

ANALISIS DEL MERCADO ASEGURADOR URUGUAY



Periodos: 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
- Primas Totales y Penetración, Crecimiento Acumulado Anual
- Primas Cedidas y Penetración, Crecimiento Acumulado Anual
- Primas por Compañía
- Concentración de Mercado
- Razón Combinada Bruta & Neta, ROE
- % de Cesión
- Mix de Cartera Prima Total
- Índice Combinado Neto y Bruto
- Índice Combinado Neto y Bruto por ramo

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*

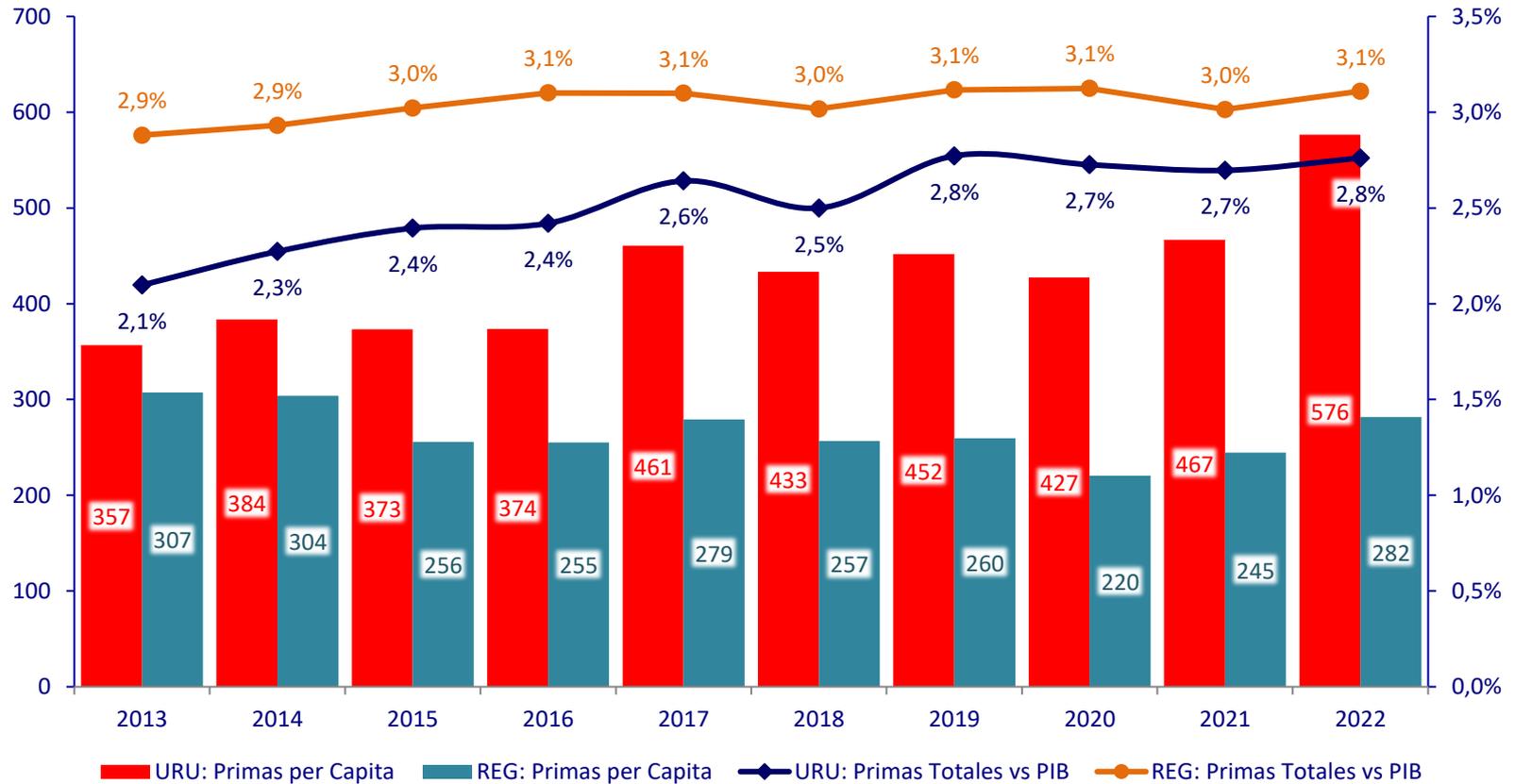
	Uruguay		Región			
Primas Emitidas MM US\$	1.973		176.978			
Cuota Mercado	1,1%		100,0%			
Primas / PIB	2,8%		3,1%			
Primas Per Capita	576		282			
Crecimiento Anual Primas 21-22	23%		16%			
Primas por Compañía	132		208			
Indice Herfindahl	49%		10%			
ROE	9%		14%			
Razón Combinada Bruta	99%		87%			
Razón Combinada Neta	103%		97%			
% Cesión	8%		15%			
% Vida - No Vida	63%	37%	63%	37%		
% Global, Regional y Local	15%	16%	69%	37%	17%	46%
% Vinculadas y No Vinculadas a Bancos	3%	97%	42%	58%		
# Cías.	15		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)



Región: Primas Totales Uruguay vs. Primas Totales resto de la Región

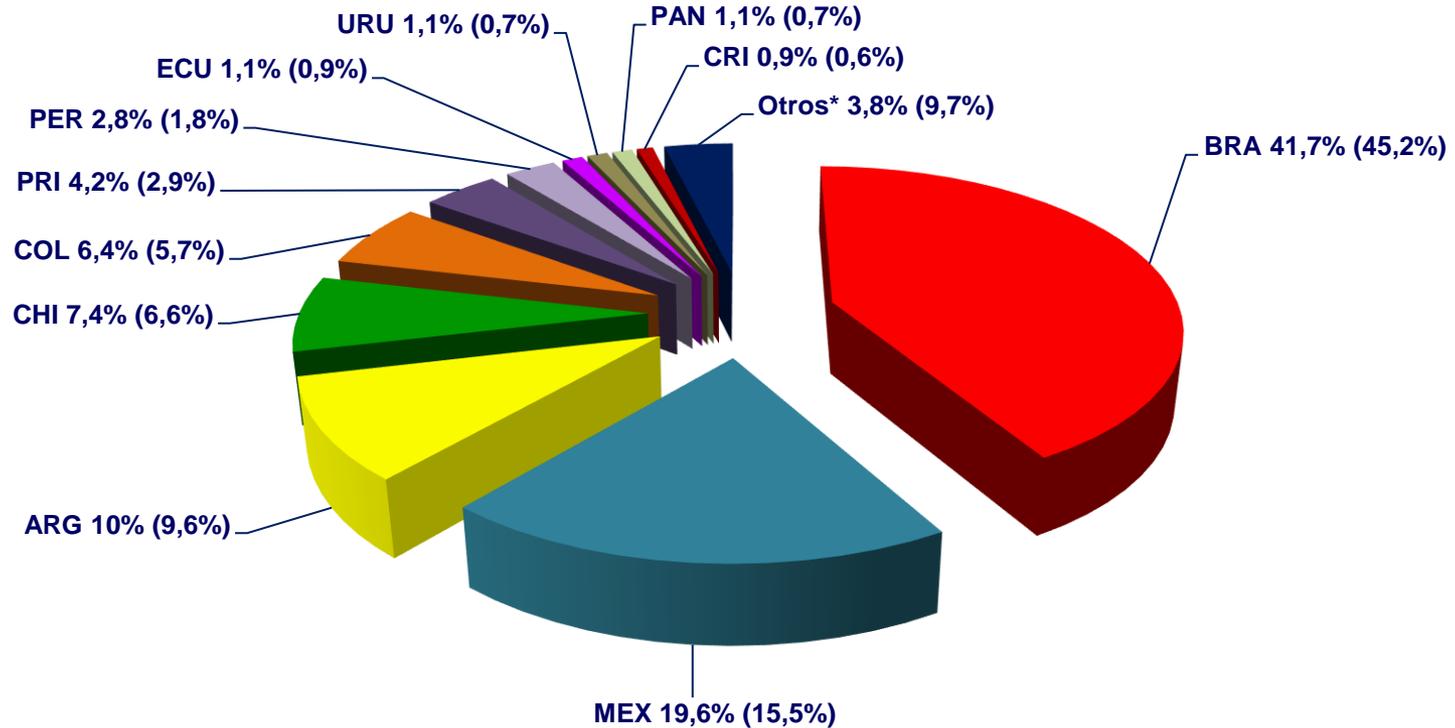
(1.973 MM US\$) vs (175.005 MM US\$)



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



Región: % Participación Primas Totales, 176.978 MM US\$ 2022* (2013)

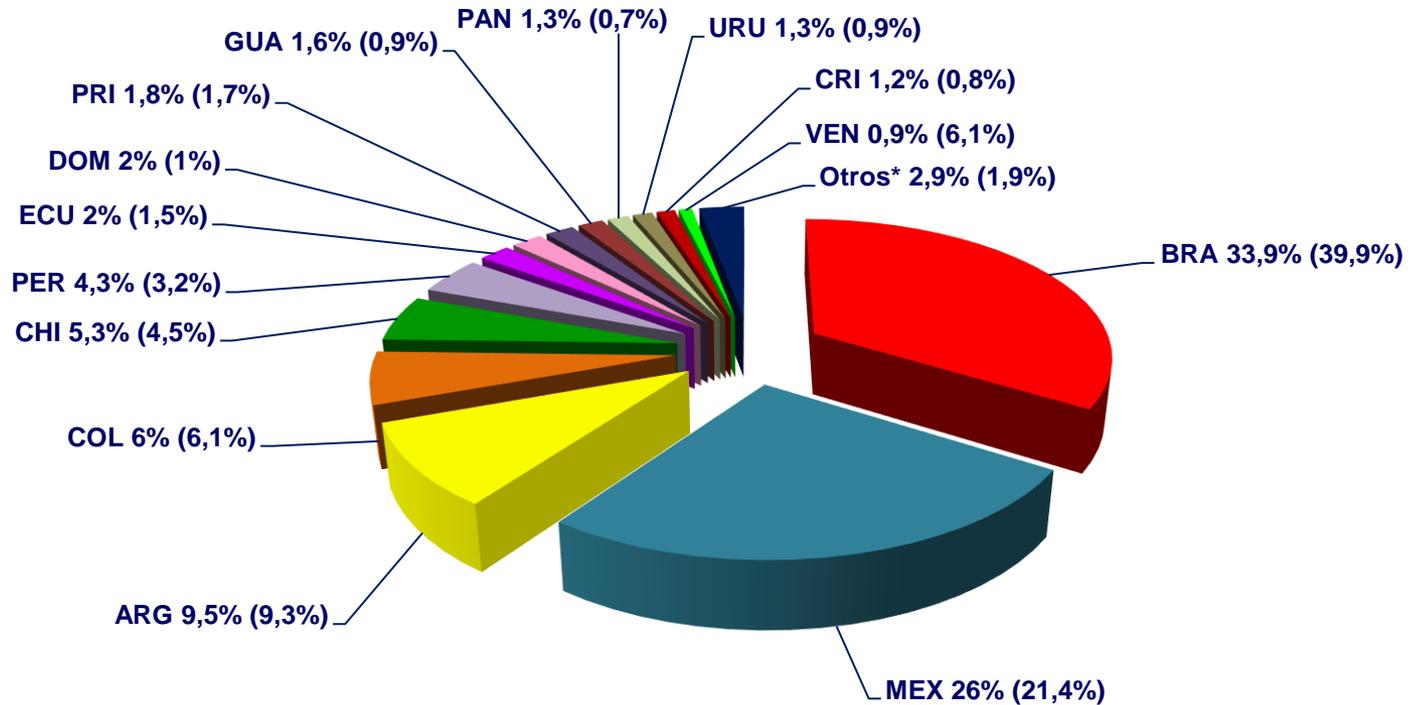


* Incluye: BOL, DOM, GUA, HON, NIC, PAR, SAL, VEN

* 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: % Participación PIB, 5.691.062 MM US\$ 2022* (2013)

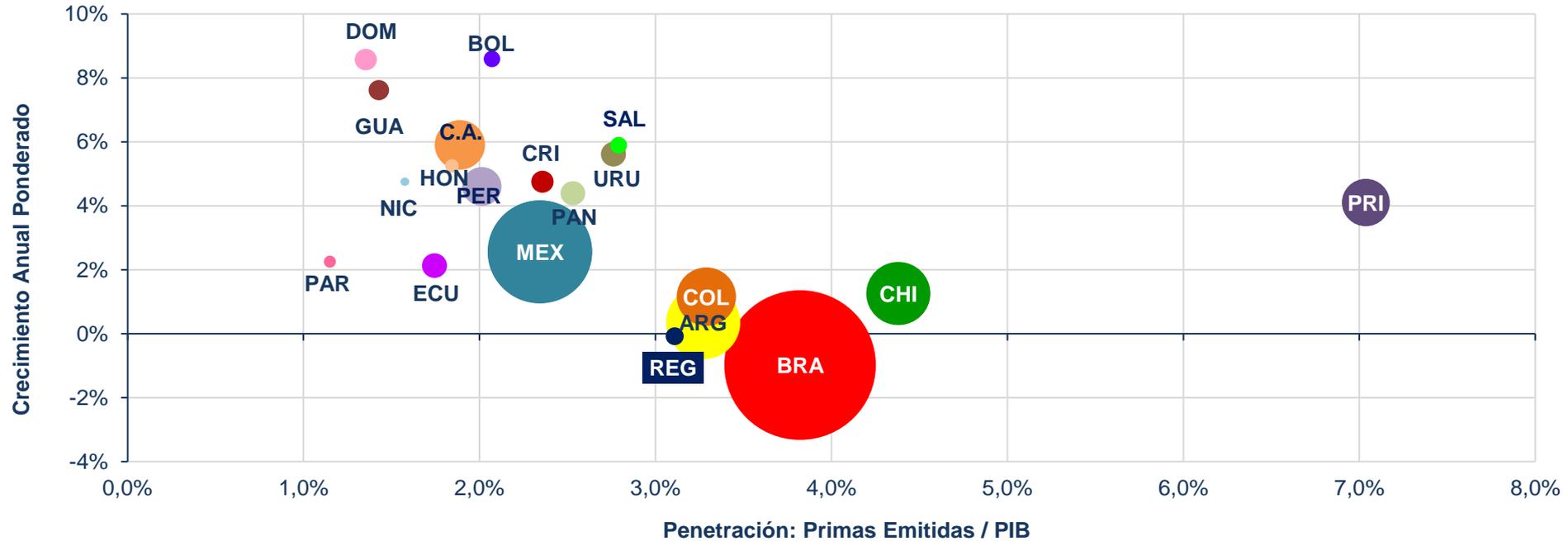


*Incluye: BOL. HON. NIC. PAR. SAL

* 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 a 2022*, Crecimiento Acumulado Anual '13-'22*

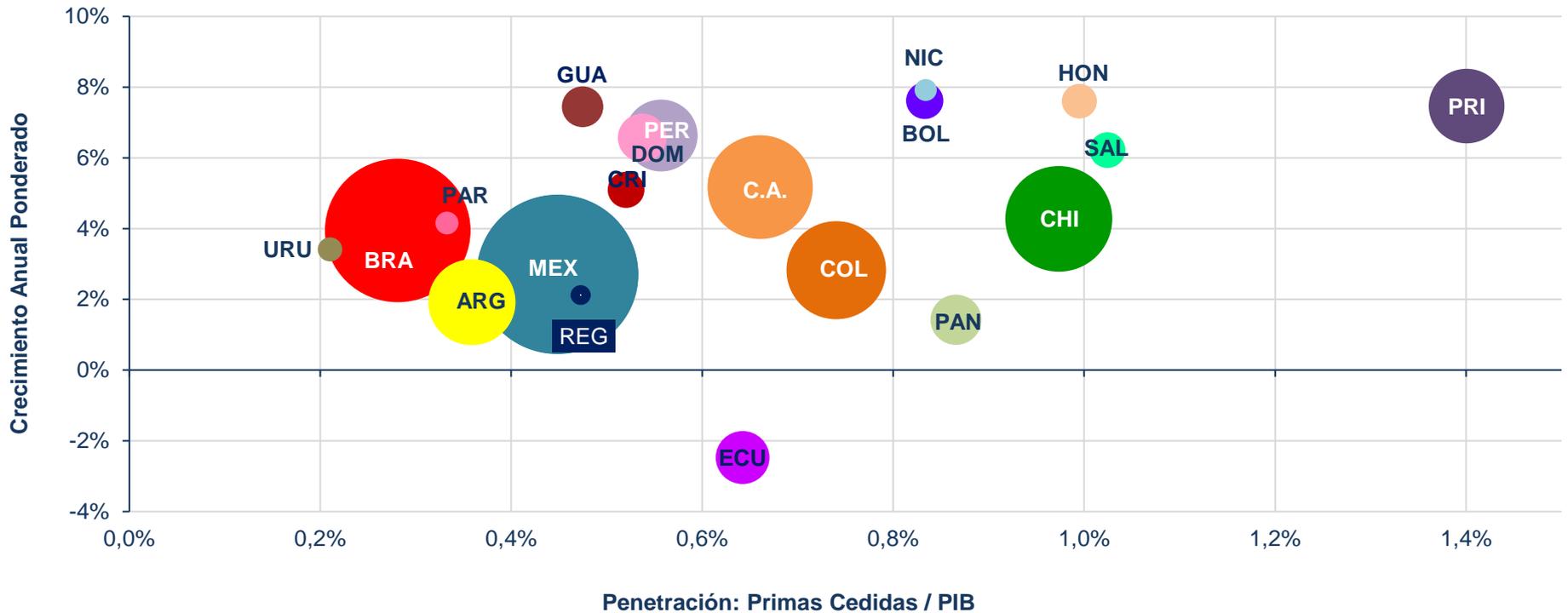


Ven: -28.3% Crecimiento PP; 1.4% del PIB; 702 MM USD

* 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*

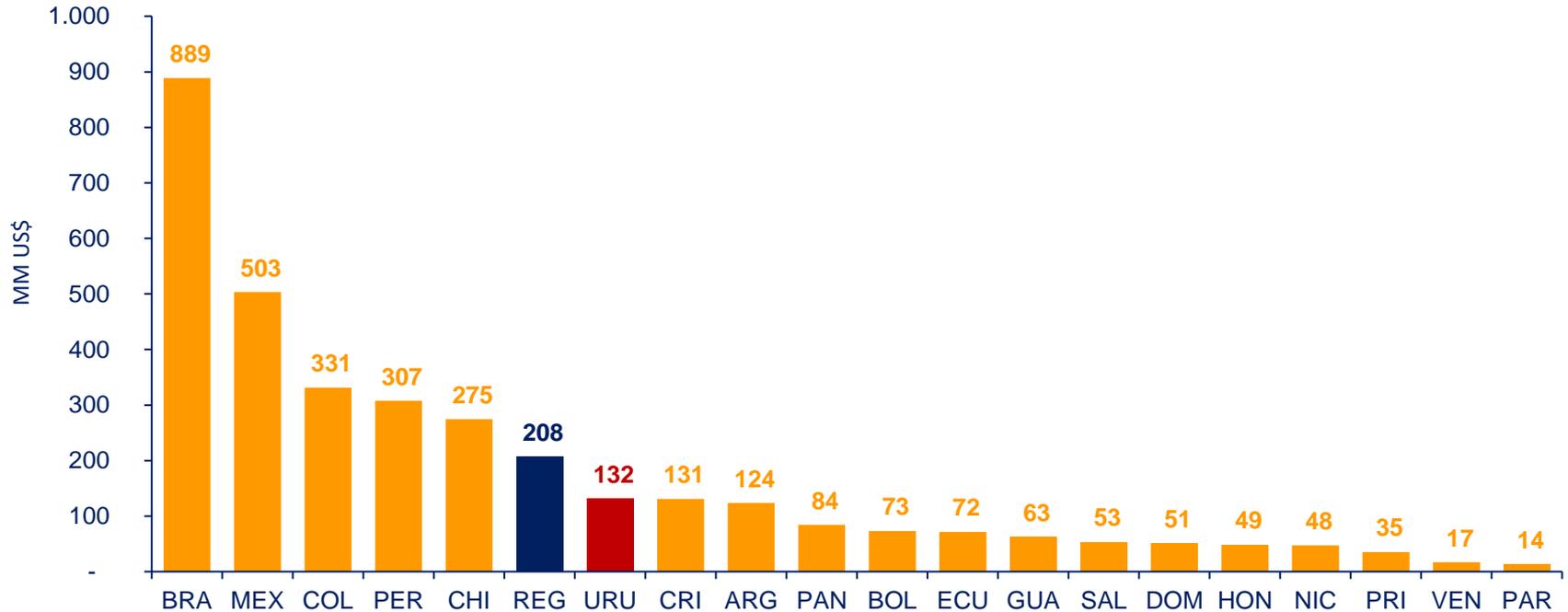


* Cifras a Diciembre 2022 12 meses, excepto: Panamá (Septiembre 2022 12 meses), República Dominicana (Junio 2022 12 meses), Puerto Rico y Venezuela (Diciembre 2021)



