



Resultados de la industria a diciembre de 2023

Al cierre de 2023, el crecimiento de la industria, que se había mantenido por encima del 20%, cayó al 7%, como consecuencia del efecto estadístico de las primas de rentas vitalicias que ingresaron al mercado a finales de 2022. El ajuste de las reservas matemáticas de los ramos de la seguridad social es el principal generador del incremento en las pérdidas técnicas, sin embargo, los rendimientos financieros las compensan y permiten el aumento de las utilidades netas.

Arturo A. Nájera A.

Director de Estadísticas de Fasesolda

Andreína Durán R.

Subdirectora de Estadísticas de Fasesolda

Al cierre del año 2023, la industria aseguradora registró una producción total de \$50.7 billones en primas, un incremento del 7% en comparación con el año anterior, comportamiento que, pese a ser positivo, está por debajo de la dinámica que tuvo el mercado hasta el mes de noviembre, lo que se explica por la producción registrada por la compañía Asulado, por \$4.9 billones para el ramo de rentas vitalicias en diciembre de 2022.

Al descontar el índice de precios al consumidor, el cual, según cifras del DANE, fue del 9,3%, se observa

un decrecimiento real del 2%, inferior al crecimiento de la economía nacional, que fue del 0,6%

Como consecuencia de este menor crecimiento, el indicador de penetración, que se define como la participación de los seguros en el total de la economía, pasó del 3,24% al 3,22%.

Por su parte, el indicador de densidad, el cual indica el consumo promedio en seguros por cada habitante del país, presenta un crecimiento del 5,74% en el 2023, con un gasto medio en seguros de \$970.177 por habitante.

Gráfico 1:
Primas emitidas

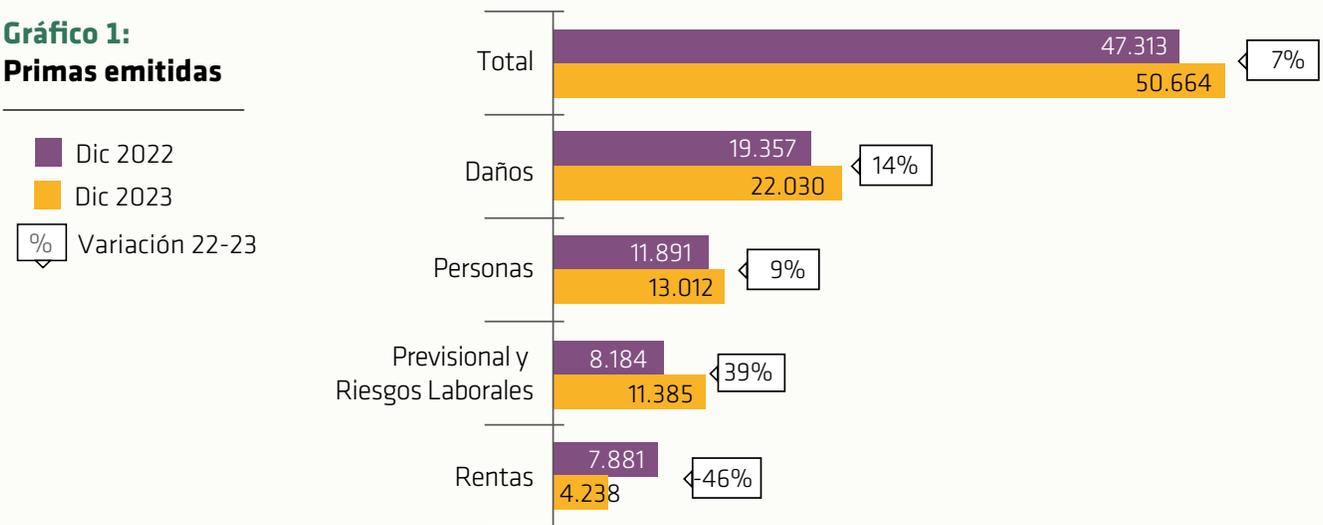
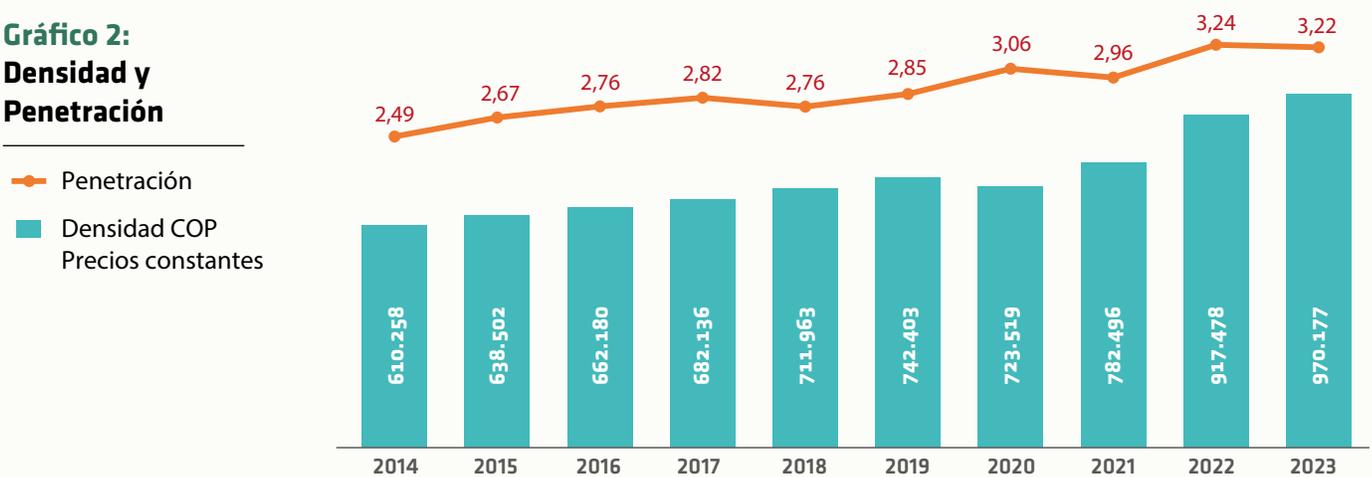


