

Conferencia Latinoamericana de Retiro

*Planificación de Empresas e
Individuos y el Rol de la Industria
de Seguros de Personas*



2017

4 - 5 de mayo

Sheraton Libertador Hotel, Buenos Aires, Argentina

PROGRAM

LIMRA[®]

LOMA[®]

Organizado conjunto con

AVIRA

Asociación de Aseguradores de Vida
y Retiro de la República Argentina

Política Antimonopolio y Advertencia

Toda persona que asista a esta reunión debe estar consciente de las limitaciones impuestas por las leyes antimonopolio aplicables. Algunos miembros del personal aquí presentes representan a compañías que están en competencia comercial directa entre sí. El objetivo de esta reunión es proporcionar un foro para el libre intercambio de ideas sobre los temas designados. El objetivo de esta reunión no es llegar a un acuerdo que pudiera tener efectos anticompetitivos. Puede evitar problemas relacionados con el cumplimiento de las leyes antimonopolio siguiendo estas simples pautas:

- Límitese a la agenda publicada.
- Los precios, las primas y los beneficios que se ofrecen o se dejan de ofrecer representan información confidencial desde el punto de vista de la competencia. Los competidores no deben intercambiar esta información ni hablar sobre ella entre sí. Nunca haga una encuesta de opiniones ni un convenio colectivo sobre estos asuntos.
- Conserve siempre su derecho de hacer un juicio independiente en nombre de su compañía.

El objetivo de LIMRA y LOMA es ayudar a todos sus miembros a alcanzar su potencial competitivo.



**Agradecemos a Nuestros
Auspiciadores**



LATINO  INSURANCE

2017 Conferencia Latinoamericana de Retiro

◀ **JUEVES, 4 DE MAYO 2017** ▶

Todas las sesiones tendrán lugar en Grand Bourg Ballroom (Piso 1)

7:45 a 8:45 — Inscripción
El Lobby del Grand Bourg Ballroom

8:45 a 9:30 — Apertura y Bienvenida

9:30 a 10:30 — Visión General del Mercado Argentino Actual



HERNÁN R. PÉREZ RAFFO

*Socio
PwC Argentina*

Hernán Pérez Raffo compartirá su perspectiva sobre las fortalezas del Sistema de Retiro actual de Argentina, junto con las áreas que presentan los problemas más grandes, así como las áreas de oportunidad — particularmente las relacionadas con la promoción de un sistema de ahorro voluntario. También explorará el lugar de dónde pueden surgir nuevas oportunidades para la formación de capital. Comentará el papel que los agentes de seguros de vida deberán asumir para ofrecer productos que complementen los que actualmente existen, identifiquen las leyes que afectarán la habilidad de Argentina para crear una situación que beneficie mutuamente a todos los participantes.

10:30 a 11:00 — Receso Para Hacer Contactos

11:00 a 12:00 — Visión General del Mercado Brasileño de Vida y Pensiones



ANDREA LEVY

*Asesor Especial del Presidente
Mongeral Aegon*

La presentación será de los principales aspectos del escenario de Vida y Pensiones en Brasil, incluyendo los objetivos de los recientes cambios regulatorios, destacando el escenario actual y la necesidad de implementar reformas debido al envejecimiento de la población y la sostenibilidad económica.

12:00 a 13:00 — Visión General del Mercado de los Estados Unidos



ALISON SALKA, Ph.D.

*Vice Presidenta Senior y Directora de Investigación
LIMRA*

Los Estados y los empleadores tienen un interés particular en ayudar a las personas a ahorrar para su retiro. Las tendencias globales incluyendo el descenso en los planes definidos de beneficios por pensión y el incremento en la longevidad, significa que cada persona debe responsabilizarse más de sus ahorros para el retiro. El plan de contribuciones definidas es una forma importante para lograr esto. Esta presentación se enfocará en el Sistema de contribuciones definidas de los E.U y compartirá información sobre el uso y actitudes hacia dichos planes, ahorros y el comportamiento de inversión que implican, así como algunas lecciones aprendidas en la experiencia de los Estados Unidos. También hablará sobre cómo estos planes están ayudando a la gente a planear para un retiro seguro en E.U y en otros países.

