Resultados de la industria aseguradora al tercer trimestre de 2012

La dinámica en el crecimiento de las primas, sumada a la estabilización de los indicadores de la operación técnica y el buen comportamiento de los rendimientos financieros, conllevaron al incremento de los resultados netos de la industria.

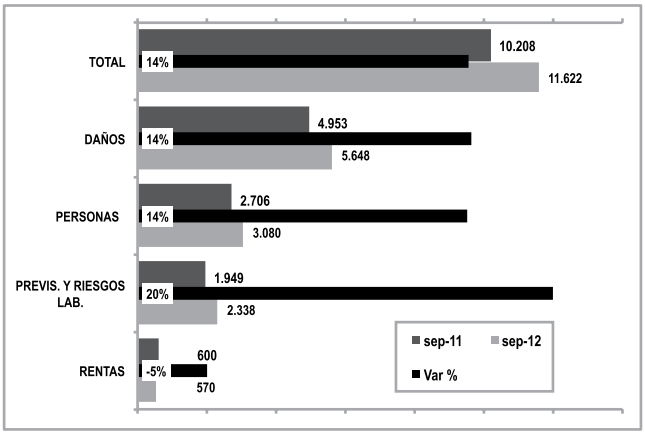
Por:
Arturo A. Nájera A.
Director de Estadísticas
FASECOLDA

Primas

En los primeros nueve meses del año 2012, las entidades aseguradoras emitieron primas por 11.6 billones de pesos, lo que representa un incremento del 14% frente al mismo período del año anterior, cuando las primas emitidas alcanzaron 10.2 billones de pesos.

Al ajustar los valores con el IPC de doce meses, se concluye que el crecimiento real en la producción fue del 10.6%, superior en más de dos veces las proyecciones del FMI para la economía colombiana que estiman una variación del PIB del 4.2%, por lo que se puede concluir que la industria mantiene un comportamiento acorde a lo esperado en estos países.

Primas Emitidas



RAMOS DE DAÑOS

El grupo de ramos de daños que incluye no solo aquellos seguros que amparan los bienes si no también los que amparan el patrimonio de las personas, se produjeron primas por $5.6 billones, es decir un 14% más que en el año anterior, aportando de esta forma 6.8% del crecimiento de la industria.

El comportamiento de los diversos ramos de este grupo se detalla a continuación:

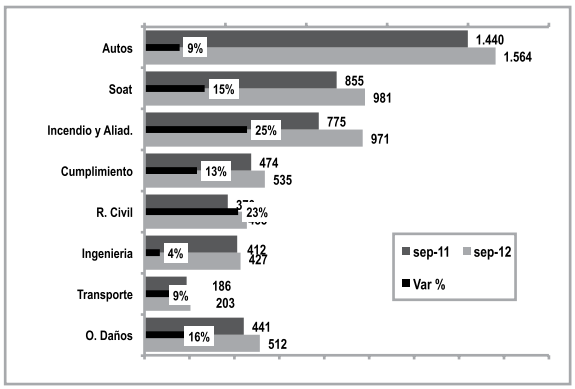
Automóviles:
Este ramo aporta el 2.5% en el crecimiento del grupo, y su comportamiento se explica principalmente por la disminución de la venta de vehículos nuevos, así como una leve caída en el valor promedio de las primas de seguros.

De acuerdo con las cifras reportadas por las compañías de seguros, a septiembre de este año 1.876.018 vehículos contaban con un seguro voluntario de automóviles, lo que representa un 4.4% más en el número de automotores asegurados en el mismo mes del año anterior. Las cifras indican que sólo el 30% del total del parque automotor del país cuenta con este seguro.

SOAT:
El SOAT registra un crecimiento del 15% en la producción, en parte por el alza del factor base de la tarifa como lo es el salario mínimo (5.8%), así como del aumento del número de vehículos asegurados.

Incendio y aliadas:
Incluye los ramos de Incendio, Terremoto y Lucro Cesante que en conjunto presentan una variación del 25%, con relación a las primas registradas en igual periodo del año anterior, comportamiento que fundamentalmente se sustenta en el crecimiento del PIB de la construcción (18.4%), además del efecto de la reclasificación de cartera efectuada por una entidad aseguradora, reclasificación que se ve reflejada en el comportamiento de los ramos de Ingeniería.

