

SEGUROS DE CRÉDITO



RANKING

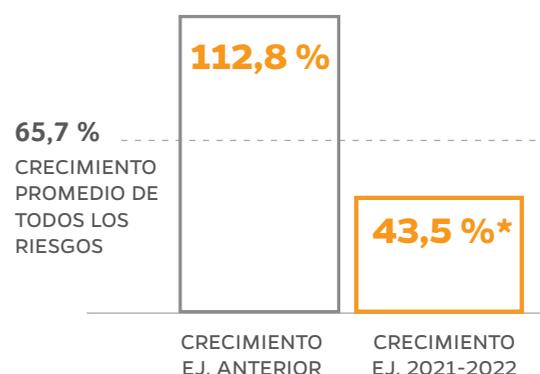


ENTRE LAS 3 TOP CONCENTRAN

92,3 %

DEL MERCADO

PRODUCCIÓN



*Número oficial de la SSN (asciende a 76,6% si se contempla corrección de Coface).

RESULTADO TÉCNICO



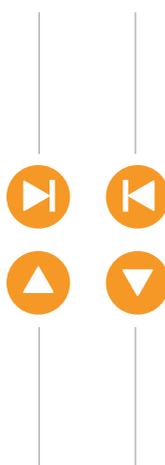
Sobre primas netas devengadas

10 AÑOS ADELANTE Y ATRÁS

AVANCES

- Certidumbre y consistencia
- Uso de la tecnología para mejorar el servicio al cliente
- Mayor conciencia aseguradora por parte de las empresas

ÚLTIMA DÉCADA



RETROCESOS

- Falta de mayor consistencia de una política de exportaciones a nivel país
- Mayor oferta de instrumentos de inversión con retornos por encima de la inflación
- Dificultades para el acceso a las divisas

FOMENTAR

- En la cadena de financiación y líneas especiales
- Trabajo en conjunto entre las aseguradoras
- Divulgación del seguro de crédito como herramienta clave para el desarrollo comercial

PRÓXIMA DÉCADA

EVITAR

- Generar una guerra de tasas y comisiones
- Importar modos y formas de otros ramos generales
- Medidas que generen incertidumbre a las casas matrices que invierten en el país



PRIMAS EMITIDAS (EN PESOS)

Rank 2022	Rank 2021	ASEGURADORA	PART. (%)	JUNIO 2022	(%) VAR 22-21	JUNIO 2021	(%) VAR 21-20	JUNIO 2020	(%) VAR 20-19	JUNIO 2019	(%) VAR 19-18	JUNIO 2018
1	1	INSUR	58,95	2.365.784.891	43,63	1.647.115.058	76,91	931.023.778	142,77	383.503.942	72,44	222.402.042
2	2	COFACE*	17,49	701.785.617	(1,83)	714.834.746	252,73	202.658.734	(14,37)	236.670.642	25,20	189.036.637
3	3	SANCOR	12,52	502.470.921	129,68	218.772.679	-	-	-	-	-	-
4	4	ALLIANZ	11,03	442.581.149	105,70	215.159.423	19,55	179.981.049	56,89	114.718.573	90,11	60.344.606
5	-	CESCE	0,01	423.500	-	-	-	-	-	-	-	-
6	5	PRUDENCIA	0,00	55.640	(12,98)	63.941	(73,54)	241.626	17,29	206.002	-	-
7	6	ACG	0,00	10.254	925,40	1.000	90,48	525	-	525	-	-
-	-	TOTAL**	100,00	4.013.111.972	43,53	2.795.946.847	112,82	1.313.763.313	78,69	735.220.070	55,84	471.783.285

* Se exponen los números oficiales de la SSN. En el caso de Coface, sólo se toman 6 meses dado que cierran ejercicio el 31/12. Al 30/6/2022, tomando 12 meses, su producción asciende a \$1.626.058.850, con un share del 32,93% (Insur del 47,92%, Sancor del 10,18% y Allianz del 8,96%).

** En caso de contemplar la corrección de Coface, la producción anual del ramo alcanza los \$4.937.385.205, con una suba versus el ejercicio previo (contemplando también 12 meses de Coface) del 76,6%.

RESULTADOS TÉCNICOS DEL RAMO

ASEGURADORAS	PRIMAS NETAS DEVENGADAS (\$)	SINIESTROS NETOS DEVENGADOS (\$)	SINIESTROS/ PRIMAS (%)	GASTOS TOTALES (1) (\$)	GASTOS/ PRIMAS (%)	RESULTADOS TÉCNICOS (\$)	RT/PRIMAS (%)
ACG	10.254	0	0,00	0	0,00	10.254	100,00
ALLIANZ	46.501.343	4.201.240	9,03	-20.091.633	-43,21	30.610.950	65,83
CESCE	12.468	1.910.725	15325,03	-6.448	-51,72	1.916.745	15373,32
COFACE	710.016.368	54.010.338	7,61	-420.118.299	-59,17	343.908.407	48,44
INSUR	869.364.716	47.170.413	5,43	-230.440.293	-26,51	686.094.836	78,92
PRUDENCIA	20.729	0	0,00	-160.327	-773,44	-139.598	-673,44
SANCOR	143.377.648	0	0,00	21.545.055	15,03	164.922.703	115,03
TOTALES	1.769.303.526	107.292.716	6,06	-649.272.149	-36,70	1.227.324.093	69,37