13:00 a 14:00 — Almuerzo

Salón De Las Américas (Subterráneo)

14:00 a 14:45 — Visión General del Mercado Mexicano — Ahorro Voluntario: Reto del sistema Mexicano de Pensiones



HUMBERTO TOPETE CAMPOS

*Director de Operaciones y Servicios
Asociación Mexicana de Afores*

La reforma al sistema de pensiones en México planteó un cambio de paradigma para los trabajadores mexicanos, haciendo visible la responsabilidad que tienen en la construcción de un patrimonio para su retiro. Esta presentación se enfocará en dar a conocer las acciones que se han realizado para concientizar a los trabajadores, su comportamiento y expectativas, así como los retos hacia adelante para el logro de tan importante objetivo.

2017

2017 Conferencia Latinoamericana de Retiro

14:45 a 15:45 — Visión General del Mercado Chileno: Una Revolución Inspiradora: Ahorros Para la Jubilación en Cuentas Personales



CARLOS GOMEZ

Senior Fellow y Miembro del Directorio International Center for Pension Reform

A partir de su experiencia como miembro senior del Consejo del International Center for Pension Reform (un think tank, www.josepinera.org, que promueve el Modelo de Pensiones de cuentas de retiro individuales en todo el mundo), Carlos Gómez dará una visión del sistema de pensiones chileno. La exposición explicará las lecciones aprendidas de los planes obligatorios de contribución definida y cómo los trabajadores chilenos, ahora convertidos en pequeños capitalistas, ahorraron enormes cantidades de capital — US\$ 220 billones, 80% del PIB de Chile — que las administradoras de esos fondos invirtieron en la expansión y modernización de empresas chilenas, así como en el extranjero. (A una tasa de retorno real anual promedio de 8.25% en 36 años). Junto a otras reformas de libre mercado, la introducción de cuentas individuales de ahorro para la vejez, están convirtiendo a Chile en el primer país de América Latina en alcanzar el desarrollo.

15:45 a 16:15 — Receso Para Hacer Contactos

16:15 a 17:15 — La Demografía de América Latina: Bono Demográfico y Envejecimiento



JOSÉ MARÍA FANELLI

Universidad de San Andrés y CONICET

Los países de América Latina se encuentran atravesando la etapa de transición demográfica que se conoce como “bono demográfico” y necesitan prepararse para la etapa siguiente de “envejecimiento”. Esta sesión analizará los desafíos y oportunidades asociados con estas etapas en lo referido al crecimiento económico, el ahorro y el desarrollo de los mercados de capital y las demandas potenciales de seguros de retiro al cambiar la participación de los diferentes segmentos de la población.

17:15 — Cóctel de Networking

◀ **VIERNES, 5 DE MAYO 2017** ▶

8:15 — Inscripción

El Lobby del Grand Bourg Ballroom

8:45 a 9:00 — Bienvenida



ALEJANDRO MASSA

Director Ejecutivo AVIRA

9:00 a 10:00 — Educación Sobre el Retiro y Conciencia Financiera: Una Tarea Incompleta



GABRIEL CHAUFAN

Presidente BBVA Seguros, Argentina

Esta sesión revisará las mejores prácticas y tácticas para educar a los consumidores y promover la “alfabetización financiera”, motivándolos así a actuar de forma responsable. También se compartirá información sobre las tendencias y hábitos de consumo de los ahorradores de hoy y lo que podemos esperar en los consumidores del futuro (millennials).

10:00 a 11:00 — El Papel del Retiro en la Formación del Capital



RODRIGO ACUÑA RAIMANN

Socio PrimAmérica Consultores

En esta presentación se analizará el impacto que los sistemas privados de capitalización tienen en los mercados de capital y se hablará también de las contribuciones relacionadas con otros inversores institucionales y los mercados originales. Rodrigo demostrará cómo es posible la inversión a largo plazo y cómo ésta puede ayudar a desarrollar nuevos instrumentos financieros al mismo tiempo que a disminuir el impacto de los golpes externos.

