

- Incrementar el nivel de ahorro de los hogares
- Mayor información y educación para los consumidores
- Incentivos tributarios para planes suplementarios

Global Ageing Preparedness Index 2011

Este índice tiene como objetivo proveer una medida de qué tan preparados están los países para afrontar el envejecimiento de la población. Las proyecciones se extienden hasta el año 2040. Se incluyen 20 países de economías mixtas y economías emergentes. Los países son Australia, Brasil, Canadá, Chile, China, Francia, Alemania, India, Italia, Japón, Corea, México, Holanda, Polonia, Rusia, España, Suecia, Suiza, Gran Bretaña y Estados Unidos. Este índice cuenta con dos subíndices: suficiencia y sostenibilidad.

Sostenibilidad Fiscal

Este subíndice evalúa la capacidad de adaptación del Gobierno para afrontar el aumento de la carga pensional producto del envejecimiento de la población, mediante impuestos, disminución de gastos o aumento de la deuda. También se mide qué tan dependientes son las personas mayores de los beneficios que otorga el Estado, para saber si es políticamente viable reducirlos o no (Se calcula el porcentaje de hogares con personas mayores que pasarían a la línea de pobreza si los beneficios se disminuyeran en un 10%).

Suficiencia

En este subíndice se miden factores tales como la razón de ingresos entre personas mayores y personas menores (antes y después de impuestos) y el soporte

que le brindan las familias a las personas mayores. También se tiene en cuenta el número de personas que viven en la pobreza en la actualidad.

Comentarios sobre el Global Ageing Preparedness Index

Es necesario que la sociedad entienda los desafíos y se prepare desde ahora para afrontar los retos que el envejecimiento de la población va a traer en los próximos años. De acuerdo a las proyecciones realizadas se espera que los gastos en pensiones y salud aumenten en el mediano y largo plazo.

Lecciones para Colombia

Debido a que en Colombia se está pensando en realizar una reforma pensional es fundamental que se tenga en cuenta la experiencia internacional y se evalúen varios aspectos en conjunto. Estudios como los mencionados en este artículo pueden permitirle al Gobierno Nacional evaluar el sistema actual y con base en ello tener las herramientas necesarias para hacer los ajustes que se requieran en busca del objetivo de protección a los más pobres, suficiencia y sostenibilidad.

» Es necesario que la sociedad entienda los desafíos y se prepare desde ahora para afrontar los retos que el envejecimiento de la población va a traer en los próximos años.

Tarifación Seguro Voluntario de Automóviles en el Exterior

Las cifras muestran que el mercado colombiano tiene un nivel de tasas menor en la mayoría de los automotores que se justificaría principalmente en el comportamiento de la Siniestralidad Cuenta Compañía, es decir, la relación de los siniestros sobre las primas, a pesar de su aparente ineficiencia en los costos de adquisición.

Por:

Viviana Vanegas

Investigadora Cámara Técnica de Automóviles
FASECOLDA

En los últimos años Colombia promueve negociaciones en el ámbito comercial no sólo en la parte de bienes, sino también en el sector servicios el cual ha tomado bastante fuerza, y es en este último donde se centrará el presente artículo.

El segmento de servicios financieros se constituye en un tema de importancia para el ramo de automóviles, debido a que el Tratado de Libre Comercio (TLC) con

países como Estados Unidos aumenta la competencia en el negocio de seguros de automóviles, porque los residentes del país podrán adquirir pólizas en el exterior, lo que podría disminuir la venta de las compañías locales.

Las compañías extranjeras no solo podrán vender seguros voluntarios de automóviles en Colombia, sino también podrán establecer sucursales sin necesidad

Bibliografía

Australian Centre for Financial Studies (2011) Melbourne Mercer Global Pension Index
OECD (2011), Pensions at a Glance 2011: Retirement-income Systems in OECD and G20 Countries, OECD Publishing. http://dx.doi.org/10.1787/pension_glance-2011-en
Richard Jackson (2011) The Global Aging Preparedness Index. Center for Strategic and International Studies. Washington DC

de tener sus juntas directivas al interior del país, por lo que la liberación de este mercado se convierte en un reto en todos los aspectos para el sector asegurador colombiano.

A continuación se observa las posibles formas en que se puede negociar los servicios en los acuerdos comerciales:

“Por modos de prestación de servicios:

Desde la negociación del Acuerdo General de Comercio de Servicios (AGCS), en la OMC (Organización Mundial de Comercio), se concluyó que para poder saber cómo se negocian los servicios, es preciso entender cómo se prestan los servicios. De esta forma, se identificaron cuatro modos básicos de prestación de servicios:

Modo 1 - Comercio Transfronterizo: es la posibilidad de que un servicio se preste de territorio a territorio sin necesidad de que alguna de las partes involucradas en el negocio de prestación del servicio se desplace (por ejemplo vías electrónicas).

Modo 2 - Consumo en exterior: es la posibilidad de que el consumidor se desplace y consuma el servicio en el exterior (por ejemplo servicios educativos).

