

Tendencias recientes en obesidad y riesgo de longevidad

Los malos hábitos alimenticios han hecho que la obesidad se convierta en uno de los problemas más serios de salud pública a nivel mundial. Así mismo, los avances en tecnología médica han hecho que se incremente el riesgo de longevidad, haciendo que las compañías de seguros de personas deban innovar para adaptarse a estos nuevos retos.

Por:

Wilson Mayorga

Director Cámara de Vida y Personas, y Actuaría

FASECOLDA

El Seminario Internacional de Seguros de Vida, realizado recientemente por Fasecolda, presentó, por intermedio de los conferencistas Sam Gutterman, de Pricewaterhousecoopers, y Javier Osorio, de Swiss RE, una radiografía del estado actual y la tendencia de la obesidad, el cambio de la mortalidad en edades

superiores y, por ende, el incremento del riesgo de longevidad. Los cambios en estos aspectos a nivel mundial conforman una paradoja a la que se enfrentan los seguros de personas, ya que en la medida que se incrementa la tendencia de obesidad, el costo del riesgo en los seguros de salud tiende a aumentar y,

por la menor mortalidad, los seguros de vida deberán adaptar sus tarifas y procesos de suscripción a nuevas variables y segmentos de población.

I. La obesidad y la paradoja de la mortalidad

Con base en las estadísticas presentadas en el evento, se observa cómo en Estados Unidos la obesidad y el sobrepeso de los adultos mayores a 20 años pasó de 56% en 1988, a 68.8% en el 2010. Particularmente, la obesidad mórbida es la que más ha aumentado, en proporción de 4.5 a 1 desde 1978, y tanto para hombres como mujeres, así como para personas de diferentes orígenes étnicos.

Es preocupante que la obesidad entre menores de 18 años se haya multiplicado por tres desde mediados de la década de los setenta a la actualidad. Para los menores de 5 años ha pasado de 4% en la década de los setenta, al 12% en el 2010. En los niños de 6 a 11 años ha pasado del 5% al 19.4% en el mismo periodo. Este patrón generalizado para todos los grupos poblacionales en Estados Unidos se replica,

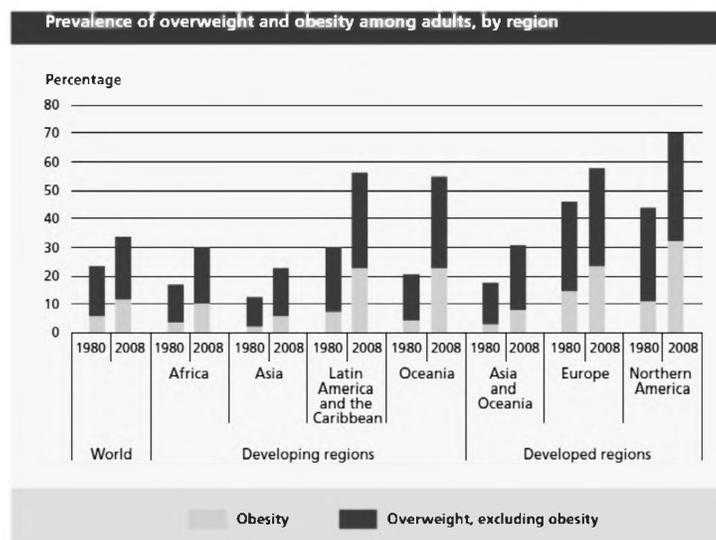
aunque con menor nivel, en otras regiones del mundo, tal como se observa en el Gráfico 1.

El impacto de la obesidad es importante en el costo de los sistemas de salud, en tanto este problema de salud pública no tiene un efecto claramente significativo en la mortalidad.

De hecho se configura una paradoja, ya que se observa un largo periodo entre el inicio de la obesidad y la muerte de la persona, pero sí se observan deterioros en la prevalencia de diabetes, enfermedad cardiovascular, problemas de riñones e hígado y en general de la calidad de vida de las personas.

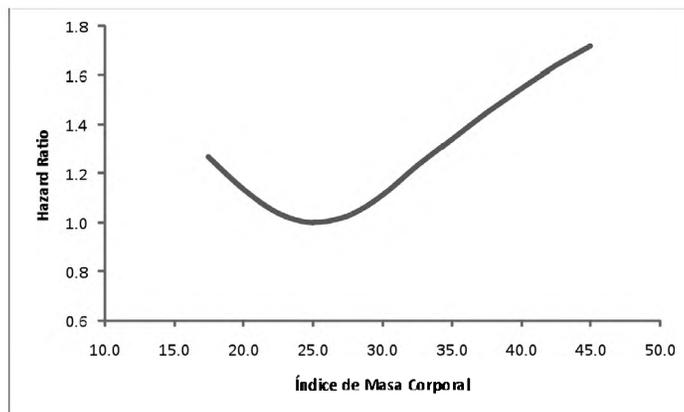
» El impacto de la obesidad es importante en el costo de los sistemas de salud, en tanto este problema de salud pública no tiene un efecto claramente significativo en la mortalidad.

Gráfica 1. Sobrepeso/Obesidad por Región



Fuente: Sam Guterman (2013). Con base en Stevens et al (2012) y Finucane et al (2011).

Gráfica 2. Forma Teórica de Curva J: Sobrepeso y Mortalidad



Fuente: Diseño del Autor

Esta paradoja tiene forma de curva J, donde se relaciona el índice de masa corporal con el Hazard ratio de mortalidad.

