

Conferencia Global de Seguros 2011:

El desarrollo de la industria de seguros de cara a nuevos retos

En un escenario de discusión técnica y académica sobre los principales desafíos a los que se enfrenta la industria aseguradora, el Banco Mundial y la Corporación Financiera Internacional llevaron a cabo la primera Conferencia Global de Seguros en Washington

Por:

María José Vargas

Directora de Estudios Económica
FASECOLDA

Con la asistencia de entidades multilaterales, académicos, representantes de compañías de seguros y reaseguros, supervisores y reguladores de todo el mundo, se dio inicio al evento en el que se buscaba identificar los retos a los que el mercado asegurador deberá hacer frente durante los próximos años y que han tenido impacto sobre la industria.

Regulación y supervisión en seguros

Una de las preocupaciones de la industria mundial es la posibilidad de que se dé una posible sobrerregulación al sector como respuesta a la reciente crisis financiera internacional. Desde luego, este episodio de turbulencia económica evidenció algunas importantes falencias del

Tendencias

sistema financiero, pero no se debe dejar de lado que fue el sector bancario el generador de la crisis y fue el mismo el que transmitió sus efectos al resto de la economía.

Reguladores y supervisores han identificado algunas de estas fallas de mercado por lo que sus medidas estarán enfocadas en intentar corregirlas, pero no hay claridad sobre la aplicación de estas medidas sobre el sector financiero en general, sin discriminar las particularidades de cada una de las industrias que lo componen y aplicando correctivos a sectores que soportaron la crisis con gran solidez como el de las aseguradoras. Este llamado a reconocer las diferencias entre aseguradoras y bancos fue la idea central de la conferencia de Tommy Persson, presidente de la CEA¹.

Como lo resaltó Carlos Montalvo, Director Ejecutivo de la Eiopa², gran parte de la incertidumbre sobre la regulación en seguros se encuentra relacionada con el futuro de la iniciativa de Solvencia II, un proyecto que venía estructurándose desde hace cerca de 10 años. Este es el caso de lo que sucedió con el sector bancario, cuyo estándar de regulación, Basilea II, se actualizó en tan solo 10 meses luego de la crisis financiera. El llamado estuvo enfocado a recordar que los objetivos de largo

plazo de la regulación y supervisión de un sector como el asegurador son la protección al consumidor, la estabilidad de la industria y la competencia en el mercado. De esta forma, tomar medidas de corto plazo, como aumentos innecesarios en los requerimientos de capital, pueden ir en contravía de los objetivos de largo plazo como lo es la protección al consumidor.

Seguros catastróficos

Otro de los temas abordados fue el aseguramiento frente a desastres naturales, el cual ha adquirido relevancia durante los últimos años dadas las grandes catástrofes que se han presentado tanto en países desarrollados como emergentes y los altos costos asociados a las mismas. Esta situación ha generado un reto para que las compañías aseguradoras brinden a individuos y gobiernos instrumentos con los cuales éstos puedan transferir sus riesgos y así lograr disminuir su vulnerabilidad.

Debra Perry, experta en mitigación de riesgo climático de la Corporación Financiera Internacional, resaltó las bondades de la prevención y del aseguramiento en este tipo de riesgos. En esta línea, hizo un llamado para que el mercado asegurador desarrolle ideas novedosas para mitigar del



riesgo de desastres mediante el fomento a la prevención del mismo. Este es el caso de algunas compañías de seguros que luego de los desastres, han llevado a cabo las respectivas reconstrucciones con tecnologías que las hace resistentes a nuevos desastres. Así mismo, otras compañías ofrecen tarifas preferenciales para asegurar bienes que cumplan con ciertas condiciones de resistencia ante estos eventos.

De otra parte, Eugene Gurenko, especialista en seguros del Banco Mundial, se enfocó en la necesidad de aumentar el aseguramiento frente a desastres naturales haciendo un análisis sobre las dificultades de desarrollo con las que cuenta este tipo de seguro. Entre las condiciones que hacen que su penetración sea muy baja se encuentra la falta de conocimiento o experiencia en este riesgo de las compañías locales, poca percepción del riesgo por parte de los consumidores y expectativas de ayudas gubernamentales que desincentivan su compra y la falta de protección articulada por parte de los gobiernos. En cuanto a la posibilidad de que este seguro sea obligatorio, la evidencia empírica muestra que ésta no ha sido una estrategia exitosa en la mayoría de los casos debido a que éste es percibido como un impuesto por lo que cuenta con gran oposición política e incluso cuando se logra establecer como obligatorio, el cumplimiento de esta ley es difícil de monitorear por lo que en la práctica no se cumple.

Asociado con el riesgo climático se exploró el desarrollo del seguro agrícola y se revisaron algunas experiencias exitosas en su implementación. Se resaltó el hecho de que, casi como regla general, las personas que trabajan en el sector agrícola cuentan con bajos recursos. El desarrollo del seguro agrícola es en sí mismo el desarrollo de un producto de microseguros. Como consecuencia de esta situación de vulnerabilidad de los agricultores, el riesgo climático constituye un riesgo fiscal para los gobiernos, quienes en caso de desastre pueden tener grandes impactos en sus finanzas, por lo que el aseguramiento es de gran relevancia.

Desarrollo de nuevos productos: microseguros y Takafur

Otro de los retos a los que la industria se ha enfrentado con resultados exitosos es el desarrollo de productos para poblaciones con características específicas llegando así a mercados nuevos y aumentando la penetración de los seguros. Este es el caso de los microseguros, productos diseñados para las personas con menores recursos, las cuales constituyen un mercado de gran relevancia en cuanto a tamaño y necesidad de aseguramiento dada su alta vulnerabilidad.

