



REGULACIÓN DEL MERCADO ASEGURADOR: LA AGENDA QUE VIENE

**PRESENTACIÓN DEL SUPERINTENDENTE DE VALORES Y SEGUROS
FERNANDO COLOMA CORREA**

**SEMINARIO SVS/ICARE: SEGUROS LECCIONES DE UN GRAN REMEZÓN
02 DE SEPTIEMBRE DE 2010**



CHILE

Physiography

— International boundary
 ★ National capital
 ▲ Elevation point
 □ National park

0 100 200 300 Kilometers
 0 100 200 300 Miles
 Scale 1:18,950,000

105°21'54"

Isla Sala y Gómez
(uninhabited)

SOUTH PACIFIC OCEAN

26°28'30"

0 0.25 Kilometer
0 0.25 Mile

27° 0'

Easter Island

Cerro Hanga Roa
507 m (1,663 ft)

Rapa Nui National Park

SOUTH PACIFIC OCEAN

109°24"

0 5 Kilometers
0 5 Miles

100 75 50 25

Isla Sala y Gómez
Easter Island

CHILE ARG.

SOUTH PACIFIC OCEAN

0 1000 Kilometers
0 1000 Miles



TERREMOTO EN CHILE, FEBRERO 2010

■ ESTADÍSTICAS

■ DIAGNÓSTICO Y PLAN DE ACCIÓN



VIVIENDAS ASEGURADAS EN LAS REGIONES METROPOLITANA, V, VI, VII, VIII Y IX, AL 27 DE FEBRERO DE 2010

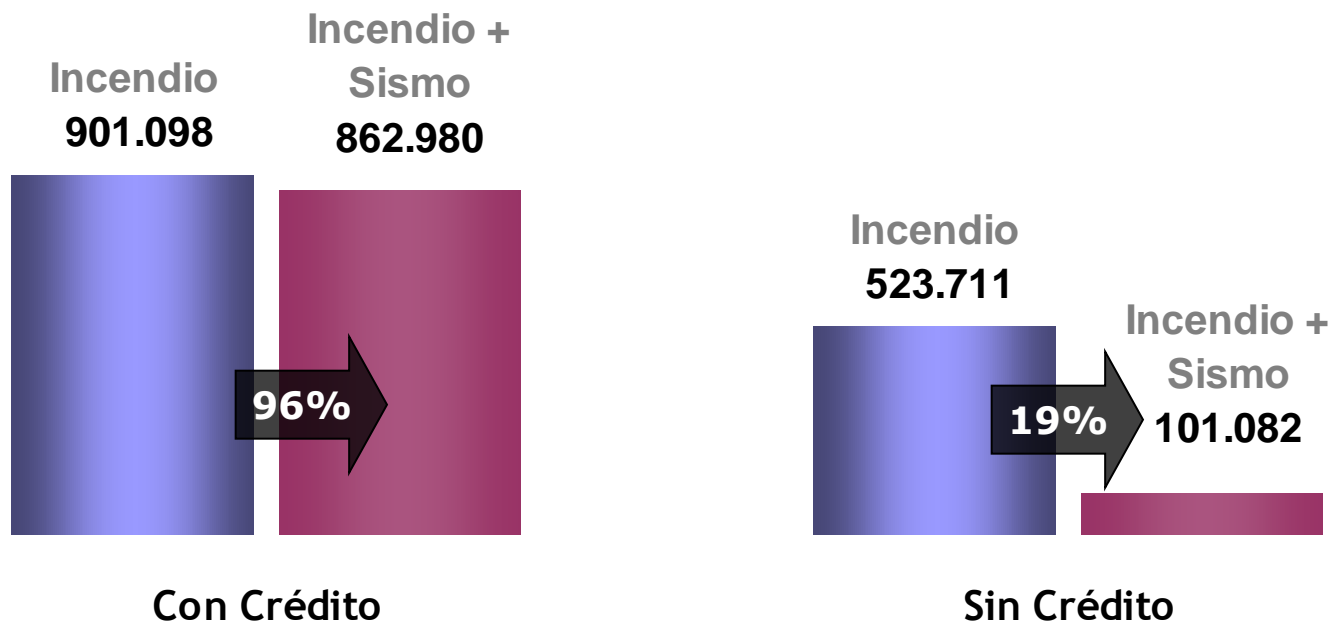
	Con Crédito Hipotecario			Sin Crédito Hipotecario			Total	
	Número	%	%	Número	%	%	Número	Porcentaje
Total viviendas en las zonas afectadas*	901.098	100%	23%	3.098.902	100%	77%	4.000.000	100%
Viviendas con seguro de incendio	901.098	100%	63%	523.711	17%	37%	1.424.809	36%
Viviendas con seguro de incendio + sismo	862.980	96%	90%	101.082	3%	10%	964.062	24%

* Número aproximado de viviendas en las regiones afectadas.

