

PERSPECTIVA DE MERCADO

INFORME DEL MERCADO DE SEGUROS DE LATINOAMÉRICA Y EL CARIBE 2015

Contents

1

RESUMEN EJECUTIVO

4

MERCADO DE
SEGUROS POR PAÍS

- 5 Argentina
- 7 Brasil
- 9 Chile
- 10 Colombia
- 12 República Dominicana
- 14 México
- 15 Perú
- 16 Puerto Rico
- 18 Uruguay
- 19 Venezuela

RESUMEN EJECUTIVO

Al igual que en años anteriores, los mercados de seguros en Latinoamérica y Caribe se mantuvieron en gran medida estables en 2014. La mayoría de los países registraron tasas de seguro sin modificaciones o en descenso. Venezuela sigue siendo el mercado más difícil para los asegurados, con primas en aumento en casi todas las líneas de cobertura. También se observaron incrementos de tasas en diversas coberturas en Argentina, Brasil, Perú, Puerto Rico y Uruguay.

La cobertura de seguros de Salud es la que ha presentado mayores retos en 2014, con primas en ascenso en 9 de los 10 países analizados en este estudio, debido a factores como la inflación, el aumento en los costos médicos y un mayor número de reclamaciones.

En líneas generales, los asegurados siguen beneficiándose de la voluntad de las aseguradoras locales e internacionales de ofrecer soluciones innovadoras para el crecimiento de las economías de América Latina, aportando la capacidad necesaria para mantener las tasas de seguros relativamente estables, a pesar del aumento en la demanda en varias líneas de cobertura.

Argentina

- ▶ La mayoría de las líneas mantuvieron precios y condiciones estables.
- ▶ Las primas se redujeron hasta en un 10 % en coberturas de Responsabilidad Civil Comprensiva, seguros de Incendio

o Daños Patrimoniales y Responsabilidad de D&O, mientras que las tasas de Aviación cayeron entre un 10 % y un 20 %.

- ▶ Las primas aumentaron moderadamente (de 0 % a 10 %) en las coberturas de Instituciones Financieras y Salud, y entre 10 % y 20 % para las coberturas de Automotores.
- ▶ Los cambios en los condicionados de los contratos de reaseguro automático, junto con un aumento de la siniestralidad, podrían afectar negativamente las colocaciones de Transportes y Daños a la Propiedad.

Brasil

- ▶ Las tasas se mantuvieron estables en la mayoría de líneas de cobertura.
- ▶ Las tasas disminuyeron (de 0 % a 10 %) para los riesgos de Propiedad no expuestos a catástrofes, con la entrada de nuevas aseguradoras mundiales.

- ▶ Las tasas aumentaron de 0 % a 10% en la cobertura de Instituciones Financieras, y entre 10 % y 20 % en las líneas de Responsabilidad del Empleador, Responsabilidad Profesional y cobertura de Salud.
- ▶ Si bien se espera que los mercados de seguros se mantengan estables en el año 2015, las aseguradoras son cada vez más selectivas y restrictivas en sus políticas de aceptación del riesgo.

Chile

- ▶ Una vez más, Chile tuvo las condiciones más favorables del mercado de la región.
- ▶ En promedio, ninguna línea de cobertura ha experimentado aumentos en las primas.
- ▶ Responsabilidad Civil General, Profesional y Marítimo registraron una disminución de tasas de hasta un 10 %.
- ▶ El mercado de seguros de Propiedad sigue siendo blando, con caídas de tasas de entre 10 % y 20 % en las coberturas de riesgos con y sin exposición a catástrofes.

Colombia

- ▶ Las primas cayeron hasta un 10 % en Responsabilidad Civil General, Propiedad (con y sin exposición catastrófica), Responsabilidad de Directivos y Transporte de Mercancías.
- ▶ La Responsabilidad por Negligencias médicas experimentó un aumento de hasta un 10 %.
- ▶ Una nueva regulación denominada "Suficiencia de Primas" exige a las aseguradoras que tengan suficientes reservas para pagar las reclamaciones, incluso en el peor de los escenarios.

República Dominicana

- ▶ La mayoría de las líneas de seguros, incluidas las de Propiedades con exposición a riesgos catastróficos inherentes al país, Responsabilidad de D&O e Instituciones Financieras registraron una disminución de tasas de hasta 10 %.
- ▶ En promedio, las primas de Responsabilidad Civil General se mantuvieron estables y se espera que se continúen así a lo largo de todo el 2015.
- ▶ La economía de la República Dominicana presenta su mejor momento en años, con sólido crecimiento de un 7 % en 2014, un nivel de inflación bajo y un tipo de cambio de divisa estable.
- ▶ El mercado local ha mantenido una tendencia a la baja de las tasas en los últimos años, tendencia que continúa en 2015, salvo en el caso de acontecimientos catastróficos.

México

- ▶ Se observó una disminución en las primas de hasta un 10 % en Responsabilidad Civil General, Propiedades expuestas y no expuestas a catástrofes, Marítimo y Aviación.
- ▶ Todas las demás líneas, incluidas la Responsabilidad por daños al medio ambiente, Responsabilidad D&O, Instituciones Financieras, Responsabilidad Profesional, Negligencias médicas, Salud, Vida y Accidentes se mantuvieron estables.
- ▶ La nueva legislación en materia ambiental ha creado un nuevo mercado para los seguros de medio ambiente.
- ▶ Como resultado de la reforma energética, el mercado se abrirá para permitir las inversiones privadas en los sectores de petróleo y gas, así como en el sector de generación de energía.
- ▶ Importantes inversiones en infraestructura, a anunciarse pronto, tendrían un impacto significativo sobre las exposiciones potenciales a catástrofes.

Perú

- ▶ Se registraron descensos en las tasas de hasta un 10 % en Compensación de Trabajadores, Propiedades expuestas a catástrofes, Instituciones Financieras, Marítimo, Vida, Salud y Accidentes.
- ▶ Las primas de Responsabilidad Civil para la industria de motores y automóviles, negligencias médicas y Salud experimentaron incrementos de hasta un 10 %.
- ▶ El resto de las líneas, incluidas Responsabilidad General, Propiedades expuestas a catástrofes, Responsabilidad Ambiental, Responsabilidad D&O y Responsabilidad Profesional, se mantuvieron estables.
- ▶ Una economía estancada podría afectar negativamente a las inversiones, lo que a su vez, podría generar incrementos en las primas para próximas renovaciones.
- ▶ Se espera que continúe la tendencia creciente de entrada de compañías aseguradoras extranjeras en el mercado peruano, lo que dará lugar a un mercado más competitivo, con mayores coberturas, más productos y tarifas más bajas.

Puerto Rico

- ▶ En general, las primas bajaron hasta un 10 % en Responsabilidad General, Responsabilidad de la industria de motores y automóviles, Responsabilidad D&O, Responsabilidad Profesional y Marítimo.
- ▶ El mercado de seguros de Propiedad sigue siendo blando, con disminuciones de tasas de entre 10 % y 20 % en la cobertura de riesgos por exposición a catástrofes y no exposición a catástrofes.
- ▶ La continua competencia en el ámbito de la Responsabilidad Ambiental provocó una caída de tasas de entre 10 % y 20 %.

- ▶ Los efectos de la crisis económica del 2008 aún se hacen sentir en la isla, con un descenso en el volumen de primas totales anuales emitidas de entre 30 % y 40 %.
- ▶ A pesar de que Puerto Rico cuenta con una gran exposición a catástrofes por terremotos y tormentas, la ausencia de acontecimientos catastróficos importantes ha mantenido bajas las tasas de seguros de Propiedad.

Uruguay

- ▶ La mayoría de las líneas de seguros se mantuvieron estables, con excepción de la Industria de motores y automóviles y Responsabilidad Ambiental, que experimentaron alzas de hasta un 10 %.
- ▶ Se observó una disminución de tasas de hasta un 10 % en la Responsabilidad de Directores y Gerentes (D&O).
- ▶ El mercado de seguros, si bien es conservador, sigue creciendo.
- ▶ La demanda de cobertura de Responsabilidad D&O para Directores y Gerentes ha aumentado debido a una nueva ley, en virtud de la cual los empleadores pueden ser considerados penalmente responsables por accidentes de trabajo que afecten a empleados.

Venezuela

- ▶ La mayoría de las líneas de cobertura incluidas las de Responsabilidad Civil General, Compensación de Trabajadores/Responsabilidad de Empleadores, Propiedad expuestas y no expuestas a catástrofes, Marítimo, Vida, Accidentes y Salud registraron alzas de hasta un 10 %.
- ▶ Las primas de Salud aumentaron hasta en un 30 %.
- ▶ El riesgo político sigue siendo la cobertura más difícil y costosa de obtener, debido a la escasa capacidad local, y a que las aseguradoras deben obtener el reaseguro en el mercado internacional.

