



Resultados de la industria a diciembre de 2021

El alto costo de la siniestralidad, originado por el COVID-19, es el factor preponderante en los resultados del año 2021. A pesar de esto, las primas crecieron el 16% y la industria mejoró sus indicadores de eficiencia.

Vizlay A. Durán R.

Profesional de Estadísticas de Fasecolda

Arturo A. Nájera A.

Director de Estadísticas de Fasecolda

Para el cierre del año 2021, la industria aseguradora tuvo una producción total de \$35.4 billones en primas, lo que representa una variación del 15.9% con respecto al año 2020.

Descontando el índice de precios al consumidor que, de acuerdo con cifras del DANE, fue del 5.62%, en términos reales se observa un crecimiento del 9.7%, el cual, sin embargo, es inferior al crecimiento del 10.6% del PIB.

Los ramos de rentas, con un incremento del 33%, tuvieron el crecimiento más alto en la industria, seguidos por los ramos de daños, con el 17%. Por su

parte, los ramos de personas tuvieron el crecimiento más bajo, el 12%.

El indicador de penetración, que se define como la participación de los seguros en el total de la economía, decreció en el 2021, dado que el crecimiento de la economía fue mayor que el registrado por la industria aseguradora.

Por su parte, el indicador de densidad, el cual indica el consumo promedio en seguros por cada habitante del país, presenta un crecimiento del 8.15% en el 2021, con un gasto promedio en seguros de \$691.740 por habitante, lo que se explica por la buena dinámica de las primas en el año.

Gráfico 1:
Primas emitidas

■ 2020
■ 2021
% Variación 20-21

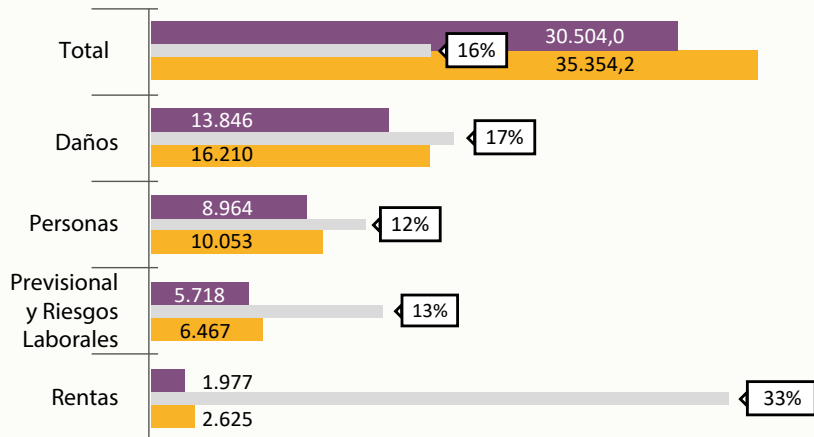
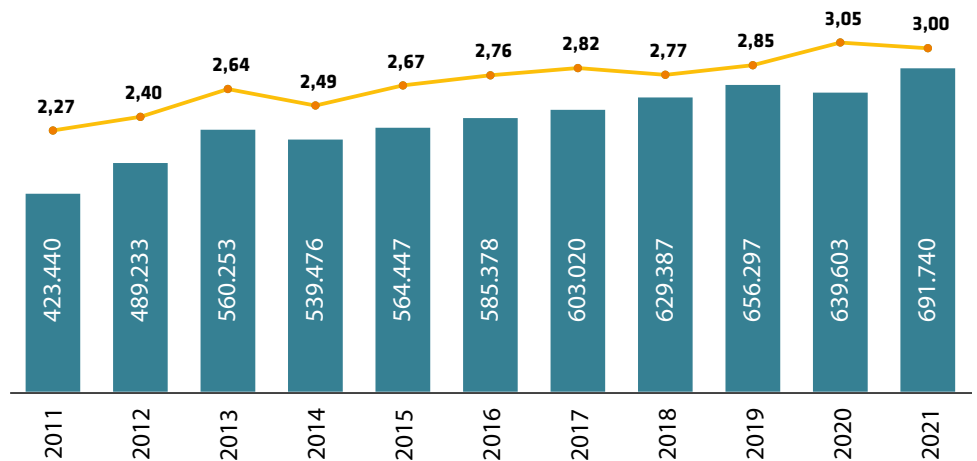


Gráfico 2:
Densidad y penetración

■ Densidad COP
Precios constantes
● Penetración



Seguros de daños

Automóviles:

El incremento del 13% en las primas del ramo se explica en parte por el crecimiento en la venta de vehículos nuevos que, conforme a las cifras de ANDEMOS, fue del 32.8%. En el 2021 el número de vehículos asegurados aumentó en un 5.8% y la prima promedio el 3.7%, variables estas que ayudan a explicar la evolución de las primas.

