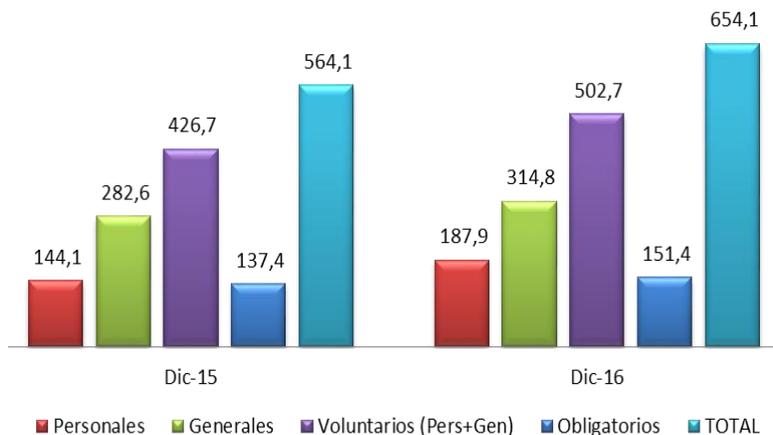


INGRESOS POR PRIMAS TOTALES Y POR CATEGORÍA

Ingresos por primas totales y por categoría

Miles de millones de colones



En el 2016, los ingresos por primas de seguros crecieron en €90,1 mil millones (16%) respecto al 2015, para cerrar el año en €654 mil millones.

El crecimiento fue generalizado por categoría y, en todos los casos, superior al de los principales indicadores macroeconómicos.

Los seguros voluntarios fueron el principal componente del crecimiento, con la consecuente reducción en la participación de los seguros obligatorios. Dentro de los voluntarios, las primas por seguros personales crecieron a un mayor ritmo que las primas de seguros generales, con lo cual los primeros son el segmento cuya participación creció en el 2016 respecto al 2015.

La importancia respecto al PIB aumentó 0,17 p.p. (9%) al pasar de 1,92% en el 2015 a 2,09% en el 2016. El incremento fue generalizado por categoría: 0,02 p.p. para seguros obligatorios, 0,04 p.p. para seguros generales y la más pronunciada, 0,11 p.p. para seguros personales.

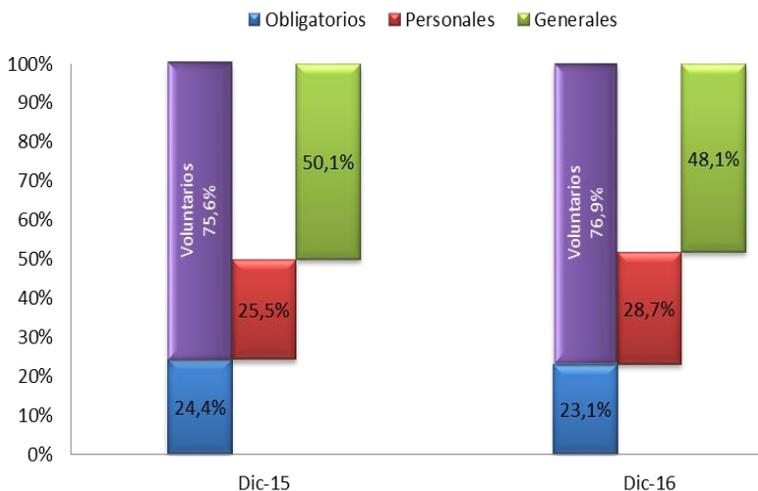
Por otra parte, la prima per cápita alcanzó €134 mil a nivel total, para un incremento de 15% respecto al 2015. El incremento por categoría, también generalizado, fue de 9% para seguros obligatorios, 10% para seguros generales y 29% para el per cápita de seguros personales.