Región: Primas por Compañía

2022*

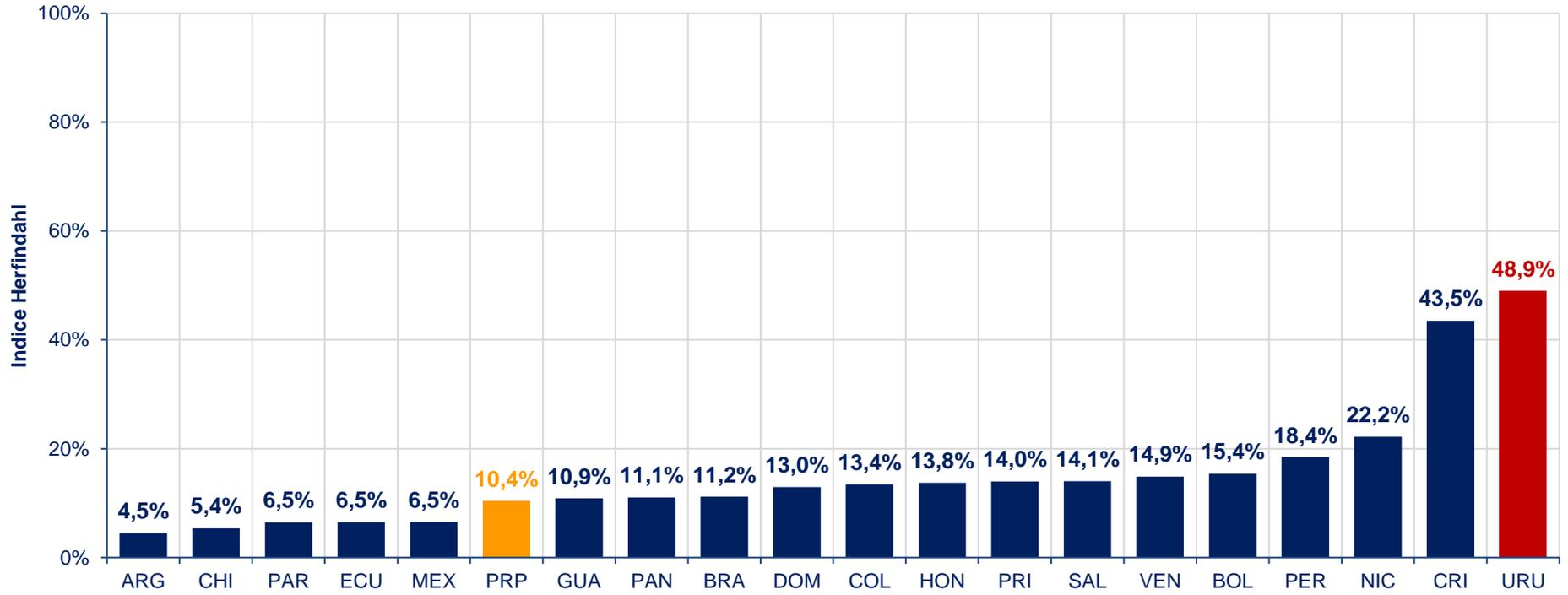


* Cifras a Diciembre 2022 12 meses, excepto: Panamá (Septiembre 2022 12 meses), República Dominicana (Junio 2022 12 meses), Puerto Rico y Venezuela (Diciembre 2021)



Región: Concentración de Mercado (índice Herfindahl)

2022*



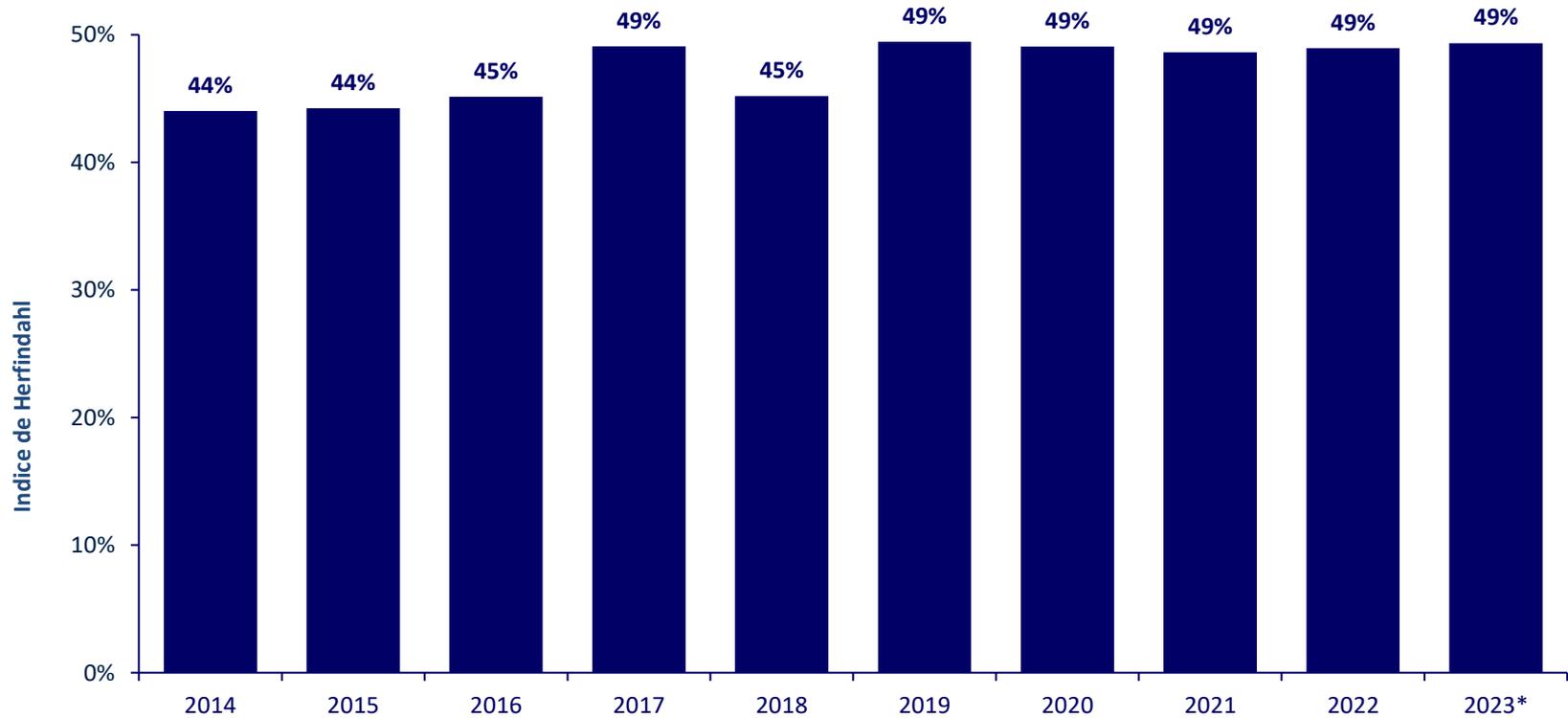
< 12%	Atomizado o altamente desconcentrado
12% - 18%	Moderadamente concentrado
> 18%	Altamente Concentrado

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



Uruguay: Concentración de Mercado (índice Herfindahl)

2014-2023*



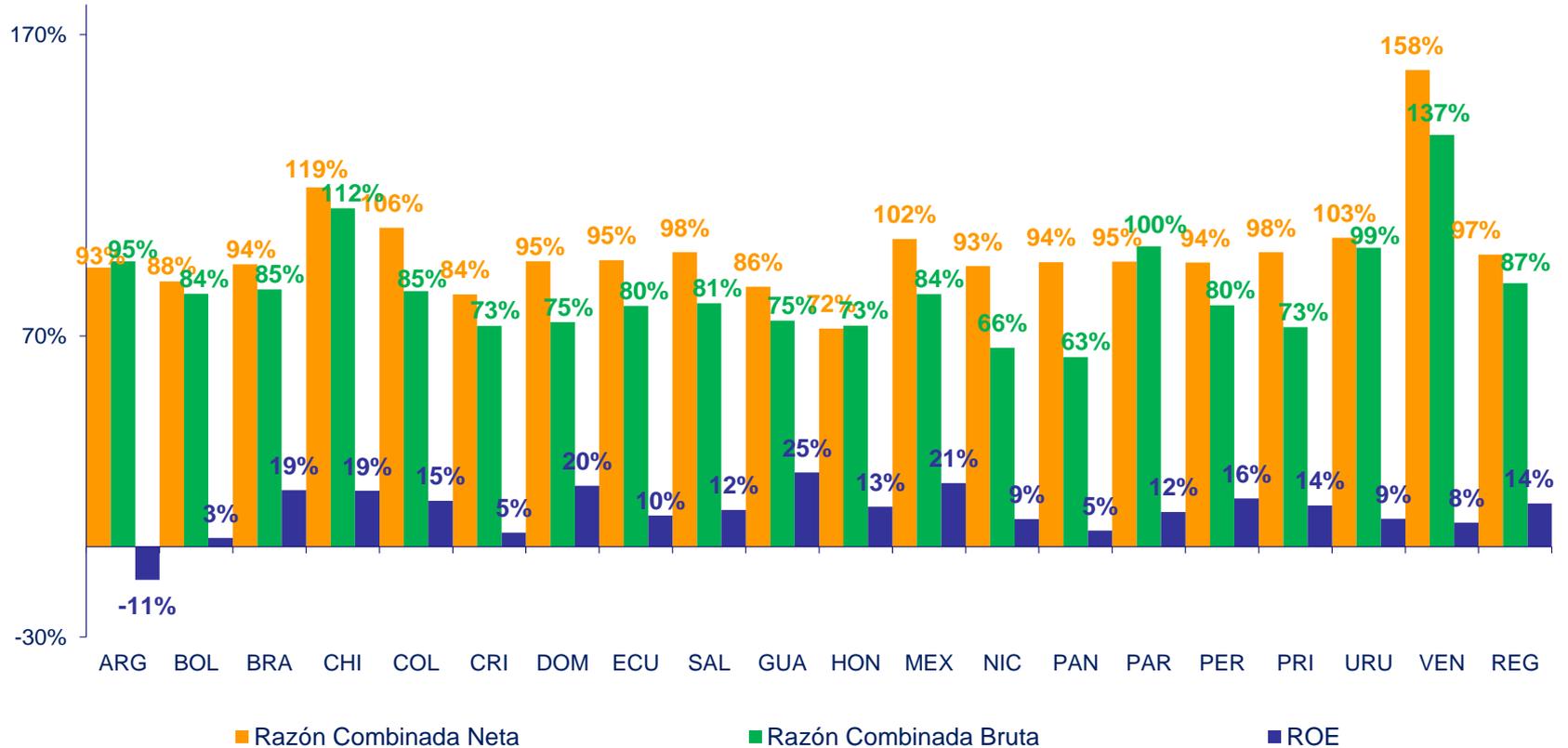
< a 12%	Atomizado o altamente desconcentrado
12% - 18%	Moderadamente concentrado
> a 18%	Altamente Concentrado

* Cifras a Junio 2023 12ms



Todos los ramos: Razón Combinada Neta & Bruta ROE

2022*



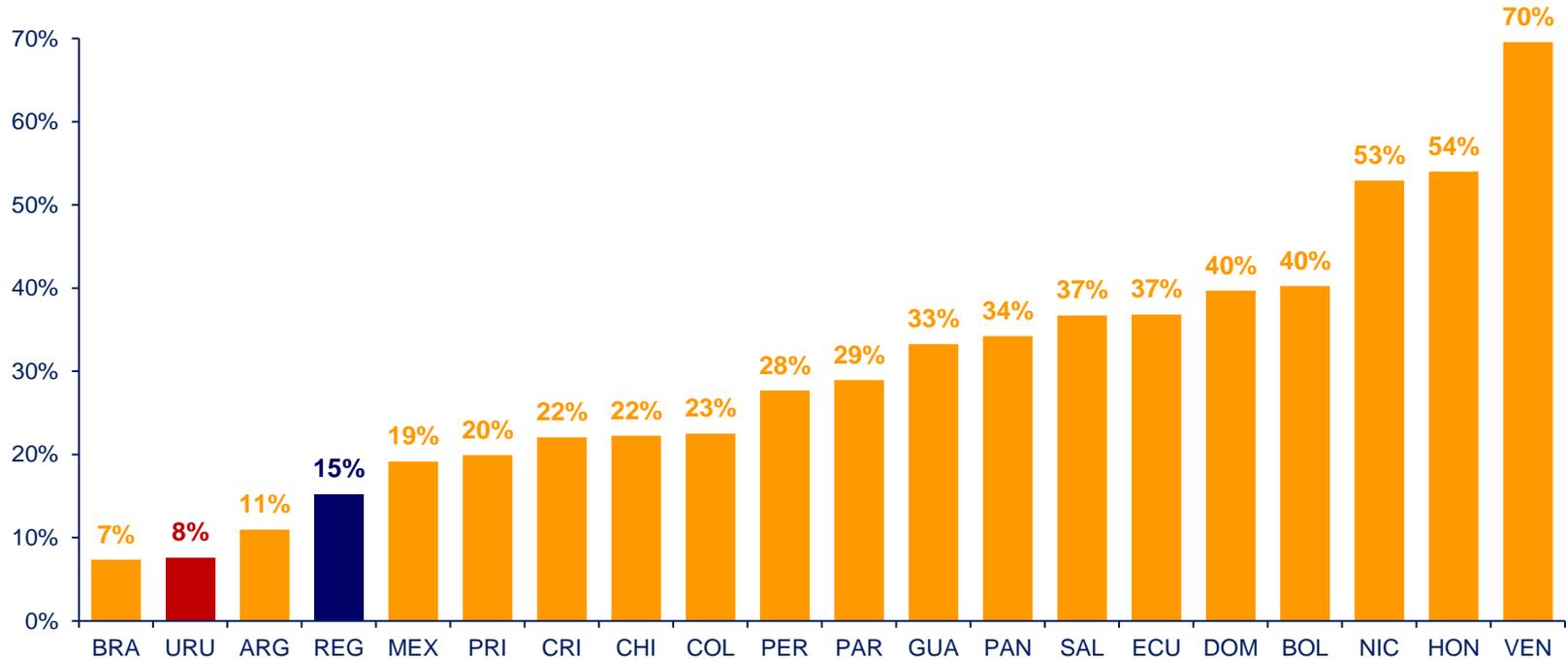
Venezuela: Razón Combinada Neta y ROE a Diciembre 2021

* 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*

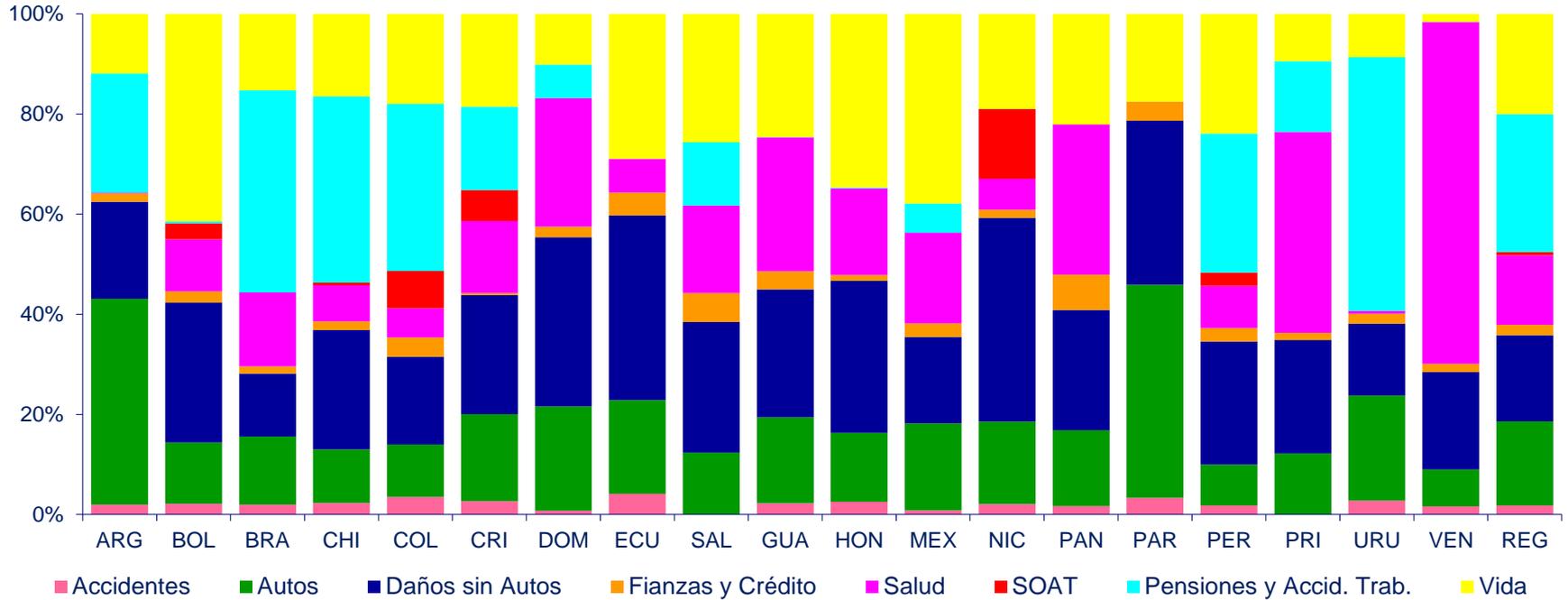


* Cifras a Diciembre 2022 12 meses, excepto: Panamá (Septiembre 2022 12 meses), República Dominicana (Junio 2022 12 meses), Puerto Rico y Venezuela (Diciembre 2021)



