

# ANALISIS DEL MERCADO ASEGURADOR Panamá



Periodos: 2014 – 2023\*





## 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 (Región)
- % de Cesión (Centro América)
- Mix de Cartera Prima Total
- Índice Combinado Neto
- Índice Combinado Neto por ramo



## 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

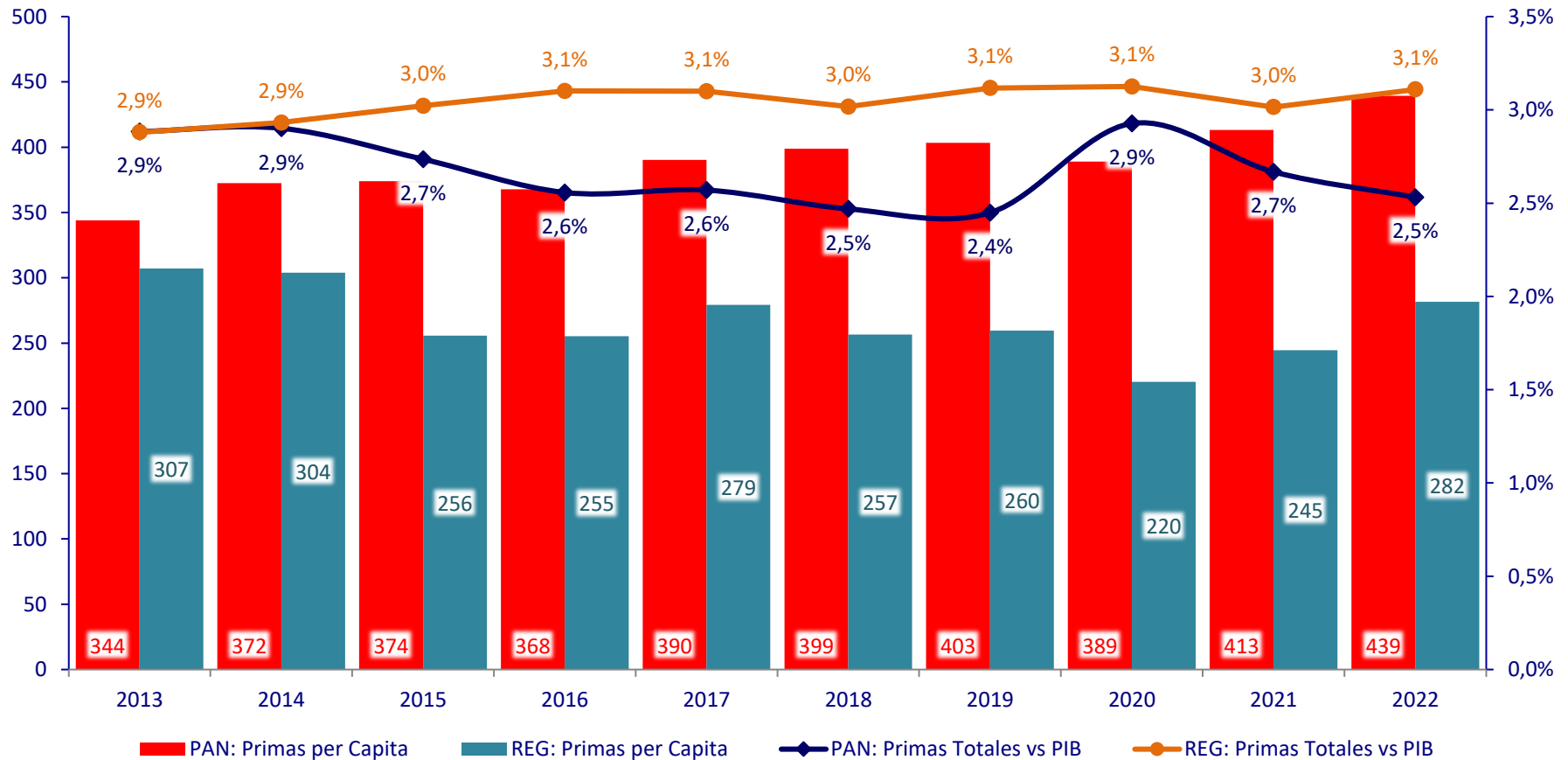
	Panamá		Región			
Primas Emitidas MM US\$	1.937		176.978			
Cuota Mercado	1,1%		100,0%			
Primas / PIB	2,5%		3,1%			
Primas Per Capita	439		282			
Crecimiento Anual Primas 21-22	8%		16%			
Primas por Compañía	84		208			
Indice Herfindahl	11%		10%			
ROE	5%		14%			
Razón Combinada Bruta	63%		87%			
Razón Combinada Neta	94%		97%			
% Cesión	34%		15%			
% Vida - No Vida	54%	46%	63%	37%		
% Global, Regional y Local	28%	58%	12%	37%	17%	46%
% Vinculadas y No Vinculadas a Bancos	27%	73%	42%	58%		
# Cías.	23		852			

\* Cifras Diciembre 2022 12 meses, excepto: Panamá, Brasil ANS (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

