



El seguro y la gestión del cambio climático

El seguro puede contribuir sustancialmente a enfrentar los retos del cambio climático, al promover buenas prácticas en los clientes, que se traducen en menores emisiones y mayor adaptación y resiliencia.

Evan Mills PhD

Científico Senior afiliado al Laboratorio Nacional Lawrence Berkeley

Mabyr Valderrama Villabona

Directora de Sostenibilidad de Fasecolda

El cambio climático plantea dos realidades al sector asegurador: uno, su correcta gestión es todo un reto para la industria, pues la materialización de este macro-riesgo impacta directamente los niveles de siniestralidad de muchas de las líneas de negocio. Y, la segunda, abre oportunidades para aumentar la penetración del seguro, porque esta herramienta financiera puede acompañar el proceso de transición hacia una economía más limpia, y favorecer la resiliencia y la adaptación de Colombia a este fenómeno, por su alta vulnerabilidad a los efectos del cambio climático.

Estos fueron los temas abordados por Evan Mills en su conferencia *How can the insurance sector be part of the solution to climate change*, la cual tuvo lugar en el marco de la Convención Internacional de Seguros 2022. Mills ha colaborado con aseguradoras, reaseguradoras, reguladores, ONGs y organizaciones como el IPCC, en temas de cambio climático y seguros. Este artículo es una adaptación del escrito elaborado por el autor y publicado en su portal web¹.

El seguro en “un clima de cambio”

Como una de las industrias más grandes a nivel global (6,8 billones de dólares en ingresos y 30 billones en activos), por décadas las aseguradoras han experimentado los crecientes costos de los fenómenos meteorológicos y climáticos extremos. Los riesgos que enfrentan incluyen pérdidas en seguros tradicionales (propiedad y daños, vida y salud) exposiciones de responsabilidad y riesgos de transición (regulatorios, reputacionales, de mercado) que surgen como consecuencia de medidas para mitigar emisiones de Gases Efecto Invernadero (GEI). Los riesgos de transición pueden erosionar el valor de los activos y derivar en situaciones de activos varados. Las aseguradoras también enfrentan riesgos internos en su operación por inadecuadas prácticas ambientales, sociales y de gobernanza.

➔ El desarrollo económico reduce la vulnerabilidad y mejora la asegurabilidad, este vínculo no es automático.

Prácticamente todas las líneas de seguros están expuestas a fenómenos meteorológicos y climáticos extremos, y es posible que se desencadenen riesgos sistémicos. Por ejemplo, los incendios que provocan deslizamientos de tierra, al hacerse más frecuentes, generan mayores pérdidas anuales en las zonas que afectan. Estos riesgos a veces se correlacionan de formas inesperadas dentro de la suscripción y entre esta última y la gestión de portafolios de inversión.

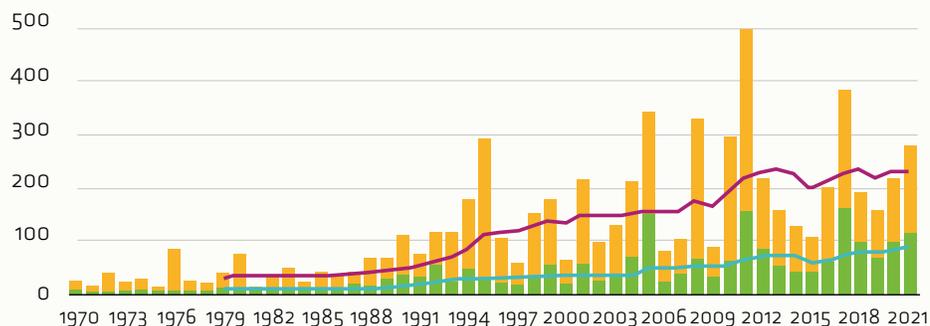
Estas preocupaciones no son hipotéticas. La siguiente figura muestra el total de pérdidas económicas globales, aseguradas y no aseguradas, asociadas a catástrofes naturales (el 90% están asociadas a fenómenos del clima). Las cifras, medidas en dólares del 2021, revelan un notable aumento de las pérdidas durante las últimas cinco décadas, ya que pasan de \$10 mil millones de dólares por año en los 70s a \$100 mil millones de dólares por año en la actualidad.

El diferencial entre las pérdidas totales y las aseguradas usualmente se denomina “brecha de protección” y, por lo general, los gobiernos cubren una parte significativa del costo no asegurado. En Colombia, solo se asegura entre el 2 y el 4% de las pérdidas por inundaciones y del 1,25 al 5% de las tierras en que se desarrollan proyectos agropecuarios².

