

**Ciudad de México, 24 de mayo de 2022.**

**Versión estenográfica del Panel: “Cambio Climático y su Impacto a la Industria Asegura y Administración de Riesgos”, dentro del marco de la 31 Convención de Aseguradores AMIS, llevado a cabo en las instalaciones de la Expo Santa Fe.**

**Presentador:** Vamos a dar inicio al Panel *Cambio Climático y su Impacto a la Industria Asegura y Administración de Riesgos*.

Ya están en el escenario y agradecemos que nos acompañen a Juan Patricio Riveroll, Presidente de AMIS, quien será nuestro moderador y también les damos la bienvenida a nuestros panelistas.

Cabeza analítica de aseguradoras para México y Latinoamérica, Fitch Ratings, Eugenia Martínez.

También nos acompaña el titular de la Unidad de Seguros Pensiones y Seguridad Social de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, Héctor Santana, y la Directora General de Lloyds México y gerente de Desarrollo de Mercados para Centroamérica de Lloyds, Yelhis Hernández.

Comenzamos este panel, cedemos la palabra a Juan Patricio Riveroll.

**Lic. Juan Patricio Riveroll:** Muchas gracias. Buenos días a todos. Principalmente muchas gracias a los panelistas por acompañarnos el día de hoy para hablar sobre este tema tan importante y relevante no solamente para nuestra industria, sino para nuestra vida diaria, que es el cambio climático y su impacto en general.

Estamos hablando de que tratar de focalizarnos a nuestra industria aseguradora en la parte de administración de riesgos.

Quiero antes que nada darles las gracias a Eugenia Martínez, que es líder Subregional de Seguros en México de Fitch Ratings.

En segundo lugar también agradecerle a Yelhis Hernández, es Directora General de Lloyds México y Gerente de Desarrollo de

Mercados para Centroamérica de Lloyds, y por último, no menos importante evidentemente, al maestro Héctor Santana, titular de la Unidad de Seguros, Pensiones y Seguridad Social de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público. Muchas gracias a todos ustedes.

Sin duda el cambio climático es un reto urgente que debe afrontarse, tanto el Acuerdo de París como en la Agenda 2030 para el Desarrollo Sostenible los gobiernos reconocieron la importancia que tienen el desarrollo sostenible y la mitigación de la pobreza.

El cambio climático es un riesgo material que enfrentan las instituciones financieras hoy en día, pues amenaza los cimientos de la estabilidad económica.

La OCDE señala que el cambio climático es un riesgo sistémico para el crecimiento. Por ello crecen expectativas alrededor de la medición adecuada y administración de riesgos relacionados con el cambio climático.

Nosotros como aseguradores también debemos estar preocupados no solamente por el impacto que los desastres naturales puedan generar en nuestra capacidad de pagar siniestros, sino también sobre la disponibilidad y asequibilidad del seguro en áreas de alto riesgo, así como en los efectos que puede tener en una reducción de la resiliencia financiera de los negocios y de las familias mexicanas que no puedan adquirir los seguros.

Es por ello que debemos trabajar continuamente en incrementar la conciencia y el entendimiento de los riesgos relacionados con el cambio climático.

Mucho se ha comentado sobre que los fenómenos naturales, cada vez ocurren con mayor frecuencia e intensidad. Además se espera que en el mediano y largo plazo, esta situación redefine las actividades humanas y económicas.

Sin embargo, también hay estudios que reflejan que el cambio climático reflejado en temperaturas más altas, han generado impactos en las personas, tanto en la morbilidad como en la mortalidad.

Según el Instituto de Actuarios de Australia, las olas de calor han matado históricamente a más australianos que cualquier otro fenómeno natural.

Hoy en día, cada vez toman mayor relevancia los debates y análisis, en torno a las fuentes de energía. Si debemos apostar por las tradicionales o comenzar a darle prioridad a las sostenibles.

Asimismo, las empresas comienzan a emprender acciones, que reduzcan su impacto en el medio ambiente, esta tendencia, sin duda, provocarán cambios en la percepción que la economía global tendrá de sus riesgos y los impactos de estos, en sus capacidades productivas.

A nivel mundial, cada país está reforzando las marcas normativas en la búsqueda de encontrar soluciones que mitiguen el impacto ambiental provocado por la actividad económica y humana.

Además, para enfrentar este desafío, debe prevalecer una cooperación permanente y abierta con los diferentes sectores; el público privado, académico, científico y social.

Debemos sumar esfuerzos para encontrar soluciones efectivas ante el cambio climático.

Para los aseguradores, es indispensable estar preparados, tanto para el futuro cercano, como para el mediano y largo plazo. Las compañías de seguros deben conocer con detalle los riesgos latentes, su impacto y alcance, por lo que resulta clave disponer de información que pueda brindar claridad en la predicción de estos fenómenos, y por lo tanto, se puede realizar una mejor y más asertiva administración de riesgos.