MERCADOS DE SEGUROS POR PAÍS

- 5 Argentina
- 7 Brasil
- 9 Chile
- 10 Colombia
- 12 República Dominicana
- 14 México
- 15 Perú
- 16 Puerto Rico
- 18 Uruguay
- 19 Venezuela

Argentina

CONDICIONES DEL MERCADO

RESPONSABILIDAD CIVIL GENERAL

TASAS: CAÍDA DE 10 % A 20 %

El mercado argentino seguirá siendo altamente competitivo en 2015. Varias aseguradoras internacionales están aceptando ahora riesgos que no estaba interesados en suscribir anteriormente. En general, existe una gran capacidad en el mercado local; del mismo modo, la capacidad de las aseguradoras internacionales ronda los US\$ 10 millones de dólares por evento, mientras que algunas aseguradoras de EE. UU. pueden proporcionar US\$ 50 millones de dólares por evento. Para ciertos riesgos, como carreteras con peaje, ferrocarriles, energía eléctrica y servicios públicos, petróleo, gas y minería, los mercados extranjeros son aún más competitivos que los nacionales.

MOTORES/AUTOMÓVILES

TASAS: AUMENTO DE 10 % A 20 %

Durante el 2015 se esperan aumentos en los precios como consecuencia de la experiencia siniestral, aunque las contrataciones serán más dinámicas. Algunas aseguradoras están ofreciendo condiciones y términos muy competitivos.

RIESGOS DEL TRABAJO/ RESPONSABILIDAD DE EMPLEADORES

TASAS: ESTABLES DE -5 % A +5 %

El seguro de Riesgos del Trabajo (de carácter obligatorio para todos los empleados del sector público y privado, y para los trabajadores dependientes), está regulado por la Ley 24557. Las compañías aseguradoras conocidas como Aseguradoras del Riesgo del Trabajo (ART) son quienes proporcionan la cobertura. La Ley 26773 modificó algunas condiciones de cobertura en cuanto a accidentología de empleados en relación de dependencia laboral. Entre los cambios más destacados, se establece una opción exclusiva para los trabajadores que les permite reclamar una compensación por daños y perjuicios a través de los beneficios proporcionados por la citada ley (reclamación administrativa) o por una reclamación judicial (derecho civil). Este último caso no requiere un seguro obligatorio, no habiendo capacidad local para una cobertura de Responsabilidad Civil Patronal conforme a la nueva normativa, aunque algunas

aseguradoras otorgan un cierto nivel de seguro. Las compañías multinacionales cubren en general este riesgos a través de sus programas locales.

Se prevén modificaciones en los mercados para el 2015. A partir de octubre de 2014, las remuneraciones totales de los empleados serán consideradas a la hora de calcular las primas.

INCENDIOS / DAÑOS MATERIALES

TASAS: CAÍDA DE 0 % A 10 %

El mercado de seguros de Incendios o Daños Materiales se divide entre aquellos clientes del sector Energético y el resto de actividades económicas. En ambos segmentos, se espera que las tasas caigan hasta en un 10 % en 2015. El interés de las aseguradoras internacionales varía, según del historial de siniestros y la actividad a asegurar. Estos factores están impulsando la necesidad de comprar reaseguros facultativos, o bien, estos riesgos están siendo suscritos por aseguradoras nacionales. La capacidad total se mantiene en US\$ 200 millones de dólares, en función de la Pérdida Máxima Probable (PML). En lo que se refiere a los riesgos de Energía, el centro Allianz Global Corporate & Specialty (AGCS) en Brasil y las prácticas regionales de petróleo de AIG están proporcionando nuevas capacidades al mercado argentino.

Construcción: Hay más de US\$ 300 millones de dólares en capacidad sobre la base del valor total de la construcción. Las tasas se mantienen estables ya que varios proyectos importantes de infraestructura se han postergado.

Terrorismo: La cobertura puede ser proporcionada por los mercados locales como un sublímite de las pólizas de Daños Materiales, o de forma independiente mediante la compra de un producto desarrollado por Bowring Marsh y Hiscox. Dado que el seguro contra actos terroristas no es obligatorio por ley, las empresas multinacionales pueden comprar la cobertura si así lo requieren sus políticas de gestión de riesgos.

Avería de maquinaria: Este tipo de cobertura se incluye normalmente dentro de todas las pólizas de Todo Riesgo Operativo (límite de US\$ 3 millones de dólares).

Energía: Algunas aseguradoras internacionales han dejado de tomar riesgos bajo la modalidad de "fronteo" de reaseguros específicos como lo han hecho en el pasado. En algunos casos analizan los términos de las coberturas y el plazo de las garantías del pago de primas.

La capacidad local para este riesgo es otorgada principalmente por aseguradoras internacionales. La capacidad total es de casi US\$ 450 millones (basada en un máximo de pérdidas estimadas). Dado que las aseguradoras internacionales no usan toda su capacidad, casi US\$ 250 millones pueden colocarse localmente.

CONTAMINACIÓN AMBIENTAL

TASAS: ESTABLES DE -5 % A +5 %

A pesar de los cambios introducidos en la legislación vigente, muy pocas compañías aseguradoras ofrecen cobertura en esta línea, y solo bajo el formato de Cauciones o Garantías. No hay ninguna otra cobertura aprobada que cumpla con los reglamentos locales.

RESPONSABILIDAD DE DIRECTORES Y GERENTES (D&O)

TASAS: CAÍDA DE 0 % A 10 %

Es muy probable que el mercado continúe experimentando reducciones en las primas de D&O debido a una mayor competencia y a que la capacidad siga siendo de aproximadamente US\$ 30 millones de dólares. El interés del mercado asegurador por suscribir la cobertura de Responsabilidad de D&O ha aumentado, y se espera que se suscriban más riesgos. En general, este mercado se mantuvo blando en 2014 y se prevé que continúe así en 2015.

INSTITUCIONES FINANCIERAS

TASAS: AUMENTO DE 0 % A 10 %

En general, el historial siniestral de los mercados no ha sido satisfactorio en términos de severidad y frecuencia. Sólo unas pocas aseguradoras ofrecen importantes capacidades. En consecuencia, se puede esperar un aumento de las tasas y los deducibles en el año 2015. Las primas están aumentando debido a diversas pérdidas de pólizas globales para bancos; en particular, las coberturas para cajas fuertes.



RESPONSABILIDAD PROFESIONAL

TASAS: ESTABLES DE -5 % A +5 %

El mercado está mostrando un creciente interés por este tipo de cobertura, en especial por la Responsabilidad Profesional de abogados, contadores, ingenieros y arquitectos. La capacidad del mercado es de hasta US\$5 millones, y aunque el mercado no esté totalmente desarrollado en esta línea, algunas compañías están dispuestas a financiar estas pólizas. En 2014 se pusieron en marcha nuevos productos como, por ejemplo, Multimedia y Responsabilidad Profesional Cibernética.

MALA PRAXIS MÉDICA / ENSAYOS CLÍNICOS

TASAS: ESTABLES DE -5 % A +5 %

Sólo algunas aseguradoras nacionales ofrecen esta línea en Argentina, y las tarifas y condiciones son similares entre ellas. La cobertura para estudios clínicos sólo es otorgada por aseguradoras internacionales. Los límites estándar se encuentran entre US\$ 500.000 y US\$1 millón.

MARÍTIMO

TASAS: ESTABLES DE -5 % A +5 %

El mercado local sigue siendo competitivo y cuenta con gran capacidad. Se espera que este mercado se mantenga estable en 2015.

AVIACIÓN

TASAS: CAÍDA DE 10 % A 20 %

El mercado local tiene suficiente capacidad y sigue siendo competitivo. Se espera que este mercado se mantenga estable en 2015.

BENEFICIOS PARA LOS EMPLEADOS: SALUD

TASAS: AUMENTO DE 0 % A 10 %

BENEFICIOS PARA LOS EMPLEADOS: VIDA

TASAS: ESTABLES DE -5 % A +5 %

BENEFICIOS PARA LOS EMPLEADOS: ACCIDENTES Y SALUD

TASAS: ESTABLES DE -5 % A +5 %

Se espera que las primas de Accidentes Personales y Vida se mantengan estables para el año 2015. La cobertura de Salud independiente ha experimentado incrementos de hasta un 10 %. En general, el interés del mercado por esta línea de cobertura se mantendrá estable con pocos cambios esperados para el año 2015. Los nuevos suscriptores que están entrando en el mercado podrían traer tasas y productos más competitivos y más capacidad para estas líneas de cobertura.

TENDENCIAS DE RIESGO

Crecimiento del mercado de seguros

El mercado de seguros argentino ha crecido de constante durante los últimos cinco años. El total de primas a partir del 30-6-14 fue de AR\$108.913 millones, lo que representa un aumento de un 35,1 % anual con respecto a 2013. El crecimiento del sector es constante, y su contribución a la economía nacional ha crecido a niveles históricos. Las principales líneas de negocio incluyen:

- ▶ Incendios / Daños Materiales: AR\$3.900 millones (aumento de un 46,9 % en 2013).
- ▶ Automotores: AR\$39.000 millones (aumento de un 40,3 % en 2013).
- ▶ Vida grupal: AR\$16.000 millones (aumento de un 36 % desde 2013).
- ▶ Riesgos del Trabajo: AR\$28.000 millones (aumento de un 29,1 % en 2013).

