

Resultados de la industria a septiembre de 2017

Vizlay Andreina Durán, profesional de Estadísticas
Arturo Nájera, director de Estadísticas
Fasecolda

Los resultados de la industria aseguradora al mes de septiembre de 2017 muestran un comportamiento estable en la mayoría de sus ramos, con importantes signos de recuperación en algunos de ellos, lo que adicionado a la mejora del resultado técnico permite mantener el resultado de las utilidades netas.

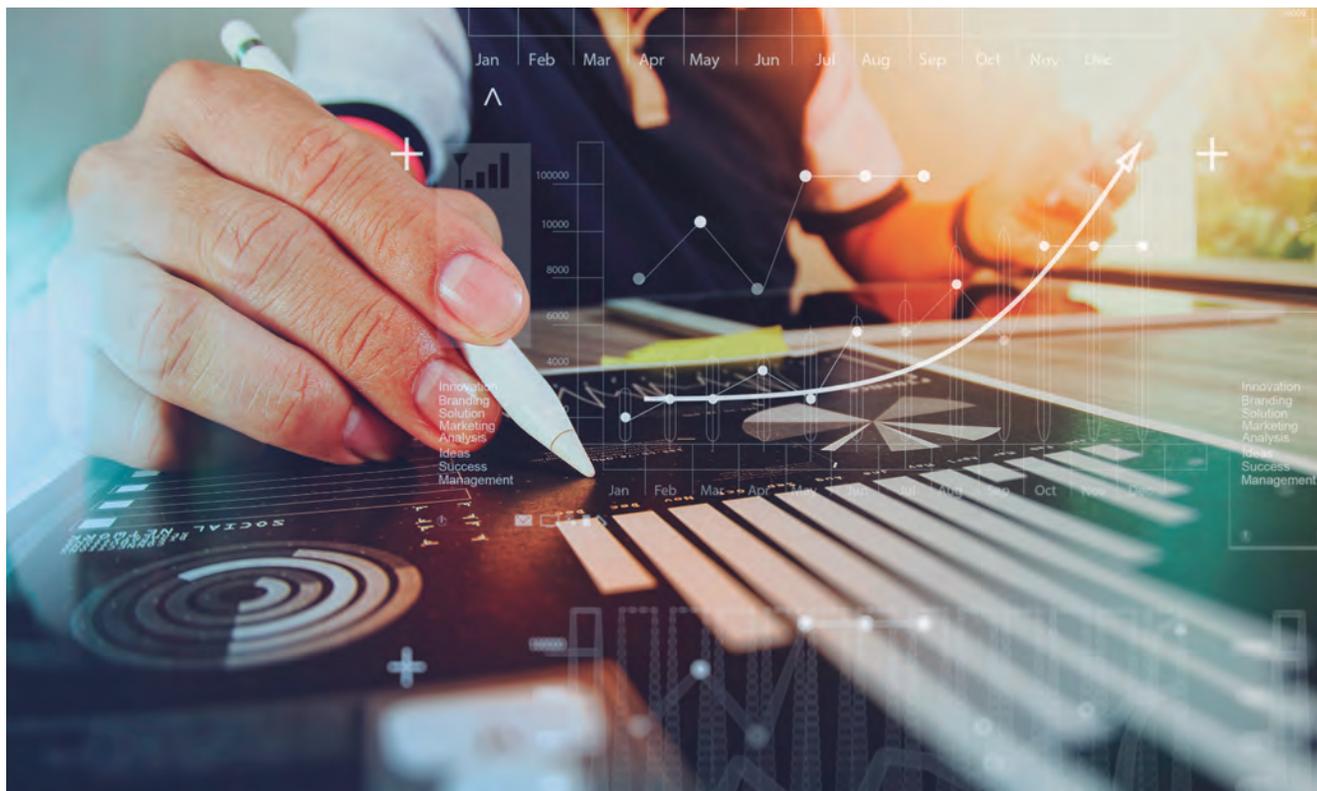
Primas

Al mes de septiembre de 2017 la Industria Aseguradora Colombiana ha emitido primas por \$ 19.12 billones lo que representa un incremento del 10% con respecto al mismo período del año anterior, en donde el grupo de ramos de rentas sigue presentando el mayor crecimiento de la industria con un 16%, fundamentalmente por la dinámica de las rentas vitalicias; los ramos de daños siguen siendo el grupo de menor crecimiento, con un 6% con respecto a septiembre de 2016.

