



## Así va la industria

# Resultadosa junio de 2024

*El devengo de primas emitidas en el año anterior y la disminución de la siniestralidad han permitido a la industria mejorar el resultado de su operación técnica, lo cual amortiza la disminución en los resultados financieros y ha evitado así una caída más fuerte en las utilidades netas de la industria.*

**Arturo A. Nájera A.**  
Director de Estadísticas.

**Andreina Durán R.**  
Subdirectora de Estadísticas.

Durante el primer semestre de 2024, la industria aseguradora emitió primas por un total de \$26,5 billones, lo que representa un aumento del 9,7% en comparación con los primeros seis meses del año anterior. Al descontar el índice de precios al consumidor (IPC), el cual, según cifras del DANE, se situó en el 7,18%, se observa un crecimiento real del 2,3%, superior al crecimiento económico del país, que fue del 1,5% para el período de análisis.

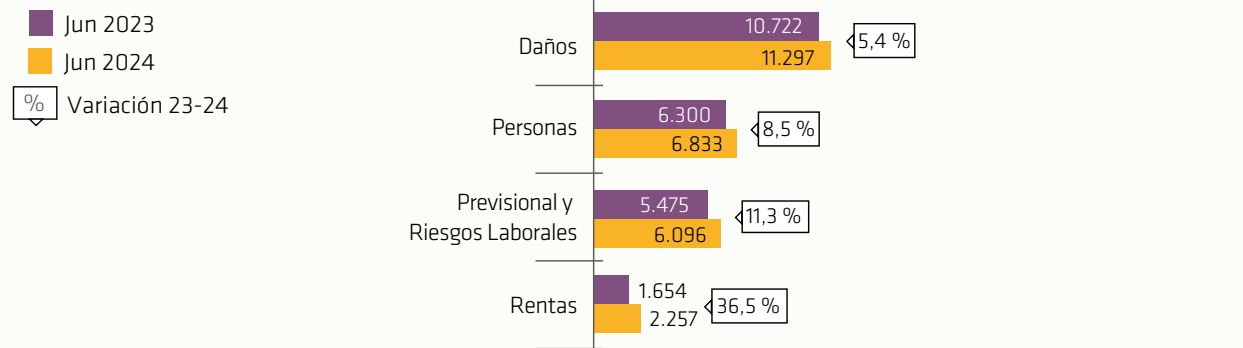
El grupo de ramos de rentas fue el que tuvo la mejor dinámica, con un crecimiento del 36%, seguido por el de previsional y riesgos laborales, cuyo crecimiento fue del 11%; los ramos de personas crecieron un 8% y los seguros de daños, un 5%.

## Seguros de Daños:

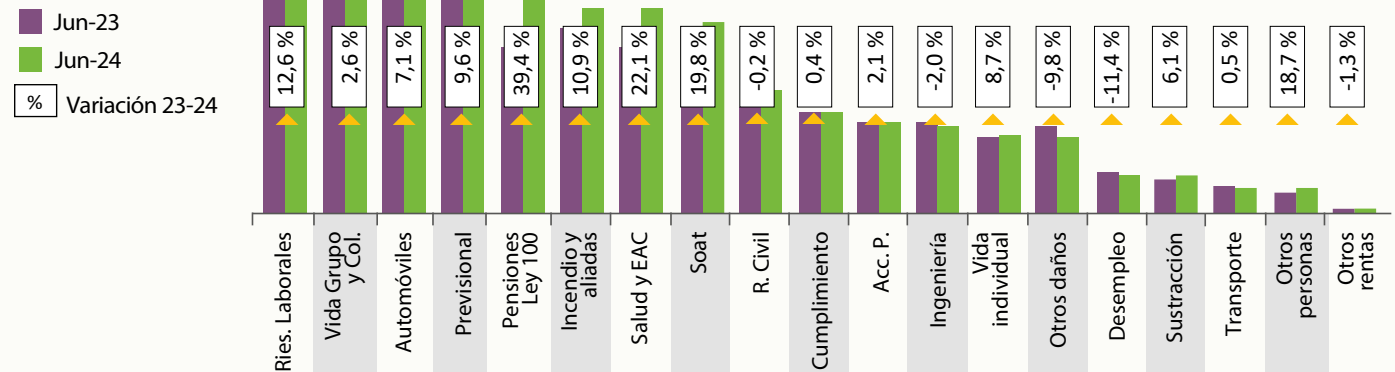
### Automóviles:

Al analizar las variables que influyen en el comportamiento del ramo, se observa que la venta de vehículos cayó en 7,4% y que el número de vehículos asegurados también experimentó un decrecimiento del 0,9%, por lo que se puede concluir que el crecimiento del 7,1% en las primas del ramo se debe principalmente a ajuste en las tarifas, consecuencia del alto costo de los repuestos automotores.