Nota: US\$1,00 = AR\$8,625

Fuente: Superintendencia de Seguros de la Nación

Colocaciones de Cargo y Propiedad

En términos de tendencias de suscripción, los cambios en materia de renovación de tratados de reaseguro, junto con un incremento en las pérdidas, principalmente en relación con las catástrofes naturales, pueden tener un efecto negativo tanto en el Transporte Marítimo como en las colocaciones de Incendios / Daños Materiales. La mayoría de las aseguradoras les están solicitando a los asegurados que realicen mejoras en la administración de riesgos, medidas de seguridad y políticas de control de pérdidas.

CONTACTO:

MARCELO CORIA

Senior Vice President, Placement Leader

54 114 320 5812

marcelo.coria@marsh.com

Brasil

CONDICIONES DEL MERCADO

RESPONSABILIDAD CIVIL GENERAL

TASAS: ESTABLES DE -5 % A +5 %

El mercado de Responsabilidad Civil General continúa experimentando tasas estables, con nuevos productos y condiciones. Sin embargo, menos mercados están dispuestos a suscribir riesgos en los sectores de distribución de Energía, Productos Químicos, Farmacéuticos, Fertilizantes, Almacenes.

MOTORES/AUTOMÓVILES

TASAS: ESTABLES DE -5 % A +5 %

Muchas empresas están reduciendo sus flotas corporativas en un intento de reducir los costos operativos. En algunos casos, los clientes corporativos tercerizan sus flotas de vehículos de pasajeros mediante la contratación de empresas de alquiler o, simplemente, mediante la transferencia de sus vehículos y los costos relacionados a los usuarios finales, lo que crea oportunidades en el área 'Consumer/Worksite'. Además, las aseguradoras son cada vez más exigentes en sus términos y condiciones con respecto a la suscripción de flotas de camiones.

COMPENSACIÓN DE TRABAJADORES/ RESPONSABILIDAD DE EMPLEADORES

TASAS: AUMENTO DE 10 % A 20 %

En Brasil, la cobertura de Compensación para Trabajadores es proporcionada por el gobierno. La Responsabilidad del Empleador, comercializada como una cobertura de Responsabilidad Civil General, presenta actualmente incrementos de 10 % a 20 % en las primas y deducibles más altos, debido a un aumento sustancial de reclamos laborales.

PROPIEDAD: NO EXPUESTA A CATÁSTROFE

TASAS: CAÍDA DE 0 % A 10 %

En 2014, Brasil experimentó una fuerte transición de mercado, con la salida de varias compañías aseguradoras grandes y la entrada de nuevas aseguradoras mundiales al mercado. La tendencia pareciera indicar que los grandes protagonistas estratégicos tradicionales en el ámbito

del riesgo corporativo están restringiendo su apetito por el riesgo. Las aseguradoras están exigiendo más información sobre las exposiciones que aseguran y, a su vez, exigen mejoras en la prevención de riesgos. A pesar de ello, la capacidad sigue siendo abundante, con tendencia de primas a la baja para el año 2015.

MEDIOAMBIENTE

TASAS: ESTABLES DE -5 % A +5 %

Solo tres compañías ahora suscriben esta línea de cobertura. A pesar de que la demanda parece estar aumentando, la capacidad es limitada. La responsabilidad ambiental vinculada al seguro de transporte marítimo tierra adentro se ofrece con mayor frecuencia, y la oferta proviene de ocho aseguradoras diferentes.

RESPONSABILIDAD DE DIRECTORES Y GERENTES (D&O)

TASAS: ESTABLES DE -5 % A +5 %

La demanda de cobertura por Responsabilidad D&O en Brasil sigue en aumento. A pesar del incremento en los siniestros, se espera que las tasas se mantengan estables, incluso con menos mercados disponibles y más requisitos de suscripción.

INSTITUCIONES FINANCIERAS

TASAS: AUMENTO DE 0 % A 10 %

Debido a un reciente aumento en los reclamos de bancos pequeños y medianos, así como de otros más grandes, los bancos están experimentando aumentos en las primas y mercados más restrictivos. Las pólizas estructuradas por capas son cada vez más habituales.

RESPONSABILIDAD PROFESIONAL

TASAS: AUMENTO DE 10 % A 20 %

Hay un aumento en la demanda de cobertura de Responsabilidad Civil por Errores y Omisiones (E&O) debido a requisitos impuestos por acuerdos contractuales. Pocas aseguradoras están interesadas en la suscripción de estos tipos de riesgos.

NEGLIGENCIAS MÉDICAS

TASAS: ESTABLES DE -5 % A +5 %

Solo dos compañías ofrecen esta línea de cobertura actualmente, y los límites disponibles no exceden los US\$2 millones de dólares. La demanda es limitada y, por lo general, solicitada por grandes hospitales y clínicas de diagnóstico.

MARÍTIMO

TASAS: ESTABLES DE -5 % A +5 %

Este es un mercado sumamente competitivo, con aseguradoras que intentan crear o aumentar sus carteras. A pesar del incremento en el volumen de reclamaciones, las tasas son estables, en promedio, y se espera que caigan. Las medidas de administración de riesgos desempeñan un papel fundamental a la hora de determinar si un asegurador aceptará un riesgo determinado. Hay un aumento en la oferta de productos e innovaciones (por ejemplo, cobertura de rendimiento de activos).

AVIACIÓN

TASAS: ESTABLES DE -5 % A +5 %

Aunque hay solo tres compañías aseguradoras en el mercado de la aviación, existe una gran capacidad, especialmente en el caso de los riesgos de la aviación comercial.

BENEFICIOS PARA LOS EMPLEADOS: SALUD

TASAS: AUMENTO DE 10 % A 20 %

BENEFICIOS PARA LOS EMPLEADOS: VIDA

TASAS: ESTABLES DE -5 % A +5 %

BENEFICIOS PARA LOS EMPLEADOS: ACCIDENTES Y SALUD

TASAS: ESTABLES DE -5 % A +5 %

La tendencia al alza de estos seguros está siendo impulsada por un aumento de un 15 % en el costo de los servicios médicos. Las aseguradoras siguen interesadas en la suscripción de programas Salud, mientras que las empresas buscan rediseñar y ajustar sus Planes de Beneficios Voluntarios, así como reducir los costos.



TENDENCIAS DE RIESGO

Aseguradoras cada vez más selectivas

Se espera que los precios generales de los mercados de Propiedad y Accidentes de Brasil se mantengan estables en 2015, debido a la gran capacidad disponible, a la ausencia de pérdidas significativas y a una competencia feroz. A pesar de estas condiciones, las compañías aseguradoras son cada vez más selectivas y restrictivas en sus políticas de aceptación del riesgo. Como resultado, las compañías cada vez exigen más información sobre el riesgo, aplican criterios de suscripción más rígidos y requieren a los asegurados mejores medidas de administración de riesgos. Las empresas necesitan mejorar su enfoque al comprar un seguro; en lugar de simplemente considerarlo un mecanismo de transferencia de riesgos, es necesario que adopten medidas de administración más sólidas y eficientes.

Interrupción del Negocio

La interrupción del negocio ha sido el foco de un mayor escrutinio entre los asegurados. Además, el mercado ha registrado un aumento en la demanda de seguros por Riesgos Cibernéticos, Disturbios y conmoción civil, y Errores y Omisiones (E&O).

CONTACTO:

THOMAS ANDERSSON

Property Practice Leader

55 11 3741 3715

thomas.andersson@marsh.com

Chile

CONDICIONES DEL MERCADO

RESPONSABILIDAD CIVIL GENERAL

TASAS: CAÍDA DE 0 % A 10 %

En los últimos dos años, los asegurados han sufrido una mayor cantidad de pérdidas, especialmente en el área de Responsabilidad del Empleador. Los clientes están comprando mayores límites y sublímites. La capacidad local es de aproximadamente US\$35 millones.

MOTORES/AUTOMÓVILES

TASAS: ESTABLES DE -5 % A +5 %

Las tasas de seguros para la industria automovilística y automóviles permanecen estables debido a la competencia en el mercado local. Algunas compañías aseguradoras están ofreciendo nuevas extensiones de asistencia en las pólizas, como el servicio de conductor profesional y el servicio de mantenimiento de vehículo.

PROPIEDAD: EXPUESTA A CATÁSTROFE

TASAS: CAÍDA DE 0 % A 10 %

PROPIEDAD: NO EXPUESTA A CATÁSTROFE

TASAS: CAÍDA DE 0 % A 10 %

El mercado de seguros de Propiedad ha permanecido blando en los últimos dos años. El mercado local tiene una capacidad de aproximadamente US\$500 millones, con coaseguro. Al igual que en 2013, el año registró descensos en las primas de entre 10 % y 20 %, con algunas industrias experimentando tarifas más bajas que las que existían antes del terremoto del 27 de febrero de 2010.

MEDIOAMBIENTE

TASAS: ESTABLES DE -5 % A +5 %

Solo dos compañías aseguradoras locales ofrecen cobertura ambiental. La capacidad es de aproximadamente US\$10 millones.

