



Degl'Innocenti Consulting

Protection GAP

Guatemala, 7 Junio 2023

Degl'Innocenti Consulting

Protection GAP



Junio 2023

Protection GAP

- Como los Riesgos evolucionan, la falta de **Protección aumenta**.
- La Falta de Protección es entendida normalmente como “Falta de Cobertura del Seguro”.
- Es decir, la diferencia entre el monto a asegurar que protege y beneficia al asegurado y la suma asegurada en la póliza.
- Esta definición se limita a un aspecto de la falta de protección, la del seguro.
- La palabra latina ‘protectio’ significa *“amparar algo o alguien ante cualquier riesgo”*.
- Si , es algo más extensivo de lo usado normalmente referido al Seguro.

To learn to unlearn

- Si no se trata solo de un vacío de protección en los seguros, puede que represente una falta de percepción de la importancia de una visión mucho más amplia que coloque al individuo al centro del análisis de la falta de protección en general.
- Quizás se trata como siempre de **aprender a desaprender (*mind reset*)**, de seguir pasivamente a los puntos de vista tradicionales.
- Al centro no está solo el seguro, que es una de las formas de administrar los riesgos, sino el Individuo con todos sus riesgos e incertidumbres inherentes a cualquier actividad humana.
- Hay que modificar poco a poco el punto de vista tradicional para evitar de confundir las ideas.
- Empezamos con el enfoque tradicional.

Gap Insurance as Auto Gap Insurance

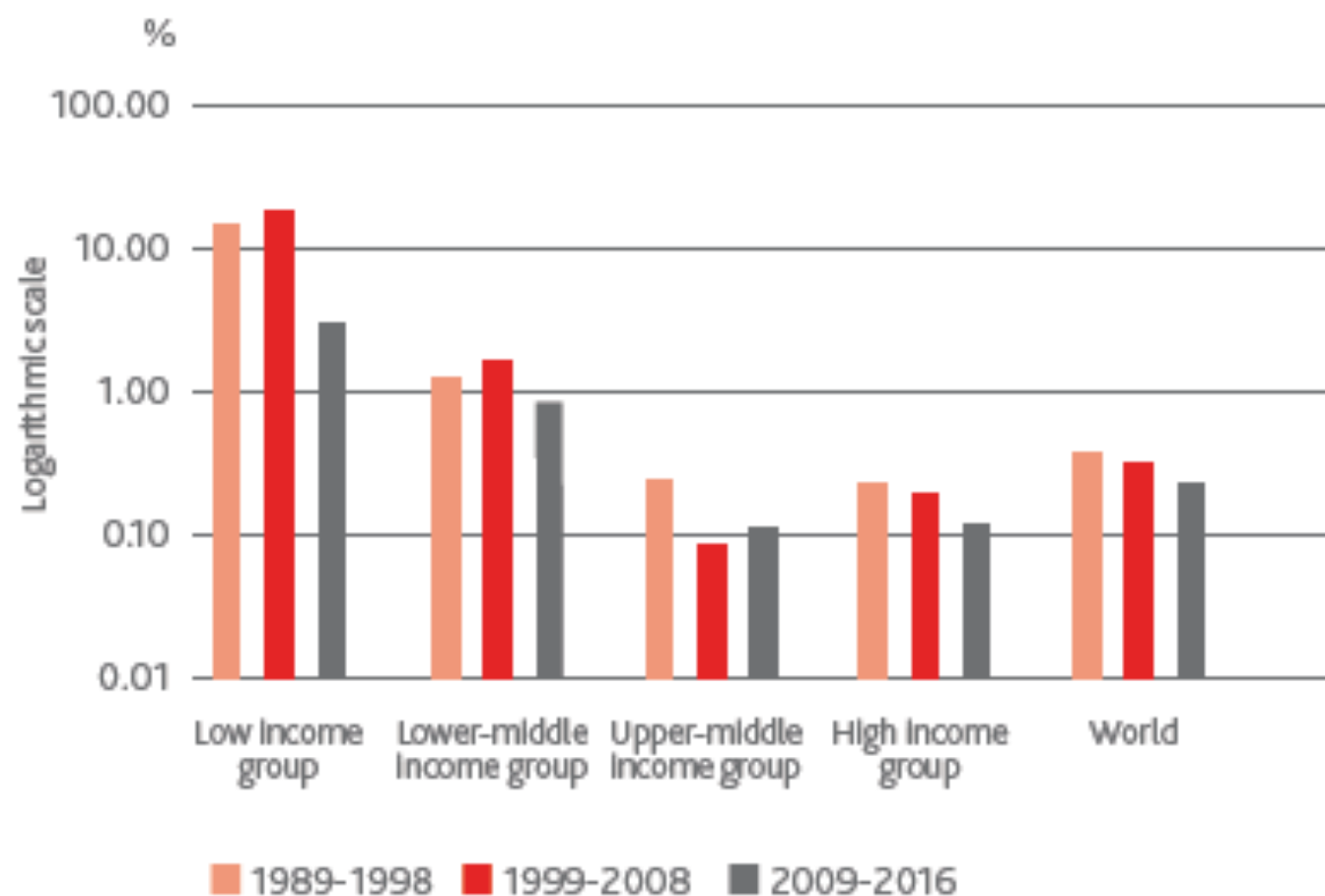
En Internet encontramos *Gap Insurance* referido a una particular falta de cobertura en el Seguro de Auto.

