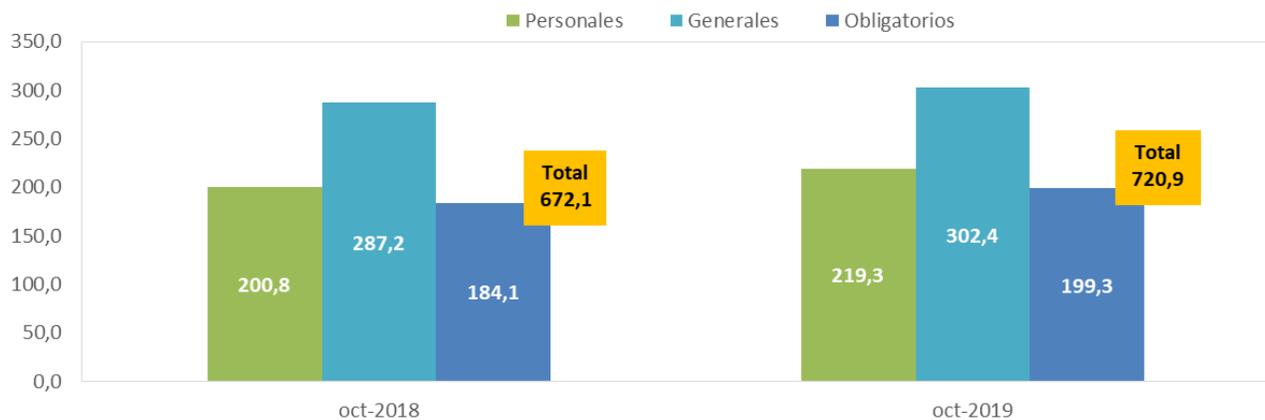


1. INGRESOS POR PRIMAS TOTALES SEGÚN CATEGORÍA

Gráfico 1

Costa Rica: Ingresos por primas según categoría de seguro, octubre 2018- octubre 2019
(miles de millones de colones corrientes)



Fuente: Superintendencia General de Seguros.

Al décimo mes de 2019 se acumulan ₡ 720,9 mil millones por ingresos por primas en la industria de seguros costarricense. Este monto significa un aumento porcentual del 7,3% con respecto a octubre de 2018; en términos absolutos este aumento fue de más de ₡ 48,8 mil millones.

Se observa una desaceleración en el crecimiento interanual de las primas, particularmente respecto a las tasas de crecimiento interanual de la segunda mitad del 2019. Por ejemplo, en octubre de 2019, esta tasa fue 9,3%, 2 puntos porcentuales (p.p.) más que la correspondiente a este cierre.

Desagregando entre los seguros obligatorios y voluntarios, los obligatorios presentaron un aumento porcentual mayor, pues registraron 8,2 % más de primas que en octubre de 2018, mientras que en términos absolutos fueron los seguros voluntarios, con más de ₡ 33,7 mil millones en primas acumuladas a octubre 2019, respecto a las del mismo periodo de año anterior.

Cuadro 1

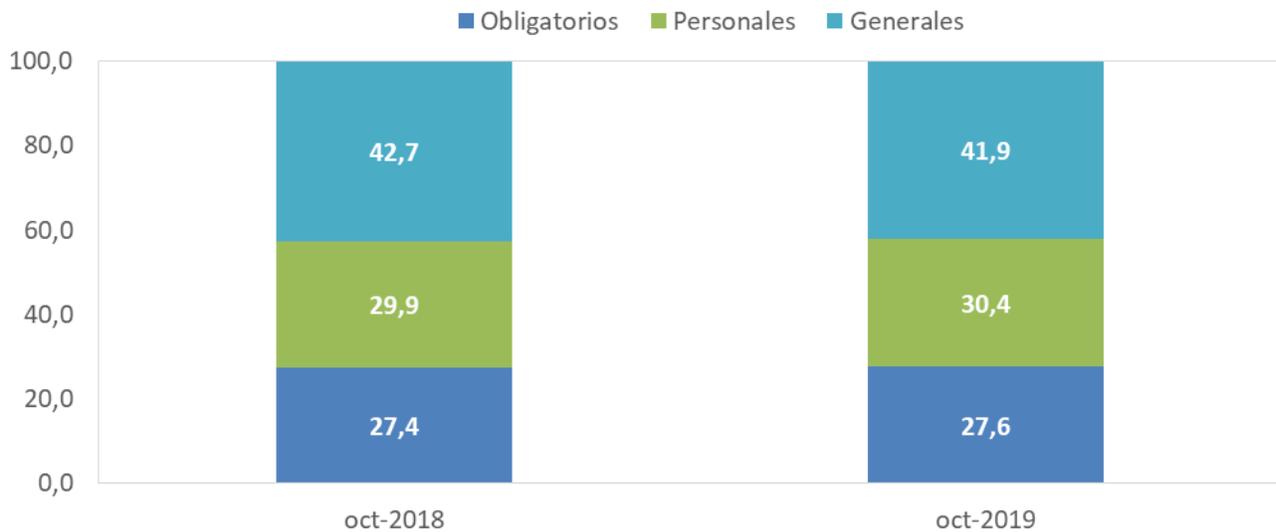
Costa Rica: Variación de las primas según categoría, IPC, IMAE y tipo de cambio, octubre 2018 - octubre 2019
(porcentajes y millones de colones corrientes)

Variación interanual	Variación porcentual (%)	Variación absoluta (millones ₡)
Total primas	7,3	48 883,1
Obligatorios	8,2	15 120,1
Voluntarios	6,9	33 762,9
Personales	9,2	18 531,6
Generales	5,3	15 231,4
Inflación	2,1	
Variación IMAE (septiembre 2019)	3,9	
Variación Tipo Cambio	3,9	

Fuente: Superintendencia General de Seguros, INEC y BCCR.

