

Ciudad de México, 12 de mayo de 2026.

Versión estenográfica del Panel “México ante los fenómenos extremos: ¿Cómo financiar la resiliencia?” dentro del marco de la 35ª. Convención de Aseguradores, AMIS, llevada a cabo en las instalaciones de Expo Santa Fe, en esta ciudad.

Presentador: Señoras y señores, vamos a enlazarnos directamente con nuestra siguiente actividad.

Se trata de un panel.

Vamos a invitar a nuestros panelistas, pero antes tenemos un video de introducción con el tema.

(Proyección de video)

Allí lo tienen, ese es el tema.

Y vamos a invitar directamente a nuestros panelistas a que ocupen sus lugares y poder comenzar.

“México ante los fenómenos extremos”.

Para analizarlo, invitamos a quien es Presidente de la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas, Ricardo Ochoa Rodríguez. Un fuerte aplauso para recibirlos, por favor.

Gracias.

Adelante, por favor, señor.

También invitamos y damos la bienvenida a la Presidenta de la Unión Española de Entidades Aseguradoras y Reaseguradoras, UNESPA, nos referimos a Mirechu del Valle Schaan.

Adelante, bienvenida.

También a quien es Chief Risk Management Officer, The Caribbean Catastrophe Risk Insurance Facility, Marco Antonio Ahedo.

Bienvenido, por favor. Le invitamos a ocupar su lugar.

Y como moderador tenemos a quien es vicepresidente de AMIS. Le damos la bienvenida y de una vez le cedemos la palabra a Jesús Martínez Castellanos.

Bienvenido, comenzamos.

Jesús Martínez Castellanos: Queridos amigos y amigas, muy buenos días.

Un gusto para mí estar hoy en esta 35ª. Convención de AMIS.

Vamos a iniciar el panel. Como se anunciaba, “México ante fenómenos extremos: ¿Cómo financiar la resiliencia?”.

Para ello, para dar respuesta a esta importante cuestión, pues tenemos a tres invitados de sesión, que ya se les ha nombrado, pero quiero hacer una breve presentación, porque cada uno de ellos tiene muchas cosas que aportarnos.

Ricardo Ochoa, obviamente muy conocido por todos, Presidente de la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas, desde diciembre del 2018, siete años y medio. Ricardo, ya en el cargo. Cómo pasa el tiempo.

Muy bien. Ricardo, además de esta función, cuenta con una larga carrera profesional como servidor público habiendo desempeñado diversos cargos en la Secretaría de Hacienda, en el Banco Nacional de Comercio Exterior y en la Financiera Nacional de Desarrollo Agropecuario, Rural, Forestal y Pesquero, además de participar en muchos proyectos internacionales, en el BID, CEPAL, Banco Mundial, etcétera.

Muchas gracias, Ricardo, por estar aquí con nosotros.

Mirenchu del Valle, Presidenta Ejecutiva de UNESPA. UNESPA es la AMIS española. Muchos años en la asociación. Hemos tenido la fortuna de compartir algunos años tú en el sector, en la parte de negocio. En el año 96 entraste como Secretaria General de UNESPA, en el año 2023, desde el año 2023 Presidenta. Sustituiste a una institución en España, Pilar González de Frutos.

Además, Mirencu, tienes una experiencia internacional que también seguramente nos va a aportar valor. Estás en Insurance Europe, has estado en el IOPA, FIDES y otros organismos.

Así que bienvenida, y muchas gracias, Mirencu, por estar con nosotros.

Y también nos acompaña Marco Antonio Aedo. Marco, Director de Administración de Riesgos, del Fondo de Seguros Contra Riesgos de Catástrofes en el Caribe, prefiero decirlo en español, suena mejor.

Anteriormente has estado en Swiss Re y también en Superseguros, has tenido otras responsabilidades y, sobre todo, eres un gran experto en seguros paramétricos, especialmente para terremotos, huracanes, riesgos hidro, en toda la zona del Caribe, así que también va a ser muy interesante todo lo que nos puedas aportar.

Al día de hoy hay una gran preocupación sobre los efectos tanto económicos como sociales de los riesgos climáticos, indudablemente México es un ejemplo de riesgos tanto regionales como climáticos. Es una de las economías con una mayor exposición ante riesgos sísmicos, ante riesgos hidro, huracanes y otros grandes riesgos.

Se estima que dos terceras partes del territorio están expuestos a este tipo de riesgos. Por dar algún dato, ponerlo un poquito en contexto, en materia sísmica, en el año 25 sufrimos 40,000 sismos, el más alto en los últimos 35 años, y de los cuales de estos 40,000, 31 fueron de una intensidad superior a cinco grados, y desde 1990 ha habido 20 sismos con intensidad mayor a siete, por lo tanto estamos en una zona de alto riesgo sísmico.

