

# Cambio climático: El rol del sector asegurador

*Los desafíos que plantea el cambio climático ponen sobre la mesa la necesidad de establecer el papel que tendrá el sector asegurador como experto administrador de riesgos, inversionista institucional y parte del sector privado.*

Por:

**Laura E. Rincón T.**

Investigadora Cámara Técnica de Incendio y Terremoto  
FASECOLDA

El Protocolo de Kyoto, que comprometía a 37 países industrializados y la Unión Europea con la reducción de las emisiones de gases de efecto invernadero, y que fue adoptado en el año 1997, vigente desde comienzos del año 2005, expirando el 31 de Diciembre de 2012, era una de las iniciativas más claras de las economías desarrolladas para desacelerar el calentamiento global. La Cumbre de las Naciones Unidas sobre el Cambio

Climático (COP 18), que se desarrolló en Doha (Catar) del 26 de Noviembre al 7 de Diciembre de 2012, dejó en evidencia la necesidad de implementar acuerdos concretos frente a la reducción del impacto del cambio climático. En el marco de esta convención, países como Canadá, Japón, Rusia, China y Estados Unidos no renovaron su compromiso con esta iniciativa, que busca cuantificar las reducciones en las emisiones de gases

de efecto invernadero hasta el año 2020, evidenciando nuevamente la necesidad de determinar el rol que tendrá el sector asegurador frente a un fenómeno que parece inevitable.

### Los costos del Cambio Climático

Economías en desarrollo como la nuestra, enfrentan un reto mayor como consecuencia de factores como la localización geográfica, que imponen ecosistemas más frágiles y por tanto las hacen más vulnerables al clima<sup>1</sup>.

Es importante precisar que el tamaño de las pérdidas económicas producto de catástrofes naturales varía con el grado de desarrollo económico del país afectado.

Entre 1980 y 2004, el daño total causado por tormentas e inundaciones alcanzó 0.007% de PIB en los países de ingresos altos, mientras que llegó a 0.55% del PIB en los países de ingresos bajos. En este sentido, en países en desarrollo los efectos del cambio climático serán producto de la exposición geográfica o de su

alta dependencia económica de sectores vulnerables al clima. En un país como India, la actividad agrícola y forestal contribuyó en 16.6% al Producto Interno Bruto en 2007 y empleó cerca del 60% de la fuerza laboral, mientras que en el caso de Estados Unidos, el sector agrícola contribuye 1.2% al PIB y emplea 0.6% de la fuerza laboral americana<sup>2</sup>. En Colombia, agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca representan el 6.34% de la producción agregada de 2011 y emplean el 17.3% de la población económicamente activa.

Asimismo, la rapidez con que crece la población en estas economías y la gran concentración de personas en asentamientos en zonas de riesgo, aumentan la exposición de vidas humanas al fenómeno climático.

En general, las deficiencias en infraestructura adecuada para la distribución de agua, el poco desarrollo de los mercados financieros, los bajos ingresos de la gran mayoría de la población y el limitado acceso a servicios públicos, condicionan las probabilidades de adaptación al cambio climático<sup>1</sup>.

### Impacto para el Sector asegurador

Cerca del 80% de la actividad económica mundial guarda una estrecha relación con el clima. En particular, se estima el 90% de los bienes asegurados están sujetos a la dinámica de este. Esta alta dependencia de las condiciones

Principales Extremos climáticos relevantes para el Sector Financiero y Asegurador (en particular)	
Eventos	Implicaciones
Temperaturas máximas	Impactos sobre la salud
Temperaturas mínimas	Impactos sobre la salud
Precipitaciones torrenciales	Inundaciones
Ausencia de precipitaciones	Sequías, desertización y fuegos
Episodios de Rayos	Alteraciones en el suministro de energía
Tormentas tropicales y extra-tropicales	Inundaciones e impactos sobre infraestructura
Incremento del nivel medio del mar	Inundaciones
Nuevas exposiciones	Impactos sobre siniestros
Mayor potencial de reclamaciones	Impactos sobre siniestros

Berz(1999) y Zobaa(2005). Citados Fundación Mapfre(2007)

### Referencias Bibliográficas

1 - Nicholas Stern. The Economics of Climate Change: The Stern Review. Cambridge University Press (2007)

2 - The Geneva Reports: The Insurance Industry and Climate Change-Contribution to the global debate. The Geneva Association (2009).

- » Cerca del 80% de la actividad económica mundial guarda una estrecha relación con el clima. En particular, se estima el 90% de los bienes asegurados están sujetos a la dinámica de este.

meteorológicas, restringe el supuesto fundamental de independencia en los sucesos. Para el asegurador, establecer esta condición en los riesgos que conforman una cartera, delimita principios como mutualidad y dispersión adecuada de los riesgos, que en su ausencia configuran la ocurrencia de eventos catastróficos<sup>3</sup>.

