

2011: buen desempeño de la industria aseguradora colombiana

El comportamiento de la economía dio un gran impulso al crecimiento de la industria aseguradora colombiana, sin embargo factores como la ola invernal entre otros, incrementaron la siniestralidad con el consecuente deterioro de los resultados técnicos, situación que aunada a la disminución de los rendimientos financieros incidió notablemente en el resultado neto de las aseguradoras.

Por:

Arturo A. Nájera A.

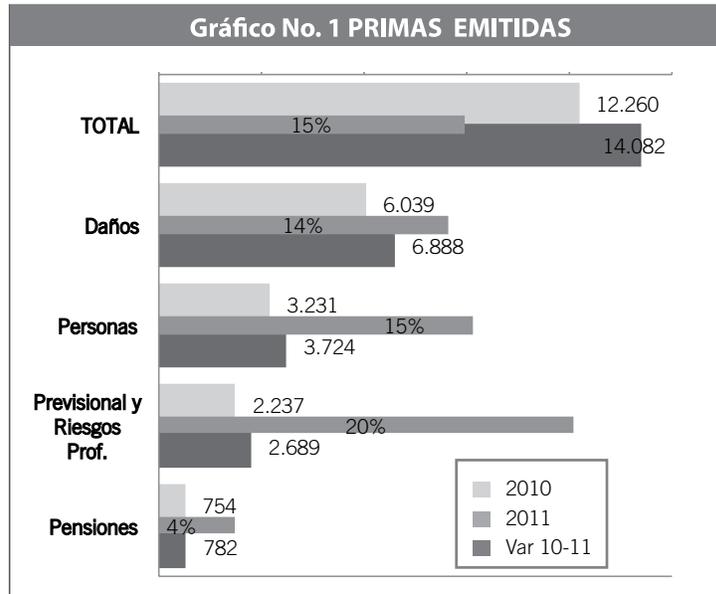
Director de Estudios Financieros
FASECOLDA

Durante el año 2011 la economía colombiana evidenció un importante dinamismo al haber crecido un 5,8%. Este crecimiento fue jalonado por el sector de minas y petróleos, el cual se constituye como la principal locomotora al crecer 12,6% para este mismo periodo.

PRIMAS

En el año 2011, las entidades aseguradoras emitieron primas por \$14,1 billones, lo que representa un incremento del 15% frente a igual periodo del año anterior.

Sector



Al comparar el crecimiento con el IPC de doce meses, se concluye que el crecimiento real en la producción de la industria fue del 10,7%, es decir casi el doble del crecimiento estimado de la economía.

La disminución del desempleo, el crecimiento del crédito y la reactivación de algunos sectores de la economía contribuyeron al resultado del sector.

Ramos de daños:

El grupo de ramos de daños, que incluye no sólo aquellos seguros que amparan los bienes sino también los que amparan el patrimonio de las personas, la producción de primas, alcanzó los \$6,9 billones, es decir un 14% más que en el año anterior.

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

Automóviles:

El ramo de automóviles con una producción con 1,96 billones de pesos, contribuyó con el 3,8% al total del crecimiento de las primas de daños, representando el 34% del total de este grupo.

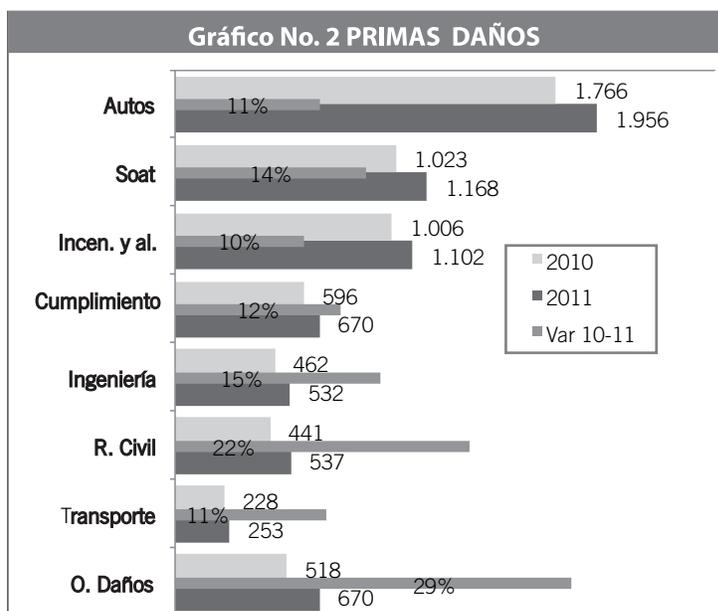
Este comportamiento se explica por un incremento en el número de vehículos asegurados del 13,5%, producto de la dinámica observada en la venta de vehículos en el año pasado que alcanzó un incremento del 27,8%.