En cuanto a los riesgos hidro, nos viene rápidamente a todos a la mente el Huracán Otis 2023, entre 16 mil y 18 mil millones es lo que está estimado en pérdidas, de los cuales dos mil 100 millones de dólares estaban asegurados, y aquí es donde está el primer punto, no llega al 15 por ciento de las pérdidas lo que teníamos asegurado.

Pero también ha aumentado sin duda la frecuencia, no sólo de grandes riesgos de huracanes, sino también riesgos hidro. El año pasado en términos de siniestralidad se incrementó un 72 por ciento de todos los riesgos relacionados con hidrometeorológicos.

También podríamos hablar de las sequías en el norte del país, con problemas de abastecimiento de agua, con problemas económicos en la producción, también de manera muy relevante. Se estima que no llega al 30 por ciento de las pérdidas asociadas a estos grandes riesgos lo que está asegurado. Por lo tanto, aquí tenemos sin lugar a dudas un gran reto.

Los que estamos en la sala, todos los que estamos aquí, sin duda sabemos lo que significa el bajo nivel de aseguramiento, afectación en el patrimonio de las personas y de las empresas, presión en los recursos públicos y en el gasto público, indudablemente, y un aspecto que tiene mucha importancia siempre en todos estos fenómenos, la velocidad de recuperación. El nivel de aseguramiento te permite que la velocidad sea más rápida o más lenta.

Entre los países que podemos decir que están gestionando mejor los fenómenos extremos, lo que se destaca fundamentalmente es que hay una planeación tanto territorial, como urbanística, que se invierte en prevención y que hay soluciones financieras para la cobertura en general de los riesgos.

A nivel de empresas también cada vez más, no sólo hacemos la medición de los riesgos, sino que ya estamos haciendo una gestión estratégica a través de nuestros planes de sostenibilidad.

Podemos decir que tenemos una oportunidad en México, pero tenemos que pasar de un modelo reactivo a un modelo preventivo, que nos permita estar mucho más cubiertos.

Muy bien, pues vamos a iniciar la ronda de preguntas, de cuestiones.

En primer lugar vamos a hablar sobre el nuevo perfil de riesgo climático en México. Vamos a empezar contigo, Marco.

Desde la perspectiva de la política ambiental, ¿cómo están evolucionando los riesgos climáticos en México y qué implicaciones tiene esto para la planeación territorial, la infraestructura y el bienestar de la población?

Marco Antonio Ahedo: Muchas gracias.

Y muchas gracias por la pregunta y por la invitación por parte de la AMIS.

Antes que nada, quisiera aprovechar para hacer una breve introducción acerca de quiénes somos en el CCRIF.

Somos una aseguradora creada en 2007 por el Banco Mundial, a raíz de las devastadoras pérdidas que se sufrieron en el Caribe a partir del Huracán Iván en el 2004.

Entonces, el cómo ha evolucionado el riesgo climático en la región del Caribe y posteriormente de Centroamérica, donde nos hemos ampliado las operaciones, es muy relevante para nosotros.

Y hablamos muy constantemente acerca del incremento en la frecuencia de eventos extremos, de eventos catastróficos que cada vez causan mayores daños, pero no podemos hablar del cambio en este perfil de riesgo, sino también mencionar el cambio en la exposición que hemos observado.

Al pasar los años, hemos visto que las comunidades se han movido a zonas que se están convirtiendo cada vez más expuestas, no tanto por únicamente cómo cambian los riesgos, sino por los mismos fenómenos económicos que tienen los países donde las zonas más expuestas son también donde la población más vulnerable tiende a asentarse.

Entonces, si no tenemos una respuesta desde el punto de vista de política pública, de mandar los mensajes correctos sobre los movimientos que estamos observando en la población, no vamos a poder hacer frente a este incremento en las pérdidas económicas que estamos viendo por los eventos de mayor frecuencia y mayor severidad, pero también por este cambio, como he mencionado en la exposición que observamos.

Hay algo muy importante que nosotros como una aseguradora de desarrollo, como los bancos de desarrollo, nosotros somos una aseguradora de desarrollo, nos estamos dando cuenta y es que a medida que han incrementado las pérdidas totales, las pérdidas debido a este cambio en el riesgo, la brecha de aseguramiento se ha incrementado también.

Es decir, no estamos observando que necesariamente las pérdidas aseguradas incrementen al mismo nivel que las pérdidas observadas.

Entonces, es importante reconocer todos los componentes que integran este cambio en el perfil de riesgos del país y de la región y contestar con políticas públicas, pero también con políticas de industria.

Mandar señalizaciones de precios es importante, pero también hacer una innovación en productos que sean destinados a este sector de la población vulnerable y a estos países vulnerables, que les permitan contar con recursos de manera rápida después de los eventos y que estos recursos lleguen a donde son más necesitados.

Jesús Martínez Castellanos: Muy bien.

Ricardo, desde la perspectiva de la supervisión del sector asegurador, ¿cómo crees que está evolucionando el sector asegurador para enfrentar el incremento en la frecuencia y severidad de eventos catastróficos?

