

UNA MEDICIÓN ALTERNATIVA DE LA PENETRACIÓN DE SEGUROS DE VIDA

Wilson Mayorga, Director de Cámara de Vida y Actuaría
Fasecolda

La medición estándar del grado de cobertura de seguros de vida en un país ha sido la tasa de penetración de seguros, medida a partir del cociente entre las primas emitidas y el PIB. Si bien este indicador es comparable entre países, es posible generar indicadores adicionales que puedan dar una medida más aproximada de la profundidad del mercado de seguros de vida en Colombia.

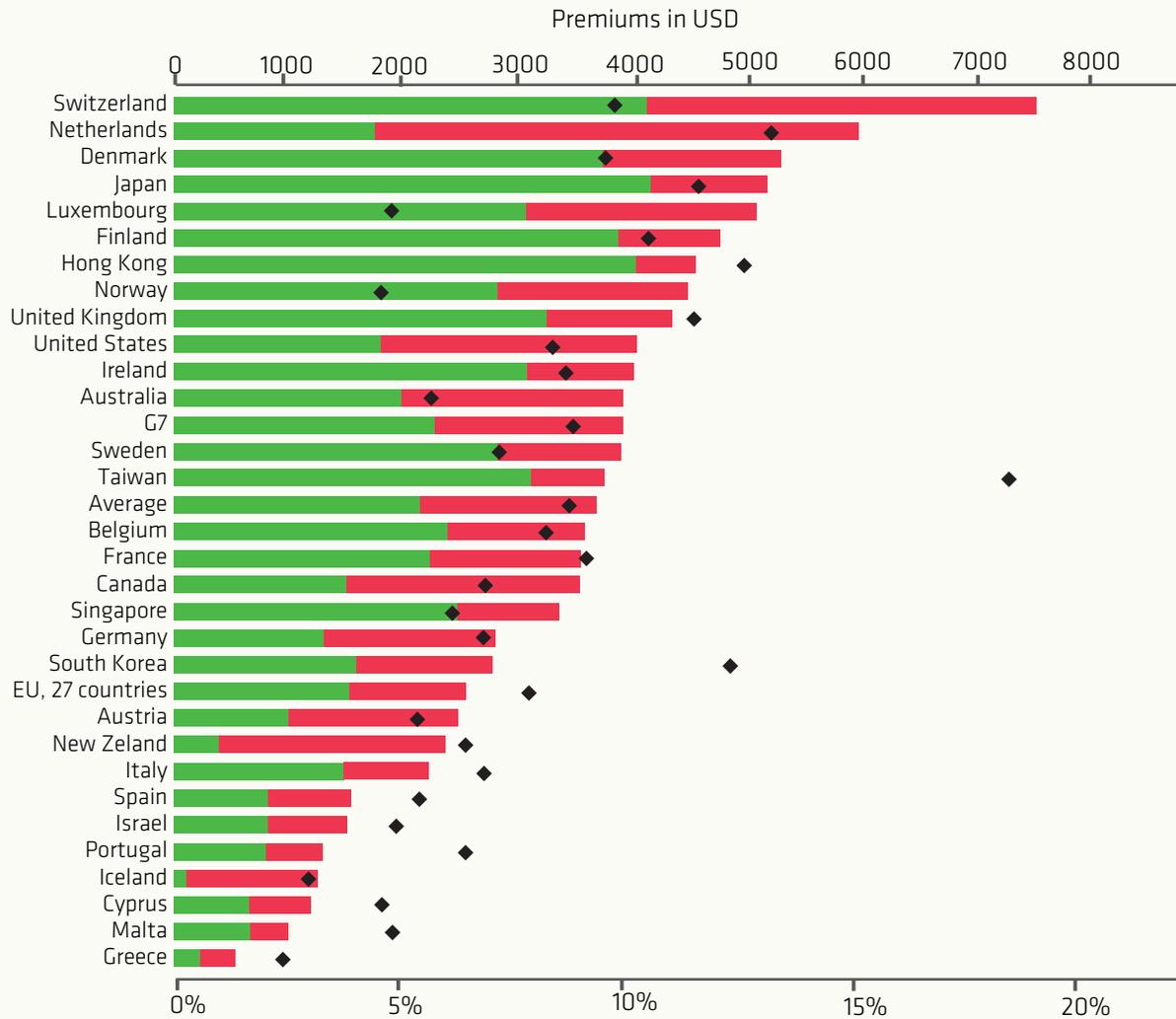
1. Medidas tradicionales de penetración de seguros de vida

