

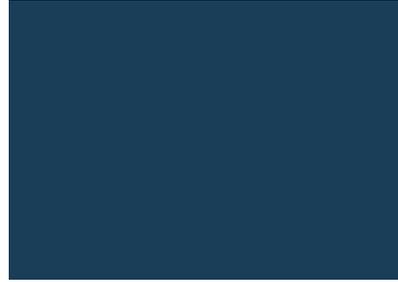
58

Juan Cuervo
UW Manager Casualty, AXA XL
Iberia



XL Insurance

Tendencias en riesgos de responsabilidad civil:



Un mercado dinámico



Las turbulencias macroeconómicas, la inflación social, el aumento de las sentencias judiciales denominadas “nucleares” y la atención prestada a las preocupaciones medioambientales, sociales y de buen gobierno (ESG), hacen que el mercado europeo de seguros de responsabilidad civil sea dinámico y esté en evolución.

EN UN MERCADO TAN DINÁMICO COMO EL ACTUAL, ¿QUÉ TENDENCIAS EN RIESGOS DE RESPONSABILIDAD CIVIL PODEMOS IDENTIFICAR?

Estamos ante un entorno económico, geopolítico y social desafiante, lo que significa que nuestros clientes se enfrentan a un conjunto cambiante de riesgos de responsabilidad civil. La inflación, el aumento de las indemnizaciones tras juicios en tribunales y la creciente propensión de la gente a reclamar, junto con nuevas áreas de reclamaciones - como los litigios por el cambio climático -, significan que los perfiles de riesgo de los clientes están cambiando, por lo que nuestra respuesta de transferencia del riesgo también está cambiando.

La inflación económica tiene, y seguirá teniendo, un impacto significativo en los siniestros de responsabilidad civil. En agosto, la inflación en la eurozona fue del 5,2%, según Eurostat, la oficina estadística de la Unión Europea. Aunque es inferior a la tasa de inflación del 8,5% registrada en toda Europa en febrero, e inferior a la media del 9,20% de 2022, la inflación se deja sentir especialmente en los costes de los materiales de reparación y sustitución, lo que alimenta el aumento de la cuantía de los siniestros. Por otra parte, la inflación en el sector servicios aumentó ligeramente hasta el 5,5% en agosto, frente al 4,8% de febrero.

También hemos notado un impacto en la cuantía de las demandas por daños corporales, con un fuerte aumento

de los costes médicos como consecuencia de la inflación económica. En Francia, por ejemplo, según un análisis interno realizado en los últimos meses, hemos visto que la tendencia de este tipo de costes ha aumentado alrededor de un 40% en los últimos 16 años.

Con la previsión de que los altos niveles de inflación perduren durante algún tiempo, las aseguradoras, las reaseguradoras y sus clientes debemos estar muy atentos a la evolución de estas tendencias y examinar formas de ajustar los límites y las cuantías de cobertura para garantizar que los riesgos se transfieren de forma razonable.

¿QUÉ IMPACTO TIENE LA INFLACIÓN SOCIAL EN LAS INDEMNIZACIONES DE SENTENCIAS EXCEPCIONALES?

En el contexto de la inflación económica, el impacto continuado de la inflación social - sobre todo en Estados Unidos - afecta cada vez a más clientes en Europa.

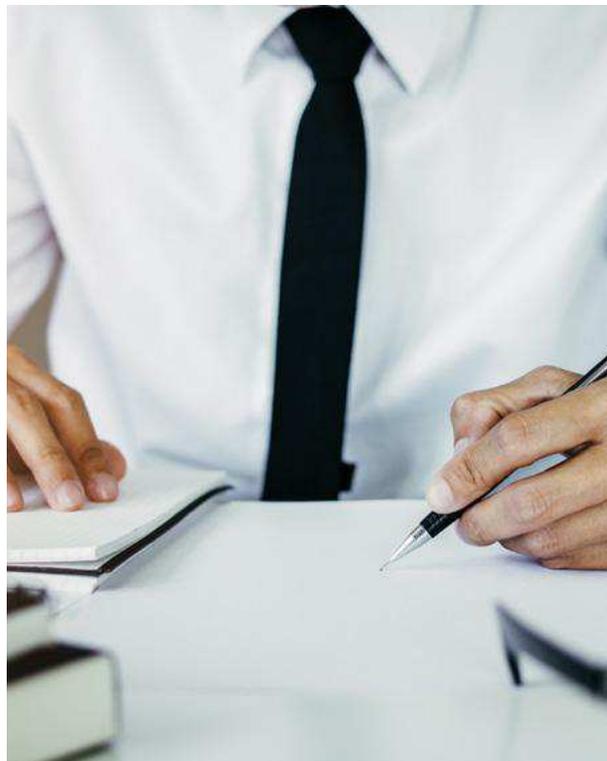
La inflación social - cuando los costes de las reclamaciones superan la inflación económica general - se debe en parte a que se incentiva a los demandantes a interponer demandas.

EE.UU. no es ni mucho menos el único país en el que prevalece la inflación social: Australia y el Reino Unido son otros dos ejemplos notables de jurisdicciones en las que se está afianzando esta tendencia. Pero el problema se agrava en EEUU por el aumento de los costes de las indemnizaciones judicializadas.

