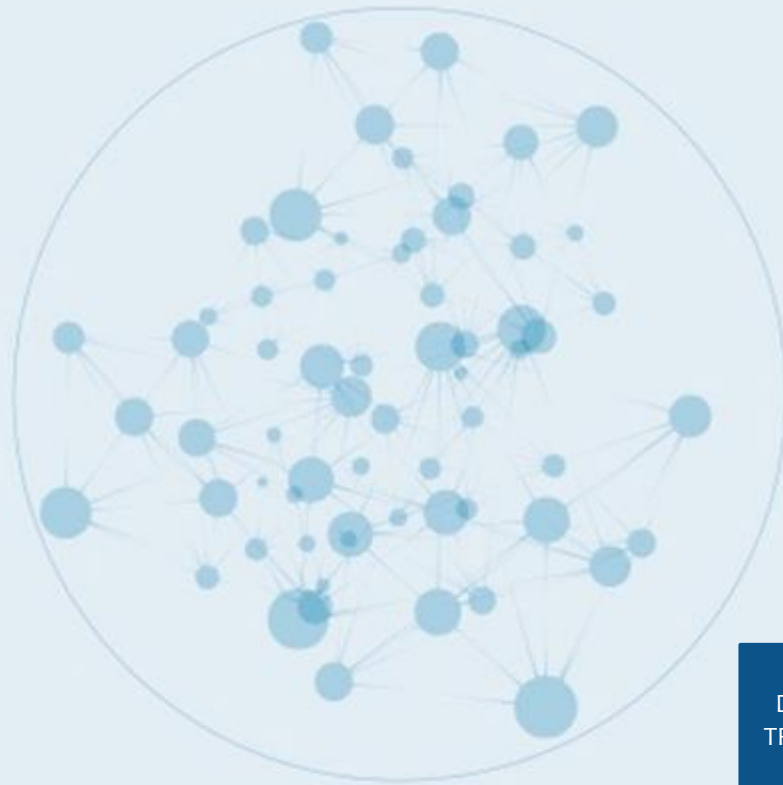




## SEGUROS 2030

Potenciar los seguros para un  
desarrollo sostenible



DOCUMENTO DE  
TRABAJO DE UNEP  
INQUIRY

15/01

Junio  
2015

## El Proyecto UNEP Inquiry

El Programa de las Naciones Unidas para el Medio Ambiente (ONU Medio Ambiente) ha iniciado el proyecto UNEP Inquiry sobre el Diseño de un Sistema Financiero Sostenible para promover opciones de políticas que mejoren la efectividad del sistema financiero en la movilización de capital hacia una economía verde e inclusiva; en otras palabras, hacia el desarrollo sostenible. UNEP Inquiry se lanzó en enero del 2014 y su informe final se publicará hacia finales del 2015.

Para más información sobre UNEP Inquiry visite: [www.unep.org/inquiry/](http://www.unep.org/inquiry/) o solicítela a: Mahenau Agha, directora de Comunicación [mahenau.gha@unep.org](mailto:mahenau.gha@unep.org)

## Principios para seguros sostenibles de la Iniciativa Financiera del ONU Medio Ambiente (UNEP FI)

Los principios para seguros sostenibles (PSI, por sus siglas en inglés) de la Iniciativa Financiera del Programa de las Naciones Unidas para el Medio Ambiente (UNEP FI, por sus siglas en inglés) sirven como marco global para que la industria aseguradora aborde los riesgos y oportunidades ambientales, sociales y de gobierno corporativo. Hasta mayo de 2015, más de 80 organizaciones habían adoptado los principios, incluidas aseguradoras que en conjunto representan aproximadamente el 15 % del volumen mundial de primas y USD 9 billones en activos gestionados. La visión de la Iniciativa PSI es la de un mundo con conciencia sobre el riesgo, en el que la industria aseguradora cuente con la confianza de la gente y desempeñe plenamente su papel para posibilitar una sociedad saludable, segura, resiliente y sostenible.

Para más información sobre PSI visite: [www.unepfi.org/psi](http://www.unepfi.org/psi) o solicítela a: [butch.bacani@unep.org](mailto:butch.bacani@unep.org) o [diana.almoro@unep.org](mailto:diana.almoro@unep.org).

## Sobre este informe

Este informe presenta un conjunto de opciones que podrían fortalecer la alineación entre el sector asegurador y el desarrollo sostenible desde ahora hasta el 2030. También representa la culminación de un proceso significativo de cooperación entre UNEP Inquiry, los PSI y distintos actores interesados de la industria aseguradora en todo el mundo, el cual incluye:

- ☐ Una consulta a nivel mundial que obtuvo propuestas de más de 30 encuestados entre compañías aseguradoras, reguladores y grupos de interés en más de 20 países, reforzada por reuniones en África, Asia, Europa y Norteamérica.
- ☐ La Mesa Redonda sobre Seguros 2030, organizada por Swiss Re del 11 al 12 de mayo en Rüschtikon, Suiza, que congregó a más de 70 participantes en representación de aseguradoras líderes y organismos reguladores de todo el mundo. UNEP Inquiry y PSI desean expresar su agradecimiento a Swiss Re por su apoyo y colaboración en la organización de este evento.

## Sus comentarios serán bienvenidos y deberán enviarse a [butch.bacani@unep.org](mailto:butch.bacani@unep.org)

Autores: Butch Bacani, líder de programa de PSI; Nick Robins, codirector de UNEP Inquiry; y Jeremy McDaniels, analista senior de UNEP Inquiry;

## Agradecimientos

UNEP Inquiry y PSI desean agradecer al numeroso grupo de personas e instituciones que contribuyeron con sus conocimientos para la elaboración de este informe. En particular, queremos hacer un reconocimiento a Swiss Re por organizar la Mesa Redonda sobre Seguros 2030 en Rüschtikon, así como también a Aviva por organizar el lanzamiento del proceso de consulta PSI-Inquiry en Londres, y las reuniones de consulta organizadas por Munich Re en Beijing, por las Naciones Unidas en Ginebra, por Santam en Ciudad del Cabo, por Sanlam en Johannesburgo, y por Manulife y el The Co-operators Group en Toronto. También queremos agradecer a las instituciones que apoyaron importantes reuniones: Lloyd's en Londres, SulAmérica y la Confederación Brasileña de Seguros (CNseg) en Río de Janeiro, Insurance Institute of India en Mumbai, California Department of Insurance en Sacramento, Connecticut Insurance Department en Hartford, New York State Department of Financial Services en Nueva York, y a Philippine Department of Finance y Philippine Insurance Commission en Manila. Por último, queremos hacer un reconocimiento a las más de 30 instituciones que aportaron sus respuestas escritas como parte de la consulta global.

UNEP FI y UNEP Inquiry agradecen el apoyo del SURA y Fasescolda por la traducción y diagramación del presente documento.

Traducción: SURA

Revisión: UNEP FI

Diagramación de la versión en español: Fasescolda



*Derechos de autor* © United Nations Environment Programme, 2015

Está autorizada la reproducción total o parcial de la obra, por cualquier medio físico o electrónico con fines educativos y sin fines de lucro. No se requiere ningún otro permiso especial del titular de los derechos, a condición de que se indique la fuente. El Programa de las Naciones Unidas para el Medio Ambiente (ONU Medio Ambiente) agradecerá que se le remita un ejemplar de cualquier texto cuya fuente haya sido la presente publicación.

No está autorizado el empleo de esta publicación para la venta o para otros usos comerciales sin el permiso previo por escrito de ONU Medio Ambiente.

*Descargo de responsabilidad:* Los términos empleados y la presentación del material en esta publicación no implican la expresión de ninguna opinión en absoluto por parte del Programa de las Naciones Unidas para el Medio Ambiente sobre la situación legal de ningún país, territorio, ciudad o región, ni de sus autoridades, ni sobre el trazado de sus fronteras o límites. Así mismo, los puntos de vista expresados no reflejan necesariamente las decisiones o políticas declaradas del Programa de las Naciones Unidas para el Medio Ambiente, ni la mención de nombres o procesos comerciales constituye una aprobación de estos.

# Índice

<b>Aspectos destacados</b>	<b>5</b>
<b>1 El 2015: una oportunidad estratégica para la convergencia</b>	<b>8</b>
1.1 El papel de la industria de seguros en el desarrollo sostenible	8
1.2 Un impulso cada vez mayor	8
1.3 La oportunidad del 2015	9
<b>2 Una mirada hacia el futuro: inquietudes y prioridades fundamentales</b>	<b>15</b>
2.1 Prioridades del sector asegurador hasta el 2030	15
2.2 Entender las relaciones entre las prioridades fundamentales	18
2.3 Propuestas de políticas identificadas en la consulta global	19
<b>3 Potenciamiento de los seguros: innovaciones y brechas emergentes</b>	<b>22</b>
3.1 Acciones corporativas	23
3.1.1 Transversales	23
3.1.2 Riesgo	25
3.1.3 Acceso	26
3.1.4 Inversión	27
3.2 Alianzas multisectoriales	29
3.2.1 Transversales	29
3.2.2 Riesgo	31
3.2.3 Acceso	32
3.2.4 Inversión	33
3.3 Políticas y regulación de seguros	34
3.3.1 Transversales	34
3.3.2 Riesgo	36
3.3.3 Acceso	40
3.3.4 Inversión	43
<b>4 Métodos para lograr un mayor alcance: retos y prioridades fundamentales</b>	<b>45</b>
<b>5 Próximos pasos</b>	<b>48</b>
<b>Notas al final</b>	<b>50</b>

## Aspectos destacados

En su papel de gestora y tomadora de riesgos e inversionista, la industria aseguradora está en el centro del sistema financiero sostenible. Las iniciativas encaminadas a potenciar los seguros para el desarrollo sostenible están tomando impulso, y el 2015 representa una oportunidad crítica para planear las prioridades que deben aplicarse para lograr un mayor impacto. Los avances internacionales en temas de la reducción del riesgo de desastres, las finanzas para el desarrollo, los nuevos objetivos de desarrollo sostenible y el nuevo acuerdo sobre el cambio climático proveen un contexto para una reflexión estratégica sobre las políticas y alianzas necesarias para desarrollar plenamente el potencial de los seguros.

Este informe presenta un conjunto de opciones que podrían fortalecer el alineamiento entre la industria de seguros y el desarrollo sostenible hacia el 2030. Las compañías de seguros y los reguladores han identificado una serie de prioridades estrechamente relacionadas que afectarán a la industria aseguradora con miras al 2030, como desastres naturales, acceso a seguros, cambio climático, trastornos socioeconómicos e inversiones a largo plazo.

En todo el mundo, hemos identificado innovaciones cada vez más variadas que surgen de compañías aseguradoras, de iniciativas multisectoriales y de los encargados de la formulación de políticas. Se trata de innovaciones que potencian el papel de los seguros para un desarrollo sostenible en torno a los aspectos de riesgo, acceso e inversión.

### Acciones clave encaminadas a potenciar los seguros para el desarrollo sostenible

	Transversales	Riesgo	Acceso	Inversión
<b>Acciones corporativas</b>	Compromisos impulsados por principios (Cnseg Brasil)	Compartir datos e información (Finance Norway)	Innovación en productos (Seguros indexados)	Análisis de portafolio y declaración de información (Compromiso de Carbono de Montreal)
	Marcos para la gestión del riesgo de sostenibilidad (Swiss Re, Allianz)	Apoyo directo a la resiliencia ante los riesgos (Swiss Re)	Distribución y despliegue (Tecnología móvil)	Marcos de inversión y compromisos de financiación (AXA)
<b>Acciones multisectoriales</b>	Alianzas orientadas a políticas (Mesa Redonda de Negocios Australianos, Partners for Action)	Alianzas para evaluación de riesgos: compartir capacidades y conocimiento (Iniciativa 1-in-100)	Alianzas para acceso: compromiso, fomento de capacidades e implementación (A2ii, IIF, GIIF)	Alianzas para desarrollar inventarios de proyectos (GreenInvest)
	Mecanismos y alianzas de seguros regionales (African Risk Capacity)	Criterios de coberturas obligatorias (China)	Cobertura del mercado según políticas (India)	Regulación en materia de solvencia, requisitos de capital e incentivos fiscales (UE)
<b>Acciones</b>	Hojas de ruta para el desarrollo de los seguros	Obligatoriedad de evaluación de riesgos y declaración de información (Estados Unidos, Reino Unido)	Apoyo al desarrollo de mercados (Filipinas)	

De nuestras deliberaciones y reuniones también han resultado una serie de prioridades de alcance global para diferentes canales de acción, las cuales hemos agrupado como requisitos para el éxito, retos pendientes y temas para ampliar.

### Requisitos para el éxito, retos y prioridades

	Requisitos para el éxito	Retos	Prioridades para ampliar
<b>Corporativo</b>	Hacer que los compromisos sean significativos (claros, con plazo determinado, cuantificables)	Habilidades y capacidades Mantener el ímpetu	Pasar de compromisos a acuerdos Solicitudes y objetivos de políticas claros
<b>Multisectorial</b>	Evaluación, seguimiento y valoración de impactos	Identificación y acercamiento a los principales actores	Intercambio de conocimientos y comunicación
<b>Regulaciones</b>	Incentivos efectivos e instrumentos de cumplimiento Colaboración interministerial	Habilidades y capacidades Evitar consecuencias no deseadas	Manejar las tensiones entre objetivos Estrategias para manejar desalineación de políticas

Nuestra evaluación sugiere aspectos fundamentales de interés para la industria y los reguladores, entre los que se incluyen:

- Hacer que los compromisos sean significativos
- Pasar de compromisos a acuerdos
- Manejar la tensión entre objetivos
- Atender las brechas de conocimientos y competencias

Al hacer un balance de la industria aseguradora, no cabe duda de que ya se está avanzando de manera significativa en muchos de los retos del desarrollo sostenible, y que se deberán integrar y ampliar los esfuerzos que surjan en cuanto a la industria, la regulación y las políticas. Para que el dinamismo del 2015 impulse acciones significativas orientadas a un cambio a largo plazo se necesitará de un esfuerzo constante en los años venideros. UNEP Inquiry y PSI han identificado tres medidas potenciales para aumentar el alcance de las innovaciones señaladas en este documento a través de mejoras en la coordinación, el intercambio de información y la coherencia:

- Convocar una **red de seguros para el desarrollo sostenible** a fin de aumentar el diálogo, estimular la innovación y las alianzas, y perfeccionar la coherencia entre las iniciativas existentes.
- Establecer un **foro sobre políticas para la sostenibilidad en seguros** a fin de incrementar el desarrollo de políticas a través de una mayor cooperación y colaboración entre Gobiernos.

- Fijar un conjunto de objetivos de desarrollo de seguros para enfocar los esfuerzos a largo plazo después del 2015.

# 1 El 2015: una oportunidad estratégica para la convergencia

## 1.1 El papel de la industria de seguros en el desarrollo sostenible

La industria de seguros, como gestora y tomadora de riesgos y como inversionista, tiene el potencial de desempeñar un papel estratégico en la consecución de un desarrollo sostenible.<sup>1</sup> En pocas palabras las aseguradoras promueven acciones que prevén y reducen el riesgo. Los seguros, más allá de proporcionar resiliencia financiera, actúan como facilitadores de soluciones que pueden impulsar la sostenibilidad social y ambiental. Es más, las aseguradoras pueden apoyar el desarrollo sostenible a través de la asignación de fondos a inversiones en distintos tipos de activos y geografías.

Sin embargo, aún hay obstáculos que pueden impedir el pleno desarrollo del potencial del sector, incluidos los fracasos del mercado, los marcos regulatorios mal enfocados, los mercados subdesarrollados y las brechas en capacidades críticas. Las innovaciones tecnológicas disruptivas en el análisis de datos y en las tecnologías móviles plantean nuevos desafíos y oportunidades al modelo de negocio de la industria de seguros en toda la cadena de valor, desde la fijación de precios a los riesgos hasta la distribución de productos.

Cada vez son más los profesionales de la industria y los encargados de la formulación de políticas que responden con innovación frente a los retos convergentes de desastres naturales, exclusión social, cambio climático y financiación a largo plazo. Las innovaciones emergen a través de múltiples canales, incluidos los compromisos corporativos, las alianzas multisectoriales, y las políticas y la reglamentación de los seguros. El desafío actual para la industria es identificar las innovaciones con alto potencial de expansión; acciones que no solo contribuyan a la prosperidad económica, la inclusión social y la regeneración ambiental, sino que también brinden múltiples beneficios conjuntos de aumento en la confianza del consumidor, crecimiento de la industria aseguradora y adaptación a un entorno de mercados cambiantes.

## 1.2 Un impulso cada vez mayor

Hasta el año 2000, las iniciativas de la industria de seguros enfocadas en abordar los desafíos del desarrollo sostenible eran muy pocas.<sup>2</sup> La palabra microseguros no formaba parte del vocabulario de los seguros. El envejecimiento de la población no era un problema global para la industria aseguradora. Los seguros indexados y los basados en el uso, los seguros para personas con VIH/sida, y los seguros para energía renovable, y para edificios y vehículos ecológicos prácticamente no existían.

Las catástrofes naturales resultaron ser un punto central de gran influencia: las pérdidas sociales y económicas ocasionadas por desastres naturales, que han aumentado considerablemente en todo el mundo, inspiraron una creciente sofisticación del análisis de riesgos, particularmente en los modelos de riesgo catastrófico.

Después del año 2000, ha habido un incremento evidente de iniciativas que demuestran el papel cada vez más importante que desempeñan los seguros en la forma de abordar los retos del desarrollo sostenible, particularmente en los temas de la reducción de riesgos de desastres, el acceso a seguros y el cambio climático:

- Grupo de Trabajo sobre Microseguros del Grupo Consultivo de Ayuda a los Pobres (CGAP, por sus siglas en inglés) (2002)

---

<sup>1</sup> Para una revisión más minuciosa referirse a: Bacani, B. (2014) *A Systemic View of the Insurance Industry, Regulation, and Sustainable Development*. IISD/UNEP Inquiry/PSI working paper, December 2014.

