



SEPTIEMBRE 2021

Resultados de la industria a septiembre de 2021

La industria aseguradora muestra signos de recuperación, en especial por el crecimiento del 15% en las primas. No obstante, el asumir el costo de siniestralidad históricamente más alto no ha afectado la estabilidad de la industria, que cuenta con unas reservas técnicas y un patrimonio sólidos para seguir respondiendo por las obligaciones frente a sus asegurados.

Vizlay A. Durán R.
Profesional de Estadísticas

Arturo A. Nájera A.
Director de Estadísticas

Primas:

Al mes de septiembre de 2021 la industria aseguradora emitió primas por un total de \$25.6 billones, lo que representó un incremento del 15% con relación a septiembre de 2020.

Al descontar el índice de precios al consumidor que, según cifras del DANE, fue del 4.51%, se observa un crecimiento real de la industria del 10.35%.

Los ramos que hacen parte del grupo de rentas fueron los de mejor dinámica, con un crecimiento del 47%, seguido por daños, que crece el 16%, previsual y riesgos laborales, con el 12%, y, por último, los ramos de personas, cuya producción fue superior en 11% a la de septiembre de 2020.

Este comportamiento está acorde con la reactivación económica que el país viene mostrando durante el 2021.

Gráfico 1:
Primas emitidas

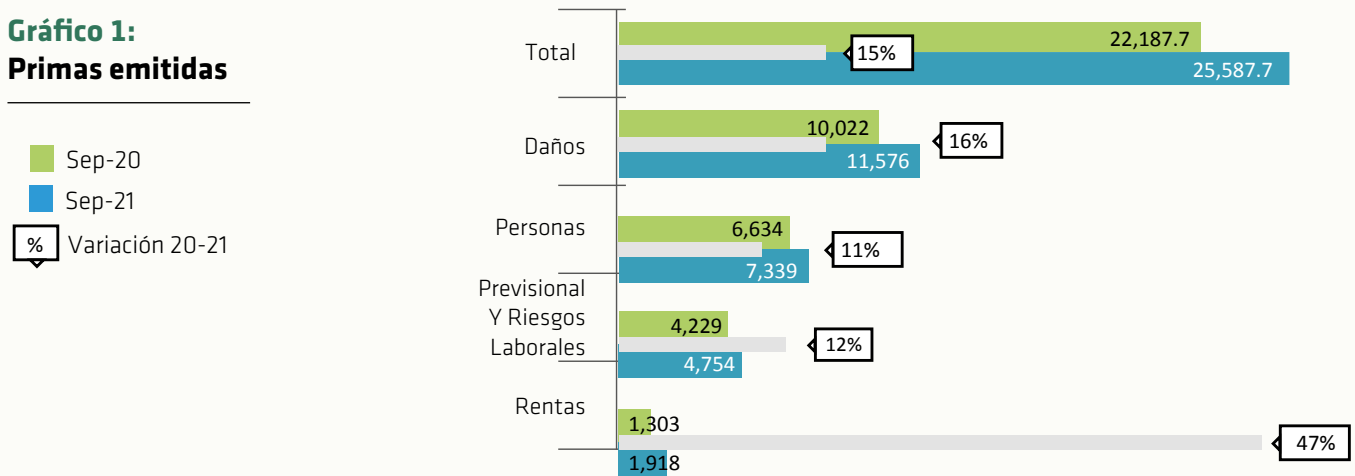
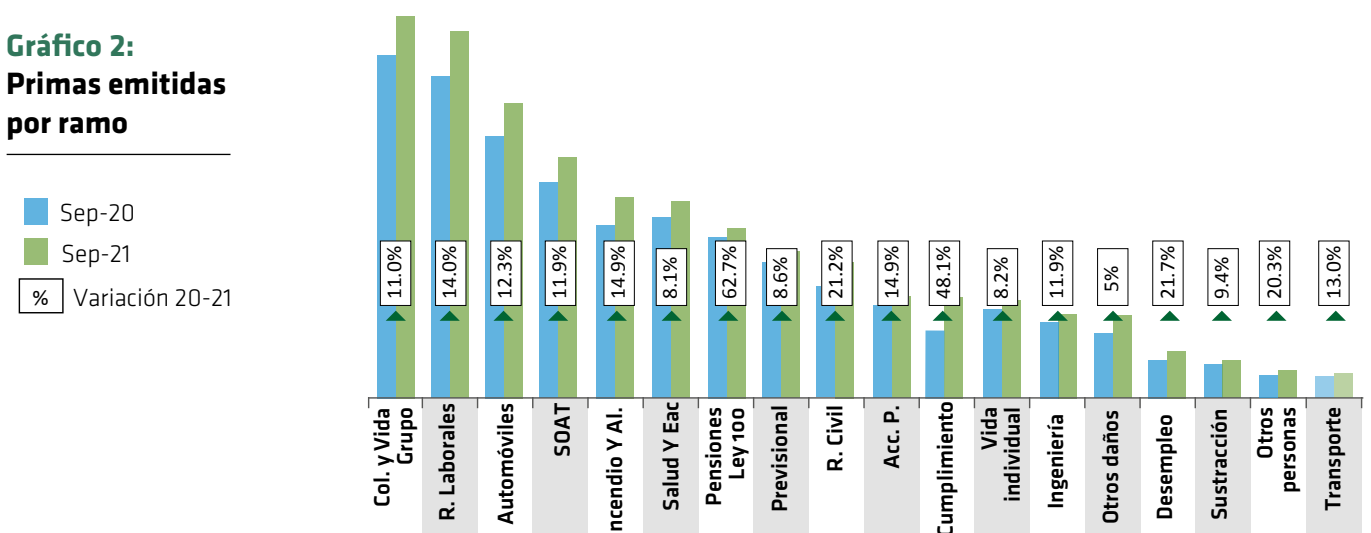