En nuestro país, los riesgos derivados de fenómenos naturales, son especialmente relevantes.

Somos conscientes de nuestra ubicación geográfica. Por ello, nuestra industria tiene un especial compromiso para ofrecer soluciones de aseguramiento, que mitiguen el impacto financiero causado por los desastres y así contribuyamos a crear ciudades y sociedades más resilientes.

Hoy analizaremos cómo debe evolucionar el seguro y el reaseguro para atender este desafío.

Digamos, la introducción y ahora podríamos empezar con algunas preguntas, si están de acuerdo, podríamos empezar con Yelhis y la pregunta sería la siguiente:

¿Cómo podrán sintetizarse los efectos del cambio climático en la industria de seguros, tanto en los seguros de daños agrícolas, así como en los seguros de personas?

**Yelhis Hernández:** Gracias. Buenos días a todos.

Bueno, voy a empezar rompiendo el hielo diciendo que mi nombre es Yelhis. Siempre es mi rompehielos, así que no hay problema.

Y, pues hablando del cambio climático, éste presenta enormes riesgos para todos nosotros si consideramos que la economía global no se transforma en la velocidad que queremos para soportar todos los sucesos que están generando grandes tensiones ambientales.

Adicionalmente, el cambio climático, así como el COVID-19, afecta de manera desproporcionada a las poblaciones más vulnerables y desfavorecidas, que ya sufren por no tener una buena salud financiera, así como una conciencia financiera.

En un estudio que realizó Lloyd's recientemente, relacionado con los eventos climáticos del 2019, se identificó que las pérdidas económicas en ese año superaron los 232 millones de dólares y solamente 71 millones de dólares estaban aseguradas.

Para empeorar un poco más las cosas, el aumento de la volatilidad y la severidad de estos fenómenos significa que el seguro puede volverse más caro y mucho más difícil de adquirir para las poblaciones que están menos protegidas por éstos.

Esto lo que hace es que para el sector público y privado sea un compromiso mucho más grande, porque tienen que asumir niveles de pérdidas mucho más cuantiosas.

Pero la buena noticia de todo eso es que el seguro de alguna manera juega un papel muy fundamental para ayudar a los gobiernos a hacer la transición.

Por lo tanto, lo que vemos acá es que el cambio climático lo que representa es una oportunidad; una oportunidad para apoyar a nuestros clientes a través de la transición en la creación de productos que puedan ayudar a fomentar la penetración en el mercado en los diferentes sectores y en la economía.

**Juan Patricio Riveroll:** Muchas gracias.

Ahora con Eugenia la pregunta sería: ¿Cuáles son los efectos del cambio climático en las calificaciones de fortaleza financiera de las aseguradoras y de las reaseguradoras, y específicamente al evaluar la gestión aseguradora?

**Eugenia Martínez:** Sí, muchas gracias. Buenos días a todos.

Un gusto estar en AMIS nuevamente y compartir el panel con ustedes.

Primero, para dar un poco de cifras, en seguimiento a lo que comenta Yelhis, el promedio móvil a 10 años de las pérdidas aseguradas, de acuerdo al Instituto Swiss Re han aumentado de 10 millones a 81 billones de dólares sólo desde 1985 a 2020.

Las pérdidas económicas han aumentado de 58 billones de dólares a 185 billones de dólares, también en este periodo de promedio móvil a 10 años.

¿Qué quiere decir? Bueno, obviamente tenemos que evaluar el crecimiento en la riqueza económica, el aumento en la densidad poblacional, pero es evidente que también la frecuencia en los eventos naturales catastróficos ha aumentado de 58 a 185 en estos periodo de tiempo.

Ahora bien, es evidente que un cambio climático está generando una recomposición en la frecuencia y en la severidad de los eventos

naturales, pero qué es lo que están haciendo las compañías aseguradoras, las reaseguradoras?

Desde el punto de vista de la calificación de fortaleza financiera de seguros, el perfil financiero tiene que ser evaluado desde diferentes ópticas, tanto los impactos específicos o en los factores crediticios, pero también en la administración de riesgos; es decir, cómo las compañías están atendiendo estos fenómenos.

En la metodología que nosotros consideramos el feet ratings, ocupamos alrededor de 10 factores crediticios, siete cuantitativos, siete descualitativos, en donde resaltamos en términos de capitalización y apalancamiento cuál puede ser el impacto de las pérdidas económicas en cuestión del cambio climático y, por supuesto, también en mecanismos de mitigación de riesgos, de reaseguro y cualquier otro sistema para disminuir estas y controlar los riesgos.

Ahora bien, también hay impactos por supuesto desde el punto de vista de desempeño financiero, las pérdidas inmediatamente impactarían el estado de resultados de las compañías, y nosotros observamos que en menor medida, pero sin aminorar el impacto en cuestiones de inversiones y activos y también en materia de reservas.