SOAT:

El retorno a la normalidad en la movilidad y el incremento del salario mínimo son los factores que sustentan el crecimiento del 11% en este ramo.

Para el cierre de 2021, el parque automotor asegurado era de 9.004.972 vehículos, de los cuales el 44% 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 un 16% a las del año 2020, comportamiento que en parte lo explica la cartera de créditos hipotecarios que, según cifras de la SFC, al mes de noviembre de 2021 tuvo un crecimiento del 13.9%.

Cumplimiento:

Con un crecimiento del 47% en sus primas, Cumplimiento fue el segundo ramo con la mejor dinámica dentro de la industria. Además del incremento en la contratación estatal que, según información de Colombia Compra Eficiente, fue del 37%, el ajuste en las tarifas del ramo fue importante para la dinámica observada.

Seguros de vida y de personas

Vida grupo y colectivo:

El aumento de las carteras de vivienda y de consumo que, de acuerdo con las cifras de la SFC, al mes de noviembre era del 12.3%, y los mejores resultados en los indicadores de empleo justifican el crecimiento del 14% en las primas de estos ramos.

Salud:

Se registró un crecimiento del 10% en las primas de este ramo, que se explica por la necesidad de la población de contar con un plan alternativo de salud que supla las deficiencias del POS; sin embargo, el menor ritmo de recuperación del empleo frente a la economía puede justificar que el crecimiento de las primas sea inferior al de otros ramos del grupo. Se espera que esta dinámica mejore, dado que, según los analistas, una de las consecuencias de la pandemia es que ahora hay mayor percepción de los riesgos en los seguros de vida y salud.

Accidentes personales:

La virtualidad con la que en el 2020 debieron funcionar los establecimientos educativos llevó al decrecimiento de las primas del ramo, situación que en parte se revierte en el 2021, lo que explica el aumento del 17%.

Ramos de seguridad social

Riesgos laborales:

La mejora en los indicadores de empleo permitió que al cierre del 2021 el número de trabajadores afiliados al sistema fuera de 10.688.280, lo que representa un incremento del 6.4% con relación al 2020; esta mejora y el aumento del salario mínimo explican el crecimiento del 14% en las cotizaciones del ramo.

Seguro previsional de invalidez y supervivencia:

De acuerdo con las cifras publicadas por la SFC, para el mes de noviembre de 2021 el número de trabajadores afiliados al RAIS era de 17.862.679, de los cuales el 38.2% (6.821.687) eran cotizantes, lo que representa un crecimiento del 6.9% con respecto a diciembre de 2020; además de lo anterior, el incremento del salario mínimo explica la variación del 10% en las primas.

Pensiones Ley 100:

Las primas emitidas para el 2021 fueron superiores en \$755.000 millones (el 48%) a las de 2020, este comportamiento obedece al incremento de la mortalidad ocasionada por el COVID-19, que se evidencia en el seguro previsional de invalidez y supervivencia, donde los pagos

Los pagos de la industria por reclamaciones derivadas del covid-19 en los ramos de vida y personas superan los \$1.5 billones.

por reclamaciones se incrementaron en \$988.000 millones en el período de análisis, indemnizaciones que complementan los recursos necesarios para la expedición de las pensiones por supervivencia para los beneficiarios de los trabajadores aportantes fallecidos.

Gráfico 2:
Primas emitidas por ramo

■ 2020
■ 2021
% Variación 20-21



Siniestralidad cuenta compañía

La siniestralidad cuenta compañía está definida como la relación entre los siniestros incurridos, que representan el costo final de las reclamaciones por parte de las aseguradoras, y las primas devengadas, que corresponden al ingreso real por primas. Al cierre del 2021 este indicador fue del 71.3%, un 6.4% superior con respecto al que se obtuvo en el 2020.

En los seguros de daños este indicador pasó del 54% al 57%, los ramos con mayor incidencia en este comportamiento fueron automóviles, por el aumento del costo de reparación; el SOAT, afectado por la alta siniestralidad de las motos; y responsabilidad civil, porque parte de los costos del siniestro de Hidroituango afectaron este ramo.

