

BOLETÍN DE ESTADÍSTICAS No. 019-2025

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 2026

Fecha: Bogotá, D.C., mayo 21 de 2026

Remitimos los cuadros con los resultados preliminares de la Industria Aseguradora y de Capitalización al cierre del primer trimestre del año 2026, 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 trimestre de 2026, el mercado asegurador alcanzó un total de \$14.2 billones en primas emitidas, lo que representa un crecimiento del 4.6% con respecto a los tres primeros meses de 2025.

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

RAMOS	PRIMAS EMITIDAS						Part.	Contr.
	mar-24	mar-25	Δ	mar-26	Δ			
DAÑOS	4,809.7	4,961.9 ↑	3.2%	5,223.6 ↑	5.3%	35.3%	1.8%	
PERSONAS	3,849.5	3,839.7 ↓	-0.3%	4,347.5 ↑	13.2%	29.4%	3.6%	
SEGURIDAD SOCIAL	3,332.4	4,379.6 ↑	31.4%	4,159.4 ↓	-5.0%	28.1%	-1.6%	
SOAT	935.3	976.3 ↑	4.4%	1,077.9 ↑	10.4%	7.3%	0.7%	
TOTAL INDUSTRIA	12,926.9	14,157.6	9.5%	14,808.4	4.6%	100%	4.6%	

Al actualizar los valores con el índice de precios al consumidor (5.09% para marzo de 2025 y 5.56% para marzo de 2026), encontramos que el crecimiento real de la industria en el primer trimestre de los años 2025 y 2026 es del 4.2% y -0.9% respectivamente.

COMPORTAMIENTO POR RAMOS DE SEGUROS

RAMOS DE DAÑOS

En marzo de 2026, los ramos de daños registraron una producción de \$5.22 billones, lo que representa un crecimiento del 5.3% respecto al mismo período del

año anterior. Con este resultado, este grupo alcanzó una participación del 35.3% sobre el total del mercado asegurador

Automóviles:

Para el primer trimestre del presente año, el ramo de automóviles registró una caída del 0.9% en las primas emitidas. Mientras que, el número de vehículos asegurados creció un 5.4%, el valor de la prima promedio se contrajo en un 6.1%, lo que explica en principio el comportamiento del ramo, sin embargo, debe preocupar el bajo crecimiento en el número de vehículos asegurados cuando la venta de vehículos nuevos se incrementó en un 48%.

Incendio y aliadas:

Este grupo, conformado por los ramos de Incendio, Lucro Cesante y Terremoto, registró un crecimiento agregado del 14%, comportamiento que se explica en buena medida por el de la cartera de crédito hipotecario que al mes de marzo presentaba un crecimiento del 12%, según, cifras de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Cumplimiento:

Con un crecimiento del 16.7% en las primas emitidas, se evidencia una recuperación en la dinámica que durante el 2025 tuvo el ramo, destacándose el segmento de estatales con 34.6%, disposiciones legales 24.8%, ESP 22.1% y arrendamiento 19.8%.

RAMOS	PRIMAS EMITIDAS				
	mar.-25	mar.-26	Δ	Part.	Contr.
AUTOS	1,607.9	1,593.1	↓ -0.9%	30%	-0.3%
INCENDIO Y ALIADAS	1,005.0	1,146.2	↑ 14.0%	22%	2.8%
RESPONSABILIDAD CIVIL	586.0	609.7	↑ 4.0%	12%	0.5%
CUMPLIMIENTO	492.0	574.3	↑ 16.7%	11%	1.7%
INGENIERIA	409.8	366.9	↓ -10.5%	7%	-0.9%
DESEMPLEO	176.4	212.3	↑ 20.4%	4%	0.7%
SUSTRACCIÓN	143.0	163.1	↑ 14.1%	3%	0.4%
TRANSPORTE	124.5	130.7	↑ 5.1%	3%	0.1%
AVIACIÓN	134.9	84.7	↓ -37.3%	2%	-1.0%
HOGAR	85.8	94.3	↑ 10.0%	2%	0.2%
OTROS DAÑOS	196.5	248.2	↑ 26.3%	5%	1.0%
TOTAL DAÑOS	4,961.9	5,223.6	5.3%	100%	5.3%

SEGUROS DE VIDA Y PERSONAS

Los ramos de vida y personas alcanzaron primas por \$4.3 billones lo que representa un crecimiento del 13.2%, el más alto de la industria, y una participación del 29.4% en el mercado asegurador.