En particular, el modelo que nosotros evaluamos y lo que estamos observando en el mercado es un modelo basado en factores de riesgo que evalúa el componente y el impacto y la concentración del riesgo catastrófico de eventos naturales en los diferentes segmentos que operan las compañías.

Aquí me parece importante mencionar que normalmente nos abocamos a los riesgos catastrófico, a los componentes principalmente, pero sin lugar a dudas es muy importante también dar un monitoreo a la concentración de riesgos de los productos de salud, de accidentes y enfermedades y de pensiones definitivamente.

¿Qué es lo que podemos ver de manera recurrente, lo que estamos observando en los mercados? Pues es una activación de las empresas también que son proveedoras de riesgos, de modelos de riesgos que están incorporando en sus modelos también elementos de

cambio climático y tanto para los seguros de vida como para los de no vida.

Es muy importante mencionar también que dentro de las evaluaciones, de hecho es parte importante de nuestro proceso de calificación, incorporamos los factores ESG, que quiere decir que los impactos que pueden tener los componentes de ambiente, sociales y gobierno en las calificaciones crediticias tienen que ser ya también considerados.

Normalmente nuestro portafolio de escala internacional tenemos un promedio de impacto mínimo o moderado en las calificaciones de ESG para las compañías aseguradoras y reaseguradoras, por supuesto resaltando un mayor impacto en aquellas que tienen una mayor presión por riesgos catastróficos principalmente.

También es importante mencionar que estamos dando seguimiento y creo que estamos dando seguimiento y creo que a nivel industria tenemos que seguir muy de cerca lo que se está haciendo en países como Canadá, Holanda, Francia, en donde ya se están incorporando modelos de estrés a nivel industria para específicamente el cambio climático.

**Juan Patricio Riveroll:** Muchas gracias, Eugenia.

Y ahora una pregunta para el maestro Santana. ¿Cómo debe evolucionar la transferencia de riesgos para enfrentar las consecuencias del cambio climático que cada vez son más conocidas y de mayor impacto?

**Héctor Santana:** Pero yo creo que la consecuencia principal del fenómeno que estamos viviendo en el cambio climático es que, por un lado, tiende a alinear las preocupaciones de la sociedad, que esa es una ventaja potencial.

Creo que aquí como gobierno, como aseguradores tenemos una preocupación común, que es el bienestar de la gente, y colocar a la gente como eje de esas preocupaciones del negocio de los aseguradores sin duda contribuye a buscar también soluciones integrales de largo plazo.

En el caso específico del cambio climático, uno de los temas fundamentales es trabajar en la modelación, en el conocimiento más preciso y más detallado de los riesgos que puede involucrar, con lo cual podremos determinar con mayor precisión realmente la mejor manera de diseñar productos que cuiden y que garanticen esa protección a la que hemos hecho referencia.

En particular me parece que dicha transferencia sí debe considerar ya la necesidad de que dado que este fenómeno de cambio climático tiende a ser generalizados y van a incluir sectores, regiones muy precisas, lugares, por ejemplo, que están con alturas a nivel del mar, lugares donde las cuencas de los ríos puede haber comportamientos que consideramos atípicos, pero que también cada vez más vamos identificando.

En el caso del gobierno de México lo que hemos buscado hacer, por un lado, es desarrollar un esquema de protección frente a riesgos de catástrofe que comprende, por un lado, la necesidad de una respuesta inmediata en la coyuntura de la emergencia que se hace a través de las instancias de protección civil, pero también seguros de dependencia en una segunda etapa de protección, y posteriormente lo que ya se ha vuelto una práctica del gobierno de México que es construir el seguro para catástrofes, y lo que se conoce como el bono para catástrofe, que son instancias de protección de los recursos para poder llevar a cabo procesos de reconstrucción.

Desde luego el momento ideal no es ahí, el momento ideal es en la prevención, en la previsión y en tomar una serie de medidas que eviten, por un lado, los escenarios extremos desde el punto de vista de la afectación de la naturaleza sobre el espacio antropogénico en el que nos desarrollamos, pero también de manera significativa ir corrigiendo decisiones que en su momento no tuvieron en cuenta factores como que los ríos se pueden desbordar, construimos infraestructura donde en realidad no es el espacio más adecuado, y ejemplo de eso es esta ciudad que la construimos en uno de los lugares más complicados que se podría haber imaginado.

Pero, desde luego, esos hechos también contamos hoy con la tecnología, con una serie de elementos que nos ayudan a mitigar y administrar estos riesgos.



Pero para mí desde el punto de vista de lo que nos queda hacia adelante sí es mejorar el conocimiento de estos riesgos, y poder diseñar, por eso hacia hace rato referencia a la necesidad de innovar, poder diseñar productos cada vez más accesibles, porque aquí no solamente será un segmento de una población en una región específica, sino la afectación puede ser más generalizada.

Y entre más podamos mutualizar ese riesgo y entre tengamos la capacidad de que los actores sociales, independientemente de su rol productivo, tengan la producción de su patrimonio, estaremos avanzando.

