

El sector asegurador y el cambio climático

Simposio Cambio Climático, Fundación AON España – Noviembre 2019



Una llamada de atención para el sector seguros

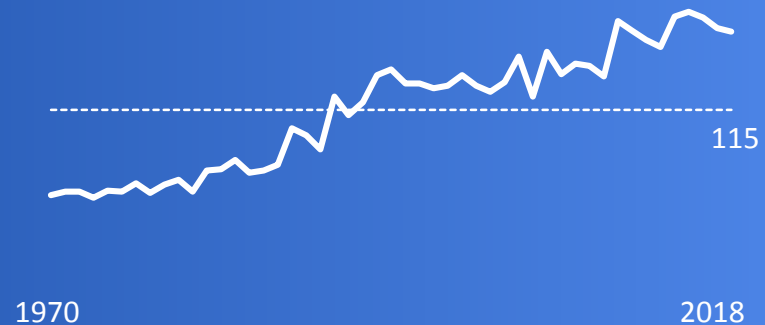
219.000

Millones de USD en pérdidas aseguradas por desastres naturales en el periodo 2017-2018, el peor bienio de la historia registrada

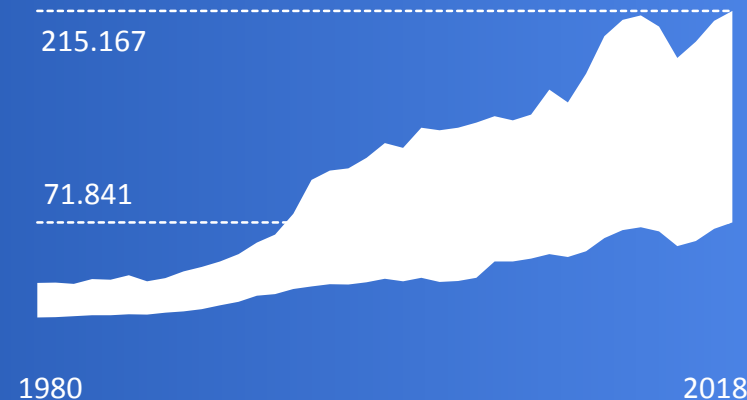
30%

Porcentaje medio de pérdidas causadas por eventos naturales que están cubiertas por seguros

Número de eventos por catástrofes naturales entre 1970 y 2018



El déficit de cobertura continua aumentando: diferencia entre pérdidas totales y aseguradas (media móvil 10 años)











Los efectos del cambio...

Swiss Re empezó a hablar del cambio climático hace 30 años como riesgo emergente. Entonces el tema fue muy bien acogido por la industria por su interés científico.





No cabe duda de que hoy el cambio climático es un problema de negocio.

Warming by 2100

Physical impacts

		<2 °C		3 °C	5 °C
		1.5 °C	2 °C		
	Sea-Level Rise (cm)	0.3-0.6 m	0.4-0.8 m	0.4-0.9 m	0.5-1.7 m
	Coastal assets to defend (\$tn)	\$10.2tn	\$11.7tn	\$14.6tn	\$27.5tn
	Chance of ice-free Arctic summer	1 in 30	1 in 6	4 in 6 (63%)	6 in 6 (100%)
	Tropical cyclones: Fewer (#cat 1-5)	-1%	-6%	-16%	Unknown
	Stronger (# cat 4-5)	+24%*	+16%	+28%	+55%
	Wetter (total rain)	+6%	+12%	+18%	+35%
	Frequency of extreme rainfall	+17%	+36%	+70%	+150%
	Increase in wildfire extent	x1.4	x1.6	x2.0	x2.6
	People facing extreme heatwaves	x22	x27	x80	x300
	Land area hospitable to malaria	+12%	+18%	+29%	+46%

Economic impacts

	Global GDP impact (2018: \$80tn)	-10%	-13%	-23%	-45%
	Stranded assets	Transition: fossil fuel assets (supply, power, transport, industry)		Mixed: some fossil fuel assets mothballed, some physical stranding	Physical: uninhabitable zones, agriculture, water-intensive industry, lost tourism etc
	Food supply	Changing diets, some yield loss in tropics		24% yield loss	60% yield loss, 60% demand increase
	Insurance opportunities	New low-carbon assets and infrastructure investment (e.g. CCS)		Increasing demand to manage growing risks	Minimal: recession, tensions, high and unpredictable risks

The data used in this infographic is sourced from IPCC data and other sources as listed in the Bibliography (incl Raftery et al, Schlosser et al, Jevrejeva et al, Knuston et al, Turco et al, Huang et al, Pretis et al, and Burke, Hsiang & Miguel)

* The total number of hurricane category 1-5 tropical cyclones is predicted to decline with rising temperatures, the proportion of those that are category 4-5 will increase. The interaction of these two effects is non-linear in the models, per Knuston et al, NOAA 2015.