RESPONSABILIDAD DE DIRECTORES Y GERENTES (D&O)

TASAS: ESTABLES DE -5 % A +5 %

La capacidad local es de aproximadamente US\$35 millones. Existen alrededor de 180 pólizas de Responsabilidad de D&O en Chile.

RESPONSABILIDAD PROFESIONAL

TASAS: CAÍDA DE 0 % A 10 %

La cobertura sólo está disponible para arquitectos e ingenieros y para algunas actividades misceláneas (lo que incluye proyectos). La capacidad de mercado es de aproximadamente US\$10 millones.

MARÍTIMO

TASAS: CAÍDA DE 0 % A 10 %

Las tasas cayeron hasta un 10 % en el caso de los riesgos de transporte marítimo, mientras que las tasas para el transporte terrestre se mantuvieron estables. Las primas siguen disminuyendo para las cuentas con buenos registros de siniestros, por lo que no se esperan cambios en el año 2015. Cada vez más empresas están asegurando los activos y la carga con pólizas de Rendimiento de Activos. Los robos al transporte terrestre aumentaron durante 2014, por lo que son necesarias nuevas medidas de seguridad, y algunas compañías aseguradoras están agregando un límite por evento, además de un total anual para este tipo de riesgos.

AVIACIÓN

TASAS: CAÍDA DE 0 % A 10 %

La cobertura de aviación depende del mercado de reaseguros facultativos.

TENDENCIAS DE RIESGO

Primas en descenso para Propiedad y Accidentes

Tanto el mercado de seguros de Propiedad como el de Accidentes han permanecido blandos en los últimos dos años, con caídas de tasas entre 10 % y 20 % en promedio para Propiedad, y 10% en Accidentes. A pesar del terremoto que tuvo lugar en el norte del país el 1 de abril de 2014, las primas de seguros de Propiedad continúan en descenso.

Mercado de seguros

Opera bajo la marca tradicional HDI, Talanx, la tercera aseguradora más grande de Alemania, ha acordado la compra de una participación mayoritaria de Aseguradora Magallanes S. A., una compañía de seguros local.

Líneas personales

La compañía aseguradora local AIG ha dejado de suscribir seguros de líneas personales.

CONTACTO:

LUIS FERRADA

Property Practice Leader

55 11 3741 3715

thomas.andersson@marsh.com



Colombia

CONDICIONES DEL MERCADO

RESPONSABILIDAD CIVIL GENERAL

TASAS: CAÍDA DE 0 % A 10 %

La competencia en los mercados de Responsabilidad Civil el pasado año se tradujo en reducciones de primas del 10 % para los clientes de Marsh. La siniestralidad del mercado en líneas de Responsabilidad Civil (Responsabilidad General y Extracontractual) es de aproximadamente un 28 %, lo que ha contribuido al aumento del interés de suscripción por parte de los mercados de seguros y reaseguros locales e internacionales. Dos nuevas aseguradoras recién incorporadas al mercado seguramente van a generar seguramente más competencia, lo que contribuirá a mantener las primas bajas. En 2015 y años venideros, el crecimiento en los sectores de Infraestructuras y Construcción deberían crear una mayor demanda para esta línea de seguros. Los requerimientos de los financiadores de las concesiones de Cuarta Generación (4G) y otros importantes proyectos de Infraestructuras van a generar oportunidades, no sólo para las aseguradoras locales, sino también para las reaseguradoras internacionales.

MOTORES/AUTOMÓVILES

TASAS: CAÍDA DE 0 % A 10 %

A pesar del retiro del seguro para autos (run off) de Royal Sun & Alliance (RSA), el mercado ofrece capacidad suficiente para esta línea de seguro. Muchas aseguradoras están invirtiendo fuertemente en el desarrollo de productos, y ofrecen mayor límite de responsabilidad y servicios adicionales que pueden proporcionar soluciones personalizadas para los asegurados. Productos como "pague según conduzca" (pay as you drive) y los términos de cobertura basados en el historial de conducción del asegurado son nuevas vías que las aseguradoras están comenzando a explorar.

SEGURIDAD SOCIAL / RIESGOS LABORALES RESPONSABILIDAD CIVIL PATRONAL

TASAS: ESTABLES DE -5 % A +5 %

La cobertura de Riesgos Laborales (ARL) es un requisito legal en Colombia de obligatoria contratación para el empleador, con tarifas establecidas por el gobierno, que son aplicables a cinco categorías de riesgo. La Superintendencia Financiera ha establecido un nuevo reglamento que requiere que los intermediarios de seguros estén certificados en el conocimiento técnico y la experiencia de esta línea de seguros para poder ofrecerlo dentro de su portafolio.

PROPIEDAD: EXPOSICIÓN CATASTRÓFICA

TASAS: CAÍDA DE 0 % A 10 %

PROPIEDAD: EXPOSICIÓN NO CATASTRÓFICA

TASAS: CAÍDA DE 0 % A 10 %

Esta línea, que incluye la cobertura de Rotura de Maquinaria, Maquinaria y Equipo, y "Todo Riesgo Construcción", ha tenido buen resultado en el mercado, con una siniestralidad del 25 % y primas proyectadas de aproximadamente US\$1.100 millones. Dados los sólidos resultados de la industria en este sector y el superávit de la capacidad ofrecida por los nuevos protagonistas y los mercados actuales, la reducción de las tasas debería ser de aproximadamente un 10 %. Las compañías locales también han estado más abiertas a ofrecer coberturas más amplias con el fin de competir con los mercados internacionales, que tienden a ser capaces de ofrecer productos y soluciones más innovadoras. El crecimiento en las primas debería venir de "DECENAL", un nuevo producto creado como resultado de una ley que exige que las empresas de construcción cuenten con seguros para proteger a los propietarios de viviendas contra el riesgo de colapso de la edificación por daños estructurales, por un período de 10 años.

AMBIENTAL

TASAS: ESTABLES DE -5 % A +5 %

El seguro ambiental ha sido introducido recientemente en Colombia. Actualmente, solo una compañía puede proporcionar esta capacidad, aunque hay otra aseguradora interesada en la suscripción de esta línea a partir de este año. Esperamos ver más demanda de esta cobertura ya que los bancos e inversionistas internacionales comienzan a exigirla como parte de sus programas de seguros.

RESPONSABILIDAD DE DIRECTORES Y ADMINISTRADORES (D&O)

TASAS: CAÍDA DE 0 % A 10 %

Aunque las primas de seguros de Responsabilidad Civil de D&O en el sector privado seguirán disminuyendo en 2015, las empresas con exposición pública (especialmente las que tienen riesgos de responsabilidad fiscal y, por lo tanto, deben continuar adquiriendo esta línea de cobertura), se verán afectadas por un mercado endurecido debido al alto nivel de siniestralidad y a la falta de interés de las aseguradoras locales e internacionales por suscribir esta cobertura dentro de la póliza de D&O. Calculamos que algunas primas podrían duplicarse para ciertos riesgos.

INSTITUCIONES FINANCIERAS

TASAS: CAÍDA DE 0 % A 10 %

En 2015, se espera que el mercado mantenga la misma tendencia que se observó en 2014 en términos de las reducciones de primas debido a una siniestralidad relativamente buena y al exceso de capacidad. Se estima que estas reducciones estén cerca del 10 % o más en los programas con buen historial de siniestros. Los programas de riesgo cibernético como póliza independiente están ganando popularidad debido a pérdidas importantes en todo el mundo.

RESPONSABILIDAD CIVIL PROFESIONAL

TASAS: ESTABLES DE -5 % A +5 %

En 2015 se espera un aumento de la demanda del seguro de RC Profesional para proyectos únicos, debido al crecimiento de los proyectos de viviendas e infraestructuras en Colombia. Sin embargo, a pesar de que la creciente demanda para esta cobertura, realmente todavía no está disponible de forma masiva debido a que sólo algunas pocas aseguradoras la ofrecen, y las primas pueden ser altas.

RESPONSABILIDAD CIVIL MÉDICA (NEGLIGENCIA MÉDICA)

TASAS: AUMENTO DE 0 % A 10 %

Se espera que las aseguradoras mantengan las primas altas para esta línea de cobertura, especialmente para los asegurados con elevado historial de siniestros. Para aquellos con buenos registros de reclamos, sus incrementos en las primas seguirían el ritmo de la inflación. Las aseguradoras están trabajando muy de cerca con los asegurados para prevenir dichos siniestros, con el fin de controlar los costos de las primas.

SEGUROS MARÍTIMOS Y TRANSPORTE DE CARGA

TASAS: CAÍDA DE 0 % A 10 %

El mercado de seguros marítimos, que incluye las coberturas de Transporte de Mercancías para Proyectos (con cobertura de Lucro Cesante Esperado), Transporte de Mercancías Terrestre y Responsabilidad Marítima (P&I), mantendrá tasas bajas como resultado de un exceso de capacidad tras la entrada de nuevas compañías aseguradoras en el mercado de Colombia. La siniestralidad es de aproximadamente un 33 % para los seguros de Carga, y de un 34 % para los de Casco/P&I.