Para mayor explicación sobre los cambios del periodo, puede consultarse el siguiente enlace:

<http://www.sugese.fi.cr/estadisticas/NotaExplicativaEstadisticas2014-2015.pdf>

Crecimiento	Dic15 - Dic16		Dic15 - Dic16	
	Colones		Equiv. Dólares	
	%	Millones	%	Millones
Obligatorios	10,2%	14.019,0	6,9%	17,9
Voluntarios	17,8%	76.049,6	14,3%	115,0
Personales	30,4%	43.803,3	26,5%	71,9
Generales	11,4%	32.246,3	8,1%	43,1
TOTAL	16,0%	90.068,6	12,5%	132,9
Inflación	0,8%			
Variación IMAE (Nov16)	5,2%			
Variación Tipo Cambio	3,1%			

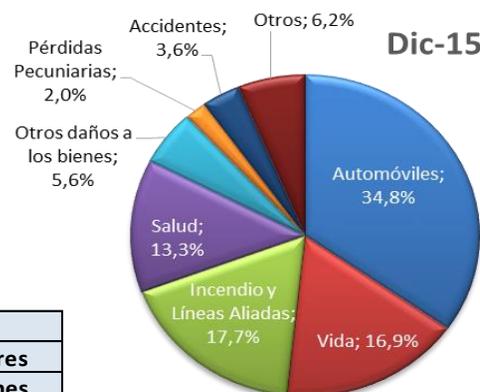
Composición de los ingresos por primas totales