Los costos por el aumento de la mortalidad, derivado de la pandemia del COVID-19, han afectado especialmente el grupo de ramos de personas, en particular los ramos de vida grupo, cuya siniestralidad se incrementó 20%, vida individual, con un aumento del 15%, y exequias,

➔ Un colombiano invierte en promedio \$691.740 en seguros al año.

con el 11%, sin desconocer el retorno a la siniestralidad «normal» del ramo de salud, la cual había disminuido durante el 2020 por el temor al contagio.

Es de anotar que en los ramos anteriormente mencionados los pagos de la industria por reclamaciones derivadas del COVID-19 superan los \$1.5 billones.

En la seguridad social se encuentra que el seguro previsional es el ramo que mayores costos ha asumido por causa de la pandemia, dada la cobertura que ofrece para el cubrimiento de los recursos faltantes para otorgar la pensión de supervivencia a los familiares de los trabajadores fallecidos, su siniestralidad aumentó notablemente, pasó del 102% al 128%.

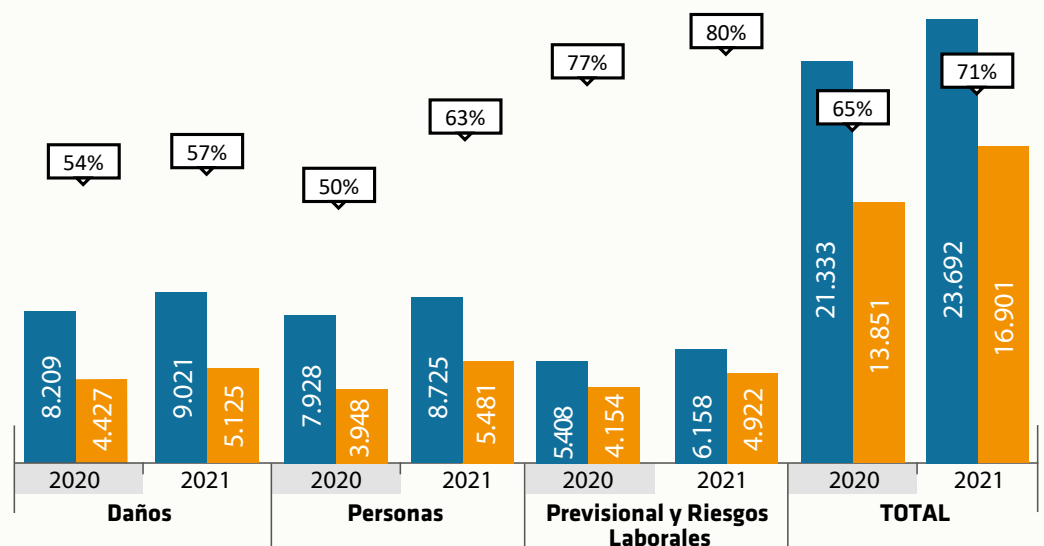
Gráfico 4:
Siniestralidad

Miles de millones de pesos

■ Siniestros incurridos

■ Primas devengadas

□ % Siniestralidad





Comisiones y gastos

En un esfuerzo por mejorar su eficiencia, las entidades aseguradoras disminuyeron en 3% el monto de los recursos destinados a cubrir los gastos de funcionamiento y costos de intermediación, pasaron del 38% al 35%.

Resultado técnico

El resultado técnico, que se define como la diferencia entre las primas devengadas y los costos por el pago de reclamaciones, comisiones y gastos administrativos, entre otros, en el 2021 arrojó pérdidas por \$3.56 billones, \$1.2 billones más que las de 2020. Como se evidenció anteriormente, el alto incremento de la siniestralidad es el factor determinante de estos resultados.

