

BOLETÍN DE ESTADÍSTICAS No. 020-2020

PARA: PRESIDENTES Y GERENTES DE COMPAÑÍAS AFILIADAS

REF: RESUMEN DE LOS RESULTADOS PRELIMINARES DE LA INDUSTRIA ASEGURADORA Y DE CAPITALIZACIÓN EN EL PRIMER TRIMESTRE DEL AÑO 2020






Fecha: Bogotá, D.C., mayo 9 de 2019

Remitimos los cuadros con los resultados preliminares de la Industria Aseguradora y de Capitalización durante el primer trimestre del año 2020, elaborados con base en los estados financieros y anexos transmitidos originalmente por las entidades aseguradoras a la Superintendencia Financiera.

De otra parte, es relevante hacer las siguientes precisiones con respecto al resultado de los principales agregados de la industria:

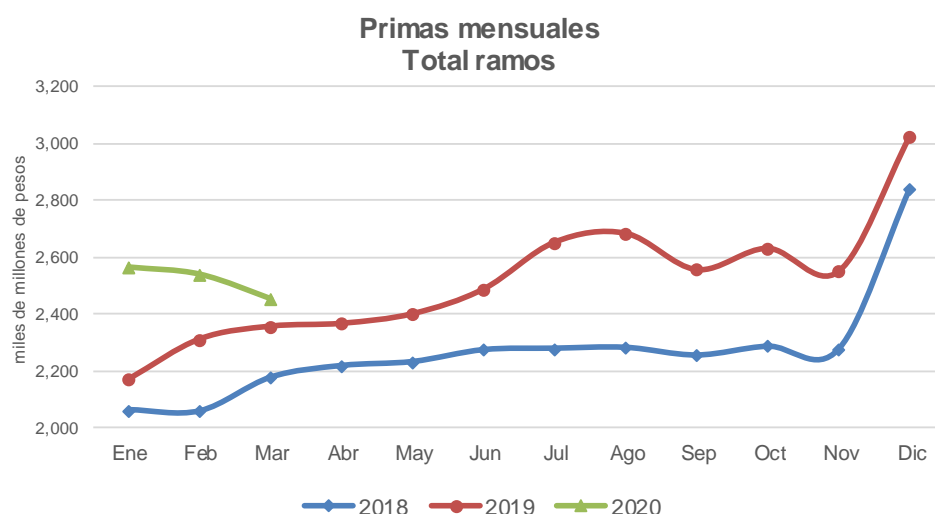
PRIMAS EMITIDAS – Para el primer trimestre del año 2020, la industria aseguradora emitió primas por valor de \$7.6 billones, lo que representa un crecimiento del 10.5% frente al mismo período del año anterior.

COMPORTAMIENTO DE LAS PRIMAS EMITIDAS
(miles de millones de pesos)

RAMOS	PRIMAS EMITIDAS						Part.	Contr.
	mar-18	mar-19	Δ	mar-20	Δ			
DAÑOS	2,191.0	2,411.8 ↑	10.1%	2,703.8 ↑	12.1%	35.8%		4.3%
PERSONAS	1,768.4	1,941.2 ↑	9.8%	2,238.2 ↑	15.3%	29.6%		4.3%
SEGURIDAD SOCIAL	1,767.7	1,862.2 ↑	5.3%	1,973.1 ↑	6.0%	26.1%		1.6%
SOAT	575.8	627.4 ↑	9.0%	646.6 ↑	3.1%	8.6%		0.3%
TOTAL INDUSTRIA	6,302.9	6,842.6	8.6%	7,561.7	10.5%	100%		10.5%

Al actualizar los valores con el índice de precios al consumidor (3.21% para marzo de 2019 y 3.86% para marzo de 2020), encontramos que el crecimiento real de la industria en el primer trimestre de los años 2019 y 2020 es del 5.4% y 6.6% respectivamente.

Es de anotar que, pese al buen arranque de la industria en el 2020 (al mes de enero presentaba un crecimiento del 18%), durante el mes de marzo y como consecuencia de la pandemia del Covid-19, se presentaron caídas importantes en los ramos de Automóviles, Soat y Responsabilidad Civil de pasajeros (Transporte), lo que llevó a disminuir la dinámica con la que había iniciado el año, como se observa en el siguiente gráfico donde se muestra el comportamiento de las primas mes a mes.