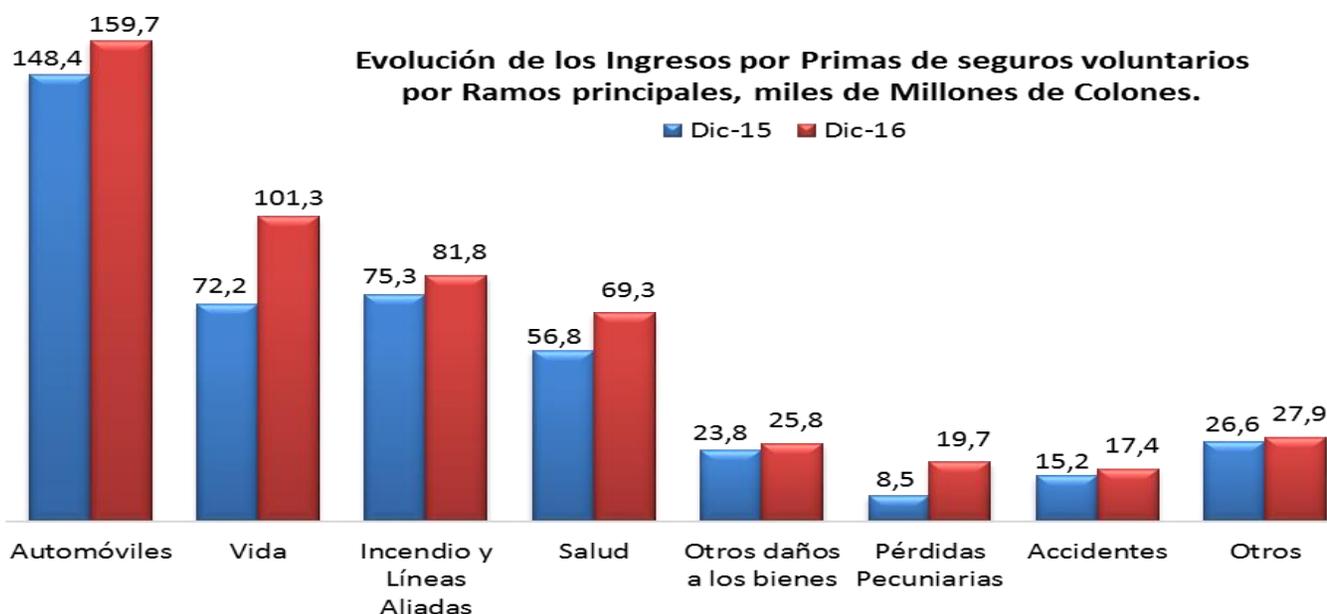
INGRESOS POR PRIMAS POR RAMO DE SEGUROS VOLUNTARIOS



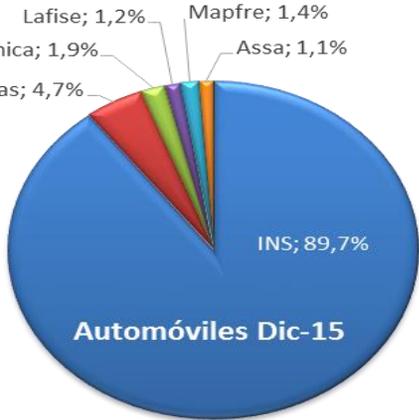
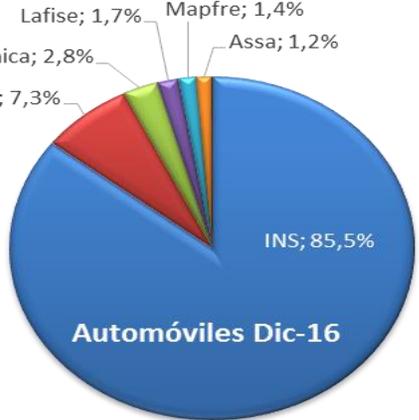
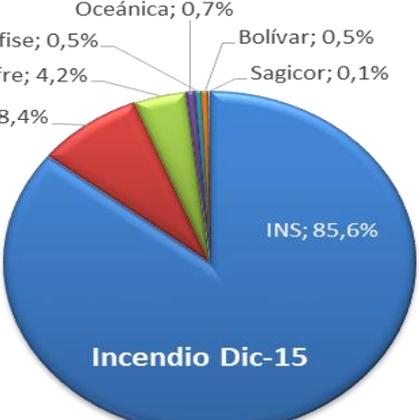
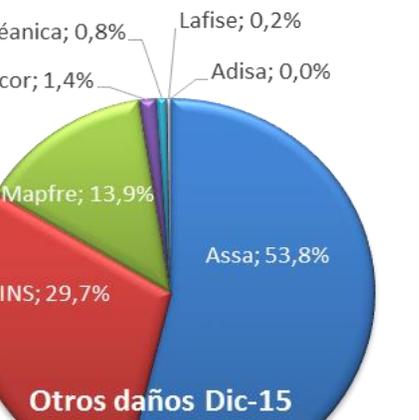
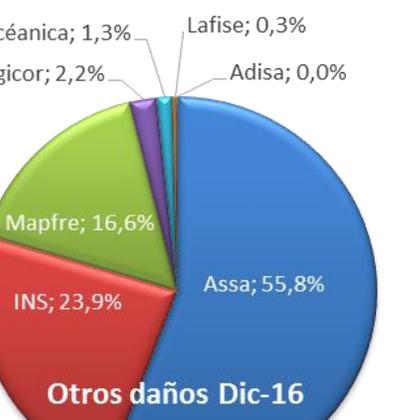
Los principales ramos de seguros voluntarios crecieron en forma generalizada y también por encima de los indicadores de precios y producción. Los ramos de Vida, Salud, Automóviles y Pérdidas Pecuniarias fueron los que más aportaron al aumento absoluto total y excepto por automóviles, los que mayor variación relativa tuvieron y, en consecuencia, incrementaron su participación.

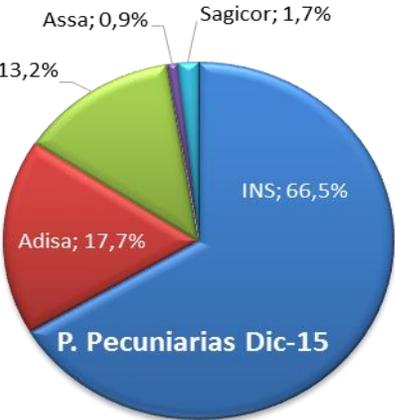
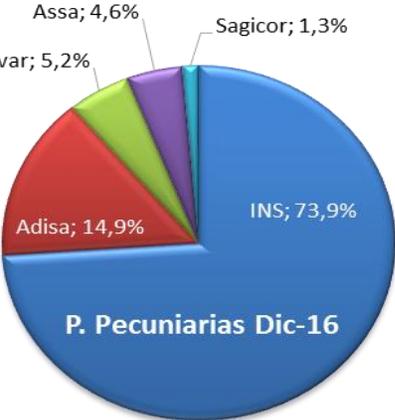
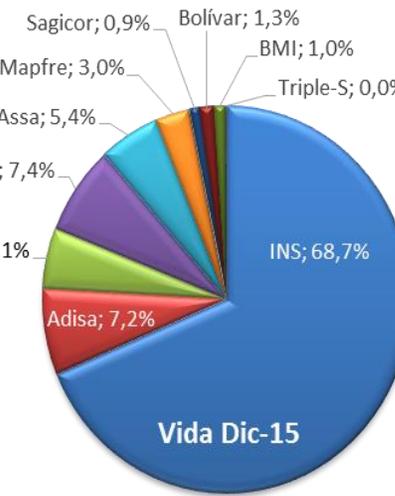
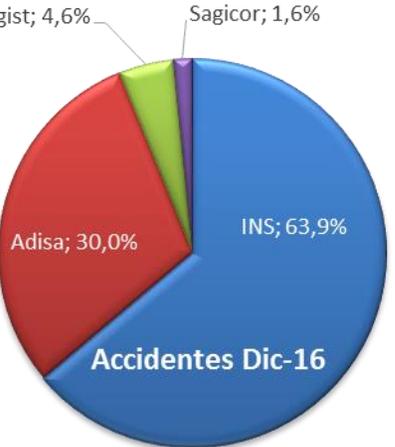


