

BOLETÍN DE ESTADÍSTICAS No. 008-2019

PARA: PRESIDENTES Y GERENTES DE COMPAÑÍAS AFILIADAS

REF: RESUMEN DE LOS RESULTADOS PRELIMINARES DE LA INDUSTRIA ASEGURADORA Y DE CAPITALIZACIÓN AL CIERRE DEL AÑO 2018

Fecha: Bogotá, D.C., febrero 19 de 2019

Remitimos los cuadros con los resultados preliminares de la Industria Aseguradora y de Capitalización al cierre del año 2018, 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 – Durante el año 2018 la industria aseguradora emitió primas por valor de \$27.2 billones, lo que representa un crecimiento del 4.9% frente al año anterior en donde el total de las primas emitidas fue de \$25.9 billones.

COMPORTAMIENTO DE LAS PRIMAS EMITIDAS

(miles de millones de pesos)

RAMOS	PRIMAS EMITIDAS						
	2016	2017	Δ	2018	Δ	Part.	Contr.
DAÑOS	8,651.1	9,066.9 ↑	4.8%	9,694.7 ↑	6.9%	35.6%	2.4%
PERSONAS	6,666.5	7,340.1 ↑	10.1%	7,631.3 ↑	4.0%	28.0%	1.1%
SEGURIDAD SOCIAL	6,389.7	7,272.3 ↑	13.8%	7,369.0 ↑	1.3%	27.0%	0.4%
SOAT	2,143.7	2,320.0 ↑	8.2%	2,570.4 ↑	10.8%	9.4%	1.0%
TOTAL INDUSTRIA	23,851.0	25,999.4	9.0%	27,265.4	4.9%	100%	4.9%

Al actualizar los valores con el índice de precios al consumidor (4.09% para el 2017 y 3.18% para el 2018), encontramos que el crecimiento real de la industria en los años 2016 y 2017 es del 4.7%% y 1.6% respectivamente.

COMPORTAMIENTO POR RAMOS DE SEGUROS

RAMOS DE DAÑOS

Automóviles:

El incremento del 4% en las primas emitidas se puede explicar en parte por el crecimiento en la venta de vehículos nuevos, que según las cifras publicadas por la Asociación Colombiana de Vehículos – ANDEMOS, para el mes de noviembre de 2018 tuvo un incremento del 7.7%.

Incendio y aliadas:

En este grupo se incluyen los ramos de incendio, lucro cesante y terremoto, ramos en los que las primas emitidas fueron superiores en un 11% a las del año anterior.

Al analizar la evolución de la cartera hipotecaria al mes de noviembre de 2018, que es una de las variables que inciden en el comportamiento de los ramos de incendio y terremoto dada la obligación legal de asegurar los bienes adquiridos mediante esta modalidad, se encuentra que la misma se ha incrementado en un 10.8% según datos de la Superintendencia Financiera.

Cumplimiento y Responsabilidad Civil:

La contratación estatal es el principal factor que incide en el comportamiento de estos ramos, que al cierre de 2018 presentaron un crecimiento agregado del 13.1%, destacándose entre otros los contratos de aseo de Bogotá.

COMPORTAMIENTO DE LOS RAMOS DE DAÑOS
(miles de millones de pesos)

RAMOS	PRIMAS EMITIDAS				
	2017	2018	Δ	Part.	Contr.
AUTOS	3,359.4	3,485.5 	3.8%	36%	 1.4%
INCENDIO Y ALIADAS	1,648.9	1,831.3 	11.1%	19%	 2.0%
RESPONSABILIDAD CIVIL	912.2	1,059.9 	16.2%	11%	 1.6%
CUMPLIMIENTO	716.7	782.0 	9.1%	8%	 0.7%
INGENIERIA	618.1	681.5 	10.3%	7%	 0.7%
DESEMPLEO	468.6	497.3 	6.1%	5%	 0.3%
SUSTRACCIÓN	367.2	377.2 	2.7%	4%	 0.1%
TRANSPORTE	289.9	292.3 	0.8%	3%	 0.0%
HOGAR	233.8	223.6 	-4.4%	2%	 -0.1%
AVIACIÓN	118.0	116.2 	-1.6%	1%	 0.0%
OTROS DAÑOS	334.1	348.0 	4.2%	4%	 0.2%
TOTAL DAÑOS	9,066.9	9,694.7	6.9%	100%	 6.9%

