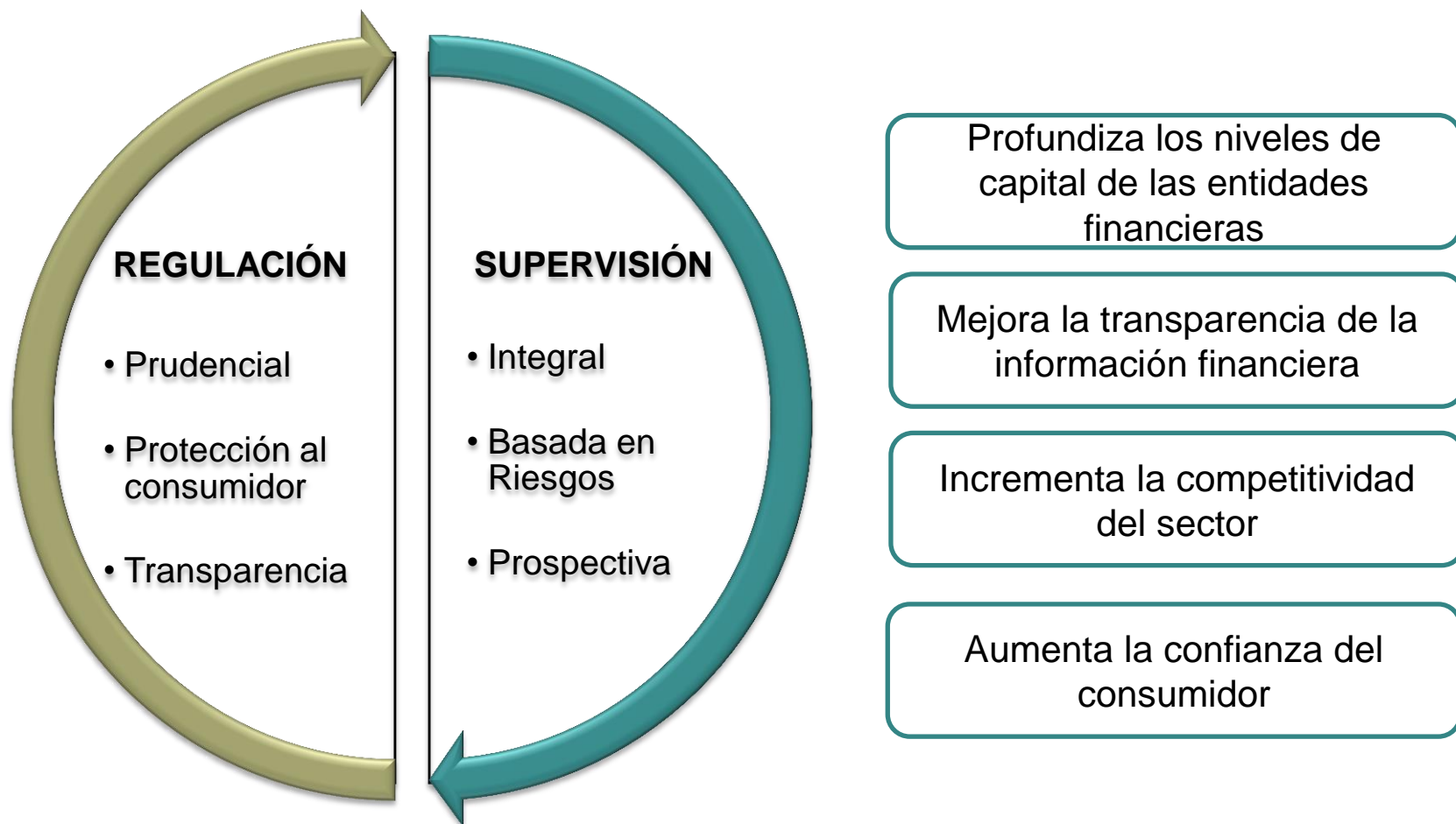
**XXV Convención Internacional de Seguros  
40 Años Fasecolda**

**Cartagena de Indias, Septiembre 29 de 2016**

- 1. Regulación y supervisión**
- 2. Riesgos industria aseguradora**
- 3. Retos**