...en un mundo en desarrollo

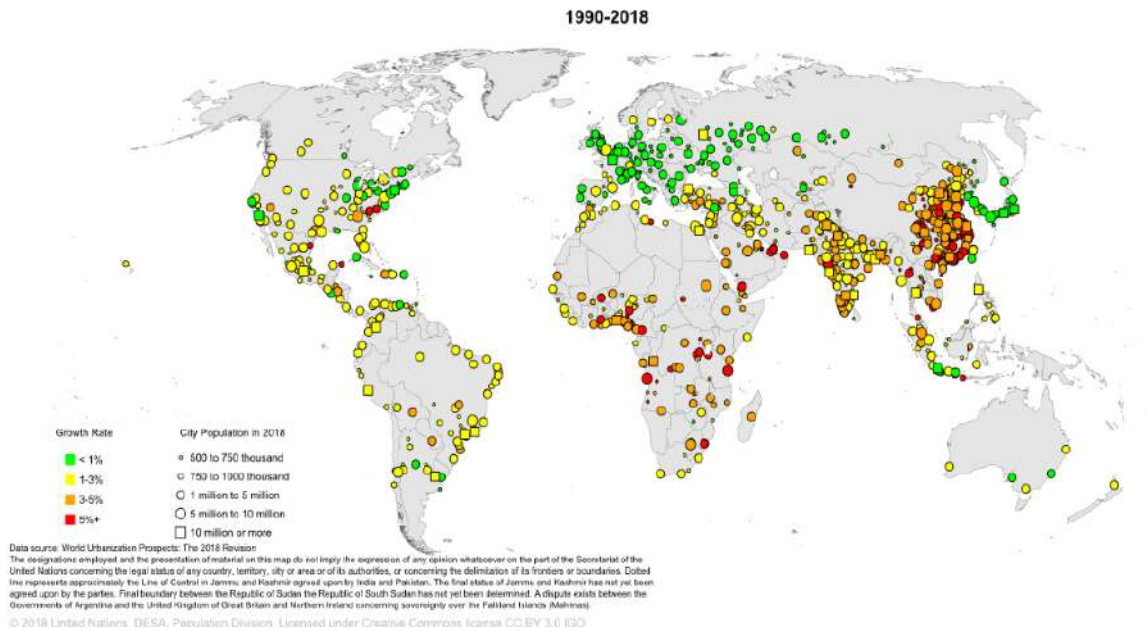
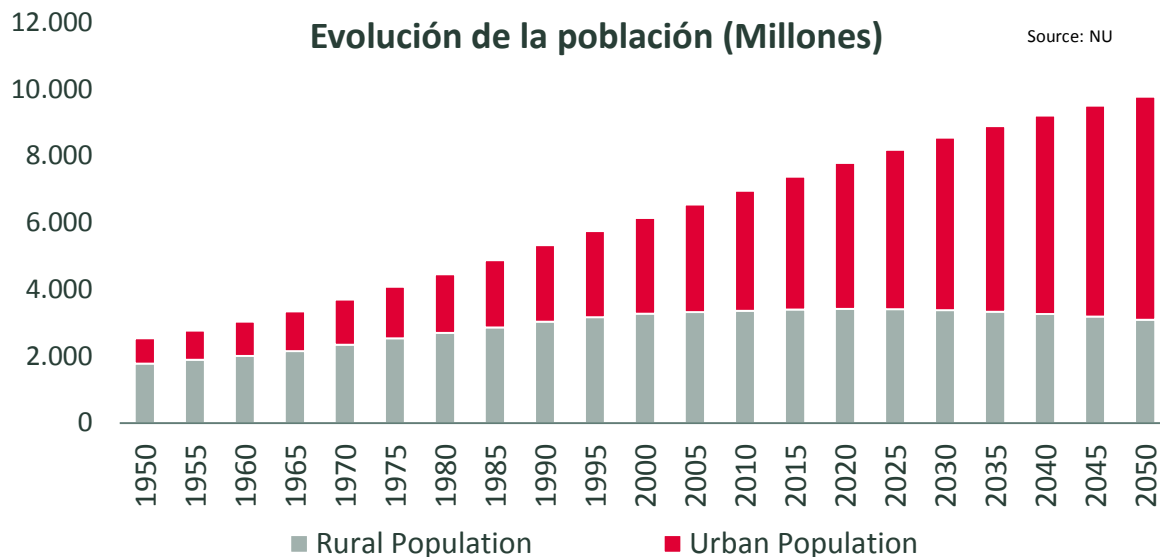


El desarrollo ha provocado un aumento de la urbanización, lo que implica una mayor concentración de activos:

- Reduciendo el efecto de la diversificación geográfica.

