

BOLETIN DE ESTADISTICAS No. 004-2011

PARA: PRESIDENTES Y GERENTES DE COMPAÑIAS AFILIADAS

REF: RESUMEN DE LOS RESULTADOS PRELIMINARES DE LA INDUSTRIA ASEGURADORA Y DE CAPITALIZACION A DICIEMBRE DE 2011

Fecha: Bogotá, D.C., Febrero 08 de 2011

Remitimos los cuadros con los resultados preliminares de la Industria Aseguradora y de Capitalización a diciembre de 2011, elaborados con base en los estados financieros y anexos transmitidos originalmente por las entidades aseguradoras a la Superintendencia Financiera.

De otra parte, es relevante hacer las siguientes precisiones con respecto al resultado de los principales agregados de la industria:

PRIMAS EMITIDAS – Las primas emitidas durante el año 2011 alcanzaron la suma de 14.1 billones de pesos, lo que representa un incremento del 14.9% frente al mismo período del año anterior, en donde el total de las primas emitidas fue de 12.2 billones. Este comportamiento supera ampliamente al del período 2009-2010 en donde el crecimiento fue del 7.2%, como se observa en el cuadro a continuación:

COMPORTAMIENTO DE LAS PRIMAS EMITIDAS

Cifras en miles de millones de pesos corrientes

COMPAÑIAS	PRIMAS EMITIDAS				
	2009	2010	Var 09-10	2011	Var 10-11
Seguros Generales	6,153	6,729	9%	7,690	14%
Seguros de Vida	5,283	5,531	5%	6,393	16%
TOTAL	11,437	12,260	7%	14,082	15%

Al actualizar los valores con el índice de precios al consumidor (3.17% para el 2010 y 3.73% para el 2011), encontramos que el crecimiento real de la industria alcanza el 3.9% y 10.7% para los años 2010 y 2011 respectivamente.

COMPORTAMIENTO POR RAMOS DE SEGUROS - Revisando las variaciones para los diferentes ramos de seguros, los ramos de daños fueron los que más aportaron al crecimiento seguidos por los ramos de personas y seguridad social.

COMPORTAMIENTO DE LOS RAMOS

(millones de pesos)

RAMOS	Primas Emitidas				
	2010	2011	Δ	Part.	Contr.
DAÑOS	5,015.7	5,719.3 ↑	14%	41%	5.7%
PERSONAS	3,290.5	3,809.6 ↑	16%	27%	4.2%
SEGURIDAD SOCIAL	2,931.4	3,385.3 ↑	15%	24%	3.7%
SOAT	1,022.8	1,168.2 ↑	14%	8%	1.2%
TOTAL	12,260.4	14,082.4	15%	100%	14.9%

El ramo de automóviles con una producción con 1.96 billones de pesos, contribuyó con el 3.8% al total del crecimiento de las primas de daños, representando el 34% del total de este grupo. Este comportamiento se explica por un incremento en el número de vehículos asegurados del 13,5%, producto de la dinámica observada en la venta de vehículos en el año pasado que alcanzó un incremento del 27,8%.

Los ramos de Incendio y aliadas dependen en un 75% del comportamiento de la cartera hipotecaria que creció el 11.5% en precios constantes, por lo que en conjunto, estos ramos aumentaron sus primas en un 9.5% con relación al año 2010.

En los ramos de Cumplimiento, Ingeniería y Responsabilidad Civil, gran parte del crecimiento está explicado por el aumento de la contratación estatal, que en 2011, en cuanto a contratos adjudicados por licitación pública, ascendió a 16,2 billones de pesos, con un incremento del 110% frente al año anterior, y a 2.454 contratos, un incremento del 59% frente al año anterior.

Es de destacar que a lo largo del año 2011, la inversión en infraestructura y en equipos de construcción y bienes de capital fue uno de los mayores jalonadores de la economía nacional

El ramo de transporte presentó un crecimiento del 11%, el más alto de los últimos 10 años. La recuperación del ramo que ya se venía observando desde el primer trimestre del año se explica por los mejores indicadores económicos y de comercio exterior en el país.

