

Microseguros: Un mercado en expansión

En las cifras agregadas se evidencia un leve crecimiento del 3,7% y eliminado el efecto de los microseguros exequiales el crecimiento es del 36%

Por:

Mariana Pinzón Caicedo

Investigadora Dirección de Responsabilidad Social y Microseguros
FASECOLDA

Durante el año 2010, las primas emitidas de los microseguros en Colombia crecieron en un 3,7%, un comportamiento que contrasta con el buen desempeño de este producto durante el 2008 y 2009 cuando el crecimiento alcanzó el 67% y 30%, respectivamente. La baja de un poco más de 26 puntos porcentuales en la emisión de primas durante el año pareciera indicar que el mercado de los seguros de bajo costo venía estabilizándose. No obstante, el crecimiento del

mercado fue del 35,8% cuando se excluyen de los cálculos los productos exequiales, lo que indica que el número de clientes potenciales sigue siendo amplio.

El mercado aún sufre las consecuencias del artículo 86 de la Ley 1328 de 2009, que impide a las aseguradoras indemnizar en especie los seguros exequiales. Precisamente, las primas emitidas de estos productos cayeron en un 45,8% durante todo el 2010, un desplome

que afecta considerablemente el comportamiento de la actividad ya que las pólizas de exequias representaban el 40% del total en el 2009.

Consecuentemente, los microseguros de personas, que venían de crecer 30% durante el año 2009, aumentaron su emisión de primas en un 2,2%. Considerando que los productos de personas representan el 97% del total de la producción de los microseguros en Colombia, este crecimiento es evidentemente la principal causa del bajo desempeño durante 2010.

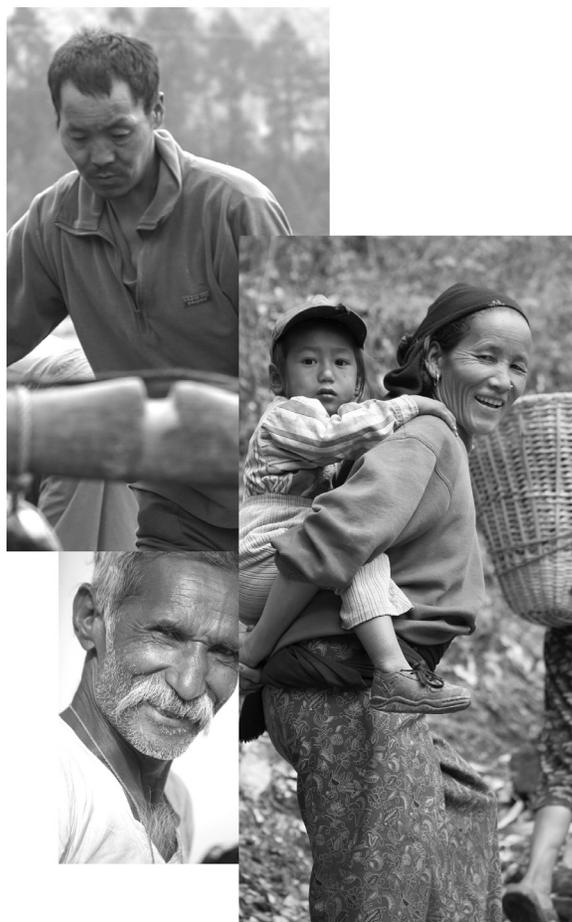
Al analizar las cifras por segmentos y eliminando los efectos de la regulación, encontramos que los productos de personas tuvieron un incremento del 34% con respecto al año anterior y los microseguros de daños crecieron a más del 100%, una muestra de que la comercialización en estos ramos aún está en etapa de desarrollo.

El crecimiento cercano al 36% del total de las primas emitidas de los microseguros excluyendo exequias, está explicado tanto por un aumento en el valor de las pólizas, como por una expansión en el número de riesgos cubiertos. Con un incremento del 24% entre el 2009 y el 2010, el valor promedio de las pólizas de los microseguros en Colombia pasó de \$1.887 en el 2009 a \$2.341 durante el 2010; valor con coberturas de \$7.846.000 en promedio. Además, los riesgos asegurados vigentes presentaron una variación de 9%, en el 2010, cubriendo 4,4 millones de riesgos al final del año.

Al analizar los productos de accidentes personales y vida grupo, que en conjunto explican más del 75% del total de este mercado, se tiene que las primas emitidas de estos ramos crecieron durante el 2010 a una tasa del 33,4% y 28,5%, respectivamente. Este incremento en la emisión también es un reflejo del aumento en

el número de asegurados y en el valor promedio de la prima. Al final del año, estos productos cubrían un poco más de 4,3 millones de riesgos, lo que significó un crecimiento del 8%. La prima promedio, por su parte, subió en un 27% en vida grupo a \$2.854, mientras que accidentes personales evidenció un crecimiento del 11%, terminando el año en \$ 1.353.

En términos de la participación de los microseguros dentro del total de la industria aseguradora colombiana, se observa que su peso dentro del total del mercado no se vio considerablemente afectado por el comportamiento de los productos exequiales. Pasando de una contribución del 1,38% sobre el total de primas emitidas en el 2009 al 1,33% en el 2010, la caída de



26 puntos porcentuales en la tasa de crecimiento de las primas de los microseguros, sólo significó una pérdida de participación de cinco puntos base. Si de los cálculos se excluyen las pólizas exequiales, el crecimiento de las primas del 35,8% se traduce en un incremento en la participación de los microseguros en el total de la industria de los seguros, aumentando en 25 puntos básicos al pasar de 0,68% al 0,92%.

