

Resultados de la industria a marzo 2017

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

El comportamiento de la industria aseguradora colombiana al primer trimestre de 2017 ha estado ligado a la evolución de los ramos de la seguridad social y de automóviles, mientras que en los demás ramos se observan bajos niveles de crecimiento y de decrecimiento en algunos casos.

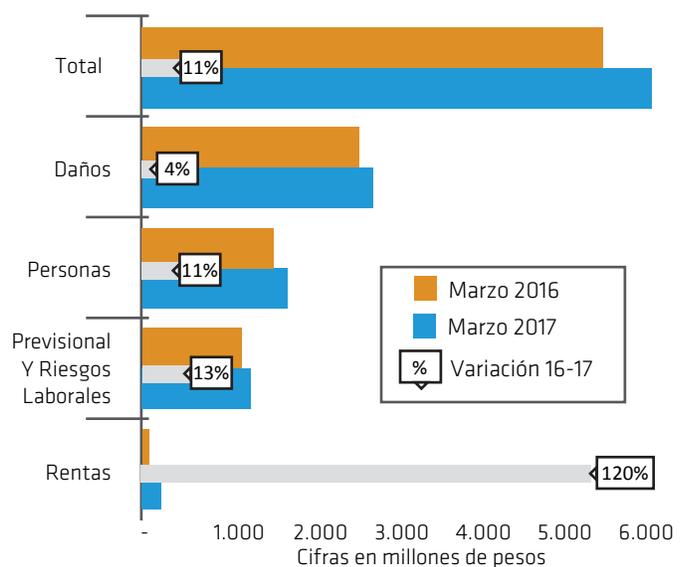
Primas

Para el primer trimestre de 2017 se han emitido primas por \$5.8 billones, representando así un incremento nominal del 11% respecto al mismo período del año anterior, siendo el grupo de ramos de rentas el de crecimiento más alto con una variación del 120%, producto del crecimiento exponencial de las rentas vitalicias. Por su parte, el grupo de ramos de daños tiene la menor dinámica, con un incremento del 4% respecto a marzo de 2016.

Seguros de Daños:

En automóviles, como consecuencia del efecto del incremento de la tasa de cambio que ha generado un mayor costo de reparación de los vehículos, las entidades aseguradoras han in-

Gráfica 1: Primas Emitidas





crementado sus tarifas, lo que aunado al aumento del 7.7% en el número de vehículos asegurados explican el crecimiento del 18% en las primas del ramo.

En el ramo de cumplimiento, la disminución de los indicadores de los procesos de contratación además de la fuerte competencia, se refleja en el decrecimiento del 16% en las primas.

Las primas de los ramos de incendio y aliadas disminuyen un 6% con relación al primer trimestre del año anterior, este comportamiento es contrario al de la cartera de crédito de vivienda que según cifras de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) mostraba un crecimiento del 3% al mes de febrero de 2017. Esta dinámica puede indicar un menor costo en las tarifas de estos seguros o una desaceleración en los seguros de incendio que no cubren los bienes adquiridos mediante créditos hipotecarios.

En el SOAT, el crecimiento del 7% de las primas obedece fundamentalmente al incremento del salario mínimo, por cuanto el número de pólizas expedidas en el trimestre actual es similar a las del año anterior.

Seguros de Vida y Personas:

Para el primer trimestre del presente año los ramos de vida y personas han emitido primas por \$1.69 billones, lo que representa un crecimiento del 11% con respecto a marzo de 2016.

Los ramos de vida grupo y de vida individual dependen en buena parte del comportamiento de las carteras de crédito de vivienda y crédito de consumo, las cuales según cifras de la SFC tuvieron un crecimiento del 10% a febrero de 2017, incremento similar a la de las primas de los ramos anteriormente