<sup>2</sup> Dos ejemplos fueron la declaración de Compromiso Ambiental de ONU Medio Ambiente por parte de la industria de seguros (1995) y la iniciativa de la industria de seguros de ONU Medio Ambiente (1997).



- Iniciativa de Riesgos Emergentes del Foro de Directores de Gestión del Riesgo (2005)
- Iniciativa de Seguros Climáticos de Múnich (MCII, por sus siglas en inglés) (2005)
- Principios de ClimateWise (2007)
- Servicio de Innovación en Microseguros de la OIT (2008)
- Red de Microseguros (2009)
- Iniciativa de Acceso a Seguros (2009)
- Declaración de Kioto de la Asociación de Ginebra (2009)
- Declaración global de la industria aseguradora: «Adaptación al cambio climático en los países en desarrollo» (2010) de ClimateWise, MCII, la Asociación de Ginebra y UNEP FI
- Principios para los seguros sostenibles (PSI) de UNEP FI (2012)
- Declaración global de la industria aseguradora: «Creando economías y comunidades resilientes ante el clima y los desastres» (2013) de ClimateWise, MCII y UNEP FI
- Declaración de riesgos climáticos de la Asociación de Ginebra (2014)
- Programa *Impact Insurance* de la OIT (2014)
- Declaración de PSI: «Unidos por la resiliencia ante desastres: La declaración de la industria de seguros en apoyo a la reducción de riesgos de desastres» (2015)
- Iniciativa del G7 de seguros contra los riesgos climáticos (2015)

Al analizar esta evolución, no cabe duda de que se ha logrado avanzar en muchas áreas críticas, incluso en la creciente atención a problemas ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ASG) en la suscripción de seguros y las inversiones. Sin embargo, no ha habido mucho progreso en lograr coherencia a través de los diversos elementos de la agenda del desarrollo sostenible. Esto ya empieza a cambiar, con nuevos modelos que se proponen para abordar los retos relacionados con acceso, cambio climático y sostenibilidad económica en los productos de seguros; y la continua ampliación es una preocupación inmediata y apremiante.

### 1.3 La oportunidad del 2015

A nivel global, el 2015 representa una oportunidad crítica para aprovechar el progreso logrado hasta ahora, con cuatro acontecimientos importantes que señalan un rumbo estratégico:

- ☐ Marzo del 2015. El Marco de Sendai para la Reducción del Riesgo de Desastres 2015-2030, que se adoptó en la Tercera Conferencia Mundial de las Naciones Unidas sobre la Reducción del Riesgo de Desastres en Sendai y mostró el éxito del «Marco de Acción de Hyogo 2005-2015: Construyendo la resiliencia de las naciones y las comunidades ante los desastres».
- ☐ Julio del 2015. La Tercera Conferencia Internacional sobre la Financiación para el Desarrollo en Addis Adaba, que apoya la implementación de la agenda para el desarrollo sostenible después del 2015.
- ☐ Septiembre del 2015. Los Objetivos de Desarrollo Sostenible de la ONU, que se adoptaron en la cumbre de la Naciones Unidas en Nueva York y que sustituirán a los Objetivos de Desarrollo del Milenio de la ONU como parte de la agenda para el desarrollo sostenible después del 2015.
- ☐ Diciembre del 2015. La finalización de un nuevo acuerdo global sobre el cambio climático bajo la Convención Marco de las Naciones Unidas sobre el Cambio Climático en París.

Al mismo tiempo, los Gobiernos del G20 y otros están poniendo en práctica elementos cruciales del marco posterior a la crisis en términos de estabilidad financiera y movilización de recursos financieros a largo plazo. En abril del 2015, los ministros de finanzas y los presidentes de bancos centrales del G20 también solicitaron al Consejo de Estabilidad Financiera (Financial Stability Board o FSB por sus siglas en inglés) que reuniera a actores del sector financiero para analizar temas relacionados con el cambio

climático.<sup>3</sup> Al analizar estos acontecimientos importantes, es evidente que se espera que la industria aseguradora desempeñe un papel cada vez más importante dentro de la agenda para el desarrollo sostenible a través de la suscripción de seguros, las inversiones, el intercambio de conocimientos, el fortalecimiento de capacidades y la innovación.

### **Los seguros y el Marco de Sendai para la Reducción del Riesgo de Desastres 2015-2030**

La Tercera Conferencia Mundial de las Naciones Unidas sobre la Reducción del Riesgo de Desastres generó el Marco de Sendai para la Reducción del Riesgo de Desastres 2015-2030, el cual busca «prevenir la aparición de nuevos riesgos de desastres y reducir los existentes» a través de «medidas que prevengan y reduzcan el grado de exposición a los peligros y la vulnerabilidad a los desastres, incrementen la capacidad para la respuesta y la recuperación, y de este modo, refuercen la resiliencia».

El Marco está estructurado alrededor de cuatro áreas prioritarias: comprender el riesgo de desastres, fortalecer el gobierno corporativo del riesgo de desastres, invertir en la reducción del riesgo de desastres para la resiliencia y aumentar la preparación para casos de desastres. Dentro de la tercera prioridad se hace referencia explícita a la transferencia del riesgo, la distribución del riesgo y los seguros:

30. (b) Promover mecanismos para la transferencia del riesgo de desastres y los seguros, distribución y retención de riesgos y protección financiera (...) a fin de reducir las consecuencias financieras de los desastres para los Gobiernos y las sociedades, en zonas urbanas y rurales;

31. (b) Promover el desarrollo y fortalecimiento de los mecanismos e instrumentos de transferencia y distribución del riesgo de desastres en estrecha colaboración con los asociados de la comunidad internacional, las empresas, las instituciones financieras internacionales y otros actores relevantes.

Sin embargo, como el proceso de gestión de riesgo en los seguros refleja el flujo continuo de la gestión del riesgo de desastres, cada una de las cuatro áreas prioritarias tiene relación directa con la industria de seguros. El Marco reconoce que «si bien los Estados tienen la responsabilidad general de reducir el riesgo de desastres, se trata de una responsabilidad compartida entre los Gobiernos y los actores relevantes».

En este aspecto, el Marco cita específicamente las empresas y las instituciones y reguladores financieros como grupos de interés fundamentales:

31. (c) Las empresas, las asociaciones de profesionales y las instituciones financieras del sector privado, incluidos los reguladores financieros y los organismos de contabilidad, así como las fundaciones filantrópicas, deben integrar la gestión del riesgo de desastres, incluida la continuidad de las operaciones, en los modelos y prácticas de negocios (...); sensibilizar y capacitar a sus empleados y clientes, involucrarse y apoyar la investigación y la innovación, así como el desarrollo tecnológico para la gestión del riesgo de desastres; compartir y difundir conocimientos, prácticas e información no confidencial; y participar activamente (...) en la elaboración de marcos normativos y estándares tecnológicos que incorporen la gestión del riesgo de desastres.

### **Los seguros y el Acuerdo Addis Ababa<sup>4</sup>**

---

<sup>3</sup> G20 (2015) G20 Finance Ministers and Central Bankers Meeting Communiqué. <https://g20.org/wp-content/uploads/2015/04/April-G20-FMBCG-Communique-Final.pdf>

<sup>4</sup> UN (2015) Addis Ababa Accord: Zero Draft of the Outcome document. Disponible en: [www.un.org/esa/ffd/wp-content/uploads/2015/03/1ds-zero-draftoutcome.pdf](http://www.un.org/esa/ffd/wp-content/uploads/2015/03/1ds-zero-draftoutcome.pdf) (2015) Addis

En julio del 2015, la Tercera Conferencia Internacional sobre la Financiación para el Desarrollo reunirá a jefes de Estado y ministros, así como a empresas y miembros de la sociedad civil para acordar un marco global para la financiación del desarrollo sostenible.<sup>5</sup> El borrador revisado, del documento final que se presentó en marzo del 2015, incorpora una serie de medidas que abordan el papel de la industria aseguradora, entre ellas:

- Introducir marcos de políticas e incentivos que garanticen que la inversión privada esté alineada con el desarrollo sostenible.
- Implementar marcos de reporte sobre el tema ambiental, social y de gobierno (ASG).
- Trabajar con los grupos del sector, los reguladores nacionales y los organismos de establecimiento de estándares internacionales de contabilidad para identificar parámetros a nivel de la industria que puedan enmarcar los principios de contabilidad del desarrollo sostenible en concordancia con los Objetivos de Desarrollo Sostenible.
- Diseñar regulaciones para los mercados de capital que promuevan incentivos a lo largo de la cadena de inversión y que estén bien alineados con indicadores de sostenibilidad y rendimiento a largo plazo.
- Asegurar el acceso a servicios financieros para todos, incluyendo a los pobres, las mujeres, las comunidades rurales y marginadas, y las personas con discapacidades.
- Satisfacer las necesidades de financiación a largo plazo a través del establecimiento de bonos a largo plazo y mercados de seguros.
- Hacer un llamado para establecer una iniciativa mundial que ayude a ampliar la inversión en infraestructura sostenible y resiliente.
- Garantizar que los acuerdos, las normas y los estándares financieros internacionales (tales como regulación bancaria y de seguros) sean coherentes entre sí y con el avance hacia los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS).

### **Pérdidas y daños en la UNFCCC**

Dentro del proceso internacional con respecto al cambio climático, un área crítica de potencial vinculación es el Mecanismo Internacional de Varsovia para las Pérdidas y los Daños relacionados con los Impactos del Cambio Climático de la UNFCCC. Los dos objetivos centrales de la Convención Marco de las Naciones Unidas sobre el Cambio Climático (UNFCCC, por sus siglas en inglés), mitigación y adaptación, son de relevancia fundamental para la industria aseguradora.

---

<sup>5</sup> Ver: UNEP Inquiry (2015) *Aligning Africa's Financial System with Sustainable Development* (disponible en: [http://apps.unep.org/publications/index.php?option=com\\_publication&task=download&file=011746\\_en](http://apps.unep.org/publications/index.php?option=com_publication&task=download&file=011746_en)) y también UNEP Inquiry (2015) *Aligning the Financial Systems in the Asia Pacific Region to Sustainable Development* (disponible en: [http://apps.unep.org/publications/index.php?option=com\\_publication&task=download&file=011744\\_en](http://apps.unep.org/publications/index.php?option=com_publication&task=download&file=011744_en))

Cada vez hay más pruebas científicas que sugieren que a pesar de los esfuerzos de mitigación y adaptación a nivel mundial, las pérdidas y los daños residuales del cambio climático son inevitables.<sup>6</sup> Las pérdidas y los daños pueden resultar de fenómenos de evolución lenta (p. ej., el aumento del nivel del mar, el retroceso de los glaciares) o de eventos extremos (p. ej., intensa precipitación, inundaciones, olas de calor). Con la adopción del Mecanismo Internacional de Varsovia (WIM, por sus siglas en inglés) para las Pérdidas y los Daños relacionados con los Impactos del Cambio Climático en la COP19 del 2013, las pérdidas y los daños originados por el cambio climático se han convertido en un tema de atención a nivel mundial.

Durante los próximos dos años, el WIM tratará de resolver los vacíos de conocimientos, recopilar y compartir información pertinente, y fortalecer el diálogo entre los grupos de interés. El plan de trabajo inicial de dos años del WIM identifica nueve campos de acción, dos de los cuales conciernen específicamente a los enfoques de gestión de riesgos, los seguros y otros instrumentos financieros:

Campo de acción 2. Mejorar la comprensión de los enfoques integrales de gestión de riesgo (evaluación, reducción, transferencia, retención) y promoverlos, con inclusión de instrumentos de protección social y enfoques transformacionales, en el desarrollo de resiliencia a largo plazo de los países, las poblaciones vulnerables y las comunidades...

Campo de acción 7. Fomentar la gestión integral del riesgo por medio de la difusión de información relacionada con las herramientas y los instrumentos financieros que abordan los riesgos de las pérdidas y los daños relacionados con los efectos adversos del cambio climático a fin de facilitar la financiación en situaciones de pérdidas y daños... Estas herramientas e instrumentos financieros pueden incluir: la capacidad de gestión integral del riesgo con la agrupación y la transferencia de riesgos; los seguros contra riesgos catastróficos; la financiación de contingencias; los bonos climáticos y su certificación; los bonos para catástrofes; y los enfoques de financiación para lograr un desarrollo resiliente ante el clima...

Sin embargo, dado que el proceso de gestión de riesgos en los seguros incluye la comprensión, prevención y reducción del riesgo, existen otras esferas de acción que también son pertinentes. Entre ellas están: comprender la forma en que las pérdidas y los daños afectan a los países, las poblaciones y los ecosistemas vulnerables; mejorar la información y el conocimiento de los riesgos de fenómenos de evolución lenta y sus repercusiones; y mejorar la comprensión de las necesidades de capacidad y coordinación para aumentar la resiliencia ante pérdidas y daños.

El WIM ofrece una valiosa oportunidad para que la industria aseguradora ejerza el liderazgo y demuestre cómo puede colaborar y apoyar la adaptación efectiva al cambio climático, y ayude a gestionar las pérdidas y los daños que no se hayan podido evitar con los esfuerzos de mitigación y adaptación al cambio climático.

### **Los seguros y los Objetivos de Desarrollo Sostenible propuestos por la ONU**

El Grupo Abierto de Trabajo de la ONU está desarrollando actualmente un conjunto de Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS), que se sumarán a los Objetivos de Desarrollo del Milenio y convergirán con la Agenda para el Desarrollo Sostenible después del 2015. Como se menciona en un artículo reciente publicado por Willis Research Network, muchos de los aspectos de los 17 objetivos propuestos son pertinentes para la industria aseguradora<sup>7</sup>:

---

<sup>6</sup> UNEP (2014) *Loss and Damage: When Adaptation is NOT Enough*. April 2014.

[http://na.unep.net/geas/getUNEPPageWithArticleIDscript.php?article\\_id=111](http://na.unep.net/geas/getUNEPPageWithArticleIDscript.php?article_id=111)UNEP (2014)

<sup>7</sup> Douglas, R. (2015) *The Insurance Sector and the 2015 – 2016 UN Processes: Opportunities for progress*. Willis Research Network Working Draft, March 10<sup>th</sup>, 2015.

1	<b>Pobreza</b>	El acceso a seguros para aumentar la protección social, incluida la opción de los microseguros
2	<b>Hambre, seguridad alimenticia y nutrición</b>	Ofrecer soluciones de seguros para una agricultura resiliente ante el cambio climático; servicios ambientales y capital natural
3	<b>Salud y bienestar</b>	Prioridades principales de seguros de salud; amplias superposiciones entre otras prioridades
4	<b>Educación</b>	Potencial limitado para los seguros.
5	<b>Igualdad de género y empoderamiento</b>	Hay potencial para ofrecer soluciones de seguros con fines específicos y acercarse a la comunidad, pero en general el potencial es limitado
6	<b>Agua y saneamiento</b>	Inversiones y seguros para infraestructura de abastecimiento de agua.
7	<b>Energía sostenible</b>	Inversiones y seguros para proyectos de energía limpia, incluidos productos innovadores de financiación
8	<b>Crecimiento económico inclusivo y empleo</b>	Fortalecer la resiliencia económica mediante seguros para pymes; aumentar la capacidad de las instituciones nacionales.
9	<b>Infraestructura, industrialización, innovación</b>	Prioridades principales de inversión.
10	<b>Desigualdad a nivel nacional e internacional</b>	Apoyar marcos efectivos para la reglamentación del sector financiero; de otra forma, el potencial es limitado.
11	<b>Ciudades inclusivas, seguras, resilientes y sostenibles</b>	Prioridades de seguros de salud, de bienes, y una amplia gama de otros seguros diferentes a los de vida.
12	<b>Producción y consumo sostenibles</b>	Generación de conocimiento y liderazgo intersectorial para la comprensión y gestión de riesgos
13	<b>Cambio climático</b>	Importantes prioridades de seguros básicos, tanto en suscripción como en inversión.
14	<b>Océanos, mares y recursos marinos</b>	Innovación en productos de seguros.
15	<b>Ecosistemas terrestres y biodiversidad</b>	Generación de conocimiento y liderazgo intersectorial para la comprensión y gestión de riesgos.
16	<b>Justicia y rendición de cuentas</b>	Apoyo a la cultura de gestión del riesgo dentro de las instituciones y organizaciones.
17	<b>Alianza mundial para el desarrollo sostenible</b>	Apoyo para que el sector financiero desempeñe un papel más amplio dentro del desarrollo sostenible

## 2 Una mirada hacia el futuro: inquietudes y prioridades fundamentales

Los resultados de la consulta conjunta PSI-Inquiry ilustran la convergencia cada vez mayor de los riesgos y las oportunidades fundamentales del desarrollo sostenible en los mercados de seguros en todo el mundo. Aquí presentamos una síntesis de alto nivel de las prioridades claves de la industria aseguradora hasta el 2030.

### 2.1 Prioridades del sector asegurador hasta el 2030

#### Desastres naturales

La experiencia de la industria aseguradora nos muestra que los desastres son cada vez más frecuentes y más graves. Junto con la exposición más alta debido al crecimiento poblacional, la urbanización y el cambio climático, se espera que esto ocasione un aumento significativo de las pérdidas en las próximas décadas. Los mecanismos de distribución y transferencia de riesgos como los seguros serán importantes para ayudar a las comunidades y a las economías a enfrentar estas amenazas.