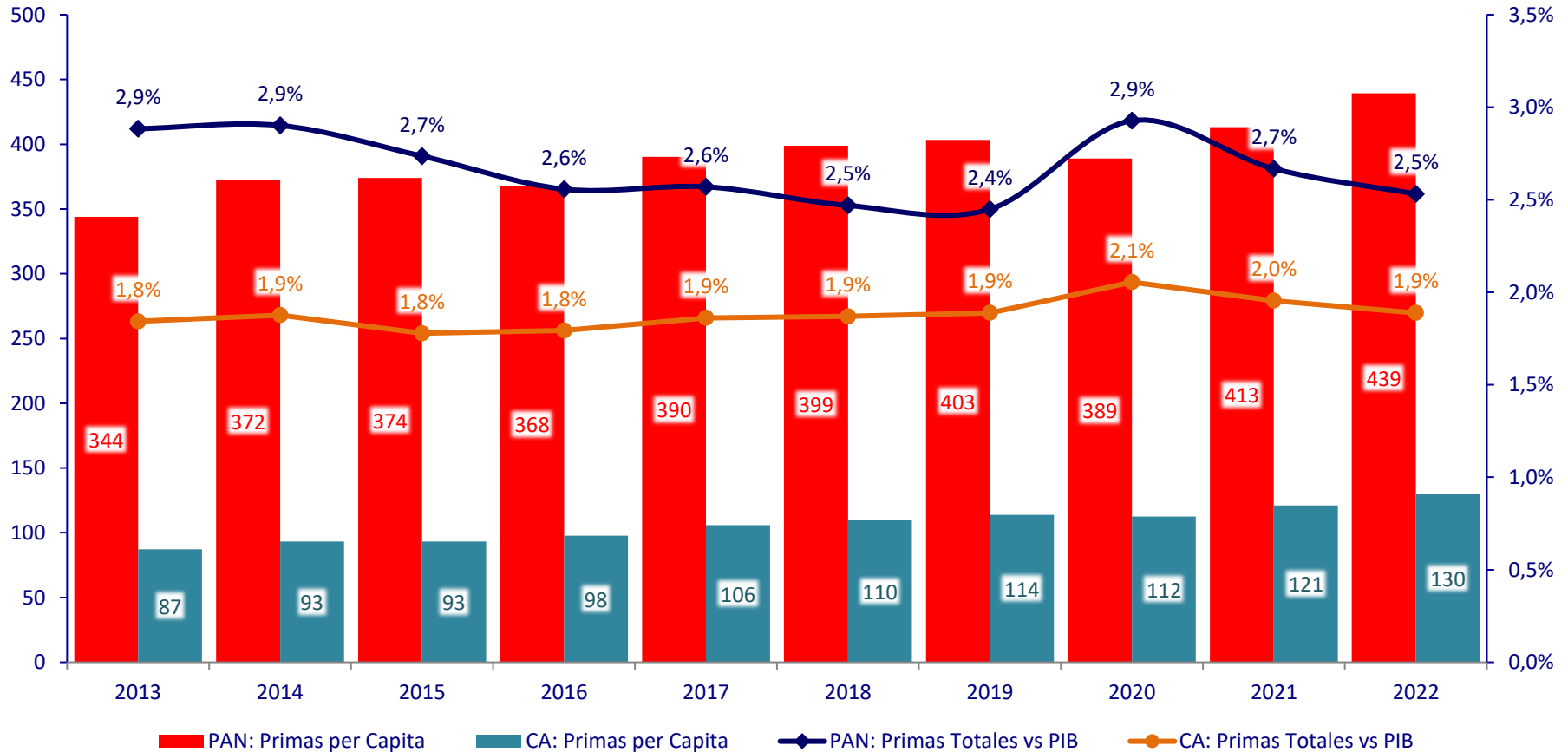


\* Cifras Diciembre 2022 12 meses, excepto: Panamá, Brasil ANS (Septiembre 2022 12 meses), República Dominicana (Junio 2022 12 meses), Puerto Rico y Venezuela (Diciembre 2021).



