

Jorge Luzzi, Presidente Ejecutivo de HERCO GLOBAL y expresidente de FERMA

## “Los riesgos que se pueden mutualizar por un precio justo, deben ser transferidos”

Jorge Luzzi fue el ponente del Diálogos 2020 de septiembre, en donde se debatió sobre la importancia de la gerencia de riesgos en la empresa

Para el experto, “el seguro es una herramienta ventajosa para la empresa”

Jorge Luzzi explicó que “el gerente de riesgos debe identificar, analizar, reducir y transferir los riesgos para que no supongan un problema en la empresa”

En Vigo (Pontevedra), a 20 de septiembre de 2017

El pasado 18 de septiembre se reanudaron las sesiones de los Diálogos 2020 organizados por la Cátedra Fundación INADE-UDC, en la que se debatió sobre la importancia de la gerencia de riesgos en la organización empresarial con Jorge Daniel Luzzi, Presidente Ejecutivo de HERCO GLOBAL, la compañía de gestión de riesgo del Grupo MDS, perteneciente al grupo empresarial luso SONAE, y expresidente de FERMA, considerado uno de los mayores expertos en la materia.

Jorge Luzzi inició su intervención explicando la rápida evolución que ha tenido la gerencia de riesgos a nivel mundial. Este dinamismo se aprecia en la mutabilidad de los riesgos y en la percepción de los mismos. Según el ponente, “*todos somos conscientes que el desarrollo tecnológico y humano de nuestros días ha hecho cambiar los riesgos de las empresas*”. Además, “*gracias a la figura del gerente de riesgos, la forma de percibir y afrontar el riesgo es también distinta*”.

Al hablar de la gerencia de riesgos es inevitable hacer referencia al seguro. Para el experto, “*el seguro es una herramienta ventajosa para la empresa*”. Su gran ventaja radica en que el seguro no es ajeno a la realidad y se actualiza constantemente a las necesidades del presente. De esta forma, nos encontramos con una constante evolución tecnológica que hace que aparezcan nuevos riesgos a los que nos tenemos que enfrentar pero, debido al dinamismo del seguro, contamos con una herramienta que se actualiza para dar respuesta a este constante cambio. Asimismo, el experto puntualizó el aspecto social que tiene el seguro que no debe de ser olvidado.

Centrando el discurso en la gerencia de riesgos, Jorge Luzzi se refirió a los dos aspectos fundamentales del análisis propio de esta técnica: el análisis de los riesgos asegurables y el de los riesgos no asegurables. Respecto a su primer inciso, el ponente apuntó que “*los riesgos que se pueden mutualizar por un precio justo, deben ser transferidos*”. “*De este modo, el riesgo ya no nos pertenece*”, añadió y concretó que “*el mecanismo*



*por excelencia que ha funcionado y funciona es el seguro*". "A veces puede parecer que no asegurar es una buena idea pero, en realidad, no lo es", aconsejó a los asistentes. Por ello, lo importante es conseguir un precio competitivo y justo en la transferencia del riesgo.

En relación con los riesgos no asegurables, el experto invitado afirmó que *"estadísticamente los directivos señalan un alto porcentaje de riesgos que no son asegurables, como por ejemplo la pérdida de imagen de la empresa o la pérdida de personas claves de la empresa"* y que son los que más les preocupan.

Jorge Luzzi diferenció entre riesgo asegurable y el no asegurable, esgrimiendo que *"este último es muy difícil de apreciar"*. Por este motivo, para el experto *"es preciso hacer frente, en un primer lugar, al riesgo asegurable para poder, una vez que este esté cubierto, analizar y buscar solución al riesgo no asegurable"*. *"Debido a la difícil apreciación del riesgo no asegurable es imprescindible que en la empresa se realice una buena gestión y análisis del riesgo"*, explicó y especificó que *"es preciso no olvidar que este tipo de riesgos son los más importantes para la empresa y los que merecen una mayor atención por parte de la gerencia de riesgos"*.

En este sentido, señaló que *"todos los riesgos tienen que ser tratados empleando la misma técnica propia de la gestión de riesgos para alcanzar una solución"*. El esquema a seguir no debe diferir por tratarse de un riesgo asegurable o no asegurable. Así, recordó que *"en primer lugar, se ha de identificar el riesgo. Tras su identificación, se ha de analizar el riesgo. Este análisis ha de ser claro y efectivo examinando cómo puede afectar dicho riesgo a la empresa, cómo debe de ser tratado, cómo podemos reducir el riesgo y qué políticas alternativas existen. Una vez realizado este análisis del riesgo, debemos plantearnos si queremos asumir el riesgo. Si no se quiere asumir el riesgo, este ha de ser transferido. Y, para ello, es necesario contratar un seguro. En este punto, la empresa ha de valorar cuánto dinero está dispuesta a pagar y cuánto riesgo puede soportar"*. Es lo que nuestro experto denominó *"apetito de riesgo"*.

