

Retos para el seguro de catástrofes



VII Simposium del Observatorio de Catástrofes
23 de noviembre de 2022

Francisco Espejo Gil
Subdirector de Estudios y Relaciones Internacionales
Consortio de Compensación de Seguros

CONCEPTOS BÁSICOS SOBRE EL RIESGO

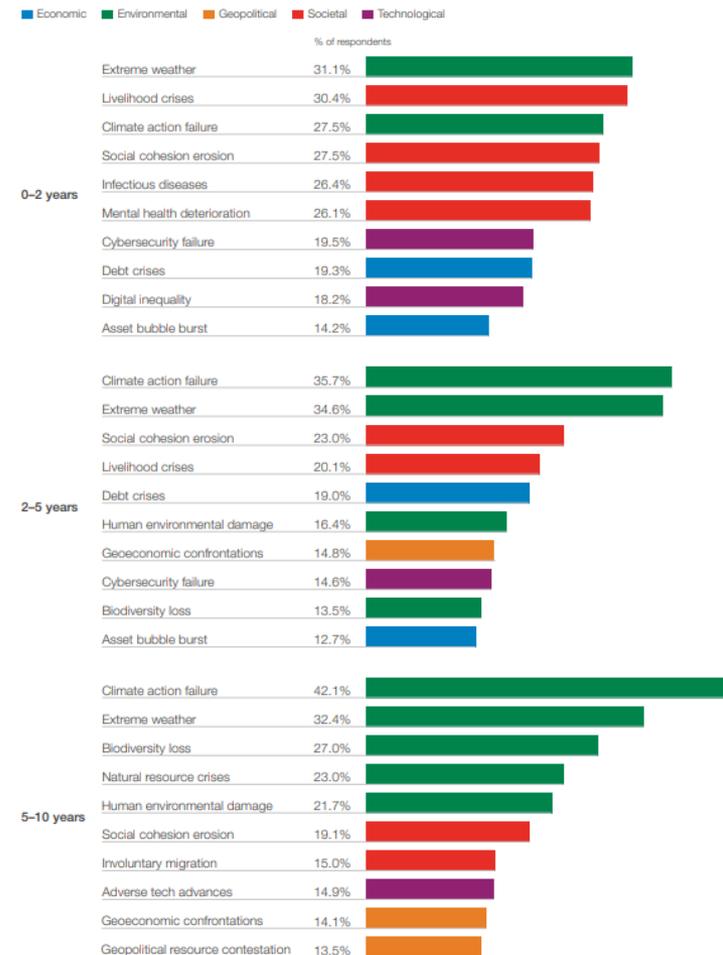
- **Riesgos catastróficos:** Poco frecuentes, alto impacto e intensidad, capacidad de afectar masivamente a un gran número de expuestos.
- **Riesgos sistémicos:** Los que pueden afectar al sistema financiero y, por extensión, a toda la sociedad, manifestados por un impacto que puede causar un efecto cascada que desestabilice temporal o permanentemente el sistema.
- **Riesgos globales:** Riesgo incierto que, de materializarse, puede producir un impacto negativo para varios países o sectores en los próximos diez años (World Economic Forum).

EJEMPLOS DE RIESGOS GLOBALES

- **Catástrofes naturales, y el efecto del cambio climático sobre las mismas.**
- **Ciberriesgos.**
- **Epidemias y pandemias.**

Global Risks Horizon

When will risks become a critical threat to the world?



Fuente: WEF, Global Risks Report 2022

CONCEPTOS BÁSICOS SOBRE EL RIESGO

- El seguro es un mecanismo para la transferencia del riesgo...
- pero, ¿qué es el riesgo?

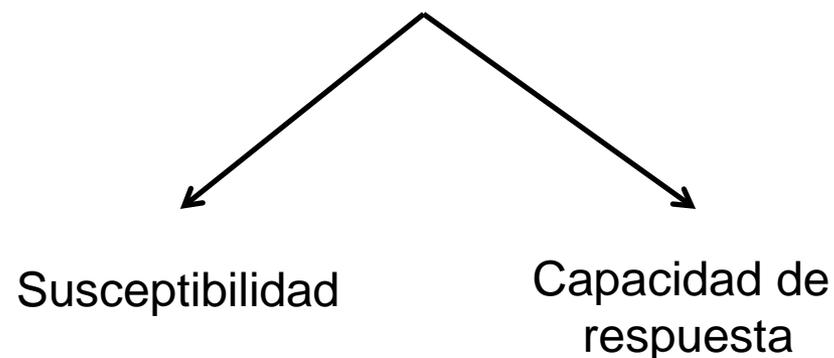
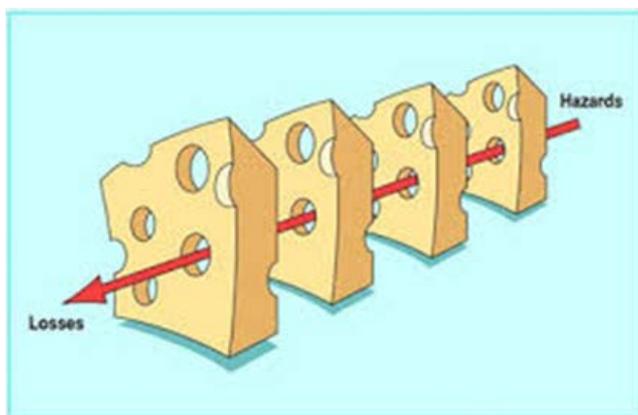
RIESGO = PELIGRO x EXPOSICIÓN x VULNERABILIDAD



