

ANÁLISIS DEL MERCADO ASEGURADOR COSTA RICA



2014 – 2023*



Índice

1.- Región:

- Resumen Principales Indicadores País vs Región
- Primas Per Cápita, Primas Totales vs PIB
- Primas Totales País vs Primas Totales Resto de la Región
- % Participación Primas Totales
- % Participación PIB
- PIB PPP* y PIB – Posición Comparativa
- Primas Totales y Penetración, Crecimiento Acumulado Anual
- Primas Cedidas y Penetración, Crecimiento Acumulado Anual
- Primas por Compañía
- Concentración de Mercado
- Índice Combinado Bruto & Neto, ROE
- % de Cesión
- Mix de Cartera Prima Total

Índice

2.- País:

2.1 Cifras Totales:

- Primas Totales, Primas Cedidas, % Cesión y Siniestralidad
- Participación Primas Totales Mayores Aseguradoras y Otras
- Participación Primas Cedidas Mayores Aseguradoras y Otras

2.2 Cifras por Ramo:

- Primas Totales, Primas Cedidas, % Cesión y Siniestralidad
- Mix Prima Total (Vida, Daños sin Autos, Fianzas y Crédito, Pensiones y Accidentes de Trabajo)
- Participación Primas Totales Mayores Aseguradoras y Otras
- Participación Primas Cedidas Mayores Aseguradoras y Otras

2.3 Gráficos Adicionales:

- Crecimiento Parque Automotor
- Crecimiento Parque Automotor por Tipo
- América Latina: Parque Automotor por Tipo y País
- Participación Primas Globales, Locales y Regionales
- Participación Primas Cías Vinculadas y No Vinculadas a Bancos

3.- Ramos Agrupados

4.- Compañías Globales, Locales y Regionales

5.- Compañías Vinculadas a Bancos

6.- Definición de los Indicadores Utilizados

7.- Notas Aclaratorias



Resumen Principales Indicadores País vs Región 2022

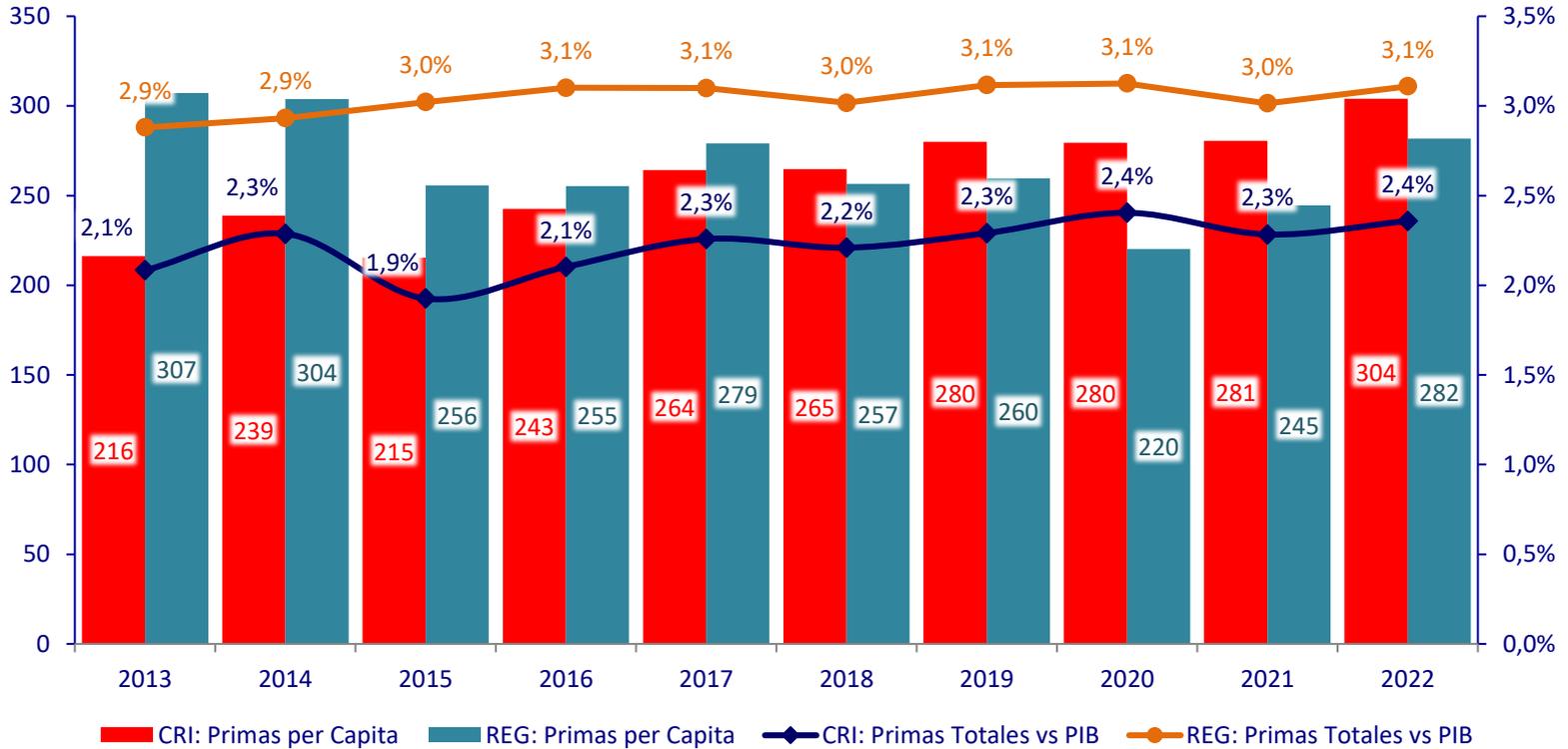
	Costa Rica		Región			
Primas Emitidas MM US\$	1.575		176.978			
Cuota Mercado	0,9%		100,0%			
Primas / PIB	2,4%		3,1%			
Primas Per Capita	304		282			
Crecimiento Anual Primas 21-22	9%		16%			
Primas por Compañía	131		208			
Índice Herfindahl	44%		10%			
ROE	5%		14%			
Razón Combinada Bruta	73%		87%			
Razón Combinada Neta	84%		97%			
% Cesión	22%		15%			
% Vida - No Vida	52%	48%	63%	37%		
% Global, Regional y Local	15%	18%	67%	37%	17%	46%
% Vinculadas y No Vinculadas a Bancos	2%		98%		42%	58%
# Cías.	12		852			

Cifras a Diciembre 2022 12 meses, excepto: Panamá (Septiembre 2022 12 meses), República Dominicana (Junio 2022 12 meses), Puerto Rico y Venezuela (Diciembre 2021)



Primas Per Cápita, Primas Totales vs PIB

2013 – 2022

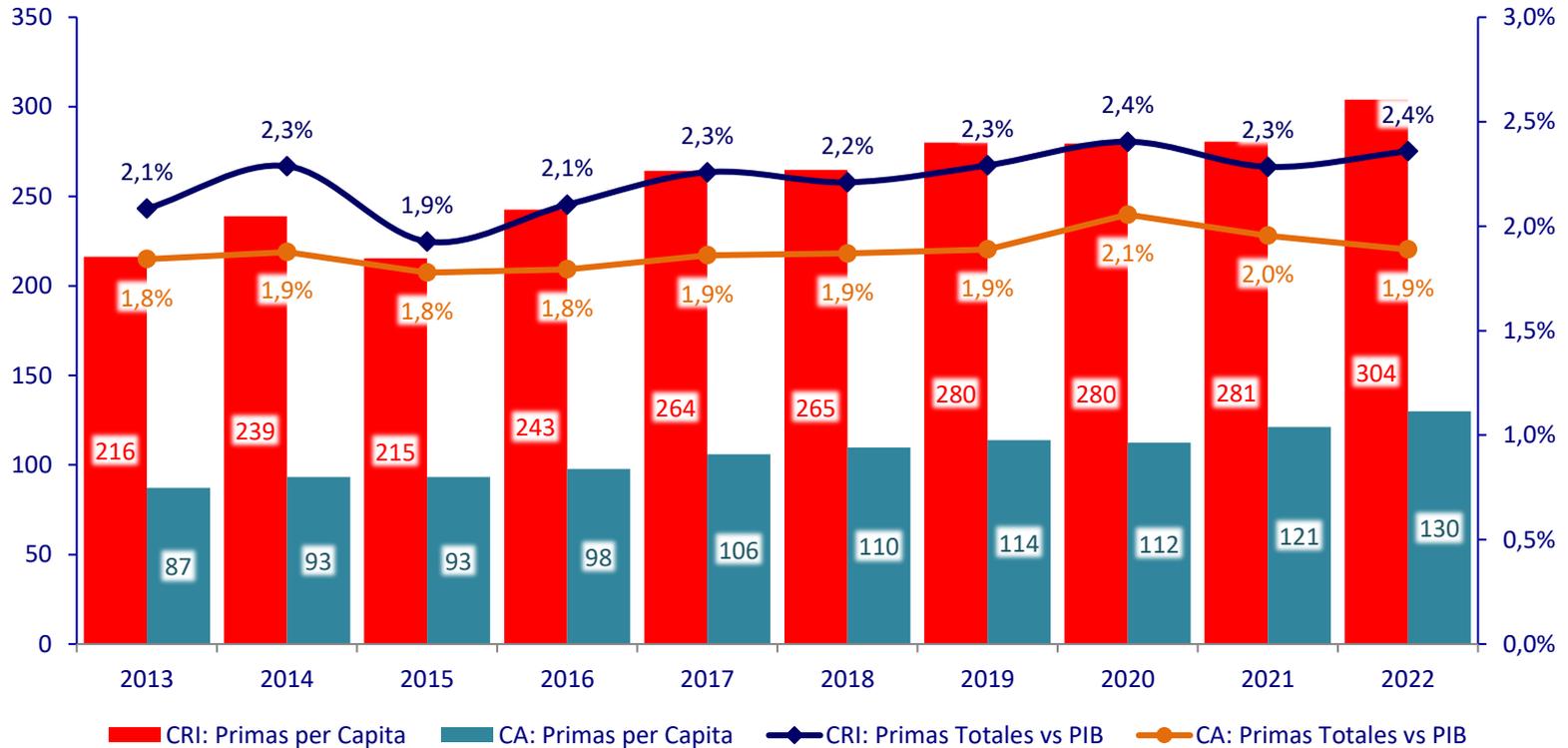


Cifras a Diciembre 2022 12 meses, excepto: Panamá (Septiembre 2022 12 meses), República Dominicana (Junio 2022 12 meses), Puerto Rico y Venezuela (Diciembre 2021)



Primas Per Cápita, Primas Totales vs PIB

2013 – 2022

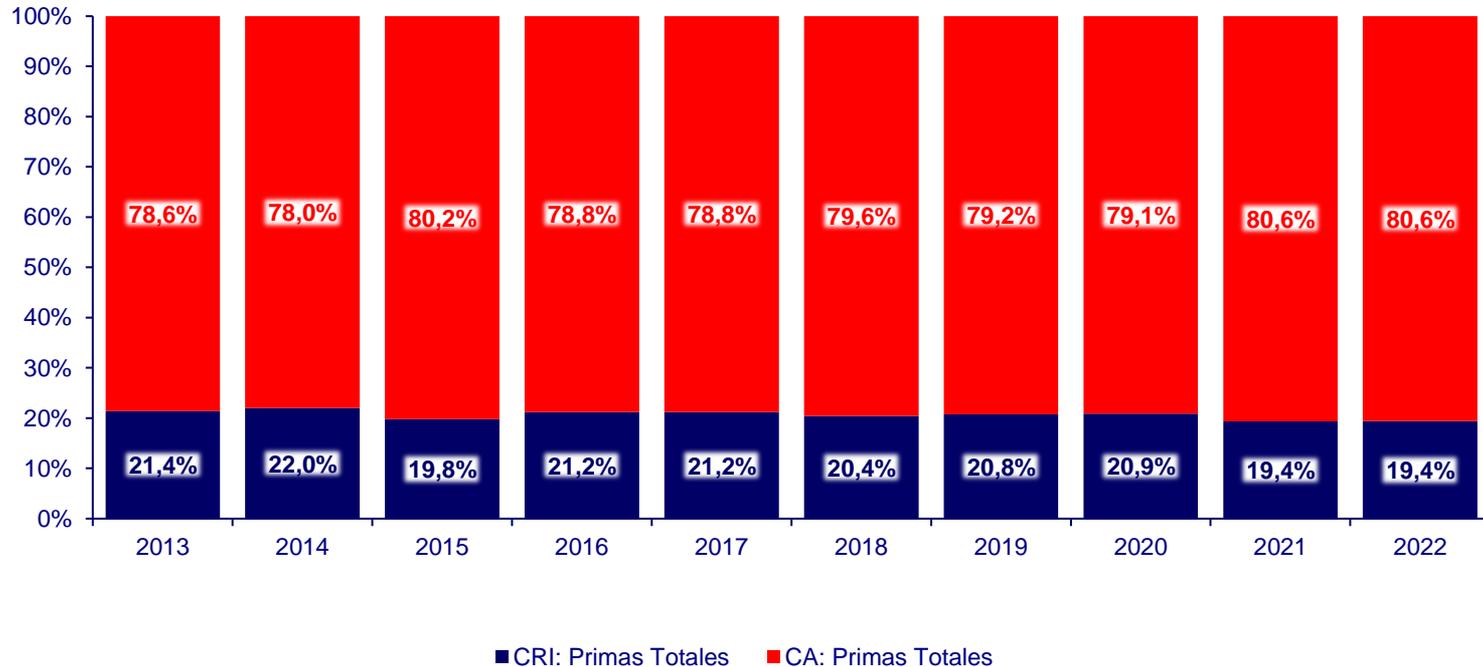


Cifras a Diciembre 2022 12 meses, excepto: Panamá (Septiembre 2022 12 meses), República Dominicana (Junio 2022 12 meses), Puerto Rico y Venezuela (Diciembre 2021)



Primas Totales Costa Rica vs Primas Totales Resto de Centro América

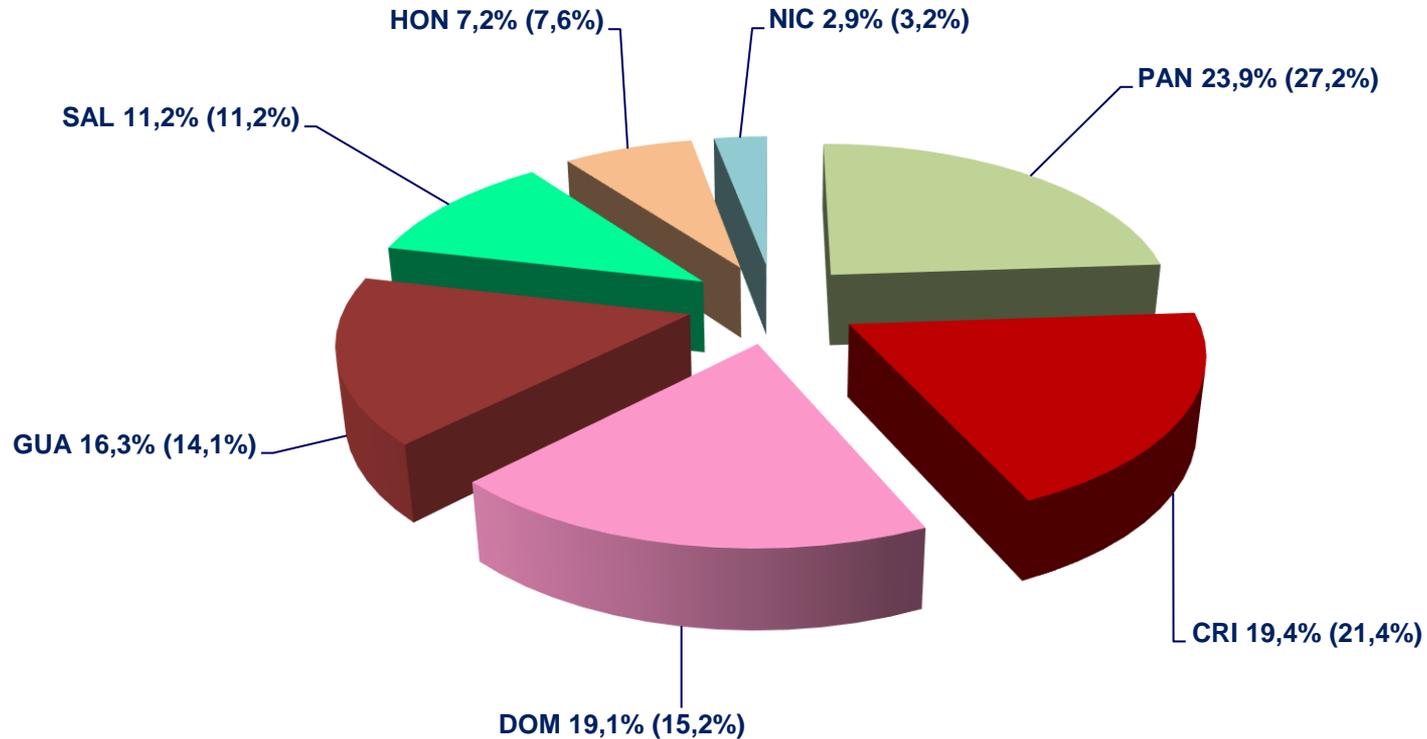
1.575 MM US\$ vs 6.530 MM US\$



Cifras a Diciembre 2022 12 meses, excepto: Panamá (Septiembre 2022 12 meses), República Dominicana (Junio 2022 12 meses), Puerto Rico y Venezuela (Diciembre 2021)



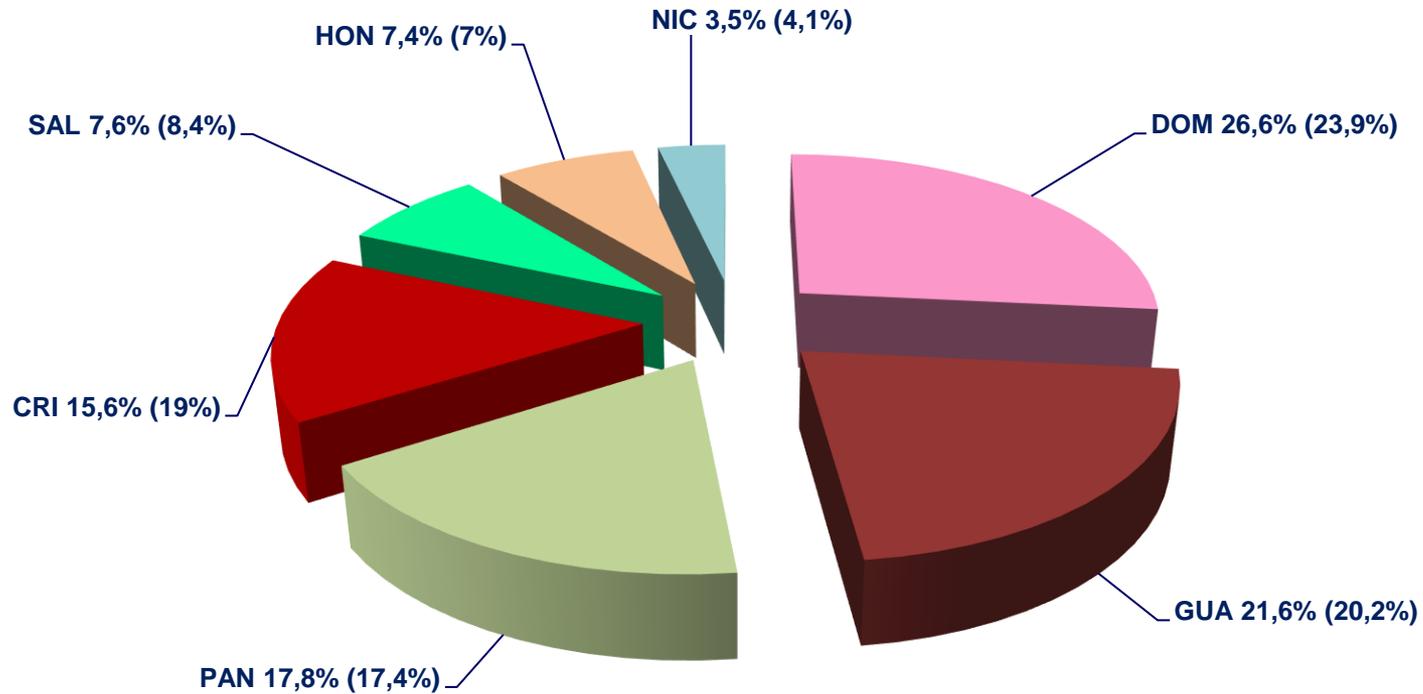
Centroamérica : % Participación Primas Totales 8.105 MM US\$ 2022 (2013)



Cifras a Diciembre 2022 12 meses, excepto: Panamá (Septiembre 2022 12 meses), República Dominicana (Junio 2022 12 meses), Puerto Rico y Venezuela (Diciembre 2021)



