



Composición del mercado de **seguros de vida y personas en Colombia**

Los seguros de vida y personas constituyen herramientas fundamentales en la gestión de riesgos y la salvaguarda financiera, ya que ofrecen respaldo ante las incertidumbres inherentes a la existencia y la salud.

Milton Morero

Director Cámara de Vida y Personas y Seguridad Social de Fasecolda

En el dinámico contexto económico y social de Colombia, estas formas de protección representan una garantía de respaldo para los individuos y sus seres queridos, al brindar apoyo en momentos difíciles, como la enfermedad o la muerte; además, estos seguros pueden incorporar componentes de ahorro e inversión que contribuyen al crecimiento del capital del asegurado, así se consolidan como una herramienta integral para la planificación financiera y la seguridad a largo plazo.

En este artículo, se analizará la composición del mercado de seguros de vida y personas¹ en Colombia, con el objetivo de destacar la importancia esencial de estos productos y la necesidad de cerrar la brecha de aseguramiento en el país.

Mercado creciente

A cierre de 2023, el sector asegurador emitió primas por cerca de \$50,7 billones, de los cuales el segmento de seguros de vida y personas representó el 26%, con \$13,2 billones. Al analizar la participación de los diferentes conjuntos de ramos, se observa que la industria colombiana ha experimentado cambios en el tiempo; los seguros de daños han disminuido, del 54% en 1998 al 37% en 2023, y los de vida y personas han mantenido una participación cercana al

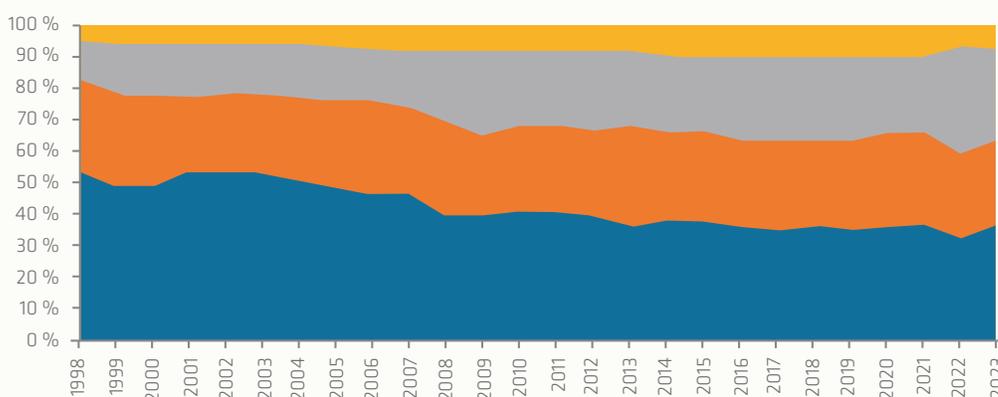
26%. La seguridad social ha tenido un crecimiento significativo, pasó del 13% en 1998 al 30% en 2023, mientras que el Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito (SOAT) ha permanecido estable, representa alrededor del 9%. (ver gráfica 1)

Al desagregar las cifras del segmento de seguros vida y personas, se observa que en el año 2023 el ramo de vida grupo colectivo lideró el mercado, con \$6,42 billones, representó el 49% del total de primas; le sigue el ramo de salud, con \$3,29 billones (25%), mientras que vida individual alcanzó \$1,47 billones (11%). Accidentes personales representó el 12%, generó primas por \$1,58 billones, y el ramo educativo contribuyó con 160.000 millones (1%); por último, otros ramos de personas aportaron \$312.000 millones, un 2%.

Al estudiar el periodo comprendido entre 2014 y 2023, se puede notar que la composición del mercado de seguros de vida y personas en Colombia ha variado notablemente. La participación de los seguros de salud ha tenido un crecimiento constante, alcanzó un 24,9% en 2023. Por otro lado, los seguros de accidentes personales y vida individual han mostrado fluctuaciones, con una disminución general en los últimos años. Los seguros de vida grupo y colectivo se mantienen como la categoría dominante, representaron

Gráfico 1:
Participación del mercado por conjuntos de ramos (Primas emitidas)

