

Mercado mundial de seguros 2019

Vizlay A. Durán R., profesional de Estadísticas
Arturo Nájera, director de Estadísticas
Fasecolda

El mercado asegurador mundial ya estaba experimentando una ralentización antes del COVID-19, y aunque algunos de los factores que ocasionaron este comportamiento parecían haber tocado fondo a finales de 2019 y enero de 2020, el futuro ha cambiado completamente como consecuencia de la pandemia.

En el mes de julio de 2020 la revista Sigma (Swiss Re Economic Research & Consulting), publicó las cifras del mercado mundial de seguros para el año 2019, publicación de la cual se resaltan los siguientes aspectos:

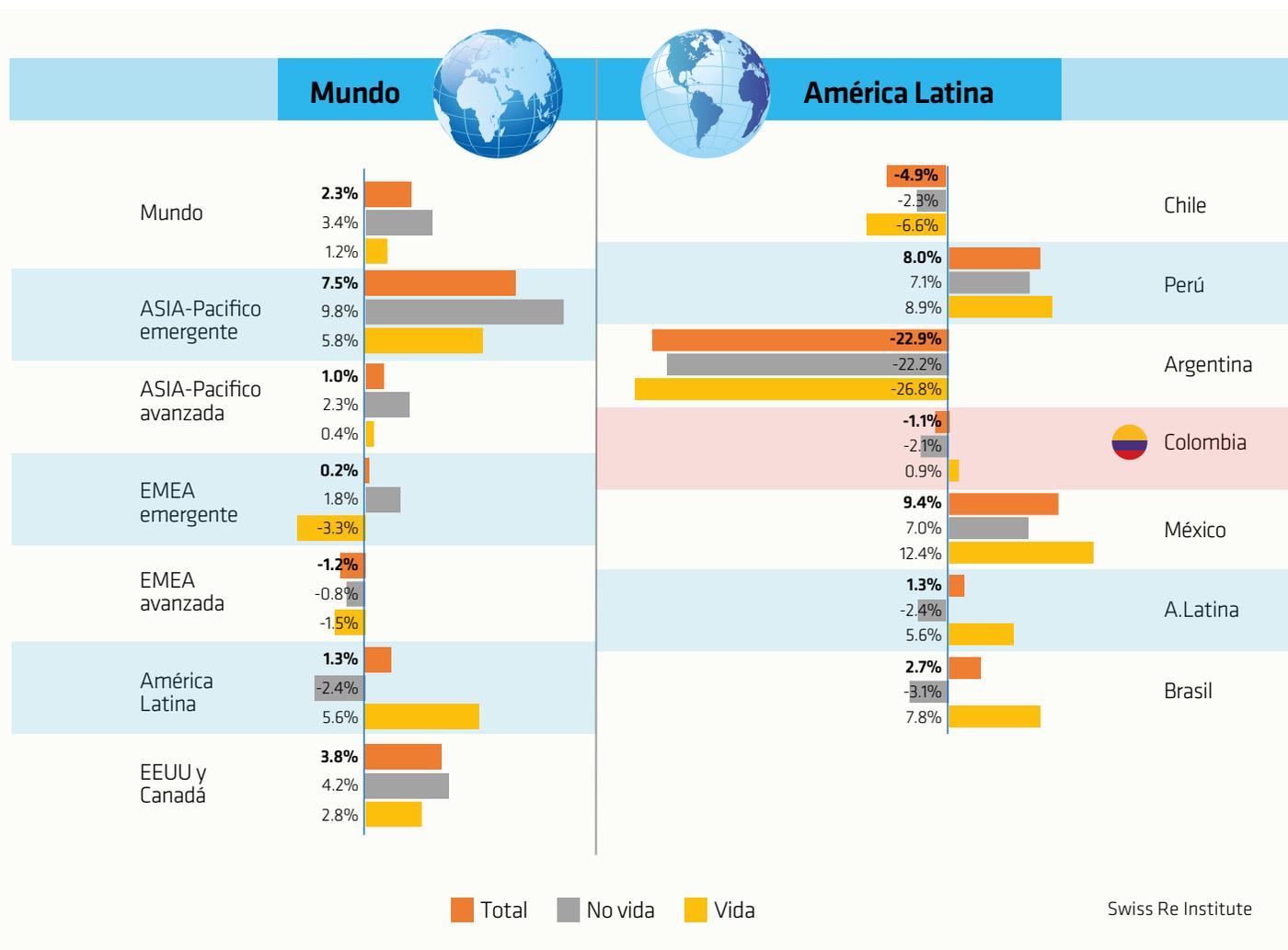
Crecimiento de los seguros:

