

Inspecciones | Valuaciones | Prevención | Ingeniería | Ajustes y peritajes | Capacitación | [www.lea-global.com](http://www.lea-global.com)

Circular 01.18

## Encuesta Sumas Aseguradas - 2017

**El déficit de sumas aseguradas en el seguro de incendio (infraseguro) se mantiene muy alto y cercano al 36,5%.**

Durante el año 2017 se produjo una depreciación del peso de 18%, y un aumento en los costos de construcción, según ICC del Indec, del 26,6%, que causaron un aumento de los costos de construcción expresados en dólares, de entre un 7 y 8%.

Nuestra conclusión es que 2017 ha sido un año con cierta estabilidad del tipo de cambio, que amortiguó los efectos del costo de la construcción. El mercado de seguros argentino disminuyó el nivel de infraseguro, en este caso disminuyó del 38,8% en 2016 al 36,5% en 2017.

### Objetivo y Metodología de la Encuesta

Desde el año 2000, **LEA (Leza, Escriña y Asociados S.A.)**, elabora una encuesta que apunta a responder las siguientes preguntas: ¿Qué nivel de actualización tienen las sumas aseguradas de incendio en Argentina? ¿Cuál ha sido la evolución en los últimos años?

La información brindada surge del análisis de 100 informes de inspección realizados durante los últimos meses de 2017 para 22 compañías de seguros y abarca distintas carteras, actividades y provincias.

Cada informe de inspección realizado por LEA contiene un cuadro que compara las sumas aseguradas informadas por las compañías de seguros, con el valor de reposición a nuevo de los edificios estimados por nuestros ingenieros y técnicos.

La muestra está constituida por 50% de establecimientos ubicados en Capital Federal y Gran Buenos Aires, y 50% de riesgos en el interior del país.

El 60% de los riesgos considerados en 2016 tienen menos de 3.000 m<sup>2</sup>, el 20 % tienen entre 3.000 y 10.000 m<sup>2</sup>, y el 20 % tienen más de 10.000 m<sup>2</sup>.

Para la estimación del valor de reposición a nuevo de los edificios, nuestros ingenieros y técnicos utilizan información de su propia base de datos y del sistema denominado 'El calculador' ([www.lea-global.com/calculador](http://www.lea-global.com/calculador)).

INDUSTRIAL

Cálculo de valor mínimo y máximo de construcción tipo Industrial en base a la cantidad de metros.

Tipo de estructura ? Tipo 3

Grado de división ? Con 2 divisiones internas longitudinales

Altura (m) 8

Zona ? Sur (Río Negro y Neuquén)

Superficie (m2) 1750

Moneda Peso Argentino

Calcular

CÁLCULO DE VALOR TIPO industrial AR\$ 28,612,970

*Ejemplo de cálculo utilizando la herramienta*

## Resultado de la encuesta 2017

La encuesta 2017 concluye que los edificios se encuentran asegurados (en promedio) al 63,5% de su valor de reconstrucción a nuevo.

Partiendo de la base que la mayor parte de los siniestros en edificios son parciales, y que ante un eventual siniestro siempre se requiere reconstruir con materiales nuevos, se puede advertir la desprotección que este nivel de cobertura significa para gran cantidad de asegurados.

El resultado obtenido es homogéneo para todas las zonas del país, sin embargo, los resultados varían en función del tamaño de los asegurados, los grandes riesgos tienen mayor nivel de infraseguro. La distribución por cada grupo es la siguiente:

Asegurados con superficies cubiertas superiores a 10.000 m<sup>2</sup>

- Asegurados con suma asegurada inferior al valor de reposición: 75,0%
- Infraseguro promedio: 40,2%

Asegurados con superficies cubiertas entre 3.000 y 10.000 m<sup>2</sup>

- Asegurados con suma asegurada inferior al valor de reposición: 70 %
- Infraseguro promedio: 42,8%



