





**SOBRE EL  
SECTOR**

# GENERALIDADES DEL SECTOR ASEGURADOR EN COLOMBIA

---

Durante el 2015, el sector asegurador colombiano estuvo conformado por las siguientes 35 compañías, las cuales son representadas por la Federación de Aseguradores Colombianos (Fasecolda).



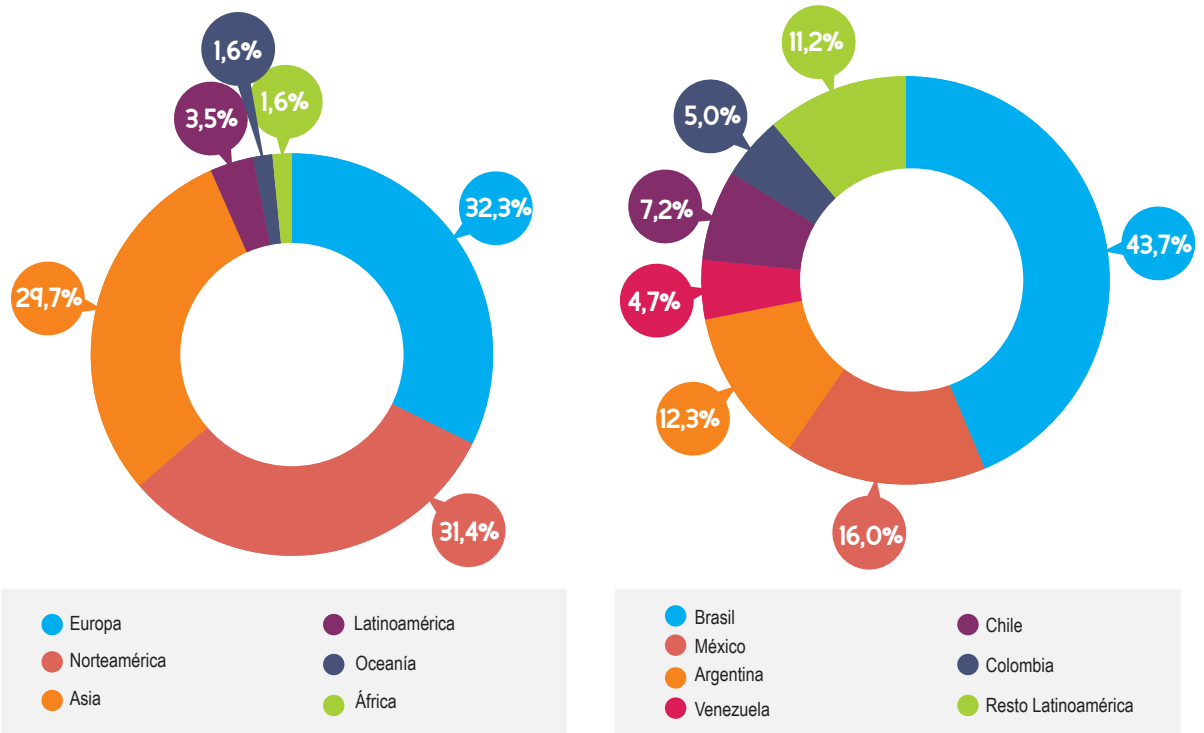
En 2015 se materializó la vinculación de las siguientes entidades: Zurich y Berkley

# RESULTADOS DE LA INDUSTRIA ASEGURADORA A NIVEL MUNDIAL

---

Los resultados del documento *El seguro mundial en 2015: en medio de un crecimiento constante de disparidades regionales*, publicado por Swiss Re, muestran que del total de primas de seguros emitidas en 2015, a nivel mundial, tan solo el 3,5% es aportado por América Latina; de este porcentaje, Colombia tuvo una participación del 5%, situación que impone un reto para la industria colombiana, en el sentido de mejorar su posición, ya que el país se encuentra por debajo de Brasil, México, Argentina y Chile.

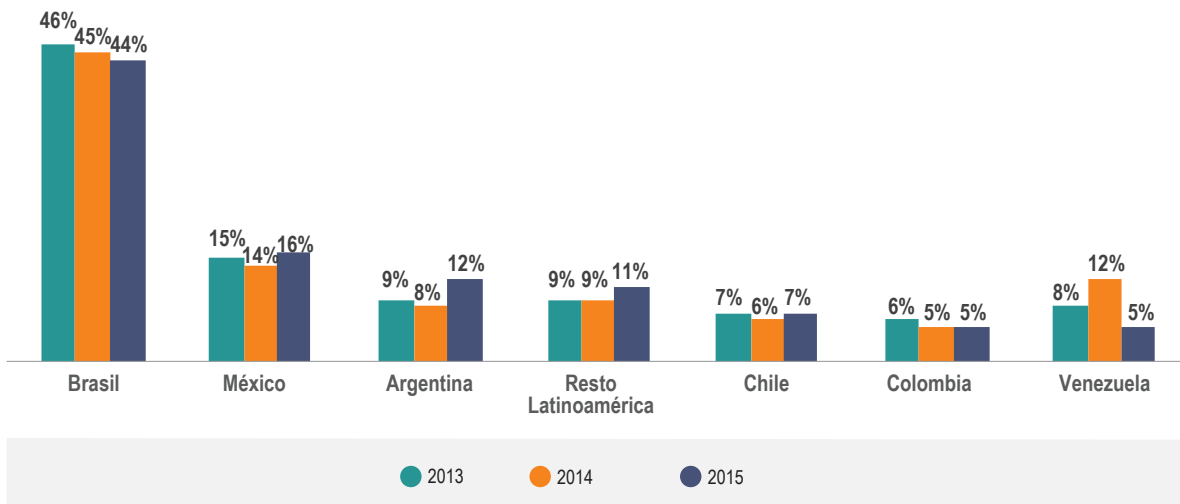
**Gráfico 1:**  
Participación por regiones y países. Primas emitidas en 2015.



Fuente: SIGMA – Swiss Re.

Fuente: SIGMA – Swiss Re.

**Gráfico 2:**  
Participación en la industria aseguradora de América Latina

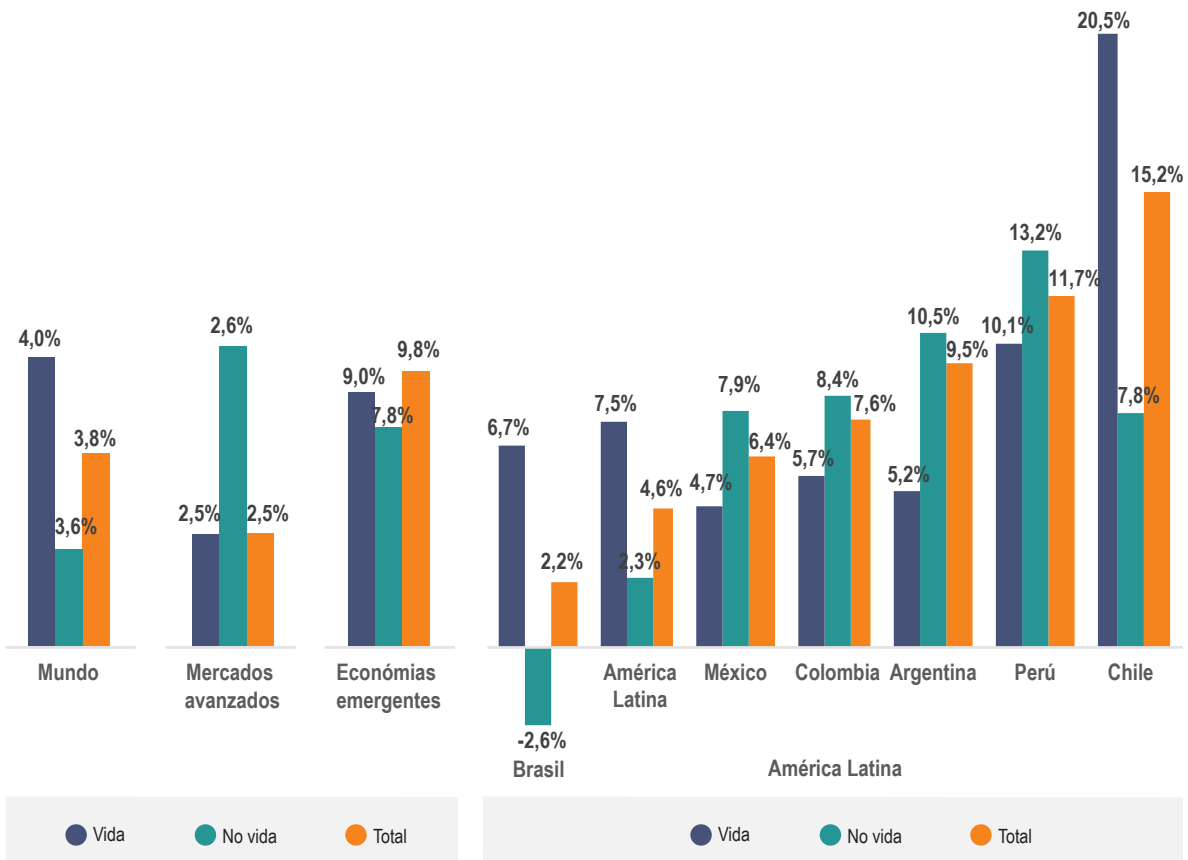


Fuente: SIGMA – Swiss Re.

Las economías emergentes son países en vías de desarrollo que presentan un rápido crecimiento de su actividad económica a nivel interno y un incremento de sus relaciones comerciales con otros países; en esta transición tienen importantes cambios en su estructura

económica y, por ende, demandan más bienes y servicios, entre ellos los que ofrece la industria aseguradora. En este orden de ideas, se puede pronosticar que el mayor crecimiento de los seguros a nivel mundial se presentará en las economías emergentes.

Grafico 3:  
Crecimiento de las primas emitidas 2014-2015



En los últimos años, el valor de las primas de la industria aseguradora en Colombia ha registrado un crecimiento constante, el índice de penetración<sup>1</sup> para 2015 fue del 2.64%, cifra que incrementó respecto al año anterior.

y la Banca de las Oportunidades, el índice de penetración para los seguros de daños<sup>2</sup> fue del 1,4% y para los seguros de personas fue del 1,3% en 2015, frente a unos indicadores del 1,3% y el 1,2% en 2014, respectivamente.

De acuerdo con el *Informe de inclusión financiera 2015*, elaborado por la Superintendencia Financiera

Respecto al índice de densidad,<sup>3</sup> se registra una disminución en el gasto promedio mensual en seguros

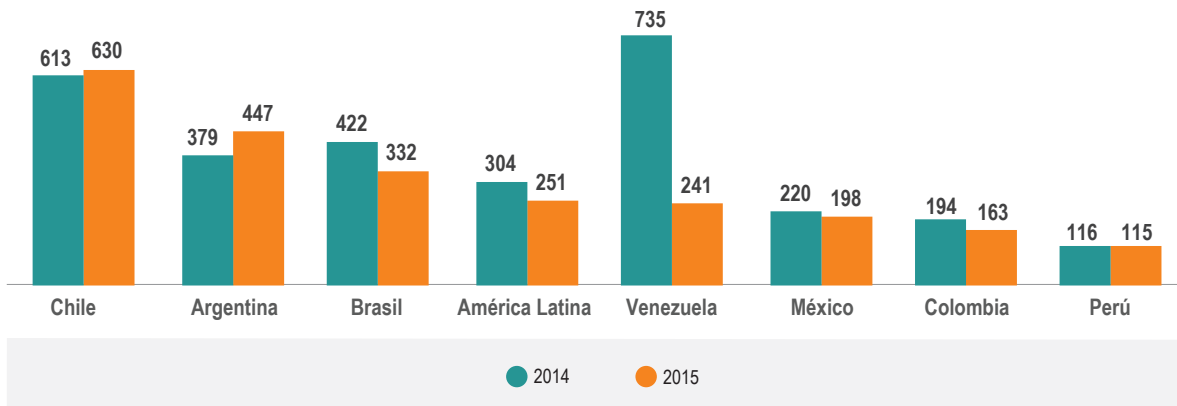
<sup>1</sup> Primas emitidas con respecto al PIB.  
<sup>2</sup> No se incluyeron los seguros obligatorios de daños.  
<sup>3</sup> Primas emitidas con respecto a la población total.

por individuo, pasó de 194 dólares per cápita en 2014 a 163 dólares per cápita en 2015. Según el *Informe de inclusión financiera 2015*, el gasto individual en seguros personales se ubicó en \$213.381 y el gasto promedio por individuo en seguros de daños correspondió a \$235.605.