Gráfico 2

Costa Rica: Composición de los ingresos por primas totales según categoría de seguro, octubre 2018- octubre 2019
(porcentajes)

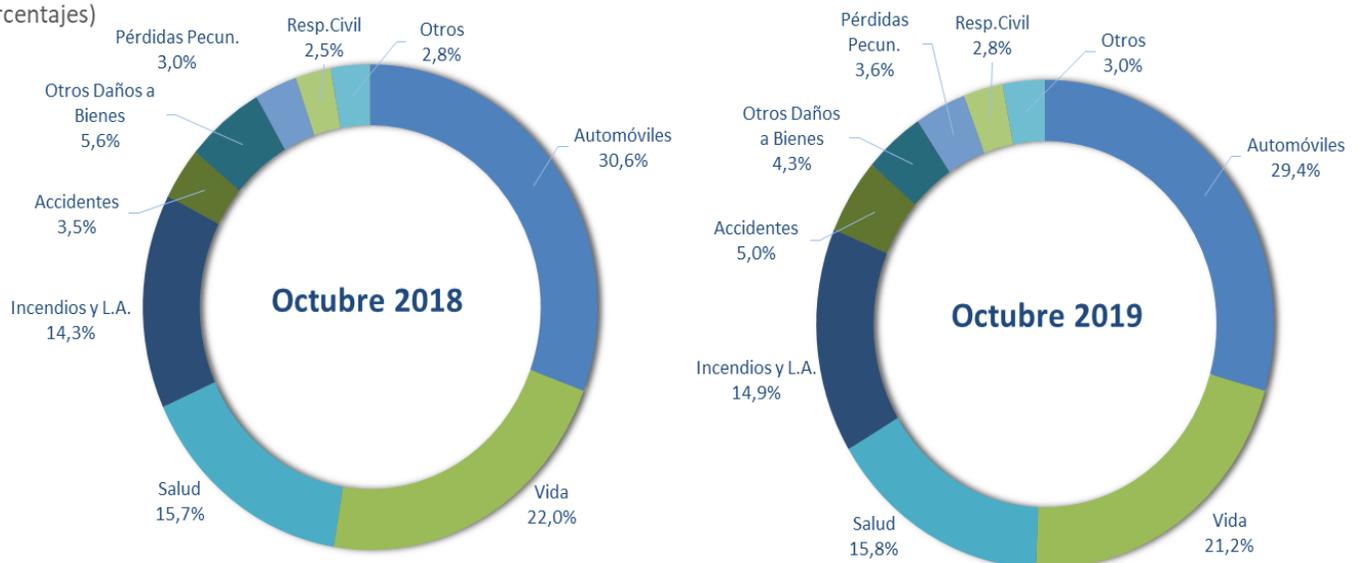


Fuente: Superintendencia General de Seguros

2. INGRESOS POR PRIMAS POR RAMO DE SEGUROS VOLUNTARIOS

Gráfico 3

Costa Rica: Composición de las primas por ramo, octubre 2018 - octubre 2019
(porcentajes)



Fuente: Superintendencia General de Seguros.

Cuadro 2

Costa Rica: Variación de las primas de seguros voluntarios según ramo, octubre 2018 - octubre 2019
(porcentajes y miles de millones de colones corrientes)

Variación interanual	Variación porcentual (%)	Variación absoluta (miles de millones ₡)
Total	6,9	33,8
Automóviles	2,8	4,1
Vida	3,3	3,6
Salud	7,8	5,9
Incendios y L.A.	11,2	7,8
Accidentes	53,0	9,0
Otros Daños a Bienes	-18,3	-5,0
Pérdidas Pecun.	28,1	4,2
Resp.Civil	18,0	2,2
Otros	14,4	2,0

Fuente: Superintendencia General de Seguros.