En la literatura especializada, existen diferentes medidas que buscan cuantificar la demanda de seguros de vida por los habitantes de un país. En particular, Beck (2002) resume varias medidas: «penetración de seguros de vida» (cociente entre las primas emitidas y el PIB), «densidad de seguros de vida» (primas emitidas per cápita a precios constantes) y el cociente entre primas emitidas respecto al ahorro de los hogares.

El índice de penetración de seguros de vida difiere de su índice de densidad, en la medida en que el primero muestra la relación entre el consumo de seguros respecto al tamaño de la economía (medida por el PIB), en tanto, el indicador de densidad de seguros de vida mide el consumo de seguros del habitante promedio como una medida absoluta, no relativa.

Adicional a la medida utilizada para cuantificar la cobertura de estos seguros en la población, es necesario evaluar los productos que se incluyen en cada país como cobertura de vida, en el sentido que,

Gráfico 1: Penetración y densidad de seguros de vida año 2012- economías desarrolladas



Fuente: Swiss Re Economic Research & Consulting

➔ En economías en desarrollo, la tasa de penetración de seguros de vida se ubica por debajo del 2% y la prima per cápita en la gran mayoría de países no sobrepasa los USD\$400.

Cuadro 1: Número de riesgos asegurados en productos de vida

Número de riesgos	Vida Grupo		Vida grupo deudores	Vida Individual
	Bancaseguros	Otros		
	1,141,679	5,167,549	13,294,131	1,047,121

Fuente: FASECOLDA. Encuesta de canales. Diciembre de 2013.

dada la heterogeneidad de productos, se pueden incluir componentes de ahorro, anualidades o algunas coberturas de riesgo de longevidad que distorsionan la comparación internacional de la penetración de los seguros de vida en cada economía (Beck(2002)).

En economías desarrolladas, la penetración de los seguros de vida se ubica entre el 8% y el 10% (ver gráfico 1), en tanto la densidad, para el año 2012, entre USD \$1 000 y USD \$3 000, aproximadamente.

Por su parte, en economías en desarrollo la tasa de penetración de seguros de vida se ubica por debajo del 2% y la prima per cápita en la gran mayoría de países no sobrepasa los USD\$400 anuales (ver gráfico 2).

2. Medición del número de hogares y personas aseguradas en vida

A pesar de lo anterior, debemos analizar más en detalle lo que la tasa de penetración de seguros de vida en Colombia nos puede mostrar. Este tipo de medidas, que son agregadas y basadas en mediciones macroeconómicas, pueden no reflejar el grado de cobertura de los hogares, lo cual corresponde a una medición de índole microeconómica.

Específicamente, considerando el número de hogares protegidos ante el riesgo, en lugar de la medición tradicional en función de primas emitidas respecto al valor total de la actividad económica del país, es posible cuantificar más precisamente el grado de cobertura de los productos de vida ante la ocurrencia de eventos adversos.

Estimaciones de Fasescolda, con base en información reportada por las compañías de seguros, dan cuenta de 1,04 millón de riesgos asegurados en vida individual a diciembre de 2013 y 19,6 millones de riesgos asegurados en vida grupo.