También por eso creo relevante algunos ejercicios que estamos haciendo en la Secretaría de Hacienda, con el propósito de trabajar con ideas para fortalecer lo que consideramos también el tema de los microseguros, seguros que sean más accesibles, pero que sí den ya una protección en todos estos temas.

También me parece relevante buscar, diseñar mecanismos más ágiles, como puede ser mecanismos de cooperación regional, tenemos con la alianza del Pacífico en marcha la construcción de lo que esperamos sea un seguro pandémico, que se sumará a los seguros para catástrofes que están en marcha, con Colombia, Chile y Perú en el marco de la alianza del Pacífico, pero desde luego estos solamente son ejemplos de una ruta hacia incorporar nuevos elementos en la transferencia de riesgos.

Lo que en realidad debemos buscar es, por un lado, prevenir la ocurrencia de estos fenómenos, y sobre todo la resiliencia de nuestras comunidades y sociedades, en el contexto de escenarios cambiantes, cada vez más difíciles de prever y sin embargo, estar preparados para ello.

Y la verdad es que aunque a veces nos desesperamos y hemos avanzado mucho, en los años 90's, yo recuerdo que la discusión era alrededor de los clorocarbonos, con Mario Molina, que después ganaría el Premio Nobel, en donde él defendía la necesidad de no usar desodorantes, insecticidas. Eso parece ser que como unidad internacional lo hemos asimilado.

Hoy tenemos otros retos, quizá igualmente significativos, en la parte de la prevención.

Y en la parte de la protección, yo creo que tenemos que atrevernos a imaginar y a innovar productos mucho más ágiles, mucho más accesibles, que consideren las distintas circunstancias regionales y las distintas necesidades sociales.

**Juan Patricio Riveroll:** Muchas gracias.

Ahora, regresamos con Yelhis.

¿Cuál es el papel del reaseguro ante el cambio climático, y la transferencia de riesgos?

¿Se modificará su apetito de riesgo y condiciones en la cobertura de riesgos para los seguros de daños en los de vida y en los relacionados con la salud, particularmente por la acumulación de riesgos?

**Yelhis Hernández:** Gracias.

Pues todos vimos que en el año 2021, fue el año de la acción climática.

A nivel global, vimos a la comunidad entera, unirse en eventos como la COP-26 que se presentó recientemente en Glasgow, y también en Lloyds, nosotros hemos formado parte de este mundo de transición y decidimos ser el mercado innovador de la transición, apoyando a los clientes a medida que van transitando este camino para identificar modelos comerciales, y productos que puedan ayudar a la industria a desarrollar soluciones en el largo plazo.

El 2021 también nos vio hacer nuevas e importantes promesas de cara a estos objetivos, con el compromiso de hacer la transición de todas nuestras operaciones, nuestras inversiones y nuestra suscripción a cero neto para 2050; si podemos hacer algo para el 2030 lo vamos a intentar hacer, pero nuestro compromiso es 2050.

Y nos unimos también a la Net-Zero Insurance Alliance y también al Glasgow Financial Alliance para el cero neto.

También reunimos diferentes voces y actores del seguro en Londres, a través de la iniciativa de mercados sostenibles del Príncipe de Gales.

En esta iniciativa nosotros somos los presidentes y estamos movilizándolo también al sector para soluciones tangibles e inclusivas, para generar resiliencia, un poco lo que mencionaba Héctor, ¿no?, de frente al cambio climático, desde productos hasta ideas innovadoras relacionadas con inversiones sostenibles. Un poco creo que Eugenio va a hablar al respecto.

Esta alineación lo que cree o lo que pretende es generar conciencia y resiliencia contra los riesgos sistémicos, que son aquellos riesgos que causan catástrofes en diferentes niveles y sectores de la economía, de los mercados, sistemas y continentes, y a través de la investigación, la innovación y el desarrollo de productos es que vamos a poder juntar al sector público y privado para generar ese cambio.

Nosotros tenemos que estar preparados no sólo para riesgos como la pandemia, también riesgos como ataques cibernéticos, el problema, el conflicto geopolítico que existe hoy día en Ucrania.

Y la única manera de hacerle frente a esto es generando innovación en los productos.

**Juan Patricio Riveroll:** Muchas gracias.

Regresamos con Eugenia.

En los últimos años el marco normativo ha avanzado para ofrecer facilidades y mejores condiciones de operación a las actividades económicas que sean sustentables, es decir, aquellas que implementen acciones que reduzcan su impacto negativo en el medio ambiente y comunidades.

En este sentido, la pregunta es: ¿Los seguros deben promover una actitud preferencial ante riesgos enfocados al cambio sustentable?

**Eugenia Martínez:** Sí, y se ha comentado aquí, estoy completamente de acuerdo, estamos de acuerdo desde el punto de vista crediticio, el origen del seguro es de naturaleza noble, es un seguro; el seguro busca la protección per se, busca la administración de riesgos, busca justamente que la población, ya sea un gobierno, ya sea un asegurado a nivel individual, a nivel conglomerado, tenga una mayor protección.