- Si la compra del carro es financiada y si se sufre una pérdida total, robo o accidente, la Empresa de Seguros paga el valor actual del vehículo (Actual Cash Value o ACV) que puede ser menor del saldo del préstamo. Si has comprado una cobertura de seguros de cancelación de préstamos (Pay Off Insurance o Gap Insurance) no sufre una pérdida financiera por la diferencia entre el monto indemnizado y el saldo a pagar del préstamo.

GFIA : Global Insurance Protection Gaps

- La Federación Mundial de las Asociaciones de Seguros (GFIA) en un reporte muy reciente reconoce que el rol de la Industria de Seguros es indispensable pero no suficiente a cubrir la brecha de protección para todos los riesgos emergentes a nivel mundial y aconseja de compartir la responsabilidad entre el Sector Público y el Sector Privado.
- La Federación Mundial estima la falta de protección anual en 4 áreas críticas en:
 - Pensiones: 1 Billón \$US
 - Cyber: 0.9 Billón \$US
 - Salud: 0.8 Billón \$US
 - Catástrofes Naturales: 0.1 Billón \$US

Figure 1: Uninsured natural catastrophe losses as a share of GDP for different country income groups, 10-year moving averages, 1989-2016



Source: Munich Re NatCatSERVICE

GFIA : Global Insurance Protection Gaps

- La falta de protección total en las 4 áreas críticas alcanza USD 2.8 Billón, que corresponden al 3% del Producto Mundial Anual sin considerar el impacto en la vida de los Individuos.
- Los principales riesgos emergentes son relativos a:
 - Tecnología: la digitalización y la automatización, el aumento exponencial de los datos, han aumentado fuertemente el número de Cyber Attacks y la Violación de Datos Sensibles.
 - Cambio Climático: está afectando fuertemente la economía y la calidad de vida de los individuos.

GFIA : Global Insurance Protección Gaps

- La explosión demográfica en los Países Emergentes y el envejecimiento de la población en los Países más ricos han creado un aumento de la demanda de seguridad social que se está desmantelando para reducir el gasto público y de seguros privados.
- Los aspectos macroeconómicos como la inflación, la crisis de las cadenas de distribución (Supply-Chain Disruptions), la crisis energética, la guerra en Europa, han acelerado la necesidad de cambios culturales en la sociedad para adecuarse a un mundo multipolar menos globalizado y más incierto en sus perspectivas futuras.
- La dificultad de hacer previsiones requiere un cambio de paradigmas en la toma de decisiones empresariales y personales también en materia de protección.
- Los escenarios inciertos requieren estrategias flexibles y mediciones frecuentes como en la Gerencia por Objetivos (Purposes not only Profit).

The Geneva Association (GA) Protection Gap approach

- La Asociación de Ginebra (EGRIE) es una de las principales Asociaciones Internacionales para los Estudios del Seguro junto con otras dos Instituciones ARIA y APRA.
- Ha sido fundada por un Grupo Europeo de Economistas especializados en Riesgos y Seguros.
- Su objetivo es promover los Estudios Interdisciplinarios en Economía y Seguros como parte de la moderna Teoría Económica.
- Su Report muy reciente en Gap Protection es parecido al de GFIA con más detalles.