Ricardo Ochoa Rodríguez: Sí, yo quisiera empezar por qué es lo que estamos observando nosotros en la Comisión en materia de la tendencia y comportamiento de las aseguradoras de daños que tienen que atender los daños relacionados con el clima.

Y lo que estamos viendo es que la siniestralidad sí ha estado creciendo, puede ser por las razones que se acaban de mencionar, que probablemente la frecuencia y severidad pueden mantenerse constantes, pero la población se está acercando a zonas más vulnerables, pero yo creo que puede ser por parte de los dos, las dos variables están jugando en el mismo sentido.

Entonces, observando esa tendencia, nosotros lo que vemos es que tendríamos que hacer una diferenciación muy clara, y nosotros en la Comisión así lo estamos viendo, entre lo que son los riesgos climáticos y lo que son los riesgos asociados con el cambio climático.

Las aseguradoras tienen muchísima experiencia en la gestión de los riesgos climáticos, es lo que saben hacer, es lo que siempre han hecho. En la parte de riesgos asociados con cambio climático yo creo que es la parte novedosa, es la parte donde tenemos que trabajar.

En tu contexto tú mencionaste que México es muy proclive a sufrir los efectos del clima. Entonces el concepto de adaptación en este sentido es un concepto súper importante.

También tú mencionaste, yo lo pongo de esta forma, el abordar los temas de los riesgos climáticos está asociado con una visión retrospectiva, se ve hacia atrás, se ven las estadísticas y a partir de ahí haces tu tarificación de precios y demás.

Cuando uno ve los riesgos vinculados con el cambio climático, te cambia el panorama y tienes que hacer una visión prospectiva, no tienes que ver con las estadísticas del pasado, tienes que ver con escenarios hacia futuro y eso te da más incertidumbre, porque en el futuro pueden pasar muchas cosas.

Eso tiene implicaciones serias para los modelos de las aseguradoras, tienen que ser modelos más robustos, más estrictos, más sólidos. Y les comparto algo que nosotros hicimos en el 24, que fue dentro de las pruebas de solvencia dinámica, pedimos una prueba de un evento adverso en materia de riesgo de cambio climático. Lo contestaron todas las aseguradoras y lo que fue, lo que nos resultó muy interesante es que de las más de 100 aseguradoras que contestaron, seis resultaron que llegaban a insolvencia, solo seis, solo seis. Pero además de esas seis, dos eran de vida, dos eran de vehículos y dos eran de salud, ninguna era de daños.

Y nos hizo, nos llevó a la pregunta ¿qué es lo que estaría detrás de este resultado? Y nosotros llegamos a la conclusión de que es el tema del reaseguro, la política de retención. Y eso nos llevó a un punto que para nosotros ha sido clave, que es el tema del gobierno corporativo, porque la política de retención es una decisión que se debe de tomar a nivel de gobierno corporativo, que es un tema súper importante y que justamente por esa razón a partir del 25 empezamos a incorporar los criterios ASG en toda la gestión de riesgos de las aseguradoras.

Y lo pusimos a nivel del Consejo de Administración para, que de ahí permee a los dos lados del balance de las aseguradoras, en el lado de suscripción y en el lado de la gestión de activos, porque debe de haber consistencia en eso.

En el lado de suscripción, regreso al punto de adaptación, cuando la aseguradora suscribe debe de ver los estándares de construcción, los estándares de adaptación que están siguiendo las compañías aseguradas, para que si esa misma compañía emite deuda para construir lo que se construyendo, pues el lado de la inversión de la propia compañía sea consistente con los dos.

Y la respuesta de las compañías ha sido buena, cuando nosotros lo planteamos siempre está el temor de que lo que la Comisión plantea no siempre cae bien a las aseguradoras, siempre ve donde, aunque no le duela nada del zapato, de todos modos hay algo que le va a doler. Pero no, lo recibieron muy bien.

Incluso debo decir que algunas aseguradoras, no quiero hacer aquí comerciales ni nada, pero GNP, por ejemplo, tenía una posición de liderazgo en este sentido.

Entonces, yo lo que quiero resaltar es esa importancia que se debe de dar a nivel del Gobierno Corporativo, del Consejo de Administración, de estar incorporando todos estos criterios que están vinculados con el cambio climático principalmente. El otro ya nos lo sabemos, lo que no sabemos es hacia adelante.

Y sobre todo que todo esto, como yo dije, si estamos viendo un incremento en la siniestralidad, en el pago de reclamos por este sentido, que veamos que al final del día, alrededor, para que todo esto funcione, tenemos que tener siempre presente la solvencia de las instituciones.

Jesús Martínez Castellanos: Muchas gracias, Ricardo.

Muy interesantes estas reflexiones.