A pesar del crecimiento de la industria aseguradora colombiana en los últimos años, los resultados

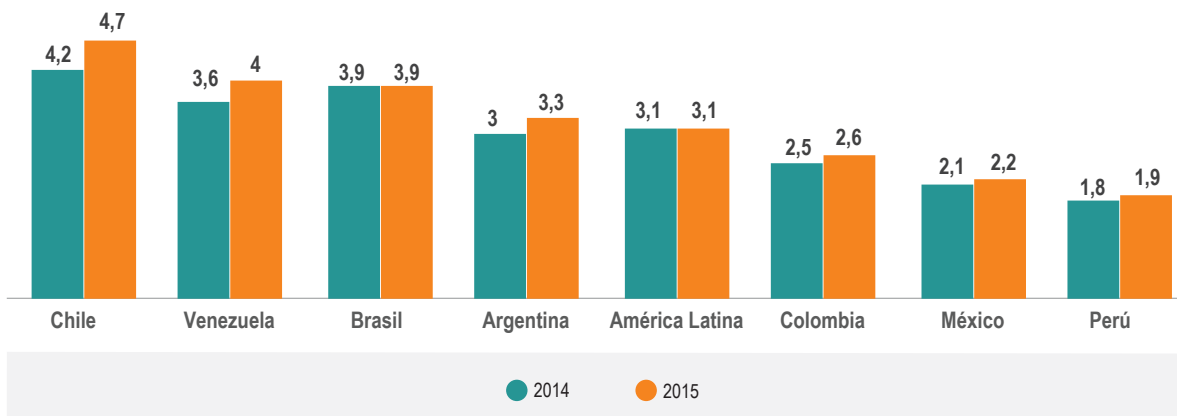
de los índices de penetración y densidad, analizados a la luz de los niveles de otras naciones de Latinoamérica, evidencian una gran oportunidad de mejora, ya que países como Brasil, Argentina, Chile y México, que se caracterizan por tener economías emergentes como es el caso colombiano, tienen niveles más altos de penetración y densidad.

**Grafico 4:**  
Densidad (primas por habitante en USD)



Fuente: Fasecolda

**Gráfico 5:**  
Penetración (primas/PIB)



Fuente: Fasecolda



# RESULTADOS GENERALES DEL SECTOR ASEGURADOR COLOMBIANO

---

Durante el 2015, el sector asegurador colombiano benefició a personas, empresas y al Estado quienes, de no haber tenido un seguro, hubieran tenido que cubrir con su propio patrimonio las pérdidas o daños sufridos o causados a terceros.

En este sentido, la industria aseguradora colombiana, con el ánimo de evidenciar el compromiso y con sus clientes, presenta los resultados más importantes en términos de riesgos asegurados y dinero devuelto a la sociedad en reclamaciones, entre otros aspectos relevantes de la industria en general y de cada ramo.

Para los resultados generales de la industria se incluye el total de impuestos pagados durante el 2015, mientras que en los resultados por ramo se especifica el pago del impuesto de renta<sup>4</sup> y los otros impuestos están incluidos en el rubro de gastos generales.

Se hace la aclaración que la distribución de los egresos corresponde a la proporción de los mismos sobre el total de ingresos, es decir, a las primas emitidas más los rendimientos financieros.

## INGRESOS

DE **100** pesos que recibió el sector asegurador



Valor del amparo otorgado por la aseguradora por cada póliza expedida

Ingresos generados por el portafolio de inversiones de las aseguradoras

<sup>4</sup> Impuesto que grava la utilidad de las personas, empresas y otras entidades legales.

# GASTOS

## LOS INGRESOS SE DESTINARON A:

  
**\$47**  
SINIESTROS

Costo asumido por la aseguradora por la realización del riesgo cubierto por las pólizas del seguro.

  
**\$19**  
GASTOS GENERALES

Son los gastos en que debe incurrir la aseguradora para la administración del negocio, pueden ser gastos de personal o administrativos.

  
**\$9**  
COMISIONES

Valor pagado a los intermediarios por la venta de los seguros.

  
**\$8**  
RESERVAS

Recursos que destina una compañía de seguros para respaldar las obligaciones derivadas de los contratos de seguros.

  
**\$8**  
REASEGURO

Es el seguro del seguro. Corresponde al valor que la aseguradora paga al reasegurador por la cobertura parcial o total de los riesgos asumidos.

  
**\$3**  
PROGRAMA DE PROMOCIÓN Y PREVENCIÓN

Recursos que por ley deben destinar las ARL a programas de promoción y prevención de los riesgos laborales.

  
**\$2**  
CONTRIBUCIONES

Proporción de la prima que por ley en algunos ramos (SOAT, ARL, incendio, terremoto, hogar y minas) se transfiere a terceros.

  
**\$2**  
IMPUESTOS

Tributo que pagan obligatoriamente las personas y empresas al estado, para financiarlo y que este pueda realizar sus funciones. Este rubro incluye los impuestos de renta, industria y comercio, predial, de vehículos, gravamen a los movimientos financieros, entre otros.

# UTILIDAD NETA



\$2

Ganancia neta de la empresa después de deducir de la totalidad de sus ingresos los costos y gastos, así como el impuesto de renta.

Es el valor a entregar a los accionistas

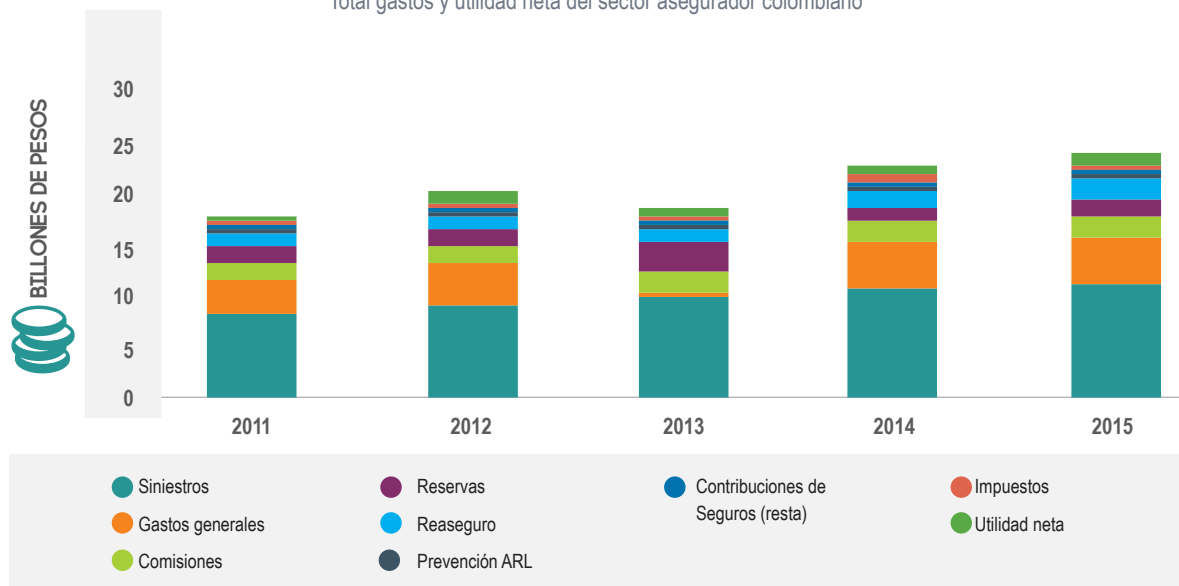
## Comportamiento de la industria aseguradora durante los últimos cinco años

Gráfico 6  
Total ingresos sector asegurador colombiano



CIFRAS EN PRECIOS CONSTANTES

Gráfico 7  
Total gastos y utilidad neta del sector asegurador colombiano

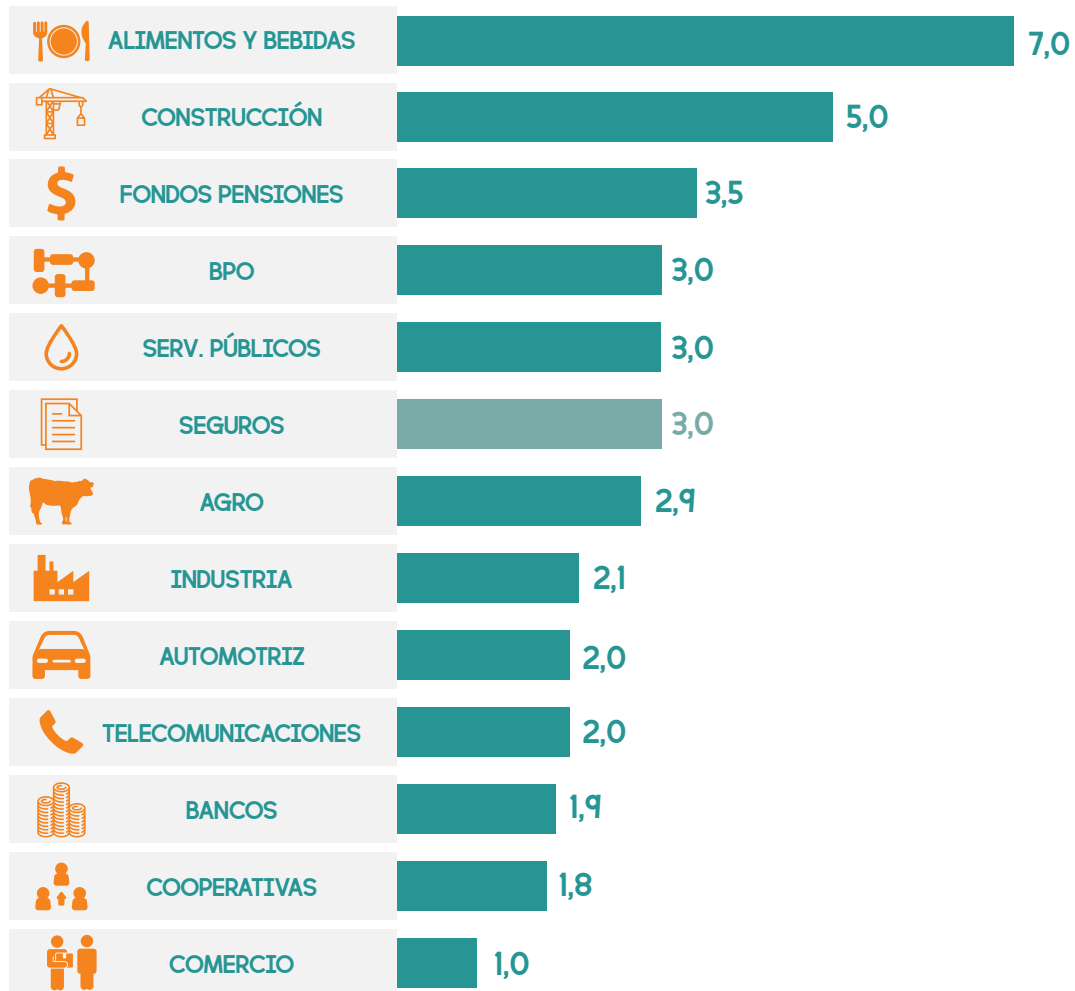


CIFRAS EN PRECIOS CONSTANTES

Cuando revisamos y comparamos la rentabilidad del activo (ROA) del sector asegurador con relación a otros del sistema financiero, encontramos resultados similares, ahora bien, si comparamos la

rentabilidad del sector asegurador con relación a sectores como alimentos, bebidas y construcción, se deja en evidencia que hay sectores que tienen una mayor rentabilidad.

Gráfico 8  
Retorno sobre activos 2015



Fuente: Superintendencia de Sociedades, Portafolio y Fasecolda

# RESULTADOS POR RAMO

---

## El seguro en el ciclo de vida



Es aquel que reconoce el pago de una suma de dinero al beneficiario, en caso de fallecimiento o supervivencia del asegurado, en un periodo determinado. Existen dos mecanismos para contratar este seguro en caso de fallecimiento, puede ser de forma individual o en grupo, este último se ofrece a través de una entidad que agrupa a varias personas aseguradas.