Gráfico 2:
Densidad y Penetración



Seguros de Daños:

Automóviles:

Este ramo, con la producción más alta dentro del grupo de daños, tuvo un crecimiento del 27,7%. Al analizar los comportamientos de variables como el número de vehículos asegurados (-6,7%) y la prima promedio del ramo (23,5%), se puede concluir que el incremento en el ramo se debe a un ajuste de tarifas, por el aumento de precios de los repuestos automotores y de los servicios de reparación y mantenimiento.

SOAT:

Este ramo continúa afectado por la reducción de las tarifas de los seguros de motocicletas, establecida por el Gobierno nacional a finales de 2022; pese al incremento de pólizas expedidas y de vehículos asegurados, del 3,9% cada uno, las primas del ramo decrecieron en un 9%.

Para el 2023, el parque automotor asegurado era de 9.721.961, de los cuales, el 47% corresponde a motos, que son los vehículos con la más alta siniestralidad del ramo.

Incendio y aliadas:

Este grupo, conformado por los ramos de incendio, lucro cesante y terremoto, tuvo un crecimiento agregado del 20,7%, la cartera de créditos de vivienda, que es una de las variables determinantes en el comportamiento de este ramo, creció, según cifras de la SFC, el 8,3%, por otra parte, el aumento en los valores asegurados fue de más del 39%, esto parece indicar que hubo una disminución en las tarifas.

Cumplimiento:

En este ramo se destacan las pólizas de entidades estatales, las cuales representan el 38% del total del sector, seguidas por las de particulares y arrendamientos, con el 29,9% y el 12,2%, respectivamente. En todos los casos, se observa una variación menor en el número de pólizas en comparación con el comportamiento de las primas y los valores asegurados, lo que sugiere que el aumento del 17,6% en el sector se debe al incremento de las tarifas.