Entonces definitivamente siempre hemos hablado y me parece que no hay Convención de AMIS en donde no se hable la oportunidad de penetración, la oportunidad de creación de nuevos productos que justamente atiendan estos riesgos.

Y yo respaldo los comentarios tanto de Héctor como de Yelhis, vámonos más allá, es cambio climático, sí, pero también hay muchos otros riesgos emergentes que ya no son tan emergentes, ya los vivimos como una realidad y que tienen que ir siendo capturados también desde el punto de vista de las operaciones de las compañías, pero también desde el perfil de riesgos de las compañías.

Entonces uno de ellos es evidentemente una oportunidad, es el riesgo, es la oportunidad de implementar seguros sustentables.

En el sector bancario hemos visto nosotros a nivel internacional ya algunos productos que son, por ejemplo, las hipotecas verdes que generan una tasa preferencial a aquellos inmuebles que tienen ciertas características sustentables que permiten, por ejemplo, que el aire acondicionado esté bien implementado, que no genere mayor dióxido de carbono, que el clima se pueda mantener enfriando, etcétera, ciertas condiciones que permiten que esas tasas sean preferenciales y justamente con una mejor administración de riesgos, por qué no pensar en algo similar para seguros, por qué no buscar quizás alguna alternativa que pueda tener una rentabilidad para las compañías, pero que también generen esta protección.

Y aquí me voy a ir a un punto extremo, porque incluso hemos visto a nivel internacional también, el cambio climático y en general los riesgos catastróficos pueden generar un desequilibrio muy importante, en México lo vivimos con los terremotos, con los sismos de 2017, y qué pasó, por ejemplo en el estado de Florida las aseguradoras decidieron no seguir adelante con ciertas coberturas y el gobierno es

quien está tomando estos riesgos, por qué no como gremio poder buscar alternativas ya sea a través de microseguros o a través de seguros paramétricos que pudieran generar un respaldo a la población que está más desprotegida podría ser alguna de las respuestas.

También por el lado de seguros y ya un poquito para la parte más financiera, lo que hemos visto es un mayor apetito pero desde el punto de vista de inversiones de activos en mayor interés en emitir bonos verdes, esto es una dinámica que se está manejando en diferentes industrias, pero a nivel industrias aseguradores, principalmente en Europa, hemos visto un mayor interés.

Y lo que también ya comentaba Yelhis, hay compañías, hay alianzas que ya forma 20 compañías y representa el 11 por ciento de las primas globales, estas son compañías que están comprometiéndose para 2050, migrar su portafolio en Netsing Green House, esto considerando un aumento de temperatura máximo de 1.5 grados centígrados, ya es un avance.

Por supuesto que acá es muy importante mencionar y paralelo desde Pitsh Rating, en donde desde Fitch Group también estamos trabajando de manera paralela con un esquema que le llamamos *Sustainable Fitch*, que permite tener un avance, una evaluación de qué es denominado Verde, que esa es quizás la discusión ahora, qué es verde y cómo lo podemos considerar dentro de nuestro portafolio de inversiones o dentro también de nuestro portafolio de suscripción.

**Juan Patricio Riveroll:** Muchas gracias, Eugenia.

Profesor Santana, en términos de regulación el marco normativo debe impulsar mecanismos de admisión de riesgos de la actividad económica y proyecciones de escenarios. ¿Cuál sería el escenario ideal?

**Héctor Santana:** Bueno, ya tenemos alguna normatividad en materia de cambio climático. Creo que nos falta adoptar también mecanismos de mayor flexibilidad, que nos permita tener una capacidad de respuesta para procesar nuevos productos, para incorporar nuevas realidades y que la industria en particular pueda adaptarse de manera

más ágil sin poner en riesgo el tema de la solvencia, que sigue siendo muy significativo.

En ese sentido, yo creo que el Gobierno de México sí tiene que buscar todavía cómo podemos apoyar industrias como la de los seguros para dar cauce a una preocupación creciente en nuestra sociedad.

Ya hay algunas acciones, me refiero por ejemplo a la adopción de los bonos verdes que recientemente se echaron a andar, que justamente reconocen la importancia de las consideraciones de SG al que hace referencia Eugenia, y que finalmente lo que también están mandando es una señal al mercado de la transición que está realizando ya el gobierno de México hacia forma de financiamiento mucho más ágiles.

También algunas de las instituciones públicas del país han incorporado ya criterios SG para definir sus políticas y sus regímenes de inversión. Ahora mismo en el marco de la CONSAR se está trabajando para hacer una adecuación al régimen de inversión de las afores con el propósito de ir incorporando este tipo de aspectos de SG al que se refirió Yelhis.

