

Pandemias: potencial impacto en seguros

La declaratoria de pandemia por causa del virus de la influenza AH1N1 prende las alarmas en la industria aseguradora mundial.

Por:

Armando Zarruk

Director Cámara Técnica de Vida
FASECOLDA

Edgar Velandia

Subdirector de la Cámara Técnica de Riesgos Profesionales
FASECOLDA

A julio 1 de 2009 la Organización Mundial de la Salud (OMS) había reportado 77.201 contagiados y 332 muertos en 120 países por causa del virus de la influenza AH1N1. A la misma fecha la OMS ya había declarado la fase 6 de su sistema de alerta de pandemias y en Colombia se habían informado 93 infectados y 2 muertos.

Las epidemias han azotado a la humanidad desde que se tiene conocimiento. En la historia son claras las descripciones de Hipócrates (médico

griego, año 412 a.c.) que sugieren la presencia de una epidemia por influenza y en la biblia es frecuente encontrar relatos de episodios de “pestes” que afectaban a la población con consecuencias desastrosas.

En la edad media se presentaron brotes de influenza epidémica y en los últimos 300 años han sido descritas 14 pandemias de influenza. Sólo en el siglo pasado se registraron tres, la Gripe Española en 1918 con más de 40 millones de muertes,

Tabla 1: Fases del sistema de alerta pandémica

Fuente: Organización Mundial de la Salud

Periodo Inter - pandémico:	
Fase 1:	Virus entre los animales pero aún no han causado ninguna infección en los humanos.
Fase 2:	El virus ha contagiado a alguna persona, por lo que puede considerarse una potencial amenaza de pandemia
Periodo de Alerta de Pandemia.	
Fase 3:	El virus afecta a pequeños grupos de personas y se da, por primera vez, la transmisión de humano a humano, y no sólo de animales a humanos. Son casos esporádicos y bajo ciertas circunstancias.
Fase 4:	El poder del virus para transmitirse entre personas se verifica y es capaz de provocar 'brotos comunitarios'.
Fase 5:	Propagación del virus de humano a humano en, al menos, dos países de una misma región.
Periodo de Pandemia	
Fase 6:	El brote de la enfermedad se ha registrado en más países de distintas regiones. Llegar a este nivel quiere decir que la pandemia ya está en marcha, ha comenzado. Ya no se puede prevenir, sino sólo tratar de controlar.

la Influenza Asiática en 1957 y la de Hong Kong entre 1968 y 1969, con dos y un millón de muertes, respectivamente. El pasado 11 de junio la OMS declaró la primera pandemia por influenza de este siglo debida al virus AH1N1.

Las enfermedades infecciosas son las causantes de epidemias, debido a su alta transmisión entre humanos. Sin embargo, es necesario precisar que la frecuencia y severidad de su presentación depende de la llamada patogenicidad, que no es otra cosa que la capacidad que tiene un agente infeccioso de producir enfermedad en un huésped susceptible. Infortunadamente, no es posible predecir cuál será su impacto ni la fecha en que ocurriría una pandemia, sólo puede ser determinada cuando se presente y se le haga seguimiento. Lo cierto es que a pesar de que sean sucesos poco frecuentes son recurrentes y, por tanto, los países, las organizaciones y las personas deben estar preparados para afrontarlos, pues se sabe que se presentarán, pero no en qué momento.

Una pandemia puede traer consigo no solo graves consecuencias para la salud de las personas (enfermedades y muertes) sino, también, altos costos sociales y económicos que dependerán de la magnitud de la pandemia y de las medidas que se tomen una vez se ha declarado.

¿Qué es una pandemia?

Una epidemia se presenta cuando se observa un incremento significativo en el número de casos de una enfermedad infecciosa con respecto al número de casos esperados. Cuando la epidemia se propaga por amplias regiones geográficas de varios continentes o incluso de todo el mundo estamos ante una pandemia.

Cuando la enfermedad afecta una zona geográfica específica y se mantiene a través del tiempo se habla de una endemia (como es el caso del paludismo en los llanos orientales o la fiebre amarilla en las zonas tropicales). Además, una pandemia puede tener picos sucesivos de patogenicidad una vez se instaura, con intervalos de tiempo que pueden ser de meses o unos pocos años, tiempo durante el cual el virus puede mutar (transformarse) y adquirir nuevas características que lo hacen más resistente e incluso más virulento.

La Organización Mundial de la Salud ha establecido un sistema de alerta pandémica para informar al mundo de la presencia, gravedad y acciones a realizar en caso de un evento y ha clasificado la alerta en seis fases: (tabla1)

Así mismo, la OMS indica que para que pueda aparecer una pandemia, se necesita:

- Que aparezca un virus nuevo o uno re emergente que no haya circulado previamente y, por lo tanto, no exista población inmune a él.
- Que el virus sea capaz de producir casos graves de enfermedad en humanos (patogénico).
- Que el virus tenga la capacidad de transmitirse de persona a persona de forma eficaz (virulento).