Entre el 2005 y el 2015, más de 700 000 personas perdieron la vida, más de 1.4 millones resultaron heridas y aproximadamente 23 millones quedaron sin vivienda a consecuencia de desastres y más de 1 500 millones de personas resultaron afectadas.<sup>8</sup> Las pérdidas económicas totales resultantes de desastres naturales en la última década ascendieron a más de USD 1.3 trillones, con pérdidas totales directas en lo que va de este siglo en el rango de los USD 2.5 trillones.<sup>9</sup> En la última década, las pérdidas económicas promedio anuales por desastres fueron de aproximadamente USD 1.9 billones, mientras que las pérdidas aseguradas promedio anuales fueron de aproximadamente USD 60 000 millones.<sup>10</sup> En este siglo, más de un millón de personas ya han perdido la vida a consecuencia de desastres.<sup>11</sup>

La industria aseguradora tendrá que innovar de manera constante en el futuro cercano, a fin de gestionar el riesgo de desastres naturales. Los acuerdos de cooperación para seguros catastróficos y las soluciones de seguros indexados pueden facilitar la cobertura para riesgos de desastres en comunidades altamente expuestas y vulnerables. Una mayor inversión en la reducción del riesgo de desastres puede conducir a menores pérdidas económicas, sociales y ambientales; a comunidades y economías más seguras y resilientes; a un menor gasto de fondos públicos y privados para actividades de auxilio y recuperación tras casos de desastres, lo que permite mejor inversión; y a mayor acceso a productos de seguros asequibles para ayudar a las comunidades en el manejo de la incertidumbre por la adversidad y las penurias económicas por las pérdidas inesperadas.

#### Acceso a seguros

El acceso a seguros, en términos de disponibilidad de los productos, distribución y captación de clientes, sigue siendo un reto crítico tanto en países desarrollados como en los que están en vías de desarrollo. Dentro de los principales obstáculos se encuentran los bajos niveles de conocimiento y de utilización de servicios financieros, así como la falta de información requerida sobre los riesgos, la percepción de que los productos no son rentables y otros obstáculos en materia de reglamentación. A pesar de que ciertas iniciativas han tenido importantes efectos positivos (incluida la expansión de los microseguros), aún hay cierta tensión entre el acceso a seguros asequibles

*«La educación en temas financieros es el tema central de la sostenibilidad para la industria aseguradora.»*

Encuestado

<sup>8</sup> UN World Conference on Disaster Risk Reduction (2015) Sendai Framework for Disaster Risk Reduction 2015- 2030. [http://www.wcdrr.org/uploads/Sendai\\_Framework\\_for\\_Disaster\\_Risk\\_Reduction\\_2015-2030.pdf](http://www.wcdrr.org/uploads/Sendai_Framework_for_Disaster_Risk_Reduction_2015-2030.pdf)

<sup>9</sup> UNEP Inquiry (2014), *Aligning the financial system with sustainable development: An invitation and background briefing* (disponible en: [http://apps.unep.org/publications/index.php?option=com\\_pub&task=download&file=011742\\_en](http://apps.unep.org/publications/index.php?option=com_pub&task=download&file=011742_en))

<sup>10</sup> Swiss Re (2014), *Sigma Report: Natural catastrophes and man-made disasters in 2013*.

<sup>11</sup> International Federation of Red Cross and Red Crescent Societies (2013 & 2014), *World Disasters Report*.

y la fijación de precios con base en el riesgo. Es de gran importancia el creciente reconocimiento que se da a este problema de interés mundial: en ciertos países desarrollados, a las poblaciones de bajos ingresos con mayor exposición a desastres naturales les resulta cada vez más difícil conseguir seguro debido a que los proveedores están excluyendo ciertas zonas geográficas.

## El cambio climático y la transición a niveles bajos de carbono

El cambio climático constituye un asunto importante para las aseguradoras a nivel mundial, dado que las repercusiones a corto y largo plazo se hacen cada vez más significativas. En la última década, el 80 % de los desastres naturales obedecieron al clima<sup>12</sup> y se prevé un aumento en la frecuencia y la intensidad de fenómenos climáticos extremos como inundaciones y tormentas.<sup>13</sup> Recientemente, se ha admitido que las mayores causas de las crisis de agua (incluidas las de California y Brasil) están claramente ligadas con el cambio climático.

El cambio climático que se acelera y se agudiza tendrá amplias repercusiones para la industria aseguradora en los ramos de seguros de vida y de todos los demás seguros, así como en las inversiones. En algunos países en desarrollo, los encuestados informaron que los impactos del clima se sienten cada vez más en la suscripción de seguros. Sin embargo, la falta de información adecuada y las fallas del mercado en general dentro de la economía real están complicando la capacidad de las aseguradoras para responder al rápido cambio del medioambiente y las condiciones del mercado.

El cambio climático ha sido un impulsor de la innovación del mercado, de la participación efectiva en el desarrollo de políticas y del análisis de ellas, y actualmente está fomentando nuevos enfoques sobre la regulación de seguros en muchos países.<sup>14</sup> Los encuestados concuerdan en la necesidad de innovar con productos que puedan promover la transición a una economía baja en carbono y eficiente en el uso de los recursos, por ejemplo, con productos de seguros específicos para proyectos de energía limpia, construcciones verdes, eficiencia energética y vehículos híbridos y eléctricos. Los avances en los seguros indexados están brindando coberturas para un conjunto más amplio de riesgos asociados al cambio climático. Comienzan a aparecer soluciones más específicas, entre ellas los seguros de riesgos políticos para inversiones en energía renovable, soluciones de seguros para sistemas de transporte de bajas emisiones, productos para reconstrucción verde y el reemplazo ecológico de electrodomésticos. Los seguros de responsabilidad medioambiental que cubren riesgos emergentes de daños al medioambiente continúan cobrando impulso, especialmente en las principales economías emergentes como la de China.

*«El 36 % de [los representantes de las compañías] consideraron que los riesgos relacionados con el cambio climático ya han influido en la suscripción de riesgos [en nuestro país] y el 53 % piensan que estos influirán en la suscripción de riesgos en la próxima década.»*

Encuestado

## Los conflictos socioeconómicos, las tendencias demográficas y el desarrollo

Los conflictos socioeconómicos asociados a las tendencias demográficas son un motivo de gran preocupación en las economías emergentes y en los países desarrollados con una creciente desigualdad en la concentración de la riqueza. En Europa, la contracción del estado de bienestar y la introducción de medidas de austeridad han acarreado restricciones en los sistemas de salud pública, lo cual posiblemente

<sup>12</sup> WMO (2014) *Atlas of Mortality and Economic Losses from Weather, Climate, and Water Extremes (1970-2012)*. WMO No. 1123. [www.wmo.int/pages/prog/drr/transfer/2014.06.12-WMO1123\\_Atlas\\_120614.pdf](http://www.wmo.int/pages/prog/drr/transfer/2014.06.12-WMO1123_Atlas_120614.pdf)

<sup>13</sup> IPCC (2014) *AR5 WG1: Chapter 11 and Chapter 12*. [www.climatechange2013.org/](http://www.climatechange2013.org/)

<sup>14</sup> Ver: Carroll, C., Randolph Evans J., Patton, L. (2014) *Climate Change and Insurance*, American Bar Association; Lloyd's (2014) *Catastrophe Modelling and Climate Change*; MunichRe (2014) *Natural Catastrophes 2013*; Geneva Association (2014) *Climate Risk Statement*; ClimateWise, MCI, UNEPFI (2013) *Global insurance industry statement*.

haga necesaria la oferta de nuevos servicios de salud. El desempleo generalizado de los jóvenes y la inestabilidad financiera siguen siendo una barrera. Los problemas del sistema de pensiones y la transferencia de patrimonio entre generaciones constituyen un reto a largo plazo. Los riesgos políticos, incluidos el lavado de dinero y la corrupción, siguen afectando de manera negativa los niveles de confianza en el sector financiero.

En los países desarrollados y en las principales economías emergentes, el envejecimiento de la población podría representar un desafío crítico para la sostenibilidad social y económica. La población de edad avanzada necesitará tener acceso a nuevos productos y servicios e incrementará de manera significativa la carga para los sistemas de salud y los reclamos relacionados con la salud. En los países de rápido desarrollo, los cambios en los equilibrios demográficos (p. ej., la proporción por sexos a nivel nacional) pueden tener efectos considerables a largo plazo en los sistemas económicos y sociales que afectan la demanda de productos.

Se señalaron como nuevos desafíos en varios contextos los problemas relacionados con la urbanización, los estilos de vida y la salud de la población. Los efectos de la contaminación atmosférica en la salud respiratoria, el creciente predominio de enfermedades crónicas relacionadas con la alimentación (como la obesidad) y las consecuencias negativas debidas a la calidad ambiental constituyen grandes retos para la industria aseguradora en las principales economías con un rápido crecimiento de la clase media, como China, India, México y Brasil. Dado que se espera que estas tendencias se acentúen, los riesgos para las aseguradoras aumentarán cada vez más, pero también las oportunidades para desarrollar productos nuevos e innovadores.

### Las inversiones a largo plazo y el desarrollo sostenible

La industria aseguradora, con sus más de USD 29 billones en activos gestionados a nivel mundial, desempeña un papel importante en las inversiones de toda clase de activos.<sup>15</sup> Las aseguradoras se interesan cada vez más en la reasignación de capital hacia inversiones a largo plazo y en vincular esto con la sostenibilidad. Sin embargo, muchos encuestados están preocupados porque los marcos regulatorios internacionales restringen su capacidad para seleccionar opciones de inversión que pudieran apoyar el desarrollo sostenible. Paralelo al debate acerca de los efectos de Basilea III sobre el capital adeudado a largo plazo, existe preocupación por los efectos de las reformas financieras (p. ej., Solvencia II de la UE) y los cambios regulatorios posteriores a la crisis sobre el deseo de las aseguradoras de asignar fondos a proyectos de infraestructura a largo plazo. Esta constelación de problemas también se percibe como una prioridad en países donde se están desarrollando otros regímenes de solvencia con base en riesgos, como el régimen de Evaluación y Manejo de Solvencia (SAM, por sus siglas en inglés) en Sudáfrica y el Sistema de Solvencia de China Orientado al Riesgo (C-ROSS, por sus siglas en inglés).

*«Las inversiones en infraestructura y otras inversiones sociales no deberían penalizarse exigiéndoles requisitos de capital más alto.»*

Encuestado

Varios de los encuestados también expresaron la necesidad de tener enfoques regulatorios que vayan más allá del ámbito de los seguros para abordar temas a lo largo de la cadena de inversiones, incluidos aquellos derivados de las prácticas actuales de gestión de inversiones. El grado de convergencia de estas respuestas es un indicador del creciente apoyo a un cambio sustancial en el uso de la reglamentación y las políticas financieras para promover los objetivos de desarrollo sostenible.

<sup>15</sup> TheCityUK (2014), *UK fund management 2014: An attractive proposition for international funds*. [www.thecityuk.com/research/our-work/reportslist/uk-fund-management-2014/](http://www.thecityuk.com/research/our-work/reportslist/uk-fund-management-2014/)



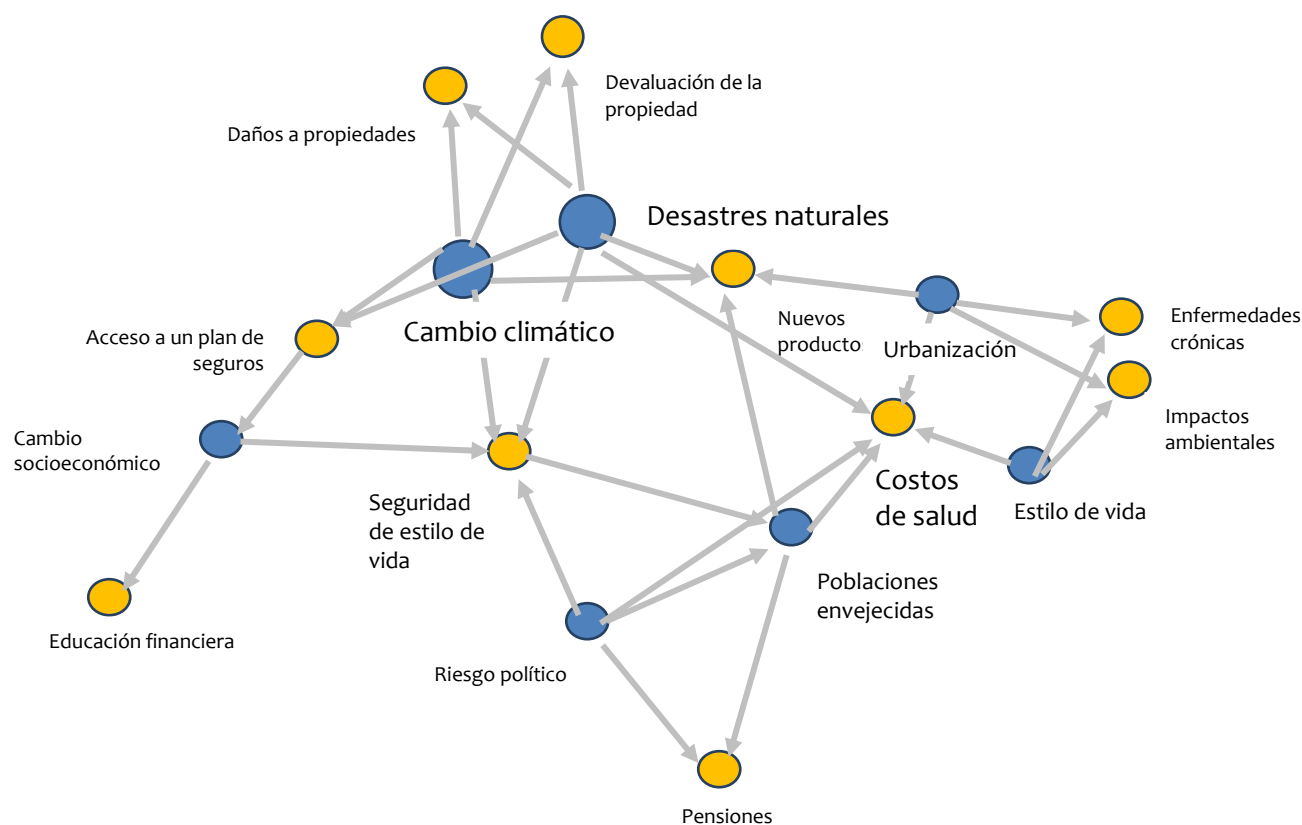
## Responsabilidad, confianza y reputación

Los temas relacionados con la confianza y la reputación siguen presentando retos a las aseguradoras, a los bancos y al sector financiero en general. Una encuesta internacional anual sobre confianza y credibilidad<sup>16</sup> de empresas y Gobiernos ha catalogado sistemáticamente al sector de servicios financieros, incluidos los bancos y las aseguradoras, como la industria que inspira menos confianza a nivel mundial. Muchos encuestados están de acuerdo en que el aumento del nivel básico de confianza del público en la industria aseguradora es una prioridad clave. Aumentar la transparencia y la responsabilidad dentro de las compañías en las áreas de productos y operaciones de seguros, incluidas las inversiones, es el primer e indispensable paso hacia el logro de este objetivo.

### 2.2 Entender las relaciones entre las prioridades fundamentales

Muchos de los temas prioritarios individuales señalados anteriormente están estrechamente relacionados. Por ejemplo, se espera que el cambio climático aumente el riesgo de desastres naturales, mientras que el crecimiento económico en los países en desarrollo tendrá repercusiones en la salud, la calidad del ambiente y el acceso a los seguros. A continuación se presenta una perspectiva general de las relaciones entre los factores de riesgo (azul) y los temas de seguros (amarillo).

Figura 1. Factores de riesgo y temas de seguros



Fuente: PSI & UNEP Inquiry, respuestas a la consulta, 2015.

<sup>16</sup> Edelman Berland (2014), *Edelman Trust Barometer: Annual global study*. [www.edelman.com/insights/intellectual-property/2014-edelman-trustbarometer/](http://www.edelman.com/insights/intellectual-property/2014-edelman-trustbarometer/)

## 2.3 Propuestas de políticas identificadas en la consulta global

Al revisar las respuestas de la consulta global, no cabe duda de que la gran mayoría de las empresas y los reguladores en los países desarrollados y en los países en vías de desarrollo apoyan la idea de dar un enfoque más integrado al desarrollo sostenible dentro de la industria de seguros. Las políticas y las regulaciones de los seguros desempeñarán un papel crítico en este contexto. Las políticas sugeridas por los encuestados convergen en una serie de aspectos fundamentales para la reforma de políticas de seguros, entre ellos incluir prioridades de desarrollo sostenible a niveles nacional e internacional, incorporar prioridades de desarrollo sostenible dentro de la reglamentación de seguros e incentivar la innovación. Sin embargo, algunos encuestados se mostraron escépticos acerca del potencial de consecuencias negativas no deseadas si se aumentan los controles regulatorios a la industria de seguros.