En el 2019 el mercado asegurador mundial tuvo una producción de USD 6.3 billones, lo que representó un crecimiento de las primas en términos reales, es decir, ajustado a la inflación de los precios de consumo local, cerca al 3%. El incremento de los seguros de vida fue de un 2,2%, comportamiento que se ubicó por encima del 1,5% promedio de los últimos diez años; lo mismo

se observó en los seguros de daños no vida, los cuales tuvieron un crecimiento del 3.5%, ligeramente por encima del promedio en el mismo periodo.

La región de Asia-Pacífico emergente, conformada por China, India, Tailandia, Indonesia, Malasia, Filipinas, Vietnam, Bangladés y Sri Lanka, entre otros, fue la principal impulsora del mercado, con un crecimiento del 7.5% en el total de sus primas, seguida por Estados Unidos y Canadá, con una mayor producción en sus primas en un 3.8%.

Por su parte, la región de Europa, Medio Oriente y África (EMEA) avanzada¹ tuvo el mayor decrecimiento para el 2019.



Para la región de América Latina, México fue el país con el más alto crecimiento de la región (9.45%), seguido por Perú (8%) y Brasil (2.75). Por su parte, la recesión que atraviesa Argentina afectó su mercado asegurador de manera significativa, cerrando el 2019 con un decrecimiento del 22.9% en sus primas, seguido por Chile, que también experimentó una contracción en su PIB, el cual tuvo un -4.9% de producción. Colombia, que tuvo un crecimiento real en sus primas, expresadas en moneda local, del 6.7%, al ser expresadas en USD pasan a tener un comportamien-

to negativo del 1.1%, esto como consecuencia del aumento en la tasa de cambio.

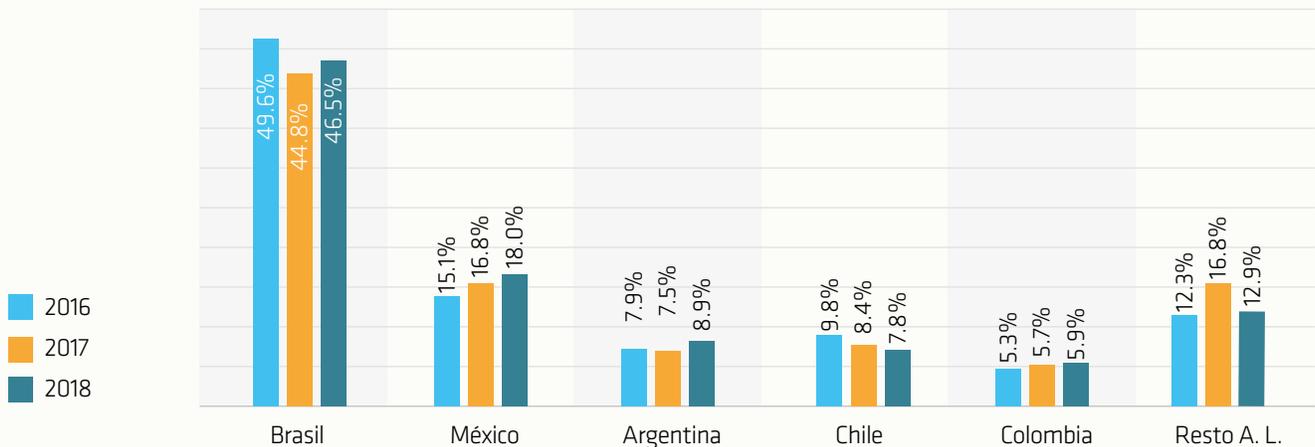
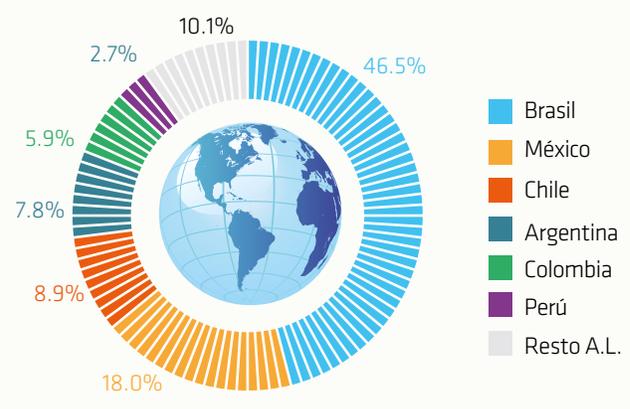
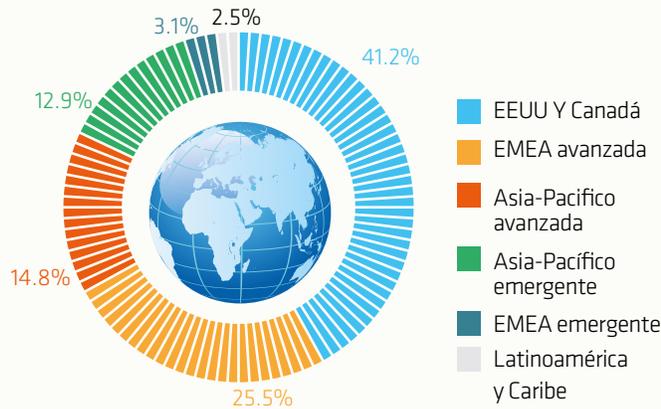
La disminución en el ritmo de crecimiento de las primas en algunos mercados de la industria muestra que ya existían factores que influían en este comportamiento antes de la actual emergencia sanitaria. Aunque el panorama se estimaba positivo, la combinación del COVID-19 con dichos factores pronostica un entorno más complejo para el desarrollo del negocio.