# SEGURO DE VIDA INDIVIDUAL

Cubrió **1.5 millones** de riesgos asegurados

DE CADA **100 pesos** que recibió el sector asegurador

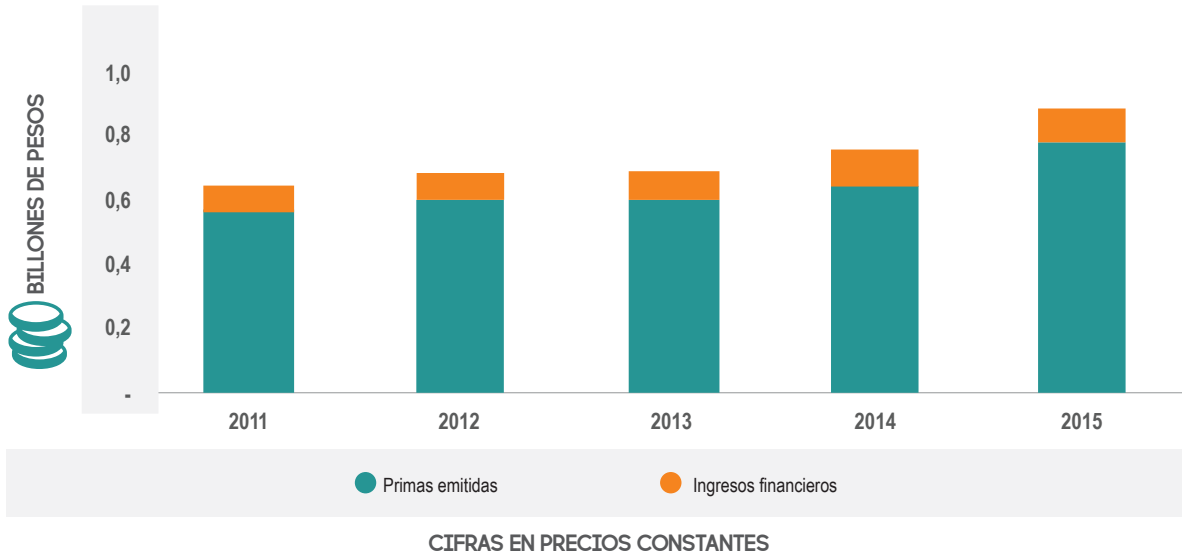


## LOS INGRESOS SE DESTINARON A:

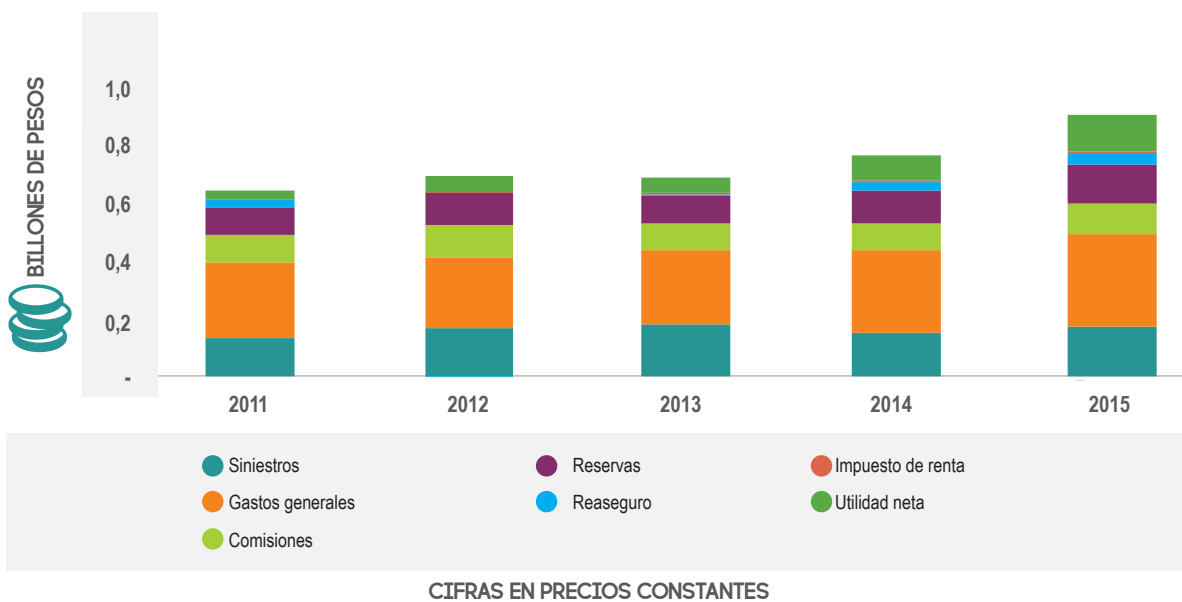


 **\$13 UTILIDAD NETA**

**Gráfico 9**  
Total ingresos del seguro de vida individual



**Gráfico 10**  
Total gastos y utilidad neta del seguro de vida individual





# SEGURO DE VIDA GRUPO Y COLECTIVO

Cubrió **26.5**  
millones  
de riesgos asegurados



DE CADA **100** pesos  que recibió el sector asegurador



## LOS INGRESOS SE DESTINARON A:

  
**\$37**  
SINIESTROS

  
**\$33**  
GASTOS GENERALES

  
**\$15**  
COMISIONES

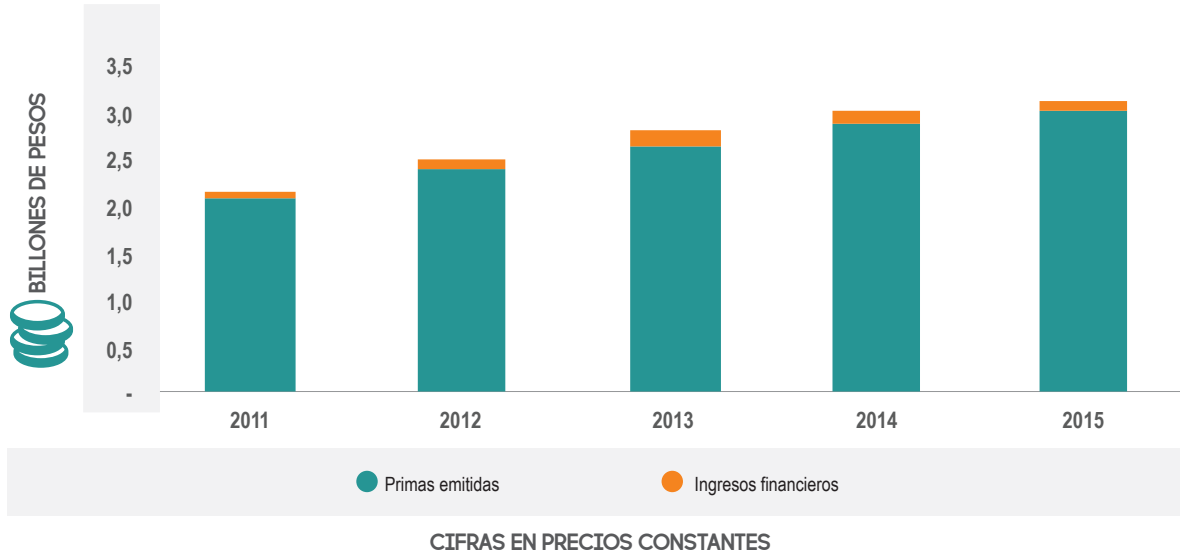
  
**\$2**  
RESERVAS

  
**\$2**  
REASEGURO

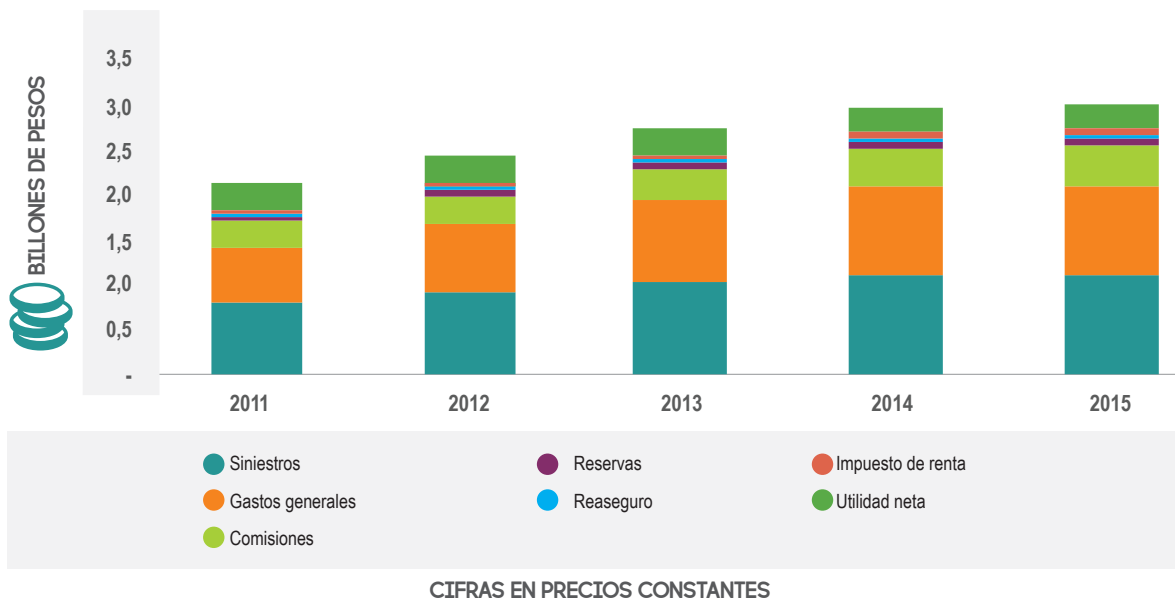
  
**\$2**  
IMPUESTO DE RENTA

 **\$9** UTILIDAD NETA

**Gráfico 11**  
Total ingresos del seguro de vida grupo y colectivo



**Gráfico 12**  
Total gastos y utilidad neta del seguro de vida grupo y colectivo





Cubrió **649.000**  
**riesgos asegurados**

Es aquel que indemniza o permite el acceso del beneficiario a servicios médicos tales como clínicas, especialistas y laboratorios, entre otros.

DE CADA **100** pesos que recibió el sector asegurador



LOS INGRESOS SE DESTINARON A:

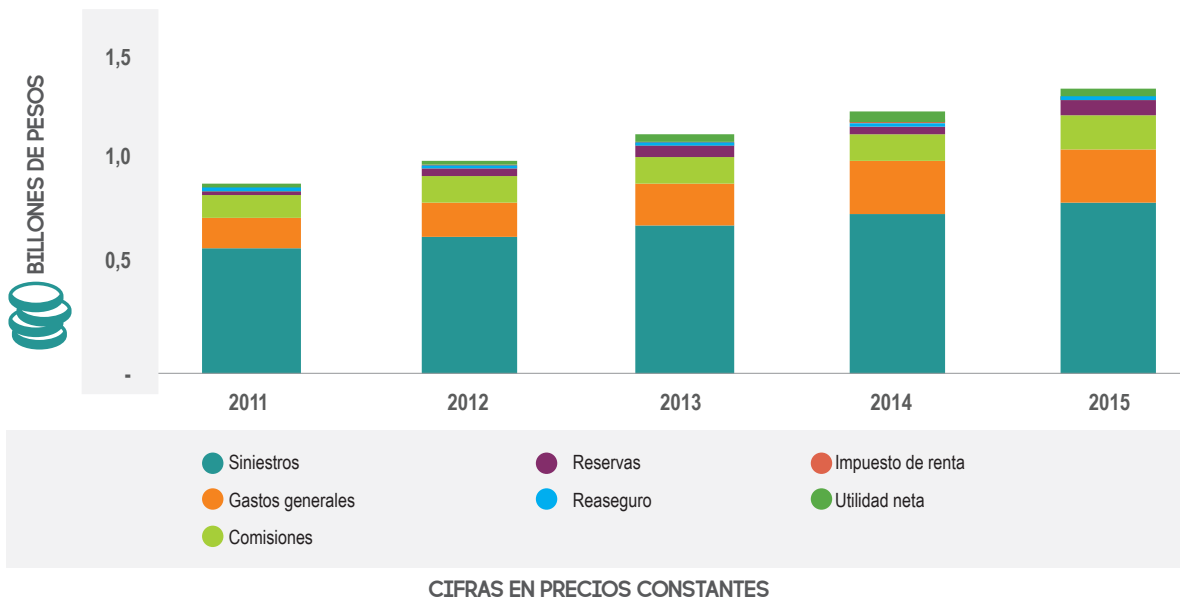


**\$3 UTILIDAD NETA**

**Gráfico 13**  
Total ingresos del seguro de salud



**Gráfico 14**  
Total gastos y utilidad neta del seguro de salud



# SEGURO DE ACCIDENTES PERSONALES



Es aquel que ofrece el pago de una prestación, en caso de fallecimiento o incapacidad permanente y total del asegurado, que se genere como consecuencia de un accidente.

