

ACESPER

Medellín, Colombia
Septiembre 21, 2017



Actualidad de los Seguros de
Personas en America Latina y
tendencias de las coberturas de
Reaseguro aplicables

Depresion: Mayor causa de
mortalidad mundial y regional?

Elkin Eduardo Velasquez, MBA

Agenda

- Vision global: Macroeconomía de la region
- El mercado de Seguros de America Latina – Vision Macro
- Factores que influyen el desarrollo de los Seguros de Personas
- Reaseguro: Estructuras Tradicionales y Nuevas Alternativas
- Principales causas de muerte e incapacidad
- Depresión , definición , cifras, causas y consecuencias: Su evaluacion como un Factor determinante en la seleccion de riesgo y control de siniestralidad
- Brene Brown: El poder de la vulnerabilidad, Empatía vs Simpatía
- Conclusiones y preguntas



MACROECONOMIA AMÉRICA LATINA

VISION GLOBAL MERCADO DE SEGUROS

América Latina Macroeconomía Index 2016

**REGIONAL GDP
AVG. GROWTH
RATE: 1.85%**

Insurance
penetration as a
% of GDP 2.6%



**REGIONAL
UNEMPLOYMENT
AVERAGE
RATE: 7.32%**

Lowest
Historical rate



**OIL
PRODUCTION**

**16 Million
barrels per day**

Venezuela main
producer



**Regional Foreign
direct Investment:
\$100B**

Largest record in
History – Peru,
Chile & Colombia



**Regional
Inflation: 6.3%**

**Venezuela &
Argentina pull
up the index**

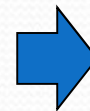
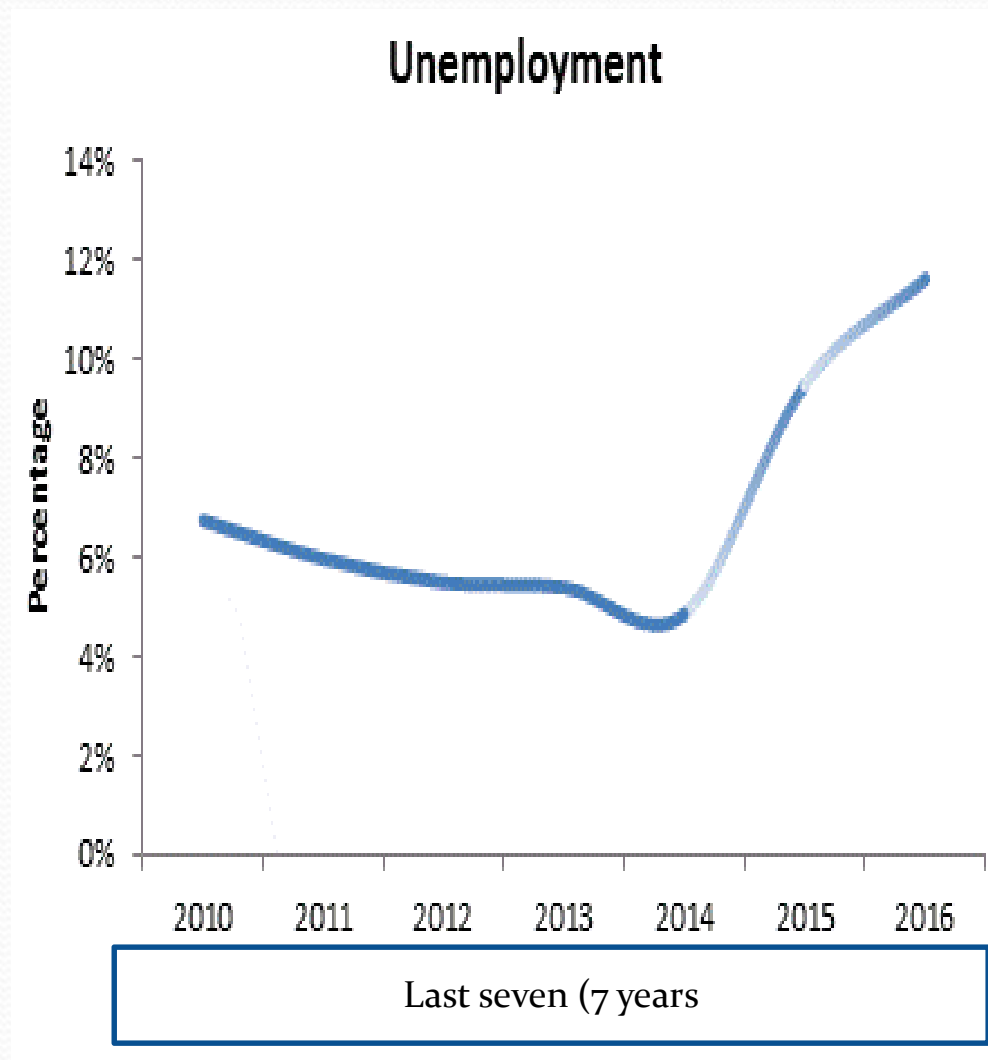


**Regional
Insurance
Market
Growth 4.1%**

**Growth
potential!!!**



Variable Desempleo



- More income to spend
- Growing middle class
- Education index improve
- Mortgage insurance
- Motor Hull & Liability insurance
- Group life insurance (corporations)
- Unemployment Insurance & Debtors Group Life (Banks)

Debtors Group Life (Banks)
Unemployment insurance &

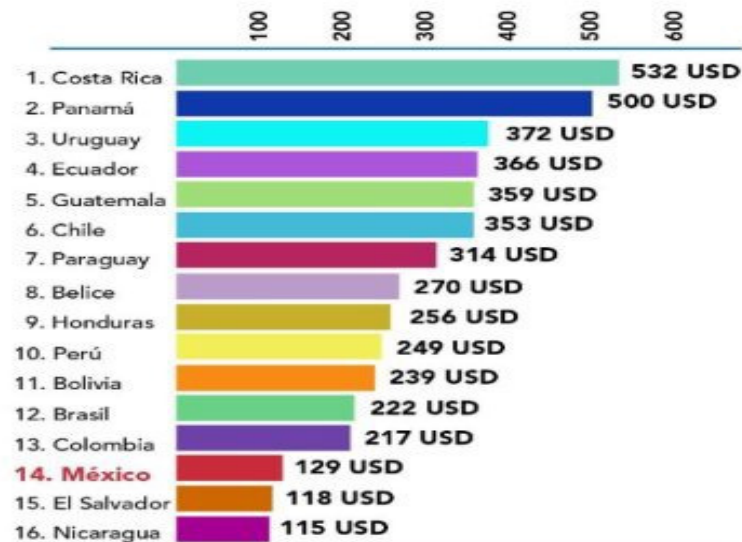
Salario Mínimo A.L.

Bajo poder adquisitivo

Aprox. El 95% de la población en LATAM



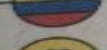
¿Sabes cuáles son los Salarios Mínimos al mes en América Latina?



Salario Mínimo medido en dólares al mes.
Fuente: Frente a la Pobreza, Salario Mínimo Suficiente, 2016, con datos del Banco Mundial.



PIB PER CÁPITA EN 2017 (En dólares)

	Uruguay	16.904
	Argentina	14.761
	Chile	14.293
	Brasil	9.800
	México	8.863
	Perú	6.708
	Colombia	6.338
	Ecuador	6.088
	Venezuela	5.172
	Paraguay	4.153
	Bolivia	3.457

Fuente: Latinfocus
Consensus Forecast
edición de junio 2017.

La nota por
que pese a con
incertidumbre
del presidente
Trump, ha log
esperado y a

Con ritmos
Jorge Sicil
BBVA, exp
puede ser
homogén
que suce
que Bras
demand
su PIB.
y Colom
los cor
les afe
la Res
las pr
impa

Latin America

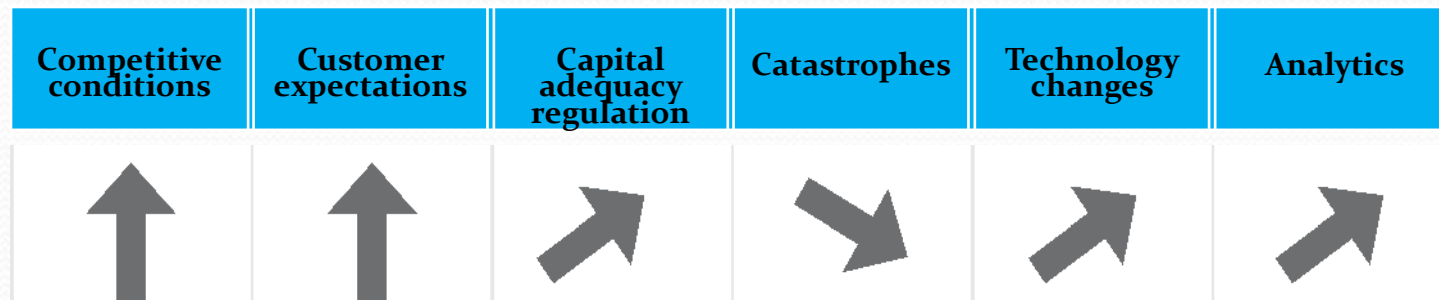
Macroeconomic Insurance Outlook



- The Latin America insurance outlook is generally favorable, with risks and opportunities becoming more complex based on market and country-specific conditions.
- Market demand, for example, is evolving at different rates due to different economic drivers across the region (Infrastructure Construction – Oil Production – Exports – Imports – Micro Insurance – Mandatory programs).
- Single-digit nominal premium growth continues across the region. Although real economic growth recently slowed in two of the largest markets (Brazil and Mexico), stronger economic growth in other markets (combined with inflation in some areas) is generating overall premium growth in Latin America.
- Other positive factors affecting the demand for insurance products include the long term trend of reduced poverty, shrinking unemployment rates and population growth above the pace of most mature markets.
- Prospects are promising for the sale of life insurance products. The relatively young populations across the region add to the long-term growth prospects of selling life insurance products.
- The expansion of the consumer classes benefits the general insurance sector.
- The need to insure catastrophic risks from floods, hurricanes and earthquakes is also generating premium growth in several Latin American countries.

Latin America Insurance Industry

Macro Environment



- Prices softening, while services demand increase
- Increasing customer demands and business sector sophistication.
- Movement toward solvency II and complex risk-based capital analysis
- Recently relatively benign CAT environment.
- Legacy systems inadequate to serve competitive marketplace.
- Capabilities are currently limited but increasing in importance
- Life Insurance → Group Life, Credit Life, Micro Insurance.
- Privatization social security systems.