- 1. Regulación y supervisión**
2. Riesgos industria aseguradora
3. Retos

## La adopción de estándares internacionales dejó de ser una opción, es una necesidad



## Las normas expedidas han contribuido a mejorar los estándares prudenciales y la protección al consumidor

**Decreto  
070 de  
2010**  
Reservas  
para el  
seguro  
educativo

**Decreto  
4865 de  
2011**  
Modelos  
Reserva  
Terremoto

**Decreto 2973  
de 2013**  
Metodologías  
de cálculo de  
las reservas  
técnicas

**Decreto 034  
de 2015**  
Corresponsal  
es de  
Seguros

**Ley 1328 de  
2009**  
Fortaleció la  
protección al  
consumidor

**Decretos  
2953 y 2954  
de 2010**  
Actualiza el  
cálculo de  
solvencia

**Ley 1562  
de 2012**  
Cobertura  
de la  
póliza de  
Riesgos  
Laborales

**Decreto 673  
de 2014**  
Contratación  
de seguros por  
cuenta de  
deudores

## ¿Cómo estamos frente a la región?: Capital

Hay 3 grupos de regímenes de Solvencia en Latinoamérica:

1. Marcos regulatorios que buscan convergencia con Solvencia II (México, Brasil y Chile).
2. Marcos que buscan una transición gradual a estándares internacionales (**Colombia**, Costa Rica y Perú).
3. No se han realizado ninguna o muy pocas acciones para la modernización de sus regímenes (Argentina, Venezuela y el resto de Latinoamérica).

## ¿Cómo estamos frente a la región?: Capital

**Colombia** implementó un margen de solvencia que incluye riesgos de suscripción, mercado y activo (crédito).

En adición, Perú incluye cargos por riesgo operativo y contraparte dentro del componente de mercado.

Costa Rica tiene tres cargos de capital adicionales que cubren riesgos catastróficos, reaseguro y descalces entre activo y pasivo.



## Los avances que en materia de regulación ha tenido la industria han sido reconocidos



*“El entorno regulatorio del sector asegurador colombiano se caracteriza por ser uno de los más avanzados de la región latinoamericana, gracias a la implementación paulatina de principios y elementos clave establecidos en Solvencia II”.\**



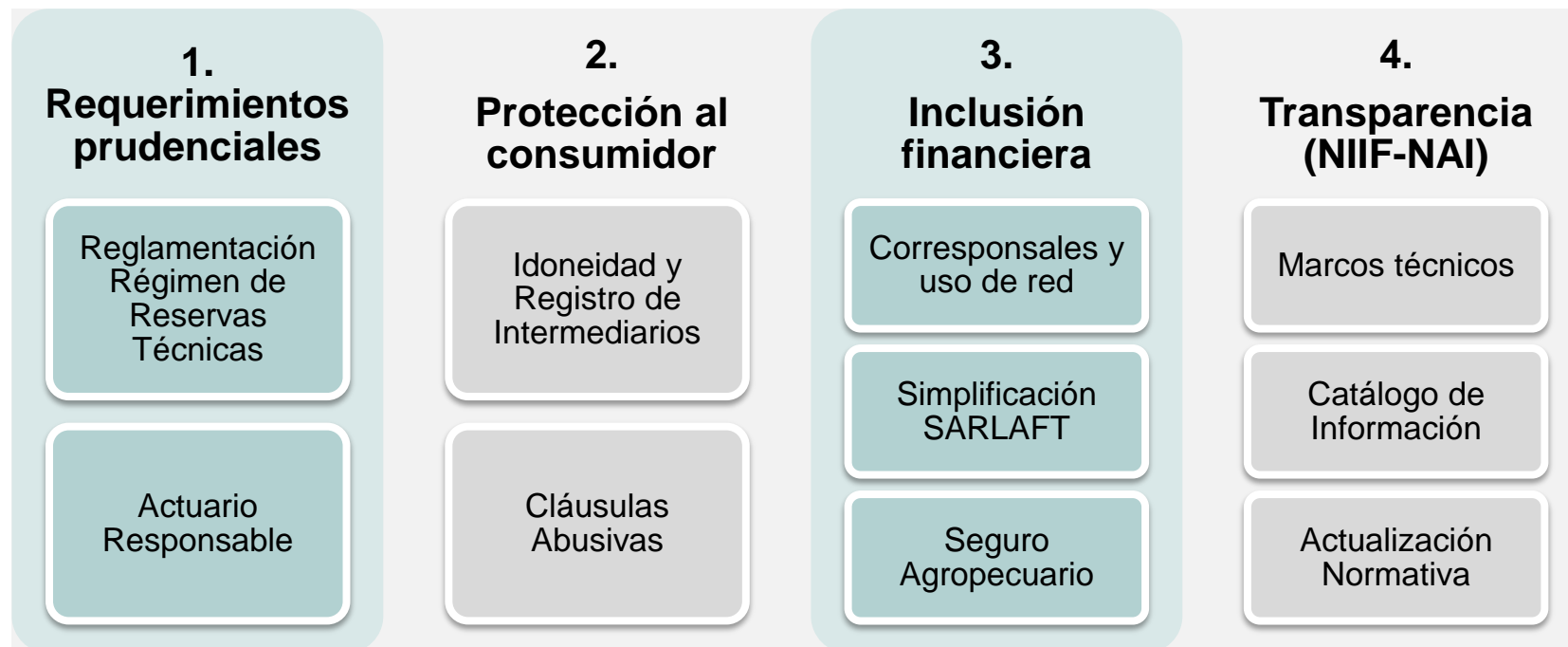
*“(...) Colombia también ha avanzado en la implementación de reformas para que la industria cumpla con los estándares globales. Por ejemplo, algunas de las reformas incluyen niveles más altos de ratio de solvencia. En el largo plazo, el reforzar las barreras de la gestión de riesgos servirá para fortalecer la capacidad del sector para resistir a los shocks externos”.*