AVIACIÓN

TASAS: CAÍDA DE 10 % A 20 %

El seguro de Aviación General en Colombia, que sólo unas pocas compañías aseguradoras ofrecen, tiene un importante componente de reaseguro facultativo. En el año 2015, nuevas compañías entrarán al mercado generando más competencia, lo que, a su vez, conducirá a una mejor cobertura en cuestión de términos y condiciones.

BENEFICIOS PARA EMPLEADOS: SALUD

TASAS: AUMENTO DE 0 % A 10 %

BENEFICIOS PARA EMPLEADOS: VIDA

TASAS: CAÍDA DE 10 % A 20 %

BENEFICIOS PARA EMPLEADOS: ACCIDENTES Y SALUD

TASAS: AUMENTO DE 0 % A 10 %

El índice de siniestros del mercado de Vida fue inferior a un 30 % en 2014. Este resultado favorecería una mayor competencia entre las compañías aseguradoras, lo que beneficiaría a los asegurados en el año 2015. Algunas aseguradoras incluso están agregando coberturas adicionales tales como la de renta por hospitalización.

TENDENCIAS DE RIESGO

Reglamento "Prima suficiente"

La Oficina de la Superintendencia de Seguros de Colombia (regulador de seguros) ha estado trabajando para garantizar que las aseguradoras tengan el capital y las reservas suficientes para pagar los siniestros de los asegurados, incluso en los peores escenarios. Una nueva regulación denominada "Suficiencia de Prima" exige a las aseguradoras tener suficientes reservas para pagar los reclamos. Aunque el reglamento aún no ha entrado en vigor, es importante vigilar los efectos que esa ley tendrá en las compañías aseguradoras que pueden no estar en condiciones de responder a los requisitos de la ley, y podrían intentar transferir el costo a sus asegurados.

CONTACTO:

CARLOS A. RIVERA

Markets Leader

57 1 423 5397

carlos.a.rivera@marsh.com

República Dominicana

CONDICIONES DEL MERCADO

RESPONSABILIDAD CIVIL GENERAL

TASAS: ESTABLES DE -5 % A +5 %

Las tasas se han mantenido estables en los últimos 12 meses y se espera que continúen así en 2015. Aunque hay mucha capacidad local para suscribir la mayoría de las pólizas de RC, hay algún tipo de limitación para la Cobertura Mundial (especialmente en hoteles). También hay una falta de capacidad local para cubrir la Responsabilidad de Exportación de Productos.

MOTORES/AUTOMÓVILES

TASAS: CAÍDA DE 0 % A 10 %

El mercado total para la Responsabilidad Automotriz ha crecido aproximadamente un 5 % en el último año, con tasas ligeramente a la baja. Como resultado de un mayor interés entre las aseguradoras por suscribir esta línea de cobertura, algunas compañías están creando departamentos orientados específicamente al desarrollo de nuevos productos para esta línea. Esta especialización ha generado un mercado más dinámico, que a su vez ha dado lugar a nuevos productos, que van desde coberturas completas "Todo Riesgo" sin deducible, a las de Pérdida Total.

PROPIEDAD: EXPUESTA A CATÁSTROFE

TASAS: CAÍDA DE 0 % A 10 %

El mercado de Propiedad ha crecido recientemente en capacidad con la llegada de Banesco Seguros, que abrió una sucursal a mediados de 2014. Esto, combinado con un excelente historial de pérdidas por catástrofes en la última década, y un mercado internacional que continua siendo blando, ha dado lugar a un gran nivel de competitividad entre todos los actores locales, lo que ha generado reducciones en las primas de entre 5 % y 10 % para riesgos considerados medianos/grandes, y hasta un 15 % para riesgos menores. Los productos son muy similares, aunque las reducciones en las tasas han motivado a muchos clientes a migrar de un formato de "Riesgos Nombrados" a un formato mucho más amplio tipo "Todo Riesgo".

RESPONSABILIDAD DE DIRECTORES Y OFICIALES (D&O)

TASAS: CAÍDA DE 0 % A 10 %

No hay capacidad local para riesgos de D&O, por lo que las empresas deben acceder a los mercados internacionales. Las tarifas se han reducido aproximadamente entre 5 % y 10 %, y una de las coberturas más solicitadas ha sido la de Responsabilidad por Prácticas Laborales, incluida la cobertura para la empresa. Aunque los aseguradores regionales se han mantenido iguales, el interés de los mercados de Londres ha aumentado, lo que debería generar términos aún más competitivos en el futuro próximo, junto con condicionados propios desarrollados por el equipo FINPRO de Marsh Londres.

INSTITUCIONES FINANCIERAS

TASAS: CAÍDA DE 0 % A 10 %

Las instituciones financieras (IF) tienden a ser uno de los riesgos más atractivos para el mercado asegurador ya que, en general, tienen un buen historial de siniestros y sólidas políticas de manejo de riesgos, lo que contribuye a mejores términos y condiciones. En el último año, los clientes de las IF de Marsh han mostrado un marcado interés en los productos más especializados, tales como D&O, Responsabilidad Profesional y Responsabilidad Cibernética. Se esperan productos más completos en un futuro próximo, con condicionados propios de Marsh basados en servicios negociados en exclusiva con las reaseguradoras líderes.

RESPONSABILIDAD PROFESIONAL

TASAS: ESTABLES DE -5 % A +5 %

Las tasas de Responsabilidad Profesional han permanecido estables en los últimos años, aunque por encima de lo que demandan los asegurados. Dada la falta de capacidad local para esta línea, generar la competencia de los mercados internacionales será un factor clave para asegurar que los niveles de precio de las primas sean más adecuados. El historial de baja siniestralidad y el creciente interés de los asegurados deberían crear un entorno más competitivo en el futuro cercano.

NEGLIGENCIAS MÉDICAS

TASAS: ESTABLES DE -5 % A +5 %

En la actualidad, no hay (o hay poca) capacidad local para negligencias médicas, dado que la única aseguradora que ha estado suscribiendo estos riesgos registró una gran siniestralidad y dejó de cubrir esta línea. La capacidad internacional también es escasa, aunque los mercados han mostrado cierto interés en suscribir estas pólizas para hospitales más grandes y organizados, comparado a las pólizas de médicos particulares.

MARÍTIMO

TASAS: ESTABLES DE -5 % A +5 %

Las primas para las coberturas de Carga son unas de las más competitivas en el mercado, ya que el índice de siniestralidad ha sido tradicionalmente muy bueno. No ha habido nuevos productos importantes. Sin embargo, Marsh ha conseguido negociar bonificaciones para clientes sin reclamos en algunos casos concretos.

AVIACIÓN

TASAS: ESTABLES DE -5 % A +5 %

No hay capacidad local para las pólizas de Aviación, pero hay una serie de aseguradoras internacionales dispuestas a cubrir estos riesgos. Se espera que esta tendencia continúe en el año 2015.

BENEFICIOS PARA EMPLEADOS: SALUD

TASAS: AUMENTO DE 0 % A 10 %

BENEFICIOS PARA EMPLEADOS: VIDA

TASAS: ESTABLES DE -5 % A +5 %

BENEFICIOS PARA EMPLEADOS: ACCIDENTES Y SALUD

TASAS: AUMENTO DE 5 % A 10 %

La perspectiva a corto plazo para el mercado de Salud y Beneficios para Empleados es muy similar a lo que ha ocurrido en el pasado año. Las primas para las pólizas de Salud están aumentando año tras año., debido principalmente a la inflación y a los altos índices de siniestralidad (de hasta un 87 % entre las principales aseguradoras de Salud). Los clientes de Marsh, en general, están experimentado incrementos en sus primas de entre un 5 % y un 10 %.

TENDENCIAS DE RIESGO

Impacto económico

La economía de la República Dominicana vive su mejor momento en años, con un sólido crecimiento del 7 % en 2014, bajos niveles de inflación y tipos de cambio constantes. Los sectores de rápido crecimiento son principalmente Construcción, Minería y Turismo, con fuertes inversiones en hoteles "todo incluido" en el extremo oriental de la isla, y en el desarrollo de hoteles de alta categoría en la ciudad de Santo Domingo. El mercado local de seguros cuenta con empresas fuertes, tanto de capital local como extranjero, lo cual contribuye a un entorno muy favorable y competitivo.

Nuevas aseguradoras

El mercado local ha mantenido una tendencia a la baja en las tasas en los últimos años. Es de esperar que esta tendencia continúe en 2015, salvo en el caso de acontecimientos catastróficos. El año que viene, los clientes se verán beneficiados por una mayor capacidad de suscripción local, influenciada por nuevas aseguradoras como Banesco Seguros, así como por la prolongada flexibilidad del mercado de reaseguros.

Interés por el mercado de Beneficios

El creciente interés de las aseguradoras por los seguros de Vida y Salud concuerda con la tendencia actual de crecimiento. También se espera un aumento de su "apetito" por el área de Beneficios para Empleados en los próximos 12 meses.

CONTACT:

ROBERT FERNÁNDEZ

Placement Leader

809 535 1655

robert.fernandez@marsh.com

México

CONDICIONES DEL MERCADO

RESPONSABILIDAD CIVIL GENERAL

TASAS: CAÍDA DE 0 % A 10 %

Hay una gran capacidad disponible en el mercado para esta línea de negocio, en un entorno muy competitivo.