CONCEPTOS BÁSICOS SOBRE EL RIESGO

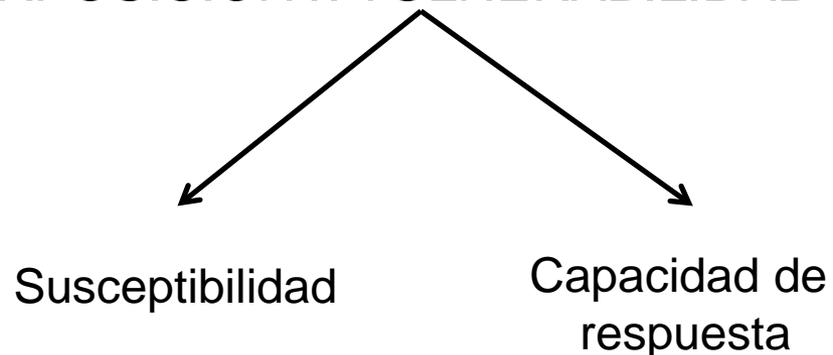
- El seguro es un mecanismo para la transferencia del riesgo...
- pero, ¿qué es el riesgo?

RIESGO = PELIGRO x EXPOSICIÓN x VULNERABILIDAD



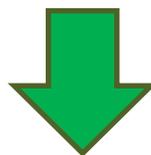
CONCEPTOS BÁSICOS SOBRE LA TRANSFERENCIA DEL RIESGO

RIESGO = PELIGRO x EXPOSICIÓN x VULNERABILIDAD



Transferencia al seguro:

DAÑOS ASEGURADOS = f (RIESGO, PENETRACIÓN DEL SEGURO)



CONCEPTOS BÁSICOS SOBRE LA TRANSFERENCIA DEL RIESGO

Criterios para la asegurabilidad:

Actuariales:

- Aleatoriedad e independencia del riesgo.
- Frecuencia y magnitud de los daños cuantificables y medibles.
- Pérdidas media y máxima inferiores a la capacidad de cobertura.
- La aseguradora debe de tener un gran número de riesgos independientes y aleatorios en cartera.
- La prestación de la cobertura no debe implicar asimetrías de información, riesgo moral ni antiselección.

De mercado:

- Prima suficiente y adecuada para la aseguradora.
- Prima aceptable para el asegurado.

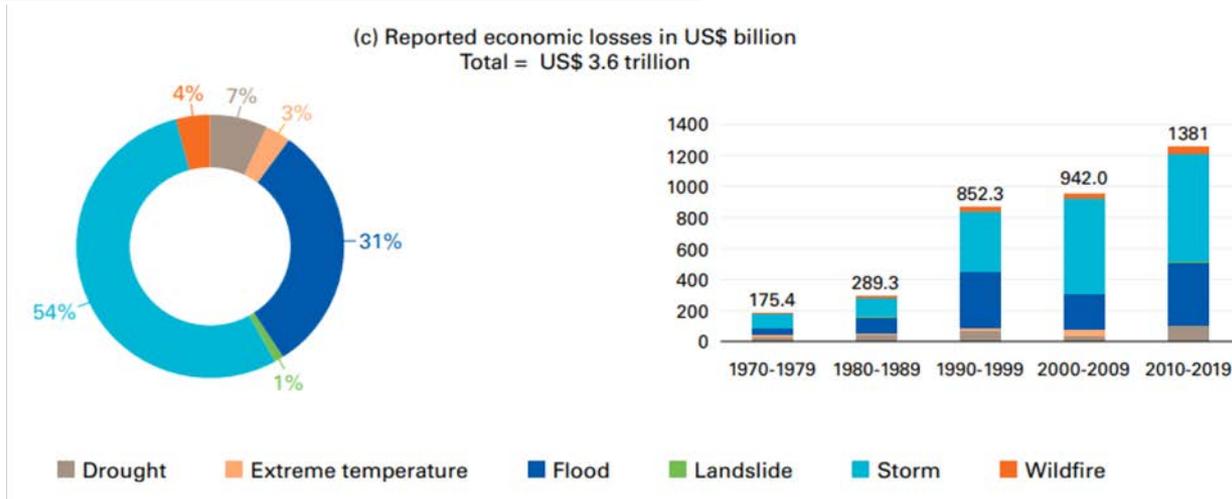
Sociales:

- La cobertura es coherente con los valores de la sociedad donde se presta.
- No hay impedimentos legales ni de políticas públicas para la prestación de la cobertura.