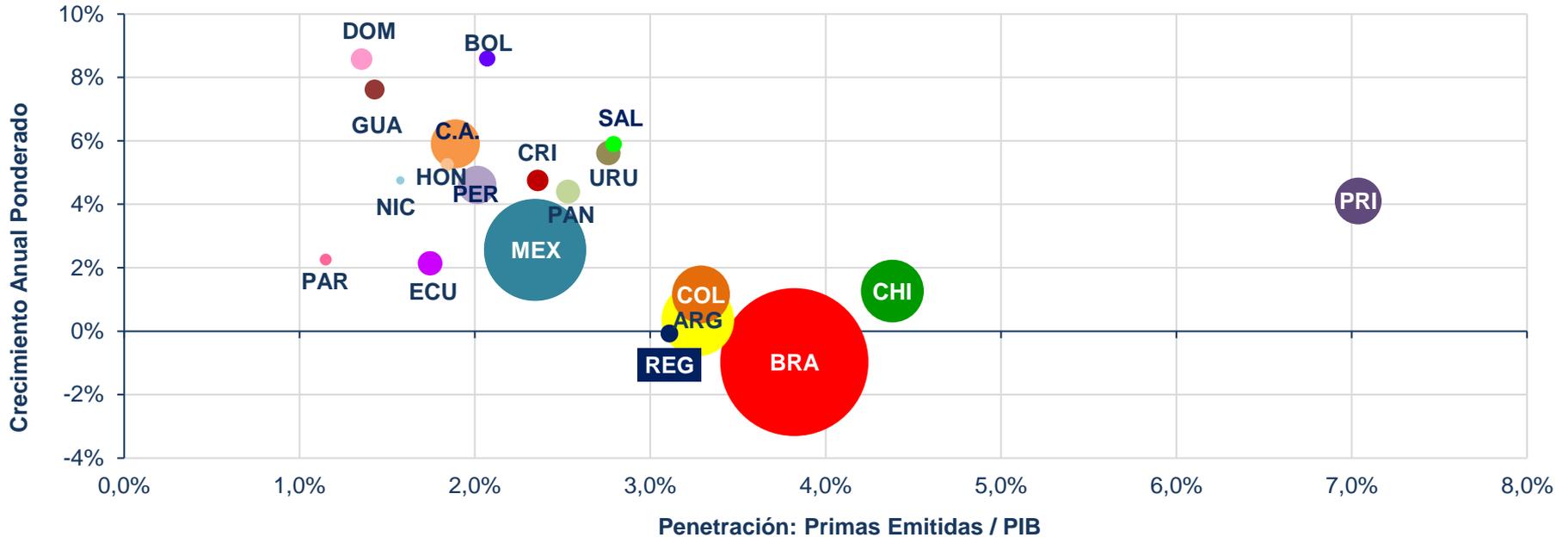
Centroamérica : % Participación PIB, 429.182 MM US\$ 2022 (2013)



Cifras a Diciembre 2022 12 meses, excepto: Panamá (Septiembre 2022 12 meses), República Dominicana (Junio 2022 12 meses), Puerto Rico y Venezuela (Diciembre 2021)



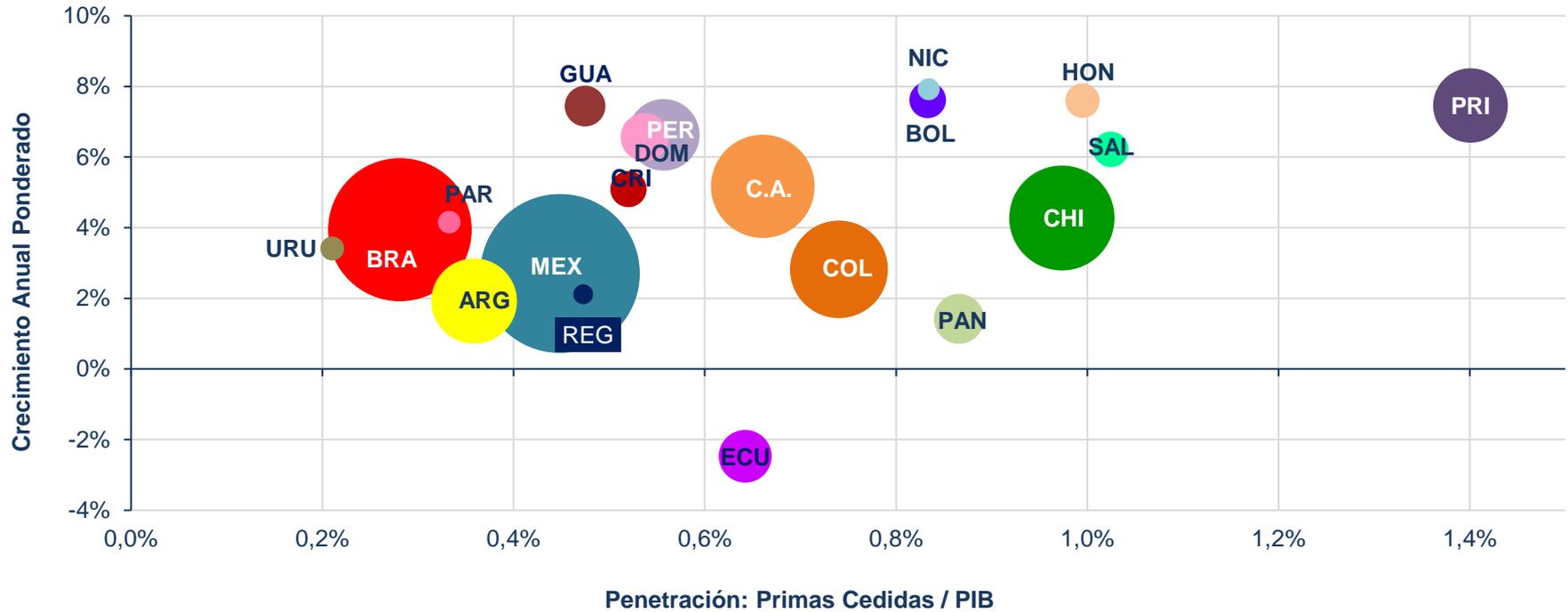
Primas Totales y Penetración al 2022, Crecimiento Acumulado Anual '13-'22



Cifras a Diciembre 2022 12 meses, excepto: Panamá (Septiembre 2022 12 meses), República Dominicana (Junio 2022 12 meses), Puerto Rico y Venezuela (Diciembre 2021)



Primas Cedidas y Penetración a 2022, Crecimiento Acumulado Anual '13-'22

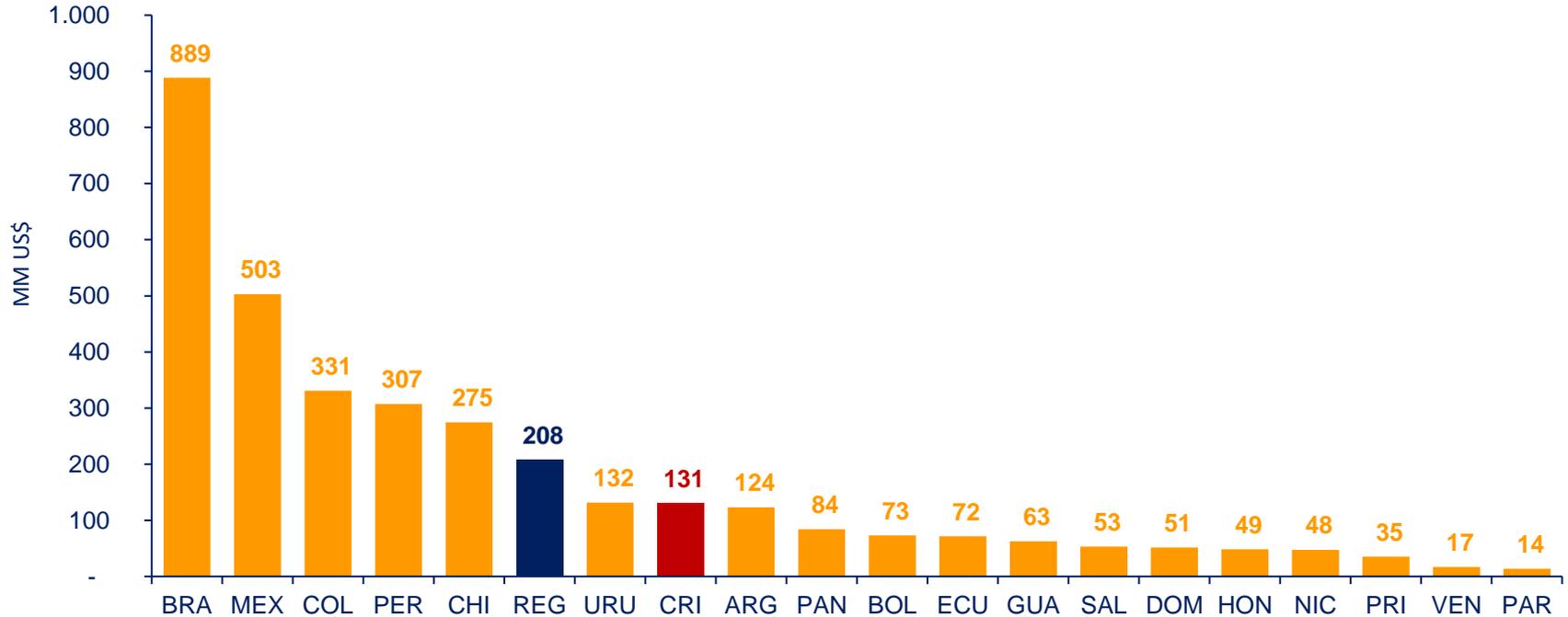


Cifras a Diciembre 2022 12 meses, excepto: Panamá (Septiembre 2022 12 meses), República Dominicana (Junio 2022 12 meses), Puerto Rico y Venezuela (Diciembre 2021)



Región: Primas por Compañía

2022

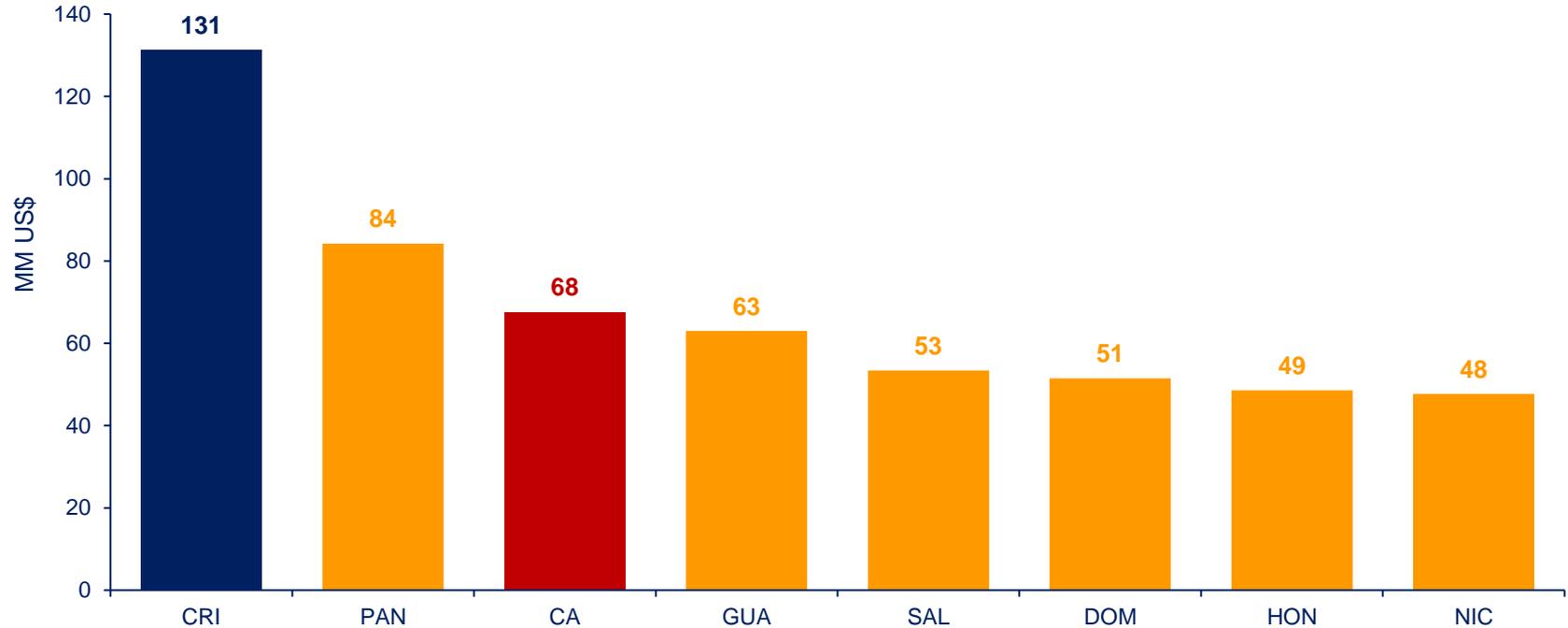


Cifras a Diciembre 2022 12 meses, excepto: Panamá (Septiembre 2022 12 meses), República Dominicana (Junio 2022 12 meses), Puerto Rico y Venezuela (Diciembre 2021)



Centro América: Primas por Compañía

2022

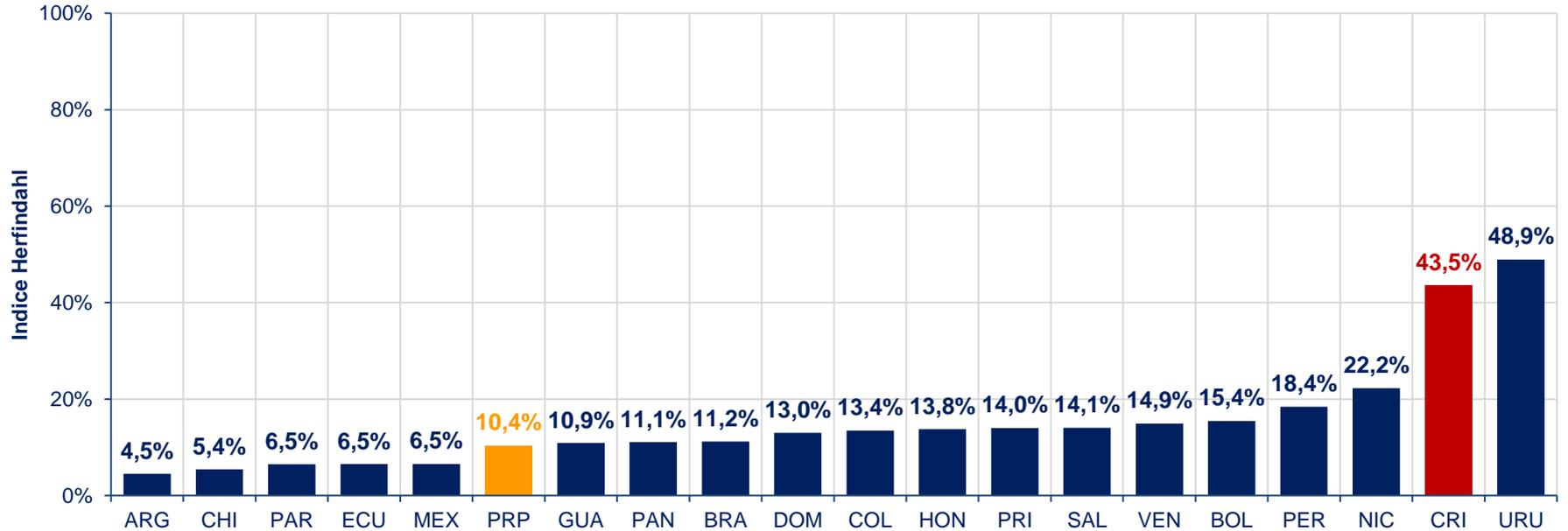


Cifras a Diciembre 2022 12 meses, excepto: Panamá (Septiembre 2022 12 meses), República Dominicana (Junio 2022 12 meses), Puerto Rico y Venezuela (Diciembre 2021)



Región: Concentración de Mercado

2022



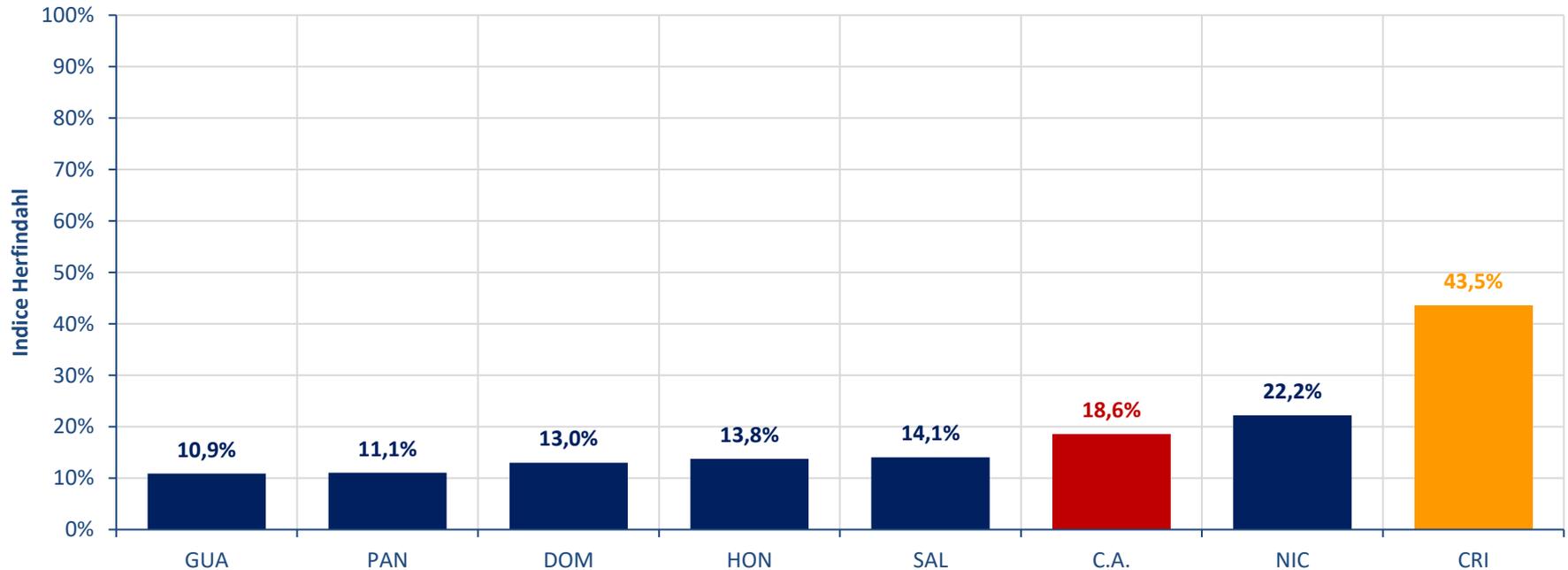
< 12%	Atomizado o altamente desconcentrado
12% - 18%	Moderadamente concentrado
> 18%	Altamente Concentrado

Cifras a Diciembre 2022 12 meses, excepto: Panamá (Septiembre 2022 12 meses), República Dominicana (Junio 2022 12 meses), Puerto Rico y Venezuela (Diciembre 2021)



Centroamérica: Concentración de Mercado

2022



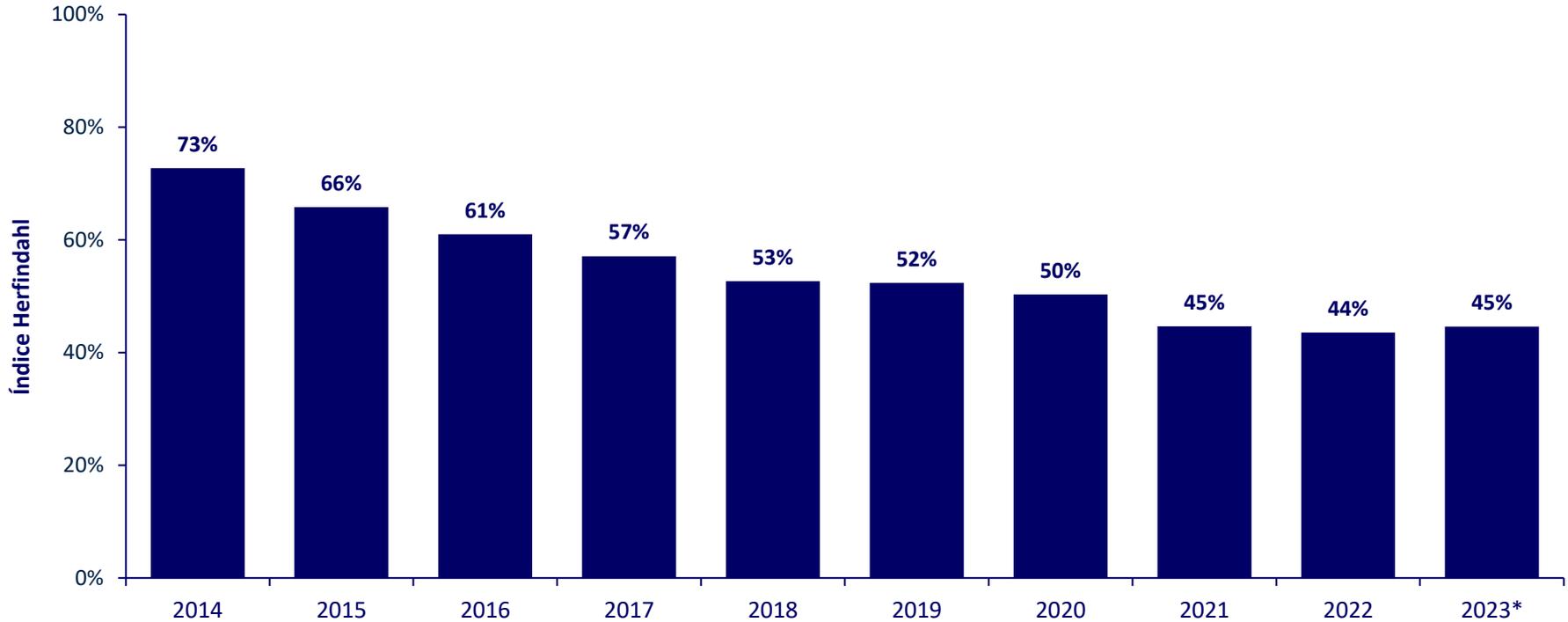
< 12%	Atomizado o altamente desconcentrado
12% - 18%	Moderadamente concentrado
> 18%	Altamente Concentrado

