

Seguros paramétricos o de índices.

Introducción y características generales

Ing. Agr. María Methol

Contenido

1. Definición y características principales.
2. Diferencias con el seguro tradicional
3. Condiciones a cumplir por el índice/indicador.
4. Tipos de índices:
5. Requisitos para el desarrollo de coberturas
6. Ventajas y desventajas
7. Retos y desafíos

1. Definición

- El seguro paramétrico es un contrato cuyo pago contingente (indemnización) se basa en el comportamiento de una variable que tiene una alta correlación con el riesgo a cubrir.

Características principales

- El pago de indemnizaciones depende del valor que adquiere la variable tomada como índice y ocurre cuando supera un umbral preestablecido.
- Ese umbral está asociado a determinado nivel de pérdidas en el bien asegurado, por tanto actúa como un sustituto de la peritación en el campo. No hay peritaje de daños.
- El diseño de la cobertura puede contemplar una gran diversidad de alternativas y situaciones.
- Es aplicable a toda empresa cuyos flujos de caja estén correlacionados con el comportamiento de una variable

2. Diferencias principales respecto al seguro tradicional

- El seguro tradicional se basa en la indemnización de las pérdidas medidas en el campo, sea después de ocurrido el evento adverso o a través de la medición del rendimiento en la cosecha.
- Por esta razón el paramétrico presenta menores costos de gestión una vez que está desarrollada la cobertura.
- El riesgo a proteger no requiere cumplir las condiciones que para el seguro tradicional, permite cubrir riesgos sistémicos, riesgos difíciles de peritar en el campo, calidad, enfermedades, etc.

3. Condiciones a cumplir por el índice.

- Alta correlación con el riesgo de pérdida.
- Perfectamente mensurable.
- Verificable por instituciones especializadas e independientes del asegurado.
- Registros objetivos y transparentes.
- Que pueda ser reportado frecuentemente (a nivel diario o por décadas – 10 días- por ejemplo)

4. Variables que pueden ser usadas como índice

- ❖ Meteorológicas o climáticas
 - Precipitaciones
 - Temperaturas (máximas, mínimas)
 - Días grados de temperatura
 - Radiación solar – heliofanía
 - Nieve, etc

- ❖ Otros índices o variables complejas
 - Índice de vegetación, IVDN (satelitales)
 - Humedad del suelo (radares)
 - Balance hídrico, etc

