



THE GENEVA ASSOCIATION  
ASOCIACION DE GINEBRA



THE GENEVA  
ASSOCIATION

## Los Beneficios del Seguro para la Economía y para la Sociedad

El siguiente artículo de **Christophe Courbage**, Profesor de la Escuela de Administración de Empresas de Ginebra (HES-SO) y Colaborador Externo de The Geneva Association, da un panorama respecto del papel fundamental del seguro tanto para el desarrollo económico como para el social, a la vez que trata de concientizar respecto a su papel estratégico como pilar económico y de innovación.

**H**ay indicios de que el seguro se usaba para respaldar actividades comerciales ya en tiempos del imperio babilónico. Esos primeros contratos fueron determinantes para lograr formas de comercio más arriesgadas tales como la navegación. Sin embargo, la importancia del seguro para el desarrollo económico fue internacionalmente reconocida recién hace unas pocas décadas: la primera sesión de la Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo in 1964 destacó que “un sólido sector asegurador nacional constituye un elemento esencial de un adecuado sistema económico, contribuye al crecimiento económico y estimula un elevado índice de empleo”.

El seguro tal como hoy se conoce abarca las tres principales actividades de transferencia de riesgo, indemnización e inversión; y cada una de ellas beneficia a la economía y a la sociedad en muchos aspectos.

### El Seguro Promueve la Estabilidad Financiera y Facilita la Iniciativa Empresarial

Por medio de la indemnización, el seguro mejora la estabilidad financiera de los hogares y de las empresas. A los primeros sin duda les permite recuperar la posición financiera que tenían antes de sufrir un siniestro y por ende mantener su seguridad financiera; por lo cual tienden menos a buscar ayuda pública o a solicitar prestaciones sociales. De igual modo, gracias a las indemnizaciones las empresas pueden seguir operando y los empleados conservar sus trabajos. Se limitan así los efectos secundarios negativos tales como: que haya mayor desempleo, que los clientes no dispongan de los productos o servicios de las empresas, que los proveedores pierdan negocios y que disminuyan los ingresos fiscales con que cuentan los gobiernos.

Al dar garantías, el seguro permite que tanto las personas como las empresas participen en actividades riesgosas que de otro modo no emprenderían. El seguro puede incluso ser la condición para participar en una determinada actividad. Por ejemplo, sin la posibilidad de contar con un seguro de Responsabilidad Civil por producto, las empresas -en particular las farmacéuticas- no estarían dispuestas a desarrollar y comercializar productos altamente beneficiosos. En este sentido, el seguro facilita la innovación en la economía ya que permite suscribir nuevos riesgos. Ford, Rockefeller y otros emprendedores no habrían tomado los riesgos de inversión que tomaron si no hubieran tenido la posibilidad de compartirlos con los aseguradores.



Por otra parte, el seguro favorece el desarrollo del mercado de artículos de lujo, tales como automóviles, ya que les ofrece a las personas reacias a los riesgos la posibilidad de transferirlos y así ciertamente las alienta a hacer compras que de otra manera no habrían hecho. Asimismo, en el caso del seguro de Salud, el seguro permite el acceso a la atención médica que las personas no podrían afrontar si no estuvieran aseguradas.

### El Seguro Alienta la Prevención y la Mitigación

Basados en la información con que cuentan sobre los riesgos que el asegurado representa, los aseguradores fijan primas adaptadas a esos riesgos. Cuando acumulan muchas exposiciones al riesgo individuales y similares, los aseguradores aplican la ley de los grandes números, que les permite hacer estimaciones razonablemente precisas de la pérdida global esperada del grupo de riesgo. La función del seguro es por lo tanto identificar grupos de personas con similares perfiles de riesgo y establecer una prima para ese riesgo. Cuando la prima refleja el riesgo asociado con una persona o con una empresa, la incentiva a reducir el riesgo para así reducir la prima. Una prima adaptada al riesgo incentiva las actividades de prevención porque reduce el riesgo que las personas y las empresas enfrentan, lo cual beneficia a la sociedad en su conjunto.

Adaptar la prima al riesgo beneficia a la sociedad porque también envía señales tarifarias que estimulan debates públicos sobre la seguridad, hace que los consumidores adopten mejores comportamientos ante el riesgo y alienta mejores y más amplias normas jurídicas, por ejemplo: requisitos más estrictos de desempeño de seguridad para automóviles, alarmas contra incendios y ro-

ciadores o sistemas de seguridad para hogares y empresas, códigos de construcción para protegerse contra terremotos, inundaciones o fuertes vientos. Tener acceso a este tipo de información lleva a una menor cantidad de inversiones no productivas, tales como construcciones en zonas de aludes.

Los aseguradores pueden también contribuir a limitar las emisiones de carbono o a tomar medidas relacionadas con el cambio climático -como se señalara en diversas publicaciones de The Geneva Association -asegurando nuevas tecnologías a fin de acelerar su comercialización y transferencia al mercado. Otra posibilidad son las pólizas de seguro existentes que le permiten a los tomadores cubrir su viaje en el punto donde compran el seguro del automóvil. Del mismo modo, las pólizas de Pago por Uso (*Pay-As-You-Drive*) que desde hace poco están disponibles en varios países también contribuyen a mitigar el riesgo ya que alientan a conducir menos. Finalmente, la industria aseguradora puede asesorar y comprometer a los clientes y a los proveedores en alternativas para el manejo de reclamos que sean más respetuosas del clima e impermeables.