Un comportamiento a destacar corresponde al del seguro de desempleo, que al mes diciembre presenta un crecimiento del 217% aportando así un 1.6% al aumento de los ramos de daños, dinámica atribuible principalmente a que se está incluyendo este seguro dentro de las condiciones necesarias para otorgar créditos de consumo.

COMPORTAMIENTO DE LOS RAMOS DE DAÑOS

(millones de pesos)

RAMOS DE DAÑOS	Primas Emitidas				
	2010	2011	Δ	Part.	Contr.
AUTOS	1,765.6	1,955.7	↑ 11%	34%	3.8%
INCENDIO Y LUCRO CESANTE	528.9	573.1	↑ 8%	10%	0.9%
TERREMOTO	477.1	528.8	↑ 11%	9%	1.0%
INGENIERIA	461.9	532.2	↑ 15%	9%	1.4%
CUMPLIMIENTO	596.4	669.8	↑ 12%	12%	1.5%
RESPONSABILIDAD CIVIL	440.7	536.9	↑ 22%	9%	1.9%
TRANSPORTE	227.5	253.1	↑ 11%	4%	0.5%
MANEJO	129.9	145.5	↑ 12%	3%	0.3%
SUSTRACCION	93.5	126.5	↑ 35%	2%	0.7%
AVIACIÓN	118.1	122.8	↑ 4%	2%	0.1%
DESEMPLEO	36.6	116.1	↑ 217%	2%	1.6%
HOGAR	74.2	84.3	↑ 14%	1%	0.2%
OTROS DAÑOS	65.4	74.5	↑ 14%	1%	0.2%
TOTAL DAÑOS	5,015.7	5,719.3	14%	101%	14.1%

En los ramos de vida y personas las primas emitidas a diciembre de 2011 alcanzaron un total de 3.8 billones, lo que representa un incremento del 16% con relación al mismo período del año anterior.

El seguro de vida grupo que representa el 50% de esta producción cerró el año con un aumento del 16%, impulsado principalmente por el efecto combinado del crecimiento en los créditos, tanto de vivienda como de consumo, así como la disminución del desempleo, que generaron un aumento en los seguros de deudores y corporativos, respectivamente.

COMPORTAMIENTO DE LOS RAMOS DE PERSONAS

(millones de pesos)

RAMOS DE PERSONAS	Primas Emitidas				
	2010	2011	Δ	Part.	Contr.
COLECTIVO Y VIDA GRUPO	1,520.4	1,765.4	↑ 16.1%	46%	7.4%
VIDA INDIVIDUAL	430.2	481.1	↑ 11.8%	13%	1.5%
SALUD	664.8	741.3	↑ 11.5%	19%	2.3%
ACCIDENTES PERSONALES	400.6	463.9	↑ 15.8%	12%	1.9%
EDUCATIVO	123.5	151.6	↑ 22.8%	4%	0.9%
EXEQUIAS	52.4	49.0	↓ -6.7%	1%	-0.1%
ENFERM. DE ALTO COSTO	38.9	71.8	↑ 84.6%	2%	1.0%
PENSIONES VOLUNTARIAS	46.1	61.2	↑ 32.8%	2%	0.5%
CONMUTACIÓN PENSIONAL	13.5	24.3	↑ 80.2%	1%	0.3%
TOTAL PERSONAS	3,290.5	3,809.6	16%	100%	15.8%

También deben destacarse los seguros educativos, que sirven garantizar desde temprana edad la educación superior de los hijos, con un aumento del 23% en

primas emitidas respecto al 2010, evidenciando una mayor conciencia por este tipo de productos.

Los ramos de la Seguridad Social emitieron primas por valor de \$3.4 billones de pesos, representando el 24% del total de la industria.