SEGUROS DE VIDA Y PERSONAS

En los ramos de vida y personas las primas emitidas durante el año 2018 fueron de \$7.63 billones, es decir, un 4% más con respecto al mismo período del año anterior.

Colectivo, vida grupo y vida individual:

El comportamiento de este grupo de ramos está relacionado con el de la cartera de vivienda y de consumo del sector financiero, debido a la obligación de contar con un seguro que respalde el pago de la deuda a la entidad financiera en caso de incapacidad o muerte del deudor.




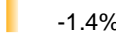

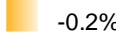



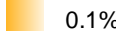

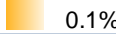

Al analizar la variación de las carteras de consumo e hipotecarias, según datos de la SFC, se observa que para noviembre de 2018 el monto de dichas carteras se incrementó en 9.3% con respecto al año anterior, comportamiento similar al agregado de las primas de estos ramos, cuyo incremento fue del 9%.

Accidentes Personales y Salud:

El decrecimiento que presentan estos ramos en su producción se debe en parte a la cancelación de las carteras colectivas en algunas compañías, sin que al cierre del ejercicio hubieran sido sustituidas.

COMPORTAMIENTO DE LOS RAMOS DE PERSONAS

(miles de millones de pesos)

RAMOS	PRIMAS EMITIDAS				
	dic-17	dic-18	Δ	Part.	Contr.
COLECTIVO VIDA GRUPO	3,410.6	3,703.1 	9%	49%	 4.0%
SALUD	1,658.3	1,555.8 	-6%	20%	 -1.4%
ACCIDENTES PERSONALES	1,032.6	1,017.1 	-1%	13%	 -0.2%
VIDA INDIVIDUAL	946.9	1,046.8 	11%	14%	 1.4%
EDUCATIVO	165.2	172.9 	5%	2%	 0.1%
OTRAS PERSONAS	126.6	135.5 	7%	2%	 0.1%
TOTAL PERSONAS	7,340.1	7,631.3	4.0%	100%	 4.0%

RAMOS DE LA SEGURIDAD SOCIAL

Las primas emitidas de los ramos de la seguridad social durante el 2018 fueron superiores en un 1.3% con respecto a las del 2017, comportamiento que se explica de la siguiente manera:

Riesgos laborales:

El incremento durante el 2018 en un 2.4% de trabajadores afiliados al sistema, además del aumento del 5.9% del salario mínimo explican el crecimiento del 11% en las primas de este ramo.

Seguro previsional de invalidez y sobrevivencia:








Para el cierre del 2018 este ramo presenta un decrecimiento del 23% con respecto al año anterior en sus primas, este comportamiento que se debe a que un fondo de pensiones no contó con este seguro durante todo el año.

Pensiones Ley 100:

El ramo de pensiones continúa impulsado por la dinámica del reconocimiento por parte del gobierno nacional del riesgo de deslizamiento del salario mínimo.

La reserva matemática que respalda las obligaciones contraídas por las aseguradoras en este ramo alcanzó los 15.4 billones de pesos, es decir, un 16.9% más que en el 2017.

COMPORTAMIENTO DE LOS RAMOS DE LA SEGURIDAD SOCIAL
(miles de millones de pesos)

RAMOS	PRIMAS EMITIDAS				
	2017	2018	Δ	Part.	Contr.
RIESGOS LABORALES	3,447.9	3,842.8 	11.5%	52%	 5.4%
PREVISIONAL	2,059.8	1,586.8 	-23.0%	22%	 -6.5%
PENSIONES LEY 100	1,764.7	1,939.4 	9.9%	26%	 2.4%
TOTAL SEG. SOCIAL	7,272.3	7,369.0	1.3%	100%	 1.3%

SOAT:

El crecimiento de las primas en el ramo obedece principalmente al incremento del salario mínimo y el ajuste en la tarifa hecho por la SFC. Cabe destacar que, a diciembre de 2018 el parque automotor asegurado era de 8.02 millones de vehículos, de los cuales el 43% corresponde a motos.