COMPORTAMIENTO POR RAMOS DE SEGUROS

RAMOS DE DAÑOS

En el grupo de ramos de daños se destaca que a pesar de que en el primer mes el crecimiento era del 27% frente a enero del año anterior, por la renovación de importantes carteras en dicho período, la dinámica posterior consecuente a dichas tempranas renovaciones y el efecto ya mencionado de la pandemia, hicieron que el crecimiento de las primas de estos ramos, cayera al 12% para el primer trimestre.

Los ramos de Responsabilidad Civil, Cumplimiento, Ingeniería e Incendio y aliadas son los de mayor crecimiento en este grupo. Estas dinámicas se explican de la siguiente manera:

Responsabilidad Civil y Cumplimiento e Ingeniería:

La culminación de los períodos de las administraciones locales a finales de 2019 generó la asignación de una gran cantidad de contratos de los entes territoriales, de los cuales una porción importante se firmó en el primer trimestre del presente año, lo que explica el crecimiento agregado del 22% en estos ramos.

Incendio y aliadas:

Los ramos de Incendio, Lucro Cesante y Terremoto que se incluyen en este grupo, presentan un crecimiento agregado del 20%, comportamiento que se origina, entre otras, por las siguientes razones:

- a. El aumento en las tarifas de los negocios renovados en el primer trimestre, en algunos casos para cobertura de terrorismo (AMIT) dados los eventos

sucedidos en el último trimestre del año 2019 y a inicios de 2020 por las manifestaciones del paro nacional.

- b. La renovación en el primer trimestre de 2020, de carteras que habitualmente se renovaban en épocas posteriores del año.
- c. Nuevos negocios y el crecimiento de la cartera de crédito hipotecario, que a febrero era de 9.9%, según cifras de la SFC.

Automóviles:

Para el primer trimestre de 2020 se observa una ralentización en la dinámica de este ramo, comportamiento que se explica por los efectos de la pandemia Covid-19 que ha incidido en las renovaciones de las pólizas que se han vencido durante la cuarentena y en la venta de vehículos, que según cifras de ANDEMOS, decreció al mes de marzo en un 6.2% con relación al año anterior.

COMPORTAMIENTO DE LOS RAMOS DE DAÑOS
(miles de millones de pesos)

RAMOS	PRIMAS EMITIDAS				
	mar.-19	mar.-20	Δ	Part.	Contr.
AUTOS	863.1	878.6	↑ 1.8%	32%	0.6%
INCENDIO Y ALIADAS	430.9	516.0	↑ 19.8%	19%	3.5%
RESPONSABILIDAD CIVIL	255.0	314.3	↑ 23.3%	12%	2.5%
CUMPLIMIENTO	194.1	236.6	↑ 21.9%	9%	1.8%
INGENIERIA	165.5	197.0	↑ 19.0%	7%	1.3%
DESEMPLEO	125.3	141.0	↑ 12.5%	5%	0.6%
SUSTRACCIÓN	101.4	108.2	↑ 6.7%	4%	0.3%
TRANSPORTE	72.4	82.1	↑ 13.4%	3%	0.4%
HOGAR	60.0	59.4	↓ -1.0%	2%	0.0%
AVIACIÓN	62.0	61.5	↓ -0.9%	2%	0.0%
OTROS DAÑOS	82.0	109.1	↑ 33.1%	4%	1.1%
TOTAL DAÑOS	2,411.8	2,703.8	12.1%	100%	12.1%

SEGUROS DE VIDA Y PERSONAS

Para los ramos de vida y personas las primas emitidas al primer trimestre de 2020 fueron de \$2.2 billones, es decir, un 15% más que marzo de 2019.

Colectivo y vida grupo:

Los seguros de vida en forma agregada presentan un crecimiento el 12%, comportamiento que se explica en gran parte por la dinámica de las carteras hipotecarias y de consumo, esto debido a la obligación de contar con un seguro que

respalde el pago de la deuda a la entidad financiera, que al mes de febrero de 2020 presentaron un crecimiento del 15% con respecto a marzo de 2019, según cifras publicadas por la SFC.

Salud:

El incremento del 26% se explica por la creciente demanda de estos seguros debido a la necesidad de contar con un plan alternativo que compense las deficiencias del POS.

Accidentes Personales:

La dinámica de este ramo se explica fundamentalmente por las fuertes políticas de comercialización del mismo a través de las tarjetas de crédito.

