



Consejo Económico y Social

Distr. general
1 de febrero de 2024
Español
Original: inglés

Comité de Expertos en Administración Pública

23^{er} período de sesiones

Nueva York, 15 a 19 de abril de 2024

Tema 5 del programa provisional*

Instituciones, acción climática y medio ambiente

Regular y reformar el sector de los seguros para combatir el cambio climático y acelerar la implementación de la Agenda 2030 para el Desarrollo Sostenible

Nota de la Secretaría

La Secretaría tiene el honor de transmitir al Comité de Expertos en Administración Pública el documento preparado por los miembros del Comité Linda Bilmes y Mauricio Rodas, en colaboración con Soonae Park, Devon Rowe, Aminata Touré y Lan Xue.

* E/C.16/2024/1.



Regular y reformar el sector de los seguros para combatir el cambio climático y acelerar la implementación de la Agenda 2030 para el Desarrollo Sostenible

Resumen

El sector de los seguros ejerce un papel crucial en la asociación con los Gobiernos para mitigar el impacto de los riesgos climáticos. El sector público a menudo recurre a este sector para que lo ayude a evaluar riesgos nuevos y emergentes y proporcione cobertura para limitar la responsabilidad de los particulares y del sector público por los daños.

Sin embargo, tras varios años de grandes pérdidas catastróficas debido al aumento de la frecuencia y gravedad de los fenómenos meteorológicos relacionados con el clima, los reaseguradores y los aseguradores primarios han cambiado los precios de la cobertura de riesgos y la han reducido, lo que tiene repercusiones devastadoras para los Gobiernos y los particulares, especialmente los grupos vulnerables. Por ello, los autores piden que se acelere la regulación y la reforma del sector de los seguros para mitigar mejor los riesgos del cambio climático y acelerar la implementación de la Agenda 2030 para el Desarrollo Sostenible.

Los autores explican el efecto de la crisis climática en el sector de los seguros, que ha aumentado la brecha de protección en muchos países y regiones, lo que ha afectado negativamente a los Gobiernos y a los grupos vulnerables. También destacan los retos específicos a que se enfrentan las autoridades municipales y otras autoridades subnacionales para acceder a la cobertura de seguro contra riesgos climáticos, pese a ser cada vez más vulnerables a los efectos del cambio climático.

Los autores subrayan que los Gobiernos contribuyen de modo crucial a promover seguros resilientes al clima elaborando y aplicando reglamentos que incentiven prácticas sostenibles en el sector de los seguros. Para ello, los Gobiernos deberán simplificar los reglamentos, fomentar la coordinación internacional y promover la innovación normativa para adaptarse al carácter cambiante de los riesgos climáticos.

Por último, los autores describen ejemplos de buenas prácticas de enfoques innovadores de los seguros relacionados con el clima y recomiendan pasos que deben seguirse para mejorar la eficacia del sector de los seguros y mantener su importante función a la hora de mitigar los riesgos del cambio climático.

I. Antecedentes

1. El cambio climático sigue siendo uno de los desafíos mundiales más importantes, y el progreso hacia el logro del Objetivo de Desarrollo Sostenible 13 (acción climática) se ha estancado o se ha deteriorado en todas las regiones del mundo. Estos malos resultados obedecen en gran medida a factores institucionales, como la fragmentación de la responsabilidad de la lucha contra el cambio climático y de la gestión sostenible, la protección y la restauración de los recursos naturales en muchos países. El Comité de Expertos en Administración Pública, que reconoce que la mitigación del cambio climático y la adaptación a este requieren cambios técnicos y programáticos y la reforma de las estructuras, culturas y capacidades institucionales, ha venido estudiando los retos y oportunidades institucionales relacionados con la acción climática y la protección de los recursos naturales, tanto terrestres como acuáticos, desde su 21º período de sesiones.

2. El presente documento se basa en la labor realizada anteriormente por el Comité y se centra en el sector de los seguros, dado su papel crucial en la colaboración con los Gobiernos para mitigar el efecto de los riesgos climáticos. Según Statista, el mercado mundial de seguros estaba valorado en casi 6 billones de dólares en 2022¹. El sector público a menudo recurre a la ayuda del sector de los seguros para evaluar riesgos nuevos y emergentes y facilitar cobertura para limitar la responsabilidad de los particulares y del sector público por los daños causados por catástrofes naturales (por ejemplo, terremotos, inundaciones e incendios forestales) y desastres antropogénicos (por ejemplo, derrames de petróleo y ciberataques).

3. Varias organizaciones de las Naciones Unidas han señalado el papel central del sector de los seguros y los componentes conexos del sector de los servicios financieros. El Grupo Intergubernamental de Expertos sobre el Cambio Climático, en su tercer informe de evaluación², por ejemplo, destaca el sector de los seguros porque representa un mecanismo valioso mediante el cual se asignan precios a los eventos de riesgo y estos se distribuyen por todo el sistema financiero mediante una sofisticada red mundial.

4. El sector de los seguros se compone de instituciones que ofrecen seguros comerciales, reaseguros, servicios de intermediación, así como ayuda en la preparación para casos de desastre y la recuperación después de estos, elementos situados en el epicentro de la capacidad institucional para apoyar la mitigación y adaptación climática en todo el mundo. Aunque el sector de los seguros está estructurado de modo diferente en los distintos países y regiones, su función fundamental de distribución de riesgos se logra mancomunando los riesgos entre grandes grupos de particulares u organizaciones. El mercado mundial de seguros es muy sofisticado y está estrechamente interconectado.

5. Los seguros de vida, salud, bienes y accidentes son vendidos a los clientes en un país o región concretos por compañías de seguros comerciales (conocidas como “aseguradores primarios”), que distribuyen estas pólizas directamente en línea o mediante una red de corredores de seguros minoristas. Estas compañías de seguros agrupan los riesgos de estas pólizas, conservan parte de ellos en sus propias hojas de balance y venden el resto a compañías de seguros mayoristas, conocidas como reaseguradores. Los reaseguradores no tratan con el público directamente, sino que son gestores de riesgos de seguro especializados que respaldan al sector de los seguros

¹ Statista, Global insurance industry – statistics and facts. Disponible en <https://www.statista.com/topics/6529/global-insurance-industry/#topicOverview> (visitado el 1 de febrero de 2024).

² *Climate Change 2001* (Cambridge (Reino Unido de Gran Bretaña e Irlanda del Norte), Cambridge University Press, julio de 2001 y marzo de 2002), cuatro volúmenes.

con grandes fondos de capital recaudado de inversores institucionales de todo el mundo. Por consiguiente, los reaseguradores son quienes, en última instancia, determinan el precio de los riesgos climáticos mundiales. Hay importantes compañías de reaseguro establecidas, por ejemplo, en Alemania, Bermuda, el Canadá, China, los Estados Unidos de América, Francia, la India, el Japón, el Reino Unido de Gran Bretaña e Irlanda del Norte, la República de Corea y Suiza.

6. Tras varios años de grandes pérdidas catastróficas debido al aumento de la frecuencia y gravedad de los fenómenos meteorológicos relacionados con el clima, los reaseguradores mundiales han recortado la cobertura que ofrecen contra los riesgos medianos de catástrofes naturales (riesgos secundarios) debido a la presión de los inversores. A raíz de ello, han endurecido las condiciones para limitar su exposición agregada, lo que a su vez deja a los aseguradores primarios mucho menos protegidos contra los riesgos secundarios. A consecuencia de ello, los aseguradores primarios han empezado a reducir la cobertura de zonas y regiones vulnerables al clima, excluir la protección contra ciertos fenómenos meteorológicos y aumentar las primas mensuales y los deducibles, lo que ha tenido efectos devastadores para los Gobiernos y los particulares, especialmente los grupos vulnerables³.

