



**AON**  
Empower Results®

MAPAS  
DE RIESGO  
**2019**

RESUMEN EJECUTIVO

# RIESGO POLÍTICO

Las tensiones geopolíticas, el populismo y los extremismos políticos, las guerras comerciales, un crecimiento comercial más lento, el endurecimiento de la Reserva Federal y el reequilibrio económico de China son algunos de los riesgos a los que se enfrentan las empresas durante este año 2019 y que están siendo tema de preocupación.

Los países desarrollados tampoco están exentos de tensiones, con Europa sumida en un profundo cambio con el Brexit, las batallas comerciales en USA y China, el auge del terrorismo y las vertientes políticas extremistas.

Estos nuevos riesgos están creando problemas para las empresas que afectan desde a la seguridad de sus empleados y activos – frente al creciente riesgo de terrorismo - hasta impactar en la cadena de suministro e inversiones - como resultado de las políticas gubernamentales populistas o proteccionistas -.

## Populismo en Europa

En Europa, el auge de las tendencias populistas políticas como el Brexit, el independentismo catalán o las protestas de los 'gilets jaunes' en Francia son, entre otros, los principales motivos de la perturbación del sistema económico europeo, la cual ha afectado principalmente al comercio y a las brechas fiscales.

Las corrientes políticas se han radicalizado en ambos sentidos, tanto hacia la extrema izquierda como la ultra-derecha. El punto en común de esta nueva tendencia que polariza el pensamiento político es derrocar el orden tradicional establecido.

Hasta ahora la radicalización y el populismo habían sido propios de países sumidos en dictaduras y no en países desarrollados con una larga trayectoria democrática, pero, por ejemplo, en Europa 11 países cuentan con partidos populistas en sus gobiernos y en 33 países europeos el porcentaje medio de voto de partidos populistas es del 22%.



## Populismo en el mundo

Los riesgos también son evidentes para las empresas europeas que operan a nivel mundial, con regiones como África subsahariana y América Latina particularmente expuestas a las intervenciones gubernamentales que pueden afectar a la capacidad de las empresas para invertir y realizar negocios internacionales.

Allí donde las políticas populistas tienden a introducir mayores barreras al comercio, se ha incrementado la posibilidad de movimientos políticos originados con el objetivo de frustrar los contratos establecidos, obligando al mismo tiempo a las empresas a cuestionar sus cadenas de suministro internacionales en la misma medida que aumentan las tasas y las barreras comerciales.

Por otro lado, el sentimiento anti-inmigración es uno de los principios centrales de muchos movimientos populistas. Es probable que este fenómeno alimente más el terrorismo de extrema derecha y la tensión social.

## Otros focos de interés en 2019

En cuanto a la **guerra comercial** entre EE.UU. y China, los desacuerdos ocasionarán una pérdida de producción en el largo plazo, siendo China la más afectada por las medidas tomadas por EE.UU. La guerra comercial está impactando también en las cadenas de suministro asiáticas, donde hay datos comerciales nacionales que han evidenciado que los exportadores de bienes intermedios a China han sufrido pérdidas económicas a causa de los aranceles estadounidenses mayores incluso que la propia China, provocando un efecto dominó en la economía. Todavía se mantiene la incertidumbre acerca de si ambas potencias finalmente serán capaces de llegar a un acuerdo que devuelva la confianza en los mercados mundiales.

El sector de la **energía** está atravesando muchos cambios. El uso del petróleo y el gas siguen siendo las fuentes de energía con mayor peso en la actualidad, sin embargo, los grandes proyectos petroleros no están en auge debido al colapso de los precios del petróleo, pero la producción de gas se encuentra en fase de expansión. Sin embargo, a pesar de la expansión en la producción del gas, son las energías renovables las que atraen la mayor parte de las inversiones en este sector y las que más rápido están creciendo en el mundo.

## Regiones

El último año el panorama político en **África** ha sufrido grandes cambios, desde golpes de estado y destitución de presidentes hasta protestas contra los gobernantes que llevan

mucho tiempo en el poder y ataques entre los principales líderes rivales. Las transiciones de poder en los más de 20 países que celebraron o celebrarán elecciones a lo largo de 2019 son una situación inaudita que traerá una importante expansión en sus economías y nuevas oportunidades de inversión, pero las elecciones y sus resultantes nuevos gobiernos no siempre se desarrollan en entornos pacíficos y estables, si no que a menudo conllevan revueltas y demás tensiones que aumentan el riesgo de las inversiones que se lleven a cabo en el continente.