Gráfico 2:
Primas Emitidas por Ramo

■ Marzo 2016
■ Marzo 2017
% Variación 16-17

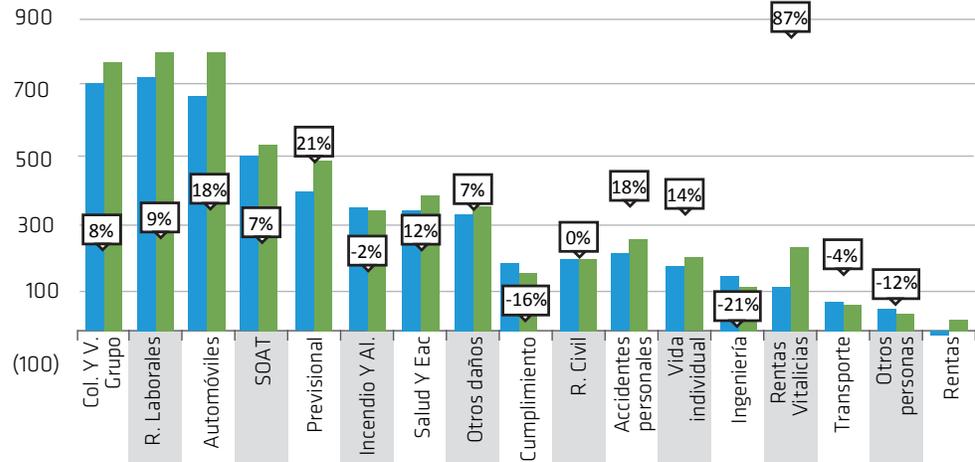
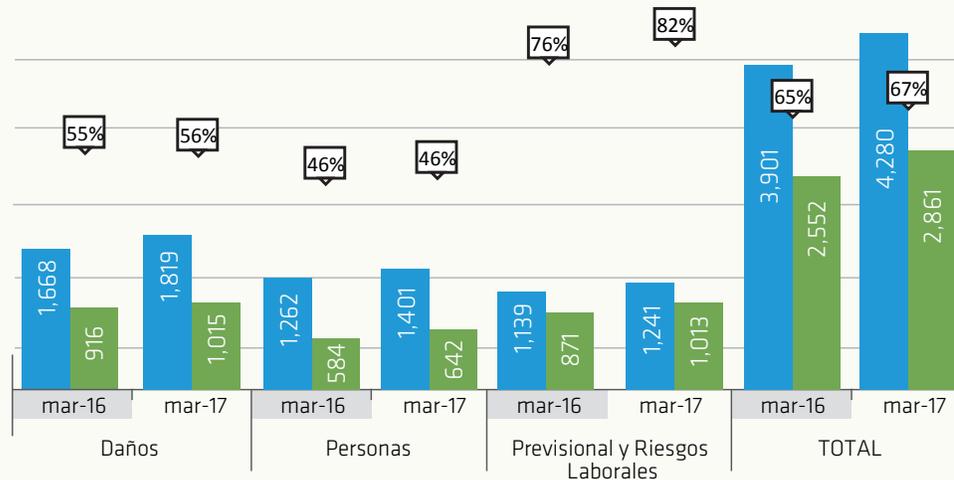


Gráfico 3:
Siniestralidad

■ Siniestros incurridos
■ Primas devengadas
% Siniestralidad



mencionados que al mes de marzo también crecen en un 10%.

El ramo de accidentes personales, nuevamente se presenta como el ramo con mayor crecimiento dentro del grupo de seguros de vida y personas, con un 18%, esto debido a las intensas labores en la comercialización de este producto.

El crecimiento del 12% de las primas del ramo de Salud se debe al aumento en las tarifas y a la continua necesidad de la población de poder disponer de un sistema alternativo de salud que compense las deficiencias del POS.

Ramos de Seguridad Social:

Los ramos de la seguridad social presentan la mayor dinámica de crecimiento del sector, con un volumen de primas de \$1.7 billones en el primer trimestre de 2017, lo que representa una variación del 12,6% con respecto al mismo período del año pasado.

Para el mes de marzo de 2017 las rentas vitalicias tuvieron un crecimiento del 87%, dinámica que sigue correspondiendo a los efectos del decreto 036 de 2016 que reconoce la responsabilidad del estado en el riesgo de deslizamiento del salario mínimo.

