

Los principales riesgos de la industria aseguradora

Insurance Banana Skins Survey 2023



Introducción

No hay tiempo que perder

El estado de ánimo general de la industria aseguradora se ha deteriorado ligeramente desde 2021 a medida que surgen nuevas amenazas para la estabilidad del negocio.

Así lo evidenció una nueva encuesta elaborada por el Centro para el Estudio de la Innovación Financiera (CSFI, en inglés) en asociación con PwC, que describe los riesgos más urgentes o “banana skins” a los que se enfrentarán las aseguradoras en 2023, según la opinión de una muestra de 589 profesionales y observadores cercanos en 39 territorios.

Este año, la tecnología encabezó la agenda con el cibercrimen en el puesto número uno y la aparición por primera vez en la historia de la Inteligencia Artificial (IA) en el listado.

El cambio climático también destacó como una de las principales preocupaciones de la industria, principalmente entre aseguradoras, al soportar el costo de los siniestros catastróficos provocados por fenómenos meteorológicos extremos.

A medida que las pérdidas se disparan, la encuesta pone de relieve una creciente preocupación por la posibilidad de que algunos tipos de negocio podrían llegar a ser no asegurables.

Si comparamos a las reaseguradoras con otros segmentos del sector de los seguros, surgen varias conclusiones interesantes. El reaseguro es el único segmento que sitúa la desglobalización entre sus 10 principales riesgos, lo que probablemente refleja la naturaleza global de sus operaciones y la preocupación por el proteccionismo. También están más preocupados por la disponibilidad de capital y el riesgo de crédito.

“Desde la inestabilidad climática hasta la inteligencia artificial generativa, las reaseguradoras no solo se enfrentan a la volatilidad de los riesgos actuales, sino también a la velocidad del cambio. Cómo responda el sector es tanto una prueba decisiva de propósito y relevancia como una oportunidad única en una generación para impulsar la innovación y el crecimiento”.

Jim Bichard, PwC Global Insurance Leader

10 principales riesgos de la industria

	2021	2023
1	Crimen	Cibercrimen
2	Regulación	Regulación
3	Tecnología	Cambio climático
4	Cambio climático	Tecnología
5	Tasas de interés	Talento humano
6	Talento humano	Macroeconomía
7	Gestión de cambios	Inteligencia Artificial
8	Competencia	Tasas de interés
9	Rendimiento de las inversiones	Reducción de costos
10	Macroeconomía	Gestión de cambios

Acerca de la encuesta

La encuesta se realizó entre mayo y agosto de 2023. Se basa en 589 respuestas de todo el mundo, incluidas 41 del sector de reaseguros.

Para más análisis, perspectivas y la lista completa de riesgos del sector, véase [CSFI's Insurance Banana Skins 2023, en asociación con PwC](#)

10 principales riesgos por sector

	Seguros de vida	No vida*	Reaseguradoras	Seguros generales	Brókers e intermediarios
1	Regulación	Cambio climático	Cambio climático	Cibercrimen	Regulación
2	Cibercrimen	Cibercrimen	Cibercrimen	Cambio climático	Talento humano
3	Tecnología	Regulación	Tecnología	Regulación	Cibercrimen
4	Tasas de interés	Tecnología	Talento humano	Tecnología	Cambio climático
5	Talento humano	Talento humano	Regulación	Talento humano	Tecnología
6	Macroeconomía	Inteligencia Artificial	Inteligencia Artificial	Macroeconomía	Calidad de gestión
7	Reducción de costos	Gestión de cambios	Macroeconomía	Inteligencia Artificial	Gestión de cambios
8	Rendimiento de las inversiones	Macroeconomía	Riesgos políticos	Tasas de interés	Gobierno corporativo
9	Cambio climático	Riesgos políticos	Desglobalización	Riesgos de seguridad	Inteligencia Artificial
10	Inteligencia Artificial	Reducción de costos	Cambios sociales	Reducción costos	Reducción de costos

*En este informe utilizamos a veces el término no vida para describir lo que algunos mercados llaman el sector de *Property & Casualty* (P&C).

Evolución de los riesgos en 10 años

Algunos riesgos van y vienen, otros son resistentes. En los últimos dos años, la mayor preocupación para las aseguradoras es la ciberdelincuencia, ya que los ataques son cada vez más sofisticados y frecuentes, y amenazan con interrumpir el negocio y robar datos.

