

BOLETÍN DE ESTADÍSTICAS No. 028-2023

PARA: PRESIDENTES Y GERENTES DE COMPAÑÍAS AFILIADAS

REF: *RESUMEN DE LOS RESULTADOS PRELIMINARES DE LA INDUSTRIA ASEGURADORA Y DE CAPITALIZACIÓN EN EL PRIMER SEMESTRE DEL AÑO 2023*

Fecha: Bogotá, D.C., agosto 18 de 2023

Remitimos los cuadros con los resultados preliminares de la Industria Aseguradora y de Capitalización al cierre del primer semestre del año 2023, 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 – Al cierre del primer semestre de 2023, el mercado asegurador tuvo una producción de \$24.2 billones, lo que representa un crecimiento del 22.1% con respecto a junio de 2022.

COMPORTAMIENTO DE LAS PRIMAS EMITIDAS

(miles de millones de pesos)

RAMOS	PRIMAS EMITIDAS						
	jun-21	jun-22	Δ	jun-23	Δ	Part.	Contr.
DAÑOS	6.035,0	7.229,0	↑ 19,8%	9.244,5	↑ 27,9%	38,3%	10,2%
PERSONAS	4.736,3	5.653,4	↑ 19,4%	6.383,2	↑ 12,9%	26,4%	3,7%
SEGURIDAD SOCIAL	4.306,2	5.277,9	↑ 22,6%	7.045,6	↑ 33,5%	29,2%	8,9%
SOAT	1.368,6	1.627,2	↑ 18,9%	1.491,1	↓ -8,4%	6,2%	-0,7%
TOTAL INDUSTRIA	16.446,1	19.787,4	20,3%	24.164,3	22,1%	100%	22,1%

Al actualizar los valores con el índice de precios al consumidor (9.67% para junio de 2022 y 12.13% para junio de 2023), encontramos que el crecimiento real de la industria en el primer semestre de los años 2022 y 2023 es del 10.6% y 8.9% respectivamente.

COMPORTAMIENTO POR RAMOS DE SEGUROS

RAMOS DE DAÑOS

Con una participación de 38% del total del mercado, los seguros de daños alcanzaron una producción de \$9.2 billones, es decir, un 28% superior al mismo período del año anterior.

Automóviles:

De acuerdo con las cifras de la Cámara Técnica de Automóviles, a pesar del decrecimiento en un 26.8% en la venta de vehículos, el crecimiento del 39.8% del ramo, el cual fue el más alto dentro del grupo de daños, se explica por el incremento del 29.8% en el valor de la prima promedio, consecuencia del incremento de los costos de los repuestos automotores por la alta inflación y el incremento de la TRM.













Incendio y aliadas:

El comportamiento de los ramos de Incendio, Lucro Cesante y Terremoto está estrechamente ligado al de las carteras de crédito de vivienda, dada la obligación de asegurar los inmuebles financiados contra los riesgos de incendio y terremoto. De acuerdo con las cifras publicadas por la SFC, al mes de mayo de 2023, estas carteras tuvieron un crecimiento del 10.96%, lo que aunado al incremento de las tarifas explican el crecimiento agregado de estos ramos en un 26%.

Cumplimiento:

Las dinámicas de las coberturas de Disposiciones Legales (86%), Arrendamiento (31%) y Estatales (20%), son la principal razón para el crecimiento del 20% del ramo, originadas, en la mayoría de los casos, por los incrementos en los valores asegurados, que para el total del ramo crecen el 27%, mientras que el número de pólizas nuevas expedidas crece al 6%.

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

RAMOS	PRIMAS EMITIDAS				
	jun.-22	jun.-23	Δ	Part.	Contr.
AUTOS	2.126,4	2.973,3 	39,8%	32%	 11,7%
INCENDIO Y ALIADAS	1.357,6	1.709,9 	25,9%	18%	 4,9%
RESPONSABILIDAD CIVIL	1.000,3	1.148,3 	14,8%	12%	 2,0%
CUMPLIMIENTO	756,1	910,9 	20,5%	10%	 2,1%
INGENIERIA	555,9	808,2 	45,4%	9%	 3,5%
DESEMPLEO	354,8	370,0 	4,3%	4%	 0,2%
SUSTRACCIÓN	237,2	305,0 	28,6%	3%	 0,9%
TRANSPORTE	213,0	235,1 	10,4%	3%	 0,3%
AVIACIÓN	140,6	192,0 	36,6%	2%	 0,7%
HOGAR	119,1	131,7 	10,6%	1%	 0,2%
OTROS DAÑOS	368,0	460,1 	25,0%	5%	 1,3%
TOTAL DAÑOS	7.229,0	9.244,5	27,9%	100%	 27,9%