Región: Mix de Cartera Prima Total

2022*

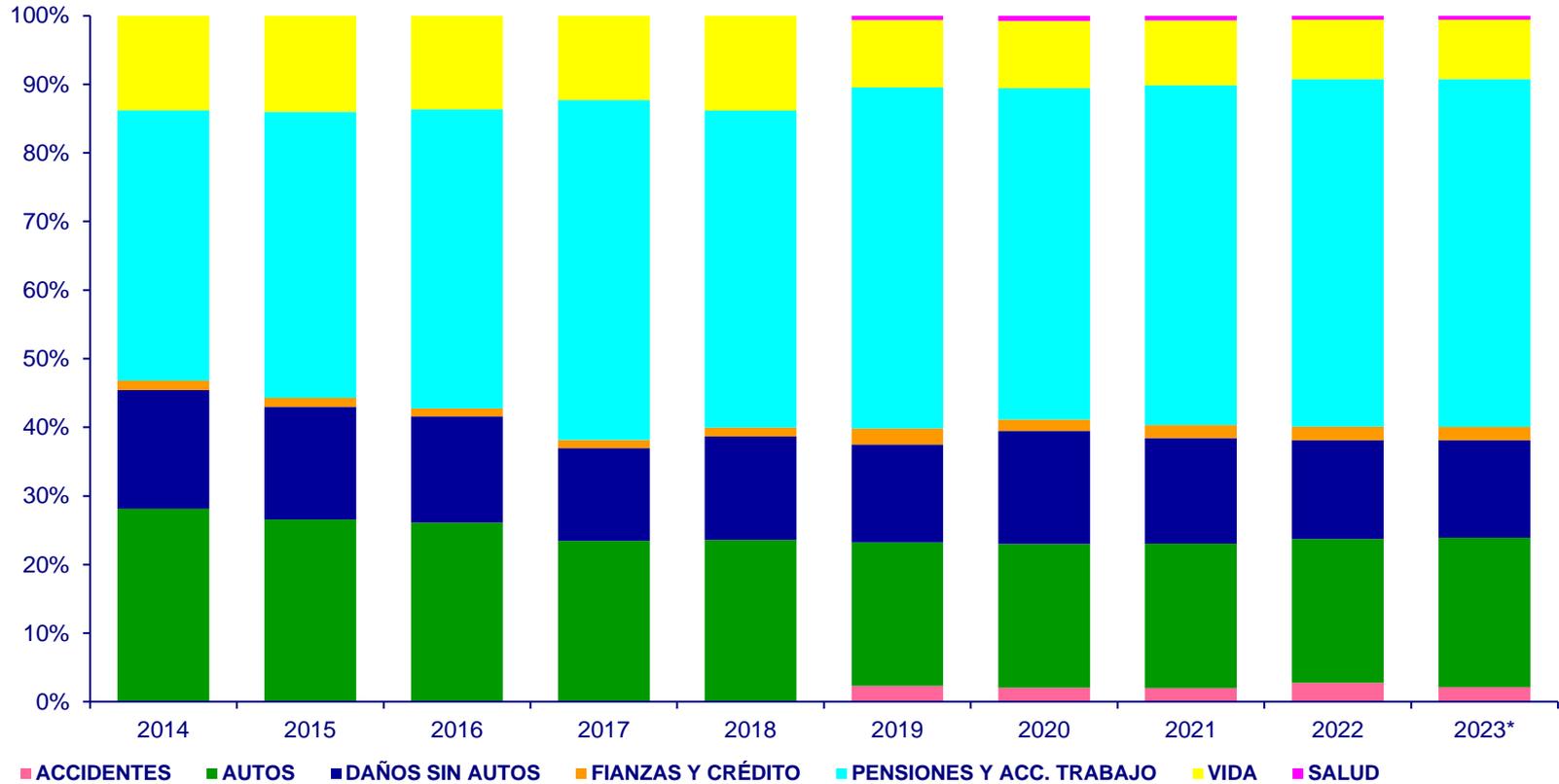


* Cifras a Diciembre 2022 12 meses, excepto: Panamá (Septiembre 2022 12 meses), República Dominicana (Junio 2022 12 meses), Puerto Rico y Venezuela (Diciembre 2021)



Uruguay: Mix de Cartera Prima Total

2014-2023*



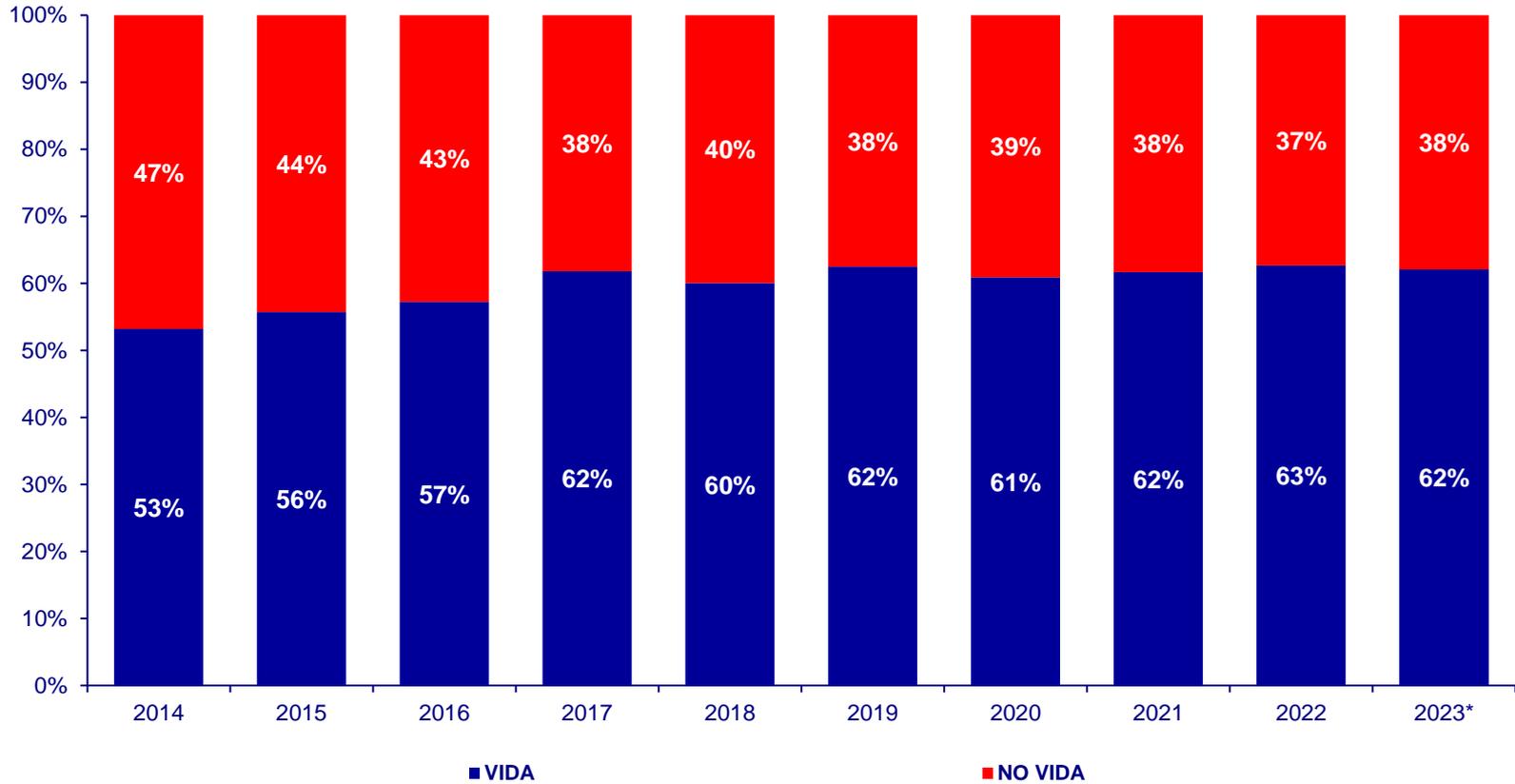
A partir de Diciembre 2019 se divulga cifras de Accidentes y Salud

* Cifras a Junio 2023 12ms



Uruguay: Mix de Cartera Prima Total

2014-2023*



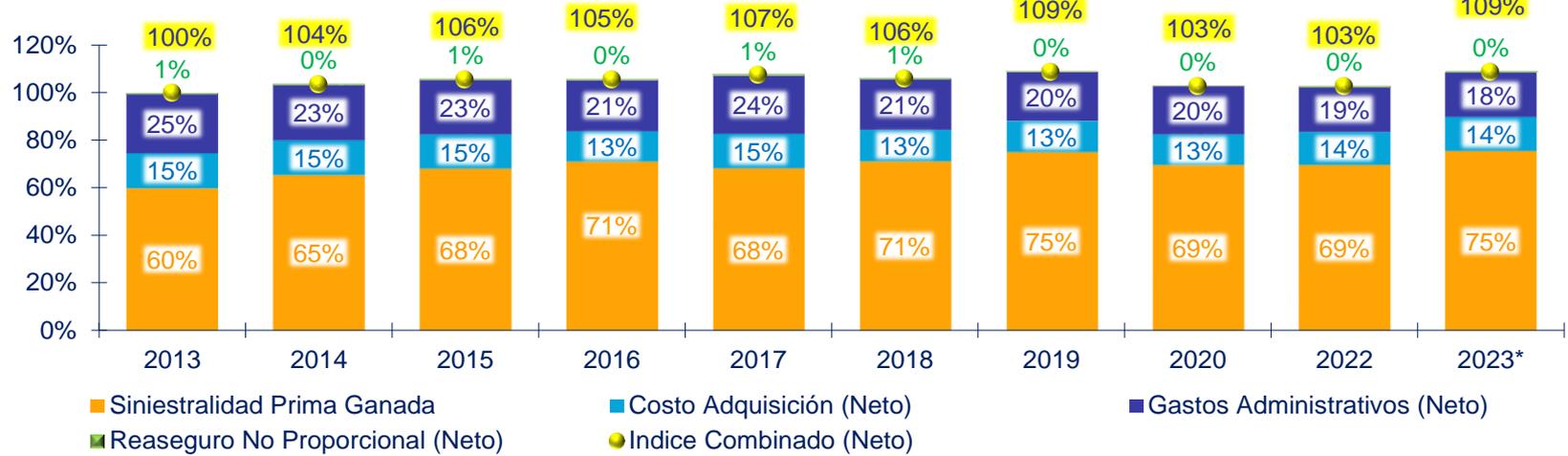
* Cifras a Junio 2023 12ms



Uruguay: Índice Combinado Neto y Bruto

2014-2023*

Índice Combinado Neto



Índice Combinado Bruto



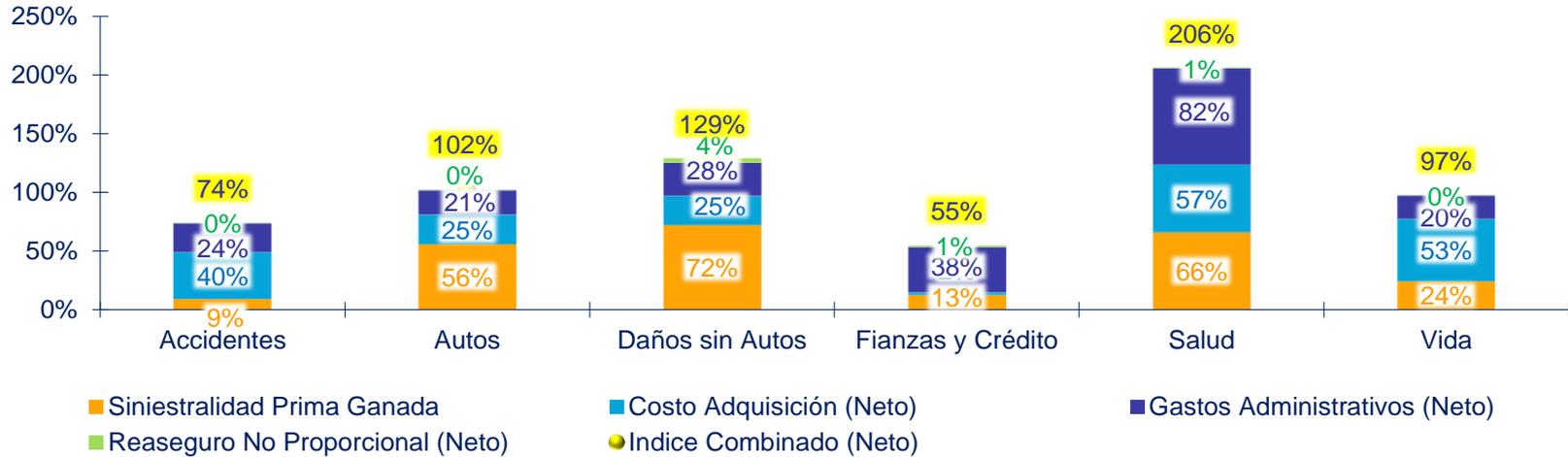
* Cifras a Junio 2023 12ms

Uruguay: Índice Combinado Neto y Bruto por ramo

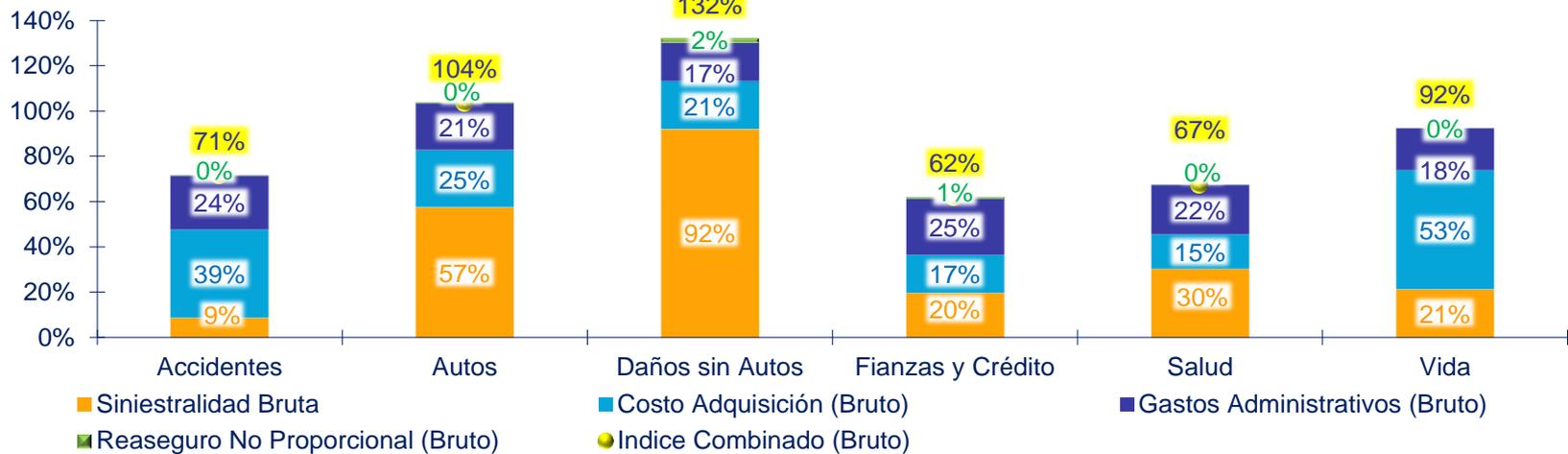


2023*

Índice Combinado Neto



Índice Combinado Bruto

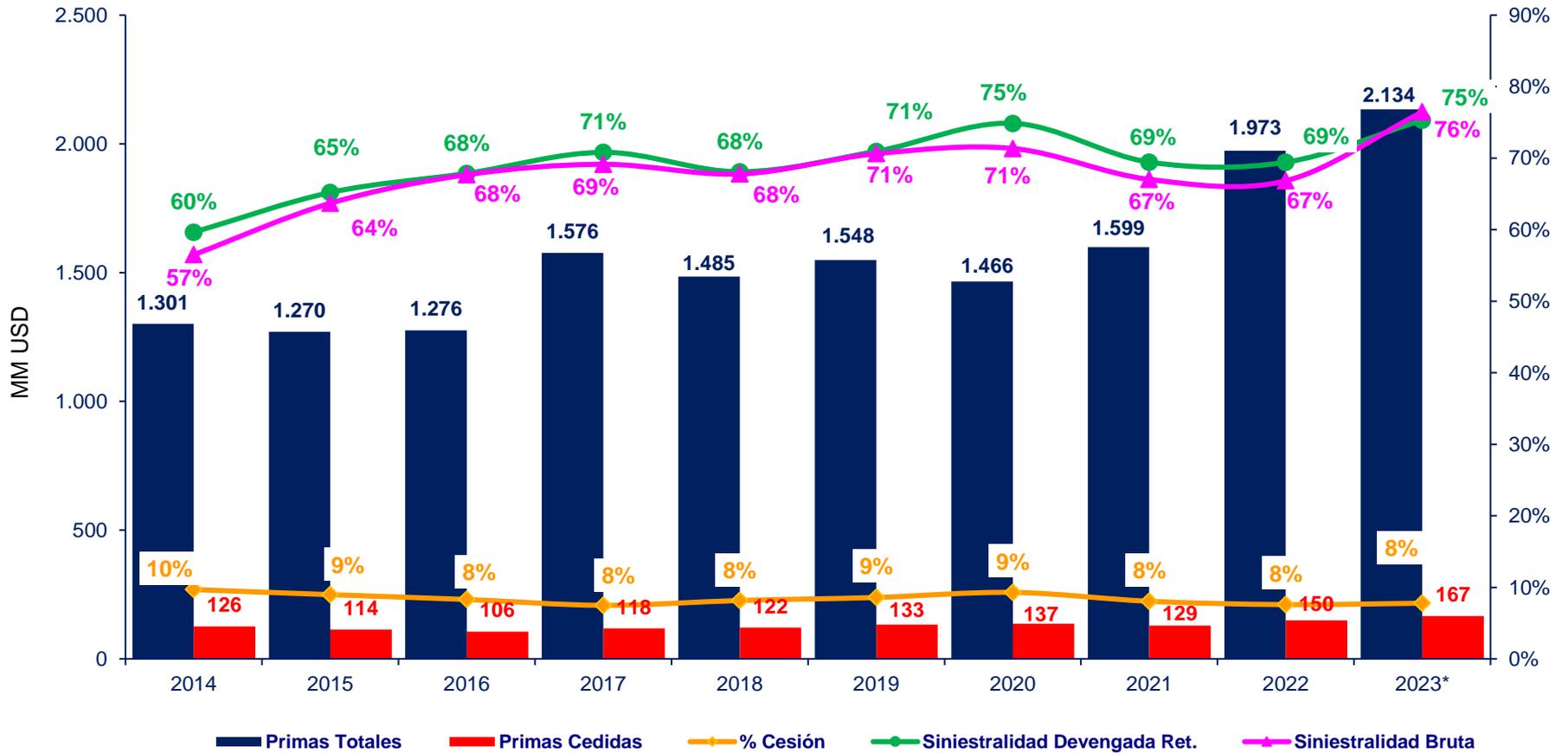


* Cifras a Junio 2023 12ms



Uruguay: Primas Totales, Cedidas, % Cesión y Siniestralidad

2014-2023*



* Cifras a Junio 2023 12ms

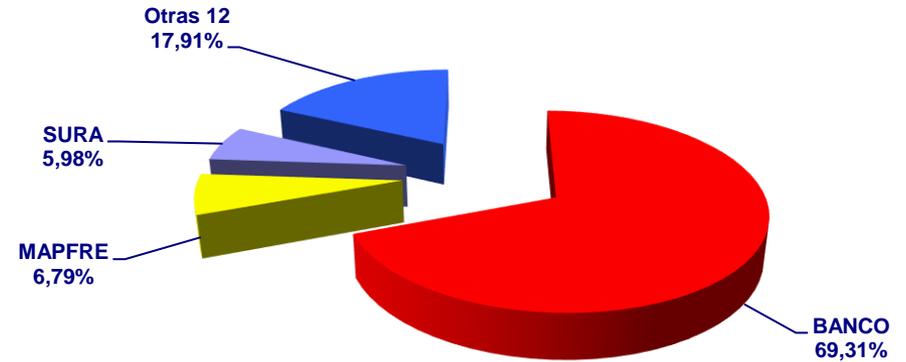
Uruguay: Participación Primas Totales Mayores Aseguradoras y