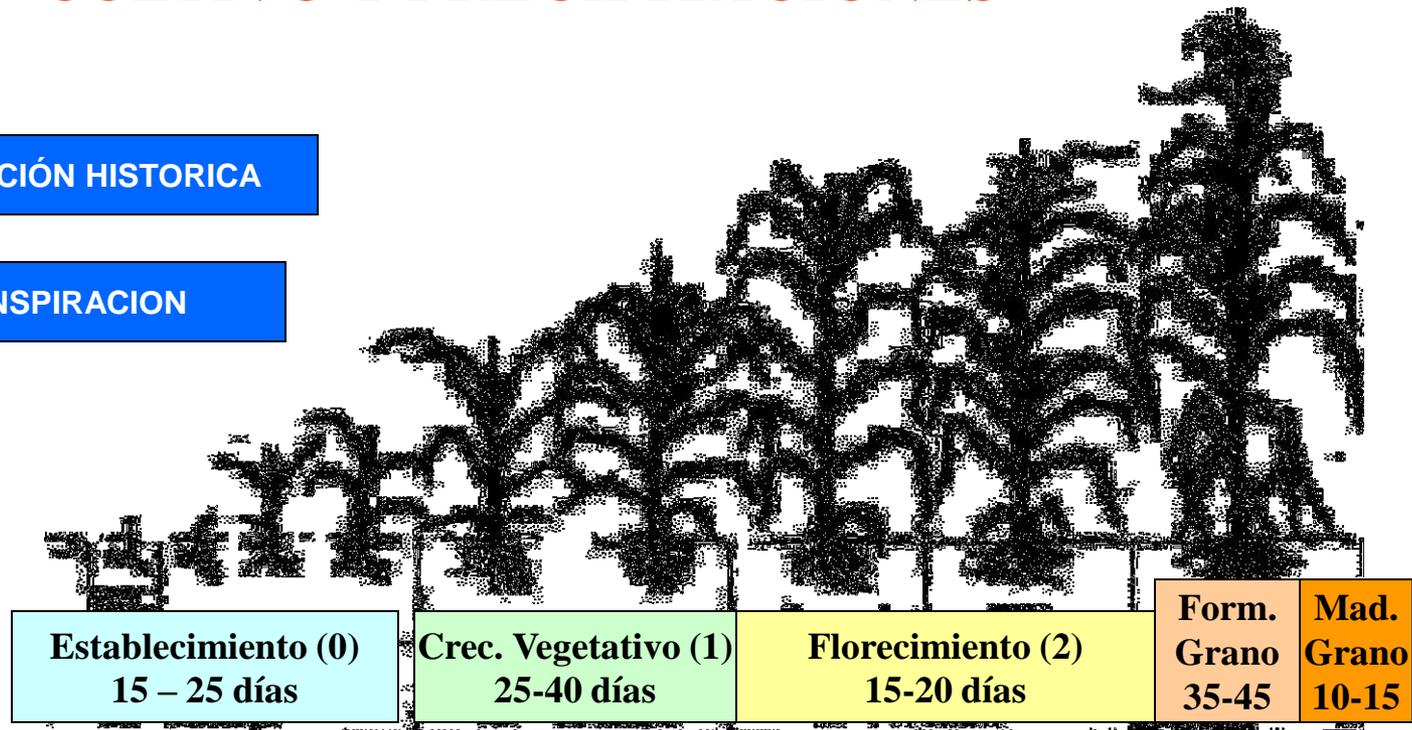
- ❖ Rendimiento por áreas homogéneas

5. Requerimientos para el desarrollo de coberturas basadas en índices.

1. **Información.** Disponer de datos en cantidad y calidad que permitan estimar la probabilidad de ocurrencia (normalmente + de 30 años).
2. **Establecer la correlación** entre la evolución de la variable seleccionada como índice y la exposición a riesgo (modelos de simulación contribuyen).
3. **Estaciones de medición representativas** (distribución Estaciones Meteorológicas).
4. **Marco legal** que habilite este tipo de seguros.
5. **Acuerdo entre las partes** en cuanto a las estaciones de medición, metodología de registro de datos, definición de responsabilidades y autoridades.
6. **Tiempo suficiente** para el desarrollo de la cobertura, insume un período considerable previo a su implementación.