1. Reino Unido, Francia, Alemania, Italia, Países Bajos, España, Irlanda, Suiza, Bélgica, Suecia, Dinamarca, Luxemburgo, Finlandia, Noruega, Austria, Israel, Portugal, Liechtenstein, Malta, Grecia y Chipre, entre otros.

Participación

El mercado asegurador mantiene el comportamiento de años anteriores, donde el 94% de las primas se concentran entre Estados Unidos, Canadá, EMEA avanzada, Asia Pacífico avanzada² y emergente³. En América Latina, Colombia, con un 5.9%, es el quinto país con la mayor participación, antecedido por Brasil, México, Chile y Argentina.

En lo que respecta a la evolución de la participación, se observa que México y Colombia han ganado participación durante los últimos tres años; Brasil y Chile, pese a la caída para el 2018, recuperaron sus niveles, mientras que Argentina, por tercer año consecutivo, pierde participación en la región.



Fuente: Swiss Re Institute

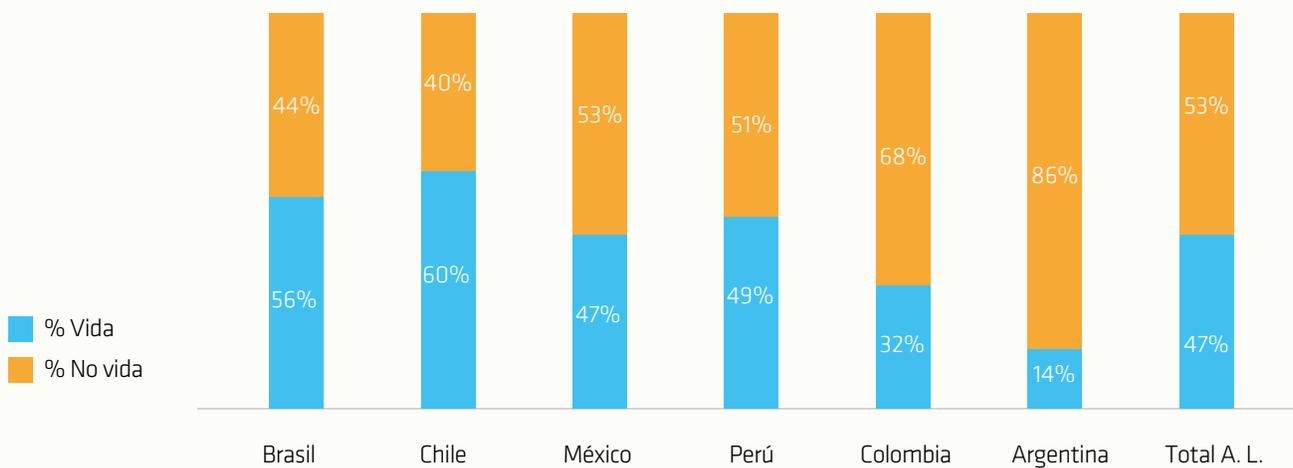
2. Japón, Corea del Sur, Taiwán, Australia, Hong Kong, Singapur y Nueva Zelanda, entre otros.
 3. China, India, Tailandia, Indonesia, Malasia, Filipinas, Vietnam, Bangladés y Sri Lanka, entre otros.

