



Seguros contra Robo:

Evolución de primaje directo y siniestralidad durante los últimos años

Marcelo Marambio L.
marcelo.marambio@humphreys.cl
María José Durán O.
mariajose.duran@humphreys.cl

Las pólizas de seguros contra robo tienen como fin otorgar al asegurado una cobertura por **daños o pérdida de bienes** generados por una sustracción ilegítima por parte de terceros.

Existen diferentes compañías que otorgan este servicio y dentro de los principales actores de esta rama se encuentra Chubb Generales que, en términos de prima directa, posee un 43,4% de participación, tal como se detalla en la Tabla 1.

Tabla 1: Principales actores de seguros de robo según prima directa

	2018	2019	2020	2021	2022	sep-23 UDM
Chubb Generales	21,16%	36,20%	47,91%	50,98%	48,05%	43,43%
HDI Seguros	2,65%	1,46%	2,34%	2,38%	12,89%	16,98%
Zurich Santander	4,71%	4,59%	7,33%	12,41%	12,90%	11,59%
BNP Paribas Cardif	26,50%	26,32%	14,71%	9,47%	7,63%	7,58%
Suramericana	27,72%	15,32%	12,25%	9,35%	6,39%	5,97%

Según lo señalado por la Encuesta Nacional Urbana de Seguridad Ciudadana (ENUSC), existe un aumento constante en el indicador de percepción de inseguridad por parte de la población¹, pasando de un 76,8% en 2018 a 90,6% en 2022, lo cual no impactó en la demanda de esta rama de seguros, la cual disminuyó su prima directa pasando desde UF 3,8 millones en diciembre de 2018 a UF 3,1 millones al cierre de 2022. La tendencia a septiembre de 2023 (UDM) muestra un cambio, presentando un alza llegando a los UF 3,4 millones en prima directa (Ilustración 1).

¹ Porcentaje de personas que perciben que la delincuencia aumentó en el país.

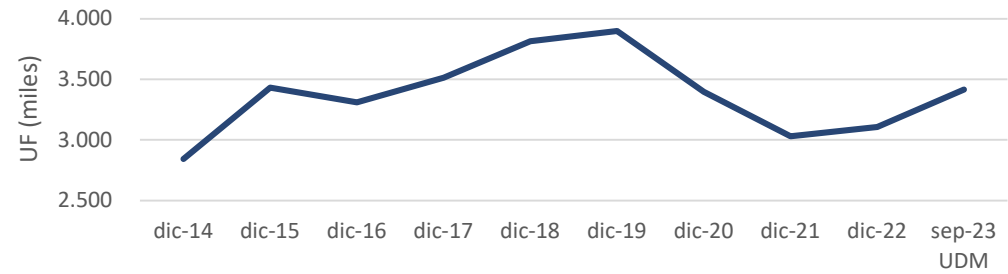


Ilustración 1: Evolución Prima Directa

Si bien existe una percepción de que la delincuencia ha aumentado en el país en los últimos años, lo cual coincide con el incremento en el robo de autos asegurados según información de la Asociación de Aseguradores de Chile (AACH), pasando de 10.303 vehículos asegurados robados en 2018 a 17.323 unidades en 2022²; cuando analizamos el porcentaje de hogares victimizados el escenario es muy diferente, ya que para la misma ventana temporal, según la información de la misma ENUSC, el porcentaje de hogares victimizados ha caído desde un 25,4% en 2018 a un 21,8% a 2022.

Es importante destacar que, en los últimos diez años, los niveles más bajos de este indicador se registraron en 2021 (16.9%) y 2020 (19.2%), respectivamente, y es presumible que estén relacionados con la pandemia y las restricciones que se aplicaron durante este período excepcional. Además, el tercer periodo con menor nivel de hogares victimizados fue justamente 2022.

Esta baja en los niveles de victimización de hogares tuvo un impacto positivo en los costos por siniestros directos en la rama de seguros de robo, mostrando una baja considerable para el año 2021. A diciembre de 2018 los costos por siniestro se ubicaron en UF 1,1 millones, mientras que al cierre de 2022 la cifra descendió a UF 594 miles. A septiembre de 2023 (UDM) este valor fue de UF 521 miles, como se puede observar en la Ilustración 2.

² Desde enero a septiembre de 2023 hubo 10.646 vehículos asegurados robados.

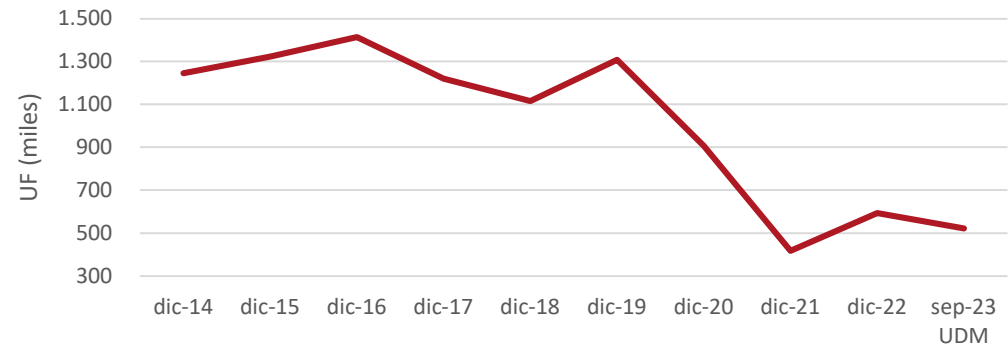


Ilustración 2: Costo por siniestros directos

Lo anterior, ha provocado una caída sostenida de la siniestralidad de la rama de seguros de robo, medida como siniestros directos sobre prima directa. Pasó de un 29,3% en diciembre de 2018 a un 19,1% en diciembre de 2022 y 15,3% a septiembre de 2023 (UDM).

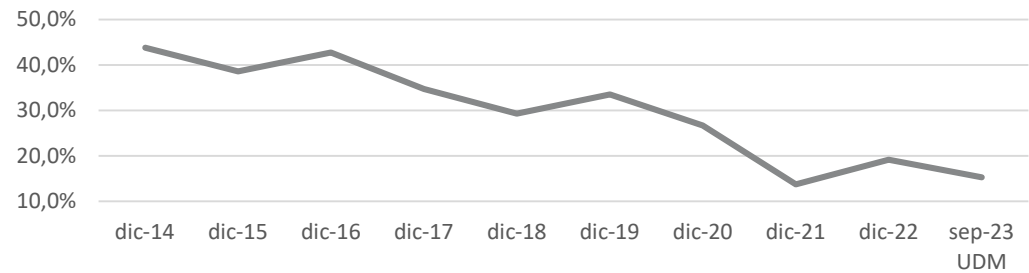


Ilustración 3: Siniestralidad de la rama Robo

En resumen, si bien la percepción de inseguridad asociada al pensamiento de un incremento en la delincuencia en el país ha aumentado entre la gente, esto no se ve reflejado en una incidencia en la prima directa (en términos reales) de la rama de seguros de robo y, si bien, han aumentado los robos de autos asegurados, en términos generales, los niveles de hogares victimizados por delitos (de bienes asegurados y no asegurados) han ido decreciendo desde 2018, sin considerar los años 2020 y 2021 por las características excepcionales de estos periodos. Esto (presumiblemente) en conjunto a otros factores, han conllevado a una caída en los siniestros directos de las compañías en la rama robo, lo que, junto a una prima directa que ha oscilado entre UF 3,9 millones y UF 3



millones entre diciembre de 2018 y septiembre de 2023 (UDM), se traduce en menores niveles de siniestralidad para esta rama, en la ventana temporal analizada.