Mirechu, desde la experiencia española, ¿cómo han evolucionado los riesgos catastróficos en los últimos años y qué impacto ha tenido en el mercado asegurador? ¿Qué nos puedes comentar?

Mirechu del Valle Schaan: Pues, en primer lugar, muchísimas gracias.

Estoy encantada de estar en este panel moderada por Jesús, venir a México para volver a encontrarme con él y estar también acompañada en este evento de la AMIS.

Y agradezco muchísimo a su Presidente y a su Directora General, el que me hayan invitado a compartir una experiencia y me siento como un pigmeo frente a un gigante, y lo digo cuando estamos hablando de la intensidad de los eventos catastróficos no es comparable la situación que vive México, que creo que en el índice global de riesgo está en un puesto cuatro o cinco, con la que vive España, que estamos en el puesto 54. Una incidencia moderada.

Es verdad que somos también zona sísmica, pero no tenemos ese número de sismos que vivís en México.

No estamos expuestos a los huracanes. Hemos vivido recientemente una erupción volcánica, ha pasado de todo en los primeros años de los años 20 de este siglo XXI.

Y lo que sí que vemos es una evolución creciente de otros eventos climáticos, y eventos climáticos de naturaleza muy diversa.

En el 2021 tuvimos una tormenta de nieve que se llamaba Filomena, que dejó bloqueado todo el centro Peninsular y concretamente en Madrid. Madrid parecía Moscú, la gente salía con los esquís por la calle, y la ciudad estuvo bloqueada de esa manera durante una semana.

En el año 2023 vemos un fenómeno totalmente distinto, una sequía enorme con efectos devastadores en el campo español. Y para nuestro país la agricultura es un motor fundamental y tenemos también un sistema especial de seguro agrario que funciona adecuadamente y que indemnizó el siniestro más importante de su historia debido a la sequía.

En el 2024 las inundaciones de Valencia. Volvemos a irnos al extremo contrario, ¿no? Un evento que es habitual al final del verano, lluvias importantes que afectan justamente a esa área mediterránea, pero que en esta ocasión causaron 229 fallecidos, que se dice pronto, 3 mil 900 heridos y unos daños para el seguro que se cuantifican en 5 mil 400 millones y con carácter general unas pérdidas para esa zona, fueron afectados 78 municipios que se cifra en 11 mil millones.

Es difícil buscar esa cifra, pero aquí sí tengo que decir que el nivel de aseguramiento de personas y empresas es muy elevado, y yo creo que luego podremos hablar de la recuperación y ese es un elemento positivo, y lo que vemos siempre es que el nivel de aseguramiento de infraestructuras y de otras instalaciones públicas es muchísimo más bajo.

Y luego, el verano pasado, vivimos una serie de incendios, también en la zona noroeste del país, que llegaron a muchísimas poblaciones, viviendas, y ahí nos dimos cuenta también el impacto que tiene en el mundo rural.

Destruye algo que es difícil de volver a reponer, genera daños porque pierdes tu vivienda y genera un daño diferente que no cubre el seguro, y es que hay mucho negocio que vive en el entorno rural de atraer personas a ir al monte, a hacer una vida en un entorno natural, y aunque su establecimiento no se haya visto afectado por el incendio, el entorno está destruido, su modo de vida se ve severamente afectado, y ahí no hay una protección y una recuperación vinculada al seguro.

Así que sí que hemos visto cómo estos eventos son cada vez más frecuentes, afectan a zonas geográficas más amplias, y lo que sí que os puedo decir es que yo creo que la promesa de recuperación viene directamente de la mano del seguro. A mayor nivel de aseguramiento, mayor capacidad de recuperación.

Lo hemos visto en Valencia clarísimamente; sin embargo, en los incendios forestales, os hablo entorno rural, un nivel de aseguramiento muchísimo más bajo, esa capacidad de recuperación se ve afectada.

En nuestro caso tenemos un sistema yo creo que muy bien imbricado con una participación de una institución pública como es el Consorcio de Compensación de Seguros, que se queda con los riesgos más extremos y que estabiliza enormemente el nivel de cobertura y el precio que se establece para la cobertura de eventos climáticos.

Y yo creo que este es uno de los elementos estabilizadores del seguro español y una institución centenaria que yo creo que quien la creó no fue consciente de la importancia que iba a tener en un entorno donde el riesgo climático es cada vez mayor.

Jesús Martínez Castellanos: Efectivamente, muy interesante esto que mencionas, Mirencu. El papel del Consorcio de Compensación de Seguros ya es mencionado también, algo que funciona muy bien también en España, el seguro agrario combinado, también es una fórmula aseguradora interesante.

Cambiamos, vamos a hablar ahora sobre protección financiera y la resiliencia social en México.

Ricardo, México cuenta con distintos instrumentos de gestión de riesgos catastróficos. En tu opinión, ¿cuáles son los principales retos para ampliar la protección financiera frente a desastres y reducir la brecha entre las pérdidas económicas y las pérdidas aseguradas?