Primas Daños



Cumplimiento:

El comportamiento de este ramo contrasta con las diminuciones de cerca del 80% en las cifras de contratación estatal, situación que se explica parcialmente por un rezago en la expedición de las pólizas, además del crecimiento ya mencionado en el PIB de la construcción.

Transporte:

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 al mes de septiembre incrementó sus primas en un 9%.

RAMOS DE PERSONAS:

En los primeros nueve meses del 2012 los ramos de personas muestran la misma tendencia generalizada de crecimiento de los últimos años, favorecidos en algunos casos por el buen comportamiento de factores de la economía como son el consumo y el empleo.

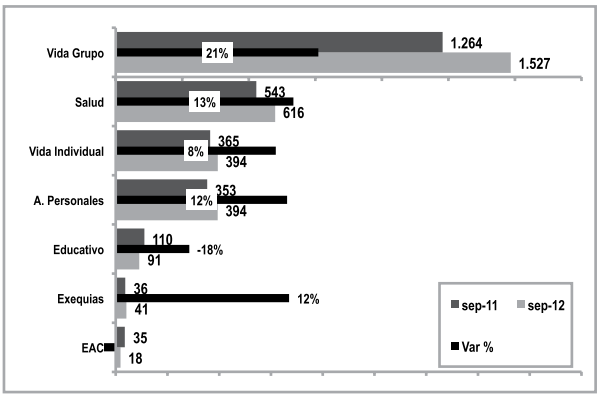
Vida Grupo:

Vida Grupo, que es el segundo ramo de mayor participación en la industria, aporta el 70% del crecimiento de este segmento, presentando un crecimiento del 21%, asociado principalmente a la dinámica de la cartera crediticia así como a los niveles de empleo del país.

Salud:

El ramo de Salud muestra un crecimiento del 13%, sin embargo debe destacarse la necesidad de promover este tipo de seguros, ya que para la mayoría de los asegurados sustituye la utilización de los servicios del POS y en consecuencia alivia la carga fiscal del Estado.

Primas Personas



SEGUROS PREVISIONALES Y RIESGOS LABORALES:

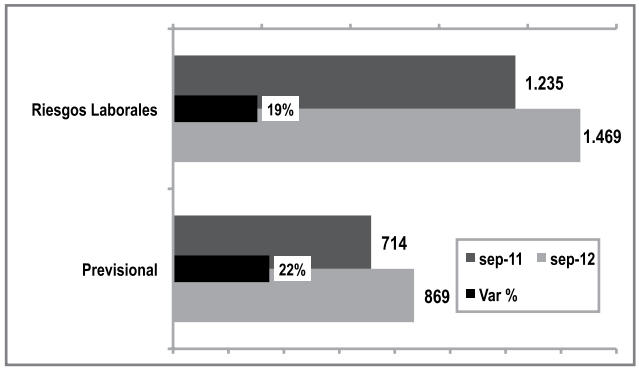
Este es el segmento de mayor dinámica en la industria con un crecimiento agregado del 20%.

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 Profesionales que tuvo un incremento en las cotizaciones del 19%.

A septiembre, se reportaron 8.5 millones de afiliados al sistema, con un aumento importante en los sectores de minería y construcción.

El seguro previsional, que ampara a los afiliados a los fondos de pensiones en caso de que fallezcan o se invaliden antes de completar el capital necesario para financiar una pensión, presenta un crecimiento del 22%,en parte por el crecimiento del salario mínimo y del numero de afilados a los fondos de pensiones, además

Primas Previs. y Riesgos Laborales



del incremento en la tarifa de ese seguro originada en alta siniestralidad a raíz de los fallos de la corte constitucional que relajaron los requisitos para acceder a la pensión mínima.