COMPORTAMIENTO DE LOS RAMOS DE PERSONAS
(miles de millones de pesos)

RAMOS	PRIMAS EMITIDAS				
	mar.-19	mar.-20	Δ	Part.	Contr.
COLECTIVO VIDA GRUPO	926.7	1,037.9	↑ 12%	46%	5.7%
SALUD	410.3	518.0	↑ 26%	23%	5.5%
ACCIDENTES PERSONALES	295.8	337.0	↑ 14%	15%	2.1%
VIDA INDIVIDUAL	248.0	260.0	↑ 5%	12%	0.6%
EDUCATIVO	41.8	35.4	↓ -15%	2%	-0.3%
OTROS PERSONAS	18.6	50.0	↑ 169%	2%	1.6%
TOTAL PERSONAS	1,941.2	2,238.2	15.3%	100%	15.3%

RAMOS DE LA SEGURIDAD SOCIAL

Los ramos de la seguridad social presentaron un crecimiento del 5.3%, para un total de primas emitidas de \$1.8 billones de pesos en el período enero - marzo de 2019.




Riesgos laborales y Previsional de Invalidez y Sobrevivencia:

El incremento del salario mínimo aunado al del número de trabajadores afiliados explican el crecimiento de estos ramos.

Pensiones Ley 100:

A pesar de la disminución del 5.3% en las primas del ramo, la reserva matemática que respalda las obligaciones contraídas por las aseguradoras alcanzó los 18.6 billones de pesos, es decir, un 16% más que en el primer trimestre del año anterior.

COMPORTAMIENTO DE LOS RAMOS DE LA SEGURIDAD SOCIAL
(miles de millones de pesos)

RAMOS	PRIMAS EMITIDAS				
	mar.-19	mar.-20	Δ	Part.	Contr.
RIESGOS LABORALES	970.7	1,070.5 	10.3%	54%	5.4%
PREVISIONAL	401.4	438.4 	9.2%	22%	2.0%
PENSIONES LEY 100	490.1	464.2 	-5.3%	24%	-1.4%
TOTAL SEG. SOCIAL	1,862.2	1,973.1	6.0%	100%	6.0%

SOAT:

El impulso con que este ramo inició el año con crecimientos del 19% en el mes de enero y 16% en febrero, se vio seriamente afectado por la cuarentena decretada como consecuencia de la pandemia, dado a la tendencia de no renovar las pólizas vencidas desde el inicio de la cuarentena por la limitación a la circulación vehicular, mostrando en el acumulado de marzo un crecimiento de solo el 3%.

SINIESTROS PAGADOS Y VALORES RECONOCIDOS:

Durante el primer trimestre de 2020, la industria aseguradora pago por concepto de reclamaciones \$3.5 billones, es decir, un 11% más con respecto que para igual período de 2019.

Los ramos de Aviación (162%), Vida Individual (37%), Incendio y Lucro Cesante (32%) y Desempleo (24%) fueron los que tuvieron los mayores incrementos en los pagos a los asegurados.

Los valores reconocidos a los suscriptores de los títulos de capitalización alcanzaron la suma de \$159 mil millones, es decir, un 7% menos que para el primer trimestre de 2019.

SINIESTRALIDAD CUENTA COMPAÑÍA:

La siniestralidad cuenta compañía es el cociente resultante de dividir los siniestros incurridos sobre las primas devengadas, variables cuyos comportamientos se explican de la siguiente forma:

Primas devengadas:

Las primas devengadas se definen como el ingreso real de las aseguradoras, una vez deducidas las cesiones por reaseguro y la constitución de reservas para poder asumir los compromisos futuros.

Las primas devengadas crecen un punto porcentual menos que las primas emitidas principalmente por la disminución del nivel de riesgos.