MOTORES/AUTOMÓVILES

TASAS: CAÍDA DE 0 % A 10 %

El mercado de Automóviles es un mercado creciente y competitivo.

PROPIEDAD: EXPUESTA A CATÁSTROFE

TASAS: ESTABLES DE -5 % A +5 %

PROPIEDAD: NO EXPUESTA A CATÁSTROFE

TASAS: CAÍDA DE 0 % A 10 %

Los terremotos y huracanes son los eventos que pueden generar mayores pérdidas (siniestros) relacionadas con catástrofes para los clientes. Existe una gran capacidad disponible en el mercado para las coberturas de Propiedad sin exposición a catástrofes. Sigue siendo un entorno competitivo.

MEDIOAMBIENTE

TASAS: ESTABLES DE -5 % A +5 %

Esta cobertura es un nuevo producto en el mercado como consecuencia de los nuevos reglamentos medioambientales.

RESPONSABILIDAD DE DIRECTORES Y GERENTES (D&O)

TASAS: ESTABLES DE -5 % A +5 %

Después de tres años consecutivos de caída, las tasas se estabilizaron en 2013 y se mantuvieron estables a partir de entonces. Se espera que continúe esta tendencia en 2015.

INSTITUCIONES FINANCIERAS

TASAS: ESTABLES DE -5 % A +5 %

Tiene una capacidad limitada en el mercado para ciertas coberturas. Ha aumentado la cantidad de reclamos.

RESPONSABILIDAD PROFESIONAL

TASAS: ESTABLES DE -5 % A +5 %

Hay capacidad disponible en el mercado, y nuevas aseguradoras han mostrado su interés en la suscripción de esta línea de negocio. La mayor parte de la capacidad se destina a proyectos específicos.

NEGLIGENCIAS MÉDICAS

TASAS: ESTABLES DE -5 % A +5 %

El mercado cuenta con capacidad. Las tasas se han mantenido estables en los últimos años y se espera que sigan así en 2015.

MARÍTIMO

TASAS: CAÍDA DE 0 % A 10 %

Hay buena capacidad en el mercado para esta línea de negocio; el mercado sigue siendo muy competitivo.

AVIACIÓN

TASAS: CAÍDA DE 0 % A 10 %

La capacidad para el mercado de la aviación general probablemente se mantenga. La aviación comercial no se ha visto afectada por las pérdidas en el último año; la capacidad sigue siendo buena.

BENEFICIOS PARA EMPLEADOS: SALUD

TASAS: ESTABLES DE -5 % A +5 %

BENEFICIOS PARA EMPLEADOS: VIDA

TASAS: ESTABLES DE -5 % A +5 %

Después de dos años de reducción de primas, no se esperan cambios importantes.

BENEFICIOS PARA EMPLEADOS:

ACCIDENTES Y SALUD

TASAS: ESTABLES DE -5 % A +5 %

El entorno financiero y político ha reducido el poder adquisitivo de los clientes para comprar seguros de Salud. Después de dos años de reducción de tasas para los seguros de Vida, no se esperan movimientos significativos para el 2015. Las tasas por Accidentes y Salud permanecen estables, sin cambios esperados.

TENDENCIAS DE RIESGO

Medioambiente e Infraestructura

La nueva legislación ambiental ha creado un nuevo mercado para las coberturas medioambientales.

Como resultado de la reforma energética, el mercado se abrirá para permitir las inversiones privadas en los sectores de petróleo y gas, así como en el sector de la generación de energía. En consecuencia, se deben analizar nuevos riesgos, como los relativos a la exploración y producción profunda, la exploración y producción de gas de esquisto en tierra y en mar (incluido el debate en torno a las cuestiones ambientales que este tipo de producción puede generar) y, por último, la conversión de plantas de generación de energía basadas en derivados del petróleo en modernas plantas cogeneradoras de gas. También se espera que se aceleren las inversiones en Infraestructura. Las autoridades han anunciado importantes proyectos para aeropuertos, trenes, puertos y carreteras. El alcance y la magnitud de estos proyectos, y su nivel de exposición a riesgos catastróficos, son factores importantes a considerar.

CONTACTO:

ALBERTO BALLESTEROS

Placement Leader

52 55 5999 4417

alberto.ballesteros@marsh.com

Perú

CONDICIONES DEL MERCADO

RESPONSABILIDAD CIVIL GENERAL

TASAS: ESTABLES DE UN -5 % A UN +5 %

El mercado para esta línea de cobertura se mantuvo estable en 2014; se espera para 2015 una disminución promedio de la tasa de un 5 %.

MOTORES/AUTOMÓVILES

TASAS: AUMENTO DE UN 0 % A UN 10 %

En general, los operadores han tenido índices de siniestralidad altos en esta línea de seguros y, por tanto, han aumentado las primas para compensarlo.

COMPENSACIÓN DE TRABAJADORES/ RESPONSABILIDAD DE EMPLEADORES

TASAS: CAÍDA DE UN 0 % A UN 10 %

El mercado es más competitivo gracias a la entrada de nuevos aseguradores, lo que generó primas más bajas.

PROPIEDAD: EXPUESTA A CATÁSTROFE

TASAS: ESTABLES DE UN -5 % A UN +5 %

PROPIEDAD: NO EXPUESTA A CATÁSTROFE

TASAS: CAÍDA DE UN 0 % A UN 10 %

Para los casos de exposición a catástrofes, se renovaron los contratos CAT en junio de 2014 y se mantendrán en vigencia hasta junio de 2015. Para los casos de no exposición a CAT, el mercado es competitivo, lo que se traduce en primas más bajas.

MEDIOAMBIENTE

TASAS: ESTABLES DE UN -5 % A UN +5 %

Esta cobertura es aún muy rara. Las compañías locales no asumen el riesgo, y siempre lo reaseguran.

RESPONSABILIDAD DE DIRECTORES Y GERENTES (D&O)

TASAS: ESTABLES DE UN -5 % A UN +5 %

Todas las compañías reaseguran esta cobertura, excepto ACE, que la conserva. Por lo tanto, los precios siguen las tendencias mundiales.

INSTITUCIONES FINANCIERAS

TASAS: CAÍDA DE UN 0 % A UN 10 %

El mercado sigue las tendencias del mercado global facultativo. Las compañías locales no avalan esta línea de seguro.

RESPONSABILIDAD PROFESIONAL

TASAS: ESTABLES DE UN -5 % A UN +5 %

Solo una compañía de seguros tiene la capacidad de suscribir esta línea de seguros para pequeños riesgos. Otras compañías reaseguran esta línea de negocio, de tal manera que los precios siguen las tendencias del mercado global facultativo.

NEGLIGENCIAS MÉDICAS

TASAS: AUMENTO DE UN 0 % A UN 10 %

Los costos de salud, la inflación médica y los reclamos han tenido un impacto negativo en los resultados de las compañías.

MARÍTIMO

TASAS: CAÍDA DE UN 0 % A UN 10 %

Los buenos resultados en esta línea de seguros han tenido un efecto positivo sobre los precios de las primas.

BENEFICIOS PARA EMPLEADOS: SALUD

TASAS: AUMENTO DE UN 0 % A UN 10 %

BENEFICIOS PARA EMPLEADOS: VIDA

TASAS: CAÍDA DE UN 0 % A UN 10 %

BENEFICIOS PARA EMPLEADOS: ACCIDENTES Y SALUD

TASAS: CAÍDA DE UN 0 % A UN 10 %

TENDENCIAS DE RIESGO

Economía estancada

Una economía estancada podría afectar negativamente a las futuras inversiones, lo cual, a su vez, podría causar un incremento general de las primas.

Clima

Los posibles efectos del cambio climático en el ciclo del fenómeno 'El Niño' pueden afectar a la industria de la Pesca y la Agricultura en general.

Nuevos aseguradores

Se espera que continúe la creciente tendencia de las aseguradoras extranjeras de entrar al mercado peruano. Se prevé que esto genere un mercado más competitivo, ofreciendo mayores coberturas y productos, y con precios más bajos para las primas.

CONTACTO:

JAIME NEUMANN

Placement Leader

05116041201

jaimeneumann@marsh.com

Puerto Rico

CONDICIONES DEL MERCADO

RESPONSABILIDAD CIVIL GENERAL

TASAS: CAÍDA DE 0 % A 10 %

El mercado local de seguros de Accidentes cuenta con buena capacidad y tiene interés por esta línea de negocio. Incluye la participación de las tres principales aseguradoras. El mercado es más restringido en productos aseguradores para los sectores de Hoteles, Salud y Farmacéuticas. Las primas varían en función del historial de siniestralidad y el tipo de exposición.

MOTORES/AUTOMÓVILES

TASAS: CAÍDA DE 0 % A 20 %

En Puerto Rico, casi todas las aseguradoras son altamente competitivas en esta línea. Según el historial de siniestralidad del cliente y de la exposición, se pueden reducir las primas para renovaciones y nuevos contratos.

