



CATÁSTROFES: LECCIONES APRENDIDAS

TERREMOTO – 27 DE FEBRERO 2010

CHILE

PRESENTACIÓN: OSVALDO MACIAS M. - INTENDENTE DE SEGUROS



TERREMOTO EN CHILE, FEBRERO 2010

■ EL EVENTO Y SU IMPACTO

■ NORMATIVA Y COBERTURAS

■ LA GESTIÓN DEL SEGURO POST TERREMOTO

■ LECCIONES



TERREMOTO EN CHILE, FEBRERO 2010

■ EL EVENTO Y SU IMPACTO

■ NORMATIVA Y COBERTURAS

■ LA GESTION DEL SEGURO POST TERREMOTO

■ LECCIONES

Detalles del Terremoto y Tsunami



- Magnitud en el epicentro: 8.8 (Ritcher)
- Epicentro: 12,5 kilómetros de la costa chilena
- Hora: 3:34 am
- Profundidad: 35 km → Grandes Daños
- 335 km Sur-Oeste de Santiago
- 75% de la población fue afectada en seis regiones del país (800 km)
- 35 minutos después un fuerte Tsunami impacta las costas chilenas. En algunas zonas las olas superan los 12 metros de altura.
- Víctimas: 525 muertos y 25 desaparecidos.



Impacto en la Infraestructura Pública

Los principales problemas fueron:

- **Graves daños que afectaron la conectividad del país**
 - ✓ 1.554 kilómetros de carreteras dañados
 - ✓ 212 puentes con problemas
 - ✓ 9 aeropuertos o aeródromos dañados
 - ✓ 28 caletas pesqueras totalmente inutilizables
 - ✓ 53 obras portuarias con daños

- **Serios problemas de funcionamiento en los sistemas de agua potable y electricidad en las áreas urbana y rural**



Impacto en Viviendas

- Más de 500.000 viviendas afectadas
- 220.000 viviendas con daños severos o destruidas
 - ✓ Alto número de viviendas construidas en adobe, quedaron completamente destruidas o inutilizables
 - ✓ En la zona del epicentro la destrucción se concentró en el sector costero, afectado por el tsunami.



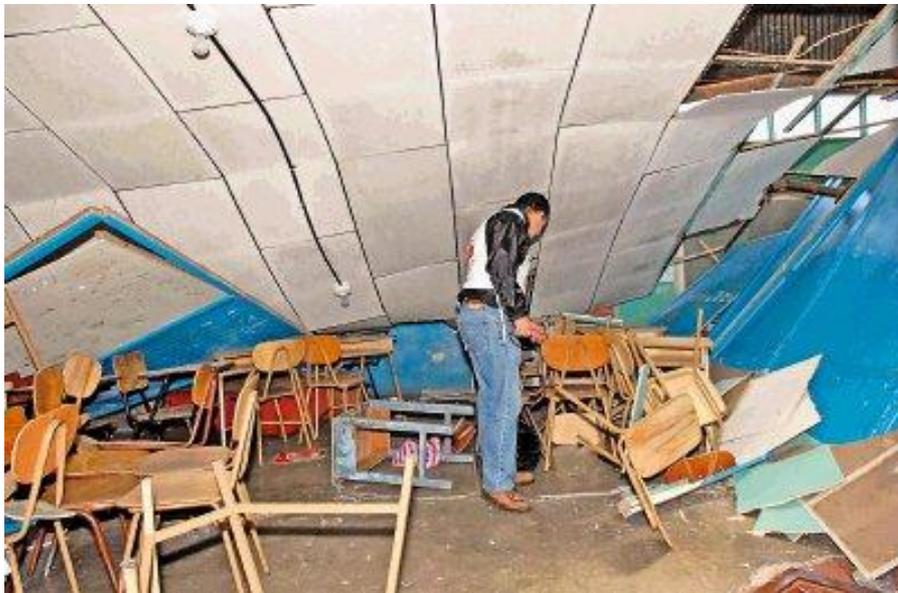
Impacto en Hospitales

- 17 hospitales completamente inutilizables
- 22 con daños graves y mediana magnitud
- 171 pabellones quirúrgicos destruidos de un total de 442 existentes en la zona afectada
- 4.239 camas hospitalarias destruidas