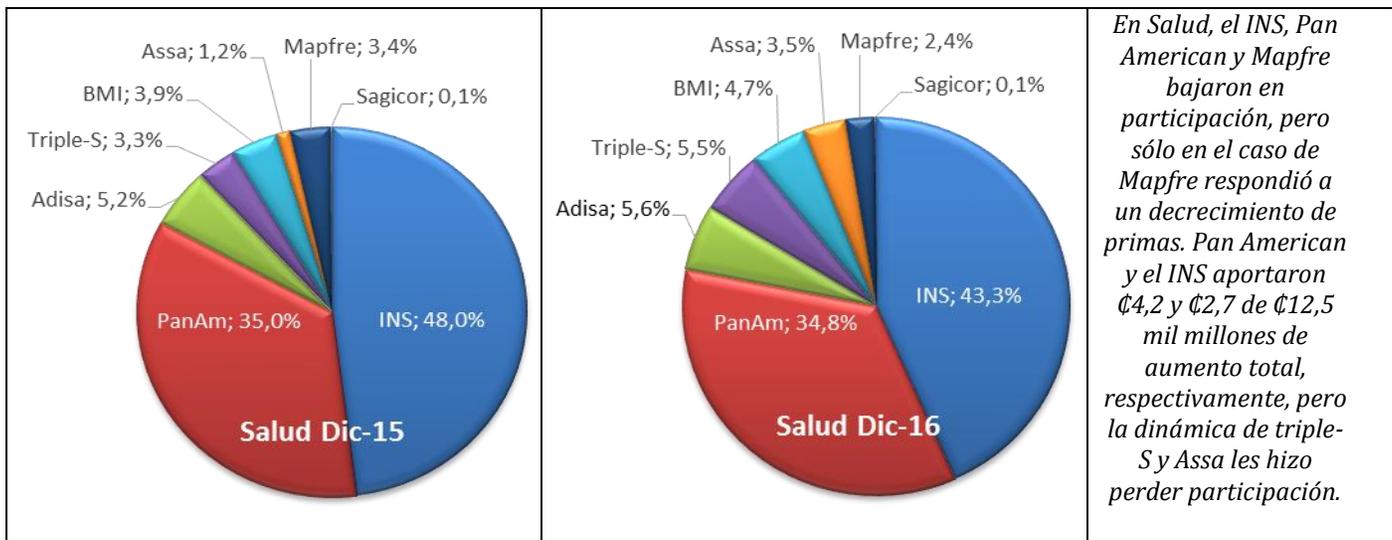
Crecimiento	Dic15 - Dic16			
	Colones		Equivalente en Dólares	
	%	Millones	%	Millones
Automóviles	7,7%	11.367,5	4,5%	12,5
Vida	40,3%	29.112,2	36,2%	49,1
Incendio y Líneas Aliadas	8,6%	6.481,1	5,4%	7,6
Salud	22,0%	12.503,8	18,4%	19,6
Otros daños a los bienes	8,4%	2.006,1	5,2%	2,3
Pérdidas Pecuniarias	130,3%	11.119,6	123,5%	19,8
Accidentes	14,4%	2.187,0	11,0%	3,1
Otros	4,8%	1.272,0	1,7%	0,8
Total	17,8%	76.049,4	14,3%	115,0