Seguros de daños

Automóviles:

Pese al comportamiento decreciente en la venta de vehículos nuevos, las primas del ramo presentan un crecimiento del 15%, comportamiento que se explica por el incremento en las tarifas del ramo, que se evidencia en el incremento del 9.5% en el valor de la prima promedio factor que sumado al aumento del 5.5% en el número de vehículos asegurados explican la dinámica de las primas.



SOAT:

El Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito es después del seguro de automóviles el segundo ramo con mayor producción en el grupo de daños, y su crecimiento obedece a que su tarifa es regulada y está atada al salario mínimo que para el 2017 creció el 7%.

Desempleo:

Dentro de los ramos de daños también se destaca el crecimiento del 25% de este seguro que garantiza a los trabajadores deudores del sistema financiero, el pago de las cuotas de sus obligaciones durante los primeros seis meses después de quedar cesante. La comercialización del mismo a través de los establecimientos de crédito explica la dinámica mencionada.

Cumplimiento:

El ramo de cumplimiento continúa viéndose afectado por la disminución de los indicadores de los procesos de contratación, lo que lleva a que las primas del ramo sean inferiores en 13 puntos porcentuales a las producidas hasta el mes de septiembre de 2016.

Incendio y aliados:

Las primas de los ramos de incendio, lucro cesante y terremoto presentan un decrecimiento del 0.2% con respecto a los tres primeros trimestres del año anterior. A pesar de que no se cuenta con información sobre riesgos y valores asegurados en estos ramos, si se compara la variación en las primas con el aumento del 11% en la cartera de créditos de vivienda según datos de la SFC, se puede deducir que la tarifa sigue disminuyendo.

Seguros de Vida y de Personas

Colectivo y Vida Grupo:

Los seguros de colectivo y vida grupo tuvieron un crecimiento del 13% con respecto al mes de septiembre del 2016. Esta dinámica se explica en gran parte al hecho de que estos seguros están relacionados con las carteras de consumo y vivienda, cuyo crecimiento agregado fue del 11%, de acuerdo a las cifras publicadas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Gráfico 1:
Primas emitidas