11:00 a 11:30 — Receso Para Hacer Contactos

2017 Conferencia Latinoamericana de Retiro

11:30 a 12:45 — Panel Ejecutivo: El Camino Hacia Delante...Sugerencias Para Desarrollar un Mercado de Ahorro Voluntario Para la Vejez



BERNARDO FERREIRA CASTELLO

*Superintendente Ejecutivo
Bradesco Vida e Previdência S.A*



ANA MARÍA WEISZ

*Directora de Retiro de Argentina, Bolivia,
Uruguay y Paraguay
Mercer*



MAURICIO ZANATTA

*Presidente y Director Ejecutivo
Prudential Seguros*



EDUARDO L. CASESE, *Moderador*

*Consultor Privado y Director Independiente –
Superviella Seguros*

Este panel de ejecutivos reflexionará sobre las presentaciones de los dos días previos, examinando cómo la demografía, la tecnología y la legislación están reformando el panorama de ingresos para el retiro. Los panelistas compartirán sus perspectivas sobre el lugar donde se encuentran las grandes oportunidades y sacarán conclusiones sobre cómo cerrar la brecha entre los problemas actuales y el futuro deseado. Compartirán también sus ideas sobre donde estarán las mejores oportunidades de desarrollo en el mercado, cómo un esquema de ahorro voluntario se puede implementar exitosamente en Argentina y ayudarán a responder la pregunta “¿Hacia dónde nos dirigimos?”