COMPENSACIÓN DE TRABAJADORES/ RESPONSABILIDAD DE EMPLEADORES

TASAS: ESTABLES DE -5 % A +5 %

En Puerto Rico, la mayoría de las actividades de compensación a trabajadores las realiza el gobierno, aunque hay compañías aseguradoras que ofrecen esta cobertura de compensación de trabajadores para proyectos en territorio nacional y en el extranjero. Las tasas y las primas dependen de las operaciones, las clasificaciones y la base de primas (nómina o payroll).

PROPIEDAD: EXPUESTA A CATÁSTROFE

TASAS: CAÍDA DE 10 % A 20 %

PROPIEDAD: NO EXPUESTA A CATÁSTROFE

TASAS: CAÍDA DE 10 % A 20 %

Las tasas de Propiedad han disminuido significativamente durante los últimos cinco años debido a las condiciones de flexibilidad del mercado. Dos nuevas aseguradoras fueron aprobadas para hacer negocios en la isla, lo que suma capacidad y alternativas. Durante los tres primeros trimestres de 2014, las primas disminuyeron para nuevos contratos y renovaciones. La capacidad del mercado oscila entre los US\$ 10 millones

a un máximo de US\$ 50 millones por empresa/ubicación. En el caso de grandes riesgos de valores de inventario existen diversas compañías autorizadas que ofrecen alternativas de cobertura "stock throughput", incluyendo cobertura de transporte marítimo. El interés del mercado es muy bueno, aunque las tasas varían según los valores asegurables totales, tipos de construcción, operaciones, ubicación y ocupación. La capacidad para propiedades frente al mar es limitada, y las tasas son relativamente altas en comparación con las propiedades que no están frente al mar.

MEDIOAMBIENTE

TASAS: CAÍDA DE 10 % A 20 %

Este mercado consta de cuatro grandes compañías, y la capacidad oscila entre US\$ 1 millón y US\$ 50 millones por riesgo, con un deducible mínimo de US\$ 10.000. Las coberturas disponibles son: Responsabilidad legal por Contaminación, Transporte, Responsabilidad de Contaminación de Subcontratistas, Responsabilidad por Tanques de Almacenamiento y Responsabilidad Financiera por Pérdida de Ingresos por Cierre. Los aseguradores cotizan agresivamente las cuentas nuevas y las renovaciones siempre que la información se entregue en los plazos previstos. Aunque se observarán los niveles mínimos de primas establecidas por tipo de riesgo.

RESPONSABILIDAD DE DIRECTORES Y GERENTES (D&O)

TASAS: CAÍDA DE 0 % A 10 %

Las empresas privadas con buen historial de siniestralidad pueden negociar descuentos en las primas de D&O, aunque las reducciones son más pequeñas que en años anteriores. Se ha observado un incremento en la frecuencia de los reclamos cuando se combina la póliza de D&O con la de Responsabilidad Civil de Prácticas de Empleo, pero no así en la severidad de dichos siniestros. La cobertura de D&O para las empresas públicas, especialmente en el sector financiero, es más restringida, con primas estables o en aumento, y directamente ligadas a su situación financiera, fluctuación de los precios de las acciones e historial de reclamos.

INSTITUCIONES FINANCIERAS

TASAS: AUMENTO DE 0 % A 10 %

La limitada capacidad de los aseguradores autorizados para las pólizas primarias ha generado primas estables cuando la situación financiera y el historial de reclamos son buenos. El balance financiero y las fluctuaciones en los precios de acciones de las empresas públicas son factores que están impactando en los precios. Aunque la capacidad permanece estable para la cobertura de Bonos de Instituciones Financieras, es difícil obtener descuentos en primas y hay presión para aumentar las tasas. La competencia permite renovaciones sin aumento para los casos con buen historial de siniestralidad.

La capacidad es limitada para la Responsabilidad Civil de Prestamistas y para las extensiones de cobertura para Corredores. Especialmente en este caso, y debido a diversas experiencias negativas ocurridas en el mercado, las aseguradoras están aumentando los precios y los deducibles para aquellos asegurados que tuvieron siniestros y reclamamos.

RESPONSABILIDAD PROFESIONAL

TASAS: CAÍDA DE 0 % A 10 %

Con varios operadores que ofrecen cobertura de Responsabilidad Profesional, la capacidad es buena, lo que está permitiendo negociar las primas y mejores términos y condiciones. Las tasas están en caída y frecuentemente hay descuentos en las renovaciones.

NEGLIGENCIAS MÉDICAS

TASAS: AUMENTO DE 0 % A 10 %

Los precios de seguros por Negligencias Médicas no han cambiado significativamente en los últimos tres años. Las renovaciones se basan en el historial de siniestros de cada uno de los asegurados y en el interés de los mercados. Los aumentos en las primas para algunos clientes son el resultado de una experiencia negativa de pérdidas. Recientemente se ha observado un aumento de la frecuencia y la gravedad de los siniestros, aunque las tasas se han mantenido estables y el interés del mercado varía en función de los asegurados. Las aseguradoras que cubren este tipo de negocios son limitadas.

MARÍTIMO

TASAS: CAÍDA DE 0 % A 10 %

Con prácticamente todas las aseguradoras ofreciendo cobertura Marítima y de Transporte tierra adentro, la capacidad es buena, lo que proporciona a los asegurados apalancamiento para negociar las primas y los términos y condiciones. Para el transporte marítimo tierra adentro, las tasas se han mantenido estables y disminuyen para los clientes con experiencias positivas de pérdidas. En cuanto al Transporte Marítimo (Cargo), la entrada de nuevos operadores en el mercado ha dado lugar a una mayor competencia y descuentos en primas de hasta un 50 % en algunas renovaciones. También son competitivas las cotizaciones para 'stock throughput' y riesgos en la costa para bodegas y distribuidoras con altos valores de inventario.

AVIACIÓN

TASAS: ESTABLES DE -5 % A +5 %

Hay tres aseguradoras principales que cubren este tipo de actividad comercial en la isla. Las primas varían en función del historial de siniestralidad, la marca y el modelo de la aeronave, y la del experiencia del piloto.

BENEFICIOS PARA EMPLEADOS: SALUD

TASAS: ESTABLES DE -5 % A +5 %

BENEFICIOS PARA EMPLEADOS: VIDA

TASAS: AUMENTO DE 0 % A 10 %

BENEFICIOS PARA EMPLEADOS: ACCIDENTES Y SALUD

TASAS: ESTABLES DE -5 % A +5 %

Este es un mercado de US\$ 275 millones de dólares en Puerto Rico. El interés por este tipo de seguros crece, excepto para los programas voluntarios donde los empleados pagan el total de la prima. La tendencia general de reclamaciones es de un 9 %. El mercado se ha reducido debido a las fusiones y adquisiciones, los cierres y las salidas del mercado local de las compañías aseguradoras. Estos cambios pueden afectar futuras renovaciones, pero no se esperan grandes cambios para el año 2015. Las futuras normas de la Ley de Protección al Paciente y Cuidado de Salud Asequible afectarán a los procesos y los costos. La empresa de seguros más grande de Puerto Rico se ha visto afectada por la pérdida del contrato gubernamental y las investigaciones federales.

TENDENCIAS DE RIESGO

Desaceleración económica

La recesión económica, que ha influido negativamente en las empresas de la isla desde el año 2008, afectó directamente tanto a las empresas de seguros como a los ingresos netos de los clientes. El volumen de primas anuales suscritas ha disminuido entre un 30 % y 40 % como resultado directo de la situación económica

Capacidad de Propiedad

A pesar de que Puerto Rico cuenta con una fuerte exposición a catástrofes (terremotos y tormentas), la ausencia de acontecimientos catastróficos ha mantenido bajas las tarifas del seguro de Propiedad. Dos nuevas aseguradoras de Accidentes y Propiedad han sido aprobadas para hacer negocios en la isla, lo que suma capacidad y alternativas para el mercado local de seguros.

CONTACTO:

ALMA RIVERA

Placement Leader

1 787 641 2600

alma.rivera@marshsaldana.com

Uruguay

CONDICIONES DEL MERCADO

RESPONSABILIDAD CIVIL GENERAL

TASAS: ESTABLES DE -5 % A +5 %

MOTORES/AUTOMÓVILES

TASAS: AUMENTO DE 0 % A 10 %

El incremento general de las primas de hasta un 10 % se ha debido básicamente a la inflación.

COMPENSACIÓN DE TRABAJADORES/ RESPONSABILIDAD DE EMPLEADORES

TASAS: ESTABLES DE -5 % A +5 %

En Uruguay esta cobertura es obligatoria por ley, y es monopolio del Banco de Seguros del Estado.

PROPIEDAD: NO EXPUESTA A CATÁSTROFE

TASAS: ESTABLES DE -5 % A +5 %

En los últimos años, la región ha sufrido diversos eventos climáticos extremos (vientos, huracanes, tormentas y ciclones). Esto ha provocado que las aseguradoras hayan tomado medidas que limitan las posibilidades de colocación. Algunas empresas incluyen sublímites para este tipo de eventos; otras, mayores deducibles; y algunas dejaron de colocar construcciones sin hormigón.