Seguros de Vida y de Personas:

Vida Grupo y Colectivo:

Según las cifras publicadas por la SFC, durante el 2023 las carteras de vivienda y consumo crecieron un 3,7%; este aumento y el de las tarifas, debido a la siniestralidad causada por la COVID-19, explican el crecimiento agregado del 8,8% en estos ramos.

Salud:

El incremento en las tarifas, producto de los altos costos de los insumos médicos, afectados por la inflación, además de la continua demanda de planes privados de salud, explican el aumento del 17% en las primas del ramo.

Ramos de la Seguridad Social:

Riesgos laborales:

Factores como el incremento del 16% en el salario mínimo, y el aumento del número de trabajadores afiliados al sistema, en un 2,5%, llevaron a que, para el 2023, las cotizaciones del ramo fueran superiores en un 20% con respecto al 2022.

Seguro previsional de invalidez y sobrevivencia:

La mejora en los indicadores de empleo, además de la inclusión de este seguro para un fondo de pensiones que anteriormente carecía de esta cobertura, explican el incremento del 79,8% en las primas del ramo.

Pensiones Ley 100:

En 2023 se observa una disminución del 47,7% en la producción del ramo, con respecto al año anterior, esto se debe a que en 2022 se registró un crecimiento atípico, por las primas, cercanas a los \$5 billones, de una aseguradora que ingresó al mercado.

La reserva matemática que respalda las obligaciones contraídas por las aseguradoras pasó de \$32,8 a \$40,4 billones, es decir, un 23,1% superior con relación al 2022.

Gráfico 3:
Primas emitidas
por ramo

■ Dic-22
■ Dic-23
% Variación 22-23



Software · Consultoría · Cumplimiento normativo
IFRS 17 · IFRS 9 · Solvencia II · ALM · ESG

Software RISKCO IFRS 17

Motor actuarial - Risk Margin - Motor CSM - Subledger IFRS 17

Industrialización de tareas

Trazabilidad de los datos

Replicabilidad de los cálculos

Integración de módulos



Siniestralidad cuenta compañía:

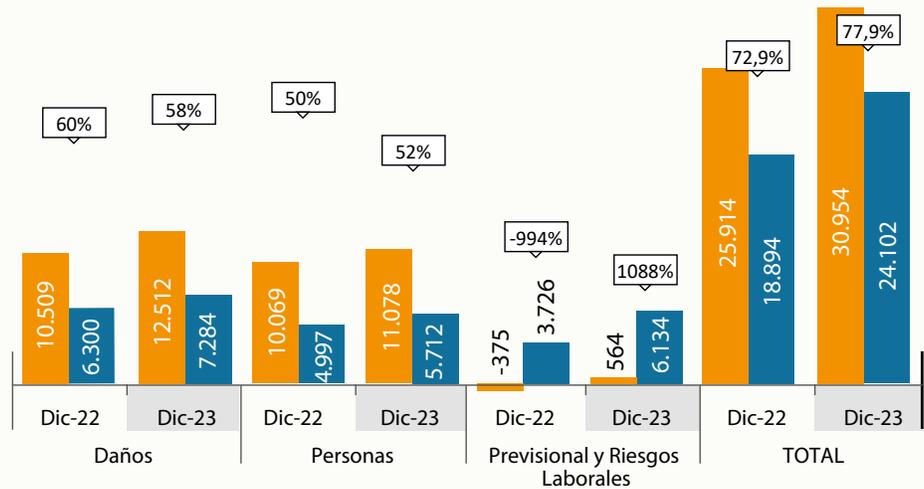
La siniestralidad cuenta compañía está definida como la relación entre los siniestros incurridos, que representan el costo final de las reclamaciones, y las primas devengadas, que corresponden al ingreso real por primas. Al cierre del año 2023, este indicador fue del 77,9%, 5 puntos porcentuales superior al de 2022.