2013	2015	2017
1. Regulación	1. Regulación	1. Gestión de cambios
2. Rendimiento de las inversiones	2. Macroeconomía	2. Riesgos ciberneticos
3. Macroeconomía	3. Tasas de interés	3. Tecnología
4. Prácticas de negocio	4. Riesgos ciberneticos	4. Tasas de interés
5. Catástrofes naturales	5. Rendimiento de las inversiones	5. Rendimiento de las inversiones
6. Productos garantizados	6. Gestión de cambios	6. Regulación
7. Calidad de la gestión de riesgos	7. Productos garantizados	7. Macroeconomía
8. Calidad de gestión	8. Canales de distribución	8. Competencia
9. Pasivos a largo plazo	9. Catástrofes naturales	9. Talento humano
10. Interferencia política	10. Calidad de la gestión de riesgos	10. Productos garantizados
2019	2021	2023
1. Tecnología	1. Crimen	1. Cibercrimen
2. Riesgos ciberneticos	2. Regulación	2. Regulación
3. Gestión de cambios	3. Tecnología	3. Cambio climático
4. Regulación	4. Cambio climático	4. Tecnología
5. Rendimiento de las inversiones	5. Tasas de interés	5. Talento humano
6. Cambio climático	6. Talento humano	6. Macroeconomía
7. Competencia	7. Gestión de cambios	7. Inteligencia Artificial
8. Talento humano	8. Competencia	8. Tasas de interés
9. Macroeconomía	9. Rendimiento de las inversiones	9. Reducción de costos
10. Tasas de interés	10. Macroeconomía	10. Gestión de cambios

Cibercrimen e Inteligencia Artificial

El riesgo de ciberataque no muestra signos de remitir a medida que aumenta la sofisticación de los piratas informáticos y los "vectores de ataque" para explotar las vulnerabilidades de las defensas de las aseguradoras.

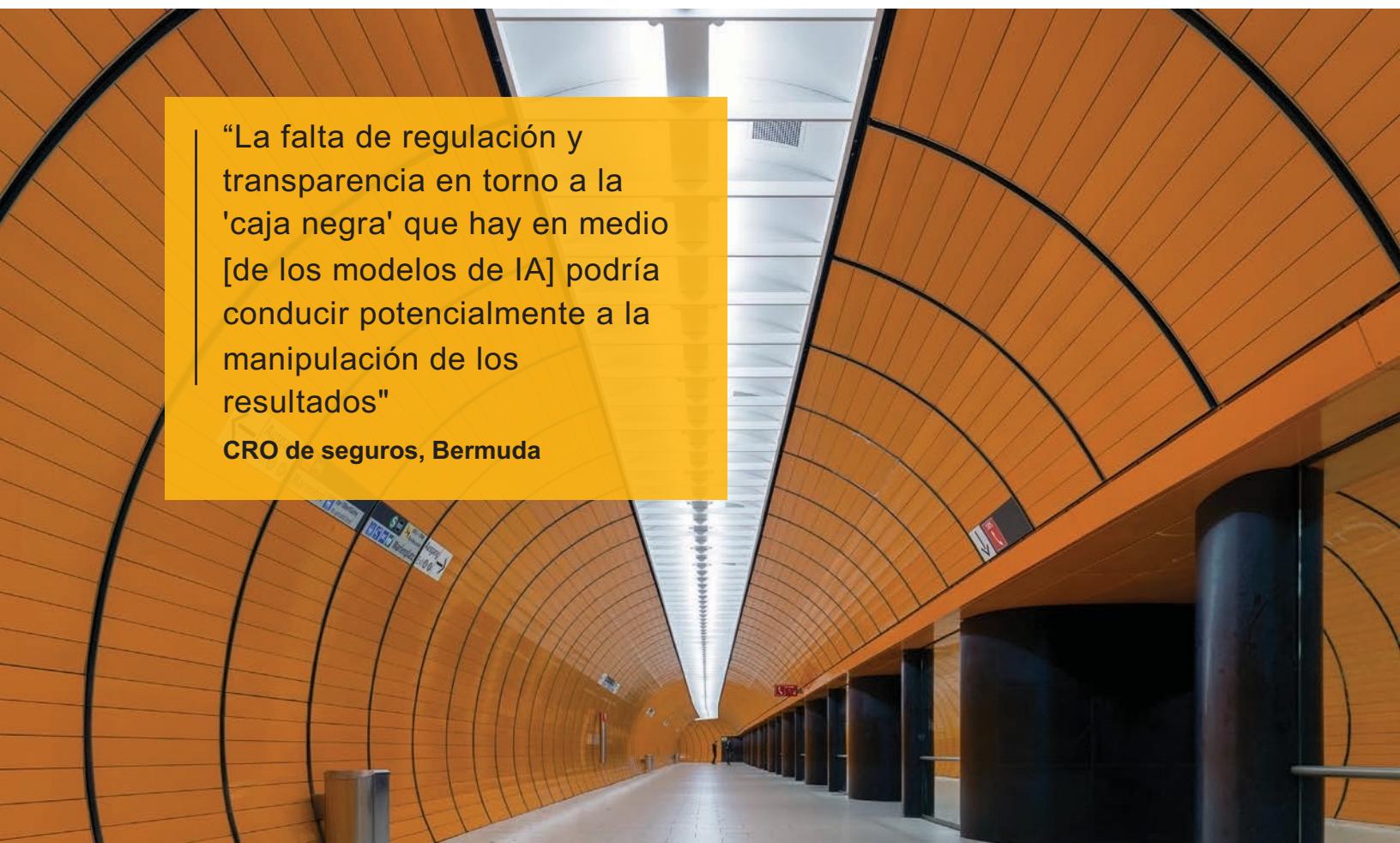
A su vez, la IA ha pasado a engrosar por primera vez la lista riesgos. Las preocupaciones no sólo se centran en el ritmo acelerado de desarrollo, sino también en la fiabilidad de los datos y en cómo se utilizan. El vínculo con la ciberdelincuencia incluye el creciente uso de la IA para penetrar en las defensas e imitar a personas reales.

