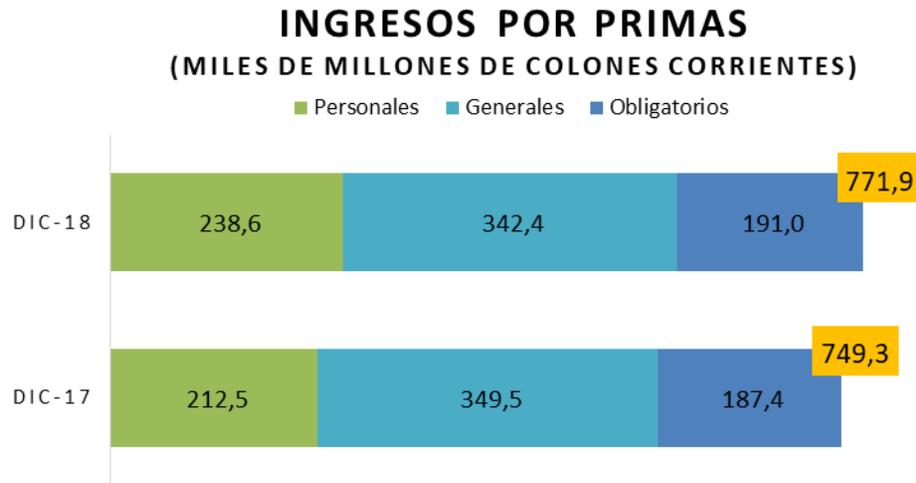


--INGRESOS POR PRIMAS TOTALES Y POR CATEGORÍA

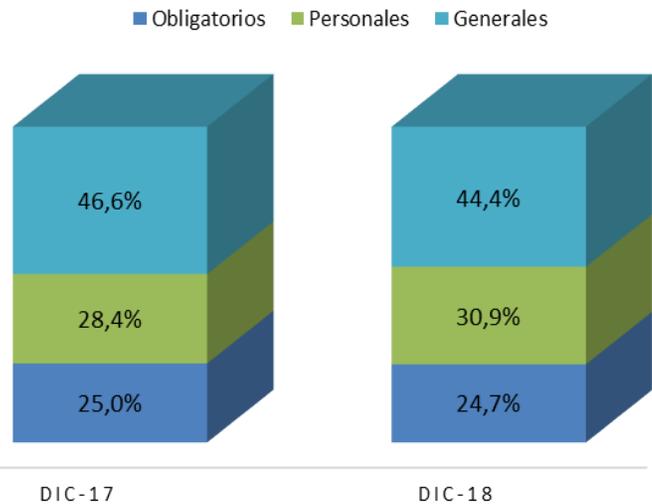


Al cierre de 2018, los ingresos totales por primas crecieron ¢22,6 mil millones (3%) respecto a 2017, para alcanzar un acumulado de ¢772 mil millones.

Los ingresos por primas de seguros personales fueron los que crecieron a mayor ritmo que los principales índices de precios y producción del país, por lo cual aumentó participación dentro del total (2,5 p.p.).

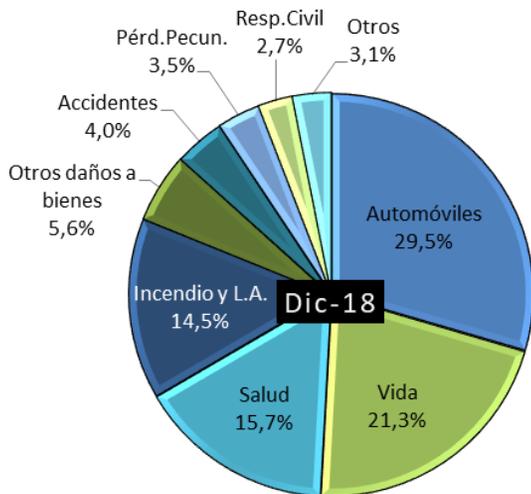
La reducción en el ritmo de crecimiento de la economía en el cuarto trimestre afectó al sector. Los ingresos por seguros generales presentaron decrecimientos en ramos importantes, pero el mayor impacto lo tuvo el leve crecimiento de los seguros obligatorios, que respondió a un 3% de incremento en los ingresos por Seguro Obligatorio Automotor y de 2% en los de Riesgos del Trabajo, ambos porcentajes significativamente inferiores a los observados en 2017.

COMPOSICIÓN DE LOS INGRESOS POR PRIMAS TOTALES

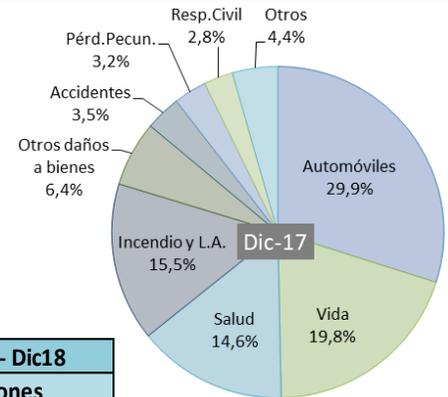


Crecimiento	Dic17 - Dic18	
	Colones	
	%	Millones
Obligatorios	1,9%	3.623,9
Voluntarios	3,4%	18.948,6
Personales	12,3%	26.071,7
Generales	-2,0%	(7.123,1)
TOTAL	3,0%	22.572,5
Inflación	2,0%	
Variación IMAE (Nov 18)	0,9%	