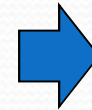
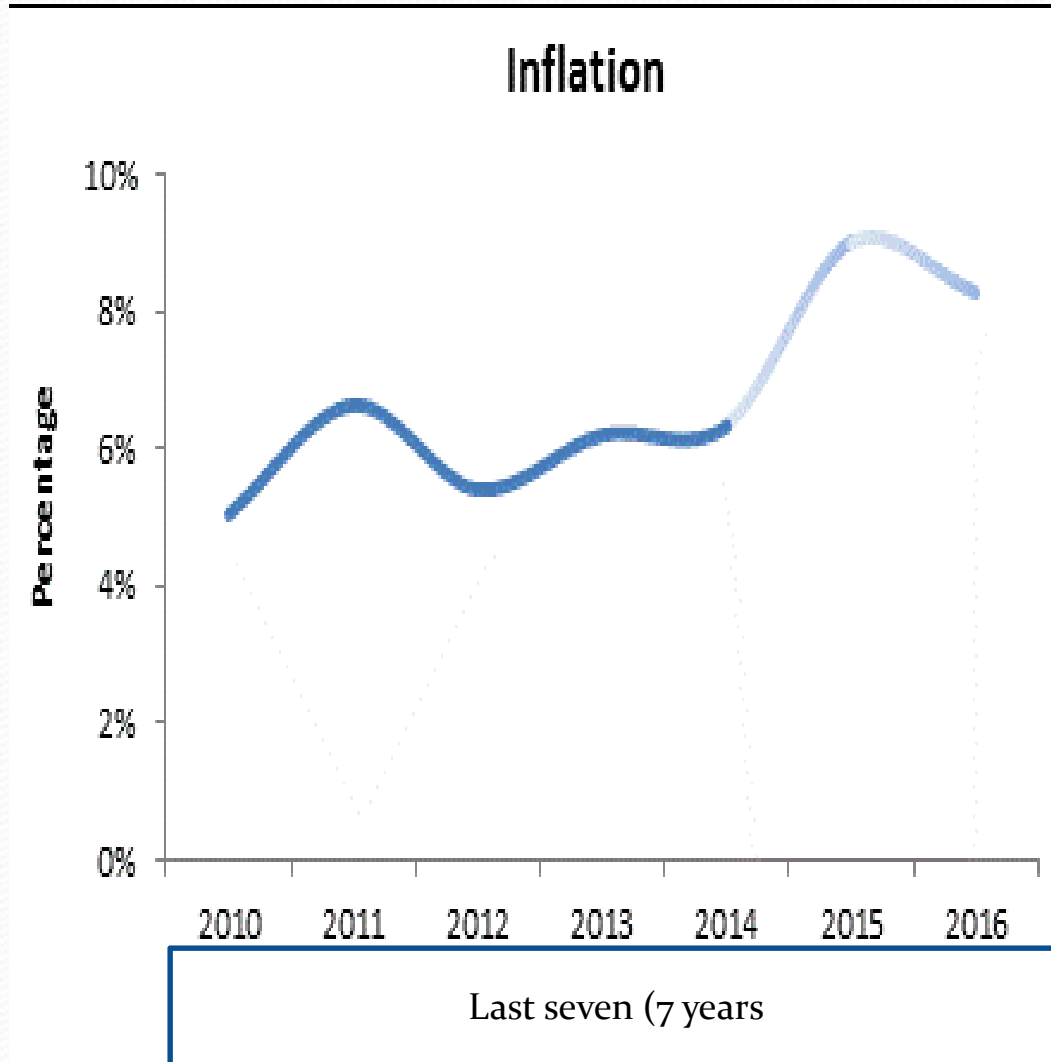
AMÉRICA LATINA



MERCADO
SEGUROS
DE
PERSONAS



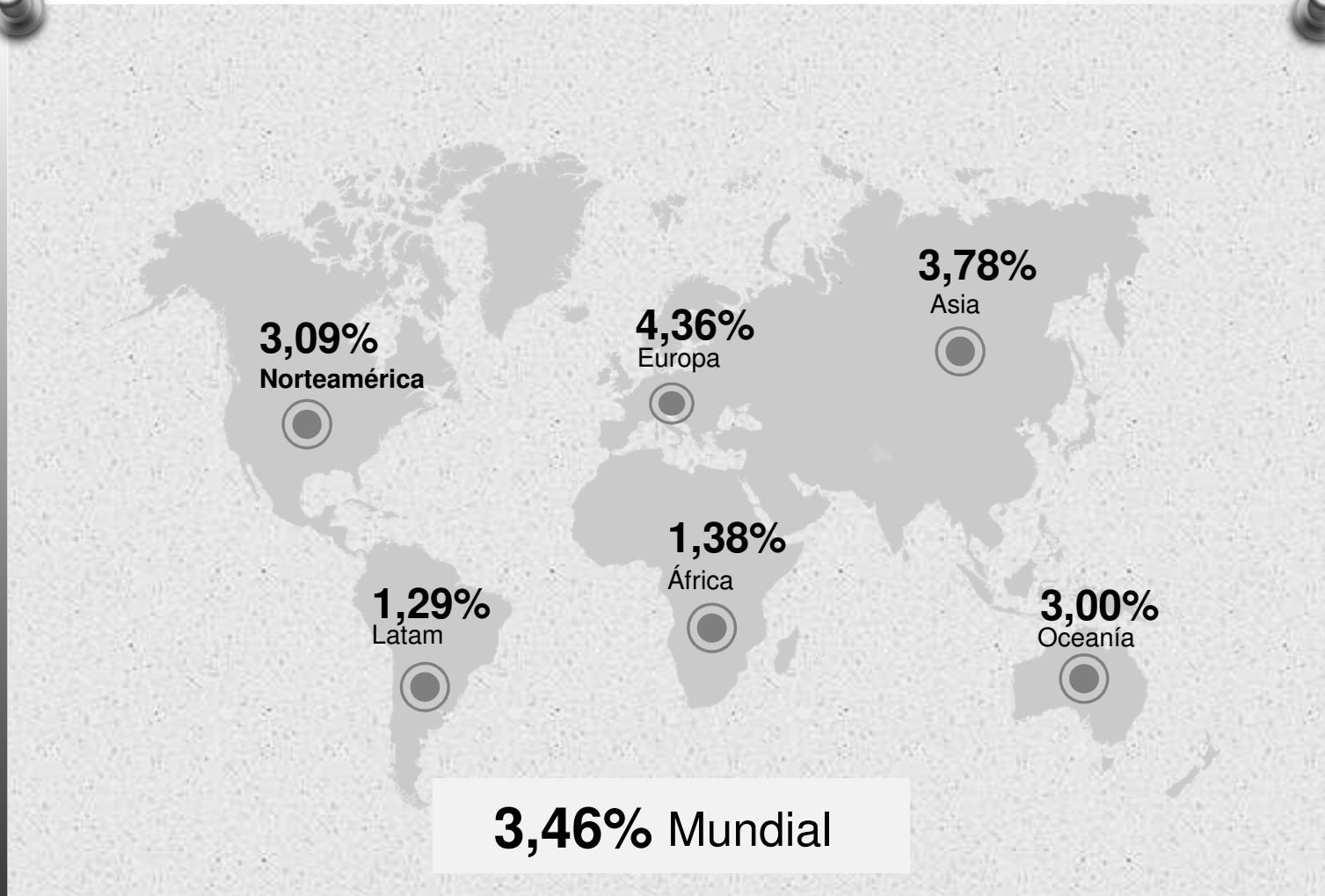
Variable Inflación



- Reduce acquisitive power
- Local currency weakness
- Expensive goods and services
- Voluntary insurances is a luxury service
- Less new business opportunities