El 36% del total de viviendas en las regiones afectadas tenía seguro contra incendio y sólo un 24% tenía cobertura de terremoto.



La cobertura adicional de sismo está presente mayoritariamente en las viviendas que se encuentran financiadas con crédito hipotecario.



Entre las viviendas con crédito hipotecario, más del 94% tiene cobertura adicional por inhabilitación y retiro de escombros.



STOCK DE DEUDA VIGENTE AL 30 DE ABRIL DE 2010

	N° de Operaciones Vigentes	Distribución	Monto Vigente (MMUS\$)	Distribución
BANCOS	1.199.771	95,57%	36.252	91,66%
ADMINISTRADORAS DE MUTUOS HIPOTECARIOS	55.638	4,43%	3.298	8,34%
CAJAS DE COMPENSACIÓN	34	0,00%	0	0,00%
TOTALES	1.255.443	100,00%	39.550	100,00%

FLUJO DE NUEVOS PRÉSTAMOS (MAYO 2009- ABRIL 2010)

	N° de Operaciones Cursadas	Distribución	Monto Otorgado (MMUS\$)	Distribución
BANCOS	29.364	86,57%	1.488	98,45%
ADMINISTRADORAS DE MUTUOS HIPOTECARIOS	4.520	13,33%	23	1,55%
CAJAS DE COMPENSACIÓN	34	0,10%	0	0,00%
TOTALES	33.918	100,00%	1.512	100,00%

Fuente: SVS con datos del Sistema de Productos-SBIF e Informes Estadísticos de Mutuos Hipotecarios.

RESUMEN DE LA EXPOSICIÓN TOTAL DEL MERCADO ASEGURADOR Y DE LOS REASEGUROS COMPROMETIDOS EN TERREMOTO FEB/2010

Contratos Proporcionales (en MMUS\$)

Monto Asegurado Total	Cesión Directa Reaseguro	% de Cesión	Monto Asegurado Retenido por la Compañía
200.112	156.762	78%	43.350

Resumen Contratos XL Catastróficos y Reserva Técnica (en MMUS\$)

Prioridad (1)	Monto PML Edificio y Contenido	Monto PML Ingeniería y PxP	Capacidad XL CAT	Reserva CAT
10	3.250	360	3.700	11

- Reaseguro es clave para la solvencia de las compañías.
- Compañías sólo operan con reaseguradores con categoría de riesgo internacional A- o superior.
- El costo de reinstalación de la capacidad ocupada es cercano a US\$ 35 millones

Participaciones de mercado en el seguro de sismo

Prima Directa de Seguro de Sismo

Compañía	Participaciones de Mercado 2009	Participaciones de Mercado a Junio 2010
RSA	22,3%	15,6%
Mapfre Generales	16,7%	27,3%
Liberty	11,2%	10,7%
Santander Generales	11,1%	11,4%
Penta Security	9,5%	8,9%
Chartis	9,4%	7,1%
Chilena Consolidada	8,5%	7,5%
BCI Generales	4,5%	5,2%
ACE	2,8%	1,6%
Magallanes Generales	1,9%	2,2%
Consortio Generales	1,0%	1,0%
Chubb	0,5%	0,6%
HDI	0,4%	0,5%
Renta Generales	0,3%	0,3%
Cardif Generales	0,0%	0,0%
Orion	0,0%	0,0%
Zenit	0,0%	0,0%
TOTALES	100,00%	100,00%

La prima directa del seguro de sismo del año 2009 alcanzó los US\$ 396,1 millones, en tanto que a junio de 2010, acumula US\$ 213,3 millones (tipo de cambio al 31 de agosto de 2010: \$499,26)

Herfindahl	
1.306	1.454
Cinco Mayores	
70,7%	73,8%



DIAGNÓSTICO Y PLAN DE ACCIÓN



1. Problema: Baja contratación voluntaria del Seguro de Sismo (en un país sísmico)

- 76% de las viviendas en el país no tendrían protección ante un terremoto.
- Falta de cultura aseguradora. Escaso desarrollo de opciones de seguros para algunos segmentos.

