La influencia de la evolución de valores sobre el incremento siniestral

La estadística "Grandes catástrofes naturales 1950–1999" (véase página 40) muestra claramente que los siniestros acarreados por catástrofes naturales han aumentado mundialmente de forma dramática y alarmante en la segunda mitad del siglo XX. Desde mediados de los años 80 dicha tendencia parecer haberse intensificado aún más.

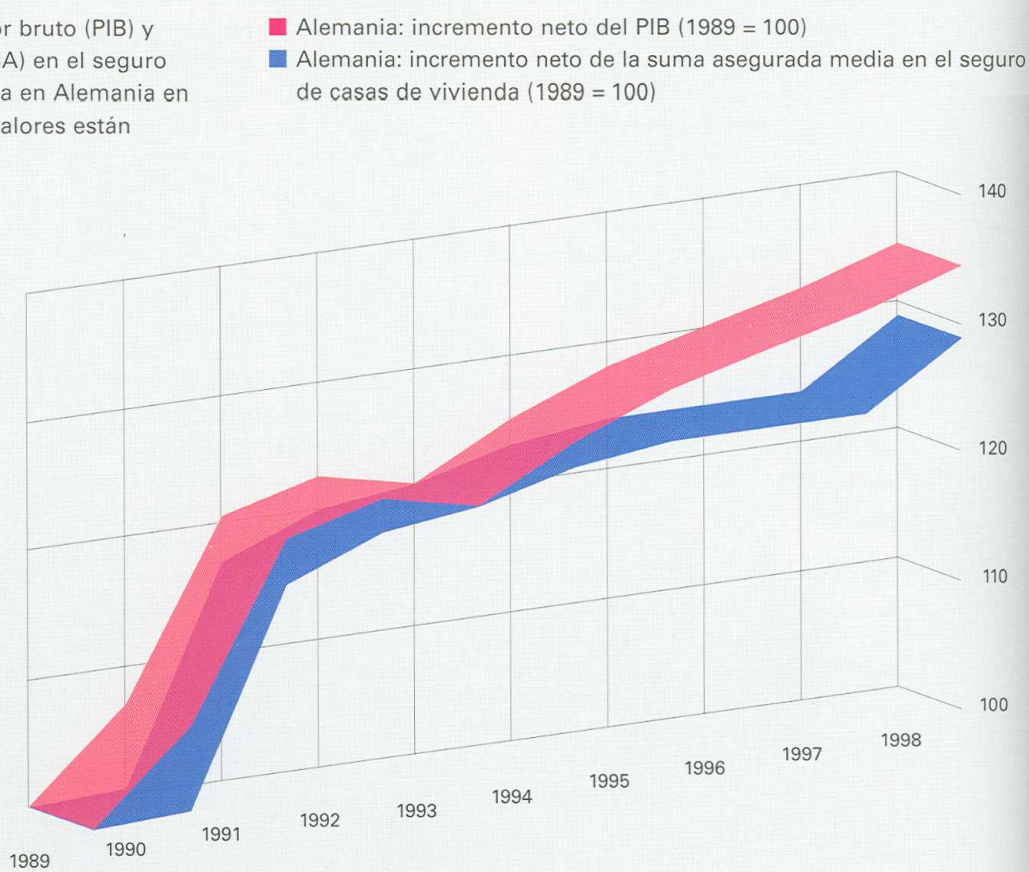
El análisis de las causas de este crecimiento muestra que podrían tener una corresponsabilidad dos factores: la variación de la densidad aseguradora y el incremento de los valores en las regiones expuestas a catástrofes. A continuación pasamos a examinar más a fondo la incidencia del incremento del valor –especialmente como consecuencia de un mayor nivel de vida– en el aumento siniestral. A tal efecto, se hace una distinción entre la parte condicionada meramente por la inflación en el crecimiento nominal del valor y la componente inducida efectivamente (en términos reales) por la subida del nivel de vida, o sea:

$$\Delta W = \Delta I * \Delta L$$

Δ W: cambio del valor nominal de riesgos expuestos
Δ I : factor inflacionario
Δ L: cambio del estándar de vida

La magnitud Δ I está disponible sin problema para la casi totalidad de los países, al menos en tanto que el valor de la inflación quede determinado mediante una cesta de la compra predefinida. La calidad de los datos comparativos se vuelve claramente menos homogénea cuando en las evaluaciones del crecimiento deberá emplearse un puro índice de costes de construcción que toma en consideración exclusivamente la evolución de precios en el sector de la construcción en vez de un índice de inflación que agrupa a varios ramos. Mas como también este índice solamente tiene en cuenta un ámbito parcial de los valores expuestos a catástrofes de la naturaleza (p. ej., sin mercancías y contenido del edificio) aplicamos en la indicación de datos siniestrales "depurados por el precio" la tasa de inflación anual media arrojada en las estadísticas de cada país.

