



Adam Tooze, conferencista autor de 'Shutdown: how covid shook the world's economy'

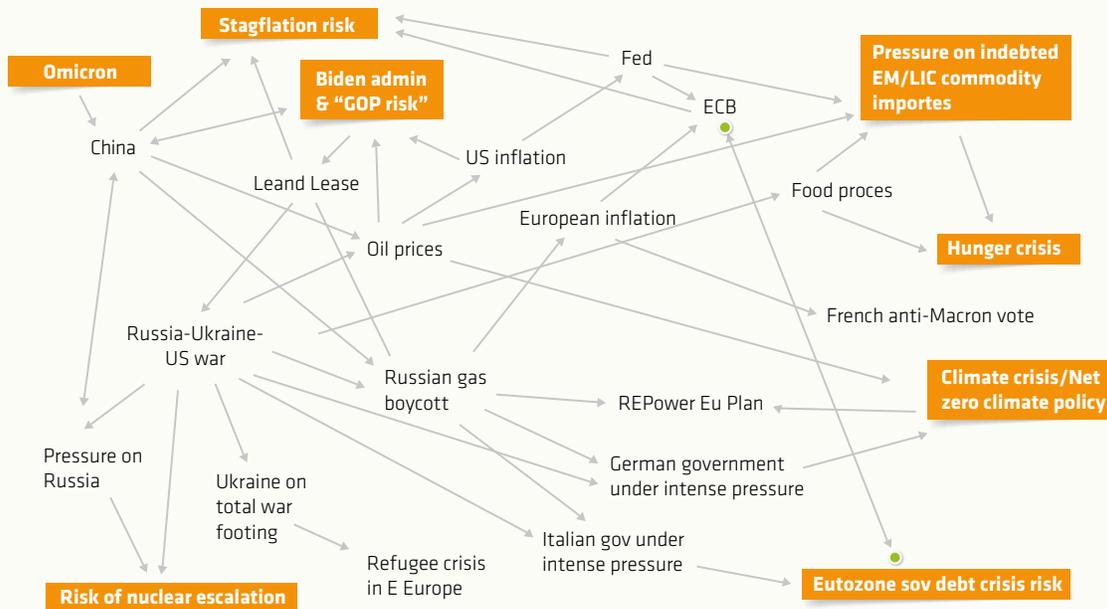
 **seguros alfa**  
50 AÑOS A tu lado

# Policrisis

*El historiador Adam Tooze presentó en la Convención Internacional de Seguros su visión sobre el complejo escenario de la economía mundial en 2022, al que calificó como una nueva policrisis.*

**Hernán Avendaño Cruz**  
Director de Estudios Económicos de Fasecolda

**Grafico 1: Imágenes de crisis (Krisenbilder) en 2022**



Fuente: Adam Tooze (2022a)

Este es un concepto que se viene utilizando de forma creciente en los análisis de la situación actual y las perspectivas globales. En ese contexto resulta de interés entender cabalmente qué es la policrisis para mejorar la comprensión sobre los grandes riesgos que enfrenta el mundo y la forma en que pueden afectar al país.

Tomando como punto de partida la conferencia de Tooze en la Convención, el objetivo de este artículo es aportar elementos explicativos de la policrisis, que se puede definir, inicialmente, como un escenario en el que se enfrentan múltiples crisis simultáneamente.

### Policrisis 2022

Son numerosos los hechos que están aconteciendo este año de manera coetánea: la guerra por la invasión de Rusia a Ucrania, el aumento de los precios de la energía por la alta dependencia de Rusia para su abastecimiento, lo que ha generado una crisis en Europa; la desigual recuperación de la pandemia de la COVID-19 y la continuidad de los riesgos que ella implica, como lo

muestran los intermitentes confinamientos en China; la crisis climática, que, a pesar de que fue anticipada desde hace mucho tiempo, ahora está golpeando a un creciente número de países; los graves problemas de inflación que enfrenta el planeta, en una escala no vista desde la década de los setenta; y, adicionalmente, la tensa relación entre las dos economías más grandes del mundo: China y Estados Unidos.

Este panorama lleva a precisar que la policrisis no es solo la coincidencia de múltiples hechos, que en sí mismos son crisis o pueden llevar a ellas, sino que se interrelacionan y se retroalimentan haciendo más compleja la situación resultante.

En opinión de Tooze (2022b), “con shocks económicos y no económicos entrelazados hasta el final, no es de extrañar que un término desconocido esté ganando terreno: la policrisis”. Él utiliza el gráfico 1 para representar la policrisis actual. Las flechas indican las direcciones de los diversos efectos que genera cada hecho; cualquiera de ellos puede impactar en otros,



y la suma de efectos generar una nueva crisis. En la conferencia, Tooze indicó que en el gráfico está “resaltado en rojo lo que emerge como una serie de riesgos macroscópicos, todos los cuales pueden llegar a un punto crítico en los próximos 6 a 18 meses”.

La utilidad de este tipo de análisis para anticipar potenciales riesgos es notable. Basta observar que, en el momento de la conferencia, Putin no había hecho sus veladas amenazas de uso de armas nucleares, ni se había incrementado la tensión alrededor de las pruebas de misiles de Corea del Norte. Tampoco se había generado la crisis en el gobierno de Italia que llevó al poder al partido de ultraderecha Hermanos de Italia, liderado por Giorgia Meloni.

---

➔ Hoy en día no es posible imaginar un riesgo o una crisis como un hecho aislado y que, por lo tanto, tenga una solución única.

---

El gráfico se podría complementar con el malestar social que viene creciendo en el mundo en las últimas décadas y que se ha relacionado con el rompimiento del contrato social (Shafik, 2022). También se podría incluir el riesgo que el FMI identificó recientemente como un “tercer shock” que puede enfrentar América Latina por el endurecimiento de los mercados financieros mundiales (Acosta-Ormaechea et al, 2022).

### Origen

El concepto de policrisis fue propuesto en 1999 por el sociólogo francés Edgar Morin (2006; p. 107-108). Según este autor, una crisis permite concentrar la atención sobre el problema generador y adoptar medidas

para contrarrestarla; pero en una policrisis es muy complejo hacerlo por la interrelación que hay entre las diferentes crisis que coinciden: “En realidad, hay inter-retro-acciones entre los diferentes problemas, las diferentes crisis, las diferentes amenazas. Esto sucede con los problemas de salud, de demografía, de medio ambiente, de modo de vida, de civilización, de desarrollo”. De ahí la aseveración de Tooze (2022b): “Un problema se convierte en crisis cuando desafía nuestra capacidad de afrontarlo y, por lo tanto, amenaza nuestra identidad. En la policrisis los choques son dispares, pero interactúan de manera que el todo es aún más abrumador que la suma de las partes”.

En épocas más recientes, el término fue retomado por Jean-Claude Juncker para describir la situación europea hacia 2014-2015, cuando coincidieron la crisis de la deuda soberana de Grecia y otros países, el ataque ruso a Georgia, el Brexit, la crisis de los refugiados, el populismo de Trump. También se puede identificar como policrisis el periodo de la crisis mundial de 2008-2009. De esto se colige que las situaciones de policrisis no son nuevas en el mundo.

## Dinámica

Tooze (2021) llama la atención sobre un aspecto importante asociado a las policrisis, pues “el término refleja con exactitud la coincidencia en el tiempo de diferentes crisis, pero no nos dice mucho sobre cómo interactúan entre sí”. Para ilustrar ese punto, se remite a la experiencia china cuando Xi Jinping pidió a los líderes del Partido Comunista Chino anticipar los riesgos de cisnes negros y rinocerontes grises.

El informe presentado por Chen Yixin sobre el tema le sirve a Tooze (2021; p. 13 y 14) para ilustrar cómo se pueden desarrollar las policrisis. El informe propone seis “efectos” que deben ser de especial atención de los funcionarios de seguridad chinos: reflujo (riesgos importados desde fuera de la frontera); convergencia (amenazas distintas que convergen en una sola); estratificación (superposición de peticiones de grupos de interés que originan problemas sociales estratificados); vinculación (creciente movilidad

**Gráfico 2: Matriz de interrelaciones entre los riesgos macroscópicos**

How do risks interact?								
	COVID	Inflation	Recession	GOP risk	Hunger crisis	Climate crisis	EZ sov debt	Nuclear escalation
COVID		Deescalate	Escalate	?	Escalate	Deescalate	Escalate	?
Inflation	NA		Escalate	Escalate	Escalate	?	Escalate	NA
Recession	NA	Deescalate		Escalate	Escalate	Escalate	Escalate	NA
GOP risk	Escalate	Deescalate	Escalate		Escalate	Escalate	?	?
Hunger crisis	Escalate	?	?	NA		NA	NA	NA
Climate crisis	NA	Escalate	Deescalate	Escalate	Escalate		NA	NA
EZsov debt	NA	Deescalate	Escalate	NA	NA	Escalate		NA
Nuclear escalation	NA	Deescalate	Escalate	?	Escalate	Escalate	Escalate	

Cells show impact of risk in row on risk in column  
e.g. a new COVID outbreak will deescalate the risk of inflation but escalate the risk of recession

Fuente: Tooze (2022a)



## Fondo de **inversión inmobiliaria** líder de los colombianos

**Portafolio diversificado** en categorías, ubicación geográfica y tipo de arrendatarios, con **activos tangibles** de altas especificaciones que le permiten al inversionista **reducir los riesgos inmobiliarios**.