INGRESOS POR PRIMAS POR RAMO DE SEGUROS VOLUNTARIOS



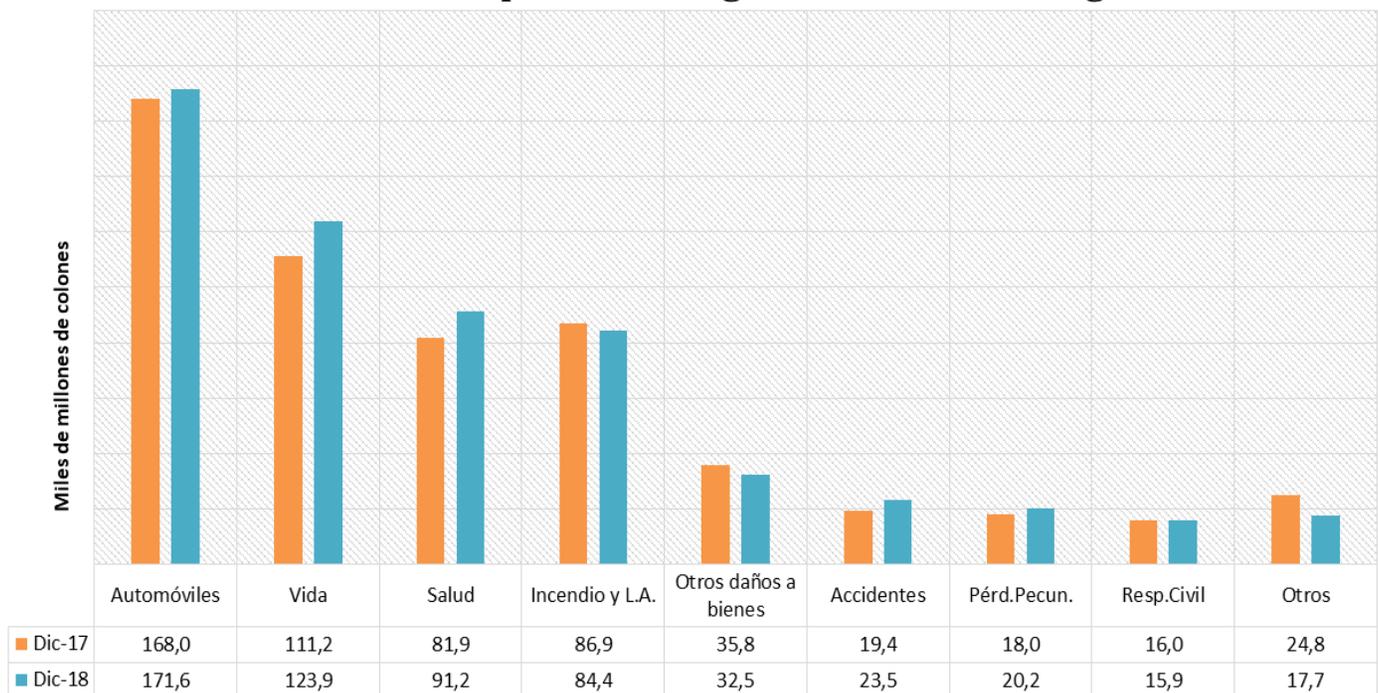
La participación conjunta de los cuatro ramos principales aumentó en 1,4 p.p. al cierre de 2018 y alcanzó 81%, en razón de la dinámica de los ramos de Salud y especialmente, de Vida. Los seguros de automóviles y de incendio, por el contrario, experimentaron una reducción en participación.



El ramo de incendio mostró durante buena parte del año 2018 decrecimiento en primas, situación que reforzaron en el segundo semestre los ramos de otros daños a los bienes y responsabilidad civil, lo cual afectó significativamente la evolución de la categoría de seguros generales.

Crecimiento	Dic17 - Dic18	
	Colones	
	%	000 Mill
Automóviles	2,1%	3,6
Vida	11,5%	12,7
Salud	11,4%	9,3
Incendio y L.A.	-2,8%	-2,4
Otros daños a bienes	-9,4%	-3,4
Accidentes	20,7%	4,0
Pérd.Pecun.	12,1%	2,2
Resp.Civil	-0,2%	0,0
Otros	-28,5%	-7,1
Total	3,4%	18,9

Evolución de las primas de seguros voluntarios, según ramo



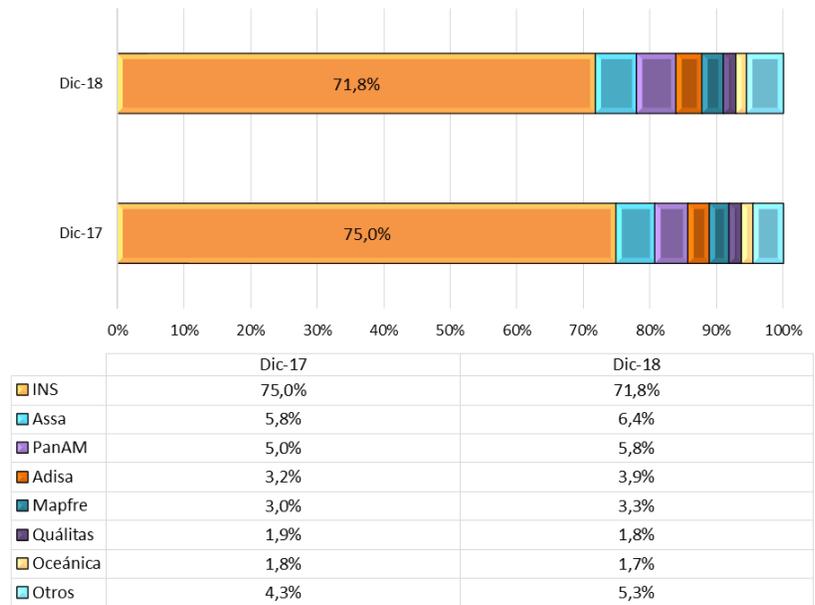
ESTRUCTURA DEL MERCADO TOTAL

En el mercado total, el INS, Quálitas, Sagicor y Océánica perdieron participación, en los tres últimos casos por decrecimientos entre 0,2% y 4,7% en sus ingresos por primas.

