

# Obtenga el balance correcto para el éxito en la gestión de riesgo catastrófico

**Phil LeGrone**, director de RMS Servicios Profesionales  
**Víctor Roldán**, director de RMS Caribe y América Latina

---

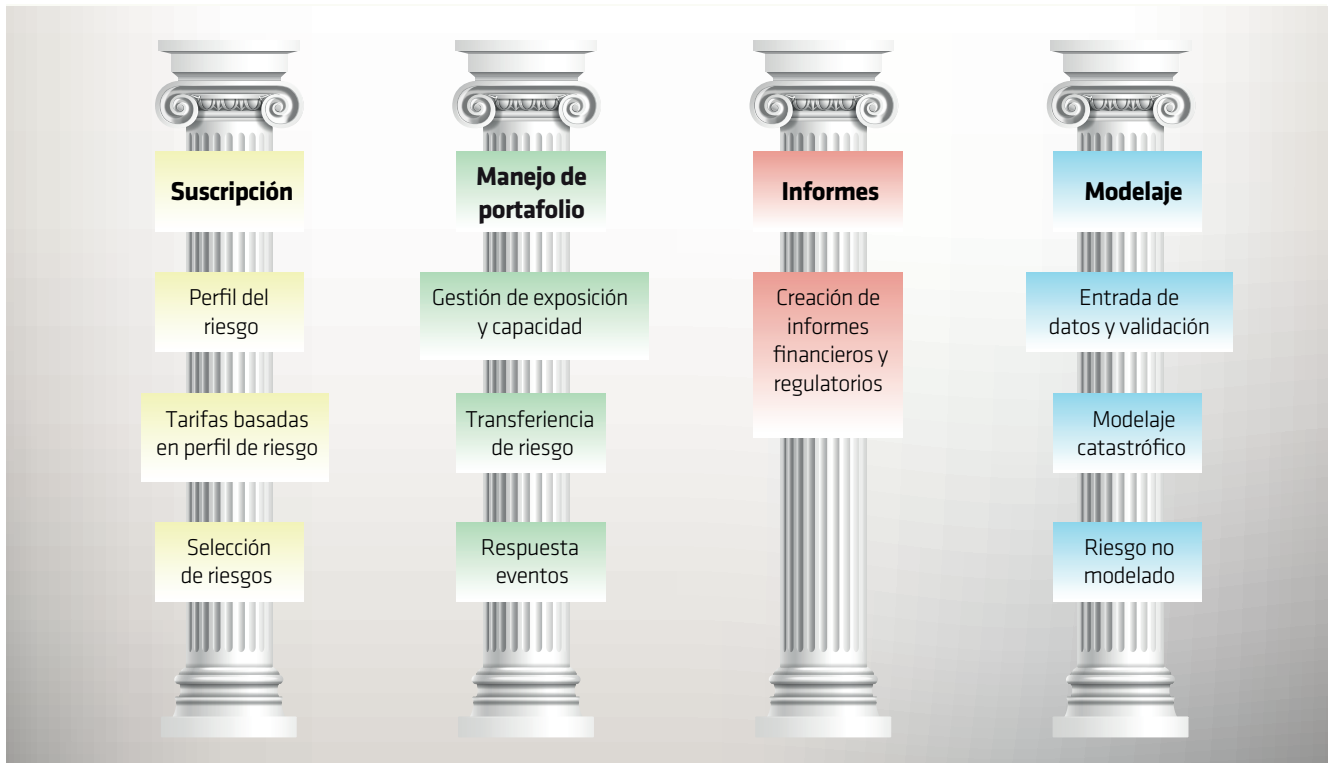
*¿Qué pueden aprender de Albert Einstein los aseguradores para la implementación de las mejores prácticas en la gestión de riesgo catastrófico? Él célebremente dijo: «La vida es como una bicicleta».*

---

«Para mantener el balance, debes mantenerte en movimiento.» Lo mismo ocurre con la gestión de riesgo catastrófico. Los aseguradores exitosos deben trabajar diligentemente e innovar de forma continua para alcanzar un balance a través de la modelación, la suscripción, la administración del portafolio, y la elaboración de informes. Esto permitirá a la compañía:

- Suscribir el riesgo correcto al precio correcto.
- Administrar el capital y hacer la compra adecuada de reaseguro.
- Reportar correctamente y a tiempo la información financiera, tanto interna como externamente.