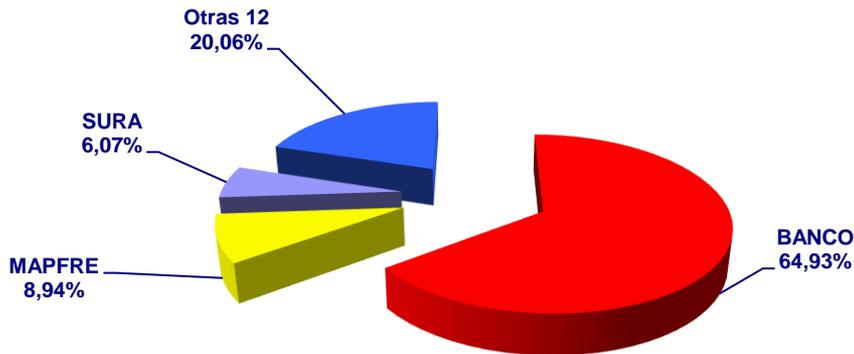
Otras

2014-2023*

2.134 MM US\$ 2023*



1.301 MM US\$ 2014



* Cifras a Junio 2023 12ms

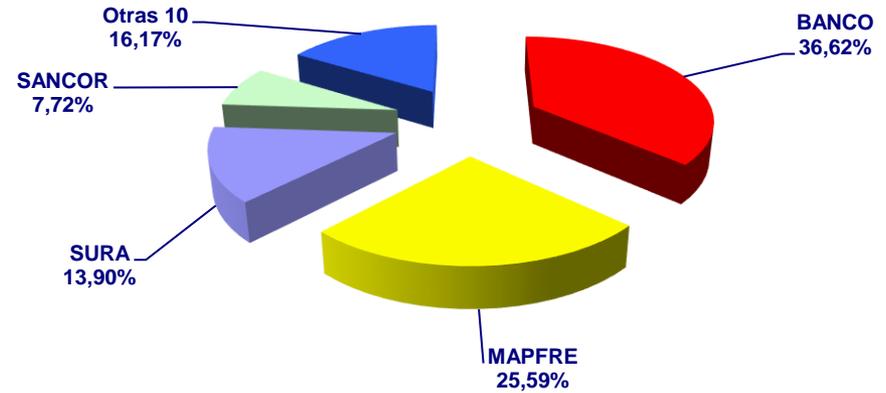
Uruguay: Participación Primas Cedidas Mayores Aseguradoras y