La oleada de elecciones también en **Latinoamérica** el pasado año y los diversos movimientos y gobiernos populistas en la región, han llevado a situaciones de inseguridad e incertidumbre.

En **Oriente Medio**, por su parte, se encuentran algunos de los países con mayor inestabilidad política y violencia del mundo como Irak, Siria o Yemen.

En un mundo comercialmente interconectado, cada alteración puede afectar a cualquier empresa de cualquier parte del mundo que opere fuera de sus fronteras. Las guerras comerciales, las oleadas inmigratorias, el auge del terrorismo y demás problemas actuales inciden directamente en la seguridad que tiene una empresa a la hora de operar e invertir internacionalmente. Las empresas se exponen a no poder recuperar sus inversiones, llevar de vuelta sus beneficios a sus países de origen, a la marginación y discriminación con respecto a empresas autóctonas y demás situaciones desfavorecedoras que pueden suponer un alto coste en sus balances.

Las guerras comerciales están trayendo de vuelta políticas arancelarias propias de épocas proteccionistas que parecían pasadas. En cuanto a la inmigración, la inestabilidad social crea tensiones que pueden desembocar en conflictos armados, motines, revueltas y demás situaciones que hacen muy difícil operar con eficiencia en estos territorios.

El **Mapa de Riesgo Político 2019 de Aon** proporciona una imagen fiel y actualizada de los acontecimientos que inciden en el desarrollo de los negocios de las empresas a nivel mundial y refleja una medición de cómo se componen estos riesgos y su nivel de intensidad según el territorio. Nuestro objetivo es ayudar a las empresas a poder evaluar los riesgos asociados a sus operaciones globales, sus proyectos y sus inversiones, comprenderlos y finalmente minimizarlos.



# TERRORISMO Y VIOLENCIA POLÍTICA

Un año más, el Mapa de Riesgo de Terrorismo y Violencia Política 2019 apunta hacia la inestabilidad en un amplio número de regiones.

El resurgimiento de regímenes autoritarios y los nacionalismos han ampliado las fisuras existentes entre los distintos regímenes políticos, lo cual alimenta la competencia geopolítica. Todo esto contribuye a cambios importantes en el orden mundial y en el comportamiento de los Estados y hace que los conflictos interestatales sean un riesgo cada vez más frecuente.

El mapa muestra la evolución de la amenaza del terrorismo en todo el mundo, observándose como temas relevantes:

- Reducción del número de ataques motivados por el extremismo islamista en América del Norte, Europa y Australia; Sin embargo, se han incrementado los ataques motivados por ideologías de ultraderecha en estas regiones.
- A pesar de la reducción de actuación mencionada, El Estado Islámico (EI) sigue teniendo todavía alcance global. Su capacidad para organizar e incentivar ataques ha disminuido, en Occidente, concentrando su fuerza en otros países, por lo que su letalidad sigue siendo la misma. El Grupo terrorista reivindicó su responsabilidad sobre ataques en 24 países en 2018, contra 29 en 2016 y 2017.
- Después de que el Estado Islámico (EI) perdiera territorio en Irak y Siria en 2017, se centró en otros países con entornos de seguridad frágiles, en particular Afganistán, Nigeria y Filipinas. El Grupo Terrorista y sus partidarios perpetraron en 2018 al menos el doble de ataques en estos tres países que en el año anterior.
- Incremento de nuevo del terrorismo de extrema izquierda en países como Colombia donde el marco político pasa por el fracaso en las conversaciones de paz con el Ejército de Liberación Nacional (ELN) y aún a pesar del acuerdo de paz alcanzado con las FARC en 2016, finalmente ambos grupos han ampliado sus operaciones, pasando de un incremento del 140% en la frecuencia de los ataques perpetrados pasando de 95 en 2017 a 231 en 2018.