El aumento del salario mínimo, la disminución de la tasa de desempleo, y el auge de las actividades mineras a las que se aplica la tarifa de riesgo más alta, explican el comportamiento del ramo de Riesgos Profesionales que alcanzó cotizaciones por 1.7 billones de pesos con un incremento del 18% frente al mismo periodo del año anterior

El Seguro Previsional presentó un incremento en primas emitidas del 24% respecto al 2010. Este incremento se da principalmente por el aumento en las tasas, aunque también influye el componente inflacionario al igual que un leve incremento en el número de afiliados al Sistema.

El mercado de Rentas Vitalicias en Colombia continúa en un proceso de desaceleración. Para el 2011, el crecimiento en primas emitidas fue de 0.3%, porcentaje que está por debajo de la inflación registrada durante el mismo año. Al revisar el número de RV emitidas y su origen preocupa que únicamente un 2.7% de éstas son de vejez, el 97.3% restante son rentas de Invalidez o Sobrevivencia propias del seguro previsional, mostrando así la desmotivación que existe en el mercado de emitir este tipo de seguros.

COMPORTAMIENTO DE LOS RAMOS DE SEGURIDAD SOCIAL

(millones de pesos)

SEGURIDAD SOCIAL	Primas Emitidas				
	2010	2011	Δ	Part.	Contr.
RIESGOS PROFESIONALES	1,443.4	1,703.8	↑ 18.0%	50%	8.9%
PENSIONES LEY 100	694.8	696.8	↑ 0.3%	21%	0.1%
PREVS. DE INVALIDEZ Y SOBREV.	793.3	984.7	↑ 24.1%	29%	6.5%
TOTAL SEGURIDAD SOCIAL	2,931.4	3,385.3	15%	100%	15.5%

El seguro obligatorio de accidentes de tránsito SOAT por su parte, emitió primas por valor de \$1.17 billones, de los cuales \$350 mil millones fueron destinados al FOSYGA y \$35 mil millones al Fondo de Prevención Vial. Adicional a esto, el crecimiento observado de la producción fue del 14%, influenciado principalmente por el aumento en las ventas de vehículos nuevos, la entrada en funcionamiento del RUNT y las modificaciones que se realizaron a principios del año en el salario mínimo que afectaron las tarifas del ramo.

SINIESTROS PAGADOS Y SINIESTRALIDAD CUENTA COMPAÑÍA – al cierre del año 2011, los siniestros pagados tuvieron una dinámica superior a la de las primas al crecer el 15.6%, con una mayor afectación para los ramos de daños que

aumentaron en un 32%, mientras que en los ramos de vida y seguridad social los pagos aumentaron en un 10.8% y 6.3% respectivamente con relación al año anterior.

Al analizar los comportamientos de las variables de primas devengadas y siniestros incurridos determinantes de la siniestralidad se observa lo siguiente:

Primas devengadas:

Mientras las primas emitidas de la industria crecen al 15%, Las primas devengadas presentan un crecimiento levemente inferior influenciado principalmente por el efecto de la constitución de las reservas técnicas.