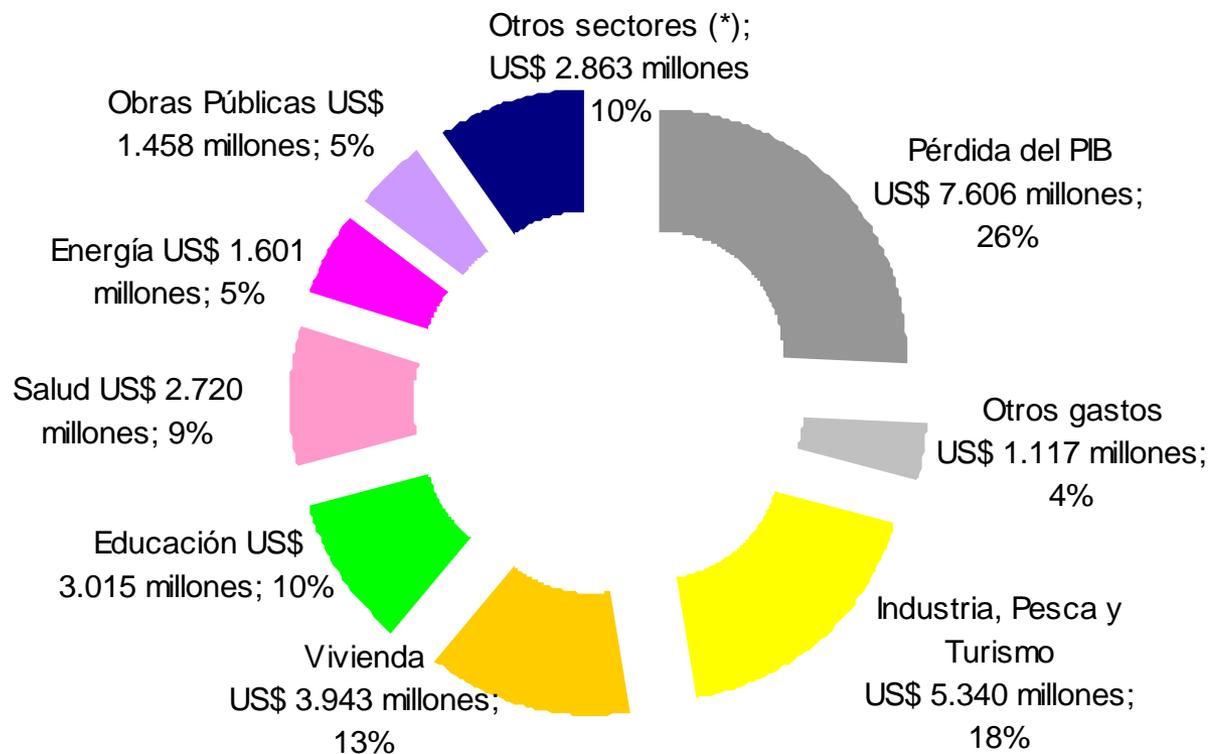


Impacto en Colegios

- **4.538 escuelas dañadas (1 de cada 3)**
- **1.250.000 niños no podían asistir a clases**



Perdidas estimadas



Representa la pérdida estimada en el PIB para los próximos 4 años

Fuente: Ministerio del Interior

- Pérdidas estimadas: US\$ 30.000 mil millones (15% PIB)
- Pérdidas Aseguradas Estimadas: US\$ 8 - 8.5 mil millones (25% - 30%)
- Costo Total Aseguradoras Locales: US\$ 60 millones
- Costo Total Reaseguradores: US\$ 8 mil millones aproximadamente



TERREMOTO EN CHILE, FEBRERO 2010

- EL EVENTO Y SU IMPACTO
- **NORMATIVA Y COBERTURAS**
- LA GESTION DEL SEGURO POST TERREMOTO
- LECCIONES



MARCO NORMATIVO

➤ Cobertura de sismo:

- ✓ Existe libertad de contratación por parte de las empresas y personas
- ✓ Las aseguradoras definen libremente primas y alcance de las coberturas

➤ Reservas Catastróficas de Terremoto (RCT):

- ✓ Las aseguradoras están obligadas a establecer provisiones
- ✓ $RCT = \{ P + \text{MAX} ((PML * MTE. - CXL), 0) \} * 1,10$

➤ Entidades Reaseguradoras (DFL N° 251)

- ✓ Entidades extranjeras de reaseguro con clasificación de riesgo superior a BBB

➤ Contratación puede ser de forma directa o a través de un corredor inscrito en la SVS



Alcance de las Coberturas

No existe obligatoriedad de contratación de seguros de sismo o salida de mar

No existen programas de gobierno para financiar catástrofes



Coberturas contratadas por seguros privados

Sector Viviendas



Baja contratación de seguros y cuando existe está asociada al financiamiento bancario

Sector Empresas



Grandes Empresas: mayor cobertura
Pequeñas y Medianas: baja cobertura

Infraestructura Pública

Concesionada



Altas coberturas requeridas por ley
(Ej: Aeropuertos, Autopistas)

Infraestructura Pública

Administrada por el Gobierno



Bajas coberturas
(Ej: Hospitales, Colegios)



Sector Vivienda

VIVIENDAS ASEGURADAS EN LAS REGIONES METROPOLITANA, V, VI, VII, VIII Y IX, AL 27 DE FEBRERO DE 2010

	Con Crédito Hipotecario			Sin Crédito Hipotecario			Total	
	Número	%	%	Número	%	%	Número	Porcentaje
Total viviendas en las zonas afectadas*	901.098	100%	23%	3.098.902	100%	77%	4.000.000	100%
Viviendas con seguro de incendio	901.098	100%	63%	523.711	17%	37%	1.424.809	36%
Viviendas con seguro de incendio + sismo	862.980	96%	90%	101.082	3%	10%	964.062	24%

* Número aproximado de viviendas en las regiones afectadas.