■ Sept 2016
■ Sept 2017
% Variación 16-17

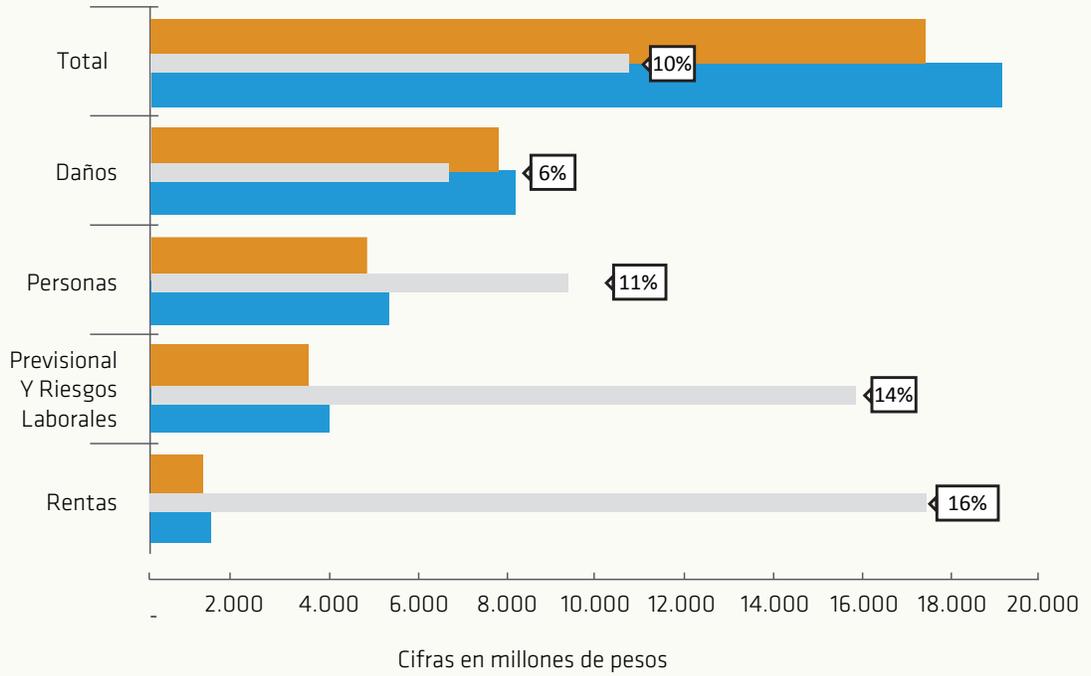
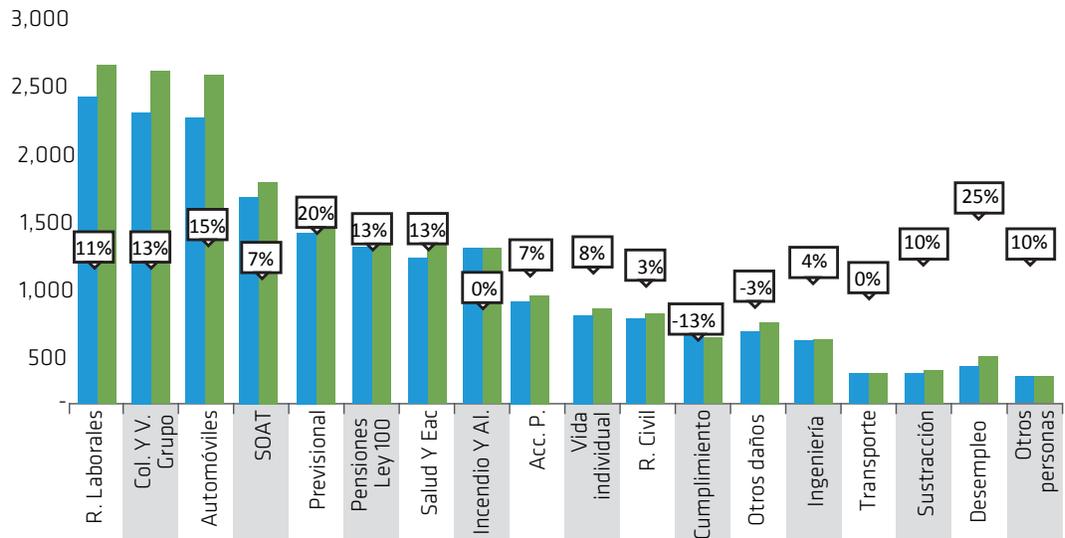


Gráfico 2:
Primas emitidas por ramo

■ Sept 2016
■ Sept 2017
% Variación 16-17



Salud:

La demanda de planes alternativos de salud diferentes al plan obligatorio (POS), así como el aumento en las tarifas explican el crecimiento del 13% en las primas del ramo de salud.

Ramos de Seguridad Social

Riesgos laborales:

Al mes de agosto de 2017, el sistema general de riesgos laborales contaba con 10,868,790 trabajadores afiliados, es decir un 6.5% más que en agosto de 2016, este comportamiento aunado al aumento del 7% en el salario mínimo explican la variación del 11% en las cotizaciones del ramo.

Previsional de invalidez y sobrevivencia:

Como consecuencia de la situación anómala presentada durante los primeros cinco meses del

2016 cuando un fondo de pensiones no contó con este seguro, además del crecimiento del 6.1% en el número de afiliados al RAIS y el aumento del salario mínimo, se observa un aumento del 20% en las primas del ramo.

Pensiones Ley 100:

Hasta el mes de agosto de 2017 se habían expedido 4,678 rentas vitalicias es decir un 7% más que en igual periodo del año anterior lo que aunado al aumento del valor promedio de las mismas explican el crecimiento del 13% de las primas al mes de septiembre.

La reserva matemática que respalda las obligaciones contraídas por las aseguradoras en este ramo alcanzó los 12.6 billones de pesos, es decir un 19.7% más que al mes de septiembre del año anterior.



TERRA BRASIS RESSEGUROS

Ofrecemos soluciones innovadoras y propias para los mercados brasileño y latinoamericano. Nos dedicamos exclusivamente a reaseguro, ofrecemos conocimiento y atención calificada, responsabilidad en la gestión de riesgos, excelencia operacional y los más altos estándares de administración operativa.

