

Los Huracanes y los Seguros en México

Modelación Catastrófica, Gestión de Pérdidas Consecuenciales y el Impacto del Mercado Duro de Reaseguro

BY CULTURA DEL CONTRATO DE SEGURO · MÉXICO 2026

CCS
Cultura del Contrato de Seguro®



México: Una de las Regiones con Mayor Exposición Hidrometeorológica del Mundo

La Doble Amenaza Oceánica

México es flanqueado de forma simultánea por el **Océano Pacífico** y el **Océano Atlántico**, condición geográfica que lo convierte en uno de los territorios con mayor exposición a ciclones tropicales de categoría superior en el planeta.

Un Paradigma Técnico Renovado

El cambio climático y los fenómenos de **rápida intensificación atípica** —cuyo precedente más devastador fue el **Huracán Otis en Acapulco**— han obligado al sector asegurador a una reingeniería absoluta de sus notas técnicas, modelos de suscripción y estructuras de reaseguro.



La Ingeniería de la Suscripción: Zonas CRESTA y Modelación Estocástica

El cálculo de la prima en zonas costeras no surge de un promedio histórico de lluvias. El riesgo se tasa mediante sofisticados softwares de modelación catastrófica como **RMS**, **AIR Worldwide** y los sistemas parametrizados por la CNSF y la AMIS.



Cada inmueble es evaluado como un nodo georreferenciado dentro de un modelo estocástico de millones de trayectorias simuladas de ciclones. La prima resultante refleja la probabilidad real de pérdida máxima probable.

El Rigor de las Zonas CRESTA

¿Qué son las Zonas CRESTA?

Las **Catastrophe Risk Evaluating and Standardizing Target Accumulations (CRESTA)** son cuadrículas geográficas internacionales que las reaseguradoras globales utilizan para fijar topes máximos de capital expuesto por región.

¿Por qué son críticas?

Evitan que un solo huracán de Categoría 5 quiebre financieramente a una aseguradora al destruir cientos de propiedades amparadas bajo un mismo portafolio concentrado en una zona costera.

Saturación de Capacidad

Si la Riviera Maya o Los Cabos saturan su capacidad instalada por zona CRESTA, las aseguradoras directas deben frenar la suscripción o incrementar drásticamente la prima técnica.

Respaldo Internacional

Para adquirir nueva capacidad, las aseguradoras locales acuden a los mercados de **Londres o Zúrich**, donde las condiciones del mercado duro imponen restricciones crecientes en 2026.

Deducibles sobre Suma Asegurada: La Mecánica Más Incomprendida

El mayor foco de litigiosidad ante la CONDUSEF tras un huracán proviene de la falta de comprensión de la mecánica de las retenciones. En Riesgos Hidrometeorológicos (RHM), el deducible **no** se calcula sobre el daño real, sino sobre la **Suma Asegurada total** de los bienes expuestos.

Suma Asegurada

\$200,000,000 MXN

Sección: Edificio de complejo hotelero costero

Deducible RHM (2%)

\$4,000,000 MXN

Umbral mínimo de activación técnica de la póliza

Daño Real del Huracán

\$3,500,000 MXN

Ventanales y plafones destruidos por viento

Dictamen de la Aseguradora

Siniestro por Debajo de Deducible. El hotelero absorbe el 100% con fondos propios.

 Los deducibles RHM en costas mexicanas oscilan entre el 2% y el 5% de la Suma Asegurada, más un coaseguro del 10% al 20%. Su correcta comprensión es indispensable antes de la firma de la póliza.

Pérdida de Utilidades por Interrupción de Negocio (Business Interruption)

En un gran siniestro de huracán, el daño material directo suele representar solo una **fracción** del impacto financiero real. El verdadero golpe catastrófico para las empresas es la **parálisis operativa forzada** durante semanas o meses tras el evento.

¿Qué Cubre la Cobertura BI?