PRIMAS DEVENGADAS POR GRUPOS DE RAMOS						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTOS	RAMOS	mar.-19	mar.-20	Δ	Part.	Contr.
PRIMAS EMITIDAS	DAÑOS	2,411.8	2,703.8 ↑	12%	36%	4.3%
	PERSONAS	1,941.2	2,238.2 ↑	15%	30%	4.3%
	SEG. SOCIAL	1,862.2	1,973.1 ↑	6%	26%	1.6%
	SOAT	627.4	646.6 ↑	3%	9%	0.3%
	TOTAL	6,842.6	7,561.7	11%	100%	10.5%
PRIMAS RETENIDAS	DAÑOS	1,606.8	1,743.6 ↑	9%	29%	2.5%
	PERSONAS	1,731.2	2,002.3 ↑	16%	33%	4.9%
	SEG. SOCIAL	1,790.4	1,886.2 ↑	5%	31%	1.7%
	SOAT	386.1	374.1 ↓	-3%	6%	-0.2%
	TOTAL	5,514.5	6,006.3	9%	100%	8.9%
MOVIMIENTO DE RESERVAS TÉCNICAS	DAÑOS	-30.2	13.1 ↑	143%	2%	-6.1%
	PERSONAS	68.9	70.4 ↑	2%	10%	0.2%
	SEG. SOCIAL	668.2	676.3 ↑	1%	95%	1.1%
	SOAT	-1.2	-44.2 ↓	-3596%	-6%	6.1%
	TOTAL	705.8	715.5	1%	100%	1.4%
PRIMAS DEVENGADAS	DAÑOS	1,637.0	1,730.5 ↑	6%	33%	1.9%
	PERSONAS	1,662.3	1,932.0 ↑	16%	37%	5.6%
	SEG. SOCIAL	1,122.2	1,209.9 ↑	8%	23%	1.8%
	SOAT	387.3	418.3 ↑	8%	8%	0.6%
	TOTAL	4,808.8	5,290.8	10%	100%	10.0%

Siniestros Incurridos:

El costo final de las reclamaciones asumidas por las aseguradoras es de \$3.4 billones, lo que representa un crecimiento del 9% con respecto a marzo de 2019. Los ramos de personas con un 11% y Soat con un 20%, explican en buena parte el incremento antes mencionado.

El menor crecimiento de los siniestros incurridos frente a las primas devengadas hizo que la siniestralidad cuenta compañía pasara del 65.2% al 64.4%.

SINIESTROS INCURRIDOS POR GRUPOS DE RAMOS						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTOS	RAMOS	mar.-19	mar.-20	Δ	Part.	Contr.
SINIESTROS PAGADOS	DAÑOS	939.8	1,050.7 ↑	12%	30%	3.5%
	PERSONAS	856.9	972.9 ↑	14%	28%	3.7%
	SEG. SOCIAL	981.9	1,051.2 ↑	7%	30%	2.2%
	SOAT	386.5	433.2 ↑	12%	12%	1.5%
	TOTAL	3,165.1	3,508.0	11%	100%	10.8%
SINIESTROS RETENIDOS	DAÑOS	679.3	752.1 ↑	11%	26%	2.7%
	PERSONAS	758.8	845.3 ↑	11%	29%	3.3%
	SEG. SOCIAL	931.5	981.3 ↑	5%	34%	1.9%
	SOAT	285.1	310.7 ↑	9%	11%	1.0%
	TOTAL	2,654.8	2,889.3	9%	100%	8.8%
MOVIMIENTO DE RESERVAS SINIESTROS	DAÑOS	132.8	108.2 ↓	-18%	21%	-5.1%
	PERSONAS	59.8	61.3 ↑	2%	12%	0.3%
	SEG. SOCIAL	297.9	326.7 ↑	10%	63%	6.0%
	SOAT	-10.6	19.8 ↑	287%	4%	-6.3%
	TOTAL	479.9	516.0	8%	100%	7.5%
SINIESTROS INCURRIDOS	DAÑOS	812.1	860.3 ↑	6%	25%	1.5%
	PERSONAS	818.6	906.6 ↑	11%	27%	2.8%
	SEG. SOCIAL	1,229.5	1,307.9 ↑	6%	38%	2.5%
	SOAT	274.5	330.5 ↑	20%	10%	1.8%
	TOTAL	3,134.7	3,405.3	9%	64%	5.6%
SINIESTRALIDAD CUENTA COMPAÑÍA	DAÑOS	49.6%	49.7% ↑	0.1%		
	PERSONAS	49.2%	46.9% ↓	-2.3%		
	SEG. SOCIAL	109.6%	108.1% ↓	-1.5%		
	SOAT	70.9%	79.0% ↑	8.1%		
	TOTAL	65.2%	64.4%	-0.8%		

RESULTADO TÉCNICO – El resultado propio de la operación de seguros arrojó pérdidas técnicas durante el primer trimestre del año actual por valor de \$593 mil millones, resultado que comparado con los \$562 mil millones de pérdidas del primer trimestre del año 2019, representa en el consolidado de la industria un deterioro del 5%.

No obstante, la disminución de la siniestralidad, los incrementos en los costos de intermediación y los gastos conllevaron al incremento de la pérdida técnica.

La pérdida técnica de las Sociedades de Capitalización fue de \$8 mil millones.