Nuestra misión es comprender las ideas y los proyectos de nuestros clientes y atender con excelencia sus necesidades.

TERRA BRASIS
RESSEGUROS, EL SOCIO
PARA SU PROYECTO.



www.terrabrisis.com.br

Carrera 9 No. 113-52 Of 1207
+571 7440992 | +571 7440998

Gráfico 3:
Siniestralidad

- Siniestros incurridos
- Primas devengadas
- % Siniestralidad

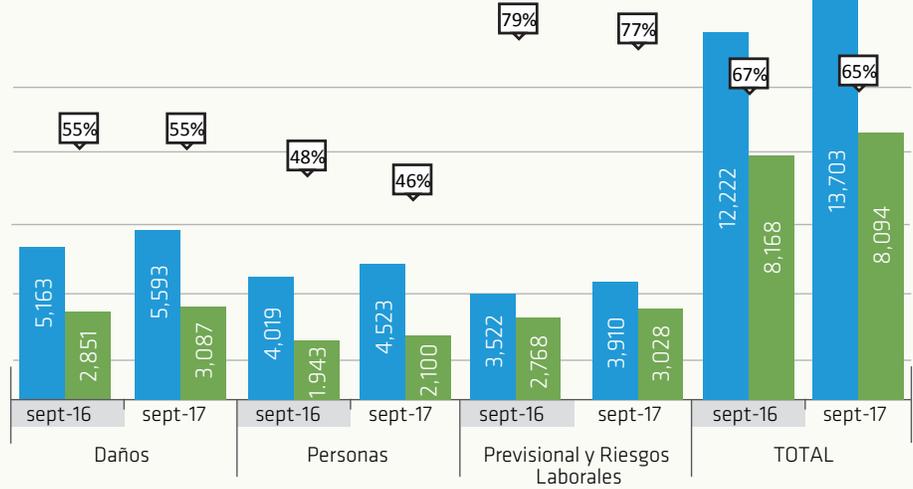


Gráfico 4:
Comisiones y gastos

- Gastos generales
- Comisiones

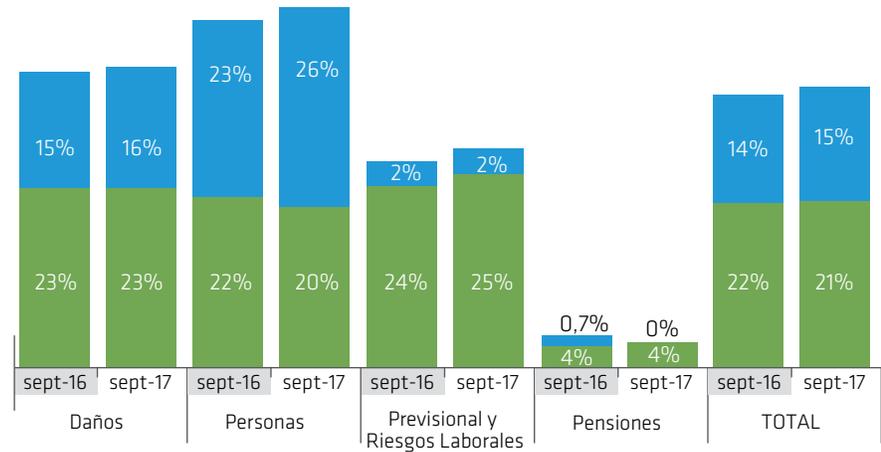
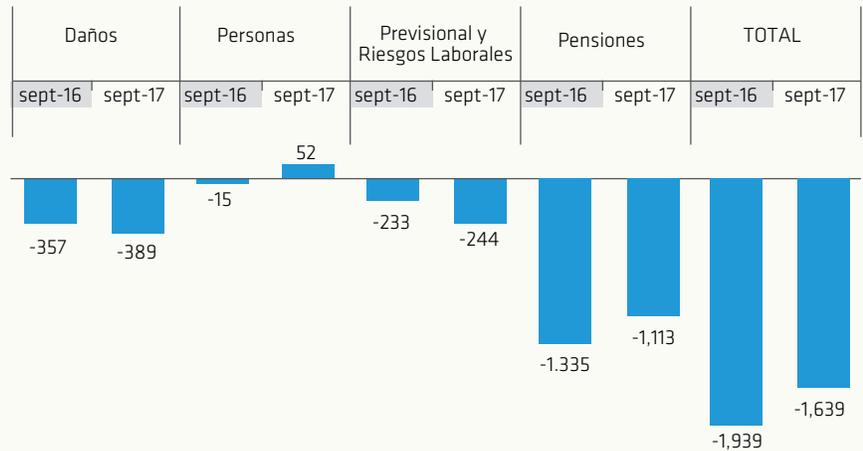