Gráfico 4:
Comisiones y gastos

■ Gastos generales
■ Comisiones

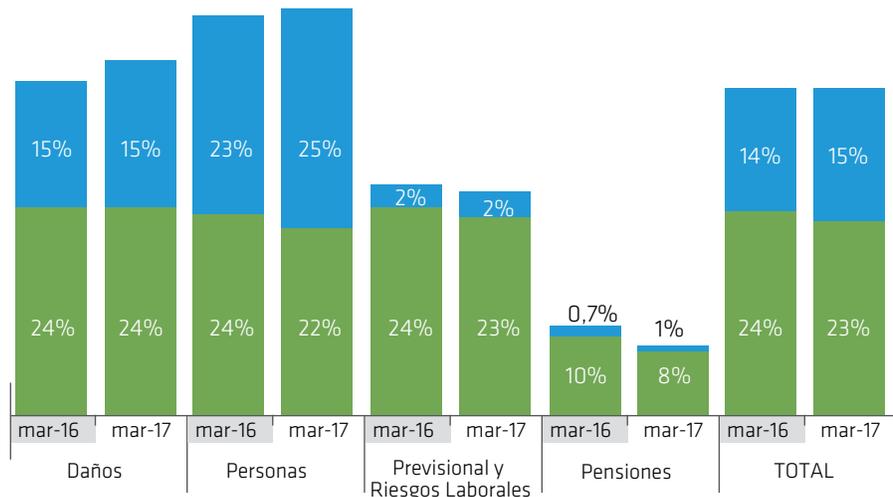
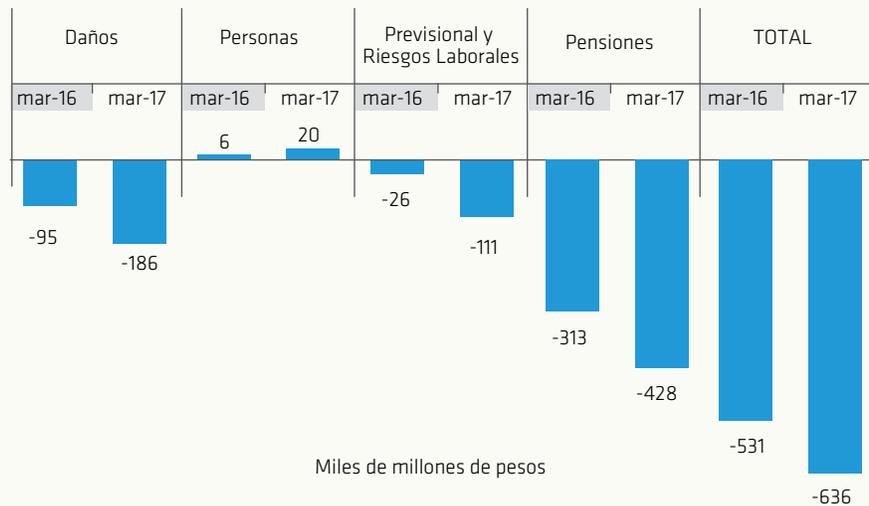


Gráfico 5:
Resultado Técnico

■ Resultado técnico



A pesar de que al cierre del mes de marzo se observa una disminución del 2,7% en el número de trabajadores afiliados al sistema de riesgos laborales, las primas de este ramo crecen en un 9%, lo cual obedece en parte a las variaciones de las diferentes categorías de riesgo, al aumento del salario mínimo, sin descartar otros tipos de causales que hasta el momento no se han observado.

Siniestralidad Cuenta Compañía:

Se define como la relación que hay entre las primas devengadas y los siniestros incurridos, este indicador se incrementa en dos puntos porcentuales con respecto al

primer trimestre del año anterior, los incrementos presentados en el seguro previsional de invalidez, riesgos laborales y cumplimiento explican en buena parte el comportamiento de esta variable.

Comisiones y gastos:

La relación de gastos y comisiones sobre primas se muestra estable para el primer trimestre de 2017, con un ligero incremento en las comisiones que se compensa con una disminución proporcional en los gastos. En forma agregada se concluye que del 100% de la prima, las entidades aseguradoras destinan el 23% a gastos y el 15% a comisiones.

Cuadro 1: Producto de inversiones (Miles de millones de pesos)

COMPAÑÍAS	PORTAFOLIO		RENDIMIENTOS		RENTABILIDAD (1).%	
	Oct-2015	Oct-2016	Oct-2015	Oct-2016	Oct-2015	Oct-2016
INSTRUMENTOS DE DEUDA						
GENERALES	8.231	8.508	113	147	6,3%	7,8%
VIDA	26.419	27.473	636	701	11,1%	12,0%
TOTAL	34.650	35.981	749	848	10,0%	11,0%
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO						
GENERALES	1.968	1.888	54	48	13,6%	10,7%
VIDA	4.325	4.295	186	149	20,5%	15,2%
TOTAL	6.293	6.183	240	197	18,4%	13,8%
OTROS						
GENERALES	93	73	27	30		
VIDA	174	393	55	65		
TOTAL	267	466	82	95		
TOTAL PORTAFOLIO						
GENERALES	10.292	10.469	195	224	8,8%	9,4%
VIDA	30.918	32.161	877	916	13,2%	13,3%
TOTAL	41.210	42.630	1.072	1.140	12,1%	12,3%

(1) Rentabilidad efectiva anual

Resultado técnico:

El resultado técnico se define como la diferencia entre las primas recaudadas y los costos ocasionados por el pago de siniestros, comisiones, gastos administrativos, entre otros.

