



Cambio climático, riesgos y seguros paramétricos.

¿Estamos preparados para los nuevos desafíos?



COLEGIO DE
CORREDORES DE
SEGUROS DE CHILE A.G.

CONTENIDOS

CONTEXTO	Notas introductorias.
I. SEGUROS PARAMÉTRICOS	Definición, fundamento y características.
II. REALIDAD REGULATORIA EN CHILE	Aspectos esenciales de la NCG actualmente en consulta.
III. DESAFÍOS	¿Cómo enfrentarnos a esta nueva técnica de cobertura de riesgos?

Expositor:

Vicente Ríos Urzúa

Abogado | Consultor | Seguros & Gestión de claims.

Contacto:

vicente.rios@contreraslex.cl



CONTEXTO



África: +630,000 desplazados de 11 países por lluvias de marzo-2024. La peor lluvia en 50 años en una zona donde habitan 4,6 m. de personas. Fte. [Link](#).

América del Sur: +160 muertos y +43.000 refugiados por inundaciones de mayo-2024 en Río Grande do Sul. +582.000 personas tuvieron que abandonar sus hogares. Fte. [Link](#).

América del Norte: Octubre-2024. Huracán Milton agudiza crisis en sector de seguros con pérdidas preliminares que rondan los M/USD 60.000. Ha aumentado la frecuencia de huracanes con altas pérdidas financieras en los últimos 10 años. Fte. [Link](#).





Cambio Climático

- Los daños producidos por eventos conocidos son cada vez más severos.
- No se trata de algo nuevo: la ONU creó el 1988 el Grupo Intergubernamental de Expertos sobre el Cambio Climático (IPCC), con el objeto de encontrar una “verdad común” sobre este fenómeno. Se han emitido 6 informes, y ya desde el segundo se concluye *“El IPCC confirma que es inequívoco que la influencia humana ha provocado el calentamiento de la atmósfera, del océano y de la tierra a través de cambios rápidos y generalizados en la atmósfera, el océano, la criósfera y la biosfera”*. Fte. [Link](#).
- Desde la perspectiva de la gestión de riesgos hay un factor de previsibilidad que juega en contra y nos obliga a innovar con urgencia.
- La respuesta del mercado: Seguros Paramétricos. (VEIGA, COPO. ABEL (2022). “Función social del contrato de seguros”. Editorial Reus. Madrid, España.)



COLEGIO DE
CORREDORES DE
SEGUROS DE CHILE A.G.

01

Seguros Paramétricos

¿Qué son?



Es un seguro...

- Que es el resultado de la sinergia entre nuevos riesgos, la función social de los seguros (en términos de fundamento) y la aplicación de nuevas tecnologías.
- Que permite transferir los costos de la materialización de un riesgo a un tercero previo pago de una prima.
- La particularidad: el riesgo, tanto en su extensión como en su materialización, será determinado o determinable a través de uso de datos o factores específicos.

Es *condictio sine qua non* de esta forma contractual el contar con datos estadísticos que permitan definir de forma parametrizada, procesadas y/o modelada cuándo y cómo se entenderá ocurrido un siniestro, siendo aquel hito el que determine el nacimiento de la obligación de pago por parte del asegurador, y no necesariamente la concreción de un daño patrimonial específico.



Def. propuesta

“Aquel que, frente a la ocurrencia del riesgo o evento dañoso, contemplado en el contrato, la indemnización sea pagada sin que el asegurado seba justificar la existencia o monto de los daños, y aun en caso de que estos no se produzcan”.



Esquema básico de procesamiento....

¿y el Daño?

Parangón tradicional vs. paramétrico (a)

	Seguro de indemnización tradicional	Seguro paramétrico
Riesgo asegurado	Riesgos típicamente asegurable; Los riesgos pueden ser nombrados y/o detallados, o la cobertura puede ser integral, como en los seguros de responsabilidad civil.	Cualquier riesgo que sea fortuito y no especulativo, y que cumpla con la regulación local vigente, debiendo ser siempre riesgos objetivos y detalladamente nominados.
Diseño de producto	Sobre la base de formatos de suscripción estándar o coberturas complejas y de diseño especial para riesgos especiales. Altas posibilidades de suscripción por adhesión.	Normalmente son coberturas especiales, de diseño particular, con requerimientos asociados a la realidad de cada asegurado o grupo de asegurados asociados a una industria específica. Menos posibilidades de suscripción por adhesión.
Trigger o parámetro detonante de cobertura	Daño o pérdida asociada al riesgo asegurado.	La ocurrencia del evento determinado como parámetro detonador. Altamente objetivo.
Obligaciones del asegurador	Reparación o reemplazo bien asegurado, o el reembolso de la pérdida real.	Pago de la indemnización predeterminada o su equivalente conforme las condiciones de la póliza.