7. Una consideración clave es que los aseguradores tienen diferentes perspectivas temporales del riesgo climático que los Gobiernos u otros sectores económicos. Los contratos de seguros se suelen redactar con una duración de 12 meses, por lo que los aseguradores son libres de reducir, cambiar de precio o retirar la cobertura a medida que cambia su percepción del riesgo. Sin embargo, para los Gobiernos, el cambio climático representa un cambio fundamental y a largo plazo en el riesgo que debe gestionarse con una perspectiva plurianual. Por ello, en el futuro será importante que los Gobiernos interactúen con el sector de los seguros para velar por que la fijación de precios de los riesgos climáticos y la estructura reguladora estén concebidos para asegurar que el sector siga ofreciendo servicios de transferencia del riesgo para los desastres relacionados con el clima y ayude a proteger a los grupos y las regiones vulnerables.

II. No dejar a nadie atrás: significado e importancia

8. El sector mundial de los seguros ha contribuido durante mucho tiempo a mitigar los riesgos para los Gobiernos y la sociedad, entre ellos los relacionados con la innovación, la seguridad de las redes eléctricas, los viajes aéreos o los automóviles. Sin embargo, mitigar los riesgos del cambio climático tal vez sea su mayor desafío hasta la fecha. Para evaluar los riesgos, el sector de los seguros mantiene grandes bases de datos históricas, que usa para crear modelos actuariales para predecir la probabilidad de desastres y calcular las primas y los pagos de los seguros. Sin embargo, no solo están aumentando los riesgos, sino que, además, las pautas meteorológicas cambiantes hacen que los modelos de riesgo actuarial retrospectivos ya no sean adecuados para predecir los riesgos futuros derivados de las catástrofes naturales.

9. El aumento de la frecuencia, la gravedad y la dispersión geográfica de los desastres naturales relacionados con el cambio climático amenaza el funcionamiento del sector de los seguros de varios modos⁴. Por ejemplo, las compañías de seguros

³ Véase, por ejemplo, FitchRatings, Fitch Wire, “Global Reinsurers pull back from natural catastrophe cover”, Fitch Wire, 24 de agosto de 2023; y Jacob Bogage, “Home insurers cut natural disasters from policies as climate risks grow”, *The Washington Post*, 3 de septiembre de 2023.

⁴ Véase Renee Cho, “With climate impacts growing, insurance companies face big challenges”, Columbia Climate School, State of the Planet, 3 de noviembre de 2022.

están ajustando las primas de los consumidores para compensar el aumento de los riesgos relacionados con el clima. En algunas partes de los Estados Unidos, por ejemplo, los aseguradores están pidiendo a los reguladores estatales que aprueben fuertes aumentos en las primas de seguro del hogar, por encima del 40 %. Simultáneamente, algunos aseguradores están limitando o negando la cobertura en zonas de riesgo alto, lo que reduce la disponibilidad y la asequibilidad para los titulares de pólizas. Ya hay llamados “desiertos de seguros” en algunas zonas y regiones de riesgo alto, donde los aseguradores privados ya no venden seguros del hogar a ningún precio. Regiones que anteriormente se consideraban seguras, desde las montañas Apalaches de Tennessee hasta las zonas montañosas entre Salt Lake City y Denver, ahora están clasificadas como demasiado peligrosas. Para ayudar a reducir los riesgos en estas regiones, es posible que los aseguradores requieran garantías de coaseguro y del Gobierno⁵. En 2022, se estimó que las pérdidas económicas directas derivadas de desastres naturales en todo el mundo superaron los 313.000 millones de dólares de los Estados Unidos, cantidad de la que los seguros solo 132.000 millones de dólares, lo que dejó una “brecha de protección” de casi el 60 %⁶.

10. Mantener un fuerte sector de los seguros es de vital importancia no solo para los asegurados sino también para los bancos, las empresas y las instituciones financieras, lo que pone de relieve la interconexión de los riesgos climáticos con la estabilidad económica en general. La retirada de la cobertura de seguro tiene importantes repercusiones para el sector público. Las autoridades locales y nacionales se están enfrentando repentinamente a enormes costos para intervenir donde el sector privado no lo está logrando. Pueden hacerlo con seguros proporcionados por el Gobierno (por ejemplo, el Programa de Seguro Nacional para Inundaciones en los Estados Unidos), que son costosos de establecer y administrar y a menudo requieren conjuntos de aptitudes que no son propios del sector público. A falta de ello, los Gobiernos a menudo terminan siendo los proveedores de socorro para casos de desastre como último recurso una vez se producen los desastres naturales. Este tipo de socorro es más lento y mucho más costoso para los contribuyentes que el seguro.

11. El sector de los seguros también ha tenido un impacto directo en otras partes del sistema financiero, en particular los bancos y otros prestamistas, que dependen de los aseguradores para trasladar parte de su riesgo. Por ejemplo, los aseguradores brindan protección a los bancos durante la fase de construcción de nuevos edificios o cobertura contra daños causados por incendios e inundaciones, lo que les permite financiar nuevas hipotecas. El aumento de las primas de seguro se traduce en mayores costos de los préstamos o una menor disponibilidad de capital de inversión.

Consecuencias para los grupos y regiones vulnerables

12. Los problemas del sector de los seguros están presentes tanto en los países desarrollados como en los países en desarrollo. En la mayoría de los países desarrollados de Asia, Europa y América del Norte hay mercados de seguro y reaseguro en funcionamiento, que trabajan en asociación con diversas instituciones públicas y privadas. Sin embargo, el cambio climático amenaza estos modelos y pone presión sobre los habitantes menos favorecidos y los grupos de población vulnerables de estos países.

13. En los países y las regiones en desarrollo, el acceso a los seguros tiene una penetración muy escasa, y menos del 3 % de la población de los países más pobres

⁵ Véase Jean Eaglesham, “Home insurers are charging more and insuring less”, *The Wall Street Journal*, 30 de julio de 2023.

⁶ Véase Aon, *2023 Weather, Climate and Catastrophe Insight*.

tiene acceso a ellos⁷. Debido a ello, en estos países y regiones hay una gran y cada vez mayor brecha de protección, a saber, la diferencia entre las pérdidas económicas de una catástrofe y el importe que cubre el seguro. Esta brecha de protección puede incluir, por ejemplo, los costos de limpieza, los daños materiales no cubiertos, la infraestructura dañada, el socorro de emergencia y los ingresos dejados de percibir⁸. En los países en desarrollo, los daños y pérdidas causados por los fenómenos meteorológicos extremos relacionados con el clima repercuten significativamente en los recursos de los Gobiernos, ya que desvían los recursos del desarrollo hacia la recuperación. En estas condiciones, la capacidad de las autoridades subnacionales para invertir en la adaptación necesaria se ve fuertemente reducida, lo que causa más vulnerabilidad.