En fin, hay toda una serie de posibilidades. Muy brevemente quiero compartir un ejercicio, es un piloto de pequeño alcance todavía, pero que implica justamente la idea de establecer un seguro paramétrico de protección social para productores de maíz blanco en nuestro país, y que tienen hasta cinco hectáreas sembradas.

¿Con qué propósito se hace eso? En primer lugar que el seguro paramétrico garantice que llegue el apoyo en el momento más oportuno y sin intermediarismos ni figuras clientelares.

Pero de manera muy importante también otro de los objetivos que busca es que estos segmentos que son los más vulnerables, son aquellos que se dedican a producir para su propia subsistencia, pues cuando pierden su cosecha no solamente pierden patrimonio, sino se pone en riesgo su supervivencia, porque de eso viven.

Entonces el objetivo aquí, lo vamos a iniciar ya en cuatro entidades de alto rezago, y estaremos evaluándolo con la idea de poderlo escalar hacia otros bienes y hacia otras circunstancias. Aquí se decidió

empezar con el maíz blanco, porque es un producto endémico y porque es fundamental en la dieta de muchos de nuestros compatriotas, bueno de casi todos creo, pero para ellos sí forma parte fundamental y esencial para su subsistencia.

En ese sentido yo creo que lo que tenemos que buscar es mecanismos más ágiles y más flexibles que nos garanticen capacidad de responder a circunstancias específicas, como la que señalaron.

Muchas gracias.

**Lic. Juan Patricio Riveroll:** ¿Yelhis, en la experiencia internacional hay nuevos productos o coberturas innovadoras que busquen atender los riesgos derivados del cambio climático? Nos pudieras mencionar algún ejemplo.

**Yelhis Hernández:** Yo creo que Héctor mencionó el evento, el producto más palpable, y es el producto paramétrico. El producto paramétrico definitivamente es el que más se adapta a las necesidades de lo que está sucediendo con relación al cambio climático.

Sin embargo, en Lloyds nos hemos comprometido con la innovación, y la creación de productos que atiendan estas necesidades.

Para ello tenemos un laboratorio de innovación. Este laboratorio de innovación, ya tiene ocho cortes, las cuales han transitado diferentes aspectos, relacionados con los impactos en la economía, producto del riesgo sistémico, producto de los riesgos como el cambio climático, y este año la Corte 8, hemos dedicado el capítulo especialmente al tema del cambio climático.

No solamente tenemos el laboratorio de innovación en Lloyds, también tenemos una plataforma de innovación que se llama Product Innovation Facility.

Esta plataforma asignó aproximadamente 150 millones de libras esterlinas para la innovación.

En esta plataforma, lo que hace es de una manera controlada para mitigar los efectos de las pérdidas que puedan generarse, producto de la experimentación, que se controle en un número bien preciso, cuánto se va a generar en materia de inversión.

Pero no solamente eso, también en Lloyds, como ustedes bien saben, nosotros como corporación nos encargamos de aprobar los planes de negocio de los sindicatos.

Estos planes de negocios, para el año 2020 al 2023, incluye un 2 por ciento destinado a la innovación. Esto quiere decir que en promedio se obtuvo aproximadamente 1 mil millones de dólares adicionales en prima bruta suscrita, como producto este 2 por ciento adicional.

Y como les mencionaba, en la Corte 8 del laboratorio de Lloyds, que acaba de concluir, pero que en este momento están en estas 12 semanas de experimentación, tenemos tres iniciativas muy interesantes.

La primera, se llama Teselo. Teselo es una firma de inteligencia geoespacial que ofrece soluciones para monitorear los recursos naturales y reducir el riesgo climático.

También tenemos a Jupiter Intelligence. Esta iniciativa ofrece un análisis de riesgo climático, de múltiples peligros a nivel mundial y por último, tenemos a Carbon Change, que ayudan a las empresas a automatizar la contabilidad de sus emisiones de carbono.

Inicialmente se hizo una prueba piloto, con algunos actores del mercado de Lloyds y se espera que para el 2022, se abarque la totalidad del mercado.

También en el año 2021, lanzamos el primer sindicato ESY en Lloyds, es un sindicato de Bisli, y ya este sindicato está desarrollando productos que de alguna manera contribuyen a solucionar problemas que estamos enfrentando en la realidad.

También como caso de estudio, Lloyds unió esfuerzos con la autoridad marítima y portuaria de Singapur, estos son los pioneros en flotas de



puertos y embarcaciones sostenibles, y planeamos colaborar en la investigación para la descarbonización marina.

Como muchos de ustedes saben, el transporte marítimo mundial contribuye aproximadamente en un 2.9 por ciento de las emisiones globales de gases invernadero.

Por lo tanto, para compensar estas emisiones, la organización marítima internacional, se ha fijado como objetivo reducir las emisiones del transporte marítimo, al menos en un 50 por ciento para el año 2050.

Sabemos también que el transporte marítimo es un facilitador clave del comercio internacional y que es necesario para que el comercio funcione de un lugar a otro, por lo cual disponer de productos que ataquen el efecto climático es de relevante importancia.