- El 36% del total de viviendas en las regiones afectadas tenía seguro contra incendio y sólo un 24% tenía cobertura de terremoto.
- La cobertura adicional de sismo está presente mayoritariamente en las viviendas que se encuentran financiadas con crédito hipotecario.

Contratos de Reaseguro Vigentes

(Previos al 27F - diciembre2009)

Contratos Proporcionales (en MMUS\$)

Monto Asegurado Total	Cesión Directa Reaseguro	% de Cesión	Monto Asegurado Retenido por la Compañía
200.112	156.762	78%	43.350

- PML definido por regulación, basado en el área de mayor exposición (Santiago)
 - ✓ 10% del monto total expuesto → Riesgos de Edificio y Contenido
 - ✓ 15% del monto total expuesto → Riesgos de perjuicios por paralización

Resumen Contratos XL Catastróficos y Reserva Técnica

(en MMUS\$)

Prioridad (1)	Monto PML Edificio y Contenido	Monto PML Ingeniería y PxP	Capacidad XL CAT	Reserva CAT
10	3.250	360	3.700	11



Solvencia del Mercado Asegurador

Requerimientos de Reaseguro

- Reaseguro es clave para la solvencia de las compañías
- Compañías sólo operan con reaseguradores con categoría de riesgo internacional A- o superior
- Exposición acotada para aseguradoras locales
 - ✓ Prima Cedida a reaseguradores internacionales

Valores estimados	US\$ Millones
Estimación Siniestros Asegurados	8.500
Pérdidas cubiertas con Reaseguro Proporcional (78%)	6.630
Pérdidas Retenidas	1.870
Capacidad de Contratos XL	3.700



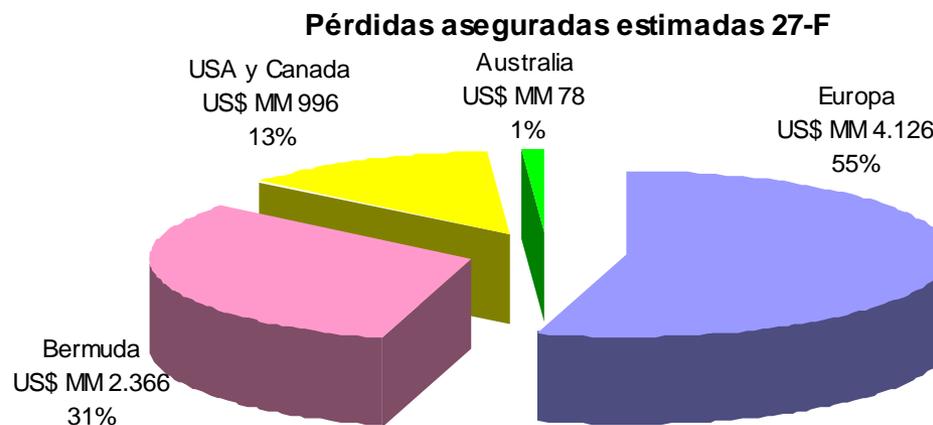
Capacidad por exceso de pérdidas de más del doble de las pérdidas retenidas



Solvencia del Mercado Asegurador

Principales Reaseguradores

	Reaseguradores	Pérdidas US\$ MM	%
1	Lloyds	1.400	19%
2	Munich Re	1.000	13%
3	Swiss Re	630	8%
4	American Int.Group	310	4%
5	Everest Re	306	4%
6	Validus Holding	293	4%
7	Partner Re	283	4%
8	Hannover	222	3%
9	Berkshire	222	3%
10	Zurich	200	3%
11	Amplin	165	2%
12	XL Group	164	2%
13	Hiscox	151	2%
14	Catlin	135	2%
15	Fairfax	134	2%
16	White Mountains	130	2%
17	Renaissance Re	125	2%
18	Transatlantic Holding	125	2%
19	AXIS	124	2%
20	Mapfre	118	2%
	Top 20	6.237	82%
	Australia	78	1%
	Otros Bermuda	655	9%
	Otros Europa	391	5%
	Otros USA y Canadá	205	3%
	TOTAL	7.566	100%

