



Asociación de Compañías
de Seguros de Puerto Rico



DESPUÉS DEL HURACÁN MARÍA: PERSPECTIVAS Y CONSIDERACIONES HACIA EL FUTURO

**Foro de Seguros de Propiedad y Contingencia
Cámara de Comercio de Puerto Rico
7 de noviembre de 2017**

**Lcda. Iraelia Pernas,
Directora Ejecutiva**

Huracán Hugo

- Huracán Hugo- 18 de septiembre de 1989
 - Este fenómeno azotó a Puerto Rico como categoría 2 con vientos sostenidos de aprox. 104 mph
 - Afectó principalmente a Vieques, Culebra, Ceiba, Fajardo y Luquillo.
 - Las pérdidas se estimaron en \$4,200 millones y las pérdidas aseguradas se estimaron en \$800 millones.



Huracán Georges



- El Huracán Georges arribó a Puerto Rico el 21 de septiembre de 1998 como un huracán de categoría 3.
- Trajo vientos sostenidos de entre 110 y 130 mph, y ráfagas que excedieron probablemente las 150 mph en la zona montañosa del centro de Puerto Rico. El huracán entró por Humacao y salió por Hormigueros, trazando un camino a lo largo de la parte central de Puerto Rico.
- Los daños del Huracán Georges fueron estimados por FEMA en \$5.7 billones, de los cuales unos \$4 billones consistieron en daños estructurales y a viviendas, y \$350 millones en daños a la red eléctrica del país.



Asociación de Compañías
de Seguros de Puerto Rico

Huracán María: 20 de septiembre de 2017

- El Huracán María ha sido el desastre mayor por el que ha atravesado Puerto Rico en su historia reciente. Categoría 4.
- Desde el Huracán Georges en 1998, no habíamos confrontado un fenómeno atmosférico severo.
- Distinto a Georges, María azotó a toda la Isla y llegó en un momento donde la infraestructura de red eléctrica y de acueductos se encuentra en condición crítica, además de que el fisco está insolvente.



Daños del Huracán María

- A esta fecha, resulta prematuro ofrecer un estimado real de los daños que ha dejado el Huracán María. Hasta que no se recupere el sistema eléctrico, no sabremos el alcance real, pues todavía no se ha podido aquilatar todo el daño.
- A pesar de esas limitaciones, se han ofrecido cálculos basados en modelos de estimación de riesgo catastrófico y todos coinciden en que el balance es un daño mayor al del Huracán Hugo y Georges.



Modelos de Estimación de Daños

Estudios Técnicos

- La firma de Estudios Técnicos ha estimado preliminarmente que el Huracán María representará de 3 a 4 veces el valor presente (actualizado a 2016) de lo que implicó el Huracán Georges. Se estima un impacto de pérdidas de \$16 a \$20 billones.
- La proyección de Estudios Técnicos es de daños de \$1.6 billones al sistema eléctrico y de \$567 millones a la infraestructura de comunicaciones.
- Se proyecta, además, que el impacto de pérdidas económicas podría ascender a \$1 billón adicional, por razón de la pérdida de ingresos de los empleados, resultado de cierres de negocios. Estos fondos, de no haber ocurrido el huracán, hubiesen estado en la economía de consumo.



Modelos de Estimación de Daños

RMS

- Por su parte, la reconocida firma dedicada al análisis de riesgo y modelaje, RMS, ha estimado que las pérdidas aseguradas derivadas del Huracán María serán entre \$15 y \$30 billones.
- Ese estimado incluye daños a la propiedad y pérdidas por interrupción de negocios a líneas residenciales, comerciales e industriales, principalmente debido a los daños por el efecto de los vientos. El modelo contempla, a su vez, los daños durante la secuela del huracán (“post-event loss amplification”).
- RMS estima que las pérdidas económicas podrían estar entre \$30 y \$60 billones a través de la región del Caribe.



Modelos de Estimación de Daños

AIR

- AIR, firma de modelaje de catástrofes, ha estimado que los daños asegurados en el Caribe resultado del Huracán María estarán entre \$40 y \$85 billones.
- Estiman que los daños en Puerto Rico representan un 85% de todas las pérdidas.



