



COMISIÓN
PARA EL MERCADO
FINANCIERO

Informe Financiero del Mercado Asegurador

Septiembre 2022
www.CMFChile.cl



Informe Financiero del Mercado Asegurador

Septiembre 2022

1. ASPECTOS GENERALES

El presente informe muestra la situación financiera y la solvencia del mercado asegurador nacional a septiembre de 2022. En dicho período, las ventas de seguros de vida registraron un aumento de 18,7%, respecto de las observadas a septiembre de 2021. En cuanto a las ventas de seguros generales, estas registraron un aumento de 11,7%, respecto de las observadas al tercer trimestre de 2021. De esta forma, el mercado asegurador en su conjunto registró un aumento real de 15,9% en sus ventas en el mismo periodo.

En cuanto a los resultados de las compañías de seguros de vida, en el período enero-septiembre de 2022, se produjo una disminución del 9,5% respecto al periodo anterior, debido al menor resultado de inversiones obtenido, no obstante un mejor margen de contribución. Por su parte, las compañías de seguros generales registraron una disminución de 13,8% en sus resultados, principalmente por un menor margen de contribución debido a un aumento en el costo de siniestros. De esta forma, el mercado asegurador en su conjunto registró una disminución real de 10,1% en sus utilidades en el mismo periodo.

Respecto a las ratios de solvencia e indicadores de endeudamiento, éstos se mostraron en torno a lo que han sido sus niveles históricos, tanto en las compañías de seguros de vida, como de seguros generales.

2. COMPAÑÍAS DE SEGUROS DE VIDA

Las ventas registradas por las compañías de seguros de vida al tercer trimestre de 2022, llegaron a los MMUS\$5.246, lo que representó un aumento real de 18,7% en relación a igual período de 2021.

Del total de las ventas observadas al tercer trimestre de este año, el 59,7% correspondieron a seguros previsionales, siendo las de mayor participación los seguros de Renta Vitalicia (37,2% de la prima total) seguido del Seguro de Invalidez y Supervivencia (SIS, 16,5%). A continuación, siguen los seguros Banca Seguros y Retail (14,8%) y los seguros Individuales (14,5%).

PRIMA DIRECTA VIDA POR RAMOS en MM USD al 30.09.2022					
CLASIFICACIÓN DE RAMOS	sept-22	% c/r Total	sept-21	% c/r Total	Variación anual %
Seguros Individuales	761	14,5%	848	19,2%	-10,3%
Seguros Colectivos Tradicionales	581	11,1%	581	13,1%	0,0%
Seguros Banca Seguros y Retail	774	14,8%	771	17,4%	0,5%
Seguros Previsionales	3.131	59,7%	2.219	50,2%	41,1%
SIS	865	16,5%	855	19,3%	1,2%
Renta Vitalicia Vejez	1.572	30,0%	676	15,3%	132,4%
Renta Vitalicia Invalidez	287	5,5%	294	6,6%	-2,3%
Renta Vitalicia Supervivencia	91	1,7%	65	1,5%	40,1%
Seguro con Ahorro Previsional APV	315	6,0%	329	7,4%	-4,1%
TOTAL	5.246	100%	4.419	100%	18,7%

Fuente: CMF

PRIMA DIRECTA VIDA MM USD a Septiembre 2022					
APERTURA PRODUCTOS	sept-22	% c/r Total	sept-21	% c/r Total	Variación anual %
Seguros Renta Vitalicia	1.950	37,2%	1.035	23,4%	88,4%
Seguros CUI y APV	849	16,2%	927	21,0%	-8,4%
Seguro de Invalidez y Supervivencia (SIS)	865	16,5%	855	19,3%	1,2%
Desgravamen	430	8,2%	397	9,0%	8,4%
Seguros de Salud	629	12,0%	597	13,5%	5,4%
Seguros Temporales	170	3,2%	256	5,8%	-33,7%
Accidentes Personales y Asistencia	142	2,7%	150	3,4%	-5,1%
Renta Privadas y Otras Rentas	46	0,9%	40	0,9%	15,8%
Otros	164	3,1%	162	3,7%	1,5%
TOTAL	5.246	100%	4.419	100%	18,7%

PRIMA DIRECTA VIDA Evolución Apertura Productos					
APERTURA PRODUCTOS	sept-22	sept-21	sept-20	sept-19	sept-18
Seguros Renta Vitalicia	37,2%	23,4%	27,4%	44,0%	45,2%
Seguros CUI y APV	16,2%	21,0%	19,1%	13,6%	14,6%
Seguro de Invalidez y Supervivencia (SIS)	16,5%	19,3%	18,4%	12,6%	11,4%
Desgravamen	8,2%	9,0%	9,8%	9,3%	8,4%
Seguros de Salud	12,0%	13,5%	13,4%	9,5%	9,4%
Seguros Temporales	3,2%	5,8%	4,7%	4,7%	4,8%
Accidentes Personales y Asistencia	2,7%	3,4%	3,2%	2,7%	2,4%
Renta Privadas y Otras Rentas	0,9%	0,9%	0,6%	0,7%	0,7%
Otros	3,1%	3,7%	3,4%	2,9%	3,1%
TOTAL	100%	100%	100%	100%	100%

Fuente: CMF

Respecto a la evolución de la prima directa por compañía, al 30 de septiembre de 2022, 17 aseguradoras, de un total de 33, experimentaron aumentos reales en sus ventas, si se compara a igual fecha de 2021.

Por su parte, las utilidades del mercado de seguros de vida alcanzaron los MMUS\$884,4¹ al tercer trimestre de 2022, lo que representó una disminución de -9,5%, respecto al periodo anterior, debido al menor resultado de inversiones obtenido, no obstante un mejor margen de contribución.

¹ Según tipo de cambio observado al 30 de septiembre de 2022; \$ 960,24 por dólar americano.