Alcanzar y mantener el balance apropiado entre los pilares para trabajar hacia las mejores prácticas en la gestión del riesgo catastrófico requiere un compromiso consistente y permanente de individuos, procesos y tecnología. Fracasar en alcanzar este balance puede resultar en múltiples resultados negativos. Tales resultados pueden incluir eventos catastróficos no esperados, sobrepago de reaseguro, insuficiencia en la cobertura de reaseguro, pérdida de negocio a competidores con mayor conocimiento de los mejores riesgos, y, por último, un pobre índice combinado y una rentabilidad baja.



Effective catastrophe risk management requires a strategic balance across four key pillars to maintain stable results over time. Each pillar has sub-components that contribute to the overall maturity.

## Modelación

Comencemos con el pilar de la modelación. Al analizar la información de la exposición al momento de la suscripción, ¿es ésta de la mejor calidad posible? La frase clásica «si metes basura, sacas basura» no puede ser más aplicable al proceso de alimentación de los modelos catastróficos, algoritmos de precios, y los informes para los ejecutivos. El mejorar la calidad de los datos desde el comienzo resultará en una mejora en la toma de decisiones. Usar proveedores de información es importante, pero aún estas fuentes deben validarse regularmente. El sentido común nos dice que si rutinariamente revisamos la información, incluyendo los valores provistos, nos acercamos más a las mejores prácticas, para evitar anomalías, como un edificio de madera de 20 pisos. La clave es exigir y analizar la información de la exposición, y continuamente trabajar para mejorarla.

➔ Alcanzar y mantener el balance apropiado entre los pilares para trabajar hacia las mejores prácticas en la gestión del riesgo catastrófico requiere un compromiso consistente y permanente de individuos, procesos y tecnología.



↑ Víctor Roldán, director de RMS Caribe y América Latina

## Avanzar hacia adueñarse de su propio perfil del riesgo

Cuando se utilizan los modelos de riesgo catastrófico para decisiones claves de gestión de riesgo, como la compra de reaseguro y la fijación de tarifas, es muy importante entender la metodología que aplican dichos modelos a través de los distintos aspectos de la operación. Gracias a esto, avanzamos a otra de las mejores prácticas de gestión de riesgo: ser dueño de su perfil de riesgo. Por ejemplo, usted debería saber qué está siendo cuantificado y qué no en las pérdidas modeladas; qué pérdidas no cuantificadas tienen que ser consideradas y, si es el caso, evaluar sus ramificaciones.

La comparación de pérdidas modeladas con el historial de reclamaciones de eventos históricos más relevantes es un importante componente del proceso. Cada asegurador tiene una estrategia diferente en el mercado en referencia, con la cobertura provista, manejo de reclamos, y la recopilación de información. Este tipo de comparación provee observaciones cuantitativas de cómo el modelador ve el perfil del riesgo,

comparada con la experiencia del asegurador, lo cual podría ser usado para ajustar las pérdidas modeladas. Los modelos cambian con las actualizaciones, por lo que es necesario estar al tanto de los cambios y cómo impactan el perfil del riesgo de la empresa.

## La gestión de riesgo catastrófico no modelado

Otro componente del balance en la gestión del riesgo es cómo los aseguradores manejan el riesgo catastrófico no modelado, es decir, en el caso de que no exista disponibilidad de modelos para una catástrofe cubierta. Muchas empresas asumen que las pérdidas serán muy pequeñas o que pueden ser estimadas por el método de la «regla del pulgar»<sup>1</sup>. Adoptar las mejoras prácticas requiere un refinado análisis de la exposición, para estimar lo que pueden ser las pérdidas y continuamente monitorear estos cálculos con base en la información disponible sobre los riesgos suscritos. Por ejemplo, el conocer la localización geográfica donde se forman los sumideros (mapas de amenaza e información geológica) permite a los aseguradores identificar zonas geográficas de riesgo y, subsecuentemente, calcular los valores asegurados, hasta producir límites de exposición en estas áreas. Finalmente, las pérdidas no modeladas pueden ser comparadas con las modeladas, cuando se evalúa holísticamente la situación del riesgo catastrófico, incluyendo qué tarifas cobrar y los requerimientos de reaseguro. Estos análisis pueden ser refinados aún más con el tiempo a medida que nueva información está disponible, incluyendo la severidad y la frecuencia de las reclamaciones, nuevos estudios científicos, mejores mapas e información de las amenazas.