Modo 3 - Presencia comercial: es la posibilidad de que el prestador del servicio se desplace al territorio donde va a prestar el servicio incorporando una compañía nueva o estableciendo una sucursal. Este modo va íntimamente ligado con la inversión extranjera (por ejemplo bancos y compañías de seguros con capital extranjero).

Modo 4 - Movimiento de personas de negocios: incluye la posibilidad de que el prestador del servicio envíe personal al territorio donde se va a prestar el servicio (por ejemplo intermediarios de seguros).¹

Teniendo en cuenta el reto que tiene para la industria aseguradora y específicamente para el ramo de automóviles la negociación en materia de servicios de seguros en los Tratados de Libre Comercio, la Cámara Técnica de Automóviles realizó un ejercicio que contiene información relacionada con el costo de los seguros de automóviles en algunos mercados extranjeros y tiene como propósito de realizar una primera comparación del valor comercial de las primas en este ramo con los montos promedios que se cobran en el mercado nacional.

Los resultados del ejercicio en mención se constituye en un primer insumo para diagnosticar el posible impacto que puede tener la apertura del mercado financiero que establecido en la ley 1328 de 2009². El memorando hace comparación de los valores comerciales, los impuestos que se aplican a estos productos y realiza un análisis preliminar de la siniestralidad cuenta compañía, los gastos y costos de adquisición de estos seguros.

Metodología

Se escogieron tres tipos de gama de vehículos de automóviles de servicio particular: baja, media y alta. Los vehículos de gama baja se definieron como automotores con valores en el mercado, en promedio, menores a U\$10.000, los de gama media aquellos que oscilan entre U\$10.000 y los U\$30.000 y los de gama alta aquellos cuyo valor comercial es superior a los U\$30.000.

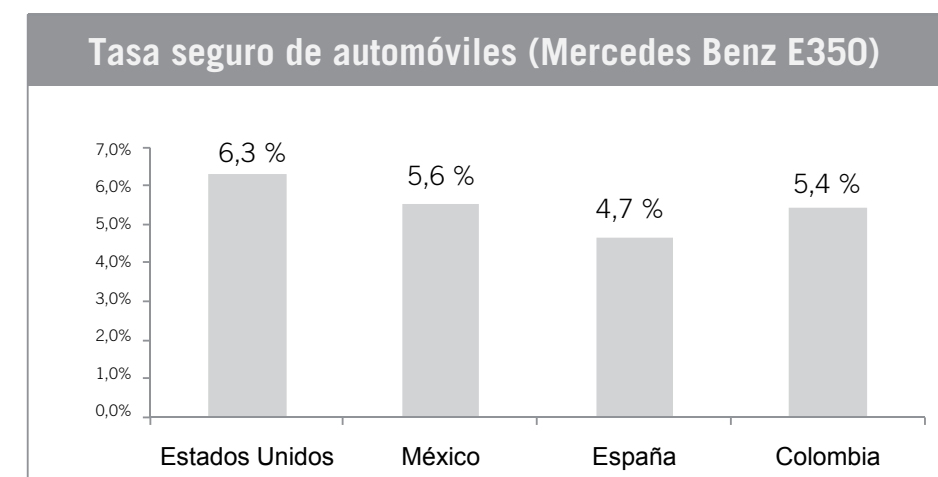
Se indagó sobre los precios de los seguros voluntarios de automóviles en los mercados de Colombia, Estados Unidos, España y México. Para ello se utilizaron los cotizadores Web de diferentes intermediarios o compañías de seguros. Se indagó igualmente por la siniestralidad cuenta compañía y gastos de adquisición (comisiones y personal), de estos mismos mercados para compararlos con los que se presentan en el mercado colombiano. Estos indicadores fueron solicitados, en su mayoría, por los gremios de seguros de estos países.

Resultados encontrados

La siguiente tabla muestra el tipo de automotores analizados:

Marca	línea	Vr. Comercial (en miles de dólares)
BMW	528I	102,389
Mercedes Benz	E350 5P 4matic	82,000
Mercedes Benz	E350 2PT	64,800
Mercedes Benz	E350 ELEGANCE	64,512
BMW	528I	50,000
Audi	A3	46,236
Chevrolet	Cruze	32,358
Nissan	Sentra	30,087
Ford	Fiesta	23,890
Kia	Rio EX	17,000
Kia	Rio Xcite EX	16,496
Kia	Rio Concept	13,823