SOAT:

La dinámica de la venta de vehículos y el ajuste de tarifas para 2011 (4% correspondiente al aumento en el salario mínimo en 2011) generaron un crecimiento del 14% para el ramo de SOAT, el cual cerró el año con una producción cercana a \$1,2 billones.

Incendio y aliadas:

La exigencia legal de que todos los bienes raíces que garantizan los créditos hipotecarios deben contar con un seguro de incendio y terremoto, hace que el comportamiento de estos ramos dependa en gran parte del comportamiento de la cartera hipotecaria, la cual tuvo un aumento del 17,6%, por lo que en conjunto, estos ramos aumentaron sus primas en un 9,5% con relación al año 2010.



Cumplimiento, Ingeniería y Responsabilidad Civil:

En estos ramos, gran parte del crecimiento está explicado por el aumento de la contratación estatal, que en 2011, en cuanto a contratos adjudicados por licitación pública, éstos ascendieron a 16,2 billones de pesos, con un incremento del 110% frente al año anterior, y a 2.454 contratos, para un incremento del 59% frente al año anterior.

Es de destacar que a lo largo del año 2011, la inversión en infraestructura y en equipos de construcción y bienes de capital fue uno de los mayores jalonadores de la economía nacional

Transporte:

El ramo de transporte presentó un crecimiento del 11%, el más alto de los últimos 10 años. La recuperación del ramo que ya se venía observando desde el primer trimestre del año se explica por los mejores indicadores económicos y de comercio exterior en el país.

Otros ramos de daños:

En este último grupo se destaca el seguro de desempleo, que presenta un crecimiento del 217% aportando así un 1,6% al aumento de los ramos de daños, dinámica atribuible principalmente a que se está incluyendo este seguro dentro de las condiciones necesarias para otorgar créditos de consumo.

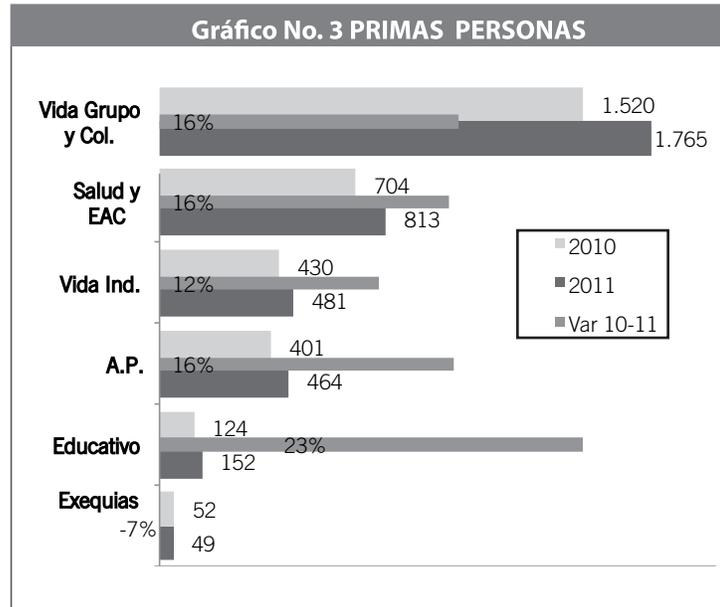
Ramos de Personas:

En los ramos de vida y personas las primas emitidas a diciembre de 2011 alcanzaron un total de 3,8 billones, lo que representa un incremento del 16% con relación al mismo período del año anterior.

El seguro de vida grupo que representa el 50% de esta producción cerró el año con un aumento del 16%, impulsado principalmente por el efecto combinado del crecimiento en los créditos, tanto de vivienda como de consumo, así como la disminución del desempleo, que generaron un aumento en los seguros de deudores y corporativos, respectivamente.