Otras amenazas destacadas incluyen que un ciberataque exitoso pueda poner en peligro la continuidad de la actividad empresarial, y que el robo de datos sensibles -en particular los relacionados con los seguros de salud- pueda tener consecuencias desastrosas para la reputación de las empresas individuales y de todo el sector.

Sin embargo, las aseguradoras están en una posición ideal para desarrollar la comprensión del riesgo y las asociaciones de trabajo con los principales desarrolladores necesarias para gestionar y mitigar el riesgo de la IA.

"La falta de regulación y transparencia en torno a la 'caja negra' que hay en medio [de los modelos de IA] podría conducir potencialmente a la manipulación de los resultados"

CRO de seguros, Bermuda



Cambio climático

A medida que aumentan las pérdidas por inundaciones, incendios forestales y otros fenómenos de gran gravedad, nuestros encuestados plantean cuestiones preocupantes sobre la asegurabilidad de algunas zonas geográficas y tipos de riesgo.

Otras preocupaciones se centran en la transición hacia el *net zero*, especialmente si la incertidumbre o la insuficiencia de las medidas que se tomen ahora conducen a una transición desordenada en el futuro.

Pero con los riesgos vienen las oportunidades para que los reaseguradores apoyen a las comunidades expuestas y desarrollen nuevos productos de protección innovadores.

También pueden ayudar a las empresas a comprender y mitigar los riesgos de la transición ecológica, aportando tanto conocimientos especializados como capital de apoyo para llevarla adelante.

Si el costo de los siniestros sigue aumentando y los precios de los seguros no pueden seguir el ritmo, entonces [el cambio climático] será un gran problema en los próximos años".

**CEO de una reaseguradora,
Singapore**

"Lo que más me preocupa es el impacto del cambio climático y la presión que ejercerá sobre la asegurabilidad de algunos riesgos/regiones".

**Encuestado de una reaseguradora,
Belgium**





"En un mundo con una creciente volatilidad climática, la forma en que respondemos a los eventos para ayudar a los clientes a recuperarse, así como la contención y el control de las pérdidas, serán aún más importantes en la propuesta de valor global de los seguros".

Russell Higginbothan, CEO de Swiss Re Reinsurance Solutions.

"La evaluación del riesgo de catástrofes naturales, tradicionalmente anclada en el pasado, será muy inadecuada para medir/cuantificar el probable impacto del cambio climático. Para fijar con precisión el precio del impacto en el riesgo físico, el sector de los seguros y reaseguros debe incorporar las tendencias del riesgo de forma prospectiva y asegurarse de que los efectos del cambio climático queden plenamente reflejados en sus modelos de riesgo".

Anil Vasagiri, Head of Property Solutions, Swiss Re Reinsurance Solutions

Talento y tecnología

Las aseguradoras reconocen la necesidad de disponer de capacidades nuevas y mejoradas para gestionar los riesgos actuales, que evolucionan y aumentan.