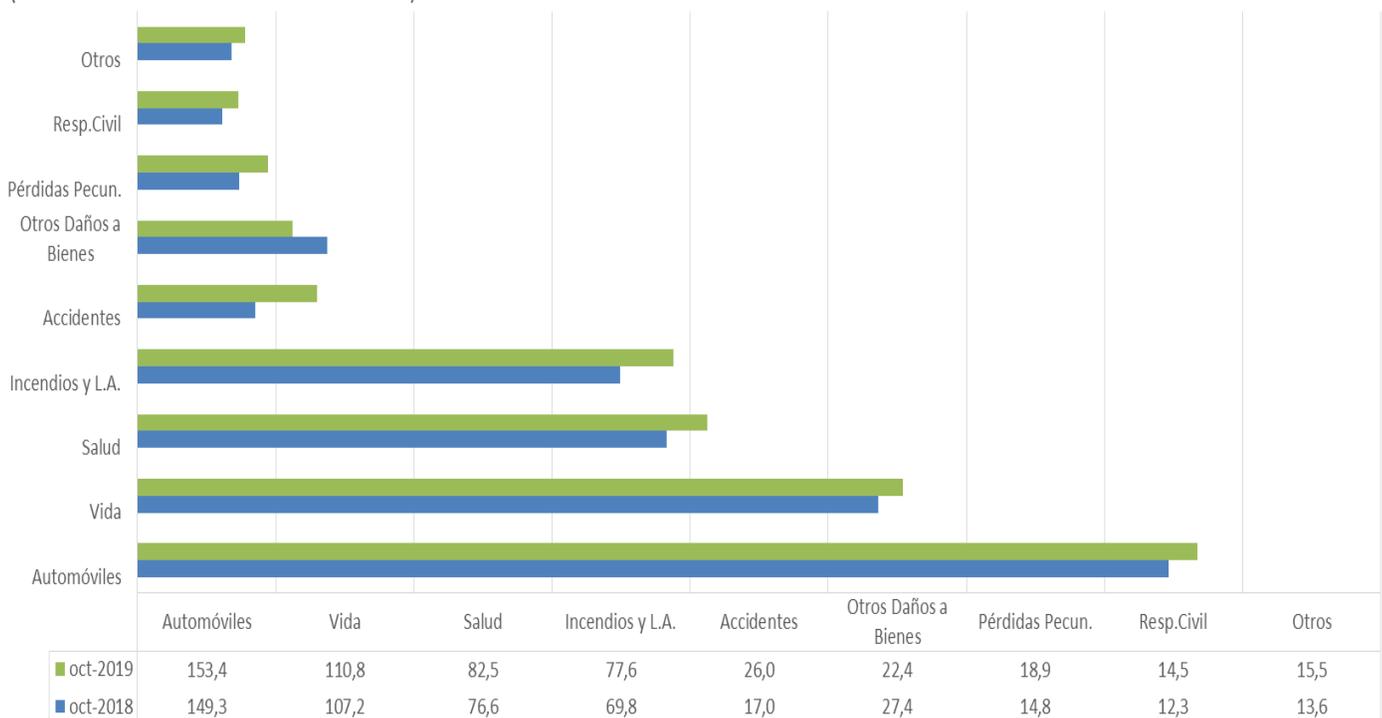
Los ramos de automóviles, vida, salud e incendios y líneas aliadas son los que, históricamente, acumulan la mayor cantidad de primas de seguros voluntarios. Para octubre 2019, en conjunto, estos 4 ramos representaron 81,3% de las primas de seguros voluntarios del país, ₡ 392 millones.

Acumulado a octubre 2019, el ramo de los seguros voluntarios que más ha crecido es el de accidentes, que ha colocado más de ₡ 9,0 mil millones en primas respecto al mismo mes de 2018.

Mientras que el ramo con la mayor baja es de *Otros daños a bienes*, dado que mostró un decrecimiento de -18,3 %, es decir, ₡ 5,0 mil millones menos que en octubre 2018.

Gráfico 4

Costa Rica: Ingresos por primas de seguros voluntarios según ramo, octubre 2018- octubre 2019
(miles de millones de colones corrientes)

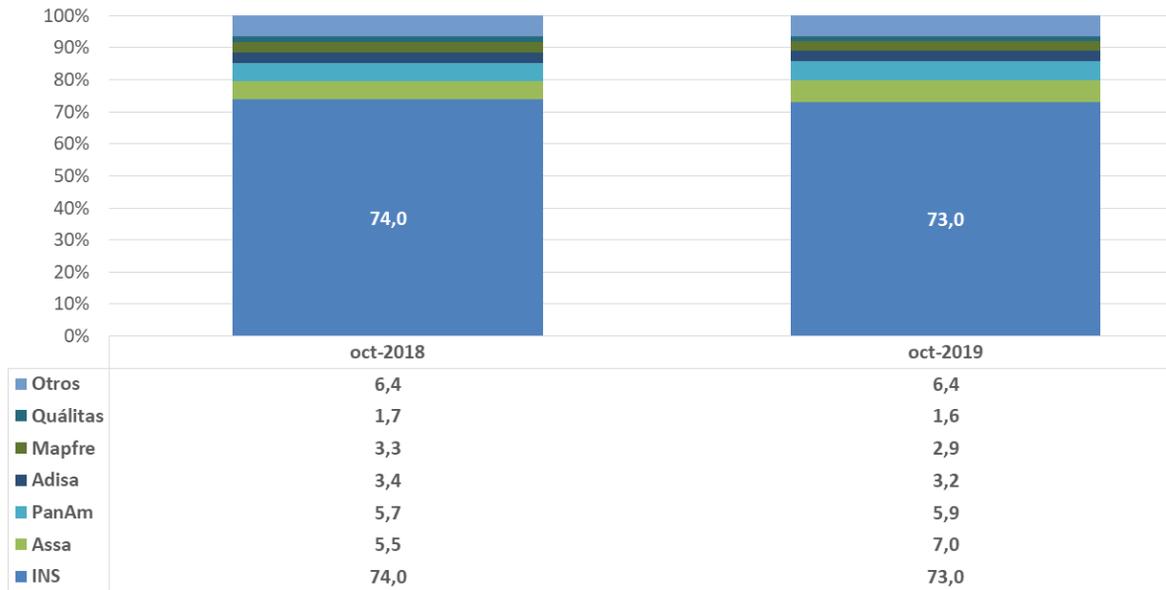


Fuente: Superintendencia General de Seguros.

