

BOLETÍN DE ESTADÍSTICAS No. 004-2023

PARA: PRESIDENTES Y GERENTES DE COMPAÑÍAS AFILIADAS

REF: RESUMEN DE LOS RESULTADOS PRELIMINARES DE LA INDUSTRIA ASEGURADORA Y DE CAPITALIZACIÓN AL MES SE DICIEMBRE DEL AÑO 2022

Fecha: Bogotá, D.C., 17 de febrero de 2023

Remitimos los cuadros con los resultados preliminares de la Industria Aseguradora y de Capitalización al cierre del año 2022, elaborados con base en los estados financieros y anexos transmitidos originalmente por las entidades aseguradoras a la Superintendencia Financiera.

En este informe se incluye la nueva compañía de seguros de vida ASULADO, que inició operaciones en el mes de diciembre con el ramo de Pensiones Ley 100, con una producción de \$4.97 billones.

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

PRIMAS EMITIDAS – Para el 2022 el mercado asegurador emitió primas por un total de \$47.3 billones, lo que representa un crecimiento del 33.9% con respecto al 2021. Si se descuenta la producción de Asulado, el crecimiento total de la industria sería del 20%.

COMPORTAMIENTO DE LAS PRIMAS EMITIDAS (miles de millones de pesos)

RAMOS	PRIMAS EMITIDAS						Part.	Contr.
	dic-20	dic-21	Δ	dic-22	Δ			
DAÑOS	10.972,6	13.015,6	↑ 18,6%	15.772,5	↑ 21,2%	33,3%		7,8%
PERSONAS	9.183,5	10.225,3	↑ 11,3%	12.085,9	↑ 18,2%	25,5%		5,3%
SEGURIDAD SOCIAL	7.474,9	8.918,9	↑ 19,3%	15.870,4	↑ 77,9%	33,5%		19,7%
SOAT	2.883,5	3.184,2	↑ 10,4%	3.584,3	↑ 12,6%	7,6%		1,1%
TOTAL INDUSTRIA	30.514,5	35.344,0	15,8%	47.313,2	33,9%	100%		33,9%

Al actualizar los valores con el índice de precios al consumidor (5.62% para el año 2021 y 13.12% para el año 2022), encontramos que el crecimiento real de la industria para estos dos años fue de 9.7% y 18.4% respectivamente. Sin las primas de Rentas Vitalicias, ingresadas en el mes de diciembre, el crecimiento real sería del 5.9%.

COMPORTAMIENTO POR RAMOS DE SEGUROS

RAMOS DE DAÑOS

Al cierre del 2022 los ramos de daños tuvieron una producción de \$15.8 billones, lo que representa un crecimiento del 21% con relación al año anterior, siendo este el segundo grupo con mayor aporte al crecimiento total de la industria (23%).

Automóviles:

Este ramo, el cual tuvo el crecimiento más grande dentro del grupo de daños, tuvo un total de \$5.03 billones en primas, monto que superó en \$1.17 billones (30%) a las primas del 2021. Factores como el aumento en un 29.9% en el valor de la prima promedio y el crecimiento en un 17.9% en el número de vehículos asegurados explican el comportamiento de este ramo.

Es importante señalar que, de acuerdo con las cifras de Andemos, para el año de análisis, la venta de vehículos nuevos fue superior en un 4.8% a la del mismo período del año anterior.

Incendio y aliadas:

Los ramos de Incendio, Lucro Cesante y Terremoto, que conforman este grupo, tuvieron un crecimiento agregado del 16.2%, comportamiento que se explica en gran medida por la dinámica de la cartera de crédito hipotecario, la cual, al mes de noviembre de 2022, tuvieron un incremento del 14.9%.

Cumplimiento:

En el ramo de cumplimiento, se destacan las pólizas de particulares que representan el 37.2% del total del ramo, seguidas por las estatales con el 37.1% y arrendamiento con el 16.7%, en todos los casos se observa que la variación en el número de pólizas y los valores asegurados es inferior al comportamiento de las primas, por lo que se concluye que la dinámica del ramo se debe al incremento de las tarifas.

Es de anotar que, de conformidad con los datos de Colombia Compra Eficiente (Secop II), la contratación estatal disminuyó en un 13,1% entre 2021 y 2022.

Responsabilidad Civil:

El crecimiento del 22.4% en las primas del ramo se explica en buena medida por el aumento del 111% en los valores asegurados, de acuerdo con los datos reportados en el formato 290.