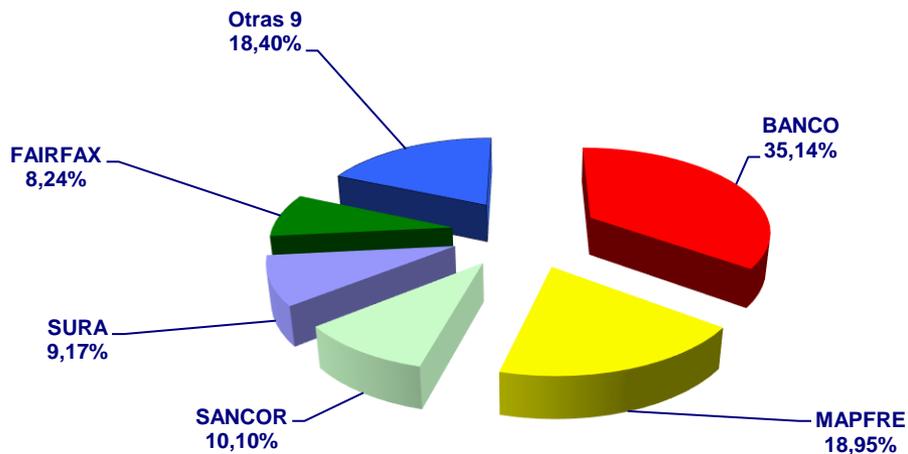
Otras

2014-2023*

167 MM US\$ 2023*



126 MM US\$ 2014

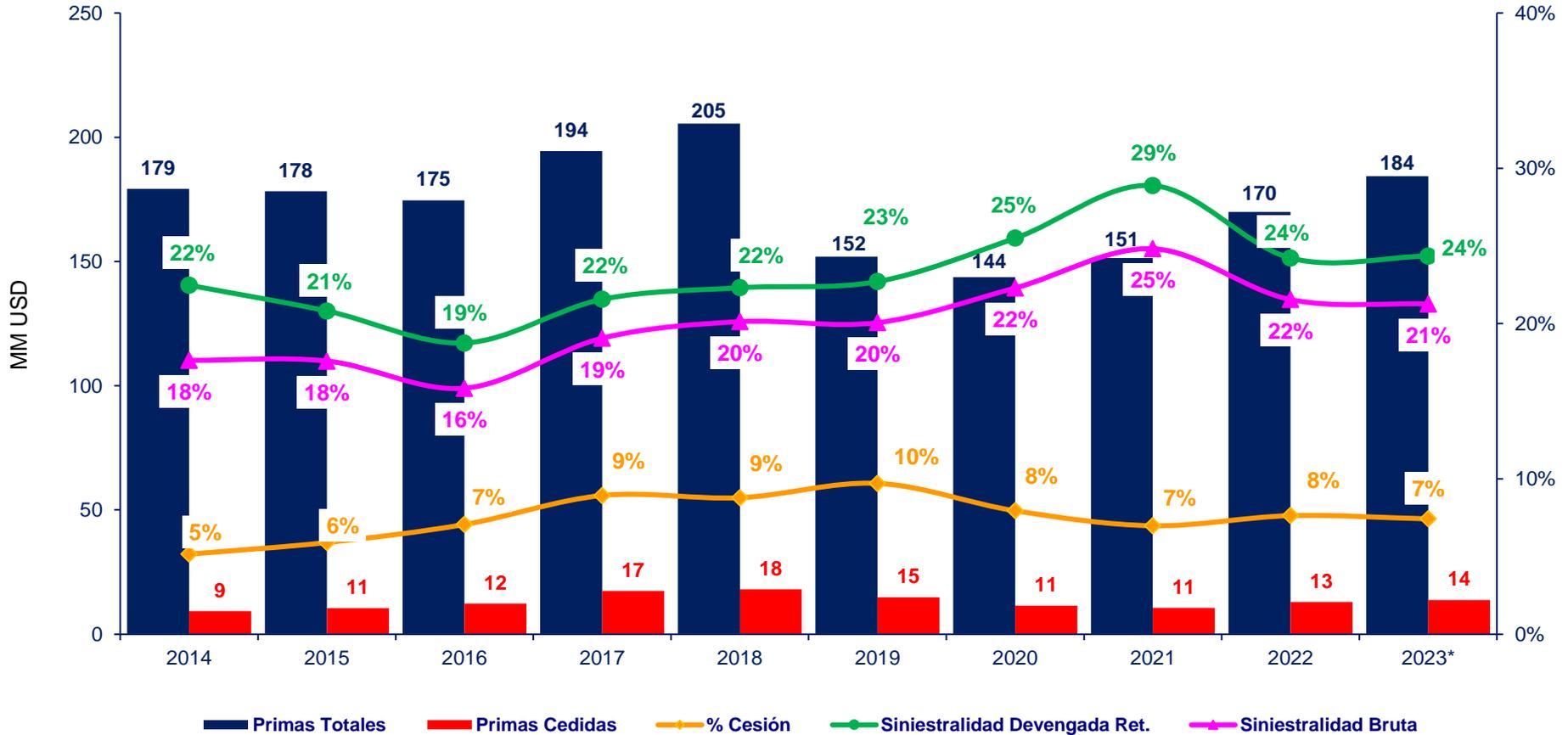


* Cifras a Junio 2023 12ms



Uruguay: Vida: Primas Totales, Primas Cedidas, % Cesión y Siniestralidad

2014-2023*

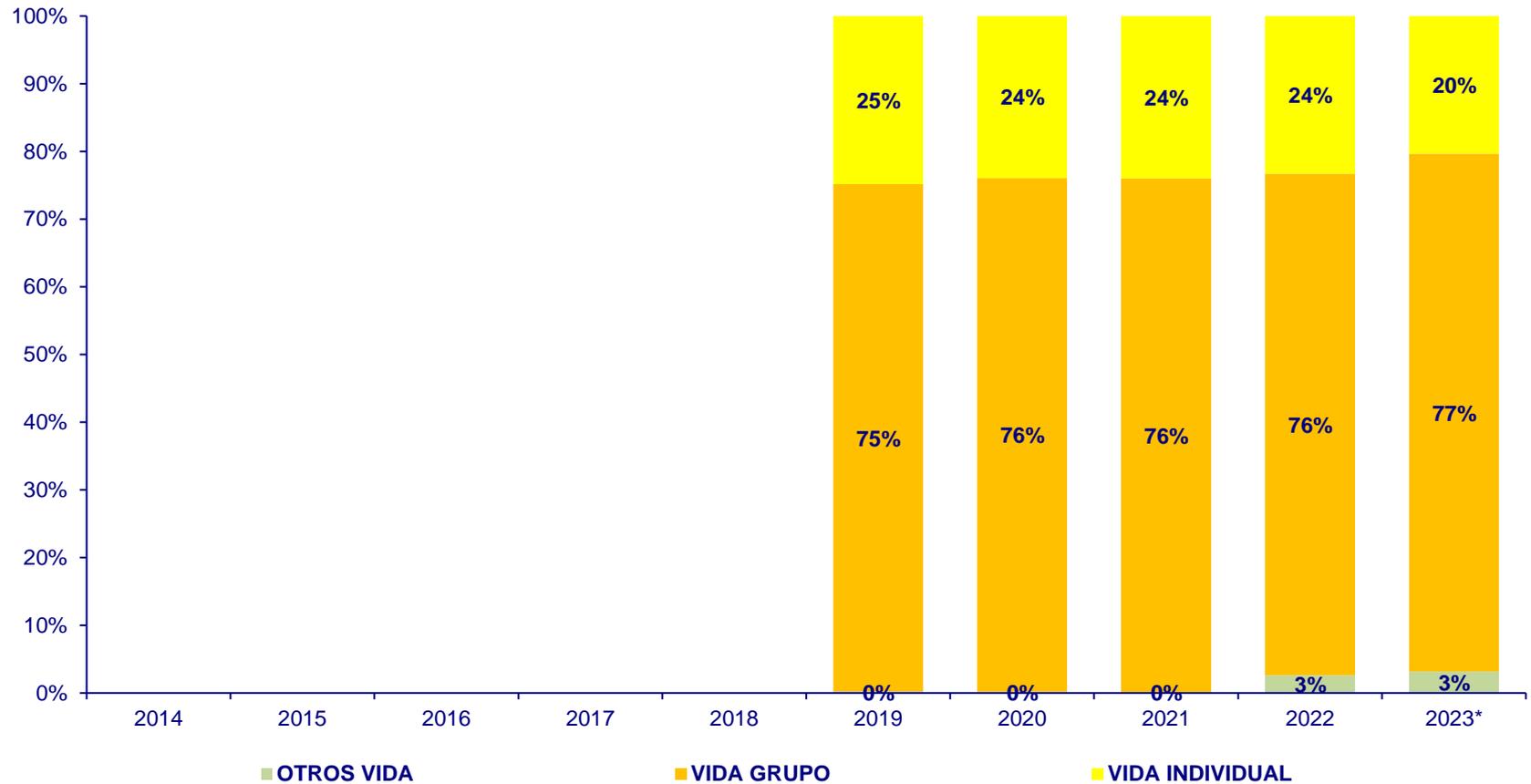


* Cifras a Junio 2023 12ms



Uruguay: Vida: Mix Prima Total

2014-2023*



Cifras separadas desde 2019

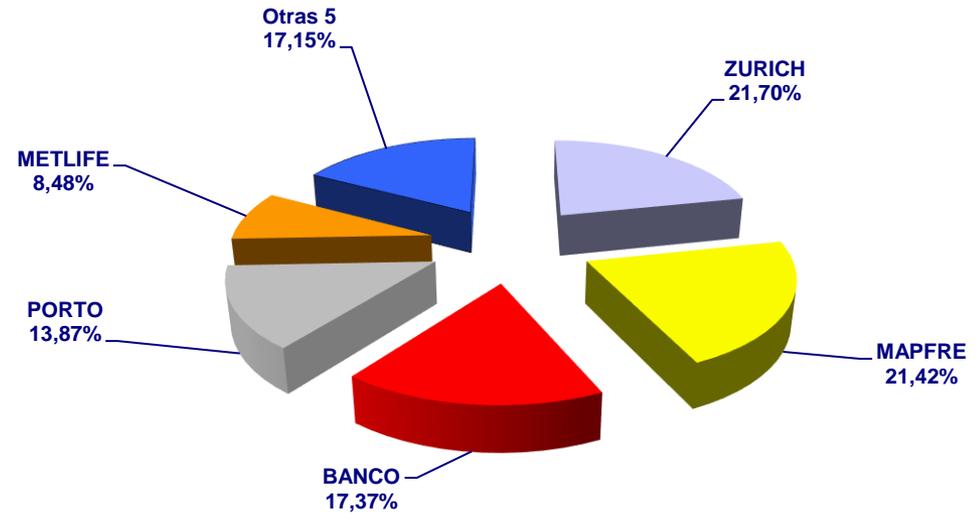
* Cifras a Junio 2023 12ms

Uruguay: Vida: Participación Primas Totales Mayores Aseguradoras y Otras

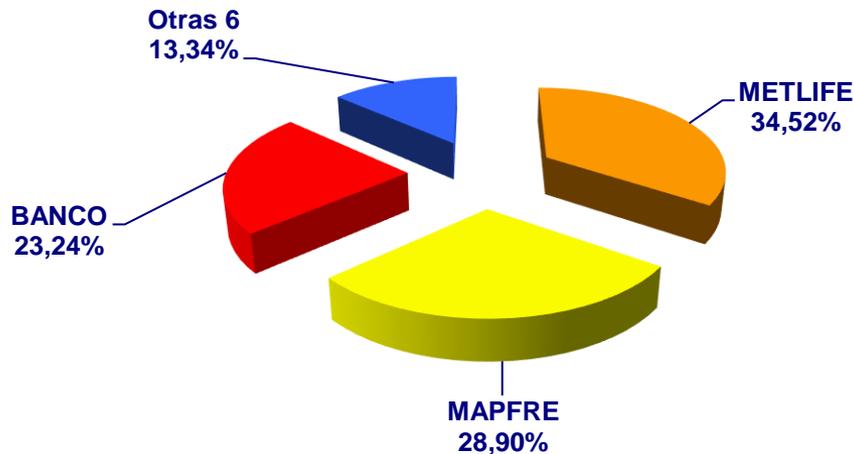


2014-2023*

184 MM US\$ 2023*



179 MM US\$ 2014



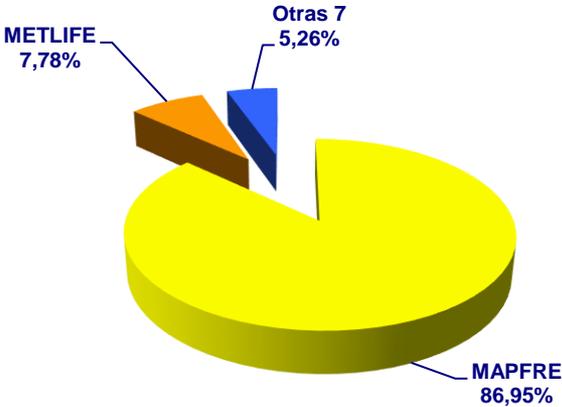
* Cifras a Junio 2023 12ms

Uruguay: Vida: Participación Primas Cedidas Mayores Aseguradoras y Otras

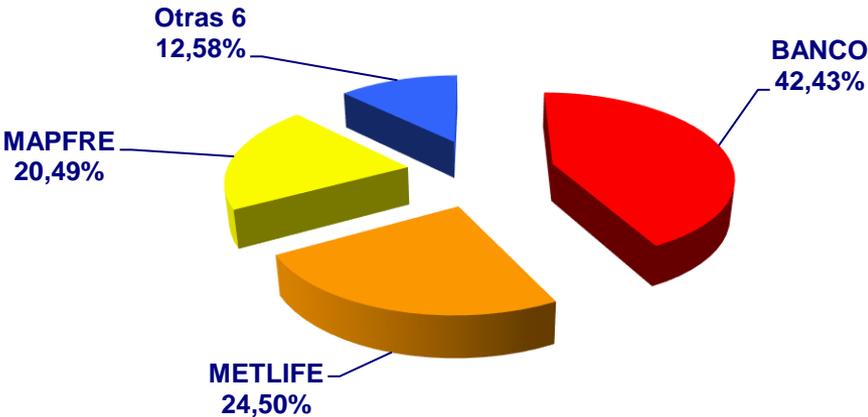


2014-2023*

14 MM US\$ 2023*



9 MM US\$ 2014

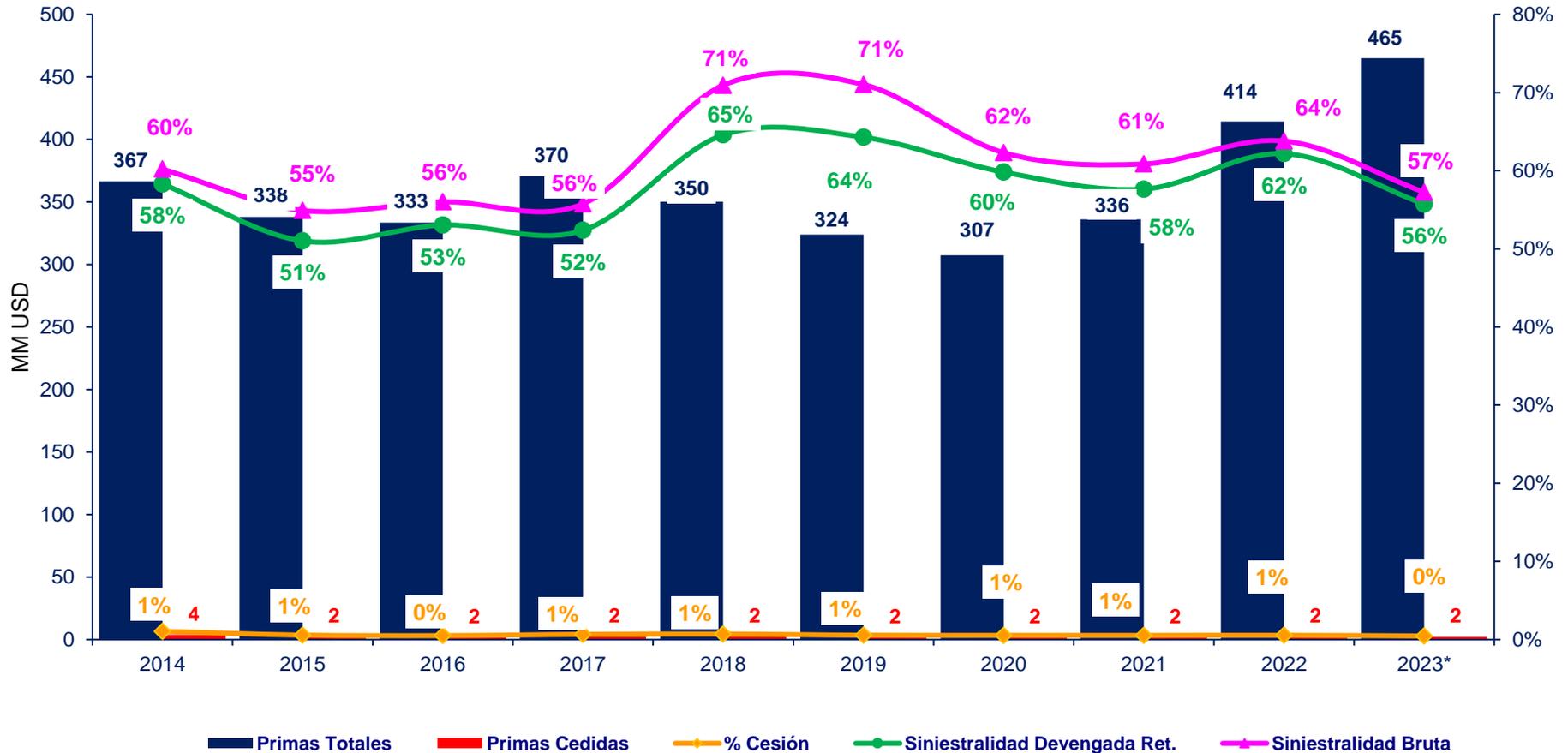


* Cifras a Junio 2023 12ms



Uruguay: Autos: Primas Totales, Primas Cedidas, % Cesión y Siniestralidad

2014-2023*

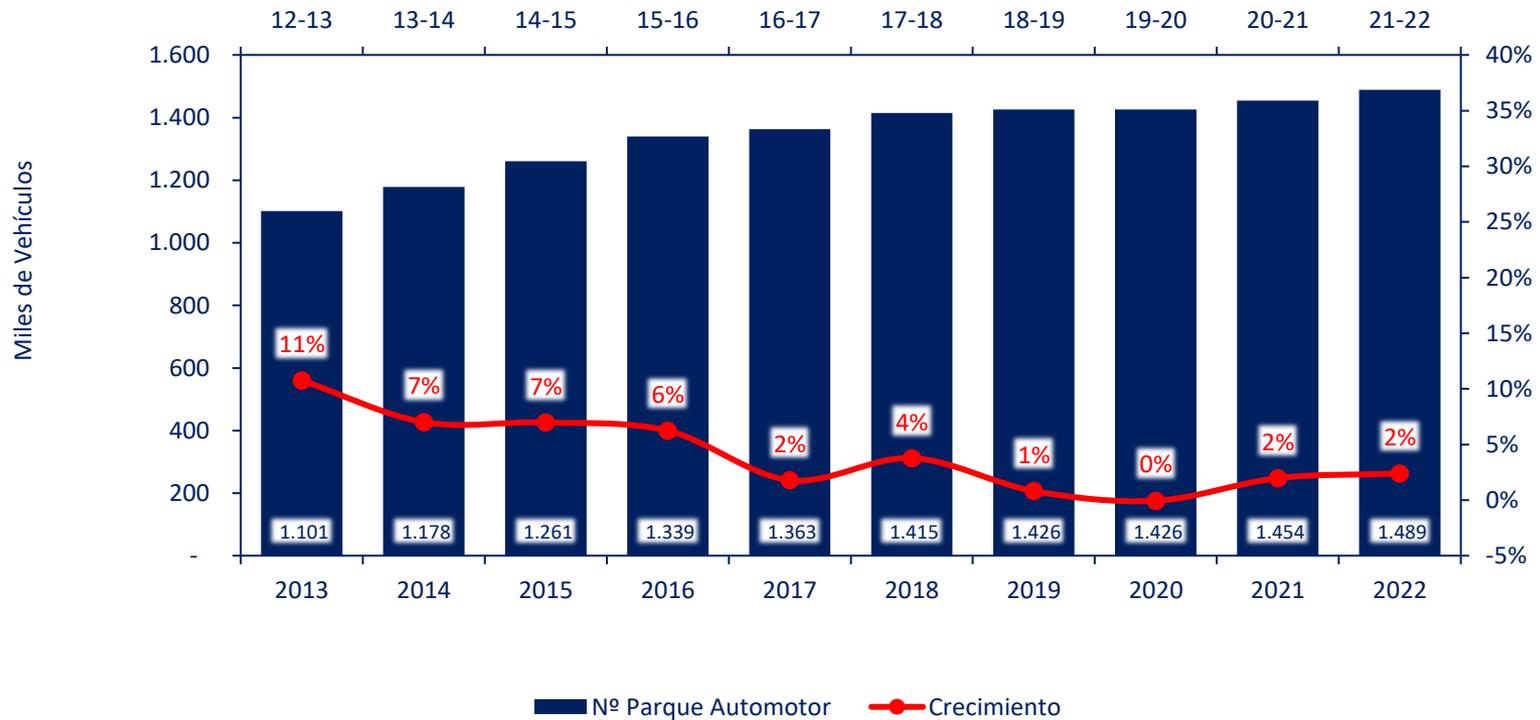


* Cifras a Junio 2023 12ms



Uruguay: Autos: Crecimiento Parque Automotor

2013 - 2022

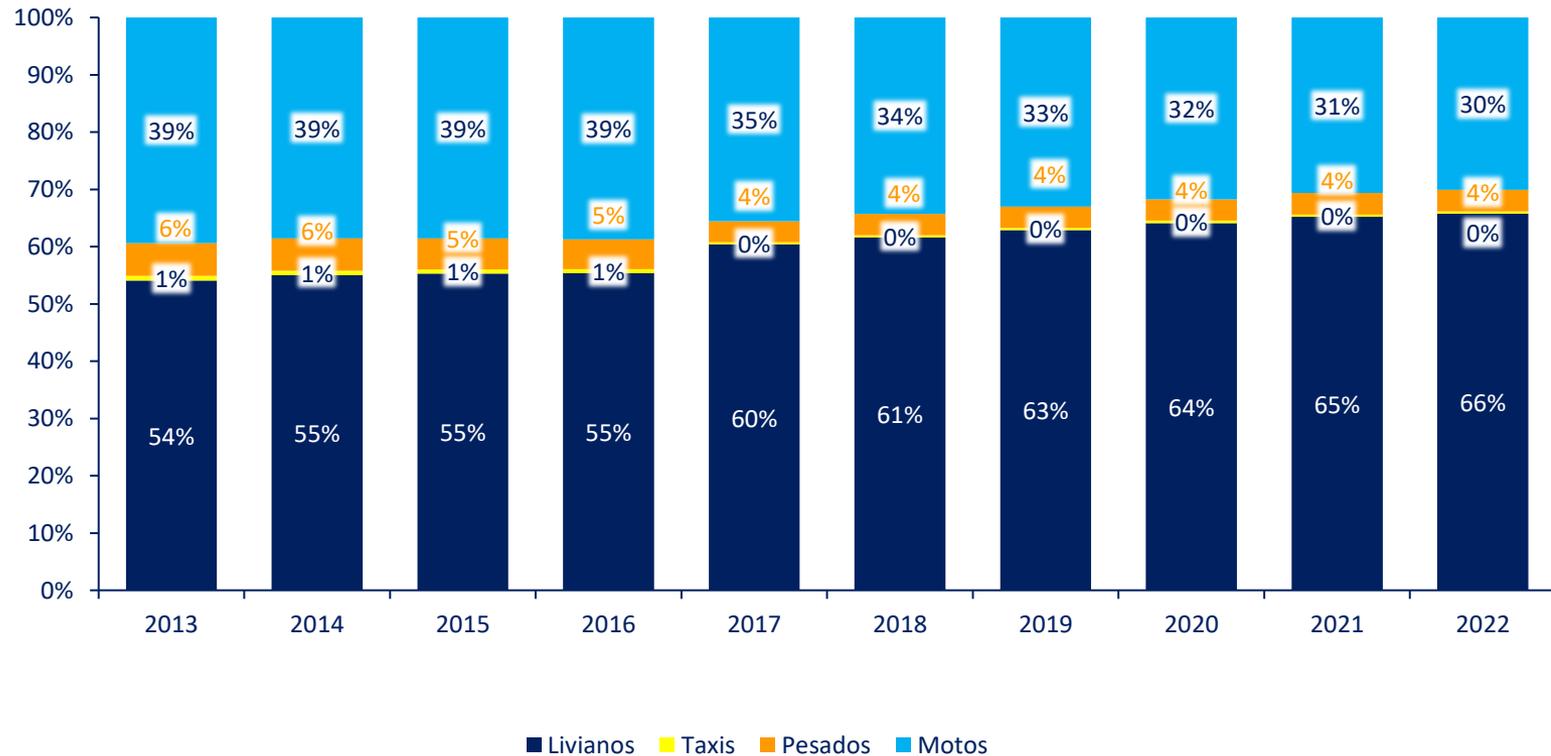


Fuente: : ACAU, Motos: SUCIVE



Uruguay: Autos: Crecimiento Parque Automotor por Tipo de Vehículo

2013 – 2022

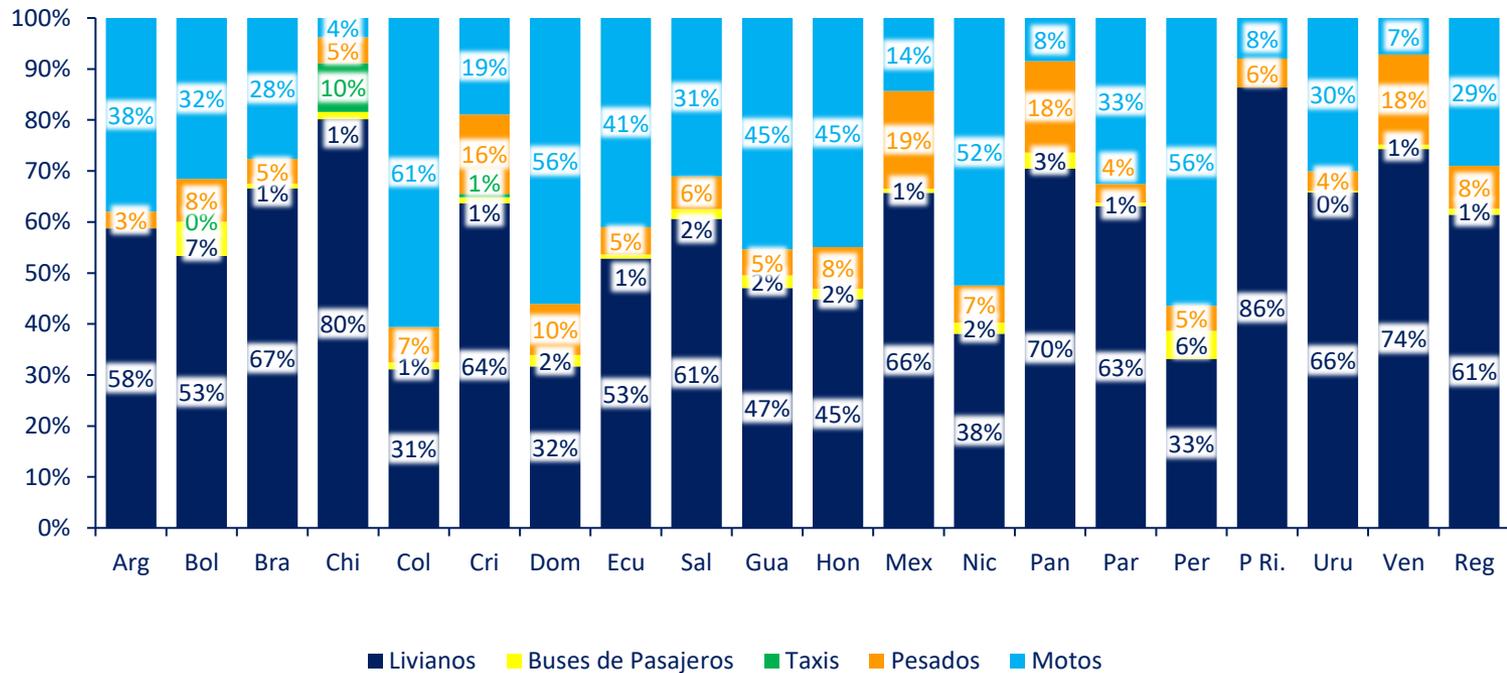


Fuente: : ACAU, Motos: SUCIVE



Región: Parque Automotor por Tipo de Vehículo

2022*



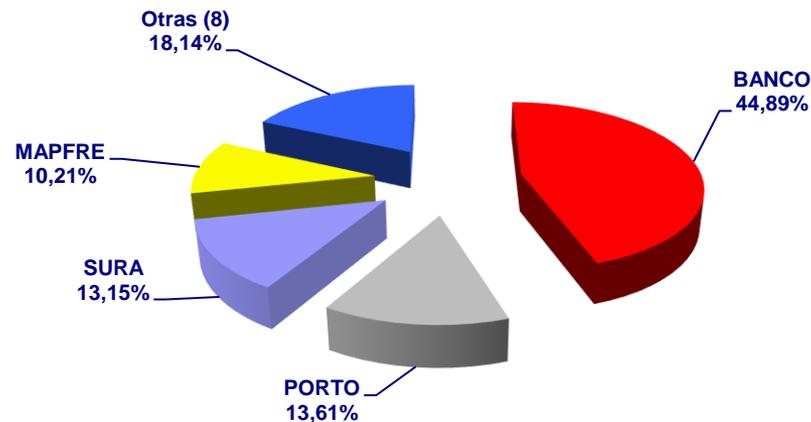
Parque Automotor: Cifras a 2022 excepto, Honduras 2021, Costa Rica 2020, Nicaragua 2019, Venezuela: volumen del Parque 2015 con distribución de 2011.

Uruguay: Autos: Participación Primas Totales Mayores Aseguradoras y Otras

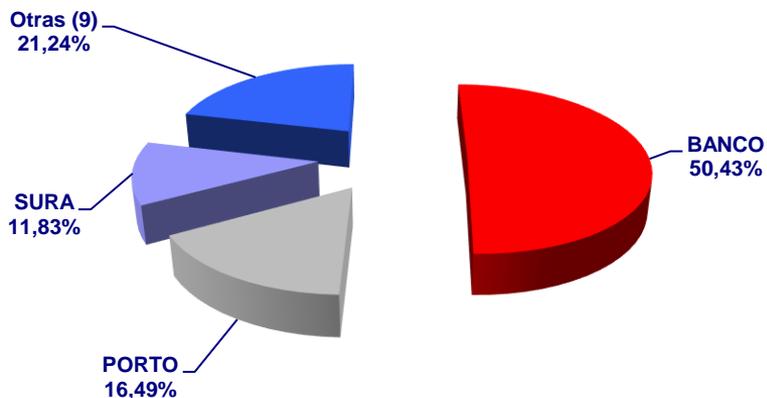


2014-2023*

465 MM US\$ 2023*



367 MM US\$ 2014



* Cifras a Junio 2023 12ms

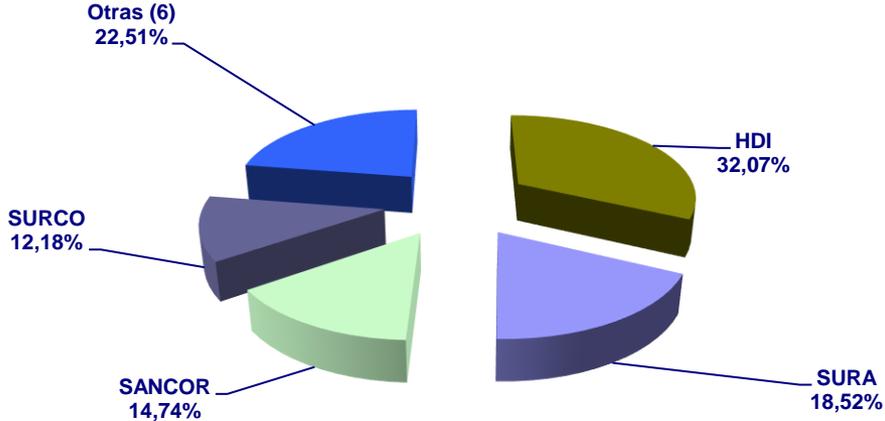
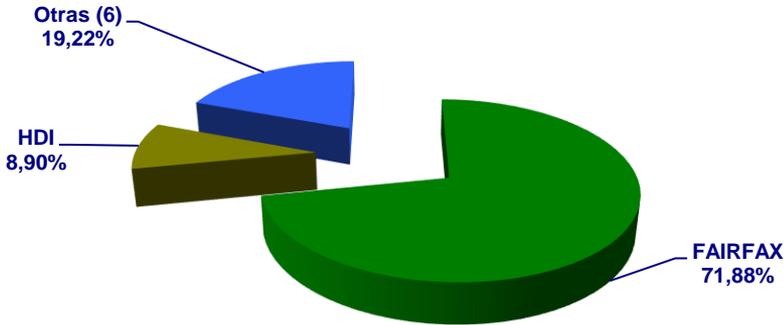
Uruguay: Autos: Participación Primas Cedidas Mayores Aseguradoras y Otras