SEGUROS DE VIDA Y PERSONAS

En los ramos de vida y personas, las primas emitidas al primer semestre de 2023 fueron de \$6.4 billones, es decir, un 12.9% más que en igual período del año anterior.

Colectivo y vida grupo:

El crecimiento agregado del 15% de estos ramos, se explica por el comportamiento de las carteras de crédito de consumo e hipotecario que, según cifras de la SFC, al mes de mayo de 2023, fueron superiores en un 9% a las de mayo de 2022, además del incremento en las tarifas, dada la siniestralidad que debieron asumir estos ramos por la pandemia del covid-19.














Salud:

Las primas de este ramo no han sido ajenas al fenómeno inflacionario, que también ha afectado el costo de los insumos médicos y, por tanto, la tarifa, sin descartar el crecimiento por la dinámica propia del ramo.

Accidentes Personales:

La alta promoción de estos seguros mediante el canal de las tarjetas de crédito desempeña un papel fundamental en el incremento del 16% en las primas.

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

RAMOS	PRIMAS EMITIDAS				
	jun.-22	jun.-23	Δ	Part.	Contr.
COLECTIVO VIDA GRUPO	2.752,1	3.151,6 	15%	49%	 7,1%
SALUD	1.311,6	1.539,4 	17%	24%	 4,0%
ACCIDENTES PERSONALES	759,0	818,3 	8%	13%	 1,0%
VIDA INDIVIDUAL	623,5	676,4 	8%	11%	 0,9%
EDUCATIVO	80,9	70,5 	-13%	1%	 -0,2%
OTROS PERSONAS	126,3	126,9 	0%	2%	 0,0%
TOTAL PERSONAS	5.653,4	6.383,2	12,9%	100%	 12,9%

RAMOS DE LA SEGURIDAD SOCIAL

Los ramos de la seguridad social, los cuales representan el 29% del total de las primas, tuvieron primas por \$7 billones, superiores en un 33.5% a las del primer semestre de 2022.








Previsional:

El crecimiento del 79% de este ramo se justifica por las primas del seguro de un fondo de pensiones que se empezaron a emitir en el presente año, habiendo carecido durante un período de más de cuatro años de este método de transferencia de riesgo.

Riesgos laborales:

El aumento del 16% en el salario mínimo, además del incremento en un 3.8% en el número de trabajadores afiliados al sistema, de acuerdo con las cifras suministradas por la cámara de Riesgos Laborales, explican el incremento del 21% en las cotizaciones del ramo.

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

RAMOS	PRIMAS EMITIDAS				
	jun.-22	jun.-23	Δ	Part.	Contr.
RIESGOS LABORALES	2.647,0	3.207,6 	21,2%	46%	 10,6%
PREVISIONAL	1.264,9	2.267,5 	79,3%	32%	 19,0%
PENSIONES LEY 100	1.366,1	1.570,4 	15,0%	22%	 3,9%
TOTAL SEG. SOCIAL	5.277,9	7.045,6	33,5%	100%	 33,5%

SOAT:

A pesar del aumento en el número de pólizas y vehículos asegurados en comparación con el año 2022, la reducción aplicada a las tarifas de seguros para motocicletas a finales de 2022 es el factor que ha ocasionado una disminución del 9% en las primas de este sector.

Al cierre del mes de junio el número de vehículos que contaban con una póliza de SOAT era de 9.744.770, de los cuales, el 47% corresponde a motos.

SINIESTROS PAGADOS Y VALORES RECONOCIDOS:

Durante el primer semestre del año 2023, la industria aseguradora pago reclamaciones \$10.3 billones es decir un 10% menos con relación a junio de 2022. Esta disminución se atribuye a que las cifras del año previo estuvieron influenciadas por un pago de \$2.5 billones relacionado con el siniestro de Hidroituango.