La disminución más significativa en participación fue la del INS (3,2 p.p.), en razón de un decrecimiento en sus primas totales de 1,3% (¢7,6 mil millones), dada la evolución de las correspondientes a seguros generales, , pues el crecimiento en los ingresos por primas de seguros obligatorios, aunque leve, amortiguó parcialmente la reducción para el resultado global de la entidad..

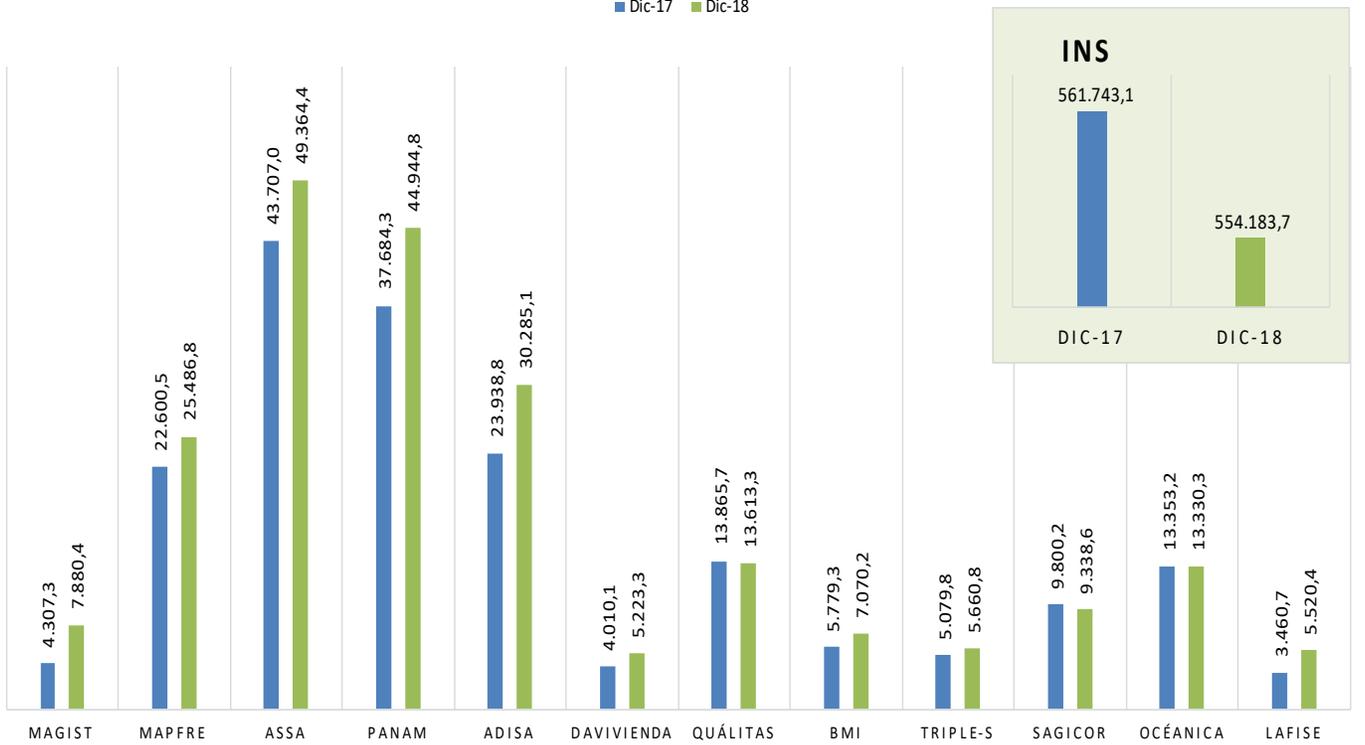
Las aseguradoras que más ganaron participación fueron Pan American, Adisa y Assa (entre 0.6 y 0.8 p.p. más), en razón de incrementos en sus primas superiores a ¢5,7 mil millones, en un rango entre 13% y 26%.