Cifras a Diciembre 2022 12 meses, excepto: Panamá (Septiembre 2022 12 meses), República Dominicana (Junio 2022 12 meses), Puerto Rico y Venezuela (Diciembre 2021)



Costa Rica: Concentración de Mercado

2014 – 2023*



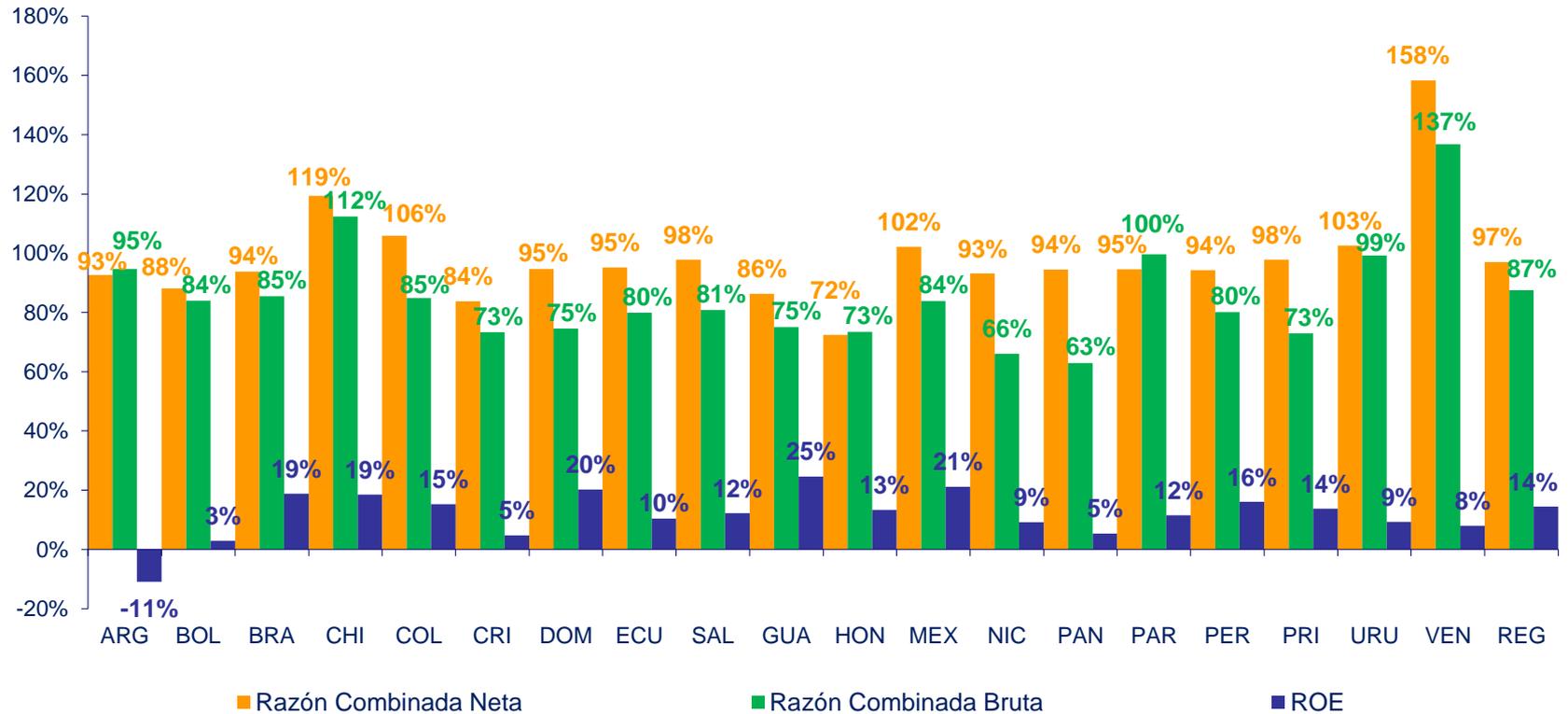
< 12%	Atomizado o altamente desconcentrado
12% - 18%	Moderadamente concentrado
> 18%	Altamente Concentrado

* Cifras a Junio 2023 12 meses



Razón Combinada Neta, Bruta y ROE

2022

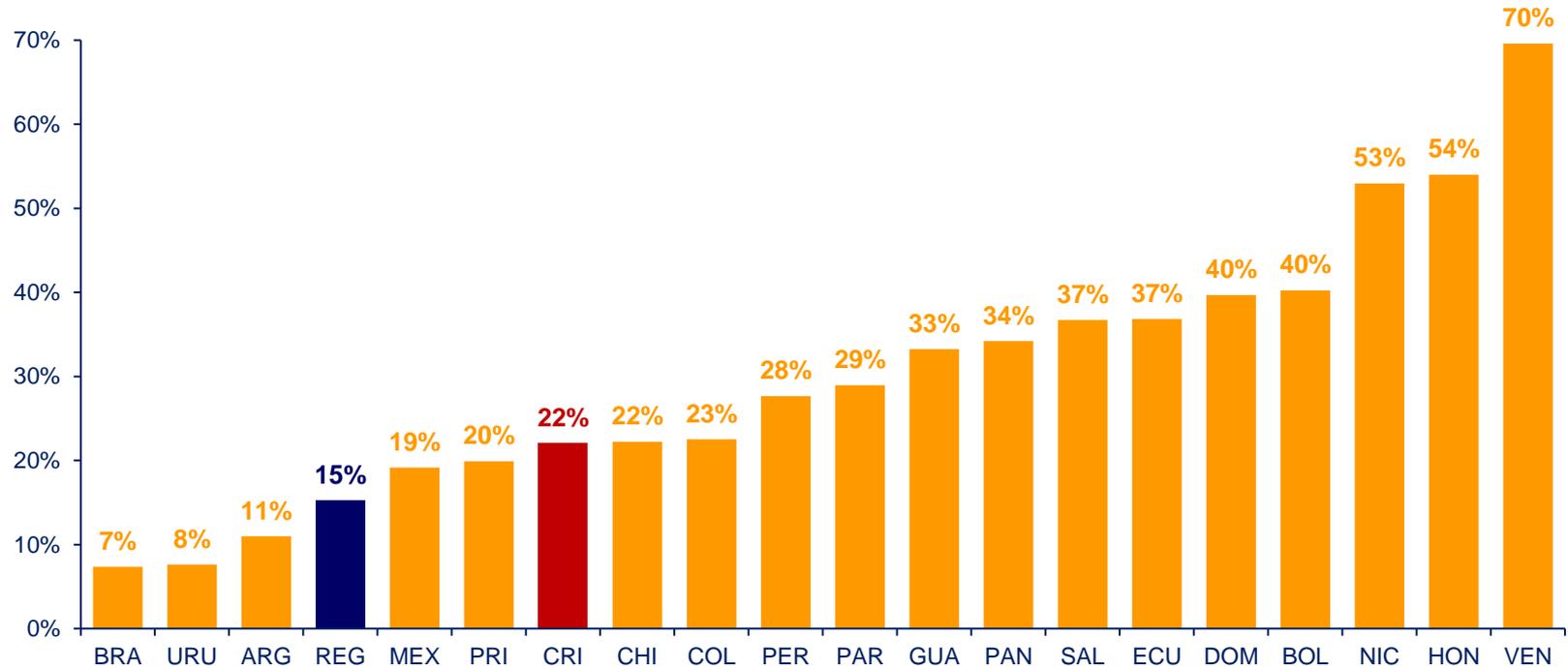


Cifras a Diciembre 2022 12 meses, excepto: Panamá (Septiembre 2022 12 meses), República Dominicana (Junio 2022 12 meses), Puerto Rico y Venezuela (Diciembre 2021)



Región: % de Cesión

2022

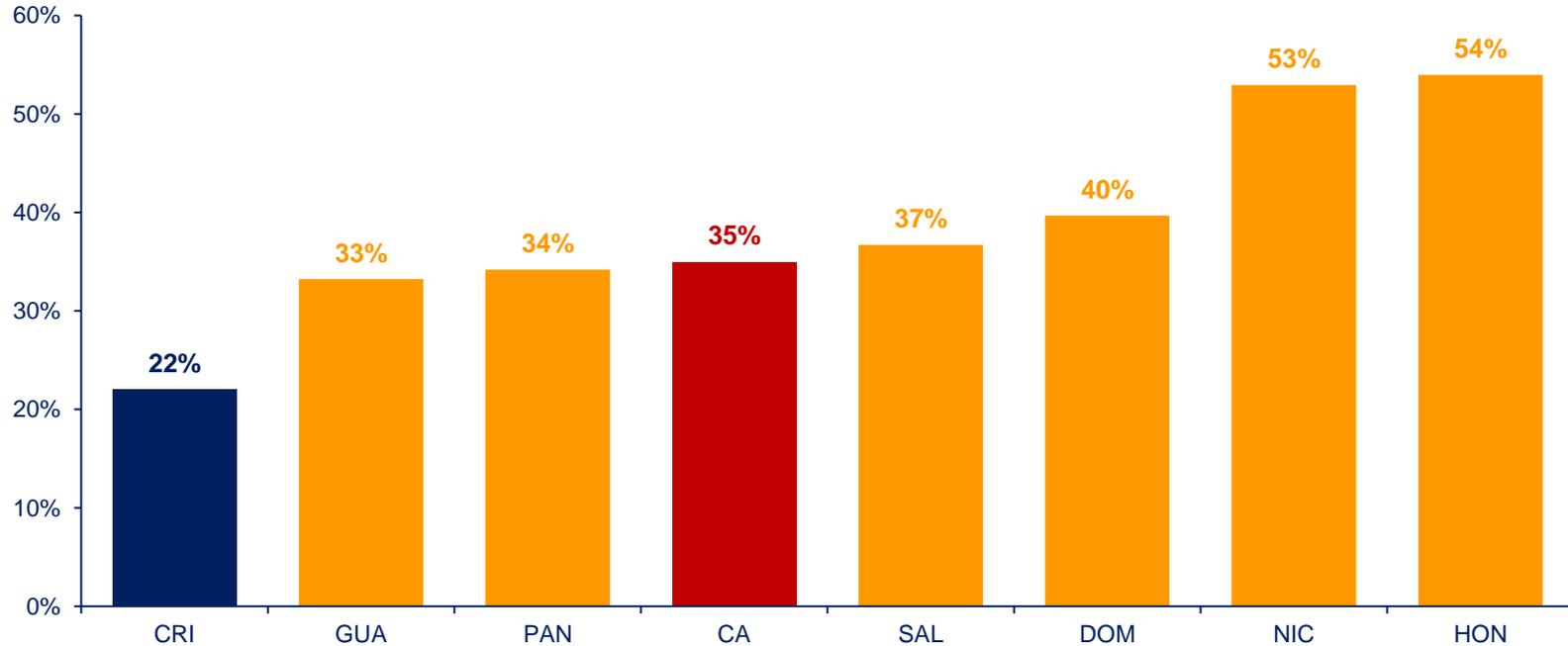


Cifras a Diciembre 2022 12 meses, excepto: Panamá (Septiembre 2022 12 meses), República Dominicana (Junio 2022 12 meses), Puerto Rico y Venezuela (Diciembre 2021)



Centroamérica: % de Cesión

2022

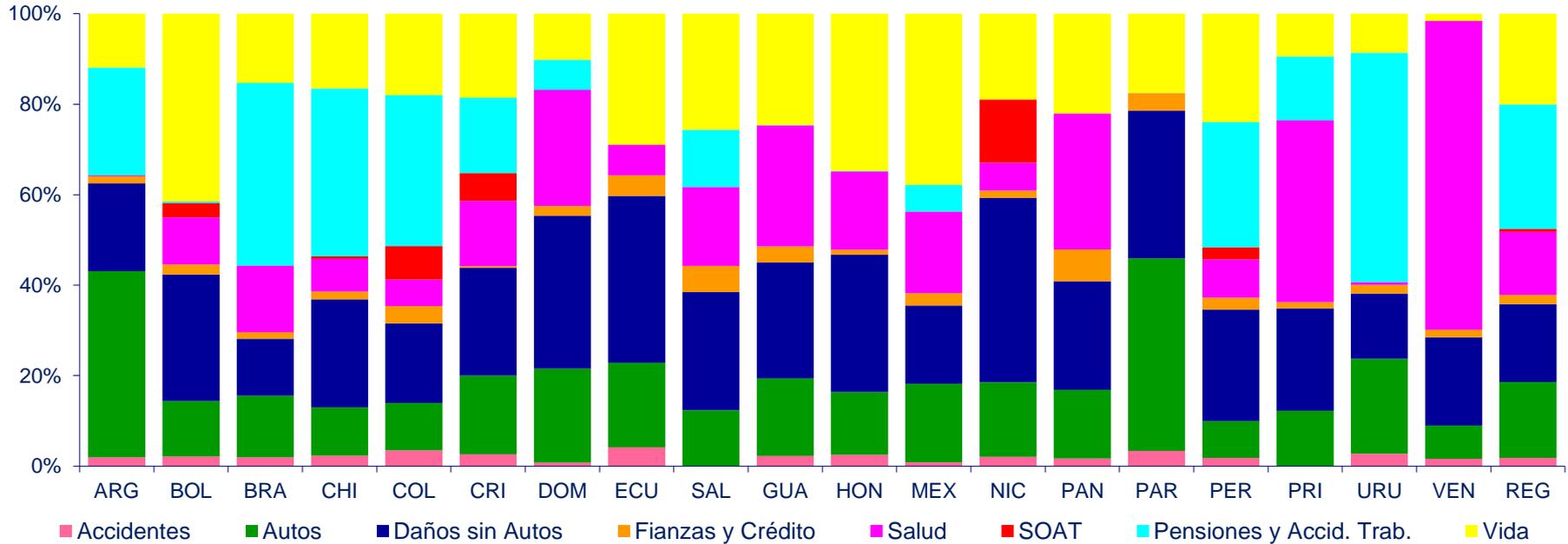


Cifras a Diciembre 2022 12 meses, excepto: Panamá (Septiembre 2022 12 meses), República Dominicana (Junio 2022 12 meses), Puerto Rico y Venezuela (Diciembre 2021)



Región: Mix de Cartera Prima Total

2022

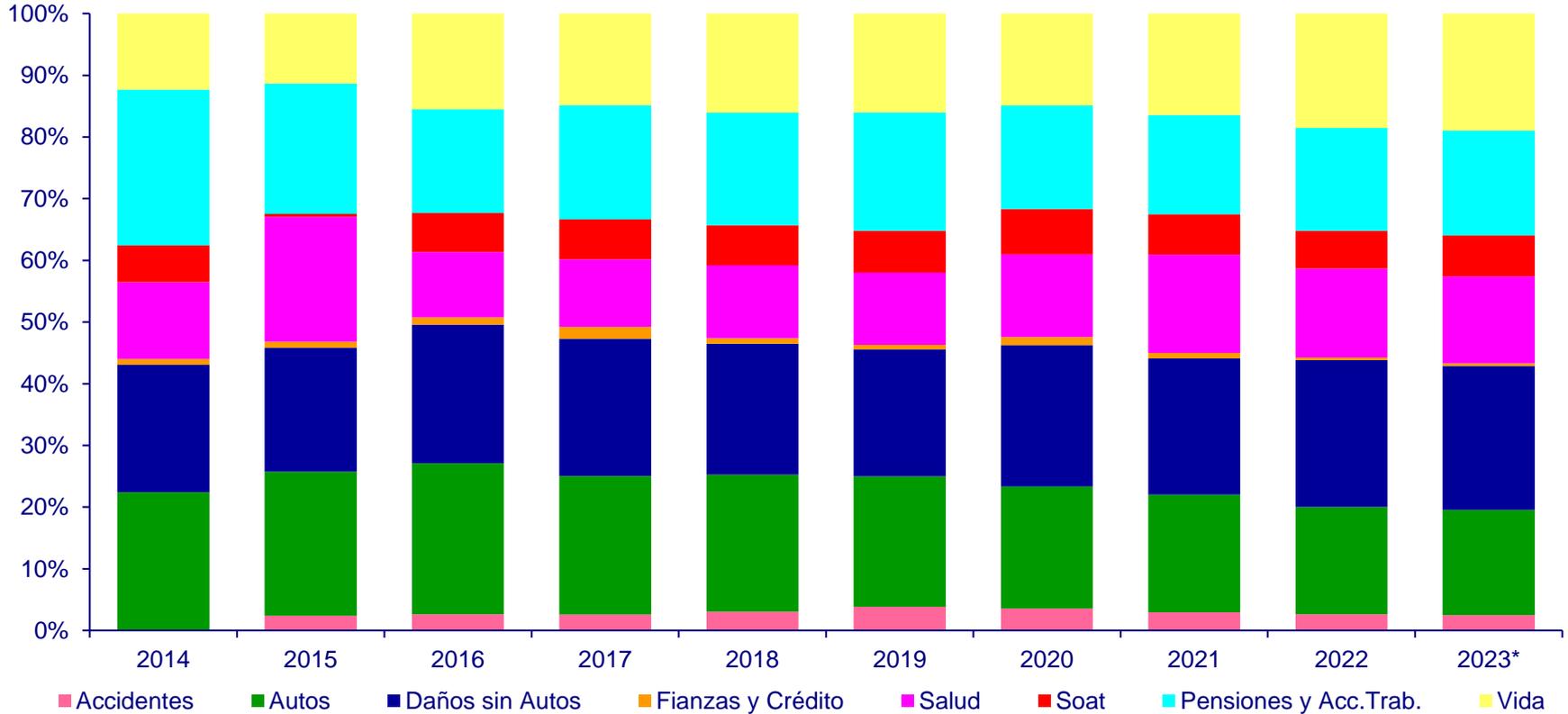


Cifras a Diciembre 2022 12 meses, excepto: Panamá (Septiembre 2022 12 meses), República Dominicana (Junio 2022 12 meses), Puerto Rico y Venezuela (Diciembre 2021)



Costa Rica: Mix de Cartera Prima Total

2014 – 2023*

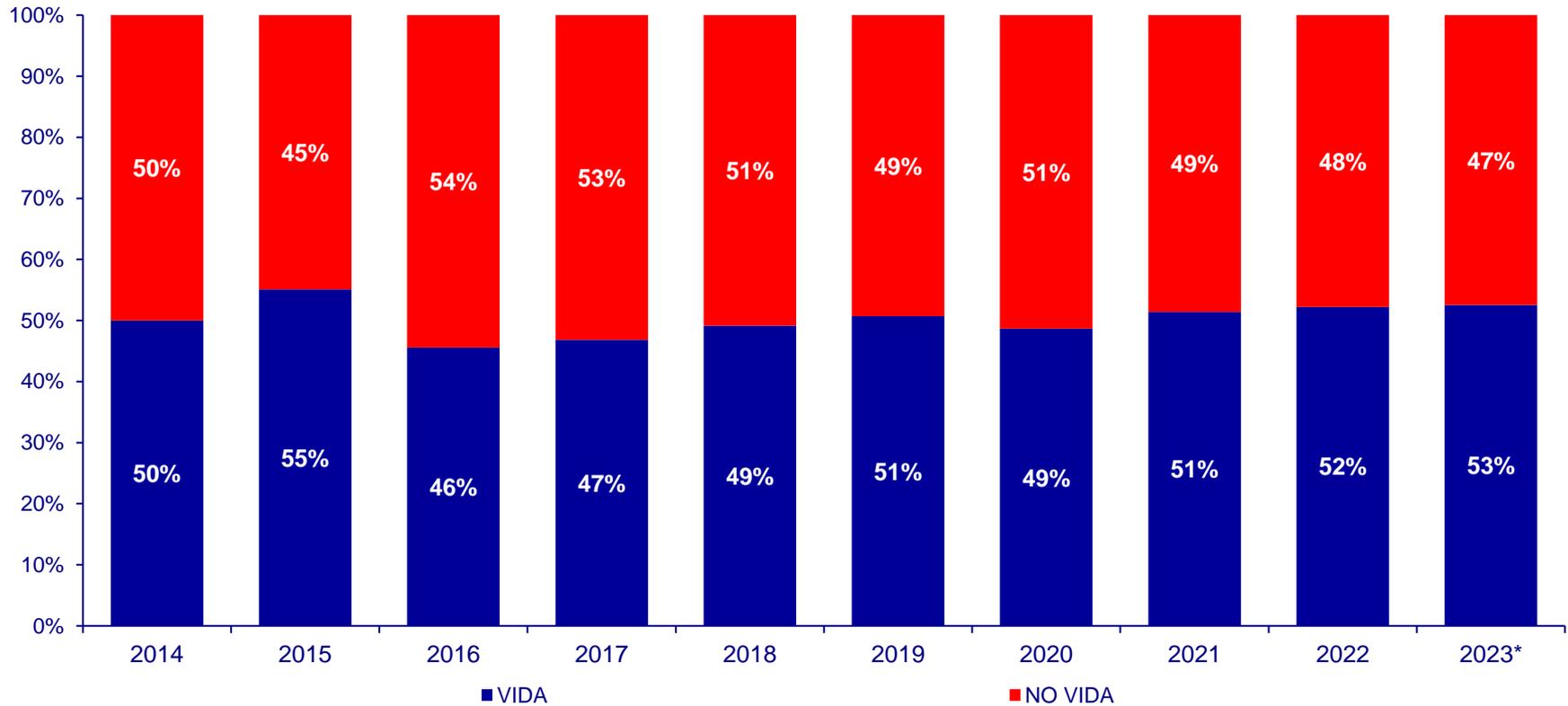


* El decrecimiento en los seguros obligatorios responde a una reducción de €34 mil millones en el Seguro Obligatorio de Vehículos Automotores (SOAT) y de €23 mil millones en riesgos del trabajo; en ambos casos corresponde a cambios en la forma de contabilizar el INS estos seguros.



