



Resultados de la industria a septiembre de 2023

La industria mantiene un buen ritmo de crecimiento en las primas. La afectación de la operación técnica por el efecto de las reservas matemáticas se compensa por los rendimientos del portafolio de inversiones, que han permitido el aumento de los resultados netos.

Arturo Alonso Nájera Alvarado
Director de Estadísticas de Fasecolda

Andreína Durán Ramírez
Subdirectora de Estadísticas de Fasecolda

De enero a septiembre de 2023, la industria aseguradora emitió un total de \$37,1 billones en primas, lo que representa un incremento del 20% en comparación con el mismo periodo de 2022. Al descontar el IPC, el cual fue del 10,5%, según las cifras publicadas por el DANE, se evidencia un crecimiento real del 9%, superior a la proyección de crecimiento del 1,2% estimada por la OCDE para la economía colombiana en el 2023.

El grupo de ramos de previsional y riesgos laborales fue el que presentó la mejor dinámica, con un crecimiento del 40%, seguido por el grupo de rentas, con un 27%, y daños, con un 17%. Finalmente, los ramos de personas tuvieron un incremento del 11% en sus primas.

Gráfico 1:
Primas emitidas

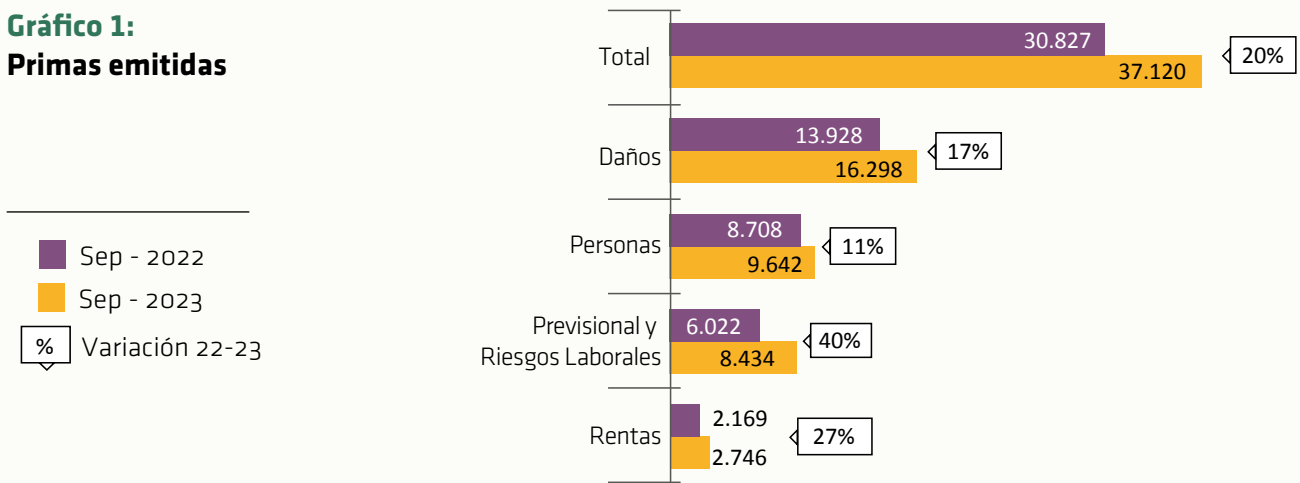
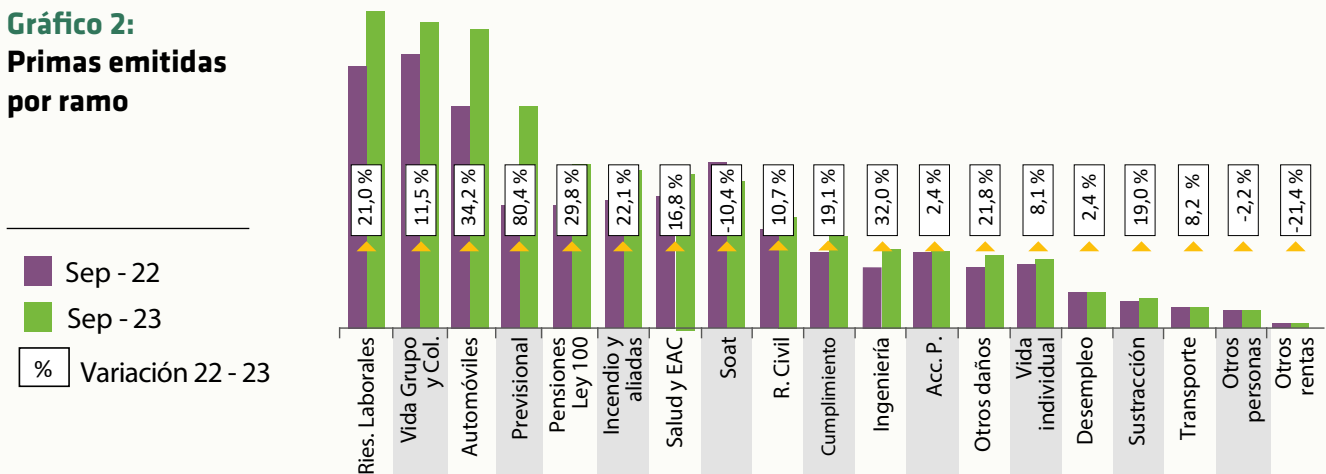


