

# MARSH



Madrid, 6 de junio de 2007

## **Riesgos Globales 2007** **XVIII Congreso AGERS**

**Álvaro Milans del Bosch**



# El Foro Económico Mundial

El Foro Económico Mundial es una organización internacional independiente y sin ánimo de lucro, comprometida con la mejora de la situación mundial mediante la participación de los líderes en asociaciones para configurar agendas de tipo global, regional e industrial.



El programa de riesgos globales pretende identificar y asesorar sobre los principales riesgos emergentes para el negocio global, estudiar las relaciones entre ellos, el efecto en los mercados y la industria y avanzar en el estudio de una mitigación efectiva.

**WEF Strategic Partners: Marsh & McLennan Companies, Citigroup, Swiss Re, Wharton Business School**

# ¿Cuándo es global un riesgo?

Un riesgo es global cuando tiene

1. Un amplio impacto geográfico que afecte a tres regiones del mundo y al menos en dos continentes.
2. Un impacto cruzado entre industrias que afecte a tres o más industrias.
3. Un gran impacto económico por encima de 10 billones de dólares USA.
4. Una gran repercusión social en términos de sufrimiento humano y pérdida de vidas.
5. Imposibilidad de predecir cómo se manifestará y qué impacto tendrá en los próximos 10 años.
6. Necesidad de cooperación entre el sector público y el privado para identificar las causas y mitigar sus consecuencias.

# Objetivos del Informe

- El Informe identifica 23 riesgos globales “clave” agrupados en cinco categorías: económica, geopolítica, medioambiental, social y tecnológica.
- El riesgo crece globalmente, el escenario de la mayoría de los riesgos identificados en 2006 se ha deteriorado.
- Crece el consenso en cuanto al riesgo con una mejora de concienciación.
- Las medidas en vigor para gestionar y mitigar los riesgos son inadecuadas.
- Hay interdependencias significativas entre los riesgos globales.

# Clasificación de los Riesgos Globales 2007

## GEOPOLITICOS



## ECONOMICOS



## SOCIALES



## MEDIOAMBIENTALES



## TECNOLOGICOS

[Next](#)

# Riesgos Económicos



Sacudida en el precio del petróleo / Interrupciones del suministro energético.



Déficit por cuenta corriente de EE.UU./ Caída del dólar \$



Aterrizaje forzoso de la economía de China



Crisis fiscales provocadas por cambios demográficos



Inflación de los precios de los activos / Excesivo endeudamiento

Volver



# Riesgos Medioambientales



Cambio Climático



Problemas en el abastecimiento de agua potable



Catástrofe natural: Tormentas tropicales



Catástrofe natural: Terremotos



Catástrofe natural: Inundaciones tierra adentro

Volver



# Riesgos Geopolíticos



Terrorismo Internacional



Proliferación de armas de destrucción masiva (WMD)



Guerras civiles entre estados



Debilidad e inestabilidad de los Estados



Delincuencia y corrupción transnacionales



Limitaciones de la globalización



Inestabilidad en Oriente Medio

**Volver**





# Riesgos Sociales



Pandemias



Enfermedades infecciosas en países en vías de desarrollo



Enfermedades crónicas en el mundo desarrollado



Regímenes de responsabilidad civil

Volver



# Riesgos Tecnológicos



Interrupciones en las Infraestructuras de Información Crítica ( CII)



Aparición de riesgos relacionados con la nanotecnología

Volver



# Mitigación de riesgos

Los riesgos globales requieren un entendimiento común, alineación de prioridades y acciones colectivas.

Las 5 rutas para mejorar la capacidad de reducir los riesgos globales son:

## Mejorar la percepción

Comprensión de las causas de las relaciones entre los riesgos globales.

## Flujo de Información

Comunicación vertical para conocer los riesgos y reaccionar a tiempo

## Redefinir Incentivos

Incentivos y subsidios para animar a que el sector privado responda ante los riesgos globales.