Estructura del mercado total, según primas



INGRESOS POR PRIMAS DE SEGUROS TOTALES, POR ASEGURADORA, MILLONES DE COLONES

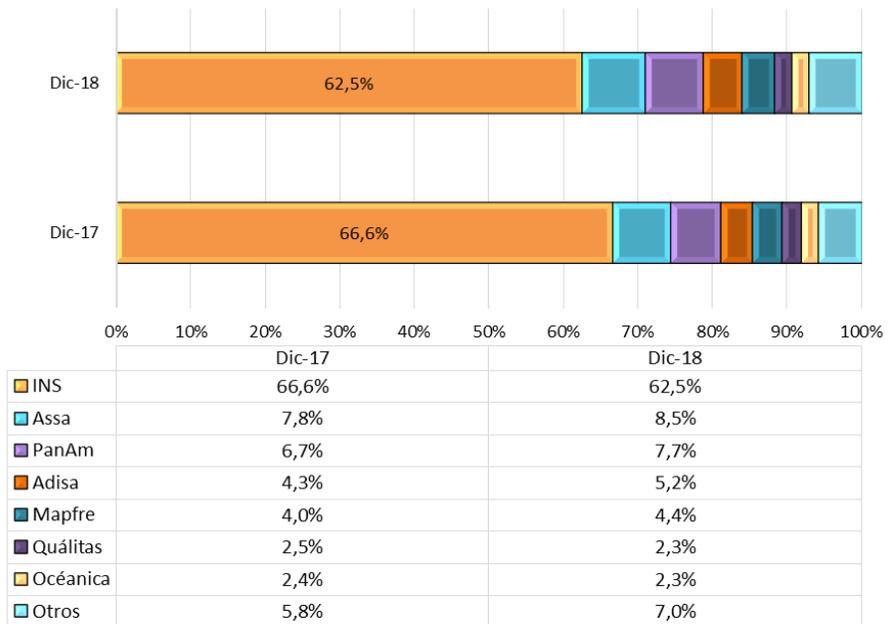
■ Dic-17 ■ Dic-18



ESTRUCTURA DEL MERCADO DE SEGUROS VOLUNTARIOS

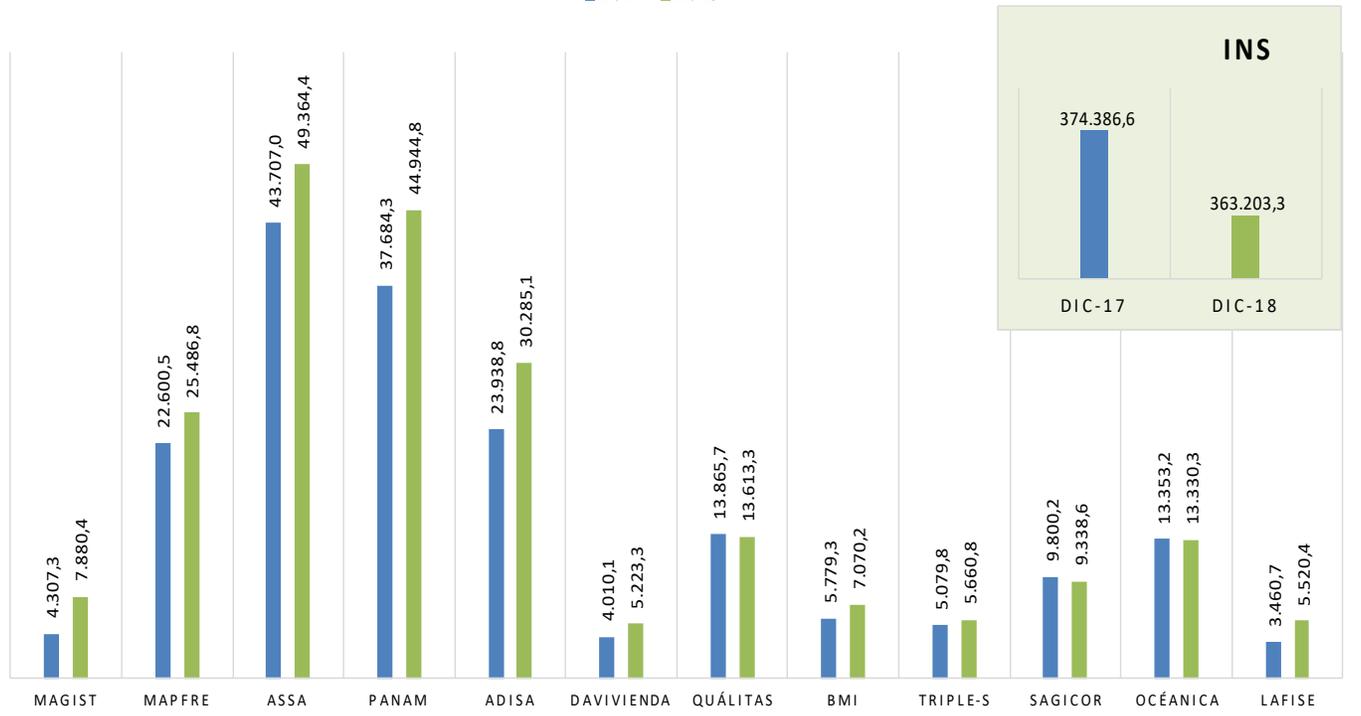
Estructura del mercado voluntario, según primas

La reducción en participación del INS se intensifica cuando el análisis se concentra en seguros voluntarios (4,1 p.p.), dado que el decrecimiento en sus ingresos por primas subió a ¢11,2 mil millones (3%).