**Tabla 1. Políticas sugeridas para dar un enfoque integrado al desarrollo sostenible**

<p><b>Incluir temas ASG en el plano internacional</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Creación de nuevos pactos internacionales.</li> <li>• Integración de temas ASG en los principios básicos de seguros de la Asociación Internacional de Supervisores de Seguros (IAIS, por sus siglas en inglés).</li> <li>• Colaboración de los reguladores nacionales con los PSI y aplicar los principios en el plano nacional.</li> </ul>
<p><b>Garantizar coherencia en el plano nacional</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Hojas de ruta para el desarrollo de la industria de seguros.</li> <li>• Estrategias de la industria de seguros relacionadas con los planes de desarrollo sostenible a nivel nacional.</li> <li>• Estrategias de la industria de seguros relacionadas con los marcos existentes sobre temas ASG y sobre desarrollo sostenible en otras industrias del sector financiero (p. ej., la banca).</li> <li>• Mejor comunicación sobre las interacciones y los potenciales desajustes en políticas.</li> <li>• Garantizar que las normas de prudencia aplican a las diferentes clases de activos.</li> <li>• Integración de factores del cambio climático en los seguros obligatorios.</li> </ul>
<p><b>Incorporar el desarrollo sostenible en las políticas y la regulación de los seguros</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Integración plena de los temas ASG y de desarrollo sostenible dentro de los marcos regulatorios.</li> <li>• Orientación a las aseguradoras en el desarrollo de políticas de riesgos dirigidas a temas ASG y de desarrollo sostenible.</li> <li>• Integración de los factores ASG y de desarrollo sostenible dentro de los criterios de suscripción.</li> <li>• Desarrollo de incentivos y mecanismos específicos para encaminar a los clientes y consumidores hacia alternativas sostenibles.</li> <li>• Creación de bases de datos nacionales sobre riesgos ASG y de desarrollo sostenible.</li> <li>• Transparencia y presentación de informes de riesgos y oportunidades ASG y de desarrollo sostenible.</li> <li>• Consulta sobre riesgos y oportunidades ASG y de desarrollo sostenible.</li> <li>• Medidas de cumplimiento, entre ellas las fichas para evaluación de resultados ASG, los indicadores clave de desempeño (KPI, por sus siglas en inglés) y la presentación de informes.</li> </ul>
<p><b>Incentivar la innovación</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Incentivos para la innovación del negocio (prácticas de suscripción, operaciones y planeación estratégica).</li> <li>• Incentivos para la reducción de riesgos.</li> <li>• Incentivos para apoyar una mayor participación en iniciativas de desarrollo sostenible.</li> <li>• Tratamiento diferencial a las opciones de inversión sostenible.</li> <li>• Asociación de productos de seguros con otros sistemas (p. ej., la banca, el correo).</li> </ul>
<p><b>Gestión del riesgo de desastres y resiliencia</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Establecer marcos regulatorios para la gestión del riesgo de desastres.</li> <li>• Orientación a las empresas sobre el desarrollo de estrategias para la gestión integral del riesgo de desastres.</li> <li>• Requisitos para aumentar la capitalización para la gestión del riesgo de desastres.</li> </ul>

**Crear una  
colaboración  
efectiva**

- Permitir que las compañías de seguros actúen como «primera respuesta».
  - Requisitos estándar para que las compañías efectúen pagos más rápidos en caso de emergencia.
  - Acuerdos públicos o privados y distribución del riesgo para los grandes seguros catastróficos.
  - Tratamiento adecuado de las pérdidas inesperadas dentro de los requisitos de capital.
  - Compartir evaluación y controles de catástrofes en la industria con base en los principios de Solvencia II.
- 
- Grupos de trabajo y coaliciones para identificar los riesgos y las oportunidades de desarrollo sostenible en el plano nacional.
  - Debates colectivos y procesos de consulta para dar apoyo al diseño de la regulación.
  - Organismos de la industria que actúen como enlace entre las compañías y los reguladores en materia de presentación de informes, cumplimiento y transparencia.
  - Eventos para toda la industria, como foros de sostenibilidad.
  - Reconocimiento por parte de la industria de las mejores prácticas o los logros como una forma de generar impulso y liderazgo.
  - Desarrollo de mecanismos de colaboración internacional entre los reguladores para compartir las mejores prácticas.
  - Facilitar diálogos multisectoriales entre la academia, la sociedad civil, las ONG y otros relevantes grupos de interés.

**Principales citas de los encuestados:**

*«La unión de las mentes de los reguladores de seguros y las aseguradoras es fundamental en el camino hacia la integración del desarrollo sostenible en las políticas y la reglamentación.»*

*«La industria de seguros y los reguladores deben “caminar juntos” con los mismos objetivos para evitar consecuencias no deseadas.»*

*«Aún no hemos llegado a ese estado y las perspectivas de que esto suceda, especialmente en época de crisis financiera, donde los riesgos ambientales, sociales y de gobierno corporativo no pueden apreciarse, son poco probables en el futuro cercano. En este momento, el papel de las empresas “ilustradas” (p. ej., los miembros de los PSI) podría ser fundamental.»*

### 3 Potenciamiento de los seguros: innovaciones y brechas emergentes

Parece haber tres categorías principales de actuaciones sobre las prioridades del desarrollo sostenible dentro de la industria de seguros:

- Acciones corporativas, incluidos los compromisos
- Acciones multisectoriales, incluidas las alianzas
- Acciones regulatorias y sobre políticas

Alrededor del mundo, hemos identificado innovaciones cada vez más variadas que surgen de compañías aseguradoras, de iniciativas multisectoriales y de los responsables de formulación de políticas. Se trata de innovaciones que aprovechan mejor los seguros para un desarrollo sostenible en torno a las dimensiones del riesgo, acceso e inversión (tabla 2).

**Tabla 2. Acciones clave encaminadas a potenciar los seguros para el desarrollo sostenible**

	Transversales	Riesgo	Acceso	Inversión
<b>Acciones corporativas</b>	Compromisos impulsados por principios (Cnseg Brasil)	Compartir datos e información (Finance Norway)	Innovación en productos (Seguros indexados)	Análisis de portafolio y declaración de información (Compromiso de Carbono de Montreal)
	Marcos para la gestión del riesgo de sostenibilidad (Swiss Re, Allianz)	Apoyo directo a la resiliencia ante los riesgos (Swiss Re)	Distribución y despliegue (Tecnología móvil)	Marcos de inversión y compromisos de financiación (AXA)
<b>Acciones multisectoriales</b>	Alianzas orientadas a políticas (Mesa Redonda de Negocios Australianos, Partners for Action)	Alianzas para evaluación de riesgos: compartir capacidades y conocimiento (Iniciativa 1-in-100)	Alianzas para acceso: compromiso, fomento de capacidades e implementación (A2ii, IIF, GIIF)	Alianzas para desarrollar inventarios de proyectos (GreenInvest)
	Mecanismos y alianzas de seguros regionales (African Risk Capacity)	Criterios de coberturas obligatorias (China)	Cobertura del mercado según políticas (India)	Regulación en materia de solvencia, requisitos de capital e incentivos fiscales (UE)
<b>Acciones</b>	Hojas de ruta para el desarrollo de los seguros	Obligatoriedad de evaluación de riesgos y declaración de información (Estados Unidos, Reino Unido)	Apoyo al desarrollo de mercados (Filipinas)	
	Marcos para la prevención de riesgos		Finanzas públicas para el acceso (G7)	

En las siguientes páginas analizamos estas acciones y damos ejemplos de innovaciones en la práctica. También damos una idea general de las preguntas, las brechas y los problemas fundamentales que quedan pendientes para un estudio más a fondo.

### 3.1 Acciones corporativas

Durante el periodo del 2014 al 2015, varias organizaciones y coaliciones de seguros propusieron compromisos para abordar los retos del desarrollo sostenible. Los compromisos son un elemento catalizador importante para impulsar el liderazgo y promover la competencia positiva entre las aseguradoras con respecto a los retos del desarrollo sostenible. Al hacer un balance de las acciones corporativas, la mayoría de los compromisos realizados tienen que ver con la reducción del riesgo de desastres, el intercambio de información y habilidades, y las inversiones. El reto fundamental a futuro es encontrar métodos para lograr que estos compromisos sean de importancia, al ampliar su alcance y cambiar la relación «visibilidad/efecto» de las acciones emprendidas.

#### 3.1.1 Transversales

##### Compromisos impulsados por principios

La adhesión a los principios existentes en la industria puede ser una manera de garantizar que los compromisos estén orientados de forma clara y que sean coherentes dentro de un marco común, así como de incrementar la visibilidad de los controles a través de la presentación de informes sobre los indicadores establecidos. Algunos ejemplos que están surgiendo a nivel nacional e internacional son:

- **Los compromisos de los PSI con la resiliencia ante desastres y el desarrollo sostenible.** Los PSI están haciendo un llamado a las organizaciones de seguros para que ejerzan liderazgo y se comprometan de manera voluntaria a fomentar la resiliencia ante desastres y a promover el desarrollo sostenible.<sup>17</sup> Estos compromisos representan acciones concretas sobre la gestión del riesgo, los productos de seguros, las inversiones, las alianzas y los marcos de divulgación de información que promuevan la reducción del riesgo de desastres, la mitigación y adaptación al cambio climático, la inclusión financiera, las inversiones sostenibles, la responsabilidad y la transparencia. Lo fundamental para el éxito de estos compromisos es que sean específicos, claramente medibles y que tengan un plazo determinado.
- **Los objetivos de los PSI de la CNseg.** La CNseg, la Confederación Nacional de Empresas de Seguros Generales, Previsión Privada y Vida, Salud Suplementaria y Capitalización en Brasil, es una asociación que busca reunir a los grupos de interés, coordinar acciones sobre políticas, avanzar en la estrategia y la interrelación con las entidades gubernamentales y de la sociedad civil. En el 2013, la CNseg puso en práctica la decisión de integrar los objetivos principales derivados de los cuatro PSI, estableciendo como plazo el 2015:
  - El 40 % de las aseguradoras integrarán los temas ASG en las políticas de suscripción de riesgos
  - El 30 % de las aseguradoras tendrán un programa de compromisos con los corredores sobre temas ASG
  - El 50 % de las aseguradoras integrarán en sus políticas de responsabilidad social las políticas oficiales de los gobiernos locales, estatales y federales
  - El 50 % de las aseguradoras presentarán informes sobre temas ASG antes del 2015

Un estudio reciente encontró que tres de estas cuatro metas (1, 2 y 4) se han logrado antes de lo presupuestado, lo que indica un alto nivel de compromiso por parte de las compañías nacionales.<sup>18</sup>

##### Marcos para la gestión del riesgo de sostenibilidad

<sup>17</sup> Mayor información y la base de datos de los compromisos existentes, disponible en: [www.unepfi.org/psi/commitments/](http://www.unepfi.org/psi/commitments/)

<sup>18</sup> CNseg (2015) "Pesquisa da CNseg revela comprometimento das seguradoras com PSI" CNseg Press Release, December 2014. <http://sustentabilidade.cnseg.org.br/?p=3839>

Nuestros hallazgos indican que los marcos integrados para la gestión del riesgo de sostenibilidad en todos los ramos de seguros y todas las clases de activos podrían contribuir al apoyo de la integración plena de los temas de sostenibilidad a lo largo de la cadena de valor de la industria aseguradora. A nivel de compañías, ya están surgiendo los primeros marcos:

- **Swiss Re.** El marco para el riesgo de sostenibilidad de la compañía Swiss Re es una metodología de gestión de riesgo para todo el grupo. Este marco consta de ocho políticas sobre sectores o temas delicados, es un proceso para evaluar, a través de mecanismos de diligencia debida, los riesgos de negocios sensibles en cuanto al impacto social y ambiental, y las exclusiones a nivel compañía y a nivel país.<sup>19</sup> El marco se aplica a todas las transacciones del negocio; importante mencionar que esto se da para las actividades de suscripción de seguros así como para las inversiones.
- **Allianz.** El enfoque ambiental, social y de gobierno corporativo de alcance global de Allianz tiene en cuenta los riesgos de sostenibilidad en los campos de los seguros y las inversiones. En materia de seguros, se incluyen las pautas ASG sobre las áreas sensibles del negocio en las actividades de aseguramiento y el desarrollo de estrategias para comprometer a los clientes corporativos con los temas ASG.<sup>20</sup> En materia de inversiones, se implementó a nivel mundial una directriz ASG para inversiones en el 2014.<sup>21</sup> Para apoyar estos esfuerzos, se han tomado acciones para integrar los riesgos ASG dentro de los módulos de capacitación para suscriptores en todo el mundo y se ha impartido capacitación en otros temas a nivel interno.

El reto es hacer que estas prácticas específicas de algunas compañías se vuelvan habituales y se intensifiquen a nivel de la industria y de todos los mercados. Las iniciativas y organizaciones de la industria, incluyendo los PSI y el Foro de Directores de Gestión de Riesgo, ofrecen una oportunidad para fomentar enfoques integrados para la gestión del riesgo de sostenibilidad.

Para los reguladores de seguros, los principios básicos de seguros (PBS) de la Asociación Internacional de Supervisores de Seguros (IAIS) proveen el marco reglamentario de seguros a nivel mundial. Sin embargo, los PBS no contemplan explícitamente las dimensiones del desarrollo sostenible que entrelazan los aspectos ambientales, sociales y de gobierno corporativo, ni la importancia relativa de los riesgos y oportunidades ASG para la industria de seguros. Se ha contado con bastante apoyo para la integración adicional de los principios ASG dentro de diversos elementos de los PBS. La revisión de los PBS también ha resultado ser una poderosa influencia para lograr avances en otros contextos, como el apoyo al fomento de capacidades a nivel nacional en materia del acceso a los seguros.

### 3.1.2 Riesgo

#### Intercambio de datos, información y modelos

La abundancia de datos e información recolectada por las aseguradoras es un recurso muy valioso que podría mejorar de manera significativa la reducción de riesgos y los esfuerzos de resiliencia si se pusiera a disposición del público. Por muchos años la industria de seguros ha realizado contribuciones de este tipo, especialmente en cuanto a riesgos asociados a catástrofes naturales. La ampliación del alcance y del tipo de información compartida (por ejemplo: datos sobre reclamaciones) constituye una esfera de acción de gran potencial.

---

<sup>19</sup> Swiss Re (2015) *Our Sustainability Risk Framework*. Swiss Re Website. [www.swissre.com/corporate\\_responsibility/managing\\_env\\_risks.html](http://www.swissre.com/corporate_responsibility/managing_env_risks.html)

<sup>20</sup> Allianz (2015) *ESG in Underwriting*. Allianz website. [https://www.allianz.com/en/sustainability/sustainability\\_at\\_allianz/insurer/esg\\_in\\_underwriting.html/](https://www.allianz.com/en/sustainability/sustainability_at_allianz/insurer/esg_in_underwriting.html/)

<sup>21</sup> Allianz (2015) *Sustainability in our own investments*. Allianz website. [https://www.allianz.com/en/sustainability/sustainability\\_at\\_allianz/investor/sustainability\\_in\\_our\\_own\\_investments.html/](https://www.allianz.com/en/sustainability/sustainability_at_allianz/investor/sustainability_in_our_own_investments.html/)

La calidad de los datos históricos es crucial para valorar de manera apropiada los posibles costos de pérdidas futuras y el valor de las medidas preventivas. El intercambio de los datos asociados a los seguros puede mejorar en gran medida este análisis y puede apoyar una serie de objetivos de políticas públicas. Los datos de pérdidas y reclamos por catástrofes, por ejemplo, pueden ayudar a documentar las políticas públicas para el uso del suelo al suministrar una visión clara sobre los planes de desarrollo que acarrearán riesgos más altos de daños a la propiedad. En la actualidad, los actores de la industria están solicitando un mayor intercambio de información entre múltiples áreas<sup>22</sup> y ya se han puesto en marcha esfuerzos para ampliar esta colaboración.<sup>23</sup>

- **Finance Norway.** La alianza sectorial Finance Norway realizó hace poco un estudio para evaluar el impacto del uso de información sobre pérdidas por desastres obtenida de las compañías de seguros noruegas para el fortalecimiento de la capacidad de las municipalidades para prevenir daños futuros por amenazas naturales asociadas al clima e inundaciones en zonas urbanas.<sup>24</sup> Este proyecto, financiado por Finance Norway y estructurado como una alianza público-privada, reunió y transfirió información de las compañías a universidades y a varias municipalidades que luego aplicaron la información georreferenciada al ordenamiento territorial, especialmente a la planificación de los usos del suelo, el abastecimiento de agua y el saneamiento. Los hallazgos iniciales indican que compartir esta información puede mejorar significativamente la base de conocimiento de las municipalidades para fines de planificación, lo que conduce a un mejor ordenamiento del uso del suelo para la resiliencia ante desastres.

### Apoyo directo a la resiliencia

Más allá del intercambio de información, los conocimientos avanzados de la industria de seguros en gestión de riesgos pueden apoyar la resiliencia de las comunidades y los Gobiernos a través de interacción directa, el fomento de capacidades y cláusulas de suscripción dirigidas a grupos específicos. El compromiso que asumió Swiss Re en la Cumbre sobre el Clima, de asesorar a 50 soberanos y subsoberanos en resiliencia ante riesgos climáticos y de ofrecerles protección de USD 10 000 millones contra estos riesgos, es un paso prometedor en esta dirección.<sup>25</sup> El intercambio de conocimientos y el fomento de capacidades es fundamental si se busca que los países logren operativizar los marcos de gestión de riesgos en mecanismos para la resiliencia. Sin embargo, con base en la experiencia de Swiss Re, la participación por sí sola no basta para generar el cambio; también aparecen como elementos importantes para el éxito la identificación de socios que inspiren confianza para invertir conjuntamente (por ejemplo, instituciones financieras de desarrollo a nivel nacional o internacional) y otros mecanismos a través de los cuales se garanticen fuertes compromisos de gobiernos locales.<sup>26</sup>

### 3.1.3 Acceso

Hay un consenso cada vez mayor en cuanto a los beneficios positivos que se derivan de las medidas para aumentar el acceso a los seguros. Mediante el uso de productos innovadores y soluciones de

---

<sup>22</sup> KPMG (2015) "Insurers should open-up data to benefit wider society, says KPMG." March 2015. [www.kpmg.com/uk/en/issuesandinsights/articlespublications/newsreleases/pages/insurers-should-open-up-data-to-benefit-wider-society-sayskpmg.aspx](http://www.kpmg.com/uk/en/issuesandinsights/articlespublications/newsreleases/pages/insurers-should-open-up-data-to-benefit-wider-society-sayskpmg.aspx)

<sup>23</sup> EC (2015) *Guidance for Recording and Sharing Disaster Damage and Loss Data: Towards the development of operational indicators to translate the Sendai Framework into action.* European Commission, March 2015. <https://ec.europa.eu/jrc/en/publication/eur-scientific-and-technical-research-reports/guidance-recording-and-sharing-disaster-damage-and-loss-datatowards-development-operational>

<sup>24</sup> Ebeltoft, M. *Disaster Loss Reduction project: Using local insurance loss data to strengthen municipalities' efforts to prevent climate-related natural hazards* <http://drr.jrc.ec.europa.eu/LinkClick.aspx?fileticket=imuUa7tfoDM%3D&tabid=109&portalid=0&mid=554>

<sup>25</sup> Swiss Re (2014) *Swiss Re at UN Climate Summit.* Swiss Re Press Release. [www.swissre.com/rethinking/climate\\_and\\_natural\\_disaster\\_risk/Swiss\\_Re\\_at\\_UN\\_Climate\\_Summit.html](http://www.swissre.com/rethinking/climate_and_natural_disaster_risk/Swiss_Re_at_UN_Climate_Summit.html)

<sup>26</sup> *Contribution to Ruschlikon Roundtable Discussion, 12 May 2015.*

distribución, los nuevos modelos pueden garantizar que la propuesta de alcanzar nuevos mercados sea económicamente sostenible.