Gráfico 2:
Primas emitidas por ramo



Seguros de daños

Automóviles:

El incremento del 12.3% en las primas del ramo se sustenta en el aumento del 8.2% en el número de vehículos asegurados, lo que, comparado con el crecimiento de las primas, supone un ajuste en las tarifas. Es importante anotar que, según cifras de ANDEMOS, la venta de vehículos creció un 50.4%.

SOAT:

El crecimiento del 8.8% en el número de vehículos asegurados, además del incremento del 3.5% en el salario mínimo, explican el aumento del 12% en las primas del ramo.

Al mes de septiembre de 2021, el parque automotor asegurado era de 8.88 millones de vehículos, de los cuales el 44.4% corresponde a motos.

Incendio y aliadas:

En forma agregada, las primas de los ramos que conforman este grupo (incendio, lucro cesante y terremoto), son superiores en 15% a las de septiembre de 2020, dinámica que se explica por el crecimiento en la cartera de créditos hipotecarios, que, según cifras de la SFC, al mes de septiembre fue del 13%, y por los ajustes en las tarifas, producto de la siniestralidad ocasionada por los actos de vandalismo durante el paro nacional.

Cumplimiento:

Con un incremento del 48% en sus primas, este ramo tuvo el segundo crecimiento más alto para el período de análisis, dinámica que se explica por los ajustes en las tarifas como consecuencia de la alta siniestralidad, además del aumento de la contratación estatal.

Seguros de vida y de personas

Vida grupo y colectivo:

De acuerdo con las cifras publicadas por la SFC, al mes de septiembre de 2021 los créditos de las carteras de consumo y vivienda se incrementaron en un 10.6%,

comportamiento que explica el crecimiento del 11% en las primas de este ramo.

Salud:

El crecimiento del 8% se sustenta en el ajuste de tarifas, sumado a la necesidad de contar con planes alternos al POS, la cual nace como consecuencia del aumento de la conciencia de riesgo y la necesidad de contar con un plan de salud a causa del COVID-19.

Accidentes personales:

Este ramo, el cual hasta el semestre pasado se encontraba por debajo de los niveles prepandemia, ya superó la producción de septiembre de 2019. El retorno a la presencialidad en los colegios y la disminución de la tasa de desempleo explican el crecimiento del 15%.