Prima directa por compañía de seguros de vida

Compañía	Ene-Sep 2022 (M\$ Sep 2022)	Ene-Sep 2021 (M\$ Sep 2022)	Variación Real (%)
4 Life	294.259.554	198.337.294	48,4%
Alemana	7.270.688	5.392.472	34,8%
BanChile (1)	-	146.301.490	-100,0%
BCI	113.857.175	133.313.928	-14,6%
BICE	279.275.262	253.711.263	10,1%
BNP	191.701.209	138.075.945	38,8%
Bupa	15.113.089	15.090.422	0,2%
Cámara	53.762.555	146.492.950	-63,3%
CF	22.147.940	36.078.478	-38,6%
Chilena Consolidada	245.848.415	257.490.882	-4,5%
Chubb (1)	114.650.521	10.300.743	1013,0%
CLC	26.229.020	27.392.593	-4,2%
CN Life	85.297.906	75.477.310	13,0%
Colmena	6.318.833	6.383.731	-1,0%
Confuturo	388.775.922	258.520.748	50,4%
Consortio Nacional	584.545.993	609.792.792	-4,1%
Divina Pastora	119.562	1.301	9092,7%
Euroamérica	76.961.574	50.174.528	53,4%
Help	7.587.274	5.596.730	35,6%
Huelén	-	286.040	-100,0%
Mapfre	6.968.815	8.573.699	-18,7%
Metlife	927.674.831	674.348.702	37,6%
Mutual de Seguros	74.477.949	73.680.538	1,1%
Mutualidad de Carabineros	20.915.202	22.099.027	-5,4%
Mutualidad del Ejército y Aviación	19.797.782	21.362.692	-7,3%
Ohio	118.230.578	159.565.557	-25,9%
Penta	608.984.004	184.884.800	229,4%
Principal	80.745.834	148.356.211	-45,6%
Renta Nacional	78.852.720	8.049.064	879,7%
Save BCJ	18.002.438	52.342.456	-65,6%
Seguros de Vida Suramericana	63.097.263	62.213.463	1,4%
Security Previsión	338.690.930	268.724.244	26,0%
Sura	86.774.838	99.917.265	-13,2%
Zúrich Santander	80.775.105	84.750.003	-4,7%
Totales	5.037.710.781	4.243.079.362	18,7%
Totales en MUS\$ *	5.246.304	4.418.770	18,7%

*** Según tipo de cambio observado al 30 de Septiembre 2022**

(1) Por OFORD N° 5.538 del 01.10.2022 de esta Comisión, aprueba fusión de las sociedades "Chubb Seguros De Vida Chile S.A." y "Banchile Seguros De Vida S.A."

Fuente: CMF

Resultado neto por compañía de seguros de vida

Compañía	Ene-Sep 2022 (M\$ Sep 2022)	Ene-Sep 2021 (M\$ Sep 2022)
4 Life	6.196.923	19.264.499
Alemana	750.756	(298.996)
BanChile (1)	-	14.369.151
BCI	17.286.221	18.753.631
BICE	61.833.980	100.271.833
BNP	4.741.457	5.086.973
Bupa	577.637	307.459
Cámara	1.623.799	6.854.474
CF	9.837.442	12.817.884
Chilena Consolidada	32.227.668	29.560.785
Chubb (1)	15.531.305	8.845.250
CLC	7.626.717	8.575.812
CN Life	20.055.008	30.044.431
Colmena	1.733.315	13.036
Confuturo	104.879.193	101.118.072
Consortio Nacional	179.302.633	240.814.597
Divina Pastora	(202.027)	(276.101)
Euroamérica	(12.755.077)	20.636.803
Help	(348.160)	(318.951)
Huelén	3.314	(6.864)
Mapfre	1.529.357	1.307.690
Metlife	137.556.457	101.851.665
Mutual de Seguros	22.543.923	9.918.530
Mutualidad de Carabineros	20.867.657	8.050.686
Mutualidad del Ejército y Aviación	14.370.932	10.292.316
Ohio	15.996.640	12.716.001
Penta	42.217.265	68.234.925
Principal	61.448.500	34.855.311
Renta Nacional	6.083.610	3.877.425
Save BCJ	1.854.015	5.528.405
Seguros de Vida Suramericana	3.773.981	(140.687)
Security Previsión	32.991.030	43.493.801
Sura	10.444.714	(2.323.930)
Zúrich Santander	26.670.498	24.808.585
Totales	849.250.683	938.904.503
Totales en MUS\$ *	884.415	977.781
* Según tipo de cambio observado al 30 de Septiembre 2022		

(1) Por OFORD N° 5.538 del 01.10.2022 de esta Comisión, aprueba fusión de las sociedades "Chubb Seguros De Vida Chile S.A." y "Banchile Seguros De Vida S.A."

Fuente: CMF

A.- Estructura de Inversiones

El total de las inversiones mantenidas en cartera por las compañías de seguros de vida, a septiembre de 2022, alcanzó los MMUS\$58.186, de los cuales el 55,2% correspondió a títulos de renta fija local; 17,9% a inversiones en el exterior; 16,1% a inversiones inmobiliarias y 7,8% a renta variable local.

En relación con las inversiones mantenidas a igual mes del 2021 se observaron disminuciones de 0,5% en renta variable, 0,1% en préstamos, y 0,4% en otras inversiones. Por otra parte, se registraron aumentos de 0,6% en renta fija y 0,5% en inversiones inmobiliarias. Finalmente, no se observó variación en la inversión en el exterior.

INVERSIONES		Miles de \$ Sep-22	Millones US\$ Sep-22	% del total de inversiones
Renta Fija 55,2% MM US\$32.105	Instrumentos del estado	1.425.003.920	1.484	2,6 %
	Bonos Bancarios	5.496.899.371	5.725	9,8 %
	Dep. Bcarios. y Créd. Sind	2.208.076.905	2.300	4,0 %
	Bonos Corporativos (no Sec)	15.551.540.526	16.195	27,8 %
	Efectos de Comercio	0	0,0	0,0 %
	Bonos Securitizados	155.146.559	162	0,3 %
	Letras y Bonos hipotecarios	204.984.656	213	0,4 %
	Mutuos hipotecarios Bcos	570.172.682	594	1,0 %
	Mutuos hipotecarios Adm	5.217.072.805	5.433	9,3 %
	Renta Variable 7,8% MM US\$4.523	Acciones de S.A.	568.714.854	592
Fondos mutuos		2.058.696.058	2.144	3,7 %
Fondos de inversión		1.715.828.119	1.787	3,1 %
Inversión en el exterior 17,9% MM US\$10.417	Renta Fija	5.306.675.671	5.526	9,5 %
	Notas estructuradas	167.735.457	175	0,3 %
	Acciones o ADR	40.831.359	43	0,1 %
	Fondos Inversión extranjeros	3.245.602.075	3.380	5,8 %
	Fondos Mutuos extranjeros	878.066.346	914	1,6 %
	ETF	363.916.105	379	0,7 %
Inversiones Inmobiliarias MM US\$9.347	Bienes Raices	4.137.754.629	4.309	7,4 %
	Bienes Raices en Leasing	4.837.210.239	5.038	8,7 %
Préstamos	Préstamos	468.270.728	488	0,8 %
Otras inversiones 2,2% MM US\$1.306	Caja y Bancos	418.928.053	436	0,7 %
	Inversiones mobiliarias	19.793.612	21	0,0 %
	Dpto Otras Inversiones	786.955.268	820	1,4 %
	Avance Tenedores de Pólizas	24.061.823	25	0,0 %
	Particip. Soc. Filiales y Coligadas	4.129.147	4	0,01 %
TOTAL		55.872.066.967	58.186	100,0%

Fuente: CMF

B.- Indicadores

En materia de solvencia, los indicadores de las compañías de seguros de vida registraron a junio de este año, un endeudamiento de mercado de 9,73 veces el patrimonio, versus 9,83 obtenido el año anterior (el máximo permitido es de 20 veces). Asimismo, mostraron una holgura patrimonial, medida como el Patrimonio Disponible a Patrimonio Exigido de 1,54 veces, versus 1,80 veces registrada a septiembre de 2021.