Ricardo Ochoa Rodríguez: Generalmente, ahora en la presentación que hizo el Presidente de AMIS, lo que nos mostró fue el índice de penetración del seguro en México, que si bien se está acercando al tres por ciento, nos llama la atención mucho ese tres por ciento, que es bajo, pero no vemos que en 10 años hemos avanzado un punto porcentual, y un punto porcentual es un incremento del 50 por ciento básicamente en 10 años, y eso es algo bien significativo.

Esto yo creo que demuestra muchas cosas. Una es que el potencial asegurable todavía es enorme. Estimaciones lo ubican en dos veces el mercado asegurado. La otra cosa que nos muestra es que sí se va haciendo más conciencia de la necesidad del seguro, pero todavía hace falta hacer más.

Y la otra parte es un poco lo que se menciona, lo que mencionó Mirenchu en términos de la separación entre la zona rural y la zona urbana en cuanto a capacidad de compra del seguro. Entonces, hay elementos que son culturales, hay elementos que son económicos.

Yo creo que hay que trabajar mucho en la parte cultural, en la parte de educación financiera enfocada hacia el seguro, porque es un animal distinto que se debe de enfocar de una manera distinta.

Ahora, dentro de esa parte de educación donde se tiene que trabajar mucho, yo creo que Acapulco Otis nos dejó también lecciones bien importantes. Y una de esas lecciones es que habiendo capacidad económica en esa zona, muchas de las pérdidas no estaban aseguradas.

Entonces, el problema del seguro trasciende la parte económica. Yo creo que va más en la parte de educación. Y yo creo que ahí hay muchas cosas, mucho trabajo que se debe de hacer.

Yo sí quisiera ver más iniciativas de la parte del seguro para fomentar esta parte de inclusión, y en particular un tema de cómo mejoramos la reputación del sector. Creo que esa parte es una ventana de oportunidad muy grande, donde se puede avanzar mucho.

Creo que también en lo que presentó Pedro, también es muy ilustrativo el hecho. Él mencionó no solamente emitimos un billón de pesos, también pagamos medio billón de pesos. Él hablaba de cuánto pagaban diario, ya ni me acuerdo, pero es mucho lo que se paga. Pero el

problema es que una mala experiencia te contamina 1,000 buenas experiencias.

Entonces, yo creo que es un tema donde tenemos que seguir avanzando, tenemos que seguir tocando piedra, picando piedra; y yo creo que esa es una de las áreas que más se deben de trabajar para cerrar esta brecha.

Jesús Martínez Castellanos: Estamos de acuerdo. Casi siempre Ricardo estamos de acuerdo, menos en el tema futbolístico que ahí no. Felicidades por ese segundo lugar, muy merecido.

Marco, vamos a hablar de temas importantes.

Marco, en muchos países la agenda de adaptación climática está comenzando a vincularse a instrumentos financieros que permiten anticipar y transferir riesgos. ¿Cómo podría México avanzar hacia un modelo donde la política ambiental, la planeación territorial y los instrumentos financieros de gestión de riesgos trabajen de manera integrada para fortalecer la resiliencia del país?

Marco Antonio Ahedo: Bueno, primero que nada quise decir que, como decía, el fútbol es lo más importante de lo menos importante, entonces hay que resaltarlo.

Ya enfocados en el tema de riesgos catastróficos, México ha sido un pionero en la instrumentación de una política de transferencia de riesgos en capas, que es algo básico para hacer al país más resiliente desde un punto de vista económico ante estos eventos.

Tener una visión distinta de los fenómenos frecuentes a una visión distinta de los fenómenos severos es clave para saber cómo reaccionar ante estos distintos eventos. Creo que ahora lo que hace falta es un poco ver hacia afuera, ver qué se está haciendo en otras partes del mundo.

Porque, por ejemplo, nosotros en colaboración con las Naciones Unidas, estamos empezando a desarrollar estos productos que se llaman de acción anticipatoria.

Nosotros desde que fuimos constituidos hemos realizado, por el tipo de productos que tenemos, todos los pagos de nuestros siniestros en menos de 14 días. Sin embargo, estamos viendo que a veces eso no es

suficiente, sobre todo cuando se necesita tomar una acción anticipatoria, sobre todo en las regiones del Caribe, donde sabes que viene el huracán, pero no necesariamente sabes cómo te va a afectar.

Entonces, si tienes un producto que pague incluso antes de que tengas el daño para tomar medidas preventivas que permitan la reducción del impacto financiero del mismo, del impacto de las vidas en el mismo, es algo que no puede realmente medirse el impacto de este tipo de productos.

Asimismo, estamos viendo cada vez más productos financieros basados en la naturaleza, como pueden ser *swaps* de deuda por naturaleza y productos de seguros enfocados en el daño a la naturaleza.