Ramos de Seguridad Social:

Riesgos laborales:

La mejora en los indicadores de empleo se evidencia en el incremento del número de trabajadores afiliados al sistema, que al mes de septiembre era de 11.169.502, es decir, un 10.2% más que para el mismo período del año anterior, lo que explica el crecimiento del 14% en las cotizaciones del ramo.

Pensiones Ley 100:

En el seguro previsional de invalidez y supervivencia, y como consecuencia de la mortalidad derivada del COVID-19, los pagos por reclamaciones superan en \$743.000 millones los del año anterior, estas erogaciones complementan los recursos necesarios para la expedición de las pensiones de supervivencia para los beneficiarios de los trabajadores fallecidos, circunstancia que explica el aumento del 63% en las primas del ramo.

La reserva matemática que respalda las obligaciones contraídas por las aseguradoras alcanzó los 21.8 billones de pesos, es decir, un 12.2% más que en el primer semestre del año anterior.

Siniestralidad:

La siniestralidad cuenta compañía, que se define como la relación entre los siniestros incurridos y las primas devengadas, fue del 71%, es decir, ocho puntos porcentuales más que en septiembre del año anterior.

Los ramos con mayor incremento en las reclamaciones son vida grupo y colectivo (107%), seguro previsional (67%), salud (46%) y vida individual (117%), afectados en todos los casos por el incremento de la mortalidad causada por el COVID-19.

Gráfico 3:
Siniestralidad

Miles de millones de pesos

- Siniestros incurridos
- Primas devengadas
- % Siniestralidad

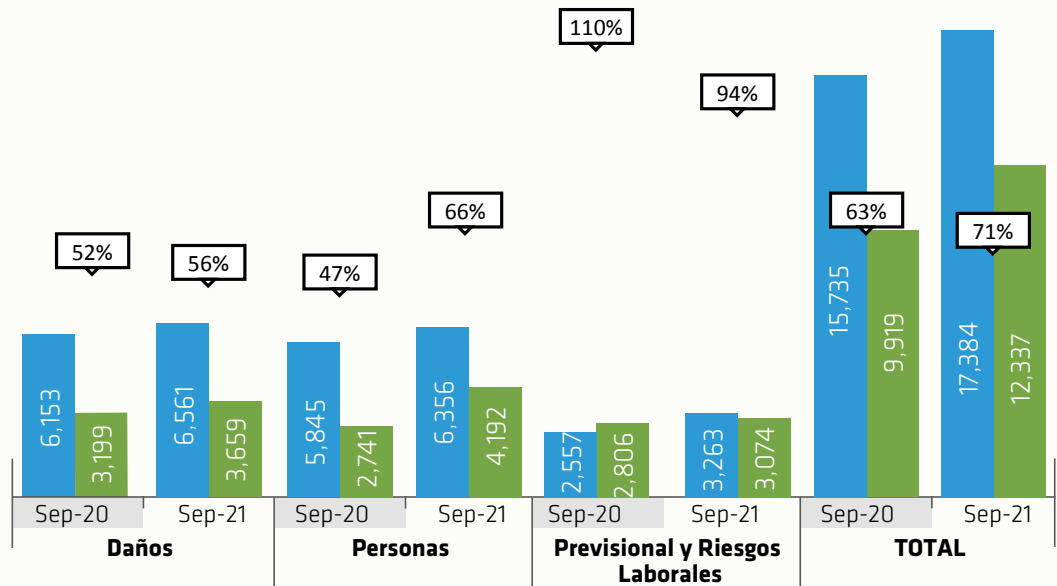
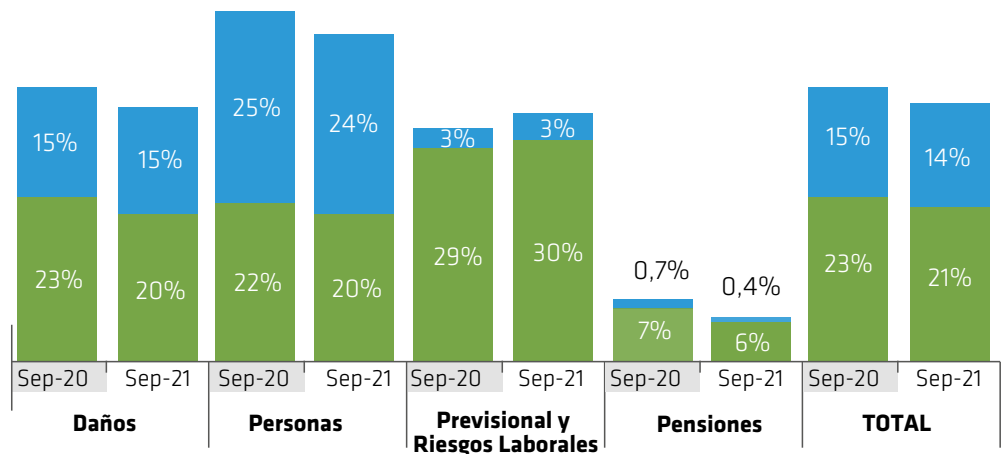