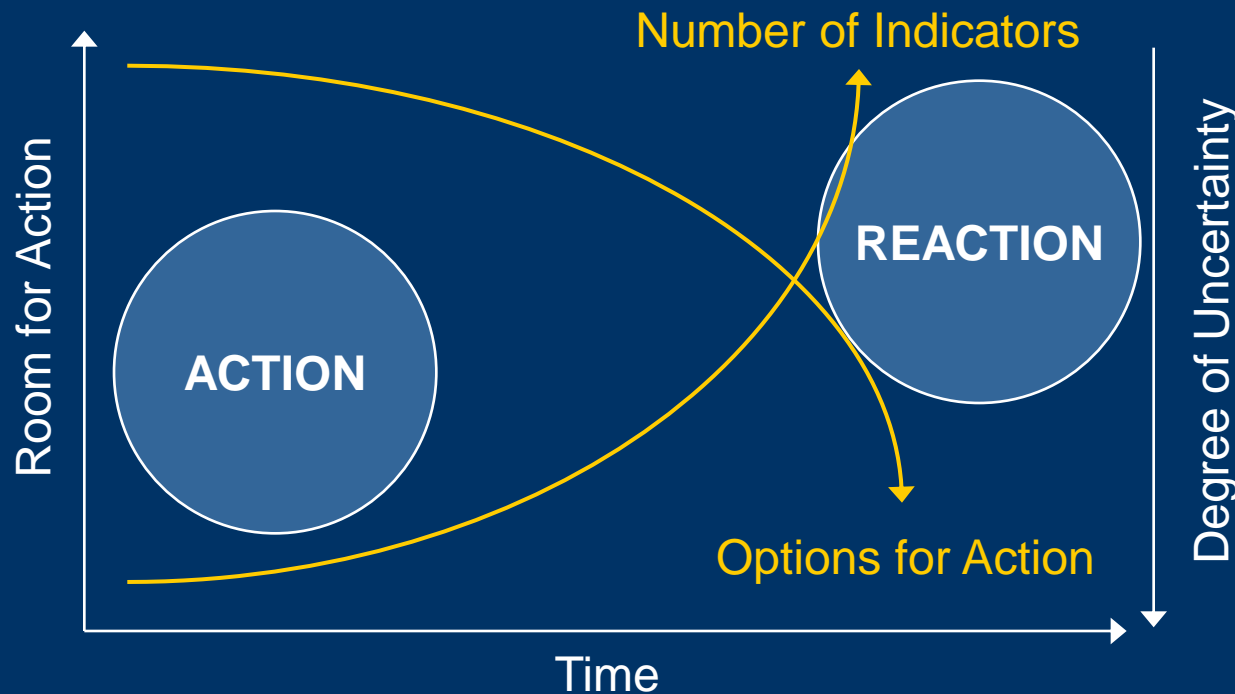
## Mejorar la Inversión

Iniciativas de asociación privado-públicas para elevar la inversión del mercado en estrategias de mitigación.

## Implementación

Construir el marco institucional para difundir estrategias de mitigación a través de las fronteras y las industrias.

# Mitigación de riesgos



A medida que el tiempo avanza, la información que rodea a un determinado evento de riesgos puede aumentar. Pero cuando lo hace, las opciones disponibles para la mitigación eficaz están obligadas a reducirse. La mitigación de riesgos implica grados de incertidumbre. Adoptar políticas de mitigación proactivas implica actuar bajo una considerable incertidumbre, con indicadores incompletos.

**Fuente: Red de Crisis y Riesgos, Instituto de Tecnología Federal Suizo.**

# Algunos enfoques en la mitigación futura



## Sacudida en el precio petróleo / interrupción suministro eléctrico (1/2)

- Vincular la seguridad energética con consideraciones sobre el cambio climático.
- Promover marketing de productos de rendimiento energético y fuentes de energía limpia.
- Crecimiento económico sostenible como opción económica positiva.
- Reducir incertidumbres legal y políticas.
- Desarrollo de energía nuclear.
- Aumento de inversión en refinerías y plantas de Gas Natural Licuado.
- Aumento de impuestos sobre combustible en Europa y EEUU acompañados de reducción de impuesto sobre la renta equivalente.

# Algunos enfoques en la mitigación futura



## Sacudida en el precio petróleo / interrupción suministro eléctrico (2/2)

- Mantener reservas de petróleo.
- Fomentar cooperación intergubernamental en políticas de seguridad energéticas.
- Promover estándares comunes para el tránsito de energía.

# Algunos enfoques en la mitigación futura



## Terrorismo Internacional

- Ejemplos reales de mitigación
  - U.K.
  - Arabia Saudi
  - Filipinas
  - Indonesia
- Ejemplos de acciones posteriores
  - B.C.P.'s
  - Protección aseguradora

<u>2003</u>		<u>2005</u>
23 %	➔	64 %

# Algunos enfoques en la mitigación futura



## Terrorismo: acciones futuras de mitigación

- Renovar esquemas de seguros de terrorismo programados para finales 2007.
- Definición de acuerdo internacional de terrorismo y actos terroristas.
- Aumentar los sistemas de información y seguridad preservando la privacidad.
- Mejorar la colaboración entre las agencias de inteligencia.
- Mejorar el seguimiento de los flujos financieros para eliminar la financiación de las células terroristas.
- Reforzar la supervisión de envío de bienes para la detección de artefactos explosivos y materiales nucleares / biológicos / químicos / radiológicos.