La lección del Huracán María

- El paso del Huracán María ha dejado un mensaje alto y claro para todos y, en particular para los empresarios:
 - ▣ Es incuestionable la **necesidad de proteger** nuestros activos más importantes, de forma responsable, para afrontar cualquier eventualidad.



Función del seguro después de la catástrofe

- La industria de seguros de Puerto Rico se ha caracterizado a través del tiempo por su seriedad, adopción de políticas conservadoras en sus inversiones y por la capacidad de sus directivos.
- Todos los aseguradores cuentan con recursos externos que contribuyen a la dispersión adecuada del riesgo, protección de capital, y participación de las pérdidas, entre otras funcionalidades.



Importancia de la industria de seguros

- En Puerto Rico se suscriben cerca de \$12 mil millones en primas.
- La industria representa el 12% del Producto Interno Bruto.
- Según cifras preliminares de la Oficina del Comisionado de Seguros, al 9 de octubre de 2017, se habían presentado más de 18,000 reclamaciones por daños ocasionados por el Huracán María.
- **La industria de seguros será fundamental en la recuperación de Puerto Rico.**



Efecto del Huracán María en los seguros a contratarse en el futuro

- Es importante considerar que los aseguradores deben cumplir con estrictas normas para garantizar su solvencia. El Código de Seguros de Puerto Rico exige que los aseguradores cuenten con un capital adecuado en función de los riesgos asegurados.
- Entre los mecanismos disponibles para lograr ese fino balance, está el mecanismo de reaseguro.



Asociación de Compañías
de Seguros de Puerto Rico

Efecto del Huracán María en los Reaseguros

- El reaseguro es un contrato por el cual un asegurador toma a su cargo, total o parcialmente, un riesgo ya cubierto por otro asegurador, sin alterar lo convenido entre este y el asegurado.
- Al producirse los daños, que en el caso del Huracán María sabemos que son extraordinarios, el reasegurador tiene que responder, aunque sea el asegurador quien pague al asegurado.
- Naturalmente, la experiencia de pérdidas en este caso se va a reflejar en las primas futuras que cobrará el reasegurador a la fecha de renovación el contrato. A su vez, ese aumento pasará al asegurado.



Fin del llamado “soft market”

- Desde el Huracán Georges, los aseguradores de propiedad y contingencia del país no habían confrontado un evento catastrófico mayor. En ese escenario, el mercado de seguros de propiedad se convirtió en uno dentro de lo que se denomina “soft market” con las siguientes características:
 - ▣ Primas de seguro más bajas.
 - ▣ Mayor cubierta.
 - ▣ Menos utilización de criterios o guías de suscripción, agilizando el proceso de contratación.
 - ▣ Mayor capacidad, los aseguradores suscriben más negocio y con límites más altos.
 - ▣ Mayor competencia entre los aseguradores.
 - ▣ Los aseguradores dependen entonces de una combinación del ingreso por primas y de lo derivado de las inversiones .



Después de María, un cambio del mercado

- Como resultado de las pérdidas de María, se espera que la industria entre en un ciclo de “hard market”.
- Esto implica:
 - Primas más altas.
 - Requisitos de suscripción más estrictos.
 - Capacidad reducida, pues los aseguradores van a suscribir menos negocio.
 - Menos competencia entre los aseguradores.



Ante este panorama ¿qué debe hacer el empresario?

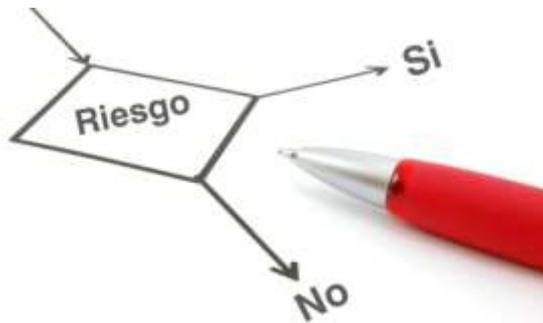
- La clave es establecer un programa adecuado de **manejo de riesgos**. Esto es:
 - ▣ Proteger los activos de la empresa mediante la identificación, el análisis y control de las exposiciones a pérdida, el financiamiento de las pérdidas, ya sea con fondos internos o externos, y la implementación y monitoreo del proceso de administración de riesgos.