Gráfico 2:
Primas emitidas por ramo





Seguros de daños

Automóviles:

Durante los primeros nueve meses del presente año las primas del ramo fueron superiores en un 34,2% a las del mismo período de 2022, este comportamiento se explica por el aumento del 30,2% en la prima promedio del ramo, el cual se atribuye directamente a la escalada en los costos de los repuestos automotores, impulsada por la alta inflación y el aumento de la tasa representativa del mercado (TRM).

SOAT:

Este ramo sigue viéndose impactado por la reducción de las tarifas de seguros para las motocicletas, implementada a finales de 2022. A pesar de un aumento en la cantidad de pólizas expedidas y vehículos asegurados, las primas de este ramo experimentaron una caída del 10%.

Para el mes de septiembre de 2023, el parque automotor asegurado era de 9 748 303, de los cuales el 47% corresponde a motos, que son los vehículos con la más alta siniestralidad del ramo.

Incendio y aliadas:

En este grupo se encuentran los ramos de incendio, terremoto y lucro cesante, los cuales tuvieron un crecimiento agregado del 22,1%, el cual se explica por la dinámica de la cartera de créditos hipotecarios, la cual, de acuerdo con las cifras publicadas por la SFC, muestra un incremento del 9,1%, y del 18,3% en los valores asegurados.

Ahora puede tener lo mejor de ir al médico sin salir de casa



El Futuro es hoy, con nuestro Seguro de Salud llevamos la precisión del consultorio hasta la comodidad de su hogar



ritmo cardíaco



oídos



piel



pulmones



garganta



valorar su temperatura

¿Cómo funciona?

1. En menos de una hora tendrá atención médica.
2. Le permitirá al médico de Bolívar atenderlo por videollamada con ayuda de un profesional de enfermería y así brindarle un diagnóstico preciso.

Conozca más escaneando este código:



Así de fácil tendrá una consulta médica en su casa como si estuviera en un centro médico.

*Aplica solo en Bogotá. Pronto otras ciudades.

Cumplimiento:

El incremento del 19% en este ramo se atribuye principalmente a los crecimientos en las coberturas de disposiciones legales (137%), arrendamiento (29%) y empresas industriales y comerciales del Estado (26%). En su mayoría, estos incrementos son resultado de aumentos en los valores asegurados, que de forma agregada para todo el ramo experimentan un crecimiento del 18%. Además, se destaca que la emisión de nuevas pólizas subió un 6%.

**Seguros de vida y de personas****Vida grupo y colectivo:**

La cartera de créditos de consumo y vivienda se ha incrementado en un 4,5% hasta el mes de agosto, según datos de la SFC, este factor y el aumento de las tarifas, como consecuencia de la alta siniestralidad ocasionada por la covid-19, llevaron a que la producción de estos ramos creciera un 11,5%.

Salud:

La disminución en los valores asegurados y en el número de pólizas nuevas de este ramo permite concluir que el crecimiento del 17% corresponde al efecto de alza en las tarifas, impulsada por la alta inflación que afecta el costo de los insumos médicos.

