



**Leza, Escriña
& Asociados S.A.**
*Consultores en Ingeniería
de Riesgos y Valuaciones*

Zavallía 2125
Buenos Aires
Argentina

www.lea.com.ar

info@lea.com.ar
tel: 4786-7000

CIRCULAR

01.17

ENCUESTA SUMAS ASEGURADAS DICIEMBRE 2016

Análisis de Riesgos

Protección contra
incendios

Valuaciones

Ajustes y peritajes

Riesgos del trabajo

El déficit de sumas aseguradas en el seguro de incendio (infraseguro) se mantiene muy alto y cercano al 39%, al mismo nivel que en el año 2015.

El efecto de la devaluación redujo el infraseguro de los activos asegurados en Dólares durante los primeros meses de 2016, mientras que se mantuvo el nivel de infraseguro en las pólizas emitidas en Pesos, especialmente en el rubro "Maquinarias", ya que la mayor parte de la maquinaria industrial es importada.

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 2016 para 32 compañías de seguros y abarca distintas carteras, actividades y provincias.

Cada informe de inspección 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 45% de establecimientos ubicados en Capital Federal y Gran Buenos Aires, y 55% de riesgos en el interior del país.

El 40% de los riesgos considerados en 2015 tienen menos de 3.000 m², el 31 % tienen entre 3.000 y 10.000 m², y el 29 % tienen más de 10.000 m².



**Leza, Escriña
& Asociados S.A.**
Consultores en Ingeniería
de Riesgos y Valuaciones

Zavallía 2125
Buenos Aires
Argentina

www.lea.com.ar

info@lea.com.ar
tel: 4786-7000

Análisis de Riesgos

Protección contra
incendios

Valuaciones

Ajustes y peritajes

Riesgos del trabajo

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).

EL 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 1	Con más de dos divisiones
Altura (m)	Zona
8	Capital Federal y GBA
Superficie (m2)	Moneda
1200	Peso Argentino

Calcular

AR\$ 18,791,100

Ejemplo de cálculo utilizando la herramienta

Resultado de la encuesta 2016

La encuesta 2016 concluye que los edificios se encuentran asegurados (en promedio) al 61% 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 éste 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: 79,3%
- Infraseguro promedio: 37,5%

Asegurados con superficies cubiertas entre 3.000 y 10.000 m2

- Asegurados con suma asegurada inferior al valor de reposición: 61,3 %
- Infraseguro promedio: 31,9%

Asegurados con superficies cubiertas inferior a 3.000 m2

- Asegurados con suma asegurada inferior al valor de reposición: 85 %
- Infraseguro promedio: 45,1 %



**Leza, Escribana
& Asociados S.A.**
*Consultores en Ingeniería
de Riesgos y Valuaciones*

Zavallía 2125
Buenos Aires
Argentina

www.lea.com.ar

info@lea.com.ar
tel: 4786-7000

Análisis de Riesgos

Protección contra
incendios

Valuaciones

Ajustes y peritajes

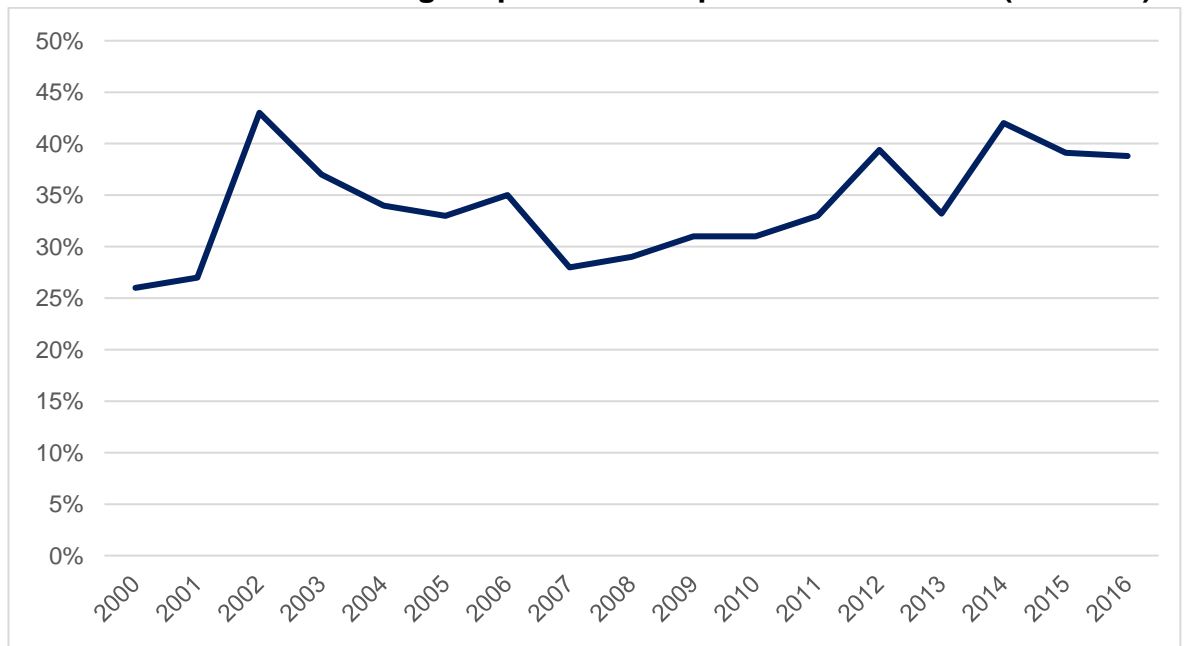
Riesgos del trabajo

Evolución 2000 - 2016

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 y 2014).

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%

ENCUESTA LEA - Infraseguro promedio en pólizas de incendio (edificios)





**Leza, Escribana
& Asociados S.A.**
Consultores en Ingeniería
de Riesgos y Valuaciones

Zavallía 2125
Buenos Aires
Argentina

www.lea.com.ar

info@lea.com.ar
tel: 4786-7000

Análisis de Riesgos

Protección contra
incendios

Valuaciones

Ajustes y peritajes

Riesgos del trabajo

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	Valor de Reposición	Infraseguro	Prima (1 ‰)	Prima (1 ‰)	Diferencia (\$)
Venta mayorista	4.000.000	7.800.000	48,72%	4.000	7.800	3.800
Panificadora	70.470.000	130.000.000	45,79%	70.470	130.000	59.530
Planta de acopio	76.800.000	120.000.000	36,00%	76.800	120.000	43.200

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 \$)	2016	2015	2014	2013
Combinado Familiar + Integral	8.176	6.006	4.188	3.140
Incendio	6.840	5.231	3.866	2.631
Otros Patrimoniales	4.687	3.493	2.679	1.852
Total	19.703	14.730	10.733	7.623
Primas Extra sin infraseguro	7.645	5.759	4.508	2.531
Comisiones Extras (10%)	764	576	451	253

En base a estadísticas del mercado de Seguros de la Revista Estrategas N°161 (Enero-Marzo de 2017)

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 7.500 millones de pesos.