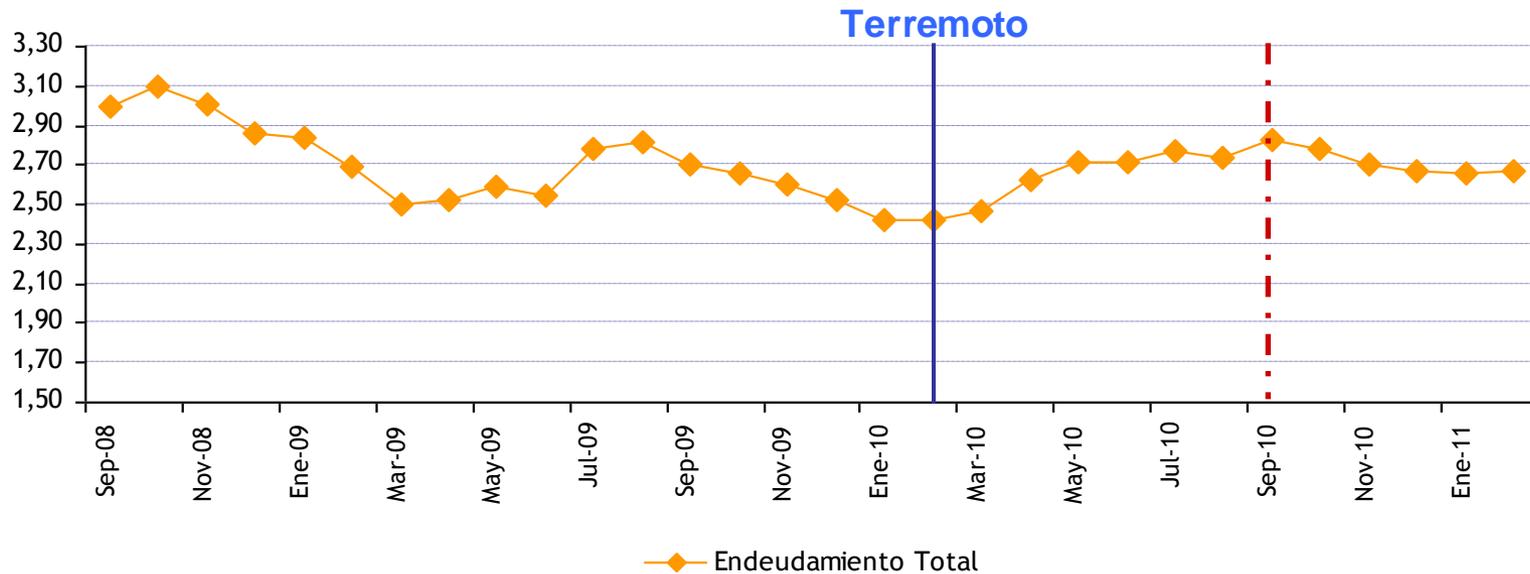


- **Pérdidas Totales : US\$ 7.566 million**
- **Lloyds, Munich Re, and Swiss Re representan el 40% del monto total**