Cubrió **19.4 millones** de riesgos asegurados

DE CADA **100 pesos** que recibió el sector asegurador

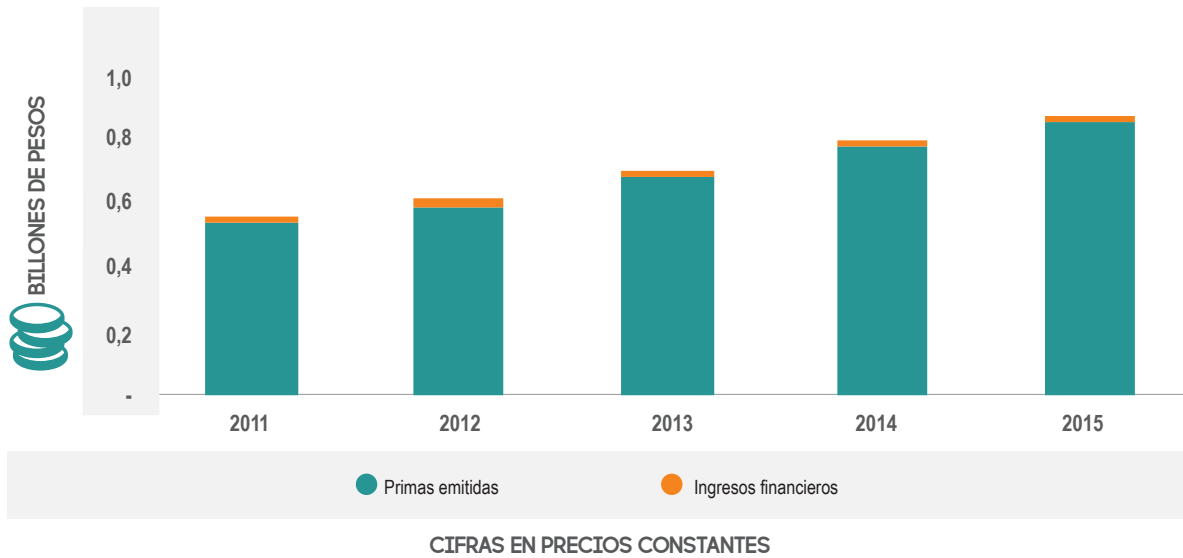


## LOS INGRESOS SE DESTINARON A:

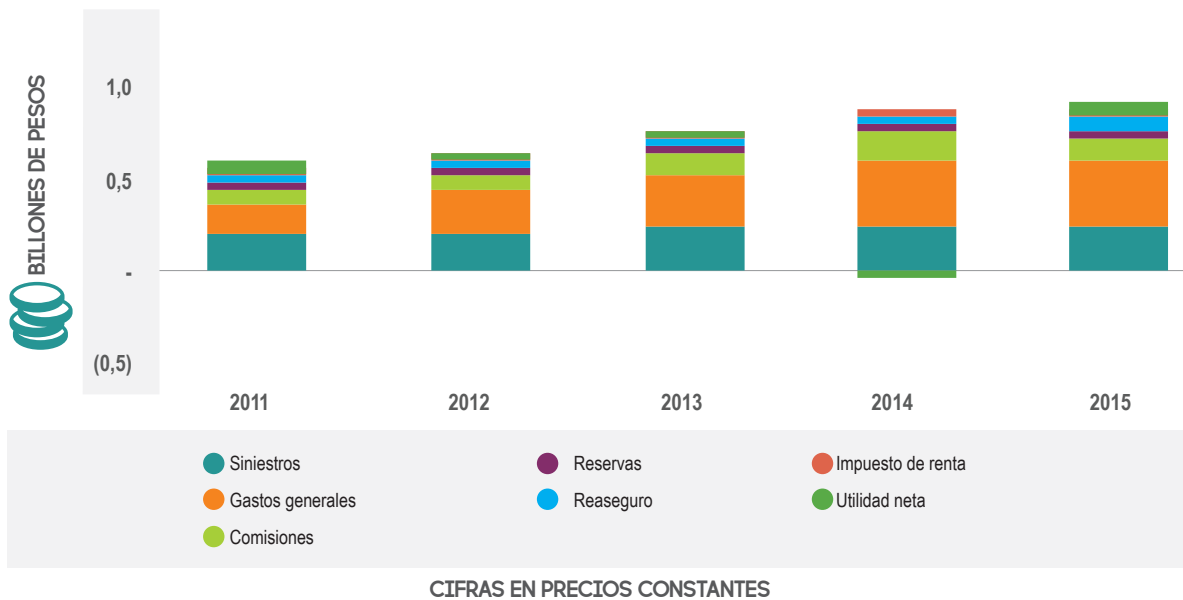


 **\$6 UTILIDAD NETA**

**Gráfico 15**  
Total ingresos del seguro de accidentes personales



**Gráfico 16:**  
Total gastos y utilidad neta del seguro de accidentes personales

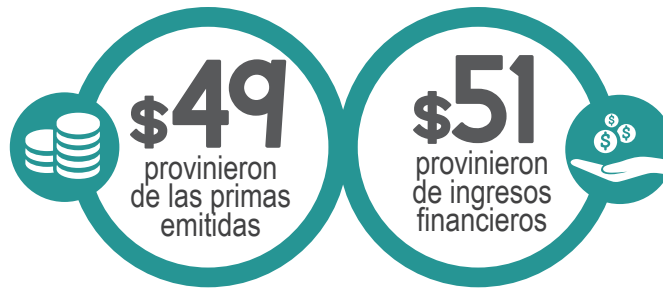


# SEGURO EDUCATIVO

Es aquel que garantiza la educación superior del beneficiario, a través de un plan de ahorro a largo plazo, que permite recaudar el capital necesario para el pago de la educación universitaria de pregrado y en algunos casos estudios de postgrado del beneficiario.



DE CADA **100** pesos  que recibió el sector asegurador

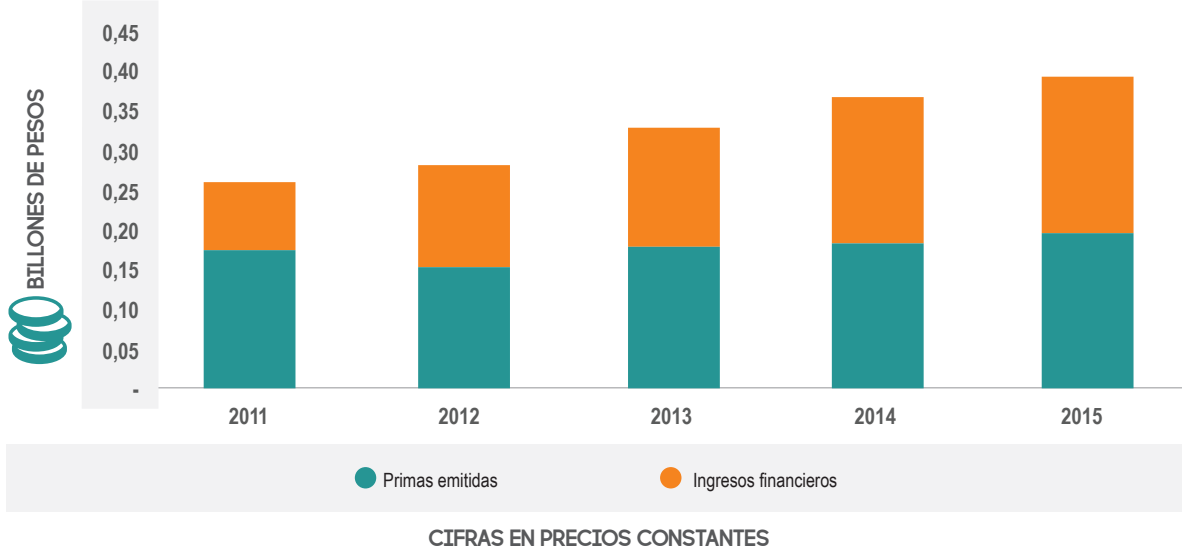


## LOS INGRESOS SE DESTINARON A:

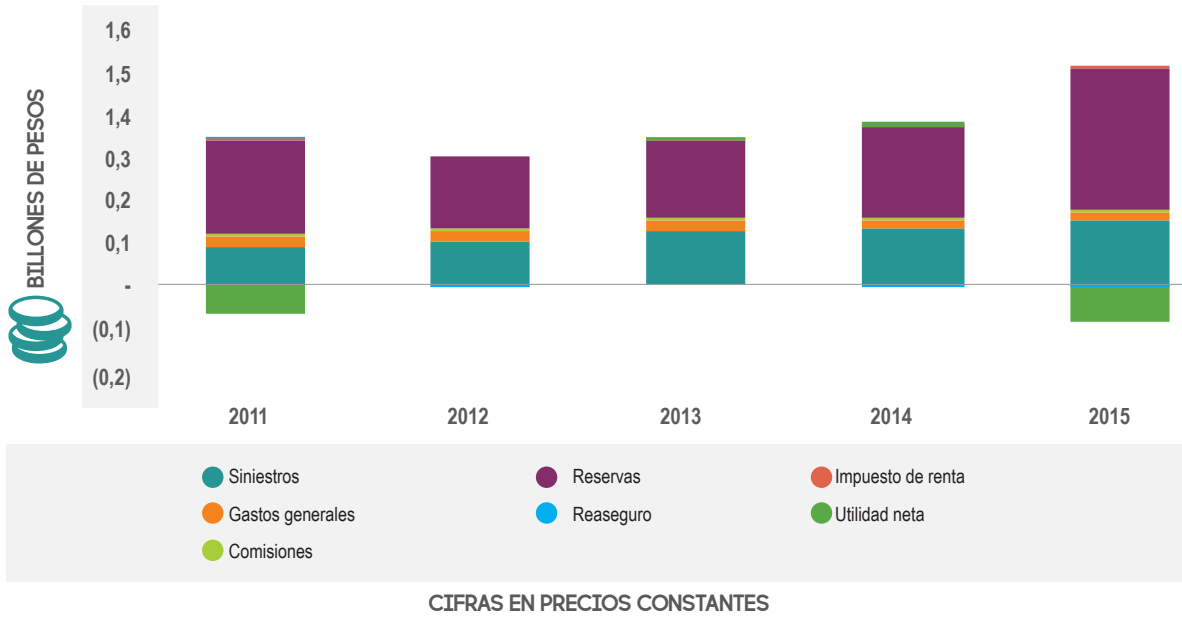


 **\$20** PÉRDIDA NETA

**Gráfico 17**  
Total ingresos del seguro educativo



**Gráfico 18**  
Total gastos y utilidad neta del seguro educativo





# SEGURO PREVISIONAL

Es aquel que garantiza las sumas adicionales que sean necesarias para completar el capital que financiará las pensiones por invalidez y supervivencia de los afiliados al Régimen de Ahorro Individual, cuando los recursos que componen las cuentas de ahorro individual sean insuficientes.

- Más de **13.2 millones** personas<sup>5</sup> se encontraban afiliadas al RAIS en 2015, de los cuales **5.9 millones** son cotizantes.
- El sistema pensional otorgó cerca de **15.517 pensiones** por invalidez y **24.096 pensiones** por sobrevivientes.