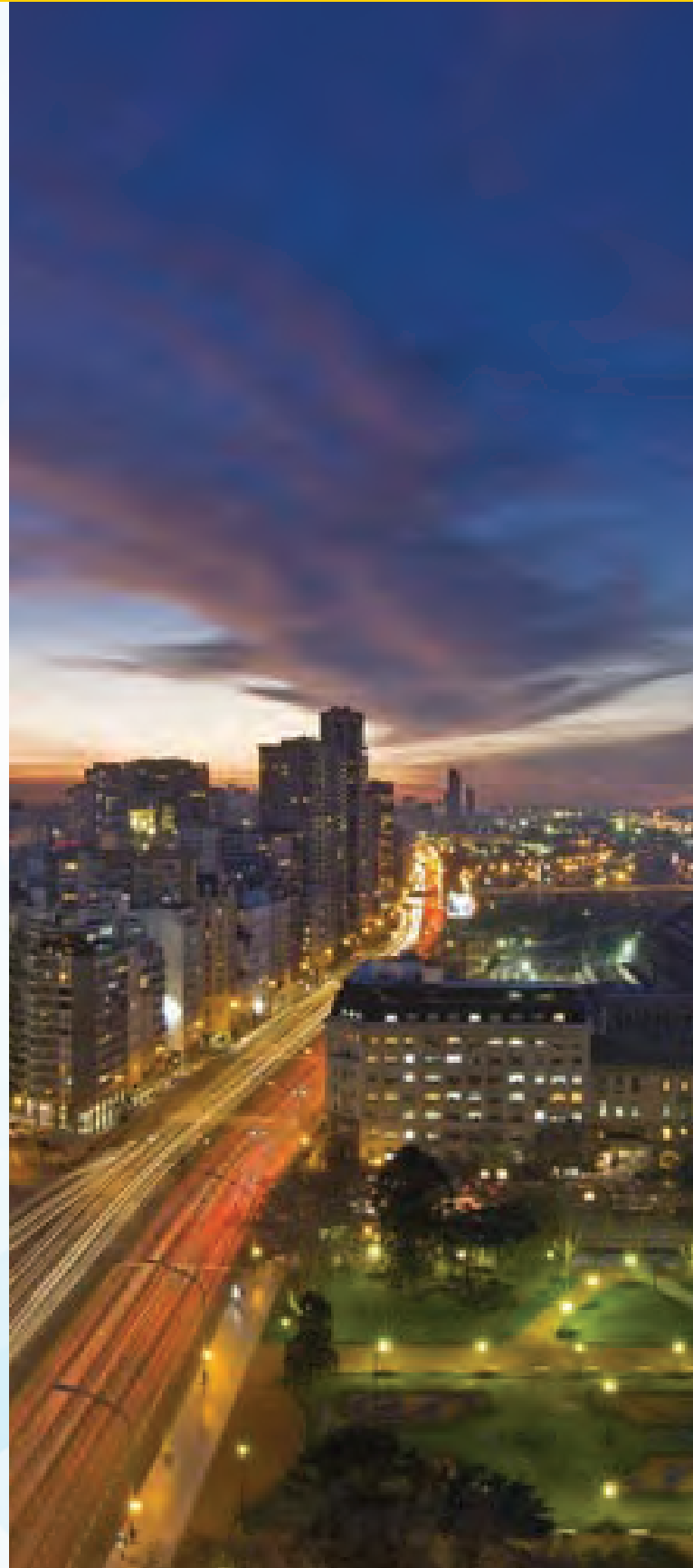
12:45 — Palabras de Clausura

Por favor marque en su calendario y haga planes para reunirse con nosotros en la

CONFERENCIA LATINOAMERICANA DE LIMRA Y LOMA DE 2017

10 – 12 de septiembre, 2017

Grand Hyatt Santiago
Santiago, Chile



Biografías de Oradores

RODRIGO ACUÑA RAIMANN

*Socio
PrimAmérica Consultores*

Rodrigo Acuña Raimann es socio y presidente de PrimAmérica Consultores, empresa especializada en pensiones, seguros y ahorro. Además, cuenta con una amplia experiencia como ejecutivo de instituciones previsionales y financieras y como consultor internacional de gobiernos extranjeros, entidades multinacionales e inversionistas del sector privado en temas de programas de pensiones obligatorias y voluntarias, planes de ahorro y optimización del proceso de ahorro a largo plazo. También ha sido coordinador y autor de numerosas publicaciones dedicadas al análisis de los sistemas de pensiones y programas de ahorro, siendo las más recientes el libro "Contribución del Sistema Privado de Pensiones al Desarrollo Económico de Latinoamérica. Experiencias de Colombia, México, Chile y Perú", el libro "Cómo Fortalecer los Sistemas de Pensiones Latinoamericanos: Experiencias, Lecciones y Propuestas", y "El Aporte del Sistema de Capitalización Individual en Chile", en el libro "Pensiones: Propuestas para el Futuro".

EDUARDO CASSESE

*Consultor Privado y Director Independiente
Supervielle Seguros S.A.*

Eduardo Cassese tiene más de tres décadas de experiencia en la industria de seguros y actualmente es Director Independiente de Supervielle Seguros, Argentina. También ha trabajado como Consultor Privado desde que se retiró de AIG en 2011. Desempeñó varios cargos dentro de una amplia gama de responsabilidades a lo largo de su carrera. Por ejemplo, en 1999 fue nombrado Vice Presidente Regional de Vida y Salud, Grupo en MetLife Latinoamérica, siendo responsable de la planeación estratégica, distribución, ingresos e utilidades. En 2002 asumió el control como Director Ejecutivo de ALICO en Argentina y Uruguay, y en los siguientes ocho años llevó a ambas compañías a sobresalir como líderes en el mercado y como pioneras en el desarrollo de la comercialización masiva de productos de accidentes y salud.

BERNARDO FERREIRA CASTELLO

*Superintendente Ejecutivo
Bradesco Vida e Previdência S.A*

Bernardo Ferreira Castello es Superintendente Ejecutivo de Bradesco Vida e Previdência, y Presidente del Comité de Actuarios – CAT de FenaCap. Licenciado en ciencias actuariales de la UFRJ– Universidade Federal do Rio de Janeiro, y MBA Ejecutivo en finanzas de INSPER – Instituto de Educación e Investigación. Actualmente, Bernardo es un ejecutivo de la Organización Bradesco en el área técnica actuarial de vida y pensiones.

GABRIEL CHAUFAN

*Presidente
BBVA Seguros*

Gabriel Chaufan es Presidente de BBVA Seguros desde 2014, con un rol estratégico, institucional y de relación con el mercado. Antes de su posición actual, Gabriel fue Presidente, Gerente General y Miembro del Comité de Dirección de Banco Francés por Grupo BBVA Consolidar (2009-2014), y Gerente de Negocio Pensiones y Seguros (2003 – 2009). Antes de incorporarse a BBVA Seguros, trabajó en la Consultora de Estrategias "Roland Berger" y anteriormente se desempeñó como Director de Finanzas del Grupo Allianz en Argentina. Gabriel fue Presidente de AVIRA de 2007-2009 y 2011-2013, donde fue un representante importante de la Entidad Gremial para las Compañías de Vida y Retiro de la República Argentina.

JOSÉ MARÍA FANELLI

Universidad de San Andrés y CONICET

José María Fanelli es Doctor en Economía de la Universidad de Buenos Aires. Está especializado en macroeconomía, moneda y finanzas. Es profesor investigador plenario de la Universidad de San Andrés y del Consejo Nacional de Investigaciones Científicas y Técnicas (CONICET). Es profesor de Macroeconomía en la Universidad de Buenos Aires. Fue Director de la Carrera de Economía de la UBA e investigador del CEDES. Ha liderado numerosos proyectos internacionales sobre su especialidad y ha publicado extensamente en Argentina y en el exterior. Ha realizado trabajos para CEPAL, BID, Banco Mundial, The G-24, UNCTAD, IDRC y Global Development Network. Recibió el Premio KONEX, mención en Desarrollo Económico y es miembro de la Academia Nacional de Ciencias Económicas de Argentina.