← En la foto: Panel 'El sector seguros y el cambio climático' en la Convención Internacional de Seguros 2022 con Evan Mills, experto cambio climático y Seguros; Juanita López, KPMG; Mariana Escobar, Jefe del Grupo de Finanzas Sostenibles de la SFC; Mabyr Valderrama, Directora de Sostenibilidad de Fasecolda.

1. <https://evan-mills.medium.com/inclusive-green-insurance-for-climate-change-in-the-global-south-thoughts-for-colombia-d30a97699d26>
2. Latam Briefing: Agricultural insurance in Colombia. Fuente: <https://www.insiderengage.com/article/2a7c0fe66szh3fwax5qtc/latam-hub/agricultural-insurance-in-colombia>

Gráfico 1:
Brecha de aseguramiento
o brecha de protección.
Pérdidas catastróficas
aseguradas y no
aseguradas: 1970-2021
(Miles de millones de
dólares de 2021)



- Insured losses
- Uninsured losses
- 10-years moving average insured losses
- 10-years moving average economic losses

- Globally: 42% of losses insured (2021)
- North America: 55% (95% of US homeowners)
- Latin America: 16%
- Colombia:
 - 2-4% of flooding losses insured
 - 1.25-5% of agricultural land
 - 30% of homeowners

Source: Chart - Swiss Re. "Natural Catastrophes in 2021: The Floodgates Are Open." Sigma report series. 1/2022. Box - Colombia flood losses uninsured: Jan Reiners Henk, Martijn Regelink, Pietro Calice, and Mariana Escobar Uribe. 2021. "Not-so-magical realism: A climate stress test of the Colombian banking system." World Bank, SFC, and First Initiative, 48pp. Agricultural land: Rodrigo Amaral. 2022. "Latam Briefing: Agricultural insurance in Colombia" 2018-Andrés Valencia Pinzón. 2019. "Agricultural Insurance." (March)

Globalmente, y de forma particular en las economías de ingreso bajo y medio, la brecha de aseguramiento se hace enorme. Sin una distribución generalizada del riesgo, datos y modelos detallados y precisos, así como precios que hagan que los seguros sean asequibles, los mercados de seguros no pueden funcionar. Los factores fuera del control de las aseguradoras, como las normas de construcción y la planificación territorial, dificultan aún más la situación. Las incertidumbres derivadas del cambio climático erosionan aún más el aseguramiento.

Si bien tiende a creerse que el desarrollo económico reduce la vulnerabilidad y mejora la asegurabilidad, este vínculo no es automático. Aunque parezca extraño, junto con el aumento de la riqueza, los asentamientos humanos tienden a extenderse hacia zonas peligrosas, como áreas boscosas escénicas (interfaz urbano-silvestre), valles fluviales y costas. Si bien estos entornos son poco contaminados y muy atractivos para el asentamiento humano, también están expuestos a riesgos climáticos que, muchas veces, no se dimensionan adecuadamente. En este contexto, las políticas y los programas gubernamentales que pretenden mejorar la resiliencia no siempre logran seguir el ritmo de los riesgos crecientes, incluso en las economías desarrolladas.

Revisando la resiliencia

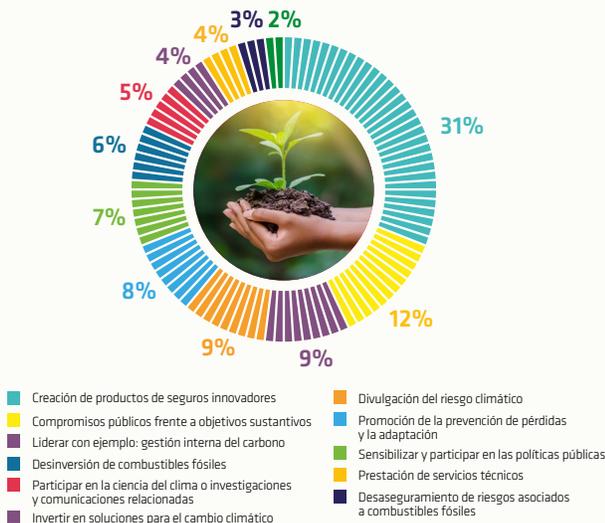
En los últimos tiempos, algunos aseguradores y reguladores promueven entre clientes o comunidad una mayor resiliencia frente a los eventos climáticos y meteorológicos extremos. Por ejemplo, en los EE. UU, el Instituto para la Seguridad Comercial y del Hogar (IBHS, por sus siglas en inglés) creó un sistema que clasifica las propiedades residenciales y comerciales en función de su resiliencia ante los peligros.