En general, la mayor parte de los ramos tuvo un comportamiento estable en este indicador, con excepción de los de la seguridad social, en particular pensiones Ley 100 y riesgos laborales, afectados por el ajuste a las reservas matemáticas, consecuencia de la alta inflación de 2022.

Gráfico 4:
Siniestralidad

Miles de millones de pesos

- █ Primas devengadas
- █ Siniestros incurridos
- % Siniestralidad



- **Plan Premium:** Para los que quieren una protección completa sin importar si se mueven en carro, bici o patineta.
- **Plan ligero:** Para los que se mueven en carro y cuidan su bolsillo.
- **Seguro Verde:** Para los que cuidan el planeta conduciendo carros eléctricos o híbridos.

Use sus asistencias y servicios desde la app **Bolívar Connigo**



Conozca más en:
www.segurosbolivar.com



Comisiones y gastos:

Las aseguradoras pasaron de destinar un 30% a un 32% para cubrir los gastos de funcionamiento y los costos de intermediación, lo que se explica por el efecto estadístico en las primas, producido por las rentas vitalicias ingresadas en diciembre de 2022.

Resultado Técnico:

En el año 2023, el resultado técnico, que se calcula como la diferencia entre las primas generadas y los gastos derivados de reclamaciones, comisiones, gastos administrativos, entre otros, registró pérdidas

por un total de \$7,36 billones, lo que representa un incremento en su deterioro, de \$2 billones, en comparación con el año anterior.

El principal factor detrás de estos resultados radica en el ya mencionado ajuste de las reservas matemáticas de rentas vitalicias y riesgos laborales, debido a la inflación de 2022.

El margen técnico, que se determina dividiendo el resultado técnico sobre las primas emitidas, se sitúa en -14,5%, es el segundo peor resultado de los últimos 49 años.

Gráfico 5:
Comisiones y gastos

■ Gastos generales
■ Comisiones

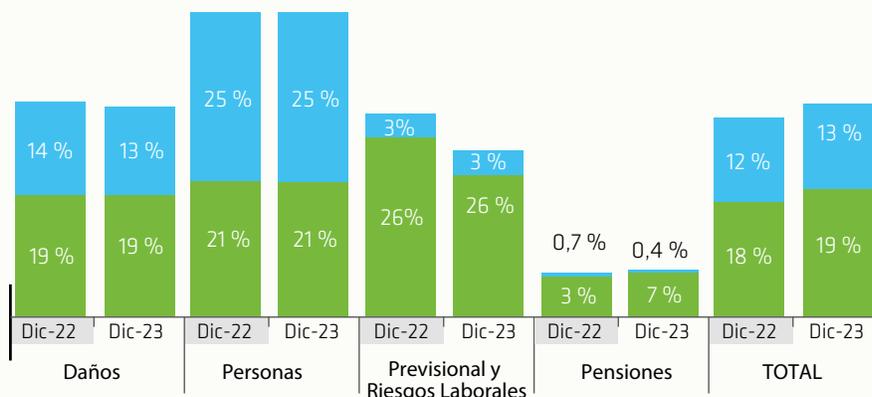
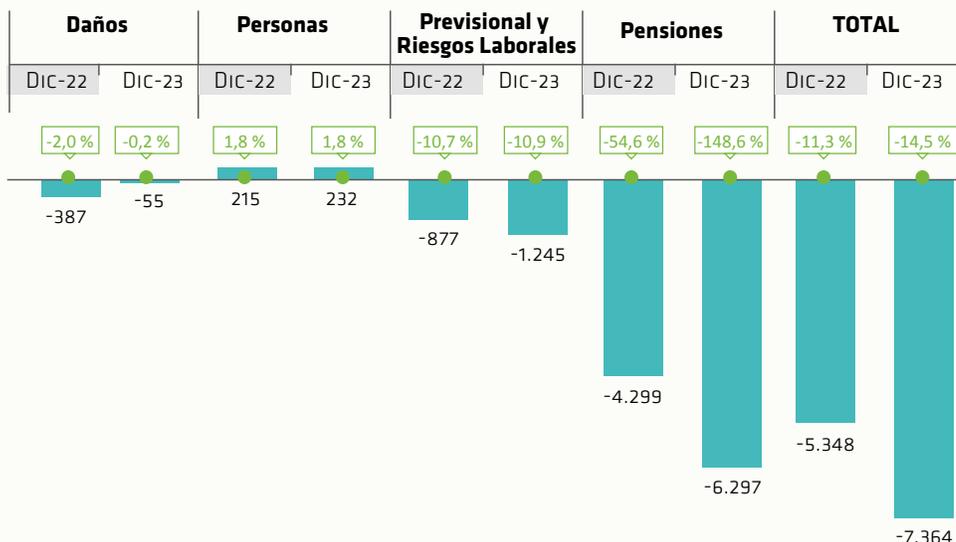