The GA Global Protection Gap Approach

- La digitalización, la urbanización, el cambio climático y la concentración y acumulación de riesgos aumentan la cantidad y complejidad de los riesgos aumentando el GAP entre los valores expuestos y los asegurados, entre las *Insurance Covered Losses* y las Total Economic Losses.
- Respecto a las Catastrófes Naturales el Gap entre los valores asegurados y las pérdidas económicas se mantiene muy alto en los Países ricos (70%) y alcanza un 90/95% en los Países pobres.
- Entre los riesgos emergentes en los Cyber Risk la diferencia entre las pérdidas aseguradas y el costo de los daños efectivos es todavía enorme y se mantendrá tal hasta que el sector público y privado se coordinen para cubrir ese Gap y aumente fuertemente el cobro de primas (actual USD 3.5 Billones previsto 18 Billones en 2025).

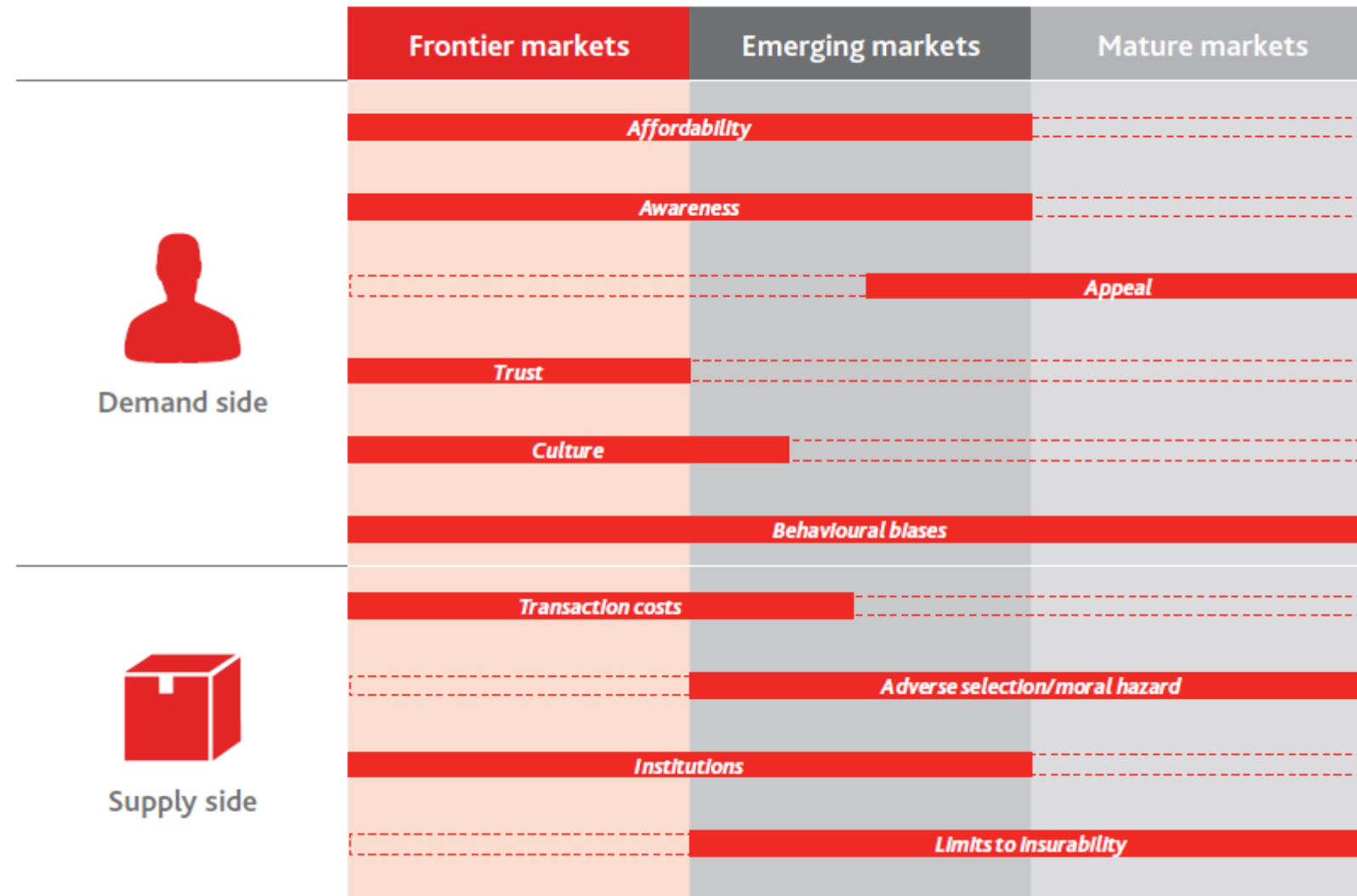
The GA Global Protection Gap Approach

- En materia de Salud la cuantificación del Gap de Protección es más complicada por la gran variedad y tipos de Servicios de Salud entre públicos y privados.
- Los Out of Pocket Expenses (OOP), los pagos o co-pagos hechos directamente por los pacientes y no cubiertos por el Seguro privado y público pueden alcanzar la proporción de bancarota para los individuos (en USA son +50% de las bancarotas individuales).
- Según el World Bank la Health Care Protection Gap (OOP) es destinada a aumentar por la inflación médica que se suma a la inflación general y alcanza el 2% del Producto Doméstico Bruto (GDP) versus los 0.3% de las Catastrófes Naturales.

The GA Global Protection Gap Approach

- El Gap en materia de Pensiones (Pension Savings Gap) se define la diferencia entre el valor presente de ingresos necesarios para una razonable calidad de vida a los jubilados (alrededor de un 70% de los ingresos económicos) y el valor actual de lo ahorrado para la Pensión (Pay As You Go PAYG)