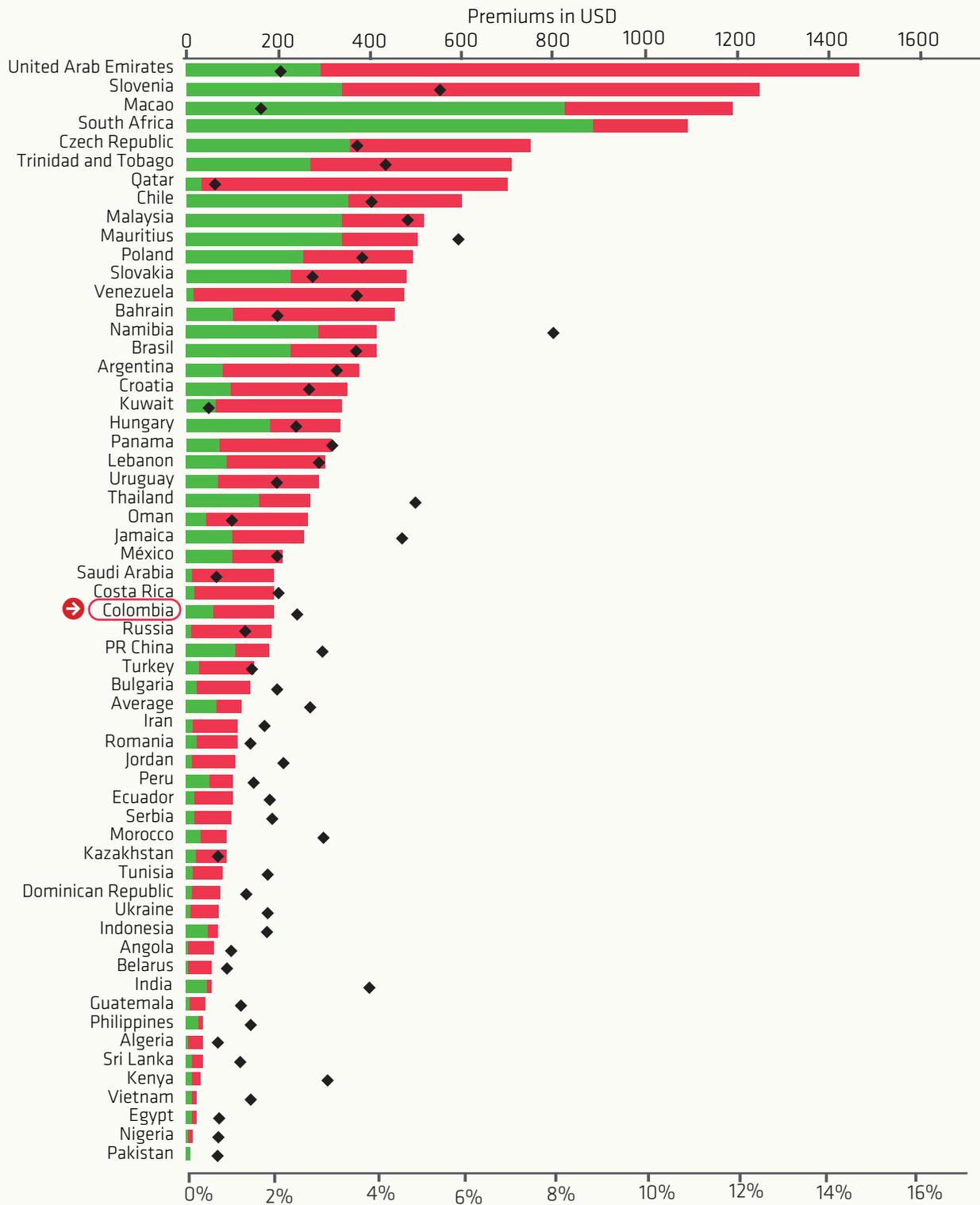
Para las estadísticas disponibles en el gremio, la unidad de medida es el riesgo, el cual es diferente al número de personas aseguradas, puesto que una persona puede tener varios seguros o tipos de seguros contratados de manera simultánea; sin embargo, la cantidad de riesgos asegurados puede ser indicativo del grado de cobertura de los seguros de vida.