opportunities
- less new business

Primas Emitidas Vida VS PIB



*Fuente de información: Banco Mundial

Primas Emitidas Vida por Area



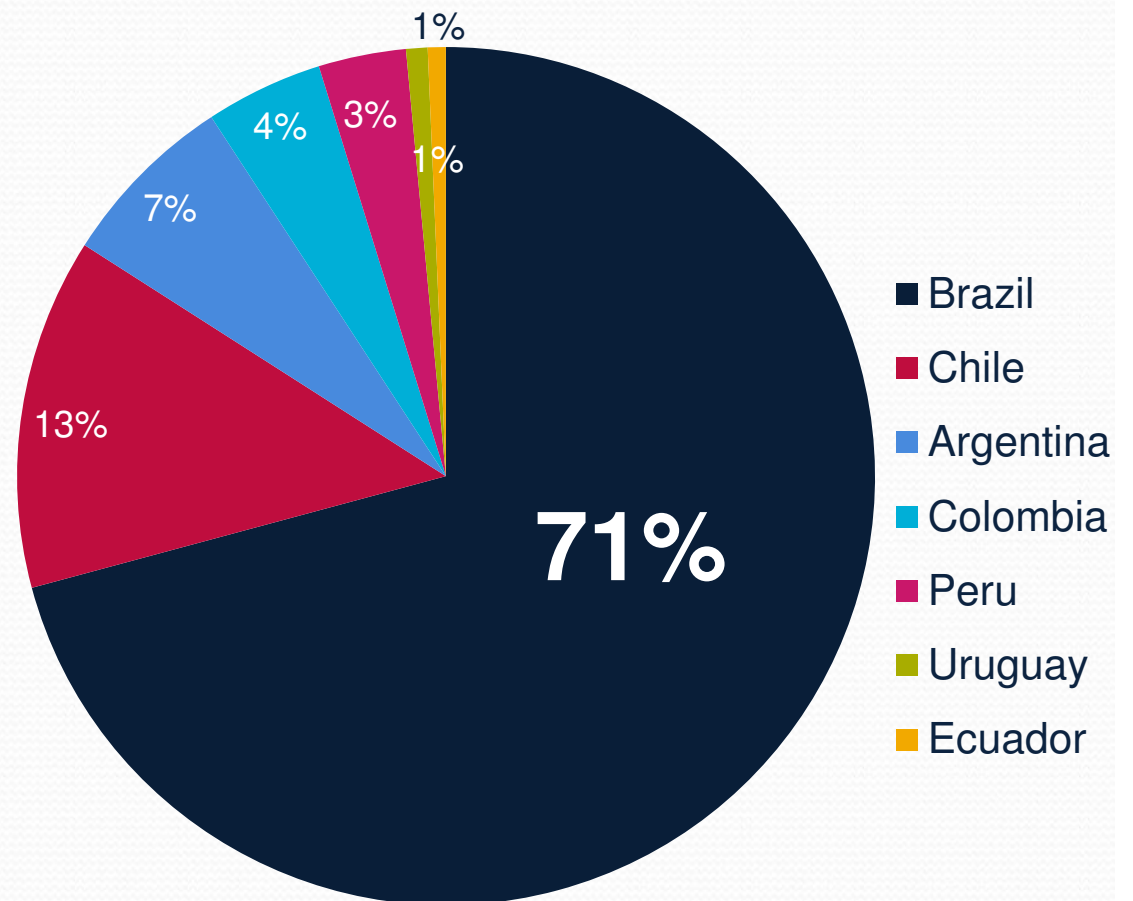
*Fuente de información: Banco Mundial

Distribucion Primas Vida

America Latina



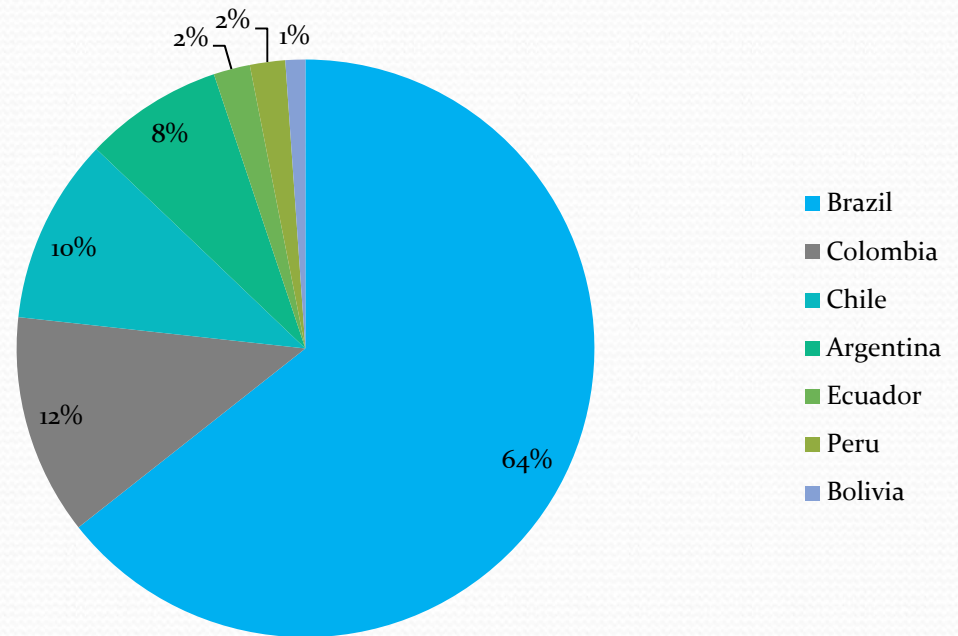
EMISION DE PRIMAS POR PAIS VIDA



Seguro de Vida Individual y Grupo America Latina



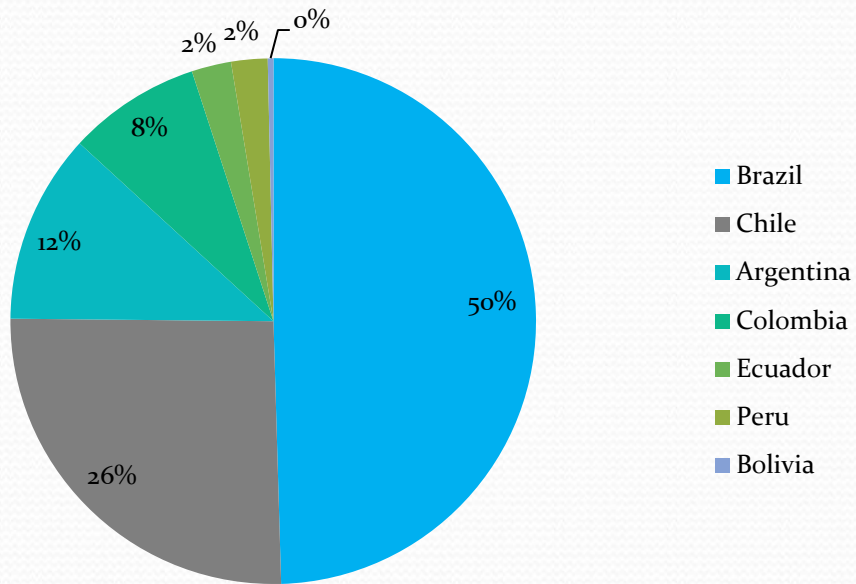
Distribución de Primas Por País



Market Size: US\$25.2 B

Seguro de Accidentes Personales America Latina

**Distribución de Primas
Por País**



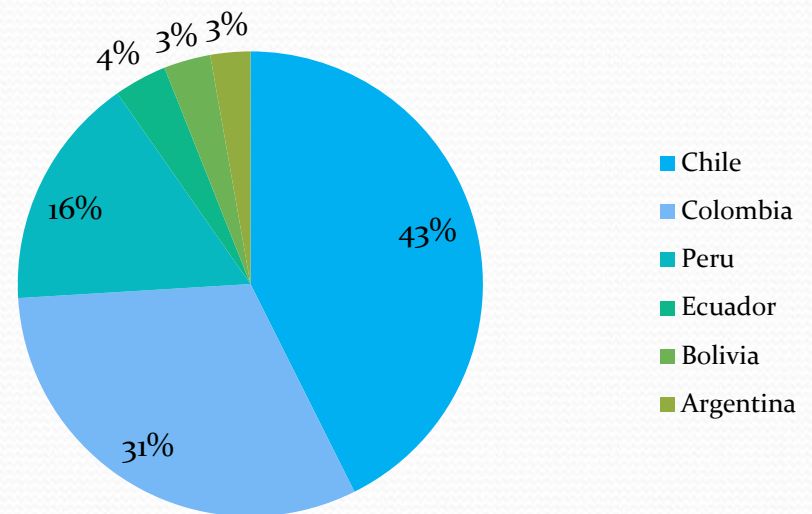
Market Size: US\$6.3 B



Seguro de Salud America Latina



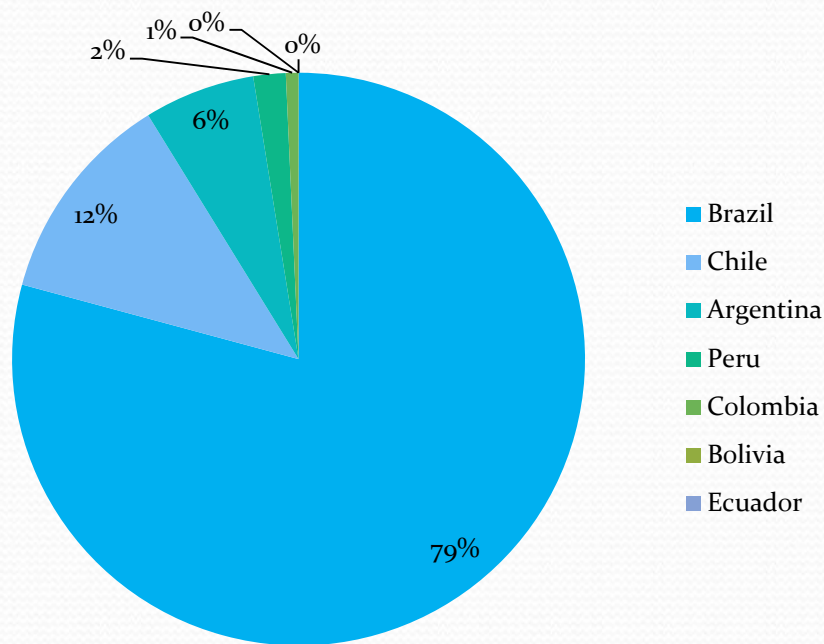
Distribución de primas por país



Market Size: US\$2.8 B

Pensiones y Riesgos Laborales America Latina

**Distribución de Primas
Por País**



Market Size: US\$31.7 B





SEGUROS DE PERSONAS

Vision General

Reaseguro

Relacion Contractual

Cedente → Reasegurador

Reasegurador → Retrocesionario

Funciones

Financiera → Capital, estabilizar resultados, flujo de Caja....

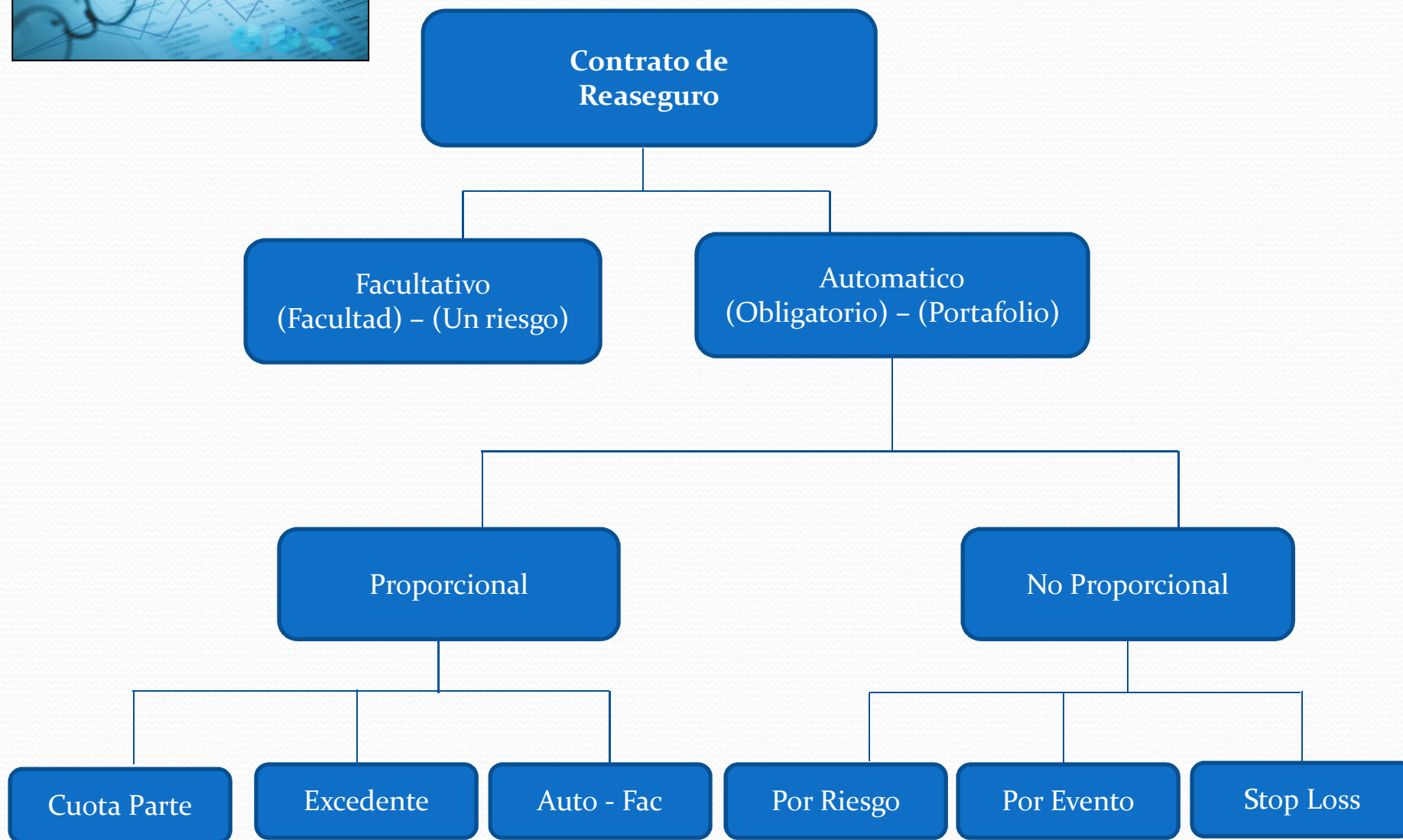
Técnica → Tarifas, notas técnicas, desarrollo de productos, clausulados.....