Incremento del producto interior bruto (PIB) y de la suma asegurada media (SA) en el seguro combinado de casas de vivienda en Alemania en el período 1989–1998. Ambos valores están deflactados.



a

© 1999 REF/Geo, Münchener Rück

Los siniestros representados en el gráfico "Grandes catástrofes naturales 1950–1999" ya han sido extrapolados por este factor al año 1998.

Resulta más difícil la recogida estadística del valor $\triangle$ L –alteración del nivel de vida– por ser más complejo en la definición. Bajo este concepto pueden subsumirse, p. ej., los siguientes aspectos en relación con la transformación de los valores expuestos a catástrofes naturales:

- tipo de construcción más costoso y caro
- mayor superficie habitable media por persona (inclusive segundo domicilio)
- equipamientos de edificios más valiosos (electrónica, mobiliario, etc.)
- mayores y más valiosas existencias en almacén (industria/comercio)
- vehículos adicionales de valor más alto en existencias privadas e industriales

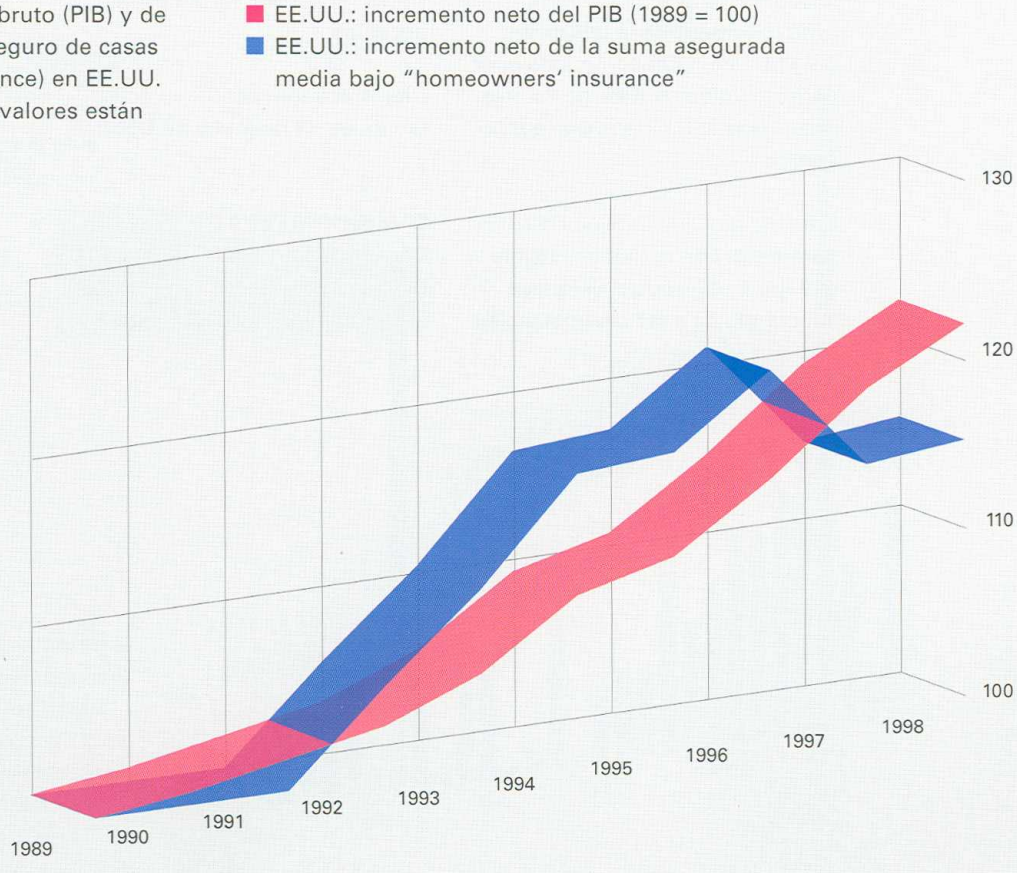
Con objeto de poder aplicar las citadas influencias en los análisis de tendencia siniestrales se hace necesaria una cuantificación mediante datos de responsabilidad "duros" a disposición del asegurador y las modificaciones a las que están sujetas a través de un período de tiempo prolongado.