Gráfico 4:
Comisiones y gastos

- Gastos generales
- Comisiones



Comisiones y gastos

La proporción de las primas destinadas al pago de comisiones de intermediación y gastos de funcionamiento pasó del 38% al 35%. El ritmo de crecimiento de las primas y los esfuerzos por mejorar la eficiencia de las aseguradoras explican la reducción de este indicador.

Resultado técnico

Al restar de las primas devengadas el costo de los siniestros, comisiones y gastos se obtiene lo que para las aseguradoras se define como el resultado técnico, que históricamente ha arrojado pérdidas para el consolidado de la industria, las cuales se compensan con los rendimientos del portafolio de inversiones.

Para el período de análisis, el factor predominante ha sido el aumento de la siniestralidad, lo cual llevó a que la industria perdiera \$900.000 millones más que en los primeros nueve meses del año anterior.

Los ramos de personas, como consecuencia del incremento de la siniestralidad ya comentado, son los de mayor afectación, al ver deteriorado su resultado en \$957.000 millones.

Producto de Inversiones:

Hasta septiembre de 2021, las entidades aseguradoras y de capitalización han obtenido rendimientos de sus portafolios de inversiones por valor de \$3.2 billones, es decir, un 2% menos que para el mismo período del año anterior. Este comportamiento se explica de la siguiente forma:

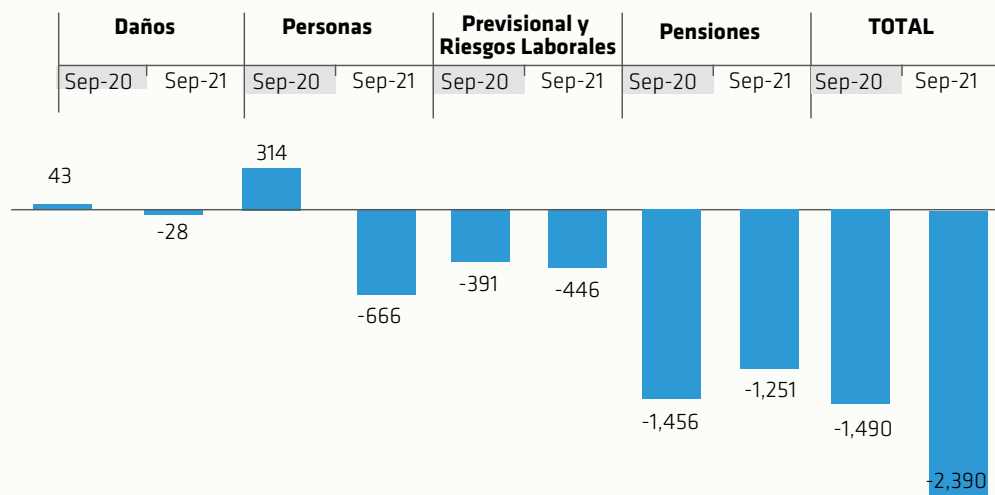
- En los instrumentos de deuda, el decrecimiento de la curva de precios de los TES (COLTES), que al mes de septiembre de este año habían disminuido un 6.02%, explican la disminución de los rendimientos financieros.
- En los instrumentos de patrimonio, a pesar de la disminución del 5.28% en el índice COLCAP, la misma fue inferior a la de septiembre del año anterior, donde el indicador se había reducido en un 29,5%, por lo tanto, los rendimientos de estos títulos son superiores en un 61% a los del año anterior.