Indemnizaciones

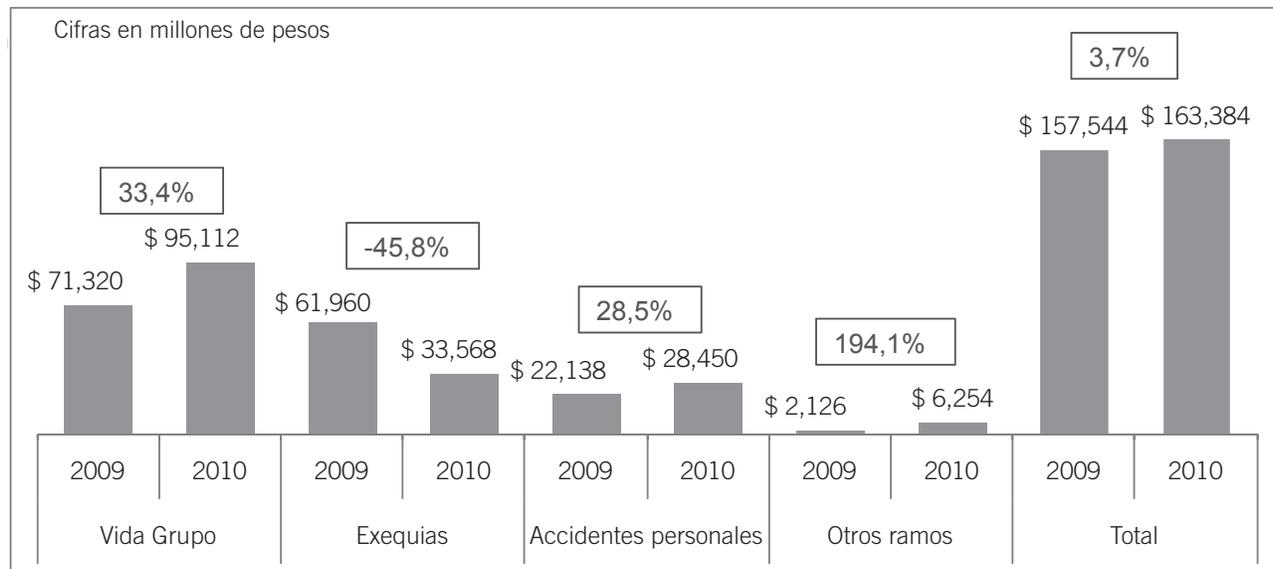
Pero si bien las cuentas de producción aumentaron durante el 2010, las indemnizaciones cayeron en un 34,7% en el mismo periodo. Este comportamiento estuvo causado por el descenso del 70,6% en el valor de los siniestros pagados en los productos de exequiales, lo

que reflejó una disminución del 35,3% en la cuenta de los microseguros de personas.

Para comprender mejor la razón de la caída en el valor de las indemnizaciones, se estudió tanto el comportamiento del número de siniestros pagados, como el valor promedio de los mismos. Ambas cuentas disminuyeron durante el año 2010, indicando que los siniestros de microseguros en Colombia decrecieron tanto en valor como en número.

Pero nuevamente, es necesario hacer el análisis sin los productos de exequias. Las indemnizaciones aumentaron 28,4% en el valor pagado reflejo del crecimiento en el valor promedio de los siniestros, y en el número de los mismos, cuentas que registraron un incremento del

Gráfica: Primas emitidas de microseguros en el 2010



Fuente: FASECOLDA

- » Eliminando los efectos de la regulación, los productos de personas tuvieron un incremento del 34% con respecto al año anterior y los microseguros de daños crecieron a más del 100%.

Sector

20,9% y 15,2%, respectivamente. Pagando un poco más de 24.000 siniestros, el valor promedio de los mismos en los ramos de daños fue de \$710.191, mientras que en los microseguros de personas fue de \$ 1.165.488.

Similar al comportamiento de las indemnizaciones sin incluir exequias, en los ramos de vida grupo y accidentes personales el valor de los siniestros pagados aumentó en un 33% y 28%, respectivamente. Este incremento se atribuye tanto al aumento en el número de siniestros pagados, como en el valor promedio de los mismos, los cuales cerraron el año en \$3.510.992 en vida grupo y \$352.835 en accidentes personales.

Conclusión

El mercado de los microseguros colombiano tuvo un accidentado 2010 debido a la expedición de la Ley 1328 a mediados del año 2009. El bajo crecimiento en la emisión de primas, que pareciera ser un indicador de estabilización en el mercado, es más bien una muestra de las consecuencias de la regulación en un mercado naciente. El hecho que los dos ramos más importantes, que conforman este seguro diseñado para la población de bajos ingresos, crezcan a tasas cercanas al 30% es un indicador de desarrollo. Aun así, el reto del año 2011 es el aumento de la penetración de los microseguros de daños, que tienen una participación menor al 5% sobre el total.



Sin importar lo que pase, disfruta.



Porque con la **RED322 de Seguros Bolívar**, tienes un inmenso equipo de profesionales que te atenderá en cualquier situación para que así puedas seguir gozándote la vida.