Sector

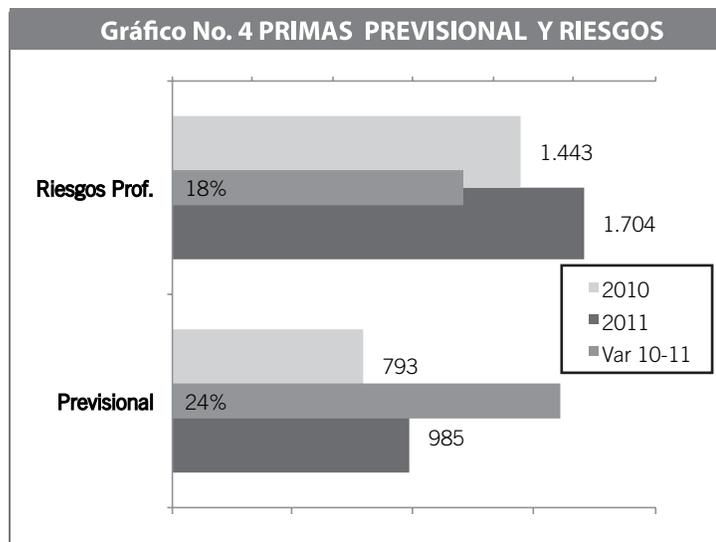
También deben destacarse los seguros educativos, que sirven garantizar desde temprana edad la educación superior de los hijos, con un aumento del 23% en primas emitidas respecto al 2010, evidenciando una mayor conciencia por este tipo de productos.

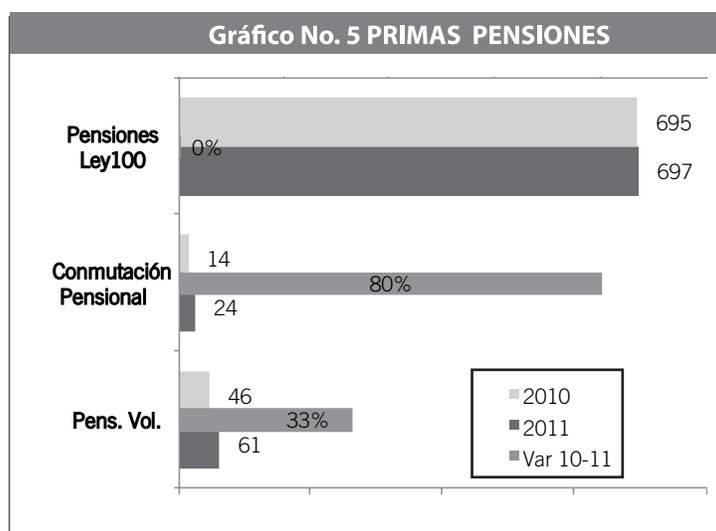


Seguros previsionales y Riesgos Profesionales:

El aumento del salario mínimo, la disminución de la tasa de desempleo, y el auge de las actividades mineras a las que se aplica la tarifa de riesgo más alta, explican el comportamiento del ramo de Riesgos Profesionales que alcanzó cotizaciones por 1,7 billones de pesos con un incremento del 18% frente al mismo periodo del año anterior.

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 24%, dado en parte por el alza del salario mínimo, y por el incremento en la tarifa de ese seguro originada en una mayor siniestralidad a raíz de los fallos de la Corte Constitucional que relajaron los requisitos para acceder a la pensión mínima.





Ramos de pensiones:

El mercado de Rentas Vitalicias en Colombia continúa en un proceso de desaceleración, lo que se evidencia en el crecimiento de las primas emitidas que para el 2011 fue del 0,3%, porcentaje que está por debajo de la inflación registrada durante el mismo año.

Al revisar el número de Rentas Vitalicias emitidas y su origen preocupa que únicamente un 2,7% de éstas son de vejez, el 97,3% restante son rentas de Invalidez o Sobrevivencia propias del seguro previsional, mostrando así la desmotivación que existe en el mercado de emitir este tipo de seguros.

Es importante destacar que las reservas matemáticas que respaldan las pensiones tanto de rentas vitalicias como de riesgos profesionales, se incrementaron en un 63% alcanzando la suma de 11,1 billones de pesos, lo que refleja el respaldo que la industria tiene frente a estas obligaciones.