**COP +8 Billones**

Activos bajo administración



**151**

Activos inmobiliarios



**+30**

ciudades



**+1.1 millones**

m<sup>2</sup> en área arrendable



**+5,000**

inversionistas



**+2,000**

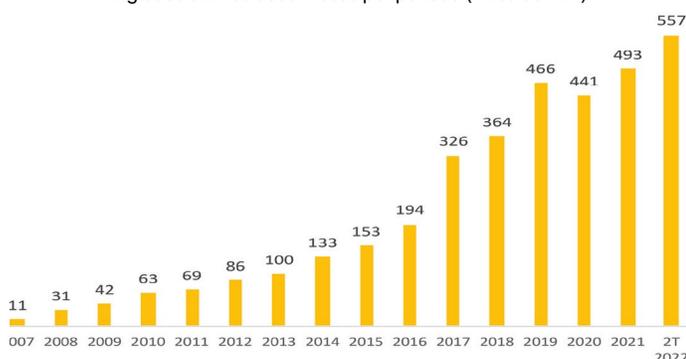
arrendatarios

El **equipo experto integral** en temas inmobiliarios y financieros de **Pei Asset Management** ha mantenido un excelente desempeño en los **indicadores del fondo**.

### Una historia que se consolidó a lo largo de 15 años

#### INGRESOS OPERACIONALES

Ingresos últimos doce meses por periodo (miles de MM)



Los ingresos han crecido a un **30% anual** durante los **últimos 15 años**

\*Tasa compuesta de crecimiento anual con ingresos últimos doce meses

#### Rendimientos pagados al inversionista

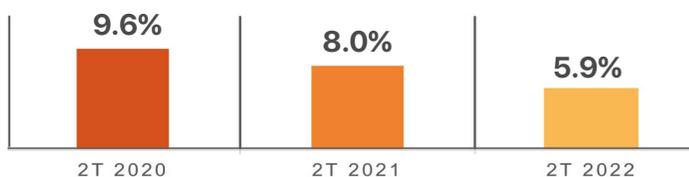
**15 años** entregando **Flujo de Caja Distribuible** recurrente **1.5x**

veces el valor invertido por título\*

\*Para el inversionista que entró en la primera emisión (2007)

### 2 años de recuperación sostenida

#### VACANCIA FÍSICA (%)



La **vacancia física** ha tenido una recuperación sostenida en los últimos **2 años**

Más de **170,000 m<sup>2</sup>** arrendados postpandemia

#### Renovación de contratos



**2 años** consecutivos con retención de arrendatarios

**> 91%**

**MARGEN NOI > 81%**

**MARGEN EBITDA > 62%**

Cartera neta  
Ingresos LTM

disminuyó **9x** en los **últimos 2 años**

\*Calculado como cartera neta sobre ingresos últimos 12 meses.

\* LTM: Last twelve months últimos doce meses

**i-AAA**

Desde **2009** Pei tiene la **máxima calificación** en los **Títulos Participativos**

**BRC**  
**Standard & Poor's**  
**S&P Global**

Impactando positivamente la **industria de inversión inmobiliaria** en Colombia y promoviendo el **desarrollo sostenible** del **mercado de capitales**.

➔ “Un problema se convierte en crisis cuando desafía nuestra capacidad de afrontarlo y, por lo tanto, amenaza nuestra identidad”. Tooze.

de las categorías de riesgo y fortalecimiento de la vinculación entre ellas); lupa (internet como conductor y amplificador de todo tipo de riesgos); e inducción (problemas desencadenados en una región pueden ser imitados en otras).

Adicionalmente, Tooze (2022a) aborda el tema de la forma en que se relacionan y retroalimentan dos o más riesgos. Para ello construye una matriz (gráfico 2) en la que en la primera columna se listan los riesgos y en las filas se presentan los efectos de la interrelación.

Se observa que el riesgo de escalada nuclear no es afectado por ninguno de los riesgos de la primera columna, pues es un tema geopolítico que depende de

las decisiones de los líderes de los países en tensión. En cambio, la escalada nuclear en la columna puede afectar otros riesgos, como el de recesión, hambruna, clima y crisis de la deuda soberana en la Zona del Euro. Además, varios de los riesgos de la primera columna impactan el riesgo de hambruna. De igual forma se pueden analizar las demás interrelaciones presentadas en la matriz.

## Colofón

El tema presentado muestra porqué en publicaciones internacionales viene ganando espacio el concepto de policrisis como herramienta de análisis de la compleja situación del mundo y de las potenciales crisis que pueden surgir de la interrelación de múltiples riesgos.

Como lo resalta Tooze (2022b), hoy en día no es posible imaginar un riesgo o una crisis como un hecho aislado y que, por lo tanto, tenga una solución única; por el contrario, la policrisis evidencia que son múltiples las causas y más difíciles las soluciones. El estudio de las policrisis anteriores puede dar luces sobre las salidas a las nuevas, pero, en general, las soluciones plantean un reto de creatividad a los líderes y la necesidad de abordar los problemas desde la multidisciplinariedad. 

## Referencias

- Acosta-Ormaechea, S.; Adler, G.; Goldfajn, I. e Ivanova, A. (2022). “América Latina enfrenta un tercer shock debido al endurecimiento de las condiciones financieras mundiales”. IMF Blog, 13 de octubre.  
Recuperado de: <https://www.imf.org/es/Blogs/Articles/2022/10/13/latin-america-faces-a-third-shock-as-global-financial-conditions-tighten>
- Morin, E. (2006). *Tierra-Patria*. Ediciones Nueva Visión, Buenos Aires.
- Shafik, M. (2022). *Lo que nos debemos unos a otros. Un nuevo contrato social*. Editorial Paidós. Barcelona.
- Tooze, A. (2021). *El apagón: Cómo el coronavirus sacudió la economía mundial*. Editorial Planeta, Barcelona
- Tooze, A. (2022a). “Defining polycrisis - from crisis pictures to the crisis matrix”. Chartbook #130, 24 de junio.  
Recuperado de: <https://adamtooze.substack.com/p/chartbook-130-defining-polycrisis>
- Tooze, A. (2022b). “Welcome to the world of the polycrisis”. Financial Times, October 28.  
Recuperado de: <https://www.ft.com/content/498398e7-11b1-494b-9cd3-6d669dc3de33>



## Seguridad vial en Colombia: salvar vidas en la vía

# es uno de los mayores retos para el Gobierno

*La seguridad vial es un tema que debe ser prioritario para el país y sobre el que no se deben escatimar esfuerzos. La accidentalidad en las vías es un problema de salud pública que se agudiza cada año y su costo es en miles de vidas perdidas.*

**Ángela Húzgame Abella**  
Directora Cámara Técnica del SOAT de Fasecolda

En la Convención Internacional de Seguros 2022, el Ministro de Transporte, Guillermo Reyes, destacó la relación del sector asegurador con los grandes proyectos de infraestructura, los cuales son ejes fundamentales para el desarrollo del país.

En materia de transporte, el ministro señaló que se va a fortalecer el transporte multimodal y para ello, desarrollará la infraestructura necesaria para que además de las vías terrestres, las vías fluviales y férreas también contribuyan a profundizar la conectividad desde el Ecuador hasta la Guajira y desde el Pacífico hasta la Orinoquía. Así mismo, se pretende avanzar en la construcción de vías terciarias como un elemento esencial para el progreso y desarrollo de zonas del país como la Orinoquía, la Amazonía y el Pacífico. Para la prestación del servicio de transporte, tanto de pasajeros como de mercancías, el sector asegurador también es un aliado estratégico.

La seguridad vial es uno de los grandes retos que enfrenta el país. Las cifras en cuanto a personas fallecidas o lesionadas en las vías de Colombia son preocupantes. Por ello, el Gobierno presentó ante el Congreso de la República un proyecto de ley para la adhesión de Colombia al Foro Mundial de Armonización de Estándares Vehiculares WP29, establecido por el Acuerdo de Naciones Unidas de 1958 para, entre otros, mejorar las condiciones de seguridad de los vehículos.

En el país se han hecho varios esfuerzos frente a la seguridad vial: la Ley 100 de 1993, al crear el Fondo de Prevención Vial permitió tener un instrumento que contribuyó a reducir el número de fallecidos en las vías, al pasar de 7.874 en 1995 a 6.063 en 2002. Luego, con la implementación del Código Nacional de Tránsito de 2002 se reforzó la tendencia a la baja en las fatalidades en la vía hasta registrar 5.418 en 2005. Ese mismo año comenzó en el país la masificación en el uso de las motocicletas y con ello, crecieron también las víctimas de siniestros viales,

➔ El nuevo Plan Nacional de Seguridad Vial 2022 – 2031 plantea una estrategia transversal con una visión de cero fallecidos en la vía y un enfoque de sistema seguro.

de manera que al crearse la Agencia Nacional de Seguridad Vial, en el 2013, se reportaban más de 6 mil víctimas fatales por eventos de tránsito. Esta situación continuó en ascenso, y si bien la pandemia permitió una moderación en los resultados, en 2021 y 2022 las muertes en la vía han alcanzado 7.434 en 2021 y seguramente el 2022 terminará con un indicador aún peor.

El ministro Reyes destacó en su intervención, que, en 2021, el 60% de los fallecidos fueron usuarios de motocicletas, y señaló que el crecimiento del parque automotor incide en estos resultados. Desde 2016 ha crecido en 32,5%, y cada año el parque de motocicletas se ha elevado, en promedio, alrededor de 585 mil unidades, de manera que al cierre de 2021 ya se contaban más de 10 millones de motos en Colombia, superando el 60% del total del parque registrado. La mayor cantidad de matrículas de motocicletas nuevas se presentó en 2021, con cerca de 720 mil unidades, es decir que del total de vehículos nuevos que entraron en el país, el 70% eran motocicletas.

Con el nuevo Plan Nacional de Seguridad Vial 2022 – 2031, se plantea una estrategia transversal con una visión de cero fallecidos en la vía y un enfoque de sistema seguro, es decir que se promueve la circulación de vehículos seguros, comportamientos

↩ En la foto: Guillermo Reyes, Ministro de Transporte.



↑ Guillermo Reyes,  
Ministro de Transporte.

seguros en la vía, movilidad con velocidades seguras, cumplimiento de las normas de seguridad vial, atención integral a las víctimas de siniestros y una infraestructura vial segura.