A partir de este sistema, por lo menos 55 aseguradoras en 14 estados ofrecen tarifas especiales para propiedades que cumplen requisitos de resiliencia, y algunas ofrecen la posibilidad de ampliar coberturas o reducir deducibles para propiedades mejoradas. En algunos casos, este mecanismo ha permitido que los gobiernos locales ofrezcan incentivos fiscales para propiedades de alta calificación (alta resiliencia) e incluso financiamiento para mejoras con el recaudo del impuesto a la propiedad. En 2022 y por primera vez en EE. UU, el regulador de seguros de California instó a las aseguradoras a reconocer y otorgar tarifas especiales a los consumidores que "refuercen" sus propiedades contra el riesgo de incendios forestales.

Enverdeciendo los seguros

Aunque no ha sido ampliamente divulgado, muchas aseguradoras y organizaciones vinculadas con el seguro han comprometido esfuerzos para disminuir los riesgos del cambio climático. Estas iniciativas datan de mediados de los 90s y van más allá de la adaptación a este fenómeno. De acuerdo con el *Green Insurance Data Service*³ cerca de 1.500 actividades han sido desplegadas por 350 aseguradoras de 56 países. Estos esfuerzos se distribuyen ampliamente entre el negocio principal (productos y servicios verdes), la gestión de portafolios (inversión en soluciones para el cambio climático, como la energía renovable y la eficiencia energética), y políticas y prácticas corporativas internas. Más del 60% de las actividades verdes se concentran en la creación de seguros innovadores, compromisos públicos frente a objetivos sustantivos, gestión interna del carbono y divulgación del riesgo climático.

Gráfico2:
Participación por fuente de ingreso del RAIS (2012-2021)



Fuente: Mills, E. 2022 "The Greening of Insurance", Science 338:1424-1425 (updated 9/2022). Adaptado y traducido por Fasecolda, 2022.

Los seguros verdes innovadores incluyen descuentos en tarifas para la construcción eco-eficiente, el reemplazo de infraestructura con alternativas más verdes, y coberturas para autos según distancia recorrida. Una de las categorías más innovadoras y que tiene casos de uso en Colombia, es la de seguros de eficiencia energética.

El compromiso con el "enverdeamiento" del sector asegurador también se materializa en la gestión de los portafolios: las aseguradoras han invertido al menos \$60 mil millones de dólares en mercados de energía limpia a partir de 2017. Al mismo tiempo, muchas compañías de todo el mundo comienzan a desinvertir en combustibles fósiles.

➔ Muchas aseguradoras y organizaciones vinculadas con el seguro han comprometido esfuerzos para disminuir los riesgos del cambio climático.

Hacia las mejores prácticas

Las aseguradoras pueden y deben jugar un rol mucho más activo en la mitigación del cambio climático (reducción de emisiones) y en la adaptación y aumento de la resiliencia. Las compañías líderes han demostrado enfoques innovadores, pero la mayoría de la industria aún tiene camino por recorrer.

Al más alto nivel, las mejores prácticas deben comenzar con la alineación de la cultura corporativa respecto a las metas sobre cambio climático. Los criterios de gestión de riesgos empresariales (ERM, por su sigla en inglés) y reducción de riesgos ambientales, sociales y de gobernanza (ASG) son buenos principios rectores. Todo esto requiere coordinación entre las líneas de producto y las demás áreas del negocio;

3. <https://sites.google.com/site/millsenergyassociates/topics/green-insurance-data-service?authuser=0>

Cibergestión by BC Insurance

Cibergestión Insurance es un Business Process Outsourcing (BPO) especializado en la industria de seguros con la capacidad de contribuir a la transformación del sector en Latinoamérica.

Nuestra oferta de valor se centra en **soluciones punta a punta** en los que el BPO agrega valor en los procesos de contratación y siniestros en los ramos de Vida, Gastos Médicos, Automóviles, Daños y cumplimiento regulatorio.

Cibergestión eficiente los procesos **disminuyendo sus tiempos de procesamiento**, al automatizar alrededor del **70%** de las actividades, además de mitigar los riesgos operativos de factor humano.

La Superintendencia Financiera de Colombia ha hecho cambios al **Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación al Terrorismo (SARLAFT)** que las empresas del sector asegurador tendrán que implementar a partir del **6 de enero de 2023**.