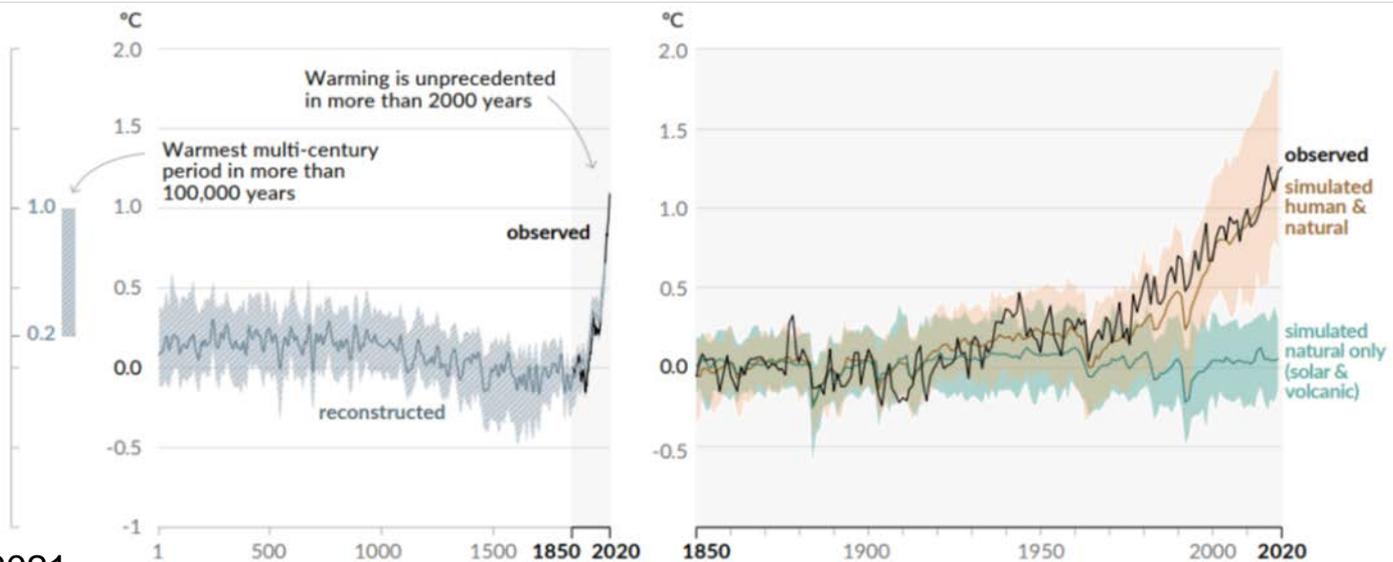
OPCIONES PARA LA ASEGURABILIDAD DE LOS RIESGOS

- **Soluciones basadas en el mercado:** Seguro + Reaseguro
 - Distribución global del riesgo.
 - Prima basada en el riesgo => la prima del seguro es un indicador del nivel de riesgo e incentiva medidas de autoprotección.
 - Falta de disponibilidad ocasional.
 - Baja penetración (coste elevado de la cobertura).
 - Posible necesidad de intervención estatal *ex post*.
- **Soluciones con intervención pública** (públicas o cooperación público-privada).
 - Las administraciones públicas intervienen para suplir las carencias o reforzar al mercado.
 - Suelen incorporar algún tipo de obligatoriedad (seguro obligatorio o extensión obligatoria de la cobertura).
 - Alta penetración y bajo coste de la cobertura.
 - Capacidad limitada del seguro como instrumento incentivador de medidas de reducción del riesgo porque la prima no está basada en el riesgo.
- **Otras opciones:** ILS (bonos de catástrofe), seguros paramétricos...
- **Soluciones mixtas que combinen las anteriores.**

CASO: CATÁSTROFES NATURALES

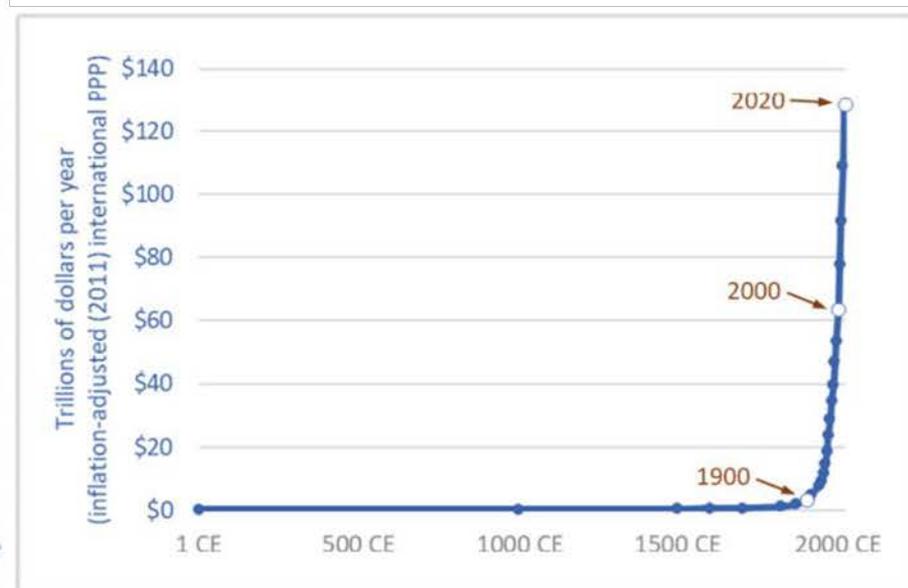
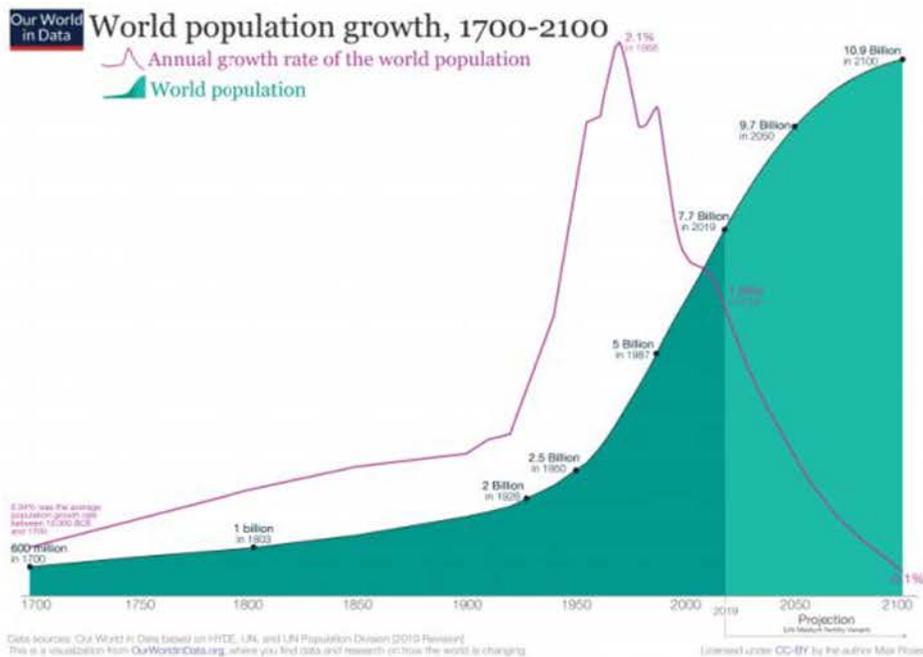