## Innovación de productos para clientes de bajos ingresos

Al desarrollar productos nuevos e innovadores, la industria de seguros desempeña un papel primordial en la creación de la infraestructura financiera necesaria para superar las barreras de acceso. Además, la industria de seguros puede apoyar las innovaciones que surjan, al aplicarlas a mayor escala; un ejemplo importante es la evolución de los seguros indexados.

### Innovaciones en acceso: seguros indexados

En los productos de seguros indexados, los pagos de indemnizaciones por pérdidas de activos e inversiones, principalmente de capital de trabajo, como resultado de eventos asociados al clima o a catástrofes, se hacen con base en un índice predeterminado (p. ej., el nivel de lluvia o las tasas de mortalidad del ganado). Los índices estadísticos se desarrollan con base en la desviación de los niveles normales de parámetros específicos, como los niveles de lluvia o las tasas de mortalidad del ganado. Al tener productos ligados a un índice se simplifica el proceso de reclamación, pues se elimina el papel tradicional de los evaluadores y el proceso de ajuste se vuelve más objetivo y transparente. Aunque a menudo se ofrecen a nivel micro (por ejemplo, a pequeños agricultores individuales), los seguros indexados también se promueven a nivel intermedio para quienes pueden agrupar riesgos, como las instituciones microfinancieras (como en la República Dominicana<sup>27</sup>) y a nivel nacional (por ejemplo, en Uruguay<sup>28</sup>).

Los enfoques de seguros basados en índices se han centrado principalmente en la agricultura y se han otorgado a través de alianzas. La participación a través de estas alianzas puede contribuir a la expansión de las innovaciones y a ampliar la cobertura de más categorías de riesgos.

Además de los productos basados en índices, las compañías siguen ampliando la gama de ofertas de otros productos de microseguros. Los compromisos y estrategias claros para ampliación de la cobertura pueden ayudar a lograr los objetivos de acceso, y de igual manera a la expansión a través de la apertura de nuevos mercados.

## Distribución e implementación

Junto con la oferta de nuevos tipos de productos y servicios, las aseguradoras pueden facilitar un mayor acceso a los seguros al utilizar nuevos canales de distribución. En muchos países en desarrollo, las innovaciones en tecnología (incluidas las tecnologías de pago a través de teléfonos móviles) están repercutiendo de manera significativa en la estructura de los servicios financieros y los niveles de educación financiera de nuevos grupos de clientes.

Los modelos de distribución que vinculan la oferta de seguros con los mecanismos de interacción existentes para los clientes de bajos ingresos, como los esquemas de microfinanzas o los servicios postales, pueden apoyar el compromiso con una gran base de potenciales clientes. Las compañías pueden contribuir a la expansión de estos tipos de innovaciones en distribución siendo proactivas en su relación con los reguladores.

---

<sup>27</sup> IFC (2015) Feasibility study for macro and meso-level index insurance - Dominican Republic. IFC Website. [www.ifc.org/wps/wcm/connect/industry\\_ext\\_content/ifc\\_external\\_corporate\\_site/industries/financial+markets/retail+finance/insurance/feasibility+study+for+macro+and+meso-level+index+insurance++dominican+republic](http://www.ifc.org/wps/wcm/connect/industry_ext_content/ifc_external_corporate_site/industries/financial+markets/retail+finance/insurance/feasibility+study+for+macro+and+meso-level+index+insurance++dominican+republic)

<sup>28</sup> IFC (2015) Feasibility study for livestock Index Insurance. IFC Website. [www.ifc.org/wps/wcm/connect/industry\\_ext\\_content/ifc\\_external\\_corporate\\_site/industries/financial+markets/retail+finance/insurance/feasibility+study+for+livestock+index+insurance++uruguay](http://www.ifc.org/wps/wcm/connect/industry_ext_content/ifc_external_corporate_site/industries/financial+markets/retail+finance/insurance/feasibility+study+for+livestock+index+insurance++uruguay)



### 3.1.4 Inversión

El papel de las aseguradoras como inversionistas institucionales es clave para que se dé un crecimiento económico bajo en carbono, resiliente ante el clima e inclusivo. No cabe duda de que las aseguradoras aspiran a hacerle frente a este desafío, pero existen múltiples barreras, entre ellas las fallas de mercado en la economía real, y políticas tales como la reglamentación de solvencia, que siguen siendo temas importantes. Además de contribuir a la solución de los problemas existentes con «solicitudes» claras a nivel nacional e internacional, las aseguradoras pueden lograr avances significativos frente a los desafíos en materia de inversiones mediante compromisos y medidas sobre análisis de riesgos, declaración de información y financiación.

#### Análisis de portafolio y declaración de información

En su búsqueda por opciones de bajo riesgo y de inversión a largo plazo, las aseguradoras están tomando el liderazgo dentro del sector financiero en temas de análisis de riesgo y declaración de información. Es posible ampliar las aspiraciones en este campo al unir las iniciativas existentes, entre ellas el Compromiso de Carbono de Montreal y la Coalición para la Descarbonización de los Portafolios:

- **El Compromiso de Carbono de Montreal y la Coalición para la Descarbonización de los Portafolios de Inversión.** El Compromiso de Carbono de Montreal se lanzó en septiembre del 2014 en el evento anual sobre los Principios de Inversión Responsable (PRI, por sus siglas en inglés) en Montreal, y lo apoyan PRI y la Iniciativa Financiera del ONU Medio Ambiente (UNEP FI por sus siglas en inglés). Su objetivo es atraer el compromiso de portafolios de inversión por un total de USD 3 trillones antes de la Conferencia de las Naciones Unidas sobre el Cambio Climático 2015 (COP21) en París. Al firmar el acuerdo, los inversores (como fondos de pensiones, aseguradoras y administradores de carteras de inversión) se comprometen a medir cada año la huella de carbono de sus carteras de inversión y a difundirla al público. Entre las aseguradoras que han firmado el acuerdo se encuentran Folksam y The Co-operators Group. Al firmar el acuerdo, los inversores pueden formalizar sus compromisos con las metas de la Coalición para la Descarbonización de los Portafolios (PDC, por sus siglas en inglés) fundada por la UNEP FI, Amundi, AP4 y CDP. La PDC es una iniciativa multisectorial que impulsa la reducción de emisiones de gases de efecto invernadero mediante la movilización de una masa crítica de inversionistas institucionales comprometidos con descarbonizar gradualmente sus portafolios de inversión. La iniciativa busca reunir una coalición de inversores que, en total, se comprometan a descarbonizar por lo menos USD 100 billones en inversión institucional abarcando las diversas clases de activos antes de la COP21.

#### Marcos de inversión y compromisos de financiación

Cada vez más aseguradoras se están comprometiendo con la financiación del desarrollo sostenible, con múltiples instancias centradas en el financiamiento climático:

- **Los compromisos de ICMIF e IIS en inversiones respetuosas del clima.** En la Cumbre sobre el Clima convocada por la Secretaría General de las Naciones Unidas en septiembre del 2014, la Federación Internacional de Cooperativas y Mutuales (ICMIF, por sus siglas en inglés) y la Sociedad Internacional de Seguros (IIS, por sus siglas en inglés) se comprometieron a duplicar las inversiones respetuosas con el clima, de USD 42 billones a USD 84 billones para fines del 2015; aumentar las inversiones respetuosas con el clima a 10 veces el monto actual antes del 2020; y a crear y monitorear un esquema para inversiones asociadas al riesgo climático antes de la Conferencia de las Naciones Unidas sobre Cambio Climático 2015 en París, de tal manera que dicho esquema sea compatible con

el Marco para la Reducción de Riesgos de Desastres después del 2015 y adoptado por toda la industria aseguradora.

- **Compromisos de AXA sobre financiamiento climático.** En la reunión del Día del Financiamiento Climático en París, en mayo del 2015, Axa asumió varios compromisos públicos con respecto a los seguros y las inversiones, entre los que se incluye dejar de invertir en «las compañías más expuestas a actividades relacionadas con el carbón», que ascendieron a EUR 500 millones. Además, AXA se ha comprometido a triplicar la huella de sus inversiones verdes, con una meta de EUR 3 billones para el 2020, y a dejar huellas ASG en todas las clases de activos de su cartera.

*«El riesgo climático para nosotros no es un tema ideológico ni teórico: es un aspecto básico del negocio. Mientras que el “riesgo sistémico” del carbono no esté bien arraigado en los marcos regulatorios, a través de mecanismos eficientes de “fijación de precios del carbono” y de un tratamiento más favorable para las inversiones a largo plazo que se necesitan para limitar los riesgos asociados al clima, siempre será la historia de unos pocos actores responsables que hacen todo lo que pueden dentro de un sistema financiero que es mucho más amplio y que no está diseñado para la sostenibilidad.»*

**Palabras de Henri de Castries, presidente del Grupo AXA,  
en el Día del Financiamiento Climático, mayo del 2015**

La entrega de marcos claros sobre la inversión para el desarrollo sostenible constituye una prioridad importante. Aunque el financiamiento climático es crucial, es solo un elemento de una canasta más amplia de necesidades que surgirá durante la transición hacia una economía verde. Los enfoques integrados que unan los riesgos y las oportunidades a nivel de grupo, incluyendo el desarrollo de nuevos productos de seguros que brinden apoyo a oportunidades de inversión verde, podrían lograr múltiples beneficios.

### 3.2 Alianzas multisectoriales

Se ha establecido un número creciente de alianzas multisectoriales para abordar los retos fundamentales del desarrollo sostenible, centrándose principalmente en el acceso a seguros, el cambio climático y la resiliencia ante desastres. Estas alianzas han resultado muy efectivas en campos donde pueden cerrar la brecha entre la industria y el Gobierno mediante la entrega de sugerencias para políticas claras, el intercambio de datos e información, y nuevas formas de unir a los actores interesados. A nivel regional, las alianzas entre países están ayudando a reducir los riesgos y a aumentar el acceso a los seguros a diferentes escalas.

#### 3.2.1 Transversales

##### Alianzas orientadas a políticas

Las aseguradoras han trabajado en el establecimiento de alianzas con grupos de interés fuera del sector financiero con los Gobiernos para motivar mejoras en las políticas sobre prevención de riesgos y resiliencia. Algunos ejemplos notables son:

- **Mesa Redonda de Negocios de Australia para la Resiliencia ante Desastres y Comunidades más Seguras.** En el 2012, Insurance Australia Group (IAG) inició la constitución de la Mesa Redonda de Negocios Australianos para la Resiliencia ante los Desastres y Comunidades más Seguras («la Mesa Redonda»), una alianza en la que participan la Cruz Roja Australiana, IAG, Investa Property Group,

Munich Re, Optus y Westpac Group. Su visión es la de trabajar de manera colaborativa con los Gobiernos para efectuar cambios en las políticas públicas y aumentar las inversiones dirigidas al desarrollo de comunidades más seguras y resilientes, y a mejorar activamente la capacidad de las personas y las empresas para afrontar futuros desastres naturales. El trabajo de la Mesa Redonda se basa en una estrategia de cinco niveles: infraestructura para mitigación, investigación para la adaptación, información de riesgos, alianzas estratégicas y educación de la comunidad. Después de dos informes de investigación, la Mesa Redonda hizo tres recomendaciones fundamentales al Gobierno:

- Designar un consejero nacional para la resiliencia apoyado por un grupo consultivo de empresarios y miembros de la comunidad.
- Asignar recursos financieros a largo plazo, consolidados anualmente, para la mitigación de desastres.
- Crear marcos para identificar y priorizar actividades de inversión.

Estas recomendaciones han influido directamente en las políticas, entre ellas el lanzamiento de una investigación de la Comisión de Productividad sobre la financiación de desastres naturales. Esta comisión recomendó recientemente que los recursos financieros para mitigación asignados a los estados se incrementaran en AUD 200 millones al año y que los gobiernos estatales aportaran fondos de contrapartida.<sup>29</sup> El éxito de la Mesa Redonda ha inspirado a IAG a iniciar un programa similar a nivel mundial y a liderar el Proyecto de Resiliencia Global de los PSI (ver abajo).

- **Partners For Action.** Entre el 2013 y el 2014, The Co-operators Group puso en marcha una investigación multisectorial y participativa para determinar formas de eliminar el riesgo de sufrir los cada vez mayores efectos negativos de las inundaciones por desbordamientos, para el mercado inmobiliario residencial canadiense. Un componente fundamental de este trabajo fue convocar a los principales grupos de interés, entre ellos, compañías de seguros generales, encargados de formulación de políticas, expertos en el riesgo de inundación, asociaciones profesionales, empresarios y la comunidad jurídica, a fin de identificar condiciones decisivas para eliminar el riesgo potencial de inundación.<sup>30</sup> Hasta el momento, las labores de investigación incluyen estudios sobre la viabilidad de seguros contra el riesgo de inundación, y un análisis reciente sobre la preparación de 15 ciudades para casos de inundación y opciones de políticas claves para servicios municipales, servicios públicos, telecomunicaciones, respuesta ante emergencias y otros asuntos.<sup>31</sup> En abril del 2015, The Co-operators y Farm Mutual Reinsurance Plan anunciaron la creación de la red Partners for Action (P4A), con sede en la Facultad del Medio Ambiente de la Universidad de Waterloo, la cual continuará promoviendo la resiliencia ante inundaciones en Canadá.
- **Proyecto Global de Resiliencia (GRP, por sus siglas en inglés) de los PSI.** El GRP es un proyecto colectivo que reúne a aseguradoras de todo el mundo y a los principales grupos de interés para desarrollar comunidades y economías resilientes ante los desastres; busca que el enfoque de los Gobiernos, las ONG, las comunidades y las empresas esté dirigido hacia inversiones en medidas preventivas que reduzcan el riesgo de desastres, más que hacia labores de socorro y recuperación después de los desastres. El GRP pretende lograr este objetivo con tres pilares: profundizar en el conocimiento de las actividades mundiales de reducción de riesgos relacionados con ciclones, inundaciones y terremotos; identificar los costos económicos y sociales de los desastres; y evaluar

---

<sup>29</sup> Australian Government Productivity Commission (2015) *Natural Disaster Funding Inquiry report*. May 1st, 2015. [www.pc.gov.au/inquiries/completed/disaster-funding/report](http://www.pc.gov.au/inquiries/completed/disaster-funding/report)

<sup>30</sup> Feltmate, B., and Thistlethwaite, J. (2014) *Partners for Action: Priorities for advancing flood resiliency in Canada*. University of Waterloo Centre for the Environment and The Co-operators Group.

<sup>31</sup> The Cooperators (2015) *Cooperators Press Release*. <http://newsreleases.cooperators.ca/2015-05-21-New-study-assesses-15-Canadian-citiespreparedness-for-flooding>

la eficacia de las medidas para la reducción del riesgo de desastres. Esta información se utilizará para ayudar a comprender las estrategias efectivas de participación de la industria de seguros, que pueden ser realizadas por PSI y sus miembros, junto con los Gobiernos, las ONG, las comunidades y las empresas para apoyar las medidas para la reducción del riesgo de desastres, especialmente en países altamente expuestos y vulnerables.

Al hacer un balance de estas alianzas, surgen varios principios y condiciones como elementos para lograr efectos significativos:

- Contar con la participación de los principales grupos de interés de la industria de seguros para generar consenso sobre los temas y objetivos a considerar.
- Contar con la participación de una amplia red de grupos de interés fuera de la industria aseguradora, incluidos grupos de interés corporativos de industrias relacionadas.
- Identificar la escala y el alcance apropiados en cuanto a la participación en la formulación de políticas (por ejemplo, centrarse en los gobiernos municipales, los encargados de la formulación de políticas a nivel nacional, los reguladores y otros responsables de la toma de decisiones).
- Formular un plan estratégico claro sobre la participación, que incluya un enfoque estructurado para la implementación y el seguimiento. Identificar una organización específica que actúe como organismo de ejecución o sede de la red (por ejemplo, una universidad o una ONG) parece ser un enfoque útil para seguir adelante con las acciones.
- Compartir las experiencias sobre el proceso, incluidas las mejores prácticas para la participación de los grupos de interés.