Indicadores de las compañías de seguros de vida

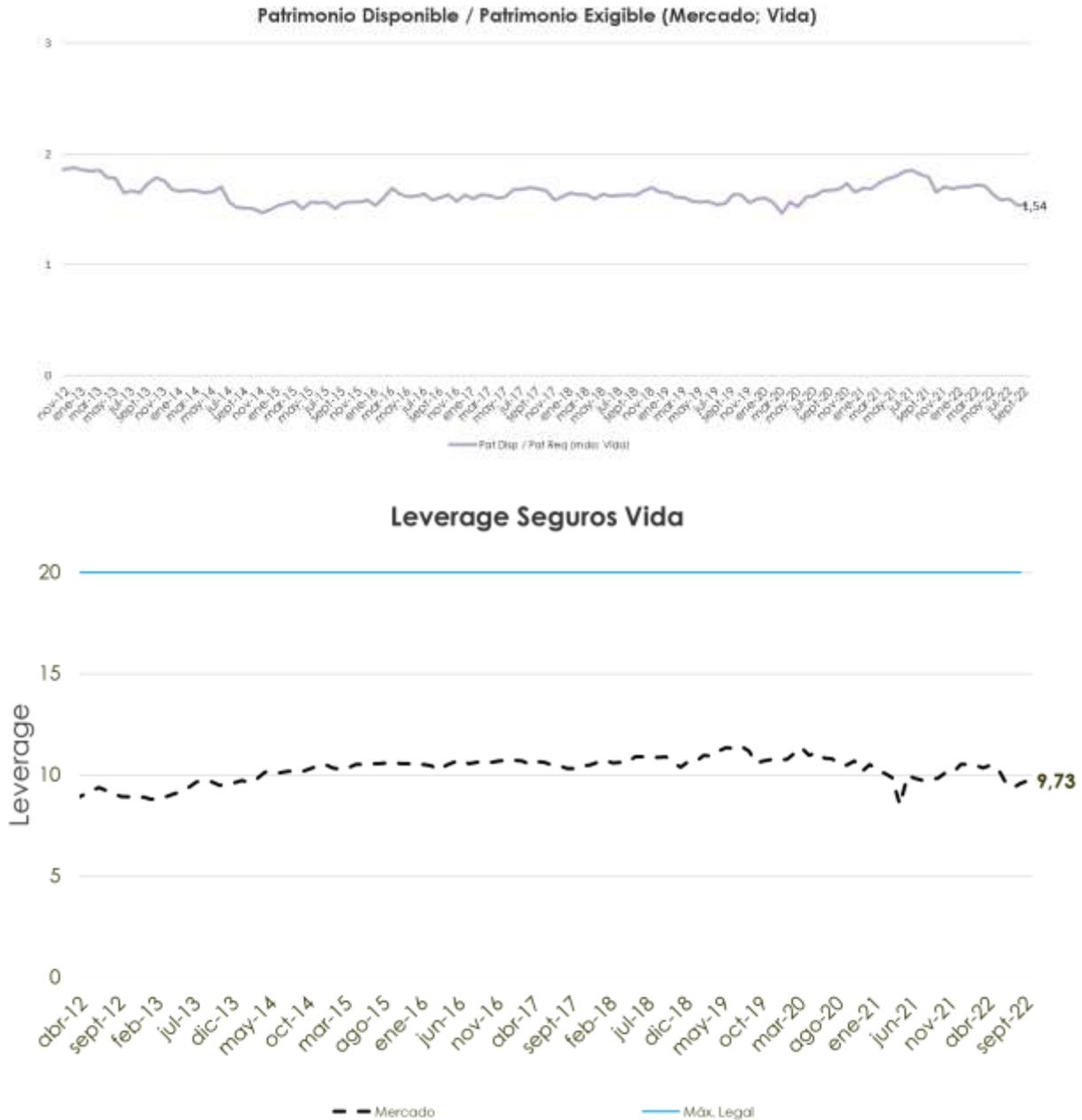
COMPAÑÍA	CLASIF. RIESGO		Leverage	Pat Disponible
	a septiembre de 2022			
	1	2	Total	/ Pat Exigido (1)
4LIFE	AA- (FR)	AA- (ICR)	9,40	1,31
ALEMANA	A- (FR)	BBB+ (F)	0,79	1,86
BCI	AA+ (ICR)	AA+ (F)	2,88	1,70
BICE	AA+ (ICR)	AA+ (F)	10,86	1,68
BNP	AA (FR)	AA (ICR)	4,24	1,38
BUPA VIDA	A+ (H)	A- (F)	0,83	2,96
CAMARA	AA- (FR)	AA- (ICR)	2,46	1,65
CF	AA- (FR)	A+ (F)	0,94	4,40
CHILENA CONSOLIDADA	AA+ (FR)	AA+ (ICR)	13,08	1,33
CHUBB VIDA	AA (FR)	AA (H)	2,92	2,32
CLC	A (FR)	A (ICR)	0,87	2,24
CN LIFE	AA (FR)	AA+ (F)	8,45	2,11
COLMENA	BBB+ (F)	BBB (H)	0,94	3,12
CONFUTURO	AA+ (FR)	AA (ICR)	14,01	1,43
CONSORCIO NACIONAL	AA+ (F)	AA+ (ICR)	8,39	2,30
DIVINAPASTORA	Ei (FR)	BBB+ (F)	0,06	1,19
EUROAMERICA	AA- (H)	AA (ICR)	12,74	1,57
HELP SEGUROS	AA- (FR)	AA- (F)	1,40	2,13
HUELEN	BBB (FR)	BBB (H)	0,09	1,22
MAPFRE	AA- (H)	AA- (ICR)	3,30	3,82
METLIFE	AAA (F)	AA+ (ICR)	11,87	1,52
OHIO	AA (F)	AA (ICR)	14,56	1,25
PENTA	AA (H)	AA (ICR)	14,14	1,38
PRINCIPAL	AA+ (FR)	AA+ (F)	13,69	1,46
RENTA NACIONAL	BBB+ (F)	A- (H)	14,75	1,36
SAVE BCJ	A (FR)	A (ICR)	4,52	1,53
SECURITY PREVISION	AA (F)	AA (ICR)	12,40	1,47
SURA	AA (FR)	AA (F)	4,48	4,27
SURAMERICANA V	AA (FR)	A+ (F)	1,52	1,68
ZURICH SANTANDER	AA (FR)	AA (ICR)	2,10	2,64
TOTAL			9,73	1,54

(1) El Leverage total corresponde al endeudamiento total en relación con el Patrimonio descrito en el art. 15 del DFL 251 de 1931.

(2) La razón Patrimonio Disponible / Patrimonio Exigido corresponde al cociente entre Patrimonio Neto (PN) y Patrimonio de Riesgo (PR).