SINIESTROS PAGADOS Y SINIESTRALIDAD CUENTA COMPAÑÍA

Para el año 2018 los pagos por concepto de reclamaciones por parte de la industria aseguradora alcanzaron la suma de \$13.7 billones, es decir, un 9% más que en el 2017.

Los pagos a los asegurados en los ramos de la seguridad social durante el 2018 alcanzaron la suma de \$4.32 billones, es decir, un 14% más que para el año anterior; destacándose las variaciones de rentas vitalicias con un 18%, seguidas de riesgos laborales y seguros previsionales con un 13% cada uno.

El segundo grupo de mayor dinámica en este ítem son los seguros de personas, que reconocieron por reclamaciones de sus asegurados un valor de \$3.6 billones, lo que representa un aumento del 11%. Salud y vida grupo colectivo son los ramos de mayor incidencia en este grupo.

Para los ramos de daños se pagaron \$5.7 billones, con un incremento del 4.3%.

Primas devengadas:

El concepto de primas devengadas se refiere al ingreso real de las aseguradoras una vez deducidas las cesiones por reaseguro y la constitución de reservas que deben hacer para respaldar los riesgos asumidos.

La menor constitución de reservas técnicas, como consecuencia de la menor dinámica de las primas emitidas con relación al año anterior, explica este comportamiento.

PRIMAS DEVENGADAS POR GRUPOS DE RAMOS						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTOS	RAMOS	2017	2018	Δ	Part.	Contr.
PRIMAS EMITIDAS	DAÑOS	9,066.9	9,694.7	↑ 7%	36%	2.4%
	PERSONAS	7,340.1	7,631.3	↑ 4%	28%	1.1%
	SEG. SOCIAL	7,272.3	7,369.0	↑ 1%	27%	0.4%
	SOAT	2,320.0	2,570.4	↑ 11%	9%	1.0%
	TOTAL	25,999.4	27,265.4	5%	100%	4.9%
PRIMAS RETENIDAS	DAÑOS	5,988.2	6,427.4	↑ 7%	29%	2.1%
	PERSONAS	6,666.0	6,900.3	↑ 4%	31%	1.1%
	SEG. SOCIAL	7,011.0	7,089.1	↑ 1%	32%	0.4%
	SOAT	1,497.1	1,613.4	↑ 8%	7%	0.5%
	TOTAL	21,162.2	22,030.3	4%	100%	4.1%
MOVIMIENTO DE RESERVAS TÉCNICAS	DAÑOS	207.9	136.1	↓ -35%	5%	-2.4%
	PERSONAS	493.7	238.0	↓ -52%	9%	-8.7%
	SEG. SOCIAL	2,148.5	2,222.7	↑ 3%	84%	2.5%
	SOAT	87.5	56.4	↓ -36%	2%	-1.1%
	TOTAL	2,937.6	2,653.1	-10%	100%	-9.7%
PRIMAS DEVENGADAS	DAÑOS	5,780.3	6,291.3	↑ 9%	32%	2.8%
	PERSONAS	6,172.3	6,662.3	↑ 8%	34%	2.7%
	SEG. SOCIAL	4,862.5	4,866.5	0%	25%	0.0%
	SOAT	1,409.5	1,557.0	↑ 10%	8%	0.8%
	TOTAL	18,224.5	19,377.1	6%	100%	6.3%

Siniestros Incurridos:

Los siniestros incurridos se definen como el costo final de las reclamaciones asumidas por las aseguradoras, para el año 2018 se presentó un incremento del 3% al pasar de \$12.2 a 12.5 billones.