DE CADA **100 pesos**  que recibió el sector asegurador



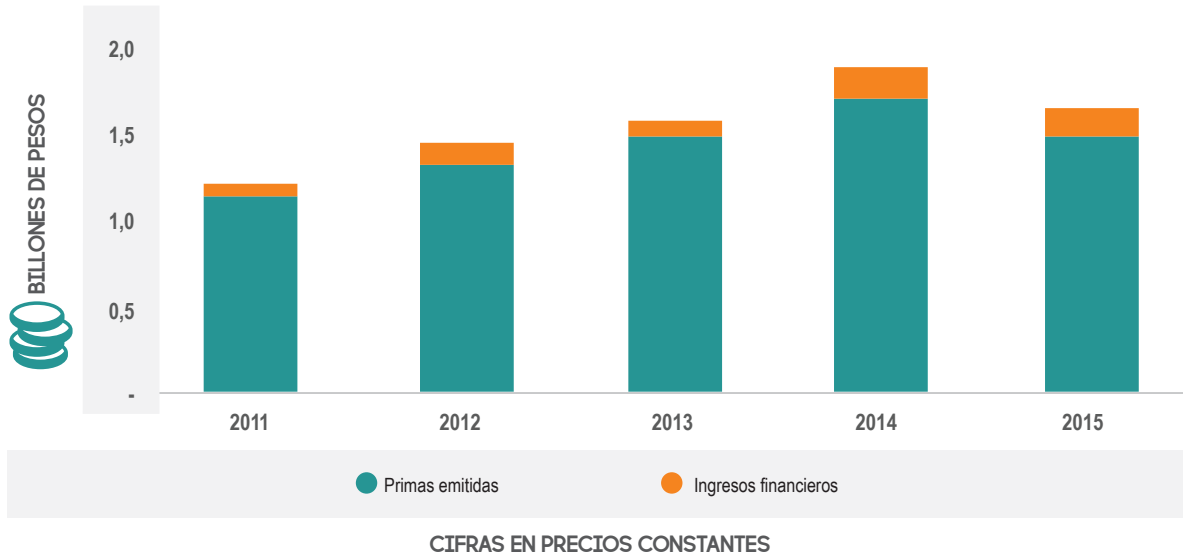
## LOS INGRESOS SE DESTINARON A:



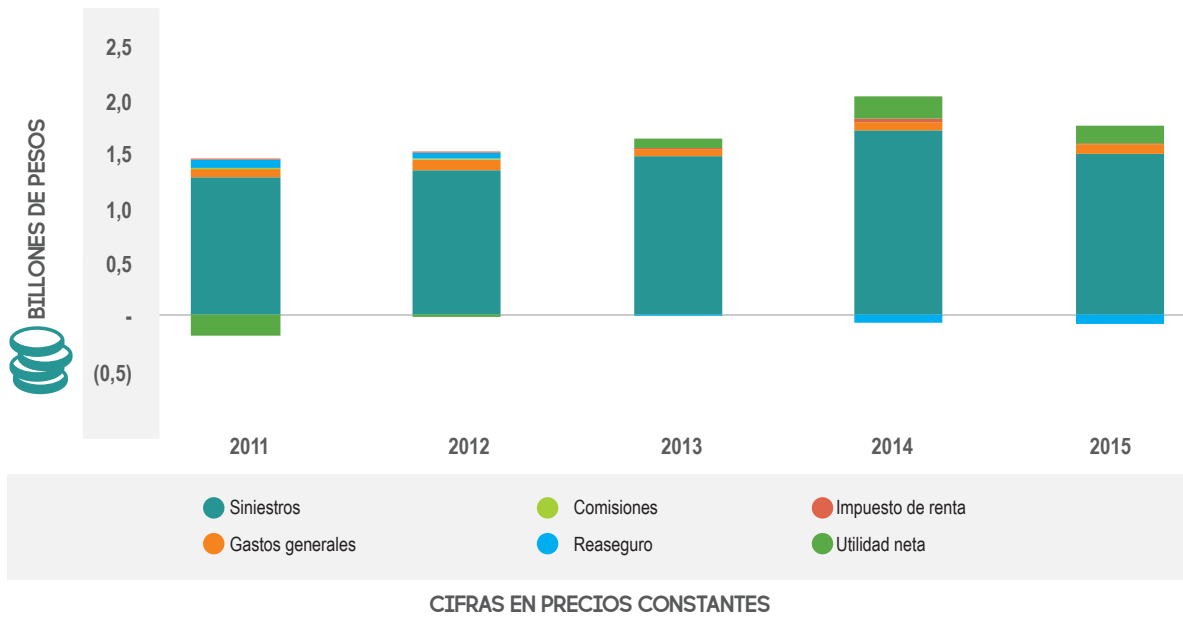
 **\$9 UTILIDAD NETA**

<sup>5</sup> Quienes, en caso de ser declarados inválidos cumplan con los requisitos determinados en la normatividad vigente, podrán acceder a una pensión de invalidez, vitalicia o temporal, que les permita sobrelevar la pérdida en su capacidad para laborar. En caso de muerte del afiliado, si el grupo familiar del fallecido cumple las condiciones exigidas en la normatividad, podrán adquirir una pensión, vitalicia o temporal, con el fin de soportar la ausencia del asegurado.

**Gráfico 19**  
Total ingresos del seguro previsional

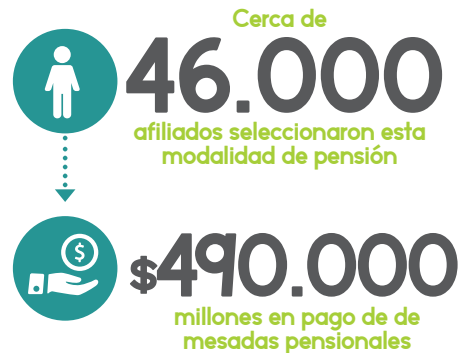


**Gráfico 20**  
Total gastos y utilidad neta del seguro previsional

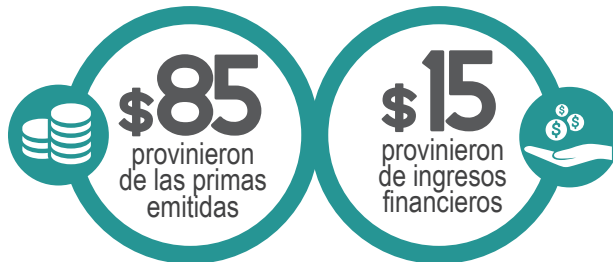


# SEGURO DE RENTA VITALICIA

Es una modalidad de pensión, a través de la cual se protege al pensionado contra los riesgos de longevidad y descapitalización, garantizándole el pago de una mesada pensional hasta su fallecimiento y hasta que sus beneficiarios ostenten el derecho.



DE CADA **100 pesos**  que recibió el sector asegurador

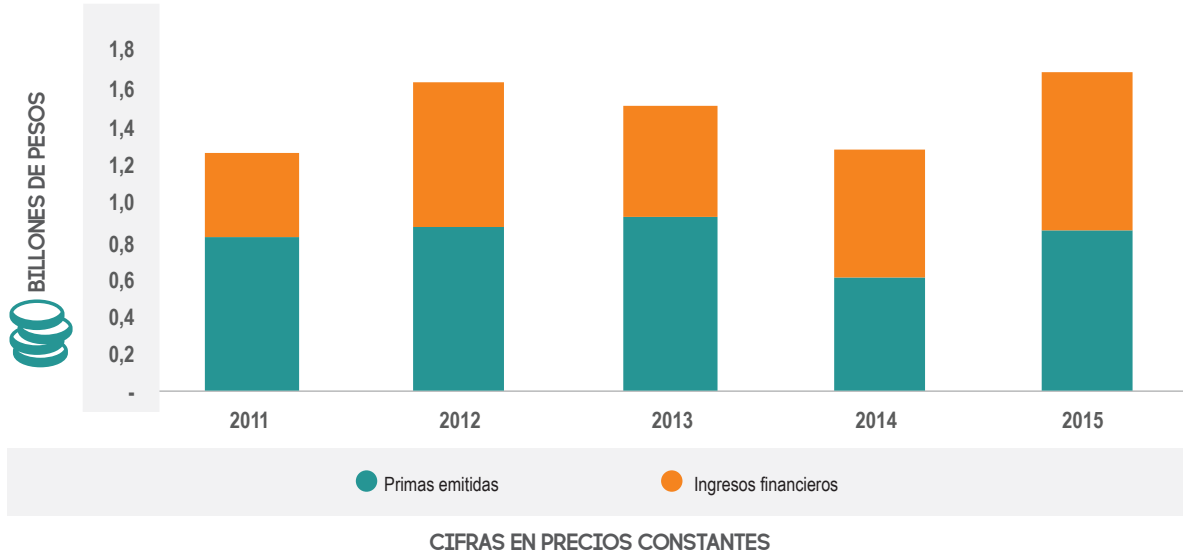


## LOS INGRESOS SE DESTINARON A:

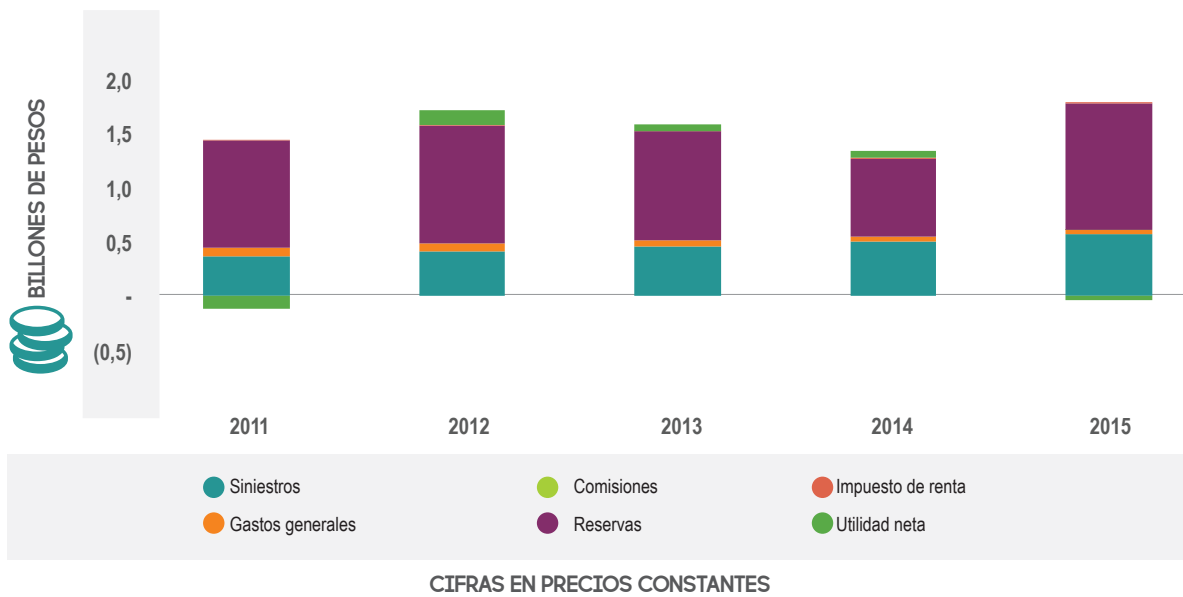


 **\$2** PÉRDIDA NETA

**Gráfico 21**  
Total ingresos del seguro de renta vitalicia



**Gráfico 22**  
Total gastos y utilidad neta del seguro de renta vitalicia



# SEGURO OBLIGATORIO DE ACCIDENTES DE TRÁNSITO (SOAT)



Tiene por objeto la protección de todas las víctimas de accidentes de tránsito, mediante el reconocimiento a cada víctima del derecho al traslado desde el lugar del accidente al centro de salud más cercano;

a la atención médica completa desde la atención inicial de urgencias hasta su rehabilitación final; y a una indemnización económica, en caso de que la víctima presente una incapacidad permanente o fallezca.