Costa Rica: Mix de Cartera Prima Total

2014– 2023*



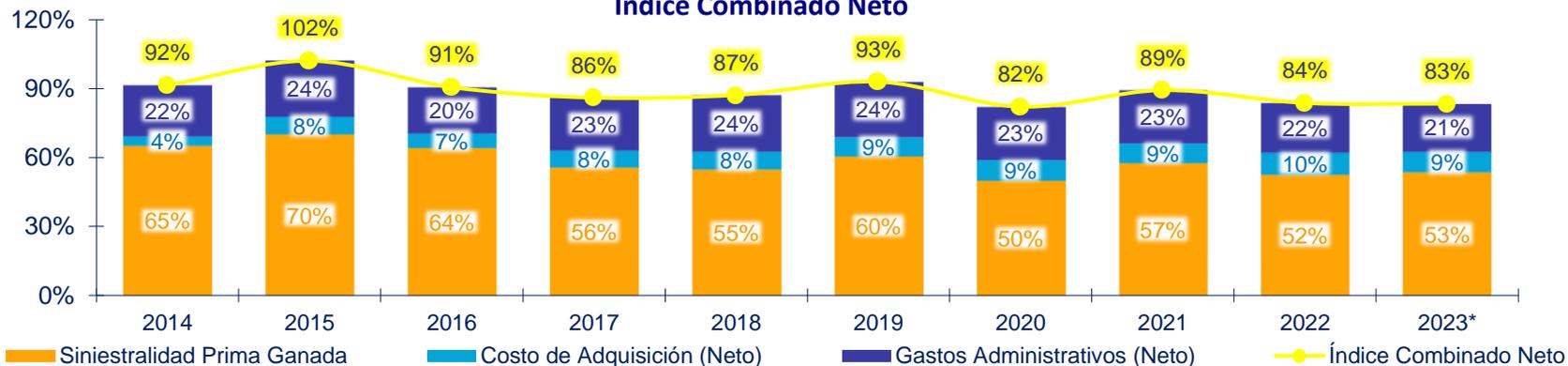
* Cifras a Junio 2023 12 meses

Costa Rica: Índice Combinado Neto y Bruto

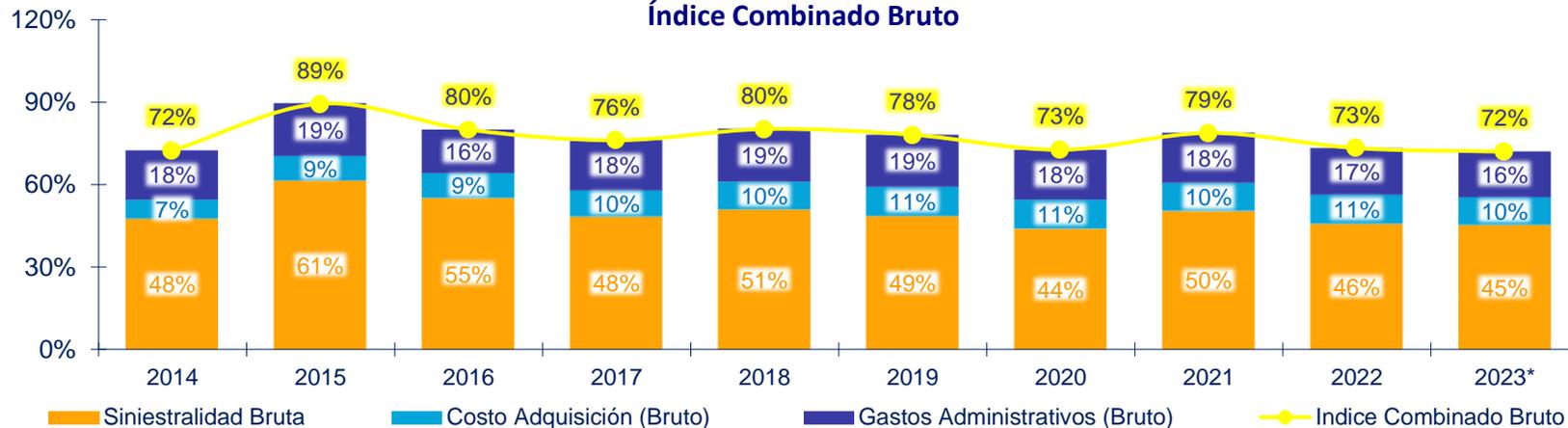


2014 – 2023*

Índice Combinado Neto



Índice Combinado Bruto



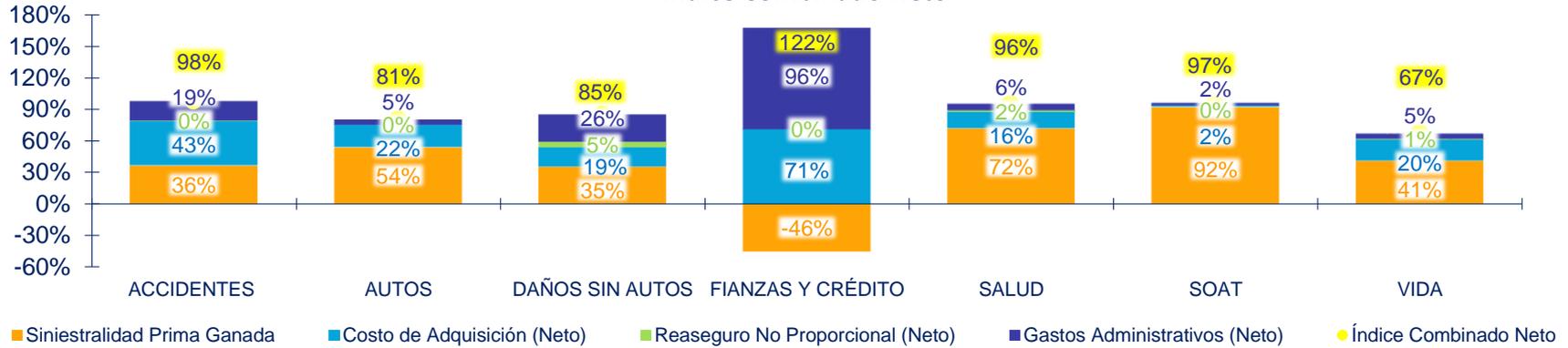
* Cifras a Junio 2023 12 meses



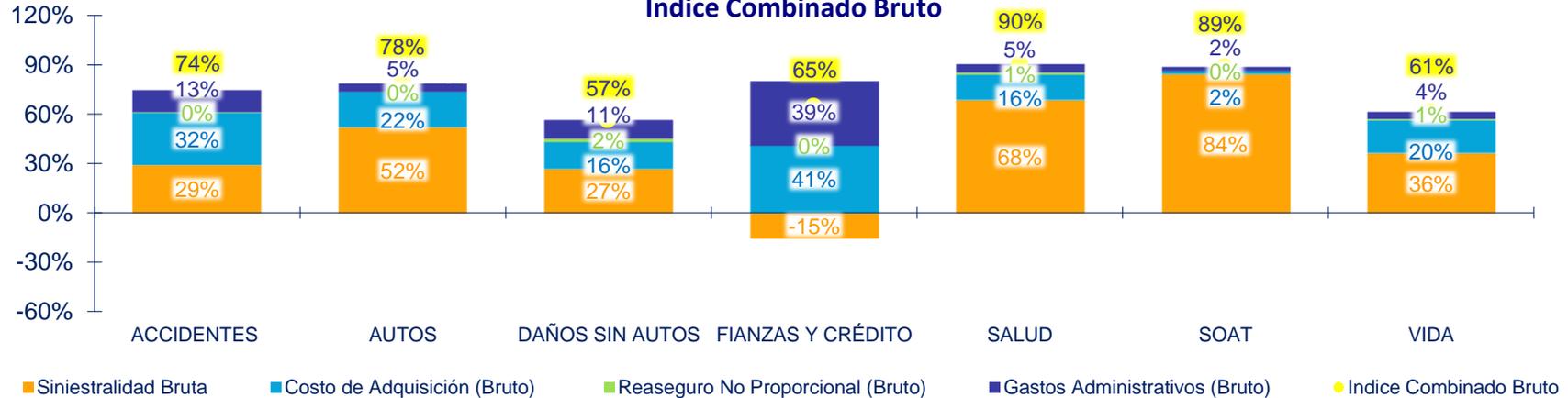
Costa Rica: Índice Combinado Neto y Bruto por ramo

2023*

Índice Combinado Neto



Índice Combinado Bruto

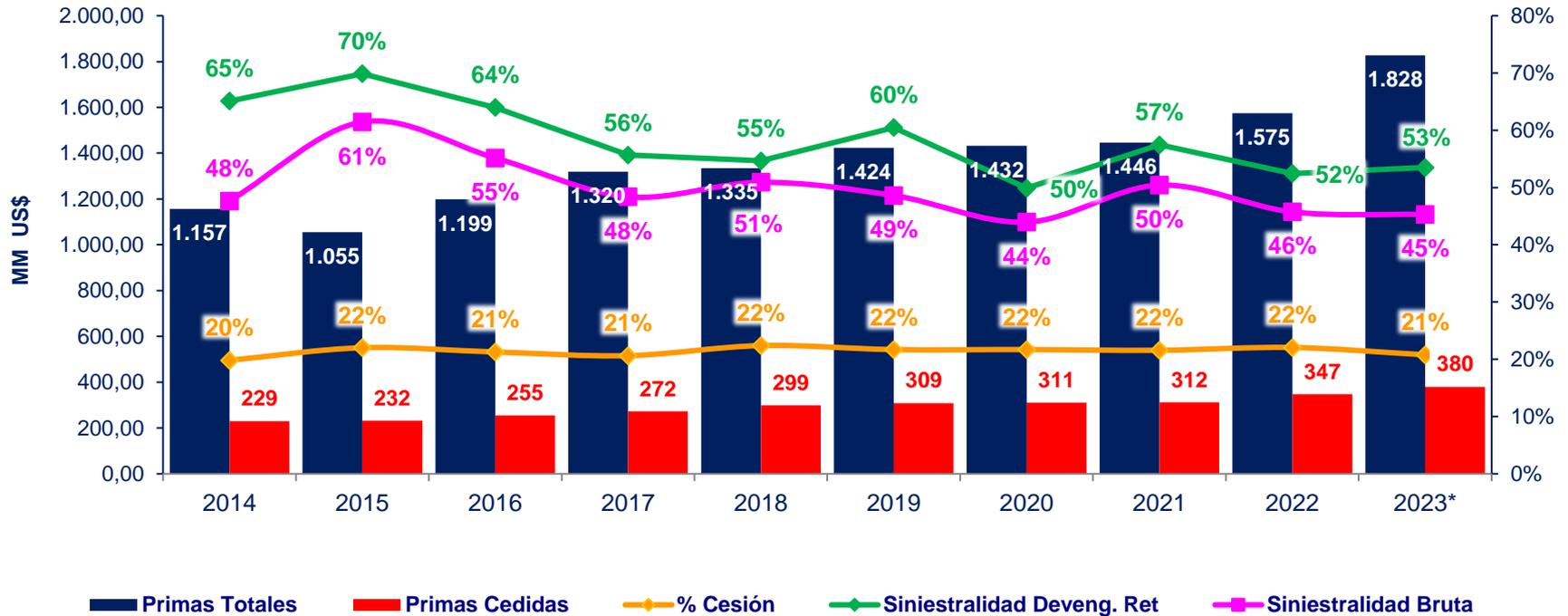


* Cifras a Junio 2023 12 meses



Costa Rica: Primas Totales, Primas Cedidas, % Cesión y Siniestralidad

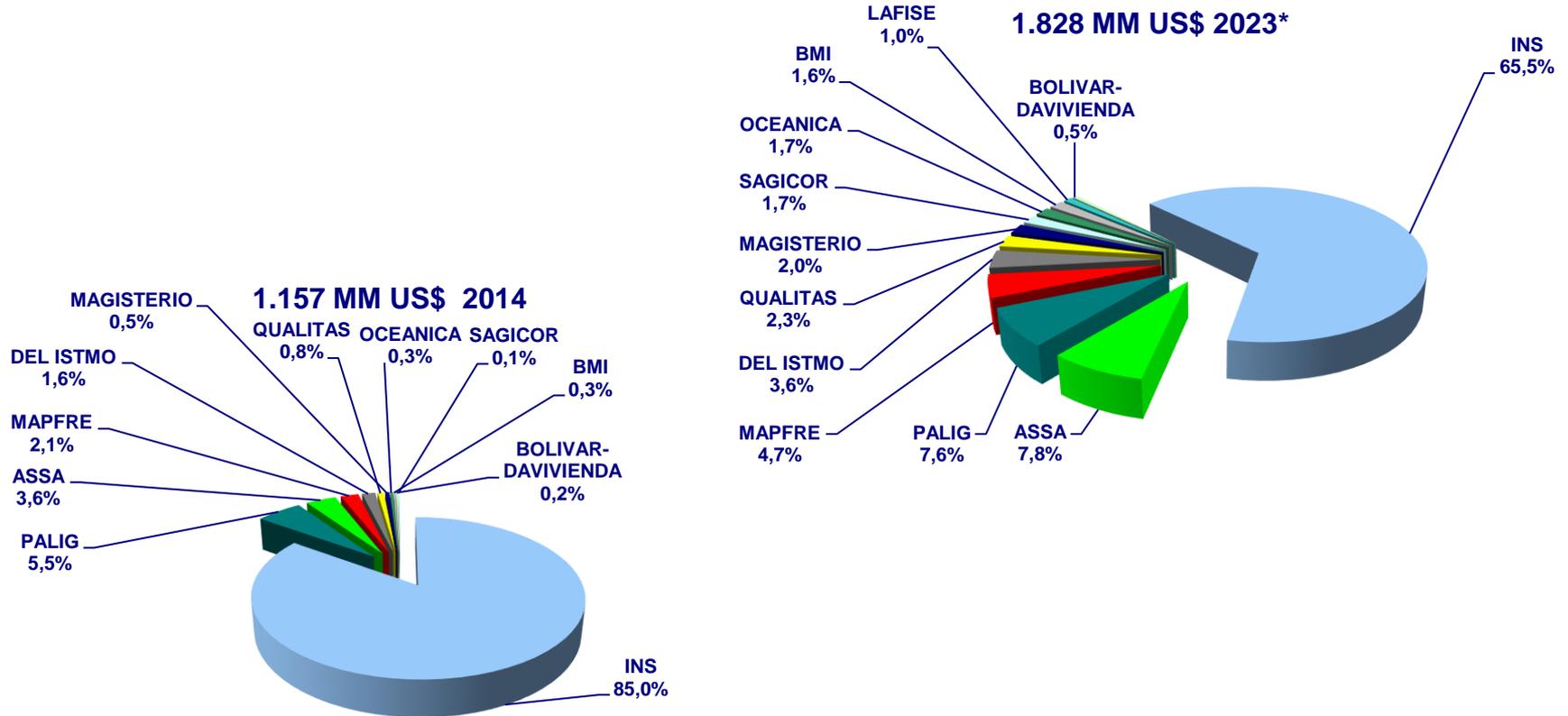
2014 – 2023*



* Cifras a Junio 2023 12 meses



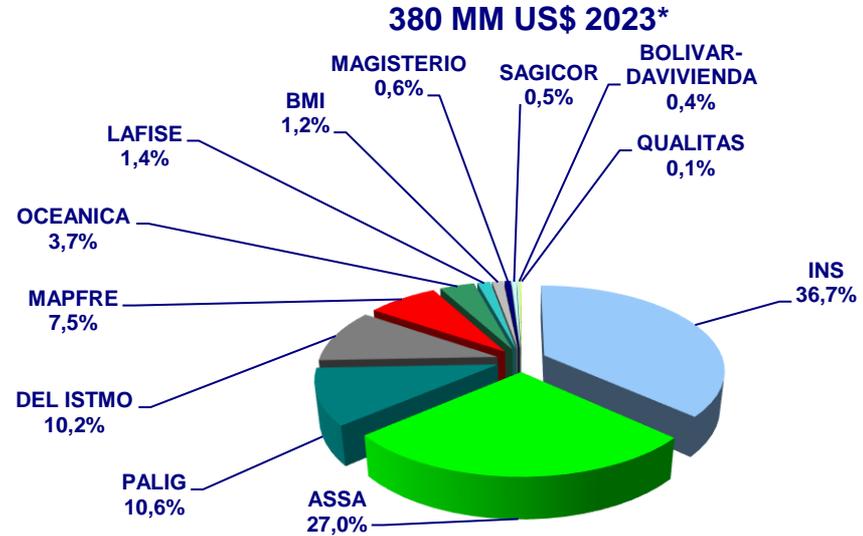
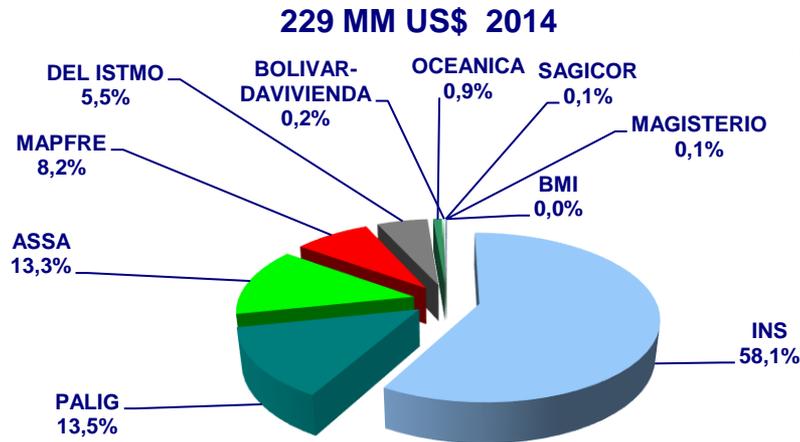
Costa Rica: Participación Primas Totales, Mayores Aseguradoras y Otras