Aspectos diferentes de esta pandemia

Hay varios aspectos que son distintos en esta pandemia con respecto a todas las anteriores. Afortunadamente, el impacto no será tan severo como en 1918, entre otros, porque los sistemas de salud y monitoreo son más avanzados, la tecnología e investigación médica están más desarrolladas y, los canales de información y la cooperación internacional han mejorado. Sin embargo, también debe mencionarse que el volumen y velocidad de viaje de pasajeros y mercancías han aumentado significativamente, lo que hace que la propagación del virus sea más rápida.

Bajo algunos casos extremos se prevé que un virus que se contagie de manera muy eficiente se podría propagar alrededor del mundo en tan solo tres horas; no olvidemos que apenas unas semanas después de que el virus fue detectado en

México, ya se habían registrado casos de personas contagiadas en Norte América y Europa. Hoy en día hay más personas que viven en áreas urbanas, facilitando la transmisión del virus, en adición a que el número de habitantes en el mundo se ha venido incrementando de forma exponencial.

Para el sector de los seguros, en particular, puede traer implicaciones de acuerdo con el número de personas aseguradas afectadas, el costo de los tratamientos y la duración de la pandemia. Por ello es necesario conocer este riesgo y tratar de disminuir sus efectos en la industria.

Potencial impacto en seguros

Las pandemias afectan la mayoría de las industrias adversamente y el sector de seguros no es la excepción. Si bien es cierto que la cuantificación de su impacto es imposible de predecir, dado que los niveles de letalidad y propagación son inciertos, a continuación se presentan una serie de riesgos que se han identificado para las aseguradoras.

- Riesgos económicos y financieros

Se cree que el impacto de un evento de pandemia similar a la Fiebre Española de 1918 podría generar una recesión mundial, con una reducción del Producto Interno Bruto entre 1% y 10%. Al igual

Países afectados por la pandemia
abril 2009

Países: 2
Personas Contagiadas: 38
Muertes: 0



© WHO 2009. All Rights Reserved. Map Disclaimer.

Fuente: <http://www.who.int/en/>

Países afectados por la pandemia
Mayo 29 de 2009

Países: 53
personas Contagiadas: 15510
Muertes: 99



© WHO 2009. All Rights Reserved. Map Disclaimer.

Fuente: <http://www.who.int/en/>

que los efectos de la actual crisis económica, los expertos aseguran que una pandemia podría generar una caída de los precios de las acciones, y una alta volatilidad en las tasas de cambio y precios de los activos financieros. Simultáneamente, se produciría una búsqueda de liquidez y el “*Flight to quality*”, en que los inversionistas pasan de activos más riesgosos a menos riesgosos, generando así una caída en las tasas de largo plazo. La reducción en la demanda de seguros produciría un decrecimiento de las primas mientras que la reducción en el capital disponible podría generar un incremento en tarifas.

- Riesgos técnicos de seguros

Es claro que dentro de la industria de seguros los ramos de vida y salud serían los más afectados por el incremento en reclamaciones, a causa de indemnizaciones por la muerte o atención médica a personas aseguradas. Sin embargo, su impacto no dejaría de sentirse en otros ramos de seguros como en riesgos profesionales que, por ejemplo, tendría que pagar más indemnizaciones, incluyendo incapacidades, por eventos asociados a la pandemia y considerados como “riesgos de trabajo”.

De manera indirecta se podrían afectar otros ramos como los de responsabilidad civil o Directores

y Administradores (D&O), ya que debido a la incertidumbre se podrían cometer errores (y omisiones) que terminen afectando pólizas de seguros. Por ejemplo, por la cancelación de eventos o el retraso de vuelos. Un incremento en el desempleo y la conmoción social podría generar más reclamaciones no solo en el propio ramo sino incrementar los pagos por las coberturas de hurto y daños. Si se generan insolvencias de las empresas podría impactar los seguros de crédito.

De otro lado, en ramos como los de rentas vitalicias se genera un efecto contrario, y una mayor mortalidad haría que se disminuyan los pagos.

- Riesgo operativo

En adición a los riesgos económicos, financieros, y de seguros, los riesgos operativos también constituyen una amenaza para el sector asegurador, al igual que para cualquier otro tipo de organización. Una alta tasa de ausentismo de los empleados sin los adecuados planes de continuidad del negocio pueden generar interrupciones en las operaciones diarias impactando, entre otras, las funciones críticas de la compañía como, por ejemplo, los procesos de suscripción, de pagos de indemnizaciones o de inversiones.