## Suscripción

El primer paso en la adquisición del riesgo debe incluir los principios de gestión de riesgos catastróficos para asegurar su manejo balanceado, permitiendo así la evaluación y la selección de riesgo, al igual que

la fijación de precios por los diferentes componentes catastróficos. Es altamente recomendable cruzar los riesgos potenciales y sus coberturas respectivas con la información disponible y aplicable de la amenaza de los mismos antes de realizar la cotización de las pólizas. Por ejemplo, para la cobertura de inundación, hay que revisar la ubicación de los riesgos a asegurar y compararla con fuentes de información de terceros sobre zonas inundables, para entender la cantidad de exposición en estas áreas de riesgo.

## La administración del portafolio

La administración del portafolio del riesgo catastrófico es lo más importante debido a los muchos aspectos involucrados, incluyendo la estructura del reaseguro, el monitoreo de las concentraciones de riesgos (puntos calientes), y el manejo inmediato de las reclamaciones tras un evento. El uso de modelos catastróficos históricamente ha sido simplemente utilizado por empresas para cuantificar el nivel de riesgo en su portafolio como requisito para la compra de reaseguro. Este paradigma limitado está cambiando con la flexibilidad, velocidad y escala de los nuevos modelos, y su habilidad de visualizar datos de las exposiciones y riesgos (pérdidas modeladas).

Por ejemplo, muchas empresas ahora hacen un análisis semanal de la concentración de sus cúmulos, permitiendo ajuste en tarifas y autorizando o limitando la suscripción de nuevas pólizas. Así mismo, a medida que se presenten eventos catastróficos de menor o mayor impacto, y gracias al análisis provisto por estos modelos, el departamento de operaciones podrá decidir qué clientes contactar, y cuántos ajustadores de reclamos son necesarios. Una vez suceda un evento, la entidad que ha asumido el riesgo podrá rápidamente determinar sus pérdidas potenciales en el portafolio y reportar inmediatamente a los ejecutivos, reguladores