- **Utilidades brutas** que dejó de percibir la empresa durante el cierre forzado por reparaciones
- **Gastos fijos inevitables:** sueldos, rentas, contratos de servicios esenciales e intereses bancarios
- **Gastos extraordinarios** de reubicación temporal o continuidad de operaciones en instalaciones alternas

La Franquicia Temporal

Esta cobertura opera con **deducibles en tiempo**, no en dinero. Las aseguradoras fijan periodos de franquicia de **24 a 72 horas**. A partir del día 2 o 3 de paralización, la compañía comienza a indemnizar las pérdidas financieras, incentivando al asegurado a implementar planes de contingencia inmediatos.

Cuadro Comparativo: Coberturas Básicas vs. Exclusiones Críticas

Para evitar rechazos masivos de reclamos tras el paso de un ciclón, los intermediarios con cédula vigente deben auditar minuciosamente qué secciones están activas en la carátula de cada póliza.

✓ Coberturas Básicas de RHM	✗ Exclusiones Críticas (Requieren Endoso)
Inundación pluvial e impacto de viento: muros, filtraciones por desborde y rotura de cristales	Bienes a la intemperie: palapas, anuncios luminosos, albercas, canchas, jardines y muelles
Marejada ciclónica (storm surge): inundación de sótanos y plantas bajas por sobreelevación del mar	Filtraciones paulatinas por impermeabilización deficiente o desgaste crónico de lozas (negligencia)
Remoción básica de escombros: limpieza de la propiedad para retirar restos de la estructura dañada	Pérdida consecencial por falta de servicios públicos (requiere cláusula Off-Premises Power)

❏ El endoso de Bienes a la Intemperie y la cláusula de Servicios Públicos son las coberturas más frecuentemente omitidas en pólizas hoteleras y corporativas costeras.

El Mercado Duro de Reaseguro Internacional en 2026

El mercado asegurador mexicano de daños opera hoy bajo las condiciones de un severo **Mercado Duro** de reaseguro. Las pérdidas multimillonarias globales por desastres climáticos han endurecido drásticamente las condiciones de renovación.

↑ 30%

Incremento en Primas RHM

Las primas hidrometeorológicas en zonas costeras registran alzas atípicas en sus costos de renovación anual

100%

Protección Pasiva Obligatoria

Instalación obligatoria de persianas anticiclónicas certificadas como condición no negociable para otorgar capacidad

2

Océanos de Exposición

México enfrenta amenaza simultánea del Pacífico y el Atlántico, elevando su perfil de riesgo ante reaseguradores



La Revolución de los Seguros Paramétricos

¿Cómo Funcionan?

Las pólizas paramétricas no evalúan el daño físico posterior al huracán. Se activan automáticamente cuando un evento supera un **parámetro (Trigger)** predefinido en el contrato: velocidad de viento, presión atmosférica o categoría del ciclón, medidos por satélites de agencias internacionales como el **Centro Nacional de Huracanes de EE. UU.**

La Ventaja Decisiva

La indemnización se transfiere digitalmente al asegurado en cuestión de **días**, sin necesidad de esperar a que un ajustador visite la zona de desastre, otorgando la liquidez de emergencia indispensable para salvar el negocio.



Detección Satelital

Satélites oficiales miden velocidad de viento y presión atmosférica en tiempo real



Activación Automática del Trigger

El sistema verifica si el parámetro contractual fue superado dentro del anillo geográfico definido



Pago Digital en Días

La indemnización se transfiere sin ajustador humano, garantizando liquidez inmediata de emergencia

Conclusión: El Seguro Catastrófico como Amortiguador Financiero de la Nación

Un huracán no es un simple fenómeno meteorológico: es un **desafío económico sistémico** que pone a prueba la solvencia técnica de todo el sector asegurador. Cuando la industria abandona las renovaciones comerciales pasivas y capacita al empresariado sobre el funcionamiento real de los deducibles, el valor de reconstrucción y las coberturas de pérdida de utilidades, **blinda el desarrollo del país**.

Modelación Estocástica Zonas CRESTA y software catastrófico como base técnica indispensable de la suscripción costera	Deducibles y BI Comprensión rigurosa de retenciones sobre Suma Asegurada y coberturas de Interrupción de Negocio
Mercado Duro Adaptación estratégica a las condiciones del reaseguro internacional y protección pasiva certificada	Innovación Paramétrica Seguros con trigger automatizado para garantizar liquidez de emergencia en las primeras horas post-desastre