- No respetando zonas geográficas que anteriormente servían de “colchón”

El crecimiento de la población y el Desarrollo económico es todavía la mayor explicación al aumento de las pérdidas



El papel de la industria aseguradora: Aumentando la resiliencia de la sociedad

Protegiendo y capacitando

La industria aseguradora es uno de los principales agentes de solidaridad entre individuos y agentes económicos.

Como industria ha demostrado la capacidad para absorber una buena parte de los efectos del aumento de los daños causados por eventos climáticos.

Con el desarrollo de productos también capacita a la sociedad para el cambio

Como ciudadanos corporativos

Los agentes de la industria tienen una responsabilidad como corporaciones, y la ejercen.

Desde las políticas de inversión a las de Recursos Humanos y pasando por los criterios de suscripción están cada vez más marcados por la conciencia de nuestro impacto en el cambio climático.

Conocimiento, divulgación y concienciación

La industria aseguradora está cimentada en el conocimiento profundo del riesgo.

Pero no solo es importante la generación de conocimiento, fundamental es también su divulgación.

La concienciación de la sociedad es el primer paso en el objetivo que como industria compartimos: cerrar la brecha de cobertura en una sociedad cada vez más vulnerable

Protegiendo y capacitando a la sociedad



Desarrollando soluciones para hacer los seguros más accesibles y efectivos

- **Herramientas de modelización** : Permiten acceder a datos de alta calidad sobre eventos atmosféricos y no atmosféricos (inundación, ciclones tropicales, terremoto, incendio, etc...)
- **Desarrollo de productos**: Productos de protección específica ante ciertos eventos (p.ej. inundación), de acceso rápido a la indemnización (p.ej. productos paramétricos), de apoyo al desarrollo de soluciones de movilidad alternativa (p.ej. extensión de garantías para baterías) y energías renovables (granjas eólicas offshore, seguros de disponibilidad de viento / sol)



Como intermediario de la transferencia efectiva del riesgo entre los agentes económicos

2B USD

Capital en la industria de P&C



Gap de cobertura



COBERTURA ASEGURADORA DE LOS RIESGOS NATURALES EN ESPAÑA

RIESGOS

RIESGOS NATURALES QUE AFECTAN A BIENES Y PERSONAS

INCENDIO FORESTAL
LLUVIA, NIEVE, GRANIZO
ALUDES Y DESLIZAMIENTOS
VIENTOS FUERTES (<120 Km/h)

INUNDACIÓN
EMBATE DE MAR
VIENTOS FUERTES (>120 Km/h) Y TORNADO
TERREMOTO Y TSUNAMI
ERUPCIÓN VOLCÁNICA
METEORITOS

RIESGOS NATURALES QUE AFECTAN A LA AGRICULTURA Y GANADERÍA

INUNDACIÓN
SEQUÍA
VIENTOS FUERTES
HELADA Y OLAS DE CALOR
GRANIZO
INCENDIO

COBERTURA ASEGURADORA

SEGURO ORDINARIO

Las compañías aseguradoras privadas cubren estos riesgos, que tarifican libremente.

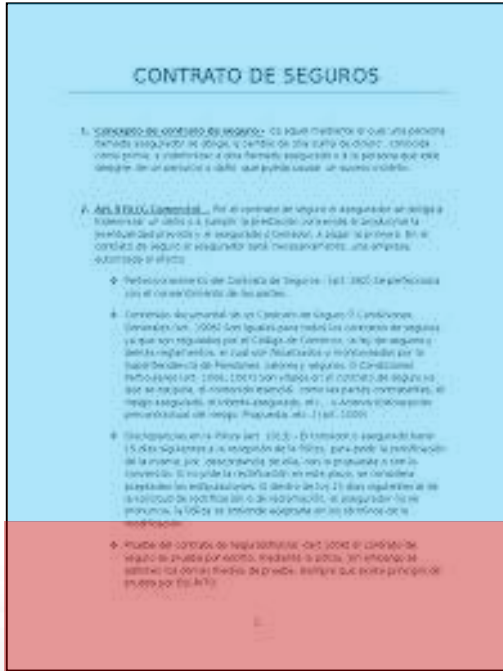
SEGURO DE RIESGOS EXTRAORDINARIOS

Extensión obligatoria de las pólizas suscritas por las aseguradoras privadas que cubre los riesgos extraordinarios. El Consorcio de Compensación de Seguros presta subsidiariamente esa cobertura.