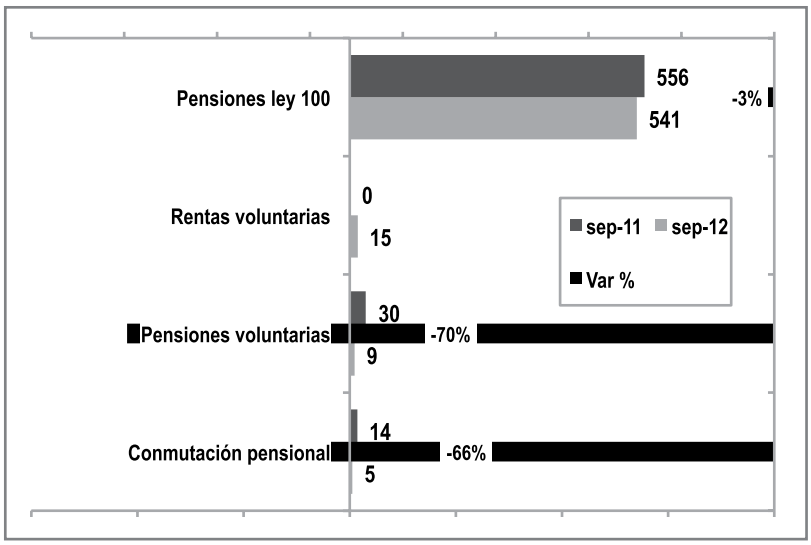
RAMOS DE RENTAS:

Se clasifican en este grupo los seguros de Pensiones Ley 100, Pensiones Voluntarias, Pensiones con Conmutación Pensional y el nuevo ramo de Rentas Voluntarias. En el período enero-septiembre de 2012, las compañías de seguros que explotan el ramo de rentas vitalicias dentro del marco del sistema pensional, emitieron un total de primas por 559 mil millones de pesos, lo cual representó una disminución del 3% con respecto al total emitido corridos nueve meses de 2011.

Las primas se reducen para este ramo como consecuencia de una emisión menor de rentas de vejez durante el mismo periodo debido los problemas de bajas tasas de interés y aumentos de salario mínimo por encima de la inflación que hacen poco atractivo el ramo para las aseguradoras que lo explotan.

Las reservas del ramo que respaldan las obligaciones de las aseguradoras con sus pensionados al mes de septiembre de 2012 alcanzaron los 6.02 billones de pesos.

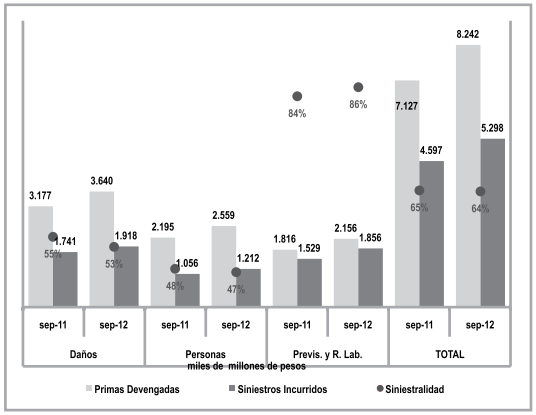
Primas Rentas



Siniestralidad cuenta compañía

La siniestralidad cuenta compañía, que relaciona los siniestros incurridos con las primas devengadas, presenta algunas disminuciones que se analizan a continuación:

Siniestralidad

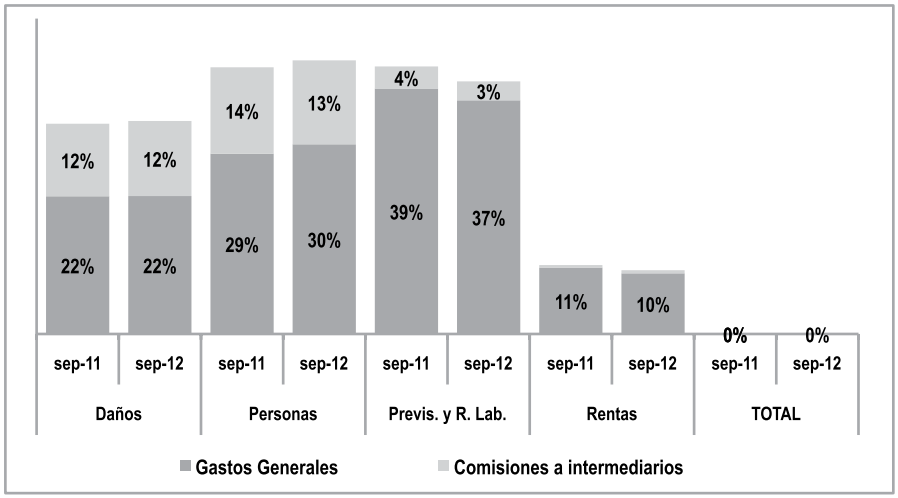


En los ramos de daños la disminución del 55% al 53% en la siniestralidad se explica por la disminución en los siniestros de Incendio que el año anterior fueron afectados en gran manera por la ola invernal.