**Ramos de la seguridad social****Riesgos laborales:**

El crecimiento del 3,7% en el número de trabajadores afiliados al sistema y el aumento del 16% en el salario mínimo llevaron a que las cotizaciones del ramo fueran superiores, en un 21%, a las obtenidas en agosto de 2022.

Al mes de septiembre de 2023, el número de trabajadores afiliados al sistema era de 12.42 millones, un 2,3% superior al mismo mes del año anterior.

Seguro previsional de invalidez y supervivencia:

Este ramo tuvo un crecimiento del 80%, el cual se explica por la incorporación de las primas de un fondo de pensiones, que empezaron a emitirse en el presente año. Cabe destacar que este método de transferencia de riesgo para dicho fondo estuvo ausente durante más de cuatro años.

Pensiones Ley 100:

La dinámica de este ramo, cuyas primas crecieron un 29,8%, obedece principalmente al aumento del 27,5% en el número de rentas expedidas.

La reserva matemática, que respalda las obligaciones contraídas por las aseguradoras, alcanzó los \$38,3 billones, es decir, un 46,3% más que en el mes de septiembre de 2022; una parte importante de este aumento lo genera la reserva matemática de cerca de los \$5 billones de primas de rentas vitalicias que ingresaron al mercado en diciembre de 2022.

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. Para el período de análisis, este indicador fue del 78,4%.

El efecto de la reserva matemática en las rentas vitalicias es el factor preponderante en el aumento de la siniestralidad del mercado.

Comisiones y gastos

La proporción de las primas destinadas al pago de comisiones de intermediación y gastos de

funcionamiento disminuyó en un punto porcentual para cada concepto, en consecuencia, del total de la prima emitida, un 32% se destina a gastos y comisiones de intermediación.

Resultado técnico

El resultado técnico, que se obtiene al restar, de las primas devengadas, el costo de los siniestros, comisiones y gastos administrativos, entre otros, tuvo pérdidas por \$5,49 billones durante los nueve primeros meses del presente año, \$2,17 billones más que para septiembre de 2022. El aumento de las reservas matemáticas explica el deterioro del resultado de la operación técnica.

Gráfico 3:
Siniestralidad

Miles de millones de pesos

- Primas devengadas
- Siniestros incurridos
- % Siniestralidad

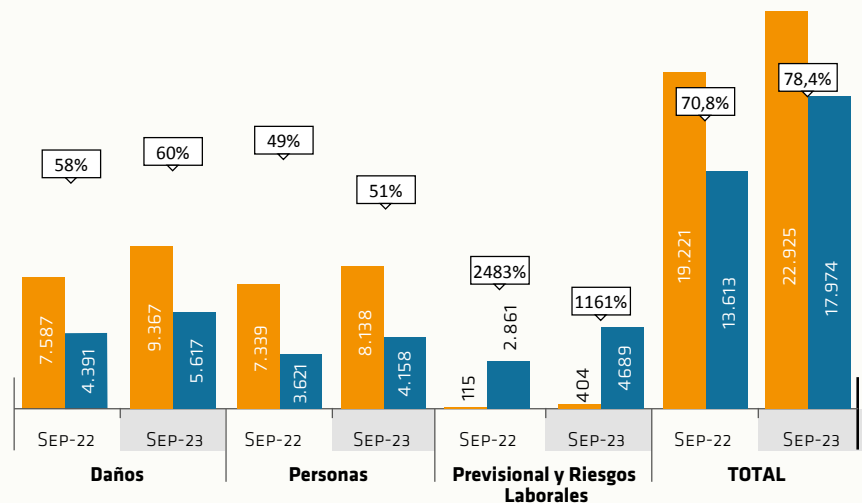
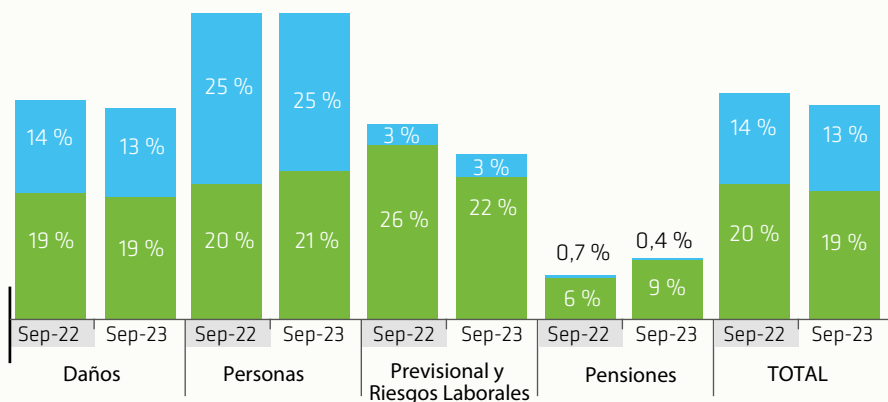