- Según GA dicho Gap descontado de lo ahorrado puede alcanzar a nivel mundial más de USD 100 Trillon. Es Enorme.
- GA trata de explicar también porque la gente compra menos protección en seguros de la que necesitan (Underinsurance) y solo integrando público y privado puede reducirse dicho Gap.

Figure 2: The root causes of insurance protection gaps—main areas of relevance



Source: The Geneva Association

GA : How to reduce Underinsurance

Mejorando la información y la educación inclusiva financiera y de seguros




Reduciendo la inclinación a no comprar seguros por razones culturales y/o religiosas

Reduciendo las ineficiencias del mercado como los Costos Transaccionales o legales (Transaction costs) y el riesgo moral (Moral Hazard).

Compartiendo la responsabilidad de proteger a los Individuos y a las Empresas según la importancia social y la acumulación de valores (Catastrófes Naturales) entre los Sectores Públicos y Privados.



Figure 3: Remedies to insurance protection gaps—main areas of relevance

	Frontier markets	Emerging markets	Mature markets
 Insurers		<i>Technology</i>	
		<i>Product innovation</i>	
	<i>Microinsurance</i>		
	<i>Takaful insurance</i>		
 Governments		<i>Risk mitigation</i>	
	<i>Public insurance</i>		
	<i>Mandatory schemes</i>		
			<i>Backstop provider</i>
 PPP		<i>Subsidised programmes</i>	

Source: The Geneva Association

Del Seguro a la Administración de Riesgos

- La etimología de la palabra Riesgo es incierta: del arabe Risq (lo que suministra la Providencia) o de Risco (peligro marino como una roca de gran tamaño)
- A través del italiano Rischio (latino: resecar, dividir, cortar) sinónimo de peligro, Riesgo en español, Risk en inglés.
- Management: del latino Manus (Mano) y Agere (Actuar) referido históricamente al manejo de caballos.
- Moderno: Administración, Gestión .
- Risk Management: el proceso de Identificación, Cuantificación (severidad y frecuencia), Evaluación y Tratamiento (retención, transferencia), Monitoreo y Follow up de los Riesgos.