La influencia del cambio climático será evidente en aspectos esenciales como suscripción, inversión y políticas medioambientales en mercados de seguros desarrollados<sup>3</sup>. Respecto del primero, los cambios en la definición de riesgo asegurable y sus condiciones deben ser especialmente considerados en el contexto del sector asegurador colombiano, si se toma en cuenta, como se había señalado anteriormente, las restricciones de los mercados financieros en economías como la nuestra.

Asimetrías de información ampliamente abordadas por la industria aseguradora y el riesgo moral, se exacerbarían ante eventos extremos del clima<sup>3</sup>. El problema de selección adversa, asociado a la dificultad para identificar riesgos que puedan ser catalogados como “buenos” de otros efectivamente expuestos a la severidad del clima, hace de la suscripción un proceso costoso para las compañías de seguros. En el largo plazo, los aumentos generalizados en las primas darán

lugar a que se suscriban riesgos con vulnerabilidades altas en su mayoría, generando cuantiosos desequilibrios contables.

### El rol del Sector

Como experto en la administración de riesgos, el sector asegurador se caracteriza por proveer información respecto de los niveles de exposición y de vulnerabilidad.

De esta forma, la industria aseguradora se puede desempeñar como asesor y promotor de estrategias de adaptación frente al cambio climático. En el caso particular del Reino Unido, las restricciones en la oferta de seguros para el riesgo de inundación, posteriores a las inundaciones del año 2007, motivaron a las autoridades británicas a adoptar políticas para mitigar esta amenaza en nuevos proyectos, además de una movilización importante de recursos, a fin de llevar el riesgo a niveles tolerables<sup>4</sup>. Se hace necesario, entonces, para la industria aseguradora colombiana, desarrollar sistemas de información que permitan determinar amenazas y grado de exposición, al tiempo que hacer frente a los problemas de información antes descritos.

- » Asimetrías de información ampliamente abordadas por la industria aseguradora y el riesgo moral, se exacerbarían ante eventos extremos del clima.

### Referencias Bibliográficas

3 - Juan M. López Z. y Sonia de Paz Cobo. El Sector Asegurador ante el cambio climático: riesgos y oportunidades. Fundación Mapfre (2007)

4 - The Geneva Reports: Extreme Events and Insurance: 2011 annus horribilis. The Geneva Association (2012).

En un contexto como el del cambio climático, eventos de estas dimensiones dan lugar a dinámicas en los siniestros, caracterizadas por varianzas muy elevadas que no son de estimación sencilla, pues requieren de series con una frecuencia histórica lo suficientemente larga como para incluir siniestros de severidades importantes.

Este correspondería a uno de los desafíos para la industria aseguradora, no solo porque demandaría mayor información por parte de las compañías, sino que requeriría de la integración de modelos de ingeniería. Tal es el caso del ramo de terremoto en el marco del nuevo decreto, que permiten hacer estimaciones a partir de la historia y toman en cuenta los cambios en la exposición y vulnerabilidad, de modo que, la estimación de la prima sea lo suficientemente robusta como para garantizar a la industria aseguradora el principio de viabilidad económica (fijar una prima acorde con el riesgo soportado).

De acuerdo con el documento de Towers Perrin citado por la publicación de la Fundación Mapfre (2007), la ocurrencia del huracán Katrina generó presión social sobre el sector asegurador. Casos particulares como el del estado de Mississippi, donde el fiscal general ha abierto un proceso contra algunas compañías de seguros, con el objetivo de que estas se vean obligadas a indemnizar de forma retroactiva los daños por inundación que habían sido excluidos en las pólizas suscritas; así como en el estado de Louisiana, donde se ha solicitado a las compañías el pago de todas las reclamaciones,

sin tomar en consideración las exclusiones. Esto pone al sector asegurador frente al Gobierno Nacional, y concretamente, frente a la rama legislativa, a fin de que se implementen las medidas ex-ante que garanticen el marco legal, y por tanto, la estabilidad del sector frente al aumento de las reclamaciones que esto genera.

Finalmente, el contrato de seguros como un mecanismo de transferencia de riesgo, como hemos señalado en anteriores ediciones de esta revista, permite al Gobierno definir responsabilidades frente a grandes catástrofes, reducción de vulnerabilidad fiscal, liberando recursos para inversión en proyectos de alto impacto ambiental o social; en este sentido, la promoción de aseguramiento privado constituiría una estrategia eficaz de adaptación al cambio climático.

### **Referencias:**

- Juan M. López Z. y Sonia de Paz Cobo. El Sector Asegurador ante el cambio climático: riesgos y oportunidades. Fundación Mapfre (2007).
- Nicholas Stern. The Economics of Climate Change: The Stern Review. Cambridge University Press (2007).
- The Geneva Reports: The Insurance Industry and Climate Change-Contribution to the global debate. The Geneva Association (2009).
- The Geneva Reports: Extreme Events and Insurance: 2011 annus horribilis. The Geneva Association (2012).