En los ramos de personas la buena dinámica de las primas en el ramo de Vida Grupo, hace que las primas devengadas crezcan en niveles superiores a los siniestros incurridos y en consecuencia la siniestralidad disminuya un punto.

Mientras en el Seguro Previsional de Invalidez y Sobrevivencia el pago de indemnizaciones se incremento en un 32%, en el ramo de Riesgos Profesionales, el efecto del ajuste de la reserva matemática agrega diez puntos porcentuales al crecimiento de los siniestros, por lo que en este grupo la siniestralidad pasa del 84% al 86%.

Comisiones y Gastos



Costos de intermediación y gastos generales

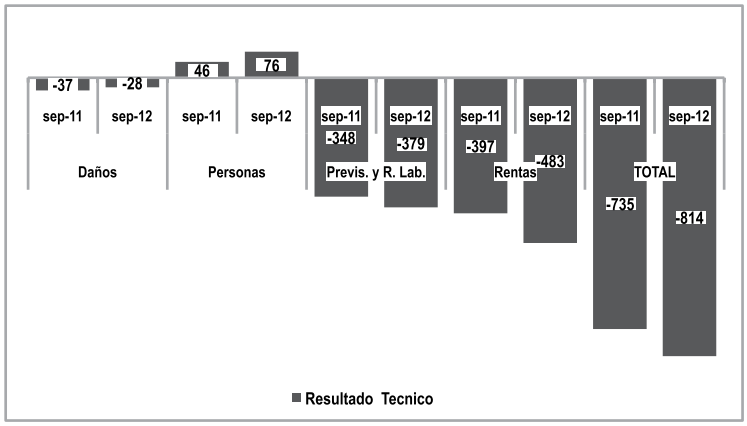
Mientras la relación gastos generales a primas emitidas se mantuvo en los niveles del 21%, la de las comisiones se incrementó un punto.

Es importante destacar que las Administradoras de Riesgos Laborales, destinan en promedio un 15% de las cotizaciones a gastos de promoción y prevención, estos gastos están incluidos dentro de los gastos generales, circunstancia esta que explica los altos niveles de gastos que se presentan en estos ramos.

Resultado técnico

El resultado técnico, que se define como la diferencia entre las primas devengadas netas y los costos por siniestralidad, gastos y comisiones, arrojó pérdidas por $814 mil millones es decir $79 mil millones más que en los primeros nueve meses de 2011.

Resultado Técnico



Los comportamientos estables en los indicadores de siniestralidad y gastos explican este resultado.

Rendimiento de inversiones:

El comportamiento del producto del portafolio de inversiones se explica de la siguiente forma:

1. Los títulos de deuda, aumentaron sus rendimientos en $312 mil millones, debido a que los títulos de deuda pública emitidos por el Gobierno Nacional terminaron el mes de septiembre con variaciones positivas en sus tasas generando un crecimiento del 26% en los rendimientos y aumentando de igual forma la rentabilidad que pasó del 7.9% al 9.0% efectivo anual.

2. Los títulos participativos que gracias al buen comportamiento de los precios de las acciones (el IGBC aumentó 11 puntos), generaron utilidades en la valoración, en oposición a los resultados casi nulos del mismo período del año anterior:

Producto de Inversiones
Miles de Millones de Pesos

COMPAÑIAS	PORTAFOLIO		RENDIMIENTOS		RENTAB (1). %	
	sep-11	sep-12	sep-11	sep-12	sep-11	sep-12
TITULOS DE DEUDA						
GENERALES	4.658	5.320	215	246	6,4%	6,6%
VIDA	15.816	16.972	933	1.201	8,5%	9,9%
TOTAL	**20.473**	**22.292**	**1.149**	**1.447**	**8,0%**	**9,1%**
TITULOS PARTICIPATIVOS						
GENERALES	1.106	1.139	35	111	4,3%	13,4%
VIDA	2.657	3.078	-36	175	-1,9%	7,9%
TOTAL	**4.005**	**4.405**	**3**	**294**	**0,1%**	**9,2%**
OTROS						
GENERALES	9	14	11	39		
VIDA	72	175	12	67		
TOTAL	**82**	**190**	**26**	**114**		
TOTAL PORTAFOLIO						
GENERALES	5.773	6.473	262	396	6,3%	8,7%
VIDA	18.545	20.224	909	1.443	7,0%	10,0%
TOTAL	**25.659**	**28.019**	**1.227**	**1.917**	**6,8%**	**9,6%**