Sin embargo, como ponen de relieve las clasificaciones de alto riesgo en tecnología y talento, los sistemas y las competencias pueden seguir quedándose cortos.

Entre los obstáculos al modernización tecnológica citados por los encuestados está el costo, sobre todo cuando no está claro cuánto tiempo van a seguir siendo útiles los nuevos sistemas informáticos y existen otras prioridades.

Por el lado de las reaseguradoras, figuran los canales de distribución conservadores y las trabas normativas.

También está claro que existen dificultades prácticas para desarrollar y aplicar modelos operativos claros y estratégicamente alineados y estratégicamente alineados.

Los encuestados señalaron que invertir en nuevas tecnologías no garantiza que se apliquen eficazmente.

"Las competencias tradicionales del personal y la cultura de las aseguradoras frenan definitivamente su capacidad para crear o adaptarse al cambio en el sector digital".

**Encuestado de reaseguradora,
Australia**



"La inflación, tanto real como social, sigue repercutiendo en las pérdidas de nuestro sector".

Greg Hendrick, CEO de Vantage en Bermuda

Preparación

Cuando preguntamos a los aseguradores por su grado de preparación para hacer frente a los riesgos a los que se enfrentan en una escala de 1 (mal) a 5 (bien), la respuesta media fue de 3,20, inferior a la de la última medición en 2021 (3,22).

Por otro lado, las reaseguradoras son los más confiados de todos los segmentos del sector asegurador con un 3,41 frente al 3,8 del sector general, al 3,14 de las aseguradoras de vida 3,14 y 3,13 de las P&C/no vida.

Esta confianza refleja un ligero debilitamiento de la confianza en la capacidad del sector para capear un entorno empresarial difícil, además de la relativa sofisticación de los sistemas de gestión de riesgos y planificación de escenarios.

No obstante, la velocidad a la que evoluciona el entorno de riesgo y surgen nuevas amenazas no deja lugar a la complacencia.

5 acciones clave para los líderes

Basándonos en los resultados de las encuestas y en nuestro estrecho trabajo con las aseguradoras y sus clientes, creemos que hay cinco prioridades clave para mantener el control de los riesgos y la relevancia comercial en el futuro:

1

Acercarse

Reforzar los vínculos con las empresas y comunidades aseguradas para comprender cómo están cambiando los riesgos a los que se enfrentan y desarrollar las soluciones innovadoras que les ayuden a mantener el ritmo.

2

Adoptar los últimos avances

Avances como la IA generativa y el uso de datos no estructurados conllevan riesgos. Pero también ofrecen una forma de dar sentido a la abundancia actual de datos y así utilizar la información en ámbitos críticos como la vulnerabilidad climática.

3

Aprovechar la innovación para apoyar a comunidades vulnerables

Las comunidades más expuestas al cambio climático suelen ser las menos protegidas. Aprovechar innovaciones que van desde la evaluación remota de riesgos a la cobertura paramétrica puede ofrecer una cobertura viable pero asequible.

4

Trabajar juntos

Desde el ciberataque hasta el cambio climático, ninguna empresa puede hacer frente a todos los retos por sí sola. Es importante que las aseguradoras y reaseguradoras unan su experiencia colectiva en riesgos y colaboren para encontrar soluciones.

5

Implique e inspire a sus empleados

La encuesta mundial de PwC Workforce Hopes and Fears 2023 revela que una cuarta parte de los empleados cree probable que cambien de trabajo en los próximos 12 meses, frente al 19% del año pasado. Trace el mapa de su equipo del futuro y piense: ¿cuál es el "trato" que ofrece a sus empleados?



“La industria aseguradora en Chile al igual que en el mundo se encuentra desafiada por los cambios climáticos, la innovación tecnológica y cibercrimen, así como por los cambios regulatorios que han sido postergados por varios años, aumentando la incertidumbre. Prepararse utilizando la innovación, tecnología actualizada y uso de IA parece ser la respuesta de los aseguradores que van a la vanguardia de los riesgos”.

Elizabeth Vivanco, socia Financial Services, PwC Chile.

Contactos



Elizabeth Vivanco
Socia
Financial Services
elizabeth.vivanco@pwc.com



Ernesto Ríos
Socio
Risk & Regulatory Services
ernesto.rios@pwc.com



Cómo podemos ayudar a nuestros clientes
Nuestros servicios de seguros y más en:
pwc.cl