INFORMACION PARA CONSTRUIR UN INDICE

CASO: CULTIVO Y PRECIPITACIONES



Fuente: ilustración de FAO

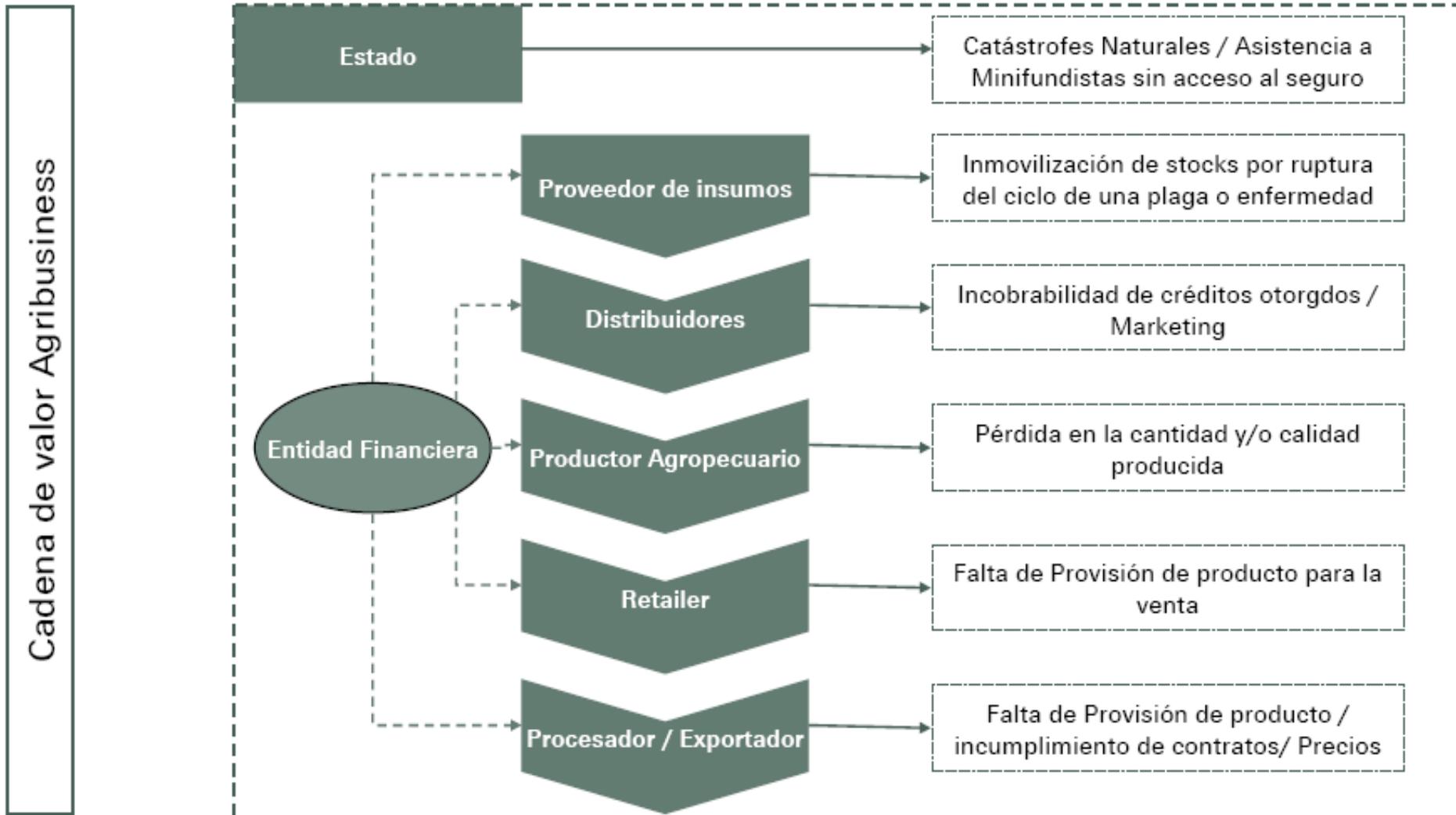
FENOLOGÍA, FISIOLÓGIA CULTIVOS

SUELOS: capacidad almacenaj agua



MODELOS DE SIMULACIÓN

APLICACIONES



Ejemplos de Aplicación: Caso: Productor de Uva.

Ver resto en Documento Adjunto (Seguros Paramétricos en el Sector Agropecuario - Swiss Re) y los siguientes casos.

Momento del Ciclo	Riesgo	Riesgo Climático	Protección
Desde brotación hasta Pre-floración	Rendimiento	Heladas	Índice sobre T°C mín. diarias
Desde Pre-floración hasta Post-floración	Rendimiento	Bajas T°C Baja Heliofanía	Índice floor sobre GDD T°C mín. Índice Cap días nublados
Formación de frutos y maduración	Rendimiento Grados Brix	Sequía Bajas T°C	Índice Floor precipitaciones Índice Floor GDD T°C mín
Cosecha	Rendimiento Grados Brix	Heladas Bajas T°C Heliofanía	Índice sobre T°C mín. diarias Índice Floor CDD T°C mín. Índice Cap días nublados
Dormancia Post - cosecha	Rendimiento	Períodos altas T°C	Índice Cap T°C medias diarias

Índice de rendimientos por área

- Los productores de una región X (de riesgos homogéneos) son indemnizados cuando la producción promedio del año en cuestión es inferior – se define un %- a la producción **media histórica** de la misma.
- Se precisan registros por productor confiables y de un período razonable de tiempo.
- Veremos ejemplos durante el desarrollo del Foro.

Ventajas de los seguros paramétricos

- Acceso a nuevas capacidades de coberturas difícilmente amparadas por el seguro tradicional (riesgos **catastróficos**, calidad del producto).
- Reduce costos administrativos (no inspecciones ni peritajes de daños).
- Atractivo para pequeños productores que no acceden a mecanismos tradicionales
- En general, métodos sencillos y poco costosos de monitoreo de la variable.
- Minimiza el riesgo moral (no hay necesidad de aplicar deducibles).

Desventajas

- Riesgo de base¹. Constituye una de las mayores preocupaciones en este tipo de seguros y puede ser una limitante para el desarrollo de determinados productos.
- Falta de comprensión del mecanismo
- Desarrollo cobertura exige mucha información en algunos casos y estudios para ajustar la relación índice – exposición al riesgo.

¹ Es el riesgo de que no exista coincidencia entre los pagos establecidos por el contrato – determinados por un valor del parámetro- y la ocurrencia real de pérdidas.

Algunos retos/desafíos

- La medición del riesgo enfrenta el reto de captar variaciones cíclicas como la del fenómeno ENSO.
- Creciente acceso a predicciones climáticas de mediano plazo (contratos plurianuales? Primas variables según pronóstico??)
- Riesgo de base (minimización).