Los valores reconocidos a los suscriptores de los títulos de capitalización alcanzaron la suma de \$36.3 mil millones, es decir, un 39.5% menos que para el primer semestre de 2022.

SINIESTRALIDAD CUENTA COMPAÑÍA:

La siniestralidad cuenta compañía, que es el cociente resultante de dividir los siniestros incurridos sobre las primas devengadas, pasó de 70.8% a 81.4%, variación que se explica de la siguiente forma:

Primas devengadas:

Las primas devengadas, que representan el ingreso real de las aseguradoras, una vez deducidas las cesiones por reaseguro y la constitución de reservas, tuvieron un crecimiento del 17%, inferior en 5.5 puntos porcentuales a la dinámica de las primas emitidas, lo que se explica en gran medida al incremento del 47% en la constitución de reservas técnicas, en particular por las reservas matemáticas de las Rentas Vitalicias que, por el nuevo portafolio de rentas, ingresado en diciembre del año anterior, además del ajuste que debe hacerse a estas reservas como consecuencia de la inflación, generan un aumento de \$1.4 billones en las reservas.

PRIMAS DEVENGADAS POR GRUPOS DE RAMOS						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTOS	RAMOS	jun.-22	jun.-23	Δ	Part.	Contr.
PRIMAS EMITIDAS	DAÑOS	7.229,0	9.244,5 ↑	28%	38%	10,2%
	PERSONAS	5.653,4	6.383,2 ↑	13%	26%	3,7%
	SEG. SOCIAL	5.277,9	7.045,6 ↑	33%	29%	8,9%
	SOAT	1.627,2	1.491,1 ↓	-8%	6%	-0,7%
	TOTAL	19.787,4	24.164,3	22%	100%	22,1%
PRIMAS RETENIDAS	DAÑOS	4.138,6	5.210,4 ↑	26%	28%	7,0%
	PERSONAS	5.046,1	5.637,2 ↑	12%	30%	3,9%
	SEG. SOCIAL	5.107,2	6.877,3 ↑	35%	37%	11,6%
	SOAT	994,7	951,2 ↓	-4%	5%	-0,3%
	TOTAL	15.286,6	18.676,2	22%	100%	22,2%
MOVIMIENTO DE RESERVAS TÉCNICAS	DAÑOS	192,8	264,6 ↑	37%	6%	2,6%
	PERSONAS	258,3	331,4 ↑	28%	8%	2,6%
	SEG. SOCIAL	2.302,6	3.740,3 ↑	62%	91%	51,1%
	SOAT	57,5	-204,0 ↓	-455%	-5%	-9,3%
	TOTAL	2.811,1	4.132,4	47%	100%	47,0%
PRIMAS DEVENGADAS	DAÑOS	3.945,9	4.945,8 ↑	25%	34%	8,0%
	PERSONAS	4.787,8	5.305,8 ↑	11%	36%	4,2%
	SEG. SOCIAL	2.804,6	3.137,1 ↑	12%	22%	2,7%
	SOAT	937,3	1.155,2 ↑	23%	8%	1,7%
	TOTAL	12.475,5	14.543,8	17%	100%	16,6%

Siniestros Incurridos:

Al mes de junio del presente año el costo final de las reclamaciones asumidas por las aseguradoras fue de \$10.3 billones, es decir, un 10.6% superior al costo para el mes de junio de 2022, comportamiento que se explica de forma detallada a continuación:

- En los seguros de daños, la disminución en los siniestros pagados por el siniestro de Hidroituango no afecta los siniestros retenidos ni los incurridos, debido a que dicho riesgo estaba cedido casi en un 100%.
- En los ramos de la seguridad social, el incremento del 50% de los siniestros incurridos se explica por el aumento de la reserva matemática de Riesgos Laborales, junto con la reserva de siniestros del seguro Previsional, en particular por la cartera del fondo de pensiones que no contaba con este seguro.
- En SOAT se observa un significativo aumento en la reserva de siniestros avisados, lo que a su vez contribuye al incremento del 46% en los siniestros incurridos.