Manejo del riesgo

Una de las formas más tradicionales que usan las compañías de seguros para transferir sus riesgos es la contratación de coberturas de reaseguro. Sin embargo, para el caso de pandemias esta opción debe ser revisada cuidadosamente, ya que en muchos casos las reclamaciones generadas por un evento como éste están explícitamente excluidas de las pólizas de reaseguro, dejando al descubierto a las compañías que las cubren. Dado que el efecto en rentas vitalicias por cambios en la mortalidad va en sentido contrario al efecto en seguros de vida, de forma natural se podría diversificar el riesgo con un portafolio mixto; si la compañía no suscribe un volumen suficiente de negocios, podría entrar en un swap con una compañía que sí. Así, aunque los incrementos en mortalidad aumentan los pagos en seguros de vida, lo disminuyen en rentas vitalicias. Otra forma de disminuir el riesgo podría ser a través de coberturas generadas por los mercados de capitales. Un ejemplo típico es un bono catastrófico (pandémico), en el cual parte del riesgo es transferido a los inversionistas en forma de un bono. Finalmente una alternativa menos convencional es compartir el riesgo con los asegurados, de tal forma que, por ejemplo en las pólizas de vida, en caso de que se genere una indemnización por la pandemia estos acepten una disminución en sus beneficios.

Aunque el impacto de la actual pandemia en el sector asegurador es imposible de predecir, es importante que las compañías se preparen para garantizar la continuidad del negocio así como para un incremento en sus reclamaciones. Los aseguradores generalmente calculan los requerimientos de capital asociados a eventos extremos o escenarios de estrés, y este caso no es la excepción. Una vez pase la pandemia, se espera una rápida recuperación, pero mientras tanto es importante trabajar con otras entidades para desarrollar estrategias efectivas que ayuden a reducir sus efectos.

Bibliografía

Mäkinen Mika (2009). *Pandemic*. Retro Life Assurance Company LTD, Finland

Rudolph Max J. (2004). *Influenza Pandemics: Are We Ready for the Next One? What Actuaries Can Learn From 1918*. Risk Management Newsletter Issue No. 2. Society of Actuaries.

Lloyd's Emerging Risks Team Report (2008). *Pandemic Potential Insurance Impacts*.

World Health Organisation: <http://www.who.int>

Ministerio de Protección Social : <http://www.minproteccionsocial.gov.co>

Swiss Re, Technical Publishing Life&Health (2007). *Pandemic Influenza: a 21th century model for mortality shocks*.

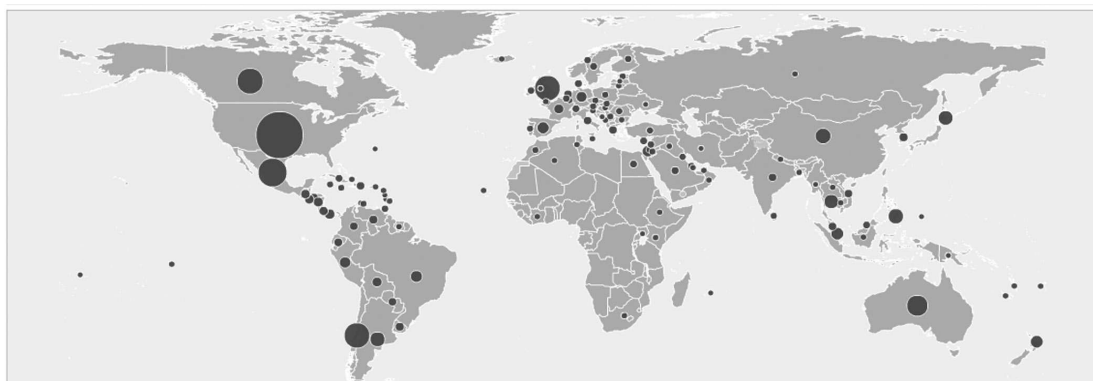
International Monetary Fund (2006). *The Global Economic And Financial Impact Of An Avian Flu Pandemic And The Role Of The IMF*. Prepared by the Avian Flu Working Group.

European Actuarial Consultative Group (2006). *Actuarial reflections on pandemic risk and its consequences*

Toole Jim (2006). *Potential Impact of Pandemic Influenza on the U.S. Life Insurance Industry*. Society of Actuaries.

Ministerio de la Protección Social de Colombia. <http://www.minproteccionsocial.gov.co/VBeContent/NewsDetail.asp?ID=18750&IDCompany=3>

Paises afectados por la pandemia
Junio 29 2009
Paises: 116
Personas Contagiadas:
70.893
Muertes: 311



© WHO 2009. All Rights Reserved. Map Disclaimer.

Fuente: <http://www.who.int/en/>