

Resultados de la industria a diciembre de 2017

Vizlay Andreina Durán, profesional de Estadísticas
Arturo Nájera, director de Estadísticas
Fasecolda

No obstante el bajo crecimiento de la economía en el 2017, la dinámica de la industria aseguradora colombiana se mantuvo como en los dos últimos años por encima, a pesar de la desaceleración de algunos ramos, adicionalmente, se tuvieron comportamientos estables en los indicadores de gastos y siniestralidad y de resultado técnico.

Primas

Para el cierre del 2017 se emitieron un total de \$25.99 billones en primas, \$2.14 billones más que el año anterior, lo que representó un crecimiento del 9% en términos nominales, al descontar la variación del 4.09% en el IPC del 2017 observamos que en términos reales la industria creció un 4.7%, es decir 2.6 veces más que la economía.

Los ramos de rentas, con un incremento del 19%, siguen siendo los que presentan la mayor dinámica

dentro del mercado asegurador, por su parte, los ramos de daños, con una variación del 5% en las primas, tuvieron la menor dinámica del mercado, en especial por el decrecimiento del ramo de cumplimiento.

Seguros de Daños:

En el ramo de automóviles, el aumento del 9,8% en el valor de la prima promedio y del 3,6% en el número de vehículos asegurados, llevaron a que las primas del ramo alcanzaran la suma de \$3.45 billones; es decir, un 13% más que las del año anterior.



Los ramos de incendios, lucro cesante y terremoto obtuvieron un total de \$1.65 billones en primas emitidas durante el 2017, lo que representa un aumento del 2,8%. Si se compara este comportamiento con el de la cartera hipotecaria (11%), dada la obligación legal de asegurar los bienes financiados con pólizas de incendio y terremoto, se puede concluir que el costo promedio de las primas de estos ramos ha disminuido en beneficio de los tomadores de las pólizas.

El seguro de desempleo, con primas por valor de \$468 mil millones, se constituyó en el de mayor dinámica en el grupo de daños, comportamiento que se explica por la oferta que de este producto hacen los establecimientos de crédito a sus deudores para garantizar el pago de las obligaciones crediticias en caso de que el deudor pierda su empleo.

En el grupo de ramos cuya producción en el 2017 fue inferior a la del año anterior, el de mayor incidencia es

el de cumplimiento que, con un total de primas de \$717 mil millones presenta una desaceleración del 21%, comportamiento que se explica fundamentalmente por dos factores: el primero es el efecto del cambio contable en las primas diferidas, hecho por una compañía de seguros a finales de 2016, cambio sin el cual la desaceleración del ramo sería del 9.8%, el otro factor que ha afectado la producción del ramo es el efecto de las demoras en la iniciación de las obras de las concesiones de 4G, ya sea por los cierres financieros, las consultas previas y/o la reacción de varios inversionistas al escándalo de Odebrecht, que impidieron que las obras civiles tuvieran todo el efecto esperado sobre el PIB y el sector asegurador.

El incremento en un 1.8% de los vehículos asegurados y el hecho de que las tarifas estén atadas al salario mínimo, son los factores que explican el crecimiento del ramo de SOAT en 8%, obteniendo así un total de \$ 2.32 billones en primas emitidas.