Solvencia del Mercado Asegurador



Endeudamiento Total Mercado

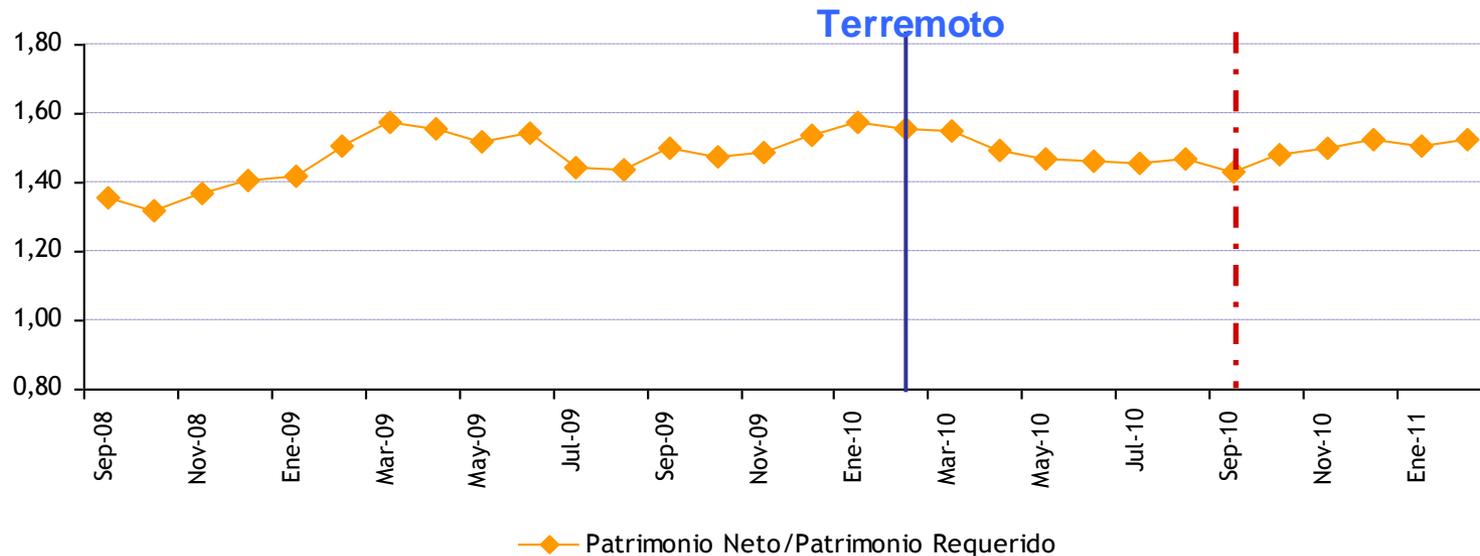


- El nivel máximo legal permitido es de 5 veces ➔ A nivel de mercado y aseguradora este límite nunca fue superado
- Previo al terremoto la tendencia de endeudamiento era decreciente por lo que las aseguradoras se encontraban preparadas para enfrentar de mejor forma las exigencias financieras
- Actualmente los niveles de endeudamiento se han estabilizado en torno a 2,6 veces

Solvencia del Mercado Asegurador



Patrimonio Neto/Patrimonio Requerido Mercado



- El ratio mide la holgura patrimonial del mercado frente a las exigencias regulatorias
- Previo al terremoto las compañías contaban con una adecuada fortaleza patrimonial para hacer frente a las exigencias financieras derivadas del terremoto
- Al igual que el ratio anterior, su menor nivel fue en septiembre de 2010 y se ha ido recuperando paulatinamente