SEGURO AGRARIO COMBINADO

Sistema de cobertura basado en un pool coasegurador (AGROSEGURO) de compañías aseguradoras privadas y el CCS, con el CCS como reasegurador. Los asegurados (agricultores y ganaderos) tienen subsidios públicos (nacionales y autonómicos) para el pago de las primas.

Pólizas de bienes (con algunas excepciones)
Pólizas de vida y accidentes
Pólizas de pérdida de beneficios



COBERTURAS ORDINARIAS
 Incendio, robo, multirisgo...
 Cobertura por las aseguradoras privadas
 Flexibilidad de tarifa
 Libertad de contratación y de coberturas
 Incluye algunos riesgos naturales

COBERTURAS EXTRAORDINARIAS
(“CONSORCIABLES”)
 Cláusula de inclusión obligatoria para cubrir los riesgos extraordinarios:

Cuando el siniestro se produce por uno de los riesgos extraordinarios, el CCS se hace cargo e indemniza los daños directamente al asegurado, con las condiciones de la póliza original contratada con el asegurador privado.

El sistema de financia mediante un recargo sobre la póliza que depende del tipo de bien y del valor asegurado.

Naturales

- Inundación extraordinaria (fluvial o pluvial)
- Inundación extraordinaria (costera/embate de mar)
- Tempestad ciclónica atípica (viento >120 Km/h y tornado)
- Terremoto y maremoto
- Erupción volcánica
- Caída de meteoritos y cuerpos siderales

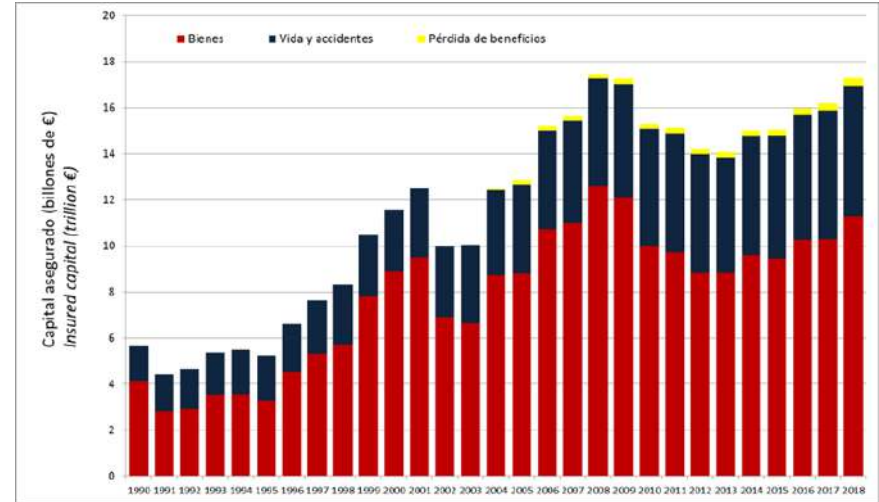
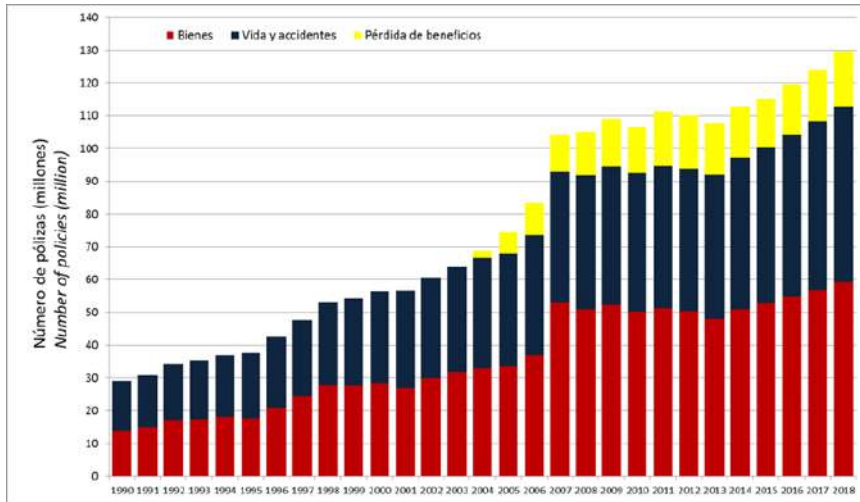