En estas decisiones, Jorge Luzzi manifestó que *"es fundamental una actuación uniforme que siga una misma línea de actuación"*. Para el experto, *"esta forma de proceder solo es posible si los accionistas y los directivos comprenden su papel en la gestión de riesgos dado que ellos no son un elemento secundario en la gestión sino que son la parte más afecta"*. Por consiguiente, Jorge Luzzi afirmó que *"ellos son el gerente último o final del riesgo"*. *"La persona que se ocupa de la gerencia de riesgos, sin embargo, es un mero técnico de la gestión del riesgo, cuya función es aportar el análisis y la metodología adecuada para que los verdaderos dueños del riesgo tomen las decisiones pertinentes"*, concretó.

## TURNOS DE DEBATE

Tras la exposición de Jorge Luzzi, se abrió el turno de debate entre los asistentes a los Diálogos 2020. La primera cuestión planteada versó sobre el alcance de la gerencia de riesgos. El ponente insistió en que *"cada vez es más común entender que el concepto de gerencia de riesgos implica que el accionista de la empresa es el último gerente de los mismos. En esta nueva definición, el técnico llamado gerente de riesgos actúa como un coordinador. Como experto en riesgos, el gerente ha de proporcionar la técnica y coordinar la actuación"*

dentro de la empresa. Siendo, los accionistas y directivos personas que han de ser conocedores de los riesgos y tener un papel activo en su tratamiento y solución”.

La siguiente pregunta fue planteada por el Director de Fundación Inade, Adolfo Campos, quien quiso conocer la opinión de Jorge Luzzi sobre los distintos modelos de gerencia de riesgos. Para el experto no existe un modelo único de gestión de riesgos: “Las empresas buscan una fórmula de gestión de riesgos que sea eficaz y se ajuste a sus necesidades: la creación de un departamento de gestión de riesgos interno en una sociedad, la constitución de una entidad separada dentro de un grupo de empresas, la conformación de empresas cautivas, etc., son todas soluciones correctas en función de las peculiaridades de cada caso. Lo importante es que la fórmula elegida cumpla su función” y añadió que “los riesgos sean identificados, analizados, reducidos y transferidos para que no supongan un problema en la empresa”.

Para Jorge Luzzi y los asistentes a la jornada es de suma importancia la formación tanto de los corredores como de un responsable de riesgos dentro de la empresa. Por lo que se refiere a los corredores, la relación empresa-corredor no ha de fundarse en una relación de amistad o proximidad. El corredor ha de ser siempre un buen profesional que sepa tratar con el gerente de riesgos y sea conocedor de las necesidades empresariales. Para ello, el corredor ha de ser una persona con una formación específica. Del mismo modo, las empresas, aunque pequeñas y medianas, han de tratar de formar a un empleado para que sea capaz de comprender en qué consiste la gerencia de riesgos y cómo debe de actuar.

Finalmente, el debate culminó con el acuerdo unánime de los presentes en relación con la necesidad de una formación específica. En este sentido, se aplaudió la iniciativa formativa y divulgativa de la Cátedra Fundación Inade-UDC.

Entre los asistentes estaban representantes del sector del seguro como ALLIANZ, AON, AXA SEGUROS, BVC ARTAI, FIATC, PLUS ULTRA, TÉCNICA ASEGURADORA y UCOGA; acompañados por importantes compañías como FOMENTO INICIATIVAS, GADISA, GRUPO CALVO, GRUPO INVERTARESA, GRUPO LOSAN, GRUPO SAN JOSÉ, PIXELING INGENIERÍA; o empresas de consultoría como el grupo de peritaje DDVALORA o TERRAVANZA; y asociaciones empresariales como FEGAXE.

#### **Cátedra Fundación Inade - UDC**

*La “Cátedra Fundación Inade - UDC: La gestión del riesgo y el seguro” nació el pasado 4 de diciembre fruto de un convenio de colaboración entre Fundación Inade y la Universidade da Coruña. Tiene como objetivos estratégicos el fomento y la divulgación de una cultura de gestión responsable del riesgo en la sociedad; contribuir a la formación de profesionales cualificados y preparados para mejorar la gestión de los riesgos presentes en el entorno socioeconómico de Galicia; y fomentar la transferencia de conocimientos en materia de gestión de riesgos y seguros desde la universidad a la sociedad. Su director es el Doctor Fernando Peña López, Profesor Titular de Derecho Civil de la Universidade da Coruña.*