SINIESTRALIDAD CUENTA COMPAÑÍA

Miles de millones de pesos

PRIMAS DEVENGADAS							
CONCEPTOS	RAMOS	2010	2011	Δ		Part.	Contr.
PRIMAS EMITIDAS	DAÑOS	5,016	5,719	↑ 14%		41%	5.7%
	PERSONAS	3,290	3,810	↑ 16%		27%	4.2%
	SEGURIDAD SOCIAL	2,931	3,385	↑ 15%		24%	3.7%
	SOAT	1,023	1,168	↑ 14%		8%	1.2%
	TOTAL	12,260	14,082	↑ 15%		100%	14.9%
PRIMAS RETENIDAS	DAÑOS	3,162	3,616	↑ 14%		32%	4.6%
	PERSONAS	2,981	3,465	↑ 16%		31%	4.9%
	SEGURIDAD SOCIAL	2,839	3,212	↑ 13%		29%	3.8%
	SOAT	787	899	↑ 14%		8%	1.1%
	TOTAL	9,769	11,191	↑ 15%		100%	14.5%
MOVIMIENTO DE RESERVAS TECNICAS	DAÑOS	95	151	↑ 60%		11%	4.7%
	PERSONAS	314	420	↑ 34%		29%	8.9%
	SEGURIDAD SOCIAL	749	813	↑ 9%		57%	5.4%
	SOAT	33	53	↑ 60%		4%	1.7%
	TOTAL	1,191	1,437	↑ 21%		100%	20.7%
PRIMAS DEVENGADAS	DAÑOS	3,068	3,464	↑ 13%		36%	4.6%
	PERSONAS	2,667	3,045	↑ 14%		31%	4.4%
	SEGURIDAD SOCIAL	2,090	2,398	↑ 15%		25%	3.6%
	SOAT	754	846	↑ 12%		9%	1.1%
	TOTAL	8,578	9,754	↑ 14%		100%	13.7%

Siniestros Incurridos:

El efecto de la ola invernal, aunado a una serie de siniestros de transporte presentados en los puertos de Barranquilla y Shanghái, llevaron a un crecimiento del 32% de los siniestros pagados y del 18% en los siniestros incurridos en los ramos de daños.

SINIESTRALIDAD CUENTA COMPAÑÍA

Miles de millones de pesos

SINIESTROS INCURRIDOS						
CONCEPTOS	RAMOS	2010	2011	Δ	Part.	Contr.
SINIESTROS PAGADOS	DAÑOS	1,803	2,381	↑ 32%	37%	10.4%
	PERSONAS	1,481	1,641	↑ 11%	26%	2.9%
	SEGURIDAD SOCIAL	1,788	1,900	↑ 6%	30%	2.0%
	SOAT	463	476	↑ 3%	7%	0.2%
	TOTAL	5,534	6,398	↑ 16%	100%	15.6%
SINIESTROS RETENIDOS	DAÑOS	1,289	1,581	↑ 23%	30%	6.1%
	PERSONAS	1,307	1,472	↑ 13%	28%	3.4%
	SEGURIDAD SOCIAL	1,745	1,815	↑ 4%	34%	1.5%
	SOAT	463	476	↑ 3%	9%	0.3%
	TOTAL	4,803	5,344	↑ 11%	100%	11.2%
MOVIMIENTO DE RESERVAS SINIESTROS	DAÑOS	285	278	↓ -2%	31%	-1.2%
	PERSONAS	77	52	↓ -32%	6%	-4.2%
	SEGURIDAD SOCIAL	222	557	↑ 151%	61%	57.8%
	SOAT	-5	21	↓ -539%	2%	4.4%
	TOTAL	579	908	↑ 57%	100%	56.8%
SINIESTROS INCURRIDOS	DAÑOS	1,574	1,859	↑ 18%	30%	5.3%
	PERSONAS	1,384	1,525	↑ 10%	24%	2.6%
	SEGURIDAD SOCIAL	1,967	2,372	↑ 21%	38%	7.5%
	SOAT	458	497	↑ 8%	8%	0.7%
	TOTAL	5,383	6,252	↑ 16%	100%	16.1%
SINIESTRALIDAD CUENTA COMPAÑÍA	DAÑOS	51.3%	53.7%	↑ 2.4%		
	PERSONAS	51.9%	50.1%	↓ -1.8%		
	SEGURIDAD SOCIAL	94.1%	98.9%	↑ 4.7%		
	SOAT	60.7%	58.7%	↓ -2.0%		
	TOTAL	62.7%	64.1%	1%		

En los ramos de personas, los siniestros pagados presentan un crecimiento muy similar a los siniestros incurridos aumentando en un 10% permitiendo la reducción de un (1) punto porcentual en la siniestralidad.