INGRESOS POR PRIMAS SEGÚN RAMOS DE SEGUROS VOLUNTARIOS Y EMPRESAS - SEGUROS GENERALES

 <p>Automóviles Dic-15</p> <ul style="list-style-type: none"> INS; 89,7% Quálitas; 4,7% Oceánica; 1,9% Lafise; 1,2% Mapfre; 1,4% Assa; 1,1% 	 <p>Automóviles Dic-16</p> <ul style="list-style-type: none"> INS; 85,5% Quálitas; 7,3% Oceánica; 2,8% Lafise; 1,7% Mapfre; 1,4% Assa; 1,2% 	<p><i>Todas las empresas aumentaron sus primas en el ramo de automóviles. Aunque el INS aportó un 31% del aumento total del ramo, perdió 4,2 p.p. de participación, dada la dinámica de Quálitas y Oceánica que aportaron 42% y 15% del aumento total del ramo, respectivamente.</i></p>
 <p>Incendio Dic-15</p> <ul style="list-style-type: none"> INS; 85,6% Assa; 8,4% Mapfre; 4,2% Oceánica; 0,7% Lafise; 0,5% Bolívar; 0,5% Sagicor; 0,1% 	 <p>Incendio Dic-16</p> <ul style="list-style-type: none"> INS; 81,1% Assa; 10,0% Mapfre; 5,3% Oceánica; 1,1% Lafise; 1,1% Bolívar; 0,7% Sagicor; 0,6% 	<p><i>Todas las entidades incrementaron sus primas en el ramo de incendio. El INS aportó un 29% del aumento total, pero perdió 4,5 p.p. de participación, por el crecimiento de las restantes empresas, en particular Assa y Mapfre, que aportaron 29% y 19% del aumento total del ramo.</i></p>
 <p>Otros daños Dic-15</p> <ul style="list-style-type: none"> Assa; 53,8% INS; 29,7% Mapfre; 13,9% Sagicor; 1,4% Oceánica; 0,8% Lafise; 0,2% Adisa; 0,0% 	 <p>Otros daños Dic-16</p> <ul style="list-style-type: none"> Assa; 55,8% INS; 23,9% Mapfre; 16,6% Sagicor; 2,2% Oceánica; 1,3% Lafise; 0,3% Adisa; 0,0% 	<p><i>En el ramo de Otros daños, el INS perdió 5,9 p.p. en participación, dado reducción de ¢0,9 mil colones en primas. Todas las demás empresas aumentaron participación y primas, en particular Assa y Mapfre, con aumentos de 1,9 y 2,6 p.p. en participación dados incrementos de ¢1,6 y ¢0,9 mil millones de colones en primas, en ese orden.</i></p>

 <p>P. Pecuniarias Dic-15</p> <ul style="list-style-type: none"> Assa; 0,9% Sagikor; 1,7% Bolívar; 13,2% Adisa; 17,7% INS; 66,5% 	 <p>P. Pecuniarias Dic-16</p> <ul style="list-style-type: none"> Assa; 4,6% Sagikor; 1,3% Bolívar; 5,2% Adisa; 14,9% INS; 73,9% 	<p><i>En el ramo de Pérdidas Pecuniarias, el INS aumentó 7,6 p.p. de participación en razón de un aumento de ¢8,8 de ¢11 mil millones de colones de incremento total del ramo. Adisa, Sagikor y Bolívar perdieron participación, pero sólo en el caso de la última dada decrecimiento en primas.</i></p>
<p>INGRESOS POR PRIMAS SEGÚN RAMOS DE SEGUROS VOLUNTARIOS Y EMPRESAS - SEGUROS PERSONALES</p>		
 <p>Vida Dic-15</p> <ul style="list-style-type: none"> Sagikor; 0,9% Bolívar; 1,3% BMI; 1,0% Mapfre; 3,0% Assa; 5,4% Magist; 7,4% PanAm; 5,1% Adisa; 7,2% Triple-S; 0,0% INS; 68,7% 	 <p>Vida Dic-16</p> <ul style="list-style-type: none"> Sagikor; 1,9% Bolívar; 1,4% BMI; 1,0% Mapfre; 2,2% Assa; 4,0% Magist; 5,4% PanAm; 6,2% Adisa; 8,3% Triple-S; 0,1% INS; 69,5% 	<p><i>Todas las empresas aumentaron primas en el ramo de Vida, sin embargo Magisterio, Assa, Mapfre y BMI bajaron la participación. El INS aportó 71% del aumento total, pero aumentó en 0,8 p.p. su participación, dada la dinámica de Adisa, Pan American y Sagikor, que aportaron 11%, 9% y 4%, respectivamente, del aumento total.</i></p>
 <p>Accidentes Dic-15</p> <ul style="list-style-type: none"> Magist; 5,1% Sagikor; 0,1% Adisa; 34,6% INS; 60,3% 	 <p>Accidentes Dic-16</p> <ul style="list-style-type: none"> Magist; 4,6% Sagikor; 1,6% Adisa; 30,0% INS; 63,9% 	<p><i>En el ramo de Accidentes, Adisa y Magisterio bajaron su participación, pero sólo para el caso de Adisa respondió a un decrecimiento en primas. El INS realizó la mayor aportación de primas (¢1,9 de ¢2,2 mil millones de aumento total) y aumentó en 3,6 p.p. su cuota de mercado en este ramo.</i></p>