Asimismo se dio el desarrollo del Takafur, productos de aseguramiento especialmente diseñados para la población musulmana, la cual, por temas religiosos, no accedía al mercado asegurador ya que los productos financieros basan su operación en las tasas de interés. Dado el potencial de mercado, fue necesario que la industria desarrollara el Takafur, un sistema mutual de aseguramiento que hoy alcanza 9 millones de personas aseguradas³. Desde luego, su evolución ha contado con dificultades tales como la poca experiencia que se tiene en el tema, la incertidumbre sociopolítica dados los conflictos en los países musulmanes, la incertidumbre regulatoria ya que no es clara la legislación que le aplica a estos productos, entre otros.

Algunas reflexiones para el caso Colombiano

Durante los últimos años la industria aseguradora colombiana se ha visto enfrentada a cambios estructurales que han requerido de su evolución y cambio para poder desarrollarse y crecer. Asimismo, ha identificado varios retos que serán determinantes para el futuro de la misma. Es interesante ver que estos retos han sido los que a nivel global ha enfrentado la industria aseguradora.

En el caso de los cambios en regulación y supervisión, la crisis financiera internacional aceleró un proceso de actualización en el régimen de patrimonio adecuado y de inversiones de la industria, siendo éstos incorporados en

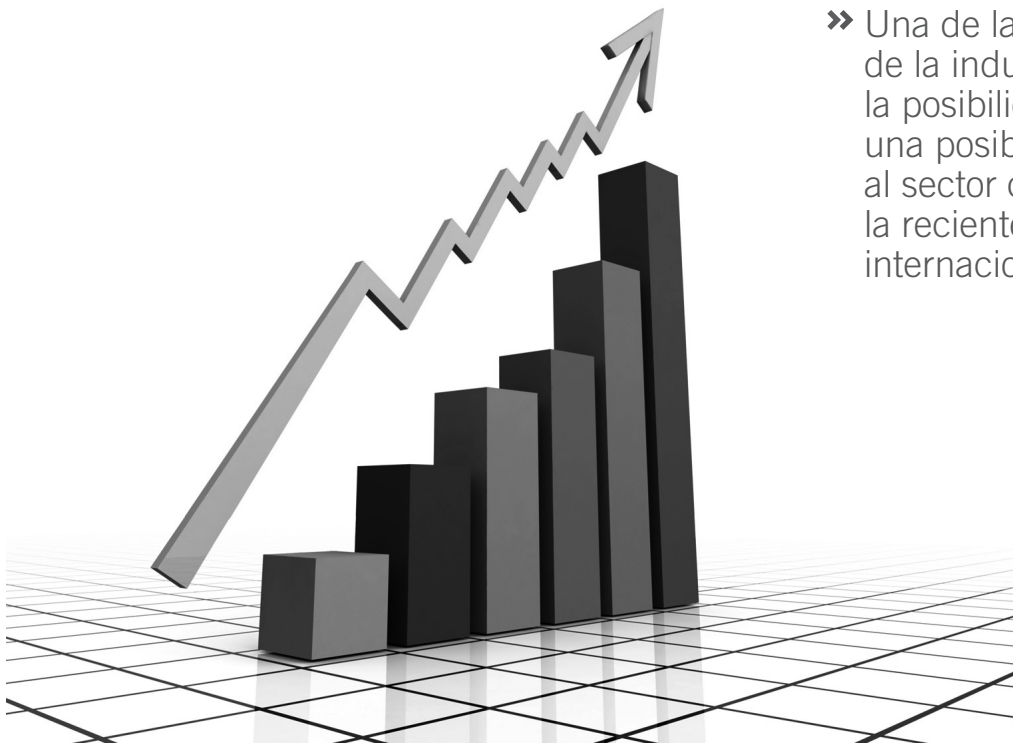
Tendencias

la legislación en agosto de 2010. Adicionalmente, se han replanteado algunos aspectos en términos de supervisión con carácter prudencial.

En cuanto al aseguramiento contra riesgos catastróficos vale la pena resaltar que las inundaciones que se vienen presentando en el país desde finales de 2010 han generado enormes pérdidas materiales y económicas, dejando en evidencia la vulnerabilidad del país en esta materia. Como consecuencia, se ha despertado el interés en llevar a cabo estrategias de aseguramiento y mitigación del riesgo catastrófico por parte del Gobierno Nacional.

Finalmente vale la pena resaltar que desde hace varios años la industria ha venido trabajando en el desarrollo de microseguros y que es un reto para el sector continuar adaptándose a las necesidades del mercado para brindar así los productos que éste demanda.

Es así como el análisis del desarrollo de la industria aseguradora nacional no puede llevarse a cabo de manera aislada, sino que ésta debe contextualizarse con lo que acontece a nivel global para así aprender de las lecciones de otras industrias, intercambiar experiencias y conocimientos y así coordinar esfuerzos para lograr una mayor penetración del seguro.



» Una de las preocupaciones de la industria mundial es la posibilidad de que se dé una posible sobrerregulación al sector como respuesta a la reciente crisis financiera internacional.

REFERENCIAS

- 1- Comité Européen des Assurances.
- 2- European Insurance and Occupational Pensions Authority.
- 3- Alberto Brugnoli. Fundador y miembro de la Junta Directiva de ASSAIF, Italia.