\* Fitch Ratings Perspectivas 2016: Sector Asegurador Colombiano

\*\*Ernst & Young 2016 - Latin-American Insurance Outlook

## El objetivo es continuar avanzando en modernizar y fortalecer la industria aseguradora

En el último año hemos impulsado una serie de reformas, que se pueden enmarcar en cuatro frentes de trabajo:



## Una regulación basada en mejores prácticas promueve la competencia

### Certificación de Suficiencia de las Reservas Técnicas

- Fortalecer la gestión de riesgos mediante la certificación por parte del Actuario Responsable.

### Reserva de Siniestros Avisados - ARL

- Establecer la metodología para reserva técnica de siniestros avisados del ramo ARL.

### Corresponsales de Seguros

- Potencializar esta figura como mecanismo para promover la inclusión financiera a través del seguro.

### Terremoto

- Actualizar el marco de reservas de terremoto con base en modelos robustos de daños catastróficos.

### Tablas de Mortalidad

- Actualizar los parámetros para el cálculo de las obligaciones de inválidos y tablas dinámicas para rentistas.

### Riesgo de crédito del Reaseguro

- Reconocer en el activo el deterioro probable por incumplimiento del reasegurador.

## Las quejas de los consumidores financieros ayudan a focalizar la labor de supervisión y regulación

### Principales Motivos de Quejas

Inadecuado  
suministro de  
información.

Indebida  
atención al  
consumidor.

Incumplimiento  
o modificación  
del contrato.

Vinculación  
Fraudulenta.

- El volumen de quejas del sector asegurador pasó de 7% en 2010 al 12% en 2015 del total de quejas del sector financiero.

## Los consumidores financieros deben confiar en las entidades que ofrecen o prestan servicios y productos financieros

### Cláusulas y Prácticas abusivas

- Las que prevean o impliquen limitación o renuncia al ejercicio de los derechos de los consumidores financieros.
- Las que inviertan la carga de la prueba en perjuicio del consumidor financiero.
- Las que incluyan espacios en blanco y para su diligenciamiento no haya instrucciones claras en la carta de instrucciones.
- Las que exoneren o atenúen los deberes y responsabilidades propios del objeto social de las entidades vigiladas.
- Las que afectan el equilibrio contractual o dan lugar a abuso de posición dominante contractual.

## El canal de corresponsales permitirá llegar a segmentos desatendidos.

**Mayor  
complejidad del  
producto...**

**... implica  
mayores  
exigencias para  
el canal de  
distribución.**

- Productos sencillos con pocas o ninguna exclusión;
- Amparos claros, precisos y comprensivos;
- Productos acompañados de material didáctico y pedagógico;
- Cuestionarios sencillos y que permitan identificar si el tomador es apto para tomar el seguro.
- Sin condiciones previas para el inicio del amparo.
- Condiciones puntuales para incluir exclusiones.

## Los avances regulatorios se consolidan si van acompañados de una sólido modelo de supervisión

### Marco Integral de Supervisión

¿Qué es?

Metodología de supervisión **prospectiva** basado en el análisis de riesgos de cada industria.

¿Qué hace?

Promueve el **conocimiento integral** de las entidades, sus líneas de negocio, su exposición al riesgo y la forma de **gestionarlo**.

¿Dónde estamos?

La supervisión que **ejerce hoy** la SFC se fundamenta en la aplicación de este modelo.

Se afina la herramienta para la supervisión de entidades de **menor tamaño**.