En Salud, el INS, Pan American y Mapfre bajaron en participación, pero sólo en el caso de Mapfre respondió a un decrecimiento de primas. Pan American y el INS aportaron ¢4,2 y ¢2,7 de ¢12,5 mil millones de aumento total, respectivamente, pero la dinámica de triple-S y Assa les hizo perder participación.

SINIESTRALIDAD

La siniestralidad total del sector respecto a primas mostró mejoría en el periodo (reducción de 6%), en 8 de 13 empresas dicha razón disminuyó. El INS, Pan American y Quálitas mantuvieron consistentemente razones superiores a las del mercado total, pero menores en relación con el periodo previo. Por el contrario, Seguros del Magisterio y Lafise incrementaron sus razones al punto de superar las del mercado.

Aseguradora	Prestaciones pagadas brutas/Primas Brutas		Prestaciones pagadas brutas/Provisiones Técnicas	
	Dic-15	Dic-16	Dic-15	Dic-16
INS	65,7%	60,5%	40,6%	41,4%
Magisterio	27,2%	69,3%	28,3%	72,5%
Mapfre	31,2%	20,5%	68,8%	41,6%
Assa	23,8%	16,0%	58,4%	45,7%
PanAm	82,4%	55,4%	146,1%	115,8%
Adisa	13,1%	13,7%	20,5%	19,8%
Bolívar	13,5%	33,6%	14,1%	35,7%
Quálitas	68,7%	66,8%	81,0%	87,1%
Bmi	25,9%	20,9%	41,8%	28,1%
Triple-S	40,6%	35,6%	116,0%	97,8%
Sagicor	40,8%	21,0%	0,0%	34,5%
Océanica	27,0%	48,2%	24,4%	50,9%
Lafise	35,2%	60,2%	45,5%	53,0%
Total	60,7%	54,8%	42,7%	43,3%

La razón total de prestaciones respecto a provisiones aumentó para el promedio del mercado levemente (0,6%), aunque individualmente se redujo en 6 empresas. Assa, Pan American, Quálitas, Triple-S y Lafise mantuvieron, consistentemente, razones superiores a las de todo el mercado, pero excepto por Quálitas y Lafise, todas tuvieron disminuciones en este indicador. Seguros del Magisterio y Océanica incrementaron sus razones por encima del mercado, mientras Mapfre logró reducirla en el periodo.

ESTRUCTURA DEL MERCADO

Tanto para el global como para los seguros voluntarios, la totalidad de empresas aumentaron sus primas, en un rango amplio de entre 2% y 193%. Estas diferencias en el ritmo de crecimiento llevaron a que el Instituto Nacional de Seguros (INS), Seguros del Magisterio y Mapfre bajaran su participación respecto a 2015. De ellas, la reducción más importante es la del INS: 3,1 p.p. en el total y 3,6 p.p. en seguros voluntarios, pero se mantiene como la entidad que más aporta a los incrementos absolutos totales (58% del aumento a nivel total y 51% del incremento en seguros voluntarios), con base en un crecimiento de primas de 12%. Quálitas, Adisa, Pan American, Assa y Sagicor fueron las que más avanzaron en su cuota de mercado.