COMPORTAMIENTO DE LOS RAMOS DE DAÑOS

(miles de millones de pesos)

RAMOS	PRIMAS EMITIDAS				
	dic.-21	dic.-22	Δ	Part.	Contr.
AUTOS	3.860,6	5.033,0 ↑	30,4%	32%	9,0%
INCENDIO Y ALIADAS	2.716,7	3.156,6 ↑	16,2%	20%	3,4%
RESPONSABILIDAD CIVIL	1.760,2	2.155,2 ↑	22,4%	14%	3,0%
CUMPLIMIENTO	1.155,9	1.259,0 ↑	8,9%	8%	0,8%
INGENIERIA	1.023,3	1.243,8 ↑	21,5%	8%	1,7%
DESEMPLEO	606,1	747,2 ↑	23,3%	5%	1,1%
SUSTRACCIÓN	496,7	541,8 ↑	9,1%	3%	0,3%
TRANSPORTE	355,4	456,7 ↑	28,5%	3%	0,8%
HOGAR	253,8	270,6 ↑	6,6%	2%	0,1%
AVIACIÓN	218,1	257,8 ↑	18,2%	2%	0,3%
OTROS DAÑOS	568,7	651,0 ↑	14,5%	4%	0,6%
TOTAL DAÑOS	13.015,6	15.772,5	21,2%	100%	21,2%

SEGUROS DE VIDA Y PERSONAS

Los ramos de vida y personas, los cuales aportaron un 16% al crecimiento de mercado asegurador, tuvieron primas por \$12.1 billones, superiores en un 18.2% a las obtenidas en el 2021.

Colectivo y vida grupo:

El crecimiento en forma agregada de estos ramos fue del 21%, lo que se explica por el comportamiento de las carteras de crédito y consumo hipotecario, las cuales, según cifras publicadas por la SFC, al mes de noviembre tuvieron un aumento del 18.4%.

Salud:

El aumento en las tarifas como consecuencia del mayor costo de las atenciones médico-asistenciales, además de la mayor demanda en planes complementarios y seguros de salud, explican crecimiento del 16% en las primas.

Accidentes Personales:

El regreso a la presencialidad en los colegios y la fuerte comercialización que de este producto se hace a través de las tarjetas de crédito, son los factores que conllevan al incremento del ramo en 19 puntos porcentuales.

COMPORTAMIENTO DE LOS RAMOS DE PERSONAS

(miles de millones de pesos)

RAMOS	PRIMAS EMITIDAS				
	dic.-21	dic.-22	Δ	Part.	Contr.
COLECTIVO VIDA GRUPO	4.858,2	5.902,5 ↑	21%	49%	10,2%
SALUD	2.420,2	2.804,7 ↑	16%	23%	3,8%
ACCIDENTES PERSONALES	1.312,5	1.564,9 ↑	19%	13%	2,5%
VIDA INDIVIDUAL	1.224,0	1.349,9 ↑	10%	11%	1,2%
EDUCATIVO	161,8	177,9 ↑	10%	1%	0,2%
OTROS PERSONAS	248,6	286,0 ↑	15%	2%	0,4%
TOTAL PERSONAS	10.225,3	12.085,9	18,2%	100%	18,2%

RAMOS DE LA SEGURIDAD SOCIAL

Con un total de primas de \$15.8 billones, es decir, un 77.9% más que para el 2021, los ramos de Seguridad Social fueron los que tuvieron el aporte más alto al crecimiento de la industria con un 58%.

Pensiones Ley 100:

Para el 2022, este ramo registró una producción histórica de \$7.69 billones, gracias a Asulado, compañía del grupo Sura, la cual inició operaciones en el mes de diciembre asumiendo los riesgos de los pensionados de la AFP Protección, con primas por \$4.97 billones.








La reserva matemática que respalda las obligaciones contraídas por las aseguradoras pasó de \$22.6 billones a \$27.7, es decir, un 22.6% más que en el 2021, fundamentalmente por la reserva de las cerca de 19.500 rentas ingresadas por la nueva aseguradora.

Riesgos laborales:

Además de la mejora en los indicadores de empleo, factores como el aumento en un 10.07% del salario mínimo y el incremento en un 10.2% en el número de trabajadores afiliados al sistema, explican el comportamiento de este ramo, cuyas primas fueron superiores en un 20.3% con relación al 2021.