14. En consecuencia, las perturbaciones económicas y los fenómenos meteorológicos extremos se están convirtiendo en una carga financiera cada vez mayor en los países y regiones en desarrollo debido a su gravedad y frecuencia cada vez mayores y los bajos índices de participación de la población en los seguros. Esto afecta especialmente a los grupos de población vulnerables, ya que tienen pocas posibilidades financieras para hacer frente a ello y a menudo dependen de la ayuda humanitaria. Hay varios motivos para la escasa penetración de los seguros, entre ellos los bajos niveles de educación financiera y de ingresos en las poblaciones destinatarias, así como la dependencia y la inflación⁹. Además, la brecha de protección puede estar asociada a la falta de disponibilidad o asequibilidad de los productos de seguro debido a varios factores, entre ellos una capacidad insuficiente de reaseguro para las zonas de riesgo alto, que hace que las compañías de seguros aumenten las primas para reflejar el alto riesgo de desastres.

15. Las zonas, comunidades y barrios desfavorecidos y de ingreso bajo a menudo también se ven expuestos desproporcionadamente al cambio climático, lo que se debe a una combinación de su ubicación y la vulnerabilidad de la infraestructura vital, como las carreteras, los puentes, los túneles y los sistemas de agua y alcantarillado. En los Principios para la Sostenibilidad en Seguros de la Iniciativa Financiera del Programa de las Naciones Unidas para el Medio Ambiente (PNUMA) se subraya la importancia de abordar el aumento de las primas y la reducción de la asequibilidad en las zonas y comunidades vulnerables, y se hace hincapié en la necesidad de prácticas sostenibles en el sector de los seguros.

16. Según la Comisión Global de Adaptación, los países con una cobertura de seguro alta se recuperan más rápido de los desastres, y los Gobiernos están reconociendo cada vez más el papel y las ventajas de los seguros para transferir el riesgo derivado de los desastres¹⁰. Los seguros pueden ser una herramienta clave para aumentar la capacidad de un Gobierno para recuperarse de los desastres climáticos, mejorar la resiliencia y reducir la vulnerabilidad, facilitando al mismo tiempo el capital necesario para recuperarse y apoyar a los ciudadanos y la infraestructura. Cuando los seguros son insuficientes o no están disponibles, los Gobiernos, los ciudadanos y las organizaciones de ayuda se ven obligados a cubrir todas las pérdidas,

⁷ Véase, por ejemplo, Jennifer Rudden, “Life and non-life insurance penetration in selected countries and territories worldwide from 2020 to 2022”, Statista, 30 de noviembre de 2023; y Mamadou Bah y Nelson Abila, “Institutional determinants of insurance penetration in Africa”, *The Geneva Papers on Risk and Insurance – Issues and Practice*, vol. 49, núm. 1 (2024).

⁸ Véase Liz Henderson, “De-risking cities and countries: protection gap – the role of insurance in building resilience”, Aon, 2024.

⁹ Véase por ejemplo, Odunayo Olarewaju y Thabiso Msomi, “Determinants of insurance penetration in West African countries: a panel auto regressive distributed lag approach”, *Journal of Risk and Financial Management* (julio de 2021).

¹⁰ Véase Paula Jarzabkowski y otros, “Insurance for climate adaptation: opportunities and limitations”, documento de antecedentes encargado por la Comisión Global de Adaptación, 2019.

lo que tiene grandes repercusiones en unos presupuestos gubernamentales a menudo ya reducidos, y puede causar perturbaciones sociales y económicas en las zonas y comunidades vulnerables y afectadas.

III. Dificultades de las autoridades subnacionales para acceder a seguros contra riesgos climáticos

17. Las autoridades municipales y otras autoridades subnacionales de todo el mundo se enfrentan a una vulnerabilidad cada vez mayor frente a los efectos del cambio climático, como los episodios meteorológicos extremos y el aumento del nivel del mar. Para afrontar eficazmente estos riesgos, es crucial la colaboración con las instituciones del sector financiero, especialmente el sector de los seguros. El sector de los seguros constituye una herramienta valiosa para las autoridades subnacionales a la hora de mitigar y transferir los riesgos relacionados con el clima, ya que les permite elaborar estrategias integrales de gestión de riesgos. La colaboración con el sector de los seguros es fundamental para protegerse de las posibles pérdidas financieras derivadas de incidentes relacionados con el clima.

18. Las autoridades subnacionales a menudo se enfrentan a limitaciones presupuestarias, y los fenómenos climatológicos pueden imponer costos sustanciales imprevistos. Colaborar con los aseguradores permite a estas autoridades integrar los riesgos climáticos en su planificación financiera a largo plazo. De este modo, las soluciones de seguro se convierten en un mecanismo crucial para una presupuestación predecible, ya que permiten a las autoridades subnacionales asignar fondos proactivamente a posibles gastos futuros relacionados con el clima. Además, el sector de los seguros posee las herramientas avanzadas de evaluación de datos y riesgos necesarias para evaluar y asignar precios a los riesgos relacionados con el clima. Al trabajar con los aseguradores, las autoridades subnacionales pueden obtener acceso a conocimientos especializados sobre la modelización de riesgos y el análisis de datos, lo que mejora su capacidad para evaluar y responder eficazmente a los riesgos climáticos.

19. Además, las alianzas con el sector de los seguros pueden incentivar a las autoridades subnacionales a aplicar medidas de resiliencia. Por ejemplo, los aseguradores pueden ofrecer condiciones más favorables a las ciudades que invierten en infraestructura y políticas orientadas a reducir la vulnerabilidad ante los riesgos vinculados al clima. Esta colaboración, por tanto, no solo ofrece incentivos financieros, sino que también contribuye al estado general de preparación de las autoridades municipales y otras autoridades subnacionales ante los desafíos relacionados con el cambio climático.

20. Por último, trabajar con los aseguradores puede ayudar a las autoridades subnacionales a cumplir con las normas y las mejores prácticas mundiales en materia de gestión del riesgo climático, ya que los aseguradores pueden ofrecer conocimientos y experiencia especializados, lo que facilita la elaboración de estrategias eficaces de adaptación climática. Este esfuerzo de colaboración entre las autoridades subnacionales y el sector financiero representa un enfoque proactivo y estratégico para fomentar la resiliencia y lograr un desarrollo urbano sostenible en medio de las incertidumbres asociadas al clima cambiante.

Desafíos que enfrentan las autoridades municipales y otras autoridades subnacionales

21. Las autoridades municipales y otras autoridades subnacionales están en una situación única para la protección de los activos gubernamentales, los habitantes de

zonas urbanas, las pequeñas y medianas empresas y las grandes empresas frente a las consecuencias de los riesgos climáticos. Según un estudio reciente de McKinsey, las ciudades no solo pueden aumentar su resiliencia frente a los riesgos físicos relacionados con el cambio climático, sino que también pueden reducir las pérdidas relacionadas con el clima, disminuir el riesgo de que se rebaje su calificación crediticia, e incluso reducir el costo de adquirir préstamos¹¹. Sin embargo, el logro de todos estos beneficios se está viendo frenado por un sinnúmero de retos y obstáculos a los que se enfrentan las autoridades municipales y otras autoridades subnacionales en todo el mundo para acceder a una cobertura de seguro adecuada, especialmente si se trata de una ciudad pequeña o mediana de un país en desarrollo.