Gráfico 4:
Comisiones y gastos

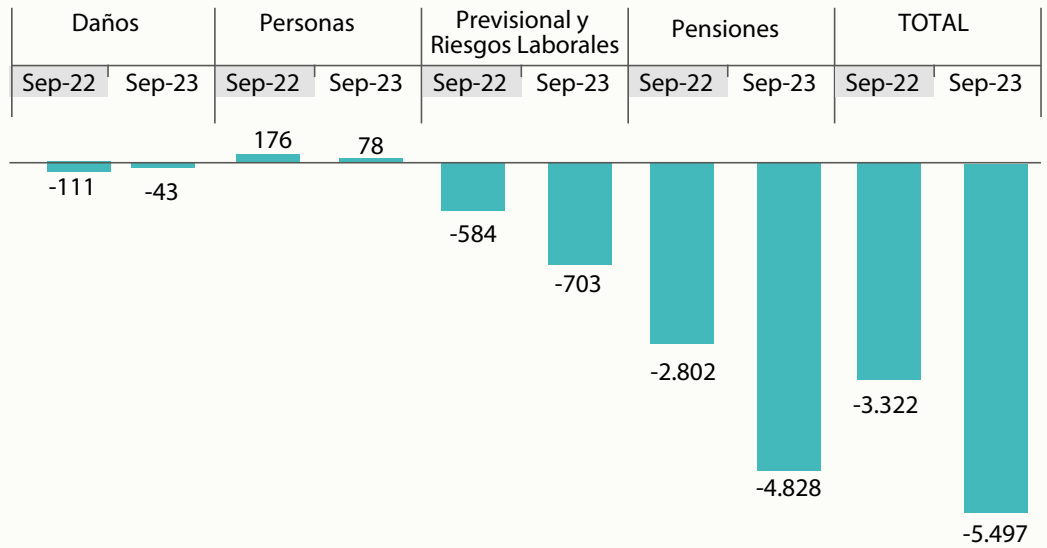
- Gastos generales
- Comisiones



**Gráfico 5:
Resultado técnico**

Miles de millones de pesos

■ Resultado técnico



**ACOMPañAMOS A VALIENTES
COMO SERGIO, UN JOVEN
QUE TRABAJA DE DÍA Y ESTUDIA
DE NOCHE PARA SALIR ADELANTE**

En **COLMENA SEGUROS** creamos soluciones que los acompañan en todo momento

Conoce más historias en:
ADELANTEVALIENTES.COM

**ADELANTE
VALIENTES**

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA | Colmena Seguros Riesgos Laborales S.A. | Colmena Seguros de Vida S.A. | Colmena Seguros Generales S.A.



Adelante valientes



Producto de inversiones

Al mes de septiembre de 2023, las entidades aseguradoras han obtenido rendimientos de sus portafolios de inversiones por valor de \$9.1 billones, un 60% más que los obtenidos en septiembre de 2022, este comportamiento se explica de la siguiente forma:

En los instrumentos de deuda, el incremento de los rendimientos financieros se explica en el crecimiento de la curva de precios de los TES

(COLTES), que durante los nueve primeros meses del año habían aumentado en un 15,5%, en consecuencia, la rentabilidad de los instrumentos de deuda pasó del 11,1% al 14,3%.

En los instrumentos de patrimonio, la caída del 12,8% en la curva del índice COLCAP explica la disminución de \$449.000 millones en los rendimientos; la rentabilidad pasó del 8% al 1,8%.

