



ZURICH

Global Corporate International Program Business, Europe

# Riesgos Catastróficos

XVI Congreso Español de  
Gerencia de Riesgos y Seguros

Juan Beer  
Director de Programas Internacionales para España  
Madrid, 19 de Mayo 2005

# Riesgo y Coste: El Impacto 2004

---

- Referencia del mercado en los años 80 para una catástrofe natural mayor en los Estados Unidos USD 1,000 millones
- En los años 90 se observa un incremento hasta USD 15,000 millones en los Estados Unidos
- En 2004 se alcanzan los USD 30,000 millones en los Estados Unidos
- Esta evolución puede ser también observada en Europa, Japón y China
- Siniestros acumulados asegurados en el año 2004: USD 44,000 millones (USD 15,000 millones en 2003), superando los USD 36,000 millones del año 1992
- 2004 es por tanto el año con mayor impacto de catástrofes naturales en toda la historia del sector asegurador
- Nuevos modelos proyectan catástrofes potenciales de una magnitud impensable hace 20 años

# Riesgo y Coste: Evolución desde 1950 hasta 2003

	1950 – 1959	1960 – 1969	1970 – 1979	1980 – 1989	1990 – 1999	Últimos 10 Años
Número de Eventos	20	27	47	63	91	60
Daños Económicos	42.7	76.7	140.6	217.3	670.4	514.5
Daños Asegurados	-	6.2	13.1	27.4	126.0	83.6

Fuente: Munich Re geo 2003

Siniestros agregados por década en USD 1,000 Millones

Siniestros acumulados asegurados en el 2004:

USD 44,000 millones

Siniestros acumulados asegurados en los últimos dos años:

USD 59,000 millones

# Causas y Preguntas

---

- Mayores densidades demográficas
- Mayor penetración del sector asegurador en regiones/zonas amenazadas
- Complejidad de los riesgos industriales
  - tendencias de “offshoring” y “outsourcing”; extensiones de proveedores
  - reducción de situaciones de producción; extensiones de interdependencia
- Continuarán las catástrofes naturales siendo asegurables en general?
- Continuarán siendo asegurables todas las regiones/zonas del mundo o todos los riesgos en todas las regiones/zonas?
- Principio del seguro (eventos imprevisibles y repentinos) vs previsibilidad en regiones/zonas que se ven afectadas de forma regular?
- Cuáles son los límites asegurables para regiones/zonas frecuentemente afectadas?

# Desafíos y Expectativas

---

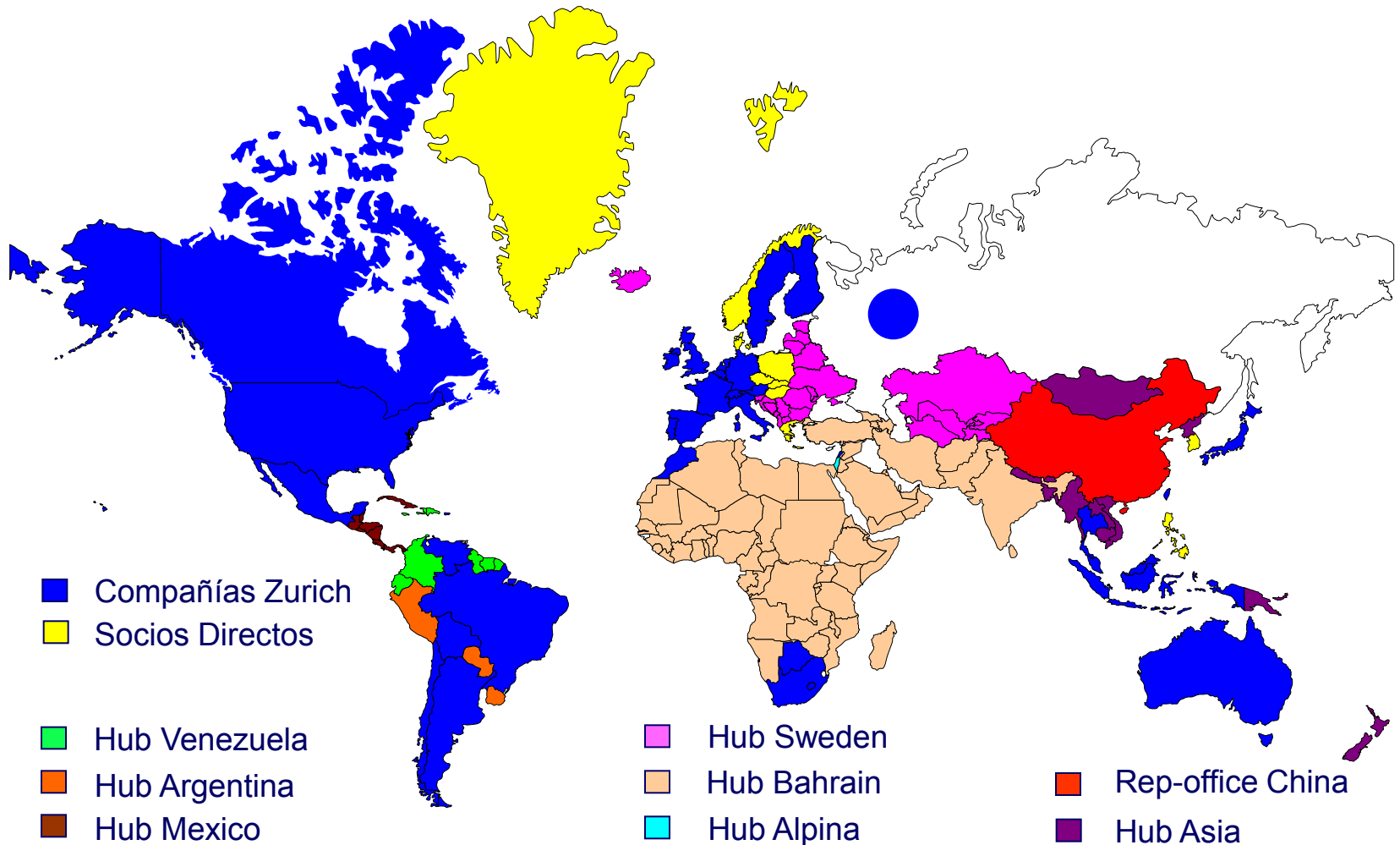
- Volatilidad de los mercados debida a la fluctuación de la siniestralidad de la industria aseguradora y a la influencia de los mercados financieros
- Daños consecuenciales (explosión, incendio)
- Dificultad de control de cúmulos por región/zona de exposición. Modelización de la pérdida máxima a nivel cartera
- Cúmulos entre asegurados y entre líneas de negocio (daños materiales, seguros personales, vida)
- Necesidades crecientes de protección demandadas por los clientes
- Comunidad solidaria de los asegurados vs visión individualizada
- Fuerte presión sobre los requerimientos de capital y precio para aseguradores
- Fuerte presión y control de las agencias de rating respecto a
  - la utilización de capital
  - las exposiciones y cúmulos de las aseguradoras en zonas conflictivas
  - combined ratio < 100 % en cada una de las líneas de negocio