Gráfico 5:
Comisiones y gastos

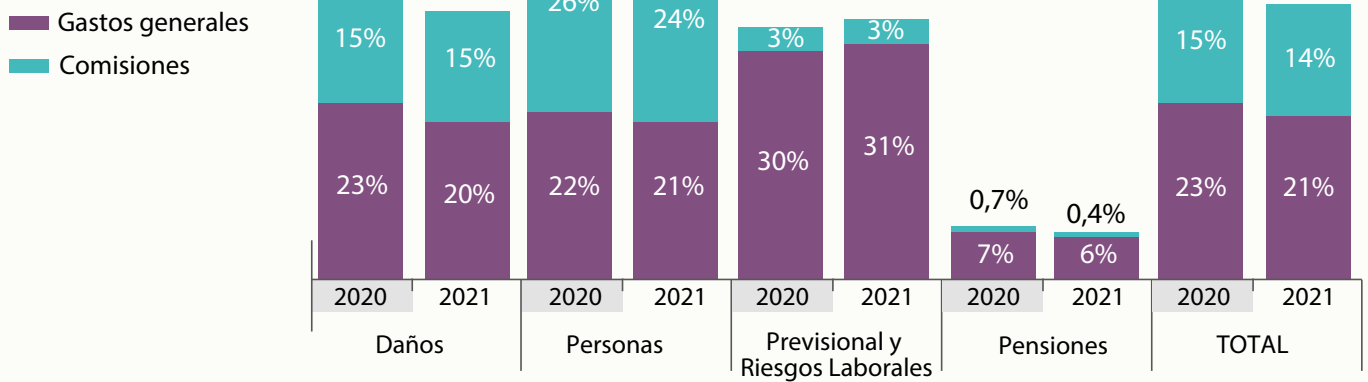
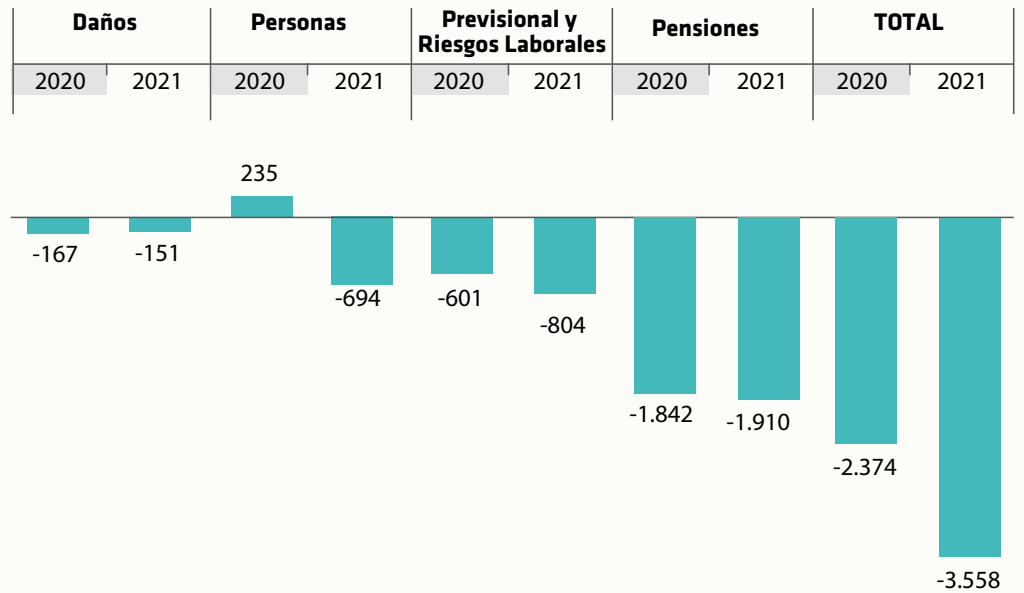


Gráfico 6: Resultado técnico

Miles de millones de pesos

■ Resultado técnico



Producto de inversiones

Durante el año 2021 los rendimientos provenientes de los portafolios de las entidades aseguradoras alcanzaron la suma de \$ 4.32 billones, lo que representa un incremento del 5% con relación a los resultados del 2020, se destacan los siguientes aspectos:

En los instrumentos de deuda, los rendimientos de las entidades aseguradoras fueron de \$3.70 billones, es decir, \$11.000 millones más que los alcanzados en el 2020; los comportamientos de las compañías de seguros generales y las de vida son diferentes:

- En las compañías de generales la caída del 4.4% en la curva de los precios de los TES de corto plazo explican que los rendimientos de estas entidades hayan disminuido el 51%.

- En las compañías de seguros de vida, por la naturaleza de las reservas, los portafolios son de largo plazo, la clasificación de esos instrumentos en las categorías de costo amortizado o disponibles para la venta blindaron a los portafolios de la volatilidad de los precios.

Para la totalidad del mercado, el bajo incremento agregado de los rendimientos, en comparación con el mayor valor de los portafolios, hizo que la rentabilidad de los instrumentos de deuda pasara del 8.3% al 7.5%.