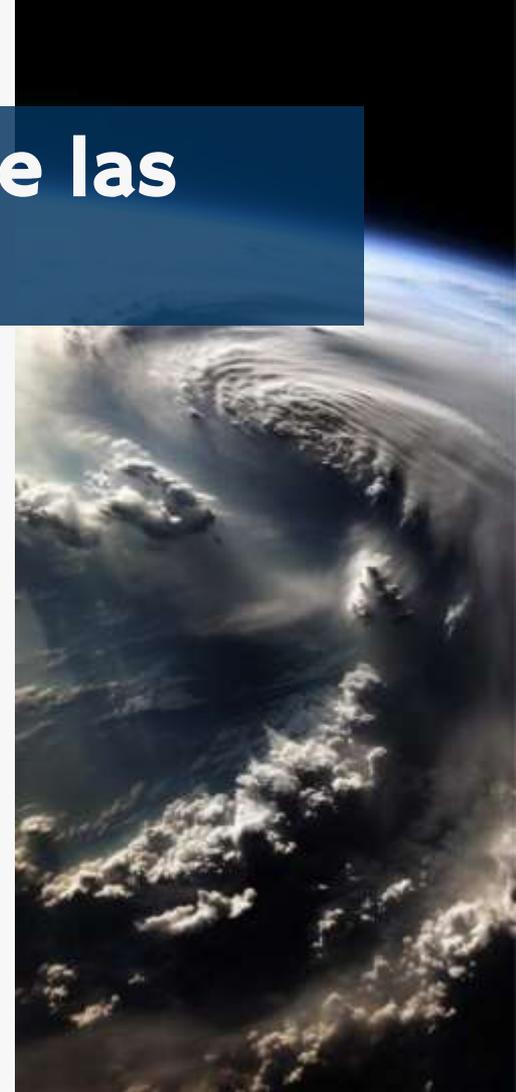
Parangón tradicional vs. paramétrico (b)

	Seguro de indemnización tradicional	Seguro paramétrico
Periodo de cobertura temporal	Normalmente anual.	Comúnmente estacional (por riesgo meteorológico o cobertura basada en cultivos) o anual; posible contrato multianual, según riesgos específicos.
Liquidación de pérdidas	Basado en procedimiento de liquidación tradicional/completo.	Pago rápido y determinación de indemnización transparente por ausencia de requerimiento de liquidación.
Transparencia en la suscripción	Baja	Alta



Es un seguro muy dependiente de las nuevas tecnologías

- **Suscripción/Contratación: Determinación del riesgo asegurable.**
 - Indicadores climatológicos/satelitales/radares/sonares, etc.
 - Seguro como “smart contract”.
 - Impacto en la mirada tradicional del *riesgo base*.
- **Monitoreo: Cambio/transformación/seguimiento del riesgo asegurado.**
 - Blockchain, Compliance de datos y riesgo cibernético.
 - Art. 524 y 525 de nuestro Ccom.
- **Indemnización: Determinación de la ocurrencia del siniestro.**
 - Factores, triggers o eventos elegibles.



¿Casos de éxito?



- **2021: Terremoto HAITÍ.** el CCRIF (*Caribbean Catastrophe Risk Insurance Facility Segregated Portfolio Company*) confirmó 4 días después del siniestro que realizaría un pago de aproximadamente US\$40 millones al Gobierno de Haití. Este pago representó el límite de cobertura total bajo la póliza de seguro paramétrico del país para terremotos para el año de póliza 2021/22. (**RÁPIDO PAGO**)



- **2018: Experiencia Mexicana agrícola-ganadera.** Se definió como unidad de riesgo la vegetación en un espacio determinado (conjunto de píxeles en una imagen satelital), que considera la carga animal sostenible dada vegetación disponible en la región. Luego de un estudio, se concluyó que se detonaría un pago cuando la disponibilidad de biomasa (alimento) en el sector sea menor a un 64% respecto al total. (**TOTAL VERSATILIDAD**)



- **2020: Bolivia.** Seguro agrícola parametrizado con factores tales como (i) la ventana de siembra y (ii) el disparador de siembra; lo que define el gatillo de cobertura o trigger, la tasa de pago o tick, y el pago máximo. (**HERRAMIENTA DE ESTABILIDAD SOCIAL**, por ser una nueva forma de transferencia del riesgo agrícola primario, normalmente asociado a subsidios)



- **2019: México:** Seguro por daños en playas y arrecifes de coral por huracanes. Actualmente vigente. Se definen pagos conforme las velocidades de los vientos. (**cubre FINES PÚBLICO-PRIVADOS**)



02

Realidad regulatoria en Chile

¿A la vanguardia?