2014-2023*

2 MM US\$ 2023*

4 MM US\$ 2014

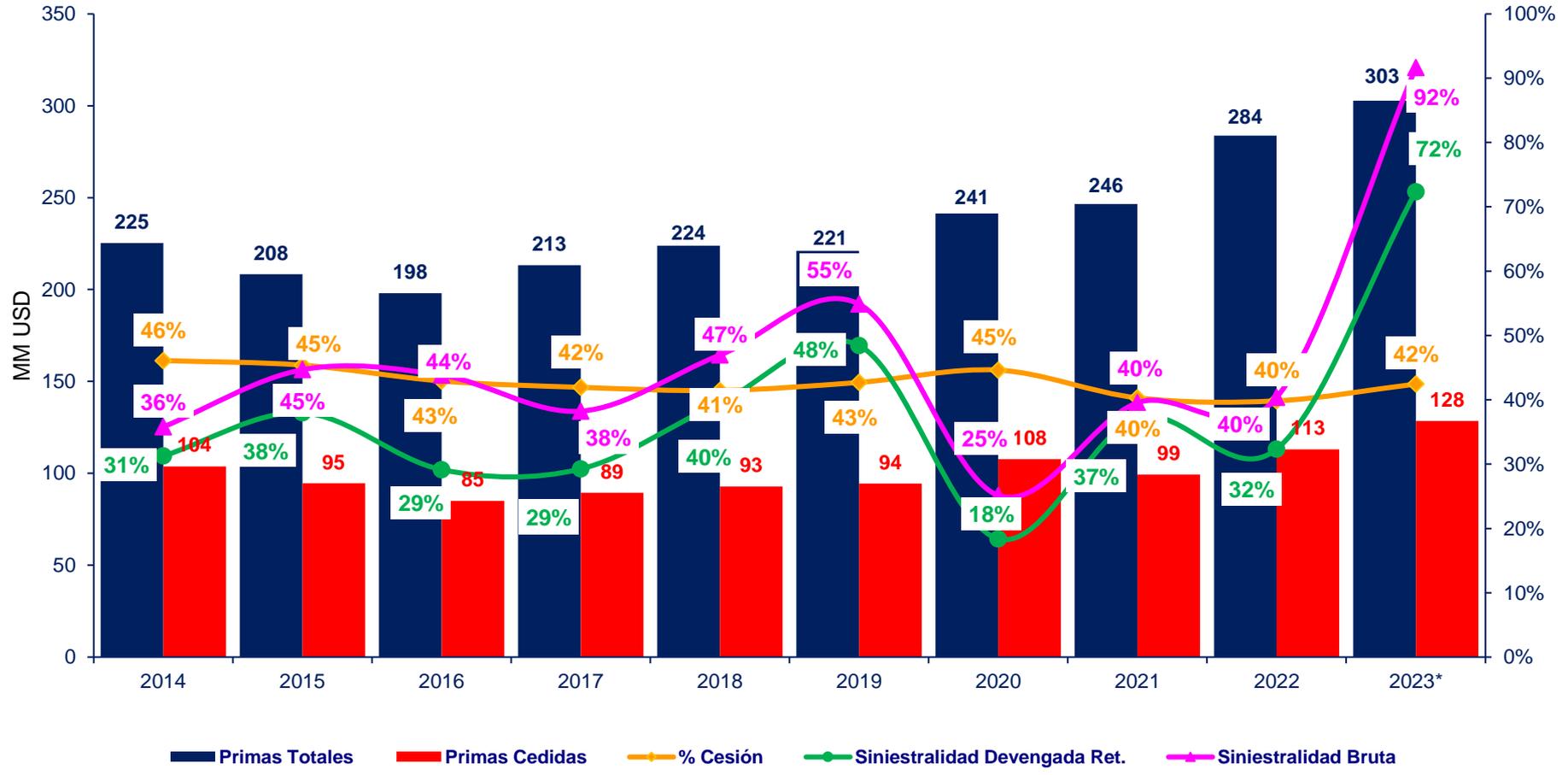


* Cifras a Junio 2023 12ms

Uruguay: Daños sin Autos: Primas Totales, Primas Cedidas, % Cesión y Siniestralidad



2014-2023*

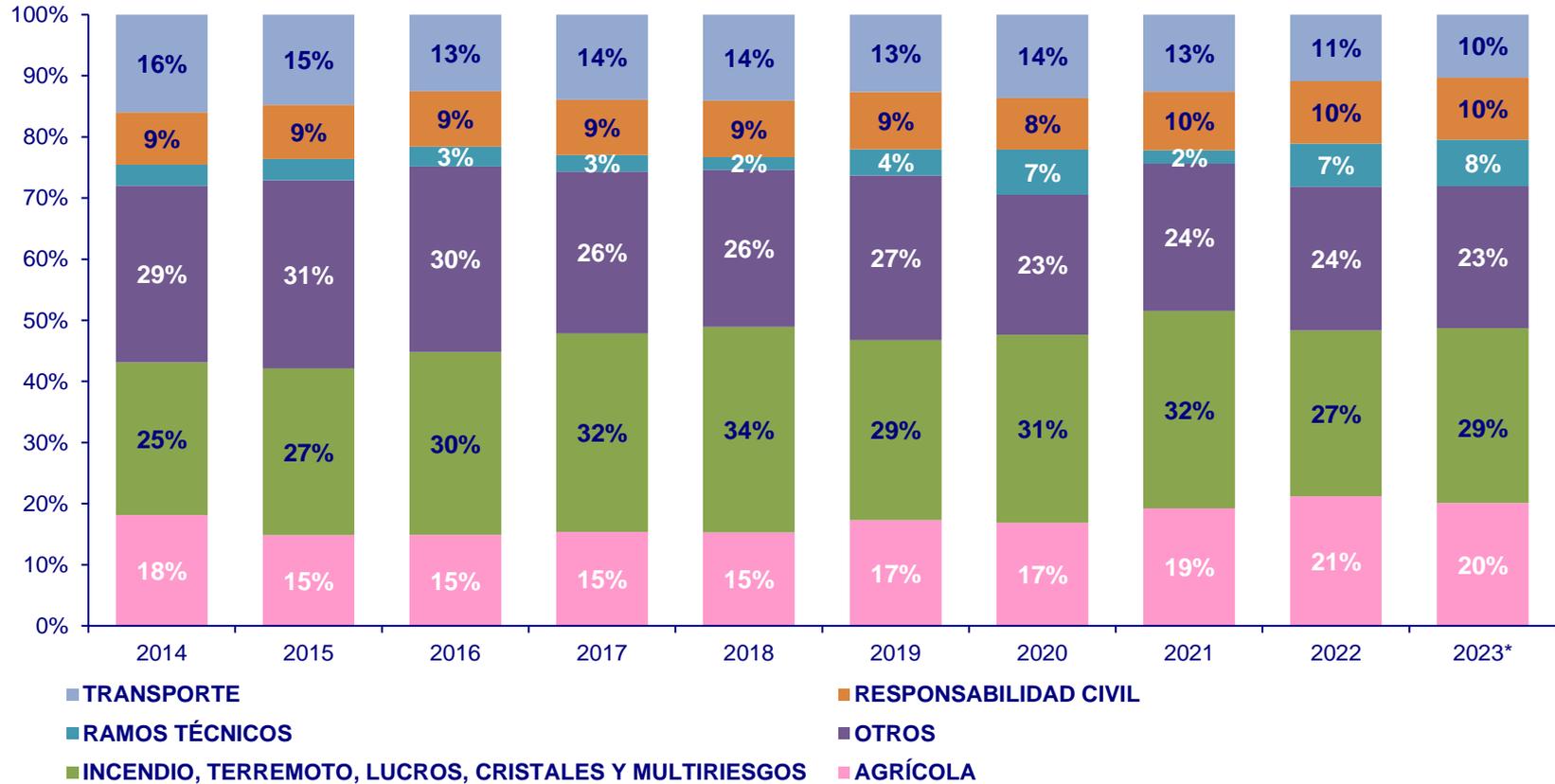


* Cifras a Junio 2023 12ms



Uruguay: Daños sin Autos: Mix Prima Total

2014-2023*



2022 se creó el ramo Todo Riesgo Operativo dentro de la agrupación Incendio y Terremoto

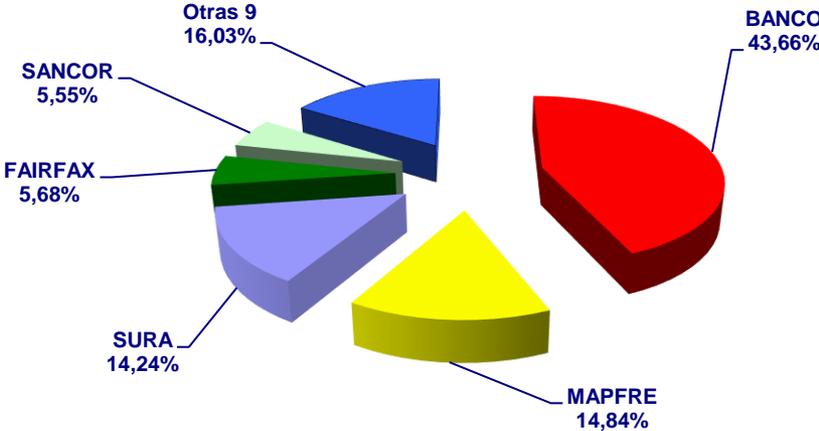
* Cifras a Junio 2023 12ms

Uruguay: Daños sin Autos: Participación Primas Totales Mayores Aseguradoras y Otras

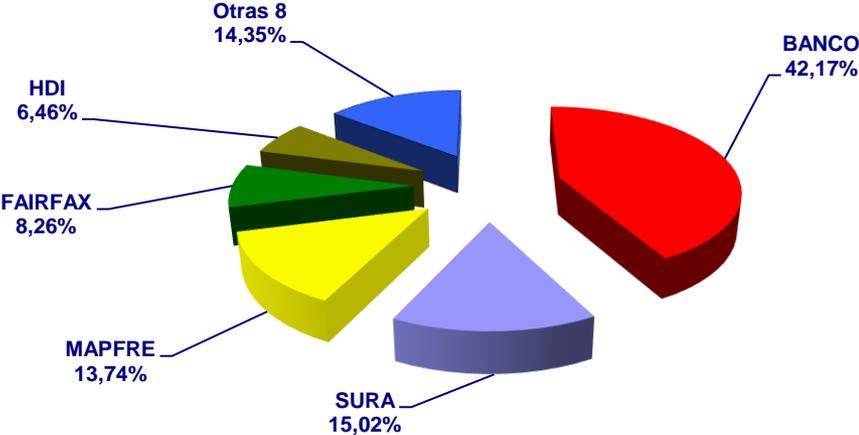


2014-2023*

303 MM US\$ 2023*



255 MM US\$ 2014



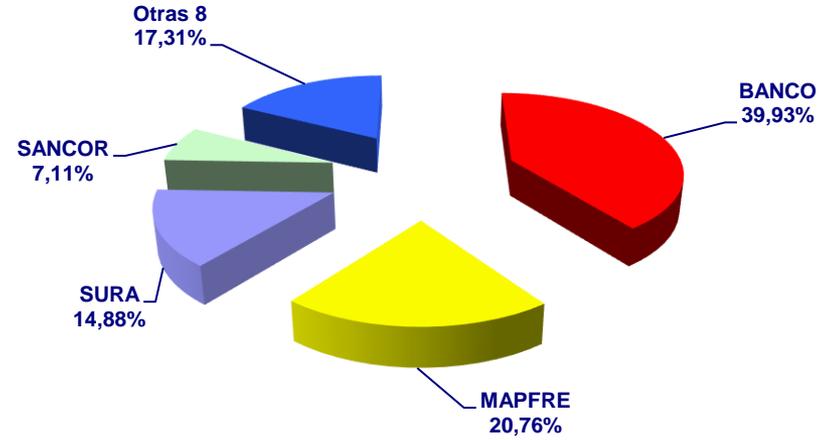
* Cifras a Junio 2023 12ms

Uruguay: Daños sin Autos: Participación Primas Cedidas Mayores Aseguradoras y Otras

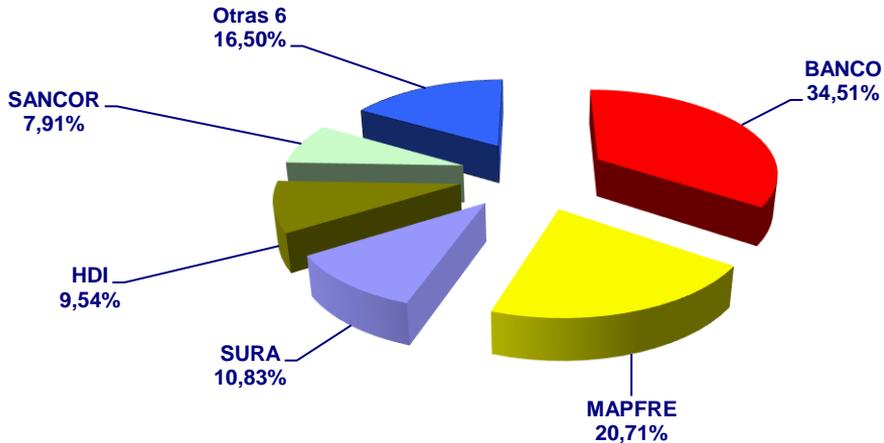
2014-2023*



128 MM US\$ 2023*



104 MM US\$ 2014

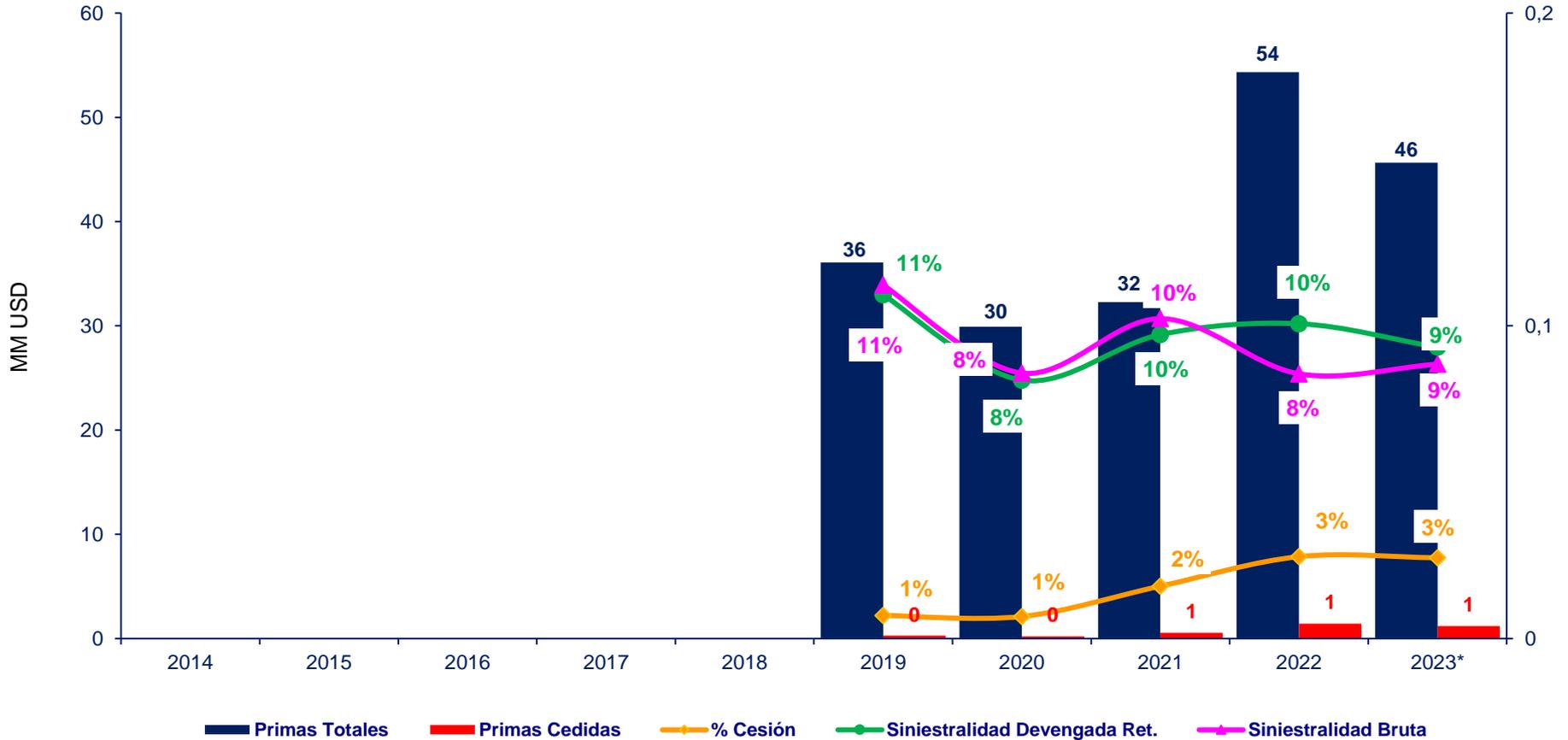


* Cifras a Junio 2023 12ms

Uruguay: Accidentes: Primas Totales, Primas Cedidas, % Cesión y Siniestralidad



2014-2023*



Cifras disponibles desde 2019

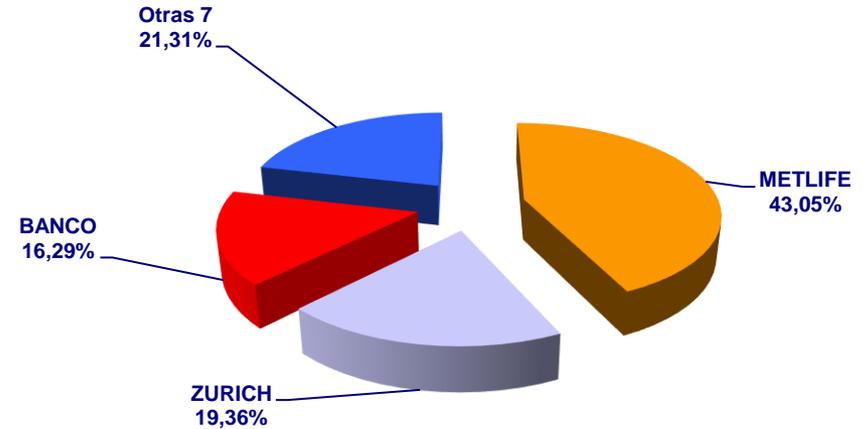
* Cifras a Junio 2023 12ms



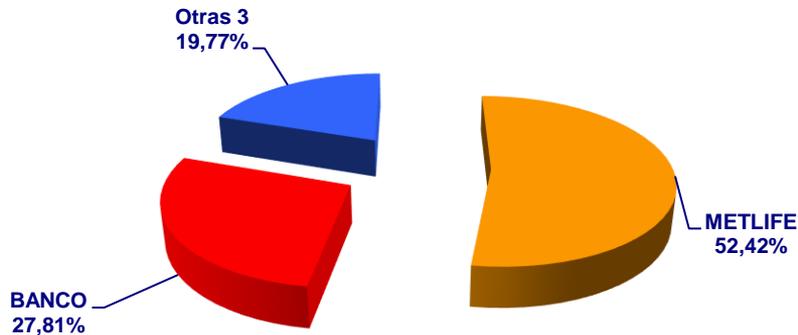
Uruguay: Accidentes: Participación Primas Totales Mayores Aseguradoras y Otras