3. ESTRUCTURA DEL MERCADO TOTAL

Gráfico 5

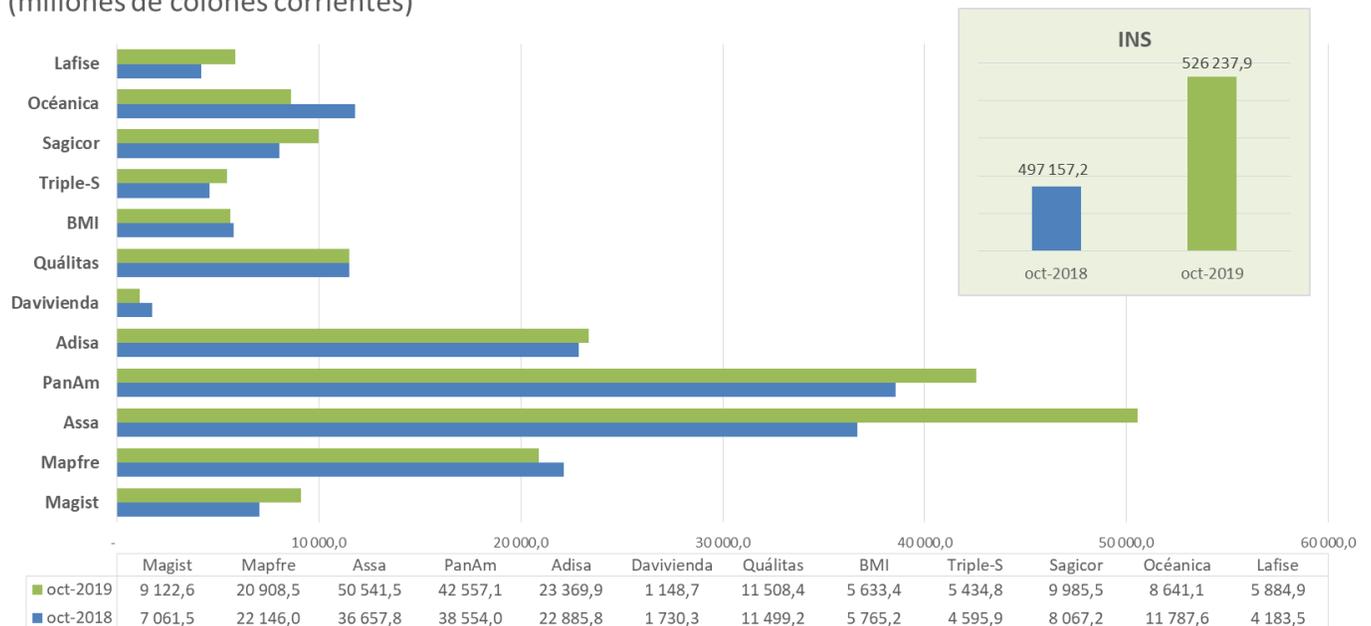
Costa Rica: Composición de las primas según aseguradora, octubre 2018 - octubre 2019
(porcentajes)



Fuente: Superintendencia General de Seguros.

Gráfico 6

Costa Rica: Ingresos por primas por aseguradora, octubre 2018 - octubre 2019
(millones de colones corrientes)



Fuente: Superintendencia General de Seguros.

En el panorama global de la industria de seguros del país, el INS continua siendo la aseguradora con mayor participación, relativa y absoluta, en cuanto a los ingresos por primas totales del mercado costarricense. Sus primas rondaron el orden de los ₡ 526 mil millones, lo cual supera en ₡ 29 mil millones a lo acumulado a octubre de 2018, pero su participación relativa se redujo en 1,0 p.p. en ese mismo período.

El segundo lugar de crecimiento en ingresos por primas lo ocupó ASSA, que presentó un aumento de más de ₡ 13 mil millones con respecto a lo registrado doce meses atrás. Este aumento también se tradujo en ganancia de participación relativa, pasando de 5,5% en octubre 2018 a 7,0% en octubre 2019, es decir 1,6 p.p. más en el transcurso del último año.

Otras aseguradoras que incrementaron el monto de sus primas fueron:

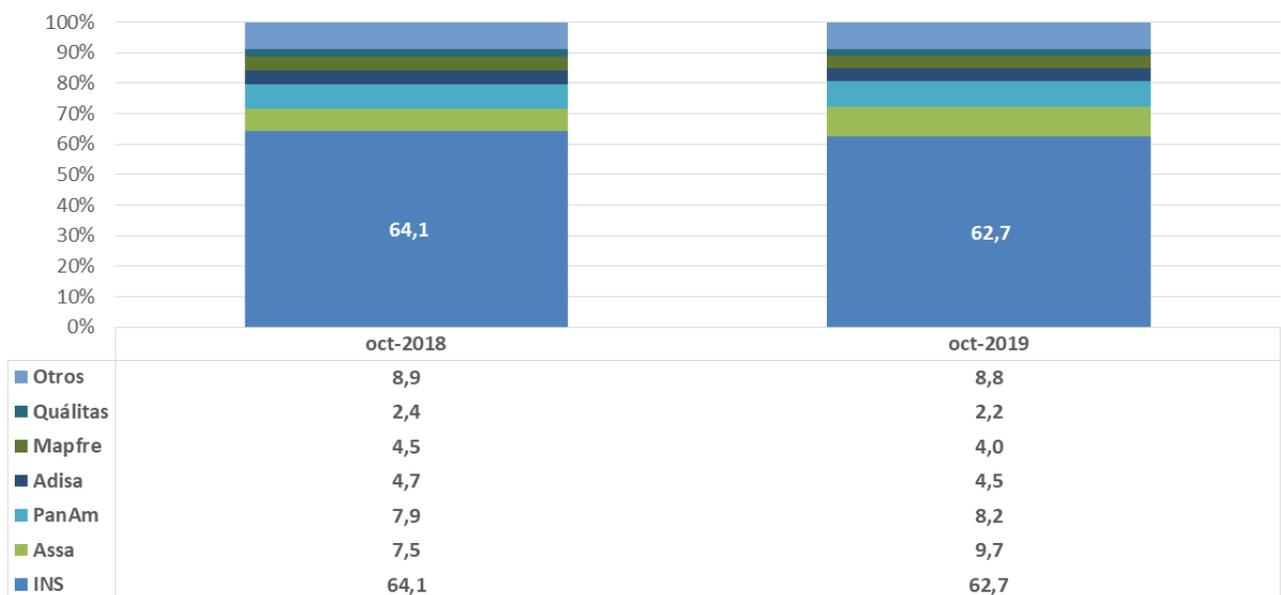
- Pan American con ₡ 4,0 mil millones más.
- Magisterio con ₡ 2,0 mil millones más.
- Sagicor con ₡ 1,9 mil millones más.
- Lafise con ₡ 1,7 millones más.
- Triple-S con ₡ 838 millones más.
- Adisa con ₡ 484 mil millones más.