En los ramos de la Seguridad Social, el efecto de los incrementos de las reservas matemáticas de Riesgos Profesionales y en especial las de IBNR en el seguro Previsional de Invalidez y Supervivencia, generan un crecimiento del 20.6% en los siniestros incurridos, aumentando la siniestralidad del 94% al 99%. Para el consolidado de la industria la siniestralidad se incrementa en dos (2) puntos porcentuales.

Los valores reconocidos a los suscriptores de los títulos de capitalización alcanzaron la suma de \$1,2 billón de pesos, es decir un 19% más que en el mismo período del año anterior.

GASTOS GENERALES Y COSTOS DE INTERMEDIACIÓN – Los gastos generales crecieron el 13%, y los costos de intermediación el 7.2%.

RESULTADO TECNICO – El resultado propio de la operación de seguros arrojó pérdidas técnicas durante el año 2011 por valor de \$1,012 mil millones de pesos, resultados este que comparado con los \$903 mil millones de pérdidas del año 2010 representa en el consolidado de la industria un deterioro del 12% en los resultados de su operación técnica.

Estos resultados se explican fundamentalmente por los aumentos ya comentados de la siniestralidad.

RESULTADO TECNICO

MILES DE MILLONES DE PESOS

CONCEPTO	COMPAÑIAS	2010	2011	VARIACION	
				Abs.	%
PRIMAS DEVENGADAS NETAS XL	GENERALES	4,292	4,880	588	14%
	VIDA	4,088	4,670	582	14%
	TOTAL	8,380	9,550	1,170	14%
SINIESTROS INCURRIDOS NETOS XL	GENERALES	2,284	2,549	266	12%
	VIDA	3,002	3,494	493	16%
	TOTAL	5,285	6,044	759	14%
COMISIONES NETAS	GENERALES	497	567	70	14%
	VIDA	563	632	69	12%
	TOTAL	1,060	1,199	139	13%
OTROS COSTOS (INGRESOS) DE SEGUROS	GENERALES	-164	-202	-38	23%
	VIDA	-186	-254	-68	37%
	TOTAL	-349	-455	-106	30%
RESULTADO TECNICO BRUTO	GENERALES	1,348	1,562	214	16%
	VIDA	337	290	-47	-14%
	TOTAL	1,685	1,852	167	10%
GASTOS GENERALES	GENERALES	1,483	1,635	152	10%
	VIDA	1,105	1,229	123	11%
	TOTAL	2,588	2,864	275	11%
RESULTADO TECNICO NETO	GENERALES	-135	-73	61	46%
	VIDA	-768	-939	-170	-22%
	TOTAL	-903	-1,012	-109	-12%

La pérdida técnica de las Sociedades de Capitalización fue de \$80 mil millones.

PRODUCTO DE INVERSIONES – El comportamiento del producto del portafolio de inversiones se explica de la siguiente forma:

a. Los títulos de deuda, aumentaron sus rendimientos en \$269 mil millones, debido a que los títulos de deuda publica emitidos por el gobierno nacional terminaron el mes de diciembre con variaciones positivas en sus tasas generando un

crecimiento del 20% en los rendimientos y aumentando de de igual forma la rentabilidad que pasó del 9.9% al 10.6% efectivo anual.

b. Los títulos participativos que como consecuencia de la disminución de los precios de la Bolsa (el IGBC cayó 12.4%), generaron pérdidas para los poseedores de dichos títulos.