- Daños
- Vida y personas
- Seguridad social
- SOAT

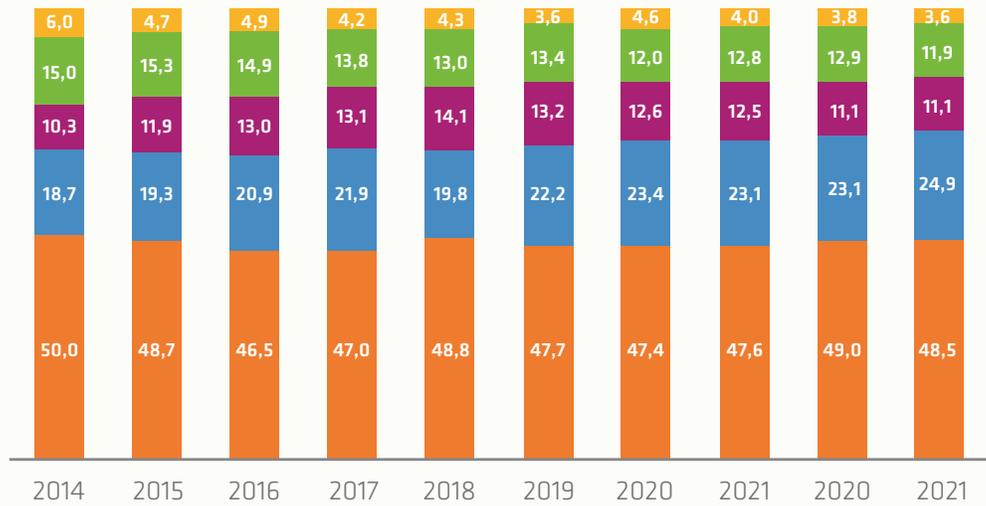


Fuente: Indicadores de gestión Fasecolda.

1. Se tienen en cuenta once ramos de seguros: vida grupo, colectivo vida, salud, accidentes personales, vida individual, educativo, exequias, pensiones voluntarias, rentas voluntarias, enfermedades de alto costo y conmutación pensional.

Gráfico 2:
Participación seguros de personas por ramos (% primas ramo/ total primas vida y personas)

- Vida grupo y colectivo
- Salud
- Vida individual
- Accidentes personales
- Otros ramos



Fuente: Indicadores de gestión Fasecolda 2023.

➔ El indicador de penetración de los seguros en Colombia ha tenido un crecimiento constante a lo largo de los años, pasó del 2,0% en 2006 al 3,2% en 2023.

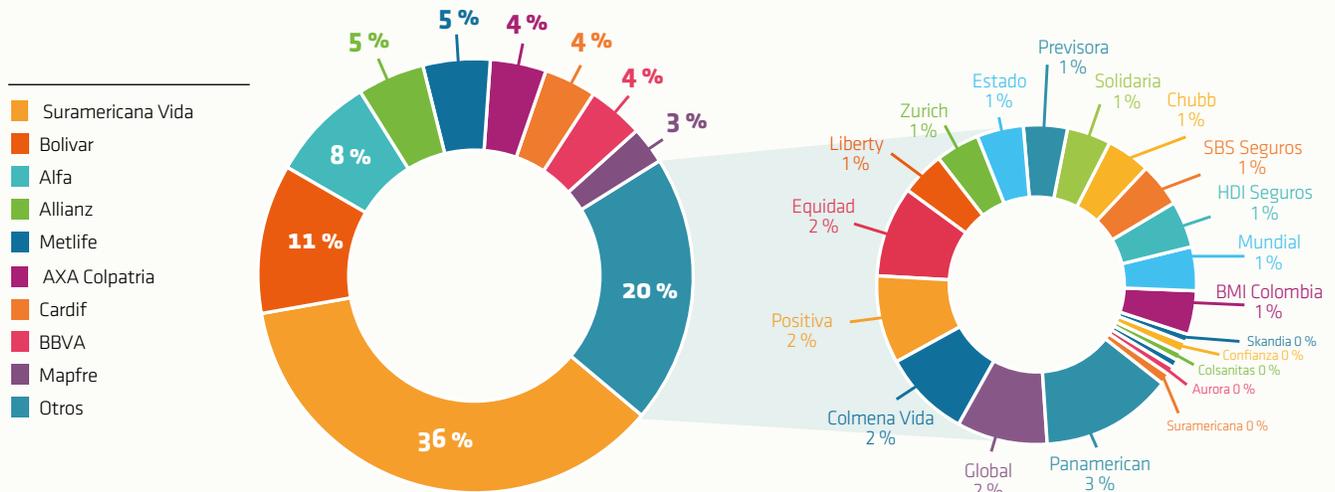
aproximadamente el 48,5% del mercado en 2023, y los demás ramos, aunque menos prominentes, han mantenido una presencia relativamente estable; estos datos evidencian la diversidad y dinamismo de estos seguros en el país.