Colectivo y vida grupo:

De acuerdo con las cifras publicadas por la SFC, al mes de marzo de 2026 las carteras de crédito de consumo y vivienda tuvieron un crecimiento agregado del 10.2%, variación que explica en buena medida el aumento del 12% en las primas de estos ramos.

Salud:

Con primas que superan en un 23% las del primer trimestre del año anterior, este ramo mantiene la dinámica de los períodos anteriores. La migración de planes complementarios hacia pólizas y al ajuste de tarifas explican el crecimiento del ramo.

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

RAMOS	PRIMAS EMITIDAS				
	mar.-25	mar.-26	Δ	Part.	Contr.
COLECTIVO VIDA GRUPO	1,659.0	1,861.3	↑ 12%	43%	5.3%
SALUD	1,157.2	1,418.0	↑ 23%	33%	6.8%
ACCIDENTES PERSONALES	484.7	479.9	↓ -1%	11%	-0.1%
VIDA INDIVIDUAL	405.2	435.9	↑ 8%	10%	0.8%
EDUCATIVO	62.0	73.0	↑ 18%	2%	0.3%
OTROS PERSONAS	71.5	79.4	↑ 11%	2%	0.2%
TOTAL PERSONAS	3,839.7	4,347.5	13.2%	100%	13.2%

RAMOS DE LA SEGURIDAD SOCIAL

De forma agregada, los ramos de la seguridad social alcanzaron primas por \$4.2 billones, lo que evidencia una contracción del -5%, y la disminución de su participación en el mercado que pasó del 30% al 28%. Sin embargo de forma individual, los tienen comportamientos disímiles como se explica a continuación:

Riesgos laborales:

Según cifras de la Cámara de Riesgos Laborales, al cierre del primer trimestre del año, el número de trabajadores afiliados al sistema aumentó un 7.9%. Este

crecimiento, junto al aumento del 23% en el salario mínimo, explican el aumento del 19% en las cotizaciones.

Pensiones Ley 100:

La disminución en la expedición de rentas, como consecuencia del Decreto 1485, sobre la cobertura del deslizamiento del salario mínimo, llevaron a que Rentas vitalicias sea el ramo con la mayor caída en producción, con una disminución del 81% en las primas

La reserva matemática que respalda las obligaciones contraídas por las aseguradoras alcanzó la suma de \$63.5 billones, es decir, un 24.5% más que en marzo de 2025.

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

RAMOS	PRIMAS EMITIDAS				
	mar.-25	mar.-26	Δ	Part.	Contr.
RIESGOS LABORALES	1,884.5	2,242.7 ↑	19.0%	54%	8.2%
PREVISIONAL	1,342.9	1,702.4 ↑	26.8%	41%	8.2%
PENSIONES LEY 100	1,152.3	214.3 ↓	-81.4%	5%	-21.4%
TOTAL SEG. SOCIAL	4,379.6	4,159.4	-5.0%	100%	-5.0%

SOAT:

Para el período de análisis, este ramo tuvo un crecimiento 9.1% en el número de vehículos asegurados, lo que explica el crecimiento del 10.4% en las primas.

Es importante señalar que, para este mismo período, el parque automotor asegurado alcanzó los 11.492.684 vehículos, de los cuales el 51% corresponden a motocicletas, el tipo de vehículo con los niveles más altos de siniestralidad dentro del ramo.