Siniestralidad cuenta compañía

La siniestralidad cuenta compañía, que relaciona los siniestros incurridos con las primas devengadas,

muestra importantes disminuciones que se analizan a continuación:

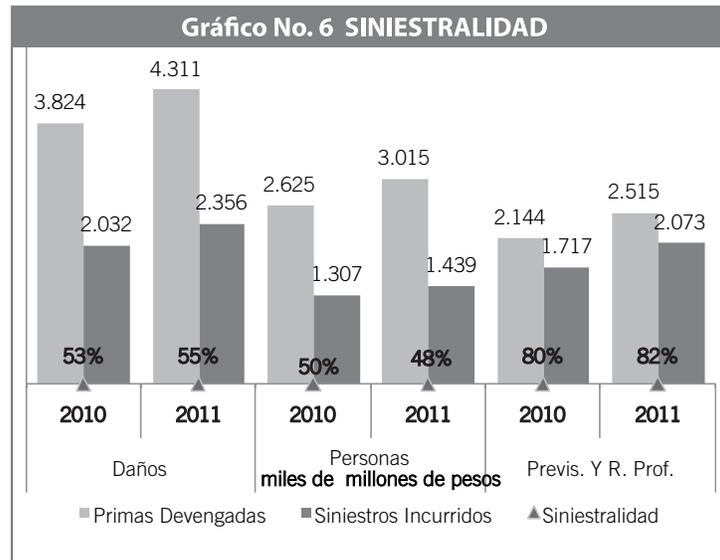
En los ramos de daños, aun cuando hubo una fuerte afectación para el ramo de incendio cuya siniestralidad pasó del 37% al 63% por efecto de la ola invernal, el buen comportamiento de los ramos como el SOAT y Cumplimiento, permitieron que en este grupo de ramos la razón se incrementara del 53% al 55%.

En los ramos de personas se observa un menor crecimiento de los siniestros respecto de las primas por lo que la siniestralidad de estos ramos pasa del 50% al 48%.

En los seguros previsional de Invalidez y Sobrevivencia y Riesgos Profesionales se presentan situaciones disímiles en el comportamiento de la siniestralidad:

En el primero, las aseguradoras que operan el ramo debieron ajustar sus reservas de siniestros no avisados (IBNR), para así ajustar sus resultados a los fallos judiciales que obligan al otorgamiento de cobertura en casos no contemplados inicialmente por la ley, aumentando así la siniestralidad del ramo al 114%; mientras que en Riesgos Profesionales, el mayor aumento de las primas frente a los siniestros llevan a una disminución de la siniestralidad.

Sector



Costos de intermediación y gastos generales

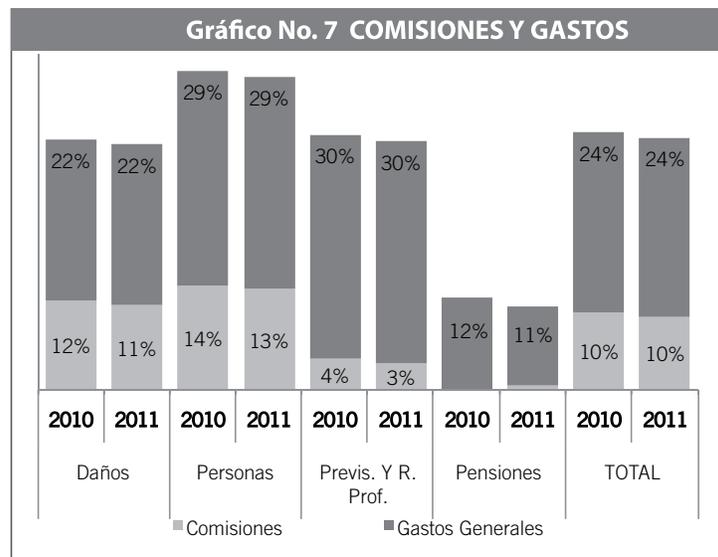
Los costos de intermediación crecieron seis puntos porcentuales menos que las primas, sin embargo el indicador de costos de intermediación, (comisiones / primas), que indica la proporción de las primas que se entrega a los diferentes intermediarios, se mantuvo en los niveles del 10%.

Por su parte, el comportamiento de los gastos generales fue similar al de las primas manteniéndose así, el indicador de eficiencia (gastos generales / primas), que indica la proporción de primas que las entidades destinan a la administración del negocio, en el 24%.