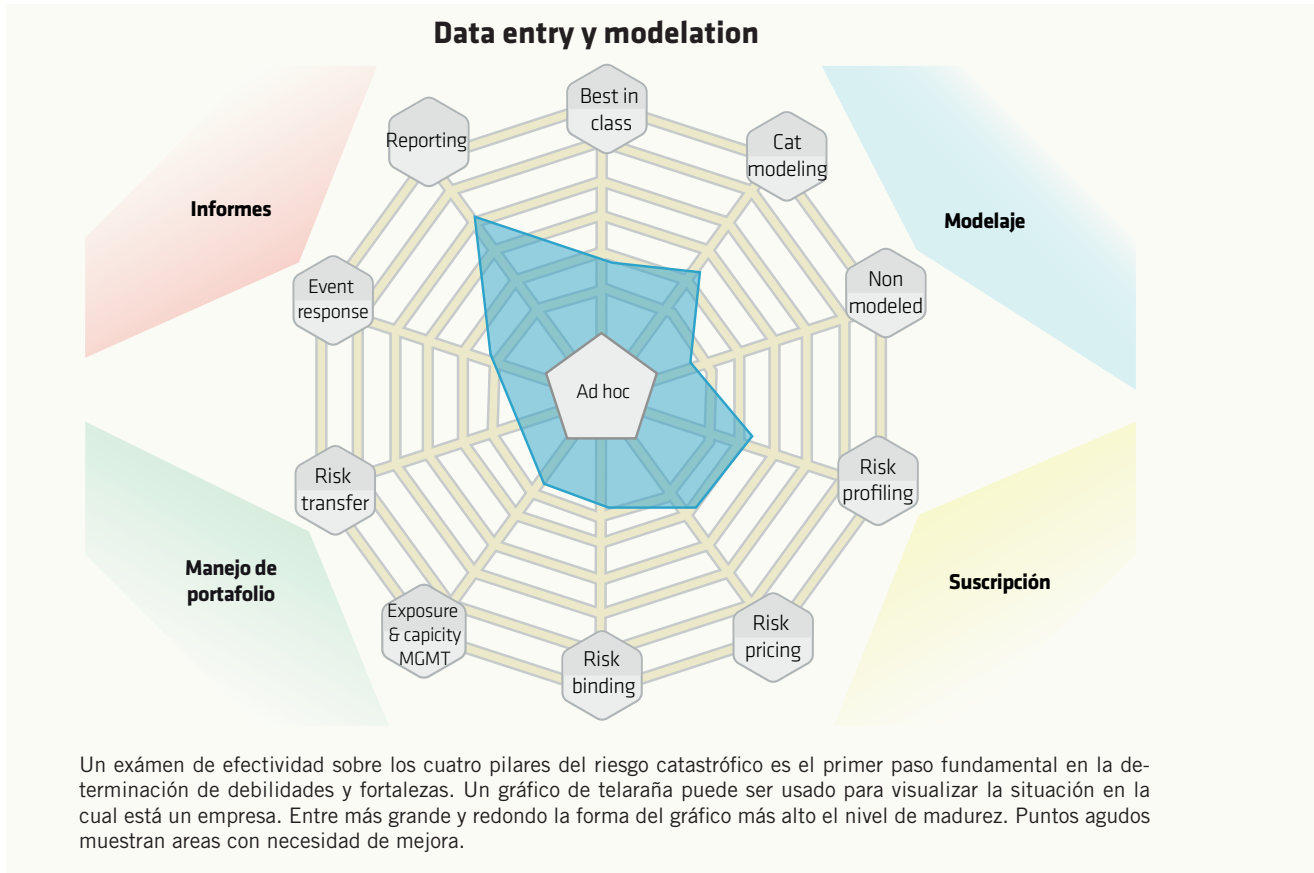
Phil LeGrone, director de RMS Servicios Profesionales

e inversionistas. Por último, los análisis de estructuras complejas de reaseguro, como términos de agregado y las cláusulas de horas, se podrán, en un futuro cercano, realizar en línea de forma granular y específica; esto permitirá a las compañías aseguradoras realizar análisis más amplios de posibles estructuras de contratos para explorar en el mercado de reaseguro, usando herramientas que les permitan identificar los diferentes elementos en los costos y poder así determinar la estrategia más óptima.

## Informes

Los requerimientos de Solvencia II que han sido implementados en Europa han producido una reacción en cadena en el análisis del riesgo y en los requerimientos en los informes técnicos y financieros, que están siendo implementados en todo el mundo. El denominador común es la mejora en la cuantificación del nivel de riesgo adquirido, y la habilidad para reportar estos informes en una forma rápida y flexible.

1. Esta expresión también es conocida como «a ojo de buen cubero»; indica que se hace una aproximación con base en la experiencia.



➔ El primer paso para el éxito en la gestión de riesgo catastrófico es la evaluación de su posición.

Los informes efectivos se basan en el éxito de la gestión de los pilares de modelación, suscripción y manejo de portafolio. Los sistemas de creación de informes deben usar datos actualizados con mínimos errores por intervención manual, y deben adaptarse rápidamente a los cambios en regulación. Así mismo, deben responder

a solicitudes personalizadas sin tomar tiempo extra o recursos adicionales para ser llevadas a cabo.

El balance en las actividades de la gestión de riesgo catastrófico y los esfuerzos por continuamente buscar soluciones innovadoras son la clave al éxito en esta disciplina.

El primer paso para el éxito en la gestión de riesgo catastrófico es la evaluación de su posición esto requiere un análisis interno extensivo a través de cuatro pilares: modelaje, suscripción, manejo de portafolio y creación de informes. Una vez usted sabe dónde se encuentra, podrá desarrollar un plan hacia donde quiere estar, y cómo llegar ahí. Ahora podrá montar su bicicleta y mantener el balance. 