



Desgravamen 2020



SEGURO DE DESGRAVAMEN

ESTE SEGURO TIENE COMO OBJETIVO PAGAR EL SALDO INSOLUTO DE LA DEUDA PENDIENTE QUE MANTENGA EL ASEGURADO CON UNA ENTIDAD CREDITICIA, AL OCURRIR SU FALLECIMIENTO O SU INVALIDEZ TOTAL O PARCIAL. DE ESTA MANERA, BENEFICIA DIRECTAMENTE A LOS FAMILIARES DEL ASEGURADO, PUESTO QUE LOS LIBRará DE HEREDAR LA DEUDA QUE HA SIDO ASEGURADA.

PRIMA DIRECTA [UF] 2020

1 5 . 2 1 4 . 7 5 8

1



3

228.142
PÓLIZAS
EMITIDAS



5

Nº SINIESTROS
1 0 2 . 0 2 0



25,2%

Caída de
la prima
2 0 2 0
vs
2 0 1 9



4

UF 29,9
PRIMA PROMEDIO



6

UF 5,8
millones
PAGARON LAS
COMPAÑÍAS EN
SINIESTROS



HECHOS RELEVANTES



2013: SE INTRODUCEN LAS NORMAS CONTABLES IFRS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS.



Resumen Ejecutivo

La prima directa total de los seguros de desgravamen disminuyó, durante el 2020, un 25,2% respecto al año anterior, llegando a UF 15.214.758. Esta disminución se replicó en todos los ramos asociados a esta agrupación de seguros, siendo el desgravamen de consumo comercializado de forma individual el que registró la mayor caída porcentual (-72,8%). Por otra parte, los seguros de desgravamen de consumo, comercializados por la bancaseguros y el retail, fueron los que registraron la mayor disminución en términos absolutos.

En el período comprendido entre los años 2013 y 2020, la prima directa registró un decrecimiento acumulado de 11,9%, tendencia que fue seguida por el mercado de seguros de vida, cuya prima disminuyó un 3,1% para el mismo período.

Los seguros de desgravamen representaron un 9,4% del mercado de seguros de vida en el año 2020. Esta participación, una de las mayores de los últimos seis años, se explica por el aumento del primaje de los seguros asociados a los créditos hipotecarios otorgados por la bancaseguros y también por la caída en la participación de las rentas vitalicias en el primaje total de los seguros de vida.

El número de pólizas vigentes aumentó un 3,8% en el 2020 en comparación con el año anterior, llegando a 508.011 pólizas. Por su parte, las pólizas emitidas durante el año 2020 registraron un alza de 5%, alcanzando así 228.142 pólizas, cifra que ha permanecido relativamente constante desde el año 2014.

La prima directa promedio, que se define como el cociente entre el total de la prima directa y de las pólizas vigentes, disminuyó un 27,9% el año 2020, ubicándose en UF 29,9.

La prima retenida neta (PRN) de los seguros de desgravamen el año 2020, se situó en UF 12.429.289. Dado que la prima directa (PD) fue de UF 15.214.758, la retención (PRN/PD) obtenida fue de 81,7%, cifra que representa una disminución de 8,3 puntos porcentuales respecto al año anterior.

El costo de intermediación directo fue de UF 2.515.745 en el año 2020. Dicho monto es equivalente al 16,5% de la prima directa de los seguros de desgravamen.

El costo total de los siniestros directos aumentó un 18,1% en el año 2020, alcanzando UF 5.762.975. Mientras que el costo promedio de los siniestros asociados a este seguro para el mismo año disminuyó un 0,6%, llegando así a UF 56,5.

El margen directo se define como la diferencia entre la prima directa y el costo de los siniestros directos. Respecto del total de los seguros de desgravamen, durante el año 2020 el margen directo se situó en UF 9.451.783, un 38,8% menor que el año anterior.

La frecuencia siniestral, que se calcula dividiendo el número de siniestros por la cartera de pólizas vigentes, correspondió a 20,1% en el año 2020. Durante los ocho años en estudio, este indicador sólo ha disminuido en los años 2014 y 2017.

Finalmente, la prima de riesgo, que se define como el valor esperado del costo de los siniestros, experimentó durante el año 2020, un aumento de 13,8%, situándose en UF 11,3.

La versión en Power BI de los gráficos y las tablas de este boletín puede ser visualizada en este [link](#).