Gráfico 5:
Resultado técnico

- Resultado técnico



Miles de millones de pesos

Siniestralidad Cuenta Compañía

La siniestralidad cuenta compañía es el resultado de la relación entre los siniestros incurridos que se definen como el costo final de las reclamaciones asumidas por las aseguradoras, y las primas devengadas que corresponden al ingreso real por primas.

Para los nueve primeros meses del año este indicador disminuyó dos puntos porcentuales frente al de igual periodo del año anterior al pasar del 67% al 65%, con comportamientos disímiles en los diferentes ramos y donde sigue preocupando el incremento en la siniestralidad del Soat que pasa del 80% al 83%.

Comisiones y gastos

En los indicadores de comisiones y gastos sobre primas se observa que, al igual que para el año 2016, al mes de septiembre de 2017 las entidades aseguradoras han destinado el 36% de las primas para atender los costos de intermediación y gastos de funcionamiento; y aunque separadamente se observa un aumento en el indicador de comisiones que para el total de los ramos pasa del 14% al 15%, el mismo es compensado por un menor factor de gastos que pasa del 22% al 21%, comportamiento que obedece a una mejor asignación de gastos en los diferentes ramos a raíz de la entrada en vigencia en el presente año, de la reserva de insuficiencia de prima.

Resultado Técnico

El resultado técnico se define como la diferencia entre las primas devengadas y los costos por siniestralidad, comisiones y gastos administrativos, resultado que históricamente ha arrojado pérdidas para las entidades aseguradoras, dado que no incorpora una parte fundamental de la operación como lo son los rendimientos de las inversiones de las reservas.

Para el período objeto de análisis, las compañías de seguros disminuyeron sus pérdidas técnicas en \$247

mil millones de pesos, gracias a las disminuciones ya comentada en la siniestralidad y a la estabilización de sus factores de gastos.

Resultado financiero:

El portafolio de inversiones de las entidades aseguradoras, ha generado rendimientos en los primeros 9 meses de 2017 por valor de \$3.04 billones, representando así una disminución del 6.3% en sus resultados. Dicho comportamiento se explica de la siguiente forma:

Para los instrumentos de deuda, el incremento del índice de la canasta de precios de los TES (COLTES) durante los primeros nueve meses de 2017 fue del 7.98%, inferior al del periodo enero - septiembre de 2016 cuando la variación fue del 13.67%, en consecuencia, los rendimientos de estos instrumentos disminuyeron en \$94 mil millones, con un impacto mayor para las compañías de seguros de vida por cuanto la canasta de mayor afectación fue la de largo plazo.

En los instrumentos de patrimonio se muestra una situación similar dado que el índice COLCAP creció seis puntos porcentuales menos que en el 2016, y en consecuencia los rendimientos de dichos instrumentos fueron inferiores en \$34 mil millones a los obtenidos en el mismo mes de estudio del año anterior.

Para el consolidado de la industria, la rentabilidad total del portafolio pasó del 11.6% al 9.5% efectiva anual.

Utilidad Neta:

Para el mes de septiembre de 2017, las compañías aseguradoras han alcanzado un total de \$1.37 billones en utilidad neta, lo que representa un crecimiento del 1% con respecto al mismo mes del año anterior. La mejora en el resultado técnico compensó el menor volumen de ingresos financieros.