SINIESTROS INCURRIDOS POR GRUPOS DE RAMOS						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTOS	RAMOS	jun.-22	jun.-23	Δ	Part.	Contr.
SINIESTROS PAGADOS	DAÑOS	5.121,9	3.201,8 ↓	-37%	31%	-16,7%
	PERSONAS	2.572,9	2.752,0 ↑	7%	27%	1,6%
	SEG. SOCIAL	2.687,2	3.056,8 ↑	14%	30%	3,2%
	SOAT	1.107,4	1.291,0 ↑	17%	13%	1,6%
	TOTAL	11.489,4	10.301,6	-10%	100%	-10,3%
SINIESTROS RETENIDOS	DAÑOS	1.751,6	2.201,1 ↑	26%	26%	6,2%
	PERSONAS	2.261,4	2.454,0 ↑	9%	28%	2,7%
	SEG. SOCIAL	2.460,1	2.911,0 ↑	18%	34%	6,2%
	SOAT	789,4	1.060,1 ↑	34%	12%	3,7%
	TOTAL	7.262,5	8.626,1	19%	100%	18,8%
MOVIMIENTO DE RESERVAS SINIESTROS	DAÑOS	201,2	239,1 ↑	19%	7%	2,4%
	PERSONAS	180,8	344,6 ↑	91%	11%	10,4%
	SEG. SOCIAL	1.123,3	2.449,7 ↑	118%	76%	84,5%
	SOAT	64,4	184,0 ↑	186%	6%	7,6%
	TOTAL	1.569,7	3.217,4	105%	100%	105,0%
SINIESTROS INCURRIDOS	DAÑOS	1.952,8	2.440,2 ↑	25%	21%	5,5%
	PERSONAS	2.442,2	2.798,5 ↑	15%	24%	4,0%
	SEG. SOCIAL	3.583,4	5.360,6 ↑	50%	45%	20,1%
	SOAT	853,8	1.244,1 ↑	46%	11%	4,4%
	TOTAL	8.832,2	11.843,5	34%	81%	24,1%
SINIESTRALIDAD CUENTA COMPAÑÍA	DAÑOS	49,5%	49,3% ↓	-0,2%		
	PERSONAS	51,0%	52,7% ↑	1,7%		
	SEG. SOCIAL	127,8%	170,9% ↑	43,1%		
	SOAT	91,1%	107,7% ↑	16,6%		
	TOTAL	70,8%	81,4%	10,6%		

RESULTADO TÉCNICO – El resultado propio de la operación de seguros arrojó pérdidas técnicas durante el primer semestre del año corriente por valor de \$4.5 billones, resultado que comparado con los \$2.5 billones de pérdidas del primer semestre del año 2022, representa en el consolidado de la industria un deterioro del 84%.

Este deterioro se explica principalmente por el incremento de la siniestralidad, como consecuencia del mayor costo en las reservas técnicas y gastos generales sobre las primas devengadas de la industria.

Es de anotar que el margen técnico, que se obtiene de dividir el resultado técnico sobre las primas emitidas, es de -18.3%.

Las Sociedades de Capitalización arrojaron pérdidas técnicas por \$3.6 mil millones.

