

INFORME DEL SECTOR DE SEGUROS GUATEMALA

Junio 2023 | El año 2022 fue caracterizado por el crecimiento de la economía guatemalteca cercano al promedio histórico. El sistema financiero se vio beneficiado del dinamismo y resiliencia de la economía nacional. El sector asegurador aumentó su volumen de operaciones, resultando en mejores rentabilidades, manteniendo la solidez que lo caracteriza y proyectando un estable crecimiento en el mediano y largo plazo.

Crecimiento en la suscripción de primas. A diciembre de 2022, las primas netas emitidas por el mercado asegurador totalizaron Q. 10.25 miles de millones, aumentando en Q. 1.21 millones (+13.34%) respecto a diciembre 2021. El aumento de las primas netas de retención corresponde a una mayor colocación en los ramos de daños por Q. 420.14 millones (+10.56%), seguido del ramo de seguros de vida por Q. 379.40 millones (+18.19%), accidentes y enfermedades en Q. 347.08 millones (+12.91%) y seguros de caución en Q. 60.72 millones (+20.64%). La variación en los ramos de seguros corresponde principalmente por los sub-ramos de vehículos automotores (+10.43%) y robo y hurto (+16.81%) para daños, planes colectivos (+17.69%) para el ramo de seguros de vida, seguido de seguros de salud y hospitalización (+12.82%) para el ramo de accidentes y enfermedades, y fianzas administrativas ante gobierno (+26.61%) para el ramo de seguros de caución. En este sentido es importante mencionar que el incremento en la suscripción de primas en el mercado asegurador de Guatemala es resultado del dinamismo en la actividad económica y de una mayor conciencia de los consumidores sobre la necesidad de cobertura.

Estables políticas de retención de riesgo. Las primas por reaseguro cedido del mercado asegurador se situaron en Q. 3.41 miles de millones, mostrando un incremento interanual de Q. 187.98 millones (+5.84%). Por lo tanto, se registra un índice de retención de riesgo de 66.75%. La retención de riesgo se encuentra levemente mayor al registrado durante diciembre 2021 de 64.39%. Derivado de ello, las primas netas de retención se registran a la fecha de análisis en Q. 6.85 miles de millones, con un aumento interanual de Q. 1.02 millones (+17.50%). Posterior a ello, las variaciones en las reservas técnicas y matemáticas resultan en un gasto de Q. 413.52 millones, resultando en un total de primas netas de retención devengadas de Q. 6.43 millones y mayores interanualmente en Q. 897.10

millones (+16.21%). Por lo tanto, se presentó un incremento en las reservas técnicas y matemáticas como resultado de la mayor colocación de primas y el sector asegurador asume la mayor parte del riesgo.

Disminución de la siniestralidad en operaciones. A diciembre 2022, los siniestros netos del sector asegurador totalizaron Q. 3.69 miles de millones, mostrando un aumento interanual de Q. 229.75 millones (+6.63%). La siniestralidad neta aumenta principalmente por los ramos de seguros de daños en Q. 139.62 millones (+15.90%), seguido del ramo de vida por Q. 39.91 millones (+3.63%), ramo de accidentes y enfermedades en Q. 39.20 millones (+2.61%) debido al dinamismo de la actividad económica, mientras que el ramo de seguros de caución continúa presentando un saldo a favor, sin embargo, a diciembre 2021 presentó una disminución de Q. 11.02 millones (-73.48%), derivado de la mayor cantidad de reclamos por parte del Gobierno central tomando en cuenta que es un año preelectoral. La siniestralidad neta en el ramo de seguros de daños aumenta principalmente por el sub-ramo de vehículos automotores (+22.66%) y transportes (+1.26 veces). Por su parte, el aumento de la siniestralidad neta en el ramo de vida corresponde a los sub-ramos de planes individuales (+2.15 veces). Los sub-ramos que componen el aumento de la siniestralidad neta en el ramo de accidentes y enfermedades corresponde a salud y hospitalización (+4.21%) y en el ramo de caución, la disminución corresponde a las fianzas ante gobierno en (-1.49 veces), derivado de lo anterior, la siniestralidad retenida devengada para el sector asegurador se sitúa a diciembre 2022 en 57.42%, mostrando una leve reducción interanual (dic 2021: 62.57%) y refleja un incremento en mayor proporción de las primas netas de retención devengadas respecto al aumento en la siniestralidad.

Sólidos niveles de respaldo patrimonial. El patrimonio del sector asegurador totalizó Q. 4.95 miles de millones tras un aumento interanual de Q. 511.41 millones (+11.52%). La variación corresponde al aumento en las reservas de capital por Q. 116.72 millones (+10.98%) y al resultado del ejercicio en Q. 301.63 millones (+32.91%). El margen de solvencia del mercado asegurador representa el monto mínimo que se debe retener de patrimonio en relación con las primas adquiridas que, a la fecha de análisis, totaliza Q. 1.67 miles de millones tras un crecimiento de Q. 233.62 millones (+16.27%), lo cual refleja que el sector posee una adecuada solvencia marginal para hacer frente a situaciones de posible siniestralidad futura, que no puede estar totalmente prevista mediante el correcto cálculo y adecuada cobertura de las provisiones técnicas normales. En este sentido, el patrimonio técnico muestra una cobertura del margen de solvencia de

2.96 veces, lo cual es adecuado para la estabilidad del sector asegurador. Por otra parte, la razón de patrimonio sobre activo se encuentra en 35.73%, siendo levemente mayor respecto al período anterior (dic 2021: 34.97%) y mostrando un financiamiento de activos en mayor parte a través de pasivos que de patrimonio.

Aumento en resultados netos y rentabilidad. Producto del aumento en las primas netas emitidas (+13.34%) en mayor proporción al aumento de la siniestralidad neta (+6.63%), la utilidad neta del mercado asegurador se sitúa en Q.1.22 millones tras un incremento respecto al período interanual anterior en Q. 301.63 miles (+32.91%). Derivado de ello, el ROA se sitúa en 8.79%, mostrando un ligero crecimiento interanual (dic 2021: 7.22%). En la misma tendencia, el ROE se registra actualmente en 24.60% tras un crecimiento respecto al período interanual anterior (dic 2021: 20.64%). Finalmente, se refleja una adecuada gestión operativa por parte del sector iniciando por la mayor colocación de primas como efecto de las condiciones del mercado y la gestión de riesgo.

Perspectiva de crecimiento estable. La perspectiva para el sector de seguros de Guatemala para este periodo es estable, considerando el incremento importante de la colocación de primas netas a pesar de la coyuntura económica actual y se espera que pueda continuar con dicha tendencia principalmente en el ramo de daños y vida. Por otra parte, la cesión de riesgo se mantiene estable y comparable con los períodos anteriores. Sin embargo, el incremento de la siniestralidad es moderado, afectado principalmente por los reclamos en los ramos de daños y vida. La siniestralidad se mantiene y no ha generado mayor impacto en la rentabilidad del sector que crece levemente durante este período. Asimismo, la liquidez y solvencia del mercado se mantiene estable derivado del aumento en el volumen del negocio. Por lo tanto, durante el año 2023, se espera que continúe manteniendo el sólido desempeño mostrado a lo largo de los últimos 5 años, influenciado por el incremento en la colocación de primas en el ramo de daños y vida, manteniendo sus niveles de liquidez, solvencia, cobertura y rentabilidad.