

UNA MIRADA AL PASADO, PRESENTE Y FUTURO DE NUESTRA INDUSTRIA

William R. Fadul *

El proceso de cambio que se viene dando en las economías de América Latina y del mundo, acompañado de figuras como la Integración Multinacional y la Internacionalización del comercio, valga decir la Globalización en muchos aspectos, ha ido llevando a que estos temas se especialicen y sean manejados por personas que tienen la voluntad y la misión de estar al frente del estudio y la evolución de los mismos.

Ese es el caso del doctor William R. Fadul, quien desde su posición como Presidente de la Federación de Aseguradores Colombianos, Fasecolda, y desde la Secretaría General de la Federación Interamericana de Empresas de Seguros, FIDES, ha venido ocupándose de profundizar en estas materias.

La Revista Fasecolda se complace en presentar los comentarios formulados por el doctor Fadul en el seno de la XXVI Conferencia Hemisférica de Seguros, FIDES '97, evento realizado el pasado 26 a 29 de octubre en México, D.F.

Exposición del doctor Fadul, en el panel sobre «Seguros, Seguridad Social y Mercado de Capitales»

Para darle marco a las ponencias que se van a presentar en este foro y a lo que de él esperamos, consideramos importante referirnos a tres puntos específicos, a saber:

1. Historia reciente de los seguros en América Latina.
2. Análisis de lo que está aconteciendo en el presente.
3. Inquietudes sobre cuál es el futuro.

LOS SEGUROS EN AMERICA LATINA

Para empezar, es necesario recordar que, con excepción de Chile, las características generales en el resto de los mercados aseguradores de América Latina, hasta finales de la década pasada, podrían sintetizarse así:

a) Existencia de monopolios estatales de seguro y de reaseguro, por la vía de otorgar coberturas directas a empresas de propiedad del Estado y mediante la creación de compañías de reaseguro, también de propiedad oficial, como era el caso del Instituto de Reaseguros del Brasil (IRB), la Cajas de Reaseguros de Chile y de Perú y el Instituto de Reaseguros (INDeR), de Argentina.

b) Permanencia de monopolios para las distintas coberturas de la Seguridad Social (Pensiones, Salud y Riesgos Profesionales), concebidos fundamentalmente a través de entidades públicas a las cuales cotizaban generalmente patronos y trabajadores para formar fondos colectivos de pensiones y prestar los servicios de salud general, maternidad, accidentes de trabajo y enfermedades profesionales.

c) Prácticas oligopólicas por parte de las empresas privadas, protegidas mediante el cierre parcial o total de los mercados, las cuales se llevaban a cabo por medio de pactos entre las mismas compañías, los cuales eran aceptados, y en ocasiones forzados, por los entes de vigilancia y control del mismo gobierno.

d) Vigilancia y control casuística e intervencionista de parte de las instituciones respectivas, por medio de regulaciones que, en muchos casos, llevaban a dichas entidades a ser copartícipes de la gestión de las mismas compañías, al intervenir en el diseño de los productos (pólizas) y mediante la negociación transaccional de las tarifas que debían aplicarse a los susodichos productos.

e) Como consecuencia de lo anterior, se registraba un escaso desarrollo de prácticas y técnicas de mercadeo y muy poca competencia, dado el hecho de que, obviamente, los mercados se repartían entre las compañías sin preocuparse de la consecución de clientes por la vía de mejores precios y del otorgamiento de servicios que marcaran la distinción entre una y otra compañía e hicieran la diferenciación del caso para atraer a los asegurados.

f) También, debido a la situación descrita, se registraba una ausencia de procesos de globalización y de negociación en materia de servicios en los Tratados Multilaterales de Libre Comercio, lo cual en la época ya había avanzado

TABLA 1
PRIMAS EMITIDAS Y SU CRECIMIENTO - PAISES MIEMBROS DE FIDES
 (millones de US \$)