Introducción

El seguro de desgravamen tiene como objetivo pagar el saldo insoluto de la deuda pendiente que mantenga el asegurado con una entidad crediticia, al ocurrir su fallecimiento o su invalidez total o parcial.

Este seguro beneficia directamente a los familiares del asegurado, puesto que los libraré de heredar la deuda que ha sido asegurada.

El seguro de desgravamen está asociado, principalmente, a créditos hipotecarios y de consumo (incluyendo tarjetas de crédito) y es solicitado por una variedad de instituciones financieras o crediticias, entre las que se destacan los bancos, el retail, las cajas de compensación y los administradores de mutuos hipotecarios, para cubrir el saldo insoluto de la deuda por muerte del deudo asegurado.

Si bien, la adquisición del seguro de desgravamen de consumo es voluntaria, para los créditos hipotecarios este seguro debe ser exigido por la entidad crediticia. Dichas instituciones deben contratar este seguro para sus clientes a través de una licitación (según lo establecido en el DFL N°251) o bien el asegurado puede contratarlo de forma particular, cumpliendo ciertos requisitos.

En este boletín se incluye información referida a los seguros de desgravamen asociados a créditos hipotecarios y de consumo; comercializados de manera individual, colectiva o por la bancaseguro y el retail.

Prima Directa Desgravamen

Ramo FECU

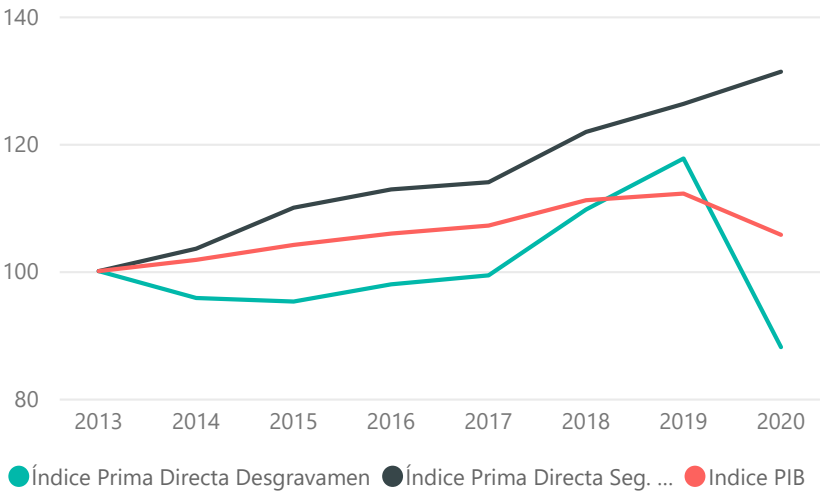
Todas

Año	Prima Directa Desgravamen (UF)	Variación Prima Directa Desgravamen	Índice Prima Directa Desgravamen	Prima Directa Seg. de Vida (UF)	Variación Prima Directa Seg. de Vida	Índice Prima Directa Seg. de Vida	PIB UF (*)	Variación PIB	Indice PIB
2013	17.276.270		100,0	166.257.284		100,0	6.525.599.027		100,0
2014	16.547.213	-4,2 %	95,8	167.167.143	0,5 %	100,5	6.640.889.381	1,8 %	101,8
2015	16.451.121	-0,6 %	95,2	198.211.198	18,6 %	119,2	6.793.880.002	2,3 %	104,1
2016	16.917.802	2,8 %	97,9	221.844.247	11,9 %	133,4	6.910.129.355	1,7 %	105,9
2017	17.161.103	1,4 %	99,3	214.387.720	-3,4 %	128,9	6.991.982.926	1,2 %	107,1
2018	18.946.090	10,4 %	109,7	223.651.660	4,3 %	134,5	7.251.655.326	3,7 %	111,1
2019	20.330.819	7,3 %	117,7	212.645.439	-4,9 %	127,9	7.319.966.304	0,9 %	112,2
2020	15.214.758	-25,2 %	88,1	161.049.150	-24,3 %	96,9	6.897.494.326	-5,8 %	105,7