### 3.2.1 Riesgo

#### Compartir conocimiento y capacidades de evaluación de riesgos

La industria aseguradora tiene la más larga historia de incorporación de factores ambientales, tales como eventos climáticos extremos, en sus evaluaciones anuales de solvencia, poniendo a prueba su resiliencia ante la peor combinación de eventos con probabilidad de ocurrencia de uno en 200 años. Cabe destacar que los avances no se han logrado a través de una sola medida, sino por una serie de parámetros normativos interrelacionados, la regulación y la presentación de informes financieros, las calificaciones de solvencia, los estándares contables, y el análisis y la responsabilidad de los inversores. Actualmente se encuentran en curso múltiples iniciativas para apoyar un mayor intercambio de información y la adopción de las mejores prácticas de la industria tanto dentro como fuera de la industria aseguradora:

- **Iniciativa 1-en-100.** Se presentó después de la Cumbre sobre el Clima de las Naciones Unidas en septiembre del 2014, con el objetivo de impulsar reformas a la regulación de la banca y el mercado de valores, las calificaciones de crédito y las normas de contabilidad públicas y privadas para que estas consideren los riesgos climáticos y de peligros naturales a través de la revisión de los métodos empleados dentro de la industria de seguros y reaseguros. Esta iniciativa está conformada por una creciente coalición de cerca de treinta organizaciones de diversos servicios financieros, sectores corporativos y otras instituciones, y se concentrará en temas técnicos, comerciales y de regulación hasta la Conferencia sobre el Clima en París.
- **Iniciativa de Seguros Climáticos de Múnich (MCII).** La MCII fue establecida por Munich Re en el 2005 como respuesta a la creciente conciencia de que las soluciones de seguros pueden desempeñar un papel en la adaptación al cambio climático, como se sugirió en la Convención Marco de las Naciones Unidas sobre el Cambio Climático y el Protocolo de Kioto. La iniciativa tiene su sede en el Instituto del Medio Ambiente y la Seguridad Humana de la Universidad de

las Naciones Unidas (UNU-EHS, por sus siglas en inglés), y en ella participan compañías aseguradoras, expertos en adaptación y cambio climático, ONG e investigadores sobre políticas con el propósito de encontrar soluciones a los riesgos que plantea el cambio climático. La MCII sirve de foro para la aplicación de experiencias relacionadas con los seguros a los problemas del cambio climático. Sus objetivos incluyen desarrollar soluciones de seguros que ayuden a gestionar las repercusiones del cambio climático, implementar proyectos piloto y compartir información sobre mecanismos efectivos de seguros contra riesgos climáticos, promover enfoques de seguros en cooperación con otras organizaciones e iniciativas, y promover medidas de reducción de pérdidas para eventos asociados al clima.

### 3.2.2 Acceso

#### Alianzas para acceso: participación, fomento de capacidades y apoyo a la implementación

Las alianzas internacionales han logrado importantes avances en la expansión del acceso a productos de seguros para clientes que nunca han estado asegurados. Varios retos del desarrollo sostenible están ligados a la inclusión financiera, y las iniciativas de acceso han planteado productos para el riesgo de desastres. El fortalecimiento adicional de los vínculos entre el acceso y los objetivos de sostenibilidad podría ofrecer oportunidades en múltiples frentes, entre ellos en el diseño y la provisión de marcos regulatorios, el fomento de capacidades y la vinculación de clientes. Los siguientes son algunos ejemplos notables de los avances en este campo:

- **Iniciativa de Acceso a Seguros (Azii).** La Azii involucra a organizaciones multilaterales, Gobiernos y empresas para mejorar el acceso amplio y diverso a los seguros, orientado a la demanda y sostenible para clientes de bajos ingresos.<sup>32</sup> Las acciones de la iniciativa se fundamentan en dos pilares:
  - Generar el conocimiento que los encargados de la formulación de políticas y los supervisores necesitan acerca de la inclusión financiera (p. ej., buenas prácticas regulatorias para reportar estándares de seguros IAIS aceptados a nivel mundial, como los PBS).
  - Posibilitar el uso efectivo del conocimiento (p. ej., ayudar a los reguladores en la implementación de los principios básicos de seguros en los marcos normativos nacionales).

En el 2012, la IAIS adoptó el *Documento de aplicación sobre regulación y supervisión en apoyo de los mercados inclusivos de seguros*<sup>33</sup>, el cual proporciona una guía para los reguladores (particularmente en países en desarrollo) sobre cómo implementar los PBS y equilibrar la protección de los asegurados y las prioridades de estabilidad financiera.

- **Los programas regionales** incluyen el Marco Reglamentario de Promoción de Mercados de Seguros en Favor de los Pobres en Asia, el cual brinda apoyo a los reguladores de seguros para mejorar las condiciones propicias para los seguros en favor de los pobres. El programa utiliza la metodología de la Iniciativa de Acceso a Seguros y las herramientas globales de la IAIS para fomentar la capacidad de los reguladores de seguros. Actualmente cuenta con foros de intercambio sobre seguros inclusivos en Indonesia, Mongolia, Nepal, Filipinas, Tailandia y Vietnam.<sup>34</sup>

<sup>32</sup> Access to Insurance Initiative (2015) "About the Initiative." [www.azii.org/about-the-initiative/faq.html](http://www.azii.org/about-the-initiative/faq.html)

<sup>33</sup> IAIS (2012) *Application Paper on Regulation and Supervision Supporting Inclusive Insurance Markets*. [www.iaisweb.org/SupervisoryMaterial/Application-papers-763](http://www.iaisweb.org/SupervisoryMaterial/Application-papers-763)

<sup>34</sup> RFPI Asia (2015) <http://inclusiveinsuranceasia.com/index.html>

- **El programa *Impact Insurance* de la OIT.** Este programa nace en el 2014 como la nueva imagen del Servicio de Innovación en Microseguros y tiene como objetivo lograr que la industria aseguradora, los Gobiernos y sus socios se den cuenta del potencial que tienen los seguros en el desarrollo económico y social a través del desarrollo de mercados, el fomento de capacidades, la investigación y la innovación. La meta planteada por el programa es la de reducir la vulnerabilidad de más de 100 millones de personas de bajos ingresos a través de acciones relacionadas con los seguros antes del 2018.
- **El Mecanismo Mundial de Seguros Indexados (GIIF) de la Corporación Financiera Internacional (IFC).** El GIIF es un fondo fiduciario de múltiples donantes para respaldar el desarrollo y el crecimiento de mercados locales para los seguros indexados contra inclemencias del tiempo y contra desastres en países en desarrollo, principalmente en el África subsahariana, América Latina y el Caribe, y Asia y el Pacífico.<sup>35</sup> El GIIF está trabajando para expandir los seguros indexados a niveles intermedios y macro a través de varios socios locales para la implementación: en Haití, el socio para la implementación del GIIF es MiCRO y este ofrece protección de seguros para una institución de microfinanzas contra riesgos de la naturaleza y eventos climáticos (inundaciones, terremotos y huracanes) a fin de poder cancelar los créditos otorgados a microempresarios cuyas casas y empresas sufran daños parciales o totales.

### 3.2.3 Inversión

#### Acciones para desarrollar inventarios de proyectos

Una de las barreras fundamentales para la inversión institucional en opciones que puedan contribuir al desarrollo sostenible, entre ellas la infraestructura de bajo consumo de carbono, es no contar con un portafolio adecuado de proyectos de inversión. A pesar de que hay muchos factores que afectan la oferta y la demanda de financiación verde por parte de inversores institucionales (incluidas las limitaciones regulatorias), nuevas alianzas en este campo pueden ayudar a abordar algunos de estos desafíos. Este es un ejemplo reciente:

- **La plataforma GreenInvest del G20.** Vinculada con el Grupo de Trabajo sobre Desarrollo del G20, GreenInvest es una plataforma de diálogo que recibe instrucciones del G20 y tiene como objetivo movilizar capital de inversores institucionales para la inversión verde incluyente en mercados emergentes. Esta plataforma servirá como foro para que los grupos de interés públicos y privados intercambien información sobre la generación de condiciones propicias para ampliar el alcance de estas inversiones, incluida la promoción de nuevos mecanismos para eliminar riesgos de proyectos y aumentar su atractivo para diversos tipos de inversores institucionales.

Las aseguradoras pueden contribuir a este tipo de alianzas identificando «solicitudes» claras de políticas sobre marcos de mercado, mecanismos de eliminación de riesgos y estableciendo esferas de acción prioritarias desde el punto de vista de la industria.

### 3.3 Políticas y regulación de seguros

Las políticas y la regulación de seguros serán críticas para guiar las medidas frente a los retos del desarrollo sostenible dentro de la industria de seguros. A nivel global, los reguladores nacionales están innovando como respuesta a los retos del desarrollo sostenible, y las innovaciones en la formulación de

<sup>35</sup> IFC (2015) *Global Index Insurance Facility*. IFC Website.

[www.ifc.org/wps/wcm/connect/industry\\_ext\\_content/ifc\\_external\\_corporate\\_site/industries/financiamarkets/retail+finance/insurance/global+index+insurance+facility](http://www.ifc.org/wps/wcm/connect/industry_ext_content/ifc_external_corporate_site/industries/financiamarkets/retail+finance/insurance/global+index+insurance+facility)



políticas financieras en muchos países pueden brindar apoyo al papel de los seguros en este contexto. Para lograr marcos de políticas efectivas sobre seguros que mantengan el equilibrio entre las prioridades de riesgo, asequibilidad, sostenibilidad financiera y acceso se requiere de un fuerte compromiso con la industria y la sociedad civil.

*«El cambio climático es una amenaza física clara para todos nosotros, pero también representa cada vez más una amenaza financiera grave para la industria de seguros, lo que podría repercutir en la asequibilidad de los productos de seguros. Con el fin de que los seguros se mantengan disponibles y asequibles, la industria aseguradora y los reguladores pueden y deben trabajar en la resolución de este problema de forma coordinada con otros sectores de la industria, con los encargados de la formulación de políticas y con el público en general.»*

**Dave Jones, comisionado de Seguros del estado de California, EE. UU.**

### 3.3.1 Transversales

#### Mecanismos y alianzas regionales de seguros

Los programas de seguros a nivel nacional han resultado ser muy exitosos en la minimización de los riesgos y el aumento del acceso a los seguros en múltiples niveles dentro de los países. Existen varios programas regionales de seguros en operación a nivel nacional e internacional, entre los que se puede mencionar: la Capacidad Africana para la Gestión del Riesgo, el Fondo de Seguros contra Riesgos de Catástrofe para el Caribe, el Programa de Seguros contra Desastres Naturales en América Central, la Iniciativa para la Evaluación y el Financiamiento de Riesgos de Catástrofes en el Pacífico, y el Consorcio Turco de Seguros contra Catástrofes. La mayoría de estos esfuerzos se han concentrado en la reducción del riesgo de desastres naturales, pero algunos están ampliando su cobertura para tener en cuenta un conjunto más amplio de riesgos. Cabe destacar que estas alianzas pueden desempeñar un papel catalizador en el incremento del acceso a los seguros al desarrollar los marcos necesarios para atraer aseguradoras privadas. Además, al aumentar la prevalencia de las estructuras de reducción de riesgos en las economías nacionales se puede aumentar el atractivo para la inversión. Un ejemplo importante de este enfoque extendido es el de la Capacidad Africana para la Gestión del Riesgo que se detalla a continuación:

**Capacidad Africana para la Gestión del Riesgo (ARC, por sus siglas en inglés).** La ARC se estableció como un organismo especializado de la Unión Africana para ayudar a los Estados miembros a mejorar las capacidades de preparación para fenómenos climáticos extremos y desastres naturales, y de respuesta ante ellos. El objetivo es proteger la seguridad alimentaria de poblaciones vulnerables a través del uso de mecanismos de agrupación de riesgos catastróficos y transferencia de riesgos. Es así como esta alianza busca entregar un sistema panafricano de respuesta ante desastres que incremente la eficiencia y oportunidad de dicha respuesta. Entre los proyectos actuales se encuentra el desarrollo de un seguro contra brotes y epidemias para los Estados soberanos, tras la crisis del ébola del 2014. La ARC brinda apoyo para actividades de prevención en forma de un bono catástrofe, con desembolsos para financiar las cantidades preaprobadas, revisadas por pares para que las comunidades inviertan en proyectos de adaptación y resiliencia. Varios países expresaron su interés en unirse a la ARC en el 2016. A medida que la Capacidad se expanda, los Gobiernos podrán reunirse para comprender la forma en que deberían gestionarse los riesgos a nivel de la Unión Africana.

Los sistemas de capacidad de gestión de riesgos y los consorcios contra catástrofes pueden aumentar su cobertura y eficiencia demostrándoles claramente a los Gobiernos los beneficios de participar en ellos. En este contexto, la clara definición de los riesgos cubiertos, los mecanismos de desembolso rápido y la coordinación entre los niveles de gobierno corporativo constituyen prioridades importantes.

«Las personas pobres son tan sofisticadas, o hasta más sofisticadas en el manejo del dinero que las del mundo desarrollado. En este contexto, no cabe duda de que los productos de seguros deben ser más baratos, no “simplificados”.»

**Rachel Kyte, vicepresidente del Grupo del Banco Mundial y enviada especial para el cambio climático, en el Día del Financiamiento Climático en mayo del 2015.**

## Hojas de ruta para el desarrollo de los seguros

Varios países están adoptando un planteamiento integrado para alinear los sistemas financieros con el desarrollo sostenible, a menudo a través de la creación de planes estratégicos escalonados u hojas de ruta. Como ejemplos importantes están la Hoja de Ruta para la Financiación Sostenible en Indonesia, diseñada por el regulador financiero OJK<sup>36</sup>, el Documento Oficial de Francia sobre la Financiación de la Transición Ecológica<sup>37</sup> y las recomendaciones del Grupo de Trabajo de Finanzas Verdes de China<sup>38</sup>. Aplicar un enfoque de este tipo a la industria de seguros podría mejorar la alineación con los objetivos de desarrollo sostenible a nivel nacional, y ayudaría a coordinar acciones entre todo el sistema financiero.

## Marcos integrados para la prevención de riesgos

Los reguladores de seguros de algunas jurisdicciones están tomando parte activa en el desarrollo de mandatos regulatorios que apoyen la resiliencia ante el riesgo de desastres a través de acciones preventivas y medidas de planificación. Muchas aseguradoras también están expresando el deseo de contar con marcos que permitan a las compañías participar de forma más activa en la prevención del riesgo de desastres. Algunos ejemplos notables a nivel país son:

- **Filipinas.** El Ministerio de Finanzas, incluido el regulador de seguros, está desarrollando estrategias y mecanismos integrales de seguros contra riesgos de desastres en colaboración con el Banco Mundial y el Sistema de Seguros de Servicios del Gobierno de ese país.
- **Arabia Saudita.** El regulador de seguros SAMA exige a las compañías que establezcan planes para la gestión del riesgo de desastres y coberturas para desastres dentro de los acuerdos de reaseguros, como requisito para la obtención de licencias, además de exigirles que establezcan reservas para desastres.

La formulación de marcos integrados para la prevención de riesgos que unan la reglamentación de seguros con la gestión del riesgo de desastres y los planes de adaptación al cambio climático a nivel nacional podría incrementar el compromiso de la industria en proveer soporte y soluciones de prevención. La articulación de las actividades de prevención con las actividades existentes de supervisión de seguros (como la concesión de licencias) podría ayudar a integrar la prevención dentro de las estrategias a nivel de la compañía y la oferta de productos.

### 3.3.2 Riesgo

#### Coberturas obligatorias

---

<sup>36</sup> UNEP Inquiry, IFC & ASRIA (2015) *Towards a Sustainable Financial System in Indonesia*

<sup>37</sup> Ministry of Economy & Ministry of Ecology and Sustainable Development (2013) *White Paper on Financing the Ecological Transition*. Paris. [www.consultations-publiques.developpement-durable.gouv.fr/IMG/pdf/131220-lfte\\_LB-v\\_okPostCabPostPLF\\_UKClean\\_RetourDGT\\_ValidationsJ\\_retourDGT2\\_Propre.pdf](http://www.consultations-publiques.developpement-durable.gouv.fr/IMG/pdf/131220-lfte_LB-v_okPostCabPostPLF_UKClean_RetourDGT_ValidationsJ_retourDGT2_Propre.pdf)

<sup>38</sup> People's Bank of China & UNEP Inquiry (2015) *Establishing China's Green Financial System*. Report of the Green Finance Task Force. Beijing: People's Bank of China. <http://web.unep.org/inquiry/blog/establishing-china%E2%80%99s-green-financial-system>



Para la gestión de los desastres naturales ya se han implementado requisitos obligatorios de contar con cobertura de seguro para riesgos asociados a la sostenibilidad. Los requisitos obligatorios pueden aplicarse a individuos (p. ej., tipos específicos de seguros de bienes) y a empresas (p. ej., para daños medioambientales). Algunos planes públicos obligatorios han tenido que enfrentar muchos problemas de financiación, con una alta dependencia de los subsidios públicos, lo que los vuelve poco rentables, o con primas tan altas que no pueden ser adquiridos por los clientes. Como consecuencia, ciertas zonas de países desarrollados y en desarrollo muestran bajos niveles de cobertura contra catástrofes naturales como los terremotos.

### La evolución del seguro contra terremotos en California

El seguro contra terremotos fue un componente obligatorio de los seguros para el hogar en California hasta el terremoto de Northridge en 1994. Después de pagar una suma sin precedentes de USD 12.5 billones en reclamos por seguros, las aseguradoras rehusaron suscribir pólizas de seguros para el hogar. Después de la implementación de políticas provisionales, se estableció la Autoridad de Terremotos de California en 1996 como una entidad de gestión pública y financiación privada. Los altos precios para los productos residenciales y un deducible alto han resultado en un índice de aprovechamiento bajo: solo cerca del 10 % de los propietarios de vivienda compran cobertura contra terremoto.<sup>39</sup> Algunos estudios recientes del Servicio Geológico de los Estados Unidos indican que el riesgo de fuertes terremotos en California es mayor que el que se pensaba: hay una probabilidad del 63 % de que en el área de la bahía de San Francisco ocurra uno o más terremotos graves antes del 2036.<sup>40</sup>

Hay múltiples ejemplos de planes exitosos de seguros obligatorios ya establecidos y parece haber un creciente interés en planes obligatorios de cobertura contra riesgos ambientales tanto en los países desarrollados como en los países en desarrollo. Algunos ejemplos notables son:

- **Seguros contra catástrofe en Islandia.** Iceland Catastrophe Insurance (ICI) fue creada en 1975 como empresa pública y opera como una compañía de seguros<sup>41</sup>. En Islandia es obligatoria la cobertura contra terremoto, erupción volcánica, avalancha, desprendimiento de rocas e inundación para todos los bienes inmuebles; también es obligatoria la cobertura contra incendio para los contenidos de las viviendas. Los edificios se aseguran por su avalúo para incendio, según la valoración de la Oficina de Registro del país.
- **Seguros cantonales para inmuebles en Suiza.** La cobertura de peligros naturales en Suiza es obligatoria y está unida al seguro contra incendio.<sup>42</sup> Los clientes deben comprar el seguro bien sea de las entidades públicas cantonales (activas en 19 cantones) o de aseguradoras privadas en los cantones restantes. Dadas las estructuras de propiedad pública y el otorgamiento obligatorio contra todo riesgo, se minimiza la antiselección y se maximiza la mutualización.
- **Comisión de Terremotos de Nueva Zelanda.** La cobertura contra catástrofes naturales está unida a la cobertura del seguro contra incendio en Nueva Zelanda y es otorgada por la Comisión de Terremotos, que es una entidad de la Corona de propiedad del Gobierno.<sup>43</sup> Para

<sup>39</sup> Earthquake Authority (2014) Annual Report.