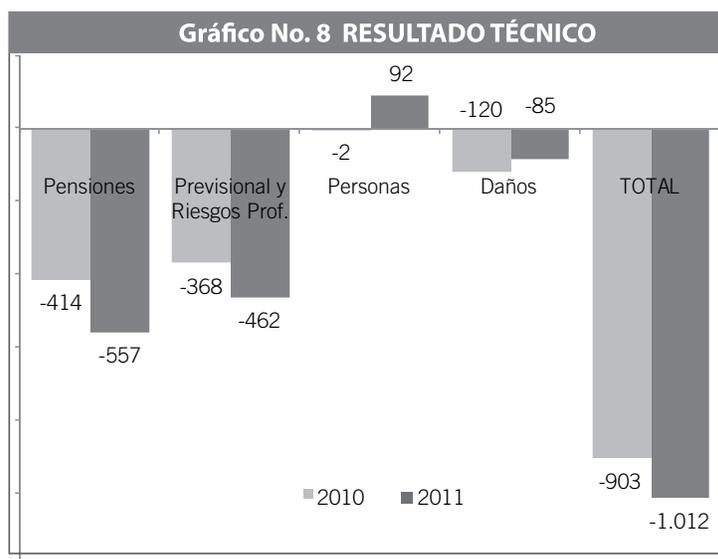
Resultado técnico

El resultado técnico, que se define como la diferencia entre las primas devengadas netas y los costos por siniestralidad, gastos y comisiones, se deterioró en \$109 mil millones frente a los resultados del año 2010, al acumular pérdidas técnicas por \$1,01 billones.

Los aumentos en la siniestralidad como consecuencia de la ola invernal y de los cambios en el seguro previsional originados por las sentencias de las altas cortes, fueron factores predominantes en el comportamiento de este resultado.



Sector



Rendimiento de inversiones:

Por concepto de rendimientos del portafolio de inversiones, durante el año 2011, las entidades aseguradoras percibieron \$786 mil millones menos que en el año 2010.

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

1. Los títulos de deuda que constituyen el 84%, incrementaron sus rendimientos en un

21%, gracias a que aumentó de igual forma la rentabilidad que pasó del 7 al 8% efectivo anual.

2. Los títulos participativos afectados por el comportamiento del IGBC que en el año 2011 cayó 12.4%, generaron pérdidas para los poseedores de dichos títulos.

Para la totalidad del portafolio la rentabilidad anual pasó del 11,3% en el 2010, al 6,7% en el 2011.

PRODUCTO DE INVERSIONES						
MILES DE MILLONES DE PESOS						
COMPAÑÍAS	PORTAFOLIO		RENDIMIENTOS		RENTAB (1). %	
	2010	2011	2010	2011	2010	2011
TITULOS DE DEUDA						
GENERALES	4.382	4.776	223	289	5,5%	6,3%
VIDA	14.062	15.873	1.049	1.256	7,9%	8,4%
TOTAL	18.444	20.649	1.272	1.545	7,3%	7,9%
TITULOS PARTICIPATIVOS						
GENERALES	1.107	1.130	231	43	0,0%	0,0%
VIDA	2.558	2.841	727	-71	10,4%	1,6%
TOTAL	3.665	3.971	958	-28	22,0%	-1,9%
OTROS						
GENERALES	2	-	39	20		
VIDA	149	43	89	36		
TOTAL	151	43	129	56		
TOTAL PORTAFOLIO						
GENERALES	5.491	5.906	493	351	9,5%	6,2%
VIDA	16.770	18.757	1.866	1.221	11,9%	6,9%
TOTAL	22.261	24.662	2.359	1.573	11,3%	6,7%

Sector

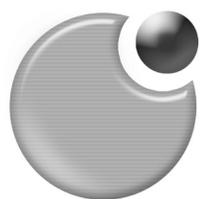
UTILIDAD NETA

Los deterioros comentados tanto del Resultado Técnico, como de los rendimientos del portafolio de inversiones, llevaron a que la industria aseguradora viera disminuir sus ganancias netas en 787 mil millones de pesos con relación al año 2010.