2019-2023*

46 MM US\$ 2023*



36 MM US\$ 2019



Cifras disponibles desde 2019

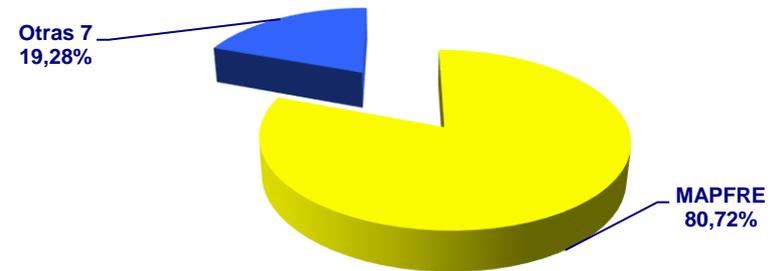
* Cifras a Junio 2023 12ms

Uruguay: Accidentes: Participación Primas Cedidas Mayores Aseguradoras y Otras

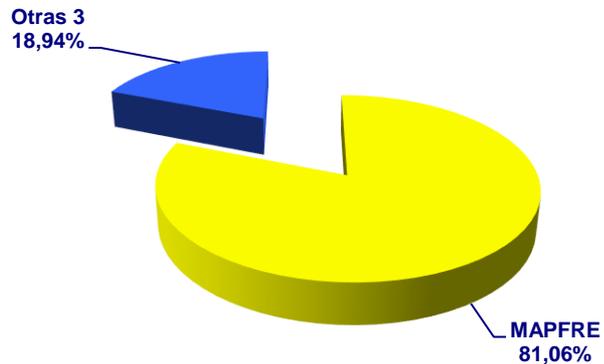


2019-2023*

1 MM US\$ 2023*



0,3 MM US\$ 2019



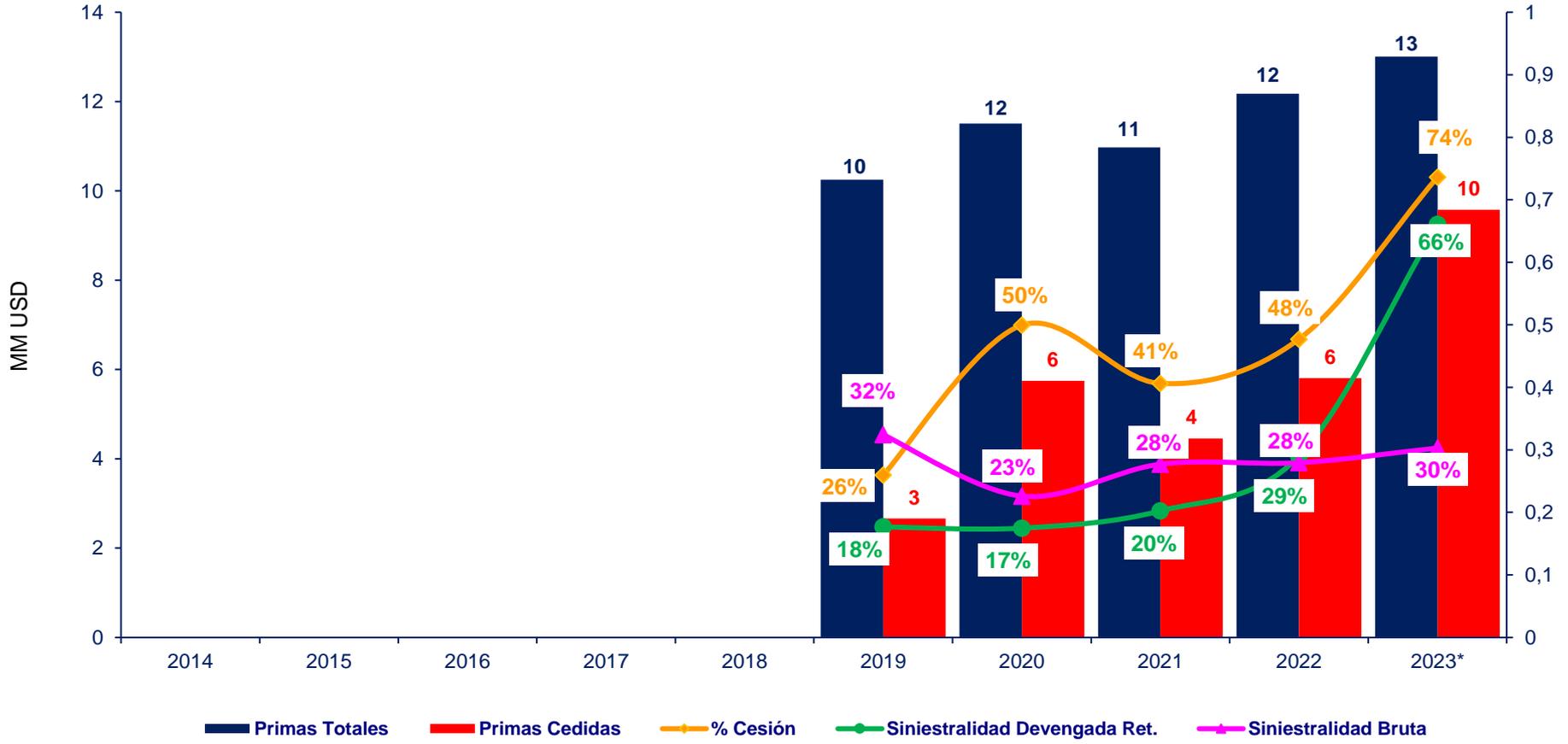
Cifras disponibles desde 2019

* Cifras a Junio 2023 12ms

Uruguay: Salud: Primas Totales, Primas Cedidas, % Cesión y Siniestralidad



2014-2023*



Cifras disponibles desde 2019

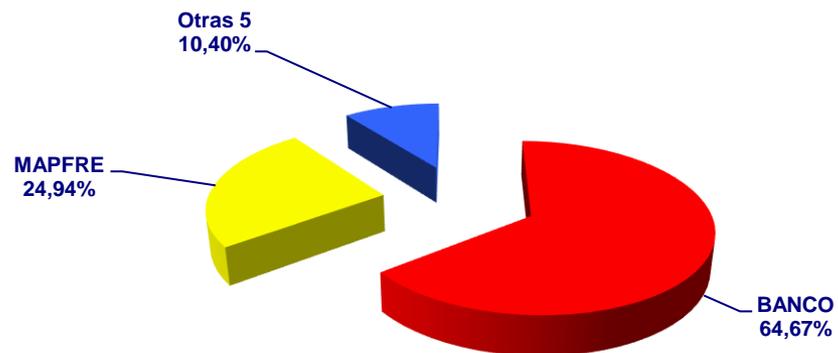
* Cifras a Junio 2023 12ms

Uruguay: Salud: Participación Primas Totales Mayores Aseguradoras y Otras

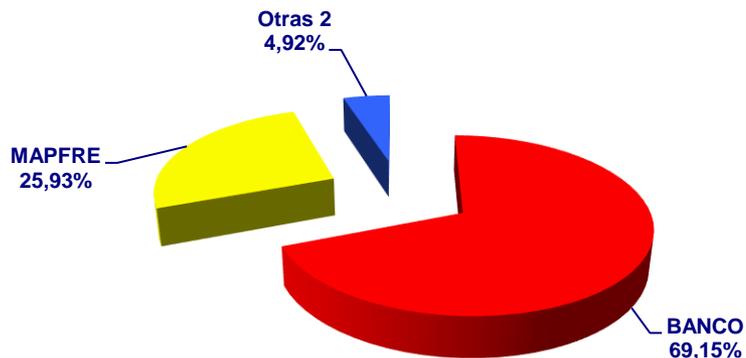


2019-2023*

13 MM US\$ 2023*



10 MM US\$ 2019



Cifras disponibles desde 2019

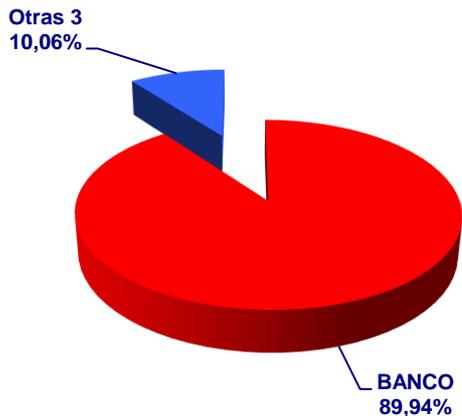
* Cifras a Junio 2023 12ms

Uruguay: Salud: Participación Primas Cedidas Mayores Aseguradoras y Otras



2019-2023*

3 MM US\$ 2019



10 MM US\$ 2023*



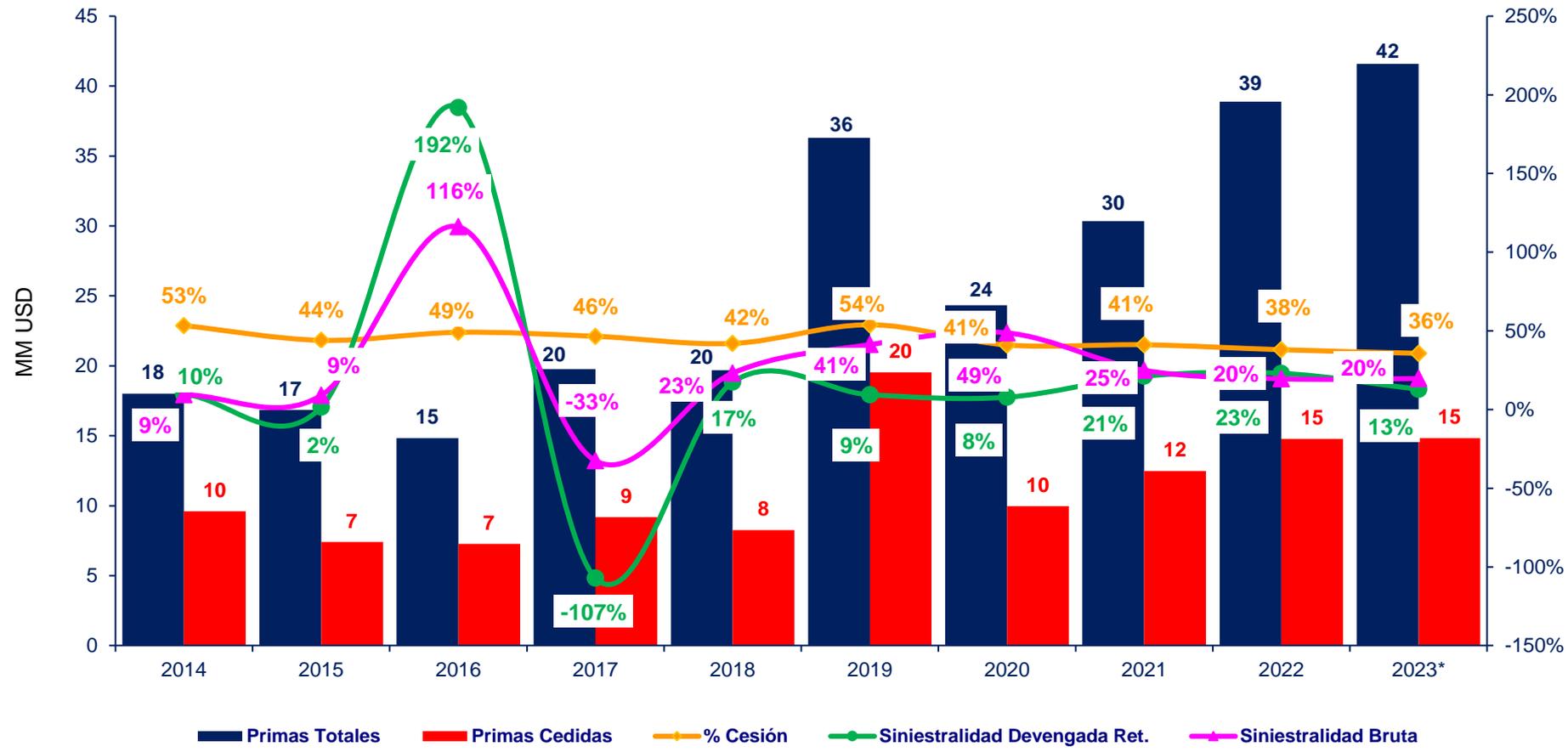
Cifras disponibles desde 2019

* Cifras a Junio 2023 12ms

Uruguay: Fianzas y Crédito: Primas Totales, Primas Cedidas, % Cesión y Siniestralidad



2014-2023*

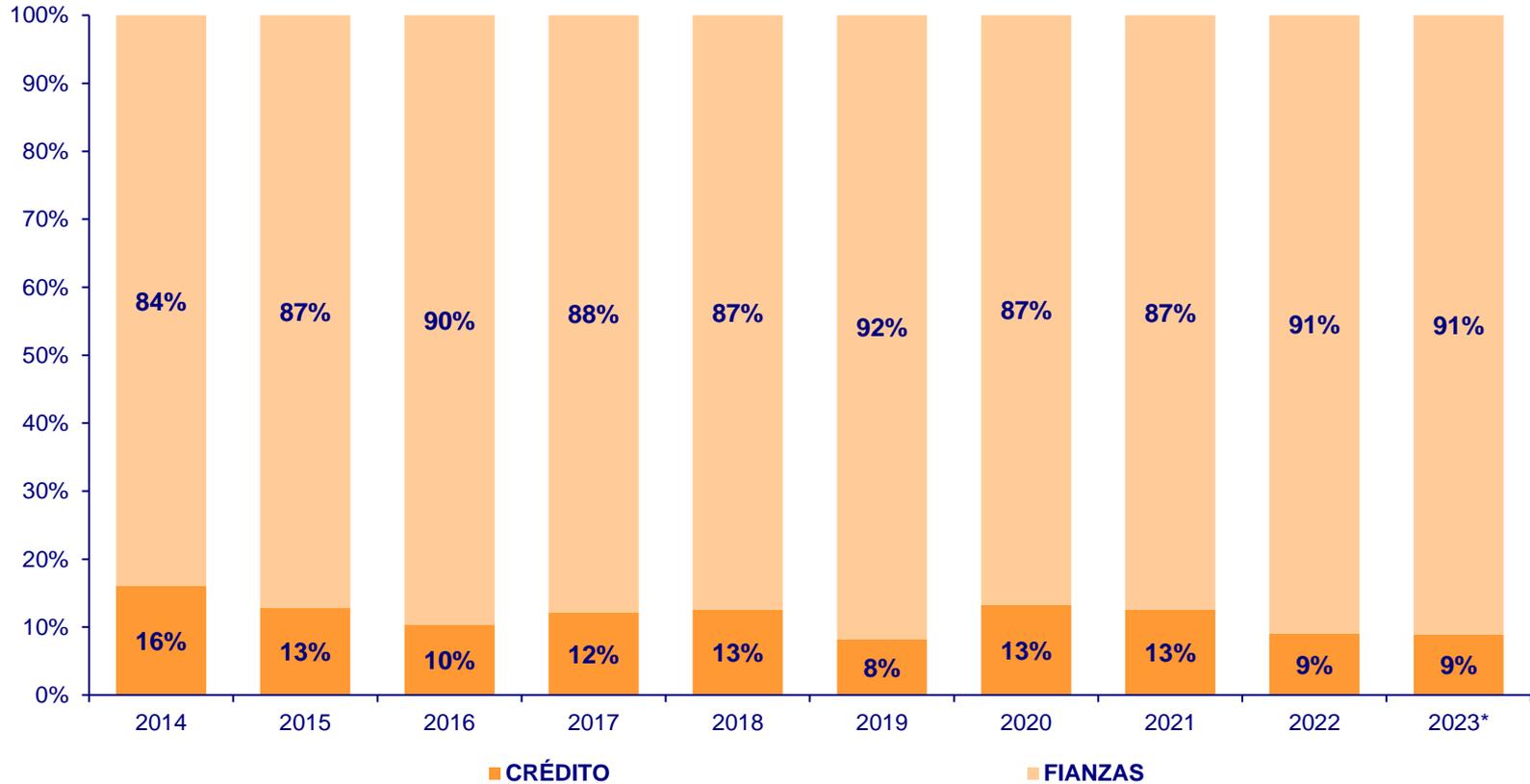


* Cifras a Junio 2023 12ms



Uruguay: Fianzas y Crédito: Mix Prima Total

2014-2023*



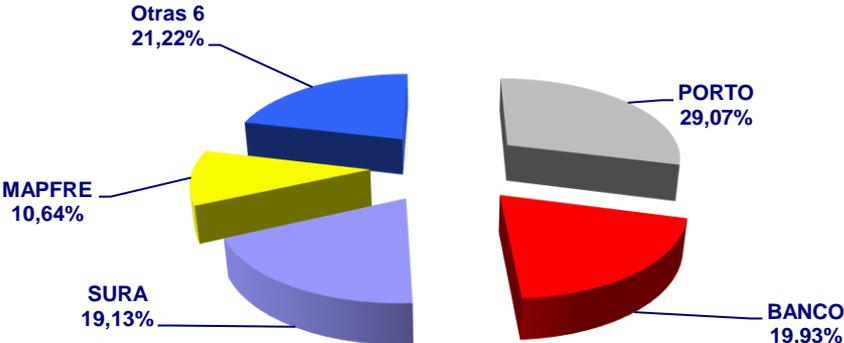
* Cifras a Junio 2023 12ms

Uruguay: Fianzas y Crédito: Participación Primas Totales Mayores Aseguradoras y Otras

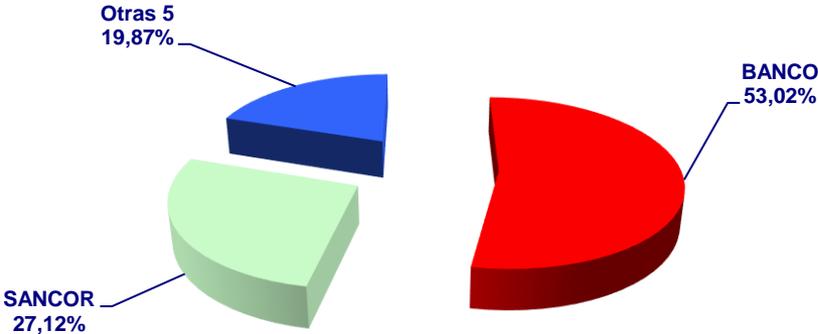


2014-2023*

42 MM US\$ 2023*



18 MM US\$ 2014



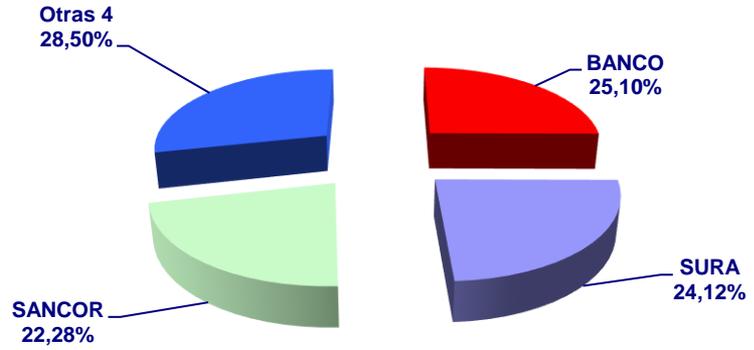
* Cifras a Junio 2023 12ms

Uruguay: Fianzas y Crédito: Participación Primas Cedidas Mayores Aseguradoras y Otras