Legislaciones comparadas

Masivo desde 2000.

Panamá
1996

Cuenta con un producto de
microseguro basado en
índices contra riesgos catastróficos

Guatemala
2016

Regla N°103 del reglamento del código de
seguros Julio 2020 Requisitos para el
sometimiento y la tramitación de
Microseguros catastróficos de tipo
paramétrico en líneas personales

Puerto Rico
2020

2015
Argentina
Resolución Conjunta
157/2015 y
39.149/2015 Bs. As.,
30/4/2015

2019
Costa Rica
En el año 2019, la Superintendencia
General de Seguros (SUGESE)
informó al mercado asegurador que
la modalidad de seguros
paramétricos puede operar en el
país legalmente.

2020
México

2023
Chile
Ley FINTEC
(N°21.521)
01.01.2023

09.2024
Inicio
Consulta NCG

11.2024
Cierre
Consulta NCG

**¿2025 NCG
publicada?**

Chile en proceso....

NCG en Consulta

- Consulta vigente desde septiembre a noviembre 2024.
- Riesgos que se podrán cubrir con seguros paramétricos:
 - Terremotos, incendios, riesgos de la naturaleza, tales como sequía, lluvia excesiva o extemporánea, heladas, viento, granizo y nieve, entre otros.
 - Una vez emitida la norma, la cobertura de cualquier nuevo riesgo a través de un seguro paramétrico deberá solicitarse formalmente por las aseguradoras a la CMF para su aprobación.
- Índices que se podrán utilizar:
 - Unidades tradicionales para medir estos eventos, como grados Richter o Mercalli, hectáreas o kilómetros cuadrados quemados, niveles de agua caída (en mm), niveles de nieve (altura), velocidad del viento (km/h), temperatura (grados Celsius), humedad relativa del aire (porcentaje).
 - Una vez emitida la norma.....

NCG en Consulta

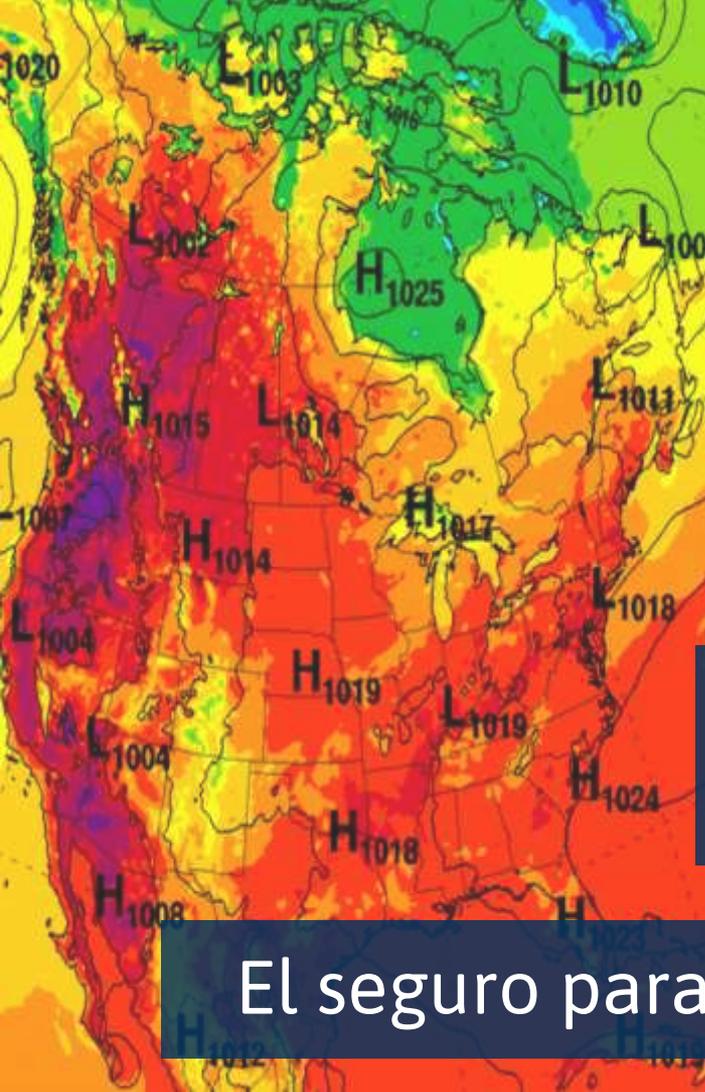
- **Puntos comunes con legislaciones comparadas:**
 - Aplicación a ámbitos acotados y predefinidos, con mayor presencia en industrias agrícolas o en aquellas que puedan afectarse por variaciones inesperadas del clima y/o desastres naturales.
 - Se aplican índices fijados previamente en el contrato.
 - En muchos países apunta a cubrir riesgos de inversión y/o créditos con fondos públicos.
 - En ocasiones se asocian a microseguros, microcréditos o con operaciones económicas de segmentos de bajos ingresos.