Políticos y sociales

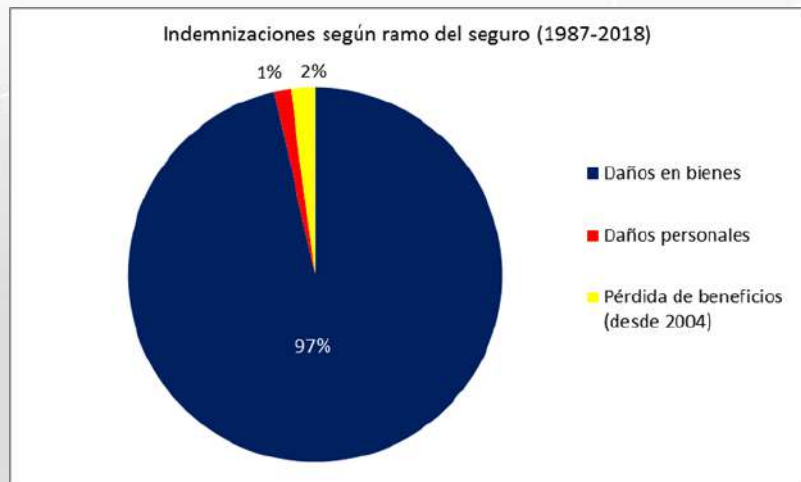
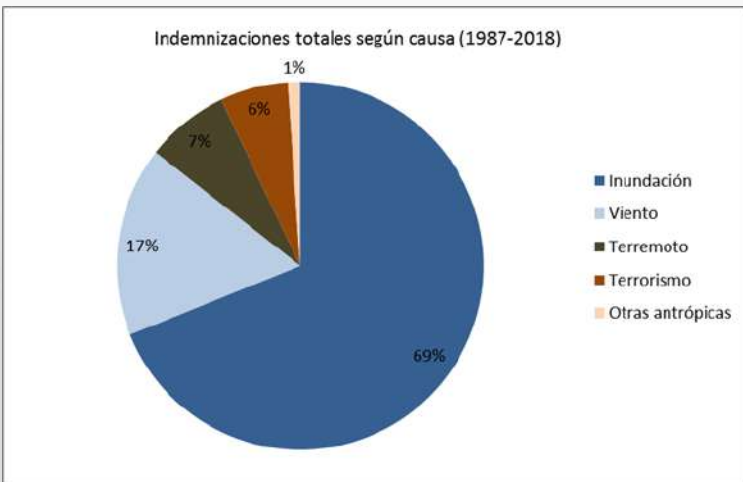
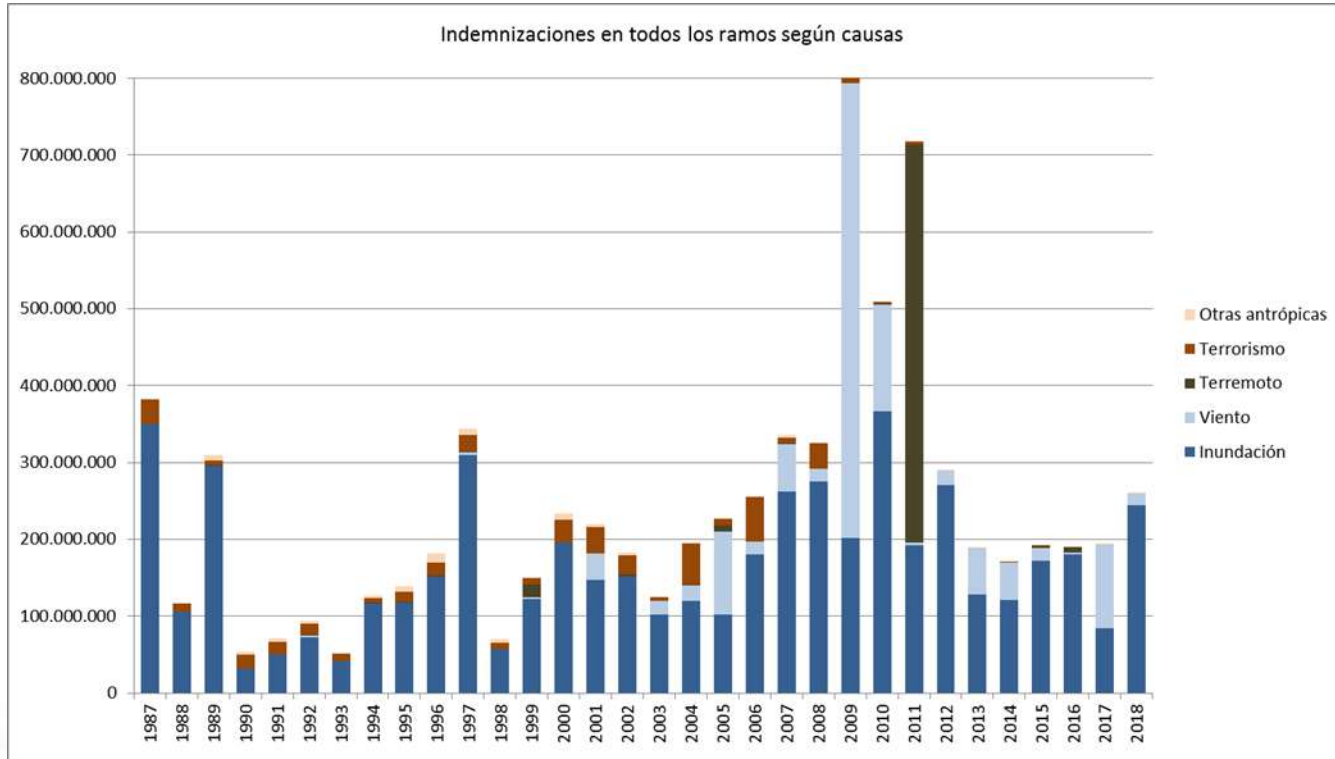
- Terrorismo
- Sedición, motín, tumulto popular
- Acciones de las FF.AA. y FF.S.E. en tiempo de paz