PRODUCTO DE INVERSIONES

MILES DE MILLONES DE PESOS

COMPAÑIAS	PORTAFOLIO		RENDIMIENTOS				RENT. (1) %	
	2010	2011	2010	2011	VARIACION		2010	2011
					Abs.	%		
TITULOS DE DEUDA								
GENERALES	4,382	4,776	223	289	66	30%	5.5%	6.3%
VIDA	14,062	15,873	1,049	1,256	206	20%	7.9%	8.4%
CAPITALIZACION	957	1,074	70	67	-3	-5%	7.9%	6.6%
TOTAL	19,402	21,723	1,342	1,612	269	20%	9.9%	10.6%
TITULOS PARTICIPATIVOS								
GENERALES	1,110	1,133	231	43	-188	-82%	15.5%	2.3%
VIDA	2,587	2,885	727	-71	-798	-110%	52.6%	-4.5%
CAPITALIZACION	265	230	30	-1	-31	-104%	1.8%	-0.1%
TOTAL	3,962	4,248	988	-29	-1,017	-103%	50%	-1%
OTROS								
GENERALES	7	2	40	20	-	N.A.		
VIDA	164	144	89	36	-20	-51%		
CAPITALIZACION	0	0	7	3	-53	-60%		
TOTAL	171	147	135	59	-76	-57%		
TOTAL PORTAFOLIO								
GENERALES	5,499	5,911	493	351	-76	-57%	3.8%	2.4%
VIDA	16,813	18,902	1,865	1,221	-	N.A.	22.2%	12.9%
CAPITALIZACION	1,223	1,305	107	69	-142	-29%	17.5%	10.6%
TOTAL	23,535	26,118	2,465	1,641	-824	-33%	46.3%	12.6%

(1) Rentabilidad efectiva anual

Para el consolidado de la industria, los rendimientos del portafolio decrecieron en un 33% con relación al año 2010, y en consecuencia la rentabilidad anual del portafolio pasó del 46.3% al 12.6%.

RESULTADOS NETOS – En relación con los resultados netos obtenidos en el año 2010, cabe hacer los siguientes comentarios:

El deterioro de \$121 mil millones en el resultado técnico de las entidades aseguradoras y de capitalización, que combinado con los bajos rendimientos del portafolio de inversiones, llevó a la industria aseguradora colombiana a tener utilidades netas por \$521 mil millones, es decir \$875 mil millones menos que la utilidad del año 2010.

Del total de los resultados del sistema, las compañías de Seguros Generales obtuvieron ganancias por \$248 mil millones, las compañías de Seguros de Vida por \$282 mil millones y las sociedades de Capitalización perdieron \$10 mil millones.

Este comportamiento se detalla de la siguiente forma:

UTILIDAD NETA					
MILES DE MILLONES DE PESOS					
CONCEPTO	COMPAÑIAS	2010	2011	VARIACION	
				Abs.	%
RESULTADO TECNICO NETO	GENERALES	-135	-73	61	46%
	VIDA	-768	-939	-170	-22%
	CAPITALIZACION	-68	-80	-12	-18%
	TOTAL	-971	-1,092	-121	-12%
RESULTADO FINANCIERO	GENERALES	486	346	-139	-29%
	VIDA	1,853	1,211	-642	-35%
	CAPITALIZACION	107	69	-38	-35%
	TOTAL	2,446	1,626	-819	-34%
OTROS INGRESOS (EGRESOS)	GENERALES	101	96	-6	-6%
	VIDA	-18	40	58	318%
	CAPITALIZACION	1	4	3	545%
	TOTAL	84	139	55	66%
IMPUESTO DE RENTA	GENERALES	91	121	30	33%
	VIDA	70	29	-41	-58%
	CAPITALIZACION	3.00	2.63	0	-12%
	TOTAL	164	153	-11	-7%
UTILIDAD NETA	GENERALES	362	248	-114	-31%
	VIDA	997	282	-714	-72%
	CAPITALIZACION	37	-10	-46	-126%
	TOTAL	1,395	521	-875	-63%

CUENTAS DE BALANCE – Los activos por su parte crecieron 11%, similar al crecimiento del portafolio de inversiones con el 11,4%, como consecuencia, en ambos casos, del crecimiento de las reservas técnicas de seguros que de acuerdo con la normatividad vigente deben estar invertidas en un 100%.

El patrimonio contable se incrementó en un 11% debido al incremento de las reservas patrimoniales..

Con un cordial saludo,

ARTURO A. NAJERA A.
Director de Estadísticas

AANA