➔ En Colombia existen 1,39 millones de hogares donde al menos un miembro tiene seguro de vida (equivalente al 10.4% del total de hogares).

Adicionalmente, a partir de la Encuesta longitudinal de protección social, realizada por el DANE en el 2013, se estima que en Colombia existen 1,39 millones de hogares donde al menos un miembro tiene seguro de vida (equivalente al 10.4% del total de hogares)¹ diferente a los adquiridos para cubrir alguna obligación financiera.

1. La Encuesta de capacidades financieras del Banco Mundial (2013) estimó que el 12.3% de los hogares en Colombia tienen contratado algún tipo de cobertura de seguro de vida.

Gráfico 2: Penetración y densidad de seguros de vida año 2012- economías en desarrollo



Fuente: Swiss Re Economic Research & Consulting

Además, utilizando la misma encuesta, podemos aproximar cuántas personas dentro de cada hogar podrían tener el perfil de asegurados en vida. El supuesto que tomaremos en este caso es que habrá dos asegurados en aquellos hogares donde algún miembro de la familia está asegurado y los ingresos disponibles cubren más que los gastos mínimos del hogar.

Bajo este supuesto, se estima que en Colombia existen 1,84 millones de personas aseguradas. Este segmento del mercado de seguros de vida podría ser considerado como aquellos asegurados que de manera no contributiva eligen adquirir un seguro de vida para proteger el patrimonio de su hogar ante una contingencia².

Finalmente, si asumimos que los compradores potenciales de seguros de vida son la población mayor de 20 años (20,84 millones de personas para el 2013) se obtendría que el 8.8% de las personas mayores en nuestro país se encuentran aseguradas con productos de vida.

Este indicador de cobertura de seguros de vida en términos de personas puede ser una medida alter-

nativa para cuantificar el grado de cobertura de estos seguros, independiente de la actividad económica medida por el PIB.

3. Conclusiones

La tasa de penetración de seguros de vida en Colombia se ha ubicado históricamente entre el 0.5% y 0.6%, lo cual es bajo respecto a economías de similar desarrollo al de nuestro país; sin embargo, proponiendo algunas medidas alternativas que permitan estimar la cobertura de seguros de vida, se encuentra que cerca del 10.3% de los hogares tienen algún tipo de cobertura de seguros de vida.

Entonces, para analizar la demanda de seguros de vida en nuestro país y la cobertura de los hogares ante eventos adversos, es necesario considerar tanto mediciones que permitan cuantificar este fenómeno desde el punto de vista macroeconómico como un análisis microeconómico que complemente las conclusiones obtenidas. 

-
2. Si dividiéramos el número de personas estimadas con cobertura en seguro de vida por el número de riesgos vigentes, obtendríamos que cada persona tendría en promedio cuatro seguros de vida contratados. Este número es mayor de lo esperado, sin embargo, es de esperar que un número indeterminado de personas tengan contratadas (o adquiridas por su empleador simultáneamente) varias coberturas de vida. Este punto no es recogido por la estimación propuesta.

Bibliografía

- BECK, T (2002) Economic, Demographic, and Institutional Determinants of Life Insurance Consumption across Countries. World Bank and International Insurance Foundation, Working Paper.
- ENZ, R (2000) The S-Curve Relationship Between Per-Capita Income and Insurance Penetration. The Geneva Paper on Risk and Insurance. Vol 5, No. 3.
- PINZÓN, D (2013) Seguros de vida en Colombia. En: La industria aseguradora en Colombia. Fasecolda.
- Swiss RE (2013) World insurance in 2012: Progressing on the long and winding road to recovery. En: Sigma No. 3.