Gráfico 1:
Primas emitidas

■ Dic 2016
■ Dic 2017
% Variación 16-17

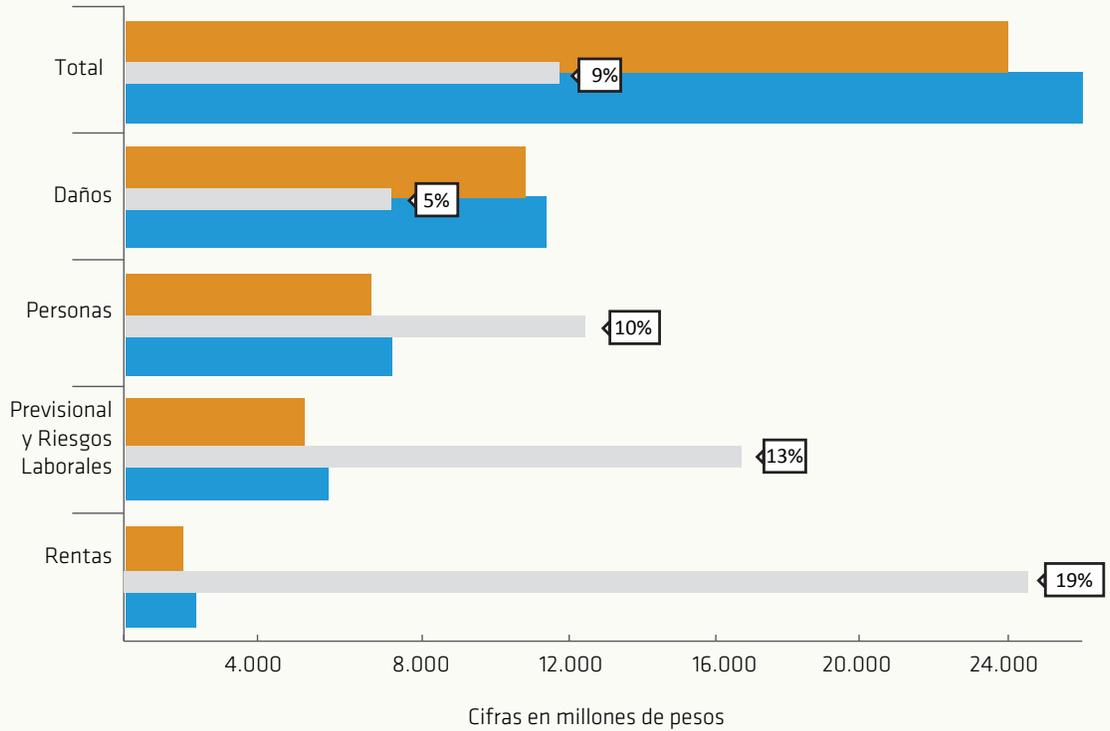
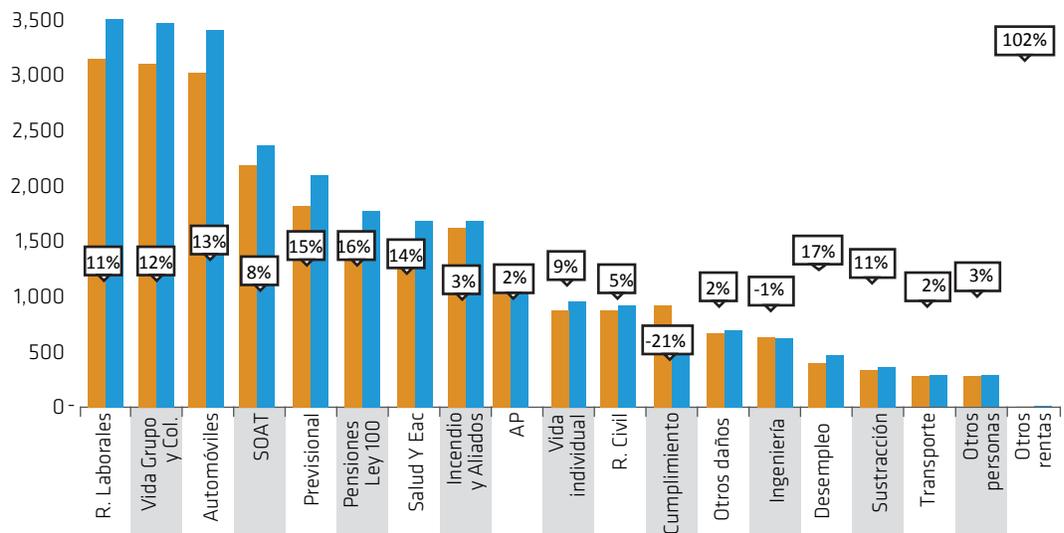


Gráfico 2:
Primas emitidas por ramo

■ Dic 2016
■ Dic 2017
% Variación 16-17



PILA ELECTRÓNICA

La única forma de pago de la gente PILA

A partir del **1 de marzo de 2018** todas las empresas del país deben pasar de la planilla asistida a la planilla electrónica para hacer el pago de su seguridad social.

La gente PILA tiene grandes beneficios

Comodidad
para pagar en cualquier momento y lugar vía internet.

Seguridad
al no portar efectivo y contar de inmediato con el comprobante.

Ahorro
de tiempo y costos en trámites financieros.

Practicidad
al diligenciar una vez la Planilla y solo actualizar novedades.

Confianza
al contar con la vigilancia y control por parte del Sistema.

Tenga presente las fechas de inicio para pagar **SÓLO** por planilla electrónica



RANGO DE COTIZACIONES
Empresas de 5 a 9 cotizantes
Cotizantes independientes de 2 o más Salarios e inferior a 4 (SMMLV), para residentes en municipios con categoría diferente a 5 y 6.