Para el consolidado de la industria, la rentabilidad total del portafolio pasó del 7.6% al 6.8% efectiva anual.

Gráfico 5:
Resultado técnico

Miles de millones de pesos

■ Resultado técnico



Cuadro 1: Producto de inversiones

Miles de millones de pesos

COMPAÑÍAS	PORTAFOLIO		RENDIMIENTOS				RENTAB. % (1)		
	sept-20	sept-21	sept-20	sept-21	Variación		sept-20	sept-21	
					Abs.	%			
INSTRUMENTOS DE DEUDA									
GENERALES	12.009	12.656	925	358	-567	-61%	11,3%	4,0%	↓
VIDA	41.629	45.200	2.286	2.412	126	6%	8,1%	7,8%	↓
TOTAL	53.639	57.856	3.211	2.770	-441	-14%	8,9%	6,9%	↓
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO									
GENERALES	2.898	2.805	106	143	37	35%	5,5%	7,3%	↑
VIDA	7.475	7.479	310	549	239	77%	6,4%	10,6%	↑
TOTAL	10.373	10.284	416	692	276	66%	6,2%	9,7%	↑
OTROS									
GENERALES	183	80	-122	-59	63	52%			
VIDA	99	69	-201	-177	24	12%			
TOTAL	282	149	-323	-236	87	27%			
TOTAL PORTAFOLIO									
GENERALES	15.091	15.541	909	442	-467	-51%	8,9%	4,1%	↓
VIDA	49.204	52.748	2.395	2.784	389	16%	7,3%	7,7%	↑
TOTAL	64.294	68.289	3.304	3.226	-78	-2%	7,6%	6,8%	↓

(1) Rentabilidad efectiva anual

PARA LOS COLOMBIANOS **VALIENTES**
PERO NO INVENCIBLES,

tenemos un portafolio completo de
Seguros de Vida, Accidentes Personales,
Exequiales y Riesgos Laborales.

Asegúrate y vive con esperanza



Para más información
 escanea este código QR.



Colmena
 Seguros

UNA EMPRESA DE
FUNDACIÓN GRUPO SOCIAL

Utilidad neta

Al cierre de septiembre del presente año, la industria obtuvo utilidades netas por \$895.000 millones, es decir, 40% menos que el año anterior.

Los crecimientos de la siniestralidad, que traen como consecuencia el aumento en las pérdidas técnicas,

y la disminución de los rendimientos financieros explican estos resultados.

El margen neto de utilidad, resultado de dividir la utilidad neta sobre las primas emitidas, pasó del 6.7% al 3.5%, mientras que la rentabilidad del activo (ROA) pasó del 2.2% al 1.2% y la del patrimonio (ROE), del 14.3% al 8.5%.

Cuadro 2: Utilidad neta

Miles de millones de pesos

Concepto	Compañías	sept-20	sept-21	Variación	
					%
Resultado técnico neto	GENERALES	7	-306	-313	-4633%
	VIDA	-1.662	-2.314	-652	-39%
	TOTAL	-1.655	-2.620	-965	-58%
Resultado financiero	GENERALES	909	431	-478	-53%
	VIDA	2.388	2.783	395	17%
	TOTAL	3.297	3.214	-83	-3%
Otros ingresos (egresos)	GENERALES	8	256	248	3259%
	VIDA	136	217	81	60%
	TOTAL	143	473	330	230%
Impuesto de renta	GENERALES	271	158	-113	-42%
	VIDA	18	13	-5	-27%
	TOTAL	290	172	-118	-41%
UTILIDAD NETA	GENERALES	652	223	-430	-66%
	VIDA	844	673	-171	-20%
	TOTAL	1.496	895	-601	-40%

Fuente: Fasecolda, Cálculos de la Dirección de Estadísticas

Conclusiones y perspectivas

El costo de la siniestralidad causada por el COVID-19, que ya superó con creces la cifra de \$2 billones, se constituye como el evento siniestral más costoso en la historia de la industria aseguradora, es el elemento predominante en los resultados de los tres primeros trimestres del año. Al deterioro de la operación técnica se le suma la baja rentabilidad del portafolio de inversiones y, en consecuencia, los resultados netos de la industria se disminuyen significativamente.