El grupo de mayor crecimiento en este concepto son los ramos de personas, especialmente por los ramos de salud y accidentes personales, que en forma agregada se incrementan en un 15.7%, comportamiento en el que tiene mucha incidencia las cancelaciones de carteras de estos ramos mencionadas anteriormente.

En los seguros de daños los siniestros incurridos se incrementan en un 7.1%, con especial incidencia de los ramos de ingeniería por el registro de la reserva para atender el caso de Hidroituango.

En la seguridad social, la disminución de reserva del seguro previsional se constituye en el factor preponderante para la disminución del 5% en este rubro.

En consecuencia, de lo anterior la siniestralidad cuenta compañía pasa del 66.8% al 64.5%.

SINIESTROS INCURRIDOS POR GRUPOS DE RAMOS						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTOS	RAMOS	2017	2018	Δ	Part.	Contr.
SINIESTROS PAGADOS	DAÑOS	4,139.0	4,264.8	3%	31%	1.0%
	PERSONAS	3,246.7	3,597.0	11%	26%	2.8%
	SEG. SOCIAL	3,791.0	4,318.2	14%	32%	4.2%
	SOAT	1,384.5	1,497.7	8%	11%	0.9%
	TOTAL	12,561.2	13,677.6	9%	100%	8.9%
SINIESTROS RETENIDOS	DAÑOS	2,665.8	2,830.2	6%	25%	1.6%
	PERSONAS	2,945.5	3,202.7	9%	28%	2.5%
	SEG. SOCIAL	3,652.4	4,105.5	12%	36%	4.4%
	SOAT	1,082.2	1,142.3	6%	10%	0.6%
	TOTAL	10,345.9	11,280.7	9%	100%	9.0%
MOVIMIENTO DE RESERVAS SINIESTROS	DAÑOS	429.1	483.6	13%	39%	3.0%
	PERSONAS	115.8	177.2	53%	14%	3.4%
	SEG. SOCIAL	1,221.2	510.8	-58%	42%	-38.9%
	SOAT	61.9	53.1	-14%	4%	-0.5%
	TOTAL	1,828.1	1,224.8	-33%	100%	-33.0%
SINIESTROS INCURRIDOS	DAÑOS	3,094.9	3,313.7	7%	26%	1.8%
	PERSONAS	3,061.3	3,379.9	10%	27%	2.6%
	SEG. SOCIAL	4,873.6	4,616.3	-5%	37%	-2.1%
	SOAT	1,144.1	1,195.5	4%	10%	0.4%
	TOTAL	12,174.0	12,505.4	3%	65%	1.8%
SINIESTRALIDAD CUENTA COMPAÑÍA	DAÑOS	53.5%	52.7%	-0.9%		
	PERSONAS	49.6%	50.7%	1.1%		
	SEG. SOCIAL	100.2%	94.9%	-5.4%		
	SOAT	81.2%	76.8%	-4.4%		
	TOTAL	66.8%	64.5%	-2.3%		

RESULTADO TÉCNICO – Para el año 2018 el resultado propio de la operación de seguros arrojó pérdidas técnicas por \$1.8 billones, resultado que al compararlo con el año anterior refleja una mejora del 19%.

La disminución en los indicadores de siniestralidad y de gastos, llevaron a que las

entidades aseguradoras perdieran en el 2018, \$435 mil millones menos que durante el 2017.