Seguros Vida y no Vida:

Para el total de la región, los seguros de no vida representan el 53% del total de las primas y los de vida el 47%. El país con mayor participación en los ramos de vida es Chile, seguido por Brasil. Argentina se consti-

tuye como el país con la más alta participación en los seguros no vida; Colombia es el segundo país con la mayor participación en estos seguros, con un 68% del total de su mercado.

Seguros de Vida y no Vida en América Latina



Fuente: Swiss Re Institute

SI EL INVITADO ESPECIAL ES EL TAPABOCAS

EN TUS REUNIONES CON AMIGOS Y FAMILIARES,

sura 

- Recuerda que solo debes quitártelo cuando sea necesario, hazlo desde las orejillas y guárdalo en un lugar seguro. No lo dejes sobre ninguna superficie.
- Si tu tapabocas es de tela, lávalo al llegar a casa con agua y jabón. Si es desechable úsalo solo por 8 horas.
- Si sientes algún síntoma quédate en casa.

Ingresa a segurosura.com.co/covid, haz seguimiento a tus síntomas y consulta nuestros canales de atención.

ACTUAR BIEN, TE HACE BIEN.



Penetración:

La penetración indica la participación de los seguros en el total de la economía y se calcula dividiendo el volumen de primas sobre el producto interno bruto (PIB).

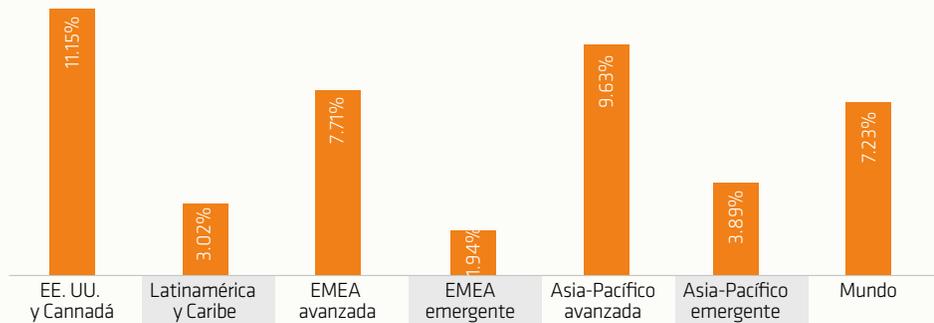
Para el 2019, los seguros representaron un 7.23% de la economía mundial, Estados Unidos, Canadá y Asia-Pacífico avanzada fueron las regiones con la participación más alta. Latinoamérica, el Caribe y EMEA

emergente⁴, por el contrario, fueron las regiones con la menor penetración de este mercado.

En Latinoamérica, Chile y Brasil continúan estando por encima del promedio total de la región; Colombia mantuvo su indicador en 2.8, mientras que Perú continúa como el país con la menor participación de la región.