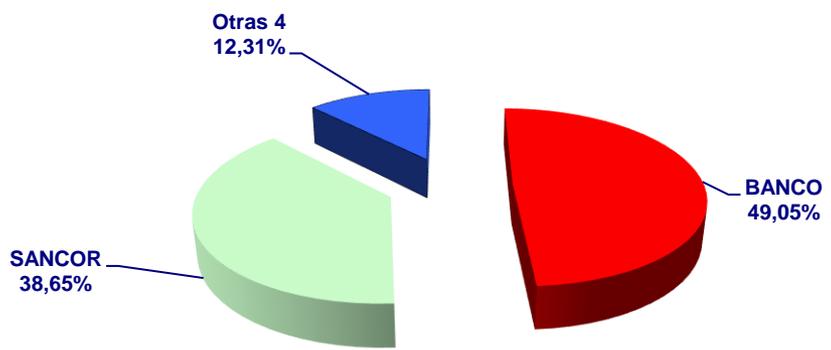


2014-2023*

15 MM US\$ 2023*



10 MM US\$ 2014

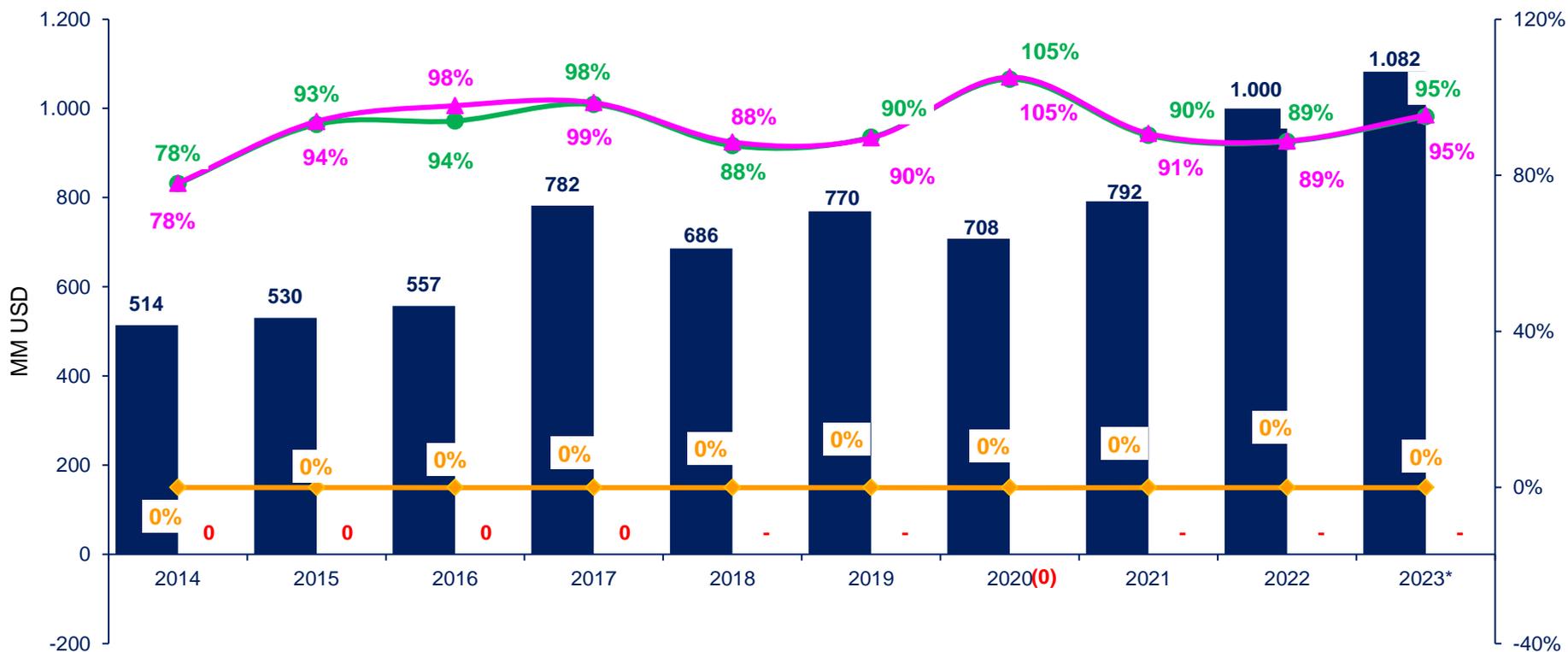


* Cifras a Junio 2023 12ms

Uruguay: Pensiones y Acc. Trabajo: Primas Totales, Primas Cedidas, % Cesión y Siniestralidad



2014-2023*



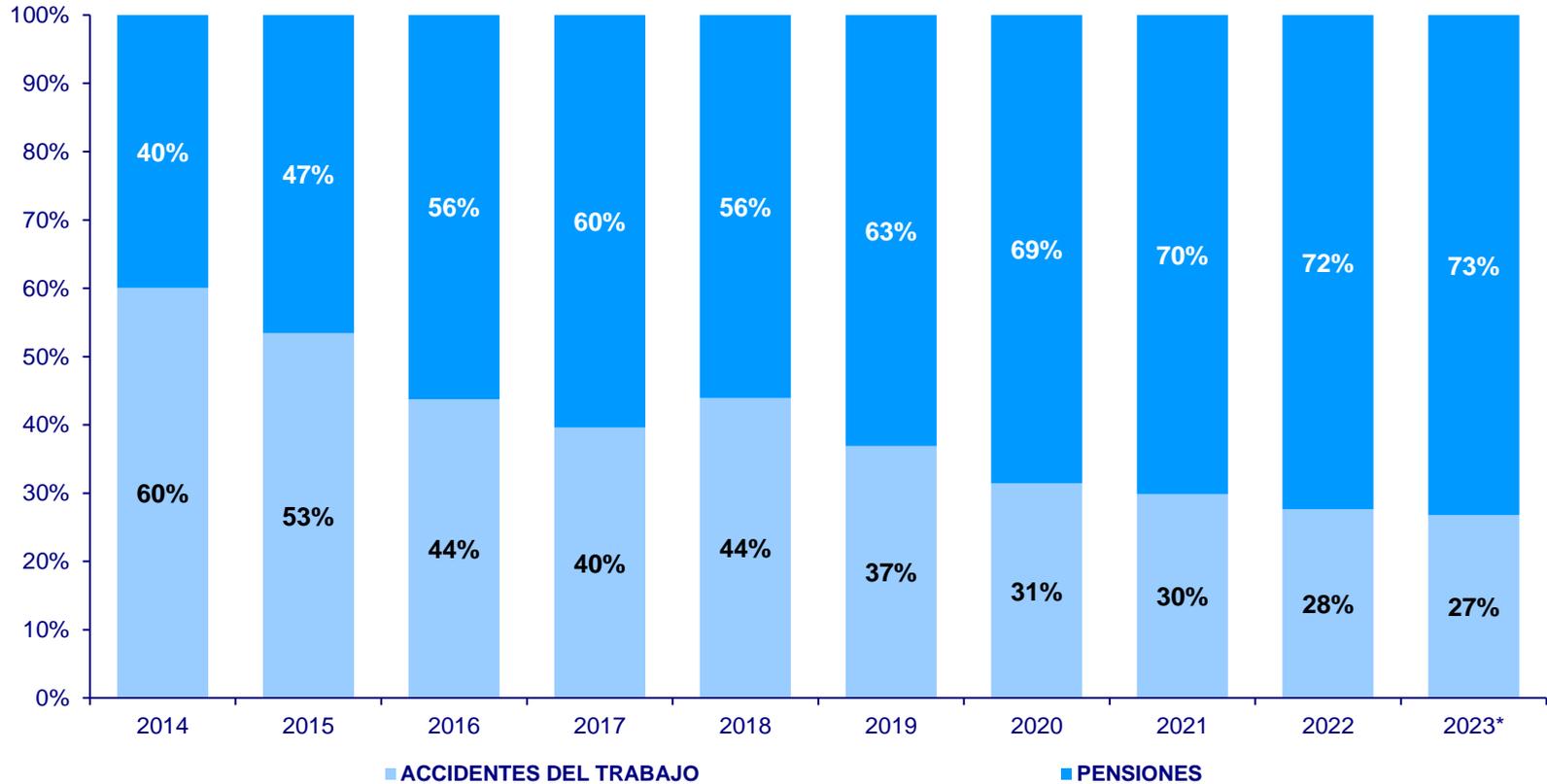
■ Primas Totales
 ■ Primas Cedidas
 ◆ % Cesión
 ◆ Siniestralidad Devengada Ret.
 ◆ Siniestralidad Bruta

* Cifras a Junio 2023 12ms



Uruguay: Pensiones y Acc. Trabajo: Mix Prima Total

2014-2023*



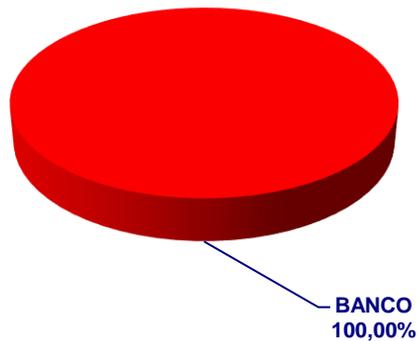
* Cifras a Junio 2023 12ms

Uruguay: Pensiones y Acc. Trabajo: Participación Primas Totales Mayores Aseguradoras y Otras

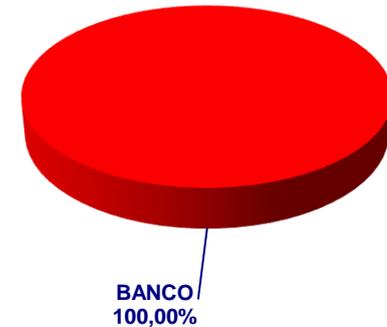


2014-2023*

514 MM US\$ 2014



1.082 MM US\$ 2023*



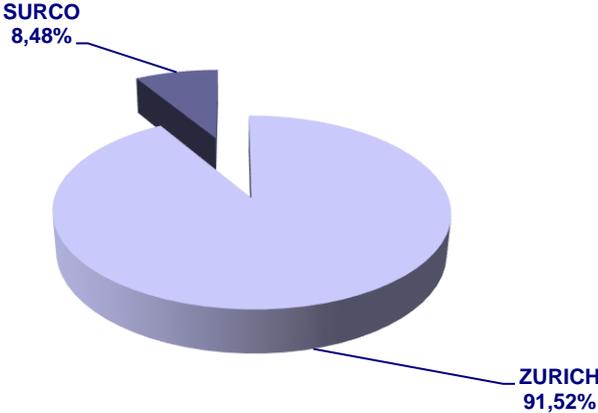
* Cifras a Junio 2023 12ms

Uruguay: Pensiones y Acc. Trabajo: Participación Primas Cedidas Mayores Aseguradoras y Otras



2014

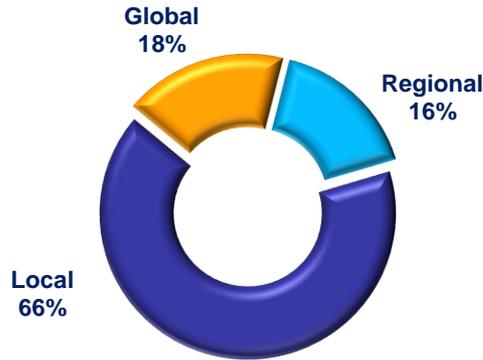
0,001 MM US\$ 2014



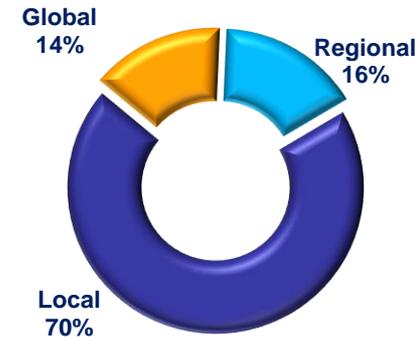


Uruguay: Participación Primas, Cías Globales, Regionales y Locales

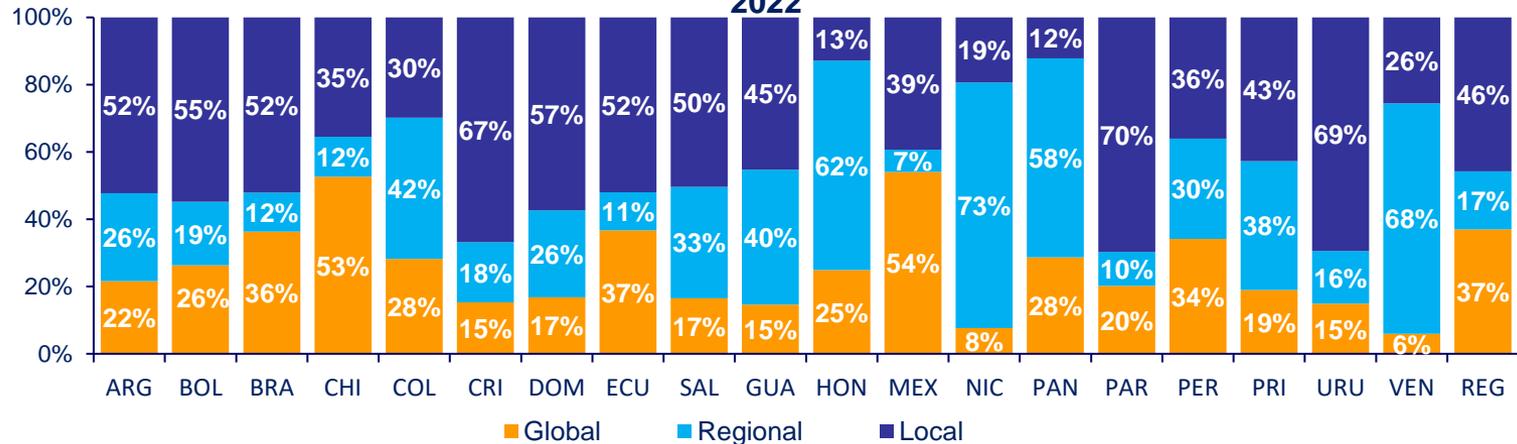
Primas Totales 2014
1.301 MM US\$



Primas Totales 2023*
2.134 MM US\$



Distribución Primas Emitidas
2022



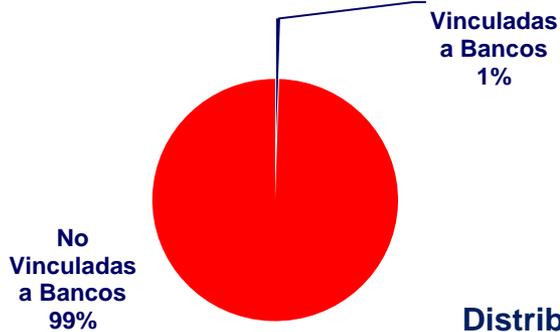
* Cifras a Junio 2023 12ms

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)

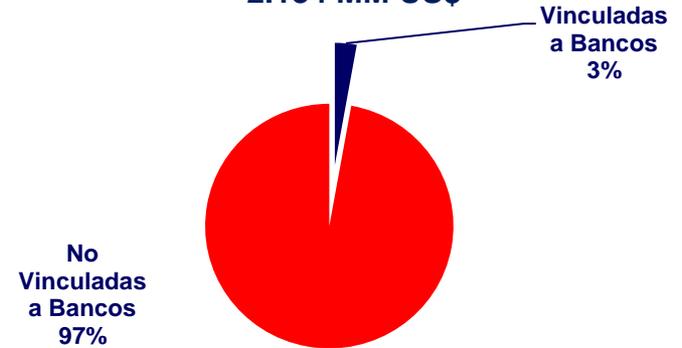


Uruguay: Participación Primas Cias. Vinculadas y No Vinculadas a Bancos

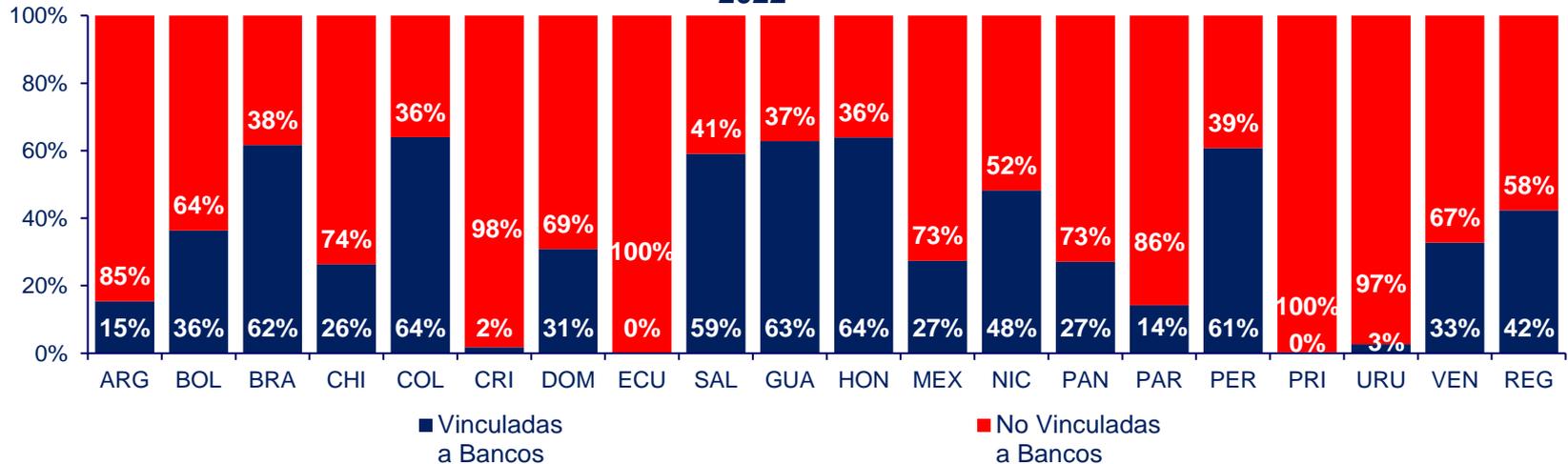
Primas Totales 2014
1.301 MM US\$



Primas Totales 2023*
2.134 MM US\$



Distribución Primas Emitidas 2022



* 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)



Ramos Agrupados*

AGRUPACIÓN	RAMOS
ACCIDENTES	ACCIDENTES PERSONALES
SALUD	SALUD
VIDA	VIDA COLECTIVO NO GENERA RESERVA MATEMATICA
	VIDA COLECTIVO GENERA RESERVA MATEMATICA
	VIDA INDIVIDUAL NO GENERA RESERVA MATEMATICA
	VIDA INDIVIDUAL GENERA RESERVA MATEMATICA
	INVALIDEZ INDIVIDUAL NO GENERA RESERVA MATEMATICA
AUTOS	VEHICULOS
DAÑOS SIN AUTOS	INCENDIO
	ROBO
	RESPONSABILIDAD CIVIL
	TRANSPORTE
	INGENIERÍA
	RURALES
	REASEGUROS ACTIVOS
	TODO RIESGO OPERATIVO
	OTROS
FIANZAS Y CRÉDITO	CAUCIÓN
	CRÉDITO
PENSIONES Y ACC. TRABAJO	VIDA PREVISION RENTA VITALICIA
	VIDA PREVISION COLECTIVO
	ACCIDENTES DE TRABAJO

(*) Agrupación Latino - FIDES



Definición de los Indicadores

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, Regionales & Locales

Compañías		
Global	Regional	Local
HDI	PORTO	BANCO
BERKLEY	SANCOR	CUTCSA
FAIRFAX (SOUTHBRIDGE)	SURCO	FAR
MAPFRE	SURA	
METLIFE	SAN CRISTOBAL	
RSA	CAUCIONES	
ZURICH SANTANDER		



Compañías Vinculadas a Bancos

BANCA		
No	COMPAÑÍA	BANCO
1	ZURICH SANTANDER	Banco Santander



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 2022
- 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).



Para mayor información, favor contactarnos:

www.latinoinsurance.com	
Contacto:	Neuza Salazar
Correo:	nsalazar@latinoins.com
Móvil:	(593) 9 9516 9055
Oficina:	(593) 2 227 9360
Skype:	Latino_nsalazar