* Cifras a Junio 2023 12 meses



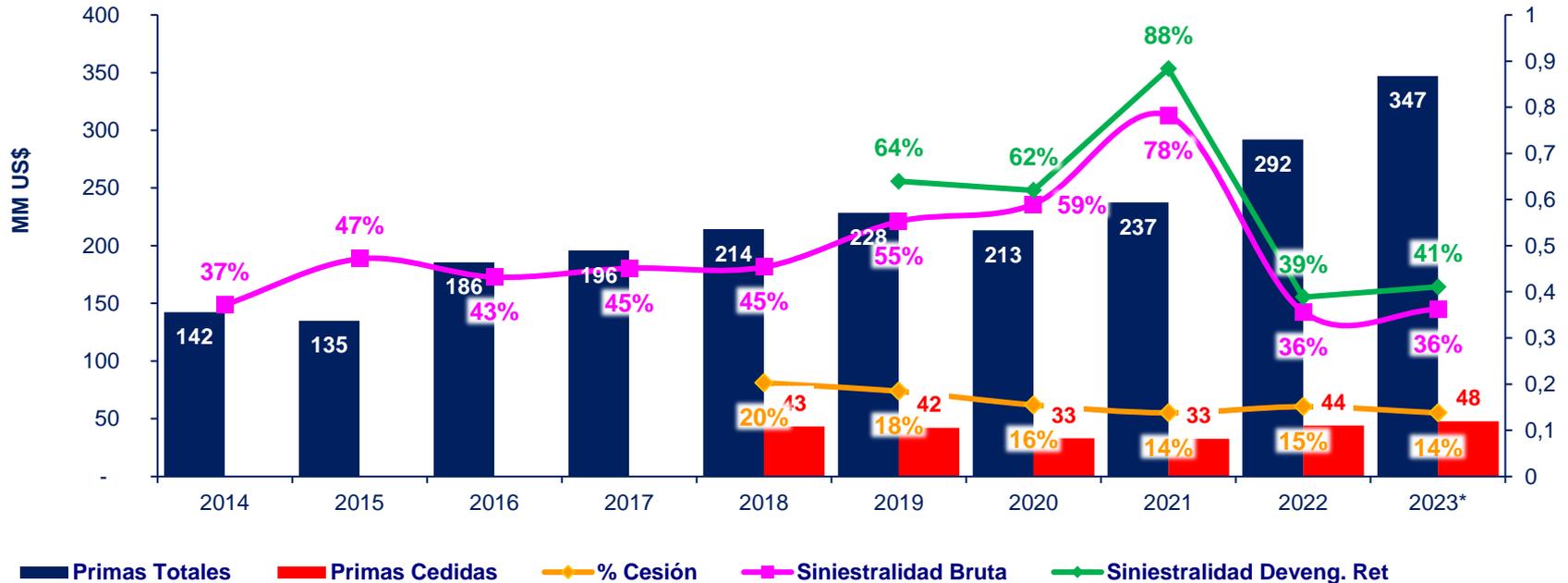
Costa Rica: Participación Primas Cedidas, Mayores Aseguradoras y Otras





Costa Rica: Vida: Primas Totales

2014 – 2023*

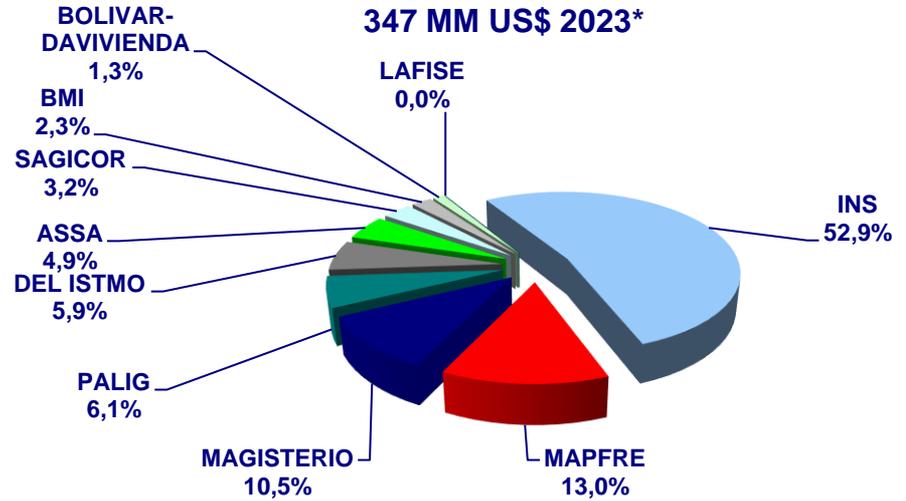
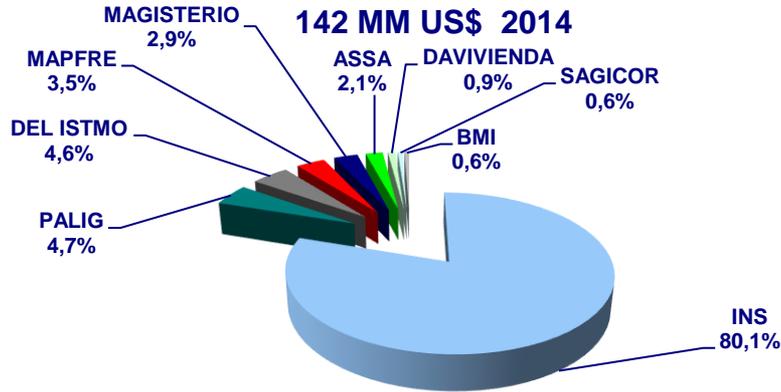


Primas Cedidas disponibles a partir de 2018
Siniestralidad Deveng. Ret disponible a partir de 2019

* Cifras a Junio 2023 12 meses

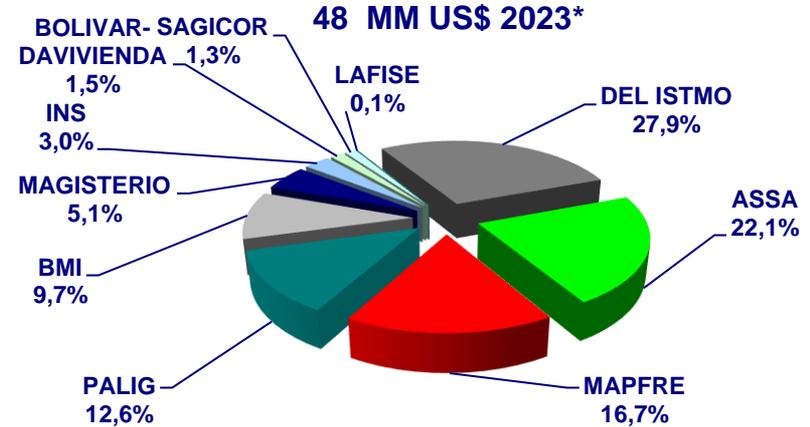
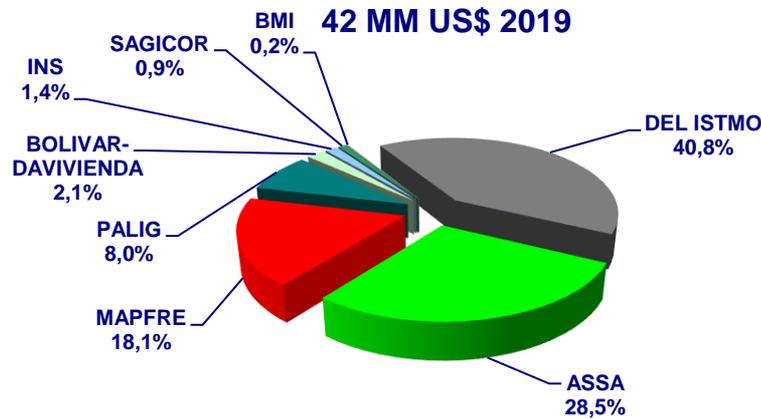


Costa Rica: Vida: Participación Primas Totales, Mayores Aseguradoras y Otras





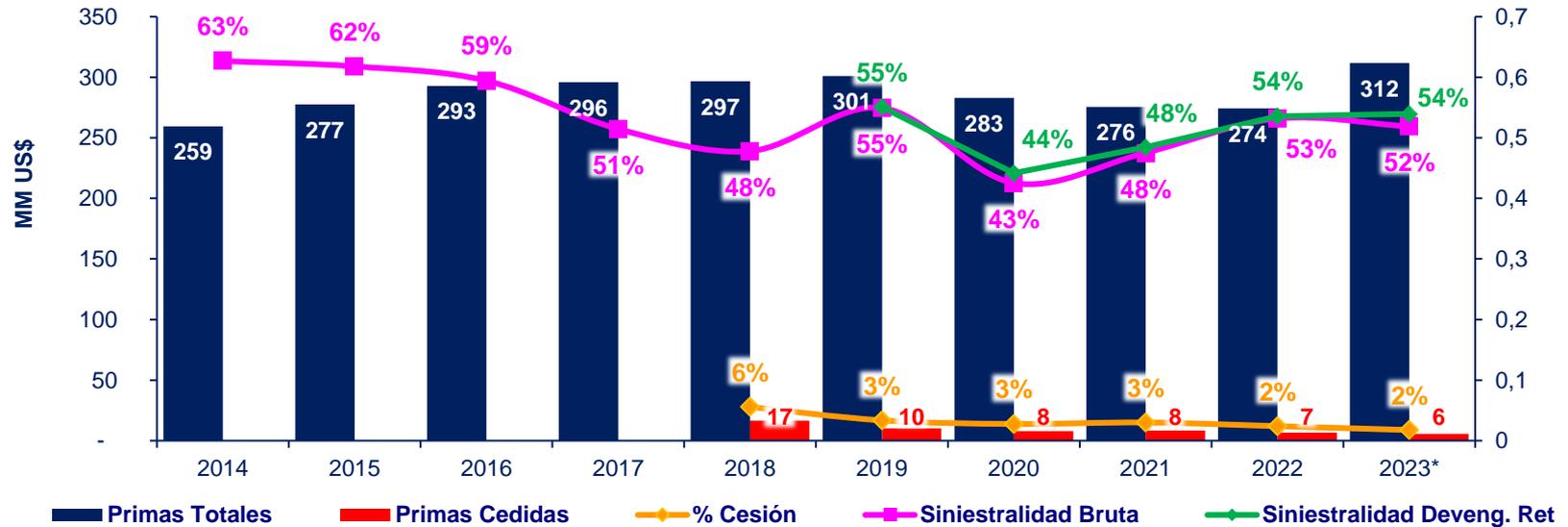
Costa Rica: Vida: Participación Primas Cedidas, Mayores Aseguradoras y Otras





Costa Rica: Autos: Primas Totales

2014 – 2023*



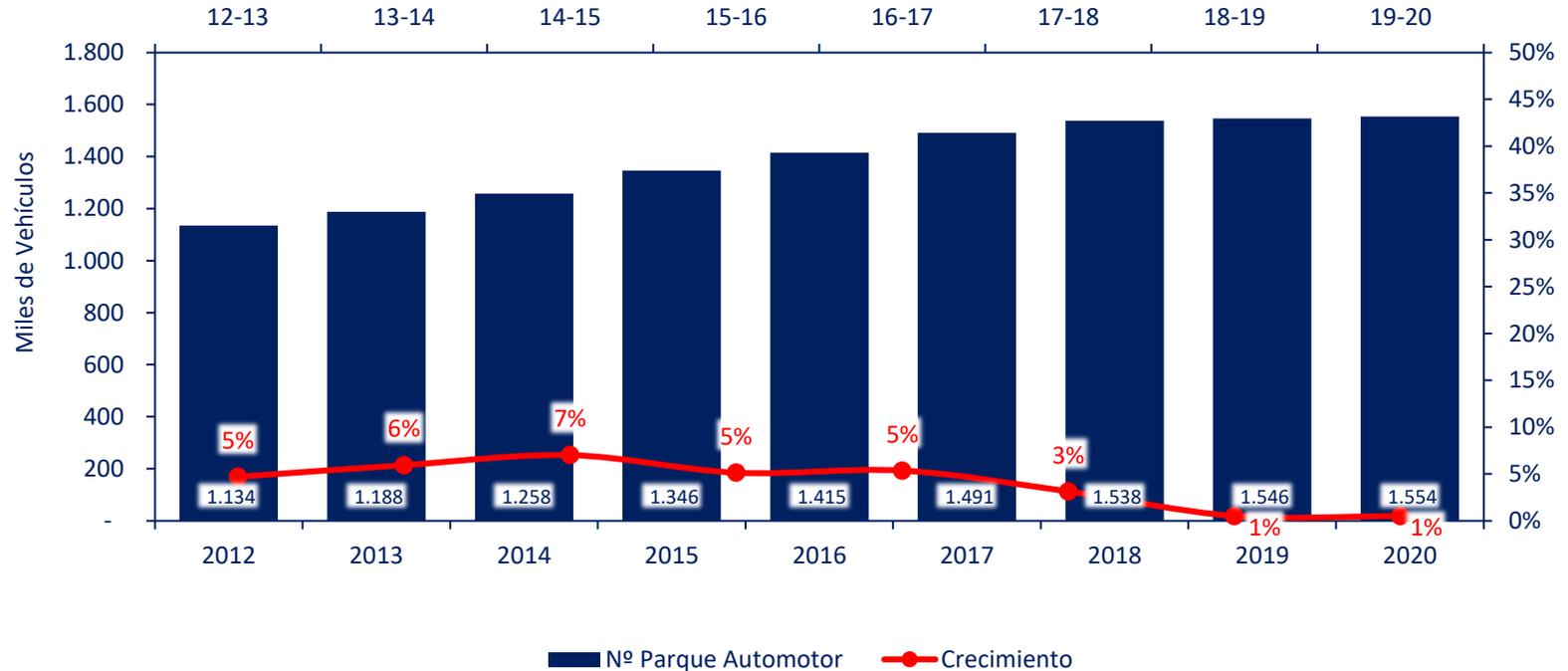
Primas Cedidas disponibles a partir de 2018
Siniestralidad Deveng. Ret disponible a partir de 2019

* Cifras a Junio 2023 12 meses



Costa Rica: Autos: Crecimiento Parque Automotor

2012 - 2020



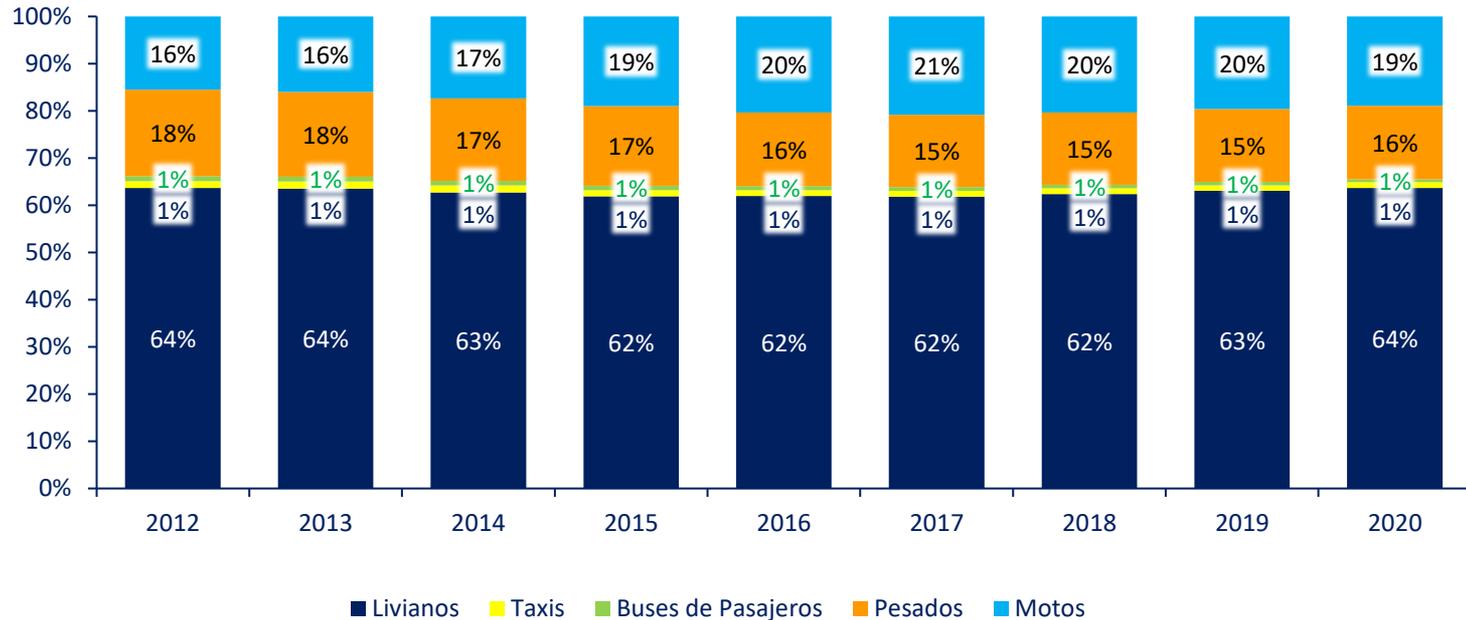
Fuente: INEC Costa Rica

Cifra 2019 no disponible, corresponde al promedio entre 2018 y 2020



Costa Rica: Autos: Crecimiento Parque Automotor por Tipo de Vehículo

2012 - 2020



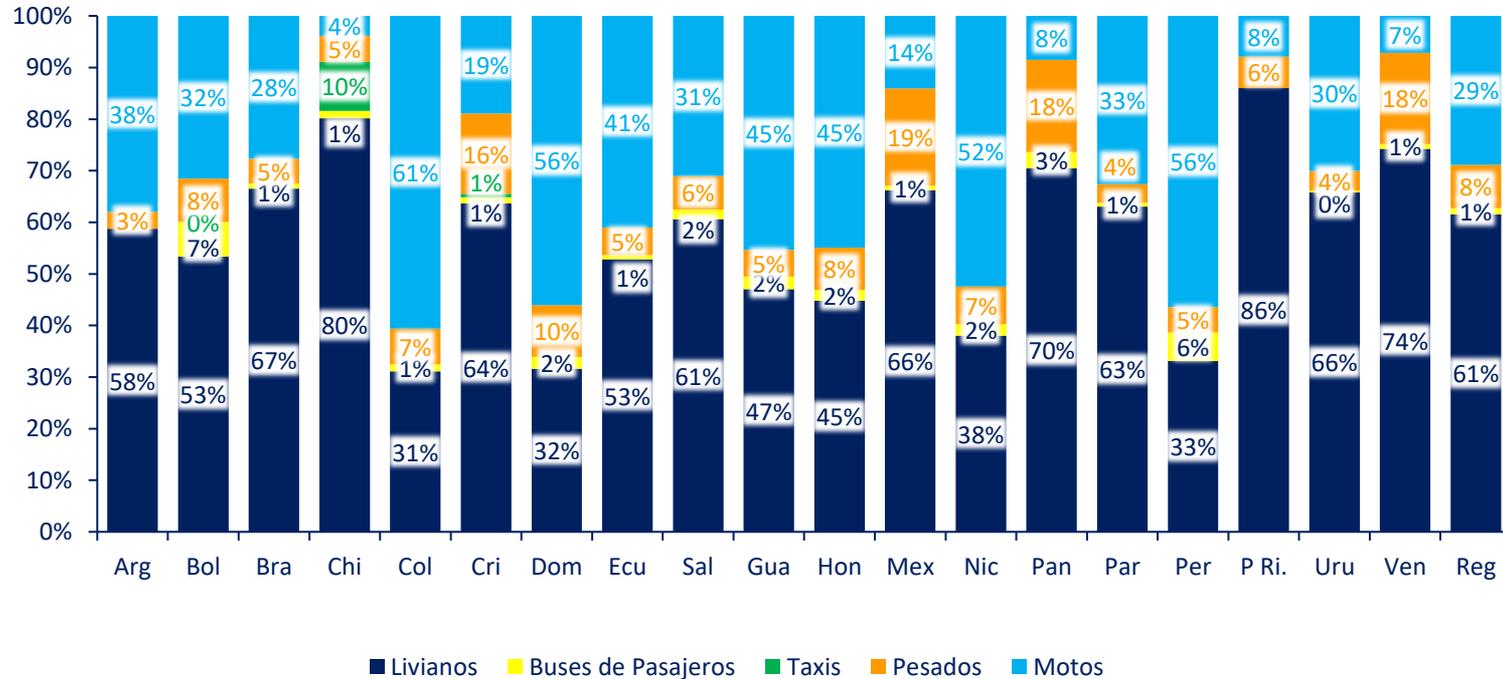
Fuente: INEC Costa Rica

Cifra 2019 no disponible, corresponde al promedio entre 2018 y 2020



Región: Parque Automotor por Tipo de Vehículo

2022*

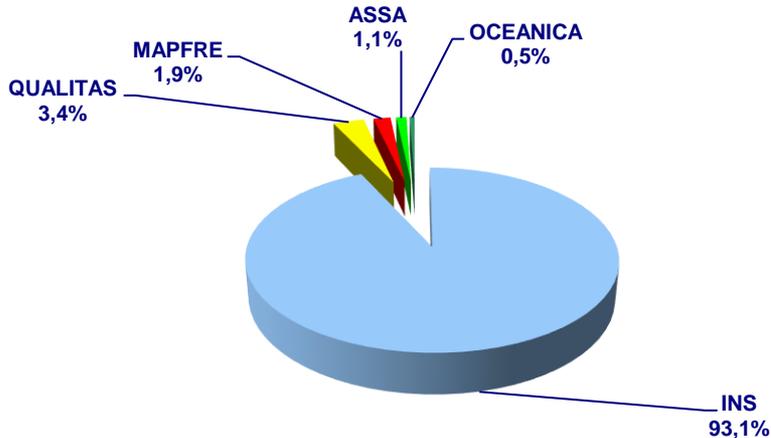


Parque Automotor: Cifras a 2022 excepto, Honduras 2021, Costa Rica 2020, Nicaragua 2019, Venezuela: volumen del Parque 2015 con distribución de 2011.