En los instrumentos de patrimonio, a pesar de la disminución del 1.87% en el índice COLCAP, esta fue inferior a la de 2020, periodo en el que se redujo 13.5%, por lo tanto, los rendimientos de estos títulos son superiores en un 89% a los del año anterior y la rentabilidad pasó del 6.3% al 11.4%.

Para el consolidado de la industria, la rentabilidad total del portafolio pasó del 7.8% al 7.4% efectiva anual.

Cuadro 1: Producto de inversiones

Miles de millones de pesos

COMPAÑÍAS	PORTAFOLIO		RENDIMIENTOS				RENTAB. % (1)		
	Dic-20	Dic-21	Dic-20	Dic-21	Variación		Dic-20	Dic-21	
					Abs.	%			
INSTRUMENTOS DE DEUDA									
GENERALES	12.121	12.925	929	458	-471	-51%	9,1%	4,2%	↓
VIDA	42.723	45.885	2.763	3.245	482	17%	8,0%	8,5%	↑
TOTAL	54.844	58.810	3.692	3.703	11	0%	8,3%	7,5%	↓
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO									
GENERALES	2.871	2.759	147	215	68	46%	6,1%	8,7%	↑
VIDA	7.092	7.376	366	756	390	107%	6,4%	12,4%	↑
TOTAL	9.963	10.135	513	971	458	89%	6,3%	11,4%	↑
OTROS									
GENERALES	126	94	-65	-82	-17	-26%			
VIDA	177	385	-11	-273	-262	-2382%			
TOTAL	303	479	-76	-355	-279	-367%			
TOTAL PORTAFOLIO									
GENERALES	15.118	15.778	1.011	591	-420	-42%	8,0%	4,4%	↓
VIDA	49.992	53.646	3.118	3.728	610	20%	7,7%	8,3%	↑
TOTAL	65.110	69.424	4.129	4.319	190	5%	7,8%	7,4%	↓



Utilidad neta

La alta siniestralidad, que llevó a un importante deterioro en el resultado de la operación técnica, marca los resultados netos de la industria, dado el poco crecimiento de los rendimientos financieros; en consecuencia, estos resultados son menores en 42% (\$634.000 millones) a los obtenidos en el 2020.

Cuadro 2: Utilidad neta


Miles de millones de pesos

Concepto	Compañías	Sep-20	Sep-21	Variación	
				Abs.	%
Resultado técnico neto	GENERALES	-286	-487	-202	-71%
	VIDA	-2.333	-3.382	-1.050	-45%
	TOTAL	-2.618	-3.870	-1.251	-48%
Resultado financiero	GENERALES	1.007	583	-424	-42%
	VIDA	3.114	3.725	611	20%
	TOTAL	4.120	4.307	187	5%
Otros ingresos (egresos)	GENERALES	169	354	185	109%
	VIDA	151	256	104	69%
	TOTAL	321	610	289	90%
Impuesto de renta	GENERALES	299	173	-126	-42%
	VIDA	22	6	-15	-71%
	TOTAL	321	179	-142	-44%
UTILIDAD NETA	GENERALES	591	276	-314	-53%
	VIDA	911	592	-319	-35%
	TOTAL	1.502	868	-634	-42%



Conclusiones y perspectivas

La atipicidad de los resultados del año 2021, en especial en lo relacionado con la siniestralidad, ha permitido a la industria mostrar su fortaleza económica y financiera. Pese a la disminución de los resultados netos, no se evidencian indicios de crisis en ninguna de las entidades del mercado asegurador colombiano.

Para el 2022 se espera que la siniestralidad, en especial la de los ramos afectados por la pandemia, retorne a su curso natural. De no presentarse nuevos eventos siniestros atípicos, los resultados de la operación técnica deben tener una mejora sustancial que se evidencie también en las utilidades netas, dado que no se espera un aumento significativo de los rendimientos financieros. 

En **Colmena Seguros**, trabajamos por el bienestar y progreso de los **colombianos**

Desde hace **20 años**, somos un equipo que ofrece un **Servicio integral** para cubrir las verdaderas necesidades de protección de las personas, a través de nuestra oferta de Seguros Personales y Riesgos Laborales. **Esto nos ha permitido aportar al mejoramiento de la calidad de vida y el futuro de quienes creen en nosotros.**

Colmena Seguros, una compañía diferente para un futuro diferente.





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.