En 2020, los costes de las indemnizaciones por daños y perjuicios en Estados Unidos ascendieron a unos 443.000 millones de dólares, lo que equivale aproximadamente al 2,1% del producto interior bruto del país. De ese total, algo más de la mitad (el 52%) correspondía a indemnizaciones por responsabilidad civil, incluidas las relativas a daños personales y al consumidor, el 44% a accidentes de automóvil, y el resto a indemnizaciones médicas.

Las llamadas "sentencias nucleares", de 10 millones de dólares o más, son un problema especial en algunos estados, como California, Florida, Nueva Jersey y Nueva York. La cuantía de estas indemnizaciones suele deberse a la concesión de daños no económicos o punitivos, y son más frecuentes en casos de responsabilidad por productos defectuosos, accidentes de automóvil y responsabilidad médica.

Según el Instituto para la Reforma Legal de EE.UU., el coste medio de estas indemnizaciones fue de 24,6 millones de



dólares en 2019, frente a los 19,3 millones de 2010, lo que supone un aumento del 27,5%.

Esta tendencia preocupa especialmente a nuestros clientes españoles con exposición en EE.UU. y, en particular, en los estados donde son más frecuentes.

En AXA XL estamos en constante diálogo con nuestros colegas estadounidenses sobre la evolución en este ámbito para poder comprender mejor los riesgos a los que están expuestos nuestros clientes en EEUU, la idoneidad de las capas primarias, incluyendo los puntos de activación de las mismas, la adaptación de los condicionados y la adecuación de los precios.

En otros territorios, como Australia, ha habido varias demandas colectivas contra empresas de servicios públicos, por ejemplo, por siniestros relacionados con los recientes incendios forestales.

También en Europa está aumentando el volumen de acciones colectivas y parece que seguirá siendo cada vez más importante. Aunque la ausencia de daños punitivos en estos casos significa que es poco probable que se produzca una explosión de mega-indemnizaciones, la creciente frecuencia de estas acciones de compensación colectiva es una tendencia que seguimos de cerca desde AXA XL.

¿INFLUYEN ESTAS TENDENCIAS EN EL ÁMBITO DE LA RESPONSABILIDAD MEDIOAMBIENTAL, SOCIAL Y CORPORATIVA?

En los últimos meses, los accionistas, los grupos activistas y los abogados demandantes se han centrado cada vez más en los resultados de las empresas en materia de Responsabilidad Medioambiental, Social y Corporativa (ESG). Al igual que nuestros clientes, desde AXA XL seguimos de cerca esta evolución y trabajamos para comprender el cambio de mentalidad de los activistas, los accionistas, las organizaciones no gubernamentales (ONG) y otros grupos.

La exposición ESG forma parte cada vez más de las solicitudes de riesgo que hacen nuestros clientes, y buscamos cada vez más información de ellos sobre sus objetivos, acciones y evolución. Los resultados de las empresas en materia de emisiones de carbono son un área notable en la que los litigios, en particular en el ámbito del “Green Washing”, están empezando a repuntar, ya que los demandantes tratan de responsabilizar a las empresas de sus compromisos climáticos, incluidos los compromisos de descarbonización, pero también estamos viendo un número creciente de notificaciones de demandas más generales de responsabilidad por daños medioambientales.

¿CÓMO PUEDE AXA XL AYUDAR A GESTIONAR ESTOS CAMBIOS Y TENDENCIAS ACTUALES?

Como aseguradores, en AXA XL trabajamos estrechamente con nuestros clientes para comprender sus exposicio-

nes y la dinámica cambiante de los riesgos a los que se enfrentan.

En los últimos 18 meses, hemos prestado especial atención al perfil de riesgo de nuestros clientes que tienen una elevada proporción de su volumen de negocio en EEUU. Hemos adaptado nuestras capacidades para ellos, introduciendo nuevos sublímites cuando procedía, y hemos revisado la redacción de sus coberturas, así como sus primas.

Para comprender mejor estos riesgos, en AXA XL trabajamos en estrecha colaboración con los equipos de siniestros, los equipos de ingeniería de riesgos y nuestros colegas estadounidenses, sobre todo en los ámbitos de la responsabilidad civil empresarial y la responsabilidad civil de automóviles, donde tienen grandes conocimientos y experiencia. Prestamos gran atención a factores como el número y el tamaño de las flotas de automóviles (los límites de sus programas de responsabilidad civil de automóviles o Auto-Liability) que los clientes gestionan en EE.UU., por ejemplo.

Nuestro objetivo es, por supuesto, respaldar a nuestros clientes en estos tiempos un tanto difíciles.

Una buena comunicación es vital en este sentido. Cuanta más información detallada puedan facilitarnos nuestros clientes, mejor comprenderemos sus riesgos y exposiciones potenciales, y más adaptadas serán las soluciones que podamos ofrecerles. Esperamos poder continuar los dinámicos debates con nuestros clientes, mientras todos juntos abordamos este cambiante panorama de riesgos.