**Juan Patricio Riveroll:** Claro, muchas gracias.

Eugenia, ¿qué factores serán tomados en cuenta en función de la proporción de riesgos verdes de su cartera?

**Eugenia Martínez:** Sí, un poco platicaba al principio de esta conversación, definitivamente tenemos que tener un punto muy importante en cómo los riesgos en el factor crediticio, específicamente de capitalización y apalancamiento pueden tener un impacto.

Son riesgos que se detonan de una manera muy, con frecuencia y severidad que ya han estado cambiando, que ya han estado involucrándose.

También les platicaba un poco, estamos evaluando cómo el factor crediticio de reaseguro y mitigación de riesgos está entrando en juego; y más allá de eso, pues es justamente cómo se van ajustando los riesgos de las compañías a estos nuevos eventos, estos riesgos sistémicos, tanto el cambio climático, como ya hablamos la pandemia, ya hablamos los riesgos cibernéticos, cómo se están acoplando las compañías.

Aquí me parece muy importante mencionar que no necesariamente la parte importante para nosotros en Fitch Ratings es monitorear y no ser tan reactivos, muchas veces los modelos que las compañías están utilizando ahorita, pues no muchas veces, el modelo se basa en el presente y entonces tomas los riesgos históricos y resulta que el riesgo histórico no está capturando este tipo de eventos.

Ahora, ¿qué proponer para los escenarios de estrés? Bueno, ya en México la regulación propone una prueba de solvencia dinámica que involucra ciertos riesgos, pero no necesariamente los que pudiera impactar ante este tipo de riesgos sistémicos, quizá lo estamos viendo desde un punto de vista más de activos o de suscripción, y tenemos que verlo desde un punto de vista más global.

Ya les platicábamos un poco y lo complementan Yelhis y Héctor, que la idea básicamente es ver cómo los perfiles de las compañías se van acoplando y buscar realmente que esto esté siendo proyectivo, no que esté siendo lo que nosotros denominamos un punto en el tiempo, un point time; a partir de ahí ver qué beneficio se está trayendo, si es que la industria está generando estos nuevos productos.

Por ejemplo, se hablaba mucho, sí, del riesgo de los seguros paramétricos, qué riesgos puede traer a las compañías y qué beneficios también puede traer a la industria.

Y definitivamente eso puede cambiar el perfil de riesgo, también tenemos las insurance tech que pueden estar de cerca monitoreando cierto tipo de riesgos y colaborar juntos.

Para nosotros, lo que nosotros hemos visto en Fitch y lo hemos publicado a nivel regional, es que muchas veces esta interacción entre las insurance tech y las compañías aseguradoras y reaseguradoras puede traer un beneficio realmente al asegurado final y también mejorar la rentabilidad de las compañías, simplemente hay que tener el foco muy preciso en qué es lo que se está ofreciendo y puntualmente en el tema de los seguros verdes, vamos a llamarles, de los productos verdes, pues me parece que es el momento oportuno, siempre ha sido el momento oportuno para seguir buscando esa penetración y sobre todo me parece, y haciendo eco a lo que comenta Héctor, buscando que la sociedad realmente se beneficie de estos

seguros que tal vez el seguro agrícola, que es en donde hemos visto al menos de la parte de calificación y mucha más actividad en seguros paramétricos y en seguros que están buscando realmente atender las necesidades, sí puede ser un beneficio para la sociedad y es algo que tenemos quizás, yo siempre me pongo la cachucha de aseguradora, ese es mi chiste porque estoy en la parte calificadora, pero yo soy aseguradora de corazón y eso es lo que tenemos que buscar, tenemos que buscar generar esa conciencia de que el seguro sí te puede ayudar en el seguro de vida, en el seguro de accidentes y enfermedades, en el seguro agrícola y en todos los que pueda haber, sí puede generar incluso una flexibilidad al estado, le puede generar una flexibilidad en general y eso es lo que básicamente tenemos que estar siguiendo y me parece muy, muy de cerca.

**Juan Patricio Riveroll:** Muchas gracias, Eugenia.

Tenemos aquí una pregunta del público y se las expongo y deciden ustedes quién quiera contestarla o contribuir en la concertación de la misma.

Dice: pensando en comunidades vulnerables que puedan ser afectadas por los cambios climáticos y catástrofes, ¿cómo generar la conciencia al cliente y cómo el gobierno pudiera apoyar la inclusión financiera para el seguro hogar?

**Eugenia Martínez:** Creo que todos tenemos un comentario, dos minutos cada uno.

Definitivamente y un poco de lo que hemos visto desde la calificadora necesitamos ver que las compañías generen un mayor apetito en abrirse a estos tipos de riesgos, existe la posibilidad y muchas veces el costo-beneficio, muchas veces la operación es un poco complicada y no hemos visto en algunos momentos esta apertura.