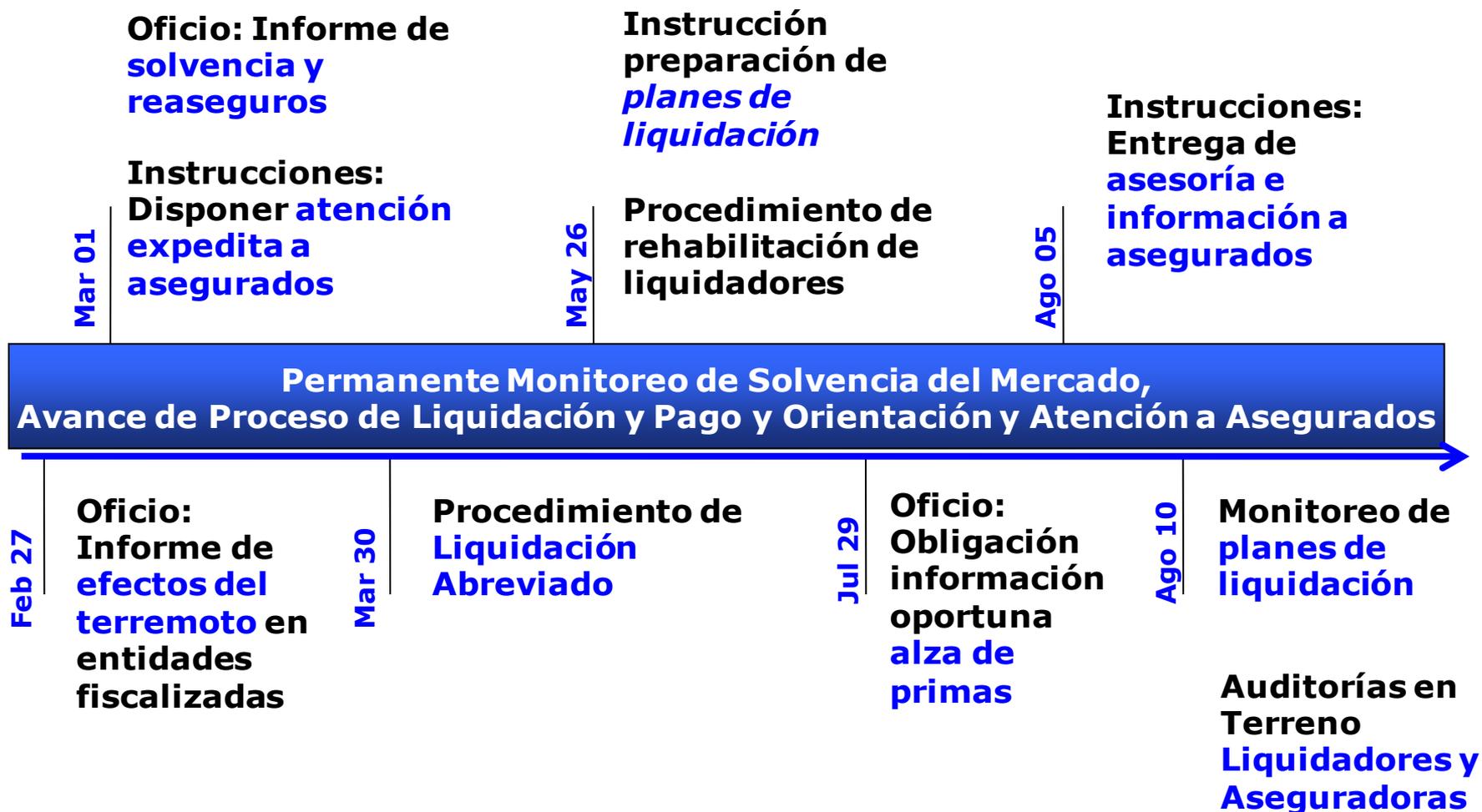


TERREMOTO EN CHILE, FEBRERO 2010

- EL EVENTO Y SU IMPACTO
- NORMATIVA Y COBERTURAS
- LA GESTION DEL SEGURO POST TERREMOTO
- LECCIONES



Principales Medidas SVS





Principales Medidas SVS

- **Las primeras medidas después del sismo se enfocaron en:**
 - ✓ Establecer y mantener el nivel operacional de la Institución
 - ✓ Instalaciones, sistemas informáticos y página web de SVS plenamente operativas y a disposición de los usuarios
 - ✓ Monitoreo de los efectos del terremoto en entidades fiscalizadas para determinar continuidad de las operaciones, grado de deterioro, seguros comprometidos y coberturas.

- **Coordinar y Monitorear las actividades de los distintos agentes involucrados: aseguradoras, liquidadores, corredores, reaseguradores, mutuarías y otros organismos públicos.**

- **Evaluar la solvencia de las compañías de seguros**
 - ✓ Número de siniestros y montos a cubrir
 - ✓ Exposición Patrimonial
 - ✓ Empresas Reaseguradoras expuestas y su clasificación de riesgo
 - ✓ Capacidad de Contratos Catastróficos suscritos



Principales Medidas SVS

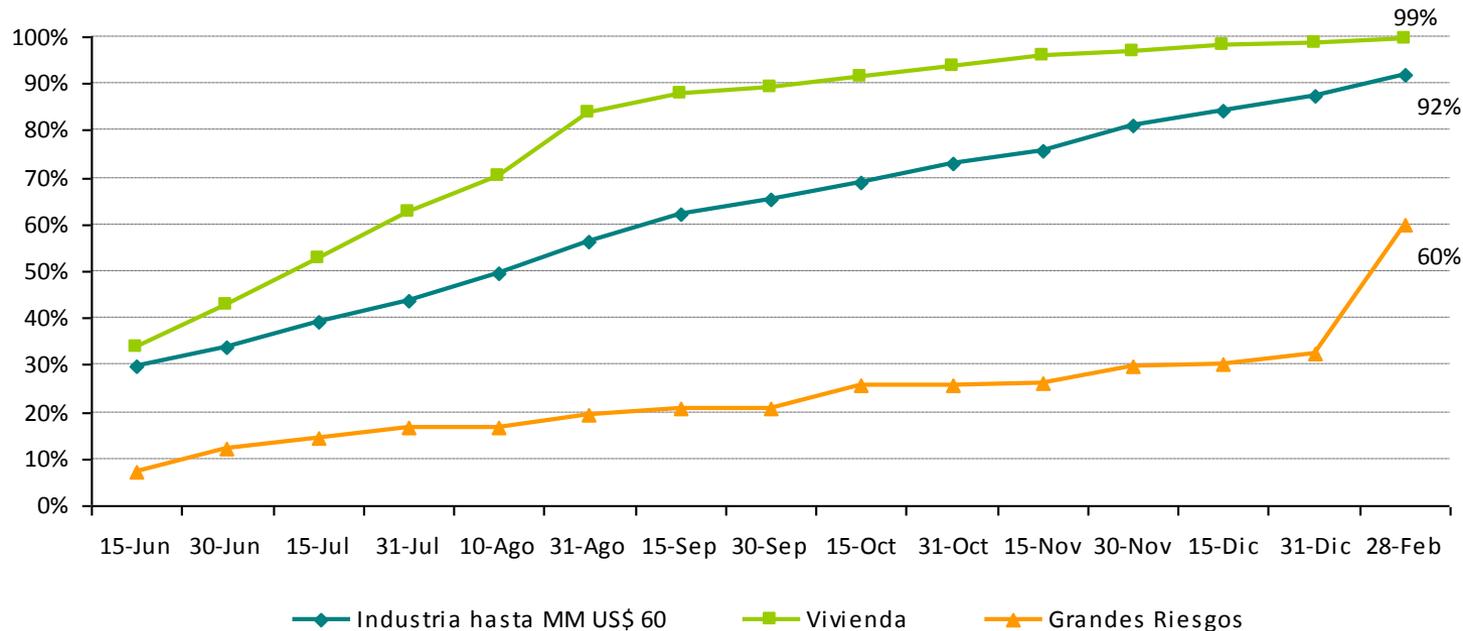
➤ **Monitoreo periódico sobre el procedimiento de liquidación y pago de siniestros**

