

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.

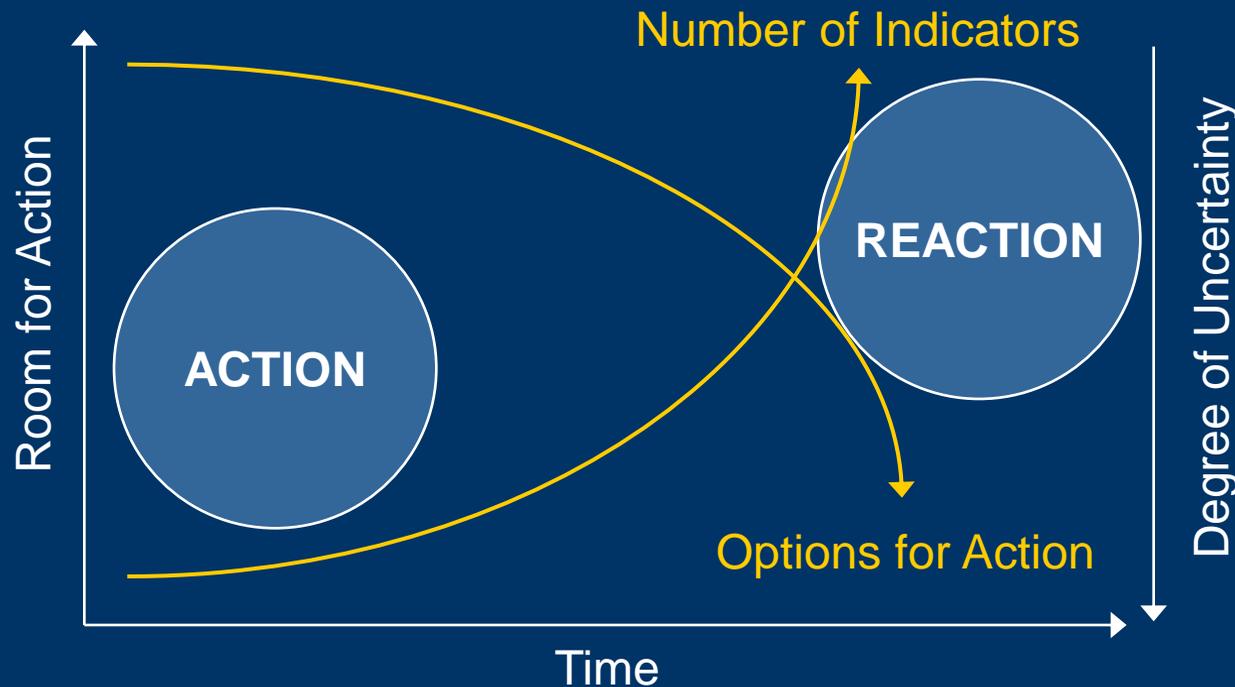
Mejorar la Inversión

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.