# Primas Per Cápita, Primas Totales vs PIB

2013 -2022

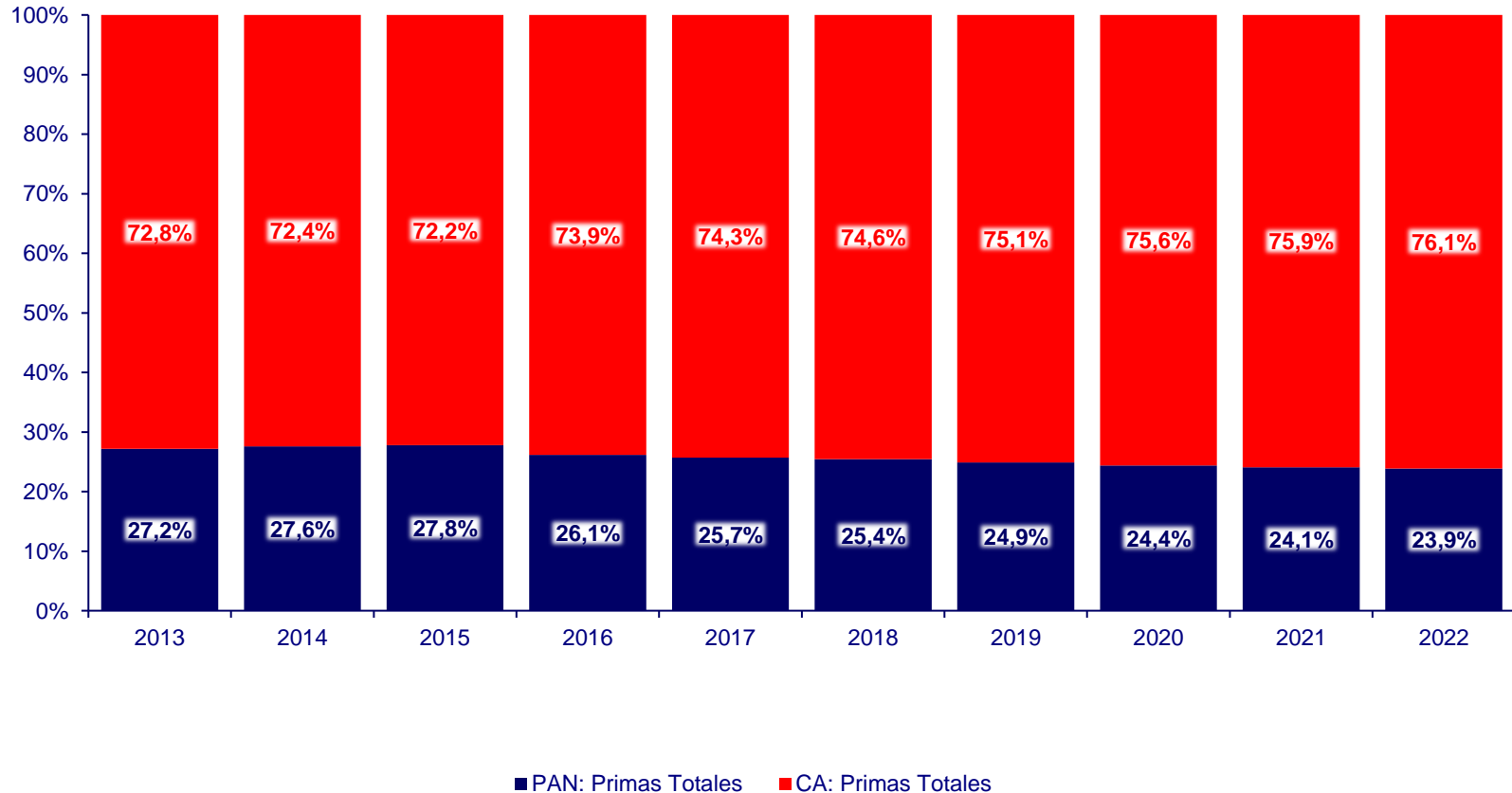


\* Cifras Diciembre 2022 12 meses, excepto: Panamá, Brasil ANS (Septiembre 2022 12 meses), República Dominicana (Junio 2022 12 meses), Puerto Rico y Venezuela (Diciembre 2021).