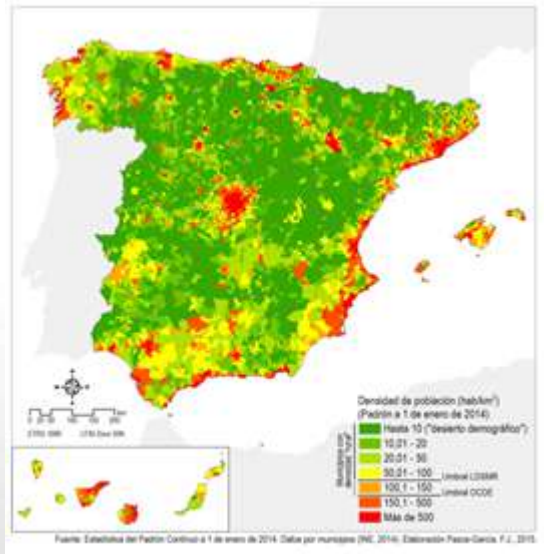
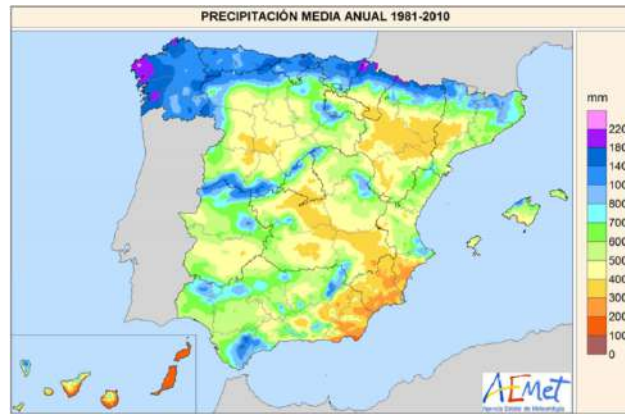
EL SEGURO DE RIESGOS EXTRAORDINARIOS