4. ESTRUCTURA DEL MERCADO DE SEGUROS VOLUNTARIOS

Gráfico 7

Costa Rica: Composición de las primas de seguros voluntarios según aseguradora, octubre 2018 - octubre 2019

(porcentajes)



Fuente: Superintendencia General de Seguros.

En la categoría de los servicios voluntarios, a octubre de 2019, las principales aseguradoras proveedoras son el INS, Assa y Pan American, pues en conjunto representaron el 80,5% de las primas acumuladas.

La mayor ganancia en participación relativa la registró Assa, que en igual mes del año pasado tenía una participación de 7,5%, mientras que para octubre de 2019 fue de 9,7%, es decir 2,2 p.p. adicionales. Dicho crecimiento se ha mantenido constante en los últimos periodos.

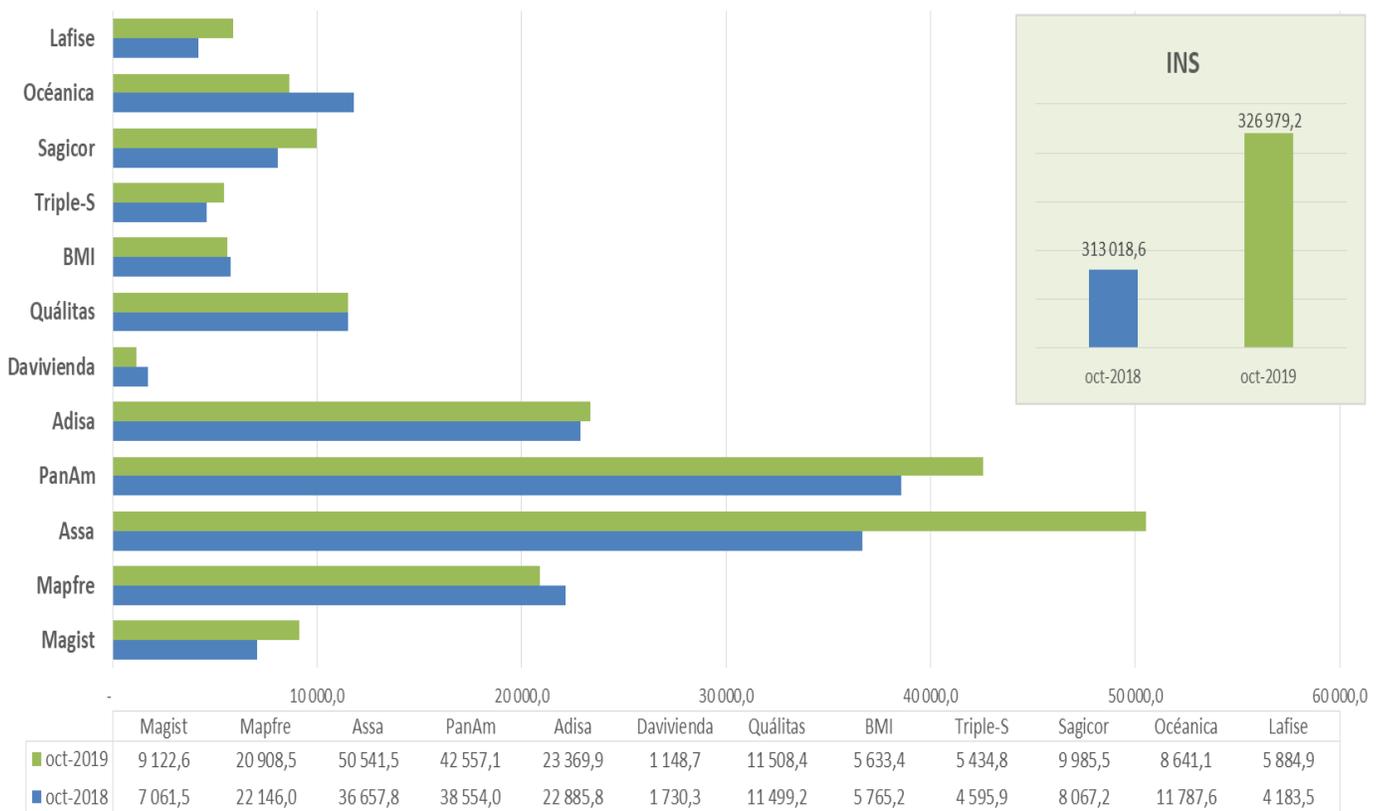
Otras aseguradoras que mostraron incrementos en participación en los seguros voluntarios fueron Pan American, Sagicor, Magisterio y Lafise con 0.3 p.p., mientras que lo hizo en Triple-S en 0,1 p.p.