Comercial → Grandes riesgos, nuevas coberturas, diversas estructuras, atencion oportuna.....

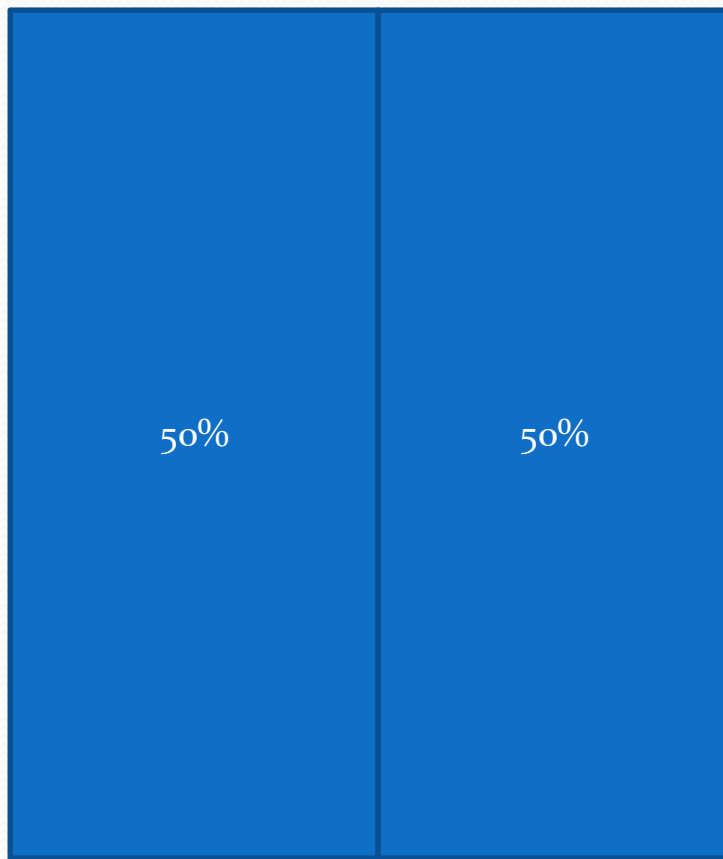


Partes Contractuales





Distribucion de Primas y Siniestros



Cesion Proporcional
Poliza Individual US\$1M
Prima US\$3K



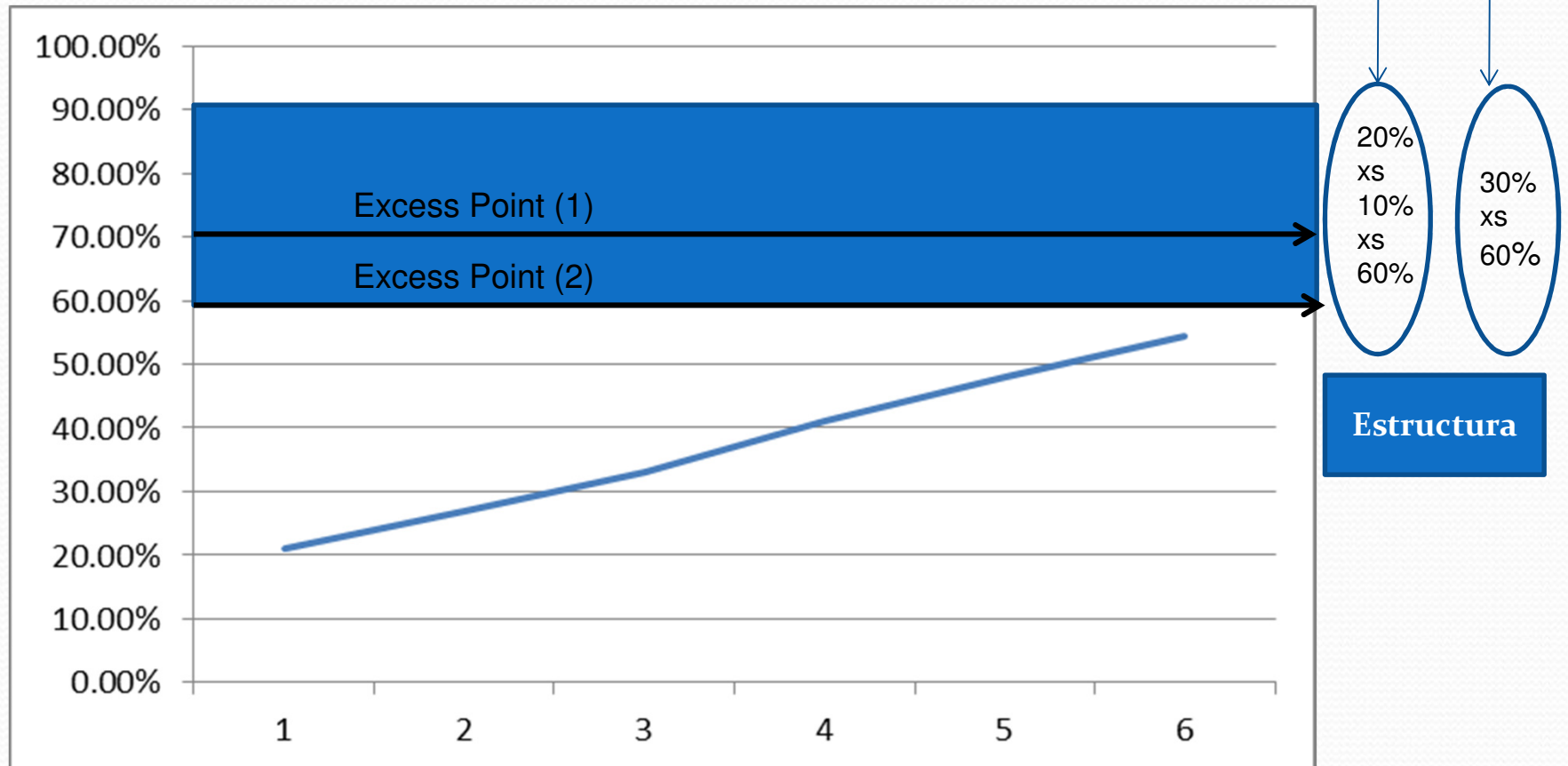
Estructura XOL
Siniestro US\$1M

Punto de
exceso /
Prioridad

Cobertura Stop Loss – Exceso de Siniestralidad

Annual Periods	ILR	
2012	21.00%	1
2013	27.00%	2
2014	33.00%	3
2015	41.00%	4
2016	48.00%	5
Forecast 2017	54.40%	6

$$Y = mX + b$$





**Prima Cedida LATAM: Aprox.
22.5% US\$15 B**

**Reaseguro tradicional y
security → toma de
decisiones**



**Proportional: 76%
XOL: 24%**

**Competencia → Disminucion
costos → Incremento
retenciones netas**

“Informacion”

“No data no deal”



- ☐ Cuota Parte – Forma mas utilizada.
- ☐ Excedente – Costosa y requiere detalle en seleccion del riesgo uno a uno.
- ☐ Excesos por riesgo y catastroficos: Severidad – Eventos – Cuestion de costos.
- ☐ Esquemas alternativos: Stop Loss - Deducibles Agregados – Umbrella
- ☐ Reaseguro → No es para transferir perdidas!!!!