Asociación de Compañías
de Seguros de Puerto Rico

Beneficios de un programa de manejo de riesgos

- Reduce los costos de accidentes.
- Proporciona protección adecuada.
- Economía en las operaciones.
- Integra los planes de seguridad.
- Reduce el riesgo de responsabilidad criminal.
- Provee una mejor capacidad de planificar y presupuestar.



Asociación de Compañías
de Seguros de Puerto Rico

Conceptos a considerar en el Programa de Manejo de Riesgos

1. **Exposición a pérdida**- una situación, práctica o condición que podría conducir a una pérdida.
2. **Peligro**- una causa de pérdida, un evento que puede ser la causa de una pérdida. Ej: fuego.
3. **Riesgo**- una condición dentro de una exposición que pueda dar lugar a un accidente. Ej: cablería eléctrica en malas condiciones (Aumenta la probabilidad de ocurrencia).
4. **Incidente**- un evento que altera las actividades normales y puede convertirse en una pérdida o reclamación.



Términos y definiciones

5. **Accidente**- un incidente que resulta en lesiones o daños a una persona o propiedad.
6. **Ocurrencia**- Un hecho generador del daño, siempre que haya ocurrido durante la vigencia de la póliza.
7. **Pérdida vs Reclamación**
 - ▣ **Pérdida**: una reducción en el valor.
 - ▣ **Reclamación**: una exigencia u obligación de pago como resultado de una pérdida.



Términos y definiciones

8. **Frecuencia y Severidad**

- ▣ **Frecuencia-** número de veces que ocurre un incidente.
- ▣ **Severidad-** impacto económico de la pérdida.

9. **Pérdidas Esperadas-** Proyecciones de pérdidas basadas en las distribuciones de probabilidad estadística; frecuentemente se utilizan técnicas actuariales para formular dichas proyecciones.