Autonomía presupuestaria y fiscal limitada

22. Las autoridades subnacionales a menudo tienen presupuestos limitados y prioridades contrapuestas, por lo que es difícil, política y económicamente, que las autoridades aboguen por invertir en la cobertura de seguro. Las autoridades subnacionales de los países de ingreso bajo y mediano, por ejemplo, a menudo tienen poca autonomía sobre la utilización de sus fondos debido al carácter centralizado de sus sistemas de gobernanza, lo que limita la posibilidad de invertir en la cobertura de seguro, especialmente si sus Gobiernos nacionales tampoco están invirtiendo en productos de seguro resilientes al clima. Para proteger a los grupos de población vulnerables, lo ideal sería que las autoridades subnacionales patrocinaran directamente programas de seguro para ampliar su cobertura, adoptaran medidas de resiliencia para reducir las primas de seguro para los titulares de pólizas o colaboraran con los proveedores de seguros para crear productos innovadores y asequibles¹². Actualmente, puede que no haya suficiente capital de seguro y reaseguro para cubrir por completo los efectos mundiales del cambio climático, aunque las autoridades subnacionales puedan permitirse pagar las primas¹³. Por tanto, los seguros deberían combinarse con actividades de adaptación al cambio climático, diálogos de políticas y agendas de desarrollo a nivel local, que pueden hacer más eficaces las respuestas locales.

Datos insuficientes

23. La disponibilidad de datos sobre los riesgos climáticos existentes en las autoridades subnacionales a menudo es escasa o nula. Incluso cuando se dispone de datos, a los funcionarios locales les resulta difícil interpretarlos e incorporarlos en sus procesos de toma de decisiones. En consecuencia, las autoridades subnacionales a menudo tienen dificultad para tomar decisiones fundamentadas y priorizar el gasto a fin de maximizar la protección climática y fomentar la resiliencia. Por ejemplo, puede resultarles difícil decidir si sería más eficaz construir una barrera contra inundaciones o aumentar el gasto en seguros. Incorporar los riesgos futuros del cambio climático en los modelos de catástrofes es caro y requiere buenos datos y conocimientos especializados que solo poseen un puñado de autoridades subnacionales. Incluso con una mejor previsión del clima orientada al futuro, tanto a las autoridades subnacionales como a los aseguradores les resulta difícil cuantificar el costo total del riesgo para un fenómeno climático determinado. Por tanto, muchos aseguradores terminan rehuendo estos nuevos mercados. Para solucionar este problema se

¹¹ Véase McKinsey Sustainability y C40, “Focused adaptation: a strategic approach to climate adaptation in cities”, 2021.

¹² Véase Programa de las Naciones Unidas para el Medio Ambiente, “Affordable climate insurance is needed in the poorest and most vulnerable communities”, 17 de noviembre de 2022.

¹³ Véase Paula Jarzabkowski y otros, “Insurance for climate adaptation”.

necesitarán nuevos tipos de productos, como planes de seguro colectivo a gran escala que puedan proporcionar cobertura básica para zonas altamente vulnerables¹⁴.

24. Dada la mayor frecuencia de los desastres relacionados con el clima, es esencial contar con datos precisos sobre la exposición para que la supervisión regulatoria, la planificación gubernamental y las alianzas con el sector de los seguros sean eficaces. La recopilación y el análisis de datos fiables y estandarizados sobre los riesgos climáticos siguen siendo, sin embargo, grandes desafíos para los reguladores de las autoridades subnacionales, especialmente dada la necesidad de recopilar datos suficientemente coherentes y uniformes sobre la exposición a riesgos relacionados con el clima a fin de evaluar la vulnerabilidad del sector de los seguros al cambio climático.

25. En la India, por ejemplo, el sector de los seguros se está expandiendo rápidamente¹⁵, lo que aumenta la necesidad de datos completos sobre los riesgos climáticos. Sin embargo, la falta de una presentación de datos estandarizada dificulta que los reguladores elaboren mecanismos eficaces de supervisión de riesgos¹⁶. De modo similar, el Pakistán tiene dificultades para reunir datos exhaustivos sobre los riesgos climáticos. En el futuro, los organismos reguladores de la India y el Pakistán podrían alentar a los aseguradores a estandarizar su presentación de datos sobre riesgos climáticos. Por ejemplo, la Autoridad de Regulación y Desarrollo de Seguros de la India podría introducir directrices que impongan normas específicas para la presentación de datos. Las autoridades reguladoras también podrían colaborar con organizaciones internacionales, por ejemplo la Asociación Internacional de Inspectores de Seguros, y utilizar los Principios para la Sostenibilidad en Seguros de la Iniciativa Financiera del PNUMA, un marco mundial para el sector de los seguros, para abordar los riesgos y las oportunidades ambientales, sociales y de gobernanza y esforzarse por aumentar la uniformidad en la regulación de los riesgos climáticos.

Alfabetización sobre riesgos

26. Las evaluaciones de riesgos son vitales para los mercados de seguros, tanto para ofrecer soluciones de financiación como para realizar una mejor gestión de los riesgos. La capacidad de dar seguimiento a los riesgos cambiantes y evaluarlos es crucial para elaborar políticas públicas resilientes al clima y reorientar las inversiones. Sin embargo, las autoridades subnacionales a menudo tienen poca capacidad para detectar riesgos y gestionarlos de forma acorde. Por ello, en muchos países los programas de evaluación de riesgos se externalizan y no están integrados en los procesos gubernamentales, lo que obstaculiza aún más las oportunidades de creación de capacidad en las instituciones públicas. Esto significa también que no hay ninguna entidad subnacional concreta que sea responsable de la aplicación de evaluaciones de riesgos y el diseño de medidas de seguimiento.

Llamamiento a una coordinación y alianzas eficaces

27. Los riesgos vinculados al clima se harán más frecuentes y severos y seguirán afectando a las comunidades, especialmente a los grupos de población más vulnerables. A fin de afrontar estas amenazas, son necesarias una colaboración eficaz y alianzas fuertes dentro del propio sector público y entre el sector público y el de los seguros a fin de reducir las brechas de protección y asegurar una cobertura asequible.

¹⁴ Véase Alianza para el Liderazgo en materia de Financiación Climática de las Ciudades, Climate Policy Initiative y Consejo del Atlántico, “Building climate resilience in cities through insurance”, septiembre de 2021.

¹⁵ Véase Departamento de Comercio de los Estados Unidos, Administración de Comercio Internacional, “Market intelligence: india insurance sector”, abril de 2023.

¹⁶ Véase WTW, “Lack of climate risk expertise and data seen as main obstacles for climate-related financial disclosure in India”, comunicado de prensa, 6 de diciembre de 2022.

Las autoridades subnacionales frecuentemente carecen de un análisis común y un diálogo abierto en torno a la gestión de los riesgos relacionados con el clima, principalmente debido a cuestiones políticas y a muchos intereses dispares, la competencia institucional y las burocracias administrativas, que pueden impedir los esfuerzos de coordinación.

28. En los últimos años, varias organizaciones y bancos multilaterales han tomado medidas para elaborar nuevos planes financieros con miras a afrontar los desastres naturales en los países en desarrollo, pero estos todavía son débiles e insuficientes. Según McKinsey, las alianzas con fondos de infraestructura, fondos de capital privado y otros inversores institucionales pueden diversificar los riesgos de los aseguradores y al mismo tiempo permitir el acceso a datos y conocimientos técnicos especializados. Estas alianzas también pueden dar a los aseguradores acceso a los datos técnicos y los conocimientos especializados de los propietarios de activos¹⁷.