Fuente: CMF

Compañías de seguros de vida



Fuente: CMF

El indicador de rentabilidad anualizado sobre patrimonio fue de 25,6%² al término del tercer trimestre de este año, inferior al 27,8% obtenido en el mismo período del año anterior.

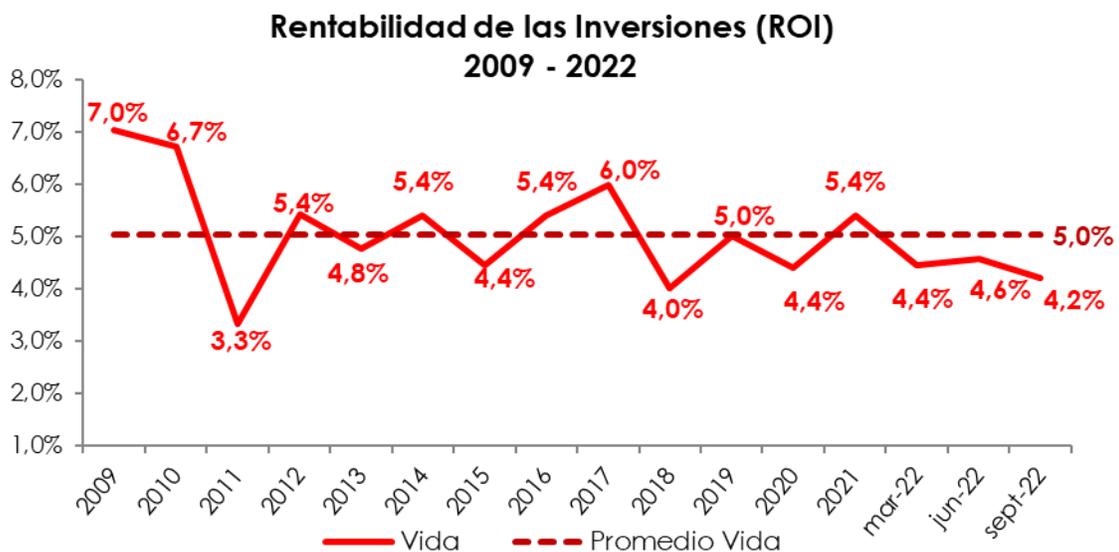
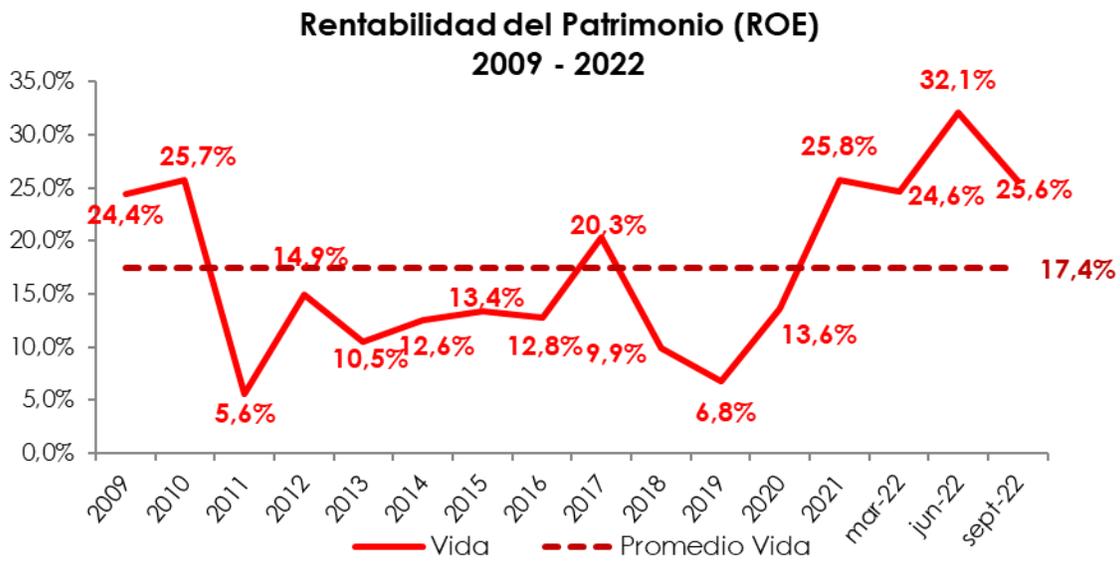
Igualmente, al tercer trimestre de 2022, la rentabilidad de la cartera de inversiones fue de 4,2%³, menor al 5,4% registrado en igual período de 2021.

² El cálculo de este indicador no considera las rentabilidades fuera del rango (-100; 100).

³ El cálculo de este indicador no considera las rentabilidades fuera del rango (-50; 50).

Indicador (1)	Total Mercado %
Rentabilidad del Patrimonio enero - septiembre 2022	25,6
Rentabilidad del Patrimonio enero - septiembre 2021	27,8
Rentabilidad de las Inversiones enero - septiembre 2022	4,2
Rentabilidad de las Inversiones enero - septiembre 2021	5,4

(1) Indicadores son anualizados.



Fuente: CMF

3. COMPAÑÍAS DE SEGUROS GENERALES

Al cierre del primer semestre de este año las compañías de seguros generales registraron una prima directa de MMUS\$3.318,9 lo que representó un aumento de 11,7% real respecto de igual periodo de 2021.

Los ramos que más incidieron en las ventas (ver recuadro) fueron: Industria, Infraestructura y Comercio, así como los seguros Individuales y Otras Carteras, los que, en su conjunto, concentran el 84,3% del total de la prima directa.

En cuanto a los riesgos cubiertos, las mayores ventas correspondieron a: Daños a los bienes; Otros daños a los bienes y, Responsabilidad Civil, los que concentran el 75,1% de las ventas de seguros generales.

PRIMA DIRECTA GENERALES: SUBDIVISION DE RAMOS Referido al 30 de Septiembre 2022 (MM USD)									
Riesgos Cubiertos	INDIVIDUALES	COLECTIVOS	CARTERA CONSUMO	CARTERA HIPOTECARIA	OTRAS CARTERAS	INDUSTRIA INFRAESTRUCTURA COMERCIO	Total general Riesgos	Sep 2022 % Riesgos c/r Total	Sep 2021 % Riesgos c/r Total
A. Daños a los bienes	93,7	20,6	11,3	296,3	119,5	807,7	1.349,0	40,6%	39,7%
B. Otros daños a los bienes	377,0	44,0	0,0	-	237,6	187,4	846,1	25,5%	25,5%
C. Responsabilidad Civil	50,2	12,7	0,0	0,1	34,8	201,2	299,0	9,0%	9,0%
D. Transporte	32,5	3,0	-	-	1,2	103,7	140,4	4,2%	3,9%
E. Ingeniería	8,0	5,2	0,0	-	9,6	111,0	133,9	4,0%	3,9%
F. Garantía y Crédito	52,9	0,0	-	-	1,7	102,8	157,4	4,7%	5,0%
G. Salud y Accidentes Personales	68,7	7,1	1,2	0,1	40,2	20,3	137,6	4,1%	4,7%
H. Otros seguros	23,8	7,5	91,5	19,9	74,3	38,6	255,5	7,7%	8,3%
Total general Ramos	706,9	100,2	103,9	316,4	518,9	1.572,6	3.318,9	100%	100%
% Ramos c/r Total	21,3%	3,0%	3,1%	9,5%	15,6%	47,4%	100,0%		