RESULTADO TÉCNICO						
Miles de millones de pesos				VARIACIÓN		
CONCEPTOS	RAMOS	jun.-22	jun.-23	Δ	Abs.	
PRIMAS DEVENGADAS NETAS XL	DAÑOS	3.689,8	4.652,5 ↑	26%	962,7	
	PERSONAS	4.681,7	5.201,1 ↑	11%	519,4	
	SEG. SOCIAL	2.746,5	3.073,5 ↑	12%	327,0	
	SOAT	1.208,0	1.326,5 ↑	10%	118,5	
	TOTAL	12.326,0	14.253,7	16%	1.927,6	
SINIESTROS INCURRIDOS NETOS XL	DAÑOS	1.919,2	2.351,4 ↑	23%	432,3	
	PERSONAS	2.364,8	2.723,8 ↑	15%	359,0	
	SEG. SOCIAL	3.519,0	5.315,2 ↑	51%	1.796,2	
	SOAT	853,8	1.244,1 ↑	46%	390,3	
	TOTAL	8.656,7	11.634,5	34%	2.977,8	
COMISIONES NETAS	DAÑOS	372,5	458,4 ↑	23%	85,9	
	PERSONAS	1.223,9	1.407,2 ↑	15%	183,3	
	SEG. SOCIAL	111,7	167,6 ↑	50%	55,8	
	SOAT	81,0	19,8 ↓	-76%	-61,2	
	TOTAL	1.789,2	2.053,0	15%	263,8	
GASTOS GENERALES	DAÑOS	1.333,8	1.724,3 ↑	29%	390,5	
	PERSONAS	1.278,4	1.556,2 ↑	22%	277,9	
	SEG. SOCIAL	489,3	688,7 ↑	41%	199,4	
	SOAT	197,4	207,0 ↑	5%	9,6	
	TOTAL	3.298,9	4.176,2	27%	877,3	
OTROS COSTOS (INGRESOS) DE SEGUROS	DAÑOS	28,7	36,0 ↑	25%	7,3	
	PERSONAS	0,0	-1,0 ↓	-34033%	-1,0	
	SEG. SOCIAL	722,4	676,4 ↓	-6%	-46,0	
	SOAT	278,5	185,1 ↓	-34%	-93,4	
	TOTAL	1.029,6	896,5	-13%	-133,2	
RESULTADO TÉCNICO NETO	DAÑOS	35,5	82,3 ↑	132%	46,8	
	PERSONAS	-185,3	-485,0 ↓	-162%	-299,8	
	SEG. SOCIAL	-2.095,9	-3.774,4 ↓	-80%	-1.678,5	
	SOAT	-202,7	-329,4 ↓	-62%	-126,7	
	TOTAL	-2.448,4	-4.506,5	-84%	-2.058,1	

PRODUCTO DE INVERSIONES – Al mes de junio de 2023 las entidades aseguradoras y de capitalización han obtenido rendimientos de sus portafolios de inversiones por valor de \$7.3 billones, 88% más que para el primer semestre de 2022, este comportamiento se debe fundamentalmente a los rendimientos generados por los instrumentos de deuda, por los siguientes factores:

- La recomposición del portafolio en donde una parte importante de los instrumentos de deuda ha sido clasificada a costo amortizado y, por tanto, sus rendimientos no están sujetos a las fluctuaciones del mercado, los rendimientos generados por estos instrumentos representan el 69% del total de los rendimientos de portafolio.
- El aumento en las tasas del mercado que ha permitido la generación de utilidades para los instrumentos que se valoran a precio de mercado, lo que,

sumado al efecto estadístico por la fuerte caída de los precios de estos instrumentos en el año inmediatamente anterior, permite observar un crecimiento del 390% (\$1 billón) en sus rendimientos.

La rentabilidad de los instrumentos de deuda pasó del 10.5% al 17.1%, mientras que la de los instrumentos de patrimonio bajó del 12.7% al 4.3%. Para el consolidado de la industria, la rentabilidad total del portafolio pasó del 11.2% al 16.7% efectiva anual.

PRODUCTO DE INVERSIONES
MILES DE MILLONES DE PESOS

COMPAÑIAS	PORTAFOLIO		RENDIMIENTOS				RENTAB. % (1)		
	jun.-22	jun.-23	jun.-22	jun.-23	VARIACION		jun.-22	jun.-23	
					Abs.	%			
INSTRUMENTOS DE DEUDA									
GENERALES	13.182	15.795	149	951	802	539%	2,3%	13,1%	↑
VIDA	49.321	67.455	2.926	5.324	2.398	82%	12,9%	18,0%	↑
CAPITALIZACION	269	149	4	14	10	289%	2,2%	16,4%	↑
TOTAL	62.772	83.400	3.079	6.288	3.210	104%	10,5%	17,1%	↑
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO									
GENERALES	2.700	2.948	122	143	20	17%	9,3%	10,0%	↑
VIDA	8.126	10.062	514	138	-376	-73%	13,9%	2,7%	↓
CAPITALIZACION	116	107	6	3	-4	-59%	11,8%	4,9%	↓
TOTAL	10.941	13.117	643	283	-360	-56%	12,7%	4,3%	↓
OTROS									
GENERALES	131	125	-2	81	83	5073%			
VIDA	215	791	139	613	474	341%			
CAPITALIZACION	11	34	3	-1	-4	-153%			
TOTAL	358	950	140	692	552	394%			
TOTAL PORTAFOLIO									
GENERALES	16.014	18.868	270	1.174	905	336%	3,5%	13,5%	↑
VIDA	57.662	78.308	3.579	6.074	2.495	70%	13,5%	17,5%	↑
CAPITALIZACION	396	290	13	15	2	19%	5,6%	10,1%	↑
TOTAL	74.071	97.467	3.861	7.264	3.403	88%	11,2%	16,7%	↑