Depresion: Causa “moderna” mortalidad
a nivel global y regional

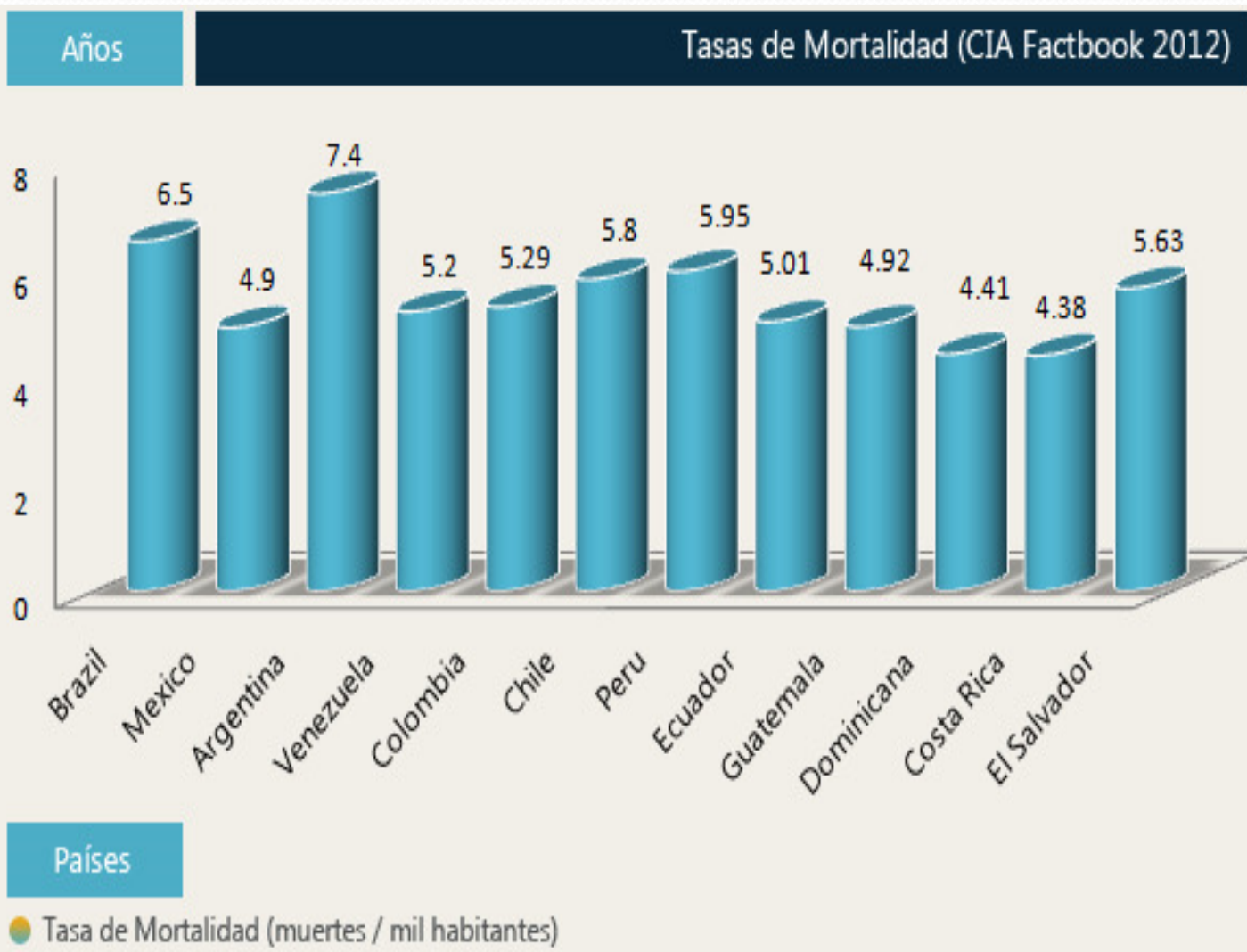


Tabla 3. Años de vida ajustados por discapacidad (AVAD)

Causa		Puesto
1990	2020	
Infección respiratoria	Enfermedad cardíaca	1
Enfermedad diarreica	Depresión mayor	2
Muerte perinatal	Accidentes de tránsito	3
Depresión mayor	Enfermedad cerebrovascular	4
Enfermedad cardíaca	Enfermedad pulmonar obstructiva crónica (EPOC)	5
Enfermedad cerebrovascular	Infección respiratoria baja	6
Tuberculosis	Tuberculosis	7
Sarampión	Guerra	8
Accidentes de tránsito	Enfermedad diarreica	9
Anormalidad congénita	VIH	10

Fuente: GBD (1).

Tabla 3. Años de vida ajustados por discapacidad (AVAD)

Causa		Puesto
1990	2020	
Infección respiratoria	Enfermedad cardíaca	1
Enfermedad diarreica	Depresión mayor	2
Muerte perinatal	Accidentes de tránsito	3
Depresión mayor	Enfermedad cerebrovascular	4
Enfermedad cardíaca	Enfermedad pulmonar obstructiva crónica (EPOC)	5
Enfermedad cerebrovascular	Infección respiratoria baja	6
Tuberculosis	Tuberculosis	7
Sarampión	Guerra	8
Accidentes de tránsito	Enfermedad diarreica	9
Anormalidad congénita	VIH	10

Fuente: GBD (1).

DEPRESIÓN

LA ENFERMEDAD SILENCIOSA DEL SIGLO XXI

Sentimientos de minusvalía o culpabilidad excesiva.

Insomnio o sueño excesivo.

Disminución en la concentración.



Fatiga o pérdida de energía.

Lentitud mental y física.

Interés disminuido en situaciones cotidianas.

Pérdida de peso significativa o aumento de peso significativo.

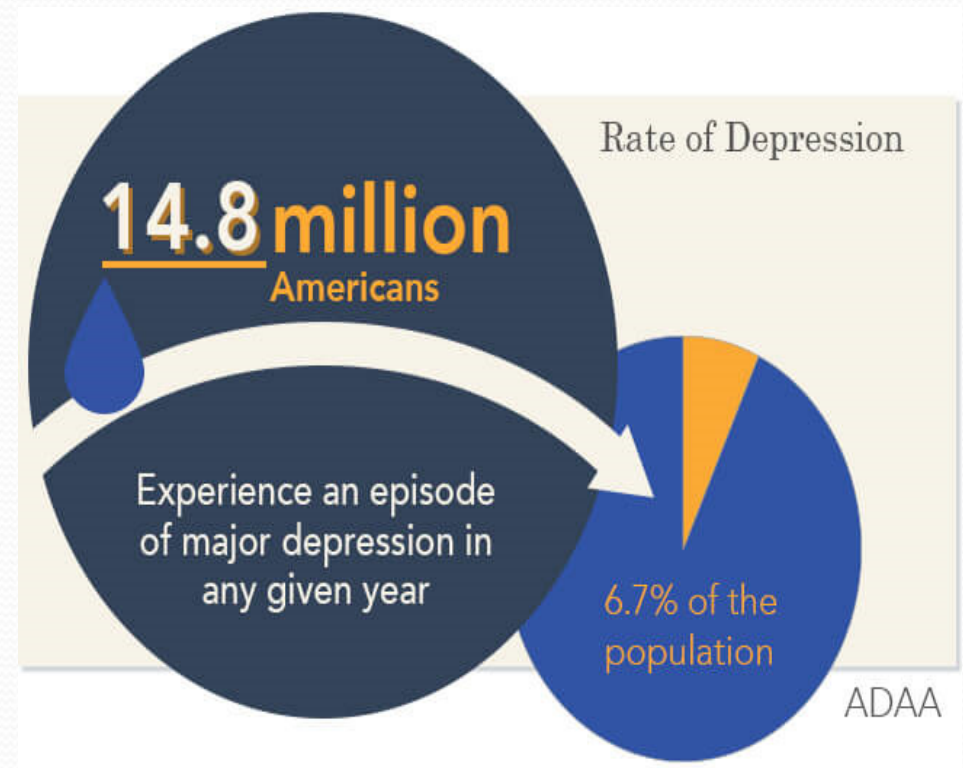
The costs of depression in the EU in 2010 was estimated at

€92 BILLION

59% of costs are indirect such as lost work productivity, due to e.g. sick leave and early retirement



European Brain Council, Costs of Disorders of the Brain, 2011;
J. Olesen, et al. The economic cost of brain disorders in Europe. *Eur J Neurology*. 2012; 19:155-162



Depression May Worsen Outcome of Many General Medical Conditions

- Depression may worsen morbidity and mortality after myocardial infarction^{1,2}
- Depression increases morbidity and mortality in patients with CHF^{3,4}
- Depression increases risk of mortality in patients in nursing homes⁵
- Depression worsens morbidity post-stroke⁶

1. Frasure-Smith N, et al. *JAMA*. 1993;270:1819-1825.

2. Penninx BW, et al. *Arch Gen Psychiatry*. 2001;58:221-227.

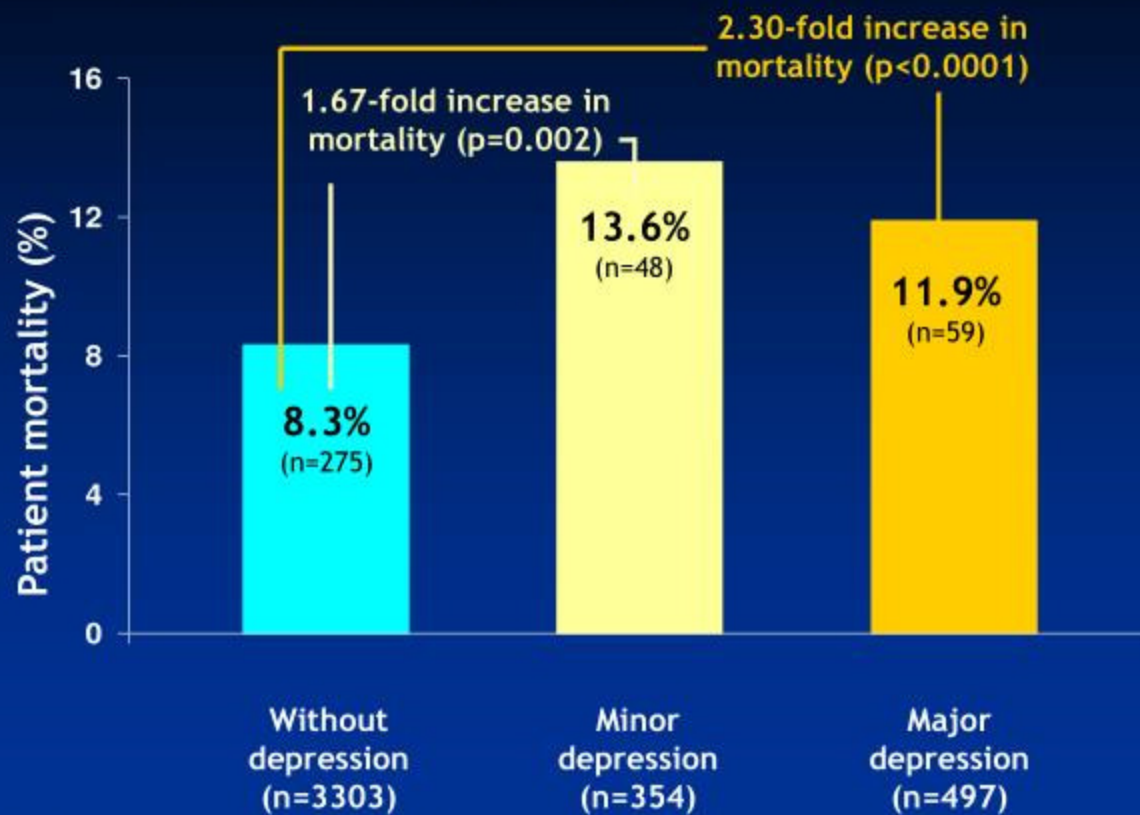
3. Jiang W, et al. *Arch Intern Med*. 2001;161:1849-1856.