Las responsabilidades reportadas (p. ej., según el sistema CRESTA) que indican las sumas aseguradas permiten tal cuantificación en grado suficiente ya que a base de ellas es posible determinar la suma asegurada media (por póliza). La modificación que experimentan en comparación con el año precedente, deducción hecha de la tasa de inflación registrada en el mismo período de tiempo, puede interpretarse, en una primera aproximación, como incidencia de los citados factores pero solamente en el caso de que la suma asegurada sea ajustada periódicamente.

Sin embargo, no están disponibles informaciones detalladas acerca de los desarrollos de la responsabilidad en una calidad apta para los análisis siniestrales para todos los países.

Así, pues, ¿qué magnitud auxiliar recogida de forma general se presta para describir, de forma aproximativa, el cambio del nivel de vida en un país para inferir de ello datos enunciativos sobre la evolución de valores expuestos a catástrofes de la naturaleza en el pasado? Estudios externos (Pielke et al., 1998) definen, p. ej., para los EE.UU. el "acrecentamiento de la prosperidad" a base de estadísticas del "U.S. Bureau of Economic Analyses" y el parámetro "fixed reproducible tangible wealth". También aquí la desventaja es que dicho valor no está disponible

Incremento del producto interior bruto (PIB) y de la suma asegurada media en el seguro de casas de vivienda (homeowners' insurance) en EE.UU. en el período 1989–1998. Ambos valores están deflactados.



© 1999 REF/Geo, Münchener Rück

a nivel mundial y que puede interpretarse de forma divergente de un país a otro.

El producto interior bruto (PIB), la suma de todas las mercancías y prestaciones de servicio realizadas en un país, ¿puede ser una magnitud sustitutiva para la descripción de la evolución del valor?

Las ilustraciones a y b muestran para el periodo de 10 años de 1989 hasta 1998 el incremento del PIB en Alemania y del GDP (gross domestic product) en EE.UU. y en comparacion con ello el aumento de la suma asegurada media en el seguro de casas de vivienda en ambos países (deducción hecha de la parte de la inflación, respectivamente).

A pesar de los desarrollos politicos y económicos divergentes en los dos países seleccionados (en dicho periodo cae en 1990 también la reunificación de Alemania) se da una paralelidad suficiente entre crecimiento de la suma asegurada media por póliza/riesgo y la subida del producto interior bruto que permite la utilización del PIB o del GDP como indicador para la evolución neta de valores materiales en una primera aproximación.

Con ello se tiene a disposición un parámetro con el que es posible extrapolar siniestros históricos adaptandolos a las circunstancias actuales siempre teniendo en cuenta el incremento experimentado en el interín por los valores materiales expuestos (después de inflación).

En la ilustración d –a diferencia de la ilustración c– han sido corregidos los daños a la economía y los siniestros asegurados por el factor del incremento de valor. Para ello se tomó como base –siempre dependiendo de las regiones afectadas por la catástrofe– las evoluciones de valor específicas de cada país (PIB, GDP).

Durante el intervalo de 30 años (1970–1998) tomado como ejemplo, el aumento de los valores, que se debe primordialmente al desarrollo del nivel de vida y a la inflación, repercutió de forma nada desdeñable en el incremento de los daños globales a la economía resultantes de catástrofes de la naturaleza en todo el mundo Mas incluso teniendo en cuenta este factor persiste una clara tendencia al alza en la evolución siniestral a observar en estos decenios

Daños económicos
(en miles de millones de US$):

Decada 1970–1979	315
Década 1980–1989	283
Década 1990–1999	636
Factor años 90/años 70	factor 2

Fuentes:

BEA (Bureau of Economic Analyses), 1993. Fixed Reproducible Tangible Wealth in the United States, 1925–1989 US GPO: Washington, D C.

Der Fischer Weltalmanach 1989, ..., 1998 Fischer Taschenbuch Verlag. Francfurt del Main.

International Monetary Fund, 1998. International Financial Statistics Yearbook, Vol LI Washington, D.C.