RESULTADO TÉCNICO						
Miles de millones de pesos				VARIACIÓN		
CONCEPTOS	RAMOS	mar.-19	mar.-20	Δ		Abs.
PRIMAS DEVENGADAS NETAS XL	DAÑOS	1,537.6	1,616.4 ↑	5%		78.8
	PERSONAS	1,634.1	1,899.0 ↑	16%		264.9
	SEG. SOCIAL	1,100.2	1,182.8 ↑	8%		82.6
	SOAT	387.3	418.3 ↑	8%		31.0
	TOTAL	4,659.2	5,116.5 ↑	10%		457.2
SINIESTROS INCURRIDOS NETOS XL	DAÑOS	795.5	849.3 ↑	7%		53.8
	PERSONAS	796.0	870.3 ↑	9%		74.3
	SEG. SOCIAL	1,208.9	1,271.8 ↑	5%		62.8
	SOAT	274.5	328.6 ↑	20%		54.1
	TOTAL	3,075.0	3,320.0 ↑	8%		245.0
COMISIONES NETAS	DAÑOS	225.8	254.1 ↑	13%		28.3
	PERSONAS	503.0	541.0 ↑	8%		38.0
	SEG. SOCIAL	38.5	67.8 ↑	76%		29.3
	SOAT	43.9	51.4 ↑	17%		7.5
	TOTAL	811.2	914.2 ↑	13%		103.0
GASTOS GENERALES	DAÑOS	468.7	497.5 ↑	6%		28.8
	PERSONAS	371.9	450.2 ↑	21%		78.3
	SEG. SOCIAL	147.7	153.2 ↑	4%		5.5
	SOAT	63.3	64.1 ↑	1%		0.7
	TOTAL	1,051.7	1,165.0 ↑	11%		113.3
OTROS COSTOS (INGRESOS) DE SEGUROS	DAÑOS	29.1	29.6 ↑	2%		0.5
	PERSONAS	9.2	7.2 ↓	-22%		-2.0
	SEG. SOCIAL	244.3	273.3 ↑	12%		29.0
	SOAT	0.6	-0.2 ↓	-131%		-0.8
	TOTAL	283.2	309.9 ↑	9%		26.7
RESULTADO TÉCNICO NETO	DAÑOS	18.5	-14.0 ↓	-176%		-32.6
	PERSONAS	-46.1	30.3 ↑	166%		76.4
	SEG. SOCIAL	-539.3	-583.3 ↓	-8%		-44.0
	SOAT	5.0	-25.6 ↓	-615%		-30.6
	TOTAL	-561.8	-592.6 ↓	-5%		-30.8

PRODUCTO DE INVERSIONES – Los rendimientos del portafolio de inversiones de las entidades aseguradoras, que hasta el mes de febrero presentaba un incremento del 26% con relación al año anterior, al mes de marzo y como consecuencia de la crisis presentada en el mercado de valores, fueron inferiores en un 37% a los de igual período de 2019, comportamiento que se detalla de la siguiente forma:

En los instrumentos de deuda, a pesar de la caída del 2.24% en el índice de la canasta de precios de los TES (COLTES), los rendimientos estos títulos fueron superiores en \$175 mil millones con relación al año anterior, fundamentalmente por dos razones:

- La valoración de los instrumentos clasificados a costo amortizado y cuya valoración no depende de los precios de mercado, circunstancia que favorece especialmente a las compañías de seguros de vida dado el portafolio a largo plazo que deben mantener para respaldar la reserva matemática.

- b. El aumento del 24% en la TRM, que incrementa la valoración de las inversiones en dólares, en especial las que respaldan las reservas de terremoto que la norma obliga a invertir en el exterior.

En los instrumentos de patrimonio, la caída del 32.4% en el índice COLCAP en lo corrido del 2020, se refleja en la disminución del 42% en los rendimientos de dichos instrumentos.

En los otros rendimientos financieros se presenta la peor caída con una pérdida de \$500 mil millones, pérdida que se origina principalmente en los instrumentos derivados de cobertura, donde el incremento de la TRM produce un efecto inverso al de la valoración de los instrumentos de deuda.

Para el consolidado de la industria, la rentabilidad total del portafolio pasó del 10% al 5.6% efectiva anual.