# Primas Totales Panamá vs Primas Totales Resto de Centroamérica

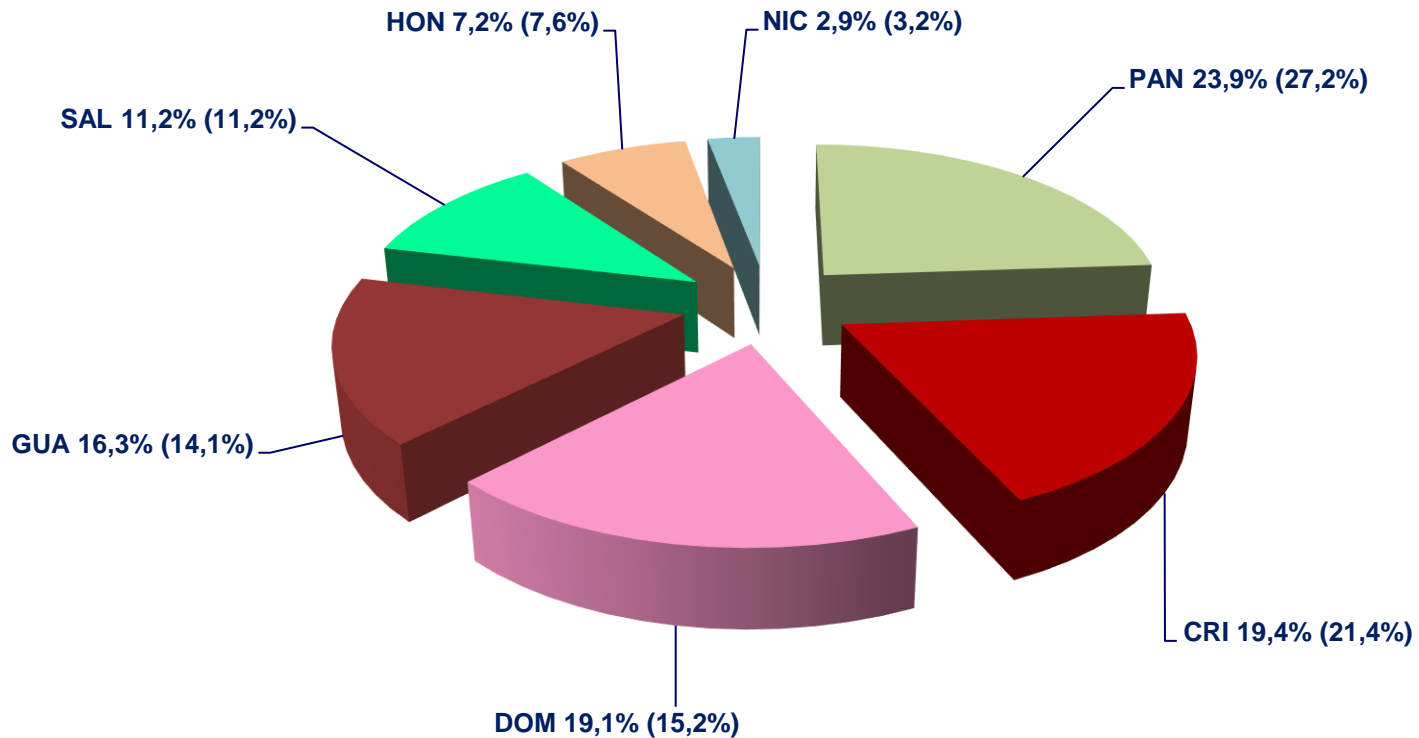
1.937 MM US\$ vs 6.168 MM US\$



\* Cifras Diciembre 2022 12 meses, excepto: Panamá, Brasil ANS (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)



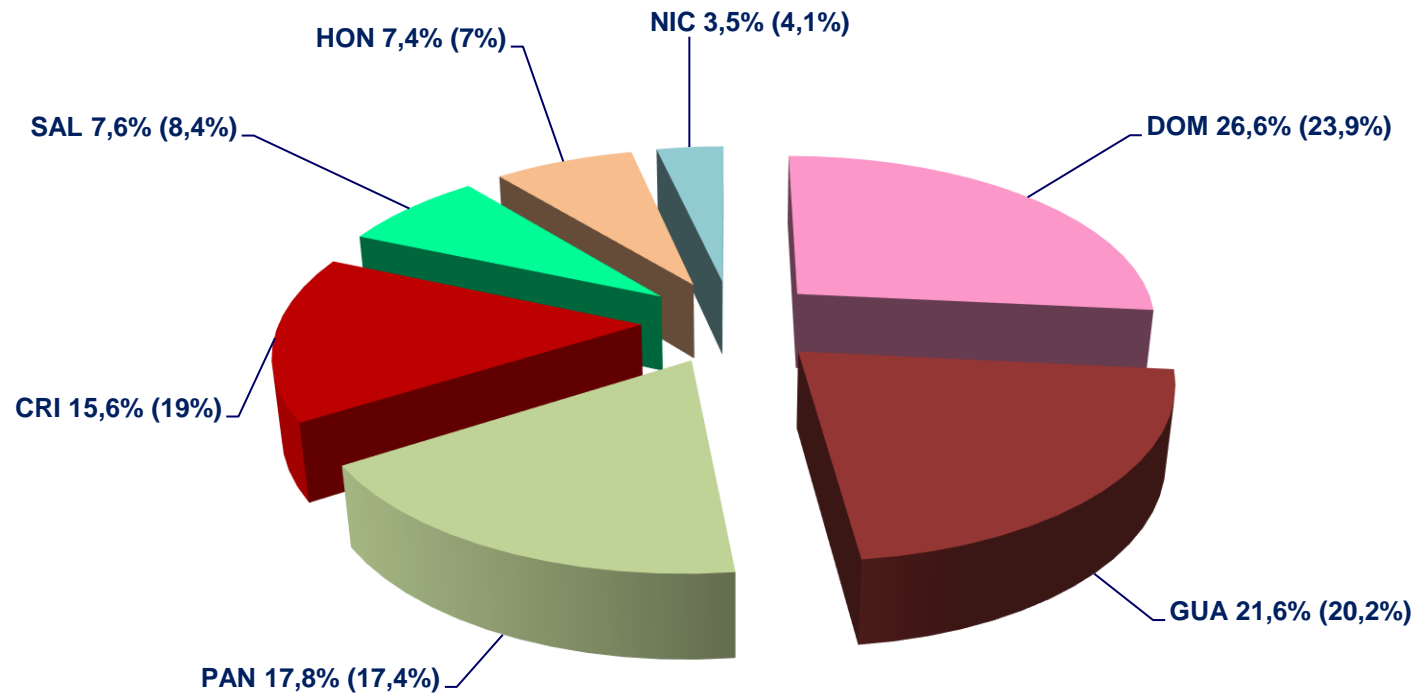
\*Primas Totales de países Centroamérica