OBLIGATORIEDAD USO PLANILLA ELECTRÓNICA

1 de junio de 2018



Este es un trámite obligatorio según el Decreto 1765 de 2017 del Ministerio de Salud y Protección Social.

Para hacer el pago de su PILA electrónica, ingrese vía web a su plataforma de confianza.

fasecolda
Federación de Aseguradores Colombianos

Seguros de Vida y de Personas:

El total de primas emitidas durante el 2017 para los seguros de vida y personas fue de \$7.34 billones, lo que representa un crecimiento del 10% para el grupo.

Los ramos de vida grupo y colectivo tuvieron un crecimiento del 12% para el año en estudio, alcanzando la suma de \$3.14 billones de primas. Esta dinámica se puede explicar por el comportamiento de las Carteras de crédito de consumo y de vivienda que en conjunto crecieron el 10%, dada la obligación a las personas naturales deudoras del sistema financiero de tomar un seguro de vida que garantice el pago de la obligación en caso de su fallecimiento.

El crecimiento en un 14% del ramo de salud se explica por la constante necesidad de contar con un sistema de salud alterno, esto debido a la baja calidad en servicio que continúa ofreciendo el POS a sus afiliados.

Seguro Previsional y Riesgos laborales

El seguro de previsual de invalidez y sobrevivencia refleja un crecimiento del 15%, comportamiento que en parte obedece a la ausencia de este seguro durante un período del año anterior para un fondo de pensiones, y por otra al crecimiento del número de afiliados al RAIS que al mes de noviembre era del 5.5%.

Por su parte para Riesgos Laborales las cotizaciones alcanzaron la suma de \$3.45 billones lo que representa un 11% más que en el 2016, esto se debe principalmente al aumento en un 1.9% del número de trabajadores afiliados, y al aumento del 7% en el salario mínimo. Al cierre del 2017 el sistema general de riesgos laborales contaba con 10.234.360 trabajadores afiliados.

Siniestralidad Cuenta Compañía:

El seguro de previsual de invalidez y sobrevivencia refleja un crecimiento del 15%, (gráfico 3 - pág. 47) comportamiento que en parte obedece a la ausencia de este seguro durante un período del año anterior para un fondo de pensiones, y por otra al crecimiento del número de afiliados al RAIS que al mes de noviembre era del 5.5%.

Por su parte para Riesgos Laborales las cotizaciones alcanzaron la suma de \$3.45 billones lo que representa un 11% más que en el 2016, esto se debe principalmente al aumento en un 1.9% del número de trabajadores afiliados, y al aumento del 7% en el salario mínimo. Al cierre del año 2017 el sistema general de riesgos laborales contaba con 10.234.360 trabajadores afiliados.

Comisiones y gastos:

Durante el 2017 las compañías de seguros que operan en Colombia destinaron un 36% de las primas para cubrir los costos de intermediación y gastos de funcionamiento (gráfico 4 - pág. 47), y aunque este indicador es igual al del año anterior, se observa que el ahorro obtenido en la disminución de un punto en los gastos generales fue absorbido por el aumento comisiones.

Resultado técnico:

El resultado técnico (gráfico 5 - pág. 47), que se define como la diferencia entre las primas devengadas netas y los costos por siniestralidad, gastos y comisiones, arrojó pérdidas de \$ 2.1 billones para el mercado asegurador colombiano durante el 2017. Vale la pena resaltar que a pesar de que los resultados fueron negativos, dicha pérdida se redujo en \$144 mil millones al compararlo con el resultado obtenido para el año anterior, comportamiento que se puede explicar por la disminución en los indicadores de siniestralidad y de gastos.