En Cibergestión ofrecemos una solución hecha a la medida para **brókers** y **aseguradoras** para la administración efectiva de las consultas, reglas, validaciones, alertas y reportes durante la permanencia del cliente en las compañías de seguros:

Verificación de expedientes frente al cumplimiento normativo

Ejecución de reglas de negocio

Gestión de la información y documentación

0%

• **0% de inversión** al implementar las etapas del proceso (conocimiento operativo de la institución, construcción de workflow, reglas y criterios de validación, capacitación...)



• Integración de un **motor de reglas de negocio** alta y rápidamente configurable, que permite adaptarse al cambio en los procesos de negocio fácilmente.



• **Disminución en los tiempos de procesamiento**, pasando de un proceso manual, a una actividad automática en **+70%** de las actividades.



• **Mitigación de errores operativos derivados del factor humano** y contar con validación de documentos mediante OCR y confirmación contra bases de datos.



• **Gestión eficiente** de procesos con la automatización mayor al **50%** de las validaciones de datos mejorando SLA's del proceso.



• **Transformación** de costos fijos en costos variables y costo por operación más bajo.

¡Despreocúpate nosotros lo hacemos por ti!

¿Te gustaría saber más sobre nuestros servicios?

Comunícate con

Katerine O'Brien • Directora Comercial

Cibergestión Colombia • katerine.obrien@cibergestion.com.co • +57 317 580 8701

gestión de la huella de carbono de la aseguradora; evaluación proactiva, mapeo y monitoreo del riesgo; implementación de pruebas de estrés para comprender las pérdidas potenciales asociadas al cambio climático, y una mayor transparencia frente a los consumidores, los hacedores de política pública y los inversionistas.

Se habla mucho en los círculos sobre finanzas para el desarrollo sobre el “crecimiento verde inclusivo”, y allí tiene relevancia el avance de Colombia en soluciones de microseguros paramétricos que cubren a pequeños agricultores.

Deben desarrollarse más productos, servicios y financiamiento verde, pero hay que tener cuidado en evitar el *greenwashing* o “lavado verde” tomando crédito de actividades que realmente son prácticas estándar o requeridas por ley. El éxito en este frente requiere no solo “lanzar” innovaciones, sino también educar e incentivar a los asegurados para que las adopten. Esto precisa una investigación de mercado cuidadosa que todavía debe fortalecerse.

También hay mucho por hacer e innovar para mejorar la precisión en el seguimiento, análisis y proyección de las pérdidas asociadas al clima. Los ejercicios predictivos tradicionales son valiosos, pero el uso de escenarios de análisis más amplios es radicalmente diferente y complementario. Por ejemplo, nuevos enfoques de modelamiento pueden ayudar a definir mejor los valores asegurados cuando se hace una mejor gestión de la riqueza forestal o inversiones proactivas en adaptación. Desde el lado del cliente, los temas de disponibilidad y asequibilidad de los seguros deben monitorearse y abordarse.

El cambio climático requiere acciones de varios actores

El repositorio de prácticas verdes en seguros (*Green Insurance Data Service*) muestra varios ejemplos de acciones por parte de distintos actores de la cadena de valor del seguro. Intermediarios como los *brokers* entienden y pueden cultivar la demanda por productos verdes; los ajustadores pueden identificar el potencial de “mejoras verdes” en los procesos de reclamación y valorar adecuadamente los activos verdes dañados. Los reguladores conducen pruebas de estrés, e identifican y remueven barreras a la innovación; los modeladores pueden mejorar la definición del panorama de riesgos, y los actuarios cuantifican el riesgo climático al tiempo que hacen tarificación racional para los productos y servicios verdes. De hecho, los actuarios de Norteamérica ya han creado un índice detallado sobre riesgo climático⁴ para los aseguradores de la región.

Pero las aseguradoras no son omnipotentes. Son esenciales las alianzas público-privadas, por ejemplo, para mejorar los protocolos en la construcción inmobiliaria, la planeación en uso del suelo, gestión forestal y otras actividades que aumentan la resiliencia. El resultado menos deseable es que los gobiernos se conviertan en aseguradores de última instancia frente a riesgos catastróficos y que terminen siendo los únicos que ofrecen seguros. Esto ya ha ocurrido en algunas zonas de EE.UU. Las ONGs también pueden desempeñar funciones catalizadoras. 

Referencias

Evan, Mills (septiembre de 2022). The greening of Insurance. https://www.researchgate.net/publication/233915336_The_Greening_of_Insurance

Evan, Mills. (26 de octubre de 2022). *Inclusive Green Insurance for Climate Change in the Global South: Thoughts for Colombia*. <https://evan-mills.medium.com/inclusive-green-insurance-for-climate-change-in-the-global-south-thoughts-for-colombia-d30a97699d26>

4. <https://actuariesclimateindex.org/home/>