PRIMA DIRECTA GENERALES Evolución por Riesgo Cubierto					
Riesgos Cubiertos	Sep 2022 % Riesgos c/r Total	Sep 2021 % Riesgos c/r Total	Sep 2020 % Riesgos c/r Total	Sep 2019 % Riesgos c/r Total	Sep 2018 % Riesgos c/r Total
A. Daños a los bienes	40,6%	39,7%	43,1%	34,1%	31,5%
B. Otros daños a los bienes	25,5%	25,5%	23,6%	27,8%	28,2%
C. Responsabilidad Civil	9,0%	9,0%	9,0%	9,0%	9,7%
D. Transporte	4,2%	3,9%	3,6%	3,3%	3,3%
E. Ingeniería	4,0%	3,9%	3,2%	3,1%	3,2%
F. Garantía y Crédito	4,7%	5,0%	4,6%	5,3%	5,3%
G. Salud y Accidentes Personales	4,1%	4,7%	4,4%	5,7%	6,5%
H. Otros seguros	7,7%	8,3%	8,4%	11,6%	12,3%
Total general Ramos	100%	100%	100%	100%	100%

Fuente: CMF

Respecto a los ramos específicos, los seguros con mayor participación en la prima directa fueron; Vehículos Motorizados (27,8% de las ventas), Terremoto (20,6%), e Incendio (10,4%), Responsabilidad Civil - sin Vehículos Motorizados - (5,4%), Cesantía (4,9%), seguidos por los seguros de Garantía y Crédito (4,7%) y Accidentes Personales (2,1%).

PRIMA DIRECTA GENERALES : Apertura por Ramos en Miles de USD de Septiembre 2022					
RIESGOS CUBIERTOS / Ramo	sept-22	% RIESGOS c/r Total	sept-21	% RIESGOS c/r Total	Variación inter periodo %
A. DAÑOS A LOS BIENES	1.349.026	40,6%	1.179.793	39,7%	14,3%
Incendio	343.644	10,4%	301.472	10,1%	14,0%
Pérdida de Beneficios por Incendio	56.385	1,7%	43.033	1,4%	31,0%
Otros Riesgos Adicionales a Incendio	38.811	1,2%	30.357	1,0%	27,9%
Terremoto y Tsunami	684.242	20,6%	590.703	19,9%	15,8%
Pérdida de Beneficios por Terremoto	63.225	1,9%	47.103	1,6%	34,2%
Otros Riesgo de la Naturaleza	24.726	0,7%	22.769	0,8%	8,6%
Terrorismo	53.627	1,6%	60.934	2,1%	-12,0%
Robo	82.781	2,5%	81.872	2,8%	1,1%
Cristales	1.586	0,0%	1.549	0,1%	2,4%
B. OTROS DAÑOS A LOS BIENES	846.067	25,5%	757.589	25,5%	11,7%
Daños Físicos Vehículos Motorizados	802.489	24,2%	718.424	24,2%	11,7%
Casco Marítimo	25.059	0,8%	20.434	0,7%	22,6%
Casco Aéreo	18.519	0,6%	18.731	0,6%	-1,1%
C. RESPONSABILIDAD CIVIL	298.998	9,0%	267.960	9,0%	11,6%
Responsabilidad Civil Hogar y Condominios	7.329	0,2%	5.502	0,2%	33,2%
Responsabilidad Civil Profesional	43.066	1,3%	31.581	1,1%	36,4%
Responsabilidad Civil Industria, Infraestructura y Comercio	130.034	3,9%	110.187	3,7%	18,0%
Responsabilidad Civil Vehículos Motorizados	118.569	3,6%	120.690	4,1%	-1,8%
D. TRANSPORTE	140.408	4,2%	115.184	3,9%	21,9%
Transporte Terrestre	73.546	2,2%	58.121	2,0%	26,5%
Transporte Marítimo	64.475	1,9%	54.155	1,8%	19,1%
Transporte Aéreo	2.387	0,1%	2.908	0,1%	-17,9%
E. Ingeniería	133.868	4,0%	114.817	3,9%	16,6%
Equipo Contratista	49.000	1,5%	40.582	1,4%	20,7%
Todo Riesgo Construcción y Montaje	71.284	2,1%	63.809	2,1%	11,7%
Avería de Maquinaria	749	0,0%	879	0,0%	-14,8%
Equipo Electrónico	12.834	0,4%	9.547	0,3%	34,4%
F. Garantía y Crédito	157.398	4,7%	147.991	5,0%	6,4%
Garantía	72.647	2,2%	70.090	2,4%	3,6%
Fidelidad	12.434	0,4%	8.530	0,3%	45,8%
Seguro Extensión y Garantía	1.666	0,1%	1.829	0,1%	-8,9%
Seguro de Crédito por Ventas a Plazo	51.712	1,6%	50.764	1,7%	1,9%
Seguro de Crédito a la Exportación	18.940	0,6%	16.779	0,6%	12,9%
Otros Seguros	-	0,0%	-	0,0%	
G. SALUD Y ACCIDENTES PERSONALES	137.641	4,1%	140.805	4,7%	-2,2%
Salud	7.457	0,2%	3.414	0,1%	118,4%
Accidentes Personales	70.973	2,1%	75.392	2,5%	-5,9%
Seguro Obligatorio de Accidentes Personales (SOAP)	59.212	1,8%	62.000	2,1%	-4,5%
H. OTROS SEGUROS	255.526	7,7%	248.114	8,3%	3,0%
Seguro Cesantía	160.976	4,9%	147.396	5,0%	9,2%
Seguro de Título	42	0,0%	96	0,0%	-56,6%
Seguro Agrícola	6.272	0,2%	6.856	0,2%	-8,5%
Seguro de Asistencia	33.430	1,0%	30.646	1,0%	9,1%
Otros Seguros	54.806	1,7%	63.120	2,1%	-13,2%
Total general Ramos	3.318.933	100%	2.972.254	100%	11,7%

Fuente: CMF

En lo referente a la evolución de la prima directa en las compañías de seguros generales al primer semestre de 2022, 24 aseguradoras, de un total de 34, registraron aumentos reales en sus ventas, respecto de las observadas en igual período del año anterior.

Cabe destacar que la utilidad obtenida en el período fue de MMUS\$ 118,9⁴, superior a la registrada en igual periodo de 2021, principalmente por un menor margen de contribución debido a un aumento en el costo de siniestros.