Gráfico 6:
Resultado Técnico

Miles de millones de pesos

■ Resultado técnico
● Margen técnico



Producto de Inversiones:

Para el 2023, las entidades aseguradoras y de capitalización obtuvieron rendimientos de sus portafolios de inversiones por valor de \$12,71 billones, un 51% más a los obtenidos en el 2022, este comportamiento se explica de la siguiente forma:

En los instrumentos de deuda, el incremento de los rendimientos financieros se da por el crecimiento de la curva de precios de los TES (COLTES), que para el año 2023 aumentó en un 29,2%, en consecuencia, la rentabilidad de los instrumentos de deuda pasó del 11,4% al 13,7%.

En los instrumentos de patrimonio, la caída del 7,1% en la curva del índice COLCAP explica la disminución de \$503 000 millones en los rendimientos, la rentabilidad pasó del 8,4% al 3,6%.

La rentabilidad total del portafolio aumentó, del 10,8% al 13,3%.

Utilidad Neta:

Al cierre de 2023, la industria aseguradora obtuvo un total de \$4.2 billones en utilidad neta, superando en \$1.6 billones a los resultados de 2022. Los mejores resultados en los rendimientos del portafolio de inversiones explican esta dinámica.

Cuadro 1: Producto de inversiones

Miles de millones de pesos

COMPAÑÍAS	PORTAFOLIO		RENDIMIENTOS				RENTAB.% (1)		
	Dic-22	Dic-23	Dic-22	Dic-23	Variación		Dic-22	Dic-23	
					Abs.	%			
INSTRUMENTOS DE DEUDA									
GENERALES	14.477	16.655	852	1.771	919	108%	6,2%	11,4%	▲
VIDA	57.540	74.960	6.577	9.380	2.803	43%	12,8%	14,2%	▲
TOTAL	72.017	91.615	7.429	11.151	3.722	50%	11,4%	13,7%	▲
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO									
GENERALES	2.996	3.058	241	210	-31	-13%	8,4%	7,0%	▼
VIDA	10.488	10.543	746	275	-471	-63%	8,4%	2,6%	▼
TOTAL	13.484	13.602	988	485	-503	-51%	8,4%	3,6%	▼
OTROS									
GENERALES	97	224	-31	149	180	577%			
VIDA	136	1.270	6	928	922	16264%			
TOTAL	233	1.494	-25	1.076	1.102	4324%			
TOTAL PORTAFOLIO									
GENERALES	17.569	19.937	1.062	2.130	1.068	101%	6,4%	11,4%	▲
VIDA	68.165	86.774	7.329	10.583	3.254	44%	12,1%	13,7%	▲
TOTAL	85.734	106.711	8.391	12.713	4.321	51%	10,8%	13,3%	▲