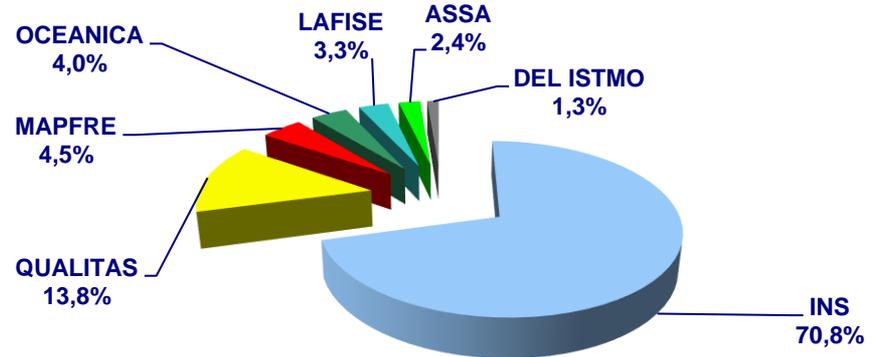


Costa Rica: Autos: Participación Primas Totales, Mayores Aseguradoras y Otras

259 MM US\$ 2014



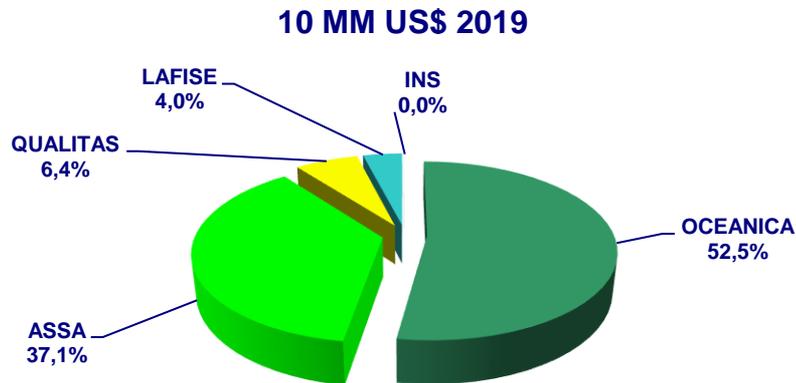
312 MM US\$ 2023*



* Cifras a Junio 2023 12 meses



Costa Rica: Autos: Participación Primas Cedidas, Mayores Aseguradoras y Otras

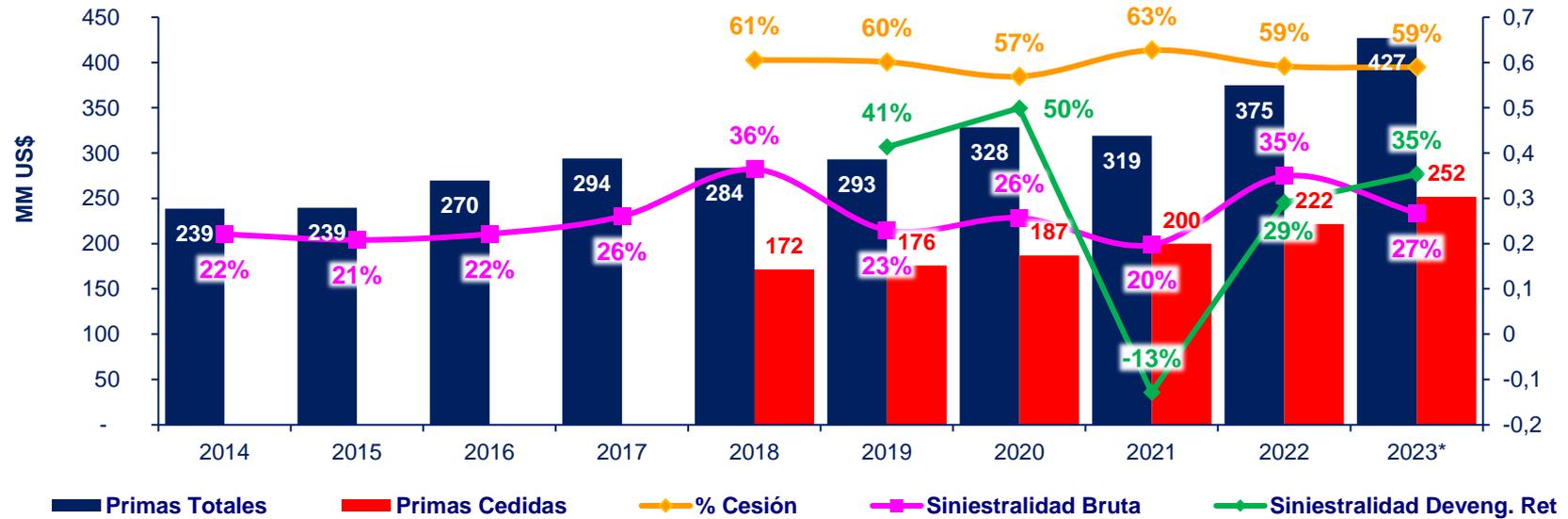


Primas Cedidas por aseguradora disponible desde 2019
* Cifras a Junio 2023 12 meses



Costa Rica: Daños sin Autos: Primas Totales

2014 – 2023*



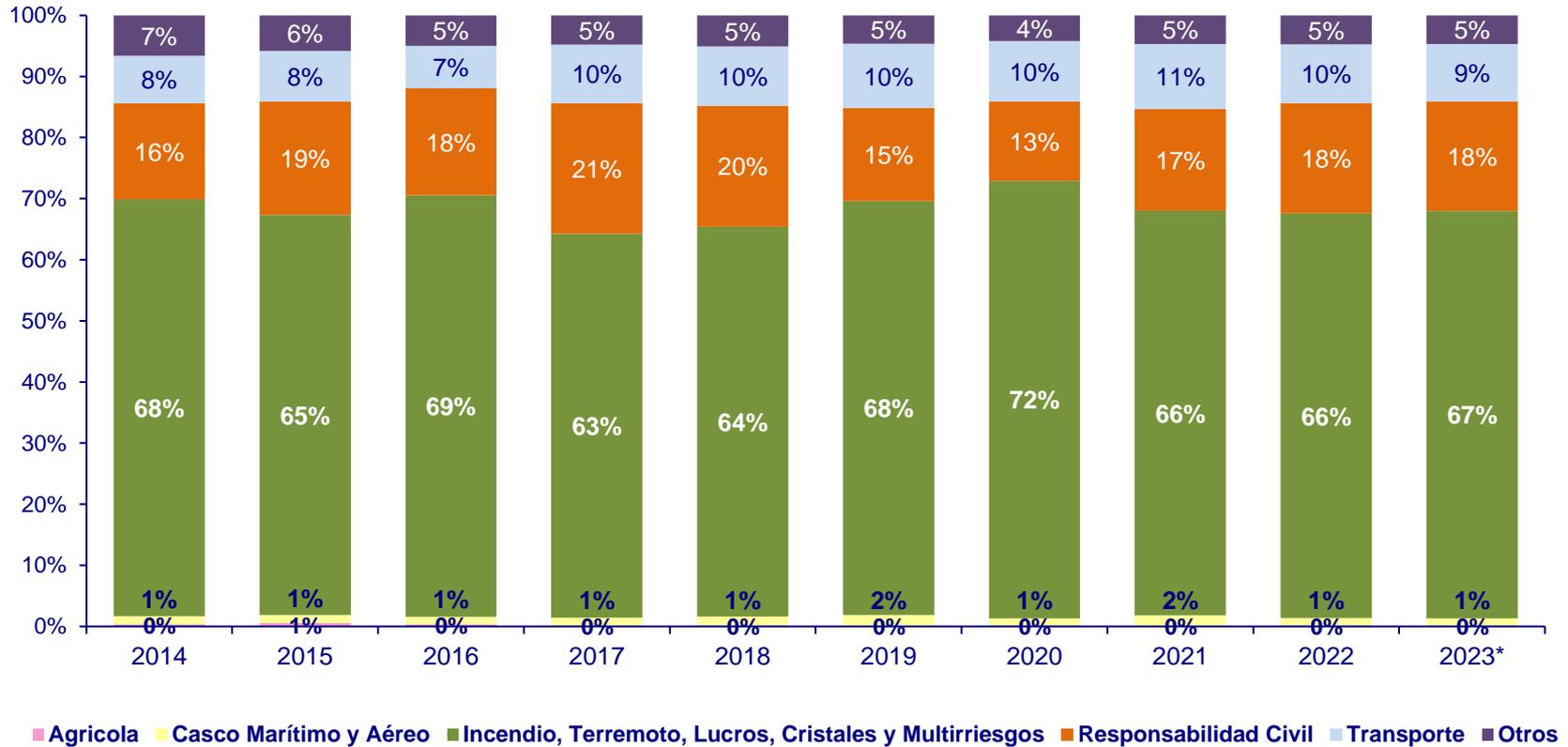
Primas Cedidas disponibles a partir de 2018
Siniestralidad Deveng. Ret disponible a partir de 2019

* Cifras a Junio 2023 12 meses



Costa Rica: Daños sin Autos: Mix Prima Total

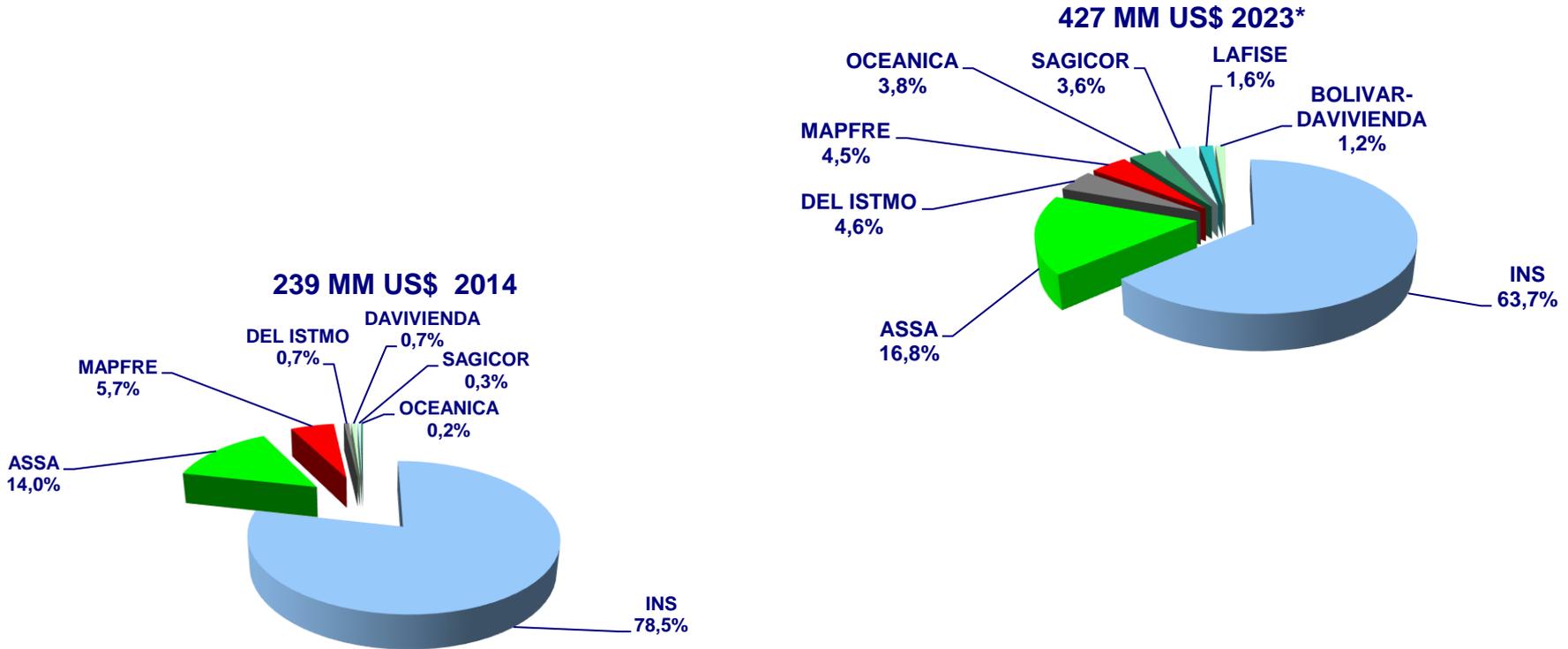
2014 – 2023*



* Cifras a Junio 2023 12 meses

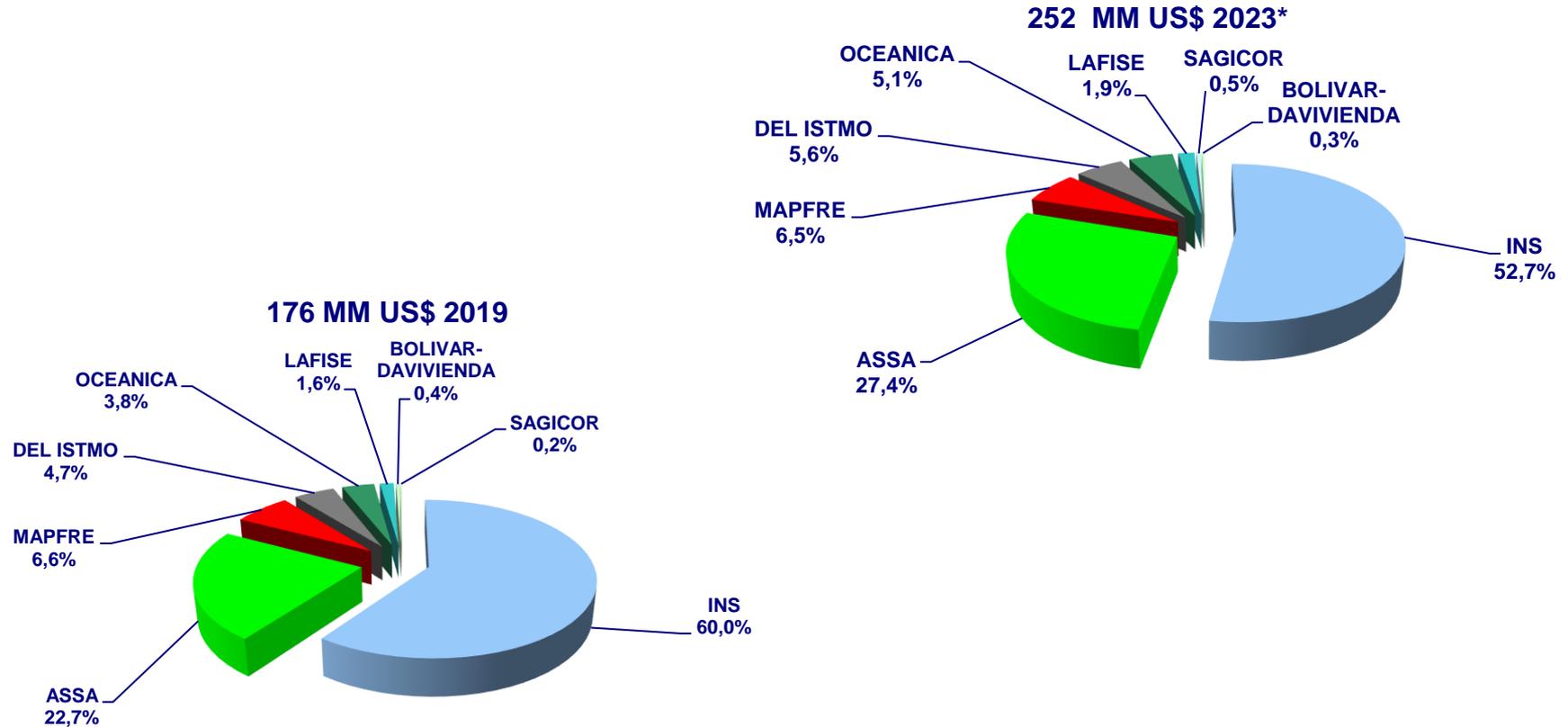


Costa Rica: Daños sin Autos: Participación Primas Totales Mayores Aseguradoras y Otras





Costa Rica: Daños sin Autos: Participación Primas Cedidas Mayores Aseguradoras y Otras

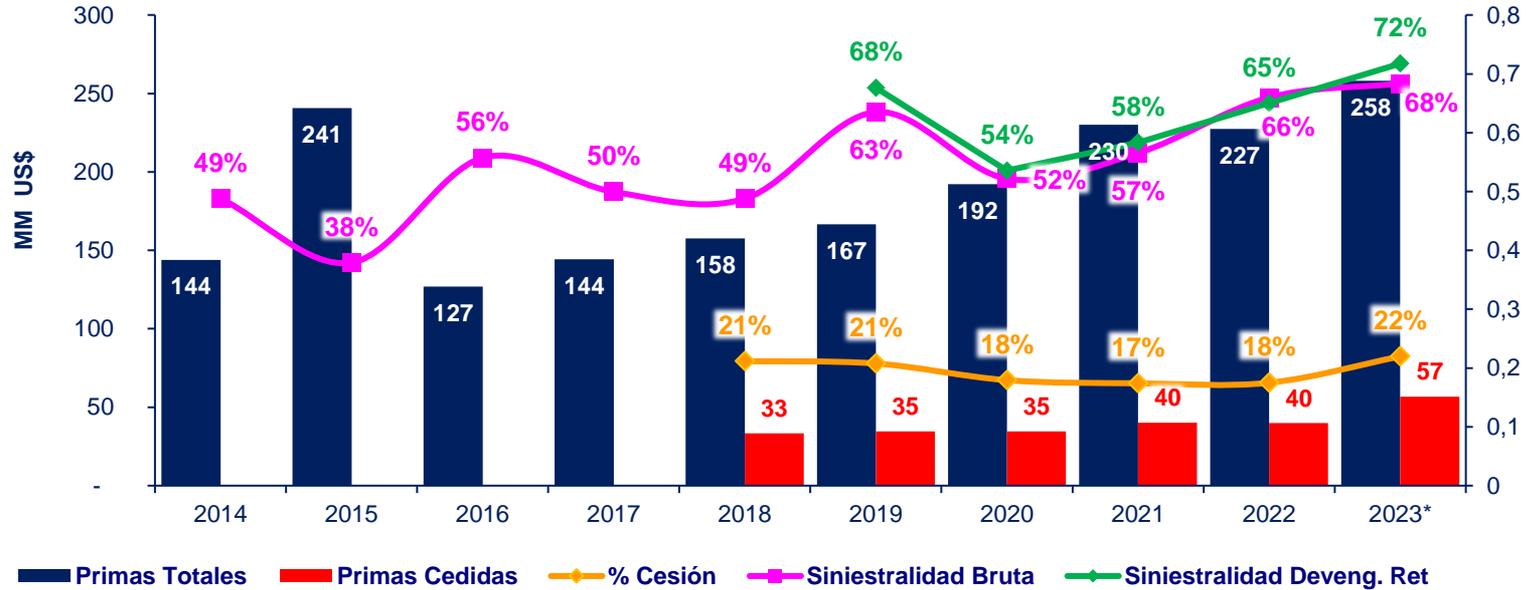


Primas Cedidas por aseguradora disponible desde 2019
* Cifras a Junio 2023 12 meses



Costa Rica: Salud: Primas Totales

2014 – 2023*



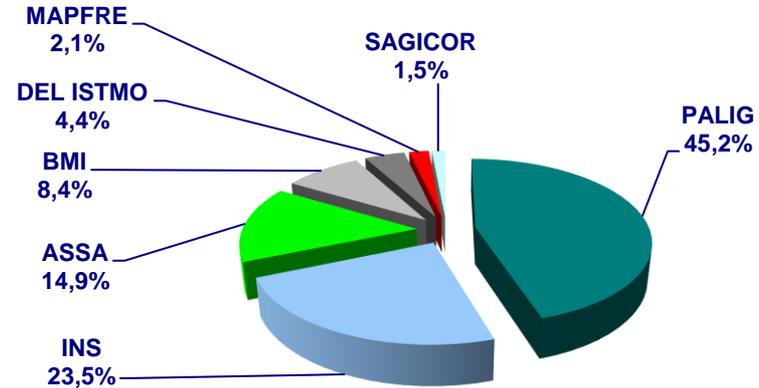
Primas Cedidas disponibles a partir de 2018
Siniestralidad Deveng. Ret disponible a partir de 2019