PRODUCTO DE INVERSIONES

MILES DE MILLONES DE PESOS

COMPAÑÍAS	PORTAFOLIO		RENDIMIENTOS				RENTAB. % (1)		
	mar.-19	mar.-20	mar.-19	mar.-20	VARIACION		mar.-19	mar.-20	
					Abs.	%			
INSTRUMENTOS DE DEUDA									
GENERALES	10,541	11,567	164	308	144	88%	7.0%	11.9%	▲
VIDA	35,790	39,976	679	724	45	7%	8.5%	8.1%	▼
CAPITALIZACION	792	298	12	-1	-14	-111%	6.6%	-1.0%	▼
TOTAL	47,123	51,841	855	1,031	175	21%	8.1%	8.8%	▲
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO									
GENERALES	2,395	2,456	80	23	-57	-71%	15.5%	3.9%	▼
VIDA	5,509	6,612	225	148	-77	-34%	19.0%	10.4%	▼
CAPITALIZACION	93	105	2	9	7	297%	10.3%	42.4%	▲
TOTAL	7,997	9,173	308	180	-128	-42%	17.8%	8.9%	▼
OTROS									
GENERALES	46	97	21	-151	-172	-817%			
VIDA	69	177	41	-283	-324	-790%			
CAPITALIZACION	3	0	1	-3	-4	-531%			
TOTAL	118	274	63	-438	-500	-796%			
TOTAL PORTAFOLIO									
GENERALES	12,982	14,120	266	180	-86	-32%	9.2%	5.6%	▼
VIDA	41,369	46,764	945	589	-356	-38%	10.2%	5.6%	▼
CAPITALIZACION	888	403	15	4	-11	-72%	7.3%	2.7%	▼
TOTAL	55,239	61,287	1,226	773	-453	-37%	10.0%	5.6%	▼

(1) Rentabilidad efectiva anual

RESULTADOS NETOS – No obstante, el aumento de \$30 mil millones en la pérdida técnica, la caída de \$453 mil millones en los rendimientos del portafolio es el factor preponderante para que la utilidad de la industria disminuyera en \$390 mil millones, pasando de \$667 mil millones en el primer trimestre de 2019 a \$278 mil millones en similar período del año actual.

Este comportamiento se detalla en el siguiente cuadro:

RESULTADO NETO					
Miles de millones de pesos				VARIACIÓN	
CONCEPTOS	RAMOS	mar-19	mar-20	Δ	Abs.
RESULTADO TÉCNICO NETO	GENERALES	-5	-42 ↓	-744%	-37
	VIDA	-557	-551 ↑	1%	6
	CAPITALIZACION	-11	-8 ↑	30%	3
	TOTAL	-573	-600	-5%	-28
RESULTADO FINANCIERO	GENERALES	263	179 ↓	-32%	-84
	VIDA	944	586 ↓	-38%	-358
	CAPITALIZACION	15	4 ↓	-72%	-11
	TOTAL	1,223	770	-37%	-453
OTROS INGRESOS (EGRESOS)	GENERALES	37	67 ↑	82%	30
	VIDA	86	110 ↑	28%	24
	CAPITALIZACION	-1	3 ↑	354%	5
	TOTAL	122	180	48%	59
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	GENERALES	294	204 ↓	-31%	-90
	VIDA	474	145 ↓	-69%	-329
	CAPITALIZACION	3	0 ↓	-97%	-3
	TOTAL	771	350	-55%	-422
IMPUESTO DE RENTA	GENERALES	89	66 ↓	-26%	-23
	VIDA	14	5 ↓	-65%	-9
	CAPITALIZACION	0	1 ↑	87%	0
	TOTAL	104	72	-31%	-32
RESULTADO NETO	GENERALES	205	138 ↓	-33%	-67
	VIDA	460	140 ↓	-69%	-319
	CAPITALIZACION	3	0 ↓	-116%	-3
	TOTAL	667	278	-58%	-390

CUENTAS DE BALANCE

Los activos totales de la industria alcanzan la suma de \$90.2 billones, es decir, un 13% más que en el año anterior, comportamiento que se explica por el aumento de \$6.6 billones en el portafolio de inversiones que al mes de marzo tuvo un valor de \$61.3 billones.

El aumento en las reservas técnicas de \$59 billones a \$66 billones, corresponde fundamentalmente a la reserva matemática.

El patrimonio de la industria al cierre del primer trimestre del presente año es de \$14.7 billones con un crecimiento del 9% con relación al mismo período del año anterior, comportamiento que se explica principalmente por el incremento de las reservas patrimoniales dada las distribuciones de utilidades que se realizan en el mes de marzo.

Con un cordial saludo,

ARTURO A. NAJERA A.
Director de Estadísticas

AANA