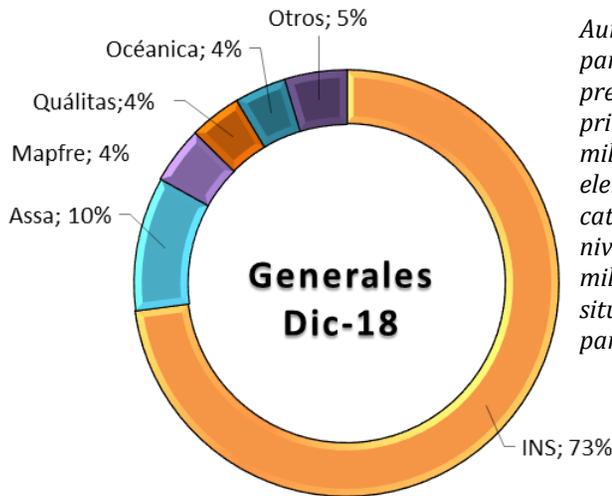


INGRESOS POR PRIMAS DE SEGUROS VOLUNTARIOS, POR ASEGURADORA, MILLONES DE COLONES

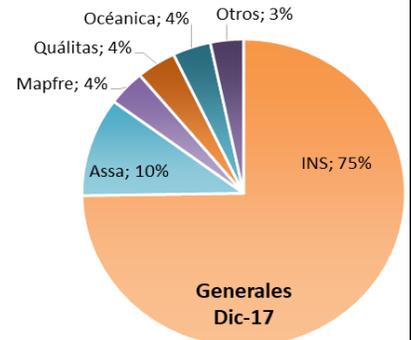
Dic-17 Dic-18



ESTRUCTURA DEL MERCADO DE SEGUROS GENERALES



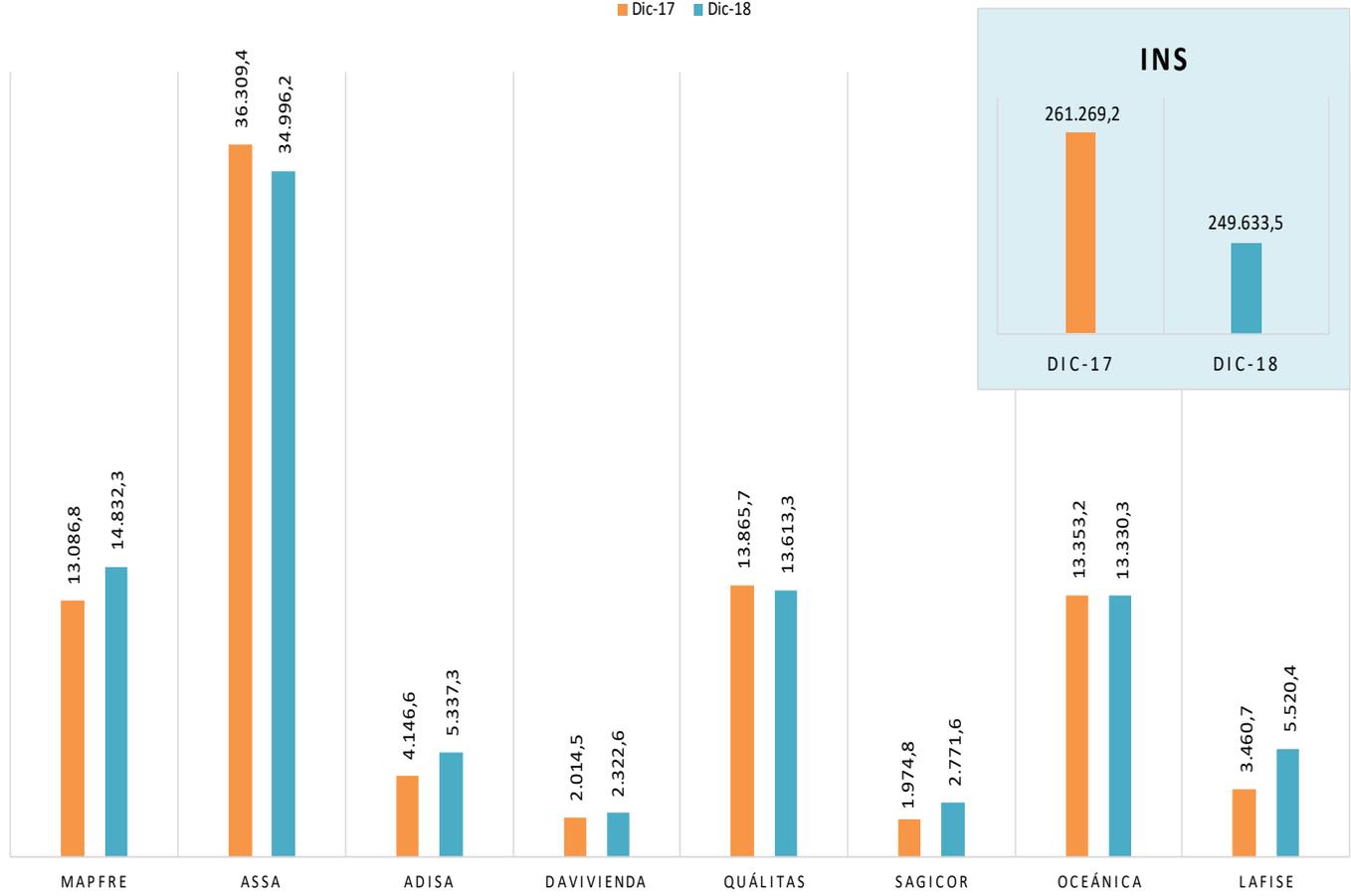
Aunque 4 de las 9 empresas que participan en seguros generales presentaron decrecimiento en primas, la reducción por ₡11,6 mil millones (4,5%) en las del INS fue el elemento crítico que impactó la categoría, que finalmente cerró a nivel global con una reducción por ₡7 mil millones. Resultado de esta situación, el INS perdió 1,8 p.p. en participación.