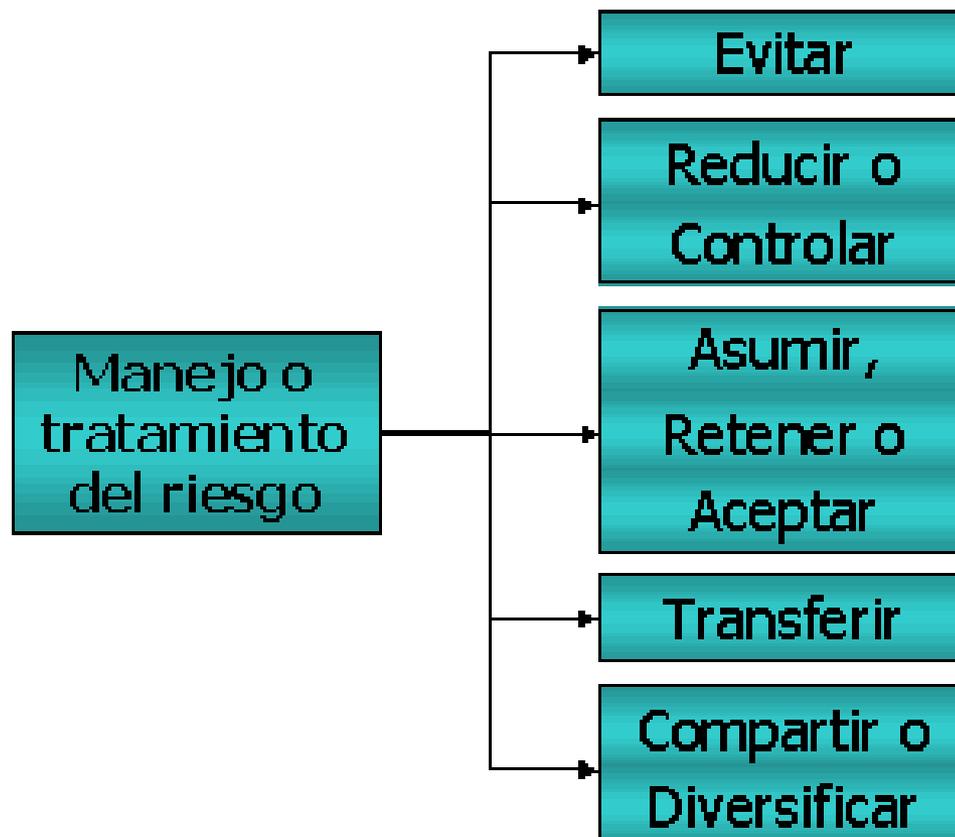


Clases de riesgos que enfrentan las empresas

1. Económicos- operaciones, mercado, financiero, empresarial.
2. Legales- Cumplimiento, estatutos, responsabilidad pública.
3. Políticos- gobierno, leyes, regulaciones.
4. Sociales – Relaciones públicas, imagen, cultura.
5. Físicos- propiedad, personas, otros recursos.
6. Jurídicos- decisiones del tribunal.



Naturaleza del Riesgo



Costo del Riesgo

- Los riesgos se traducen en costos para las empresas, ya sea en:
 1. Primas de Seguros
 2. Pérdidas Retenidas
 - Activas: las que conozco y deseo retener.
 - Pasivas: Se refiere a deducibles o aquellos gastos o pérdidas que desconocía que iba a tener y que no aseguré.
 3. Costos del Departamento de Manejo de Riesgo.



Costo del Riesgo

4. Servicios Externos, por ejemplo:
 - Consultores
 - Administrador de Reclamaciones
 - Control de Riesgos
 - Actuariales
 - Legales
 - Agentes/ Corredores



Costo del Riesgo

5. Otras consideraciones (gastos indirectos)
 - Pérdida de Productividad
 - Costo de horas extraordinarias
 - Costos de Oportunidad



Costos Indirectos de un accidente “iceberg”



- **Costos de compensación (costos asegurados)**

- Daños a edificio
- Daños a herramientas y equipo
- Retraso e interrupción de la Producción
- Gastos Legales
- Daños de productos y materiales
- Gastos de suministros y equipos de emergencia
- Alquiler de equipos provisionales
- Tiempo de investigación
- Salarios pagados por el tiempo perdido
- Costos de reemplazo por contratación o adiestramiento
- Tiempo extra (overtime)
- Tiempo extra de supervisores
- Tiempo clerical
- Disminución del gasto del trabajador lesionado
- Pérdida de negocio



Proceso de Manejo de Riesgos

- A. Identificación
- B. Análisis
- C. Control
- D. Financiamiento
- E. Administración



Proceso de Manejo de Riesgos

A. Identificación del riesgo

▣ El proceso de identificación de las fuentes potenciales de pérdidas que enfrenta la empresa.

1. Clasificaciones Lógicas

- a. Propiedad- Estructura, contenido, propiedad de otros, dinero, documentos valiosos.
- b. Recursos Humanos- EPL, accidentes, salud, renunciaciones, despidos.
- c. Responsabilidad Civil- Reclamaciones de terceros por negligencia.
- d. Ingresos



Proceso de Manejo de Riesgos

2. Métodos de identificación
 - a. Lista de verificación y encuestas
 - b. Diagramas de flujo
 - c. Análisis de las pólizas de seguro
 - d. Inspecciones físicas/ Recomendaciones
 - e. Análisis del Estado Financiero
 - f. Revisión de cumplimiento
 - g. Revisión de contratos
 - h. Revisión de políticas y procedimientos
 - i. Revisión de reclamaciones y pérdidas
 - j. Otros