IV. Regular y reformar el sector de los seguros

Regular el sector de los seguros

29. Los organismos reguladores ejercen un papel crucial para promover seguros resilientes al clima mediante la elaboración y aplicación de reglamentos que incentiven las prácticas sostenibles en el sector de los seguros. En este contexto, estos organismos también deberían estudiar cómo afectarán al sector de los seguros los riesgos de transición asociados al cambio climático, como las consecuencias financieras de pasar a una economía con bajas emisiones de carbono y diversificar las fuentes de energía.

30. Los modelos de administración y financiación de los seguros varían a nivel mundial, ya que los países adoptan enfoques diversos en función de sus particulares contextos económicos, sociales y ambientales. La complejidad de adaptar los reglamentos vigentes de acuerdo con las reformas de los seguros relacionadas con el clima es un reto significativo debido a la rapidez con que cambian los riesgos climáticos.

31. Otro reto clave es la falta de marcos regulatorios transfronterizos, pese a que muchas amenazas climáticas afectan a diferentes países y regiones al mismo tiempo. Distintas regiones tienen enfoques distintos de los seguros, y hay pocos sistemas consolidados. Las normas regulatorias poco sistemáticas entre las fronteras dificultan la elaboración de soluciones de seguro mundiales, lo que pone de manifiesto la necesidad de una coordinación internacional en la regulación y gestión eficaces de los riesgos climáticos. A fin de superar obstáculos regulatorios, los países tendrán que simplificar los reglamentos, estandarizar las normas de presentación de información y de divulgación, y promover la innovación regulatoria para adaptarse al carácter cambiante de los riesgos climáticos.

32. Los Gobiernos también deben esforzarse por mejorar el acceso a los datos y la calidad de estos y fomentar el desarrollo de soluciones digitales, elementos esenciales para mejorar las capacidades de evaluación de riesgos y permitir la elaboración de productos de seguro innovadores que respondan eficazmente a los riesgos cambiantes relacionados con el clima.

33. Habida cuenta de las amenazas cada vez mayores para la capacidad de los seguros privados, se necesita una mayor colaboración oficial y oficiosa entre los

¹⁷ McKinsey & Company, “Capturing the climate opportunity in insurance”, 14 de septiembre de 2022.

Gobiernos, las compañías de seguros y las organizaciones internacionales¹⁸. Esta colaboración necesita reglamentos eficaces que rijan las entidades de seguros y aseguren respuestas coordinadas a los riesgos relacionados con el clima, entre otras cosas pidiendo a estas entidades más transparencia y divulgación de los detalles de la cobertura. Educar a los consumidores sobre los beneficios de los seguros relacionados con el clima será fundamental para alentar la participación y fomentar la resiliencia. Los Gobiernos a menudo contribuyen en gran medida a abordar los riesgos de desastres naturales mediante campañas de concienciación pública y el apoyo a las políticas.

Selección de marcos regulatorios existentes

34. *África*. El sector de los seguros está en auge en África, y se concentra en los microseguros y en enfoques innovadores para llegar a las poblaciones subatendidas. Este auge, sin embargo, no está distribuido por igual en todo el continente, ya que el 91 % de las primas se concentran en solo diez países. Sin embargo, adoptar una reforma regulatoria mediante la colaboración entre los sectores privado y público podría ser crucial para que la penetración de los seguros aumentara aún más¹⁹.

35. *Asia*. El sector de los seguros en Asia está creciendo muy rápidamente, y hay una combinación de aseguradores privados y públicos. En algunos países asiáticos, los seguros se administran a través de programas gubernamentales para afrontar los riesgos de catástrofes naturales. El aumento de las amenazas climáticas en Asia está imponiendo una mayor carga a muchos países, donde supera la capacidad del sector de los seguros.

36. *Europa*. Los países europeos tienen mercados de seguros bien establecidos, a menudo regulados por las autoridades nacionales. El marco regulatorio de la Unión Europea, incluido Solvency II, un régimen para compañías de seguros y reaseguros en la Unión Europea, fija normas para la gestión de riesgos y requisitos de capital.

37. *América Latina*. América Latina es el mercado de seguros regional que crece más rápido de todo el mundo. El sector de los seguros de América Latina está administrado principalmente por empresas de seguro privadas, con una combinación de entidades públicas y privadas, en función del país. El sector de los seguros se está adaptando para intentar afrontar retos regionales específicos, en particular aumentar la inclusión financiera y adaptarse a la vulnerabilidad climática²⁰.

38. *Estados Unidos de América*. Los seguros se ofrecen a través de una combinación de aseguradores privados y programas respaldados por el Gobierno, como el Programa Nacional de Seguros contra Inundaciones. Las autoridades de los estados son las principales responsables de la regulación de los seguros, por lo que en todo el país hay políticas dispares y a menudo poco coherentes.

¹⁸ Véase Organización de Cooperación y Desarrollo Económicos (OCDE), “Enhancing the insurance sector’s contribution to climate adaptation”, Business and Finance Policy Papers (París, OCDE, 2023).

¹⁹ Véase McKinsey & Company, “Africa’s insurance market is set for take-off: five strategic considerations to help guide insurance companies on their journey to success in Africa”, 16 de diciembre de 2020.

²⁰ Véase Francisco Navarro y Pablo Wahren, “El sector asegurador en América Latina”, Comunidad de Estados Latinoamericanos y Caribeños, 27 de septiembre de 2017; McKinsey & Company, “Global insurance report 2023: capturing growth in Latin America”, 22 de septiembre de 2023; y OCDE, *Enhancing Social Inclusion in Latin America: Key Issues and the Role of Social Protection Systems*, 2016.

Reformar el sector de los seguros

39. Es necesario acelerar la reforma del sector de los seguros para combatir mejor el cambio climático y acelerar la implementación de la Agenda 2030. Los países ya están experimentando con numerosos enfoques innovadores para reformar los seguros en respuesta a los riesgos climáticos. Las tendencias emergentes más destacadas incluyen las prácticas de seguro paramétrico, la mancomunación de riesgos, los microseguros y los enfoques de seguro que reaccionen al clima.

40. *Seguro paramétrico.* Muchos países, especialmente los que están muy expuestos a desastres naturales, están experimentando con los seguros paramétricos. Se pagan indemnizaciones en función de la ocurrencia de un evento específico, cuantificable y verificable (por ejemplo, más de una determinada cantidad de precipitación en un lugar determinado durante un período definido). Los parámetros a menudo se fijan analizando datos puntuales clave que guardan relación con pérdidas observadas en desastres anteriores (por ejemplo, la velocidad del viento de un tornado o la magnitud de un terremoto)²¹. La indemnización tiene un importe fijo y se paga independientemente del daño económico que se haya sufrido realmente. Con ello se evita el proceso tradicional de ajuste de las pérdidas, en el que solo se pagan las indemnizaciones después de verificar la pérdida económica que realmente se ha producido. A consecuencia de ello, se reducen sustancialmente los costos administrativos y se pueden pagar las indemnizaciones poco después del evento, con lo que los asegurados pueden disponer de dinero cuando más lo necesitan.

41. *Microseguros.* Los microseguros son un tipo especializado de seguro, concebido para proporcionar una cobertura asequible a particulares o comunidades de ingreso muy bajo, y se centra en riesgos más pequeños y más localizados que puedan afectar desproporcionadamente a grupos de población vulnerables. Los enfoques de microseguro también se han utilizado para minimizar los efectos adversos del clima para las personas en situación de pobreza extrema.

