

BOLETIN DE ESTADISTICAS No. 004-2013

PARA: PRESIDENTES Y GERENTES DE COMPAÑIAS AFILIADAS

REF: RESUMEN DE LOS RESULTADOS PRELIMINARES DE LA INDUSTRIA ASEGURADORA Y DE CAPITALIZACION A DICIEMBRE DE 2012

Fecha: Bogotá D.C., febrero 18 de 2013

Remitimos los cuadros con los resultados preliminares de la Industria Aseguradora y de Capitalización a diciembre de 2012, 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 – En el año 2012, las primas emitidas alcanzaron la suma de 16.0 billones de pesos, lo que representa un incremento del 13% frente al año anterior, en donde el total de las primas emitidas fue de 14.1 billones. Este comportamiento es inferior al del período 2010-2011 en donde el crecimiento fue del 15% como se observa en el cuadro a continuación:

COMPORTAMIENTO DE LAS PRIMAS EMITIDAS

Cifras en miles de millones de pesos corrientes

COMPAÑIAS	PRIMAS EMITIDAS				
	Dic-10	Dic-11	Var 09-10	Dic-12	Var 10-11
Seguros Generales	6,729	7,690	14%	8,566	11%
Seguros de Vida	5,531	6,393	16%	7,399	16%
TOTAL	12,260	14,082	15%	15,965	13%

Al actualizar los valores con el índice de precios al consumidor (3.73% para el 2011 y 2.44% para el 2012), encontramos que el crecimiento real de la industria se mantuvo en un 10.7% para los dos períodos.

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 seguridad social y personas.

RAMOS	PRIMAS EMITIDAS			
	Dic-11	Dic-12	Δ	Contr.
DAÑOS	6,887,506	7,759,103	↑ 12.7%	6.2%
PERSONAS	3,809,622	4,292,773	↑ 12.7%	3.4%
SEGURIDAD SOCIAL	3,385,292	3,913,094	↑ 15.6%	3.7%
TOTAL INDUSTRIA	14,082,421	15,964,970	13.4%	13.4%

En el grupo de daños, Automóviles con una participación del 28%, es el ramo que más aporta al crecimiento de este grupo, el incremento del 6.2%, el número de vehículos asegurados (1,907,621 vehículos) se constituye en la razón fundamental de este comportamiento, sin embargo la dinámica de este ramo se ha visto afectada por la disminución del 2.7% en la venta de vehículos nuevos.

En el SOAT, el incremento en las tarifas como consecuencia del incremento del salario mínimo (5.8%) y el aumento del número de vehículos asegurados (9.6%), fueron los factores determinantes para el crecimiento del 15% en el ramo.

El ramo de Cumplimiento presenta un crecimiento del 13% con relación al año anterior, comportamiento que contrasta con las disminuciones de cerca del 80% en las cifras de contratación estatal, situación que se explica parcialmente por un rezago en la expedición de las pólizas.

La evolución de los indicadores económicos de importaciones (8.6%) y exportaciones (7.7%), se constituyen en el principal factor de crecimiento del ramo de Transporte que en el año 2012 incrementó sus primas en un 9%.

SEGUROS DE DAÑOS

RAMOS	PRIMAS EMITIDAS			
	Dic-11	Dic-12	Δ	Contr.
AUTOS	1,955,730	2,140,259	↑ 9.4%	2.7%
INCENDIO	525,779	643,019	↑ 22.3%	1.7%
LUCRO CESANTE	47,311	55,149	↑ 16.6%	0.1%
TERREMOTO	528,768	604,455	↑ 14.3%	1.1%
INGENIERIA	532,229	554,316	↑ 4.1%	0.3%
CUMPLIMIENTO	669,798	752,324	↑ 12.3%	1.2%
RESPONSABILIDAD CIVIL	536,931	655,018	↑ 22.0%	1.7%
TRANSPORTE	253,101	271,286	↑ 7.2%	0.3%
MANEJO	145,450	140,510	↓ -3.4%	-0.1%
SEGUROS DE CREDITO	41,254	42,470	↑ 2.9%	0.0%
SOAT	1,168,185	1,341,292	↑ 14.8%	2.5%
OTROS DAÑOS	482,971	559,004	↑ 15.7%	1.1%
TOTAL DAÑOS	6,887,506	7,759,103	12.7%	12.7%

En los ramos de vida y personas las primas emitidas del año 2012 alcanzaron un total de 4.3 billones, lo que representa un incremento del 13% con relación al mismo período del año anterior.