Prima directa por compañía de seguros generales

Compañía	Ene-Sep 2022 (M\$ Sep 2022)	Ene-Sep 2021 (M\$ Sep 2022)	Variación Real (%)
Aseguradora Porvenir	24.481.769	23.626.854	3,6%
Assurant	6.789.910	6.528.946	4,0%
Avia Chile	23.899.387	24.339.396	-1,8%
BCI	425.688.101	410.971.417	3,6%
BNP	87.111.579	113.619.891	-23,3%
Cesce	5.625.090	3.414.802	64,7%
Chilena Consolidada	142.649.432	133.727.086	6,7%
Chubb Generales (1)	230.700.855	199.591.075	15,6%
Coface	12.334.071	11.083.873	11,3%
Consorcio Nacional	65.652.532	78.840.166	-16,7%
Contempora	21.397.785	16.726.239	27,9%
Continental	83.684.639	59.059.737	41,7%
Crédito Continental	35.845.679	38.467.305	-6,8%
Everest (2)	5.222.534		
FID	61.446.992	42.910.039	43,2%
HDI Seguros	341.450.759	260.888.429	30,9%
HDI Seguros de Garantía y Crédito	1.095.251	1.821.834	-39,9%
Huelén Generales		889	
Liberty	244.097.272	229.443.021	6,4%
Mapfre	246.879.520	213.257.190	15,8%
Metlife Generales	3.131.438	4.865.904	-35,6%
Mutualidad de Carabineros	-	-	-
Orion	80.133.858	74.613.614	7,4%
Orsan	12.697.495	6.180.058	105,5%
Reale	91.828.527	75.798.778	21,1%
Renta Nacional	78.822.140	67.032.458	17,6%
Segchile (1)		795.501	
Seguros Generales Suramericana	359.923.316	348.758.278	3,2%
Solunión	10.621.253	7.491.225	41,8%
Southbridge	263.629.251	203.337.677	29,7%
Starr International	67.020.309	54.383.135	23,2%
Suaval	4.766.860	4.945.348	-3,6%
Unnio	65.641.454	58.408.014	12,4%
Zenit	31.538.076	29.607.557	6,5%
Zúrich Santander	51.164.896	49.541.237	3,3%
Totales	3.186.972.030	2.854.076.973	11,7%
Totales en MUS\$ *	3.318.933	2.972.254	11,7%

* Según tipo de cambio observado al 30 de Septiembre de 2022

(1) Por OFORD N° 6161 del 29.10.2022 de esta Comisión, aprueba fusión de las sociedades "Chubb Seguros Chile S.A." Y "Segchile Seguros Generales S.A.".

(2) Por resolución exenta N° 3.237 de fecha 26 de mayo de 2022 de esta Comisión, se autoriza la existencia y aprueba estatutos de "Everest Compañía de Seguros Generales Chile S.A."

Fuente: CMF

⁴ Según tipo de cambio observado al 30 de septiembre de 2022; \$ 960,24 por dólar americano.

Resultado neto por compañía de seguros generales

Compañía	Ene-Sep 2022 (M\$ Sep 2022)	Ene-Sep 2021 (M\$ Sep 2022)
Aseguradora Porvenir	1.250.834	1.456.266
Assurant	1.540.174	871.473
Avla Chile	4.309.459	2.606.036
BCI	23.097.982	26.938.885
BNP	8.253.831	24.799.050
Cesce	(896.085)	(264.646)
Chilena Consolidada	(10.259.980)	(3.112.254)
Chubb Generales (1)	21.534.088	18.759.761
Coface	2.691.881	3.704.167
Consortio Nacional	(1.649.510)	5.944.610
Contempora	(149.793)	(889.407)
Continental	2.274.583	1.495.884
Crédito Continental	12.660.362	13.350.340
Everest (2)	(3.574.566)	-
FID	(1.897.863)	(3.106.384)
HDI Seguros	8.573.462	16.801.854
HDI Seguros de Garantía y Crédito	819.963	511.686
Huelén Generales		32.180
Liberty	1.254.963	(11.964.495)
Mapfre	2.404.922	4.051.568
Metlife Generales	1.082.589	1.313.402
Mutualidad de Carabineros	259.076	(154.487)
Orion	3.575.834	2.378.387
Orsan	209.411	(108.720)
Reale	1.150.023	(1.347.837)
Renta Nacional	934.111	2.293.053
Segchile (1)		366.864
Seguros Generales Suramericana	4.266.369	3.192.485
Solución	1.234.502	759.114
Southbridge	7.290.210	5.752.462
Starr International	3.916.548	2.335.454
Suaval	(1.671.004)	(95.387)
Unnio	1.325.817	687.562
Zenit	861.087	3.008.154
Zúrich Santander	17.562.926	10.233.073
Totales	114.236.206	132.600.151
Totales en MUS\$ *	118.966	138.091
* Según tipo de cambio observado al 30 de Septiembre de 2022		

(1) Por OFORD N° 6161 del 29.10.2022 de esta Comisión, aprueba fusión de las sociedades "Chubb Seguros Chile S.A." Y "Segchile Seguros Generales S.A.".

(2) Por resolución exenta N° 3.237 de fecha 26 de mayo de 2022 de esta Comisión, se autoriza la existencia y aprueba estatutos de "Everest Compañía de Seguros Generales Chile S.A."

Fuente: CMF

A.- Estructura de Inversiones

Al término del tercer trimestre de 2022, las inversiones mantenidas en cartera por las compañías de seguros generales llegaron a los MMUS\$2.349, de los cuales, un 77,7% estaba concentrado en instrumentos de renta fija nacional.

Respecto de igual período del año anterior, se observó un aumento de 1,4% en renta fija, 1,1% en inversiones inmobiliarias y 1,1% en inversiones en el exterior. Asimismo, se produjo una disminución de 1,4% en otras inversiones y 1,0% en inversiones en renta variable.