UTILIDAD NETA					
MILES DE MILLONES DE PESOS					
CONCEPTO	COMPAÑIAS	2010	2011	VARIACION Abs. %	
RESULTADO TECNICO NETO	GENERALES	-135	-73	61	46%
	VIDA	-768	-939	-170	-22%
	TOTAL	-903	-1.012	-109	-12%
RESULTADO FINANCIERO	GENERALES	478	350	-128	-27%
	VIDA	1.841	1.216	-625	-34%
	TOTAL	2.319	1.566	-752	-32%
OTROS INGRESOS (EGRESOS)	GENERALES	101	96	-6	-6%
	VIDA	-18	40	58	318%
	TOTAL	83	135	52	62%
IMPUESTO DE RENTA	GENERALES	91	121	30	33%
	VIDA	70	29	-41	-58%
	TOTAL	161	150	-10	-6%
UTILIDAD NETA	GENERALES	362	271	-90	-25%
	VIDA	985	288	-697	-71%
	TOTAL	1.346	559	-787	-58%

PERSPECTIVAS AÑO 2012

El 2012 parece ser un año crucial para la industria aseguradora colombiana, deberá prepararse para la liberalización en la compra de seguros que se dará en 2013, ajustarse a nuevos estándares de regulación en materia de reservas técnicas, migrar hacia estándares internacionales contables, y compensar las caídas en el producto de las inversiones con mejoras en el resultado técnico. Así mismo, se vislumbran retos en innovación, especialmente en materia de seguro agrícola y seguro de desempleo, entre otros tantos.



1 Congreso Internacional de Derecho de Seguros:

La Protección del Consumidor
y el Seguro de Responsabilidad Civil.

CARTAGENA DE INDIAS - HOTEL HILTON
22 Y 23 MARZO DE 2012

TODA LA INFORMACIÓN DEL EVENTO: WWW.FASECOLDA.COM

RESULTADOS A ENERO DE 2012

Al cierre de la edición de la revista se conocieron los resultados al mes de enero de 2012 de, con los siguientes resultados:

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES VARIABLES DEL SECTOR									
Comparativo Enero-2011 vs Enero-2012									
CIFRAS EN MILES DE MILLONES DE PESOS									
Cuentas	Generales			Vida			Total		
	ene-11	ene-12	Variac	ene-11	ene-12	Variac	ene-11	ene-12	Variac
PRIMAS EMITIDAS	574,79	676,29	17,7%	470,00	555,74	18,2%	1.044,79	1.232,03	17,9%
PRIMAS DEVENGADAS	405,32	462,22	14,0%	345,84	395,74	14,4%	751,15	857,96	14,2%
SINIESTROS PAGADOS	169,17	259,77	53,6%	218,23	262,20	20,1%	387,40	521,96	34,7%
SINIESTROS INCURRIDOS	190,94	216,86	13,6%	244,59	333,69	36,4%	435,53	550,55	26,4%
SINIESTRALIDAD CTA CIA	47,1%	46,9%	-0,4%	70,7%	84,3%	19,2%	58%	64%	10,7%
COSTOS DE INTERMEDIACION	85,92	103,20	20,1%	54,23	62,27	14,8%	143,16	168,54	17,7%
GASTOS GENERALES	121,62	139,21	14,5%	100,40	107,18	6,7%	224,32	249,13	11,1%
RESULTADO TECNICO	9,90	15,87	60,4%	-67,46	-123,37	-82,9%	-62,52	-113,41	-81,4%
PRODUCTO DE INVERSIONES	0,56	4,36	684,3%	-3,62	175,15	4941,4%	-3,94	188,14	4877,3%
RESULTADO NETO	5,98	9,63	61,1%	-78,60	48,76	162,0%	-78,36	61,29	178,2%



El aseguramiento es fundamental en la reducción del riesgo de desastres

Colombia es un país que no tiene acentuada una cultura del aseguramiento pese a las tragedias que ha sufrido, por ello preveerlos y anticiparse a su ocurrencia son prioridad del gobierno actual.

Por:

Daniel Bernal Garzón

Analista de medios y comunicaciones
FASECOLDA

Así lo manifestó el Director Nacional para la Gestión del Riesgo, Carlos Iván Márquezen entrevista para la Revista Fasecolda. Afirmó que el aseguramiento a través de la retención y la transferencia del riesgo será fundamental en la hoja de ruta de la Política Nacional de Gestión del Riesgo. De igual forma, el Directivo explicó los alcances y modificaciones de la implementación de esta política, así como el rol que jugará el sector asegurador dentro de la misma.

Revista Fasecolda: ¿Cuál es el gran objetivo que se persigue con la Ley por medio de la cual se adopta la Política Nacional de Gestión del Riesgo?

Carlos Iván Márquez: el objetivo de la Ley de Gestión del Riesgo por Desastres es, adoptar por primera vez en Colombia una Política Pública, que estudiará y aplicará en todas las fases del Conocimiento, Reducción y Respuesta, de los riesgos a los que estamos expuestos en materia de desastres.