Fuente: OMM

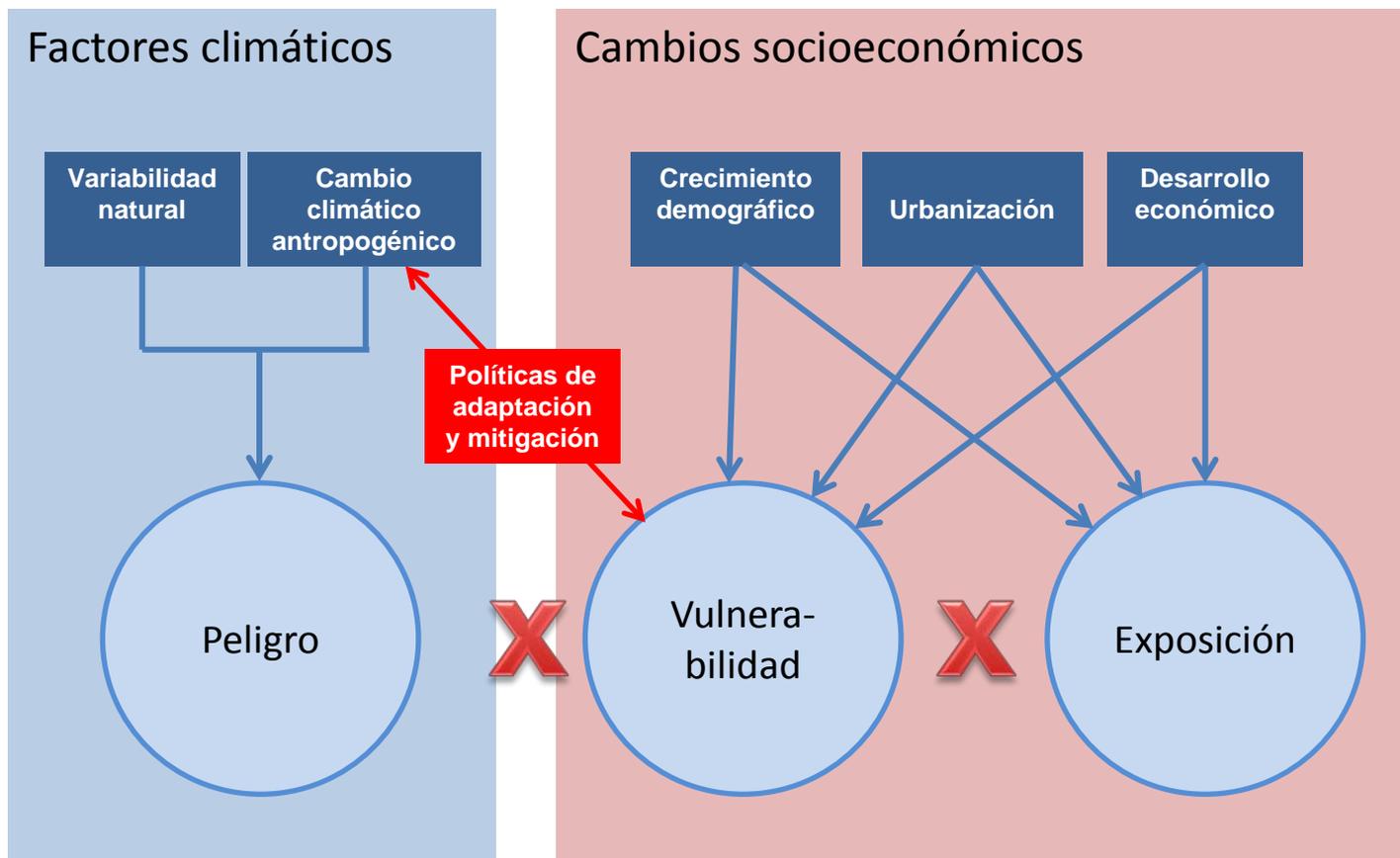


Fuente: IPCC AR VI, 2021

CASO: CATÁSTROFES NATURALES



CASO: CATÁSTROFES NATURALES



CASO: CATÁSTROFES NATURALES

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.