INVERSIONES		Miles de \$ Sep-22	Millones US\$ Sep-22	% del total de inversiones
Renta Fija 77,7% MM US\$1.824	Instrumentos del estado	383.696.064	400	17,0 %
	Bonos Bancarios	739.389.058	770	32,8 %
	Dep. Bcarios. y Créd. Sind	198.303.865	207	8,8 %
	Bonos Corporativos (no Sec)	404.474.772	421	17,9 %
	Efectos de Comercio	0	0,0	0,0 %
	Bonos Securitizados	4.142.527	4	0,2 %
	Letras y Bonos hipotecarios	2.088.627	2	0,1 %
	Mutuos hipotecarios Bcos	313.755	0	0,0 %
	Mutuos hipotecarios Adm	19.162.383	20	0,8 %
Renta Variable 6,3% MM US\$147	Acciones de S.A.	49.063.018	51	2,2 %
	Fondos mutuos	53.945.303	56	2,4 %
	Fondos de inversión	38.448.099	40	1,7 %
Inversión en el exterior 1,5% MM US\$35	Renta Fija	17.746.008	18	0,8 %
	Notas estructuradas	0	0	0,0 %
	Acciones o ADR	0	0	0,0 %
	Fondos Inversión extranjeros	15.418.476	16	0,7 %
	Fondos Mutuos extranjeros	0	0	0,0 %
	ETF	0	0	0,0 %
Inversiones Inmobiliarias MM US\$86	Bienes Raices	80.203.624	84	3,6 %
	Bienes Raices en Leasing	2.061.568	2	0,1 %
Préstamos	Préstamos	0	0	0,0 %
Otras inversiones 11,0% MM US\$257	Caja y Bancos	232.955.734	243	10,3 %
	Inversiones mobiliarias	12.251.863	13	0,5 %
	Dpto Otras Inversiones	1.824.365	2	0,1 %
	Avance Tenedores de Pólizas	0	0	0,0 %
	Particip. Soc. Filiales y Coligadas	0	0	0,0 %
TOTAL		2.255.489.109	2.349	100,0%

Fuente: CMF

B.- Indicadores

Respecto de los indicadores de solvencia, a septiembre de 2022 las compañías de seguros generales mostraron un endeudamiento de mercado de 2,74 veces el patrimonio, en comparación al 2,60 obtenido el mismo período del año anterior (el máximo permitido es de 5 veces el patrimonio). Igualmente, se observó una holgura patrimonial, medida como el patrimonio disponible a patrimonio exigido de 1,47 veces, en relación al indicador de 1,58 veces alcanzado a septiembre de 2021.

Indicadores de las compañías de seguros generales

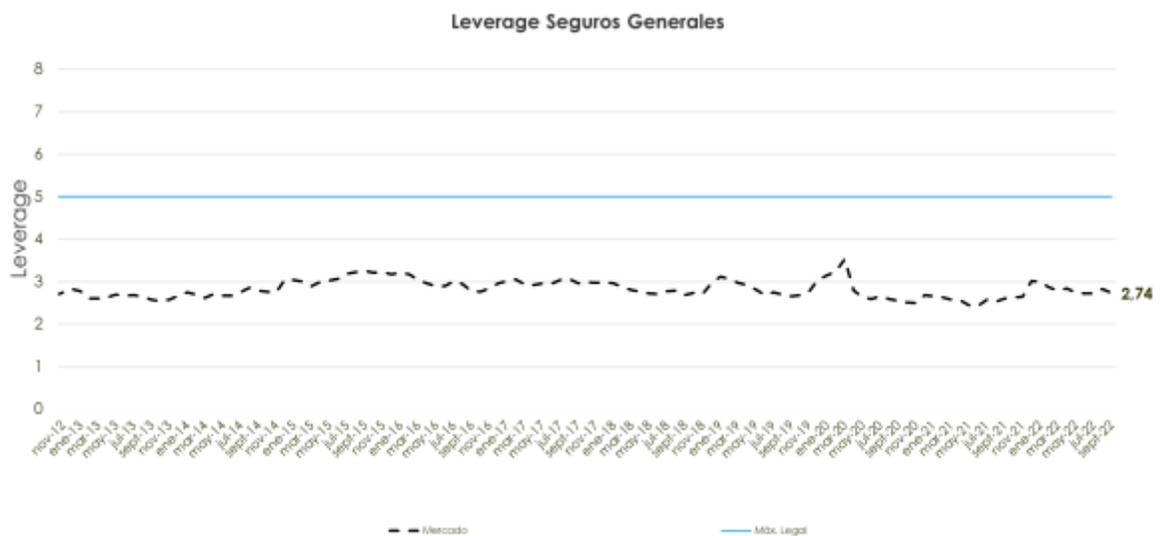
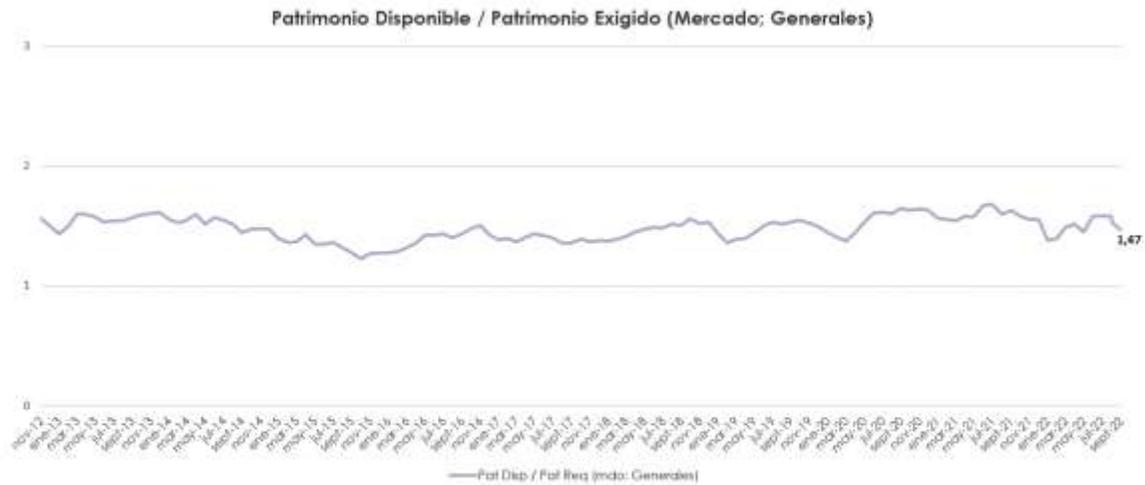
COMPAÑÍA	CLASIF. RIESGO		Leverage	Pat Disponible
	a septiembre de 2022			
	1	2	Total	/ Pat Exigido (1)
ASSURANT	A+ (FR)	A+ (F)	0,41	2,51
AVLA	A (FR)	A (ICR)	1,61	1,79
BCI	AA+ (F)	AA+ (ICR)	4,82	1,04
BNP	AA (FR)	AA (ICR)	1,27	3,35
CESCE	A+ (FR)	A+ (H)	1,77	0,94
CHILENA CONSOLIDADA	AA+ (FR)	AA (ICR)	4,70	1,06
CHUBB GENERALES	AA (FR)	AA (H)	1,54	1,66
COFACE	AA (FR)	AA (F)	1,13	3,22
CONSORCIO NACIONAL	AA- (FR)	AA- (F)	3,43	1,37
CONTEMPORA	A- (FR)	A- (H)	4,25	1,06
CONTINENTAL	A (F)	A (H)	3,98	1,11
CREDITO CONTINENTAL	AA (F)	AA- (H)	0,67	4,94
EVEREST	ND	ND	0,72	5,12
FID	A+ (FR)	AA- (ICR)	4,14	1,21
HDI	AA (F)	AA- (ICR)	4,52	1,11
HDI GARANTIA Y CRED.	AA (F)	AA- (ICR)	0,82	1,76
LIBERTY	AA- (F)	AA (H)	2,58	1,93
MAPFRE	AA (H)	AA (ICR)	3,79	1,31
METLIFE GENERALES	AA (F)	A+ (ICR)	0,45	3,06
ORION	AA- (FR)	AA- (ICR)	4,00	1,25
ORSAN	A- (FR)	A- (H)	3,66	0,87
PORVENIR	A (FR)	A (F)	2,85	1,36
REALE	A+ (FR)	A (F)	3,42	1,46
RENTA NACIONAL	A- (F)	A (H)	3,90	1,28
SOLUNION	AA- (FR)	AA- (H)	1,15	1,35
SOUTHBRIDGE	AA (FR)	AA (ICR)	2,85	1,75
STARR	AA- (FR)	AA (ICR)	3,10	1,61
KONSEGUR	BBB- (H)	BBB (ICR)	5,60	0,50
SURAMERICANA G	AA (FR)	AA (H)	3,89	1,22
UNNIO	A- (H)	A- (ICR)	3,40	1,47
ZENIT	AA- (F)	A+ (ICR)	3,90	1,28
ZURICH SANTANDER	AA (FR)	AA (ICR)	1,74	1,81
TOTAL			2,74	1,47