Sí a raíz de la pandemia por ejemplo vemos una digitalización mayor, productos que ya son cada vez más atractivos, más enfocados a la población, a la pirámide poblacional de México, porque muchas veces los seguros estaban bien acotados a ciertos productos, a ciertos segmentos, hemos visto eso, pero quizás esto es la oportunidad de pronto de generar un producto agrícola que sí me funciona o un

producto de terremoto que en Ciudad de México a mí me pareció increíble cuando hicimos los análisis de los sismos, la baja penetración en seguro catastrófico en Ciudad de México, pues ahí es en donde se tiene que empezar a generar y generar conciencia desde todos los ámbitos.

**Yelhis Hernández:** Yo creo que suma un poquito lo que mencionábamos anteriormente todos. Primero hay que generar conciencia, lo acabas de decir; segundo, yo creo que hay que educar a las poblaciones vulnerables, hay que crearles un poco de interés en el por qué el seguro les beneficie, porque en parte la baja penetración tiene que ver con la ausencia de conocimiento de cuáles son los beneficios a posteriores del seguro.

Y por último, yo creo que es un esfuerzo compartido entre el sector público y privado, no necesariamente se debe de dejar el peso solamente al sector público de que asuma las cargas de los seguros como en los seguros agrícolas en las poblaciones vulnerables, creo que es un trabajo en conjunto entre el sector público, el privado y los inversionistas.

**Héctor Santana:** Yo creo que justamente el gran reto es buscar una convergencia entre los distintos actores, yo creo que en efecto los grupos más vulnerables lo primero que necesitamos explicarles para qué les conviene tener un seguro, qué beneficio tienen; dos, generar un producto que sea accesible para su bolsillo, para su realidad. Y en efecto hay un tema de educación y de cultura financiera. El problema es que casi todos estos temas son de larga maduración. Y en algunos asuntos yo creo que tenemos que trabajar con cierta premura.

Entonces, yo recuerdo en alguna ocasión en la ciudad de Tlacotalpan, en el sur de Veracruz, cada año hay una crecida del río Papaloapan, y hay una parte de la ciudad que se inunda. Y hay una gran resistencia para reubicarse o había. Ojalá y ya haya sido superado. Y la razón de esa resistencia es que después venía la acción restablecedora del Estado mexicano que les permitía reponer algunos de sus enseres y condiciones previas, lo cual es claramente lo que no queremos. Lo que no queremos es que se pongan en riesgo, en primer lugar, desde luego que si hay un incidente tener capacidad de respuesta, pero

desde luego es fundamental que vayamos con el concurso de los distintos actores.

Y creo que en ese sentido también hay una tarea, yo diría las áreas de riesgo de las distintas compañías aseguradoras, pues sí hacer más números, hacer más modelaciones, analizar y precisar el alcance de los riesgos para poder determinar qué tanto riesgo se puede tomar bajo qué características y qué productos pueden responder a eso.

A las área de inversión yo también les diría que cada vez cuando deciden cómo invertir los recursos de las aseguradoras, sobre todo aquellos que están vinculados con el largo plazo y las reservas, pues que empiecen a considerar los factores y los criterios SG de manera más sistemática y cotidiana.

Y a los aseguradores, aquellos agentes que nos convenzan de las bondades de los seguros, pues que sí nos acompañen, que sí nos orienten.

La verdad es que aunque la letra ya no sea chiquita, nos sigue pareciendo en ocasiones que están en arameo las disposiciones, y como particulares nos cuesta trabajo entender para qué un seguro, por qué un seguro y, sobre todo, si no lo uso, que cualquiera que ya medio entendemos un poquito decimos: El mejor seguro es el que no tengo necesidad de utilizar.

Pero no siempre se ve así, porque hemos ido, creo, poco exitosos, aunque creo que sí hemos mejorado en el tiempo para explicar esto, comunicar a la sociedad todos estos temas.

Y sobre todo tener muy claro que en efecto los grupos más vulnerables son precisamente los que mayor protección requieren, porque su calidad de vida y a veces su futuro depende de cómo sobreviven un evento catastrófico.

**Juan Patricio Riveroll:** Muchas gracias.

Pues muchísimas gracias a nuestros panelistas.

Indudablemente el cambio climático es un hecho, ya lo tenemos aquí, lo vivimos día a día, ya no es como fue hace probablemente 15, 20, 25 años, donde inclusive se tachaba de medio desubicado, medio locos aquellos que andaban pregonando que esto ya venía y ya las tendencias eran muy claras, y bueno, pues yo creo que el día de hoy, tanto Eugenia, Yelhis y el maestro Santana, nos han ayudado mucho a entender lo que como sector podemos hacer para enfrentar esta realidad.

Les agradezco muchísimo su participación y les agradezco a todos ustedes el que nos hayan acompañado.

**Presentador:** Muchas gracias a nuestros panelistas.

En este momento Juan Patricio Riveroll hace entrega a Eugenia, a Héctor y a Yelhis de un reconocimiento por su participación.

- - -o0o- - -