# Algunos enfoques en la mitigación futura



## Cambio Climático (1/2)

- Incrementar la conciencia sobre su impacto.
- Implicar a los nuevos países en vías de desarrollo.
- Crecimiento económico sostenible como opción económica positiva, especialmente China e India.
- Trabajar en un sucesor del Protocolo de Kyoto.
- Permitir la transferencia de tecnologías para reducir el cambio climático.
- Ampliar los mecanismos de mercado para fomentar la innovación de los proyectos de reducción de emisiones.
- Proporcionar incentivos a la inversión.

# Algunos enfoques en la mitigación futura



## Cambio Climático (2/2)

- Conseguir que la reducción de emisiones a nivel empresarial y doméstico sea más rentable.
- Fomentar la adaptación a largo plazo de los países más afectados por cambio climático.

# Algunos enfoques en la mitigación futura



## Pandemia

- Reforzar actividades de colaboración
- Mejorar capacidad gubernamental para proporcionar información clara y eficaz
- Invertir en capacidad de los servicios de atención sanitaria.
- Fomentar la inversión en sector privado para la fabricación de vacunas.
- Desarrollo de planes nacionales para la distribución y administración de vacunas y otra medicación.

# Propuesta de soluciones institucionales globales

## I. El gerente de riesgos nacional

- Aprendiendo del sector financiero de servicios y de forma creciente el sector corporativo que se enfrenta a situaciones y pone en práctica al Gerente Corporativo de Riesgos a la cabeza de la gerencia de riesgos.
- Responsabilidades del Gerente de Riesgos Nacional:
  - Tener visión integral y priorizar los mayores riesgos.
  - Gerencia del riesgo y mitigación más allá de las fronteras departamentales.
  - Puesta en práctica de las lecciones aprendidas en la materialización de los riesgos (i.e. 11-S).
  - Colaboración e intercambio nacional e internacional con vistas a la creación de asociaciones públicas/privadas.

# Propuesta de soluciones institucionales globales

## II. Coalición de voluntades





- Colaboración de estados en cuestiones de riesgos específicos y por tiempo determinado.
- Actúan como vanguardia de la mitigación de riesgos.
- Otros países se unen a la iniciativa cuando avance hacia unas acciones políticas concretas.
- Ventaja: Flexibilidad y participación de estados interesados.
- Desventaja: Incapacidad de negociación eficaz de los acercamientos a los riesgos globales entre los diferentes países.

# Interconexión de los riesgos

## Escenarios hipotéticos

### Escenario A: Pandemia y consecuencias

Origen  Enero 2008: nuevo virus en Asia.  
Causa: altas cargas víricas en población pollos de Asia.

Desarrollo  
acontecimientos 

- Especulación del virus más rápida que los hechos.
- Temor implica el cierre de fronteras.
- Febrero 2008, menos de 50 fallecidos.
- Austria y Alemania informan sobre infecciones en Aeropuerto Internacional Bangkok.
- Se obliga a las compañías aéreas a declarar fuerza mayor que las lleva a la bancarrota.
- Empleados portuarios se niegan a descargar cargamentos de países infectados.

# Interconexión de los riesgos

## Escenarios hipotéticos

### Escenario A: Pandemia y consecuencias

Desarrollo  
acontecimientos →

- El precio del petróleo se desploma.
- Fin marzo: se confirman más de 100 muertes fuera del Sudeste Asiático.
- Temores de responsabilidad en la industria farmacéutica para creación de vacunas.
- Descontento en países asiáticos por la respuesta de la autoridad. Centralización y militarización de los servicios gubernamentales.
- Estados inestables aislados (Myanmar, Nepal y Pakistán). Se generan tensiones internas.
- Noviembre 2008: pandemia desarrollada. Un millón de muertes. Medidas de contención de eficacia limitada.

# Interconexión de los riesgos

## Escenarios hipotéticos

### Escenario A: Pandemia y consecuencias

Desarrollo  
acontecimientos



- Enero 2009: vacuna parcialmente eficaz. Distribución en marzo. Discusiones sobre su distribución y coste.

Final



- Verano 2009: detenida la propagación.
- Normalidad a escala mundial pero aumenta el militarismo y las tendencias autoritarias reconfiguran la geopolítica mundial.



# Interconexión de los riesgos

## Escenarios hipotéticos

### Escenario B: Cambio climático / calentamiento global

Origen



Sudeste Asiático: inundaciones masivas.  
Américas: tormentas tropicales.  
EEUU: ola de frío sin precedentes.  
Global: pico sin precedentes de 1,5° Celsius.