Medidas:

- ➔ **Estudiar mecanismos que permitan extender el nivel de cobertura del seguro de sismo para viviendas en el país.**
 - Planes para eventos catastróficos de cobertura simple y de bajo costo, orientados a sectores de menores recursos.
 - Alternativas de subsidio a las primas de seguro para sectores de menos recursos (ej.: Mecanismo de Seguro Agrícola)
- ➔ **Necesidad de contar con otras soluciones de financiamiento de catástrofes naturales. Por ejemplo: cat bonds, fondos catastróficos.**



2. Problema: Desconocimiento de las condiciones y operación del seguro por parte de los asegurados

- Necesidad de mejorar la información que se entrega a los asegurados al contratar el seguro y durante la vigencia de la póliza (por ejemplo: deducibles, monto asegurado, coberturas incorporadas a la póliza, limitaciones a la cobertura, proceso de liquidación y pago de los siniestros).
- Se requiere mayor claridad en los seguros respecto a las condiciones de las pólizas (por ejemplo, cláusula de depreciación)

Medidas:

- ➔ **SVS dictará próximamente una norma que obligará a las aseguradoras a proporcionar información a los asegurados, bajo un formato estándar y simplificado, definido por la SVS, sobre las condiciones y cobertura del seguro de sismo.**
- ➔ **SVS está revisando los textos de las pólizas para evitar que contengan cláusulas confusas o inductivas a error.**

3. Problema: Contratación de los seguros de sismo asociados a créditos hipotecarios

- Coberturas no homogéneas y a veces limitada en términos de protección al asegurado (por ejemplo: saldo de deuda v/s valor de la vivienda, cláusulas de depreciación).
- Desconocimiento por parte de los asegurados de la composición de primas de seguros (costo de seguro, comisiones pagadas a corredores de seguros y entidades crediticias por la contratación del seguro)
- Desconocimiento y dificultad para la contratación de la póliza por parte de los asegurados en forma independiente del seguro ofrecido por la entidad crediticia.

Medidas:

- ➔ Mejorar la regulación de las coberturas otorgadas: Velar porque las pólizas otorguen estándares adecuados de protección a los asegurados ante este tipo de catástrofes.
- ➔ Se están estudiando mecanismos para aumentar la competencia e información disponible para asegurados en la contratación de pólizas de sismo asociadas a créditos hipotecarios
- ➔ Medidas orientadas a difundir en forma suficiente y fácilmente accesible la información relativa a costos asociados al seguro (costo de seguro, comisiones de intermediación y comisiones pagadas a entidades crediticias)

4. Problema: Dificultades en el proceso de liquidación de siniestros post terremoto.

- Dificultad para aumentar disponibilidad de liquidadores de seguros en breve plazo
- Capacidad limitada de gestión ante procesos de liquidación masiva de siniestros
- Inexistencia de procedimientos de liquidación apropiados para eventos excepcionales
- Necesidad de contar con planes de contingencia para enfrentar este tipo de proceso
- Seguros de condominios o edificios → Concurrencia del seguro del propietario y de la comunidad, ausencia de seguro de terremoto para espacios comunes.

Medidas:

- ➔ Se estudiará y diseñará un procedimiento para la liquidación y pago de siniestros en situaciones de eventos catastróficos.
- ➔ Se exigirá a las aseguradoras y liquidadores de siniestros contar con adecuados planes de contingencia para responder en forma más eficiente ante estos eventos.
- ➔ SVS colaborará en la tramitación del Proyecto de Ley que incorpora la cobertura de terremoto como obligatoria en seguros de condominios o edificios (ley en trámite parlamentario) y se regulará tratamiento de seguros concurrentes en estos casos (Proyecto de Reforma Código de Comercio).

5. Problema: Necesidad de revisar y actualizar normas de solvencia a la luz de la experiencia de este terremoto.

- Reserva Técnica Catastrófica de Terremoto
- Requerimientos de Capital y desarrollos de Modelos de Riesgo.
- Riesgo de Crédito de los Reaseguradores (dependencia con la clasificación de riesgo)

Medidas:

- ➔ Se contempla realizar durante el año 2011 un estudio para desarrollar un modelo de medición y evaluación del riesgo de terremoto en Chile, más moderno y especialmente adaptado a nuestra realidad.
- ➔ Sobre esta base se revisará la constitución de la reserva técnica catastrófica de terremoto y los requerimientos de capital de solvencia.
- ➔ SVS dictará además una norma que exigirá una evaluación propia de la calidad de los reaseguradores y su riesgo de crédito por parte de las compañías. Esto se enmarca además dentro de los compromisos aceptados derivados del proceso de incorporación a la OECD.



REGULACIÓN DEL MERCADO ASEGURADOR: LA AGENDA QUE VIENE

**PRESENTACIÓN DEL SUPERINTENDENTE DE VALORES Y SEGUROS
FERNANDO COLOMA CORREA**

**SEMINARIO SVS/ICARE: SEGUROS LECCIONES DE UN GRAN REMEZÓN
02 DE SEPTIEMBRE DE 2010**