4. Vaccarino V, et al. *J Am Coll Cardiol*. 2001;38:199-205.

5. Rovner BW, et al. *JAMA*. 1991;265:993-996.

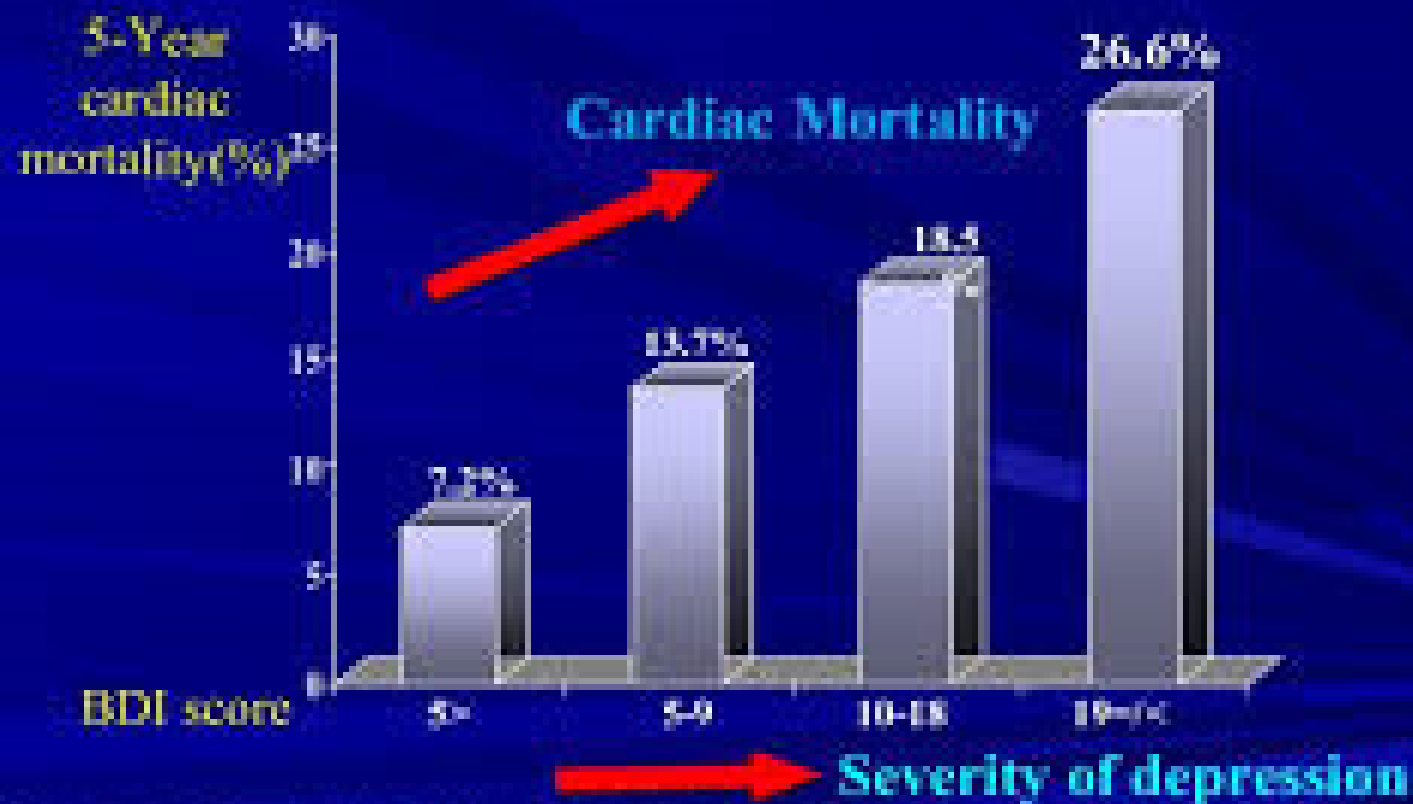
6. Pohjasvaara T, et al. *Eur J Neurol*. 2001;8:315-319.

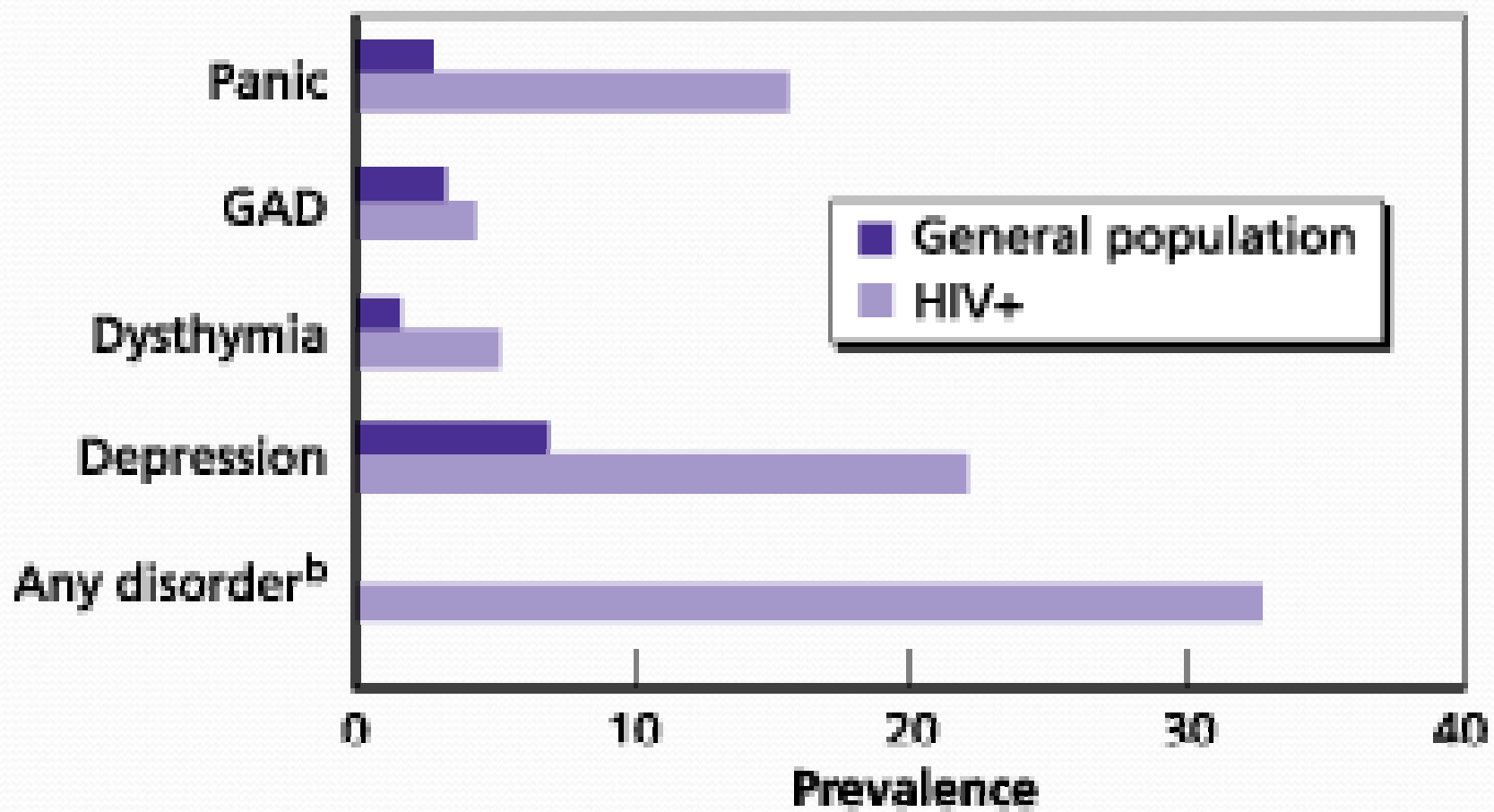
Among patients with diabetes, depression is strongly associated with mortality

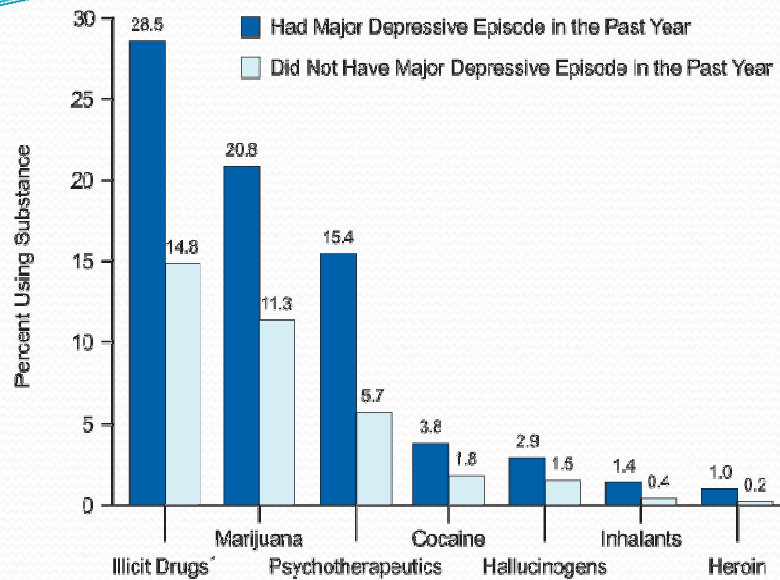


Katon WJ et al. Diabetes Care 2005;28:2668-72.

Impact of Post-MI Depression

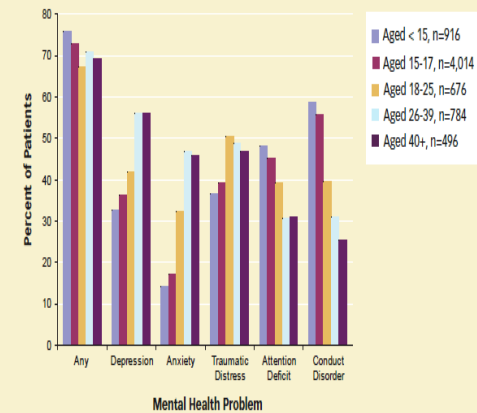






WHAT THE NUMBERS SAY

Most People Entering Drug Treatment Have Additional Mental Health Problems



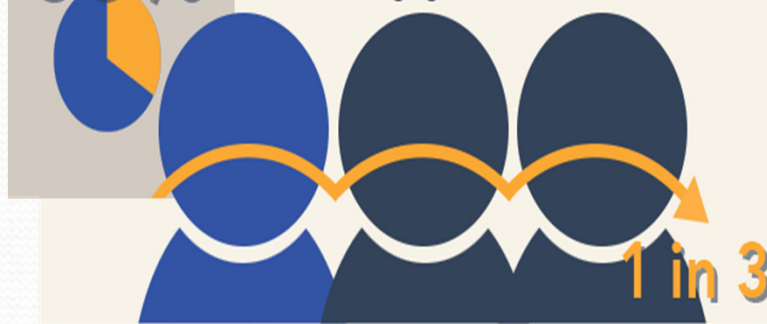
In 77 studies that included 4,930 adolescents and 1,956 adults, two-thirds of patients entering substance abuse treatment programs reported at least one co-occurring mental health problem during the previous year. Attention deficit and conduct disorders were most common in young patients; anxiety and depression in older patients.