MEDIOAMBIENTE

TASAS: AUMENTO DE 0 % A 10 %

RESPONSABILIDAD DE DIRECTORES Y GERENTES (D&O)

TASAS: CAÍDA DE 0 % A 10 %

Existe un número cada vez mayor de compañías aseguradoras que participan en este mercado debido al aumento de la inversión extranjera directa y a una mayor sensibilización de las empresas acerca de esta cobertura. Además, una nueva ley (19.196) aprobada en marzo de 2014, hace responsables penalmente a directores y gerentes por negligencias en la aplicación de las normas de seguridad laboral.

INSTITUCIONES FINANCIERAS

TASAS: ESTABLES DE -5 % A +5 %

RESPONSABILIDAD PROFESIONAL

TASAS: ESTABLES DE -5 % A +5 %

MARÍTIMO

TASAS: ESTABLES DE -5 % A +5 %

BENEFICIOS PARA EMPLEADOS: SALUD

TASAS: ESTABLES DE UN -5 % A +5 %

BENEFICIOS PARA EMPLEADOS: VIDA

TASAS: ESTABLES DE -5 % A +5 %

BENEFICIOS PARA LOS EMPLEADOS: ACCIDENTES Y SALUD

TASAS: ESTABLES DE -5 % A +5 %

TENDENCIAS DE RIESGO

Clima

El mercado de Uruguay es conservador, pero ha crecido de forma sostenida. En términos de suscripción, la tendencia de riesgos en el corto y mediano plazo estarán vinculadas principalmente a los fenómenos climáticos.

Responsabilidad D&O

La demanda de cobertura de Responsabilidad D&O para directores y gerentes ha aumentado debido a una nueva ley en virtud de la cual los empleadores pueden ser considerados penalmente responsables de los accidentes que afecten a los empleados.

CONTACTO:

SILVANA HERNÁNDEZ

Placement Leader

59 829 021 135

silvana.hernandez@marsh.com

Venezuela

CONDICIONES DEL MERCADO

RESPONSABILIDAD GENERAL

TASAS: ESTABLES DE -5 % A +5 %

Debido a la falta de capacidad, las compañías aseguradoras locales tienen que acudir al mercado reasegurador internacional, lo que ha conllevado un aumento de las primas.

MOTORES/AUTOMÓVILES

TASAS: CAÍDA DE 0 % A 10 %

Las tasas pueden disminuir o permanecer estables. A pesar de que la inflación ha incrementado significativamente el precio de los vehículos, hay menos siniestros, ya que los asegurados están teniendo más cuidado por el hecho de que las piezas son difíciles de obtener.

COMPENSACIÓN DE TRABAJADORES/ RESPONSABILIDAD DE EMPLEADORES

TASAS: AUMENTO DE UN 0 % A UN 10 %

Aunque el cierre de empresas ha reducido el número de trabajadores, se ha producido un aumento en los salarios, lo cual repercute sobre las nóminas y los costos de los seguros. La falta de atención médica formal está obligando a los trabajadores a buscarla en clínicas privadas externas, para los casos de enfermedades profesionales o accidentes de trabajo.

PROPIEDAD: EXPUESTA A CATÁSTROFE

TASAS: AUMENTO DE UN 0 % A UN 10 %

No hay capacidad local para este tipo de riesgo de forma independiente, y sólo se contempla el riesgo de terremoto en pólizas de "Todo Riesgo", Incendio y similares. El aumento de precios es consecuencia de la inflación, que afecta a los valores de los seguros. Por otra parte, la falta de capacidad local obliga a las compañías aseguradoras locales a acudir al mercado internacional de reaseguros. Algunos programas ya están colocados en coaseguro, pero esto no es suficiente debido a la falta de capacidad. Un factor clave a tener en cuenta es el "Riesgo país".

PROPIEDAD: NO EXPUESTA A CATÁSTROFE

TASAS: AUMENTO DE UN 0 % A UN 10 %

El aumento en las primas es resultado de los efectos de la inflación, por cuanto hace que los valores se incrementen. Además, la falta de capacidad local obliga a las compañías aseguradoras locales a buscar el reaseguro internacional. Como en el caso de Propiedad expuesta a catástrofe, algunos programas ya están colocados en coseguro, pero esto no es suficiente. En este caso también se debe tener en cuenta el "Riesgo País".

MARÍTIMO

TASAS: AUMENTO DE UN 0 % A UN 10 %

Las importaciones han disminuido debido al cierre de operaciones de algunas empresas, y la mayoría de dichas importaciones provienen del sector gubernamental. Como en otros riesgos, la falta de capacidad ha obligado a las aseguradoras a solicitar cobertura en el mercado internacional de reaseguros, lo que se ha traducido en un aumento de las primas.

BENEFICIOS PARA EMPLEADOS: SALUD

TASAS: AUMENTO DE MÁS DE UN 30 %

BENEFICIOS PARA EMPLEADOS: VIDA

TASAS: AUMENTO DE 0 % A 10 %

BENEFICIOS PARA EMPLEADOS: ACCIDENTES Y SALUD

TASAS: AUMENTO DE 0 % A 10 %

En Venezuela, las tasas están muy vinculadas al historial de siniestralidad, por lo que si hay una pérdida de un 60 %, las tasas suelen aumentar entre un 50 % y 60 %. Otro factor importante es la inflación, que se sitúa entre un 52 % y 65 %. Muchos de los clientes de Marsh han experimentado incrementos en torno al 30 % en el precio de sus primas.

TENDENCIAS DE RIESGO

El riesgo político

El riesgo político sigue siendo uno de los grandes problemas del país. La mayoría de los riesgos tienen que colocarse en el mercado internacional de reaseguros debido a la falta de capacidad, lo que genera un aumento constante de los precios de las primas.

CONTACTO:

JOSÉ VILLASMIL

Placement Leader

58 212 278 7811

jose.villasmil@marsh.com

Acercas de Marsh

Marsh es un líder mundial en el corretaje de seguros y el manejo de riesgos.

Marsh ayuda a los clientes a alcanzar el éxito al definir, diseñar y entregar soluciones innovadoras y específicas para su sector de actividad, que les ayuden a gestionar sus riesgos eficientemente. Los 26.000 colegas de Marsh trabajan juntos para servir a clientes en más de 130 países. Marsh una empresa del grupo Marsh & McLennan Companies (NYSE: MMC), un equipo global de empresas de servicios profesionales que ofrece asesoría y soluciones en materia de riesgos, estrategia y capital humano. Con 57.000 empleados en todo el mundo e ingresos anuales superiores a los 13.000 millones de dólares, Marsh & McLennan Companies es también la principal empresa de Guy Carpenter, líder mundial en servicios intermediarios de riesgo y reaseguramiento; Mercer, líder mundial en consultoría de talento, salud, jubilación e inversiones; y Oliver Wyman, líder mundial en consultoría de estrategia y gestión.

Siga a Marsh en Twitter @MarshGlobal o en LinkedIn, Facebook y YouTube.



Para obtener más información, comuníquese con su oficina local de Marsh o visite nuestro sitio web en marsh.com.

MARSH ES UNA DE LAS EMPRESAS DE THE MARSH & McLENNAN COMPANIES, JUNTO CON GUY CARPENTER, MERCER Y OLIVER WYMAN.

Este documento y cualquier recomendación, análisis o asesoría entregada por Marsh (colectivamente, "Análisis de Marsh") no tiene el propósito de considerarse como asesoría sobre cualquier situación individual y no se debiera confiar en él como tal. La información contenida en el presente documento se basa en fuentes que nosotros consideramos fiables, pero no realizamos ninguna declaración ni garantía sobre su exactitud. Marsh no tendrá ninguna obligación de actualizar el análisis de Marsh y no tendrá responsabilidad alguna para con usted o ninguna otra parte derivada de esta publicación o cualquier tema contenido en ella. Cualquier declaración relativa a asuntos jurídicos, fiscales o contables se basa exclusivamente en nuestra experiencia como agentes de seguros y consultores de riesgo y, por lo tanto, no debe tomarse como asesoramiento legal, fiscal o contable. Para esto deberá consultar a sus propios asesores profesionales. Cualquier modelo, análisis o proyección está siempre sujeto a un grado de incertidumbre; los análisis de Marsh se podrían ver afectados considerablemente si cualquier presunción, condición, información o factor es inexacto o incompleto, o si cambia de alguna forma. Marsh no realiza ninguna declaración o garantía sobre la aplicación de las formulaciones de la póliza o las condiciones financieras o solvencia de aseguradoras y reaseguradoras. Marsh no garantiza la disponibilidad, el costo o los términos de la cobertura de seguros. Aunque Marsh puede asesorar y sugerir todas las decisiones relativas a la cantidad, el tipo y los términos de cobertura, serán, finalmente, responsabilidad del comprador de seguros, que deberá decidir la cobertura específica que sea apropiada para la situación financiera y circunstancia en particular.

COPYRIGHT © 2015 MARSH LLC. TODOS LOS DERECHOS RESERVADOS. USDG8010