Penetración mundo

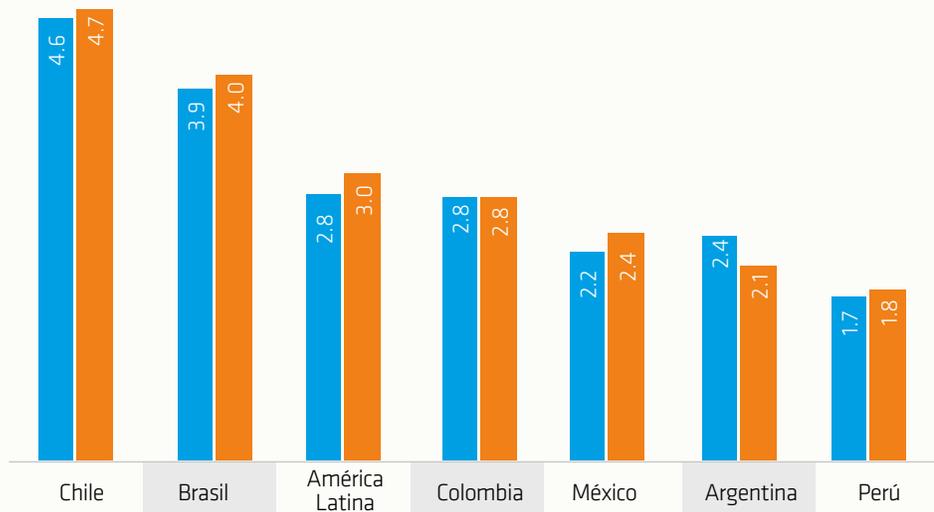
Fuente: Swiss Re Institute



Penetración América Latina

■ 2018
■ 2019

Fuente: Swiss Re Institute



4. Sudáfrica, Rusia, Polonia, Emiratos Árabes Unidos, Turquía, Arabia Saudita, Irán, República Checa, Marruecos, Hungría, Catar, Eslovenia, Pakistán, Eslovaquia, Rumania, Kenia, Ucrania, Líbano, Egipto, Croacia, Bulgaria, Kuwait, Nigeria, Argelia, Omán, Kazajistán, Namibia, Serbia, Jordania, Túnez, Zimbabue y Baréin, entre otros.

Densidad:

La densidad indica el consumo promedio en seguros por cada habitante de los países, y se calcula dividiendo las primas sobre la población.

Estados Unidos y Canadá continúan siendo los países con la más alta densidad en el mundo, con un total de USD 7090 de consumo en seguros por habitante, seguido por Asia-Pacífico avanzada, con un gasto de

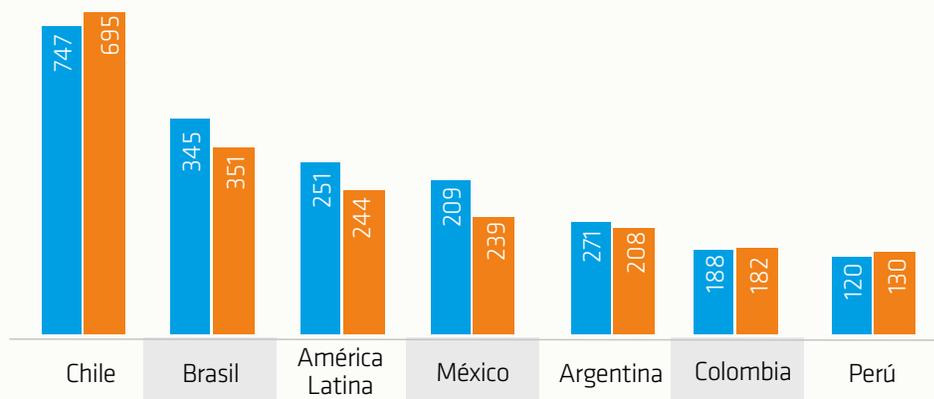
USD 3613. América Latina destina en promedio USD 244 per cápita.

En el agregado de Latinoamérica, la densidad decreció en USD 7, como consecuencia de la baja en el consumo de Chile, el país con mayor consumo en la región. Colombia también tuvo una disminución de USD 6 en el gasto en seguros por habitante.

Densidad América Latina

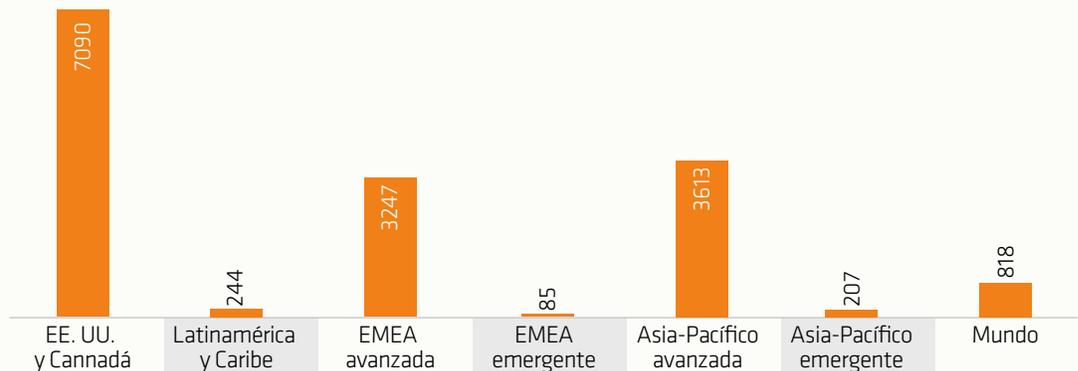
■ 2018
■ 2019

Fuente: Swiss Re Institute



Densidad mundo

Fuente: Swiss Re Institute





Perspectivas, escenarios y tendencias

Adicionalmente, en esta edición Sigma realizó un análisis de los posibles impactos y futuros escenarios del mercado asegurador como consecuencia de la pandemia del COVID-19. Los siguientes son algunos puntos para destacar:

- Esta pandemia provocará la mayor recesión en el mundo desde la Gran Depresión de 1930.
- Dicha recesión conllevará una contracción en el PIB mundial, del 4% para el 2020, el doble de la tasa observada durante la crisis económica mundial (CEM), la cual ocasionará una caída en la venta de seguros, los de vida serán los más afectados (se estima una contracción del 6%) en comparación con los de no vida (-0.1%).
- En términos relativos, el decrecimiento en las primas de los seguros de vida y no vida será similar al observado durante la CEM de 2008-2009, aunque la contracción del PIB será mucho más crítica.
- Se espera que para finales de 2021 las primas mundiales regresen a los niveles anteriores a la pandemia, lo que sería un excelente resultado, dada la profunda recesión de este año.
- Debido a la buena capitalización anterior a la pandemia, se espera que el sector del seguro absorba el impacto del COVID-19 sin mayor dificultad.
- La rentabilidad afrontará diversos desafíos. Los rendimientos de la inversión seguirán siendo contenidos, ya que se espera que las bajas tasas de interés continúen durante un largo periodo, lo que afectará al sector de vida y a los ramos de cola larga de no vida y el aumento de los impagos corporativos podría ocasionar pérdidas en activos invertidos.

A continuación, los tres posibles escenarios como consecuencia de la pandemia:

- **Pesimista (grave y prolongado, con una probabilidad de ocurrencia del 10%):** este escenario se caracteriza por un brote del virus más duradero y una segunda oleada para el 2021, lo que conllevará una fuerte caída en el 2020 y una recuperación débil durante el 2021 y 2022. La rentabilidad de los ramos de cola larga se vería seriamente afectada debido a las bajas tasas de interés.
- **Pesimista (inflación y estancamiento económico, con una probabilidad de ocurrencia entre el 10 y 15%):** el virus se mantiene bajo control en este escenario, pero las medidas de confinamiento y el desajuste de las políticas ralentizan de forma significativa la recuperación económica, lo que ocasionaría un incremento en las primas mundiales por debajo de los 3 puntos porcentuales proyectados actualmente. El incremento en los costos de la siniestralidad se vería altamente afectado por la inflación, lo que a su vez afectaría la rentabilidad en el ramo de accidentes.
- **Optimista (con una probabilidad de ocurrencia del 10%):** al igual que en el escenario anterior, el brote del virus se mantiene bajo control y las medidas de confinamiento son ajustadas de acuerdo con los niveles de contagios, causando así menores daños a la economía y las primas y rendimientos de las inversiones serían sólidos. Los ramos de vida y comercial serían los más favorecidos.

La pandemia del COVID-19 acelerará cambios de paradigmas que ya se venían trabajando en el mercado

asegurador, los cuales traerán grandes beneficios al sector:

- **Incremento de la conciencia de riesgo:** aunque las pandemias son consideradas un riesgo máximo, la crisis ha aumentado la conciencia sobre el valor de los diferentes ramos del seguro. A pesar de que las pandemias no serán totalmente asegurables, la crisis del COVID-19 acrecentará la conciencia de los riesgos financieros asociados, promoviendo de esta forma la innovación en el desarrollo de nuevas coberturas que logren hacer frente al riesgo de pandemia.
- **Aceleración de la transformación digital:** las normas establecidas de distanciamiento social y confinamiento durante la cuarentena han mostrado la relevancia de la digitalización en toda la cadena de valor del seguro. Para garantizar las ventas, se deben digitalizar los modelos de distribución. Los productos de seguros basados en uso se volverán más atractivos gracias a la rápida adaptación a los cambios en el comportamiento o tamaño del negocio. También se menciona la importancia que obtendrán los métodos de gestión digital de siniestros y valoración de daños, ya que permitirán continuar liquidando las reclamaciones de forma oportuna, a pesar de las restricciones en la movilidad.
- **Pico de globalización y cadenas de suministro paralelas:** la pandemia ha resaltado el riesgo de cadenas de suministro no diversificadas. Estos cambios brindarán al negocio del seguro oportunidades de desarrollo en aquellos países en donde se ubiquen las nuevas producciones, incluyendo los ramos de daños, ingeniería y caución. 