EL SEGURO DE RIESGOS EXTRAORDINARIOS



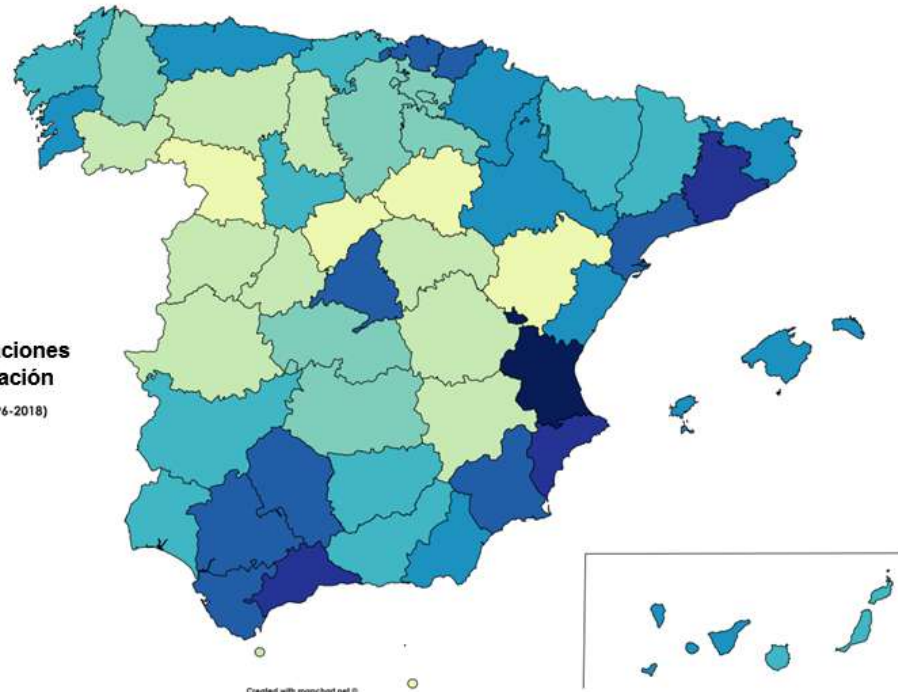
EL SEGURO DE RIESGOS EXTRAORDINARIOS



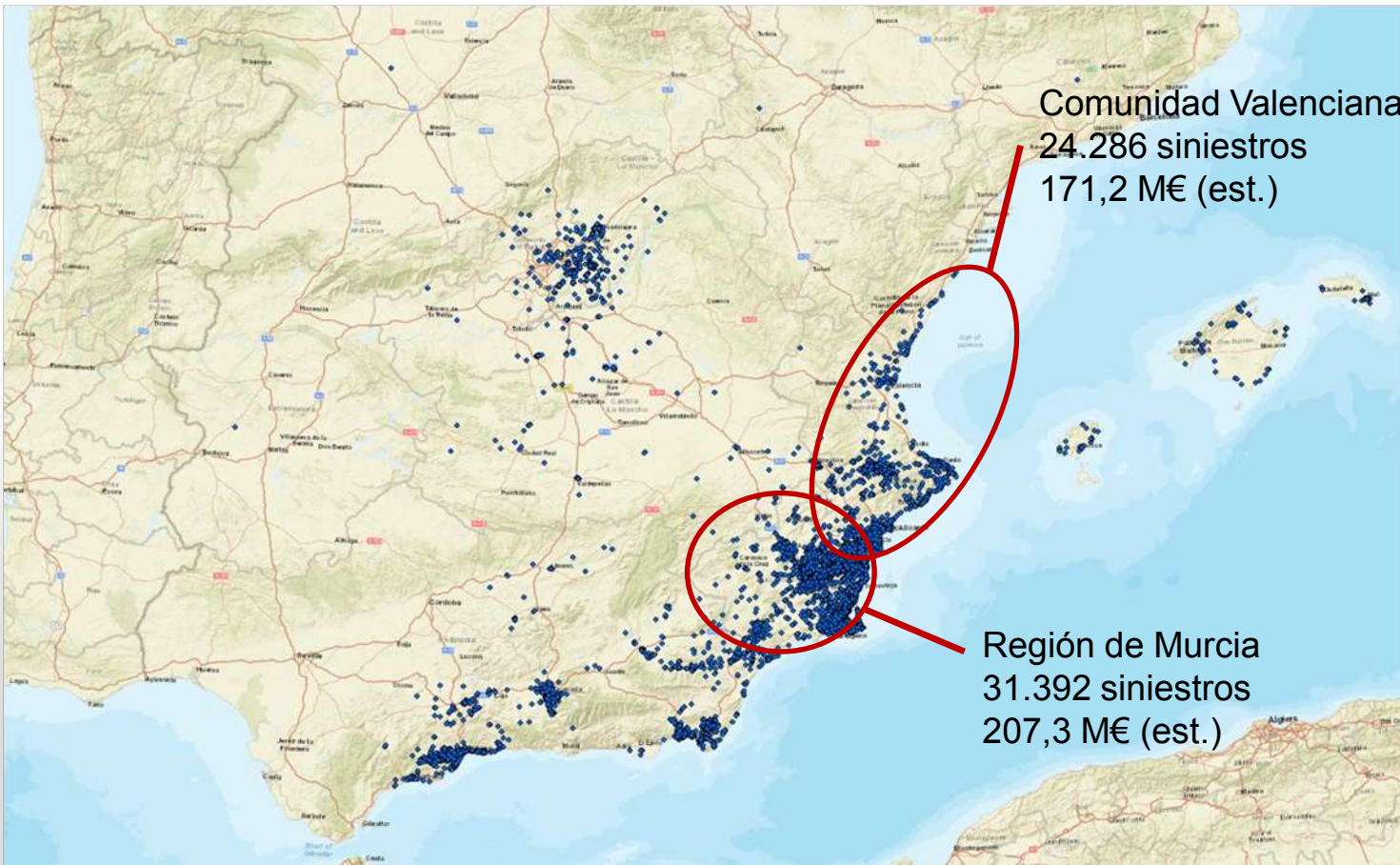
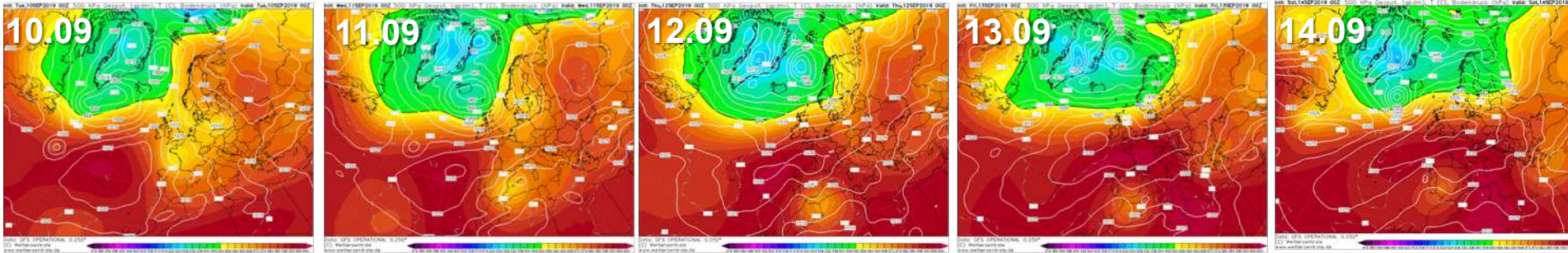
Indemnizaciones por inundación