Al analizar los datos desglosados por aseguradoras, se observa que un total de 29 compañías de seguros participan en la comercialización de productos de vida en el mercado colombiano. Este número refleja la diversidad de actores en el sector y señala una

competencia robusta en la oferta de seguros de vida. En el año 2023, Sura, Bolívar y Alfa lideraron el mercado, con el 55% de participación, seguidas por Allianz, MetLife, Axa Colpatría y Cardiff, con el 18%; el top diez lo cierran BBVA, Mapfre y Panamerican, con el 10% (ver gráfica 3)

Como se observó, en el segmento de seguros de personas se destacan cuatro ramos: vida grupo y colectivo, salud, vida individual y accidentes personales. En el segmento de vida grupo y colectivo, Suramericana tiene la mayor participación, un 22%, seguida por Alfa y Bolívar, con el 14% y el 13%, respectivamente. En salud, Suramericana domina, con un 70% de participación, seguida por Allianz y Bolívar, con el 16% y el 10%. En vida individual, Suramericana lidera nuevamente, con el 34%, seguida por Metlife (19%) y Bolívar (18%). En accidentes personales, Suramericana mantiene su posición de liderazgo, con el 28%, seguida por Cardif y Metlife, con el 16% y el 8%. Estos resultados reflejan la fuerte presencia de Suramericana en múltiples segmentos, así como la diversidad y competencia en el mercado de seguros de vida y personas en Colombia (ver gráficas 4 y 5.)

Gráfico 3: Participación total del mercado de seguros de vida y personas, por compañías de seguros.

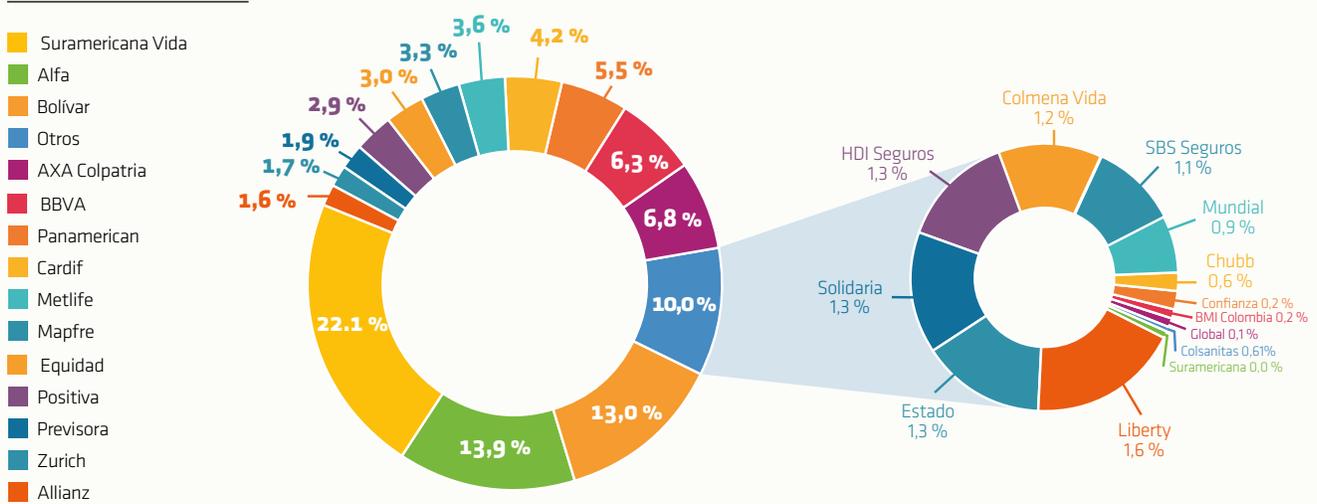


Fuente: Indicadores de gestión Fasecolda 2023. Participación por ramos y compañías.