# Nuestra Posición: Una Estrategia Global

---

- Zurich Global Corporate: Una unidad de negocio global para el mercado “corporate”. Soluciones a medida para multinacionales y grandes compañías locales
- Dos pilares: Global Corporate in Europe y Global Corporate in North America
- Número 1 en Europa y número 2 en los Estados Unidos. Líder en programas internacionales
- “Zurich Network”: A través de nuestra red internacional damos servicio en 139 países
- 8.000 profesionales experimentados en todo el mundo que pueden crear soluciones adaptadas a las necesidades de nuestros clientes
- 800 ingenieros de riesgo profesionales en 33 países
- Servicio internacional de siniestros

# Nuestra Posición: Presencia Internacional



# Nuestra Posición: Compromiso y Solidez

---

- Estrategia a largo plazo y solidez financiera. Estabilidad en la disponibilidad de capacidad
- Gran capacidad propia. Flexibilidad y autonomía en su utilización, dada la alta independencia de los mercados de reaseguro facultativo
- En España: un equipo dedicado exclusivamente a negocio internacional
- Amplia experiencia para adaptar las soluciones internacionales de daños materiales y PB, incluyendo riesgos de la naturaleza, a la situación específica de cada asegurado
- Administración profesionalizada a través de un único sistema de comunicación y de gestión de información y de reaseguro (“International Program System”). Este sistema permite obtener gran información interna y externa (para clientes)
- Claro compromiso con la calidad del servicio internacional: operating directives / key account management / global account executives
- Transparencia en precios y condiciones



# Nuestra Posición: Disciplina en Suscripción

---

- Suscripción prospectiva y estimación de la cuantía media anual esperada a nivel de cartera mediante modelización de eventos
- Necesidad de declaración de valores por situación de riesgo
- Definición de las coberturas y utilización de la capacidad (proporcional vs no proporcional) en función de las necesidades de los asegurados
- Límites en función del nivel de exposición
- Franquicias en función del grado de exposición
- Primas acordes al riesgo en base de siniestralidad histórica, exposición, vulnerabilidad, distribución de valores y condiciones pactadas (magnitud y frecuencia)
- Control de cúmulos

# Consideraciones

---

- Existencia y funcionamiento de pools y coberturas obligatorias (niveles de cobertura, autoseguro predefinido, tarifas), ejemplos
  - México (pool de terremoto / autoseguro / cobertura de PB limitada / tarifas obligatorias)
  - Francia (pool de “catastrophes naturelles“)
  - Noruega (pool de riesgos de la naturaleza)
  - Colombia (cobertura PB limitada para terremoto)
  - Turquía (tarifa / franquicias obligatorias para terremoto)
  - Suiza (pool de riesgos de la naturaleza)
  - ...
- Identificación de posibles huecos y evaluación de cobertura DIC/DIL adecuada. Sincronización entre pólizas locales y póliza master
- Gerencia de retenciones y franquicias mediante reservas adecuadas o conceptos alternativos (cautivas, rent-a-captives)

# Conclusiones y Perspectivas

---

- A pesar de los enormes progresos de la ciencia y la técnica, las catástrofes naturales siguen siendo imprevisibles
- Existe un aumento pronunciado de los daños económicos y asegurados. Datos científicos apuntan a un aumento de las catástrofes naturales
- Función del mercado asegurador: formar una comunidad solidaria de los asegurados
- Para asegurar la disponibilidad de capacidad a largo plazo, los pagos de primas han de ser suficientes para compensar los daños originados por una catástrofe natural mayor
- La optimización de una solución internacional requiere de un diálogo frecuente entre asegurado, broker y asegurador
- El grupo “Zurich” está comprometido con el mercado “corporate” y por consiguiente con dar soluciones a sus necesidades de protección