- ✓ En siniestros de viviendas se autoriza procedimiento abreviado de liquidación
- ✓ Aprobación de planes de liquidación
- ✓ Informes de Control quincenal sobre avances en liquidación y pago de siniestros y cumplimiento de planes
- ✓ Reuniones periódicas de revisión de avances
- ✓ Auditorías en terreno

➤ **Campaña Comunicacional**

- ✓ En página web SVS banner especial Terremoto 2010 con información actualizada
- ✓ Visitas de funcionarios de la SVS a áreas afectadas
- ✓ Conferencias y comunicados con estadísticas y avances del proceso de liquidación
- ✓ Trabajo conjunto con SERNAC, Municipalidades e Intendencias

Evolución de Pago: N°Siniestros Liquidados/Denunciados



- **A un año de la catástrofe todos los siniestros han sido inspeccionados**
- **Liquidación de segmento de vivienda fue el que avanzó más rápido**
- **Segmento Vivienda representa el 86% de las denuncias**
- **Dado que el proceso de liquidación de siniestros de grandes riesgos es complejo, el avance ha sido más paulatino**
- **A un año del terremoto se considera que el proceso de liquidación ha sido exitoso**

Total Siniestros Reportados y Pagados

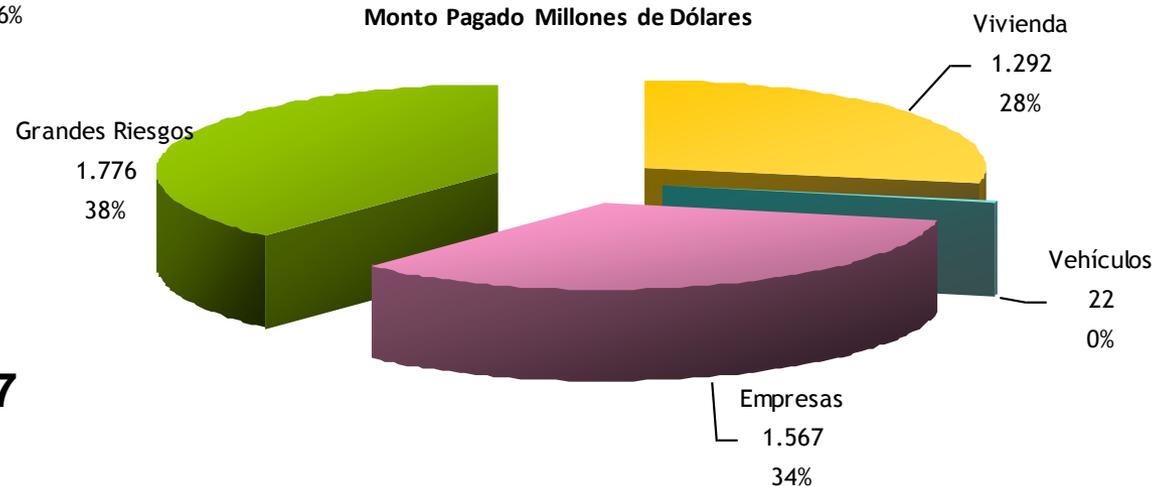
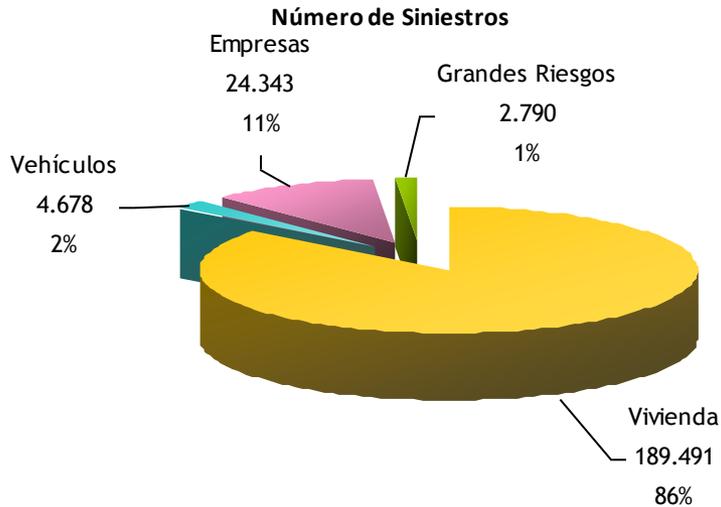