Es de anotar que para el 2022 el número de trabajadores afiliados era de 12.631.473.

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

RAMOS	PRIMAS EMITIDAS				
	dic.-21	dic.-22	Δ	Part.	Contr.
PENSIONES LEY 100	2.452,4	7.686,0 	213,4%	48%	 58,7%
RIESGOS LABORALES	4.634,3	5.573,0 	20,3%	35%	 10,5%
PREVISIONAL	1.832,2	2.611,4 	42,5%	16%	 8,7%
TOTAL SEG. SOCIAL	8.918,9	15.870,4	77,9%	100%	 77,9%

SOAT:

Para el período de análisis, las primas de este ramo se incrementaron en un 13%, esta dinámica obedece al ya mencionado incremento del salario mínimo en un 10.07%, además del aumento en un 3.9% en el número de pólizas expedidas.

SINIESTROS PAGADOS Y VALORES RECONOCIDOS:

Durante el año 2022, la industria aseguradora pagó \$21.32 billones por concepto de reclamaciones, es decir, \$2.1 billones más con relación al mismo período del año anterior. Del total de estos pagos, destacan los ramos de Automóviles, por el alto costo de los repuestos automotores, Soat por la alta siniestralidad y problemas de fraude en el ramo, y Todo Riesgo Contratista en donde figuran los últimos pagos realizados por el siniestro de Hidroituango.

Los valores reconocidos a los suscriptores de los títulos de capitalización alcanzaron la suma de \$135 mil millones, es decir, un 32% menos que para el 2021.

SINIESTRALIDAD CUENTA COMPAÑÍA:

La siniestralidad cuenta compañía es el cociente resultante de dividir los siniestros incurridos sobre las primas devengadas, variables cuyos comportamientos se explican de la siguiente forma:

Primas devengadas:

Las primas devengadas, que se definen como el ingreso real de las aseguradoras, una vez deducidas las cesiones por reaseguro y la constitución de reservas, tuvieron un crecimiento del 9%, 25 puntos porcentuales menos de las primas emitidas, comportamiento que se explica de la siguiente forma:

- En los seguros de daños, el 90% del crecimiento de la reserva corresponde al ramo de Automóviles, como consecuencia del incremento en la

producción, ya comentado anteriormente.

- En los ramos de personas, el principal impacto se evidencia en los ramos de Pensiones Voluntarias, Rentas Voluntarias, y Pensiones con Conmutación Pensional, afectadas en todos los casos por el impacto de la inflación en el cálculo de la reserva matemática.
- En los ramos de la seguridad social, al fuerte impacto que sufre la reserva matemática del ramo de las Rentas Vitalicias por la alta inflación y el ajuste del salario mínimo, se le suma el ingreso de las rentas expedidas por Asulado, lo que en el agregado representa un incremento de \$7.5 billones de pesos, es decir, el 284% con relación al año anterior.

PRIMAS DEVENGADAS POR GRUPOS DE RAMOS						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTOS	RAMOS	dic.-21	dic.-22	Δ	Part.	Contr.
PRIMAS EMITIDAS	DAÑOS	13.015,6	15.772,5 ↑	21%	33%	7,8%
	PERSONAS	10.225,3	12.085,9 ↑	18%	26%	5,3%
	SEG. SOCIAL	8.918,9	15.870,4 ↑	78%	34%	19,7%
	SOAT	3.184,2	3.584,3 ↑	13%	8%	1,1%
	TOTAL	35.344,0	47.313,2	34%	100%	33,9%
PRIMAS RETENIDAS	DAÑOS	7.435,9	9.105,2 ↑	22%	24%	6,2%
	PERSONAS	9.150,9	10.830,0 ↑	18%	29%	6,2%
	SEG. SOCIAL	8.553,5	15.523,3 ↑	81%	41%	25,7%
	SOAT	1.934,7	2.160,2 ↑	12%	6%	0,8%
	TOTAL	27.075,0	37.618,8	39%	100%	38,9%
MOVIMIENTO DE RESERVAS TÉCNICAS	DAÑOS	238,3	622,3 ↑	161%	5%	11,0%
	PERSONAS	425,5	760,7 ↑	79%	6%	9,6%
	SEG. SOCIAL	2.653,9	10.242,5 ↑	286%	87%	217,9%
	SOAT	165,0	192,7 ↑	17%	2%	0,8%
	TOTAL	3.482,7	11.818,3	239%	100%	239,3%
PRIMAS DEVENGADAS	DAÑOS	7.197,6	8.482,9 ↑	18%	33%	5,4%
	PERSONAS	8.725,4	10.069,3 ↑	15%	39%	5,7%
	SEG. SOCIAL	5.899,6	5.280,8 ↓	-10%	20%	-2,6%
	SOAT	1.769,7	1.967,5 ↑	11%	8%	0,8%
	TOTAL	23.592,3	25.800,6	9%	100%	9,4%