Fuente: Elaboración propia en base a datos FECU

(**) Nota: Se considera la serie PIB con año base 2013

Evolución de la Prima Directa versus Seguros de Vida y PIB
Índice 2013=100



Fuente: Elaboración propia en base a datos FECU

Participación Prima Directa Desgravamen

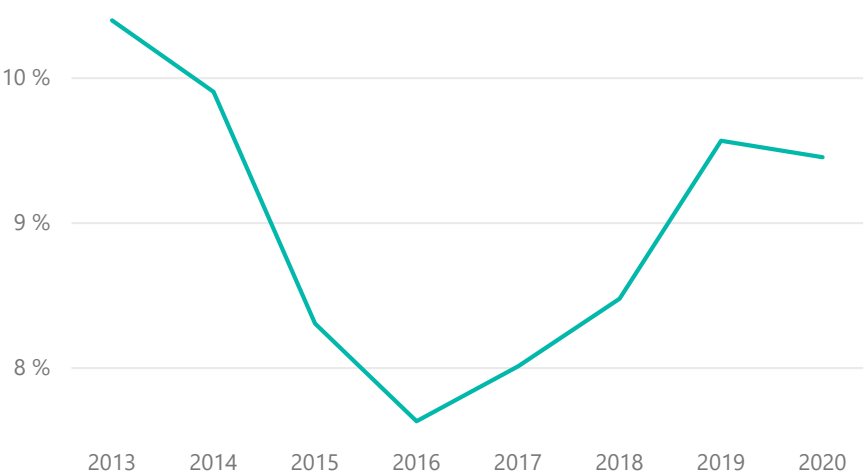
Ramo FECU

Todas

Año	Prima Directa Desgravamen (UF)	Prima Directa Seg. de Vida (UF)	Part. Prima Directa
2013	17.276.270	166.257.284	10,4 %
2014	16.547.213	167.167.143	9,9 %
2015	16.451.121	198.211.198	8,3 %
2016	16.917.802	221.844.247	7,6 %
2017	17.161.103	214.387.720	8,0 %
2018	18.946.090	223.651.660	8,5 %
2019	20.330.819	212.645.439	9,6 %
2020	15.214.758	161.049.150	9,4 %

Fuente: Elaboración propia en base a datos FECU

Evolución de la Participación de la Prima Directa
Cifras en porcentajes



Fuente: Elaboración propia en base a datos FECU

Número de Pólizas Vigentes y Emitidas Desgravamen

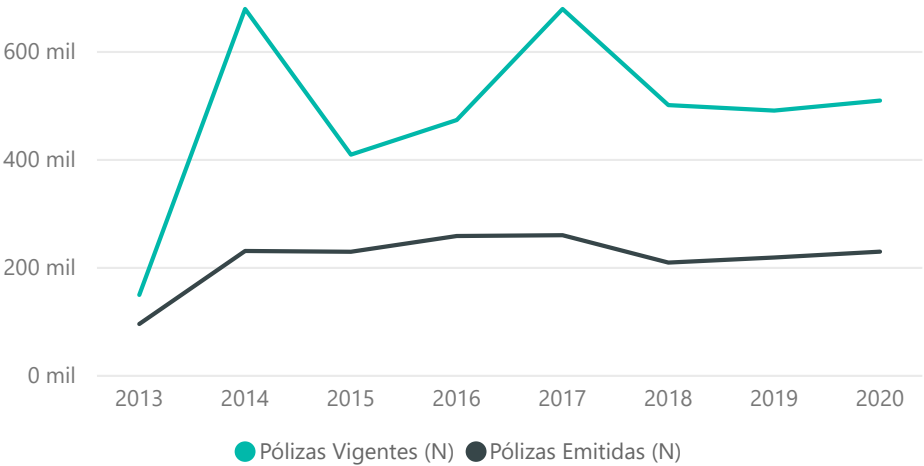
Ramo FECU

Todas

Año	Pólizas Vigentes (N)	Variación Pólizas Vigentes	Índice Pólizas Vigentes	Pólizas Emitidas (N)	Variación Pólizas Emitidas	Índice Pólizas Emitidas
2013	147.993		100,0	94.124		100,0
2014	677.692	357,9 %	457,9	229.392	143,7 %	243,7
2015	407.858	-39,8 %	275,6	227.936	-0,6 %	242,2
2016	471.989	15,7 %	318,9	257.118	12,8 %	273,2
2017	677.678	43,6 %	457,9	258.602	0,6 %	274,7
2018	499.607	-26,3 %	337,6	207.890	-19,6 %	220,9
2019	489.452	-2,0 %	330,7	217.293	4,5 %	230,9
2020	508.011	3,8 %	343,3	228.142	5,0 %	242,4