SINIESTROS PAGADOS Y VALORES RECONOCIDOS:

Para los tres primeros meses del presente año, la industria aseguradora atendió reclamaciones por \$6.8 billones, es decir, un 9% más con respecto a marzo de 2025, siendo el grupo de vida y personas el de mayor crecimiento de este ítem con un 13%, seguido por el Soat con el 12%, seguridad social con el 9%, mientras que en los seguros de daños el aumento fue del 5%.

Los valores reconocidos a los suscriptores de los títulos de capitalización alcanzaron la suma de \$870 millones, es decir, un 14% menos que para el primer trimestre de 2025.

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, definidas como el ingreso neto efectivo de las aseguradoras tras descontar las cesiones por reaseguro y la constitución de reservas, registraron un crecimiento del 5%, crecimiento similar en términos porcentuales al de las primas emitidas, lo que se explica porque las cesiones en reaseguro y el movimiento de reservas fue similar al de las primas.

PRIMAS DEVENGADAS POR GRUPOS DE RAMOS							
Miles de millones de pesos							
CONCEPTOS	RAMOS	mar.-25	mar.-26	Δ	Part.	Contr.	
PRIMAS EMITIDAS	DAÑOS	4,961.9	5,223.6	↑	5%	35%	1.8%
	PERSONAS	3,839.7	4,347.5	↑	13%	29%	3.6%
	SEG. SOCIAL	4,379.6	4,159.4	↓	-5%	28%	-1.6%
	SOAT	979.6	1,062.9	↑	9%	7%	0.6%
	TOTAL	14,160.9	14,793.4	4%	100%	4.5%	
PRIMAS RETENIDAS	DAÑOS	2,815.4	2,935.3	↑	4%	25%	1.1%
	PERSONAS	3,443.7	3,844.0	↑	12%	33%	3.6%
	SEG. SOCIAL	4,208.4	3,986.7	↓	-5%	35%	-2.0%
	SOAT	732.5	762.2	↑	4%	7%	0.3%
	TOTAL	11,200.0	11,528.2	3%	100%	2.9%	
MOVIMIENTO DE RESERVAS TÉCNICAS	DAÑOS	22.3	64.3	↑	189%	3%	2.0%
	PERSONAS	180.6	244.2	↑	35%	12%	3.0%
	SEG. SOCIAL	1,936.2	1,654.2	↓	-15%	83%	-13.1%
	SOAT	11.8	22.8	↑	94%	1%	0.5%
	TOTAL	2,150.8	1,985.4	-8%	100%	-7.7%	
PRIMAS DEVENGADAS	DAÑOS	2,793.1	2,871.0	↑	3%	30%	0.9%
	PERSONAS	3,263.2	3,599.9	↑	10%	38%	3.7%
	SEG. SOCIAL	2,272.2	2,332.6	↑	3%	24%	0.7%
	SOAT	720.7	739.4	↑	3%	8%	0.2%
	TOTAL	9,049.2	9,542.8	5%	100%	5.5%	

Siniestros Incurridos:

Para el primer trimestre de 2026 el costo final de las reclamaciones asumidas por las aseguradoras alcanzó la suma de \$7.45 billones, lo que representa un incremento del 17% con relación a los resultados del primer trimestre de 2025.

El movimiento de las reservas de siniestros, en especial las de riesgos laborales como consecuencia de los ajustes de la reserva matemática por el incremento del salario mínimo para 2027, fue el factor determinante para ese comportamiento.

Como consecuencia de las dinámicas comentadas en las primas devengadas y los siniestros incurridos, la siniestralidad cuenta compañía pasó del 70.4% al 78.1%, siendo seguridad social la del mayor crecimiento en este indicador.