\* Cifras Diciembre 2022 12 meses, excepto: Panamá, Brasil ANS (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)

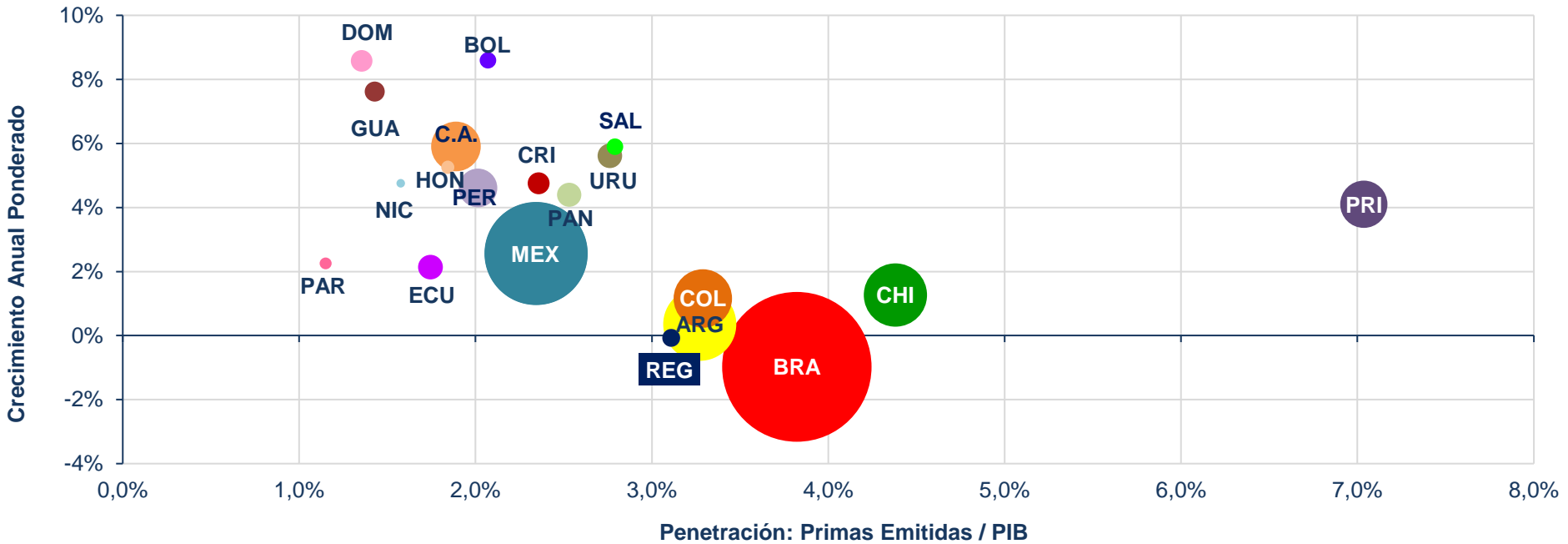


\* PIB de países Centroamérica

\* Cifras Diciembre 2022 12 meses, excepto: Panamá, Brasil ANS (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