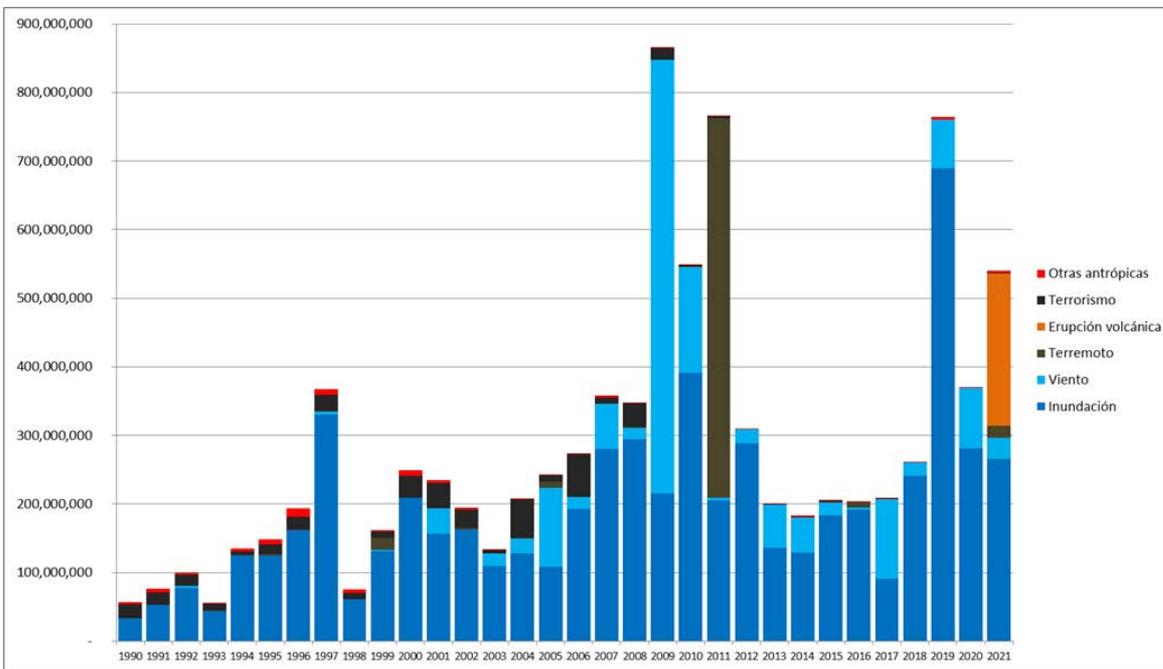
SEGURO DE RIESGOS EXTRAORDINARIOS

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.

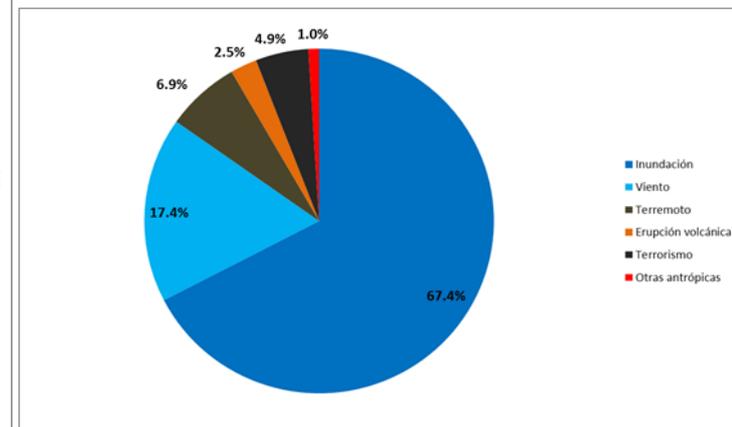
SEGURO AGRARIO COMBINADO

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.