SEGUROS DE PERSONAS

RAMOS	PRIMAS EMITIDAS			
	Dic-11	Dic-12	Δ	Contr.
EXEQUIAS	48,957	54,760	↑ 12%	0.2%
ACCIDENTES PERSONALES	463,874	520,862	↑ 12%	1.5%
COLECTIVO VIDA GRUPO	1,765,437	2,091,103	↑ 18%	8.5%
EDUCATIVO	151,617	134,604	↓ -11%	-0.4%
SALUD	741,275	848,606	↑ 14%	2.8%
VIDA INDIVIDUAL	481,077	521,432	↑ 8%	1.1%
OTRAS PERSONAS	157,384	121,406	↓ -23%	-0.9%
TOTAL PERSONAS	3,809,622	4,292,773	13%	12.7%

En este segmento, los seguros de Vida Grupo que representan el 50% de los ramos de personas, aumentaron las primas en un 18% aportando de esta forma 8.5 de los 12.7 puntos porcentuales de crecimiento de este grupo de ramos, consolidándose como el segundo ramo de seguros con mayor participación en toda la industria con un total de primas emitidas de 2.09 billones de pesos, equivalentes al 13% de las primas totales del mercado.

Este crecimiento ha sido influenciado por el comportamiento macroeconómico del país, principalmente por el aumento de la cartera crediticia en vivienda y consumo, y el aumento del empleo que se reflejan en los seguros de deudores y corporativos, respectivamente.

El ramo de Salud, que para la mayoría de los asegurados sustituye la utilización de los servicios del POS y en consecuencia alivia la carga fiscal del estado, muestra un crecimiento del 14%.

Los ramos de la Seguridad Social emitieron primas por valor de 2.9 billones de pesos representando el 25% del total de la industria.

SEGURIDAD SOCIAL

RAMOS	PRIMAS EMITIDAS			
	Dic-11	Dic-12	Δ	Contr.
RIESGOS LABORALES	1,703,789	1,989,725	↑ 17%	8.4%
PENSIONES LEY 100	696,762	758,182	↑ 9%	1.8%
PREVISIONAL	984,742	1,165,187	↑ 18%	5.3%
TOTAL SEGURIDAD SOCIAL	3,385,292	3,913,094	15.6%	15.6%

El aumento del salario mínimo, la disminución de la tasa de desempleo, y el auge de las actividades mineras y de construcción a las que se aplica la tarifa de riesgo

más alta, explican el comportamiento del ramo de Riesgos Laborales que tuvo un incremento en las cotizaciones del 17%.

El Seguro Previsional presentó un incremento en primas emitidas del 18% respecto al año 2011. 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 que durante la mayor parte del año había mostrado desaceleración, al cierre del 2012 presentó una importante reactivación cerrando el 2012 con un crecimiento del 9%.

SINIESTROS PAGADOS Y SINIESTRALIDAD CUENTA COMPAÑIA – En el año 2012, los siniestros pagados tuvieron similar al de las primas para el consolidado de la industria, sin embargo esta afirmación no es consistente cuando se analiza por grupos de ramos.

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

Primas devengadas:

Para los ramos de personas se observa que como consecuencia de una leve disminución en la constitución de las reservas técnicas, la prima devengada de dichos ramos crece tres puntos porcentuales más que las emitidas, mientras que en los ramos de daños y los de seguridad social no se presenta ninguna variación significativa.

COMPORTAMIENTO DE LAS PRIMAS DEVENGADAS						
Millones de pesos						
CONCEPTOS		Dic-11	Dic-12	Δ		Contr.
PRIMAS EMITIDAS	DAÑOS	6,887,506	7,759,103	↑	12.7%	6.2%
	PERSONAS	3,809,622	4,292,773	↑	12.7%	3.4%
	S. SOCIAL	3,385,292	3,913,094	↑	15.6%	3.7%
	TOTAL	14,082,421	15,964,970		13.4%	13.4%
PRIMAS RETENIDAS	DAÑOS	4,520,779	5,181,098	↑	14.6%	5.9%
	PERSONAS	3,464,861	3,944,290	↑	13.8%	4.3%
	S. SOCIAL	3,211,750	3,690,969	↑	14.9%	4.3%
	TOTAL	11,197,390	12,816,357		14.5%	14.5%
MOVIMIENTO DE RESERVAS TECNICAS	DAÑOS	208,436	266,154	↑	27.7%	4.0%
	PERSONAS	419,929	417,990	↓	-0.5%	-0.1%
	S. SOCIAL	813,382	915,870	↑	12.6%	7.1%
	TOTAL	1,441,747	1,600,014		11.0%	11.0%
PRIMAS DEVENGADAS	DAÑOS	4,312,343	4,914,944	↑	14.0%	6.2%
	PERSONAS	3,044,932	3,526,300	↑	15.8%	4.9%
	S. SOCIAL	2,398,368	2,775,099	↑	15.7%	3.9%
	TOTAL	9,755,644	11,216,343		15.0%	15.0%

Siniestros Incurridos:

El crecimiento presentado en los siniestros pagados de los ramos de la seguridad social, fue compensado con el bajo crecimiento de las reservas de siniestros dichos ramos por lo que los siniestros incurridos tuvieron un comportamiento paralelo al de las primas devengadas y en consecuencia la siniestralidad se mantiene estable.