PAIS	1990	1995	1996	% crecimiento 1996	% crecimiento del quinquenio
Argentina	2,837	5,005	4,256	-14.98	22.90
Bolivia	28	57	54	-5.77	28.46
Brasil	6,494	15,738	16,158	2.67	164.20
Chile	748	2,090	2,397	14.66	102.14
Colombia	724	1,798	1,931	7.41	125.43
Ecuador	98	237	236	-0.41	110.09
El Salvador	53	91	124	36.91	74.31
Guatemala	69	160	152	-5.34	72.98
Honduras	29	65	73	11.55	71.85
México	2,914	3,411	4,025	18.00	-20.69
Panamá	147	271	288	6.36	43.88
Paraguay	34	80	69	-14.06	96.34
Perú	230	440	506	15.08	53.99
República Dominicana	93	216	193	-10.71	33.74
Venezuela	721	1,018	890	-12.56	-9.81
Subtotal miembros de América Latina	15,219	30,677	31,352	2.20	
España	16,653	26,236	33,828	28.94	45.87
Estados Unidos	452,000	598,912	599,012	0.02	10.57
Total miembros FIDES	483,872	655,825	664,192	1.28	

Fuente: FIDES

en otros entornos, especialmente en la entonces llamada Comunidad Económica Europea.

El esquema anterior desembocó en diversos hechos que puntualmente pueden señalarse así:

- Muy poco uso de las tecnologías modernas en materia de escuelas gerenciales y de aplicaciones tecnológicas en comunicaciones y sistemas de computación.
- Baja productividad laboral, representada en el indicador primas/empleados, ya que los costos que originaba la ineficiencia de las compañías se trasladaban a las tarifas únicas y obligatorias que se cobraban a los asegurados, con la aprobación de los entes de supervisión y control.
- La consecuencia obvia de una baja eficiencia se reflejó en altos costos de producción de pólizas y liquidación de siniestros, que se enmarcaban den-

tro de la política de primas elevadas en mercados restringidos, como eran los nuestros.

- Poca retención propia, especialmente debido a la ausencia de procesos que llevarsen a un aumento del patrimonio propio de las compañías mediante medidas tales como los márgenes de solvencia que vinculan el volumen de negocios suscritos con el capital, los recursos propios y, en algunos casos, con las mismas reservas técnicas provenientes de las operaciones que suscriba cada compañía.
- Ausencia de creatividad e innovación en materia de productos y servicios, fundamentalmente debido a los hechos atrás anotados y a la poca necesidad de utilizar herramientas de este tipo para el manejo de mercados que bien podrían calificarse como de semicautivos.
- Utilización intensiva de los costosos sistemas tradicionales de distribución

y venta de seguros, los cuales se ejercían por medio del pago de comisiones a los agentes y corredores, es decir a los intermediarios, para que éstos colocasen los negocios persona a persona, lo cual redundaba en una relación comisiones/primas que, en muchas ocasiones, sobrepasaban en promedio en un sólo mercado el guarismo del 20% como erogación permanente para este rubro de gastos de adquisición.

- Ineficiencia de los monopolios de Seguridad Social, de los cuales estaban ausentes los aseguradores y los empresarios privados.

Como ya se dijo, en la mayoría de los países las coberturas tradicionales de la seguridad social - salud, maternidad, accidentes de trabajo, enfermedades profesionales y pensiones - se manejaban a través de uno o de múltiples monopolios estatales para el ramo, los cuales eran en unos casos de carácter nacional y en los otros de orden municipal o regional.

Este tipo de instituciones se veían afectadas por problemas de compadrazgo, corrupción y marcada ineficiencia en su administración y manejo.

- Perfil muy bajo como inversionistas institucionales de parte de los aseguradores, dado que los volúmenes de recursos que manejaban se hallaban limitados a los bajos patrimonios y a las reservas de productos tradicionales, en nada vinculados, como si sucede hoy en día, con la captación del ahorro pensional y, en algunas ocasiones, del ahorro privado en general.