Asegurados con superficies cubiertas inferior a 3.000 m<sup>2</sup>

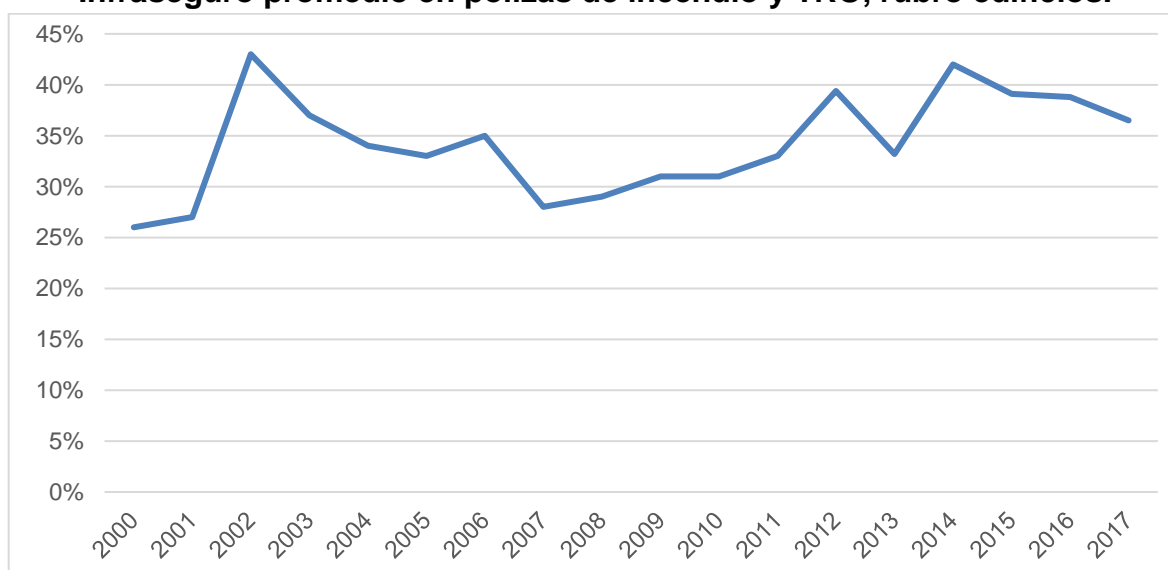
- Asegurados con suma asegurada inferior al valor de reposición: 71.7 %
- Infraseguro promedio: 33.1 %

## Evolución 2000 - 2017

LEA ha medido la evolución del infraseguro desde el año 2000, período en el cual la medición ha oscilado entre el 26 y 43%. Los valores mínimos se han alcanzado luego de varios años de baja inflación y los valores más altos en períodos de atraso cambiario (como 2012, 2014 y 2015).

Año	Infraseguro
2000	26,0%
2001	27,0%
2002	43,0%
2003	37,0%
2004	34,0%
2005	33,0%
2006	35,0%
2007	28,0%
2008	29,0%
2009	31,0%
2010	31,0%
2011	33,0%
2012	39,4%
2013	33,2%
2014	42,0%
2015	39,1%
2016	38,8%
2017	36,5%

**Infraseguro promedio en pólizas de incendio y TRO, rubro edificios.**



## Impacto en el Mercado Asegurador Argentino

El infraseguro afecta gravemente a todos los involucrados en un contrato de seguros.

Los asegurados reciben menores indemnizaciones en caso de siniestros, socavando la confianza en las compañías y los productores. Las compañías pierden la oportunidad de facturar mayores primas, ya que las sumas aseguradas serían considerablemente mayores. Los brokers, organizadores y productores asesores de seguros, que dependen de las comisiones de las primas de seguro, también pierden parte de su facturación debido al infraseguro de sus asegurados.

A continuación, transcribimos algunos ejemplos extraídos de los 100 casos que fueron analizados, y las diferencias en prima debido al infraseguro:

Actividad	Valor Asegurado	Prima (1 ‰)	Valor de Reposición	Prima (1 ‰)	Infraseguro	Diferencia de prima (\$)
Depósito	5.850.000	5.850	9.000.000	9.000	35,00%	3.150
Depósito	17.000.000	17.000	25.161.216	25.161	32,44%	8.161
Industria Plástica	9.000.000	9.000	13.927.770	13.928	35,38%	4.928
Planta de acopio	93.600.000	93.600	150.000.000	150.000	37,60%	56.400

Extrapolando nuestras conclusiones a todo el mercado asegurador argentino, podemos estimar las menores primas cobradas por las compañías, y de comisiones dejadas de percibir por los productores:

Primas anuales por rubro (Millones de \$)	2017	2016	2015	2014
Combinado Familiar + Integral	11.316	8.176	6.006	4.188
Incendio	8.837	6.840	5.231	3.866
Otros Patrimoniales	5.756	4.687	3.493	2.679
<b>Total</b>	<b>25.909</b>	<b>19.703</b>	<b>14.730</b>	<b>10.733</b>
<b>Primas no percibidas</b>	<b>9.457</b>	<b>7.645</b>	<b>5.759</b>	<b>4.508</b>
<b>Comisiones no percibidas (10%)</b>	<b>946</b>	<b>764</b>	<b>576</b>	<b>451</b>

En base a estadísticas del mercado de Seguros de la Revista Estrategas N°169 - Marzo de 2018)

Podemos concluir que el déficit de cobertura en el mercado asegurador argentino (para los rubros de incendio, combinado familiar e integrales, y otros patrimoniales), ocasiona una merma de producción de más de 9.000 millones de pesos.