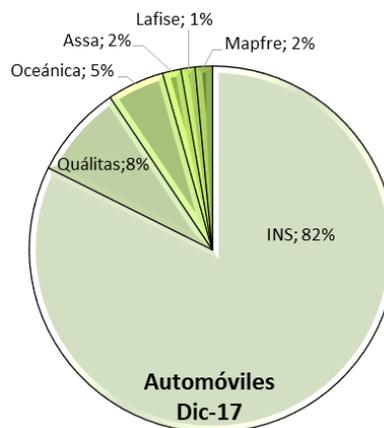
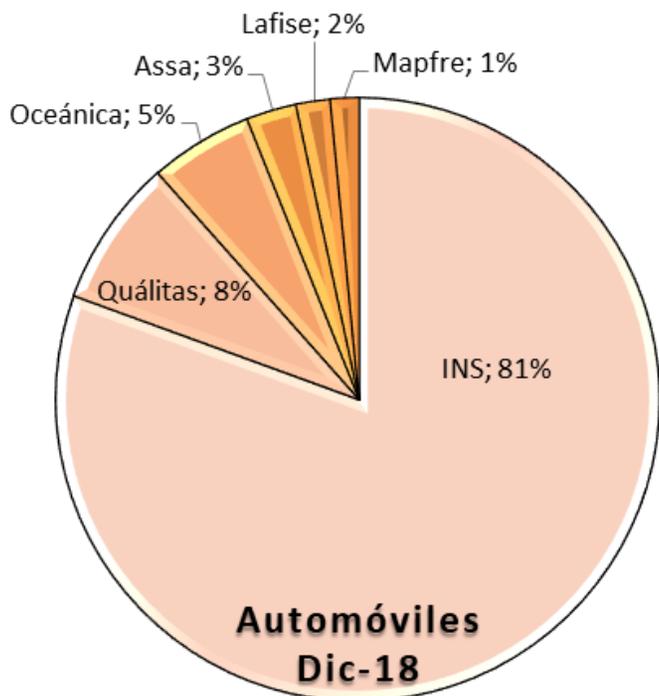
La reducción en las primas del INS se concentró, mayormente, en los ramos de caución, incendio y líneas aliadas y otros daños a los bienes, con reducciones de ₡6,9, ₡2,7 y ₡2,6 mil millones de colones, respectivamente.

INGRESOS POR PRIMAS DE SEGUROS GENERALES, POR ASEGURADORA, MILLONES DE COLONES

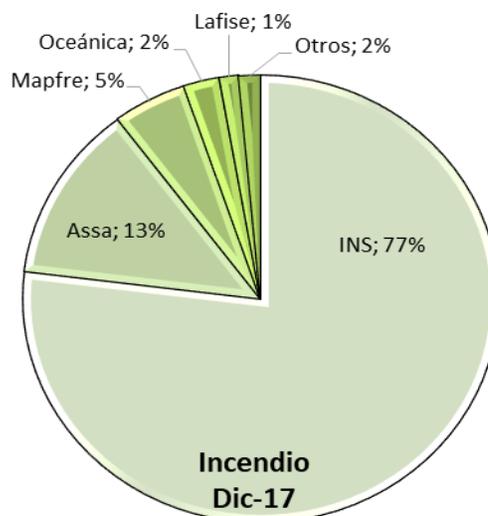
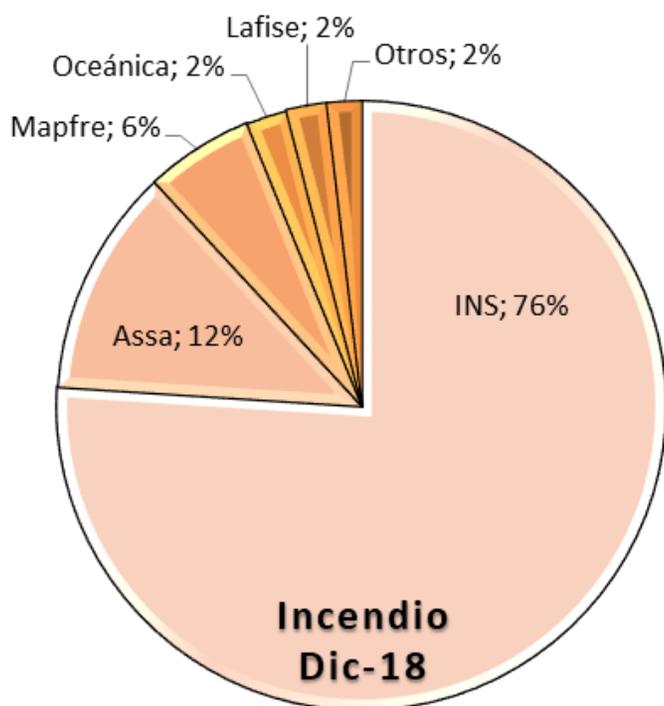
■ Dic-17 ■ Dic-18



ESTRUCTURA DEL MERCADO PRINCIPALES RAMOS DE SEGUROS GENERALES VOLUNTARIOS

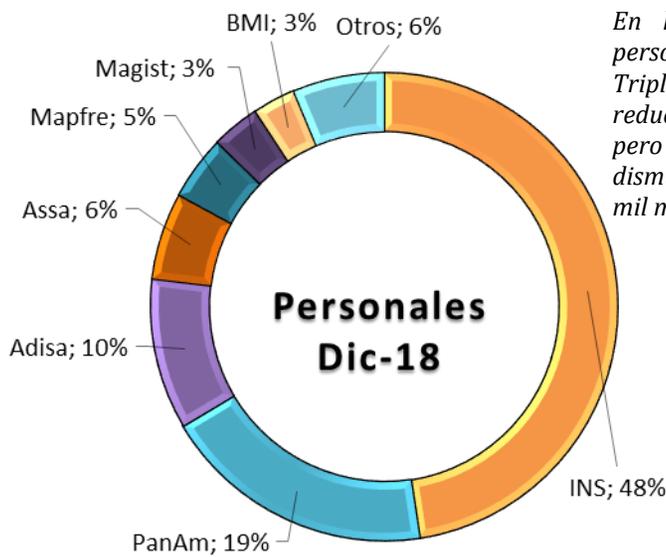


El INS, Quálitas y Mapfre perdieron participación en la línea de vehículos, resultado de reducciones en sus primas. El decrecimiento en participación más fuerte fue para el INS (1,8 p.p.), dado una disminución por ₡120 millones (0.1%). Por su parte, Assa, Lafise y Oceánica tuvieron incrementos superiores a los ₡1000 millones y en el rango relativo de 12% al 72%.