El ministro Reyes destacó que las velocidades inseguras son uno de los principales factores de riesgo. Se ha identificado que el 39% de las víctimas de siniestros viales se relacionan con el exceso de velocidad como hipótesis de la causa de este hecho, y que 8 de cada 10 víctimas de siniestros por esta causa son motociclistas y peatones. Para lograr velocidades seguras en las vías del país, se establecerán unos

---

➔ Frente al cumplimiento de normas de tránsito, el ministro señaló que en el 75% del territorio nacional no hay un organismo de tránsito.

---

lineamientos que permitan definir los límites de velocidad adecuados, así como medidas integrales para el cumplimiento de velocidades seguras en las vías y la implementación de un programa nacional de gestión de velocidad, entre otras acciones.

Frente a los vehículos seguros, el objetivo es aumentar la seguridad de los vehículos en circulación. La situación actual en Colombia refleja que de las motos o carros más vendidos en el país, ninguno cuenta con frenos ABS, el 50,6% de los vehículos evade la revisión técnico-mecánica y de emisiones contaminantes, y 9 de cada 10 motos con más de 11 años de antigüedad no cumplen con esta revisión. Al respecto, se busca implementar requisitos de desempeño para vehículos nuevos seguros y requerimientos específicos frente al mantenimiento y suministro de repuestos con las buenas prácticas y estándares internacionales. Así mismo, se procurará fortalecer los procesos de revisión técnico-

mecánica y de desintegración vehicular, lo anterior por medio de un conjunto de acciones que coadyuven en la consecución del objetivo propuesto. En ese sentido, el ministro de Transporte destaca el esfuerzo realizado para la expedición de reglamentos técnicos, por ejemplo, sobre los cinturones de seguridad, acristalamiento, cintas reflectivas, llantas, frenos, contención vehicular, por citar algunos.

En cuanto a la infraestructura vial segura, señaló que se han implementado una serie de acciones como el manual de diseño geométrico para vías urbanas y rurales con enfoque hacia la seguridad vial, el establecimiento de lineamientos técnicos de infraestructura que considere a los actores más vulnerables en la vía y la actualización del manual de señalización, entre las acciones más destacadas.

Sobre comportamientos seguros, mencionó que la Agencia Nacional de Seguridad Vial, ANSV, ha venido actualizando las orientaciones pedagógicas para la educación en seguridad vial en todos los niveles de educación formal, no formal e informal, ha avanzado en la búsqueda de la profesionalización de conductores, ha estado trabajando en la formulación de lineamientos para la seguridad en el uso de motocicletas y bicicletas que sean herramientas de trabajo, así como en la actualización del examen teórico y práctico para obtención por primera vez y recategorización de la licencia de conducción y la actualización de las mallas curriculares, entre otras, enfocadas a tener conductores idóneos y con mejores actitudes, que permitan reducir los comportamientos de riesgo en las vías.

Frente al cumplimiento de normas de tránsito, el ministro señaló que en el 75% del territorio nacional no hay un organismo de tránsito. Además, una revisión sobre la situación del cumplimiento de las normas de tránsito revela que el 59% de los comparendos están asociados a 10 tipos de infracciones, que la reincidencia en las infracciones alcanza el 66%, mientras que sólo el 34,7% de las multas se pagan. Para mitigar esta situación, se busca fortalecer la vigilancia y control y robustecer el proceso de imposición y cobro oportuno de multas de tránsito, con el objetivo de que estas medidas contribuyan a disuadir comportamientos

inseguros. Así mismo, se fortalecerá la vigilancia y control sobre los organismos de tránsito y los de apoyo a las autoridades de tránsito, con soportes tecnológicos para sistematizar todos los procesos en materia de tránsito y transporte, entre otros.

En cuanto a la problemática del SOAT, el ministro Reyes destacó que el Gobierno ha creado una Mesa Interinstitucional con el objetivo de proponer soluciones en el corto, mediano y largo plazo sobre aspectos como la evasión a este seguro, el fraude en los cobros al SOAT, la alta accidentalidad vial y temas asociados a la reglamentación de este seguro obligatorio. En esta mesa participan el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, el Ministerio de Salud y Protección Social, el Ministerio de Transporte, la Superintendencia Financiera, la Superintendencia de Salud y la Superintendencia de Transporte, la ADRES, la Agencia Nacional de Seguridad Vial y la Policía Nacional.

Entre las medidas que se están evaluando, se encuentra el fortalecimiento de las acciones de control, con especial énfasis en los puntos críticos donde la accidentalidad vial es más alta, un mayor control por medios tecnológicos, y la utilización de los llamados policías polivalentes que contribuyan en esta gestión en los municipios donde actualmente no hay autoridad de tránsito. Así mismo, se está estudiando que las campañas de prevención vial puedan ser focalizadas por territorios y actores.

En materia de regulación, se espera poder exigir el SOAT vigente para realizar trámites de tránsito y transporte, y que se pueda avisar a los tomadores del seguro el próximo vencimiento de su póliza para que la renueve oportunamente sin exponerse a un eventual cobro coactivo del seguro.

El ministro de Transporte cerró su intervención invitando a todos los actores relacionados a trabajar, de la mano del Gobierno, para salvar las vidas en la vía de los colombianos, y reiteró la invitación al sector asegurador para construir conjuntamente un escenario en el que el SOAT pueda fortalecerse para continuar protegiendo a todas las víctimas de siniestros viales. 



↑ Jorge Castaño Gutiérrez,  
Superintendente Financiero  
de Colombia.

## Los cinco mensajes del Superintendente

# Financiero para la industria aseguradora

*En la pasada Convención Internacional de Seguros, el superintendente Financiero de Colombia, Jorge Castaño Gutiérrez, instó a las compañías de seguros para que mediante un aseguramiento idóneo puedan generar seguridad y certidumbre a la sociedad, como un factor que aporta a la resiliencia y productividad del país.*

**María Claudia Cuevas**

Vicepresidenta Administrativo y Financiero de Fasecolda

Cinco fueron las temáticas en las que se centró su intervención:

## **1. La resiliencia de la economía necesita del compromiso permanente de los profesionales que saben gestionar los riesgos**

Respecto a la solidez del sector el superintendente mencionó que los avances de esta industria son evidentes, y que, si bien los indicadores de solvencia son una precondition para operar, los choques recientes han demostrado que las compañías de seguros están en capacidad de asumir esos riesgos sin comprometer su solvencia.

Como parte de los avances resaltó la importancia de continuar con el proceso de convergencia a Solvencia II y NIIF 17, que permitirá tener una mejor revelación y fortaleza patrimonial para soportar el crecimiento futuro del sector asegurador.

***El superintendente hizo énfasis en que, si bien tenemos una industria fuerte en lo técnico, es necesario ir más allá, acercándose más al asegurado, brindándole productos que le agreguen valor y lo acompañen en los momentos de adversidad, siempre buscando un bienestar común.***

## **2. La resiliencia se debe trasladar a quienes buscan en el aseguramiento un mecanismo de protección**

De acuerdo con el superintendente, para lograr este acompañamiento al consumidor, la industria requiere tomar acciones en cuatro frentes:

- Diseñando productos en los que de manera previa se identifiquen cuáles son las condiciones necesarias para su correcta operación.

➔ Es necesario acercarse más al asegurado, brindándole productos que le agreguen valor y lo acompañen en los momentos de adversidad, siempre buscando un bienestar común.

- Invirtiendo en medidas de prevención, que le permitan al asegurado conocer cómo su comportamiento incide en la materialización del riesgo y qué medidas debe adoptar para su prevención.
- Aceptando el riesgo que el consumidor no está en capacidad de asumir o gestionar.
- Conservando una vocación de largo plazo, de tal manera que la oferta de seguros se mantenga y adapte a los ciclos económicos o del producto.

Cuando estas acciones no se concretan, cuando los consumidores no encuentran las coberturas necesarias para transferir los riesgos de sus operaciones, se generan efectos negativos en la sociedad. Algunos de estos efectos son visibles en los seguros obligatorios donde se requiere una cobertura específica para el desarrollo de una actividad y, ante su ausencia, el consumidor queda desprotegido o limitado para su ejecución.

***La industria tiene un reto enorme en la profundización del seguro. El crecimiento de los últimos años ha estado apalancado por los seguros obligatorios, las compañías deben trabajar en productos que garanticen una transferencia y gestión de riesgos efectiva, que contribuyan a la protección y resiliencia del consumidor.***

### 3. SOAT: una estrategia colaborativa para asegurar su sostenibilidad

La Superintendencia ha participado activamente en las mesas de trabajo que el Gobierno ha establecido para buscar mecanismos que aseguren la sostenibilidad del ramo, entre los que se encuentran:

- La revisión del componente de gastos administrativos, de personal e intermediación que se asignan al ramo, con el propósito de encontrar nuevas eficiencias que aporten a la estabilidad del SOAT.
- La actualización, por parte del Ministerio de Salud, del manual tarifario en el que se evalúa particularmente las tarifas relacionadas con el material de osteosíntesis y los procedimientos de ortopedia.
- Por solicitud de la industria se están revisando los parámetros prudenciales en materia de reservas técnicas, en concreto se analiza la posibilidad de establecer una fórmula diferencial en el cálculo de la reserva de insuficiencia de prima por desviaciones de siniestralidad.
- Fomentar su expedición a través de canales digitales, corresponsales o red bancaria para promover una oferta masiva del seguro.
- Reducir el sesgo al alza por la indexación al salario mínimo, para esto es necesario desligar la indexación de las tarifas, las coberturas y los costos de los procedimientos a los incrementos de dicho salario.

***Hay que poner sobre la mesa todas las alternativas que generen soluciones en el cortísimo plazo para garantizar que los propietarios de vehículos puedan acceder al seguro y que las víctimas de accidentes de tránsito reciban atención adecuada.***

### 4. El sector necesita cerrar las brechas de expectativas del consumidor en Colombia

La protección al consumidor financiero es una de las prioridades de la Superintendencia. En ese sentido, hace un seguimiento permanente a las quejas y demandas que estos interponen en la Superintendencia frente a las industrias supervisadas. En el caso de las demandas a las compañías de seguros, si bien el número no es alto, preocupa al superintendente su tendencia creciente y el incremento en los tiempos de decisión que están por encima del promedio del sistema. De acuerdo con las estadísticas de la SFC, el 72% de esas demandas terminan con decisiones a favor del consumidor.