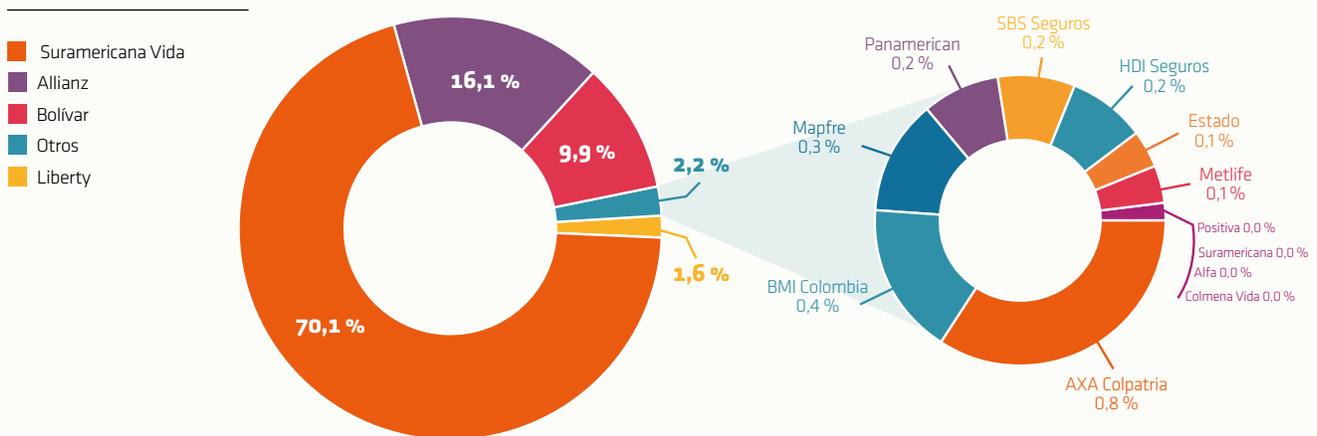
equidad
 Construyendo sueños ¡Juntos!

Gráfico 4: Composición del ramo vida grupo y colectivo. (% primas emitidas)



Fuente: Indicadores de gestión Fasecolda 2023.

Gráfico 5: Composición del ramo de salud. (% primas emitidas)



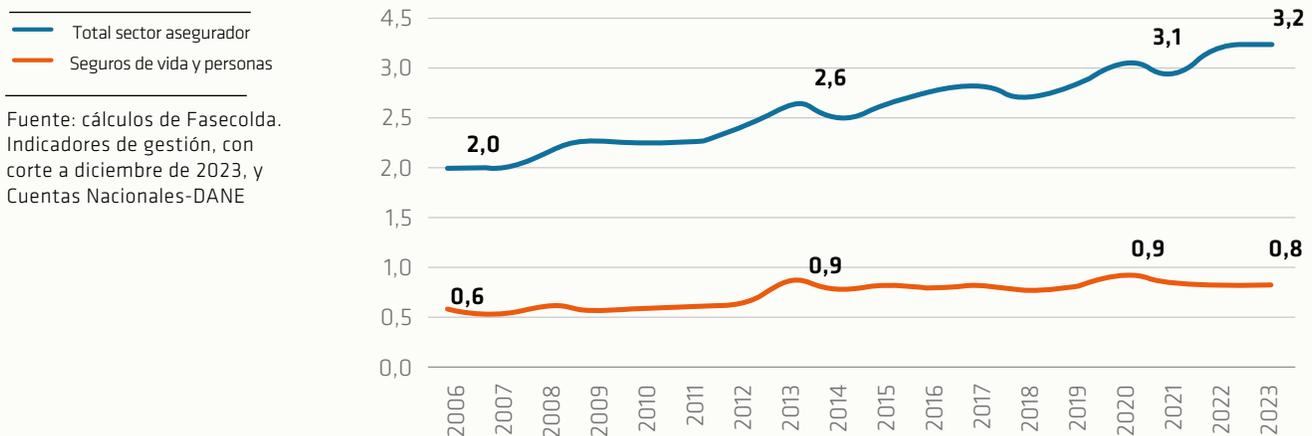
Fuente: Indicadores de gestión Fasecolda 2023.