**Gráfico 1:**  
**Primas emitidas**



**Gráfico 2:**  
**Primas emitidas por ramo**



**SOAT:**

En junio de 2024, este ramo registró un crecimiento de 19,8 puntos porcentuales, impulsado por el aumento de la UVT (unidad de valor tributario), un incremento del 4% en el número de pólizas emitidas, y un ajuste tarifario del 18% en algunas categorías de vehículos.

Al corte del primer semestre, un total de 9.902.690 vehículos contaban con una póliza de SOAT, lo que representa un aumento del 1,6% en comparación con junio de 2023. De este total, el 51% corresponde a motocicletas.

**Incendio y aliadas:**

Para el primer semestre del presente año este grupo, conformado por los ramos de incendio, lucro cesante y terremoto, tuvo un crecimiento agregado del 10,9%, comportamiento superior al de la cartera de crédito hipotecario, cuyo crecimiento al mes de mayo del presente año, de acuerdo con las cifras publicadas por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC), fue del 8,3%; es de anotar que, de conformidad con las cifras reportadas, los valores asegurados de estos ramos se incrementaron en un 9,6%.

**Seguros de Vida y de Personas:****Vida Grupo y Colectivo:**

El decrecimiento agregado del 0,5% en las carteras de consumo e hipotecarias, según las cifras publicadas por la SFC a mayo de 2024, explica la ralentización en la dinámica de este ramo, cuyo crecimiento para el mes de junio fue del 2,6%.

**Salud:**

Este ramo, cuyo crecimiento a junio del presente año fue del 22%, destaca por ser el de mayor aporte al crecimiento de los ramos de personas. El ajuste en tarifas, debido al incremento en el costo de las atenciones médico-asistenciales, y la constante demanda de planes alternos al POS explican este resultado.

**Ramos de la Seguridad Social:****Riesgos laborales:**

Según cifras de la Cámara de Riesgos Laborales, el número de trabajadores cotizantes se incrementó el 0,9%, por lo que el crecimiento en las cotizaciones, del 12,6%, son atribuibles principalmente al aumento del salario mínimo. Al cierre de mayo de 2024 el número de trabajadores afiliados al sistema era de 12.623.878.

**Pensiones Ley 100:**

Según datos de la Cámara de Seguridad Social, al mes de mayo de 2024 se emitieron un 10,2% más de rentas vitalicias, con relación al mismo período del año anterior, lo cual explica, en parte, el incremento del 39,4% en las primas del ramo durante el primer semestre del presente año.

La reserva matemática que respalda las obligaciones contraídas por las aseguradoras alcanzó los 44,2 billones de pesos, es decir, un 20,9% más que en el primer semestre de 2023.

**Siniestralidad cuenta compañía:**

La siniestralidad cuenta compañía se define 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. Al mes de junio de 2024 este indicador paso del 81,1% al 73,2%, un 7,9% por debajo del resultado obtenido para el mismo período del año anterior.