Por esto, ***el superintendente solicitó a las aseguradoras revisar sus mecanismos de atención a los consumidores, buscando evitar que frente al desacuerdo sea la litigiosidad el camino a seguir para atender las solicitudes de los asegurados.***

En cuanto a la estrategia de supervisión, enfatizó que la Superintendencia velará porque las expectativas del cliente sobre el producto que contrata estén alineadas con lo que efectivamente adquiere y que se garantice que estas se cumplan en los términos pactados. Esto se logrará mediante la supervisión de:

- Las condiciones de vinculación al seguro.
- El proceso de ofrecimiento del producto y la información suministrada.
- La participación de los intervinientes en el proceso de ofrecimiento, incluyendo a los intermediarios.
- El diligenciamiento de la declaración del estado del riesgo y su conocimiento.
- El conocimiento y entendimiento de las condiciones pactadas en el producto.



↑ Jorge Castaño Gutiérrez,  
Superintendente Financiero  
de Colombia.

- La existencia de variaciones o modificaciones del contrato
- Las obligaciones de las partes en caso de siniestro
- La evaluación de la reclamación y las causales de objeción.

## 5. La experiencia positiva en iniciativas como Viva Seguro debe replicarse al interior de la industria

Como último punto en su intervención, el Superintendente destacó la iniciativa gremial de educación financiera “Viva Seguro”, a la cual le fue otorgado el Sello de Educación Financiera no Formal de la SFC, en la Categoría “Gestión de capacidades Nivel Uno” (12/09/2022).

Este reconocimiento fue otorgado por la Superintendencia luego del análisis realizado por el Comité Eva-

➔ La industria tiene un reto enorme en la profundización del seguro.

luador a las capacidades institucionales y operativas de Fasecolda en educación financiera en el desarrollo de: la Información, contenidos y materiales de educación económica y financiera transparente para consumidores financieros y demás grupos de interés, y la generación de confianza y cobertura conforme a los lineamientos establecidos en el marco normativo para la educación financiera.

El superintendente invitó a las aseguradoras para que repliquen el programa y promuevan su difusión para llegar cada vez a más consumidores. 



[Santiago Bilinkis](#)

## Preparándose

# para los trabajos del futuro

*El economista y especialista en emprendimiento, liderazgo, tecnología, futuro y tendencias, Santiago Bilinkis, conferencista invitado a nuestra convención, hizo un amplio recorrido sobre los desafíos de la innovación en la era digital.*

**Santiago Bilinkis**  
Conferencista internacional invitado

En 2016 en Zurich tuvo lugar un evento deportivo asombroso. Ensombrecida quizá por sus hermanos mayores, los monumentales Juegos Olímpicos que ocurrieron en Río de Janeiro ese mismo año, esta competencia impactante pasó casi inadvertida. Y, sin embargo, sus logros son más conmovedores y sus alcances futuros mucho más revolucionarios que reducir en unas milésimas la marca de los 100 metros llanos o saltar unos centímetros más alto o más lejos que antes.

Estoy hablando del Cybathlon, los primeros juegos deportivos cyborg, una competencia en la que personas con discapacidades severas, incluso parálisis masivas, integraron sus cuerpos con máquinas y computadoras para realizar tareas de otro modo imposibles. Utilizando lectores de ondas cerebrales combinados con exoesqueletos (estructuras externas al cuerpo), prótesis y sillas motorizadas, estos atletas biónicos compitieron llevando a cabo actividades que sus cuerpos por sí mismos jamás les hubieran permitido realizar.

En un hecho que causó sorpresa, el ganador de la medalla de oro en los 1.500 metros en los Juegos Olímpicos de Río hubiera terminado en el quinto lugar con ese mismo tiempo en los Juegos Paralímpicos desarrollados el mes siguiente. Pareciera que la discapacidad, en vez de limitarlos, ¡les hubiera conferido una ventaja! Esa rareza fue producto de una estrategia de carrera del atleta sin discapacidad y no del rendimiento máximo posible de cada uno.

Pero, el Cybathlon sugiere que en el horizonte se viene un cambio más profundo. Un exoesqueleto o una prótesis pueden devolver a una persona paralizada la capacidad de mover su cuerpo. Pero también podrán dotar a una persona sin discapacidad de habilidades de otro modo inalcanzables: más fuerza, mayor resistencia, ilimitada precisión. No será requisito tener una limitación física para aprovechar las ventajas que otorguen estos dispositivos. ¿Qué marcas podrán lograr los humanos aumentados que complementen su cuerpo con máquinas y software? ¿Podrá un atleta solamente humano competir contra estos rivales mejorados?

➔ Nuestra arma secreta:  
es la capacidad de  
ponernos en el lugar  
del otro y conectarnos  
emocionalmente.

Cuando se habla de la relación entre los humanos y las máquinas el énfasis suele ponerse en la rivalidad. Como la ciencia ficción se encargó una y otra vez de mostrar, ya sea doblegados físicamente por Terminators o superados intelectualmente por Hal-9000s, ésta es una batalla que parecemos condenados a perder. Esa visión apocalíptica quizá pierde de vista que hay algo más poderoso aún que un humano o una máquina: la combinación de ambos.

Cuando en 1997 la computadora Deep Blue venció al número uno mundial de ajedrez, Garry Kasparov, el mensaje fue claro: en ese terreno la fuerza bruta de cálculo puede más que la sutileza del razonamiento humano, y hoy programas que corren en cualquier teléfono celular pueden vencer a los ajedrecistas más eximios. Kasparov, que es una persona sumamente competitiva y con un fuerte temperamento, terminó enormemente frustrado y enojado. Inicialmente se negó a aceptar el resultado, afirmando que los administradores de la computadora habían hecho trampa. Pero pronto se dio cuenta del alcance de lo que había pasado: el poder de las máquinas es tan enorme que no tiene sentido enfrentarlas. Y tuvo una idea mucho más poderosa e interesante: creó el "ajedrez centauro". En esta disciplina novedosa, en vez de competir personas contra software, se forman equipos. Emulando a aquellos seres mitológicos que reunían a dos criaturas en una, se enfrentan combinaciones de humano-computadora. ¿Por qué optar entre cálculo e intuición, entre táctica y estrategia, si podemos aprovechar lo mejor de cada uno?

En este tipo de torneos mixtos se alcanza un nivel de juego que supera ampliamente al de los torneos puramente humanos. Se juegan partidas sin errores donde se aprecia



la belleza de una táctica perfecta enmarcada por una estrategia sumamente profunda. Pero lo más importante es que en general no gana el grupo que tiene al ajedrecista de mayor ELO ni el que ostenta el software más potente: gana el mejor equipo, el que tiene un proceso de decisión sólido que aprovecha las fortalezas que aportan uno y otro. Los centauros generalmente superan tanto a los humanos más destacados como a las computadoras más poderosas.

Llevemos ahora la analogía al ámbito laboral. Imagínate un “abogado” que pudiera tener en su memoria absolutamente todas las leyes, todo el historial de fallos de un juez, todos los precedentes aplicables a cada caso... Una inteligencia artificial de esas características ya está siendo testeada en EE. UU. En octubre de 2018 analizó contratos y superó a 20 de los mejores abogados especializados en el tema. No solo logró resultados mejores en su análisis: lo que a los legistas humanos les tomó en promedio 92 minutos, la máquina lo realizó en... ¡26 segundos!

---

➔ El poder de las máquinas es tan enorme que no tiene sentido enfrentarlas.

---

Otro grupo de compañías utiliza herramientas de big data para analizar todo el historial de fallos de cada juez, evaluando el tipo de precedentes en los que suele apoyar sus decisiones, los recursos a los que hace lugar y su tendencia a favorecer a una u otra parte. Así logran predecir de antemano la probabilidad de ganar un juicio dado y definir cuál es la estrategia legal más efectiva para ese tribunal específico.

¿Significa esto que los abogados van a desaparecer? Bueno, eso habrá que preguntárselo a ellos. Si la

mayoría se resiste a utilizar el conocimiento de las máquinas para realizar mejor sus tareas y la disyuntiva para los clientes es elegir entre uno u otro, es muy posible que las computadoras ganen la batalla. Si, por el contrario, se entusiasman con la idea de jugar en equipo con ellas y adoptan un lugar complementario, centrado en la conexión humana, y delegan el aspecto más técnico, no dudo que la mayoría elegiremos interactuar con abogados "centauros", resultantes de la combinación de los talentos humanos y la capacidad de las inteligencias artificiales.

La mayor barrera para esta transición es el ego. De alguna manera, la noticia de que una IA con capacidad extraordinaria vaya a ser parte de nuestra organización es como decir que Messi se sumará a jugar en nuestro equipo. ¿Para quién podría ser eso una mala noticia? Solo para el que esté empeñado en mantenerse siempre como la única estrella del plantel.

Esto no afectará solo a los abogados. En este momento hay IAs preparándose para la gran mayoría de las tareas. Cualquiera sea tu profesión, ¡todos enfrentaremos el desafío de convertirnos en centauros!

Los robots se preparan para quedarse con muchos de nuestros trabajos actuales. Se sienten seguros de su superioridad y confiados de su éxito. ¡Pero no saben que los humanos contamos con un arma secreta!

La capacidad de ponernos en el lugar del otro y conectarnos emocionalmente hace que los vínculos entre las personas no se parezcan en nada a las relaciones que tenemos con las cosas o incluso con los animales. Podemos amar profundamente a nuestras mascotas, pero ese amor choca contra un límite: no podemos ponernos de verdad en el lugar del otro. Cuando los humanos usamos esa habilidad surge una fuerza poderosa: la empatía.