Fuente: Elaboración propia en base a datos FECU

Número de Pólizas Vigentes y Emitidas
Cifras en número de pólizas



Fuente: Elaboración propia en base a datos FECU



Prima Directa Promedio Desgravamen

Ramo FECU

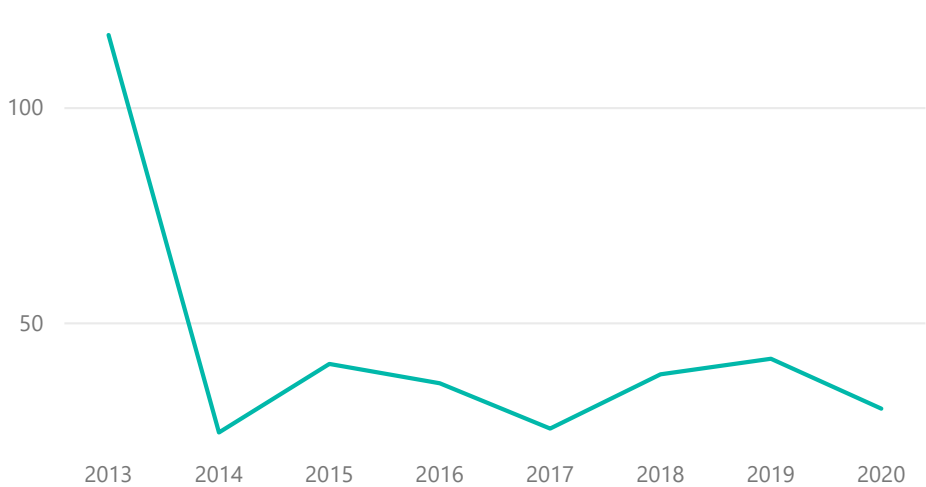
Todas

Definición: La prima directa promedio para el ramo de desgravamen se define como el cuociente entre prima directa y pólizas vigentes.

Año	Prima Directa Desgravamen (UF)	Variación Prima Directa Desaravamen	Pólizas Vigentes (N)	Variación Pólizas Vigentes	Prima Directa Promedio (UF)	Variación Prima Directa Promedio	Indice Prima Directa Promedio
2013	17.276.270		147.993		116,7		100,0
2014	16.547.213	-4,2 %	677.692	357,9 %	24,4	-79,1 %	20,9
2015	16.451.121	-0,6 %	407.858	-39,8 %	40,3	65,2 %	34,6
2016	16.917.802	2,8 %	471.989	15,7 %	35,8	-11,1 %	30,7
2017	17.161.103	1,4 %	677.678	43,6 %	25,3	-29,4 %	21,7
2018	18.946.090	10,4 %	499.607	-26,3 %	37,9	49,8 %	32,5
2019	20.330.819	7,3 %	489.452	-2,0 %	41,5	9,5 %	35,6
2020	15.214.758	-25,2 %	508.011	3,8 %	29,9	-27,9 %	25,7