Aseguradora	Totales		Voluntarios		Personales		Generales	
	Dic-15	Dic-16	Dic-15	Dic-16	Dic-15	Dic-16	Dic-15	Dic-16
INS	80,8%	77,7%	74,6%	71,0%	59,7%	59,3%	82,2%	77,9%
Magisterio	1,1%	1,0%	1,4%	1,2%	4,3%	3,3%		
Mapfre	2,4%	2,4%	3,1%	3,1%	2,8%	2,1%	3,3%	3,7%
Assa	4,9%	5,4%	6,5%	7,0%	3,1%	3,5%	8,3%	9,1%
Pan American	4,2%	4,6%	5,5%	6,0%	16,3%	16,2%		
Adisa	2,6%	3,1%	3,5%	4,1%	9,3%	9,3%	0,5%	0,9%
Bolívar	0,4%	0,5%	0,6%	0,6%	0,6%	0,7%	0,5%	0,5%
Quálitas	1,2%	1,8%	1,6%	2,3%			2,4%	3,7%
BMI	0,5%	0,7%	0,7%	0,9%	2,0%	2,3%		
Triple-S	0,3%	0,6%	0,4%	0,8%	1,3%	2,0%		
Sagicor	0,2%	0,6%	0,3%	0,7%	0,5%	1,2%	0,2%	0,5%
Océanica	0,9%	1,2%	1,1%	1,5%			1,7%	2,4%
Lafise	0,4%	0,6%	0,5%	0,8%			0,8%	1,2%
Total	100,0%							

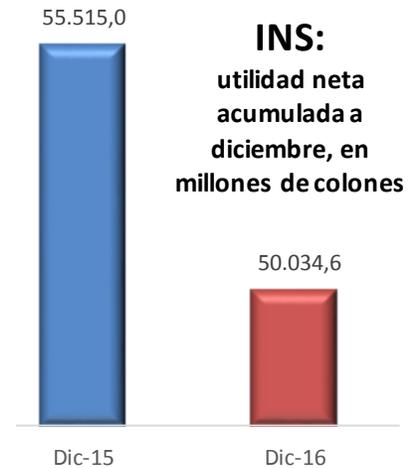
En la categoría de seguros personales, el INS, Seguros del Magisterio, Mapfre y Pan American perdieron participación (ver Gráfico 8), pero sólo en el caso de Mapfre estuvo asociada a un decrecimiento en primas de 5% (ver Gráfico 9). Las primas de las demás aseguradoras crecieron entre 2% y 234%. Aunque perdió participación (0,34 p.p.), el INS aportó ¢25,5 mil millones al aumento total de la categoría, que fue de ¢44 mil millones, con base en un incremento de sus primas por 30%. Las empresas que más ganaron participación en esta categoría fueron Sagicor y Triple-S (0,75 p.p. cada uno), como resultado de aumentos en sus primas de 234% y 106%, en ese orden. Las empresas que más perdieron en cuota de mercado fueron Seguros del Magisterio (0,92 p.p.) y Mapfre (0,76 p.p.).

Finalmente, en el caso de seguros generales, todas las empresas aumentaron sus primas entre 4% y 146% (ver Gráficos 8 y 10). El INS y Bolívar perdieron participación (4,25 y 0,04 p.p., respectivamente). El INS aportó 41% del aumento total de la categoría, con base en un aumento de 6% en sus primas, pero perdió participación por la dinámica del resto de las empresas, en particular de Quálitas y Assa, que aumentaron primas en 70% y 23%, respectivamente y aportaron con ello 15% y 16% del aumento total de la categoría, en ese orden, para en consecuencia aumentar su participación de mercado en 1,28 p.p. Quálitas y 0,83 p.p. Assa.

RESULTADOS DEL PERÍODO

Seguros del Magisterio, Lafise, Triple-S y Océánica cerraron el año con resultados negativos. Las dos primeras, además, experimentaron deterioro respecto al 2015: Seguros del Magisterio pasó de utilidades a pérdidas y Lafise incrementó sus resultados negativos. Océánica y Triple-S, a diferencia, cerraron en negativo el 2016, pero redujeron el nivel de sus pérdidas respecto al 2015. El INS cerró en positivo el año, pero con una reducción de 10% en sus resultados respecto al 2015.

Assa y Pan American mostraron los incrementos en resultados más pronunciados ₡1,3 y ₡1,8 mil millones (647% y 143%, respectivamente).



Aseguradoras privadas: utilidad neta acumulada a diciembre