Alguna vez los trabajos humanos estuvieron llenos de empatía. Después las reducciones de costo, el aumento de la productividad o la mera desidia la fueron dejando

➔ La mayor barrera para la transición a interactuar con la AI es el ego.

a un costado. Frente al avance de la automatización, tenemos la oportunidad y el desafío de liderar el proceso inverso: hacer que nuestros trabajos actuales y futuros desborden de "humanidad". La empatía es quizás el aporte más importante que tenemos para hacer en nuestro proceso de convertirnos en centauros.

En muchos campos de la medicina, las máquinas están muy cerca de superar a los mejores especialistas, tanto en la efectividad de sus diagnósticos como en la precisión de sus prescripciones. Pero, aun así, si en algún momento me tienen que dar una mala noticia sobre mi salud, voy a preferir que me lo diga un médico humano antes que salga un ticket impreso de una máquina que diga que me diga sin contención alguna la enfermedad que padezco. Pero a la vez, si me encuentro con un doctor, que, por soberbia o desconocimiento, se niega a consultar a su inteligencia artificial como parte del proceso de diagnóstico y tratamiento voy a preferir buscar otro médico. En ese futuro próximo la cualidad más importante del galeno no será ya su ojo clínico o su conocimiento detallado de anatomía sino capacidad de ser centauro y aportar su cuota de empatía, comprendiendo cómo me siento y dándome contención. En otras palabras, hacer que "ser humano" haga toda la diferencia. ¿Cuánta humanidad tiene hoy tu trabajo?

Este texto es un extracto del libro "Guía para Sobrevivir al Presente: Atrapados en la Era Digital" de Santiago Bilinkis. 



# Una apuesta a la productividad del sector rural: **la nueva visión del agro en Colombia**

*La conectividad digital, la focalización de las políticas públicas en los pequeños productores y en la mujer rural y la titulación de tierras son la clave para el aumento de la productividad agropecuaria en Colombia. La ministra hace un llamado al sector financiero para que participe en estas estrategias.*

**Paola Torres**

Directora Cámara de Seguro Agropecuario de Fasecolda

La presentación de la ministra de Agricultura y Desarrollo Rural, Cecilia López Montaña, en la Convención Internacional de Seguros 2022, estuvo enfocada en la nueva visión del agro para el país, en el que el sector agropecuario es la gran prioridad del proyecto del nuevo gobierno y en esto, los seguros juegan un papel fundamental.

Por esta razón, la ministra anunció que la participación del sector rural en el Presupuesto General de la Nación ha crecido significativamente, llegando a \$4 billones para 2023, con lo que se busca lograr una transformación del campo colombiano para lograr las siguientes metas:

1. **Reforma Rural Integral y Reforma Agraria** enmarcada en la búsqueda de la paz total, para que Colombia sea una potencia agroalimentaria. Para garantizar el éxito que no han tenido las apuestas de transformación rural de gobiernos anteriores, estas reformas deben considerar: i) Bienes de la Sociedad de Activos Especiales (SAE), ii) Titulación de tierras y iii) Catastro multipropósito.
2. Considerar a los grupos campesinos, comunidades étnicas, negros e indígenas e **incorporarlos a sistemas productivos y no asistenciales** con compromiso del Estado.
3. **Lograr que la producción agropecuaria sea sostenible** y respete los límites ecológicos y la regeneración de los ecosistemas a partir de un ordenamiento en torno al agua.
4. Fomentar las cadenas productivas para lograr articular los procesos entre grandes y pequeños productores. **La asociatividad es fundamental para lograr cadenas exitosas.**
5. **Enfocarse en los territorios** y que las reformas contemplen las realidades rurales.

➔ Debemos mejorar la conectividad digital en el sector rural con el fin de bajar los costos y ampliar el acceso y gestión del riesgo.

Para lograr lo anterior se hace necesario la articulación de sectores, y el sector financiero es fundamental para el desarrollo de los proyectos productivos y para la protección de la inversión agropecuaria en el país. La ministra López mencionó que la cobertura de los seguros Agropecuarios ha aumentado en los últimos años, pero aún no es significativa ni suficiente. Se debe aumentar la velocidad de crecimiento en la profundización de este seguro e identificar las causas de que no logre proteger a los productores agropecuarios.

### La conectividad digital es fundamental para el agro

Una de las grandes apuestas que esta cartera ministerial tiene para los próximos años es mejorar la conectividad digital en el sector rural, con el fin de bajar los costos, ampliar el acceso y gestión del riesgo y aumentar la cobertura de los productos financieros para los productores agropecuarios.

Por esto, hace un llamado al sector asegurador para que se unan a la estrategia que pretende hacer que la conectividad digital en el campo sea una realidad, un gran reto que será exitoso mediante la articulación público-privada, pues aunque se necesita el apoyo del Estado, históricamente el sector privado ha desarrollado mejor esta clase de proyectos.

↩ En la foto: Cecilia López Montaña, Ministra de Agricultura.



➔ Los apoyos del Estado en el sector rural se deben invertir en servicios, bienes e infraestructura y beneficiar a todos los tamaños de productor.

Se busca, especialmente, involucrar a los pequeños productores de bajos ingresos y lograr un campo más igualitario, productivo y con un desarrollo económico sostenible en el tiempo.

### La mujer es fundamental en la economía rural

La economía del cuidado es responsabilidad de la mujer. Esto se refiere a que la mujer es quien se encarga del cuidado de la familia, de la preparación de los alimentos, del cuidado de los niños y de diferentes oficios al interior del hogar, lo cual demanda alrededor de 6-7 horas diarias de trabajo. Por esto, para que una mujer pueda trabajar y recibir ingresos debe sacrificar su tiempo de ocio. Esta situación sucede en casi todo el mundo, pero es aún más crítica en el sector rural.

La ministra menciona que para mejorar la calidad de vida de las mujeres rurales es necesario sacar o disminuir las actividades del cuidado del hogar. Una opción es que el Estado se haga cargo de estas actividades, lo cual sería un reto gigante en cual seríamos ejemplo mundial al brindar autonomía a las mujeres rurales y al fomentar la productividad rural, debido a que es uno de los pocos sectores en donde hay menos mujeres que hombres en Colombia.

Para lograr una transformación del campo es necesario involucrar a la mujer, ya que es la base de la escala social, es el sector más desprotegido de todos. Colombia no puede seguir subestimando el papel de la mujer, es por esto que uno de los grandes retos es el diseño de productos de seguro con enfoque de género e inclusión de pequeños productores con diversidad de sistemas productivos.

### Panel: la nueva visión del agro y los seguros

La presentación de la ministra estuvo seguida de un panel de expertos que buscaba articular los seguros Agropecuarios con las ideas principales de *La nueva visión del agro en Colombia*. El panel estuvo conformado por la ministra Cecilia López; Pablo Valdivia Zelaya, líder de Agronegocios del Banco Mundial; Adolfo Cáceres Melo, presidente del Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario –FINAGRO–, y estuvo moderado por Felipe Fonseca, director General de la Unidad de Planificación Rural Agropecuaria -UPRA-.

Se destaca la presentación de Pablo Valdivia, quien se refirió especialmente a la importancia de la intervención del Estado en la protección del sector agropecuario mediante incentivos en diferentes líneas. El experto

manifestó que los apoyos del estado en el sector rural se deben invertir en servicios, bienes e infraestructura y beneficiar a todos los tamaños de productor, pues esto repercutiría directamente en una mejora en la gestión del riesgo agropecuario. Además, agregó que los incentivos se deben focalizar según las políticas públicas sectoriales y pensar en una eliminación gradual para no generar un impacto negativo en los programas de inclusión financiera.

Desde la presidencia de FINAGRO, se afirmó que en el siguiente año se adoptará una nueva definición de tamaño de productor basada no solo en activos sino también en ingresos, que beneficiará a los productores más pequeños del país, pues crea una nueva categoría llamada pequeño productor de bajos ingresos, que permitirá mejorar la focalización de la política pública del sector. Fue enfático en afirmar que para aumentar la profundización del seguro Agropecuario es necesario tener más estabilidad en los montos y condiciones del Incentivo al Seguro Agropecuario –ISA-.

Felipe Fonseca afirmó que la UPRA se encuentra a puertas de lanzar el Sistema de Gestión para la Riesgos Agropecuarios –SIGRA- que está conformado por módulos para los riesgos agroclimático, sanitario, financiero y de mercado. Este sistema tiene por objetivos centralizar y administrar la información necesaria para realizar una adecuada gestión de riesgo y consolidar datos sobre la formulación, implementación y seguimiento de políticas, estrategias e instrumentos del sector agro. Todo esto fue celebrado por la ministra, quien manifestó que esto es necesario para aumentar la cobertura en seguros en el sector rural.

Por su parte, la ministra señaló que la información de calidad es vital para aumentar la productividad del campo y para lograr la modernización del agro y sustituir importaciones tan importantes como la del maíz. Para finalizar, mencionó que la continuidad de las políticas públicas sectoriales es lo que garantizará el éxito en el desarrollo del país, especialmente en el sector agropecuario, donde los resultados se ven en el largo plazo. 