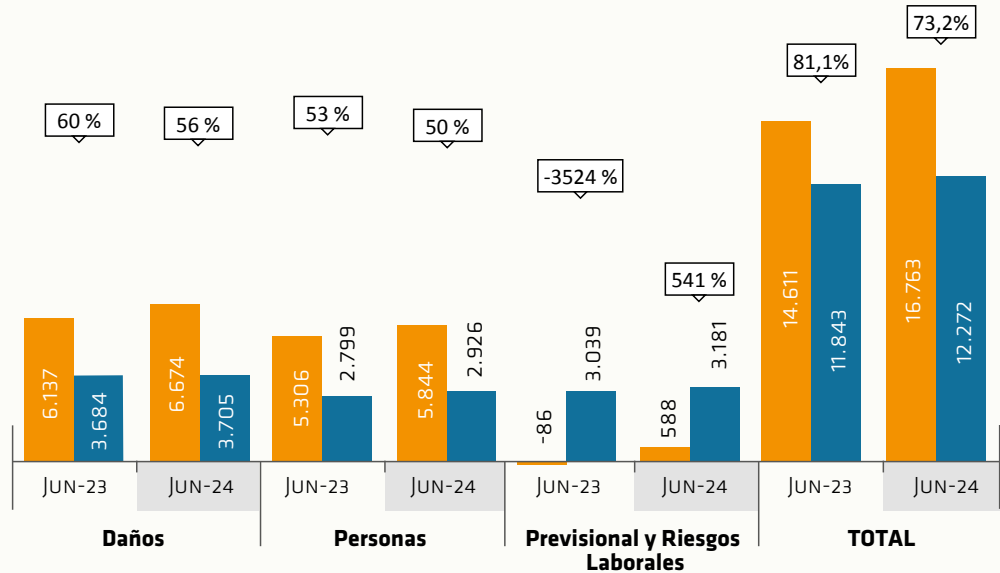
La variación de este índice se explica por las siguientes razones:

- El denominador, que es la prima devengada, tiene un crecimiento superior a las primas emitidas, como consecuencia de la liberación de reservas de las primas emitidas en el año 2023 y una menor constitución sobre la producción de 2024.
- Los siniestros incurridos, que son el numerador, crecieron el 4%, consecuencia de la liberación de

### Gráfico 3: Siniestralidad

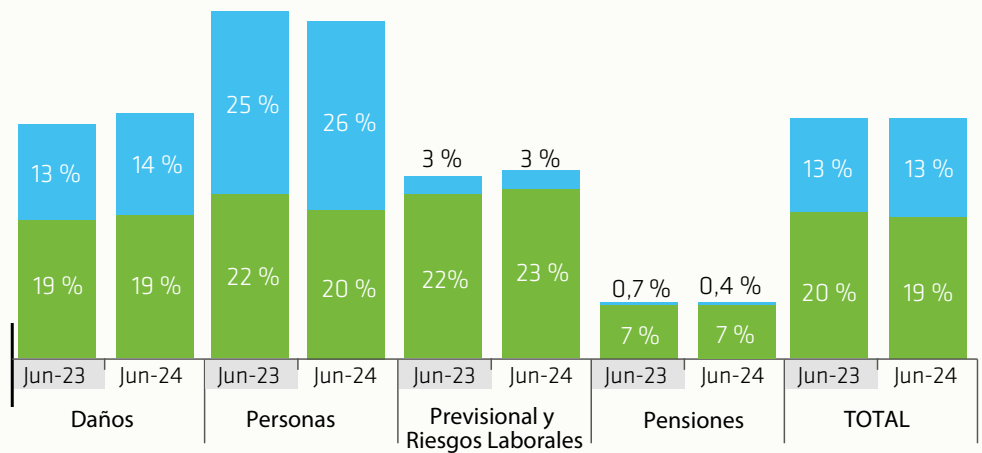
Miles de millones de pesos

- Primas devengadas
- Siniestros incurridos
- % Siniestralidad



### Gráfico 4: Comisiones y gastos

- Gastos generales
- Comisiones



reservas que se observan en los ramos de personas, en especial, en el seguro educativo y en los ramos de la seguridad social en general, además del SOAT.

### Comisiones y gastos

La proporción de las primas asignadas al pago de comisiones de intermediación se mantuvo en el 13%, mientras que el indicador de gastos totales en la industria se redujo del 20% al 19%. Es especialmente destacable la reducción en el grupo de ramos de personas, cuyo indicador de gastos disminuyó dos puntos porcentuales, para ubicarse en un 20%.