### El Seguro Propicia la Intermediación Financiera de Servicios

La industria aseguradora propicia el desarrollo de servicios financieros al facilitar operaciones crediticias e intermediación bancaria. El seguro de No-Vida, en particular, garantiza créditos para bienes de consumo y actividades comerciales y da seguridades a los bancos en el caso de quiebra del tomador, reduciendo así la exposición del banco al riesgo y alentando el otorgamiento de más préstamos. Para las empresas, se reduce el costo del capital determinado por el mercado y se incentiva el crecimiento económico al crear mayor demanda de servicios financieros.

También, el seguro, y en particular el seguro de Vida, mejora el crédito de las personas al mejorar el riesgo crediticio del deudor porque garantiza el valor de los avales o da más seguridades de que se pagará el préstamo. En diversos países, cuando se compra una vivienda, la institución crediticia normalmente exige un seguro Patrimonial para la casa o un seguro de Vida para el comprador antes de otorgar el préstamo hipotecario.

### En su Papel de Inversores, los Aseguradores Mejoran la Gobernanza Empresarial y Promueven el Crecimiento Económico

Junto con los fondos de inversión y con los fondos de pensión, los aseguradores



son los principales inversores institucionales del mundo. Invierten fuertemente tanto en mercados de valores como en mercados de renta fija y de ese modo pueden tener una activa participación en la gobernanza empresarial. Pueden también evitar invertir en compañías que no se comporten correctamente; por ejemplo, en el caso del riesgo medioambiental, podrían evitar invertir en compañías que sean grandes emisores de dióxido de carbono. Los aseguradores podrían, incluso, hacer valer sus derechos de voto en las asambleas generales y participar en los directorios de las compañías en las que invierten con el fin de favorecer modelos de negocios más sostenibles. También pueden financiar e invertir en proyectos de energías limpias y aportar fondos que sean respetuosos de la ecología. Además, pueden monitorear a las firmas y a las personas para incentivarlas a que actúen en su propio interés y a que no adopten comportamientos inaceptables que incrementen los riesgos.

El desarrollo de actividades aseguradoras, en particular de los aseguradores de Vida, puede promover el desarrollo de los mercados de capitales ya que invierten en

valores y acciones los fondos obtenidos gracias a los productos de ahorro contractual. Estos fondos se invierten generalmente en centros comerciales, hospitales, fábricas, desarrollo de viviendas, etc. Las inversiones aumentan la cantidad de bienes de capital de la sociedad y favorecen el crecimiento económico y el empleo pleno.

#### Servicios de Gestión de Riesgos

Además de cubrir riesgos, la industria aseguradora es una valiosa fuente de habilidades para gestionar el riesgo y la información, lo cual beneficia a la sociedad en su conjunto. Debido a la naturaleza misma del negocio, el sector necesariamente realiza una gran cantidad de investigación sobre lo que constituye e incrementa los riesgos en muchas áreas y en una amplia gama de disciplinas tales como la construcción, geografía, geología, demografía, salud, finanzas, etc. Por otra parte, los servicios de gestión de riesgos son parte de algunos contratos de seguros comerciales. En la fase de suscripción, es posible que se lleven a cabo inspecciones para evaluar la potencial pérdida y para ofrecer servicios de control de pérdidas. El seguro brinda información so-

bre la mejor manera de prevenir riesgos. Los aseguradores cuentan con la experiencia analítica necesaria para ayudar a los asegurados a prevenir y a reducir siniestros, y tienen obvios incentivos económicos para hacerlo de diversas maneras, por ejemplo ofreciendo programas de control de siniestros, tales como prevención de incendios, seguridad y salud laboral, prevención de siniestros industriales y reducción de daño, robo y lesiones en el caso del seguro Patrimonial de Automóviles.

Si bien el seguro forma parte de la economía desde hace largo tiempo, su contribución al desarrollo de los países es subestimada en gran medida. Comunicar mejor estos beneficios sería una buena forma de mejorar la imagen de la industria aseguradora. En una de sus películas, Woody Allen dice: "En la vida hay cosas peores que la muerte. ¿Alguna vez pasaste una tarde con un vendedor de seguros?". Nos gustaría pensar que si Woody Allen hubiera entendido los beneficios de los seguros para la economía y la sociedad, habría encontrado una manera mucho más atractiva de pasar una tarde con un asegurador. ■

**Traducción:** Graciela Padilla

**Nota:** Para mayor información, consultar a la Secretaría General de Geneva Association: Tal Strasse 70, CH-8001 Zurich | Tel: +41 44 200 49 00 | Fax: +41 44 200 49 09  
E-mail: [secretariat@genevaassociation.org](mailto:secretariat@genevaassociation.org); Página Web: [www.genevaassociation.org](http://www.genevaassociation.org)

## RELANZAMIENTO DEL SEGURO DE RETIRO Y SEGUROS DE VIDA CON AHORRO.

20 años de experiencia en servicios actuariales y software técnico en Argentina como FM&A - Fernando Mesquida y Asociados. Hoy como Milliman, ofrecemos nuestra experiencia única en Seguros con Ahorro, incluyendo:

- Software de administración y cotización
- Plan de negocios
- Desarrollo de productos innovadores
- Asesoramiento estratégico

Para obtener más información, contacte a:

Fernando Mesquida  
[fernando.mesquida@milliman.com](mailto:fernando.mesquida@milliman.com)

Hector Gueler  
[hector.gueler@milliman.com](mailto:hector.gueler@milliman.com)

[milliman.com](http://milliman.com)  
Paraguay 610 Piso 25 - ( 54 11 ) 4314-6230