Los avances en la vacunación han frenado la mortalidad causada por la pandemia, se espera que para el último trimestre del año cambie la tendencia mostrada hasta ahora, que disminuyan un poco la siniestralidad y las pérdidas técnicas; aunque persiste la amenaza de la pandemia, en especial por la aparición de nuevas cepas y el relajamiento social en las medidas de control sanitario.

RESULTADOS A OCTUBRE DE 2021:

Al cierre de la presente edición se conocieron los resultados preliminares de la industria al mes de octubre, cuyos principales indicadores se muestran en el siguiente cuadro:

Cuadro 2: Resumen de las principales variables del sector Comparativo octubre-2020 vs octubre-2021

Cifras en miles de millones de pesos

CUENTAS	GENERALES			VIDA			TOTAL		
	oct-20	oct-21	Var	oct-20	oct-21	Var	oct-20	oct-21	Var
Primas emitidas	12.124,22	13.899,83	14,6%	12.659,44	14.580,68	15,2%	24.783,66	28.480,50	14,9%
Siniestros pagados	5.601,60	6.179,29	10,3%	6.076,21	9.048,39	48,9%	11.677,81	15.227,68	30,4%
Primas devengadas	8.418,76	8.968,17	6,5%	9.590,98	10.875,35	13,4%	18.009,74	19.843,51	10,2%
Siniestros incurridos	3.965,86	4.746,01	19,7%	7.191,90	8.961,87	24,6%	11.157,76	13.707,87	22,9%
Siniestralidad cta cia	47,1%	52,9%	12,3%	75,0%	82,4%	9,9%	62,0%	69,1%	11,5%
Siniestralidad cta cia (II)	48,7%	55,1%	13,0%	74,4%	81,1%	8,9%	62,6%	69,5%	11,1%
Costos de intermediación	1.767,09	1.918,97	8,6%	1.554,14	1.641,46	5,6%	3.321,23	3.560,44	7,2%
Gastos generales	2.611,83	2.772,25	6,1%	2.302,21	2.383,75	3,5%	4.914,03	5.156,00	4,9%
Resultado técnico	-15,31	-346,19	-2161,2%	-1.878,23	-2.564,15	-36,5%	-1.893,54	-2.910,34	53,7%
Producto de inversiones	941,46	439,54	-53,3%	2.602,84	3.103,49	19,2%	3.544,31	3.543,03	-0,04%
Resultado neto	668,56	197,41	-70,5%	843,30	743,88	-11,8%	1.511,86	941,30	-37,7%

Fuente: Fasecolda, cálculos de la Dirección de Estadísticas



TU CAMINO CONFIABLE

¿Aún no logras que tus clientes renueven su póliza todo riesgo?

Somos Maxpar, la empresa que brinda soluciones de asistencia que generan más oportunidades en la renovación de pólizas.

Nuestro servicio de **asistencia en vidrios** es lo que nos ha llevado a ser tan exitosos en Brasil, y hoy lo traemos a Colombia para que juntos recorramos el camino confiable.



Contarás con beneficios para ti y tu asegurado:

- ✓ Central de atención telefónica dedicada.
- ✓ Centro de inventario y distribución.
- ✓ Red acreditada de más de 220 talleres a nivel nacional.
- ✓ Equipo comercial encargado de capacitar a intermediarios.

Este servicio además de reducir costos, incrementa el contacto del cliente con su aseguradora, genera fidelización y diferenciación en sus portafolios.

Si eres intermediario comunícate con:



 **Alejandro Moyano**
Asesor Comercial Maxpar Colombia
 alejandromoyano@maxpar.com.co

Si eres una aseguradora comunícate con:



 **Isabela Motta**
Account Manager Maxpar
 isabelamotta@maxpar.com

www.maxpar.com.co