Siniestros Incurridos:

Los siniestros incurridos, que se definen como el costo final de las reclamaciones asumidas por las aseguradoras, presentaron una variación del 12% durante el 2022 con respecto al mismo período del año anterior.

En los seguros de daños, el ramo de Automóviles marca la tendencia de este grupo por las razones anteriormente comentadas, de manera similar al comportamiento de los siniestros incurridos en el Soat, mientras que en los ramos de personas se observa una disminución de este rubro, que en el 2021 fue afectado por la

mortalidad generada por la pandemia del covid-19; por su parte, en los ramos de seguridad social el efecto de la reserva matemática de Riesgos Laborales y el aumento en las reclamaciones del seguro Previsional de Invalidez y Sobrevivencia se constituyen como las razones fundamentales para el incremento del 21% en los siniestros incurridos.

Como consecuencia de lo anterior, la siniestralidad cuenta compañía pasa del 71.6% al 73.2%.

SINIESTROS INCURRIDOS POR GRUPOS DE RAMOS						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTOS	RAMOS	dic.-21	dic.-22	Δ	Part.	Contr.
SINIESTROS PAGADOS	DAÑOS	5.446,5	8.062,4	48%	38%	13,6%
	PERSONAS	6.318,4	5.406,8	-14%	25%	-4,7%
	SEG. SOCIAL	5.535,4	5.417,5	-2%	25%	-0,6%
	SOAT	1.906,3	2.429,5	27%	11%	2,7%
	TOTAL	19.206,6	21.316,2	11%	100%	11,0%
SINIESTROS RETENIDOS	DAÑOS	3.268,4	3.800,4	16%	25%	3,5%
	PERSONAS	5.445,7	4.785,5	-12%	31%	-4,4%
	SEG. SOCIAL	5.086,8	5.040,7	-1%	33%	-0,3%
	SOAT	1.325,7	1.732,1	31%	11%	2,7%
	TOTAL	15.126,6	15.358,8	2%	100%	1,5%
MOVIMIENTO DE RESERVAS SINIESTROS	DAÑOS	425,4	497,0	17%	14%	4,0%
	PERSONAS	35,2	211,0	499%	6%	9,9%
	SEG. SOCIAL	1.208,8	2.557,5	112%	72%	76,0%
	SOAT	105,1	270,2	157%	8%	9,3%
	TOTAL	1.774,5	3.535,6	99%	100%	99,2%
SINIESTROS INCURRIDOS	DAÑOS	3.693,8	4.297,4	16%	23%	3,6%
	PERSONAS	5.480,9	4.996,6	-9%	26%	-2,9%
	SEG. SOCIAL	6.295,6	7.598,2	21%	40%	7,7%
	SOAT	1.430,8	2.002,3	40%	11%	3,4%
	TOTAL	16.901,1	18.894,4	12%	73%	8,4%
SINIESTRALIDAD CUENTA COMPAÑÍA	DAÑOS	51,3%	50,7%	-0,7%		
	PERSONAS	62,8%	49,6%	-13,2%		
	SEG. SOCIAL	106,7%	143,9%	37,2%		
	SOAT	80,8%	101,8%	20,9%		
	TOTAL	71,6%	73,2%	1,6%		

RESULTADO TÉCNICO – Para el año 2022, el resultado propio de la operación de seguros arrojó pérdidas técnicas de \$5.96 billones, resultado que representa un deterioro del 50% con relación al 2021.

El mayor crecimiento de los siniestros incurridos (13%), las comisiones netas (22%) y los gastos generales (18%) sobre la prima devengada (9%), explican este resultado.

Las Sociedades de Capitalización arrojaron pérdidas técnicas por \$50.4 billones.