DE CADA **100** pesos que recibió el sector asegurador



LOS INGRESOS SE DESTINARON A:



**\$8** PÉRDIDA NETA



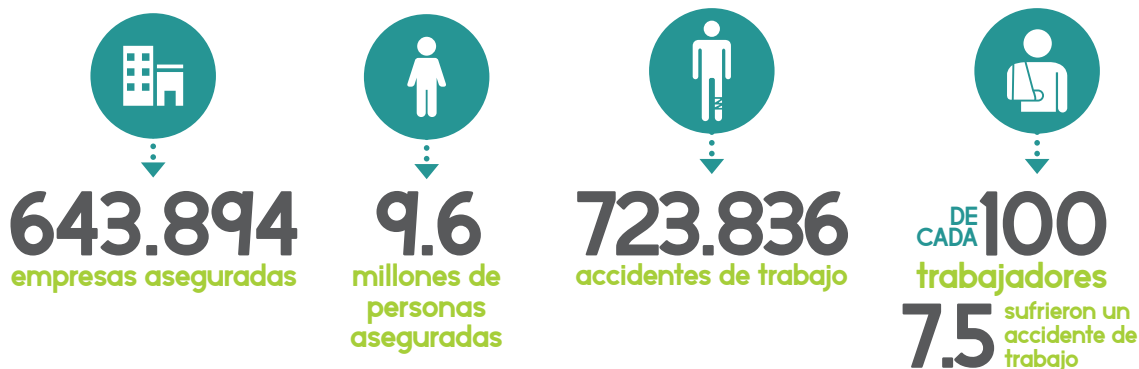
# SEGURO DE RIESGOS LABORALES



Es aquel que permite prevenir, proteger y atender a los trabajadores de los efectos adversos de las enfermedades y los accidentes que puedan ocurrirles con ocasión o como consecuencia del trabajo que desarrollan, también denominados accidentes de trabajo y enfermedades laborales.

La aseguradora asume, en virtud de este seguro, el pago de prestaciones económicas, tales como el subsidio por incapacidad temporal, indemnización

por incapacidad permanente parcial, pensión por invalidez, pensión por supervivencia y auxilio económico; así como prestaciones asistenciales como la atención médica, quirúrgica, terapéutica y farmacéutica, el servicio de hospitalización, el servicio odontológico, el suministro de medicamentos, los servicios auxiliares de diagnóstico y tratamiento, las prótesis y las órtesis, la rehabilitación física y profesional, y los gastos de traslado necesarios para la prestación de estos servicios.



## DE CADA 100.000 trabajadores





# SEGURO DE RIESGOS LABORALES



DE CADA **100** pesos que recibió el sector asegurador

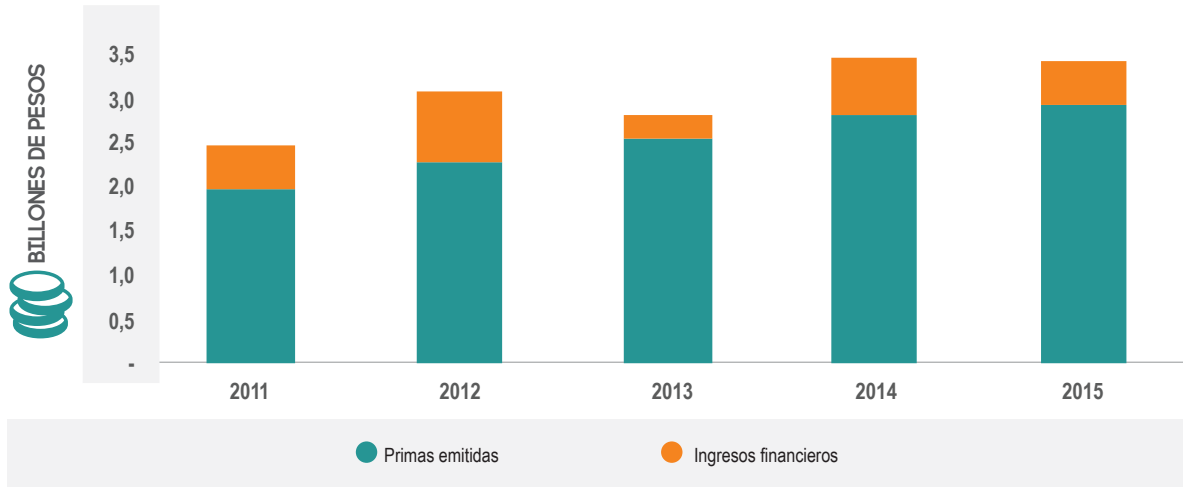


## LOS INGRESOS SE DESTINARON A:



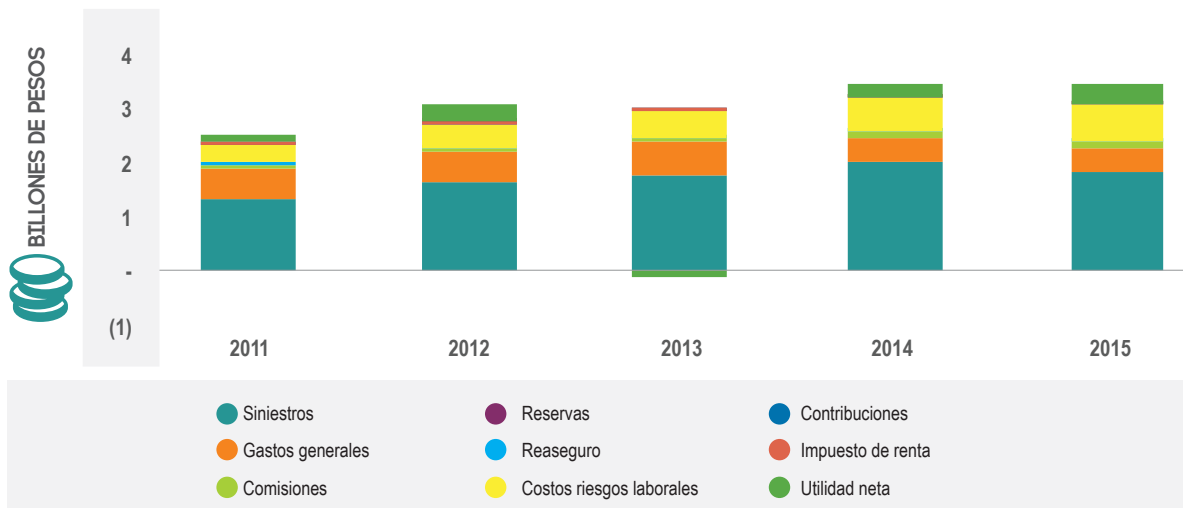
 **\$8 UTILIDAD NETA**

**Gráfico 25**  
Total ingresos de ARL



CIFRAS EN PRECIOS CONSTANTES

**Gráfico 26**  
Total gastos y utilidad neta de ARL



CIFRAS EN PRECIOS CONSTANTES

## El seguro en la protección del patrimonio

### SEGURO DE AUTOMÓVILES

Cubre patrimonialmente al dueño del vehículo al proporcionar una compensación por los daños que sufra el automotor por causa de un accidente que genere la destrucción total o afectación parcial del carro, así como en los casos donde se presente el hurto de sus partes o el hurto total; también cubre los daños ocasionados a bienes de terceros y una compensación económica por muerte o lesiones sufridas por personas como consecuencia de un accidente de tránsito en donde el asegurado resulte responsable.

Garantiza la reparación del vehículo, a través de una indemnización monetaria o en especie, el pago de gastos legales y otros beneficios, según corresponda a lo pactado en la póliza.



DE CADA **100** pesos que recibió el sector asegurador

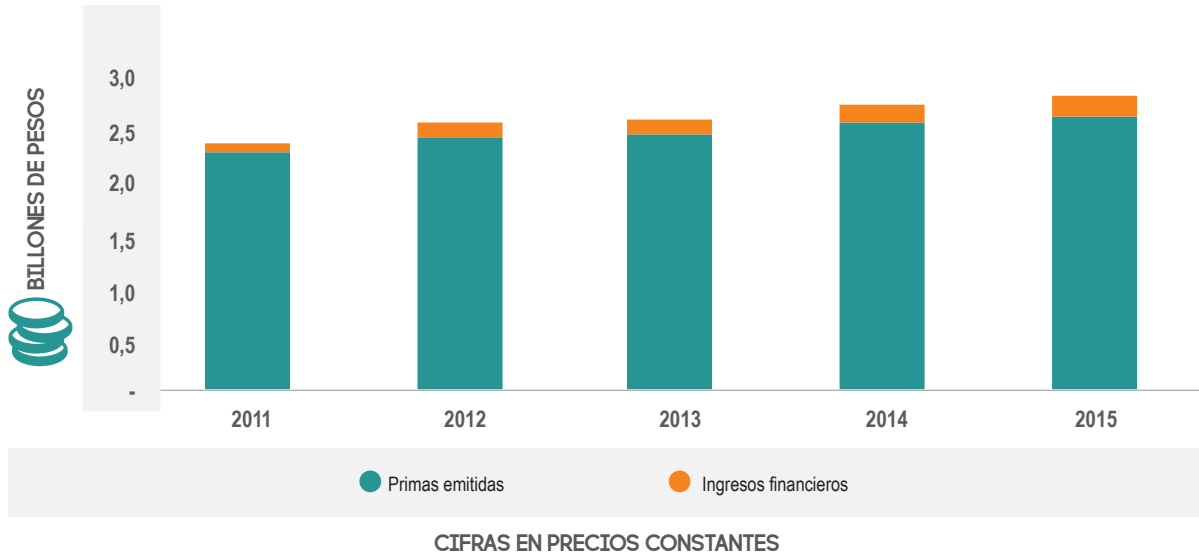


LOS INGRESOS SE DESTINARON A:

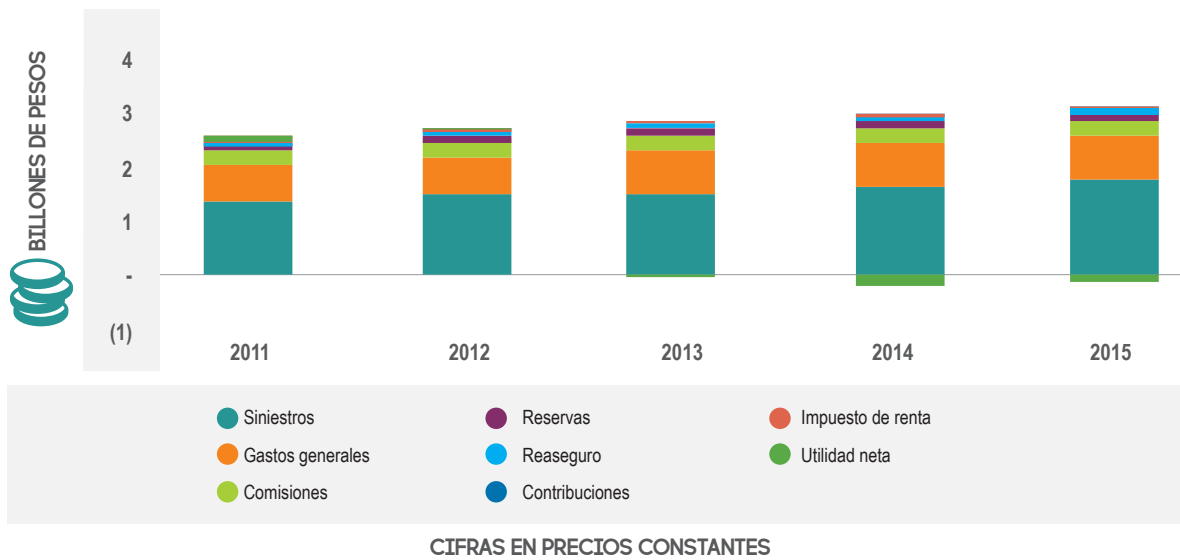


 **\$2** PÉRDIDA NETA

**Gráfico 27**  
Total ingresos del seguro de automóviles



**Gráfico 28**  
Total gastos y utilidad neta del seguro de automóviles



## SEGURO DE INCENDIO Y ALIADAS



Cubre patrimonialmente las pérdidas de los asegurados como consecuencia de la ocurrencia de desastres naturales y otros eventos como incendio, inundaciones, daños por agua, terrorismo, granizo y vientos fuertes. Así mismo, bajo las pólizas todo riesgo los asegurados pueden contar con coberturas adicionales como sustracción, cambios en la corriente, rotura de maquinaria y responsabilidad civil extracontractual, entre otras.