Fuente: Elaboración propia en base a datos FECU

Evolución de la Prima Directa Promedio
Cifras en UF



Fuente: Elaboración propia en base a datos FECU

Retención Desgravamen

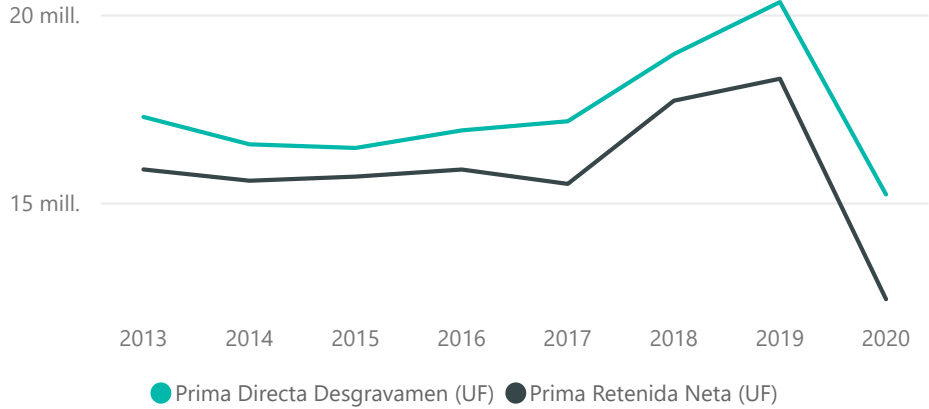
Ramo FECU

Todas

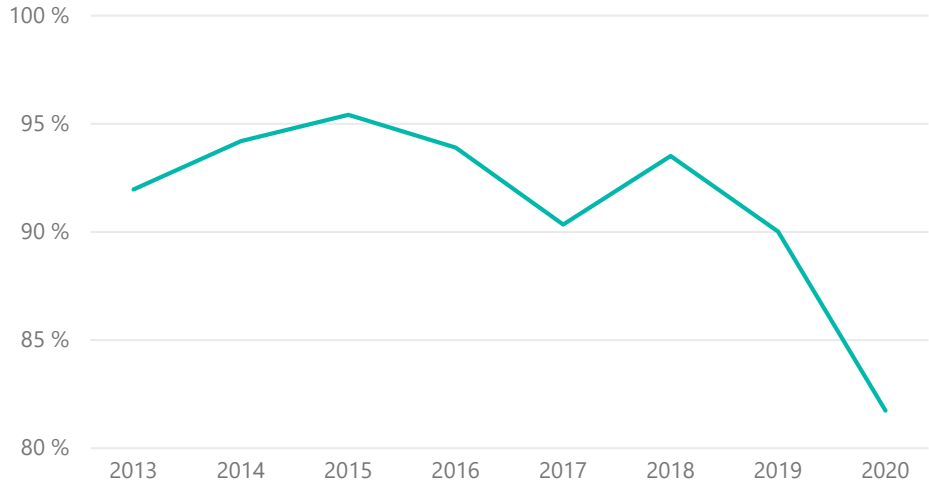
Año	Prima Retenida Neta (UF)	Variación Prima Retenida Neta	Índice Prima Retenida Neta	Prima Directa Desgravamen (UF)	Variación Prima Directa Desgravamen	Índice Prima Directa Desgravamen	Retención	Diferencia Retención (pp)
2013	15.879.718		100,0	17.276.270		100,0	91,9 %	
2014	15.579.368	-1,9 %	98,1	16.547.213	-4,2 %	95,8	94,2 %	2,2
2015	15.689.113	0,7 %	98,8	16.451.121	-0,6 %	95,2	95,4 %	1,2
2016	15.877.363	1,2 %	100,0	16.917.802	2,8 %	97,9	93,9 %	-1,5
2017	15.495.552	-2,4 %	97,6	17.161.103	1,4 %	99,3	90,3 %	-3,6
2018	17.707.668	14,3 %	111,5	18.946.090	10,4 %	109,7	93,5 %	3,2
2019	18.291.654	3,3 %	115,2	20.330.819	7,3 %	117,7	90,0 %	-3,5
2020	12.429.289	-32,0 %	78,3	15.214.758	-25,2 %	88,1	81,7 %	-8,3