03.

DESAFÍOS



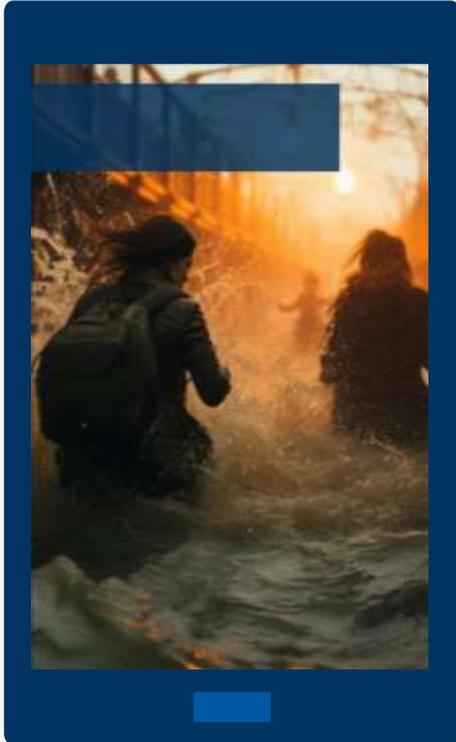
Informe climático dice que a 2050 temperatura en Santiago subirá 2,7°C y lluvias caerán 15%. Fte. [Link](#).

En 2050 será altamente probable que un día de verano este sumido en una ola de calor constante. Las temperaturas podrían alcanzar fácilmente los 42 °C en Madrid, 44 °C en Bilbao, 45 °C en Valencia y Santa Cruz de Tenerife, y hasta 49 °C en Sevilla y en Córdoba. Fte. [Link](#).

El nivel del mar aumentará de 1 a 6,6 pies para el 2100. Los huracanes serán más fuertes e intensos y existirán cambios en los patrones de precipitaciones. Fte. [Link](#).

El seguro paramétrico llegó para quedarse.....

Somos protagonistas. Preocupaciones



1. **Costo inicial y transferencia de la póliza.** En principio, cada póliza de seguro paramétrica es única y está diseñada a medida en función de un conjunto específico de indicadores de riesgo. Preocupa el costo de acceso a datos, el costo de mantención/seguimiento, el costo de compliance, la publicidad, etc.
2. **El SP es altamente sensible al contexto.** En los entornos de SP típicos, el trigger se establecerá siempre en función del análisis estadístico de un evento de pérdida específico (o un conjunto de eventos de pérdida), de una región específica, de un riesgo específico, etc. En ese contexto, la pérdida puede verse afectada por la proximidad de la ubicación asegurada a un cuerpo de agua cercano, las condiciones agrometeorológicas del suelo o las condiciones económicas (como en el seguro de protección de ingresos). Hay una variable de análisis técnico que puede superar por mucho la habilidad de suscripción tradicional del mercado asegurador.

3. Nueva forma de conceptualizar el Riesgo Base.

4. Comprender el valor del seguro paramétrico. Deberán realizarse necesarios esfuerzos educativos en el mercado asegurador con el objeto de internalizar los beneficios técnicos y financieros de esta nueva técnica de transferencias de riesgos.



¿Riesgos parametrizables?

● **INFLUENCE A**

Viento

■ **INFLUENCE B**

Lluvia

▲ **INFLUENCE C**

Sequía



¿Es todo parametrizable? ¿Y la responsabilidad civil, por ejemplo?



¡GRACIAS!



Dudas/comentarios?

vicente.rios@contreraslex.cl

+56 9 8753 9507



COLEGIO DE
CORREDORES DE
SEGUROS DE CHILE A.G.