Media anual (1996-2018)

- >15 ME
- 10 - 15 ME
- 5 - 10 ME
- 2,5 - 5 ME
- 1 - 2,5 ME
- 0,5 - 1 ME
- 0,25 - 0,5 ME
- < 0,25 ME



EL SEGURO DE RIESGOS EXTRAORDINARIOS



Comunidad Valenciana
24.286 siniestros
171,2 M€ (est.)

Región de Murcia
31.392 siniestros
207,3 M€ (est.)

DANA
10-14.09.19

65.000 siniestros (est.)
435 M€ (est.)



Ejerciendo nuestra responsabilidad como industria



Criterios de Inversión Responsable

- **Adopción de benchmarks con criterios ESG (Medioambientales, Sociales y de Gobernanza):** En el caso de Swiss Re un 100% de las inversiones son seleccionadas con estos criterios. Se han suscrito más de 1.600M de USD en bonos verdes




Criterios de Suscripción Responsable

- **Thermal Coal Policy:** Se ha limitado el soporte asegurador a industrias basadas en la producción de energía por combustión de carbon.
- **Apoyo asegurador activo** a la industria de energías renovables



Reduciendo activamente nuestro impacto medioambiental

100% 
GREENHOUSE GAS
NEUTRAL
SINCE 2003



REDUCED CO₂ EMISSION
PER EMPLOYEE BY
50% SINCE 2003

94%

del consumo de energía de Swiss Re provenía de energías renovables

Conocimiento, divulgación y concienciación



Desarrollo del conocimiento

Entendiendo el riesgo de catástrofes y el impacto del cambio climático

- Desarrollo de modelos predictivos y de impacto
- Colaboración con universidades y otros organismos científicos. Inversión directa en I+D: p.ej. Swiss Re Institute
- Transparencia: Financial Stability Board – Climate Related Financial Disclosures



Divulgación y Concienciación

Fundamental para la prevención pero también para la mitigación de sus efectos

- La **labor comercial** de la industria aseguradora es fundamental para el cierre de la brecha de cobertura
- La industria aseguradora en su conjunto, y específicamente Swiss Re, comparte el conocimiento a través de publicaciones (Sigma), eventos (Centre for Global Dialogue) y colaboración técnica con diversas organizaciones (Green Climate Fund)

”

No heredamos la tierra de
nuestros ancestros, la
tomamos prestada de
nuestros hijos



Proverbio indio-americano