Fuente: Elaboración propia en base a datos FECU

Evolución de la Retención
Cifras en UF



Evolución de la Retención
Cifras en porcentaje



Costo de Intermediación Directo Desgravamen

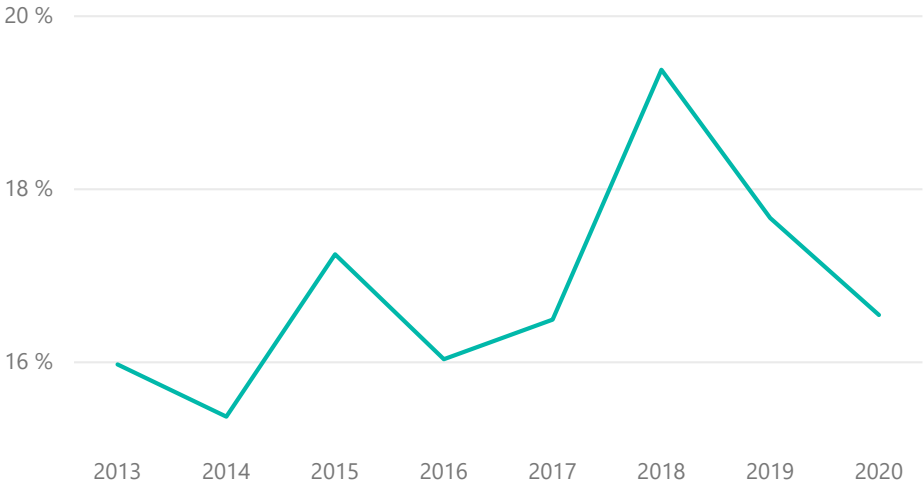
Ramo FECU

Todas

Año	Costo de Intermediación Directo (UF)	Variación Costo de Intermediación	Índice Costo Intermediación Directo	Prima Directa Desgravamen (UF)	Variación Prima Directa Desgravamen	Índice Prima Directa Desgravamen	Costo Directo / Prima Directa
2013	2.757.853		100,0	17.276.270		100,0	16,0 %
2014	2.541.622	-7,8 %	92,2	16.547.213	-4,2 %	95,8	15,4 %
2015	2.835.504	11,6 %	102,8	16.451.121	-0,6 %	95,2	17,2 %
2016	2.710.850	-4,4 %	98,3	16.917.802	2,8 %	97,9	16,0 %
2017	2.828.362	4,3 %	102,6	17.161.103	1,4 %	99,3	16,5 %
2018	3.669.657	29,7 %	133,1	18.946.090	10,4 %	109,7	19,4 %
2019	3.589.570	-2,2 %	130,2	20.330.819	7,3 %	117,7	17,7 %
2020	2.515.745	-29,9 %	91,2	15.214.758	-25,2 %	88,1	16,5 %

Fuente: Elaboración propia en base a datos FECU

Evolución del Costo de Intermediación Directo sobre Prima Directa
Cifras en porcentaje



Fuente: Elaboración propia en base a datos FECU

Costo de Siniestros Directos Desgravamen

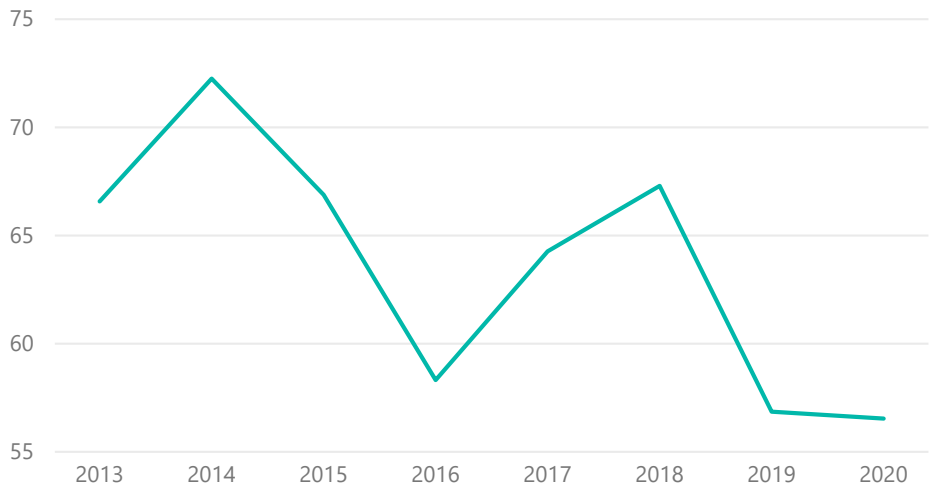
Ramo FECU

Todas

Año ▲	Costo Siniestros Directo (UF)	Variación Costo Siniestros Directo	Número Siniestros (N)	Variación Número Siniestros	Costo Siniestros Directo Promedio (UF)	Variacion Costo Siniestro Directo Promedio	Índice Costo SDP
2013	3.982.693		59.864		66,5		100,0
2014	4.006.200	0,6 %	55.484	-7,3 %	72,2	8,5 %	108,5
2015	4.257.605	6,3 %	63.704	14,8 %	66,8	-7,4 %	100,5
2016	4.581.897	7,6 %	78.632	23,4 %	58,3	-12,8 %	87,6
2017	4.458.087	-2,7 %	69.418	-11,7 %	64,2	10,2 %	96,5
2018	4.773.989	7,1 %	70.992	2,3 %	67,2	4,7 %	101,1
2019	4.880.455	2,2 %	85.912	21,0 %	56,8	-15,5 %	85,4
2020	5.762.975	18,1 %	102.020	18,7 %	56,5	-0,6 %	84,9