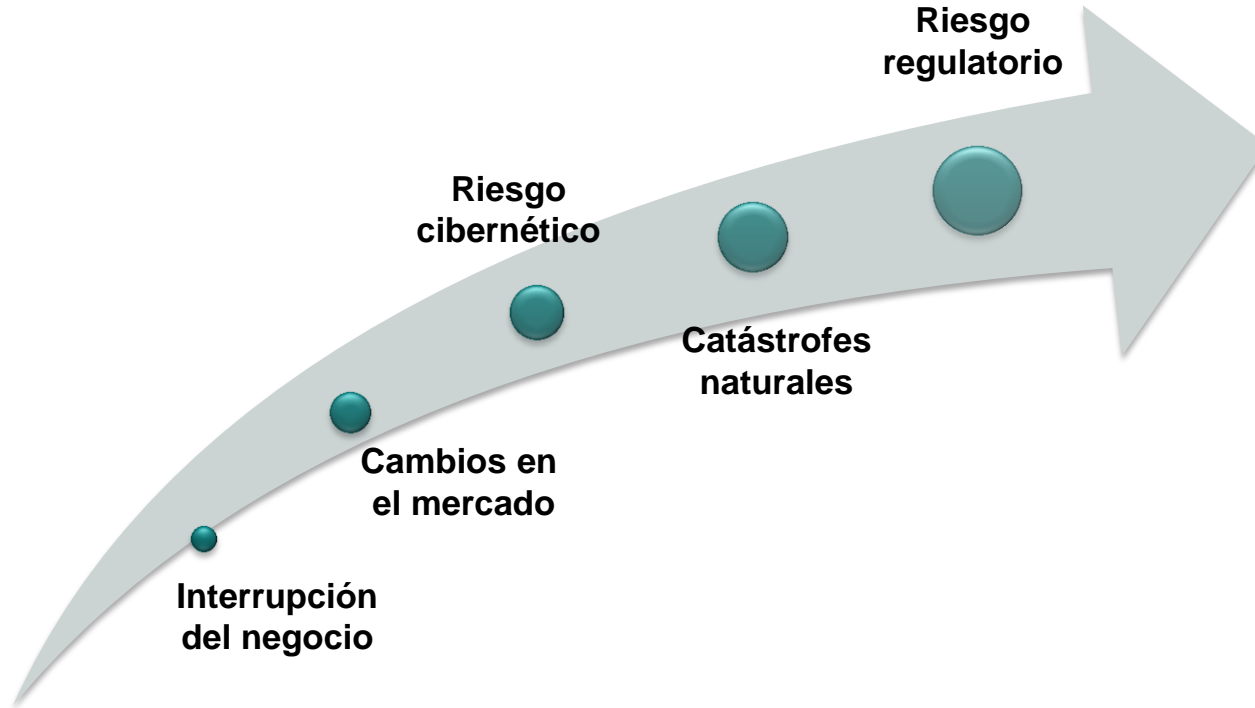
1. Regulación y supervisión
- 2. Riesgos industria aseguradora**
3. Retos



## Gestión de riesgos

- Es necesario un marco regulatorio y de supervisión sano para mantener un sector asegurador sólido, estable y competitivo en beneficio de los asegurados.
- La industria aseguradora está cambiando en respuesta a las fuerzas económicas, las prácticas del seguro deben actualizarse para hacer frente a los nuevos desarrollos y así mismo su sistema de gestión de riesgos.
- La gestión de riesgos debe trabajar en función del respaldo de una operación segura y sólida de las entidades aseguradoras.
- El sistema de gestión de riesgos de una aseguradora comprende la totalidad de las estrategias, políticas, procesos y controles para identificar, evaluar, controlar, administrar e informar los riesgos a los cuales puede estar expuesta.

## ¿Qué riesgos percibe la industria a nivel global?



- La encuesta incluye compañías globales y expertos en riesgo a nivel mundial con 824 encuestados de un total de 44 países.
- Ésta se enfoca en los riesgos corporativos que pueden afectar empresas medianas y grandes, incluyendo el sector asegurador corporativo.

## El entorno corporativo es cada vez más interconectado y obliga la implementación de planes de continuidad de negocio

Por tercer año consecutivo, la interrupción del negocio (IN), incluida la disrupción de la cadena de suministro, ha liderado la encuesta de riesgos que afectan las compañías globales.

Las pérdidas asociadas a IN impactan a un número mayor de entidades en diferentes industrias y economías. La reclamación promedio por IN es un tercio mayor que la de daños de propiedad.

A medida que el entorno corporativo se vuelve más interconectado, se incrementa la necesidad de evaluar e implementar planes de contingencia robustos para diferentes escenarios.

## La adaptación del modelo de negocio a una mayor competencia, a la creciente automatización y digitalización es imperativo

La entrada de nuevos competidores no tradicionales y disruptivos (**Fintechs**) está cambiando la estructura del mercado.

Las estrategias de largo plazo incluyen la adaptación de los modelos de negocio frente a la creciente automatización, digitalización e interconexión de las industrias.