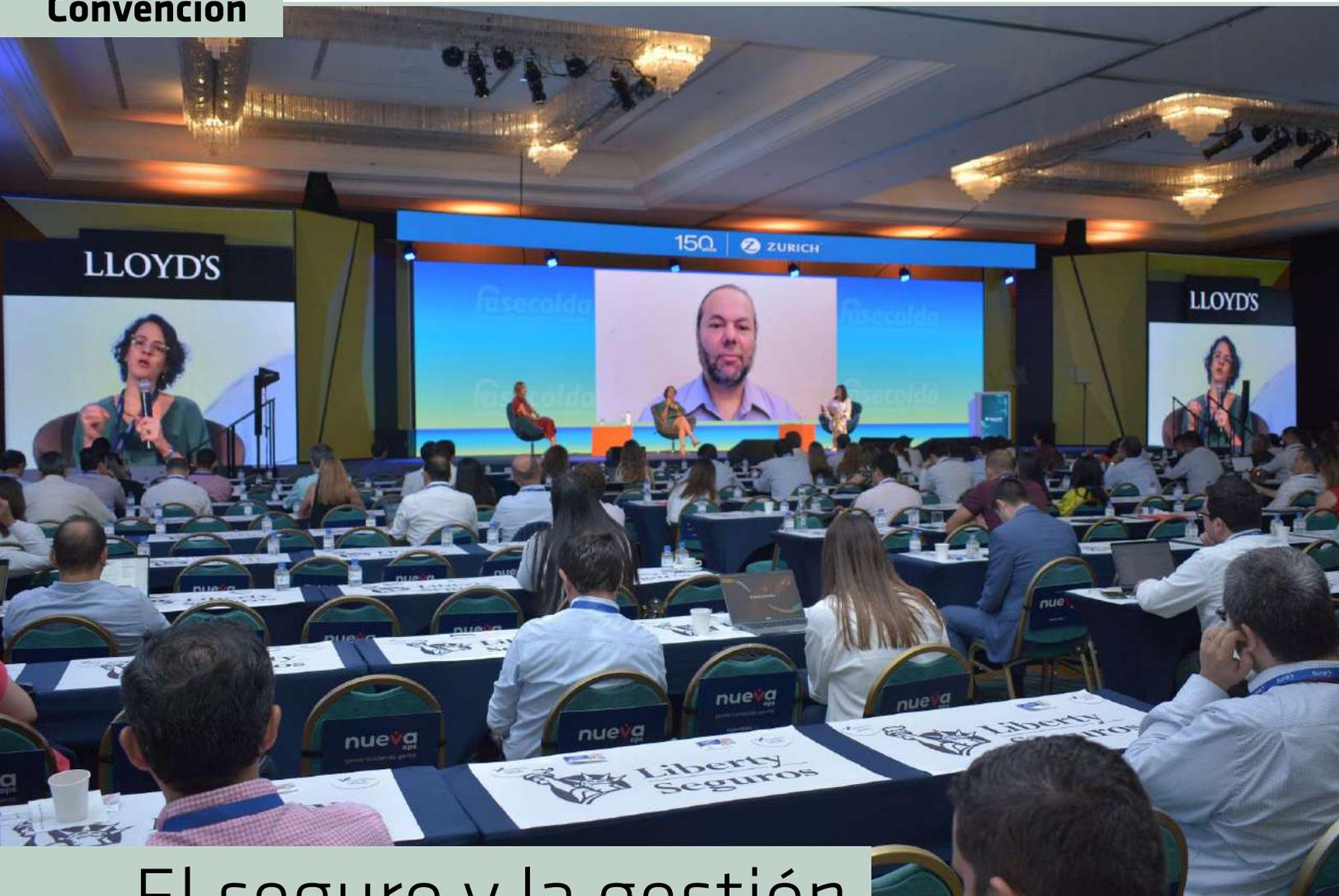
**Colmena**  
Seguros

UNA EMPRESA DE  FUNDACIÓN GRUPO SOCIAL

**En Colmena Seguros**  
trabajamos por el bienestar  
y el progreso de todos.

Nuestro propósito es atender las necesidades de **todos los colombianos** con soluciones innovadoras en Seguros de Vida y Riesgos Laborales, apoyando así su progreso y el del país.

**Consulta las que tenemos para ti.**  
**[www.colmenaseguros.com](http://www.colmenaseguros.com)**



# El seguro y la gestión del cambio climático

*El seguro puede contribuir sustancialmente a enfrentar los retos del cambio climático, al promover buenas prácticas en los clientes, que se traducen en menores emisiones y mayor adaptación y resiliencia.*

**Evan Mills PhD**

Científico Senior afiliado al Laboratorio Nacional Lawrence Berkeley

**Mabyr Valderrama Villabona**

Directora de Sostenibilidad de Fasescolda

El cambio climático plantea dos realidades al sector asegurador: uno, su correcta gestión es todo un reto para la industria, pues la materialización de este macro-riesgo impacta directamente los niveles de siniestralidad de muchas de las líneas de negocio. Y, la segunda, abre oportunidades para aumentar la penetración del seguro, porque esta herramienta financiera puede acompañar el proceso de transición hacia una economía más limpia, y favorecer la resiliencia y la adaptación de Colombia a este fenómeno, por su alta vulnerabilidad a los efectos del cambio climático.

Estos fueron los temas abordados por Evan Mills en su conferencia *How can the insurance sector be part of the solution to climate change*, la cual tuvo lugar en el marco de la Convención Internacional de Seguros 2022. Mills ha colaborado con aseguradoras, reaseguradoras, reguladores, ONGs y organizaciones como el IPCC, en temas de cambio climático y seguros. Este artículo es una adaptación del escrito elaborado por el autor y publicado en su portal web<sup>1</sup>.

## El seguro en “un clima de cambio”

Como una de las industrias más grandes a nivel global (6,8 billones de dólares en ingresos y 30 billones en activos), por décadas las aseguradoras han experimentado los crecientes costos de los fenómenos meteorológicos y climáticos extremos. Los riesgos que enfrentan incluyen pérdidas en seguros tradicionales (propiedad y daños, vida y salud) exposiciones de responsabilidad y riesgos de transición (regulatorios, reputacionales, de mercado) que surgen como consecuencia de medidas para mitigar emisiones de Gases Efecto Invernadero (GEI). Los riesgos de transición pueden erosionar el valor de los activos y derivar en situaciones de activos varados. Las aseguradoras también enfrentan riesgos internos en su operación por inadecuadas prácticas ambientales, sociales y de gobernanza.

➔ El desarrollo económico reduce la vulnerabilidad y mejora la asegurabilidad, este vínculo no es automático.

Prácticamente todas las líneas de seguros están expuestas a fenómenos meteorológicos y climáticos extremos, y es posible que se desencadenen riesgos sistémicos. Por ejemplo, los incendios que provocan deslizamientos de tierra, al hacerse más frecuentes, generan mayores pérdidas anuales en las zonas que afectan. Estos riesgos a veces se correlacionan de formas inesperadas dentro de la suscripción y entre esta última y la gestión de portafolios de inversión.

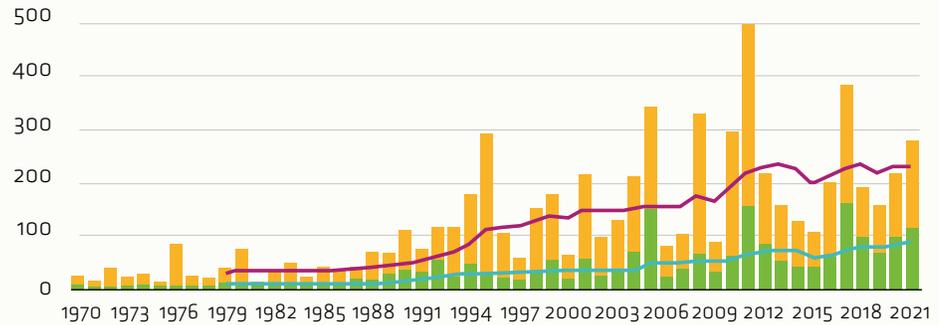
Estas preocupaciones no son hipotéticas. La siguiente figura muestra el total de pérdidas económicas globales, aseguradas y no aseguradas, asociadas a catástrofes naturales (el 90% están asociadas a fenómenos del clima). Las cifras, medidas en dólares del 2021, revelan un notable aumento de las pérdidas durante las últimas cinco décadas, ya que pasan de \$10 mil millones de dólares por año en los 70s a \$100 mil millones de dólares por año en la actualidad.

El diferencial entre las pérdidas totales y las aseguradas usualmente se denomina “brecha de protección” y, por lo general, los gobiernos cubren una parte significativa del costo no asegurado. En Colombia, solo se asegura entre el 2 y el 4% de las pérdidas por inundaciones y del 1,25 al 5% de las tierras en que se desarrollan proyectos agropecuarios<sup>2</sup>.

← En la foto: Panel 'El sector seguros y el cambio climático' en la Convención Internacional de Seguros 2022 con Evan Mills, experto cambio climático y Seguros; Juanita López, KPMG; Mariana Escobar, Jefe del Grupo de Finanzas Sostenibles de la SFC; Mabyr Valderrama, Directora de Sostenibilidad de Fasecolda.

1. <https://evan-mills.medium.com/inclusive-green-insurance-for-climate-change-in-the-global-south-thoughts-for-colombia-d30a97699d26>  
2. Latam Briefing: Agricultural insurance in Colombia. Fuente: <https://www.insiderengage.com/article/2a7c0fe66szh3fwax5qtc/latam-hub/agricultural-insurance-in-colombia>

**Gráfico 1:**  
**Brecha de aseguramiento**  
**o brecha de protección.**  
**Pérdidas catastróficas**  
**aseguradas y no**  
**aseguradas: 1970-2021**  
**(Miles de millones de**  
**dólares de 2021)**



- Insured losses
- Uninsured losses
- 10-years moving average insured losses
- 10-years moving average economic losses

- Globally: 42% of losses insured (2021)
- North America: 55% (95% of US homeowners)
- Latin America: 16%
- Colombia:
  - 2-4% of flooding losses insured
  - 1.25-5% of agricultural land
  - 30% of homeowners

Source: Chart - Swiss Re. "Natural Catastrophes in 2021: The Floodgates Are Open." Sigma report series. 1/2022. Box - Colombia flood losses uninsured: Jan Reiners Henk, Martijn Regelink, Pietro Calice, and Mariana Escobar Uribe. 2021. "Not-so-magical realism: A climate stress test of the Colombian banking system." World Bank, SFC, and First Initiative, 48pp. Agricultural land: Rodrigo Amaral. 2022. "Latam Briefing: Agricultural insurance in Colombia" 2018-Andrés Valencia Pinzón. 2019. "Agricultural Insurance." (March)

Globalmente, y de forma particular en las economías de ingreso bajo y medio, la brecha de aseguramiento se hace enorme. Sin una distribución generalizada del riesgo, datos y modelos detallados y precisos, así como precios que hagan que los seguros sean asequibles, los mercados de seguros no pueden funcionar. Los factores fuera del control de las aseguradoras, como las normas de construcción y la planificación territorial, dificultan aún más la situación. Las incertidumbres derivadas del cambio climático erosionan aún más el aseguramiento.