Fuente: Elaboración propia en base a datos FECU

Evolución del Costo de Siniestros Directos Promedio
Cifras en UF



Fuente: Elaboración propia en base a datos FECU



Margen Directo Desgravamen

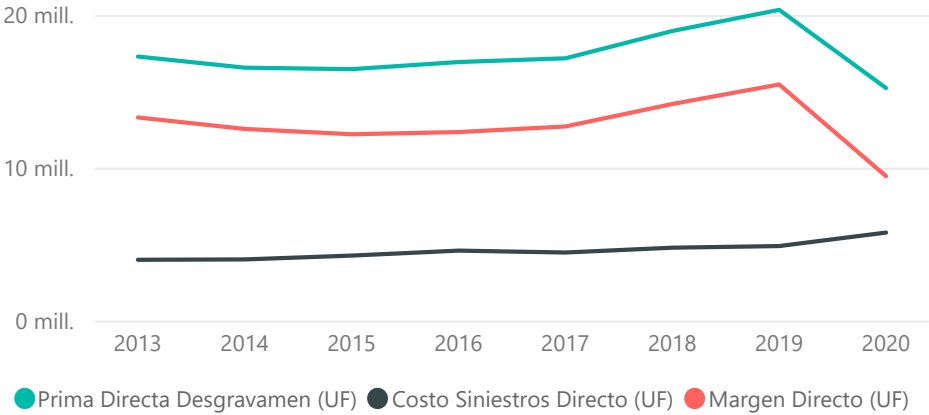
Ramo FECU

Todas

Año	Prima Directa Desgravamen (UF)	Variación Prima Directa Desgravamen	Índice Prima Directa Desgravamen	Costo Siniestros Directo (UF)	Variación Costo Siniestros Directo	Índice Costo Directo Siniestros	Margen Directo (UF)	Variación Margen Directo	Índice Margen Directo
2013	17.276.270		100,0	3.982.693		100,0	13.293.577		100,0
2014	16.547.213	-4,2 %	95,8	4.006.200	0,6 %	100,6	12.541.013	-5,7 %	94,3
2015	16.451.121	-0,6 %	95,2	4.257.605	6,3 %	106,9	12.193.516	-2,8 %	91,7
2016	16.917.802	2,8 %	97,9	4.581.897	7,6 %	115,0	12.335.905	1,2 %	92,8
2017	17.161.103	1,4 %	99,3	4.458.087	-2,7 %	111,9	12.703.016	3,0 %	95,6
2018	18.946.090	10,4 %	109,7	4.773.989	7,1 %	119,9	14.172.101	11,6 %	106,6
2019	20.330.819	7,3 %	117,7	4.880.455	2,2 %	122,5	15.450.364	9,0 %	116,2
2020	15.214.758	-25,2 %	88,1	5.762.975	18,1 %	144,7	9.451.783	-38,8 %	71,1

Fuente: Elaboración propia en base a datos FECU

Evolución del Margen Directo
Cifras en UF



Fuente: Elaboración propia en base a datos FECU



Frecuencia Siniestral Desgravamen

Ramo FECU

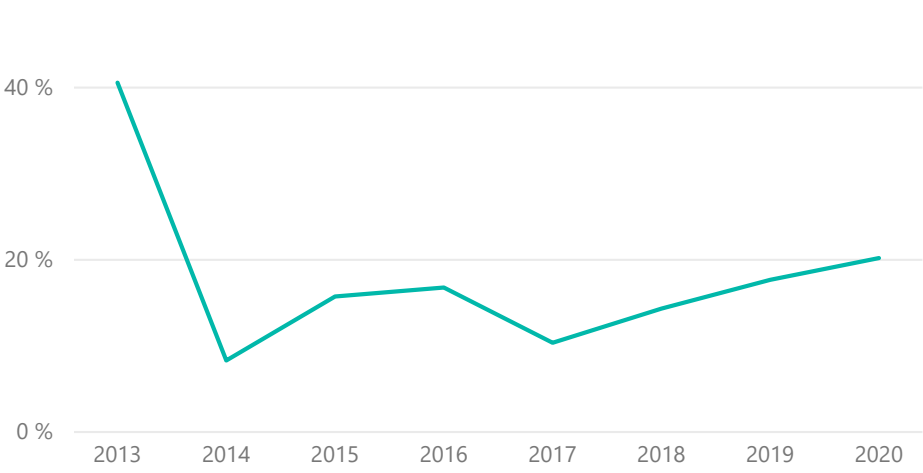
Todas

Definición: La frecuencia siniestral para el ramo de cesantía se define como el cuociente entre el número de siniestros y la cartera de pólizas vigentes.