- Indonesia muy afectado por el terrorismo yihadista, el cual multiplicó sus ataques por casi seis comparado con 2018.
- España se encuentra entre los países y territorios con menor nivel de riesgo en este momento. Su exposición al riesgo de Conmoción Civil se ha reducido en el último año, ya que han disminuido las grandes manifestaciones en favor de la independencia de Cataluña, aunque la vista esta puesta en las próximas elecciones del 28 de abril.
- Irak, India, Somalia, Nigeria y Colombia fueron los países con mayor número de ataques terroristas en 2018, en orden descendente
- El 16% de todos los ataques terroristas en 2018 se dirigieron contra empresas o estos les afectaron directamente.
  - Las industrias por país más afectadas fueron las siguientes:
    - Iraq: Principalmente infraestructura crítica y minoristas
    - India: Construcción y transporte
    - Colombia: Transporte, infraestructura crítica, petróleo y gas
    - Tailandia: Infraestructura crítica y finanzas
    - Nepal: infraestructura crítica y construcción
- Los terroristas utilizaron explosivos en al menos el 60% de los ataques que afectaron directamente a empresas en Irak, Colombia, Tailandia y Nepal, aumentando las probabilidades de daños materiales y el alcance de estos. Los dispositivos incendiarios son el arma más utilizada contra los intereses de las empresas en países como la India.

## Huelgas, disturbios, conmoción civil, daño malicioso

Disminuye la probabilidad del impacto de huelgas y disturbios en algunos países, entre ellos, España, Alemania, Bélgica y Corea del Sur.

Por el contrario, estos riesgos han aumentado en el último año en China, el cual se ha visto afectado por frecuentes huelgas y protestas laborales. Las empresas chinas operando en los sectores de la construcción y fabricación han sido las más afectadas, y la causa principal ha sido el impago de salarios

Otra de las causas por las que se han producido protestas, ha sido por la contaminación y los daños ambientales que parecen estar aumentando en todo el mundo. India, China, Rusia, Irán, Gambia y Nigeria se encuentran entre los países que experimentaron grandes o violentas manifestaciones sobre los desechos industriales y su impacto en la calidad del aire o del agua en 2018. También hay una creciente movilización en torno a estos temas en toda Europa y América del Norte, incluso entre los grupos de activistas radicales.

## Insurrección, Revolución, Rebelión, Motín, Golpe, Guerra, Guerra Civil

El resurgimiento del autoritarismo y el nacionalismo en casi todas las regiones en los últimos años, así como el aumento de la rivalidad entre las grandes potencias, han sido factores clave que han contribuido a incrementar el riesgo de Golpe de estado, Insurrección o Conflicto Armado en algunos países.

Mención especial en este apartado merece Corea del Norte, que es el único país con la banda de riesgo más alta en 2019. De momento su compromiso diplomático con Estados Unidos ha alejado la idea de riesgo de guerra, el cual solo aumentaría de nuevo si reanudara los ensayos nucleares y de misiles sin previo aviso, el último de los cuales tuvo lugar a finales de 2017.

### Regiones

**Sudeste Asiático:** La frecuencia de los ataques yihadistas en el sudeste asiático aumentó alrededor de un 30 por ciento el año pasado. La amenaza es mayor en el sur de Filipinas, pero también se extiende a Indonesia y, en menor medida, a Malasia y Singapur.

**Europa y América del Norte:** Afectados por el Terrorismo de Ultraderecha y los populismos. Los objetivos en esta región son tratar de dirigirse a los mismos grupos; minorías étnicas, religiosas y LGBT+ así como políticos liberales y figuras públicas.

**África: Disturbios Civiles e Inversiones.** El setenta por ciento de los países de África subsahariana corren el riesgo de sufrir huelgas, disturbios y conmoción civil en la edición de 2019 del Mapa de Riesgo de Terrorismo y Violencia Política. El veinticinco por ciento tiene riesgo de ataque terrorista y sabotaje. Las inversiones a menudo se ven afectadas por este tipo de disturbios o violencia, ya sea directa o indirectamente.

A nivel macroeconómico, la prolongada incertidumbre política en torno a las elecciones puede poner en peligro la viabilidad de las inversiones. Aquellas que se consideran vinculados gobiernos locales suelen correr un riesgo especial durante los períodos de agitación. Todo esto genera un ambiente de gran volatilidad que afecta de forma importante a las empresas.



Guía completa y mapas en: [www.noa.aon.es](http://www.noa.aon.es)