(1) Rentabilidad efectiva anual

RESULTADOS NETOS – Los mejores resultados en los rendimientos del portafolio le permitieron a la industria absorber las pérdidas de la operación técnica y generar así utilidades por \$2.6 billones, superiores en un 64% a las de junio de 2022. El margen neto de utilidades, que se calcula dividiendo las utilidades netas sobre las primas emitidas, es del 10,6%, constituyéndose como el mejor resultado de la última década.

Este comportamiento se detalla en el siguiente cuadro:

RESULTADO NETO					
Miles de millones de pesos				VARIACIÓN	
CONCEPTOS	RAMOS	jun-22	jun-23	Δ	Abs.
RESULTADO TÉCNICO NETO	GENERALES	-93	-162 ↓	-74%	-69
	VIDA	-2.290	-4.248 ↓	-85%	-1.958
	CAPITALIZACION	-8	-4 ↑	57%	5
	TOTAL	-2.392	-4.414	-85%	-2.022
RESULTADO FINANCIERO	GENERALES	264	1.172 ↑	343%	908
	VIDA	3.573	6.068 ↑	70%	2.495
	CAPITALIZACION	12,6	14,8 ↑	18%	2
	TOTAL	3.850	7.255	88%	3.405
OTROS INGRESOS (EGRESOS)	GENERALES	173	121 ↓	-30%	-52
	VIDA	92	82 ↓	-11%	-10
	CAPITALIZACION	0,2	2,9 ↑	1403%	3
	TOTAL	265	206	-22%	-59
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	GENERALES	344	1.131 ↑	229%	787
	VIDA	1.375	1.902 ↑	38%	527
	CAPITALIZACION	7	13 ↑	74%	5
	TOTAL	1.726	3.046	76%	1.319
IMPUESTO DE RENTA	GENERALES	141	395 ↑	180%	254
	VIDA	18	85 ↑	378%	67
	CAPITALIZACION	2,5	1,5 ↓	-40%	-1
	TOTAL	161	481	199%	320
RESULTADO NETO	GENERALES	203	737 ↑	262%	533
	VIDA	1.358	1.817 ↑	34%	459
	CAPITALIZACION	4,7	11,1 ↑	135%	6
	TOTAL	1.565	2.564	64%	999

CUENTAS DE BALANCE

Los activos totales de la industria alcanzaron la suma de \$129 billones, es decir, un 27% más que en el año anterior. Este comportamiento obedece al aumento de \$20.6 billones en el portafolio de inversiones que al mes de marzo alcanzó el valor de \$93.2 billones, en general por el incremento en las reservas técnicas.

Las reservas técnicas se incrementaron un 27%, pasando de \$74.9 billones a \$95.4 billones, el 57% de este incremento corresponde a la reserva matemática de las Rentas Vitalicias en particular por las rentas expedidas en diciembre del año anterior, además de los ajustes importantes que sobre esta reserva genera el aumento del salario mínimo y la inflación, variables estas últimas que también afectan la reserva matemática de Riesgos Laborales.

De otra parte, en la reserva de siniestros avisados se observa la liberación del saldo pendiente del siniestro de Hidroituango, que fue cancelado en el primer trimestre de este año.

Al cierre del período de análisis, el patrimonio de la industria se incrementó en un 33%, para un total de \$20.1 billones, dinámica que se sigue fundamentando por el

patrimonio de la nueva compañía que ingresó al mercado en diciembre de 2022, y por las utilidades alcanzadas en los primeros seis meses del presente año.

Con un cordial saludo,

ARTURO A. NAJERA A.
Director de Estadísticas

AANA