Gráfico 3:
Siniestralidad

- Siniestros incurridos
- Primas devengadas
- % Siniestralidad

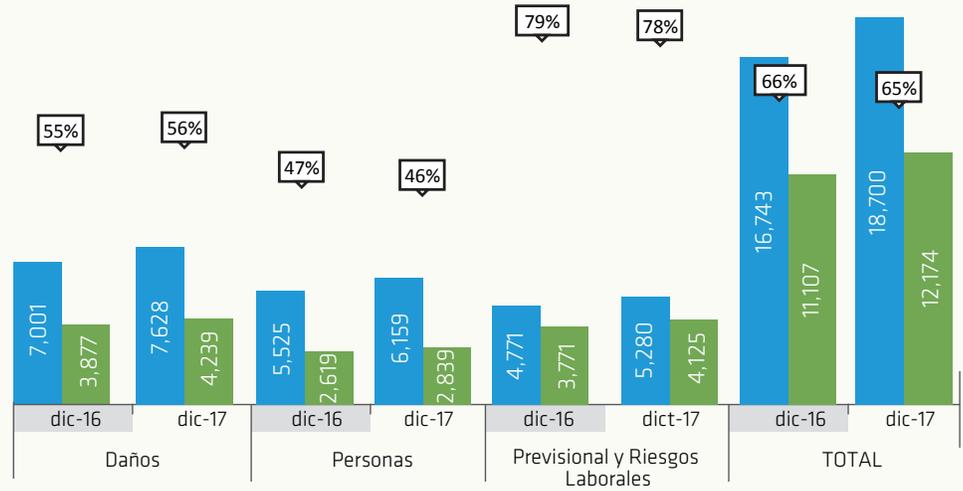


Gráfico 4:
Comisiones y gastos

- Gastos generales
- Comisiones

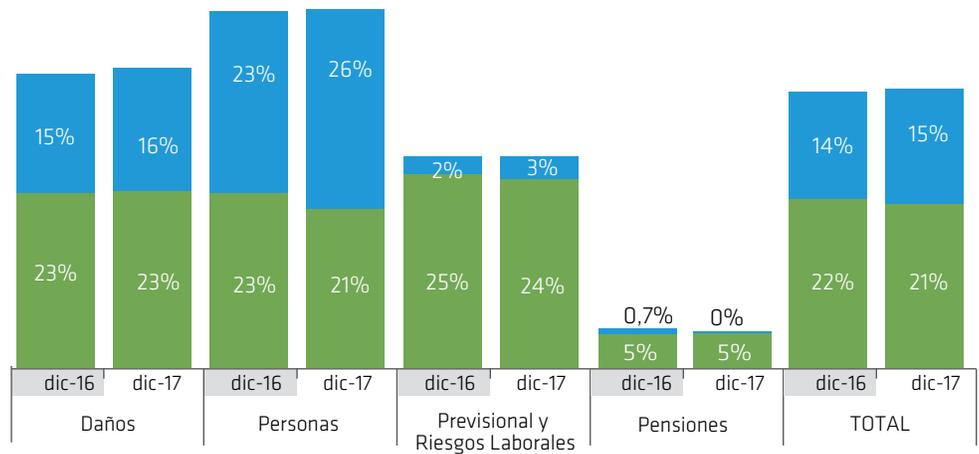
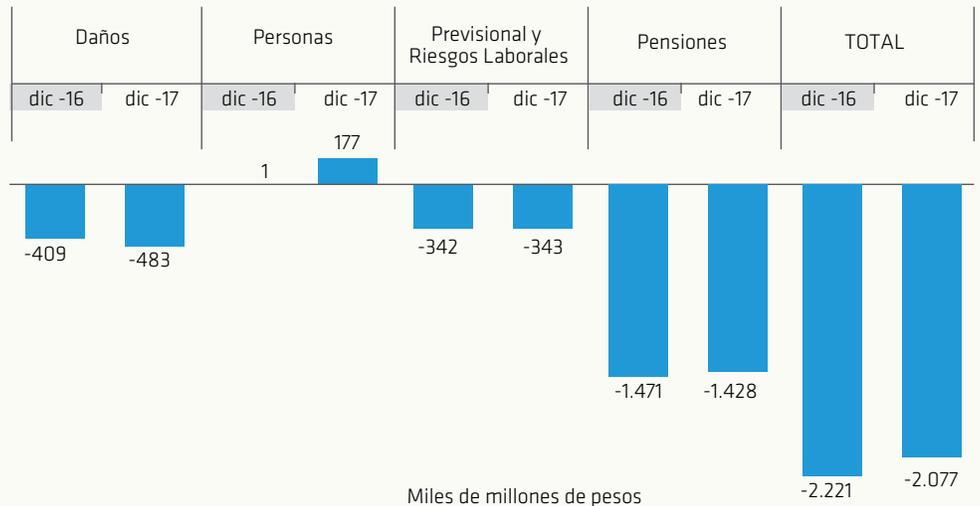