El resto de aseguradoras perdieron participación con respecto a igual periodo del año anterior. Las principales bajas se presentaron en el INS, que perdió 1,5 p.p.; Oceánica, que registró una baja en participación de 0,8 p.p. y Mapfre, que en participación porcentual bajó 0,5 p.p.

Gráfico 8

Costa Rica: Ingresos por primas de seguros voluntarios por aseguradora, octubre 2018 - octubre 2019

(millones de colones corrientes)

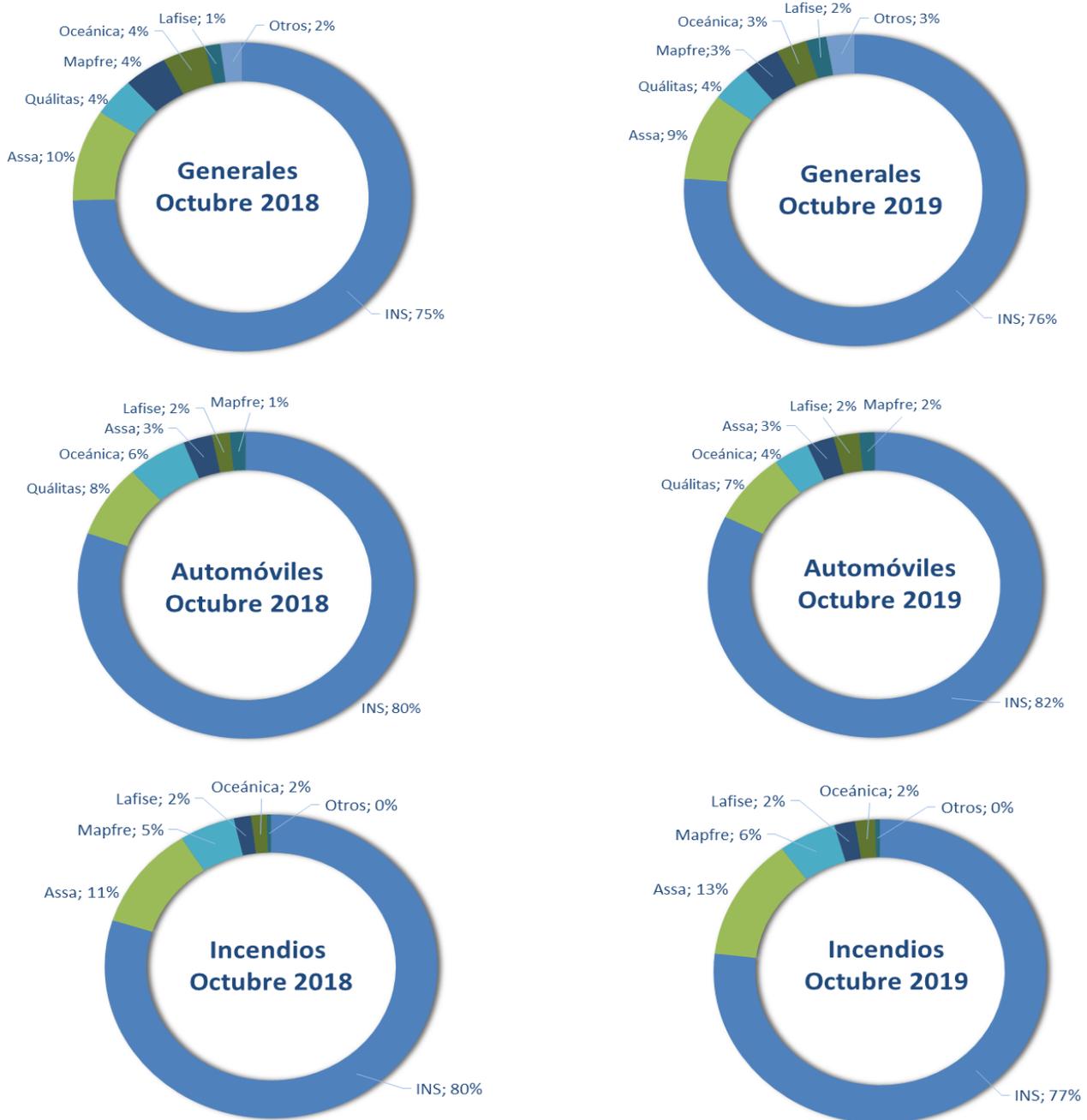


Fuente: Superintendencia General de Seguros.

5. ESTRUCTURA DEL MERCADO DE SEGUROS GENERALES

Gráfico 9

Costa Rica: Composición de las primas según aseguradora para seguros generales y algunos ramos, octubre 2018 - octubre 2019 (porcentajes)



Fuente: Superintendencia General de Seguros.

En la categoría de los seguros generales, la mayor contribución con respecto a las primas la tiene el INS, con un 76,2% de las mismas a octubre 2019; asimismo, Assa representa el 9,0%, Quálitas el 3,8% y Mapfre un 3,5% de esas primas.

En comparación con las primas acumuladas de los seguros generales a octubre 2018, el INS mostró un incremento de ₡ 16 mil millones; mientras que Lafise colocó ₡ 1,7 mil millones más, Sagicor ₡ 987 millones más y Davivienda ₡828 millones más.