Source: Chan, Y.F., Dennis, M.L., and Funk, R.L. Prevalence and comorbidity of major internalizing and externalizing problems among adolescents and adults presenting to substance abuse treatment. *Journal of Substance Abuse Treatment* 34(1):14-24, 2008.

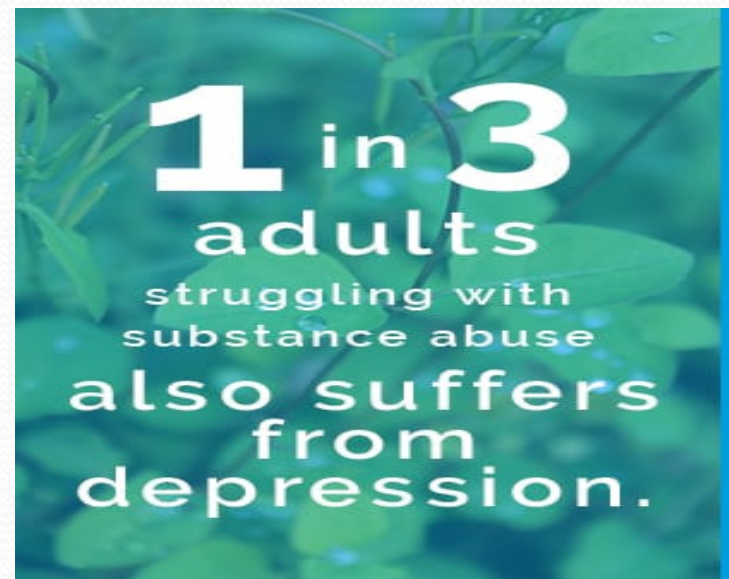
Substance Abuse & Depression

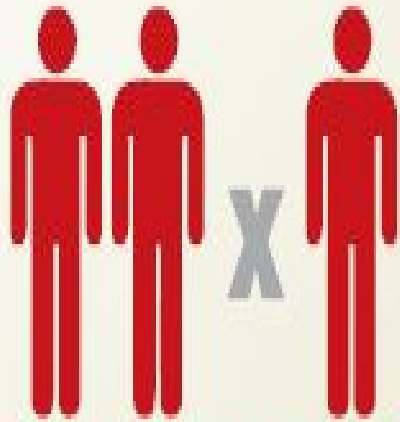
33%

of individuals with a major depressive disorder engage in substance abuse



Current Opinion in Psychiatry





**LA DEPRESIÓN
ESTÁ PRESENTE EN
2 de cada 3
suicidios**

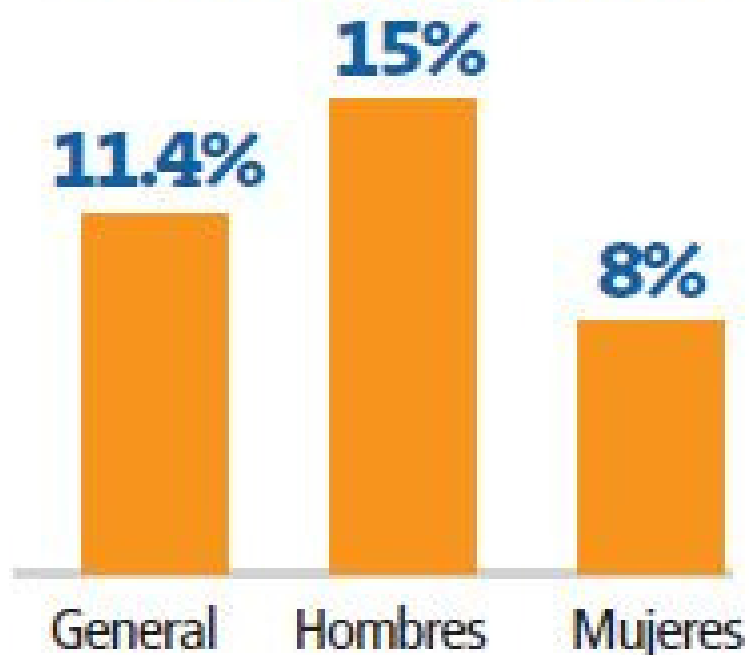


**EN EL MUNDO
800 mil
personas**
se quitan la vida anualmente
diez millones intentan hacerlo.

<https://www.youtube.com/watch?v=8gBQmqcNcXc>

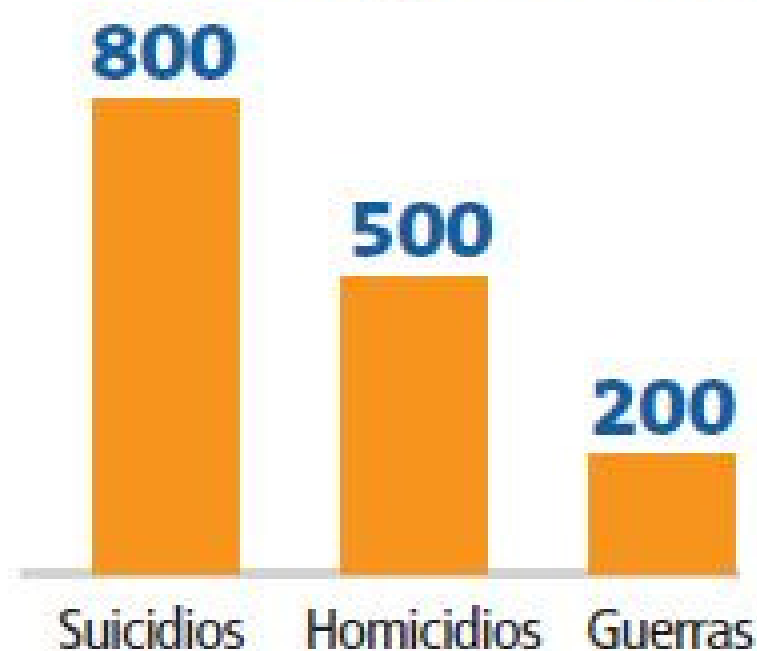
TASA ANUAL MUNDIAL DE SUICIDIO

Por cada 100,000 habitantes

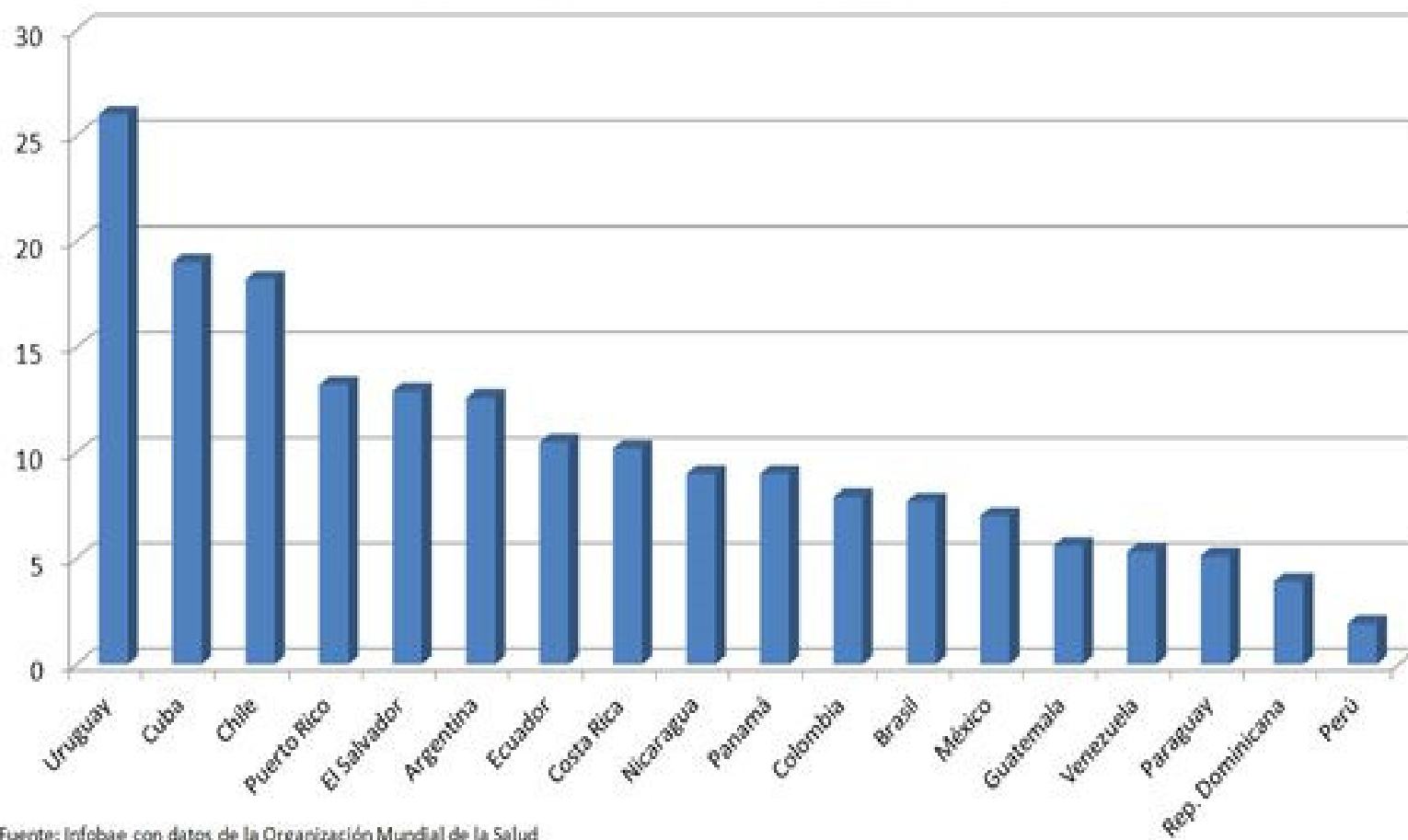


COMPARACIÓN CON OTRAS CAUSAS DE MUERTE

En miles de personas al año



Suicidios cada 100.000 habitantes. América Latina



Fuente: Infobae con datos de la Organización Mundial de la Salud

Una decisión mortal

EL SUICIDIO

El 10 de septiembre fue elegido como el Día Mundial para la Prevención del Suicidio, con la finalidad de disminuir las alarmantes cifras de este grave problema que ha terminado con la vida de miles de personas. Conoce la situación en México y el mundo.