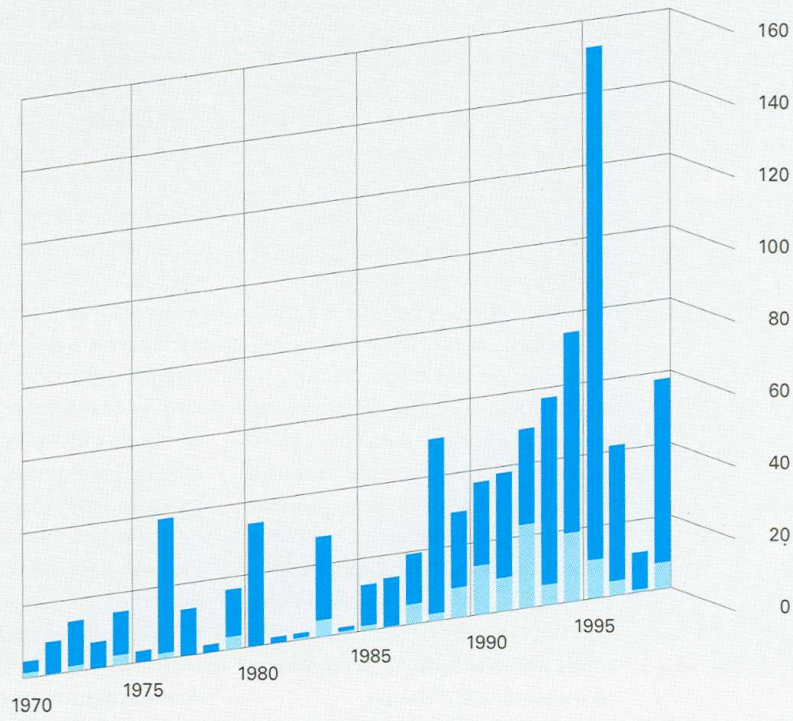
Pielke, R A., and Landsea, Ch.W., 1998. Normalized Hurricane Damage in the United States· 1925–1995, Weather and Forecasting, 13: 621-631

The Fact Book 1998 Property/Casualty Insurance Facts. Insurance Information Institute. Nueva York

>> ERNST RAUCH

Grandes catástrofes de la naturaleza 1970–1998. Daños económicos y siniestros asegurados. Cifras deflactadas. Valores en miles de millones de US$

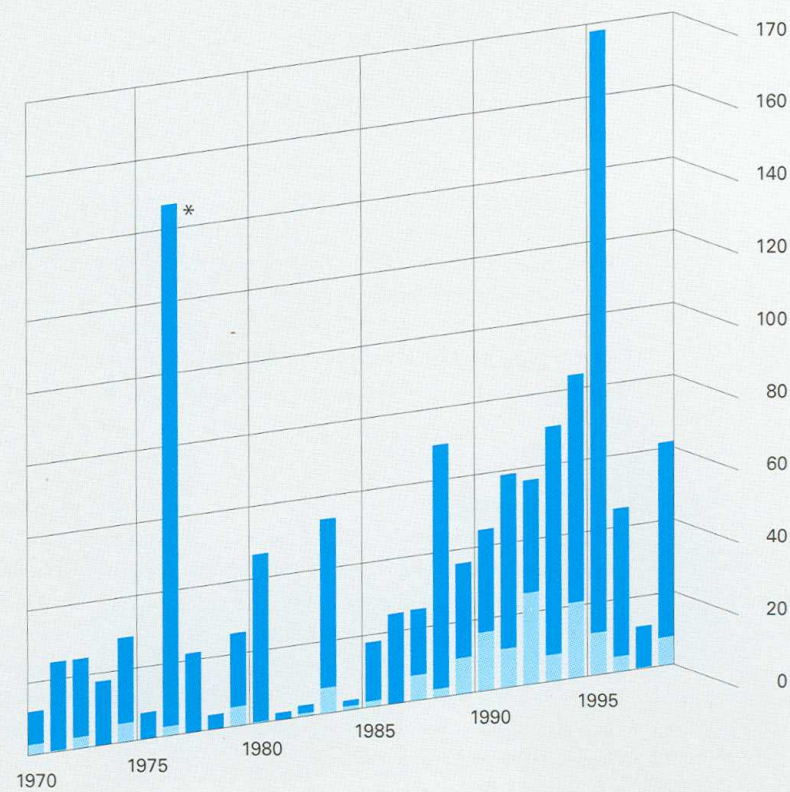
- Daños económicos
- Siniestros asegurados



© 1999 REF/Geo, Münchener Rück

Grandes catástrofes de la naturaleza 1970–1998. Daños económicos y siniestros asegurados. Cifras deflactadas y adaptadas a valores actuales mediante el incremento del producto interior bruto del respectivo país. Valores en miles de millones de US$

- Daños económicos
- Siniestros asegurados



© 1999 REF/Geo, Münchener Rück

* Los daños globales en 1976 fueron dominados por el terremoto ocurrido en Tangshan, China. El llamativo aumento de los daños globales corregido por el PIB es condicionado, sobre todo, por el alto incremento del PIB en China en los años 1976–1998.