CASO: CATÁSTROFES NATURALES

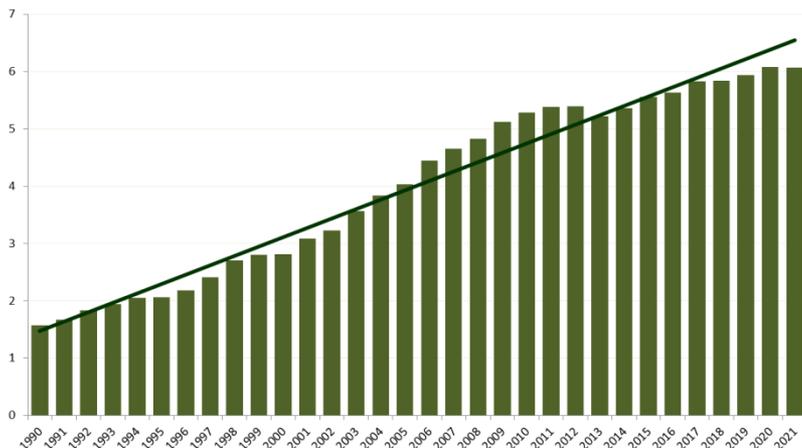


Siniestralidad RR.EE. CCS 1990-2021

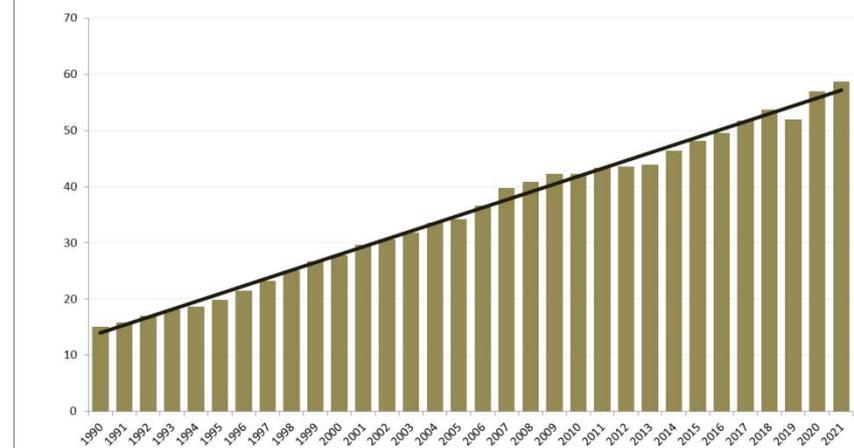


Siniestralidad agregada 1990-2021 según causa

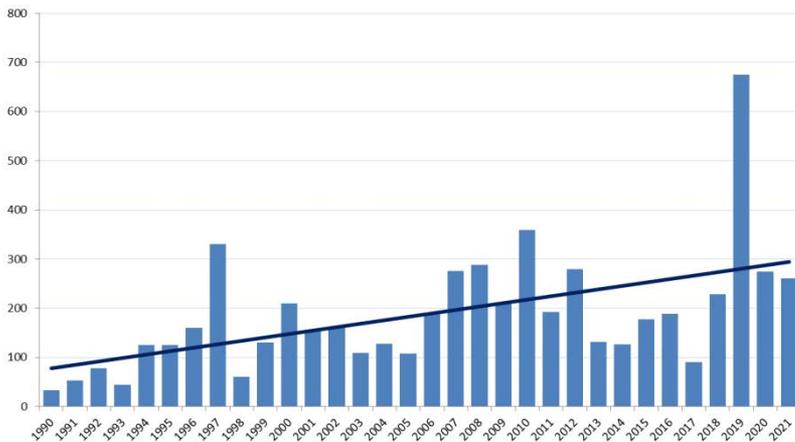
CASO: CATÁSTROFES NATURALES



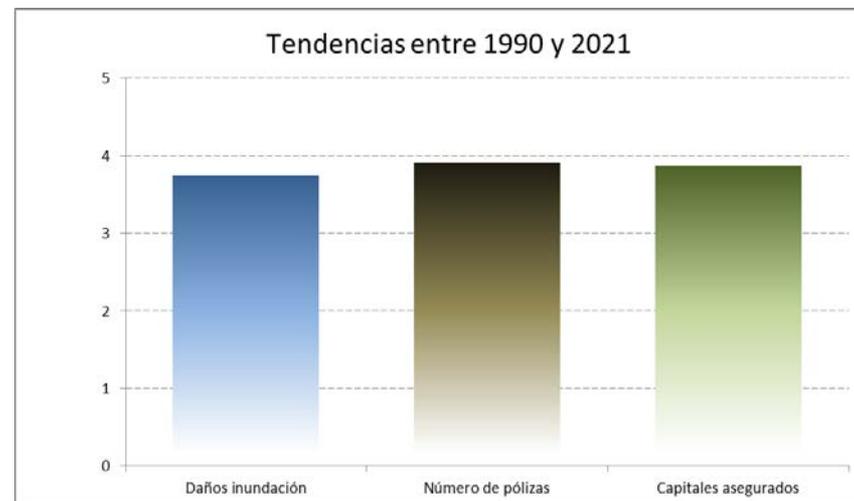
Capitales asegurados por el seguro de RR.EE. (B€)



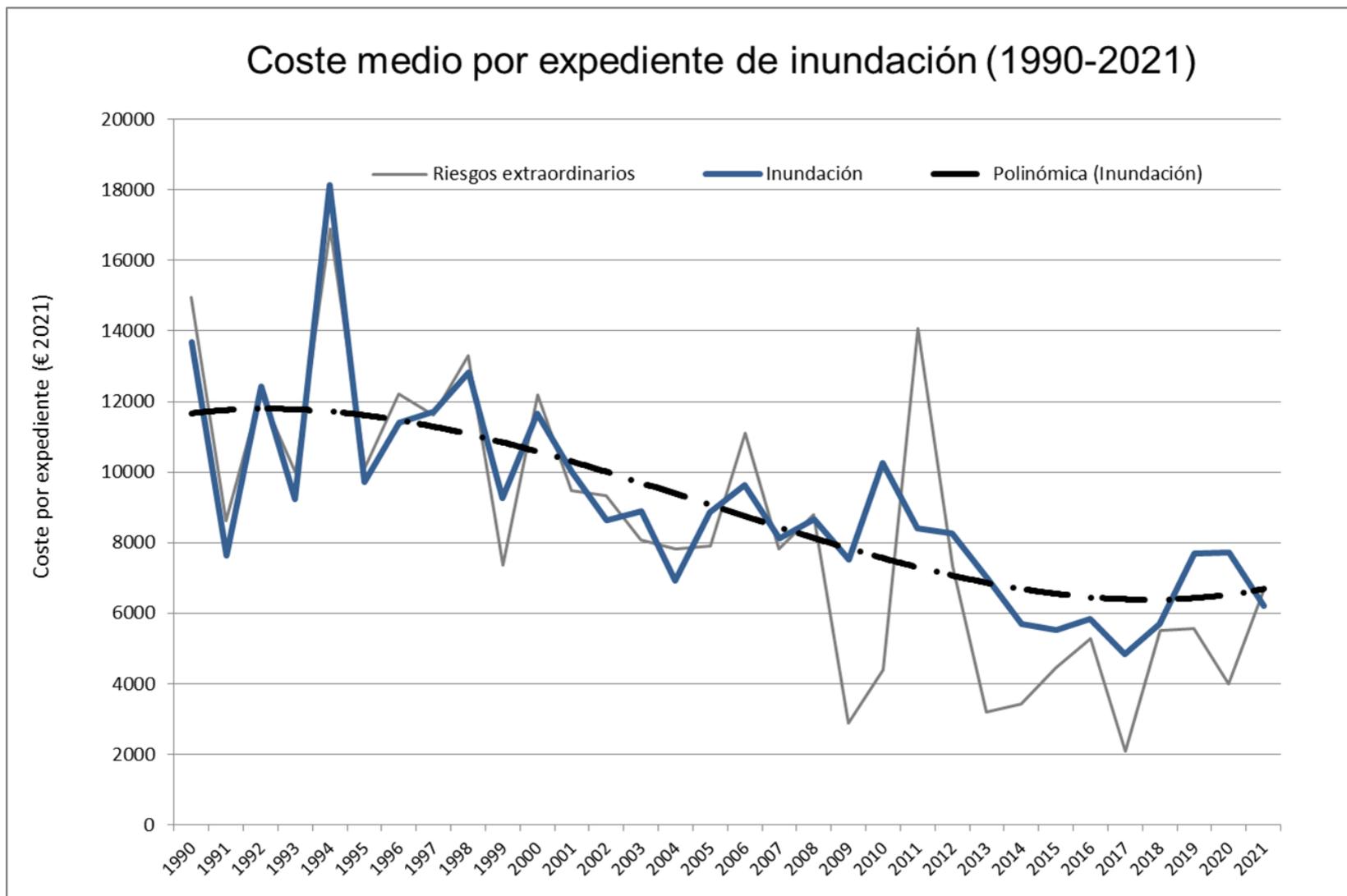
Pólizas cubiertas por el seguro de RR.EE. (millones)