CARLOS GOMEZ

*Senior Fellow y Miembro del Directorio
International Center for Pension Reform*

Carlos Gómez es Miembro Senior del Directorio, International Center for Pension Reform, fundado por el Dr. José Piñera, think tank independiente que promueve en todo el mundo el modelo chileno de Reforma a las Pensiones a través de cuentas individuales de ahorro. Su experiencia incluye como Socio Director de la empresa wealth management, personas alto patrimonio y ex Vicepresidente de Nuevos Negocios, América Latina, BHP Billiton, mayor empresa minera del mundo. También fue profesor de Finanzas y Economía, Universidad Andrés Bello, Santiago de Chile y entre 1980-1988 trabajó para el Gobierno de Chile colaborando en diseñar políticas públicas para disminuir la pobreza a través de políticas de libre mercado en vivienda, pensiones, salud y educación.

Biografías de Oradores

ANDREA LEVY

*Asesor Especial del Presidente
Mongeral Aegon*

Andrea Levy es Ingeniero Eléctrico de la PUC-RJ (Pontificia Universidad Católica de Rio de Janeiro), con un Doctorado (Ph.D.) en Ciencias Aeroespaciales del Laboratorio de Análisis y Arquitectura de Sistemas (LAAS) de la Universidad Paul Sabatier en Toulouse, Francia. El Sr. Levy tiene más de 20 años de experiencia como Director Ejecutivo de compañías de Vida y Pensiones y actualmente trabaja en MONGERAL AEGON Seguros e Previdência. Participó en la elaboración de un capítulo dedicado al mercado de seguros brasileiro en el Manual Internacional de Seguros, Entre Dinámica Global y Contingencias Locales de la Escuela de Negocios y Administración Fox. En la Universidad Temple en EUA y en la Escuela de Administración AUDENCIA Nantes, de Francia, ha dado clases a los maestros y alumnos para estudiantes de la PUC-RJ, así como también al Instituto de Actuarios del IAPUC/IAG.

HERNÁN R. PÉREZ RAFFO

*Socio
PwC Argentina*

Hernan es socio de PwC desde 1998, dedicado a la industria financiera y de seguros. Su experiencia profesional abarca diversas áreas, incluyendo gestión de riesgos, y particularmente en Organizaciones Financieras (Bancos y Aseguradoras): estudios, evaluaciones y asesoramiento en aspectos actuariales en el negocio de seguros y de salud, programas de Seguridad Social y Planes de Pensiones. Es profesor de Teoría Actuarial de Fondos de Jubilaciones y Pensiones y Salud y otras materias del área actuarial en la Universidad de Buenos Aires (UBA). Ha participado y presentado trabajos en Congresos nacionales e internacionales de Actuarios. Es ex subdirector de la carrera de actuarios en la UBA, ex consejero y Presidente de la Comisión de Actuarios en el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

ALISON SALKKA, Ph.D.

*Vice Presidenta Senior y Directora de Investigación
LIMRA*

Salkka se integró a LIMRA en 2012 y es responsable de la determinación e implementación de la estrategia y dirección de su programa de investigación global. Trabaja con un equipo de más de 80 investigadores y otros profesionales en la División de Investigación de LIMRA, que lleva a cabo investigaciones sobre consumidores, estudios de estándares de comparación (benchmarking), enfocados en ayudar a las compañías afiliadas a LIMRA y los jugadores de la industria financiera a entender mejor su problemática y tendencias en el mundo de seguros. También es directora del Instituto de Retiro Seguro de LIMRA y LOMA. Anteriormente dirigió el equipo de investigación sobre el retiro e inteligencia competitiva en Prudential y fue directora de investigación para el retiro y análisis de negocios en MassMutual.

HUMBERTO TOPETE CAMPOS

*Director de Operaciones y Servicios
Asociación Mexicana de Afores*

Humberto ingresó al Sistema Mexicano de Pensiones en 1997, desempeñándose como responsable de Operaciones, en la Empresa Operadora de la Base de Datos Nacional del SAR. A lo largo de su trayectoria profesional, ha participado en el diseño y coordinación de diversos proyectos orientados a fortalecer la seguridad de la información y a optimizar los servicios para los trabajadores. Cuenta con 20 años de experiencia en el sector de Afores y actualmente es Director de Operaciones y Servicios de la Asociación Mexicana de Afores.