(1) El Leverage Total corresponde al endeudamiento total en relación con el Patrimonio descrito en el art. 15 del DFL 251 de 1931.

(2) La razón Patrimonio Disponible / Patrimonio Exigido corresponde al cociente entre Patrimonio Neto (PN) y Patrimonio de Riesgo (PR).

Fuente: CMF

Compañías de seguros generales



Fuente: CMF

Al tercer trimestre de 2022, el indicador de rentabilidad anualizada del patrimonio de las compañías de seguros generales, registró un 11,7%⁵, menor al 13,7% observado a igual período del año anterior.

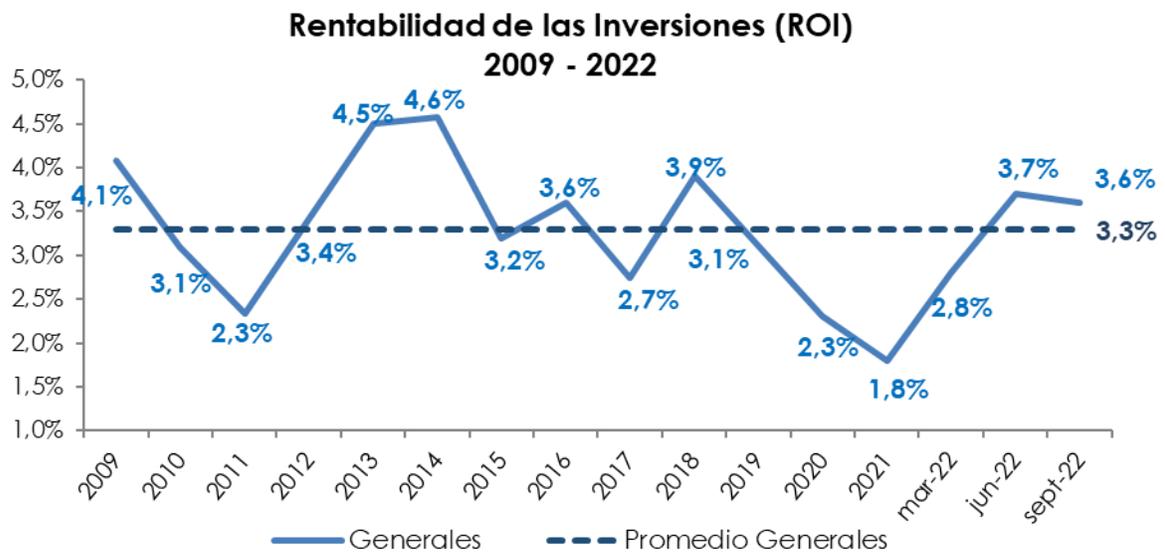
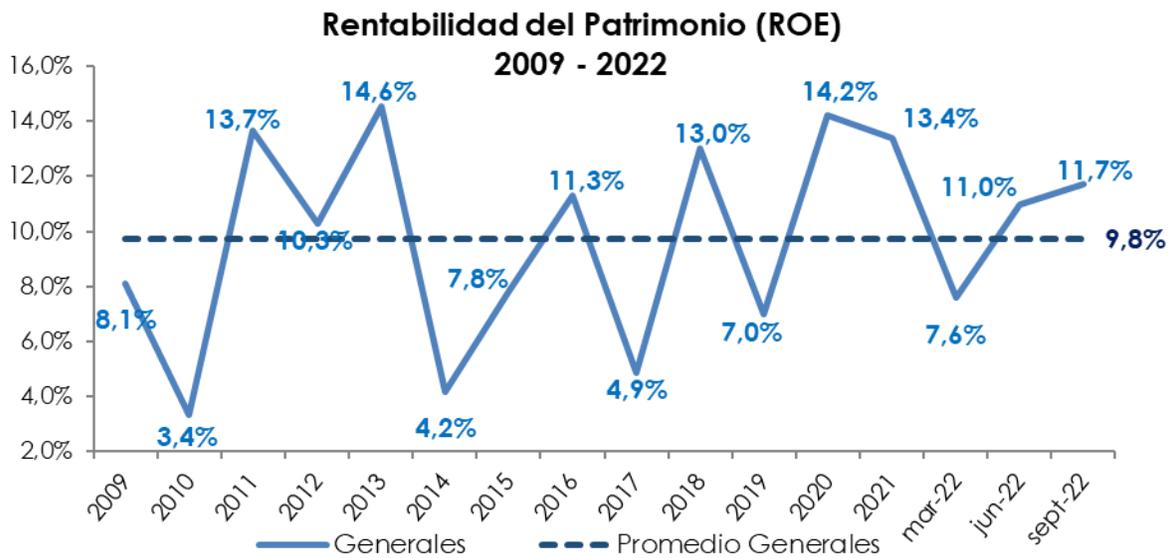
Finalmente, la rentabilidad de las inversiones en el período enero - septiembre de 2022 fue de 3,6%⁶, mayor al 1,6% alcanzado en igual período del año anterior.

⁵ El cálculo de este indicador no considera las rentabilidades fuera del rango (-100; 100).

⁶ El cálculo de este indicador no considera las rentabilidades fuera del rango (-50; 50).

Indicador (1)	Total Mercado %
Rentabilidad del Patrimonio enero - septiembre 2022	11,7
Rentabilidad del Patrimonio enero - septiembre 2021	13,7
Rentabilidad de las Inversiones enero - septiembre 2022	3,6
Rentabilidad de las Inversiones enero - septiembre 2021	1,6

(1) Indicadores son anualizados.



Fuente: CMF



REGULADOR Y SUPERVISOR FINANCIERO DE CHILE

www.cmfchile.cl