Proceso de Manejo de Riesgos

- ▣ La evaluación del impacto potencial que pueden tener diversas exposiciones sobre la empresa.
 1. Análisis Cualitativo
 - a. **Estimado del Riesgo-** Identificar las exposiciones de pérdida que no se pueden medir fácilmente por métodos estadísticos o financieros tradicionales, y entender el impacto en la firma.
 - b. **Estimado Financiero-** Identificar aquellas exposiciones a pérdidas que tienen un impacto financiero en la empresa, que pueden ser difíciles de cuantificar.
 - c. **Estimado de la data de pérdidas-** Identificar, comprender y aplicar diversos métodos de valorización de la data de pérdidas y el impacto que esas pérdidas pueden tener en la política de manejo de riesgos en las empresas y el costo final del riesgo.



Proceso de Manejo de Riesgos

2. Análisis Cuantitativo
 - a. Proyección de Pérdidas
 - b. Descuento en efectivo/valor presente del valor neto.
 - c. Análisis de costo-beneficio
 - d. Cálculo del costo de riesgo
3. El Impacto de la frecuencia y la severidad
 - a. Frecuencia- El número de veces que ocurre la pérdida.
 - i. Casi nula
 - ii. Leve
 - iii. Moderado
 - iv. Definido



Proceso de Manejo de Riesgos

- a. Severidad- La cantidad en dólares de cada pérdida.
 - i. Leve
 - ii. Significativo
 - iii. Severo



Correlación y Decisión

		Severidad			
		Casi nula (baja)	Leve	Moderado	Definido (alto)
Severo (Alto)	<i>Transferir</i>	<i>Reducir o Prevenir</i>	<i>Reducir o Prevenir</i>	<i>Evitar</i>	
Significativo	<i>Retener</i>	<i>Transferir</i>	<i>Reducir o Prevenir</i>	<i>Evitar</i>	
Leve (baja)	<i>Retener</i>	<i>Transferir</i>	<i>Prevenir</i>	<i>Prevenir</i>	

Proceso de Manejo de Riesgos

c. Control de Riesgos

- Minimizar el costo de las pérdidas que ocurren en la empresa al mínimo costo.

1. Técnicas de Control

- a. Evitar
- b. Prevención
- c. Reducción de pérdidas
- d. Segregar la exposición
- e. Transferir (contractual o física)
- f. Combinación de técnicas



Proceso de Manejo de Riesgos

D. Financiamiento de los riesgos

- ▣ La adquisición de fondos al menor costo posible para pagar por las pérdidas que afecten a la organización.
 1. Retención- La utilización de fondos de la organización para financiar el riesgo retenido.
 2. Transferir- Acuerdos contractuales donde las pérdidas se financian fuera de la organización.
 - a. Seguros- Un costo relativamente pequeño sustituido por el potencial (desconocido) de una gran pérdida.



Proceso de Manejo de Riesgos

b. Otros

- ii. Acuerdos de indemnización
- iii. Nombrado como asegurado adicional
- iv. Relevo de responsabilidad pública
- v. Subrogación
- vi. Retención de riesgo y compra del riesgo



Otras consideraciones importantes

- Por último, es importante recalcar:
 - Es necesario buscar asesoramiento de profesional de seguros debidamente autorizado. Estos profesionales conocen los contratos, las cubiertas y los endosos que pueden mejorar las cubiertas.
 - Es importante evaluar el deducible de la póliza para cerciorarse de que, llegado el momento de la reclamación, no sea tan alto que no se pueda manejar.
 - Cada análisis de manejo de riesgo va a depender de las características particulares de la empresa.
 - No existe “one size fits all”.



Otras consideraciones importantes

- ❑ Verificar cuán sólida económica y administrativamente es la empresa con la que se va a colocar el seguro.
¿Qué clasificación tiene con las agencias reguladoras?
- ❑ Es importante calcular y ajustar el valor de las propiedades cubiertas por la póliza cada dos años o cuando se realicen mejoras a la propiedad.
- ❑ El proceso de manejo de riesgos y contratación de seguros debe ser uno continuo y, lejos de verse como un gasto, el empresario debe entender que es una de las inversiones más importantes en su negocio.



Preguntas...