Penetración

La penetración es un indicador clave que revela la contribución de un sector a la economía en distintos periodos; en los seguros, se expresa como la relación entre las primas emitidas y el Producto Interno Bruto (PIB). En el sector asegurador se observa un crecimiento constante de este indicador a lo largo de los años, pasó del 2% en 2006 al 3,2% en 2023; el incremento sugiere una mayor integración y aceptación de los seguros en la sociedad colombiana e indica la importancia que se da a la protección financiera.

Ahora, al observar los seguros de vida y personas, la penetración muestra una tendencia moderada, fluctúa entre el 0,5% y el 0,9%. Aunque este segmento representa una fracción menor en comparación con el sector en su conjunto, su contribución sigue siendo significativa. La penetración del 0,8% en 2023 refleja un nivel estable de participación de los seguros de personas en la economía colombiana, lo cual destaca la continuidad en la percepción de la importancia de la protección financiera a nivel individual (ver gráfica 6)

Gráfico 6: Penetración del sector asegurador y del segmento de personas en el PIB (% del PIB)

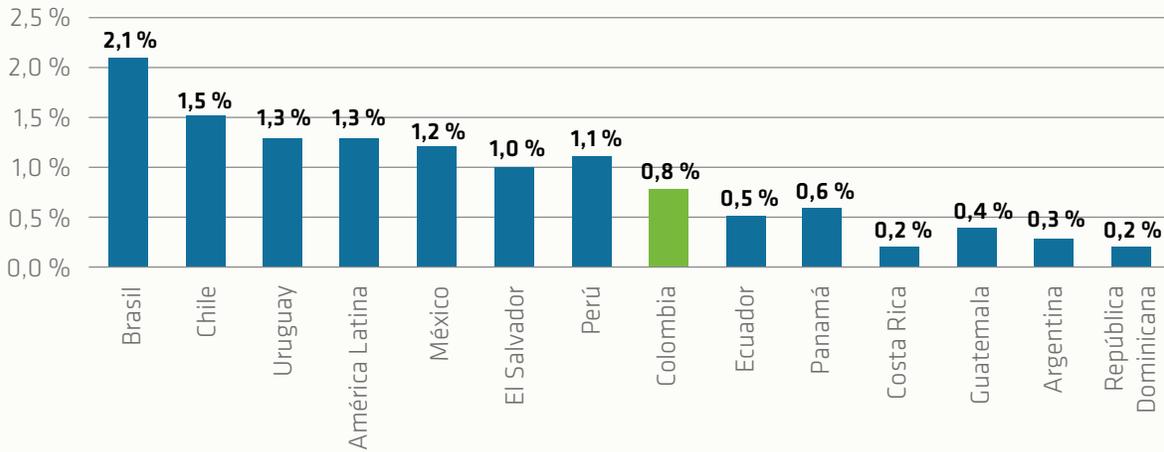


Al realizar una comparación de la penetración de seguros de vida en América Latina y el Caribe (gráfica 7), se observa una variabilidad interesante en la adopción de este tipo de productos financieros en distintos países de la región. Brasil lidera, con un 2,1%, seguido de cerca por Chile, con un 1,5%, lo cual evidencia una mayor integración de los seguros de vida en estas economías. Uruguay y América Latina en su conjunto tienen una penetración del 1,3%, mientras que México, Perú y El Salvador

muestran cifras del 1,2%, el 1,1% y el 1,0%, respectivamente.

Colombia se encuentra en un nivel de penetración del 0,8%, lo que refleja una participación significativa, pero por debajo del promedio de la región (1,5%) así que hay espacio para un mayor crecimiento; luego están Panamá, con un 0,6%, y Ecuador, con el 0,5%. Costa Rica, Guatemala, Argentina y República Dominicana muestran cifras más modestas, entre el 0,4% y el 0,2%.