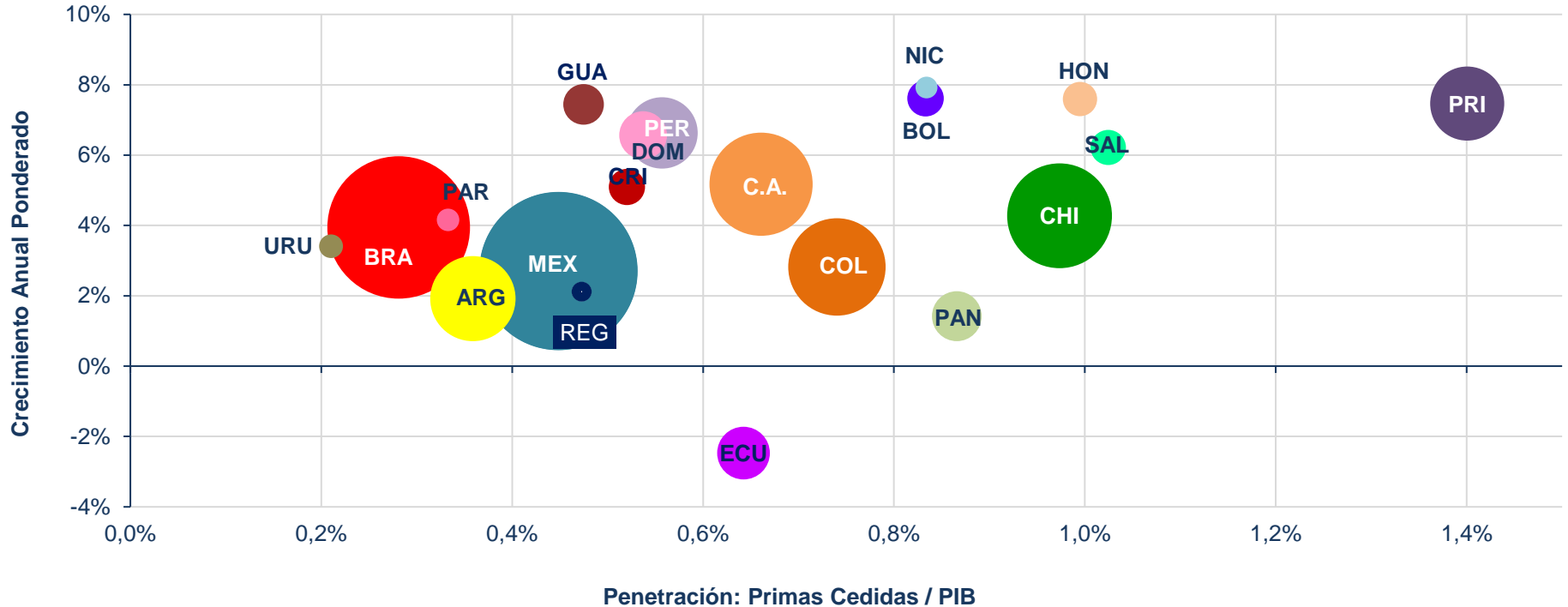


Ven: -28.3% Crecimiento PP; 1.4% del PIB; 702 MM USD

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



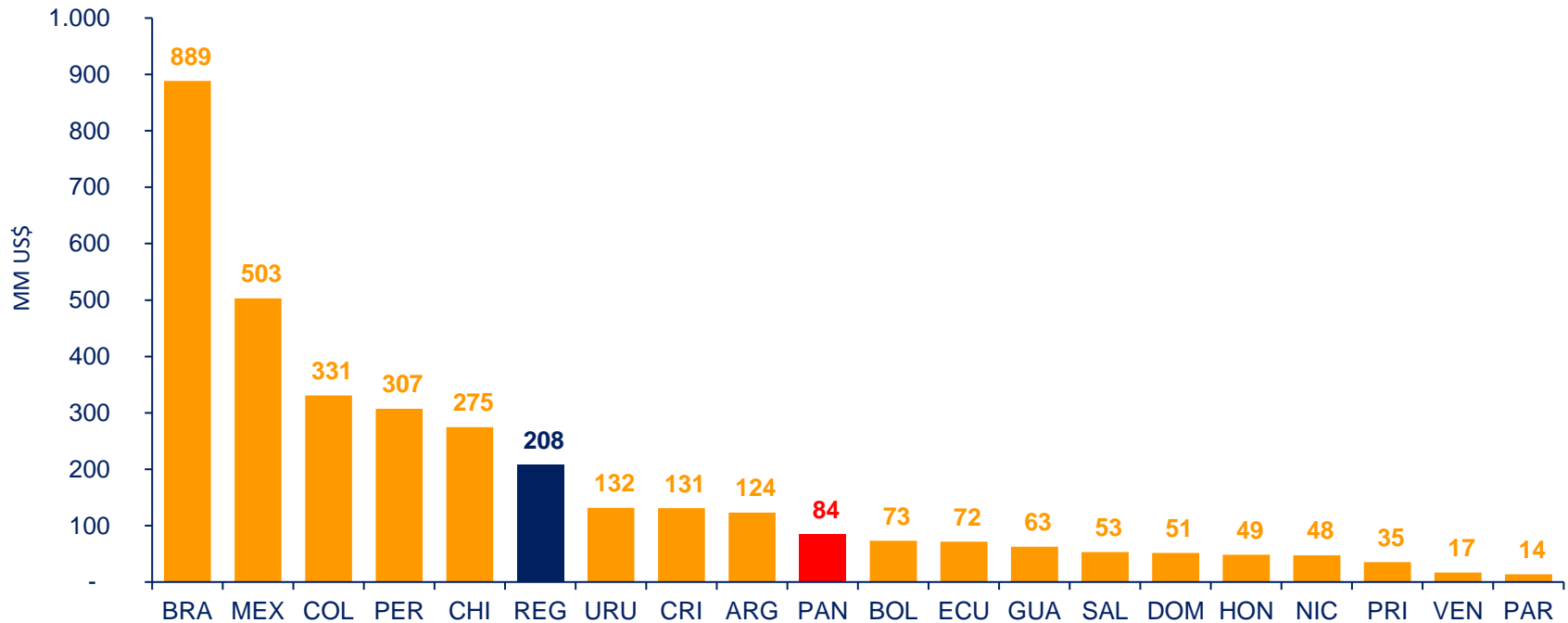
# Primas Cedidas y Penetración a 2022, Crecimiento Acumulado Anual '13-'22