RESULTADO TÉCNICO					
Miles de millones de pesos				VARIACIÓN	
CONCEPTOS	RAMOS	2017	2018	Δ	Abs.
PRIMAS DEVENGADAS NETAS XL	DAÑOS	5,423.6	5,908.2 ↑	9%	484.6
	PERSONAS	6,068.3	6,557.1 ↑	8%	488.8
	SEG. SOCIAL	4,770.2	4,767.9 ↓	0%	-2.3
	SOAT	1,403.9	1,556.9 ↑	11%	153.0
	TOTAL	17,666.1	18,790.2 ↑	6%	1,124.1
SINIESTROS INCURRIDOS NETOS XL	DAÑOS	3,041.0	3,246.7 ↑	7%	205.8
	PERSONAS	2,959.7	3,275.9 ↑	11%	316.2
	SEG. SOCIAL	4,794.2	4,501.8 ↓	-6%	-292.5
	SOAT	1,144.1	1,176.0 ↑	3%	31.9
	TOTAL	11,939.0	12,200.4 ↑	2%	261.4
COMISIONES NETAS	DAÑOS	801.3	825.6 ↑	3%	24.2
	PERSONAS	1,650.5	1,751.1 ↑	6%	100.5
	SEG. SOCIAL	136.0	153.2 ↑	13%	17.3
	SOAT	161.3	179.7 ↑	11%	18.5
	TOTAL	2,749.1	2,909.6 ↑	6%	160.5
GASTOS GENERALES	DAÑOS	1,854.1	2,019.3 ↑	9%	165.1
	PERSONAS	1,584.8	1,556.2 ↓	-2%	-28.6
	SEG. SOCIAL	673.3	704.5 ↑	5%	31.2
	SOAT	332.1	291.9 ↓	-12%	-40.2
	TOTAL	4,444.4	4,571.8 ↑	3%	127.5
OTROS COSTOS (INGRESOS) DE SEGUROS	DAÑOS	48.6	65.0 ↑	34%	16.4
	PERSONAS	0.9	2.9 ↑	209%	2.0
	SEG. SOCIAL	750.2	872.2 ↑	16%	122.0
	SOAT	1.2	0.8 ↓	-35%	-0.4
	TOTAL	801.0	940.9 ↑	17%	139.9
RESULTADO TÉCNICO NETO	DAÑOS	-321.4	-248.4 ↑	23%	73.0
	PERSONAS	-127.7	-28.9 ↑	77%	98.7
	SEG. SOCIAL	-1,583.5	-1,463.8 ↑	8%	119.7
	SOAT	-234.8	-91.5 ↑	61%	143.3
	TOTAL	-2,267.4	-1,832.6 ↑	19%	434.8

La pérdida técnica de las Sociedades de Capitalización fue de \$46 mil millones.

PRODUCTO DE INVERSIONES – Durante el año 2018 las entidades aseguradoras y de capitalización obtuvieron rendimientos de sus portafolios de inversiones por valor de \$3.65 billones, es decir, un 10% menos que en el año anterior, las principales razones para este comportamiento son:

Para los instrumentos de deuda, el índice de la canasta de precios de los TES (COLTES) se incrementó durante el 2018 en un 5.81%, comportamiento este inferior al del periodo 2016 - 2017 cuando la variación fue del 9.92%; este comportamiento fue suavizado por el aumento de 8.9% en la TRM, la cual incide en las inversiones en moneda extranjera, en consecuencia, la rentabilidad de estos instrumentos pasó de 8.4% en el 2017 a 7.4% en el 2018.

En los instrumentos de patrimonio se presenta un comportamiento decreciente para el índice COLCAP, cuyo resultado disminuyó en 12.40 puntos porcentuales con respecto al año 2017, y en consecuencia la rentabilidad cayó del 9.8% al 7.1%.

Para el consolidado de la industria, la rentabilidad total del portafolio pasó del 9.0% al 7.2% efectiva anual.