## Los riesgos cibernéticos aparecen en múltiples formas y representan mayores amenazas para las industrias

Las compañías se encuentran expuestas en mayor medida a los ciber incidentes (ciber crímenes, brechas de información, fallas en los sistemas, entre otros).

El “Internet de las cosas” describe un futuro donde todos los dispositivos se encuentran conectados al Internet permitiendo el envío y recibo de información, incrementando el nivel de exposición al ciber riesgo.

Dado a lo anterior, las compañías esperan que en futuro el volumen de ataques cibernéticos tienda a incrementarse.

## Los efectos económicos de las catástrofes naturales prevalecen en los esquemas de gestión de riesgos corporativos

Las catástrofes naturales (tormentas, inundaciones, terremotos) siguen representando un factor de preocupación dentro de la industria debido a las mayores coberturas y distribución de riesgos.

De acuerdo con Swiss Re, en el 2015 las pérdidas globales por desastres naturales ascendieron a USD 92 billones y las pérdidas aseguradas alcanzaron los USD 37 billones.

Existe una percepción generalizada en la industria que los efectos progresivos del cambio climático podrían dar lugar a pérdidas mayores y más frecuentes.

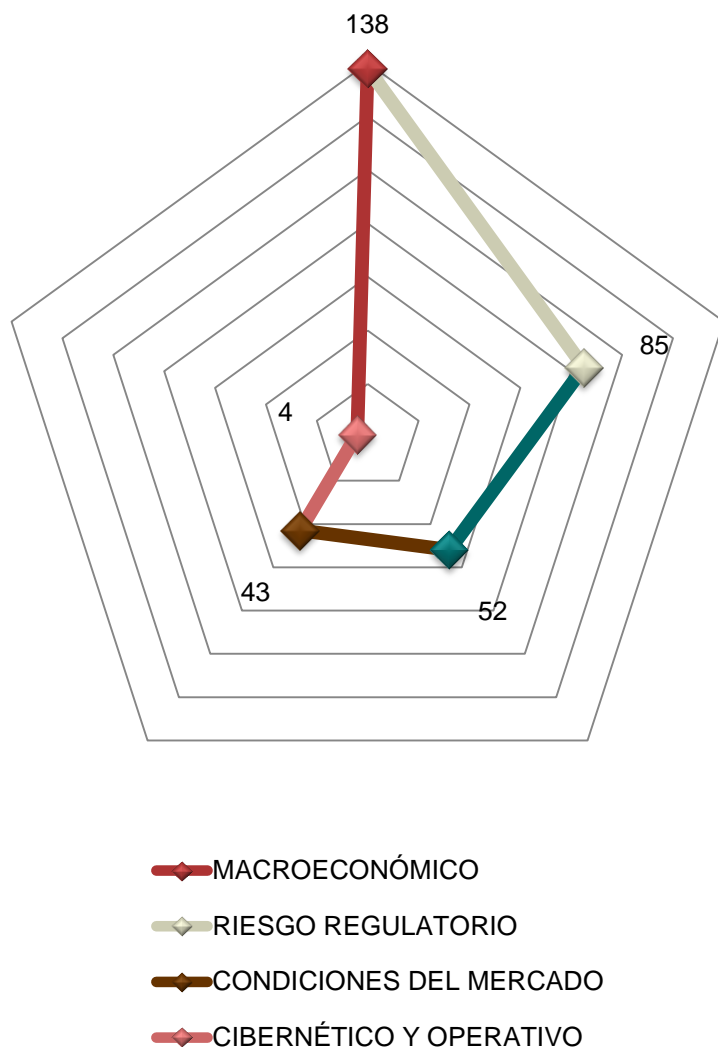
## Para la industria el principal riesgo respecto de la regulación es la velocidad a la que se implementa

Percepción de aplicación de estándares bancarios a entidades aseguradoras por parte de los reguladores.

Perciben que el costo de capital y del cumplimiento de la regulación afecta la rentabilidad, el crecimiento desincentivan la innovación. Sin embargo, admiten que **fortalece a las aseguradoras** y alienta una mejor gestión del riesgo

La **homogenización normativa** podría tener un impacto estructural en la industria, influenciando la salida de pequeños competidores locales en favor de entidades globales que ya cumplen con estándares