LA SITUACION PRESENTE EN AMERICA LATINA

El panorama que se aprecia hoy en muchos de nuestros mercados podría resumirse así:

- a) Virtual extinción de los monopolios de seguros y reaseguros y terminación de los oligopolios atrás mencionados y, como se dijo, también protegidos por el Estado.

b) Como resultado de lo anterior, se registra el ejercicio de una alta competencia y un intenso mercadeo, que se hace presente en el entorno empresarial de los seguros en nuestros países.

c) Mucha actividad en materia de globalización tanto desde otros países hacia nuestros mercados como entre los países latinoamericanos, cuyos capitales se mueven de un país a otro, aun cuando todavía en montos moderados pero con tendencia a subir esas cuantías.

d) Procesos en curso para incluir el sector de servicios dentro de los Tratados de Integración Multilateral de Comercio, dadas las presiones que vienen de parte de los países desarrollados, que buscan incluir en acuerdos de carácter mucho más general, como los de la OMC y el ALCA, las libertades de comercio transfronterizo y de establecimiento y flujo de capitales.

e) Afanosa búsqueda de una mayor productividad para reducir costos, por medio de la aplicación de prácticas modernas y de uso de la tecnología, que ha llevado a

que las inversiones hechas por las compañías latinoamericanas en materia de informática sean tan considerables que hoy nuestro continente se convierte en una meta para los proveedores tanto de equipos de computación como de software.

f) Utilización intensiva de prácticas y escuelas gerenciales adecuadas a la situación antes dicha, lo cual ha traído la presencia de los más importantes consultores internacionales en estas materias, tratando de establecer avanzados conceptos y sistemas de gerencia basados en elementos como la planeación estratégica, la calidad total, la reingeniería, etc.

g) Desmonopolización de la Seguridad Social en el campo de las pensiones y, en algunos países, en materia de Salud y de Riesgos Profesionales. Se identifica una conocida tendencia hacia el establecimiento de sistemas de capitalización individual (Fondos de Pensiones), inspirados en el modelo chileno pero, en algunos casos, abriendo oportunidades para que las compañías de seguros incursionen en el campo de productos sustitutivos de pensiones y

TABLA 2
INDICADORES ECONOMICOS Y DE SEGUROS 1996 - PAISES MIEMBROS DE FIDES
(millones de US \$)

PAIS	Inflación (porcentaje)	Crecimiento del PIB (porcentaje)	Primas/PIB	Primas per capita	Primas por empleado
Argentina	1,66	4,85	1,43	121	0,04
Bolivia	7,95	3,94	0,75	7	N.D.
Brasil	11,50	3,90 (c)	2,27	98	0,01
Chile	6,60	7,20	3,21 (e)	167	0,04
Colombia	21,60	2,10	2,35	52	N.D.
Ecuador	25,00	2,00 (c)	1,25	19	N.D.
El Salvador	7,40	3,00	1,17	21	0,10
Guatemala	10,85	3,10	0,97	13	0,09
Honduras	25,40	3,00	1,96	13	0,19
México	27,70	5,09	1,21	43	0,05
Panamá	1,40	2,50 (c)	3,43	108	0,13
Paraguay	8,20	2,40	0,73	14	0,16
Perú	11,84	6,90	0,82	21	0,03
República Dominicana	4,00	7,30	1,44	25	0,13
Venezuela	21,60	-1,40 (c)	1,52	39	0,17
España	3,20	2,20	5,82	861	0,01
Estados Unidos	3,30	4,60	8,26	2,243	0,04

Fuente: FIDES (c) - Información tomada del folleto «Estudio Económico de América Latina y el Caribe 1996-1997». (e) Dato estimado por AMIS (N.D.) - Información no disponible.

de sistemas de ahorro, con incentivos tributarios, a manera de las anualidades que tanto prosperan en los mercados europeos y, obviamente, en los Estados Unidos y Canadá.

h) Lanzamiento de una gran variedad de productos, incluidos aquellos que se generan en torno a la desmonopolización de la Seguridad Social mencionada anteriormente.

i) Empleo progresivo de nuevos canales de distribución, entre ellos el mercadeo masivo y la Bancaseguros, que ya están siendo objeto de reglamentaciones a nivel de ley y, en ocasiones, con extensión de estas modalidades a la distribución de productos no solamente aseguradores sino también de carácter financiero.

j) Mercadeo cada vez más intensivo, apelando a la creatividad e innovación para concebir nuevos productos, mejorar servicios y ofrecer valores agregados.

k) Manejo financiero mucho más profesional y utilización de portafolios de inversiones buscando optimizar el riesgo y la rentabilidad de los mismos, para poder adquirir las experticias necesarias que le faciliten a las compañías de seguros la competencia con otros actores del sector financiero en la captación del ahorro nacional.