SINIESTROS INCURRIDOS POR GRUPOS DE RAMOS						
Miles de millones de pesos						
CONCEPTOS	RAMOS	mar.-25	mar.-26	Δ	Part.	Contr.
SINIESTROS PAGADOS	DAÑOS	1,576.1	1,649.1 ↑	5%	24%	1.2%
	PERSONAS	1,609.8	1,820.6 ↑	13%	27%	3.4%
	SEG. SOCIAL	2,391.1	2,597.1 ↑	9%	38%	3.3%
	SOAT	664.5	742.4 ↑	12%	11%	1.2%
	TOTAL	6,241.4	6,809.1	9%	100%	9.1%
SINIESTROS RETENIDOS	DAÑOS	1,020.2	1,092.9 ↑	7%	19%	1.4%
	PERSONAS	1,435.7	1,599.5 ↑	11%	28%	3.1%
	SEG. SOCIAL	2,247.9	2,470.1 ↑	10%	43%	4.2%
	SOAT	570.6	617.8 ↑	8%	11%	0.9%
	TOTAL	5,274.3	5,780.3	10%	100%	9.6%
MOVIMIENTO DE RESERVAS SINIESTROS	DAÑOS	184.3	198.0 ↑	7%	12%	1.2%
	PERSONAS	165.5	76.2 ↓	-54%	5%	-8.1%
	SEG. SOCIAL	687.1	1,366.0 ↑	99%	82%	61.9%
	SOAT	59.9	29.3 ↓	-51%	2%	-2.8%
	TOTAL	1,096.9	1,669.5	52%	100%	52.2%
SINIESTROS INCURRIDOS	DAÑOS	1,204.5	1,290.9 ↑	7%	17%	1.4%
	PERSONAS	1,601.3	1,675.8 ↑	5%	22%	1.2%
	SEG. SOCIAL	2,934.9	3,836.1 ↑	31%	51%	14.1%
	SOAT	630.5	647.1 ↑	3%	9%	0.3%
	TOTAL	6,371.2	7,449.9	17%	78%	11.9%
SINIESTRALIDAD CUENTA COMPAÑÍA	DAÑOS	43.1%	45.0% ↑	1.8%		
	PERSONAS	49.1%	46.6% ↓	-2.5%		
	SEG. SOCIAL	129.2%	164.5% ↑	35.3%		
	SOAT	87.5%	87.5% ↑	0.0%		
	TOTAL	70.4%	78.1%	7.7%		

RESULTADO TÉCNICO – Durante los tres primeros meses del presente año, el resultado propio de la operación de seguros arrojó pérdidas técnicas por \$2.77 billones, resultado que representa un deterioro del 83% con relación a los resultados obtenidos para el primer trimestre de 2025.

Además del incremento ya mencionado de la siniestralidad, los aumentos en los gasto y las comisiones por encima del crecimiento de las primas devengadas contribuyeron a que se aumentaran las pérdidas técnicas.

Las Sociedades de Capitalización arrojaron utilidades técnicas por \$0.60 mil millones.