(1) Rentabilidad efectiva anual

Cuadro 2: Utilidad neta

Miles de millones de pesos

Concepto	Compañías	Dic-22	Dic-23	Variación	
				Abs.	%
Resultado técnico neto	Compañías	-475	-175	301	63%
	VIDA	-5.336	-7.701	-2.365	-44%
	TOTAL	-5.811	-7.876	-2.064	-36%
Resultado financiero	GENERALES	1.055	2.128	1.072	102%
	VIDA	7.317	10.573	3.255	44%
	TOTAL	8.373	12.700	4.327	52%
Otros ingresos (egresos)	GENERALES	329	289	-40	-12%
	VIDA	145	99	-47	-32%
	TOTAL	475	388	-86	-18%
Impuesto de renta	GENERALES	325	868	544	167%
	VIDA	52	129	77	149%
	TOTAL	377	998	621	165%
UTILIDAD NETA	GENERALES	584	1.374	790	135%
	VIDA	2.075	2.841	766	37%
	TOTAL	2.659	4.215	1.556	59%

Fuente: Fasecolda, cálculos de la Dirección de Estadísticas

El margen neto de utilidad para las compañías de seguros generales pasó del 2.8% al 5.8%, mientras que para las compañías de seguros de vida pasó del 7.9% al 10.6%, para la totalidad de la industria el margen fue del 8.3%, es decir, el sexto mejor resultado de los últimos 49 años.

Por su parte, la rentabilidad del activo (ROA) en las compañías de seguros generales aumentó del 1.6% al 3.3%; para las compañías de seguros de vida, del 2.6% al 2.9%. De igual forma, la evolución de la rentabilidad del patrimonio (ROE) para generales fue del 9.9% al 21.1% y para vida del 23.8% al 26.0%.

CONCLUSIONES Y PERSPECTIVAS:

Al cierre de 2023 el crecimiento real de las primas fue negativo, esto obedece al efecto estadístico

ya comentado de las primas de rentas vitalicias ingresadas en 2022, sin embargo, el comportamiento de la siniestralidad, excepción hecha de los ramos de la seguridad social con reserva matemática, es estable, al igual que el comportamiento de los indicadores de gastos y comisiones. Por otra parte, los rendimientos financieros de las inversiones de las reservas permiten absorber el costo del ajuste de estas y generar incremento en las utilidades netas de la industria.

El 2024 se presenta como un año en que la industria deberá sortear muchos desafíos, el bajo crecimiento de la economía, la inflación, las reformas que hoy se discuten en el Congreso de la República y los efectos de las crisis internacionales, como la guerra de Ucrania, la del Medio Oriente y otras que amenazan con desestabilizar aún más el orden económico mundial. 

→ CURSO EN

CONTABILIDAD COMPARATIVA

EN NIIF 4, 9 Y 17 PARA LAS ENTIDADES ASEGURADORAS



Estudie el **proyecto de reforma de reservas técnicas y su incidencia** en los estados financieros, así como de la adopción de las IFRS en latinoamérica.

 **DURACIÓN**
16 HORAS

 **MODALIDAD**
ONLINE

INICIO DE CLASES

18 DE JUNIO / 2024



CURSO DICTADO POR

ARTURO ALONSO NÁJERA

Director de Estadísticas en Fasecolda. Especialista en finanzas con amplia experiencia en las áreas financieras y administrativas, con dominio de las áreas contables presupuestos, tesorería y amplísimos conocimientos de seguros. Cuenta con experiencia docente de 22 años.

OBJETIVO DEL PROGRAMA

- Diferencias de la actividad aseguradora con las demás actividades.
- Origen de las cuentas de la operación técnica y financiera presentada en los estados financieros, su naturaleza y dinámica, así como la incidencia de estas en los resultados y la situación financiera de las compañías.
- Indicadores específicos de la actividad aseguradora.
- Concepto de solvencia en las entidades aseguradoras.
- Principales cambios en la contabilidad de seguros por la implementación de la NIIF 17.

Con el respaldo de **fasecolda**
Federación de Aseguradores Colombianos

Más Información e Inscripciones

 (57-1) 318 5175671 - 317 367 5060

 mercadeoins4@fasecolda.com

 mercadeoins3@fasecolda.com



TODA NUESTRA OFERTA ACADÉMICA EN

www.ins.edu.co

 INSFasecolda

 InsOficial

 Instituto Nacional de Seguros - Fasecolda