42. *Mancomunación de riesgos.* Algunas economías emergentes han establecido sus propios fondos de riesgo de seguro en lugar de recurrir a participantes del mercado privado. Por ejemplo, la Kenya Reinsurance Corporation, un 60 % de la cual es propiedad del Gobierno de Kenya, es el reasegurador más antiguo de África Oriental y Central. La compañía proporciona productos de reaseguro de vida y de ámbito general a compañías de seguros de toda África, Asia y Oriente Medio²².

43. *Otras innovaciones.* En respuesta a los riesgos climáticos cambiantes, se están diseñando nuevos productos específicamente para abordar desafíos emergentes. Un ejemplo de ello es la creación de productos de seguro adaptados al objetivo de mitigar las amenazas que plantea el calor extremo. Este enfoque adaptativo garantiza que la oferta de seguros siga siendo eficaz y responda al panorama cambiante de los desafíos ambientales.

V. Ejemplos de buenas prácticas de seguros innovadores relacionados con el clima

Seguro paramétrico en Medellín (Colombia)

44. Una alianza entre los sectores público y privado creó un producto de riesgo paramétrico para cubrir las inundaciones, los desprendimientos de tierras y los

²¹ Véase, por ejemplo, Oficina de las Naciones Unidas para la Reducción del Riesgo de Desastres, “Developing new parametric insurance models for Caribbean and Central American countries”, PreventionWeb, 29 de marzo de 2023.

²² Véase <https://kenyare.co.ke/>.

terremotos en Medellín (Colombia). El llamado “proyecto Medellín” es una iniciativa innovadora para mejorar la resiliencia urbana en Medellín mediante la protección de seguro para riesgos climáticos y desastres naturales, y cubre no solo a Medellín propiamente dicha, sino también sus 16 comunas y 5 distritos, y tiene la posibilidad de beneficiar a más de 4 millones de residentes. La base del proyecto era el seguro paramétrico, un sistema flexible en el que los factores desencadenantes preestablecidos (por ejemplo, unos niveles específicos de precipitación) inmediatamente dan lugar a una ayuda financiera sin la necesidad de largas evaluaciones de daños²³.

Seguro paramétrico en Quintana Roo (México)

45. El gobierno de Quintana Roo, en colaboración con sus asociados, estableció el Programa de Protección de Arrecifes de Coral de México en 2018 como primer producto de seguros del mundo en unir las soluciones basadas en la naturaleza y los seguros paramétricos con miras a proteger y restaurar los arrecifes de coral. El Programa facilita los fondos para una restauración rápida después de los desastres y ayuda a mitigar las consecuencias para la economía local. El objetivo del Programa es asegurar el pago de un importe fijo para contribuir a la restauración rápida de una parte clave del arrecife mesoamericano después de un ciclón tropical²⁴.

Microseguros en Guyarat (India)

46. El calor extremo se cobra más vidas que cualquier otro riesgo vinculado al clima y afecta desproporcionadamente a las mujeres que viven en la pobreza. En el mercado de trabajo informal de la India, las mujeres están expuestas a largos períodos trabajando bajo temperaturas de calor extremo y potencialmente mortales, lo que puede causar graves problemas de salud. En febrero de 2023, el Adrienne Arsht Rockefeller Foundation Resilience Center, en colaboración con sus asociados, creó el primer microseguro del mundo para el calor extremo, con el fin de ayudar a las mujeres de la India a recuperar los sueldos que habían dejado de percibir a causa de episodios de calor extremo causados por el clima. Se realizan pagos cuando las temperaturas alcanzan un umbral concreto. Con el seguro de ingresos para el calor extremo, las mujeres ya no tienen que elegir entre proteger su salud y asegurar la seguridad financiera de su familia²⁵.

Seguro para el calor extremo en el Japón

47. En abril de 2022, una compañía de seguros del Japón lanzó el primer seguro especializado para insolaciones, que permitía a los propios titulares de la póliza determinar el período de seguro, con una prima de 100 yenes diarios. Desde entonces, han aumentado los productos de seguro relacionados con las insolaciones, incluida la cobertura de los gastos relacionados con las hospitalizaciones, los goteos intravenosos y otros tratamientos²⁶. Otra compañía japonesa, por ejemplo, amplió a todos los

²³ Véase Race to Resilience y Race to Zero, “The Medellín project: a climate insurance success story”, 21 de septiembre de 2023; y Foro para el Desarrollo de los Seguros, “Implementation progress update: Medellín flood, landslide and earthquake protection”, 13 de septiembre de 2023.

²⁴ Véase Swiss Re, “Designing a new type of insurance to protect the coral reefs, economies and the planet”, 17 de mayo de 2022; Green Finance Institute, “Quintana Roo reef protection (parametric insurance)”, 2024; y Global Parametrics, “Mexican reef protection program blending parametric insurance and nature-based solutions”, *InsuResilience Global Partnership Annual Report 2020*.

²⁵ Véase Adrienne Arsht-Rockefeller Foundation Resilience Center, “The scorching divide: how extreme heat inflames gender inequalities in health and income”, 26 de julio de 2023.

²⁶ Véase, por ejemplo, Ryoko Takahashi, “Insurance firms unveil heatstroke policies amid hotter summers”, *The Asahi Shimbun*, 2 de agosto de 2022; y Leo Lewis, “Japan’s heatstroke insurance boom carries a warning for the rest of us”, *Financial Times*, 3 de agosto de 2022.

grupos de edad su cobertura de las hospitalizaciones y muertes relacionadas con insolaciones, que anteriormente solo estaba disponible para menores de 23 años. En junio de 2023, dos compañías se asociaron para lanzar el primer dispositivo portátil en un brazalete inteligente del Japón, y a través de este pueden obtenerse prestaciones del seguro y apoyo médico en caso de hospitalización debido a una insolación. En junio de 2022, a causa de un aumento repentino de las temperaturas, en tres días consecutivos se firmaron más de 6.000 contratos de seguro para insolaciones.

Mancomunidad de riesgos a través de la African Risk Capacity Insurance Company

48. La African Risk Capacity Insurance Company es una mutua de seguros híbrida y una sucursal comercial del African Risk Capacity Group, fundado en 2014. Se trata de un sistema de seguro mancomunado diseñado para brindar asistencia financiera a los países africanos para que puedan responder a los fenómenos meteorológicos extremos. Según algunos estudios, la compañía ha reducido eficazmente la carga financiera que soportan los países africanos durante los desastres climáticos y ha mejorado la capacidad de adaptación de estos países²⁷.

Mancomunidad de riesgos a través de Caribbean Catastrophe Risk Insurance Facility

49. Caribbean Catastrophe Risk Insurance Facility es un fondo de seguro multipaís cuyo objetivo es proporcionar ayuda financiera rápida a los países del Caribe y América Central después de los desastres naturales. Este fondo trata de limitar el impacto financiero de episodios meteorológicos catastróficos como los huracanes, los terremotos y las precipitaciones excesivas proporcionando rápidamente liquidez a corto plazo cuando se activa una póliza de seguro paramétrica. El fondo ha contribuido a la recuperación financiera de muchos países y ha fomentado la preparación para casos de desastre.

Seguro de protección ciudadana en la República de Corea

50. En la República de Corea, los productos de seguro para afrontar los desastres naturales causados por el cambio climático adoptan principalmente la forma de pólizas de seguro destinadas a la agricultura, la acuicultura y sectores similares. Los seguros para tormentas e inundaciones están concebidos para compensar los daños causados a los hogares, los invernaderos, las pequeñas tiendas y las fábricas por determinados desastres naturales, como los tifones, las ondas de marea, las tormentas de nieve y los terremotos. Los Gobiernos nacionales y las autoridades subnacionales cubren aproximadamente entre el 70 % y el 90 % de las primas de seguro. Además, al adquirir seguros para propietarios de vivienda se pueden añadir cláusulas para cubrir los daños causados por el viento y el agua. También se pueden obtener indemnizaciones por daños a los cultivos o al ganado a través de cláusulas en los seguros de los cultivos, el ganado y la acuicultura.