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



## Región: Primas por Compañía 2022

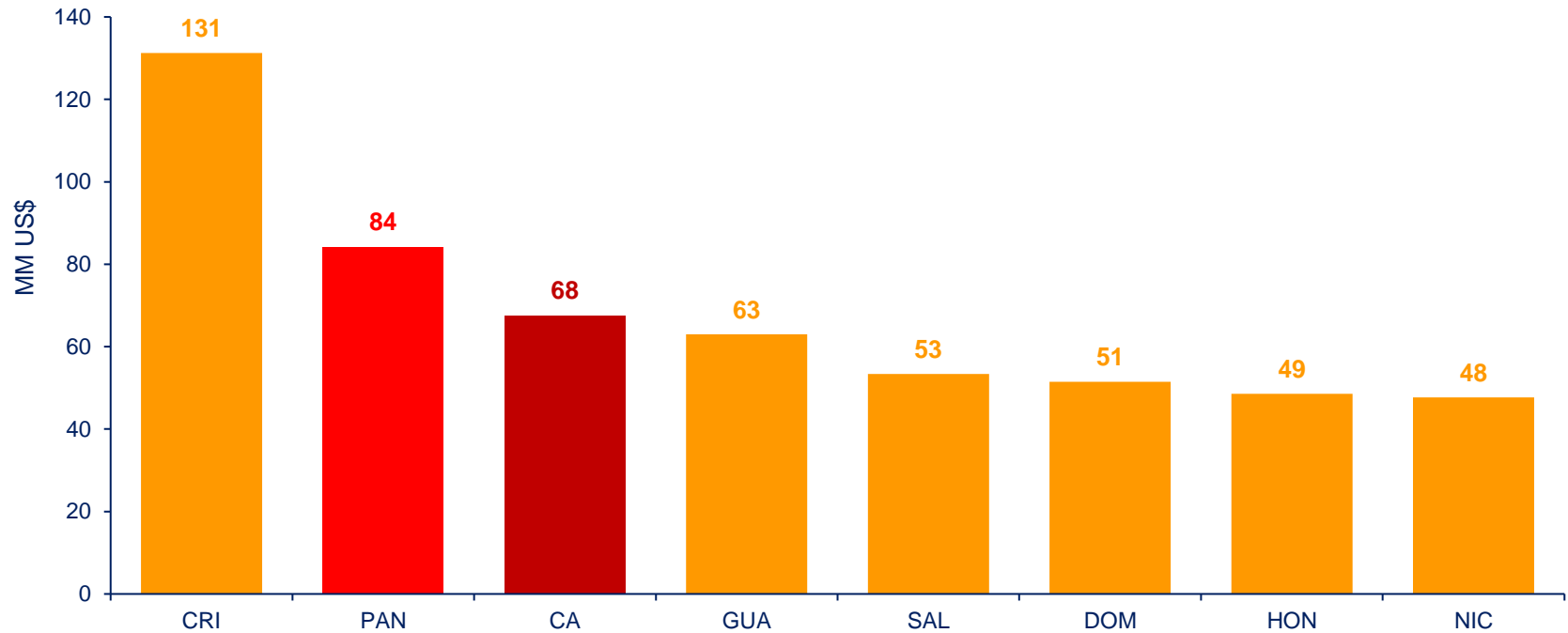


\* Cifras Diciembre 2022 12 meses, excepto: Panamá, Brasil ANS (Septiembre 2022 12 meses), República Dominicana (Junio 2022 12 meses), Puerto Rico y Venezuela (Diciembre 2021).