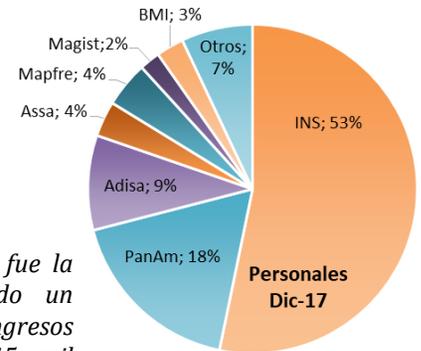
En Incendio y líneas aliadas, la participación y los ingresos por primas del INS, Assa y Oceánica se redujeron. La reducción más significativa fue en el INS (0,96 p.p.), dada un decrecimiento por ₡2,7 mil millones (4%).

ESTRUCTURA DEL MERCADO DE SEGUROS PERSONALES



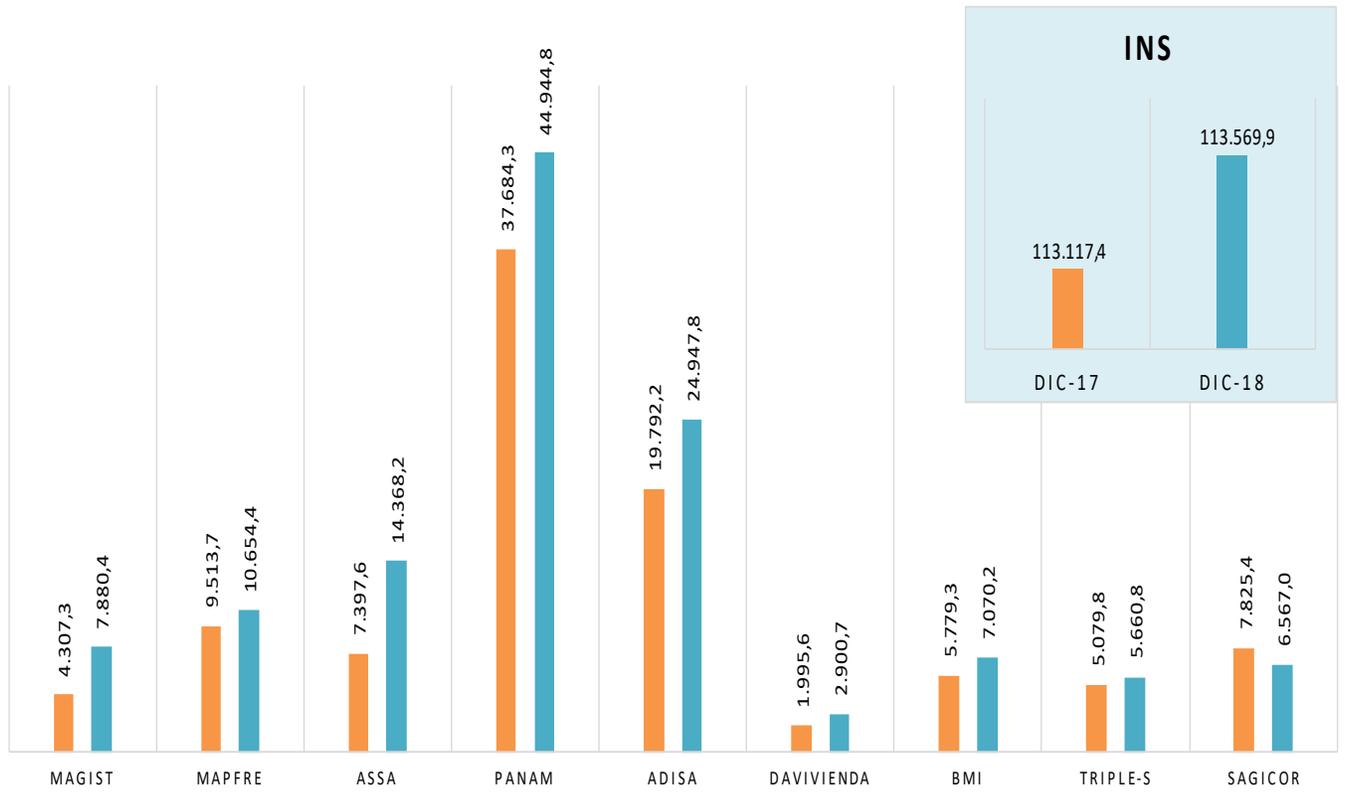
En la categoría de seguros personales, el INS, Sagicor, Triple-S y Mapfre presentaron reducción en participación, pero sólo en el segundo caso por disminución en primas (16%, ₡1,3 mil millones).

El baja más significativa fue la del INS (5,6 p.p.), dado un crecimiento leve en sus ingresos por primas (0,4%, ₡0,45 mil millones), en comparación con la dinámica de Pan American, Assa, Adisa y Seguros del Magisterio, con incrementos entre los ₡3,6 y ₡7,3 mil millones de colones, en el rango de 19% a 94%.