[www.earthquakeauthority.com/whoweare/PublishingImages/Pages/LegislativeReports/Annual%20Report%20to%20the%20Legislature%20and%20Insurance%20Commissioner%20-%20Reporting%20Year%202013.pdf](http://www.earthquakeauthority.com/whoweare/PublishingImages/Pages/LegislativeReports/Annual%20Report%20to%20the%20Legislature%20and%20Insurance%20Commissioner%20-%20Reporting%20Year%202013.pdf)

<sup>40</sup> USGS (2014) New Insights on the Nation's Earthquake Hazards. USGS Press release. [www.usgs.gov/blogs/features/usgs\\_top\\_story/new-insight-on-the-nations-earthquake-hazards/](http://www.usgs.gov/blogs/features/usgs_top_story/new-insight-on-the-nations-earthquake-hazards/)

<sup>41</sup> [www.vidlagatrygging.is/en/about-the-ici/](http://www.vidlagatrygging.is/en/about-the-ici/)

<sup>42</sup> <http://kgvonline.ch/KGV/Home-KGV.aspx>

<sup>43</sup> [www.eqc.govt.nz/about-ecq/our-role](http://www.eqc.govt.nz/about-ecq/our-role)

las propiedades residenciales se incluyen también las coberturas de daños causados por tormenta e inundación.

- **Consortio de Compensación de Seguros (CCS) de España.** El CCS es un fondo de reaseguro a nivel nacional que cubre desastres como inundaciones, terremotos, tsunamis, tormentas y terrorismo.<sup>44</sup> Los recargos obligatorios a las primas de ciertos ramos de seguros de bienes y de personas, recaudados por las compañías privadas, constituyen la base del fondo.

Si se diseñan de manera adecuada, los sistemas de cobertura obligatoria podrían apoyar múltiples objetivos de resiliencia y disminuir los costos públicos y privados de los daños que de otra manera no estarían asegurados. Además, los planes obligatorios pueden generar una masa crítica de contribuyentes que solucionaría potencialmente los problemas de escala que plantean los mercados donde las poblaciones vulnerables representan una idea de negocio «no asegurable». Entre las prioridades fundamentales para ofrecer planes de cobertura obligatoria económicamente sostenibles se encuentran:

- Identificar la escala adecuada para la inclusión, bien sea a nivel de comunidad, estado o país.
- Diseñar cuidadosamente opciones de exclusión voluntaria y mecanismos de renovación para asegurar que la cobertura sea consistente en el tiempo y con la transferencia de titularidad.
- Realizar estudios específicos para la evaluación de los costos, beneficios y riesgos de diferentes estructuras de cofinanciación para garantizar un equilibrio entre la asequibilidad y la fijación de precios con base en el riesgo.
- Usar mecanismos para garantizar el cumplimiento, que faciliten una verificación simple de la cobertura, como por ejemplo, la propuesta que se está analizando actualmente en Filipinas de vincular los productos al impuesto predial.<sup>45</sup>

Entre las opciones potenciales para mejorar el equilibrio entre la sostenibilidad financiera y la equidad está la concesión de subsidios individuales con fines específicos que ayuden a cubrir el costo de las primas de quienes cumplan ciertos requisitos, replicando estructuras existentes de seguros de salud en países como los EE. UU.

*«A final del día, si la sociedad paga compensaciones generadas por eventos, esta es la forma menos eficiente de manejar el riesgo y proteger el bienestar. Los Gobiernos tienen razones muy fuertes para proveer seguros obligatorios.»*

**Achim Stainer, director ejecutivo de ONU Medio Ambiente**

Además de los planes obligatorios de protección contra el riesgo ambiental para personas o propietarios de viviendas, se están lanzando mecanismos de cobertura obligatoria para el público en general como una forma de cubrir los riesgos que representa la contaminación ambiental. De esta manera, se están utilizando los seguros obligatorios para gestionar las externalidades ambientales sin precio que resulten de las operaciones corporativas; y los incentivos que se añadan a dichos planes también podrían dirigirse a externalidades de asignaciones de inversión no sostenible en la economía real. El marco cambiante para los seguros de responsabilidad medioambiental de China es notable en este contexto:

- **China.** En febrero del 2013, el Ministerio de Protección del Medio Ambiente (MEP, por sus siglas en inglés) de China y la Comisión Reguladora de Seguros de China (CIRC, por sus siglas en inglés) publicaron conjuntamente las *Opiniones orientadoras sobre la puesta en marcha del programa*

---

<sup>44</sup> [www.conorseguros.es/web/](http://www.conorseguros.es/web/)

<sup>45</sup> *Contribution to Ruschlikon Roundtable Discussion, 12 May 2015.*

*piloto de seguros obligatorios de responsabilidad por contaminación medioambiental*, con miras a que las empresas de sectores altamente contaminantes participen en un sistema de seguros de responsabilidad para garantizar que puedan pagar las indemnizaciones por los daños ambientales que ocasionen. Bajo estas pautas, los departamentos locales para la protección del medioambiente y las oficinas reguladoras de seguros han establecido normas y políticas sobre el desarrollo de productos específicos. Los sectores incluidos actualmente en el plan son los de minería, tratamiento y fundición de minerales pesados, fabricación de baterías de plomo, producción de cuero y fabricación de materiales y productos químicos. En su reciente colaboración con UNEP Inquiry, el Banco Popular de China (PBC, por sus siglas en inglés) ha identificado varios problemas clave que enfrenta la evolución de los planes de seguros de responsabilidad por contaminación;<sup>46</sup> entre ellos se encuentran:

- La falta de legislación a nivel nacional y de fundamentos jurídicos claros de la responsabilidad.
- La inadecuada aplicación de la ley en casos de infracciones conduce a un bajo costo de las multas por contaminación, lo que debilita la voluntad de participación de las empresas.
- Las normas confusas e incoherentes sobre indemnización por daños producidos por la contaminación medioambiental afectan el diseño institucional y la evolución de los productos.
- La falta de marcos de políticas de apoyo y mecanismos efectivos de incentivos.
- Otros problemas derivados del riesgo moral y la selección adversa.

En el resumen de su recomendación, el PBC hizo un llamado al Gobierno para que formule «Normas sobre los seguros obligatorios de responsabilidad por contaminación medioambiental, promulgue políticas detalladas sobre los impuestos y las licencias administrativas como medidas suplementarias, cree un marco propicio para los servicios profesionales de evaluación de riesgos, establezca los criterios para determinar los daños, y a través de todos estos esfuerzos refuerce el efecto sinérgico de los seguros de responsabilidad por contaminación medioambiental y el crédito verde.»<sup>47</sup>

Desde luego, el uso de los seguros medioambientales como una herramienta normativa para corregir las debilidades de la reglamentación ambiental tal vez no sea el planteamiento deseable para todos los contextos del mercado. Para que estos planteamientos sean efectivos, tendrán que ponerse en práctica varios elementos normativos y legislativos claves, entre los que se incluyen: una clara definición de responsabilidades; integración total entre las políticas y los organismos reguladores pertinentes; mecanismos efectivos de cumplimiento; y un fuerte diseño institucional a diferentes escalas.

### **Obligatoriedad de evaluación de riesgos y declaración de información**

Los reguladores están implementando requisitos sobre evaluación de riesgos y declaración de información que deben cumplir las compañías de seguros, teniendo como enfoque principal hasta ahora los riesgos climáticos. En los EE. UU. y en el Reino Unido hay dos ejemplos notables de esfuerzos en curso:

---

<sup>46</sup> People's Bank of China & UNEP Inquiry (2015) *Establishing China's Green Financial System – Detailed Recommendation 12: Create a Compulsory Green Insurance System*.  
[http://apps.unep.org/publications/pmtdocuments/ECGFS\\_Detailed\\_Recommendation\\_12\\_Compulsory\\_Green\\_Insurance.pdf](http://apps.unep.org/publications/pmtdocuments/ECGFS_Detailed_Recommendation_12_Compulsory_Green_Insurance.pdf)

<sup>47</sup> People's Bank of China & UNEP Inquiry (2015) *Establishing China's Green Financial System – Final Report of the Green Finance Task Force*.  
[http://apps.unep.org/publications/index.php?option=com\\_pub&task=download&file=011651\\_en](http://apps.unep.org/publications/index.php?option=com_pub&task=download&file=011651_en)

- **La Encuesta sobre divulgación de información sobre el riesgo climático de la Asociación Nacional de Comisionados de Seguros de los EE. UU. (NAIC, por sus siglas en inglés).** En el 2008, la NAIC aprobó un documento oficial sobre las posibles repercusiones del cambio climático en la reglamentación, y en el 2009 aprobó el requisito de suministro de información por parte de las aseguradoras a los reguladores sobre los riesgos financieros a los que se enfrentan por el cambio climático y las acciones que están tomando para responder a estos riesgos. Entre los estados que están obligados a divulgar información pública se incluyen: California, Connecticut, Minnesota, Nueva York y Washington. En el 2012, la NAIC aprobó revisiones al *Manual del examinador de la condición financiera* para garantizar que las aseguradoras estén abordando los riesgos climáticos, se incluyen preguntas centradas en las posibles repercusiones del cambio climático sobre la solvencia,<sup>48</sup> con base en las acciones de divulgación de información. Un reciente análisis de la información divulgada por 330 de las aseguradoras más grandes concluyó que la mayoría de las respuestas de las compañías muestran una «falta de preparación para abordar las oportunidades y los riesgos asociados al cambio climático».<sup>49</sup>
- **La Autoridad de Regulación Prudencial del Reino Unido (PRA, por sus siglas en inglés).** La PRA terminará un informe completo de adaptación al cambio climático en el 2015, el cual examinó el efecto del cambio climático para los objetivos de la PRA y el papel que desempeña la reglamentación de los seguros como apoyo a la adaptación al cambio climático.<sup>50</sup> Entre los temas que surgieron están tanto las repercusiones físicas del cambio climático como el riesgo de transición para las carteras de inversión por el posible abandono de los activos en sectores con alto consumo de carbono.

Al hacer un balance de estos y otros esfuerzos, parece que exigirles a las aseguradoras que cumplan con requisitos de divulgación de información sobre riesgos podría constituir una acción estratégica para la evaluación de riesgos sistémicos potenciales a nivel de la industria y ayudaría a catalizar acciones para el mejoramiento de las prácticas internas de gestión del riesgo. Las experiencias de los EE. UU. y del Reino Unido indican que los posibles requisitos de divulgación de información deberían:

- Centrarse en un rango de periodos diferentes apropiados para diversos riesgos (p. ej., más allá del horizonte de uno a tres años que emplean los reguladores o bancos centrales).
- Aplicarse sistemáticamente a una amplia variedad de riesgos más allá de la mitigación y adaptación al cambio climático.
- Integrarse con las prácticas de evaluación de riesgos en las áreas encargadas de las inversiones del negocio.
- Unirse al impulso que están cobrando las pruebas de estrés por riesgos climáticos que se usan en otros sectores del sistema financiero (por ejemplo, la Iniciativa 1-in-100).

### 3.3.3 Acceso

#### Cobertura del mercado según políticas

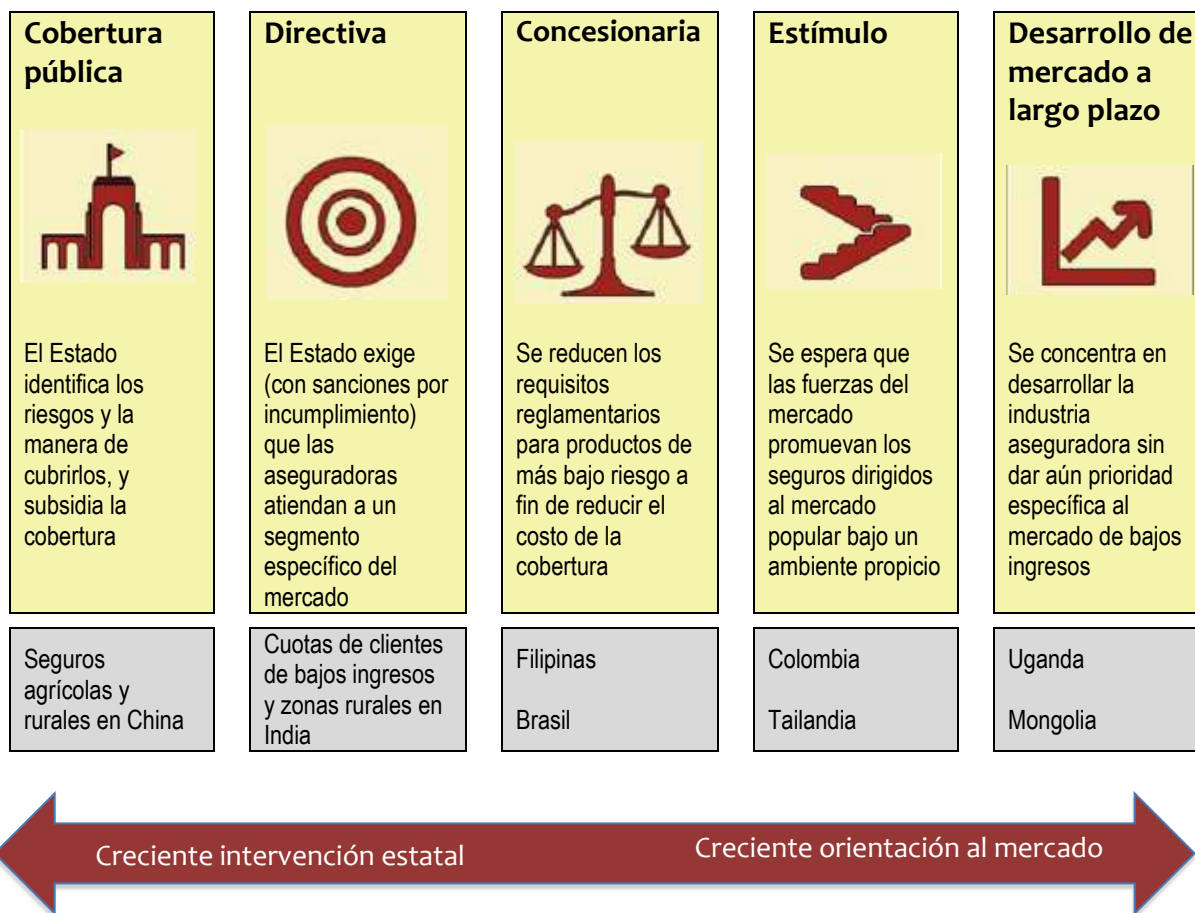
<sup>48</sup> Leurig, S. and Dlugolecki, A. (2013). *Insurer Climate Risk Disclosure Survey*. Boston: CERES

<sup>49</sup> *Ibid.*

<sup>50</sup> Bank of England Financial Policy Committee (2015) Record of the Financial Policy Committee Meeting, 24 March 2015. [www.bankofengland.co.uk/publications/Documents/records/fpc/pdf/2015/record1504.pdf](http://www.bankofengland.co.uk/publications/Documents/records/fpc/pdf/2015/record1504.pdf)

Además de las coberturas obligatorias, las políticas que exigen el otorgamiento de seguros gozan de una popularidad cada vez mayor como mecanismo para facilitar el acceso que está concentrado en el oferente del servicio. Los Gobiernos de muchos países están implementando políticas que exigen la oferta de seguros como forma de aumentar el acceso. Un estudio reciente realizado por Azii identifica una combinación de enfoques para la cobertura del mercado (ver la figura 2 a continuación).

**Figura 2: Enfoques para la cobertura del mercado**



Fuente: Iniciativa de Acceso a Seguros (2014).<sup>51</sup>

Los enfoques dirigidos a las empresas para la oferta obligatoria de seguros incluyen:

- **India.** La regulación para el otorgamiento de seguros en India sigue varios enfoques, con principios establecidos en cuanto a las cuotas para las aseguradoras en los sectores de bajos ingresos y zonas rurales. Bajo los reglamentos implementados por la Autoridad para la Regulación y el Desarrollo de los Seguros (IRDA, por sus siglas en inglés) en el 2002<sup>52</sup>, las aseguradoras en India deben satisfacer un número de cuotas para el aumento de la cobertura de seguros, cuyo incumplimiento conlleva sanciones económicas y la cancelación de su licencia en caso de repetidas violaciones. Las cuotas son las siguientes:

<sup>51</sup> Access to Insurance Initiative (2014) Regulatory Approaches to Inclusive Insurance Market Development: Cross-country Synthesis Paper 2. August 2014. [https://azii.org/sites/default/files/reports/2014\\_08\\_08\\_azii\\_cross-country\\_synthesis\\_doc\\_2\\_final.pdf](https://azii.org/sites/default/files/reports/2014_08_08_azii_cross-country_synthesis_doc_2_final.pdf)

<sup>52</sup> IDRA (2002) Obligations of insurers to rural and social sectors. [www.irda.gov.in/ADMINCMS/cms/firmGeneral\\_Layout.aspx?page=PageNo66&flag=1](http://www.irda.gov.in/ADMINCMS/cms/firmGeneral_Layout.aspx?page=PageNo66&flag=1)

- Las compañías de seguros de vida deben aumentar gradualmente el porcentaje de suscripción de pólizas en sectores rurales: parten con el 7% del volumen total del negocio en su primer año fiscal y deben llegar al 16 % en el quinto año.
  - Las compañías de seguros generales deben obtener el 2 % del volumen de primas brutas del sector rural en su primer año fiscal y aumentar al 5 % en el tercer año.
  - Todas las aseguradoras deben emitir cinco mil pólizas de vida a clientes de bajos ingresos en su primer año y llegar a 20,000 en su quinto año.
- **Sudáfrica.** Bajo los Estatutos del Sector Financiero del 2012 se implementaron objetivos específicos de penetración de mercado para ampliar la oferta de servicios financieros a clientes de bajos ingresos. Como respuesta a estos objetivos, la industria elaboró una serie de normas de acceso a productos e identificó los que califican para los puntos de los Estatutos.<sup>53</sup>

A pesar de que el aumento del acceso a los seguros puede tener múltiples beneficios económicos adicionales, es importante que las políticas sobre la cobertura del mercado consideren debidamente los riesgos de forzar a las compañías a permanecer en mercados que de otra forma no serían elegibles, lo cual podría generar riesgos futuros de daños sistémicos por vías de desarrollo no sostenibles.

