

DARIUSZ PAUCH, ANNA BERA

<https://doi.org/10.33995/wu2026.1.3>

date of receipt: 11.06.2025

date of acceptance: 15.04.2026

## The Insurance Gap in natural catastrophe risks. Challenges for the market

*Climate change poses a serious risk to (re)insurers and society in the future. The gap in coverage is a global problem, affecting all countries and having an impact on the entire uninsured population. Insurance is one way to reduce the intensity of post-natural catastrophe losses. This is because insurance provides timely financial assistance in the aftermath of the shock associated with extreme events, thereby reducing the long-term impact of natural catastrophes. This article presents the essence of the insurance gap in the context of the increasing intensity of catastrophic risks. The insurance gap in catastrophic risks is presented against the background of empirical data in global terms. An important part of the study is to show the categories and challenges for the insurance market in the face of these risks.*

**Keywords:** insurance gap; catastrophic risk; insurance; natural catastrophe; climate change

### Luka ubezpieczeniowa w ryzykach katastroficznych. Wyzwania dla rynku

*Zmiany klimatyczne stanowią poważne ryzyko dla (re)asekuratorów i społeczeństwa w przyszłości. Luka w ochronie jest problemem globalnym, dotyczącym wszystkie kraje i odnoszącym się do całej populacji nieubezpieczonych. Ubezpieczenie jest jednym ze sposobów ograniczenia intensywności strat po skutkach katastrof. Ubezpieczenia zapewniają bowiem terminową pomoc finansową w następstwie wstrząsów związanych ze zdarzeniami ekstremalnymi, a tym samym pozwalają zmniejszyć długoterminowe skutki katastrof. Artykuł prezentuje istotę luki ubezpieczeniowej w kontekście rosnącej intensywności występowania ryzyk katastroficznych. Luka ubezpieczeniowa w ryzykach katastroficznych zaprezentowana jest na tle danych empirycznych w ujęciu globalnym. Ważną częścią opracowania jest ukazanie kategorii i wyzwań rynku ubezpieczeniowego w obliczu tych ryzyk.*

**Słowa kluczowe:** luka ubezpieczeniowa; ryzyko katastroficzne; ubezpieczenie; klęska żywiołowa; zmiana klimatu

**DR DARIUSZ PAUCH** – University of Szczecin, Faculty of Economics, Finance and Management  
e-mail: [dariusz.pauch@usz.edu.pl](mailto:dariusz.pauch@usz.edu.pl)  
ORCID: 0000-0002-0179-4784

**DR HAB. PROF. US ANNA BERA** – University of Szczecin, Faculty of Economics, Finance and Management  
e-mail: [anna.bera@usz.edu.pl](mailto:anna.bera@usz.edu.pl)  
ORCID: 0000-0002-5916-5606