DE CADA **100 pesos** que recibió el sector asegurador

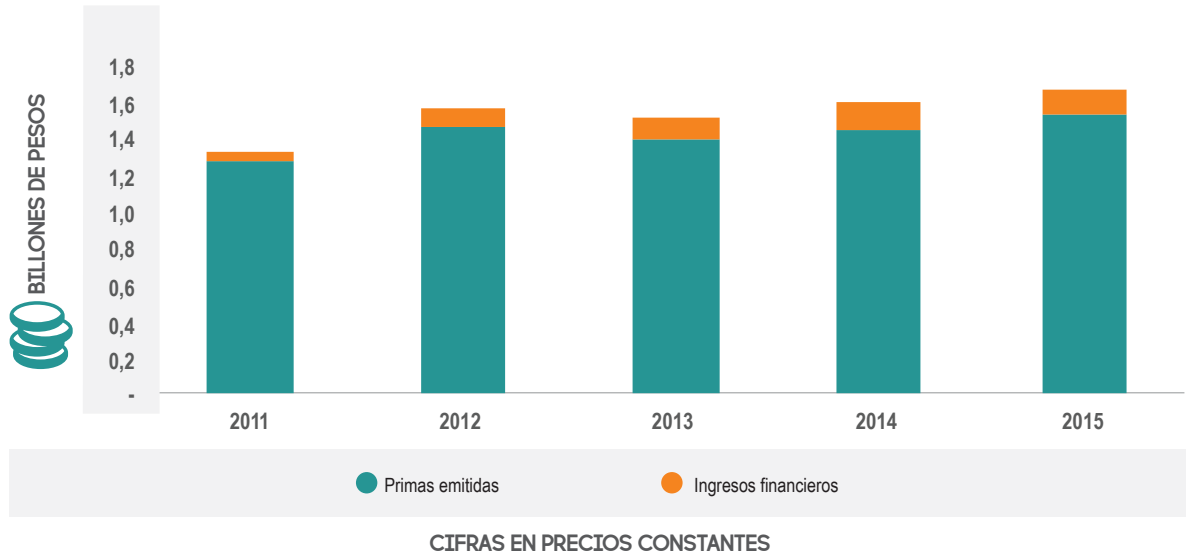


### LOS INGRESOS SE DESTINARON A:

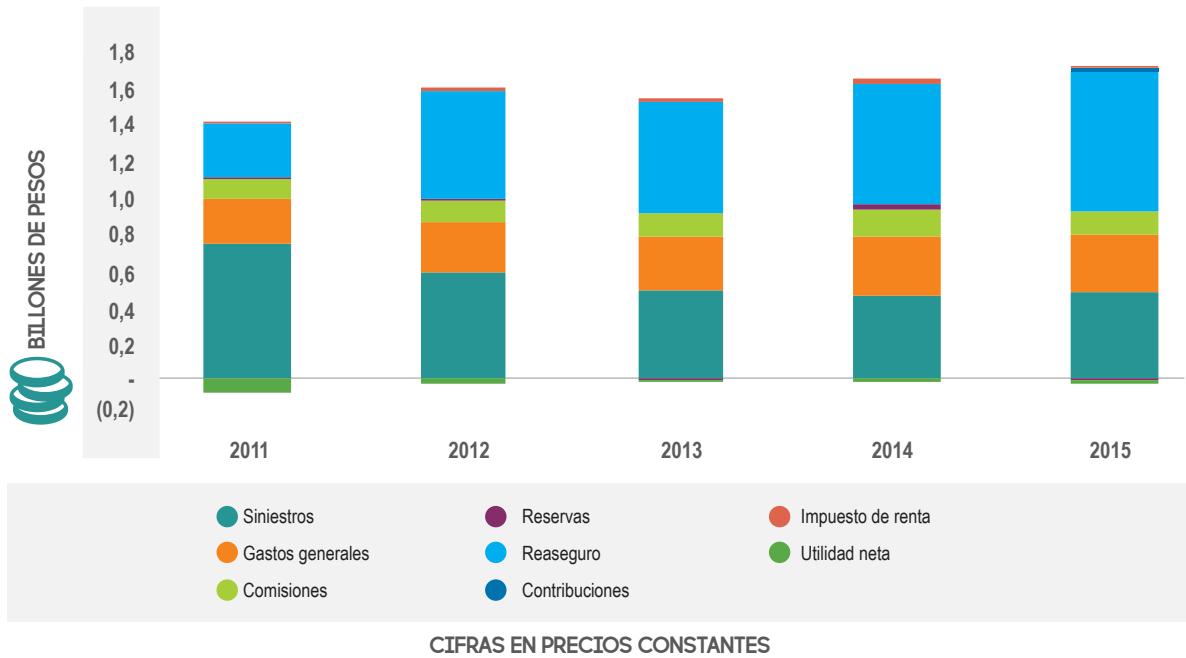


**\$1 PÉRDIDA NETA**

**Gráfico 29**  
Total ingresos del seguro de incendio y aliadas



**Gráfico 30**  
Total gastos y utilidad neta del seguro de incendio y aliadas



# SEGURO DE INGENIERÍA



Protege patrimonialmente a los empresarios y contratistas frente a los riesgos de construcción, daño interno de maquinaria industrial y protección de equipos de cómputo, principalmente con componentes electrónicos, entre otras coberturas.

DE CADA **100 pesos** que recibió el sector asegurador



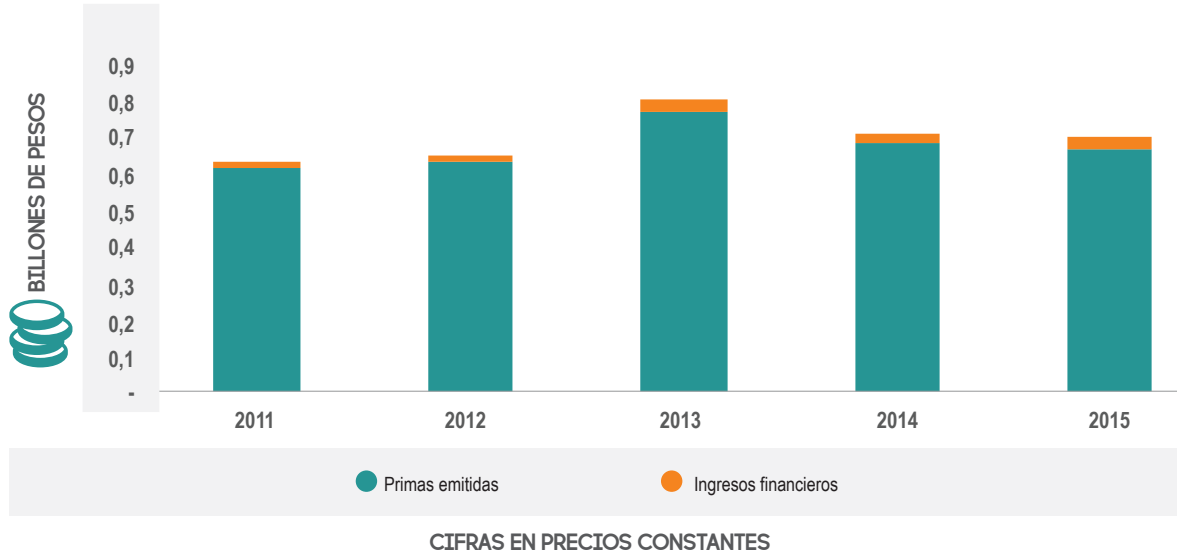
## LOS INGRESOS SE DESTINARON A:



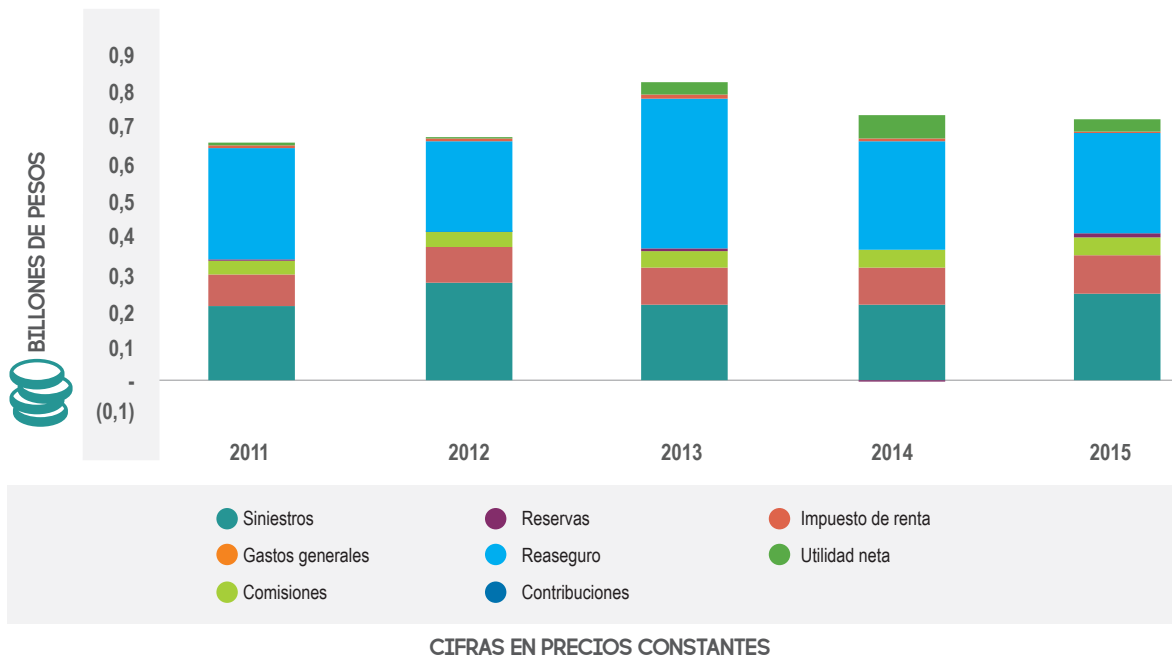
 **\$6 UTILIDAD NETA**



**Gráfico 31**  
Total ingresos del seguro de ingeniería



**Gráfico 32**  
Total gastos y utilidad neta del seguro de ingeniería



# SEGURO DE RESPONSABILIDAD CIVIL



Garantiza al asegurado los recursos necesarios para pagar una obligación contractual a un tercero por los daños que el asegurado le haya causado.