Indemnizaciones por inundación (M€)

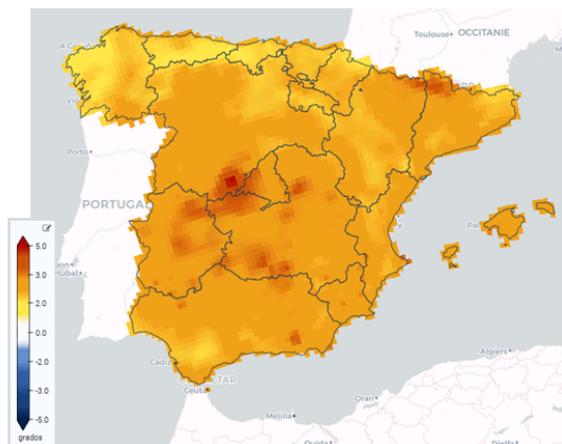


CASO: CATÁSTROFES NATURALES

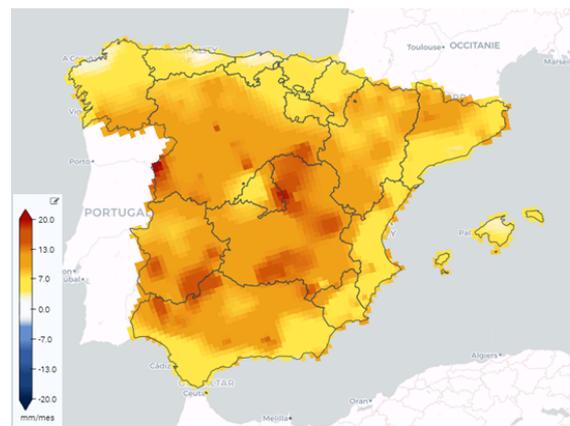


CASO: CATÁSTROFES NATURALES

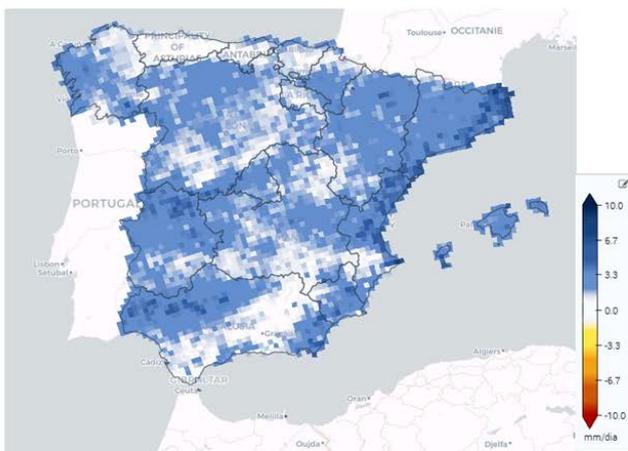
Proyecciones para España (2041-2070) (AEMET, OECC-Adaptecca)



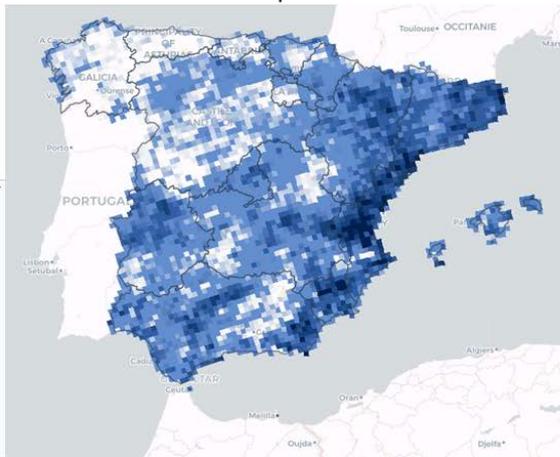
Cambios en la media de las temperaturas mínimas en verano a medio plazo con RCP 8.5