Risk Management : De las Garantías a los Servicios, del Seguro a la Protección Integral

- La tendencia más significativa es la de considerar a los Riesgos en su integralidad, no solo en mérito a los Seguros, sino respecto a la persona individual y jurídica.
- Es decir la nueva perspectiva pasa de la falta de Protección en Seguros a la Protección Integral del Individuo (Comprehensive, Total) y considera cualquier riesgo, entendido como el conjunto de las fuentes de incertidumbre respecto a eventos que pueden afectar la vida, su calidad y el patrimonio en general.
- La búsqueda de soluciones para la protección en general de los individuos introduce una variedad de nuevas garantías y servicios que permiten fidelizar a los clientes y mitigar los efectos negativos.

La Visión Integral de la Protección

- La Visión Integral de la Protección permite identificar las áreas de los Riesgos donde es más importante reforzar la prevención como en los campos de la Salud (Telemedicina y Diagnóstico Precoz), en los Riesgos Cibernéticos (Red de Expertos Informáticos) y en la Responsabilidad Civil General (Red de Abogados) solo para citar algunos ejemplos.
- La presencia de nuevos Operadores (Insurtech) que hasta ahora ofrecen Servicios y Protección para riesgos individuales (Coalition para Cyber) exigen una reflexión urgente de parte de las Empresas de Seguros para ofrecer servicios Taylor Made para los Clientes dentro de una visión Integral de Protección que incluya pero no limitada a la sola Transferencia de Riesgos típica del Seguro.

La protección desde el punto de vista de la persona individual y jurídica

- El Valor de Uso se impone sobre el concepto clásico del Valor de los Bienes como objeto de la Protección.
- Se piensa al modelo de pago "pay-per-use" en el cual el cliente paga por usar un producto o servicio en vez de comprarlo. En seguros lo vemos siempre más aplicado al uso de los Vehículos y al de Equipos en Alquiler.
- La difusión de las coberturas paramétricas representa un cambio de perspectiva importante en el concepto de cobertura que prescinde de un daño sufrido y relativa indemnización: funciona al ocurrir un evento y paga el monto convenido a prescindir de un daño efectivo.

Una invitación a una reflexión final

- La Administración de Riesgos moderna nace en USA hace unos 50 años atrás aplicando las técnicas actuariales a las Grandes Corporaciones, sobre todo para reducir el costo del seguro y con las Captives en el Exterior también el pago de impuestos.
- Una duda puede ser la de la aplicabilidad (Applicability) de las Técnicas de Administración de Riesgos a las personas individuales y a las Pequeñas Empresas Comerciales e Industriales (Pymes).
- La respuesta es si. Un balance personal y/o de una Pyme, junto con un análisis de la Aptitud Subjetiva hacia los riesgos (Positiva o Negativa), son suficientes para un análisis de Administración de Riesgos.
- Los invito a experimentar al respecto.

Lo que se ha desarrollado en los últimos años, en los bancos y en los seguros en forma paralela, son las Fintech e Insurtech. Estos nuevos modelos se llaman: en los Bancos "BAAS" (Banking As A Service) y en los Seguros "IAAS" (Insurance As A Service).

Las Start-up y las que se llaman también Scale-up representan una inversión desde el año 2009 hasta 2022 de 3,700 millones de Euros, y en el solo año 2022 de **934 millones de Euros.**

En número son alrededor de 630 y en resultado un aumento en los ingresos de las empresas que han adoptado estos modelos es de un 70%.



Entrevista - Dr. Roberto Degl'innocenti – 8 de Marzo 2023.
**"Seguros de la Transferencia de Riesgo
al Modelo de Servicio de Risk Management"**

Las empresas son normalmente bancos y compañías de seguros que usan compañías separadas digitales. En el caso de los bancos se usa un término:

"challenger bank".

En seguros un ejemplo reciente es el caso de "Wopta Seguros", que es la primera Insurtech italiana phygital que gracias a una plataforma digital y una red de intermediarios ofrece el servicio de prevención y de seguros para artesanos, empresas pyme y profesionales

En una palabra, la transferencia de riesgo típica del negocio tradicional de las empresas de seguros se configura como una parte de la actividad de servicio de estas plataformas digitales: servicio de Risk Management (identificación de los riesgos, análisis de la peligrosidad, tratamiento de los mismos entre los cuales está también el seguro como transferencia a terceros.

