



Boletín
DAÑOS y FIANZAS

JULIO 2014



LOCKTON®



MEDICION ANÁLISIS DE RIESGO PAÍS POR ASEGURADORAS DE CREDITO

Las aseguradoras de crédito funcionan como si fueran unas agencias calificadoras internacionales cuando se trata de medir la situación económica-social de un país, es decir, brindan datos macroeconómicos, financieros y políticos a nivel mundial. Actualizadas periódicamente, éstas evaluaciones ofrecen una estimación del riesgo para las empresas de un país determinado. Es una valiosa herramienta, para aquellas empresas que Exportan, ya que ofrece una indicación de la influencia, potencial y entorno en general de un país.

Existen empresas muy sólidas en países de alto riesgo, al igual que puede haber otras de más riesgo en países seguros. El riesgo se determina sobre la combinación de factores empresariales específicos y factores relativos del país en el que opera la empresa. Por ejemplo, una aseguradora en particular utiliza una clasificación para medir el país con base a siete niveles en orden ascendente de acuerdo al riesgo: A1, A2, A3, A4, B, C y D.

En cuanto a su evaluación del entorno empresarial consiste en medir la calidad de la gestión del sector privado de un país determinado, lo cual significa contar con la transparencia financiera empresarial y la eficacia judicial frente a los impagos.

La mayoría de las evaluaciones se enfocan en la liquidez y la solvencia de los países de acuerdo a la experiencia micro-económica de cada aseguradora a nivel internacional, incluirán opinión del sistema judicial local en caso de impagos de deuda.

EJEMPLIFICACIÓN concisa:



**Brazil
Bankruptcies**

BRASIL, Población 199.881 millones, PIB 2190.218 billion Riesgo País: A4

FORTALEZAS

- ❖ 6ª Economía a nivel mundial
- ❖ Variedad en recursos minerales y agrícolas
- ❖ Industria Manufacturera avanzada en: aeronáutica, químicos, farmacéuticos, Ingeniería Petrolera
- ❖ Resistencia a shocks externos: excedente en presupuesto primario, reservas
- ❖ Mantenimiento de balances claves macroeconómicos

DEBILIDADES

- ❖ Falta de fuerza laboral especializada
- ❖ Costos de alta producción (salarios, energía, logística, crédito)
- ❖ Alto e ineficiente gasto público
- ❖ Alta deuda pública y altos servicios de deuda
- ❖ Corrupción

2011 2012 2013 2014(f)

PIB (%)	2.7	0.9	2.3	1.3
Inflación (promedio anual %)	6.5	5.8	5.8	6
Balance Presupuestario (% PIB)	-2.6	-2.5	-3.2	-3.8
Balance cuenta corriente (% PIB)	-2.1	-2.4	-3.6	-3.6
Deuda Pública (% PIB)	68	68	67	67

CONTACTO

Margarita A.Chávez

Tel. 5980.4435

mchavez@mx.lockton.com



LOCKTON®

Misión

Ser la empresa de valor y servicio líder a nivel mundial en corretaje de seguros, administración de riesgos y servicios actuariales.

Objetivo

Ser el mejor lugar para hacer negocios y trabajar.



www.lockton.com.mx