Desarrollo  
acontecimientos



- Sudeste Asiático: pérdida cosechas, migraciones masivas. Tensiones en frontera de Bangladesh e India.
- Américas: interrupción de suministro petrolífero.
- EEUU: pico en los precios de combustibles de calefacción por agotamiento de suministros nacionales y locales.

# Interconexión de los riesgos

## Escenarios hipotéticos

### Escenario B: Cambio climático / calentamiento global

Desarrollo  
acontecimientos →

- China: se interrumpe el crecimiento real del PIB por la conciencia de la degradación medioambiental y desigualdad.
- Norteamérica: altos precios del petróleo originan retirada de los mercados de activos de EEUU. Explota la burbuja inmobiliaria. Descontento popular: llamadas a la acción radical.
- Suben los precios de los productos agrícolas y de la tierra.
- China concluye que la opción práctica para energía futura del país es energía nuclear. Se anuncian gastos en infraestructuras a gran escala.

# Interconexión de los riesgos

## Escenarios hipotéticos

### Escenario B: Cambio climático / calentamiento global

Desarrollo  
acontecimientos



- Se mantienen altos los precios del petróleo entre 2007 y 2010 y países en vías de desarrollo exigen el control de la soberanía del ciclo de combustible nuclear.
- Fracaso de la comunidad internacional por detener el programa nuclear de Irán. Se proclama un satisfactorio enriquecimiento a principios 2015.

Final



- Suben las primas de riesgo y los mercados caen en picado por la preocupación global.
- Presión sobre los gobiernos para apoyo financiero que conlleva un empeoramiento de las posturas fiscales en Europa.

# Interconexión de los riesgos

## Escenarios hipotéticos

### Escenario C: Sacudida en el precio del petróleo - Consecuencias

Origen



Principios 2008: ataque terrorista a múltiples buques-cisterna en el Estrecho de Malacca.

Desarrollo  
acontecimientos



- Variación del precio del petróleo del lado del suministro.
- Precio del petróleo por encima de 150 USD por barril.
- Países productores “cierran el grifo” pero no se reduce la demanda de derivados.
- Los países productores establecen alianzas paralelas para conseguir un aumento del peso político internacional: ChavPep.

# Interconexión de los riesgos

## Escenarios hipotéticos

### Escenario C: Sacudida en el precio del petróleo - Consecuencias

Desarrollo  
acontecimientos →

- La ralentización del 2007 se convierte en recesión en 2008 por la inyección de liquidez por parte de la OCDE y bancos centrales.
- EEUU: la caída de los precios de los activos debilita el consumo.
- Japón: altos precios de energía generan inflación y destruye el crecimiento por declive de la demanda europea y norteamericana de productos acabados.

# Interconexión de los riesgos

## Escenarios hipotéticos

### Escenario C: Sacudida en el precio del petróleo - Consecuencias

Desarrollo  
acontecimientos



- Retraimiento de la globalización en EEUU, Europa y Japón.
- China: aterrizaje brusco en 2009 por el colapso del consumo en la OCDE. Se hace hincapié en el militarismo y se aspira a controlar las rutas marítimas.
- India: aislada por los sucesos. Aumento de tensiones con Pakistán y aumentan los temores de conflicto nuclear en Cachemira.

Final



- Se produce una acción negativa sobre la acción colectiva para mitigar el cambio climático.

# Interconexión de los riesgos

## Escenarios hipotéticos

### Escenario C: Sacudida en el precio del petróleo - Consecuencias

Final



- La fragmentación de la comunidad internacional no genera un marco político y económicamente atractivo para la recogida y almacenamiento de carbón.

# Cómo afectan los riesgos globales a su empresa

- Los riesgos globales representan un desafío para las empresas porque es difícil:
  - Definir el peligro, fijándose especialmente en la interdependencia de los riesgos.
  - Cuantificar la probabilidad e intensidad de una pérdida.
  - Transferir el riesgo a los mercados de seguro tradicionales.
- La naturaleza compleja e interdependiente de los riesgos globales ha incrementado la **volatilidad** del riesgo. El factor diferenciador de las empresas será la **forma de gestionarlo**.



# Muchas gracias por su atención

## MARSH



La información contenida en este documento se deriva del informe sobre Riesgos Globales 2007 realizada por Marsh & McLennan Companies, Citigroup, Swiss Re y Wharton Business School para el Foro Económico Mundial, propietario del copyright de dicho informe. Debe ser considerada como información general, no aplicable a una situación concreta.