RESULTADO TÉCNICO						
Miles de millones de pesos				VARIACIÓN		
CONCEPTOS	RAMOS	dic.-21	dic.-22		Δ	Abs.
PRIMAS DEVENGADAS NETAS XL	DAÑOS	6.731,3	7.932,1	↑	18%	1.200,8
	PERSONAS	8.564,9	9.875,9	↑	15%	1.310,9
	SEG. SOCIAL	5.818,5	5.170,9	↓	-11%	-647,6
	SOAT	2.311,0	2.585,6	↑	12%	274,6
	TOTAL	23.425,8	25.564,5		9%	2.138,8
SINIESTROS INCURRIDOS NETOS XL	DAÑOS	3.588,5	4.203,1	↑	17%	614,5
	PERSONAS	5.248,2	4.838,7	↓	-8%	-409,5
	SEG. SOCIAL	6.124,7	7.472,7	↑	22%	1.348,0
	SOAT	1.430,7	2.002,3	↑	40%	571,6
	TOTAL	16.392,2	18.516,8		13%	2.124,6
COMISIONES NETAS	DAÑOS	607,9	837,7	↑	38%	229,7
	PERSONAS	2.046,5	2.597,2	↑	27%	550,7
	SEG. SOCIAL	151,5	190,1	↑	26%	38,7
	SOAT	239,3	103,5	↓	-57%	-135,8
	TOTAL	3.045,2	3.728,5		22%	683,3
GASTOS GENERALES	DAÑOS	2.551,3	2.956,5	↑	16%	405,3
	PERSONAS	2.508,1	3.026,5	↑	21%	518,3
	SEG. SOCIAL	1.066,4	1.232,5	↑	16%	166,1
	SOAT	405,8	511,0	↑	26%	105,2
	TOTAL	6.531,7	7.726,6		18%	1.194,8
OTROS COSTOS (INGRESOS) DE SEGUROS	DAÑOS	134,8	158,0	↑	17%	23,2
	PERSONAS	20,5	32,2	↑	57%	11,8
	SEG. SOCIAL	1.241,1	1.365,3	↑	10%	124,2
	SOAT	34,9	0,4	↓	-99%	-34,5
	TOTAL	1.431,2	1.555,8		9%	124,6
RESULTADO TÉCNICO NETO	DAÑOS	-151,2	-223,1	↓	-48%	-71,9
	PERSONAS	-1.258,4	-618,8	↑	51%	639,7
	SEG. SOCIAL	-2.765,2	-5.089,7	↓	-84%	-2.324,5
	SOAT	200,2	-31,6	↓	-116%	-231,8
	TOTAL	-3.974,6	-5.963,1		-50%	-1.988,6

PRODUCTO DE INVERSIONES – Al cierre de 2022 las entidades aseguradoras y de capitalización obtuvieron rendimientos de sus portafolios de inversiones por valor de \$8.4 billones, 94% más que para el 2021, este comportamiento se explica de la siguiente forma:

Para las compañías de seguros generales, los rendimientos de los instrumentos de deuda son superiores en \$394 mil millones (86%) a los obtenidos en el año anterior, circunstancia que se explica porque, no obstante, la disminución del 3.26% en la curva de precios COLTES de corto plazo, el aumento del 20.8% en la TRM ha favorecido las inversiones del ramo de Terremoto que, por norma, deben realizarse en moneda extranjera.

En las compañías de seguros de vida, donde el portafolio en su mayor parte es valorado a costo amortizado, es decir, sin afectación de los precios de mercado, los

instrumentos de deuda incrementaron sus rendimientos en \$3.3 billones (103%). En términos de rentabilidad del portafolio, en los instrumentos de deuda pasó del 6.5% al 11.4% anual, los de patrimonio pasaron del 9.7% al 8.3%, mientras que para la totalidad del portafolio el índice se situó en el 10.8%, superior al 6.4% de 2021.

