



## Profundizando en el mercado de seguros de América Latina

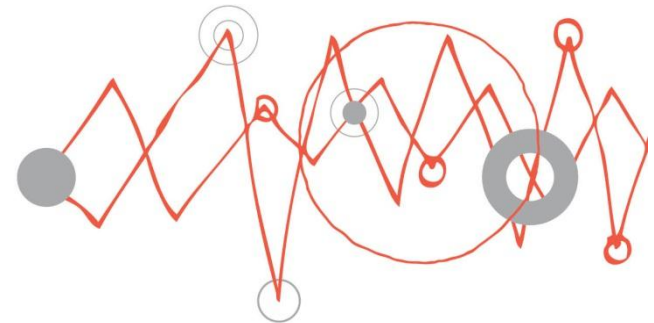
### Análisis de variables claves

**Karla Estavillo**  
**Mauricio Ruiz**

Septiembre 27, 2013

# Towers Watson

- Towers Watson es una empresa que presta servicios profesionales a escala global
- Ayuda a las organizaciones a mejorar su desempeño por medio de una **gestión eficaz de personas, riesgos y finanzas**
  - Ofrecemos soluciones en las áreas de beneficios, gestión del talento y compensaciones, así como gestión del riesgo y capital
- En América Latina, contamos con 7 oficinas ubicadas en Buenos Aires, Bogotá, México, Montevideo, Rio de Janeiro, Santiago y Sao Paulo



# Análisis de Localización

- Entre los servicios que brindamos, contamos con un producto flexible y cuantitativo para asesorar a las organizaciones en la **elección del mejor lugar para expandir sus actividades**
- El análisis de localización consiste en una **comparación entre ciudades o países preseleccionados** de modo de determinar la ubicación que mejor satisface las necesidades específicas de una empresa
- El objetivo principal es proveer un **Ranking Final** basado en una puntuación para cada ubicación



# Mercado de seguros en América Latina

## Importante crecimiento del mercado de seguros en la región:

- El rendimiento del mercado de seguros de 2011 fue significativamente mejor en América Latina que en otros países emergentes
- Tasas de crecimiento de las primas de alrededor del 10%
- Muchos aseguradores están analizando la posibilidad de expandirse a la región

*América Latina: Preparada para el crecimiento*



Fuente: Swiss Re Sigma database

# Nuestro modelo

## Mercado de Seguros

- Análisis general del mercado de seguros (compañías, concentración, etc.)
- Análisis de cada ramo en particular (vida, personal, pensiones, automóviles, propiedad, salud, crédito, ocupacional, etc.)

## Ambiente de Negocios

- Análisis general del mercado económico
- Demografía del país
- Marco regulatorio

## Estructura de Costos

- Costos laborales
- Costo de renta
- Costos de administración
- Otros costos

## Factores Generales

- Disponibilidad de mano de obra
- Distancia cultural
- Calidad de vida
- Infraestructura en Tecnología de la Información

# Características deseables de los datos

## Precisos

Los datos deben estar estimados con rigurosidad estadística

Cuanto más precisos sean los datos más certero será el análisis de los mismos

## Confiables

Los datos deben ser confiables para darle una mayor credibilidad a los resultados

Es de importancia poseer lineamientos claros sobre la presentación de la información

## Recientes

Datos actualizados

Resultaría beneficioso tanto para el sector privado como para la academia poder contar con información actualizada en el menor tiempo posible

## Comparables

Condición necesaria al realizar análisis comparativo entre distintos mercados

Uno de los mayores inconvenientes al compilar información es la falta de uniformidad en la presentación de los datos

# Recolección de datos

## Desafíos

- Al momento de recolectar los datos para nuestro estudio, nos encontramos con ciertos desafíos que **dificultaron la comparabilidad**:
  - Los segmentos o productos se **agrupan de forma diferente**
    - Personas
    - Vida
  - Se utilizan **diferentes definiciones/conceptos**
    - Primas emitidas totales
    - Primas emitidas netas de anulaciones
  - Se consideran **diferentes períodos de análisis de datos**
    - Datos anuales a Marzo
    - Datos anuales a Diciembre
  - La **moneda** utilizada es diferente en cada país, y al momento de convertirlo a una moneda común, generalmente dólar americano, se utilizan diferentes tipos de cambio

# Fuentes utilizadas en nuestro modelo Globales

## ASSAL

Primas directas

Primas per cápita

Primas como porcentaje  
del PBI

Costos administrativos

Número de empresas

## A.M. Best

Capital mínimo  
requerido para una  
aseguradora en cada  
país

## Otros organismos internacionales

FMI

Banco Mundial (WDI)

CIA Factbook

Doing Business

Geert Hofstede

UBS

CBRE

World Economic Forum



# Fuentes utilizadas en nuestro modelo

## Locales

### Agentes supervisores de cada país

Organismos con la competencia de fiscalizar las actividades y entidades relacionadas con los seguros

Superintendencia de Seguros

Superintendencia Financiera

Asociación de Aseguradoras

Comisión Nacional de Seguros/Finanzas

### Oficinas Nacionales de Estadísticas

Población económicamente activa

Edad de la población

Tasa de desempleo

# Información no disponible

- **Concentración por ramo de actividad**
  - Este tipo de información nos ayudaría mucho a poder analizar cada mercado en particular, y así poder estudiar a fondo sus oportunidades
- **Grupos económicos y su cuota de mercado**
  - Sería también muy relevante poder analizar los grupos económicos que operan en cada mercado
  - Poder distinguir la cuota de mercado que poseen las empresas extranjeras
- **Número de empleados**
  - Contamos con información del número de agentes, pero sería bueno poder también tener datos sobre la totalidad del personal empleado en la industria
- **Primas por empleado**
  - Este indicador se podría utilizar para medir la eficiencia relativa del mercado de seguros en cada país

# Información no disponible (cont.)

- **Saturación/Maduración**

- Es información sumamente difícil de obtener para cualquier región
- Sin embargo, se podría elaborar un estudio que mida la saturación de los mercados de seguros o estado de maduración de los mismos, el cual se podría hacer para cada producto en particular

- **Canales de distribución**

- Es información clave para una empresa que desea ingresar a un nuevo mercado
- En otros países como Estados Unidos es más fácil obtener esta información, en cambio en América Latina es prácticamente imposible

- **Precios**

- Es difícil y laborioso obtener información sobre precios de primas comparables en términos de beneficios y productos
- Sería de relevancia tanto para que los consumidores puedan realizar su elección con información completa como para las empresas que quieren realizar un *benchmark* para saber su posición en el mercado

**¡MUCHAS  
GRACIAS!**

# Preguntas



# Contactos

- Karla Estavillo
  - Analista Senior, Lider del equipo de Investigación de Multinacionales
  - Dr. Luis Bonavita 1294, of. 1201, Montevideo, Uruguay
  - +598 26222537
  - Karla.Estavillo@towerswatson.com
  
- Mauricio Ruiz
  - Analista
  - Dr. Luis Bonavita 1294, of. 1201, Montevideo, Uruguay
  - +598 26222512
  - Mauricio.Ruiz@towerswatson.com