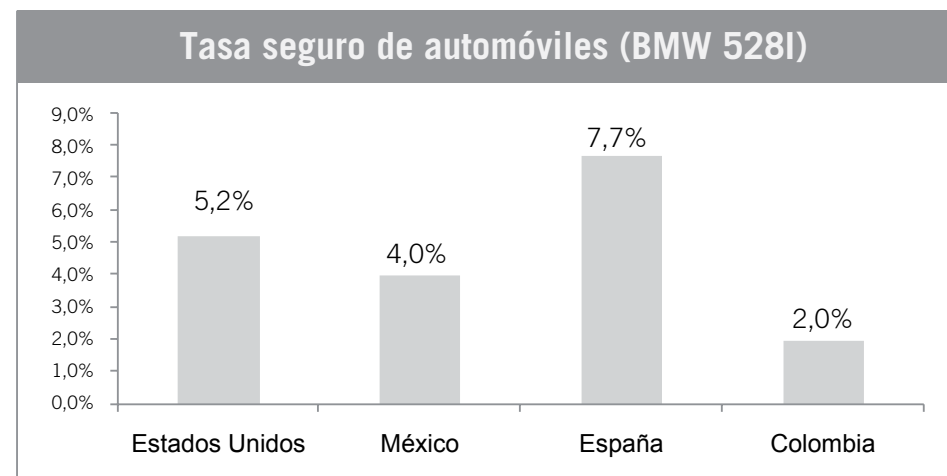
Dentro del análisis se encontró: la tasa para vehículos como Mercedes Benz E350 varía entre 4,7% - 6,3%, siendo la más económica la tasa encontrada en Colombia y la más alta en Estados Unidos, como se observa en la siguiente gráfica:



Es importante anotar que existen indicadores que ayudan a explicar el comportamiento de la tasa observada, como la siniestralidad cuenta compañía, así por ejemplo Estados Unidos presenta una SCC que está alrededor del 69%, por su lado Colombia cuenta con una SCC cercana al 61%.

Otra variable que permite explicar la diferencia de tasas, son los tributos que los estados aplican a la venta del seguro de automóviles representado por el impuesto IVA, en relación a este, se observa que el estado de New York cuenta con la tasa impositiva más baja, sin embargo es en New York donde se observan las tasas más altas del seguro de automóviles. Por su lado España cuenta con un IVA de 18% siendo la tasa más alta comparada con los países analizados. Finalmente México y Colombia cuentan con un IVA de 16%.

Es importante tener en cuenta que los costos de adquisición del seguro de autos en los países analizados influencia la tarificación del seguro en cuestión, al revisar estos costos las cifras registradas en el mercado nacional no favorecen a la industria, porque los mismos son superiores al 40%, lo que indicaría una posible ineficiencia de las aseguradoras en el ramo.



Tomando como referencia el vehículo BMW 528I, se encontró que España es quien tiene la tasa más alta, lo siguen en su orden Estados Unidos, México y Colombia, con 7,7%, 5,2%, 4% y 2% respectivamente.

El hecho que España cuente con la tasa más alta entre los países analizados se explica porque en este país se encontró el indicador de SCC más alto seguido por México, Estados Unidos y Colombia, con 78%, 74%, 69% y 61% respectivamente.

Finalmente, para toda la gama de vehículos mencionados se encontró que: Colombia cuenta con las tasas del seguro voluntario de automóviles más bajas en comparación con los países analizados, esto se explica principalmente por indicadores como la siniestralidad cuenta compañía, IVA, entre otros, dado que variables como las comisiones, gastos de administración y personal, no resultan ser eficientes en Colombia si se compara con otros países.

Reseña Bibliográfica

1- Fasecolda Libro de la Industria Aseguradora. La liberalización comercial y el mercado asegurador colombiano. [artículo de internet]. http://www.fasecolda.com/fasecolda/BancoConocimiento/P/publicaciones_-_libro_fasecolda_final/publicaciones_-_libro_fasecolda_final.asp [consulta: 02 de mayo de 2012].

2- La liberación del mercado fue establecida mediante el artículo 61 de la Ley 1328 de 2009 y entra en vigencia a partir del 16 de julio de 2013.

Buenas prácticas para la modelación de eventos catastróficos

Con la firma del decreto 4865 de 2011 que reglamenta la forma en que se constituyen las reservas del ramo de terremoto, se da inicio a la etapa de formalización de su reglamentación vía Circulares de la Superintendencia Financiera y adquiere especial relevancia las recomendaciones internacionales para el manejo de modelos de riesgos catastróficos.

Por:

Carlos A. Varela R.

Director Cámara Técnica Incendio y Terremoto
FASECOLDA

La Asociación Británica de Aseguradores, ABI, por sus siglas en inglés, publicó en diciembre de 2011 una guía que relaciona las buenas prácticas en el manejo de los modelos de riesgos catastróficos, internos o provistos por un tercero.

El documento tuvo su génesis en una reunión convocada por la Autoridad de Servicios Financieros del Reino Unido, FSA, en julio de 2011. El propósito de la reunión

fue “considerar maneras de fomentar buenas prácticas entre las compañías que utilizan modelos de riesgos catastróficos, como parte de los requisitos de aprobación de modelos internos, bajo los preceptos de Solvencia II”. El presente artículo recoge los aspectos más relevantes del citado documento.

El Gobierno Corporativo en torno a los modelos de eventos catastróficos