COMPORTAMIENTO DE LOS SINIESTROS POR RAMOS						
Millones de pesos						
CONCEPTOS	RAMOS	Dic-11	Dic-12	Δ	Contr.	
SINIESTROS PAGADOS	DAÑOS	2,856,781	3,157,817	↑ 10.5%	4.7%	
	PERSONAS	1,641,216	1,822,959	↑ 11.1%	2.8%	
	SEGURIDAD SOCIAL	1,899,876	2,295,537	↑ 20.8%	6.2%	
	TOTAL	6,397,872	7,276,313	13.7%	13.7%	
SINIESTROS RETENIDOS	DAÑOS	2,056,657	2,303,543	↑ 12.0%	4.6%	
	PERSONAS	1,472,074	1,619,611	↑ 10.0%	2.8%	
	SEGURIDAD SOCIAL	1,814,800	2,159,462	↑ 19.0%	6.5%	
	TOTAL	5,343,532	6,082,616	13.8%	13.8%	
MOVIMIENTO DE RESERVAS SINIESTROS	DAÑOS	299,695	335,179	↑ 11.8%	3.7%	
	PERSONAS	53,466	105,912	↑ 98.1%	5.4%	
	SEGURIDAD SOCIAL	618,478	652,115	↑ 5.4%	3.5%	
	TOTAL	971,638	1,093,207	12.5%	12.5%	
SINIESTROS INCURRIDOS	DAÑOS	2,356,352	2,638,722	↑ 12.0%	4.5%	
	PERSONAS	1,525,540	1,725,524	↑ 13.1%	3.2%	
	SEGURIDAD SOCIAL	2,433,278	2,811,578	↑ 15.5%	6.0%	
	TOTAL	6,315,170	7,175,823	13.6%	13.6%	
SINIESTRALIDAD CUENTA COMPAÑÍA	DAÑOS	54.6%	53.7%	↓ -1.0%		
	PERSONAS	50.1%	48.9%	↓ -1.2%		
	SEGURIDAD SOCIAL	101.5%	101.3%	↓ -0.1%		
	TOTAL	64.7%	64.0%	-0.8%		

Los valores reconocidos a los suscriptores de los títulos de capitalización alcanzaron la suma de \$1.58 billones, es decir un 8.4% más que en el año anterior.

GASTOS GENERALES Y COSTOS DE INTERMEDIACIÓN – Los gastos generales de la industria crecieron a un ritmo superior al de las primas por lo que el indicador de eficiencia (gastos / primas) paso del 22% en el 2011 al 23% en el 2012. Los costos de intermediación también crecieron más que las primas emitidas, y en consecuencia el indicador (comisiones / primas) pasó del 13% al 14%.

RESULTADO TECNICO – El resultado propio de la operación de seguros arrojó pérdidas técnicas durante el año 2012 por valor de \$1.26 billones de pesos, resultados este que comparado con los \$1.01 billones de pérdidas de igual período del año 2011 representa en el consolidado de la industria un deterioro del

17% en los resultados de su operación técnica.

Estos resultados se explican fundamentalmente por los aumentos en los costos de intermediación.

RESULTADO TECNICO

MILES DE MILLONES DE PESOS

CONCEPTO	COMPAÑIAS	Dic-11	Dic-12	VARIACION	
				Abs.	%
PRIMAS DEVENGADAS NETAS XL	GENERALES	4,882	5,497	615	13%
	VIDA	4,670	5,457	788	17%
	TOTAL	9,551	10,954	1,403	15%
SINIESTROS INCURRIDOS NETOS XL	GENERALES	2,550	2,891	341	13%
	VIDA	3,557	4,099	542	15%
	TOTAL	6,107	6,990	883	14%
COMISIONES NETAS	GENERALES	569	733	164	29%
	VIDA	632	728	96	15%
	TOTAL	1,201	1,461	260	22%
OTROS COSTOS (INGRESOS) DE SEGUROS	GENERALES	202	170	-32	-16%
	VIDA	254	318	65	25%
	TOTAL	455	488	33	7%
RESULTADO TECNICO BRUTO	GENERALES	1,561	1,702	141	9%
	VIDA	227	313	85	37%
	TOTAL	1,788	2,015	227	13%
GASTOS GENERALES	GENERALES	1,635	1,860	225	14%
	VIDA	1,229	1,418	189	15%
	TOTAL	2,864	3,278	414	14%
RESULTADO TECNICO NETO	GENERALES	-74	-158	-83	-112%
	VIDA	-1,001	-1,106	-104	-10%
	TOTAL	-1,076	-1,263	-188	-17%

La pérdida técnica de las Sociedades de Capitalización fue de \$85 mil millones.