PRODUCTO DE INVERSIONES

MILES DE MILLONES DE PESOS

COMPAÑÍAS	PORTAFOLIO		RENDIMIENTOS				RENTAB. % (1)		
	2017	2018	2017	2018	VARIACION		2017	2018	
					Abs.	%			
INSTRUMENTOS DE DEUDA									
GENERALES	9,033	10,229	640	648	8	1%	7.4%	6.7%	↓
VIDA	30,702	34,160	2,487	2,444	-42	-2%	8.7%	7.6%	↓
CAPITALIZACION	935	835	78	77	-1	-1%	8.5%	8.7%	↑
TOTAL	40,671	45,224	3,205	3,169	-36	-1%	8.4%	7.4%	↓
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO									
GENERALES	2,176	2,328	212	186	-26	-12%	10.3%	8.3%	↓
VIDA	4,834	5,482	440	327	-113	-26%	9.6%	6.4%	↓
CAPITALIZACION	95	90	10	19	8	79%	11.5%	20.2%	↑
TOTAL	7,106	7,899	662	531	-131	-20%	9.8%	7.1%	↓
OTROS									
GENERALES	81	61	41	-42	-82	-202%			
VIDA	546	130	153	-9	-162	-106%			
CAPITALIZACION	5	3	2	3	1	25%			
TOTAL	631	194	196	-48	-244	-124%			
TOTAL PORTAFOLIO									
GENERALES	11,290	12,617	892	792	-100	-11%	8.3%	6.6%	↓
VIDA	36,082	39,772	3,080	2,762	-317	-10%	9.2%	7.3%	↓
CAPITALIZACION	1,035	928	90	98	8	8%	8.9%	10.0%	↑
TOTAL	48,407	53,317	4,063	3,652	-410	-10%	9.0%	7.2%	↓

(1) Rentabilidad efectiva anual

RESULTADOS NETOS – En relación con los resultados netos se hacen las siguientes observaciones:

En el año 2018, la industria aseguradora colombiana generó utilidades netas por valor de \$1.73 billones, es decir, \$100 mil millones menos que en el 2017.

Este comportamiento se puede explicar por el menor ingreso generado en el portafolio de inversiones, a pesar de la mejora en su operación técnica.

RESULTADO NETO					
Miles de millones de pesos				VARIACIÓN	
CONCEPTOS	RAMOS	2017	2018	Δ	Abs.
RESULTADO TÉCNICO NETO	GENERALES	-581	-302 ↑	48%	280
	VIDA	-1,687	-1,531 ↑	9%	156
	CAPITALIZACION	-49	-46 ↑	7%	3
	TOTAL	-2,317	-1,878	19%	439
RESULTADO FINANCIERO	GENERALES	892	792 ↓	-11%	-100
	VIDA	3,080	2,762 ↓	-10%	-317
	CAPITALIZACION	90	98 ↑	8%	8
	TOTAL	4,063	3,652	-10%	-410
OTROS INGRESOS (EGRESOS)	GENERALES	182	144 ↓	-21%	-38
	VIDA	112	124 ↑	11%	12
	CAPITALIZACION	0	0 ↑	88%	0
	TOTAL	294	268	-9%	-26
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	GENERALES	493	634 ↑	29%	141
	VIDA	1,505	1,356 ↓	-10%	-150
	CAPITALIZACION	41	52 ↑	27%	11
	TOTAL	2,039	2,042	0%	3
IMPUESTO DE RENTA	GENERALES	150	249 ↑	66%	99
	VIDA	47	48 ↑	2%	1
	CAPITALIZACION	10	11 ↑	10%	1
	TOTAL	206	307	49%	101
RESULTADO NETO	GENERALES	342	384 ↑	12%	41
	VIDA	1,460	1,308 ↓	-10%	-151
	CAPITALIZACION	32	42 ↑	32%	10
	TOTAL	1,834	1,734	-5%	-100

CUENTAS DE BALANCE

Al cierre del año 2018 los activos totales de la industria alcanzaron la suma de \$77.8 billones, es decir, un 16% más que en el año anterior, por su parte el portafolio de inversiones pasó de \$ 48.7 billones a \$53.7 billones, incrementándose así en un 10%, mientras que las reservas técnicas ascendieron a \$57.2 billones, lo que refleja un crecimiento del 19.4%.

El patrimonio de la industria es de \$13.5 billones con una variación del 6.7% con relación al año anterior, debido al aumento de las reservas patrimoniales.

Con un cordial saludo,

ARTURO A. NAJERA A.
Director de Estadísticas

AANA