Año ▲	Número Siniestros (N)	Variación Número Siniestros	Índice Número Siniestros	Pólizas Vigentes (N)	Variación Pólizas Vigentes	Índice Pólizas Vigentes	Frecuencia Siniestral	Diferencia Frecuencia Siniestral (pp)
2013	59.864		100,0	147.993		100,0	40,5 %	
2014	55.484	-7,3 %	92,7	677.692	357,9 %	457,9	8,2 %	-32,3
2015	63.704	14,8 %	106,4	407.858	-39,8 %	275,6	15,6 %	7,4
2016	78.632	23,4 %	131,4	471.989	15,7 %	318,9	16,7 %	1,0
2017	69.418	-11,7 %	116,0	677.678	43,6 %	457,9	10,2 %	-6,4
2018	70.992	2,3 %	118,6	499.607	-26,3 %	337,6	14,2 %	4,0
2019	85.912	21,0 %	143,5	489.452	-2,0 %	330,7	17,6 %	3,3
2020	102.020	18,7 %	170,4	508.011	3,8 %	343,3	20,1 %	2,5

Fuente: Elaboración propia en base a datos FECU

Evolución de la Frecuencia Siniestral
Cifras en porcentaje



Fuente: Elaboración propia en base a datos FECU

Prima Promedio vs Prima de Riesgo Desgravamen

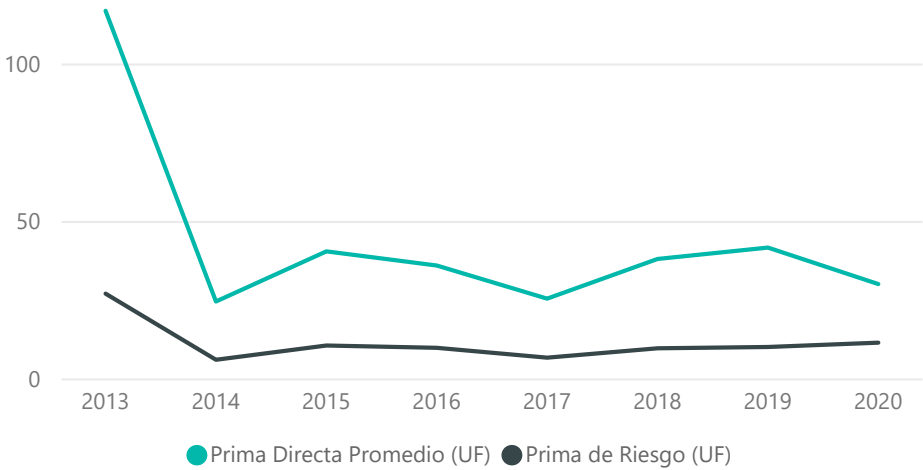
Ramo FECU

Todas

Definición: La prima de riesgo se obtiene de multiplicar el siniestro directo promedio por la frecuencia siniestral. Es decir, es el valor esperado del costo de los siniestros que sufrirá un asegurado. Igualmente equivale a la prima mínima (también llamada prima pura) que deberían cobrar las Compañías de Seguros y no considera gastos operativos, de administración, de intermediación, el costo del capital ni otros costos de gestión incurridos.

Año ▲	Prima Directa Promedio (UF)	Variación Prima Directa Promedio	Indice Prima Directa Promedio	Prima de Riesgo (UF)	Variación Prima de Riesgo	Indice Prima de Riesgo
2013	116,7		100,0	26,9		100,0
2014	24,4	-79,1 %	20,9	5,9	-78,0 %	22,0
2015	40,3	65,2 %	34,6	10,4	76,6 %	38,8
2016	35,8	-11,1 %	30,7	9,7	-7,0 %	36,1
2017	25,3	-29,4 %	21,7	6,6	-32,2 %	24,4
2018	37,9	49,8 %	32,5	9,6	45,3 %	35,5
2019	41,5	9,5 %	35,6	10,0	4,4 %	37,1
2020	29,9	-27,9 %	25,7	11,3	13,8 %	42,2

Prima Directa Promedio versus Prima de Riesgo
Cifras en UF



Director: Jorge Claude B.
Editora: Patricia Arias S.
Colaboración: Kendall Gallardo B.
Diseño Portada: Loredana Pérsico

Departamento de Estudios
Asociación de Aseguradores de Chile A.G.
La Concepción 322, Oficina 501, Providencia, Santiago
Teléfono: (+56) 22 83 44 900
Correo Electrónico: seguros@aach.cl
Sitio Web: www.aach.cl
Publicación Anual