51. El seguro de protección ciudadana, introducido por la ciudad de Seúl en enero de 2000 y mejorado en 2022 y 2023, es un ejemplo clave de la adaptación de los productos de seguro en reacción al clima. Cualquier ciudadano registrado como residente de Seúl (incluidos los extranjeros registrados) está inscrito automáticamente en este seguro. A través de este programa, los residentes afectados por desastres naturales (por ejemplo, tifones, inundaciones, nevadas fuertes, polvo amarillo y terremotos) o accidentes (por ejemplo, robos, derrumbamientos de edificios, explosiones, incendios y accidentes de tráfico) podrían recibir inicialmente hasta 10

²⁷ Foro Económico Mundial, “How anticipatory insurance can help Africa better prepare and respond to natural disasters”, 1 de noviembre de 2022.

millones de wones de una compañía de seguros contratada por la ciudad. Desde 2022, se ha duplicado el importe cubierto hasta un máximo de 20 millones de wones (en caso de muerte).

52. Las solicitudes de indemnización del seguro de protección ciudadana pueden presentarse en un plazo de tres años tras la fecha del desastre o accidente o la fecha del diagnóstico de sus efectos secundarios. Las víctimas o los herederos legales pueden presentar la reclamación al seguro y los documentos necesarios a la Asociación Local de Ayuda Financiera Mutua de Corea (Korea Local Financial Mutual Aid Association). El dinero del seguro se suele desembolsar en un plazo de cuatro semanas tras la fecha en que se reciben los documentos, y se envía una notificación por mensaje de texto tras la recepción del documento y cuando se decide el pago del seguro. En caso de no pagarse las prestaciones del seguro, se envía una notificación por teléfono.

53. Este modelo de seguro de protección ciudadana se ha replicado en otras partes del país. Aunque los artículos e importes que cubre el seguro varían según la administración local, las tendencias recientes muestran que muchas ciudades, como Ansan, Gimpo y Seúl, están ampliando la cobertura del seguro de protección ciudadana. En febrero de 2023, por ejemplo, la ciudad de Gimpo añadió la cobertura por gastos médicos y muertes relacionados con desastres naturales y sociales. Además, la ciudad de Ansan amplió la cobertura para incluir prestaciones por lesión, discapacidad y muerte para desastres sociales, desastres naturales y accidentes relacionados con multitudes. En agosto de 2023, debido a sucesivas olas de calor, Seúl amplió la cobertura introduciendo prestaciones de discapacidad para enfermedades relacionadas con el calor e insolaciones, a fin de establecer una red de protección social para las olas de calor. En el marco del seguro de protección ciudadana, la cobertura de los efectos secundarios de las insolaciones se ha establecido recientemente en un límite máximo de 5 millones de wones (la cantidad exacta depende de la clasificación de la discapacidad), que se añade a la cobertura ya existente de 20 millones de wones como prestación máxima (por muerte).

Inteligencia de riesgos en China

54. A fin de fomentar una mejor respuesta del sector de los seguros a los retos climáticos mundiales, el Instituto de Desarrollo Verde de China propone una solución resiliente y ampliable mediante la construcción de un marco de “inteligencia de riesgos”. Sobre la base de una amplia gama de productos y servicios de seguro, la esencia de la inteligencia de riesgos consiste en hacer que los riesgos relacionados con el clima sean visibles, cuantificables, gestionables y previsibles usando distintos productos informáticos.

RiskVista (hacer visibles los riesgos relacionados con el clima)

55. La inteligencia de riesgos se puede basar en una capa de datos ambientales abierta y robusta, conocida como “RiskVista”. Integrandos gran cantidad de datos físicos y socioeconómicos, RiskVista describe las pautas históricas del cambio ambiental y el cambio climático, la exposición a riesgos, las vulnerabilidades y las pérdidas conexas, y al mismo tiempo puede producir escenarios futuros e hipótesis subyacentes para futuros cambios climáticos. También puede mostrar pautas de los efectos de esos cambios en diversos sectores y zonas, como la energía y la biodiversidad, así como en las instituciones económicas y financieras. Además de la agregación de datos, RiskVista ofrece poderosas herramientas de visualización para hacer que los datos históricos y en tiempo real agregados sean visibles en los mapas y gráficos (mapas de riesgos).

56. En el caso de un destacado asegurador de bienes y accidentes de China que desplegó su propio sistema RiskVista, por ejemplo, esto incluía un sistema de alerta temprana y una herramienta de inspección y evaluación de riesgos. Además, ese sistema RiskVista integraba diversas fuentes de datos, incluidos datos de sistemas de información geográfica, mapas de riesgos y datos meteorológicos en tiempo real.

RiskQuant (hacer cuantificables los riesgos vinculados al clima)

57. Sobre la base de la agregación y visualización en RiskVista de los riesgos vinculados al clima, la base de la inteligencia de riesgos es un conjunto de modelos llamado “RiskQuant”, que tiene por objeto cuantificar los riesgos relacionados con el clima y evaluar sus repercusiones en las instituciones financieras, para lo cual utiliza capacidades de modelización de riesgos de catástrofes, que incluyen, entre otros, modelos de terremotos, tifones e inundaciones. Estos modelos de catástrofes tienen en cuenta los cambios en la intensidad y frecuencia de los desastres naturales relacionados con el cambio climático.

58. El marco básico de RiskQuant se puede dividir en cuatro módulos distintos: a) el módulo de eventos, que genera un conjunto estocástico de eventos para simular decenas de miles de eventos catastróficos posibles sobre la base de parámetros realistas y datos históricos; b) el módulo de exposición, que evalúa el alcance de la exposición a los riesgos en relación con la riqueza social en toda una zona geográfica; c) el módulo de vulnerabilidad, que mide la susceptibilidad de la riqueza social y calcula la cantidad de daños previstos para los activos en peligro; y d) el módulo de pérdidas, que traduce los daños físicos en pérdidas financieras.

59. Además de los modelos de riesgo físico, RiskQuant también contiene modelos de riesgo transitorio en los que refleja el efecto en los estados financieros de los cambios normativos y tecnológicos a nivel institucional causados por diversos factores ambientales. RiskQuant crea escenarios basados en la temperatura y en eventos para cuantificar el efecto de las políticas de transición energética y los cambios tecnológicos, que las instituciones financieras integran posteriormente en modelos de riesgo para evaluar los riesgos financieros, tanto en el plano individual como de la cartera. RiskQuant también maneja las interacciones entre variables económicas, parámetros del sector energético y respuestas empresariales. La herramienta utiliza un modelo de evaluación integrada, que combina los sistemas de uso de la energía y de la tierra en un modelo macro, a fin de traducir las hipótesis vinculadas a distintas situaciones de transición en variables económicas clave.

RiskFolio (hacer que los riesgos vinculados al clima sean manejables)

60. El tercer elemento de la inteligencia de riesgos tiene por objeto facilitar productos y servicios en un paquete, llamado “RiskFolio”, para hacer que los riesgos relacionados con el clima sean manejables. RiskFolio consiste principalmente en: a) ofrecer productos de seguro para catástrofes, en particular productos basados en índices; y b) expedir bonos para catástrofes a los mercados de capital con miras a diluir aún más los riesgos relacionados con el clima.