RESULTADO TÉCNICO						
Miles de millones de pesos				VARIACIÓN		
CONCEPTOS	RAMOS	mar.-25	mar.-26	Δ	Abs.	
PRIMAS DEVENGADAS NETAS XL	DAÑOS	2,598.5	2,658.7	↑	2%	60.3
	PERSONAS	3,210.9	3,537.0	↑	10%	326.1
	SEG. SOCIAL	2,217.2	2,262.3	↑	2%	45.1
	SOAT	720.6	739.3	↑	3%	18.7
	TOTAL	8,747.2	9,197.3	↑	5%	450.1
SINIESTROS INCURRIDOS NETOS XL	DAÑOS	1,193.2	1,255.9	↑	5%	62.7
	PERSONAS	1,552.3	1,631.4	↑	5%	79.1
	SEG. SOCIAL	2,899.7	3,798.3	↑	31%	898.6
	SOAT	630.5	647.1	↑	3%	16.6
	TOTAL	6,275.7	7,332.7	↑	17%	1,057.0
COMISIONES NETAS	DAÑOS	282.6	296.8	↑	5%	14.3
	PERSONAS	860.3	1,009.5	↑	17%	149.2
	SEG. SOCIAL	118.6	144.6	↑	22%	26.0
	SOAT	-36.7	-67.1	↓	-83%	-30.4
	TOTAL	1,224.8	1,383.9	↑	13%	159.1
GASTOS GENERALES	DAÑOS	937454.5	1054515.7	↑	12%	117.1
	PERSONAS	820633.03	1012604	↑	23%	192.0
	SEG. SOCIAL	432781.39	527672.71	↑	22%	94.9
	SOAT	106823.45	130354.76	↑	22%	23.5
	TOTAL	2,297.7	2,725.1	↑	19%	427.5
OTROS COSTOS (INGRESOS) DE SEGUROS	DAÑOS	22.4	23.4	↑	4%	1.0
	PERSONAS	-1.4	-0.5	↑	62%	0.9
	SEG. SOCIAL	445.0	505.8	↑	14%	60.8
	SOAT	0.0	0.0	↓	-416%	0.0
	TOTAL	466.0	528.6	↑	13%	62.6
RESULTADO TÉCNICO NETO	DAÑOS	162.8	28.0	↓	-83%	-134.8
	PERSONAS	-21.0	-116.0	↓	-453%	-95.0
	SEG. SOCIAL	-1,678.8	-2,714.1	↓	-62%	-1,035.3
	SOAT	20.0	29.0	↑	45%	9.0
	TOTAL	-1,517.0	-2,773.1	↓	-83%	-1,256.1

PRODUCTO DE INVERSIONES – Al mes de marzo de 2026 las entidades aseguradoras y de capitalización han obtenido rendimientos de sus portafolios de inversiones por valor de \$3.3 billones, 11% más que para el primer trimestre de 2025, este comportamiento se explica de la siguiente forma:

En los instrumentos de deuda, las compañías de generales cuyo portafolio es fundamentalmente de corto plazo y valorado a precios de mercado, Los rendimientos se redujeron en un 14% sus ingresos en un 14%, en tanto las compañías de vida que, por la característica de largo plazo de sus reservas deben realizar consecuentemente inversiones de duración similar a las obligaciones, clasifican la mayor parte de su portafolio al vencimiento, y por tanto estos no están sujetos a las fluctuaciones del mercado, los rendimientos crecieron el 26%.

La rentabilidad de estos títulos pasó del 9.7% al 10.4%.

En los instrumentos de patrimonio, los rendimientos disminuyeron \$107 mil millones y la rentabilidad pasó de 13.8% a 7.0%.

Para el consolidado de la industria, la rentabilidad total del portafolio pasó del 10.0% al 9.9% efectiva anual.

PRODUCTO DE INVERSIONES

MILES DE MILLONES DE PESOS

COMPAÑIAS	PORTAFOLIO		RENDIMIENTOS				RENTAB. % (1)	
	mar.-25	mar.-26	mar.-25	mar.-26	VARIACION		mar.-25	mar.-26
					Abs.	%		
INSTRUMENTOS DE DEUDA								
GENERALES	19,598	20,169	345	298	-47	-14%	7.4%	6.2% ↓
VIDA	92,319	105,968	2,200	2,778	577	26%	10.1%	11.2% ↑
CAPITALIZACION	98	56	1	-0	-2	-118%	5.5%	-1.7% ↓
TOTAL	112,016	126,192	2,547	3,075	528	21%	9.7%	10.4% ↑
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO								
GENERALES	3,428	3,529	90	46	-43	-48%	11.2%	5.5% ↓
VIDA	10,232	10,360	133	69	-64	-48%	5.4%	2.8% ↓
CAPITALIZACION	102	127	2	2	1	47%	6.9%	8.2% ↑
TOTAL	224	118	224	118	-107	-48%	13.8%	7.0% ↓
OTROS								
GENERALES	62	92	38	31	-7	-18%		
VIDA	719	777	160	71	-89	-56%		
CAPITALIZACION	0	1	1	1	-0	-33%		
TOTAL	199	103	199	103	-96	-48%		
TOTAL PORTAFOLIO								
GENERALES	23,089	23,789	473	375	-98	-21%	8.7%	6.6% ↓
VIDA	103,269	117,105	2,493	2,917	424	17%	10.3%	10.6% ↑
CAPITALIZACION	201	183	4	3	-1	-27%	9.2%	7.3% ↓
TOTAL	126,558	141,077	2,970	3,296	326	11%	10.0%	9.9% ↓