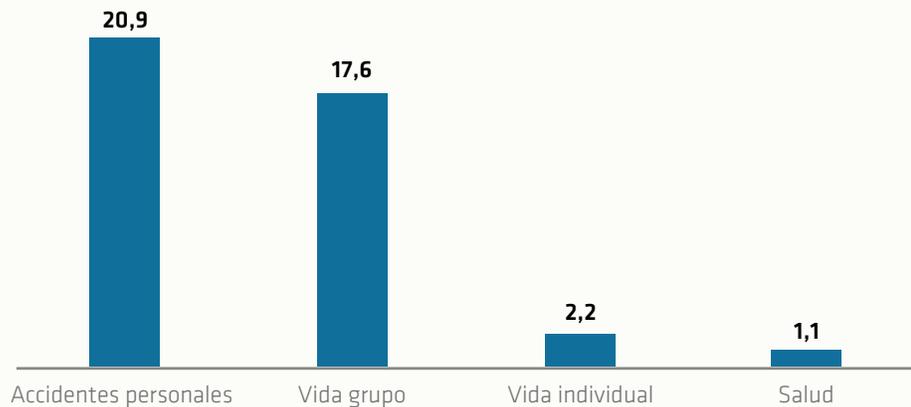
Gráfico 7: Penetración de los seguros de vida en Latinoamérica y el Caribe



Fuente: Swiss Re-2022 | Nota: Se eliminó Islas Caimán por distorsión del análisis (penetración del 21%)

Gráfico 8: Número de riesgos asegurados (millones)

Fuente: Swiss Re-2022



Riesgos asegurados

Determinar la cantidad exacta de personas aseguradas en Colombia es un desafío, debido a la presencia de pólizas innominadas, es decir, aquellas que no identifican individualmente a los asegurados, lo que dificulta la obtención de datos específicos; sin embargo, tomando como referencia el Reporte de inclusión financiera (RIF), de la Superintendencia Financiera de Colombia, es posible tener una aproximación a la cantidad de riesgos asegurados².

La gráfica 8 indica un alto número de vidas cubiertas en el ramo de accidentes personales: 20,9 millones. Es importante destacar que este ramo está relacionado con seguros para estudiantes, a través de pólizas de accidentes escolares.

En el ramo de vida grupo se registran alrededor de 17,6 millones de riesgos asegurados. Estos seguros muestran una estrecha conexión con amparos

2. Riesgos asegurados: reporte de vidas aseguradas. En las pólizas familiares se incluye información del asegurado principal y de los asegurados por extensión. Una vida puede estar varias veces asegurada en diferentes ramos.

de obligaciones financieras, así como pólizas colectivas suscritas por empleadores en beneficio de los trabajadores, y seguros familiares, entre otras modalidades. En las pólizas individuales de vida se aseguran 2,2 millones de riesgos y en las de salud, 1,1 millones.

Conclusiones

El análisis detallado del mercado de seguros de vida y personas en Colombia revela una industria dinámica y diversa. La participación de varias compañías, tanto nacionales como extranjeras, destaca la competitividad del sector y la oferta de opciones para los consumidores.

➔ Los seguros de vida y personas han mantenido una participación cercana al 26%

El crecimiento sostenido en la participación de los ramos de vida grupo y salud resalta la importancia que se da a la protección financiera y al cuidado de la salud en la sociedad colombiana; sin embargo, la oportunidad de aumentar la penetración en los seguros individuales sugiere un potencial significativo para expandir la cobertura y llegar a un público más amplio.

La evolución de la industria de seguros en el país refleja la capacidad de adaptación a las necesidades cambiantes, como se evidencia en el aumento de los riesgos asegurados en accidentes personales, vida grupo voluntario y otros ramos. Este dinamismo es crucial para mantener la relevancia y eficacia de los productos aseguradores en un entorno en constante cambio. 





En estos 5 años, celebramos en Empresas SURA que...

➤ **Más de 24 mil**

empresas han sido acompañadas con nuestros servicios.

➤ Hemos entregado **más de 46**

asesorías personalizadas.

➤ **Más de 200**

han sido atendidas con el servicio de internacionalización.

➤ **24 empresas**

se internacionalizaron o están desarrollando el plan de internacionalización.

Y seguimos construyendo, **este 2024 esperamos acompañar más de 20 mil empresas adicionales.**

Ingresa a: segurossura.com/empresasura y conoce más.

Empresas SURA,
5 años
para celebrar juntos.