# Riesgos industria aseguradora local

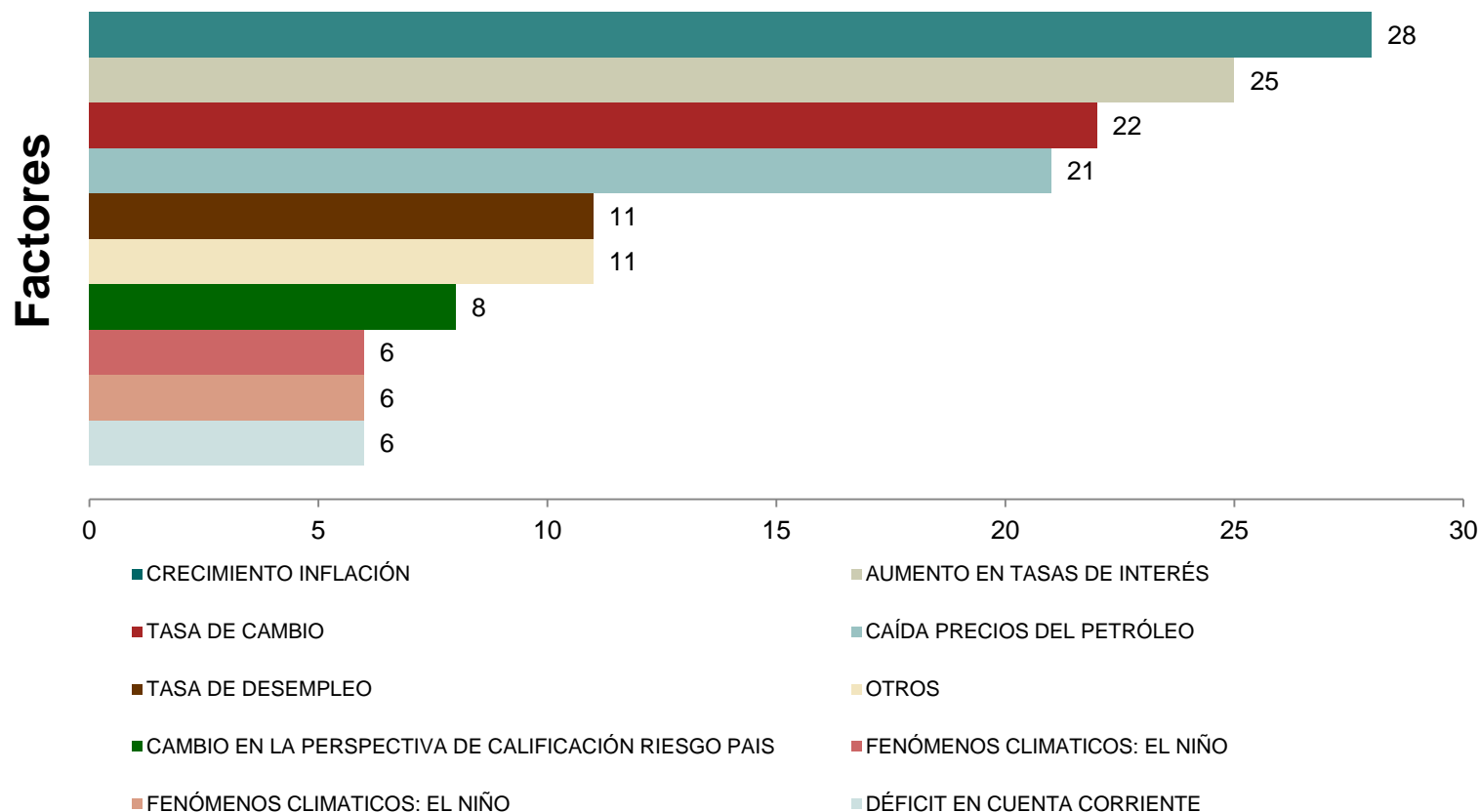


- Una encuesta realizada por la SFC a las entidades aseguradoras presenta los principales riesgos identificados por la industria para el año 2016.
- Del total de las 46 compañías del sector se tomaron datos de 40 entidades con una participación del 93% del mercado\*\*.
- Los valores que se muestran en el mapa de riesgos corresponden al número de veces que fueron mencionados los distintos factores de las categorías de riesgo referidas.