### Resultado técnico:

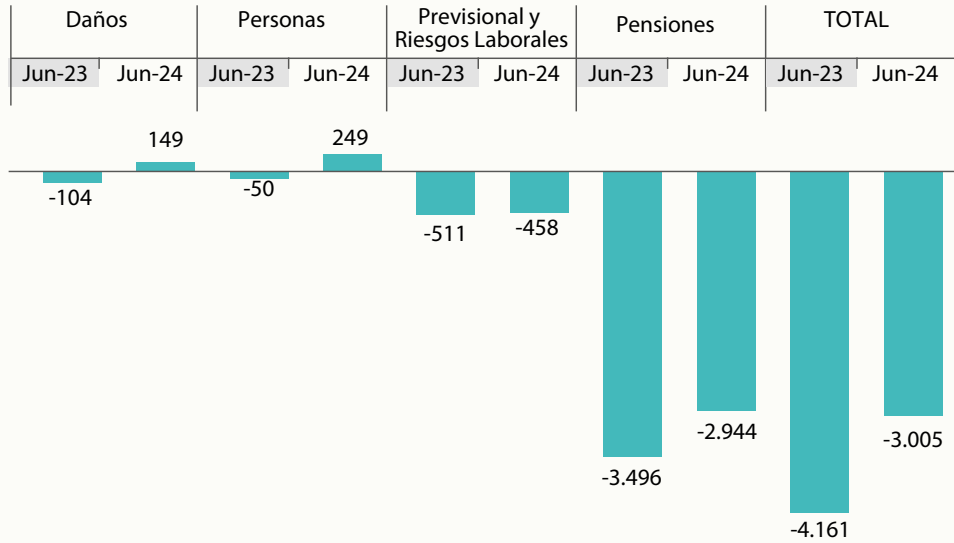
El resultado técnico, calculado al restar de las primas devengadas los costos de siniestros, comisiones, gastos administrativos, entre otros, arrojó pérdidas por \$3,01 billones en el primer semestre de 2024, \$1,16 billones menos que las del mismo período de 2023. Este buen resultado se explica principalmente por la reducción en el índice de siniestralidad, así como por la estabilización de los gastos.

Se destaca la mejora de \$487.000 millones en el ramo de rentas vitalicias, el cual venía siendo particularmente

**Gráfico 5:**  
**Resultado técnico**

Miles de millones de pesos

■ Resultado técnico



SEGUROS

Con el **Seguro de Arriendo Digital**, garantizas tu ingreso mensual

Si el inquilino no te paga, nosotros lo hacemos.



**Tres planes** para que elijas el que se adapte a tus necesidades.



Tu inquilino **no requiere codeador**.



**Un único pago** por vigencia del contrato de arrendamiento.



El estudio financiero es **gratis**.

Cómpralo en [sura.co](https://sura.co)



afectado por el efecto de la inflación sobre las reservas matemáticas.

## Producto de Inversiones:

En junio de 2024, las entidades aseguradoras y de capitalización generaron rendimientos por \$6,06 billones en sus portafolios de inversión, lo que representa una disminución del 16% en comparación con el primer semestre de 2023. La rentabilidad de los instrumentos de deuda se redujo del 17,1% al 12,2%.

En cuanto a los instrumentos de deuda, aunque la curva de precios de los TES (COLTES) ha aumentado

0,8 % en lo que va del año, este incremento es menor al observado en 2023, por esta causa los rendimientos son 11% inferiores a los del año anterior.

Por el contrario, los instrumentos de patrimonio mostraron un mejor desempeño, con un incremento del 15,5 % en la curva del índice COLCAP, lo que permitió generar rendimientos superiores en \$580.000 millones, en comparación con 2023. La rentabilidad de estos instrumentos aumentó del 4,3% al 13,6 %.

La rentabilidad total del portafolio de la industria pasó del 16,7% al 11,5% efectiva anual.