Si bien tiende a creerse que el desarrollo económico reduce la vulnerabilidad y mejora la asegurabilidad, este vínculo no es automático. Aunque parezca extraño, junto con el aumento de la riqueza, los asentamientos humanos tienden a extenderse hacia zonas peligrosas, como áreas boscosas escénicas (interfaz urbano-silvestre), valles fluviales y costas. Si bien estos entornos son poco contaminados y muy atractivos para el asentamiento humano, también están expuestos a riesgos climáticos que, muchas veces, no se dimensionan adecuadamente. En este contexto, las políticas y los programas gubernamentales que pretenden mejorar la resiliencia no siempre logran seguir el ritmo de los riesgos crecientes, incluso en las economías desarrolladas.

## Revisando la resiliencia

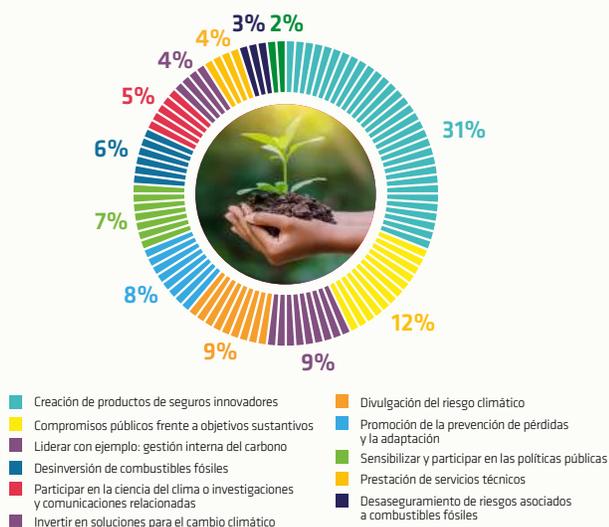
En los últimos tiempos, algunos aseguradores y reguladores promueven entre clientes o comunidad una mayor resiliencia frente a los eventos climáticos y meteorológicos extremos. Por ejemplo, en los EE. UU, el Instituto para la Seguridad Comercial y del Hogar (IBHS, por sus siglas en inglés) creó un sistema que clasifica las propiedades residenciales y comerciales en función de su resiliencia ante los peligros.

A partir de este sistema, por lo menos 55 aseguradoras en 14 estados ofrecen tarifas especiales para propiedades que cumplen requisitos de resiliencia, y algunas ofrecen la posibilidad de ampliar coberturas o reducir deducibles para propiedades mejoradas. En algunos casos, este mecanismo ha permitido que los gobiernos locales ofrezcan incentivos fiscales para propiedades de alta calificación (alta resiliencia) e incluso financiamiento para mejoras con el recaudo del impuesto a la propiedad. En 2022 y por primera vez en EE. UU, el regulador de seguros de California instó a las aseguradoras a reconocer y otorgar tarifas especiales a los consumidores que "refuerzan" sus propiedades contra el riesgo de incendios forestales.

## Enverdeciendo los seguros

Aunque no ha sido ampliamente divulgado, muchas aseguradoras y organizaciones vinculadas con el seguro han comprometido esfuerzos para disminuir los riesgos del cambio climático. Estas iniciativas datan de mediados de los 90s y van más allá de la adaptación a este fenómeno. De acuerdo con el *Green Insurance Data Service*<sup>3</sup> cerca de 1.500 actividades han sido desplegadas por 350 aseguradoras de 56 países. Estos esfuerzos se distribuyen ampliamente entre el negocio principal (productos y servicios verdes), la gestión de portafolios (inversión en soluciones para el cambio climático, como la energía renovable y la eficiencia energética), y políticas y prácticas corporativas internas. Más del 60% de las actividades verdes se concentran en la creación de seguros innovadores, compromisos públicos frente a objetivos sustantivos, gestión interna del carbono y divulgación del riesgo climático.

**Gráfico2:**  
**Participación por fuente de ingreso del RAIS (2012-2021)**



Fuente: Mills, E. 2022 "The Greening of Insurance", Science 338:1424-1425 (updated 9/2022). Adaptado y traducido por Fasecolda, 2022.

Los seguros verdes innovadores incluyen descuentos en tarifas para la construcción eco-eficiente, el reemplazo de infraestructura con alternativas más verdes, y coberturas para autos según distancia recorrida. Una de las categorías más innovadoras y que tiene casos de uso en Colombia, es la de seguros de eficiencia energética.

El compromiso con el "enverdeamiento" del sector asegurador también se materializa en la gestión de los portafolios: las aseguradoras han invertido al menos \$60 mil millones de dólares en mercados de energía limpia a partir de 2017. Al mismo tiempo, muchas compañías de todo el mundo comienzan a desinvertir en combustibles fósiles.

➔ Muchas aseguradoras y organizaciones vinculadas con el seguro han comprometido esfuerzos para disminuir los riesgos del cambio climático.

## Hacia las mejores prácticas

Las aseguradoras pueden y deben jugar un rol mucho más activo en la mitigación del cambio climático (reducción de emisiones) y en la adaptación y aumento de la resiliencia. Las compañías líderes han demostrado enfoques innovadores, pero la mayoría de la industria aún tiene camino por recorrer.

Al más alto nivel, las mejores prácticas deben comenzar con la alineación de la cultura corporativa respecto a las metas sobre cambio climático. Los criterios de gestión de riesgos empresariales (ERM, por su sigla en inglés) y reducción de riesgos ambientales, sociales y de gobernanza (ASG) son buenos principios rectores. Todo esto requiere coordinación entre las líneas de producto y las demás áreas del negocio;

3. <https://sites.google.com/site/millsenergyassociates/topics/green-insurance-data-service?authuser=0>



**Cibergestión Insurance es un Business Process Outsourcing (BPO) especializado en la industria de seguros** con la capacidad de contribuir a la transformación del sector en Latinoamérica.

Nuestra oferta de valor se centra en **soluciones punta a punta** en los que el BPO agrega valor en los procesos de contratación y siniestros en los ramos de Vida, Gastos Médicos, Automóviles, Daños y cumplimiento regulatorio.

Cibergestión eficiente los procesos **disminuyendo sus tiempos de procesamiento**, al automatizar alrededor del **70%** de las actividades, además de mitigar los riesgos operativos de factor humano.

La Superintendencia Financiera de Colombia ha hecho cambios al **Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación al Terrorismo (SARLAFT)** que las empresas del sector asegurador tendrán que implementar a partir del **6 de enero de 2023**.

En Cibergestión ofrecemos una solución hecha a la medida para **brókers** y **aseguradoras** para la administración efectiva de las consultas, reglas, validaciones, alertas y reportes durante la permanencia del cliente en las compañías de seguros:

Verificación de expedientes frente al cumplimiento normativo

Ejecución de reglas de negocio

Gestión de la información y documentación

**0%** • **0% de inversión** al implementar las etapas del proceso (conocimiento operativo de la institución, construcción de workflow, reglas y criterios de validación, capacitación...)

 • Integración de un **motor de reglas de negocio** alta y rápidamente configurable, que permite adaptarse al cambio en los procesos de negocio fácilmente.

 • **Disminución en los tiempos de procesamiento**, pasando de un proceso manual, a una actividad automática en **+70%** de las actividades.

 • **Mitigación de errores operativos derivados del factor humano** y contar con validación de documentos mediante OCR y confirmación contra bases de datos.

 • **Gestión eficiente** de procesos con la automatización mayor al **50%** de las validaciones de datos mejorando SLA's del proceso.

 • **Transformación** de costos fijos en costos variables y costo por operación más bajo.

*¡Despreocúpate nosotros lo hacemos por ti!*

¿Te gustaría saber más sobre nuestros servicios?

Comunícate con

Katerine O'Brien • Directora Comercial

Cibergestión Colombia • katerine.obrien@cibergestion.com.co • +57 317 580 8701

gestión de la huella de carbono de la aseguradora; evaluación proactiva, mapeo y monitoreo del riesgo; implementación de pruebas de estrés para comprender las pérdidas potenciales asociadas al cambio climático, y una mayor transparencia frente a los consumidores, los hacedores de política pública y los inversionistas.

Se habla mucho en los círculos sobre finanzas para el desarrollo sobre el “crecimiento verde inclusivo”, y allí tiene relevancia el avance de Colombia en soluciones de microseguros paramétricos que cubren a pequeños agricultores.

Deben desarrollarse más productos, servicios y financiamiento verde, pero hay que tener cuidado en evitar el *greenwashing* o “lavado verde” tomando crédito de actividades que realmente son prácticas estándar o requeridas por ley. El éxito en este frente requiere no solo “lanzar” innovaciones, sino también educar e incentivar a los asegurados para que las adopten. Esto precisa una investigación de mercado cuidadosa que todavía debe fortalecerse.

También hay mucho por hacer e innovar para mejorar la precisión en el seguimiento, análisis y proyección de las pérdidas asociadas al clima. Los ejercicios predictivos tradicionales son valiosos, pero el uso de escenarios de análisis más amplios es radicalmente diferente y complementario. Por ejemplo, nuevos enfoques de modelamiento pueden ayudar a definir mejor los valores asegurados cuando se hace una mejor gestión de la riqueza forestal o inversiones proactivas en adaptación. Desde el lado del cliente, los temas de disponibilidad y asequibilidad de los seguros deben monitorearse y abordarse.