*\*Encuesta SFC, 2016*  
*\*\* Cifras a junio de 2016*

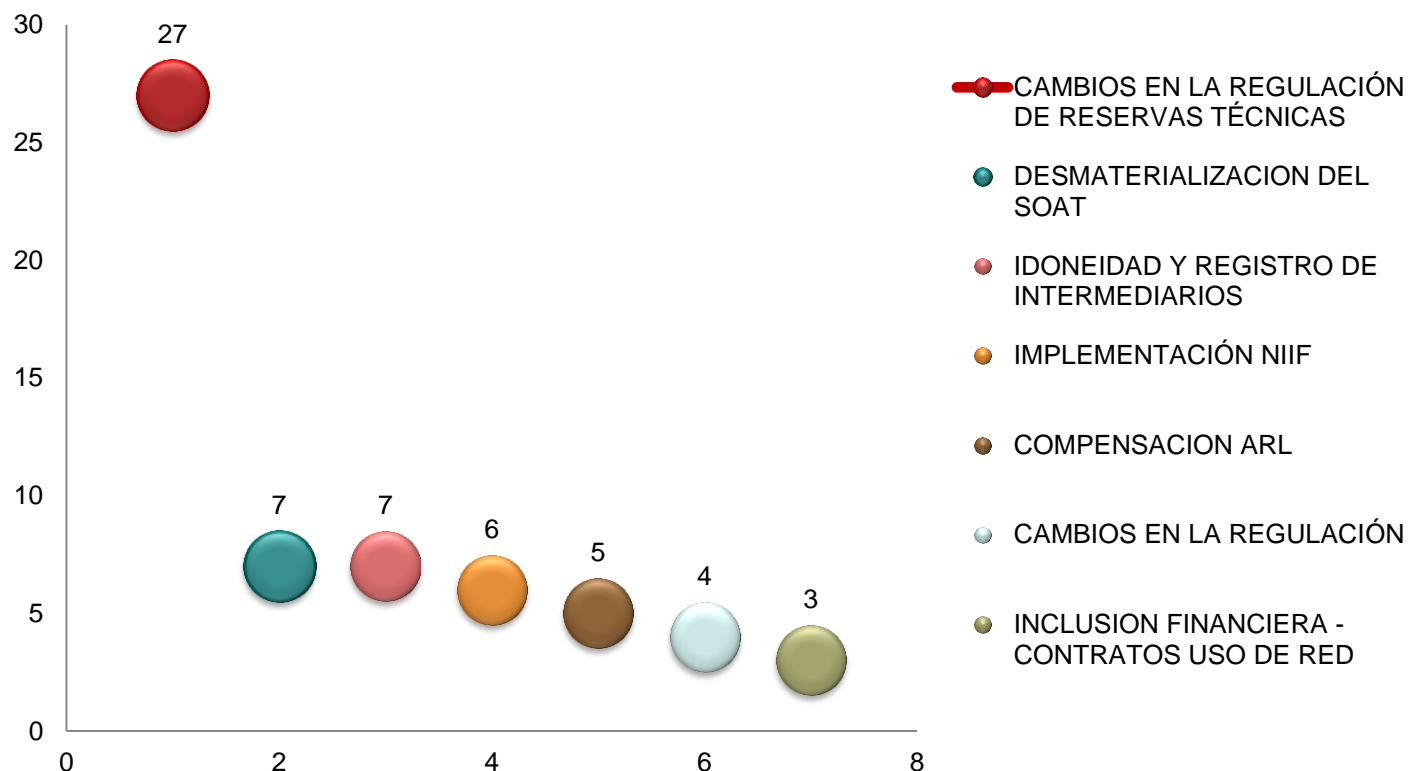


## Las condiciones macroeconómicas actuales son la principal fuente de preocupación de la industria

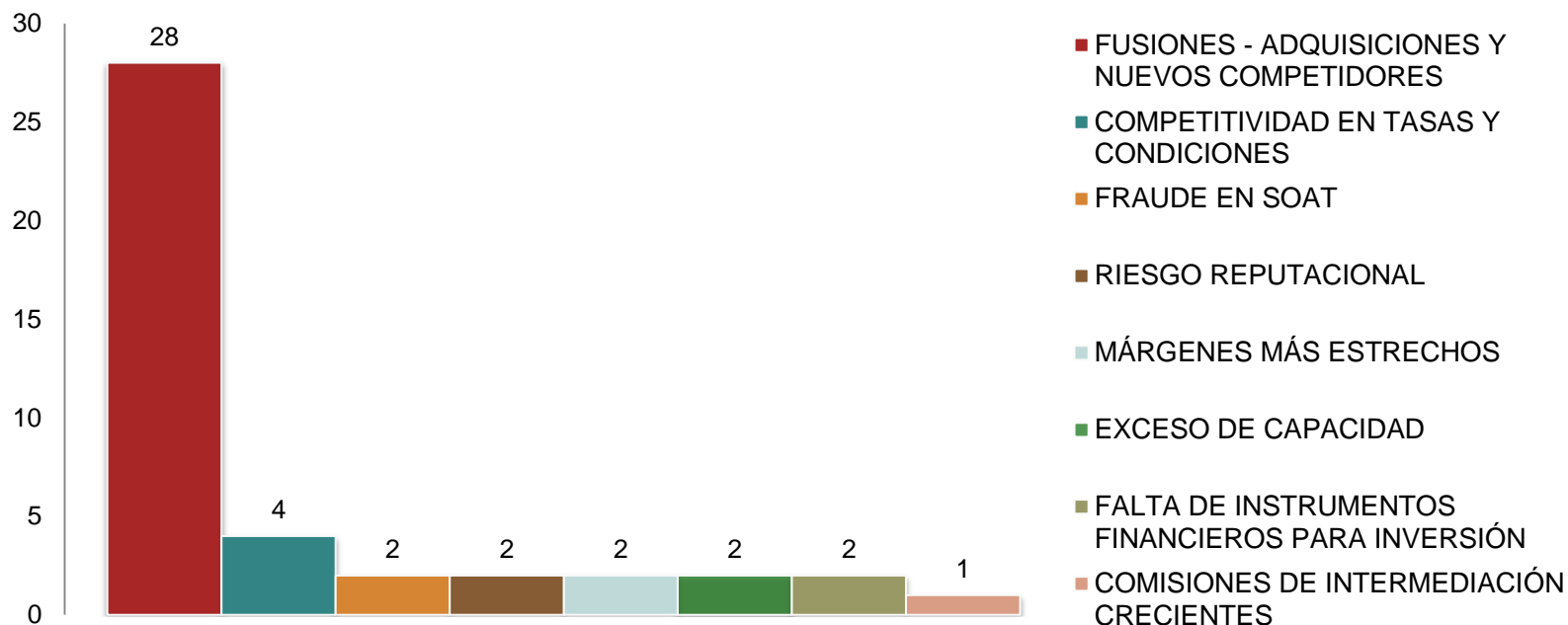


## La implementación del régimen de reservas puede impactar el esquema de negocio

### Factores de riesgo



## La mayor competencia en el sector representa un reto para la industria



- La entrada de nuevos competidores es un factor que preocupa a la industria debido a la mayor competencia en tasas y condiciones que generan márgenes más estrechos para las compañías.
- Sin embargo, la competencia incrementa el deber de innovación **y propende por la eficiencia de las entidades en pro del asegurado y del sector.**

## Factores de riesgo



**A diferencia de la percepción de riesgo global, localmente la entidades no perciben el riesgo tecnológico y las vulnerabilidades operacionales como uno de los factores de riesgos prevalentes.**

- El ciber riesgo se perfila como uno de los nuevos riesgos identificados con mayor potencial de crecimiento debido a las condiciones tecnológicas actuales y a la evolución futura de las mismas.
- Dado el potencial de los canales alternativos (seguros móviles, corresponsales, entre otros) el ciber riesgo debe ser administrado y controlado de manera óptima. El sector debe avanzar hacia un enfoque complementario de gestión de riesgos.

1. Regulación y supervisión
2. Riesgos industria aseguradora
- 3. Retos**

- La implementación de la regulación debe continuar una senda de gradualidad, con el fin de facilitar la absorción del impacto de los cambios normativos.
- La regulación debe reconocer la existencia de nuevos productos y formas de distribución, y de tal forma, promover un enfoque regulatorio proporcional a los riesgos inherentes a cada negocio.
