

Inspecciones | Valuaciones | Prevención | Ingeniería | Ajustes y peritajes | Capacitación | www.lea-global.com

Circular 01.19

Encuesta Sumas Aseguradas

El déficit de sumas aseguradas en el seguro de incendio (infraseguro) se mantiene muy alto y cercano al 42,2%.

El año 2018 estuvo marcado por la inestabilidad del tipo de cambio y una alta inflación, que afectan notablemente las sumas a asegurar, y en consecuencia se evidencia un retraso en el ajuste de las sumas aseguradas del mercado.

Esto se debe a que se había previsto un nivel de inflación menor al que se ha dado, y los montos ajustados se vieron superados por la inflación. Además, muchas pólizas que fueron emitidas en la primera mitad del año 2018 no fueron ajustadas para acompañar los aumentos en los costos de construcción.

Durante los últimos 12 meses, se produjo una depreciación del peso de 102%, y un aumento en los costos de construcción, según ICC del Indec, del 45%.

La fuerte devaluación del peso a mediados de año causó un importante aumento del costo de materiales en el segundo semestre, acumulando un 60% en el año. La mano de obra, regulada por las paritarias, se incrementó en menor medida, en el orden del 35% durante el año.

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 2018 para 17 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 38% de establecimientos ubicados en Capital Federal y Gran Buenos Aires, y 62% de riesgos en el interior del país.

El 56% de los riesgos considerados en 2018 tienen menos de 3.000 m², el 28% tienen entre 3.000 y 10.000 m², y el 16% tienen más de 10.000 m².

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).

INDUSTRIAL <

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

Tipo de estructura ?	Grado de división ?
Tipo 3	Con 2 divisiones internas longitudinales
Altura (m)	Zona ?
8	Sur (Río Negro y Neuquén)
Superficie (m2)	Moneda
1750	Peso Argentino

Calcular

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

Ejemplo de cálculo utilizando la herramienta

Resultado de la encuesta 2018

La encuesta 2018 concluye que los edificios se encuentran asegurados (en promedio) al 57,8% 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 m²

- Asegurados con suma asegurada inferior al valor de reposición: 81%
- Infraseguro promedio: 53%



Asegurados con superficies cubiertas entre 3.000 y 10.000 m2

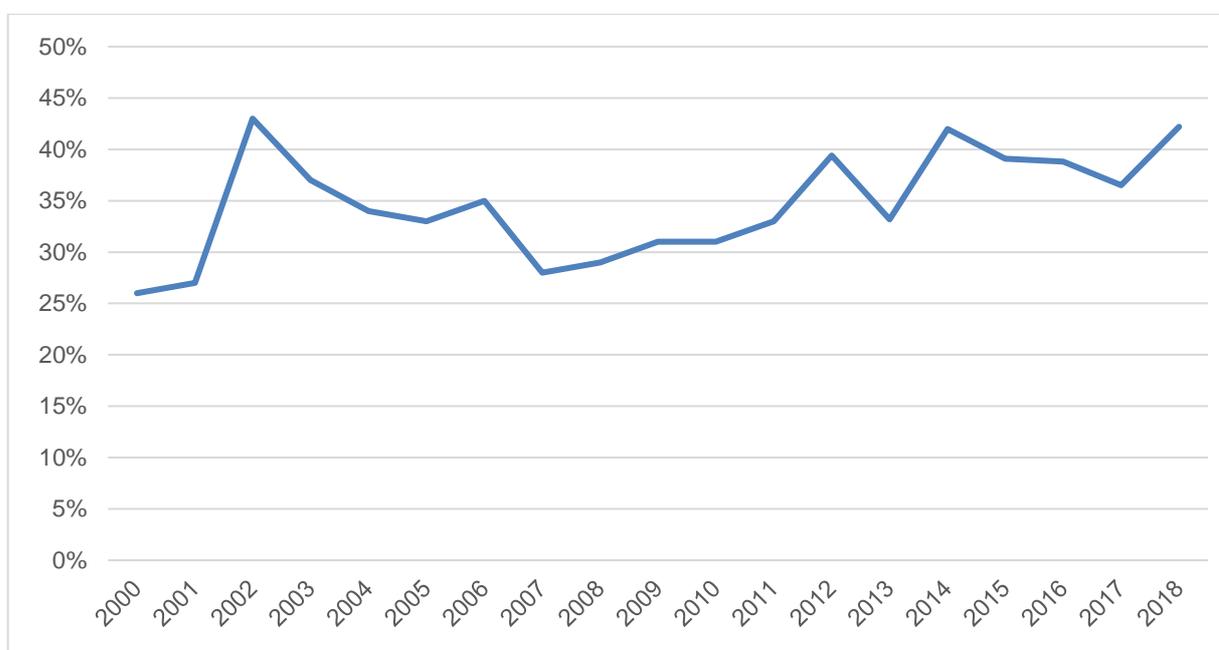
- Asegurados con suma asegurada inferior al valor de reposición: 86%
- Infraseguro promedio: 43%

Asegurados con superficies cubiertas inferior a 3.000 m2

- Asegurados con suma asegurada inferior al valor de reposición: 71%
- Infraseguro promedio: 39 %

Evolución 2000 - 2018

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).



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

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%
2018	42,2%

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 (\$)
Industrial del papel	40.000.000	40.000	62.469.441	62.469	35,97%	22.469
Hilandería	15.000.000	15.000	27.000.000	27.000	44,44%	12.000
Supermercado	208.000.000	208.000	335.000.000	335.000	37,91%	127.000
Industria plástica	60.000.000	60.000	84.020.097	84.020	28,59%	24.020
Comercio	13.780.000	13.780	25.000.000	25.000	44,88%	11.220
Depósito	20.000.000	20.000	40.570.425	40.570	50,70%	20.570

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 \$)	2018	2017	2016	2015	2014
Combinado Familiar + Integral	14.700	11.316	8.176	6.006	4.188
Incendio	9.826	8.837	6.840	5.231	3.866
Otros Patrimoniales	6.821	5.756	4.687	3.493	2.679
Total	31.347	25.909	19.703	14.730	10.733
Primas no percibidas	13.228	9.457	7.645	5.759	4.508
Comisiones no percibidas (10%)	1.322	946	764	576	451

En base a estadísticas del mercado de Seguros de la Revista Estrategas N°177 - Marzo de 2019)

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 1.300 millones de pesos a las aseguradoras y a las comisiones de los productores y brokers.

El infraseguro alcanza todos los ramos analizados, y afecta desde grandes empresas a asegurados particulares.

Comparamos las producciones del año 2018 y 2017, y vemos que los ajustes de sumas aseguradas fueron notablemente menores que la inflación. Si bien parte puede explicarse por la caída de la actividad, y la no renovación de una parte de las pólizas, los números son contundentes.

Primas anuales por rubro (Millones de \$)	2018	2017	Variación
Combinado Familiar + Integral	14.700	11.316	29,9%
Incendio	9.826	8.837	11,1%
Otros Patrimoniales	6.821	5.756	18,5%
Total	31.347	25.909	21,0%

Es notable especialmente en el ramo Incendio, donde la producción sólo se incrementó solamente en un 11%, dejando a muchos asegurados en infraseguro.

Se evidencia un ajuste de sumas mucho más elevado en combinados familiares e integrales, que se debe a ajustes automáticos y a la concientización de ajuste por parte de los PAS para estos ramos.