SITUACIÓN MUNDIAL

1
millón
de suicidios
al año

20
millones
de intentos al año

Una muerte cada
40
segundos

1ra.
causa de muerte
por violencia
(supera a las muertes por
guerras y homicidios)

SITUACIÓN EN MÉXICO

5 mil 718
suicidios al año

Una muerte cada
1.30
segundos

3ra.
causa de muerte
entre los jóvenes
de 15 a 19 años

ESTADOS CON MÁS CASOS

Campeche, Yucatán, Veracruz,
Jalisco, Distrito Federal.

ESTADOS CON MENOR RIESGO

Baja California Sur, Colima, Nuevo
León, Guerrero, Tlaxcala.

LOS DETONANTES

- Depresión
- Consumo excesivo de drogas y alcohol
- Problemas laborales y económicos
- Discapacidad o enfermedad grave
- Sufrir de violencia

¿CÓMO PREVENIR?

- Ofrecer tratamiento a personas que padecen trastornos mentales o consumo de sustancias.
- Mejorar el acceso y eficacia de los servicios de salud.
- Fomentar vínculos sanos con personas a fin de combatir la soledad y depresión.
- Restringir el acceso a medios de suicidio (sustancias tóxicas, armas de fuego, etc).
- Propiciar una adecuada difusión de información sobre el tema.



El fenómeno en cifras

11 Personas por cada

100 mil habitantes



Por cada 18 hombres que se suicidan hay 5 de mujeres

Edades
20 y 29 años

donde más ha crecido la tasa de suicidio.

Mayor número de suicidios
Adultos mayores
65 años



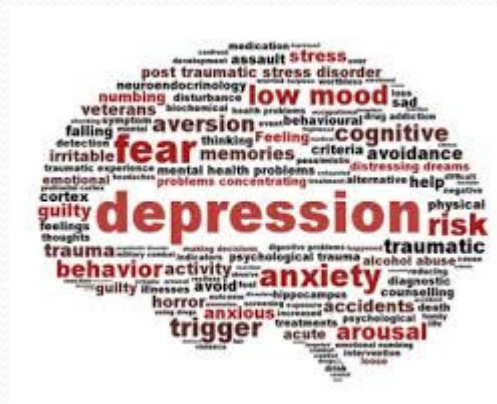
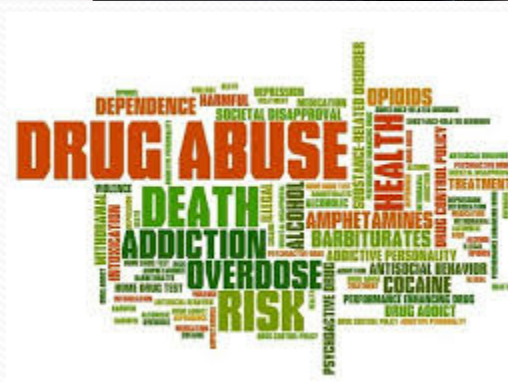
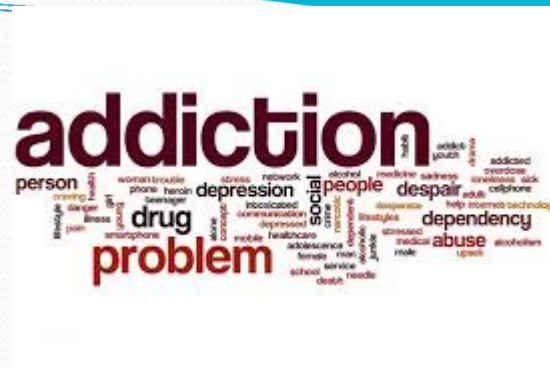
Según los datos de la OPS de 2009, los principales métodos utilizados por los chilenos



Los mecanismos preferidos para suicidarse según sexo



FUENTE: OPS, OMS





STOPPING THE **STIGMA**

- ☐ The rate of **suicide** in the U.S. is nearly **triple** the rate of murder.
- ☐ **70%** of people who die by **suicide** have either bipolar disorder and/or depression.
- ☐ **30%** of people who die by **suicide** have either suffered from schizophrenia, substance abuse, post-traumatic stress, personality disorder, and/or anorexia.
- ☐ Depression affects approximately **6.7%** of the U.S. population each year.
- ☐ Despite the success rate for depression treatment, **two out of three** people affected do not seek out or receive treatment.

Estadísticas Alarmantes

Evaluacion del Riesgo

Declaracion de
Asegurabilidad

Exámenes Medicos

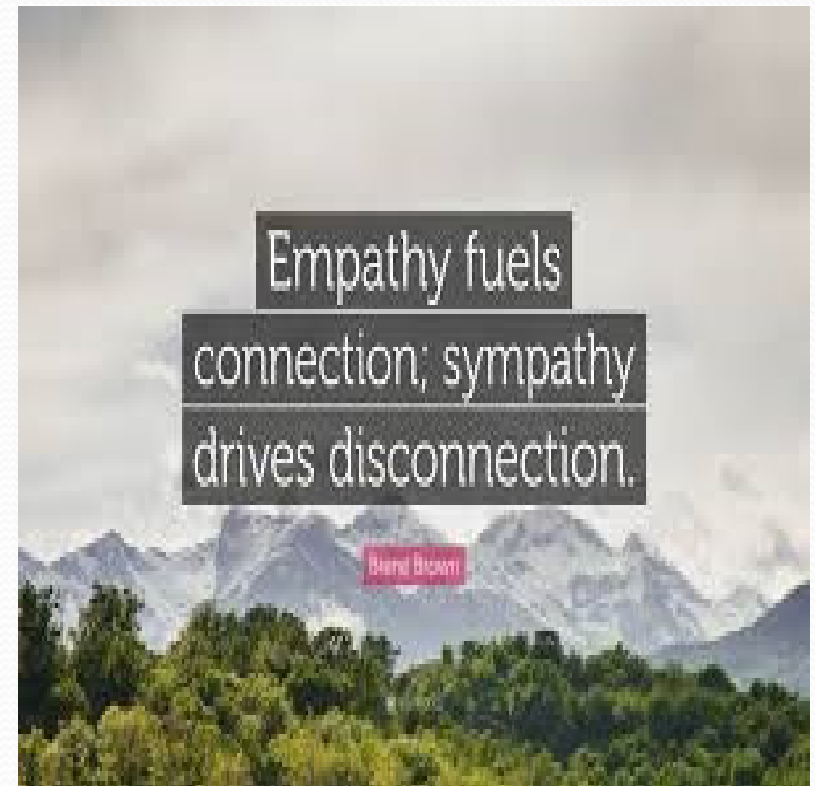
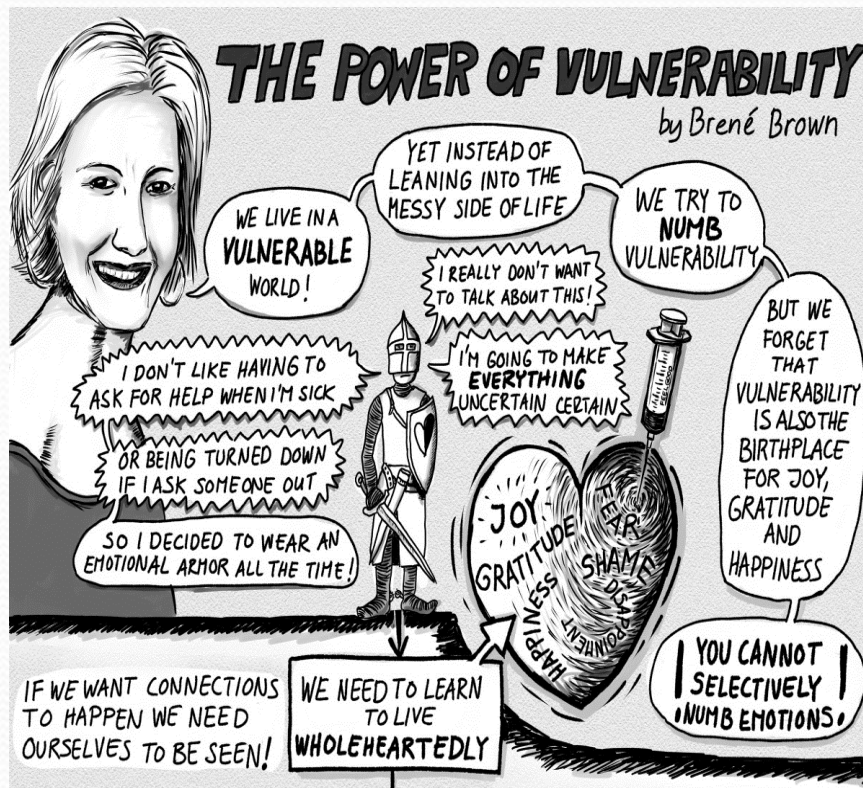
Entrevista Persona /
Análisis Financiero

Vida Grupo
Grupo Deudores
Microseguros
Negocio masivo
Licitaciones

?



Depresion? Suicidio?



<https://youtu.be/HhZNXbP0vnk?t=208>

<https://www.youtube.com/watch?v=7-5gnmUBINA>



Vulnerability sounds like truth and
feels like courage. Truth and
courage aren't always comfortable,
but they're never weakness.

— Brené Brown —

AZ QUOTES



I give myself permission to

BE IMPERFECT • LAUGH OUT LOUD
LET THINGS GO • MAKE A MESS
PLAY • TRUST MYSELF • TAKE A NAP
FEEL BEAUTIFUL • TRY AND FAIL
FORGIVE • SAY THE WRONG THING
GET ANGRY • LAUGH AT MYSELF
CRY WHEN I NEED TO • SPEAK UP
BE WRONG • ENJOY THE JOURNEY