RiskInsights (hacer previsible los riesgos relacionados con el clima)

61. En un marco llamado “RiskInsights”, la inteligencia de riesgos incluye la realización de análisis de escenarios y pruebas de resistencia en relación con el clima para formar un conjunto de datos compuesto de las cuatro dimensiones siguientes: a) el escenario climático, que está relacionado con el nivel de aumento de la temperatura; b) el factor de riesgo, incluidos tifones, tsunamis, inundaciones, sequías, calor extremo y frío extremo; c) la métrica (por ejemplo, la pérdida media anual y la pérdida máxima probable); y d) el período de tiempo.

62. En resumen, el marco propuesto de inteligencia de riesgos es una solución resiliente, adaptable al clima y ampliable. Su enfoque cuádruple permite que los riesgos dinámicos relacionados con el clima se vuelvan visibles, cuantificables, manejables y previsibles para los actores de los sectores de los seguros y los reaseguros.

VI. Recomendaciones

63. El sector de los seguros ejerce un papel importante en la asociación con los Gobiernos para medir, vigilar y mitigar el impacto de los riesgos climáticos. Debido al papel crucial de este sector para promover la acción climática, es importante que los Gobiernos fomenten un mercado de seguros fuerte y próspero que beneficie a todos los interesados. A fin de adaptarse al carácter cambiante de los riesgos climáticos, también se necesitan marcos regulatorios transfronterizos basados en unos reglamentos más sencillos, una mayor coordinación internacional, e innovación regulatoria. Además, debe reducirse urgentemente la brecha de protección cada vez mayor que hay en muchos países y regiones, que tiene efectos devastadores para los Gobiernos y los grupos y comunidades vulnerables.

64. En reconocimiento de la importancia de que los Gobiernos colaboren con el sector de los seguros para mitigar los desastres relacionados con el clima y responder a ellos y proteger a los grupos y las regiones vulnerables, se formulan las siguientes recomendaciones:

a) Establecer programas de reaseguro mediante la colaboración. Colaborar con el sector privado mediante el establecimiento de programas de reaseguro es un imperativo estratégico para los Gobiernos. Estos programas consisten en compartir con los aseguradores privados, de forma colaborativa, la carga de riesgo asociada a los riesgos relacionados con el clima, proporcionar respaldo financiero para eventos extremos y asegurar que se movilicen recursos financieros eficientemente para combatir las consecuencias económicas de los desastres relacionados con el clima. Al establecer alianzas con el sector de los seguros, los Gobiernos pueden aumentar la sostenibilidad general del mercado de los seguros y generar una capacidad de seguro adicional para apoyar nuevas iniciativas de productos de seguro, como las pólizas paramétricas, los microseguros y otras innovaciones. El establecimiento de programas de reaseguro subraya la importancia de las alianzas público-privadas para construir un marco financiero resiliente capaz de soportar los efectos del cambio climático;

b) Fomentar instrumentos financieros innovadores. Los Gobiernos deberían fomentar activamente el desarrollo y uso de instrumentos financieros innovadores, como los bonos para catástrofes y los valores vinculados a seguros. Estos mecanismos ofrecen oportunidades de atraer capital de un mayor número de inversores no tradicionales, con lo que se crea una fuente adicional de apoyo financiero para la capacidad de seguro contra los riesgos climáticos;

c) Aumentar la transparencia de las empresas de seguros. Para que la política pública funcione eficazmente, es indispensable fomentar una mejor comprensión de la brecha de protección en los seguros de riesgos climáticos. Los reguladores deberían exigir a las empresas de seguros comerciales que divulguen más información sobre quién está cubierto contra riesgos naturales clave (por ejemplo, incendios, inundaciones, viento y sequías) y las primas que se cobran. De este modo, los Gobiernos podrían determinar claramente dónde son más agudas las brechas y concebir instrumentos que aborden los fallos del mercado, como seguros adquiridos públicamente para las comunidades más vulnerables. Esto también podría permitir que los Gobiernos cuantificaran el efecto de la

inversión pública en nuevas medidas de resiliencia (por ejemplo, barreras para inundaciones o drenaje para tormentas) en las primas de riesgo que se cobran. Actualmente, es difícil garantizar que la reducción del riesgo climático se refleje en una disminución de los precios de los seguros;

d) **Aumentar la divulgación reglamentaria.** Los reguladores deberían velar por que las empresas de seguros mejoren la calidad y el alcance de sus actividades cotidianas de divulgación de información climática. Los seguros desempeñan un papel clave en la gestión de muchos tipos de actividades que emiten carbono, incluido el propio sector de los combustibles fósiles. Una divulgación detallada del efecto climático de las actividades de suscripción de seguros de los aseguradores, tanto directa como indirectamente, ayudará a fomentar una transición más rápida a una economía con bajas emisiones de carbono;

e) **Mejorar los datos de previsión del clima para entender los riesgos climáticos.** Los Gobiernos deberían realizar evaluaciones exhaustivas de los macrorriesgos usando los datos y las previsiones más recientes relacionadas con el cambio climático. Este tipo de enfoque proactivo asegura una mejor preparación, lo que permite tomar decisiones informadas y elaborar estrategias de gestión de riesgos con fines específicos. Al utilizar datos climáticos avanzados, los Gobiernos pueden detectar los riesgos emergentes, evaluar las vulnerabilidades y formular medidas de adaptación para mitigar los efectos del cambio climático. Unas evaluaciones de riesgos exhaustivas son fundamentales para elaborar infraestructura resiliente, mejorar los sistemas de alerta temprana y aplicar estrategias eficaces de adaptación climática;

f) **Alentar la innovación de productos en los seguros climáticos.** El sistema regulatorio para los mercados de seguros a menudo hace que a los aseguradores les resulte difícil o costoso experimentar con nuevas formas de ofrecer protección contra los riesgos climáticos. Los Gobiernos pueden incentivar la innovación estableciendo entornos regulatorios en los que se puedan probar nuevos productos y facilitando apoyo financiero a iniciativas que tengan posibilidades de convertirse en productos comerciales viables;

g) **Aumentar el uso de los sistemas de contabilidad económica y ambiental.** La adopción del marco del Sistema de Contabilidad Económica y Ambiental para estimar los riesgos para los ecosistemas y la biodiversidad permitirá a las empresas de seguros medir los beneficios financieros de proteger los ecosistemas y la biodiversidad, asegurar un enfoque integral para evaluar el impacto ambiental de sus operaciones y promover prácticas sostenibles dentro del sector;

h) **Fomentar la colaboración internacional y la mancomunación regional de riesgos.** El establecimiento de fondos mancomunados de riesgos de ámbito regional es importante para fomentar la colaboración entre los países que afrontan riesgos climáticos similares. Este enfoque de colaboración puede promover una distribución eficiente de los riesgos y facilitar respuestas coordinadas a los desafíos comunes. Al mancomunar los recursos y los conocimientos especializados, los países pueden abordar colectivamente los efectos transnacionales del cambio climático. Esta recomendación subraya la importancia de la cooperación internacional y regional para construir un frente colectivo contra los riesgos relacionados con el clima, fomentando el apoyo mutuo y la resiliencia entre los países que se enfrentan a retos climáticos comunes.