Por otro lado, las aseguradoras que redujeron sus primas en esta categoría fueron: Oceánica, que disminuyó sus primas en más de ₡ 3,1 mil millones; Mapfre en ₡ 1,2 mil millones y Adisa, que bajó en ₡ 227,4 millones, todas ellas respecto de octubre 2018.

Gráfico 10

Costa Rica: Ingresos por primas de seguros generales por aseguradora, octubre 2018 - octubre 2019

(millones de colones corrientes)

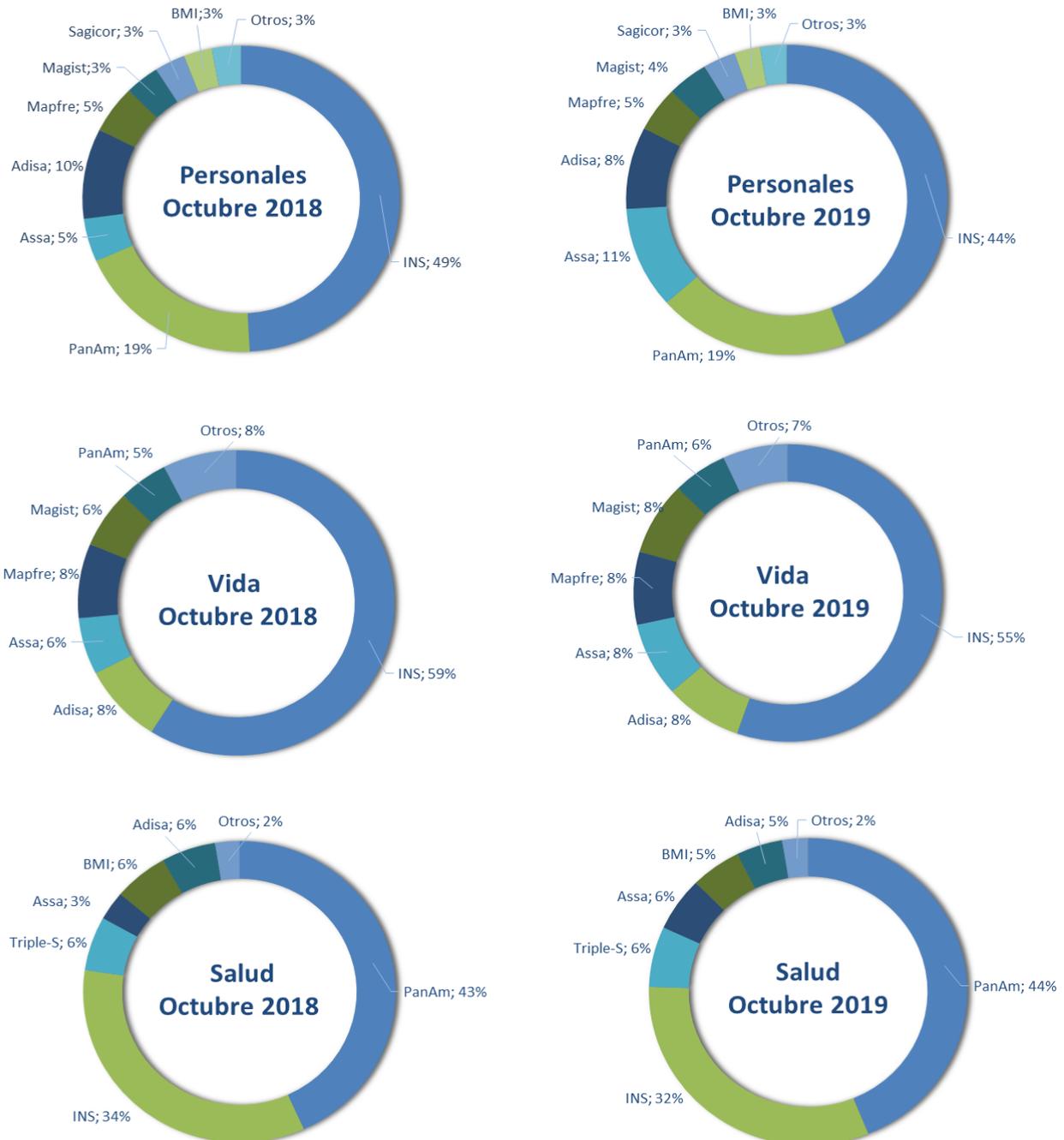


Fuente: Superintendencia General de Seguros.

6. ESTRUCTURA DEL MERCADO DE SEGUROS PERSONALES

Gráfico 11

Costa Rica: Composición de las primas según aseguradora para seguros personales y algunos ramos, octubre 2018 - octubre 2019 (porcentajes)



Fuente: Superintendencia General de Seguros.

La categoría de los seguros personales presentó un incremento interanual de ₡ 18,5 mil millones, justificado principalmente por el aumento de ₡ 14,0 mil millones en las primas de Assa, que representó un aporte del 76% en el crecimiento total de esta categoría. Otro crecimiento importante fue el de Pan American, que registró ₡ 4,0 mil millones más que en octubre 2018.