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

- Los títulos de deuda, aumentaron sus rendimientos en \$412 mil millones, debido a las disminuciones que el emisor a realizado en las tasas de intervención, disminuciones que tienen un efecto positivo en estos portafolios, por lo que la rentabilidad efectiva paso del 7.9% al 8.9%.
- Los títulos participativos que gracias al buen comportamiento de los precios de las acciones (el IGBC aumentó 16 puntos), generaron utilidades en la valoración, en oposición a las pérdidas presentadas en el año anterior. Para estos títulos la rentabilidad paso del -07% en el año 2011 al 8.8% en el año 2012.

Para el consolidado de la industria, los rendimientos del portafolio crecieron en un 58% con relación al año 2011, y en consecuencia la rentabilidad anual del portafolio pasó del 6.6% al 9.4%.

PRODUCTO DE INVERSIONES

MILES DE MILLONES DE PESOS

COMPAÑIAS	PORTAFOLIO		RENDIMIENTOS				RENTAB (1). %	
	Dic-11	Dic-12	Dic-11	Dic-12	VARIACION		Dic-11	Dic-12
					Abs.	%		
TITULOS DE DEUDA								
GENERALES	4,776	5,481	289	346	57	20%	6.3%	6.7%
VIDA	15,873	17,474	1,256	1,598	342	27%	8.4%	9.6%
CAPITALIZACION	1,074	1,024	67	89	22	33%	6.6%	8.5%
TOTAL	21,723	23,978	1,612	2,033	421	26%	7.9%	8.9%
TITULOS PARTICIPATIVOS								
GENERALES	1,111	1,157	43	126	83	196%	3.8%	11.1%
VIDA	2,885	3,283	-71	247	317	449%	-2.6%	8.0%
CAPITALIZACION	230	205	-1	17	18	1705%	-0.4%	8.0%
TOTAL	4,226	4,645	-29	390	419	1437%	-0.7%	8.8%
OTROS								
GENERALES	2	19	20	52	33	166%		
VIDA	144	92	36	104	68	189%		
CAPITALIZACION	0	6	3	9	6	193%		
TOTAL	147	117	59	165	106	181%		
TOTAL PORTAFOLIO								
GENERALES	5,890	6,657	351	524	173	49%	6.2%	8.4%
VIDA	18,902	20,849	1,221	1,948	727	60%	6.9%	9.8%
CAPITALIZACION	1,305	1,235	69	116	47	67%	5.5%	9.1%
TOTAL	26,096	28,741	1,641	2,588	947	58%	6.6%	9.4%

(1) Rentabilidad efectiva anual

RESULTADOS NETOS – En relación con los resultados netos obtenidos en el año 2012, cabe mencionar lo siguiente:

El buen comportamiento de los rendimientos financieros permitió a la industria absorber la pérdida técnica de \$1.3 billones en el resultado técnico y generar ganancias por \$1.15 billones para el año 2012.

Este comportamiento se detalla de la siguiente forma:

UTILIDAD NETA

MILES DE MILLONES DE PESOS

CONCEPTO	COMPAÑÍAS	Dic-11	Dic-12	VARIACION	
				Abs.	%
RESULTADO TECNICO NETO	GENERALES	-74	-158	-83	-112%
	VIDA	-1,001	-1,106	-104	-10%
	CAPITALIZACION	-80	-85	-5	-6%
	TOTAL	-1,156	-1,348	-193	-17%
RESULTADO FINANCIERO	GENERALES	346	518	172	50%
	VIDA	1,211	1,940	730	60%
	CAPITALIZACION	69	116	46	67%
	TOTAL	1,626	2,574	948	58%
OTROS INGRESOS (EGRESOS)	GENERALES	79	56	-23	-29%
	VIDA	46	24	-22	-48%
	CAPITALIZACION	5	-4	-8	-175%
	TOTAL	129	76	-53	-41%
IMPUESTO DE RENTA	GENERALES	121	110	-10	-9%
	VIDA	29	42	13	45%
	CAPITALIZACION	3	1	-2	-67%
	TOTAL	152	153	1	0%
UTILIDAD NETA	GENERALES	230	306	76	33%
	VIDA	226	817	590	261%
	CAPITALIZACION	-9	26	35	404%
	TOTAL	448	1,149	701	157%

CUENTAS DE BALANCE – Los activos por su parte crecieron 12%, el portafolio de inversiones el 10%, mientras que las Reservas Técnicas aumentaron en un 13%.

El patrimonio de la industria al cierre del año 2012 es superior en un 15% al del año anterior.

Con un cordial saludo,

ARTURO A. NAJERA A.
Director de Estadísticas

AANA