Gráfico 5:
Resultado técnico

- Resultado técnico



Cuadro 1: Producto de inversiones

COMPAÑÍAS	PORTAFOLIO		RENDIMIENTOS				RENTAB (1). %		
	dic-16	dic-17	dic-16	dic-17	Abs.	%	dic-16	dic-17	
INSTRUMENTOS DE DEUDA									
GENERALES	8.231	9.033	622	640	17	3%	8,0%	7,4%	↓
VIDA	26.419	30.702	2.625	2.487	-138	-5%	10,8%	8,7%	↓
TOTAL	34.649	39.735	3.247	3.127	-120	-4%	10,2%	8,4%	↓
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO									
GENERALES	1.968	2.176	220	212	-8	-4%	11,4%	10,3%	↓
VIDA	4.325	4.834	420	440	20	5%	9,9%	9,6%	↓
TOTAL	6.294	7.010	651	662	11	2%	10,6%	10,0%	↓
OTROS									
GENERALES	93	81	53	41	-12	-23%			
VIDA	174	546	203	153	-50	-25%			
TOTAL	267	627	260	196	-65	-25%			
TOTAL PORTAFOLIO									
GENERALES	10.292	11.290	896	892	-3	0%	9,0%	8,3%	↓
VIDA	30.918	36.082	3.247	3.080	-167	-5%	11,4%	9,2%	↓
TOTAL	41.210	47.372	4.143	3.972	-171	-4%	10,7%	9,0%	↓

(1) Rentabilidad efectiva anual

Cuadro 2: Utilidad neta

Concepto	Compañías	Dic-16	Dic-17	Variación	
				Abs.	%
Resultado técnico neto	Generales	-660	-581	79	12%
	Vida	-1.950	-1.687	263	13%
	TOTAL	-2.610	-2.268	342	13%
Resultado financiero	Generales	896	892	-3	0%
	Vida	3.247	3.080	-167	-5%
	TOTAL	4.143	3.972	-171	-4%
Otros ingresos	Generales	242	182	-60	-25%
	Vida	112	1.112	1.000	893%
	TOTAL	354	1.294	940	266%
Impuesto de renta	Generales	165	150	-15	-9%
	Vida	63	47	-17	-27%
	TOTAL	228	197	-32	-14%
UTILIDAD NETA	Generales	313	343	31	10%
	Vida	1.346	2.458	1.113	83%
	TOTAL	1.658	2.802	1.143	69%

Producto de inversiones:

En el 2017, el portafolio de inversiones arrojó (cuadro 1 - pág. 48) rendimientos por valor de \$3.9 billones lo que representa un decrecimiento del 4% con respecto al año anterior en sus operaciones. Esta disminución se explica de la siguiente forma:

Para los instrumentos de deuda, el índice de la canasta de precios de los TES (COLTES) se incrementó durante el 2017 en un 11.31%, comportamiento este inferior al del periodo 2015 - 2016 cuando la variación fue del 13.67%, en consecuencia, los rendimientos de estos instrumentos disminuyeron en \$110 mil millones, con un impacto mayor para las compañías de seguros de vida por cuanto la canasta de mayor afectación fue la de largo plazo.

En los instrumentos de patrimonio la situación es muy parecida ya que el índice COLCAP creció tres puntos porcentuales menos que en el 2016, y en consecuencia los rendimientos de dichos instrumentos fueron inferiores en 34 mil millones a los obtenidos en similar periodo del año anterior.

Para el consolidado de la industria, la rentabilidad total del portafolio pasó del 8.4% al 7.1% efectiva anual.

Utilidad neta:

Para el 2017, las compañías aseguradoras obtuvieron resultados netos por un total de \$1.8 billones, es

decir, \$143 mil millones más que el año 2016, incremento que representa un crecimiento del 9% (cuadro 2 - pág. 48).

Estos resultados se explican principalmente por la mejora en el resultado técnico a pesar de los menores rendimientos obtenidos en el portafolio de inversiones.

Conclusiones y perspectivas:

El amplio espectro de las coberturas que ofrecen los diferentes ramos de seguros, vincula a la industria aseguradora con todos los campos de la actividad económica obteniendo cierto grado de equilibrio frente a los vaivenes particulares de cada sector, de tal manera que las recesiones de algunos se compensan con crecimientos en otros y en consecuencia la industria en general mantiene niveles de crecimiento por encima de los de la economía, al punto de que en promedio para el período 2008 – 2017 los seguros en Colombia han crecido tres veces lo que ha aumentado el PIB.

En consecuencia de lo anterior, a pesar de que en las perspectivas económicas del país se presentan varios factores de riesgo y/o amenazas al crecimiento económico para el 2018, se espera que para la industria aseguradora se mantengan indicadores de crecimiento similares a los de 2017, especialmente por la dinámica se espera mantengan los ramos de automóviles, la seguridad social y la recuperación del ramo de cumplimiento. 