Esto no es solo importante para decir, bueno, estoy cubriendo estos manglares que se vean bonitos, llega la gente y hay más turismo, sino porque también está comprobado que los ecosistemas ayudan a la resiliencia de las ciudades que están cerca de ellos.

El tener una costa de manglares o una costa de arrecifes sana ayuda a que el impacto de los huracanes sea mucho menor una vez que suceda; tener unos lechos de los ríos sanos también ayuda a que el suelo absorba mejor el agua y entonces el impacto de las lluvias extremas sea menor.

Entonces, la instrumentación de estos productos financieros novedosos que se están dando en ciertas regiones del mundo ayudará a tener una política junto con la naturaleza, que ayude a disminuir el impacto financiero, pero también a ayudar a las comunidades a internalizar esos riesgos que ya estamos viendo.

Jesús Martínez Castellanos: Muy bien.

Mirenchu, en muchos países existe una brecha importante entre las pérdidas económicas y las pérdidas aseguradas, ya hemos comentado.

¿Qué no nos puedes hablar sobre qué mecanismos han resultado más efectivos, en este caso en España, para reducir esa brecha de protección?

Y, en tu opinión, ¿qué cosas nos pueden servir en México?

Mirenchu del Valle Schaan: Bueno, pues yo creo que lo primero de todo es medir la brecha, y en nuestro caso somos conscientes de que tenemos un nivel de brecha bajo, por ejemplo, en todo lo que es vivienda y protección de empresa y comercio, en vivienda tenemos un nivel de aseguramiento del 80%, 27 millones de viviendas en España, 22 millones están aseguradas.

Pero en la detección de ese 20% de viviendas ¿dónde no están aseguradas? Pues vemos que es el entorno rural, las segundas residencias, donde ese nivel de protección no existe y es ahí donde debemos actuar.

Y también hemos visto que en muchos casos, y me ha gustado la referencia que ha hecho el Presidente a un México más y mejor asegurado, es que se está asegurado pero no se está adecuadamente asegurado, o se está asegurado por unos importes que no te van a ayudar a la recuperación.

Y aquí entramos también en todo este ciclo de explicar mejor para qué sirve el seguro.

Nosotros en España jugamos a un juego en cartas que se llama el Mus, y tú puedes apostar a la chica o a la grande.

Y muchas veces en el seguro, cuando compras el seguro, te proteges de riesgos pequeños que generalmente podrías enfrentar perfectamente con tu patrimonio y no piensas a la grande, no piensas en que un incendio se puede llevar el patrimonio de más valor que tienes, que es o tu vivienda, o tu negocio, o tu comercio.

Y creo que es ahí donde tenemos que incidir, porque el seguro muchas veces se ve como un gasto, y para nosotros no es un gasto, es una inversión de futuro. Y lo es también la prevención, que es un elemento que va muy asociado y que requiere muchas veces de los particulares y de las empresas que tomen determinadas medidas para hacer más resiliente su patrimonio y tener una mejor protección aseguradora.

Y tenemos un plan en nuestra asociación, en estos cuatro años tenemos un plan para reducir esa brecha, y para hacerlo necesitamos alianzas.

Yo soy una partidaria de la colaboración público-privada. Yo creo que colaborando con autoridades públicas podemos llegar más lejos y

colaborando también dentro del sector podemos conseguir el mismo resultado.

Porque para reducir la brecha necesito incorporar a los intermediarios. Ellos son los que tienen ese contacto con el cliente, los que les pueden poner de manifiesto cuáles son sus necesidades, por qué es tan importante estar bien asegurado.

Y me gustaría terminar diciendo que generalmente el nivel de aseguramiento crece o mejora después de una experiencia dramática.

Y eso lo hemos visto, por ejemplo, con la DANA de Valencia. Solo el 18 por ciento de las empresas tenían una cobertura de pérdida de beneficios, y han tenido durante mucho tiempo paralizado su negocio. Han recibido la indemnización del seguro, pero hasta que vuelves a poner a tu empresa en situación de volver a tomar el ritmo de actividad que tenía antes, pasa mucho tiempo. Y si no tienes esa cobertura de pérdida de beneficios, tu situación no es comparable a la de otra persona.

Y ahí, en Valencia, el nivel de aseguramiento, por ejemplo, en vivienda, era del 78 por ciento. Ese era el nivel del 2024. Con datos del 2025, el nivel de aseguramiento es del 84 por ciento. Con lo cual, subes seis puntos, y para mí es sencillamente por eso, porque ves que la capacidad de recuperación viene de la mano del seguro.

Y aquí me gustaría incorporar otro elemento a la reflexión, porque a través del seguro recibes la indemnización, pero también lo que nos hemos dado cuenta es que en situaciones como esas, donde hay una concentración enorme de riesgos en una zona geográfica muy pequeña, donde muchos de los reparadores también se han visto afectados por esas mismas circunstancias, es difícil volver a recuperar y volver a que te arreglen los ascensores de tu vivienda o a que puedan venir pintores o a que los talleres puedan reparar tu vehículo.