## El cambio climático requiere acciones de varios actores

El repositorio de prácticas verdes en seguros (*Green Insurance Data Service*) muestra varios ejemplos de acciones por parte de distintos actores de la cadena de valor del seguro. Intermediarios como los *brokers* entienden y pueden cultivar la demanda por productos verdes; los ajustadores pueden identificar el potencial de “mejoras verdes” en los procesos de reclamación y valorar adecuadamente los activos verdes dañados. Los reguladores conducen pruebas de estrés, e identifican y remueven barreras a la innovación; los modeladores pueden mejorar la definición del panorama de riesgos, y los actuarios cuantifican el riesgo climático al tiempo que hacen tarificación racional para los productos y servicios verdes. De hecho, los actuarios de Norteamérica ya han creado un índice detallado sobre riesgo climático<sup>4</sup> para los aseguradores de la región.

Pero las aseguradoras no son omnipotentes. Son esenciales las alianzas público-privadas, por ejemplo, para mejorar los protocolos en la construcción inmobiliaria, la planeación en uso del suelo, gestión forestal y otras actividades que aumentan la resiliencia. El resultado menos deseable es que los gobiernos se conviertan en aseguradores de última instancia frente a riesgos catastróficos y que terminen siendo los únicos que ofrecen seguros. Esto ya ha ocurrido en algunas zonas de EE.UU. Las ONGs también pueden desempeñar funciones catalizadoras. 

---

## Referencias

Evan, Mills (septiembre de 2022). The greening of Insurance. [https://www.researchgate.net/publication/233915336\\_The\\_Greening\\_of\\_Insurance](https://www.researchgate.net/publication/233915336_The_Greening_of_Insurance)

Evan, Mills. (26 de octubre de 2022). *Inclusive Green Insurance for Climate Change in the Global South: Thoughts for Colombia*. <https://evan-mills.medium.com/inclusive-green-insurance-for-climate-change-in-the-global-south-thoughts-for-colombia-d30a97699d26>

---

4. <https://actuariesclimateindex.org/home/>



# Sumando para multiplicar

## Viva Seguro recibe sello de calidad

*Viva Seguro, el programa de educación financiera de la industria aseguradora, recibió el sello de calidad otorgado por la Superintendencia Financiera de Colombia. La educación financiera debe ser idónea, pertinente y de calidad para aportar en el bienestar de los colombianos.*

**Laura Andrea Enríquez García**  
Coordinadora de Protección al Consumidor de Fasecolda

El sello de calidad es una distinción de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) a las entidades vigiladas y a los gremios del sector, comprometidos con el desarrollo de actividades, campañas y programas que cumplen con los requisitos de pertinencia, calidad e idoneidad<sup>1</sup>.

En un entorno tan volátil, donde la tasa de inflación en 2022 podría promediar en un 8,8% a nivel global, según las previsiones del Fondo Monetario Internacional (FMI)<sup>2</sup> y en Colombia ya se ubica en 11,44% en el mes de septiembre<sup>3</sup>, es imprescindible contar con estrategias de educación financiera que no solo se enfoquen en compartir información, sino en promover cambios de comportamiento.

A través del Sello de Calidad, la SFC busca que en Colombia no solo se promueva la educación financiera, sino que se priorice la calidad en cada una de las iniciativas. El sello distingue los esfuerzos de educación financiera, cuyo propósito y efecto estén orientados a que las personas que acceden a estos programas mejoren su capacidad para tomar buenas decisiones financieras, para afrontar la volatilidad de manera prudente, y promover así la resiliencia frente a situaciones que ponen en riesgo su calidad de vida o capacidad de generar ingresos.

## Viva Seguro: educación financiera para la resiliencia

Viva Seguro es el programa de educación financiera del sector asegurador colombiano. Se creó en el año 2008 y se financia con los aportes de todas las compañías aseguradoras afiliadas a la Federación. Su objetivo es mejorar los conocimientos, las habilidades, las actitudes

y los comportamientos de las personas en el manejo de sus riesgos y la utilización de los seguros, para que tomen decisiones informadas<sup>4</sup>. Tiene como premisa la economía del comportamiento para el desarrollo de sus estrategias. Cuenta con canales informativos como la página web (<https://www.facebook.com/VivaSeguroFasecolda>), cartillas, vídeos cortos, programa radial y redes sociales; YouTube (<https://www.youtube.com/c/VivaSeguro>) y Facebook (<https://www.facebook.com/VivaSeguroFasecolda>).

➔ Viva Seguro ha impactado más de 4 millones de personas.

Para optar por el sello, Fasecolda desarrolló una serie de herramientas en las cuales se destaca la rigurosidad del programa en los siguientes elementos: i) Alineación normativa, ii) Definición de perfiles del consumidor, iii) Definición de elementos de teoría del comportamiento, iv) Momentos de enseñanza, v) Protección de datos, vi) Elementos de comunicación, vii) Herramientas de medición, viii) Identificación de riesgos y ix) Actualización de contenidos.

Cada uno de estos criterios, además de promover cambios de comportamiento, busca que se mida la implementación de las estrategias. Contar con un sistema de medición e información permite conocer los avances logrados, detectar obstáculos y asignar recursos de una manera efectiva para alcanzar los objetivos de las apuestas de educación financiera<sup>5</sup>.

1. Superintendencia Financiera de Colombia. (s.f.). Sello Educación Financiera No Formal. Obtenido de: <https://www.superfinanciera.gov.co/sellosEducacion/>
2. Fondo Monetario Internacional. (2022). Informes de perspectiva de la economía mundial. Obtenido de [Obtenido de https://www.imf.org/es/Publications/WEO/Issues/2022/10/11/world-economic-outlook-october-2022](https://www.imf.org/es/Publications/WEO/Issues/2022/10/11/world-economic-outlook-october-2022)
3. DANE. (2022). *Índice de Precios al Consumidor - Septiembre*. Bogotá.
4. Consulta en sitio web: <https://vivasegurofasecolda.com/inicio/nosotros/>
5. Comisión Intersectorial para la Educación Económica y Financiera (CIEEF). (2017). *Estrategia Nacional de Educación Económica y Financiera de Colombia (ENEEF)*. Bogotá.

En el marco de la Convención Internacional de Seguros, el superintendente Financiero, Jorge Castaño, anunció la distinción del Sello de Calidad al Programa Viva Seguro. “El sello recibido corresponde a la categoría gestión de capacidades nivel 1, el nivel de reconocimiento más importante de la Superintendencia Financiera hacia las entidades vigiladas”, destacó el Superintendente<sup>6</sup>. Viva Seguro es un ejemplo de cómo un esfuerzo gremial logra resultados importantes en los colombianos.

### ¿Cómo impacta Viva Seguro la vida de los colombianos?

Durante el 2022, todas las compañías afiliadas a Fasecolda promovieron las estrategias del programa con el fin de llegar a todos sus clientes. Es así como 32 compañías de seguros comparten de manera permanente información sobre riesgos y seguros en su sitio web, enlazando el sitio web de Viva Seguro en sus páginas web corporativas. En promedio y durante los últimos ocho meses, seis compañías compartieron piezas educativas en sus redes sociales y nueve compañías ofrecieron talleres de educación financiera a sus clientes y colaboradores, sensibilizando en gestión de riesgos y seguros en lo que va del año.

Además, diez compañías están promoviendo la gestión de riesgos en 34 colegios en Colombia, impulsando la apropiación de Nueva Pangea, la apuesta del Ministerio de Educación Nacional, Asobancaria y Fasecolda para que los niños y niñas aprendan desde la etapa escolar sobre la importancia de gestionar adecuadamente los recursos y riesgos, y así tener en la vida adulta la capacidad de tomar decisiones financieras acertadas que redunden en mayor bienestar para las futuras generaciones.

Viva Seguro ha impactado más de 4 millones de personas con programas radiales y televisivos. Desde el año 2009, en promedio se han capacitado 1.200



personas al año con los talleres. Más de 10.000 personas han sido impactadas en los últimos años con las estrategias que promueven el cambio de comportamiento en niños y niñas, jóvenes y adultos. A través de la página web y Facebook, 1.800.000 personas conocieron sobre riesgos y seguros en 2022.

### Reflexiones finales

El Sello de Calidad de la SFC busca que cada vez más organizaciones promuevan que la educación financiera llegue a los colombianos en el momento oportuno, con información y experiencias que logren modificar las conductas para tomar decisiones financieras conscientes e informadas.

La industria aseguradora, a través de su programa de educación financiera Viva Seguro, en línea con este propósito, trabaja para llegar a todos los colombianos, y hacerlo con calidad.



➔ Viva Seguro es un ejemplo de cómo un esfuerzo gremial logra resultados importantes en los colombianos: SFC

⬅ Jorge Castaño Gutiérrez, Superintendente Financiero de Colombia, anunció la distinción del Sello de Calidad de la SFC al Programa Viva Seguro.

El programa gremial de la industria aseguradora es un buen ejemplo de que el esfuerzo conjunto de las compañías, a través de Fasecolda, genera economías de escala y permite lograr alto impacto en educación financiera cuando el

centro de las iniciativas son las personas. Sumando esfuerzos presupuestales y de difusión por parte de las 34 compañías afiliadas, el alcance de la educación financiera divertida y de calidad es mucho mayor. 

## Referencias

Comisión Intersectorial para la Educación Económica y Financiera (CIEEF). (2017). *Estrategia Nacional de Educación Económica y Financiera de Colombia (ENEEF)*. Bogotá.

DANE. (2022). *Índice de Precios al Consumidor - Septiembre*. Bogotá.

Fondo Monetario Internacional. (2022). *Informes de perspectiva de la economía mundial*.  
Obtenido de <https://www.imf.org/es/Publications/WEO/Issues/2022/10/11/world-economic-outlook-october-2022>

Gutierrez, J. C. (s.f.). Superintendente Financiero de Colombia. *Convención Internacional de Seguros 2022*.