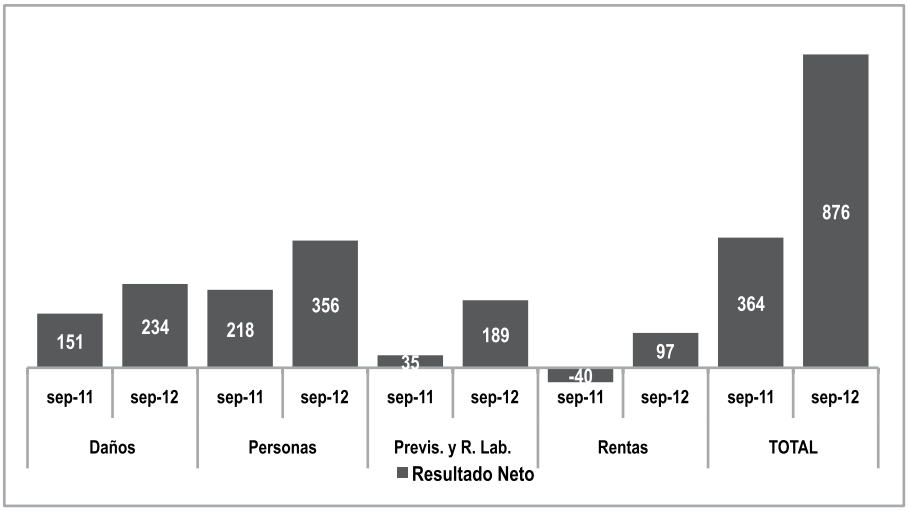
(1) Rentabilidad efectiva anual

Para la totalidad del portafolio la rentabilidad pasó del 15% anual en el 2009, al 14% en el 2010.

Utilidad neta

Los rendimientos alcanzados en el portafolio de inversiones a la industria aseguradora, alcanzar utilidades netas de 876 mil millones de pesos, superiores en 514 mil millones de pesos, a los resultados de los primeros nueve meses del año 2011.

Resultado Neto



Los ramos de personas generaron las mayores utilidades seguidos por los ramos de daños; se destaca que en las Rentas, el Previsional y Riesgos Laborales donde se acumulaban las mayores pérdidas técnicas, los rendimientos de las inversiones de las reservas de estos ramos llevaron a que el resultado neto de los mismos fuera positivo.

Resultados de la industria al mes de Octubre de 2012

Al cierre de esta edición se conocieron los resultados parciales (99%) de la industria que se resumen a continuación:

Resumen de las Principales Variables del Sector
Comparativo Octubre de 2011 Vs. Octubre de 2012

CONCEPTO	GENERALES			VIDA			TOTAL		
	oct-11	oct-12	var %	oct-11	oct-12	var %	oct-11	oct-12	var %
PRIMAS EMITIDAS	6.135	6.927	13%	5.217	6.018	15%	11.352	12.944	14%
SINIESTROS PAGADOS	2.545	2.852	12%	2.552	3.038	19%	5.098	5.890	16%
SINIESTRALIDAD CTA CIA	51%	50%	-1%	76%	76%	1%	63%	63%	0%
COSTOS DE INTERMEDIACION	896	1.062	19%	569	654	15%	1.464	1.716	17%
GASTOS GENERALES	1.539	1.712	11%	1.469	1.693	15%	3.008	3.405	13%
RESULTADO TECNICO	-31	-57	-86%	-769	-908	-18%	-799	-964	-21%
PRODUCTO DE INVERSIONES	278	458	65%	1.049	1.686	61%	1.327	2.144	62%
RESULTADO NETO	203	287	42%	283	747	164%	486	1.034	113%