* Cifras a Junio 2023 12 meses

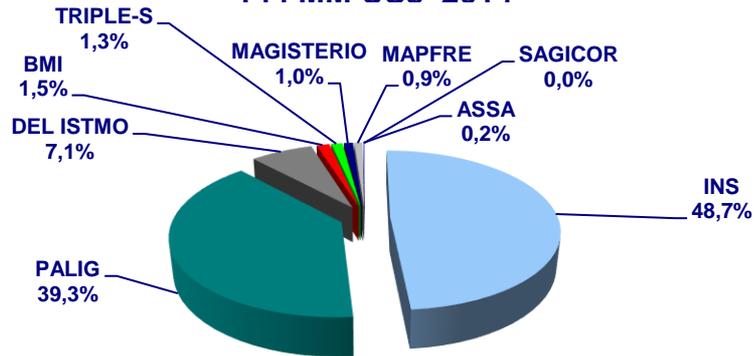


Costa Rica: Salud: Participación Primas Totales Mayores Aseguradoras y Otras

258 MM US\$ 2023*



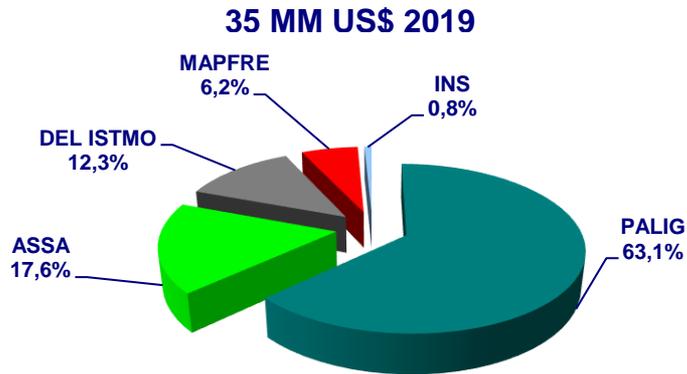
144 MM US\$ 2014



* Cifras a Junio 2023 12 meses



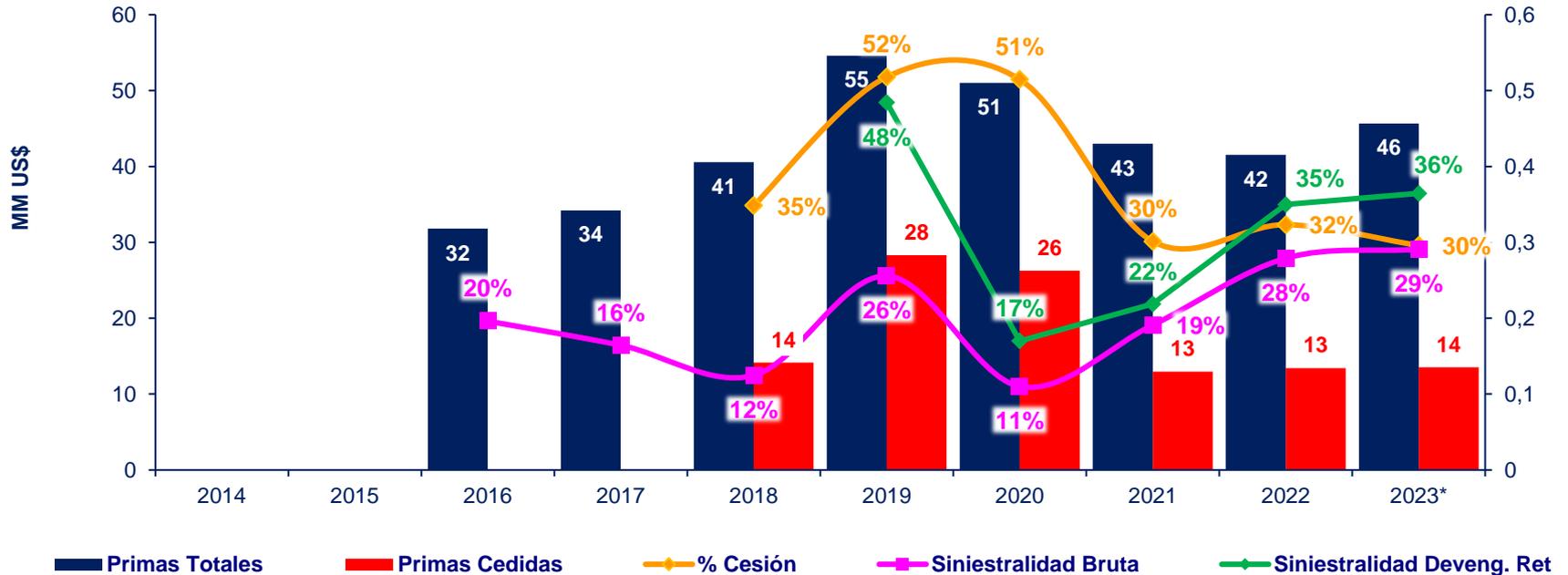
Costa Rica: Salud: Participación Primas Cedidas Mayores Aseguradoras y Otras





Costa Rica: Accidentes: Primas Totales

2014-2023*



Cifras ramos Accidentes disponible a partir del año 2016

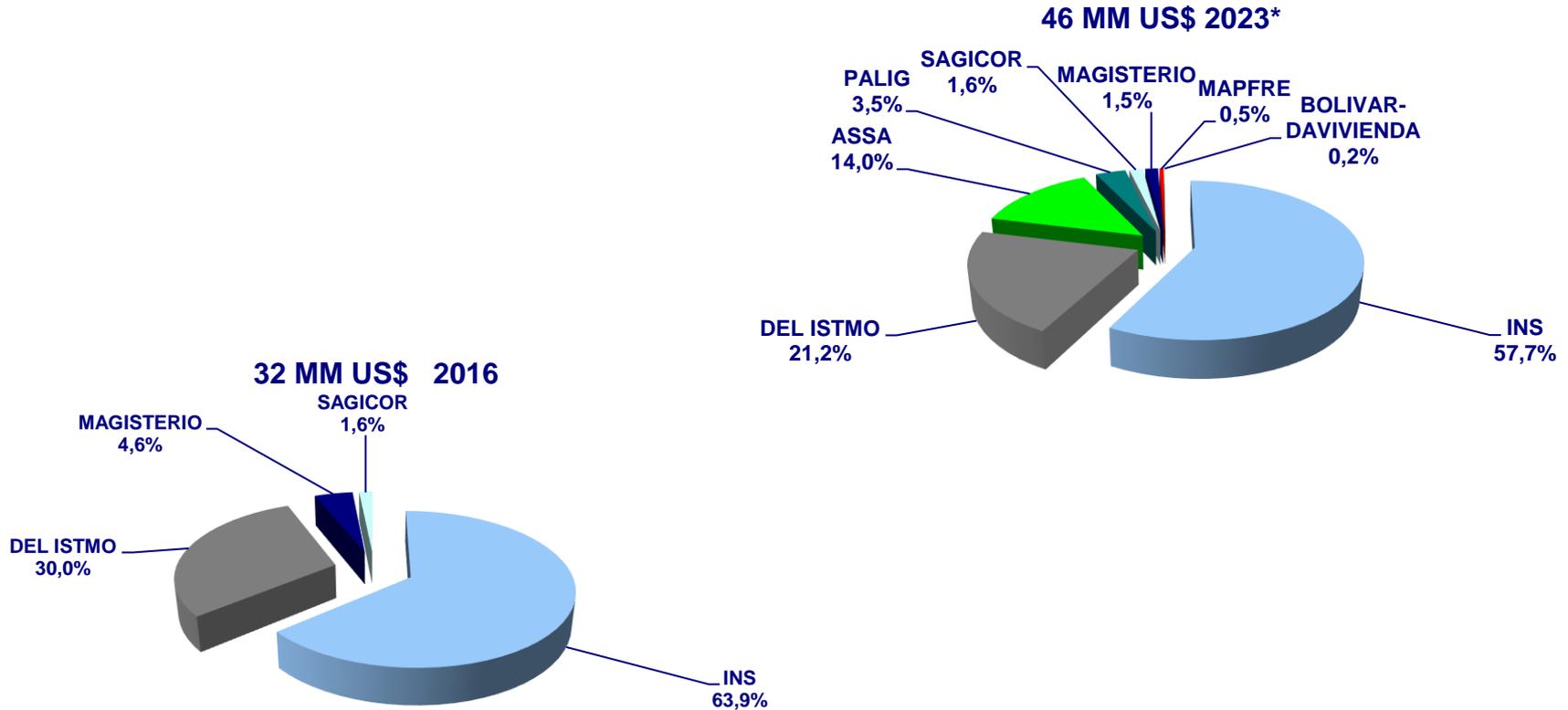
Primas Cedidas disponibles a partir de 2018

Siniestralidad Deveng. Ret disponible a partir de 2019

* Cifras a Junio 2023 12 meses



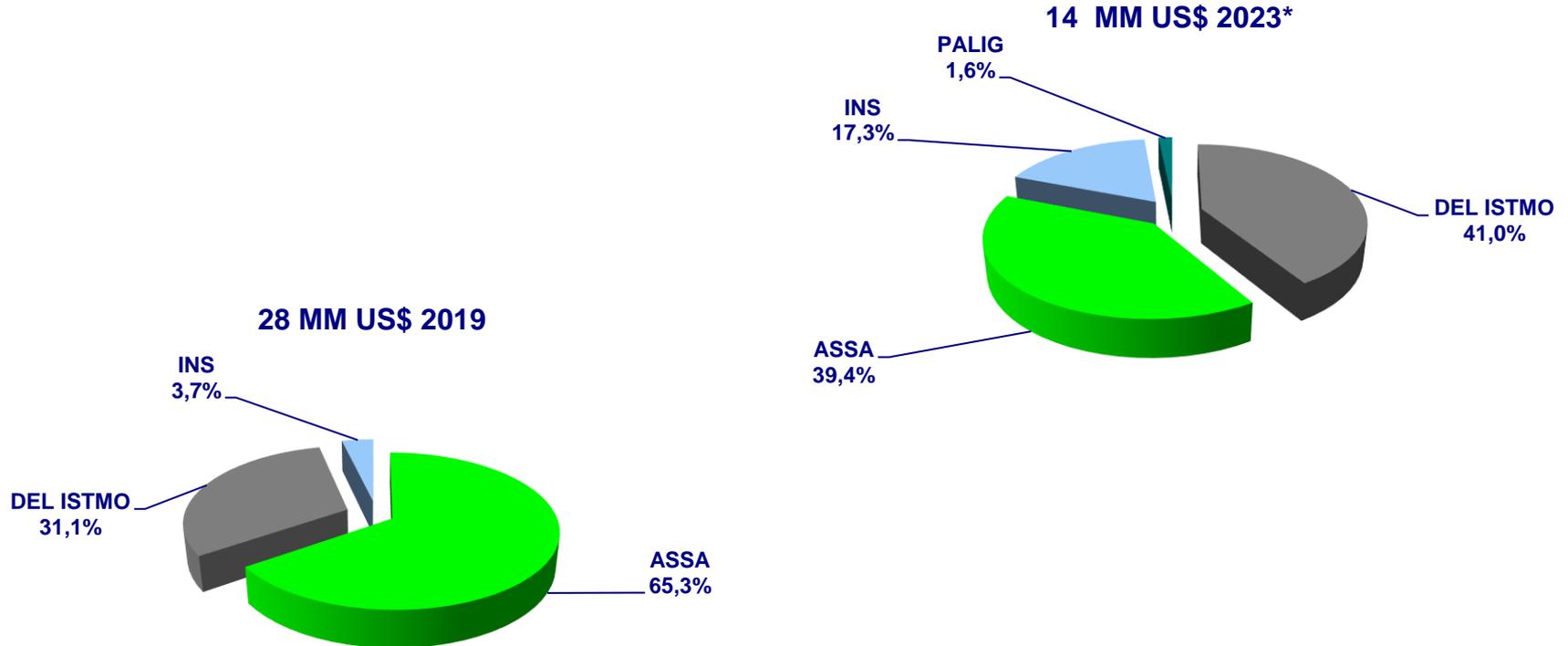
Costa Rica: Accidentes : Participación Primas Totales Mayores Aseguradoras y Otras



* Cifras a Junio 2023 12 meses



Costa Rica: Accidentes : Participación Primas Cedidas Mayores Aseguradoras y Otras





Costa Rica: Pensiones y Acc. Del Trabajo: Primas Totales

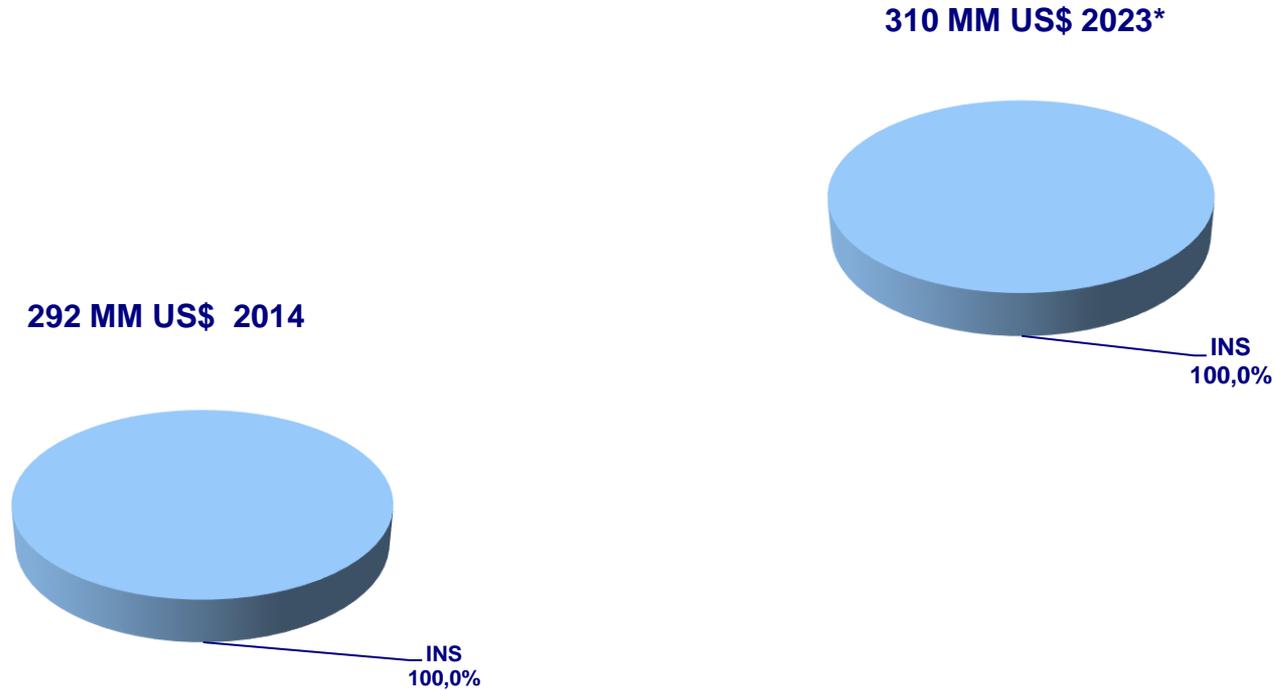
2014 – 2023*



* Cifras a Junio 2023 12 meses



Costa Rica: Pensiones y Acc. Del Trabajo: Participación Primas Totales Mayores Aseguradoras y Otras

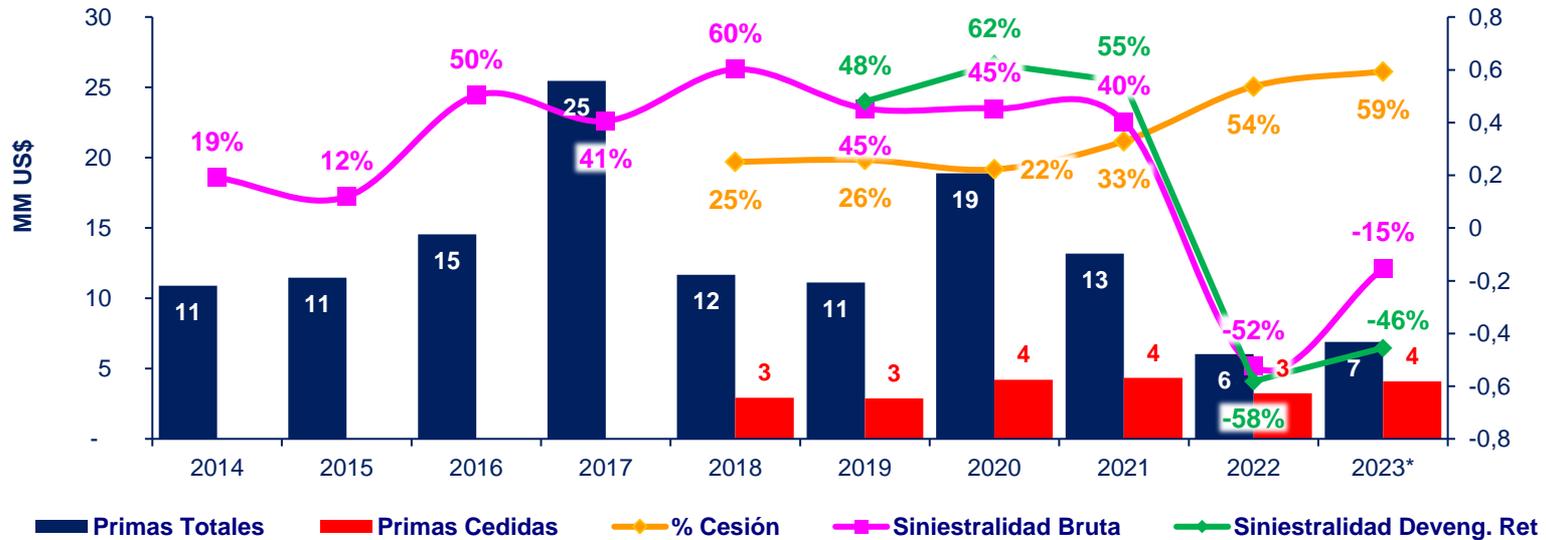


* Cifras a Junio 2023 12 meses



Costa Rica: Fianzas y Crédito : Primas Totales

2014 – 2023*

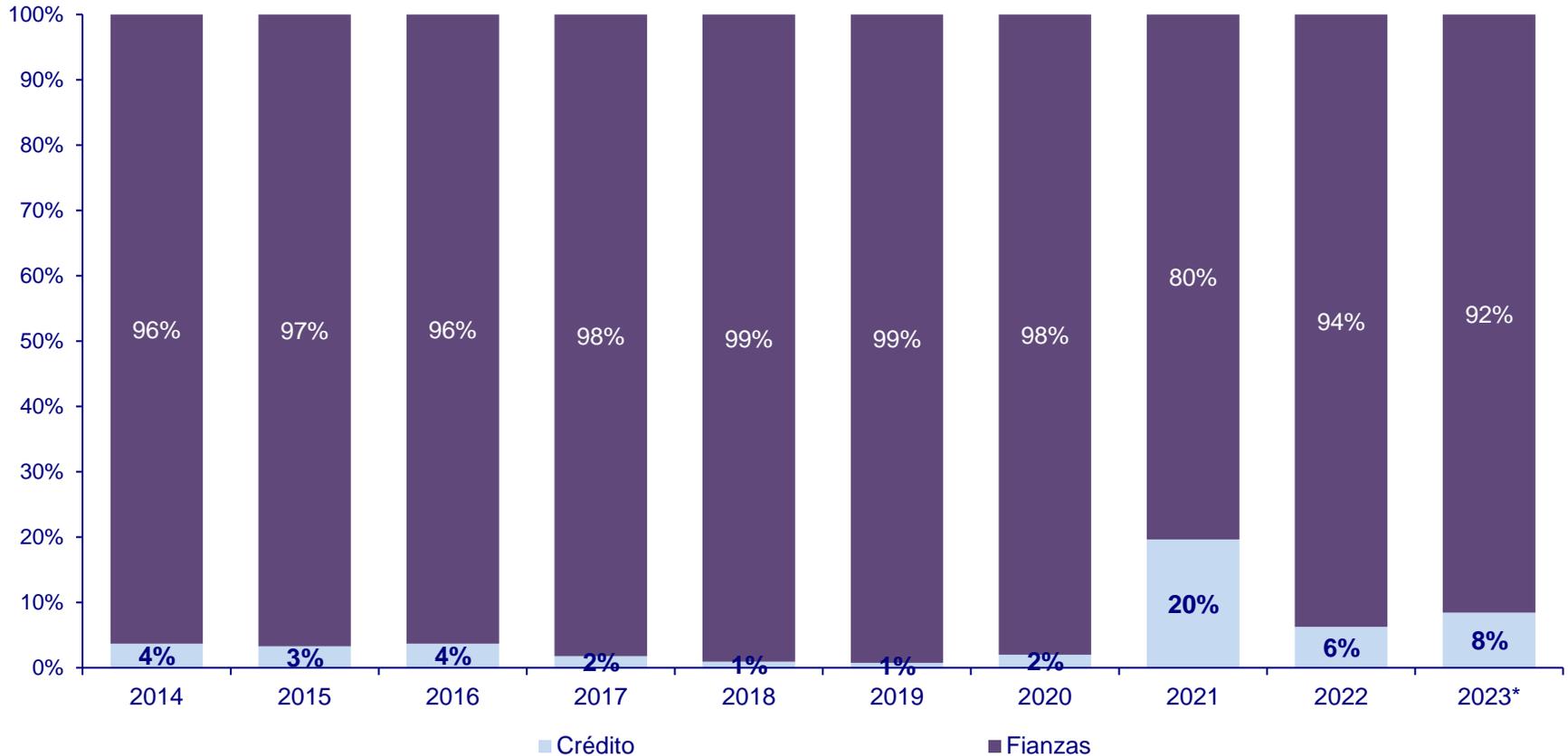


Primas Cedidas disponibles a partir de 2018
Siniestralidad Deveng. Ret disponible a partir de 2019