ANA MARÍA WEISZ

*Directora de Retiro de Argentina, Bolivia,
Uruguay y Paraguay
Mercer*

Ana María dirige un equipo de profesionales en el desarrollo y análisis de la seguridad social para individuos y empresas en el diseño de los planes de pensiones corporativos privados para empleados y los planes especiales para los ejecutivos y la valoración de los planes de prestaciones definidas. Es también una experta en programas de retiro de expatriados y representa a Mercer en OISS (Organización Iberoamericana de Seguridad Social) para el Cono Sur de América Latina y en el COFEPRES, (Confederación de previsión social) para los más de 26 sistemas de seguridad social diferentes que coexisten en Argentina. Ana María participó activamente en la creación del sistema de cuentas individuales como consultora para el Senado Argentino, después del lanzamiento del sistema de capitalización en Argentina, en mayo de 1994 y finalmente, participó del mercado de AFJPs y condujo una Compañía de Seguros de Retiro y Vida Previsional.

MAURICIO ZANATTA

*Presidente y Director Ejecutivo, Prudential Seguros y
Presidente, AVIRA*

Mauricio Zanatta es el Presidente y Director Ejecutivo de Prudential Seguros S.A. desde noviembre de 2010. Se unió a Prudential en noviembre de 2001 como Gerente Financiero hasta que fue promovido a Director de Finanzas en abril de 2005. Antes de incorporarse a Prudential Seguros, trabajó en la Consultora de Estrategias "Roland Berger" y anteriormente se desempeñó como Director de Finanzas del Grupo Allianz en Argentina. Mauricio fue Presidente del Comité de Seguros de AmCham, desde el 2008 hasta el 2010 y desde entonces es miembro del Comité Ejecutivo, y desde 2010 a la fecha es miembro del Directorio. Mauricio es Contador Público y Licenciado en Administración de Empresas de la Universidad de Belgrano (UB) y tiene una especialización en Mercado de Capitales (UCEMA).

Resumen de la Agenda

Todas las sesiones tendrán lugar en Grand Bourg Ballroom (Piso 1)

◀ JUEVES, 4 DE MAYO ▶

- 7:45 a 8:45 — Inscripción (*El Lobby del Grand Bourg Ballroom*)
- 8:45 a 9:30 — Apertura y Bienvenida
- 9:30 a 10:30 — **Visión General del Mercado Argentino Actual**
- 10:30 a 11:00 — Receso para hacer contactos
- 11:00 a 12:00 — **Visión General del Mercado Brasileño de Vida y Pensiones**
- 12:00 a 13:00 — **Visión General del Mercado de los Estados Unidos**
- 13:00 a 14:00 — Almuerzo (*Salón De Las Américas, Subterráneo*)
- 14:00 a 14:45 — **Visión General del Mercado Mexicano – Ahorro Voluntario: Reto del sistema Mexicano de Pensiones**
- 14:45 a 15:45 — **Visión General del Mercado Chileno: Una Revolución Inspiradora: Ahorros Para la Jubilación en Cuentas Personales**
- 15:45 a 16:15 — Receso para hacer contactos
- 16:15 a 17:15 — **La Demografía de América Latina: Bono Demográfico y Envejecimiento**
- 17:15 — Cóctel de Networking

◀ VIERNES, 5 DE MAYO ▶

- 8:15 — Inscripción (*El Lobby del Grand Bourg Ballroom*)
- 8:45 a 9:00 — Bienvenida
- 9:00 a 10:00 — **Educación Sobre el Retiro y Conciencia Financiera: Una Tarea Incompleta**
- 10:00 a 11:00 — **El Papel del Retiro en la Formación del Capital**
- 11:00 a 11:30 — Receso para hacer contactos
- 11:30 a 12:45 — **Panel Ejecutivo: El Camino Hacia Delante...Sugerencias Para Desarrollar un Mercado de Ahorro Voluntario para la Vejez**
- 12:45 — Palabras de Clausura

Agradecemos a Nuestros Auspiciadores



Organizado en conjunto con



Asociación de Aseguradores de Vida
y Retiro de la República Argentina