LO QUE VEMOS PARA EL FUTURO

Apostándole a lo que habrá de acontecer mañana, nos aventuramos a las siguientes predicciones:

a) Avance y desarrollo de muchos de los aspectos señalados atrás como característicos de la situación actual, en vista de la permanencia de fuerzas tales como la internacionalización, la integración multinacional y la globalización.

b) Aumento de la participación de ciertos ramos en los Seguros de Daños y de Personas, tales como Automóviles, Responsabilidad Civil, y coberturas de Salud, dado el crecimen-

to de las economías y, por ende, del ingreso per capita, lo cual permitirá que el gasto en seguros se incremente progresivamente.

c) Concepción y colocación en el mercado de productos sofisticados en áreas nuevas para los aseguradores, como la salud y los riesgos profesionales, sujetos a las normas de la nueva Seguridad Social.

d) Participación en los llamados Seguros Previsionales requeridos por los mencionados Fondos de Pensiones y creación de productos alternativos para los sistemas pensionales.

e) Gran actividad en coberturas adicionales para los Fondos de Pensiones y sus afiliados y destinación de parte de sus inversiones en empresas administradoras de dichos Fondos.

f) Captación de un gran volumen de primas por concepto de expedición de rentas vitalicias, como consecuencia de la creación de los sistemas de ahorro individual para pensiones.

Como punto especial, atendiendo a los desarrollos que se están dando en mercados de mayor grado de penetración económica, tales como los Estados Unidos, Europa y Japón, es previsible que si nuestros gobiernos y los parlamentos nacionales crean las condiciones adecuadas, se produzca una gran actividad de parte de las compañías de seguros en la captación del ahorro de los mercados nacionales, mediante productos tales como:

- Seguros de Vida con ahorro personal
- Seguros de Vida con ahorro corporativo
- Coberturas específicas vendidas a través de las redes financieras
- Aceptación de negocios colocados directamente por los propietarios de las redes financieras, con la correspondiente cesión de los riesgos financiero y de longevidad, a las compañías de seguros.

Como consecuencia de lo anterior, es previsible que los aseguradores tengan que hacer un gran manejo de recursos monetarios provenientes de la captación de ahorro, el aumento de las reservas y el crecimiento del patrimonio propio.

Es obvio que lo anterior exigirá una alta sofisticación gerencial y el uso intensivo de tecnología de punta en actividades tales como el Internet, el telemercado y otras modalidades de ese orden.

También es previsible que haya una intensificación de la venta de los seguros de personas y los seguros familiares, vía el mercadeo masivo y la Bancaseguros.

En nuestra visión del futuro vemos unos aseguradores en América Latina altamente especializados en técnicas financieras, tales como el riesgo de inversión y de manejo de portafolios e, igualmente, activos en productos sofisticados como los swaps, los futuros, etc.

Con base en lo anterior, es fácil prever el papel preponderante de los aseguradores actuando como agentes activos en el desarrollo de los mercados de capitales de sus respectivos países.

De acuerdo con mis sentimientos personales, yo esperaba de este intercambio lo siguiente:

- Entender mejor el presente, para derivar conclusiones y así formular juicios de valor útiles en la estructuración de una estrategia para el mañana.
- Visualizar más claramente el futuro, con base en lo anterior y habida cuenta de los fenómenos que se analizaron atrás.
- Adquirir destrezas para gerenciar la prospectiva, lo cual implicará un cambio en el perfil ejecutivo, ya que será necesario dedicar mucho más tiempo al manejo de lo que viene que a la administración de las cosas del día a día.
- Aprender cómo globalizar nuestras estrategias, para enfrentar las fuerzas que no solo vendrán del exterior sino que también se generarán en el entorno mismo de nuestros propios países. ■

* El doctor William R. Fadul es el Presidente Ejecutivo de Fasecolda y el Secretario General de FIDES.