(1) Incluye Gastos de Producción, Gastos de Explotación y Gastos a cargo del Reaseguro

Con fuerte incidencia del entorno local y global, el ramo mantuvo tarifas y logró ganancias técnicas récord

En el ejercicio 2021-2022, el crecimiento del primaje estuvo muy por debajo de la inflación, del promedio de mercado y, sobre todo, respecto del ejercicio previo. De hecho, venía de ser en el 2020-2021 el ramo con mayor tasa de crecimiento (+112,8%) de todo el mercado, y en solo 12 meses terminó siendo el de menor incremento de todos, con un alza de apenas 43,5% según datos oficiales. Como contrapartida, y dado el contexto, la siniestralidad fue históricamente baja y las ganancias técnicas muy importantes.

BALANCE EJERCICIO 2021/2022

PERFORMANCE

- Afectados por la macro y por la falta de repunte de la actividad económica, no fue el mejor ejercicio desde el punto de vista de la facturación.
- Crédito a la exportación creció fuertemente (+72,8%) pero representa menos del 5% de la facturación, mientras que crédito interno retrocedió 15,7%, siendo el único segmento de todos los seguros patrimoniales que tuvo decrecimiento nominal en el período.



- La mejor performance se dio en algunos rubros particulares, por el aumento de la incertidumbre en el contexto de los negocios.
- Pese al contexto, la retención de clientes se sitúa en máximos históricos, lo que marca la importancia de la herramienta para el desarrollo comercial y como mitigante del riesgo.
- Los factores externos que más impactaron fueron -en lo local- la muy elevada inflación y las restricciones cambiarias, y en lo externo la guerra Rusia-Ucrania, la elevada inflación global y el aumento de las tasas de interés para contenerla.

COMPETENCIA

- Las tarifas se ajustaron levemente a la baja, producto de la baja en la siniestralidad, y salvo excepciones, el autoseguro no fue la opción elegida.
- A pesar de lo complejo del contexto, no ha habido impacto importante en aumentos de tarifas, porque los riesgos fueron mitigados por la actuación de los gobiernos y de los distintos actores, tanto por el accionar de las compañías como de las aseguradoras.

- Dado que la tendencia es de mayor agravamiento del riesgo, de a poco comienzan a verse tarifas más justas, acorde al contexto.
- Las empresas entienden cada vez más que el seguro de crédito es una herramienta clave para manejar sus ventas, plazos y estrategias comerciales.
- Se observa un mayor involucramiento de los asegurados en el cierre de sus condiciones.

SINIESTRALIDAD

- La siniestralidad estuvo por debajo de los niveles históricos, producto de la ayuda de los gobiernos y una buena gestión de las empresas, alcanzando ganancias técnicas récord de casi el 70% de las primas netas devengadas.
- Las predicciones sobre una ola de siniestros debido al Covid-19 no se materializaron, debido a la fuerte intervención estatal para sostener las economías y a sus empresas.
- En este contexto particular, las empresas tomaron mayor conciencia de estar detrás de los procesos y circuitos de cobranza.

TENDENCIAS EJERCICIO 2022/2023

DINÁMICA



JUAN MARTÍN DEVOTO
Gerente General
INSUR

JUAN MARTÍN DEVOTO: El ramo viene evolucionando en forma progresiva y consistente. De los tradicionales sectores de agro, consumo masivo y retail, que han empujado la emisión en otros tiempos, se van ampliando la cantidad de sectores tomadores, tales como industria química, farmacéutica y servicios. En cuanto a la siniestralidad, podrá estar agravada por cuestiones climáticas en el agro y por el deterioro en la economía en el sector industrial.



SALVADOR PÉRSICO
Gerente General
COFACE

SALVADOR PÉRSICO: De cara al 2023, una alta incertidumbre prevalece por los recientes eventos como la guerra en Ucrania, las tensiones geopolíticas, la alta inflación y las altas tasas de interés en los países que complican el panorama y tienen consecuencias recesivas. La volatilidad de los precios de las commodities es otro factor a monitorear, que puede repercutir en las empresas con mucho stock acumulado. Ya comenzó a verse un aumento de siniestros a nivel mundial, tanto en frecuencia como en severidad, y se prevé un crecimiento de la siniestralidad para el 2023.

CAMBIOS

JUAN MARTÍN DEVOTO: No hay elementos que generen un cambio notable. Sí se aprecia la necesidad constante de vincular la herramienta con la financiación y el apalancamiento con los bancos. Este trabajo en conjunto con las entidades financieras podría ser el próximo paso para un mayor avance del seguro.

SALVADOR PÉRSICO: Después de años de volatilidad económica, se ha incrementado la cultura de la prevención de riesgos, a pesar de la creciente exuberancia del mercado cuando el contexto no parece malo. En cuanto a cambios, esperamos un mayor uso de la herramienta, que además es garantía preferida por parte de los bancos, lo cual podría repercutir favorablemente en el financiamiento para las empresas y el desarrollo del seguro de crédito.