### Apoyo al desarrollo de mercados

En los últimos años, se han estado implementando, con una tendencia cada vez mayor, marcos regulatorios específicos para los microseguros a fin de apoyar el desarrollo de mercados en Asia y Latinoamérica, incluidos Brasil, China, India, México, Perú y otros países. Entre los territorios donde la reglamentación de los microseguros se encuentra bajo estudio están: Nigeria, Pakistán, Sudáfrica y los países miembros de la Conferencia Interafricana de los Mercados de Seguros (CIMA, por sus siglas en inglés), que cubre países de habla francesa en el centro y occidente de África.<sup>54</sup> La elaboración de regulación sólida para los microseguros, que incluya toda la cadena de valor, constituye una prioridad clave.

- **Filipinas.** Los microseguros han desempeñado un papel importante en la recuperación de las comunidades y los medios de subsistencia ante los múltiples desastres de años recientes. El marco regulatorio de los microseguros en Filipinas, el cual aborda prácticamente todos los aspectos, desde la obtención de licencias, el desarrollo de productos y la apertura de nuevos mercados, hasta la creación de nuevos prestadores de servicios y los procesos para reclamaciones y quejas, ha sido de importancia fundamental en la expansión de los mercados para productos de microseguros. En el 2013, Filipinas tenía un grado de penetración de productos de microseguros de más del 20 %, el grado más alto en la región de Asia y Oceanía.<sup>55</sup>

*«Veo los seguros como la principal herramienta para promover el crecimiento inclusivo y una sociedad inclusiva. Creemos que todas las personas pueden contribuir al desarrollo nacional si les ofrecemos seguridad financiera sin importar su situación económica. La experiencia de nuestro país demuestra que los microseguros ofrecen esperanza.»*

**Emmanuel F. Dooc, comisionado de Seguros, Filipinas, en la Cumbre de la APEC sobre la Financiación del Riesgo de Desastres, abril del 2015.**

<sup>53</sup> Access to Insurance Initiative (2014) Regulatory Approaches to Inclusive Insurance Market Development: Cross-country Synthesis Paper 2. August 2014. [https://a2ii.org/sites/default/files/reports/2014\\_03\\_10\\_annex\\_9\\_a2ii\\_cross-country\\_synthesis\\_doc\\_2\\_for\\_consultation.pdf](https://a2ii.org/sites/default/files/reports/2014_03_10_annex_9_a2ii_cross-country_synthesis_doc_2_for_consultation.pdf)

<sup>54</sup> Biener, C., Eling, M. and Schmit, J. (2013), Regulation in microinsurance markets: Principles, practice and directions for future development

<sup>55</sup> Munich Re Foundation (2013) The Landscape of Microinsurance in Asia and Oceania 2013. [www.munichrefoundation.org/dms/MRS/Documents/Microinsurance/2013MILandscape/2013\\_AsiaOceaniaLandscape\\_BriefingNote\\_E\\_Web.pdf](http://www.munichrefoundation.org/dms/MRS/Documents/Microinsurance/2013MILandscape/2013_AsiaOceaniaLandscape_BriefingNote_E_Web.pdf)

El apoyo del mercado será necesario para ofrecer productos de seguros bajo los nuevos modelos de negocio y las innovaciones tecnológicas. A pesar del progreso logrado en los seguros para inversiones en tecnología limpia, los nuevos tipos de seguros para innovaciones empresariales basadas en dispositivos móviles (por ejemplo, los servicios de viajes compartidos como Uber y Lyft, o los vehículos sin conductores) podrían traer retos normativos adicionales.

### Finanzas públicas para el acceso

La introducción de subsidios específicos para aumentar el acceso, incluida la distribución de seguros contra los riesgos climáticos con financiación pública, puede apoyar los objetivos de incrementar el acceso. La reciente Iniciativa del G7 de Seguros contra los Riesgos Climáticos es un ejemplo de este tipo de enfoques. Esta iniciativa, anunciada en mayo del 2015, busca aumentar la resiliencia de los países en desarrollo ante desastres causados por el cambio climático y otros desastres naturales, y su meta es llegar a 400 millones de asegurados antes del 2020. El Gobierno alemán se ha comprometido a aportar EUR 150 millones de financiación inicial para el programa. Los enfoques de financiación pública, incluidos aquellos que involucran la coinversión, deben diseñarse con cuidado para evitar depender en exceso de los subsidios. En este contexto, las alianzas con entidades nacionales e internacionales de financiamiento para el desarrollo, al igual que los niveles de participación de los clientes, constituyen prioridades clave.

*«Al final, las soluciones de transferencia de riesgo solo serán autosostenibles a largo plazo si los mismos beneficiarios (personas y países) participan económicamente. La experiencia de la industria aseguradora ha demostrado que esto es necesario para que las personas tengan el incentivo de mitigar los riesgos.»*

Munich Re<sup>56</sup>

### 3.3.4 Inversión

#### Regulación en materia de solvencia, marcos de inversión e incentivos fiscales

Entre las prioridades clave se encuentran el alineamiento de los regímenes de solvencia de las aseguradoras con el bajo consumo de carbono a largo plazo y la resiliencia; la inclusión del riesgo asociado al alto consumo de carbono dentro de la asignación de activos y los índices de referencia (especialmente el carbón); y el desarrollo de un mercado global de bonos verdes. A nivel nacional, los marcos dentro del sector financiero y las empresas de servicios de inversión están comenzando a influir en las aseguradoras de ciertos países, en particular en Europa. En otro lugar, la Agencia de Servicios Financieros (FSA, por sus siglas en inglés) de Japón está motivando a las aseguradoras a integrar los criterios ASG dentro de la toma de decisiones en materia de inversión. Nuestros compromisos provocaron una gama bastante amplia de diferentes sugerencias sobre políticas, muchas de ellas específicas para contextos nacionales. Al hacer un balance de estas, surgen varios conjuntos de acciones claves:

- Disminución de los requisitos de capital para la inversión verde o resiliente.
- Garantías u otros elementos de eliminación del riesgo que puedan mejorar la calificación de los proyectos.
- Implementación de mecanismos de agrupación para unir proyectos, por ejemplo, a través de innovaciones como fideicomisos de inversión en infraestructura.

---

<sup>56</sup> Munich Re (2015) G7 Climate Insurance Conference Briefing.

[https://www.munichre.com/site/corporate/get/documents\\_E1837531455/mr/assetpool.shared/Documents/o\\_Corporate%20Website/1\\_The%20Group/Focus/Climate%20Change/munich-re-g7-initiative-berlin.pdf](https://www.munichre.com/site/corporate/get/documents_E1837531455/mr/assetpool.shared/Documents/o_Corporate%20Website/1_The%20Group/Focus/Climate%20Change/munich-re-g7-initiative-berlin.pdf)

- Oferta de incentivos fiscales para inversión en sostenibilidad.
- Medidas para apoyar la integración de las prioridades del desarrollo sostenible en toda la cadena de inversión, a través de estructuras de incentivos y del flujo de información entre las aseguradoras y el sistema financiero en general.
- Mecanismos y políticas para apoyar las prácticas de gestión activa de la propiedad.
- Aplicación de principios, normas y directrices internacionales sobre inversión sostenible.



## 4 Métodos para lograr un mayor alcance: retos y prioridades fundamentales

Este documento ha presentado un compendio de alto nivel acerca de los temas más importantes del desarrollo sostenible y las respuestas provenientes de la industria, las alianzas y los encargados de la regulación. Al reunir estos hallazgos, no cabe duda de que es necesario tener enfoques integrados para los retos del desarrollo sostenible a fin de armonizar los esfuerzos, alcanzar sinergias potenciales y evitar consecuencias no deseadas por desalineación. De nuestras deliberaciones y reuniones también han resultado una serie de prioridades de alcance global para diferentes canales de acción, las cuales hemos agrupado como requisitos para el éxito, retos que continúan y temas para aplicar a mayor escala (tabla 3).

**Tabla 3. Requisitos para el éxito, retos y prioridades**

	Requisitos para el éxito	Retos	Prioridades para aplicar a mayor escala
<b>Corporativo</b>	Hacer que los compromisos sean significativos (claros, con plazo determinado, cuantificables)	Habilidades y capacidades Mantener el impulso	Pasar de compromisos a acuerdos Solicitudes y objetivos de políticas claros
<b>Multisectorial</b>	Evaluación de impacto, seguimiento y evaluación	Identificación y participación de los principales grupos de interés	Intercambio de conocimientos y comunicación
<b>Regulación</b>	Incentivos efectivos e instrumentos de cumplimiento Colaboración interministerial	Habilidades y capacidades Evitar consecuencias no deseadas	Manejar diferencias entre objetivos Estrategias para el manejo de desalineación en políticas

A continuación, analizaremos en profundidad cuatro prioridades fundamentales.

### Hacer que los compromisos sean significativos

Garantizar que los compromisos sean significativos, es decir, pasar de la aspiración a la acción clara y específica, es una prioridad fundamental para las acciones corporativas. Se ha demostrado repetidamente que los compromisos claros, con plazo determinado y cuantificables, y con mecanismos integrados de seguimiento y evaluación, son los más efectivos. Si los compromisos de la industria son poco precisos y no se relacionan con parámetros o cronogramas claros tendrán un impacto mucho menor que el que podría lograrse. Del mismo modo, con el fin de evitar que se llegue a una «fatiga por compromisos» durante el 2015, podrían emplearse marcos coherentes de organización y evaluación de compromisos, como los PSI, para aumentar los efectos. También es importante garantizar que los compromisos frente a los marcos de acción no se conviertan simplemente en una etiqueta para hacer negocios, sino que más bien conduzcan a acciones claras con contribuciones y responsabilidades definidas.

### Pasar de compromisos a acuerdos

Para contribuir a que los compromisos sean claros y significativos, los grupos de interés de la industria deben procurar pasar de mostrar señales de lo que desean a presentar solicitudes explícitas a los encargados de la formulación de políticas; en esencia, hacer que los compromisos sean parte fundamental de los acuerdos con los Gobiernos para lograr los objetivos comunes. Las asociaciones del sector pueden desempeñar un papel importante como voceros de los grupos de interés de la industria en temas de políticas que conduzcan a eventos importantes en el 2015 y los años posteriores.

### Manejar diferencias entre objetivos

Es normal que existan diferencias entre el otorgamiento de las coberturas de seguros y la gestión adecuada de la valoración del riesgo. La «exclusión» de comunidades o de zonas geográficas para la cobertura de seguros puede ser una respuesta racional

*«¿Cómo pueden las compañías de seguros y los reguladores restringir los riesgos por lo que indican los encargados de la formulación de políticas y no el propio cambio climático?»*

Participante de la Mesa Redonda

desde el punto de vista económico pero retrógrada desde el punto de vista social, mientras que la oferta reglamentada de seguros podría representar una carga excesiva de riesgo, especialmente en el contexto de incertidumbres y riesgos a largo plazo. Para encontrar formas de garantizar que las aseguradoras permanezcan en el mercado y ofrezcan productos adecuados, sin forzarlas a suscribir desarrollo de alto riesgo o insostenible, posiblemente se requiera de un mayor compromiso entre los reguladores de seguros y los encargados de la formulación de políticas.

### Atender las brechas de conocimientos y competencias

Parece que existe una brecha de capacidades entre los profesionales de seguros y los reguladores en el entendimiento de una serie de problemas ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ASG). La mayoría de los países cuentan con un instituto nacional de seguros, usualmente respaldado por la asociación nacional de seguros. Los institutos de seguros nacionales e internacionales, así como las instituciones académicas que ofrecen cursos y programas sobre seguros, son puntos de partida naturales para incluir el desarrollo sostenible en la formación y capacitación en temas de seguros. Como la ignorancia sobre sostenibilidad se extiende a los reguladores de seguros y a los grupos de interés fuera de la industria, esta podría ser una oportunidad para que las aseguradoras, los reguladores y los grupos de interés se unan para colaborar y promover una cultura de seguros orientada a la sostenibilidad. En este aspecto, podrían encontrarse lecciones valiosas de la vasta experiencia que tienen en conocimiento y educación sobre microseguros y gestión del riesgo de desastres en todos los mercados.

*«Un requisito indispensable y transversal para facilitar la alineación del sistema financiero con el desarrollo sostenible es que haya un cambio de paradigma en la educación empresarial, económica y financiera.»*

**Aporte del equipo suizo a la UNEP Inquiry, 2015<sup>57</sup>**

---

<sup>57</sup> Federal Office for the Environment (2015) Design of a Sustainable Financial System: Swiss Team Input into the UNEP Inquiry. Recuperado de: [http://apps.unep.org/publications/index.php?option=com\\_pub&task=download&file=011740\\_en](http://apps.unep.org/publications/index.php?option=com_pub&task=download&file=011740_en)

## 5 Próximos pasos

Para que la energía del 2015 impulse acciones significativas para el cambio se necesitará de un esfuerzo constante en los años venideros. Hemos identificado tres medidas que podrían impulsar las innovaciones a mayor escala.

### **Ampliar el alcance de las medidas a través de mejores redes de la industria**

Durante años, las iniciativas de la industria de seguros que abordan los desafíos del desarrollo sostenible han generado la concientización sobre el riesgo y estimulado soluciones innovadoras de seguros. Haciendo un balance, estas iniciativas hasta ahora han evolucionado de manera independiente. Una mayor coordinación entre ellas tiene el potencial de generar un efecto mayor. Por ejemplo, las iniciativas de microseguros e inclusión financiera, y las de reducción del riesgo de desastres y de seguros para el riesgo climático podrían fortalecer los esfuerzos conjuntos, particularmente en el contexto de comunidades con alta vulnerabilidad al riesgo de desastres. Mejores redes que faciliten la coordinación a nivel de la industria podrían generar un enfoque más estratégico, coherente y sistémico hacia los desafíos que plantea el desarrollo sostenible.

Una **red de seguros para el desarrollo sostenible** podría aumentar el diálogo, estimular la innovación y las alianzas, y perfeccionar la coherencia entre las iniciativas existentes. Las medidas relacionadas con esta agenda ya están surgiendo con el establecimiento del Foro para el Desarrollo de los Seguros que se llevará a cabo en poco tiempo.

### **Fortalecimiento del liderazgo en políticas a través de la participación internacional**

Las prioridades clave de las políticas de seguros para el desarrollo sostenible han sido hasta el momento aumentar el acceso a los seguros y fomentar la resiliencia ante desastres. Sin embargo, no se ha prestado la misma atención a otros temas de sostenibilidad; además, no ha habido mucha participación por parte de los encargados de la formulación de políticas de seguros y los reguladores en las discusiones sobre marcos globales para el desarrollo sostenible.

Un **foro sobre políticas para la sostenibilidad en seguros** podría representar una oportunidad para ampliar los avances en políticas a través de una mayor cooperación y colaboración entre los Gobiernos de todo el mundo. Los mecanismos para el intercambio de conocimientos también podrían darse en forma de nuevas plataformas para el diálogo, o a través de la creación de nuevos caminos para las prioridades de sostenibilidad dentro de las plataformas existentes, por ejemplo, la Iniciativa de Acceso a Seguros.

### **Acciones en las que se deben concentrar los esfuerzos a largo plazo**

UNEP Inquiry y los PSI identificaron la necesidad de un proceso coordinado para evaluar los resultados de los objetivos intermedios del 2015 para la industria aseguradora, con el fin de abogar por la coherencia en las políticas a nivel nacional e internacional y catalizar las medidas tomadas por la industria. Una opción podría ser la formulación de **metas de desarrollo de los seguros**, que presenten objetivos globales claros para la prevención del riesgo, y la resiliencia ante catástrofes naturales y peligros asociados al cambio climático, el acceso a productos de seguros sostenibles, y la inversión que apoye la transición a una economía baja en carbono y resiliente ante el cambio climático.

*«Por favor no subestimen el poder de lo que ustedes, la industria de seguros, pueden aportar en el ámbito de las soluciones; tienen en sus manos la tarea de planear la transición a la sostenibilidad de forma ordenada.»*

**Christiana Figueres, secretaria ejecutiva de la UNFCCC**



**Inquiry: Design of a Sustainable Financial System**

International Environment House

Chemin des Anémones 11-13

Geneva,

Switzerland

Tel.: +41 (0) 229178995

Email: [inquiry@unep.org](mailto:inquiry@unep.org) - Twitter: @FinInquiry

Website: [www.unep.org/inquiry/](http://www.unep.org/inquiry/)

Job Number: DTI/1933/GE

ISBN: 978-92-807-3471-3