La rentabilidad total del portafolio se situó en el 13,4%, superior al 10,7% del año pasado.

Cuadro 1: Producto de inversiones

Miles de millones de pesos

COMPAÑÍAS	PORTAFOLIO		RENDIMIENTOS				RENTAB.% (1)		
	Sep-22	Sep-23	Sep-22	Sep-23	Variación		Sep-22	Sep-23	
					Abs.	%			
INSTRUMENTOS DE DEUDA									
GENERALES	13.503	15.877	471	1.216	745	158%	4,8%	10,9%	▲
VIDA	51.859	71.023	4.607	7.097	2.490	54%	12,9%	15,1%	▲
TOTAL	65.362	86.900	5.079	8.313	3.234	64%	11,1%	14,3%	▲
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO									
GENERALES	2.721	2.939	160	145	-15	-10%	7,9%	6,6%	▼
VIDA	8.236	9.933	462	30	-432	-94%	8,0%	0,4%	▼
TOTAL	10.957	12.872	622	175	-448	-72%	8,0%	1,8%	▼
OTROS									
GENERALES	128	187	-29	74	104	356%			
VIDA	257	929	61	584	522	850%			
TOTAL	384	1.116	32	658	626	1934%			
TOTAL PORTAFOLIO									
GENERALES	16.351	19.003	603	1.435	833	138%	5,1%	10,7%	▲
VIDA	60.352	81.885	5.131	7.710	2.580	50%	12,3%	14,0%	▲
TOTAL	76.703	100.888	5.733	9.146	3.413	60%	10,7%	13,4%	▲

(1) Rentabilidad efectiva anual

Utilidad neta

Al cierre de septiembre de 2022, la industria aseguradora obtuvo utilidades netas de \$2,88 billones, reflejando una mejora del 31% en comparación con el año 2022. Estos resultados se atribuyen principalmente a los rendimientos del portafolio de inversiones, los cuales, además de absorber la pérdida en la operación técnica, generaron el crecimiento ya mencionado de las utilidades.

El margen neto de utilidad para las compañías de seguros generales pasó del 2,9% al 5,2%, mientras que para las compañías de seguros de vida pasó del 11,1% al 10,1%. Por su parte, la rentabilidad del activo (ROA) en los seguros generales aumentó, del 1,7% al 3%, y para los seguros de vida disminuyó, del 3,3% al 2,8%. De igual forma, la rentabilidad del patrimonio (ROE) para generales creció, del 10,2% al 19,2% y para vida se redujo, del 30,9% al 26,1%.

Cuadro 2: Utilidad neta

Miles de millones de pesos

Concepto	Compañías	Sep-21	Sep-22	Variación	
				Abs.	%
Resultado técnico neto	GENERALES	-149	-125	25	17%
	VIDA	-3.491	-5.745	-2.254	-65%
	TOTAL	-3.640	-5.870	-2.230	-61%
Resultado financiero	GENERALES	596	1.403	807	136%
	VIDA	5.121	7.669	2.547	50%
	TOTAL	5.717	9.071	3.355	59%
Otros ingresos (egresos)	GENERALES	251	165	-87	-34%
	VIDA	159	122	-38	-24%
	TOTAL	411	286	-124	-30%
Impuesto de renta	GENERALES	247	528	281	114%
	VIDA	34	78	44	130%
	TOTAL	281	606	325	116%
UTILIDAD NETA	GENERALES	450	915	465	103%
	VIDA	1.756	1.967	211	12%
	TOTAL	2.206	2.882	676	31%

Fuente: Fasecolda, cálculos de la Dirección de Estadísticas

Conclusiones y perspectivas

La industria ha mantenido durante el periodo de análisis un ritmo de crecimiento muy superior al de la economía, y el impacto del ajuste de las reservas matemáticas a inicio de año se ha ido amortiguando en los meses subsiguientes, sin embargo, persisten la alta siniestralidad de los ramos que tienen esta

reserva y los resultados técnicos negativos. De otra parte, el ritmo de crecimiento de los rendimientos financieros ha disminuido en los últimos meses y, en consecuencia, no se espera un aumento de las utilidades netas muy por encima de las reflejadas hasta el momento. 