- La búsqueda de una adecuada gestión de riesgos y de promoción de seguros inclusivos, es una prioridad.
- La protección del consumidor financiero debe continuar siendo un eje principal de la supervisión.

- Los cambios tecnológicos deben ser aprovechados para revolucionar a la industria, particularmente en la determinación de los riesgos, la prevención del fraude, el ofrecimiento de valor agregado al cliente y la reducción de costos.
- Los nuevos canales deben ser aprovechados para comercializar seguros sencillos y estandarizados que realmente ofrezcan beneficios reales para el cliente. Debe existir un cambio respecto de las pólizas actualmente ofrecidas.
- Las entidades aseguradoras deben prepararse para afrontar el riesgo operativo inherente a los nuevos canales de comercialización, así como en los tradicionales. La interrupción del negocio puede poner en peligro la estabilidad de las entidades.
- El conocimiento de las causales de insatisfacción permitirá una mejor protección del consumidor financiero, que redundará en un mayor crecimiento de la industria en su conjunto.

## La SFC acompaña la iniciativa del sistema de registro y clasificación de quejas propuesto por la industria



- Nace la necesidad de conocer en mayor profundidad las razones de quejas de los asegurados para fortalecer la relación con el consumidor.
- Se busca estandarizar la interpretación de las entidades sobre los motivos de quejas.
- Mejorar la comparación entre entidades en relación a las quejas.
- Un sistema de información sectorial permitiría recopilar la información de quejas y automatizar la generación de reportes, hacer seguimiento y tomar medidas adecuadas.



# Gracias



superintendencia.financiera

+Superfinanciera



@SFCsupervisor

/superfinancieracol



super@superfinanciera.gov.co

www.superfinanciera.gov.co