Y ese también es otro punto de reflexión importante, porque, incluso, si movilizas para utilizar otras zonas del territorio te encuentras muchas veces con un cuello de botella en un momento de enorme necesidad para la población, y esa es una cuestión muchas veces de difícil gestión. Es decir, tienes la indemnización, pero no puedes reparar todavía tu bien porque no dispones de los medios suficientes.

Jesús Martínez Castellanos: En los últimos minutos que nos quedan ya en el panel, me pasan algunas preguntas de los asistentes que vamos a tratar de dar respuesta.

Ricardo, te asignamos esta. ¿Qué acciones estructurales debería priorizar México para reducir su vulnerabilidad frente a fenómenos extremos?

Ricardo Ochoa Rodríguez: Yo creo que, como dije al principio, todos estos temas de fenómenos extremos que se derivan del cambio climático tienen como dos vías de política pública: Una es mitigación y otra es adaptación.

Dado lo expuesto que el país está para todos estos aspectos de vulnerabilidad, yo creo que debemos de darle una mayor prioridad a todo el tema de adaptación. Estándares de construcción, estándares de cómo hacemos.

Luego, el seguro tiene un elemento de moral hazard, de riesgo moral, que cuando te aseguras como que te relajas y empiezas a tomar riesgos que si no estás asegurado no los tomarías.

Entonces, yo creo que en esta parte de adaptación las aseguradoras tienen un papel muy relevante que hacer, porque son los que al final del día en la suscripción de riesgos también pueden estar estableciendo los estándares que se deben de tener para que se puedan cubrir.

Entonces yo diría que, en términos de priorizar, pues el aspecto de adaptación es uno de mayor opinión.

Jesús Martínez Castellanos: Muy bien. Gracias.

Mirenchu, otra de las preguntas del público.

¿Qué papel puede jugar la regulación para incentivar una mayor cultura de prevención y aseguramiento? Hablabas de esa colaboración público-privada tan importante. ¿Qué nos puedes decir en esta materia?

Mirenchu del Valle Schaan: Bueno, pues yo creo que la regulación puede jugar un papel fundamental para reducir la brecha, fomentando el desarrollo y el nivel de aseguramiento y de ahorro de la población. Que una normativa que sea consciente de que si generamos un mayor nivel

de aseguramiento, si generamos mayores ahorros, nuestros ciudadanos estarán mejor protegidos frente a eventos adversos.

Y aquí lo que vemos es muchísimos modelos, y a mí me gustaría presumir un ratito el modelo español, porque en el fondo el Consorcio Compensación de Seguros es una institución creada a través de una norma que nos permite a los aseguradores quedarnos con determinados riesgos climáticos muy frecuente, pero menos severos y que lleva a esa institución a tomar los riesgos que tienen, por decirlo así, un efecto más extraordinario.

Y de esa manera, haciendo esa compartición, permite que el seguro español incorpore la cobertura de riesgos extraordinarios a la cobertura ordinaria, que me parece también una buena forma de hacer que se incremente el nivel de aseguramiento, porque es muy difícil que alguien se asegure comprando una cobertura de riesgo extraordinario. Y la verdad es que en Europa muchas veces lo vemos.

Ese tipo de coberturas, por ejemplo, existen en Alemania, pero sólo el 58 por ciento de la población tiene ese tipo de seguro, y son alemanes. Yo lo comparo con el tema español, y como está esa cobertura de riesgos extraordinarios adosada a la cobertura ordinaria de hogar, de empresa, de comercio, tiene una mayor extensión.

Así que yo creo que la normativa puede ayudar a generar un sistema que pueda extender muchísimo más esa cobertura.

Jesús Martínez Castellanos: Muy bien.

Marco, otra pregunta, tercera pregunta del público.

¿Cómo integramos la resiliencia como un componente económico y no solo ambiental? ¿Qué nos puede decir?

Marco Antonio Ahedo: Sí.

Mucho se habla en los foros a los que nos invitan de cómo la resiliencia puede cambiar el precio del seguro, al hacer un *building back better*, al construir mejor nuestra infraestructura, posteriormente esta va a estar menos expuesta a los mismos daños y por lo tanto, se crea un círculo virtuoso en el que tienes la inversión en infraestructura asegurada, mejorando la resiliencia y, por lo tanto, bajando los riesgos financieros debido a que el costo del aseguramiento es más bajo, y esto crea este

círculo virtuoso en el que se impulsa de mejor manera un mejoramiento de la infraestructura.

Pero no sólo eso, sino también convertir los instrumentos tradicionales de deuda en instrumentos resilientes ante eventos climáticos con la introducción de cláusulas que reaccionen ante eventos climáticos como puede ser la condonación de pago de principal o la condonación de pago de intereses por un periodo de recuperación, para que así haya mayor cantidad de recursos destinados a la recuperación y poder así mejorar la resiliencia no sólo a nivel macro, al incorporar este tipo de cláusulas en la deuda soberana, sino también se lo podemos bajar a nivel micro y que todas las comunidades tengan en los instrumentos que consideramos instrumentos tradicionales, un componente de resiliencia climática; creo que es algo muy importante para el futuro.