Cuadro 1: Producto de Inversiones

COMPAÑÍAS	PORTAFOLIO		RENDIMIENTOS				RENTAB (1). %		
	sept-16	sept-17	sept-16	sept-17	Abs.	%	sept-16	sept-17	
INSTRUMENTOS DE DEUDA									
GENERALES	8.068	8.781	438	468	29	7%	7,7%	7,4%	↓
VIDA	25.552	29.354	2.024	1.901	-123	-6%	11,5%	9,3%	↓
TOTAL	33.620	38.135	2.463	2.369	-94	-4%	10,6%	8,8%	↓
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO									
GENERALES	1.908	2.043	146	144	-2	-1%	10,4%	9,8%	↓
VIDA	4.140	4.707	390	358	-32	-1%	10,4%	9,8%	↓
TOTAL	6.048	6.750	536	502	-34	-6%	12,1%	10,5%	↓
OTROS									
GENERALES	93	76	68	38	-30	-44%			
VIDA	174	466	174	128	-46	-26%			
TOTAL	41.210	45.427	3.241	3.037	-204	-6%			
TOTAL PORTAFOLIO									
GENERALES	10.069	10.900	652	650	-2	0%	9,0%	8,3%	↓
VIDA	29.865	34.527	2.589	2.387	-202	-8%	12,5%	9,9%	↓
TOTAL	39.934	45.427	3.241	3.037	-204	-6%	11,6%	9,5%	↓

(1) Rentabilidad efectiva anual

Cuadro 2: Utilidad neta

Concepto	Compañías	Sept-16	Sept-17	Variación	
				Abs.	%
Resultado técnico neto	Generales	-468	-453	15	3%
	Vida	-1.472	-1.240	232	16%
	TOTAL	-1.940	-1.693	247	13%
Resultado financiero	Generales	652	650	-2	0%
	Vida	2.589	2.387	-202	-8%
	TOTAL	3.241	3.037	-204	-6%
Otros ingresos	Generales	173	127	-45	-26%
	Vida	75	78	2	3%
	TOTAL	248	205	-43	-17%
Impuesto de renta	Generales	126	120	-7	-6%
	Vida	51	44	-7	-13%
	TOTAL	177	164	-14	-8%
UTILIDAD NETA	Generales	231	205	-26	-11%
	Vida	1.142	1.180	39	3%
	TOTAL	1.372	1.385	13	1%

Conclusiones y perspectivas:

Aunque persiste el decrecimiento que durante el año se ha observado en algunos ramos, como cumplimiento e incendio y aliadas, este ha disminuido. Adicionalmente se presentan dinámicas importantes como el caso de vida grupo, que es el segundo ramo con mayor producción en el mercado asegurador.

De otra parte, los menores rendimientos financieros obtenidos producto de las condiciones del mercado han sido compensados por la mejora en el resultado

técnico y en consecuencia la industria ha mantenido sus niveles de utilidad con relación al año anterior, comportamiento que se espera no varíe significativamente para el cierre del año 2017.

Resultado octubre 2017

Al cierre de la edición se conocieron los resultados al mes de octubre de 2017, que se resumen a continuación:

Resumen de las principales variables del sector Comparativo octubre-2016 vs octubre-2017

Cifras en miles de millones de pesos

CUENTAS	GENERALES			VIDA			TOTAL		
	Oct-16	Oct-17	Var.	Oct-16	Oct-17	Var.	Oct-16	Oct-17	Var.
Primas emitidas	9.633	10.163	5,5%	9.787	11.118	13,6%	19.420	21.281	9,6%
Siniestros pagados	4.548	4.832	6,2%	4.713	5.343	13,4%	9.261	10.175	9,9%
Primas devengadas	6.714	7.262	8,2%	6.918	8.039	16,2%	13.633	15.302	12,2%
Siniestros incurridos	3.568	3.828	7,3%	5.490	6.081	10,8%	9.058	9.909	9,4%
Siniestralidad cta cia	53,1%	52,7%	-0,8%	79,4%	75,6%	-4,7%	66,4%	64,8%	-2,5%
Costos de intermediación	1.364	1.458	6,8%	936	1.114	19,0%	2.301	2.572	11,7%
Gastos generales	2.294	2.409	5,0%	1.637	1.769	8,1%	3.931	4.178	6,2%
Resultado técnico	(529)	(476)	9,9%	(1.596)	(1.349)	15,5%	(2.125)	(1.826)	13,8%
Producto de inversiones	749	742	-0,9%	2.825	2.613	-7,5%	3.574	3.355	-6,5%
Resultado neto	253	272	7,5%	1.261	1.293	2,5%	1.514	1.565	2,5%