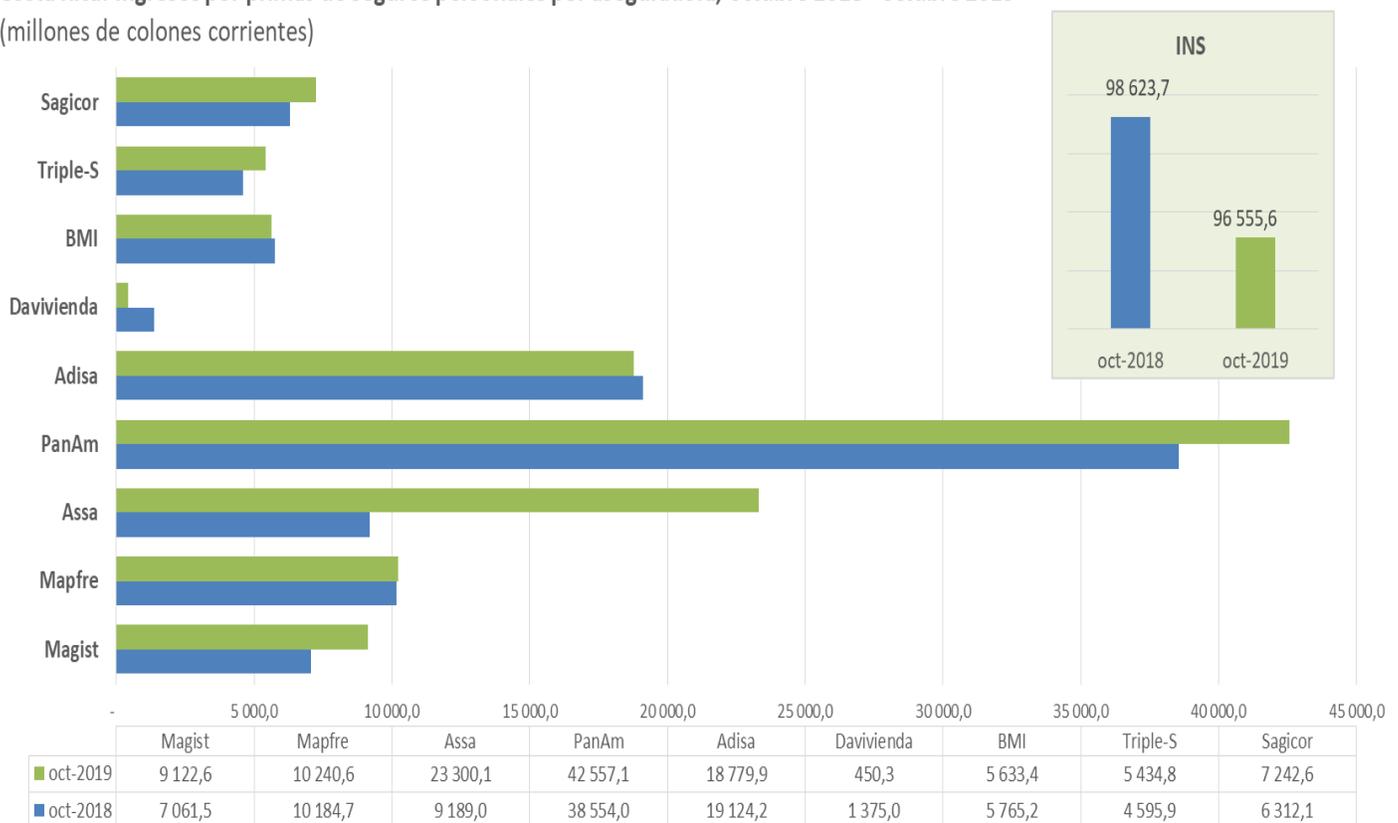
En este segmento, el INS, Pan American y Assa fueron las aseguradoras que generaron la mayor parte de las primas, registrando el 74,0% de los montos reportados en esta categoría. Assa mostró la mayor ganancia relativa en participación, dado que en octubre 2018 su cuota era de 4,6%, mientras que para igual mes de 2019 fue de 10,6%, es decir, un incremento de 6,0 p.p.

En cuanto a la participación de mercado de los seguros personales, el INS fue la aseguradora con la mayor pérdida de participación, dado que en octubre 2018 era de 49,1% y para octubre 2019 pasó a 44,0%, es decir 5,1 p.p. menos en un año, lo cual es consistente con la baja en las primas, pues se registraron ₡ 2,0 mil millones menos.

Gráfico 12

Costa Rica: Ingresos por primas de seguros personales por aseguradora, octubre 2018 - octubre 2019

(millones de colones corrientes)



Fuente: Superintendencia General de Seguros.

7. CONCENTRACIÓN DEL MERCADO DE SEGUROS

Desde la apertura del mercado de seguros en Costa Rica, el escenario de la industria ha ido evolucionado. Uno de los aspectos en los que ha cambiado es la diversificación en la oferta de productos y proveedores de servicios de seguros.

Al respecto, se puede observar como el índice Herfindahl-Hirschman (conocido como el IHH) ha continuado bajando en los últimos cinco años. Este índice toma valores entre 0 y 10 000, donde el 10 000 representa el monopolio y entre menor sea el valor que tome, menor es el nivel de concentración y por lo tanto un mercado más competitivo.

Según el departamento de Justicia de los Estados Unidos, si el índice es 1 800 o menos, se está en presencia de un nivel de concentración moderado. El mercado costarricense aun está lejos de alcanzar este nivel, pero el grado de concentración ha cambiado notoriamente, especialmente el segmento de los seguros personales está más cerca de alcanzar el valor de concentración moderada.

En octubre 2019 se cuenta con 10 aseguradoras autorizadas para comercializar seguros personales y una oferta de 345 pólizas, repartidas en 3 ramos:

- 100 pólizas de accidentes
- 101 pólizas de salud
- 144 pólizas de vida

Gráfico 13

Costa Rica: Índice Herfindahl- Hirschman de las primas según categoría de seguro
octubre 2014 - octubre 2019