RESULTADOS NETOS – El incremento de \$1.3 billones en las pérdidas de la operación técnica, compensado en parte los rendimientos del portafolio explican la disminución de los resultados netos de la industria.

La rentabilidad del patrimonio (ROE) en las compañías de seguros generales paso del 25.8% al 13.5%, y para las de vida del 29.3% al 16.5%, para el total de la industria la variación fue del 28.0% al 15.4%.

La rentabilidad del activo por su parte (ROA) pasó del 3.9% al 2.1% en las compañías de generales, 2.9% a 1.6% en las compañías de vida y 3.2% a 1.8% para el total de la industria.

El comportamiento de los resultados netos se detalla en el siguiente cuadro:

RESULTADO NETO					
Miles de millones de pesos					
CONCEPTOS	RAMOS	mar-25	mar-26	VARIACIÓN	
				Δ	Abs.
RESULTADO TÉCNICO NETO	GENERALES	166	108 ↓	-35%	-58
	VIDA	-1,683	-2,881 ↓	-71%	-1,198
	CAPITALIZACION	-1	-1 ↑	7%	0
	TOTAL	-1,518	-2,774	-83%	-1,256
RESULTADO FINANCIERO	GENERALES	471	375 ↓	-20%	-96
	VIDA	2,492	2,913 ↑	17%	421
	CAPITALIZACION	4.3	3.1 ↓	-28%	-1
	TOTAL	2,967	3,291	11%	324
OTROS INGRESOS (EGRESOS)	GENERALES	76	47 ↓	-38%	-29
	VIDA	93	545 ↑	488%	452
	CAPITALIZACION	0.0	0.0	N.A.	-
	TOTAL	169	592	251%	424
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	GENERALES	713	531 ↓	-26%	-182
	VIDA	902	577 ↓	-36%	-325
	CAPITALIZACION	3	2 ↓	-39%	-1
	TOTAL	1,618	1,109	-31%	-508
IMPUESTO DE RENTA	GENERALES	267	269 ↑	1%	1
	VIDA	80	45 ↓	-45%	-36
	CAPITALIZACION	0.7	0.1 ↓	-83%	-1
	TOTAL	348	313	-10%	-35
RESULTADO NETO	GENERALES	446	262 ↓	-41%	-184
	VIDA	821	532 ↓	-35%	-289
	CAPITALIZACION	2.2	1.7 ↓	-24%	-1
	TOTAL	1,269	796	-37%	-473

CUENTAS DE BALANCE

Los activos totales de la industria alcanzaron la suma de \$169 billones, es decir, un 14% más que en el año anterior, comportamiento que se explica por el aumento de \$14.5 billones en el portafolio de inversiones que al mes de marzo tuvo un valor de \$141.7 billones.

El valor de las reservas técnicas con la que las entidades aseguradoras respaldan los riesgos asumidos pasó de \$123 billones a \$144 billones, el 71% de esta variación lo aportan las reservas matemáticas que, por el ajuste de los parámetros de inflación y salario mínimo, efectúan las aseguradoras al inicio de cada año; el 22% del incremento de las reservas correspondió a las de siniestros (avisados y no avisados).

El patrimonio de la industria al cierre marzo del presente año es de \$23.6 billones, superior en un 4.5% con relación al mismo período del año anterior, fundamentalmente por el crecimiento del 14% en las reservas patrimoniales.

Con un cordial saludo,

ARTURO A. NAJERA A.
Director de Estadísticas

AANA