DE CADA **100 pesos** que recibió el sector asegurador

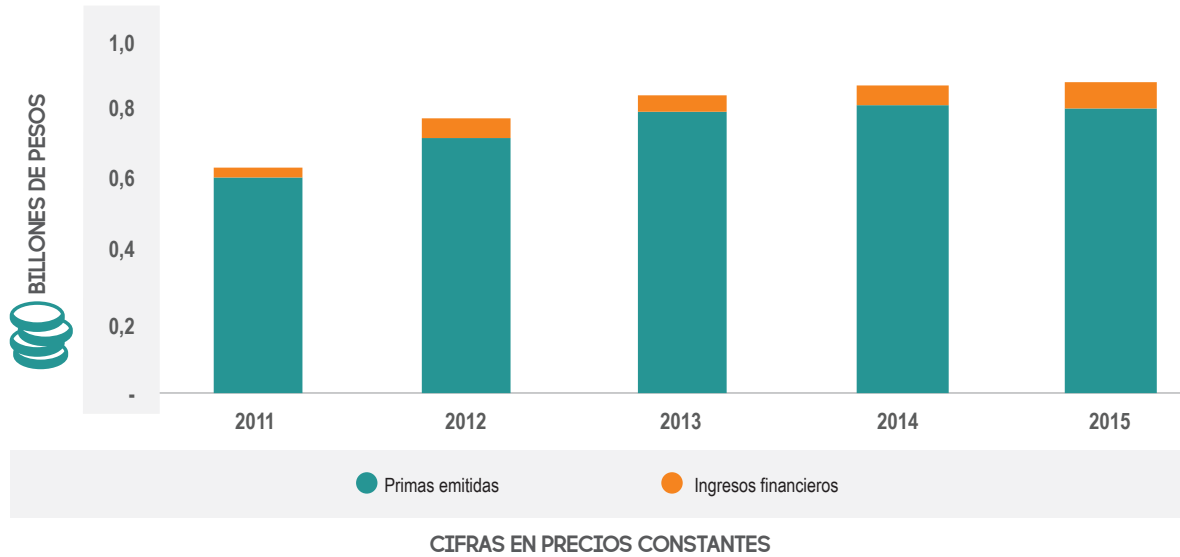


## LOS INGRESOS SE DESTINARON A:

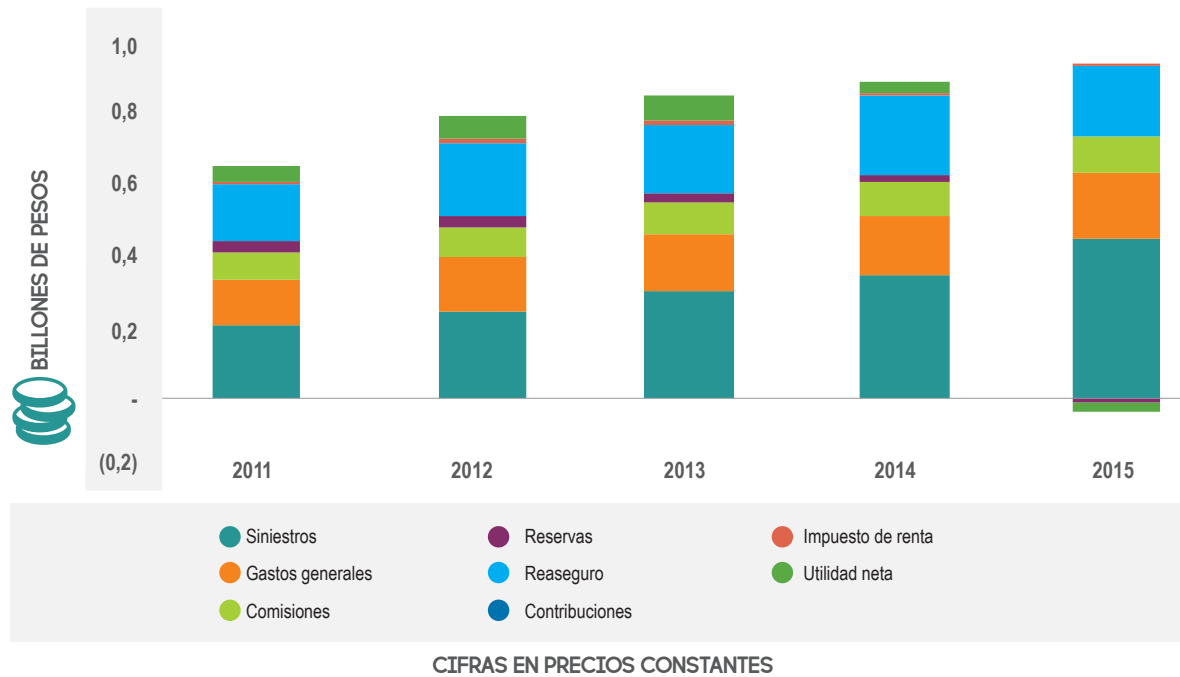


 **\$7 PÉRDIDA NETA**

**Gráfico 33**  
Total ingresos del seguro de responsabilidad civil



**Gráfico 34**  
Total gastos y utilidad neta del seguro de responsabilidad civil



## SEGURO DE CUMPLIMIENTO



Protege el patrimonio del asegurado cuando este ha sufrido perjuicios económicos como consecuencia de un incumplimiento contractual. En materia estatal, se trata de una póliza tomada por el contratista del Estado para que, en caso de que incumpla sus obligaciones, la aseguradora pague la indemnización de los daños causados a la entidad contratante.

DE CADA **100** pesos que recibió el sector asegurador

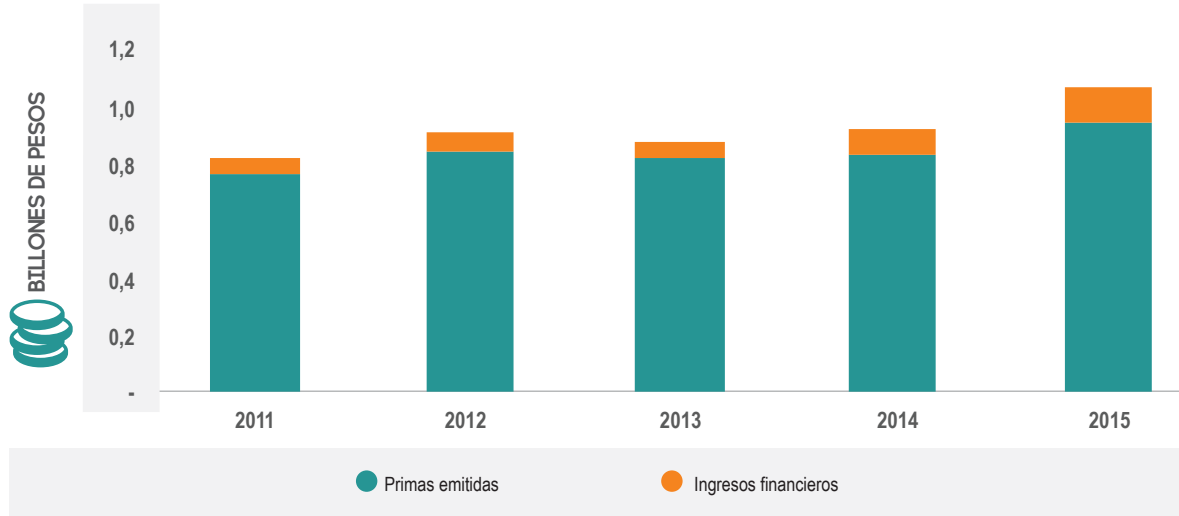


### LOS INGRESOS SE DESTINARON A:



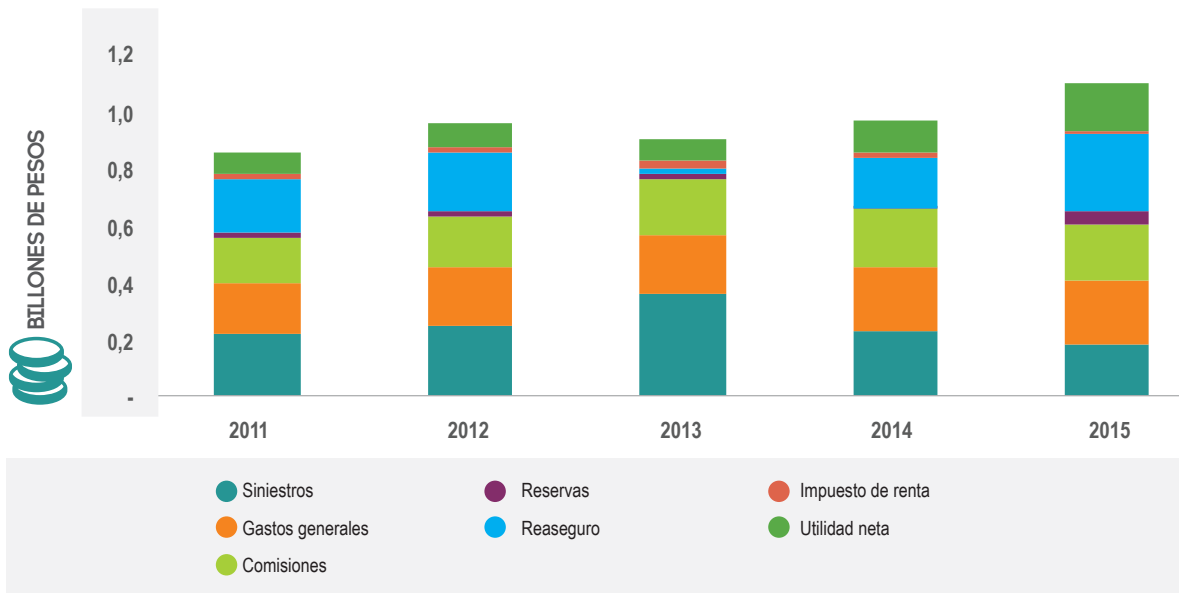
 **\$16** UTILIDAD NETA

**Gráfico 35**  
Total ingresos del seguro de cumplimiento



CIFRAS EN PRECIOS CONSTANTES

**Gráfico 36**  
Total gastos y utilidad neta del seguro de cumplimiento



CIFRAS EN PRECIOS CONSTANTES

## El seguro y su contribución a la inclusión financiera

**SEGURO  
AGROPECUARIO**



Protege al agricultor o ganadero frente a sequías, heladas e inundaciones, entre otros, que afectan el rendimiento de los cultivos o producen la muerte de las plantas o de los animales, motivando pérdidas económicas que son compensadas por el seguro.

DE CADA **100** pesos que recibió el sector asegurador



### LOS INGRESOS SE DESTINARON A:

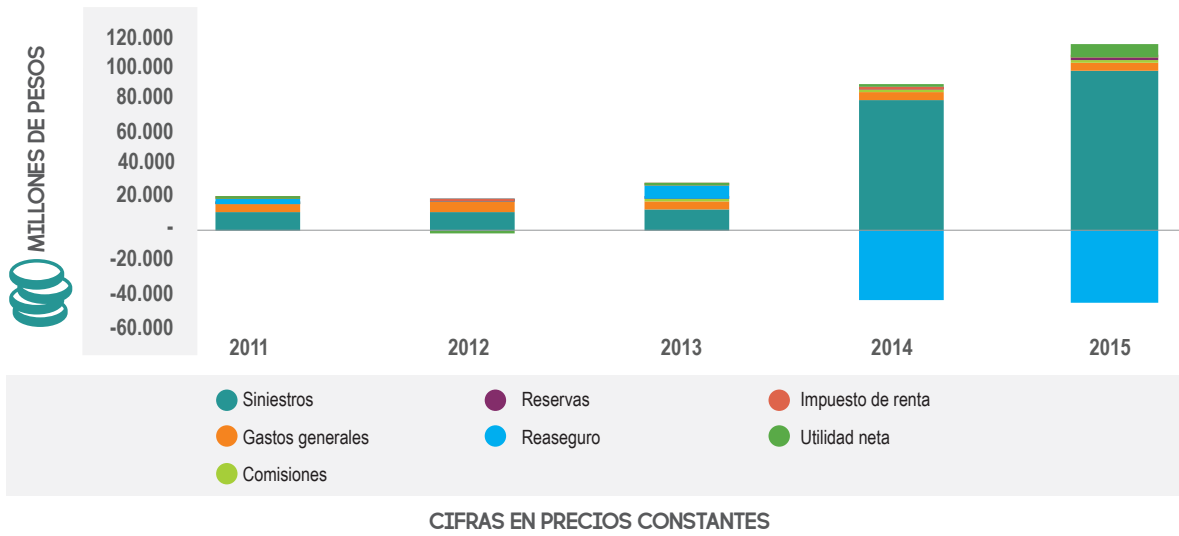


**\$11** UTILIDAD NETA

**Gráfico 37**  
Total ingresos del seguro agropecuario



**Gráfico 38**  
Total gastos y utilidad neta del seguro agropecuario





**184.596**

hectáreas aseguradas, 35.3%  
más que en 2014



**985.000**

millones de pesos de valor asegurado



**5.3** millones de pesos  
es el valor asegurado  
promedio por hectárea



**\$355.251**

es la prima promedio por hectárea



# MICROSEGURO

Protege a las personas de bajos ingresos y sus bienes contra amenazas específicas (la muerte o invalidez de un miembro de la familia, un incendio, una inundación, entre otras), lo que les permite administrar sus riesgos y cuidar su patrimonio. Se caracterizan por ser productos modestos en términos de primas y novedosos en su diseño y en sus canales de distribución.

- De enero a agosto de 2015, 15 compañías de seguros ofrecieron algún tipo de microseguro, haciendo posible la protección de cerca de **4,1 millones de riesgos asegurados** (esta información corresponde al **70%** del mercado, es decir, 10 de las 15 compañías que comercializan microseguros.), **especialmente en seguros vida grupo y accidentes personales.**
- Los canales más importantes de comercialización fueron las empresas de servicios públicos, la banca de seguros especializada en microcrédito y el sector solidario, cuya participación, en términos de primas emitidas, fue del **34 %**, del **22 %**, y del **20%**, respectivamente.



**\$129.000**

millones en primas emitidas. Como resultado, se dio un crecimiento del **20%** en los ramos de personas, explicado principalmente por vida grupo (**70%**) y accidentes personales (**16%**)



**\$4.177**

de prima promedio mensual



**\$41**

billones de valor asegurado vigente



**\$9.8**

millones de valor asegurado promedio



El número de siniestros pagados fue de

**21.127**



El monto de siniestros pagados fue

**\$33.653**

millones de pesos