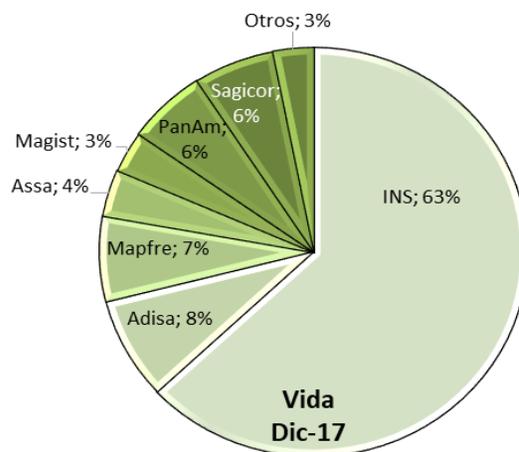
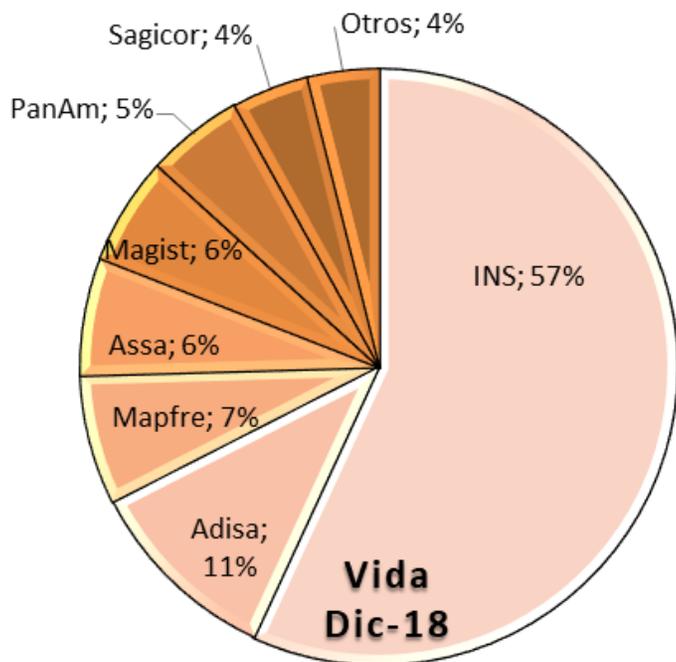


INGRESOS POR PRIMAS DE SEGUROS PERSONALES, POR ASEGURADORA, MILLONES DE COLONES

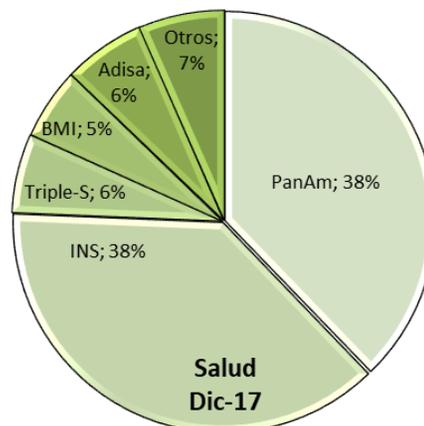
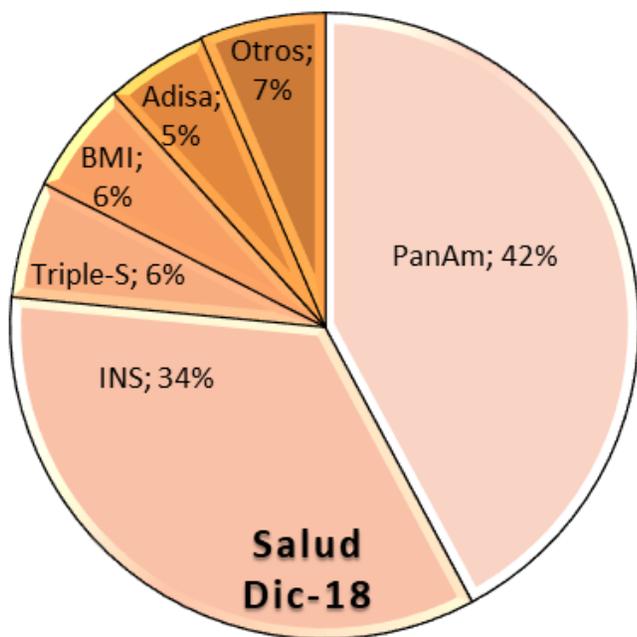
■ Dic-17 ■ Dic-18



ESTRUCTURA DEL MERCADO PRINCIPALES RAMOS DE SEGUROS PERSONALES VOLUNTARIOS



En Vida, el INS, Pan American y Sagicor experimentaron decrecimiento en participación, para las dos últimas por disminución en sus primas. La reducción más significativa en participación fue la del INS (6 p.p.), dado un crecimiento moderado en sus primas (¢400 millones, 0,6%) en comparación con el dinamismo de las otras empresas, en particular Adisa, Assa y, Seguros del Magisterio, con incrementos superiores a los ¢3,6 mil millones y en el rango de 48% a 98%.



En el ramo de Salud, destacan el aumento de 4,4 p.p. en la participación de Pan American contra la reducción en 3,5 p.p en la del INS, consecuencia de un aumento en los ingresos por primas de la primera por ¢7,5 mil millones (24%), mientras para la segunda fue de ¢306 millones (1%).