### Cuadro 1: Producto de inversiones

Miles de millones de pesos

COMPAÑÍAS	PORTAFOLIO		RENDIMIENTOS				RENTAB.% (1)		
	Jun-23	Jun-24	Jun-23	Jun-24	Variación		Jun-23	Jun-24	
					Abs.	%			
INSTRUMENTOS DE DEUDA									
GENERALES	15.795	17.580	951	871	-79	-8%	13,1%	10,6%	↓
VIDA	67.455	81.674	5.324	4.683	-641	-12%	18,0%	12,5%	↓
<b>TOTAL</b>	<b>83.251</b>	<b>99.253</b>	<b>6.275</b>	<b>5.555</b>	<b>-720</b>	<b>-11%</b>	<b>17,1%</b>	<b>12,2%</b>	↓
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO									
GENERALES	2.948	2.949	143	142	-1	-1%	10,0%	9,8%	↓
VIDA	10.062	9.979	138	718	581	422%	2,7%	14,7%	↑
<b>TOTAL</b>	<b>13.010</b>	<b>12.928</b>	<b>280</b>	<b>860</b>	<b>580</b>	<b>207%</b>	<b>4,3%</b>	<b>13,6%</b>	↑
OTROS									
GENERALES	125	138	81	-21	-102	-126%			
VIDA	791	857	613	-338	-951	-155%			
<b>TOTAL</b>	<b>916</b>	<b>996</b>	<b>694</b>	<b>-359</b>	<b>-1.053</b>	<b>-152%</b>			
TOTAL PORTAFOLIO									
GENERALES	18.868	20.667	1.174	992	-182	-16%	13,5%	10,2%	↓
VIDA	78.308	92.510	6.074	5.064	-1.011	-17%	17,5%	11,8%	↓
<b>TOTAL</b>	<b>97.177</b>	<b>113.177</b>	<b>7.249</b>	<b>6.056</b>	<b>-1.193</b>	<b>-16%</b>	<b>16,7%</b>	<b>11,5%</b>	↓

(1) Rentabilidad efectiva anual

### Utilidad neta:

Las utilidades netas de la industria al cierre de junio de 2024 alcanzaron los \$2.41 billones, lo que representa una disminución de \$143 mil millones en comparación con el mismo mes del año anterior. Este deterioro se debe principalmente a la reducción en los rendimientos del portafolio de inversiones, a pesar de los mejores resultados técnicos obtenidos por la industria.

El margen neto de utilidad, resultado de dividir la utilidad neta sobre las primas emitidas pasó del 10.6% al 9.1%, siendo este el quinto mejor resultado de los últimos 50 años, la rentabilidad del activo (ROA) pasó del 4.0% al 3.3%, y la del patrimonio (ROE) del 31.8% al 27.0%.



Zurich, en su estrategia de sustentabilidad, apoya y respalda el desarrollo de las comunidades, así como el cuidado y la preservación de la vida y la biodiversidad, a través de proyectos de resiliencia climática comunitaria.

Así también vamos pa' adelante...

Zurich, más seguros, más humanos, más responsables.



**Cuadro 2: Utilidad neta**

Miles de millones de pesos

Concepto	Compañías	Jun-23	Jun-24	Variación	
				Abs.	%
Resultado técnico neto	GENERALES	-162	74	236	145%
	VIDA	-4.248	-3.346	902	21%
	<b>TOTAL</b>	<b>-4.410</b>	<b>-3.272</b>	<b>1.139</b>	<b>26%</b>
Resultado financiero	GENERALES	1.172	991	-182	-15%
	VIDA	6.068	5.052	-1.016	-17%
	<b>TOTAL</b>	<b>7.240</b>	<b>6.043</b>	<b>-1.197</b>	<b>-17%</b>
Otros ingresos (egresos)	GENERALES	121	178	56	47%
	VIDA	82	20	-62	-76%
	<b>TOTAL</b>	<b>203</b>	<b>198</b>	<b>-6</b>	<b>-3%</b>
Impuesto de renta	GENERALES	395	474	79	20%
	VIDA	85	84	-1	-1%
	<b>TOTAL</b>	<b>480</b>	<b>558</b>	<b>78</b>	<b>16%</b>
UTILIDAD NETA	GENERALES	737	769	32	4%
	VIDA	1.817	1.642	-175	-10%
	<b>TOTAL</b>	<b>2.553</b>	<b>2.411</b>	<b>-143</b>	<b>-6%</b>

Fuente: Fasecolda, cálculos de la Dirección de Estadísticas

**Conclusiones y perspectivas:**

La industria aseguradora en Colombia ha mostrado signos de mejora en sus resultados técnicos durante el primer semestre de 2024, sin embargo, estos son en parte producto del devengo de primas emitidas en el año inmediatamente anterior, situación esta que no es promisorias, dados los niveles de producción de este año. Además de lo anterior, la industria se ha

beneficiado de los bajos niveles de siniestralidad, comportamiento que, por sus características de incertidumbre, no son predecibles para el futuro.

Para lo que resta del 2024, se hace necesario redoblar los esfuerzos que lleven a la mejora del crecimiento hasta ahora observado en las primas, manteniendo el control de los niveles de gastos y comisiones, dado que por el lado del portafolio de inversiones no se esperan cambios significativos. 