PRODUCTO DE INVERSIONES

MILES DE MILLONES DE PESOS

COMPAÑIAS	PORTAFOLIO		RENDIMIENTOS				RENTAB. % (1)		
	dic.-21	dic.-22	dic.-21	dic.-22	VARIACION		dic.-21	dic.-22	
					Abs.	%			
INSTRUMENTOS DE DEUDA									
GENERALES	12.925	14.477	458	852	394	86%	3,7%	6,2%	📈
VIDA	45.885	57.540	3.245	6.577	3.332	103%	7,3%	12,8%	📈
CAPITALIZACION	380	207	6	18	12	225%	1,6%	6,1%	📈
TOTAL	59.190	72.224	3.708	7.447	3.739	101%	6,5%	11,4%	📈
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO									
GENERALES	2.759	2.996	215	229	14	7%	7,7%	8,0%	📈
VIDA	7.376	10.488	756	746	-10	-1%	10,5%	8,4%	📉
CAPITALIZACION	106	112	6	6	-0	-7%	5,9%	5,4%	📉
TOTAL	10.241	13.597	978	981	3	0%	9,7%	8,3%	📉
OTROS									
GENERALES	94	97	-82	-31	51	62%			
VIDA	385	136	-273	6	279	102%			
CAPITALIZACION	35	9	-2	4	6	370%			
TOTAL	513	242	-357	-21	335	94%			
TOTAL PORTAFOLIO									
GENERALES	15.777	17.569	591	1.050	459	78%	3,8%	6,3%	📈
VIDA	53.646	68.165	3.728	7.329	3.601	97%	7,2%	12,1%	📈
CAPITALIZACION	521	329	10	28	18	171%	2,2%	6,6%	📈
TOTAL	69.945	86.063	4.329	8.407	4.078	94%	6,4%	10,8%	📈

(1) Rentabilidad efectiva anual

RESULTADOS NETOS – Los rendimientos financieros que por un total de \$8.4 billones obtuvo la industria, le permitieron absorber la pérdida técnica de \$5.8 billones, y generar utilidades netas por \$2.7 billones, es decir, \$1.8 billón más que en el año anterior.

Este comportamiento se detalla en el siguiente cuadro:

RESULTADO NETO					
Miles de millones de pesos				VARIACIÓN	
CONCEPTOS	RAMOS	dic-21	dic-22	Δ	Abs.
RESULTADO TÉCNICO NETO	GENERALES	-487	-475 ↑	2%	12
	VIDA	-3.382	-5.336 ↓	-58%	-1.953
	CAPITALIZACION	1	-50 ↓	-5900%	-51
	TOTAL	-3.869	-5.862	-52%	-1.993
RESULTADO FINANCIERO	GENERALES	583	1.043 ↑	79%	461
	VIDA	3.725	7.317 ↑	96%	3.593
	CAPITALIZACION	10,4	28,0 ↑	171%	18
	TOTAL	4.318	8.389	94%	4.071
OTROS INGRESOS (EGRESOS)	GENERALES	354	331 ↓	-6%	-23
	VIDA	256	145 ↓	-43%	-110
	CAPITALIZACION	5,1	0,4 ↓	-91%	-5
	TOTAL	615	477	-22%	-138
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	GENERALES	449	899 ↑	100%	450
	VIDA	598	2.127 ↑	256%	1.529
	CAPITALIZACION	6	17 ↑	159%	10
	TOTAL	1.054	3.043	189%	1.989
IMPUESTO DE RENTA	GENERALES	173	325 ↑	88%	152
	VIDA	6	52 ↑	731%	46
	CAPITALIZACION	4,1	2,3 ↓	-43%	-2
	TOTAL	183	379	107%	196
RESULTADO NETO	GENERALES	276	574 ↑	108%	298
	VIDA	592	2.075 ↑	251%	1.483
	CAPITALIZACION	2,4	14,3 ↑	507%	12
	TOTAL	870	2.663	206%	1.793

CUENTAS DE BALANCE

Los activos totales de la industria alcanzaron la suma de \$117.6 billones, es decir, \$18.4 billones más que en el año 2021, de este último monto \$5.9 billones se explican por los activos de la ya mencionada nueva compañía, mientras que \$11.2 billones obedecen al aumento del portafolio de inversiones.

En la variación de las reservas técnicas, que pasan de \$73.6 billones a \$87.3 billones, también se debe considerar la reserva matemática de Asulado por \$5.1 billones, que sumados a los \$6.8 billones de ajuste de la reserva de Rentas Vitalicias para el resto de la industria, explican el comportamiento de este rubro.

Aunque en menor proporción, el patrimonio de la industria también tiene una afectación por el ingreso de la nueva aseguradora, que en este caso está aportando \$0.78 billones de los \$2.2 billones en que se incrementa el patrimonio total de la industria, siendo el ítem de ganancias o pérdidas el que aporta la mayor parte del resto del incremento, y por tanto el patrimonio de la industria pasó de \$15.3 billones a \$17.5 billones.

Con un cordial saludo,

ARTURO A. NAJERA A.
Director de Estadísticas

AANA