Esta curva muestra que para niveles intermedios de sobrepeso, la mortalidad se reduce. Obviamente, no por el efecto del exceso de peso, sino por el impacto de las tecnologías médicas, para los casos de obesidad mórbida la mortalidad sí se incrementará.

II. El riesgo de longevidad

La mejora observada en la mortalidad es una tendencia clara en todos los grupos de población a nivel mundial, no sólo en el segmento de población de personas con sobrepeso; si bien estos, por su condición médica, presentarán un beneficio menor que los demás segmentos de población (no fumadores). Adicional al costo en los sistemas de salud de la obesidad, las compañías de seguros de vida y personas deben analizar con detenimiento el riesgo asociado a la mayor sobrevivencia de los grupos poblacionales, dado que las tablas de mortalidad no logran capturar este cambio en la longevidad rápidamente.

En particular, durante el Seminario Internacional de Vida se mostraron evidencias estadísticas claras que indican que las tablas de mortalidad pueden sobreestimar la probabilidad de mortalidad en más del

10% en Estados Unidos. Así mismo, la cohorte nacida entre 1937 y 1940 puede tener una sobrevivencia 6 años mayor que la expectativa de vida estimada.

A nivel internacional se observa un fenómeno similar, donde la mayor expectativa de vida no es recogida de manera adecuada por las tablas de mortalidad estimadas y vigentes en los mercados de seguros de vida. Tal es el caso de Chile, donde tanto para hombres como para mujeres, las mejoras en mortalidad puede estar entre el 2% y el 5%, dependiendo del rango de edad.

En el transcurso de la presentación sobre este tema, se estableció que las mejoras en mortalidad se deben básicamente a las tecnologías médicas y de salud pública. Por citar a un ejemplo, la mortalidad entre hombres de 50 - 84 años en Estados Unidos, por efecto de enfermedades circulatorias y cáncer de pulmón, pasó de 18% a 9%, entre 1980 y 2006.

Con un gran impacto en los mercados de seguros de vida, se presentó información de países europeos que muestra que las mejoras en mortalidad se dan con mayor frecuencia en segmentos de población de niveles socioeconómicos mayores y, por ende, con mayores saldos en fondos de pensiones.

- » Las compañías de seguros de vida y personas deben analizar con detenimiento el riesgo asociado a la mayor sobrevivencia de los grupos poblacionales, dado que las tablas de mortalidad no logran capturar este cambio en la longevidad rápidamente.

Otro aspecto puesto de presente por la evidencia empírica presentada, es que al menos para la población del Reino Unido, el progreso en mortalidad es porcentualmente mayor ente los mayores de 75 años, pasando de 1.5% la probabilidad de sobrevivencia en 1991, a más del 3.5% en 2009.

La exposición estimada por Swiss Re por riesgo de longevidad puede equivaler a aproximadamente 20 trillones de dólares en activos de fondos de pensiones, 10% de los cuales corresponden a contratos de seguros y 90% a fondos de pensiones.

A nivel mundial, los gobiernos han trasladado el riesgo de longevidad a las personas, mediante la reducción de los beneficios pensionales o los cambios en parámetros de los esquemas públicos de pensiones. Es bajo este marco que las compañías de seguros de vida tienen la oportunidad de, mediante la dinamización del mercado de anualidades, buscar estrategias adecuadas para responder a la demanda por productos destinados a la jubilación o el rediseño de estrategias de inversión de portafolios financieros, que permitan gestionar los riesgos de los portafolios en los mercados de capitales internacionales.

III. Reflexiones finales

En síntesis, la tendencia reciente en obesidad, y a la vez en mejoras de mortalidad, genera retos y oportunidades a las compañías de seguros de vida y personas. No sólo para controlar los gastos en costos médicos y estimar de manera adecuada la prima de seguros de vida y de rentas vitalicias, sino también para generar alternativas de gestión de riesgo que respondan a la tendencia reciente, asociadas al riesgo de longevidad y al deterioro del estado de salud por obesidad y sobrepeso, bien sea a través de mecanismos innovadores de suscripción, como mediante la tarificación adecuada de los productos de seguros y la generación de esquemas de cobertura de los riesgos para los portafolios de las compañías.

A manera de ejemplo, una aplicación presentada en el contexto del Seminario Internacional de Seguros de Vida es la combinación de modelos estocásticos para encontrar la mejor estimación de la mortalidad en las diferentes cohortes, junto con la transferencia de riesgo en la forma de instrumentos financieros, como swaps, que permitan a las compañías de seguros ceder parte del riesgo de longevidad al mercado reasegurador.

Referencias

- Gutterman, S(2013) "Obesity and Mortality". Presentación en el Seminario Internacional de Seguros de Vida. FASECOLDA.
- Osorio, J(2013) "Mortality Improvements and Longevity Risk". Presentación en el Seminario Internacional de Seguros de Vida. FASECOLDA.
- Stevens, G. et al(2012) National, regional, and global trends in adult overweight and obesity prevalences". *Population Health Metrics* 2012, 10:22.
- Finucane, M. et al(2011) "National, Regional and Global Trends in Body-Mass Index Since 1980: Systematic Analysis of Health Examination Surveys and Epidemiological Studies with 960 Country-Years and 9.1 Million Participants". *Lancet* 377(557-567).