Para el primer trimestre de 2017 las compañías aseguradoras arrojaron pérdidas técnicas por un total de \$636 mil millones, lo que representa \$105 mil millones más con respecto al mismo período para el 2016, comportamiento que se puede atribuir al comportamiento de la siniestralidad.

Los ramos de pensiones, que tienen cálculo de reserva matemática, son los que arrojan las mayores pérdidas técnicas por cuanto en el cálculo de este resultado no se incluyen los rendimientos financieros, que son una parte fundamental en sus resultados. Por otra parte, los ramos de personas arrojan resultado técnico positivo principalmente por sus bajos niveles de siniestralidad.

Ramos de Seguridad Social:

Para el mes de marzo de 2017 las compañías de seguro han obtenido rendimientos de sus portafolios de inversiones por un total de \$1.14 billones, lo que representa un incremento del 6.3% con respecto al mismo período del año pasado.

Los títulos que arrojaron mejores resultados fueron los instrumentos representativos de deuda, gracias al incremento del índice de la canasta de precios de los TES (COLTES) que durante los tres primeros meses de 2017 se ha aumentado el 3.76%.

Por su parte, en los instrumentos de patrimonio, las entidades aseguradoras percibieron ingresos inferiores a los obtenidos en el primer trimestre de 2016, como consecuencia de la disminución del 1% en el índice COLCAP.

Para las compañías de seguros generales la rentabilidad pasó del 8.8% al 9.4%, y para los seguros de vida pasó del 13.2% al 13.3% efectiva anual.

Cuadro 2: Utilidad neta

Concepto	Compañías	Mar-16	Mar-17	Variación	
				Abs.	%
Resultado técnico neto	Generales	-154	-153	1	1%
	Vida	-434	-465	-31	-7%
	TOTAL	-588	-618	-30	-5%
Resultado financiero	Generales	195	224	29	15%
	Vida	877	916	39	4%
	TOTAL	1.072	1.140	68	6%
Otros ingresos	Generales	38	35	-3	-8%
	Vida	1	10	9	839%
	TOTAL	39	46	6	16%
Impuesto de renta	Generales	38	49	10	27%
	Vida	22	18	-4	-16%
	TOTAL	60	67	7	12%
UTILIDAD NETA	Generales	41	58	17	41%
	Vida	422	443	21	5%
	TOTAL	463	501	37	8%

Utilidad neta:

Para el primer trimestre de 2017, las compañías aseguradoras han obtenido un total de \$501 mil millones de pesos en utilidad neta, lo que representa un 8% más de lo acumulado para el mismo trimestre del año anterior. El incremento en los rendimientos financieros permitió a la industria aseguradora absorber el aumento en las pérdidas técnicas y generar utilidades adicionales a las obtenidas en igual período del año anterior.

Conclusiones y perspectivas:

El crecimiento de la industria aseguradora para el primer trimestre de 2017 ha sido impulsado principalmente por los ramos de rentas vitalicias, previsional, riesgos laborales y automóviles, mostrándose estancamientos y/o disminuciones en la mayoría de los otros ramos, en gran parte por el comportamiento de las variables socioeconómicas del país, por lo que de continuar igual la evolución de estas últimas se hará necesario la adopción de políticas que permitan una mayor comercialización de los ramos con menor dinámica. 



Somos el equipo aliado de tu empresa para acompañar de manera óptima el análisis de los datos del mercado.

CREAMOS REPORTES

para tomar acciones de trabajo efectivas y estratégicas que hagan crecer tu negocio.

INTEGRAMOS VISUALIZACIONES

de diferentes fuentes de información que permitan acercarnos a respuestas buscadas y conocimiento de datos.

IDENTIFICAMOS NUEVAS OPORTUNIDADES

para revitalizar tu negocio y enfocar tus objetivos.