Febrero 2011

221.302 Siniestros



86% corresponde a viviendas, en monto su participación es de 31%



TOTAL PAGADO US\$ MM 4.657



TERREMOTO EN CHILE, FEBRERO 2010

- EL EVENTO Y SU IMPACTO
- NORMATIVA Y COBERTURAS
- LA GESTION DEL SEGURO POST TERREMOTO
- LECCIONES

1. Problema: Baja contratación voluntaria del Seguro de Sismo (en un país sísmico)

- 76% de las viviendas en el país no tenían protección ante el terremoto
- Falta de cultura aseguradora. Escaso desarrollo de opciones de seguros para algunos segmentos

Medidas:

- ➔ Estudiar mecanismos que permitan extender el nivel de cobertura del seguro de sismo para viviendas en el país
 - Planes para eventos catastróficos de cobertura simple y de bajo costo, orientados a sectores de menores recursos
 - Alternativas de subsidio a las primas de seguro para sectores de menos recursos
- ➔ Necesidad de contar con otras soluciones de financiamiento de catástrofes naturales. Por ejemplo: cat bonds, fondos catastróficos

2. Problema: Desconocimiento de las condiciones y operación del seguro por parte de los asegurados

- Necesidad de mejorar la información que se entrega a los asegurados al contratar el seguro y durante la vigencia de la póliza
- Se requiere mayor claridad en los seguros respecto a las condiciones y/o exclusiones de las pólizas

Medidas:

- ➔ **SVS dictará próximamente una norma que obligará a las aseguradoras a proporcionar información a los asegurados, bajo un formato estándar y simplificado, definido por la SVS, sobre las condiciones y cobertura del seguro de sismo.**

3. Problema: Contratación de los seguros de sismo asociados a créditos hipotecarios

- Coberturas no homogéneas y a veces limitada en términos de protección al asegurado
- Desconocimiento por parte de los asegurados de la composición de primas de seguros (costo de seguro, comisiones pagadas a corredores de seguros y entidades crediticias por la contratación del seguro)
- Las entidades crediticias agrupan a sus deudores y contratan los seguros en forma colectiva para sus clientes, sin embargo estos beneficios no son traspasados
- Desconocimiento y dificultad para la contratación de la póliza por parte de los asegurados en forma independiente del seguro ofrecido por la entidad crediticia

Medidas:

- ➔ Mejorar la regulación de las coberturas otorgadas: Velar porque las pólizas otorguen estándares adecuados de protección a los asegurados ante este tipo de catástrofes
- ➔ Actualmente está en trámite en el parlamento el Proyecto de Ley que obliga a licitar públicamente, a las entidades crediticias, los seguros asociados a créditos hipotecarios. Prohíbe además el cobro de cualquier tipo de comisión por este concepto

4. Problema: Dificultades en el proceso de liquidación de siniestros post terremoto

- Dificultad para aumentar disponibilidad de liquidadores de seguros en breve plazo
- Capacidad limitada de gestión ante procesos de liquidación masiva de siniestros
- Procedimientos de liquidación poco apropiados para eventos excepcionales
- Necesidad de contar con planes de contingencia para enfrentar este tipo de proceso
- Falta de una mejor coordinación entre los agentes involucrados

Medidas:

- ➔ Se estudiará y diseñará un procedimiento para la liquidación y pago de siniestros en situaciones de eventos catastróficos
- ➔ Se exigirá a las aseguradoras y liquidadores de siniestros contar con adecuados planes de contingencia para responder en forma más eficiente ante estos eventos.
- ➔ SVS exigirá un Plan Maestro de coordinación de los distintos actores: aseguradores, liquidadores, corredores y reaseguradores

5. Problema: Necesidad de revisar y actualizar normas de solvencia a la luz de la experiencia de este terremoto

- Reserva Técnica Catastrófica de Terremoto
- Requerimientos de Capital y desarrollo de Modelos de Riesgo
- Riesgo de Crédito de los Reaseguradores (dependencia con la clasificación de riesgo)

Medidas:

- ➔ Se contempla realizar durante el año 2011 un estudio para desarrollar un modelo de medición y evaluación del riesgo de terremoto en Chile, más moderno y especialmente adaptado a nuestra realidad
- ➔ Sobre esta base se revisará la constitución de la reserva técnica catastrófica de terremoto y los requerimientos de capital de solvencia
- ➔ SVS dictará además una norma que exigirá una evaluación propia de la calidad de los reaseguradores y su riesgo de crédito por parte de las compañías

GRACIAS