Costa Rica: Fianzas y Crédito : Mix Prima Total

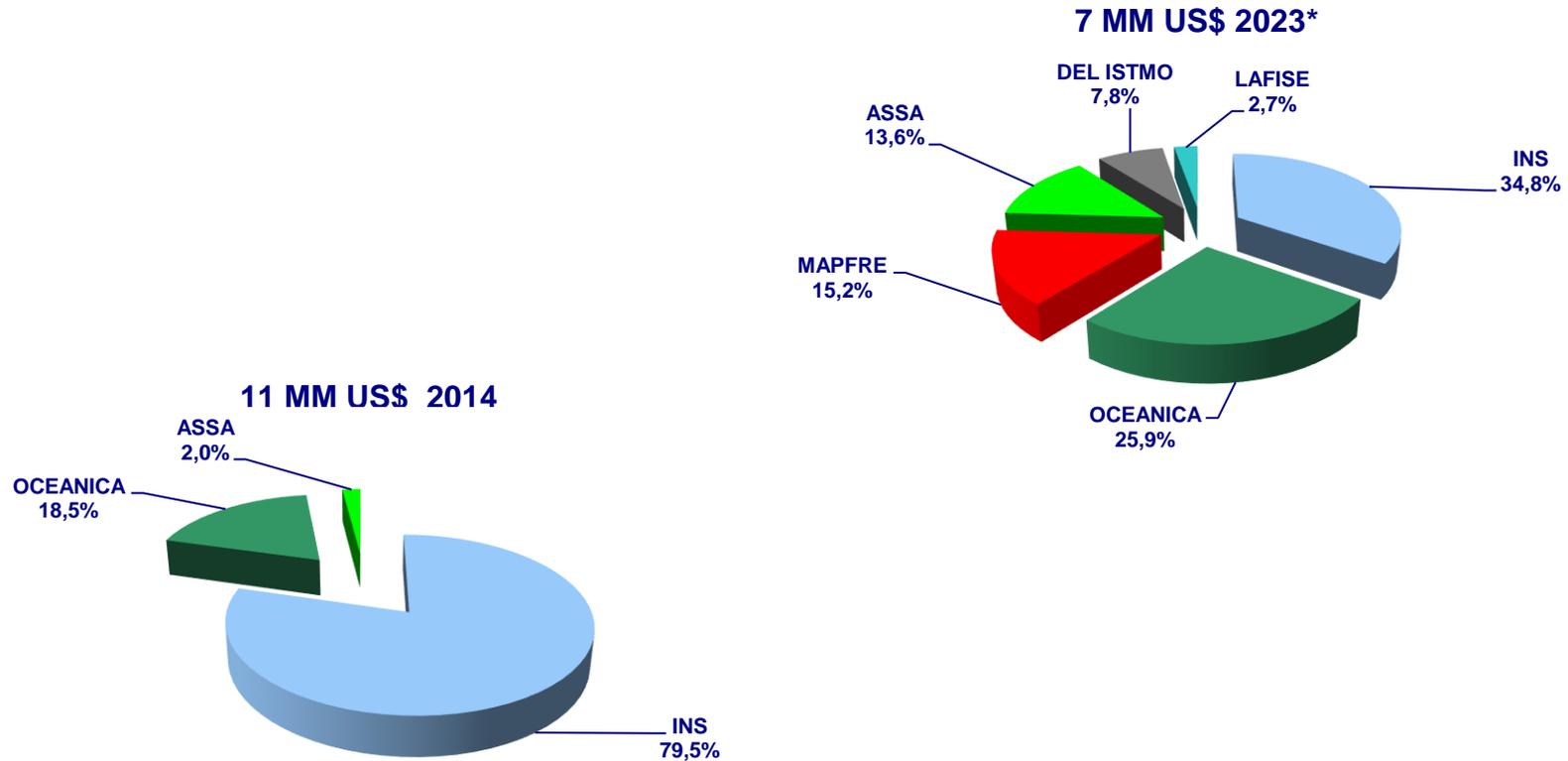
2014 – 2023*



* Cifras a Junio 2023 12 meses



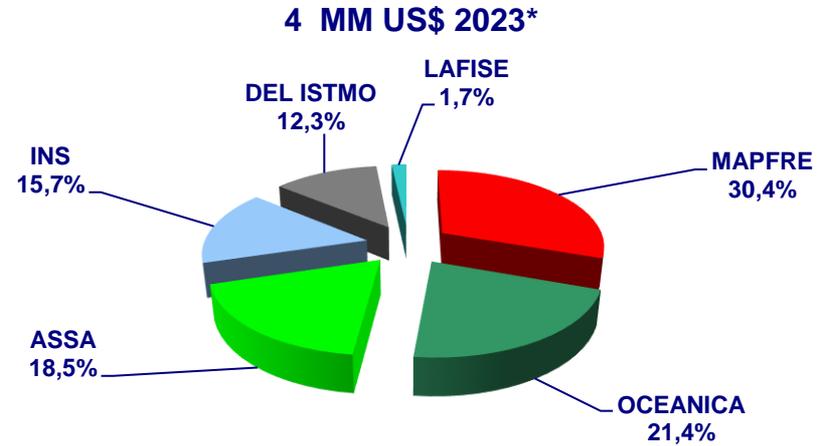
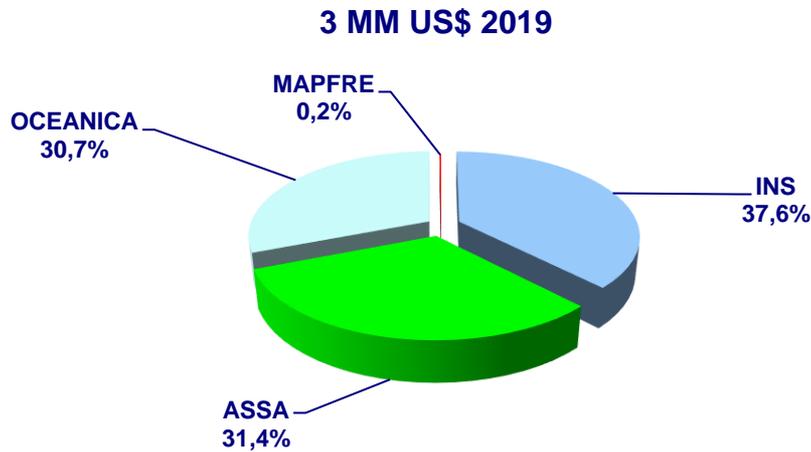
Costa Rica: Fianzas y Crédito: Participación Primas Totales Mayores Aseguradoras y Otras



* Cifras a Junio 2023 12 meses



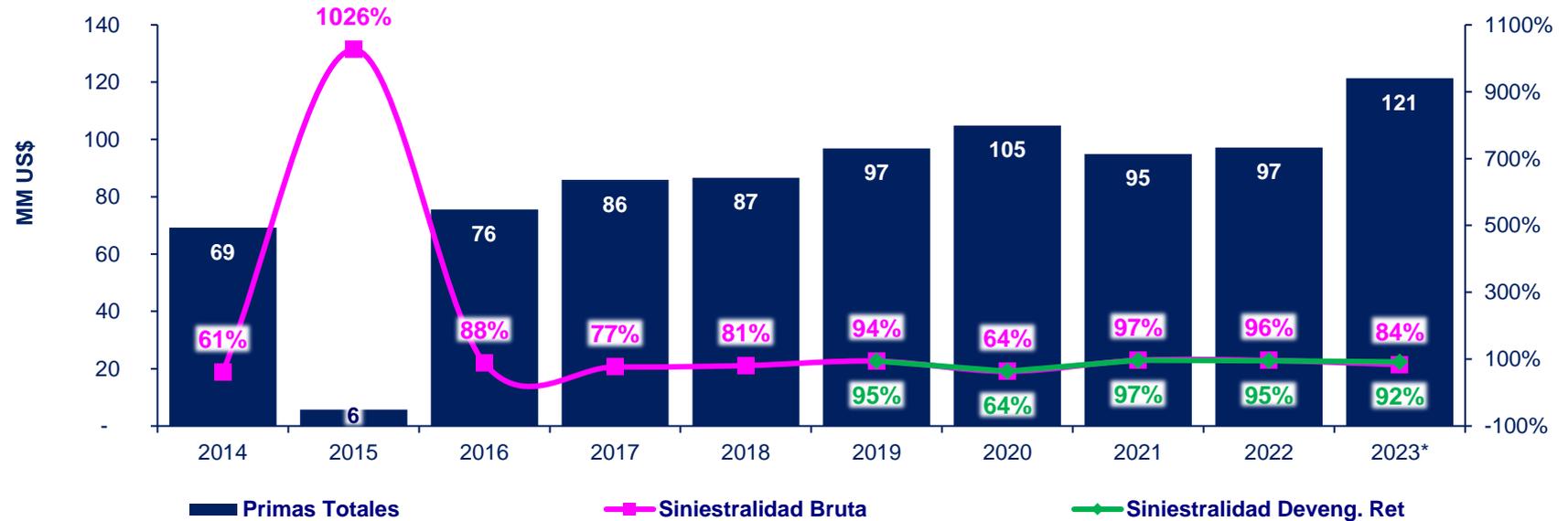
Costa Rica: Fianzas y Crédito: Participación Primas Cedidas Mayores Aseguradoras y Otras





Costa Rica: SOAT: Primas Totales

2014 – 2023*

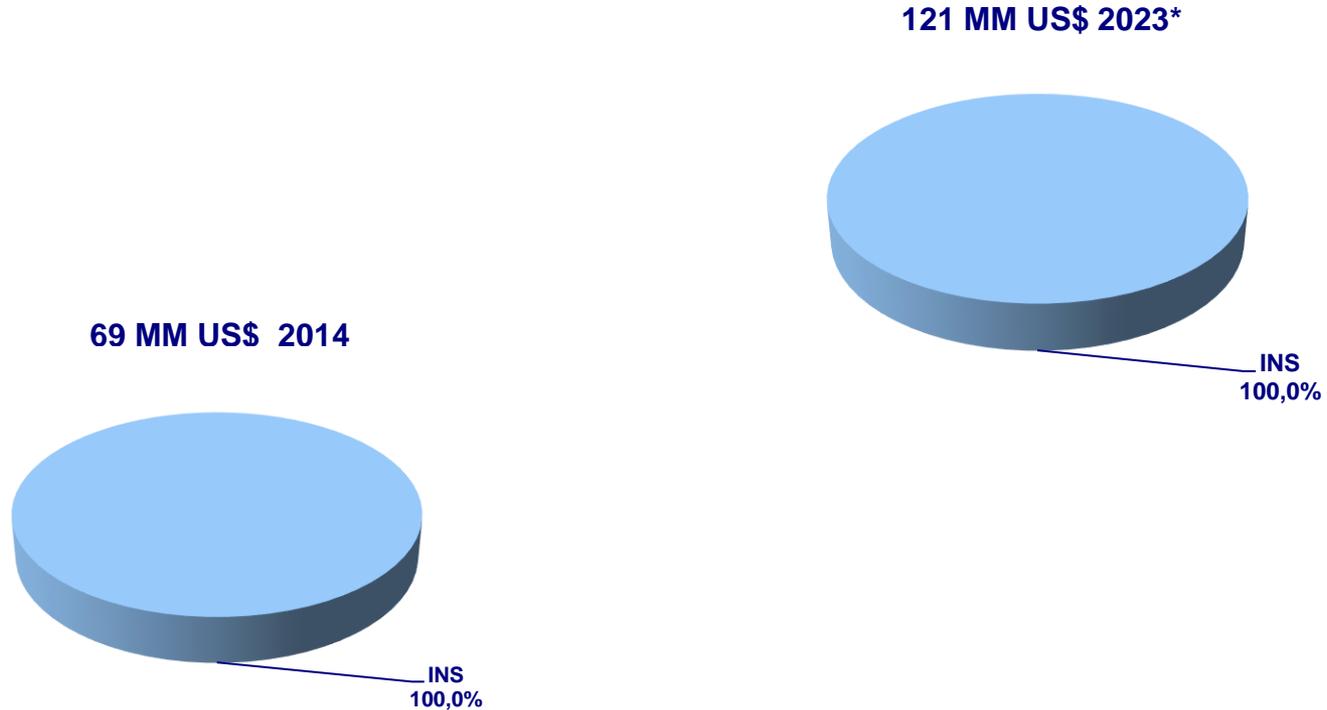


* El decrecimiento de 2014 en los seguros obligatorios responde a una reducción de €34 mil millones en el Seguro Obligatorio de Vehículos Automotores (SOA) y de €23 mil millones en riesgos del trabajo; en ambos casos corresponde a cambios en la forma de contabilizar el INS estos seguros.

Siniestralidad Deveng. Ret disponible a partir de 2019



Costa Rica: SOAT: Participación Primas Totales Mayores Aseguradoras y Otras



* Cifras a Junio 2023 12 meses

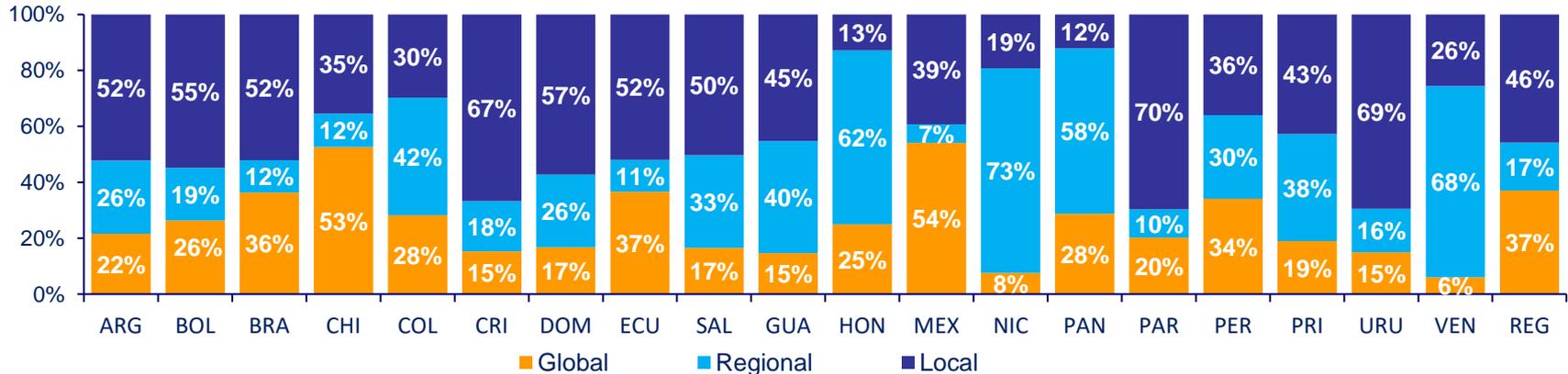


Costa Rica: Participación Primas

Cías Globales, Locales y Regionales



Distribución Primas Emitidas 2022



Región: Cifras a Diciembre 2022 12 meses, excepto: Panamá (Septiembre 2022 12 meses), República Dominicana (Junio 2022 12 meses), Puerto Rico y Venezuela (Diciembre 2021)

* Cifras a Junio 2023 12 meses

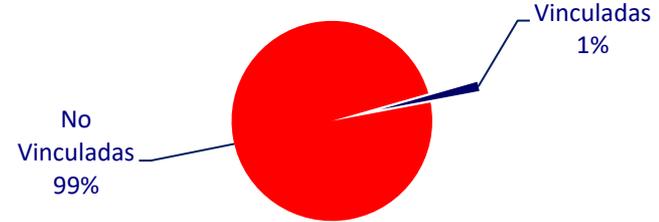


Costa Rica: Participación Primas Cías Vinculadas y No Vinculadas a Bancos

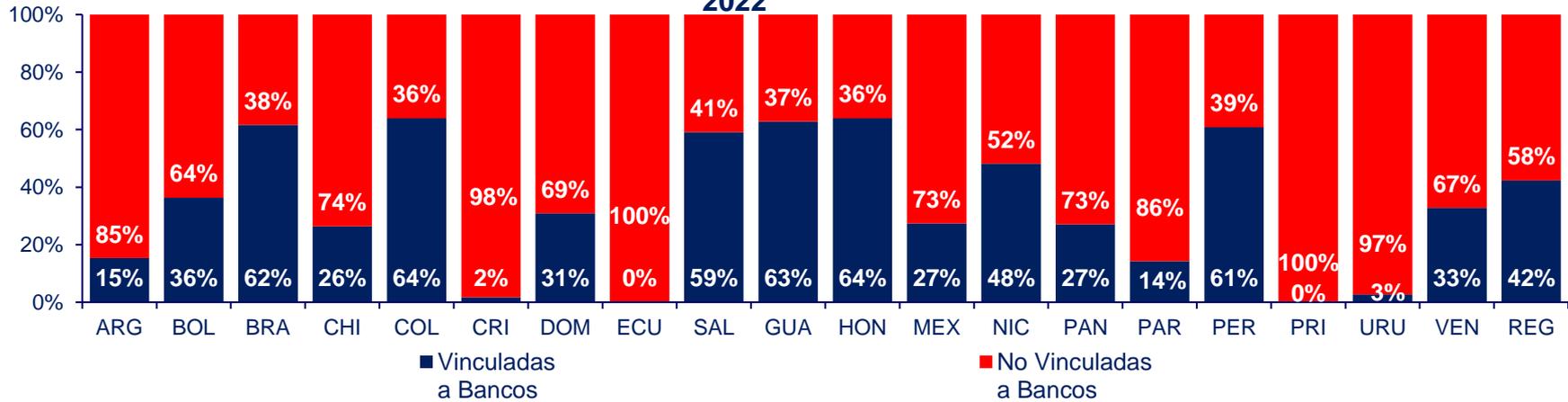
Primas Totales 2014
1.157 MM US\$



Primas Totales 2023*
1.828 MM US\$



Distribución Primas Emitidas 2022



Región: Cifras a Diciembre 2022 12 meses, excepto: Panamá (Septiembre 2022 12 meses), República Dominicana (Junio 2022 12 meses), Puerto Rico y Venezuela (Diciembre 2021)

* Cifras a Junio 2023 12 meses



Notas Aclaratorias

- Cifras a Junio 2023 12ms
- Región: Cifras a Diciembre 2022 12 meses, excepto: Panamá (Septiembre 2022 12 meses), República Dominicana (Junio 2022 12 meses), Puerto Rico y Venezuela (Diciembre 2021)
- PIB: Cifras a 2022
- Siniestralidad Deveng. Ret disponible a partir de 2019
- Detalle de Primas Cedidas se presenta por ramo y compañía a partir del 2019
- Detalle de Ramo de Accidentes se presenta a partir del 2016
- Primas Cedidas incluyen Reaseguro No Proporcional
- Parque automotor incluye Motos.
- Vehículos: Incluye Livianos, Pesados, Transporte
- Categoría de Compañías: Global (Glb) Multinacional, Regional (Reg) Multilatina, Local (Loc).



Ramos Agrupados

Agrupación	Ramo
Accidentes	Accidentes
Salud	Salud
Autos	Automoviles Voluntario
Daños sin autos	Agropecuarios
	Incendio
	Lucro Cesante
	Otros
	Otros daños a los bienes
	Responsabilidad Civil
	Casco Aéreo
	Seguros Diversos y Maritimos
	Transporte
Fianzas y Crédito	Crédito
	Fianzas
Pensiones y Accidentes del Trabajo	Riesgos del Trabajo
SOAT	Seguro Obligatorio de Automoviles
Vida	Otros Vida
	Vida



Definición de los Indicadores Utilizados

Nombre	Definición
Prima Total:	Prima Emitida que incluye la Prima Directa y la Aceptada.
Prima Cedida:	Prima que la Aseguradora cede al Reasegurador (incluye la prima cedida por contratos y por facultativos) en contraprestación del riesgo asumido por este.
Reaseguro no Proporcional:	Prima pagada al Reasegurador por contratos no Proporcionales (operativos y catastróficos)
Resultado Técnico:	Ingresos Técnicos menos Costos Técnicos sin incluir Costos Administrativos
Siniestralidad Prima Ganada:	Costo Total de Siniestros Retenidos divididos para la Prima Ganada (o Devengada de la Retención)
Razón Combinada	Siniestralidad vs Prima Ganada más Gastos Administrativos vs Prima Retenida más Costo de Adquisición (Comisiones Pagadas menos Recibidas) vs Prima Retenida y más Reaseguro No Proporcional vs Prima Retenida.
ROE	Retorno sobre el Patrimonio. Utilidad Neta dividido para el Patrimonio
Índice de Herfindahl	El Índice de Herfindahl o Índice de Herfindahl e Hirschman (IHH) es una medida de la concentración económica en un mercado. O, inversamente, la medida de falta de competencia en un sistema económico. A más alto el índice, más concentrado, menos competitivo, el mercado. Los resultados van desde cerca a 0 (competencia perfecta) a 1.0 (control monopólico)



Compañías Globales, Locales y Regionales

GLOBALES	
1	BMI
2	MAPFRE
3	PALIG
4	SAGICOR

LOCALES	
1	INS
2	MAGISTERIO

REGIONALES	
1	ASSA
2	BOLIVAR (DAVIVIENDA)
3	QUALITAS
4	DEL ISTMO
5	OCEANICA
6	ASICO – Triple S
7	LAFISE



Compañías Vinculadas a Bancos

RELACIONADAS A BANCOS		
No.	COMPAÑÍA	BANCO
1	DAVIVIENDA-BOLIVAR	DAVIVIENDA (COL)



Para mayor información, favor contactarnos:

www.latinoinsurance.com	
Contacto:	Romildo Ramos
Correo:	rramos@latinoins.com
Móvil:	(593) 983 321 676
Oficina:	(593) 2 227 9360
Skype:	rramos@latinoins.com