Jesús Martínez Castellanos: Muy bien.

Bueno, estamos ya fuera de tiempo, pero no me resisto teniendo estos invitados en hacer una última reflexión y sí que les pido brevedad pero una última reflexión, con carácter general, ¿qué decisión estratégica consideran que debiera tomar el país en los próximos cinco años para proteger mejor a la población y para reducir el impacto económico de los desastres?

Ricardo.

Ricardo Ochoa Rodríguez: Yo creo que lo que lo que tenemos que hacer es tener muy claro cuáles son los riesgos que no son extremos que se pueden descargar en el mercado, y el mercado mexicano tiene o sea 100 aseguradoras, tienen amplia capacidad para recibir muchos de esos riesgos.

Los riesgos que son extremos, algunos se podrán descargar en el mercado, otros no. Entonces, sí tenemos que ver la forma en que esa parte, que sobre todo son los que afectan a poblaciones más vulnerables, como al final del día se socializan, y cuál debe de ser la mejor forma de enfrentarlos, de abordarlos, teniendo elementos tanto reactivos como proactivos, y esa es una de las partes que se tiene que trabajar mucho.

Yo sí estoy muy convencido de que todos estos elementos de esquemas, mecanismos y asociaciones público-privadas, donde esa

distribución de riesgos está bien definida, tiene mucho potencial para avanzar.

Nada más como un ejemplo que nosotros trabajamos dentro de esta asociación público-privada creo que fue hace dos años que trabajamos con la Secretaría de Seguridad Pública de la Ciudad de México y de Movilidad, con las dos Secretarías, para revisar el reglamento de tránsito.

Cuando se habla de asociación público-privada casi siempre se habla de qué dinero va a poner el gobierno para que el privado se salga y no es así, sino más bien es cómo distribuimos bien esas fronteras y no nada más es cosa de poner dinero, sino también de poner regulaciones apropiadas entre ambos, para saber dónde pueden estar llegando las compañías privadas.

Jesús Martínez Castellanos: Bien.

Mirenchu.

Mirenchu del Valle Schaan: Pues qué os podría decir yo a vosotros, que me parece también dar yo recomendaciones sobre México, pero yo os diría, me quedaría con cerrar esa brecha y para cerrar esa brecha es verdad que es necesaria esa asociación y la asociación se puede dar de muchas maneras.

Por poner un ejemplo, cómo llegamos a cerrar la brecha en el Seguro Agrario Español; pues a través de una subvención de la prima del gobierno español, es decir, el gobierno español considera que la mejor forma de proteger al sector agrario es fomentando su aseguramiento y lo hace subvencionando una parte de la prima, que es una acción ex ante y no una acción ex post, que va con una intervención de ayuda cuando el daño se ha producido.

Y poniendo también un ejemplo de cómo sirve la colaboración público-privada en la gestión de la DANA, el consorcio de compensación que tenía que gestionar las inundaciones, se encontró con que tenía que atender 250,000 siniestros y, para hacerlo 39 entidades aseguradoras que operaban en Valencia prestaron sus servicios de tramitación y gestión de siniestros, sus mediadores, sus call centers, para lograr que el consorcio pudiera tener un nivel de actuación muchísimo más rápido, con lo cual encuentras siempre fórmulas de un lado o del otro que pueden coadyuvar a ese fin común.

Muchas gracias.

Jesús Martínez Castellano: ¿Marco, qué nos puedes añadir?

Marco Antonio Ahedo: Me parece que México ha trabajado mucho en cómo sanear las finanzas públicas por medio de colocación de instrumentos de aseguramiento y transferencia de riesgos a nivel macro.

Ahora hay que intentar hacer lo mismo a nivel micro, que es realmente el reto más grande que hay, el pasar estas buenas ideas y estos buenos resultados que luego se tienen a nivel país a que ayuden a que ese dinero y esos recursos lleguen de manera rápida a las comunidades, y puedan ser, repitiendo, estas asociaciones público-privadas para que el gobierno ya no siga haciendo el aseguramiento de última instancia, sino la gente empiece a internalizar los riesgos, aunque no sea necesariamente con una aportación económica cuando es imposible pedírselas.

Pero sí internalizándolo en el sentido de: “Sé que yo tengo esa protección, y voy a hacer uso de ella cuando sea necesario”.

Jesús Martínez Castellanos: Muy bien.

Hasta aquí el panel, y yo creo que ha quedado claro que la resiliencia ya no es una discusión climática, sino que es una decisión estratégica que va a influir de manera muy importante en el desarrollo económico.

Muchísimas gracias a los tres.

--oo0oo--