Cambios en evapotranspiración potencial a medio plazo con RCP 8.5



Percentil 95 de las precipitaciones máximas anuales a medio plazo con RCP 8.5



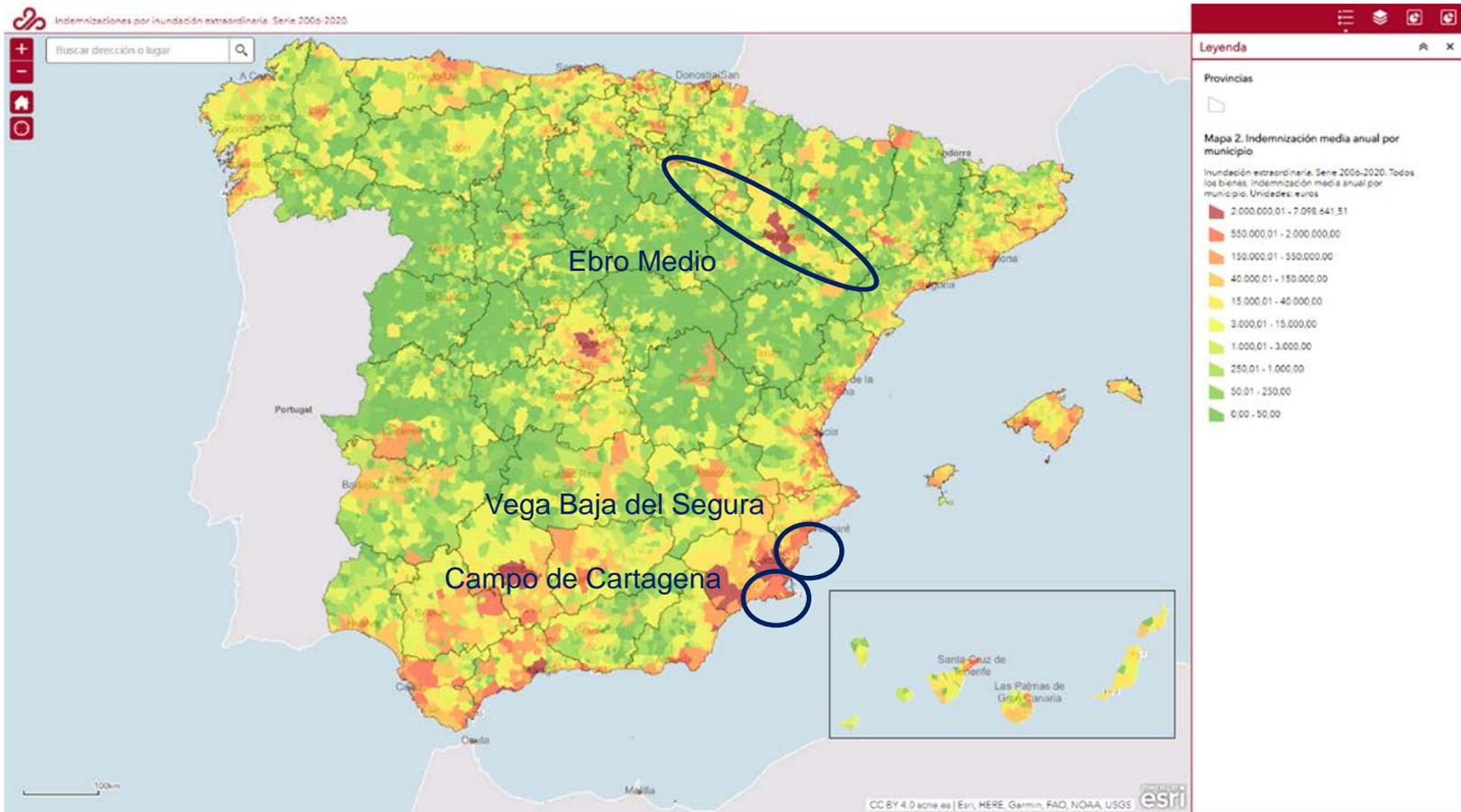
Percentil 95 de las precipitaciones máximas en otoño a medio plazo con RCP 8.5

EL PAPEL DEL SEGURO EN LA GESTIÓN DEL RIESGO

En un contexto de aumento de la peligrosidad, y con un gran aumento constatado de la exposición, la mejor alternativa para contener el riesgo y que siga pudiendo transferirse al seguro es reducir la susceptibilidad.

El seguro debe ser un mecanismo que además de aportar resiliencia financiera (capacidad de respuesta) aporte resiliencia física (reducción de la susceptibilidad) de forma directa o indirecta.

EL PAPEL DEL SEGURO EN LA GESTIÓN DEL RIESGO



Indemnizaciones medias anuales por inundación del CCS por término municipal (2006-2020)

RD de subvenciones para adaptación al riesgo de inundación del MITERD

EL PAPEL DEL SEGURO EN LA GESTIÓN DEL RIESGO

RIESGO = PELIGRO x EXPOSICIÓN x (Susceptibilidad x C. Respuesta)



A través de las inversiones del sector, se puede avanzar en la transición ecológica y por tanto en la mitigación del cambio climático, o en una transición digital más segura.

Los daños asegurados dan un indicador muy claro de áreas donde es necesario reducir la exposición, o no aumentarla.

El seguro es un incentivo para la reducción de la susceptibilidad del bien asegurado a través del asesoramiento, de primas o de franquicias. También es un indicador sobre inversiones y actuaciones para la reducción de la susceptibilidad.

Al indemnizar los daños de forma cierta, el seguro minimiza el impacto económico de los desastres y facilita una recuperación rápida.



MINISTERIO
DE ASUNTOS ECONÓMICOS
Y TRANSFORMACIÓN DIGITAL

Gracias por su atención

www.conorseguros.es



Consorcio de Compensación de Seguros



Visite la revista digital del CCS:

consorseguros
REVISTA DIGITAL

www.conorsegurosdigital.com