# Centro América: Primas por Compañía

## 2022

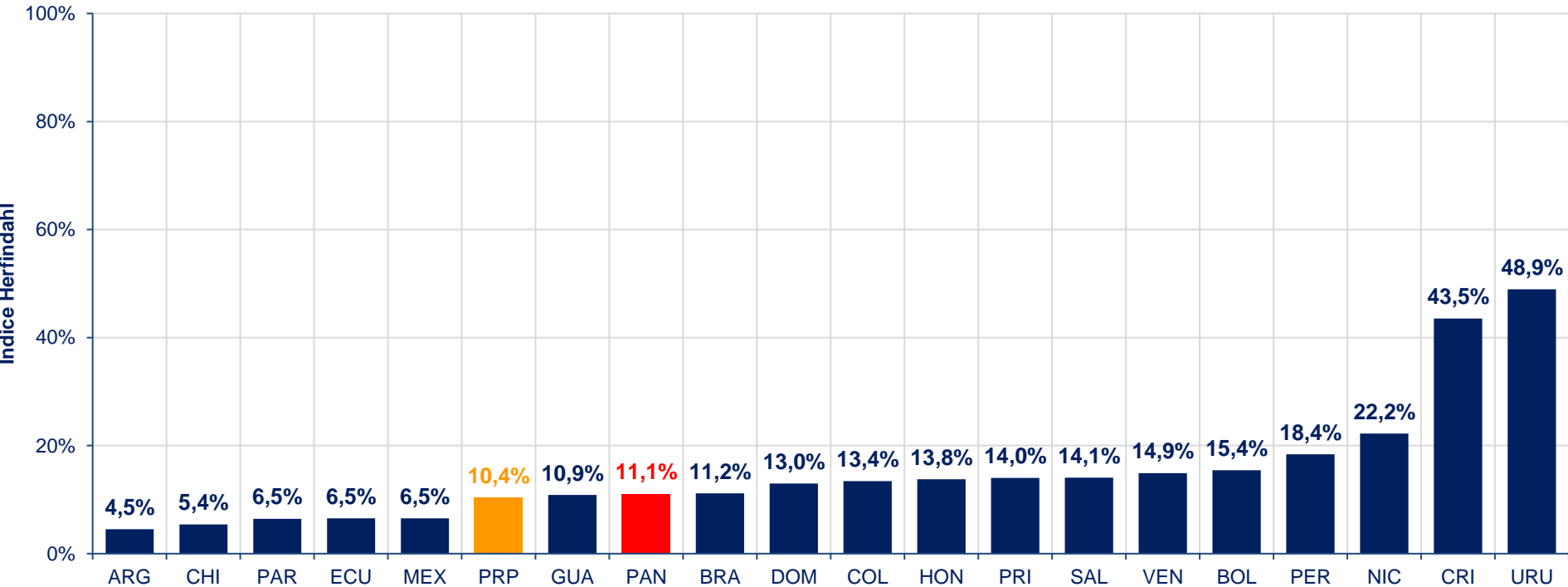


\* Cifras Diciembre 2022 12 meses, excepto: Panamá, Brasil ANS (Septiembre 2022 12 meses), República Dominicana (Junio 2022 12 meses), Puerto Rico y Venezuela (Diciembre 2021).



# Región: Concentración de Mercado (Índice Herfindahl)

## 2022



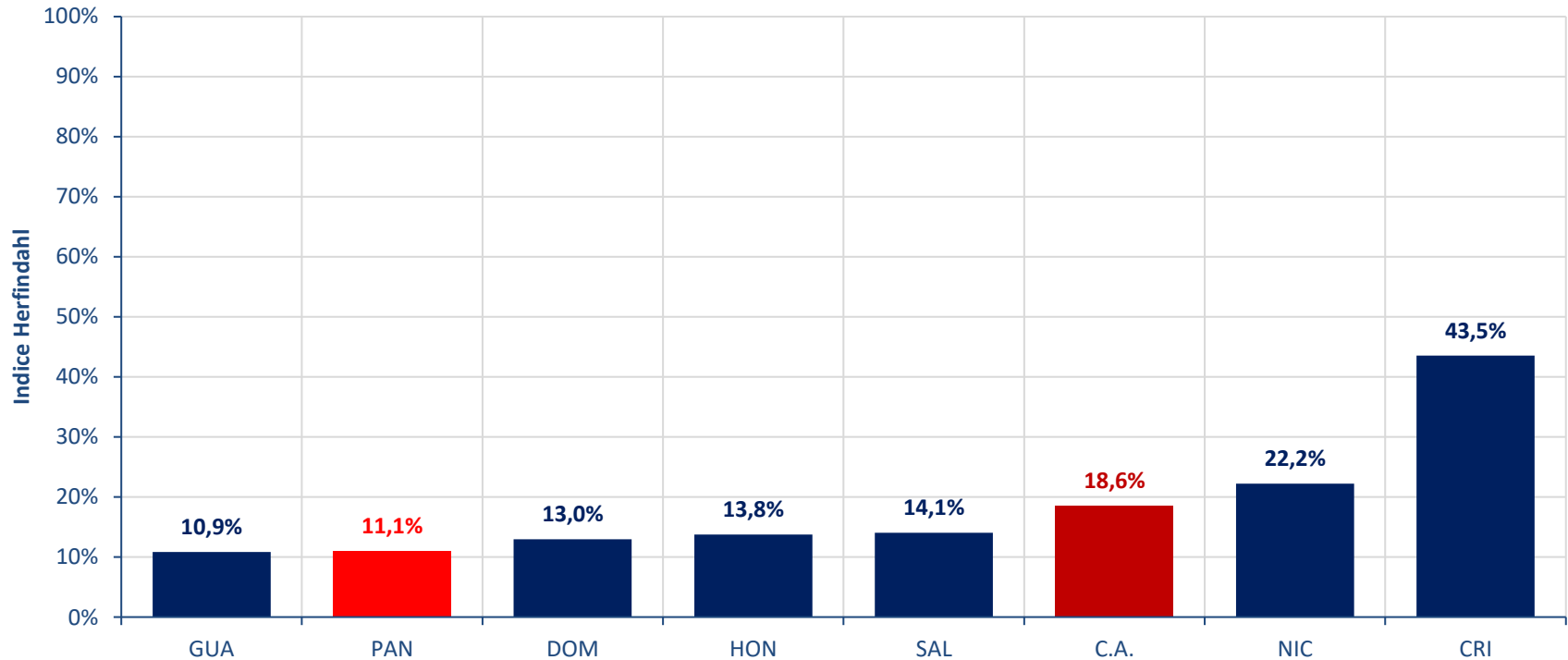
< 12%	Atomizado o altamente desconcentrado
12% - 18%	Moderadamente concentrado
> 18%	Altamente Concentrado

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



# Centro América: Concentración de Mercado (Índice Herfindahl)

## 2022



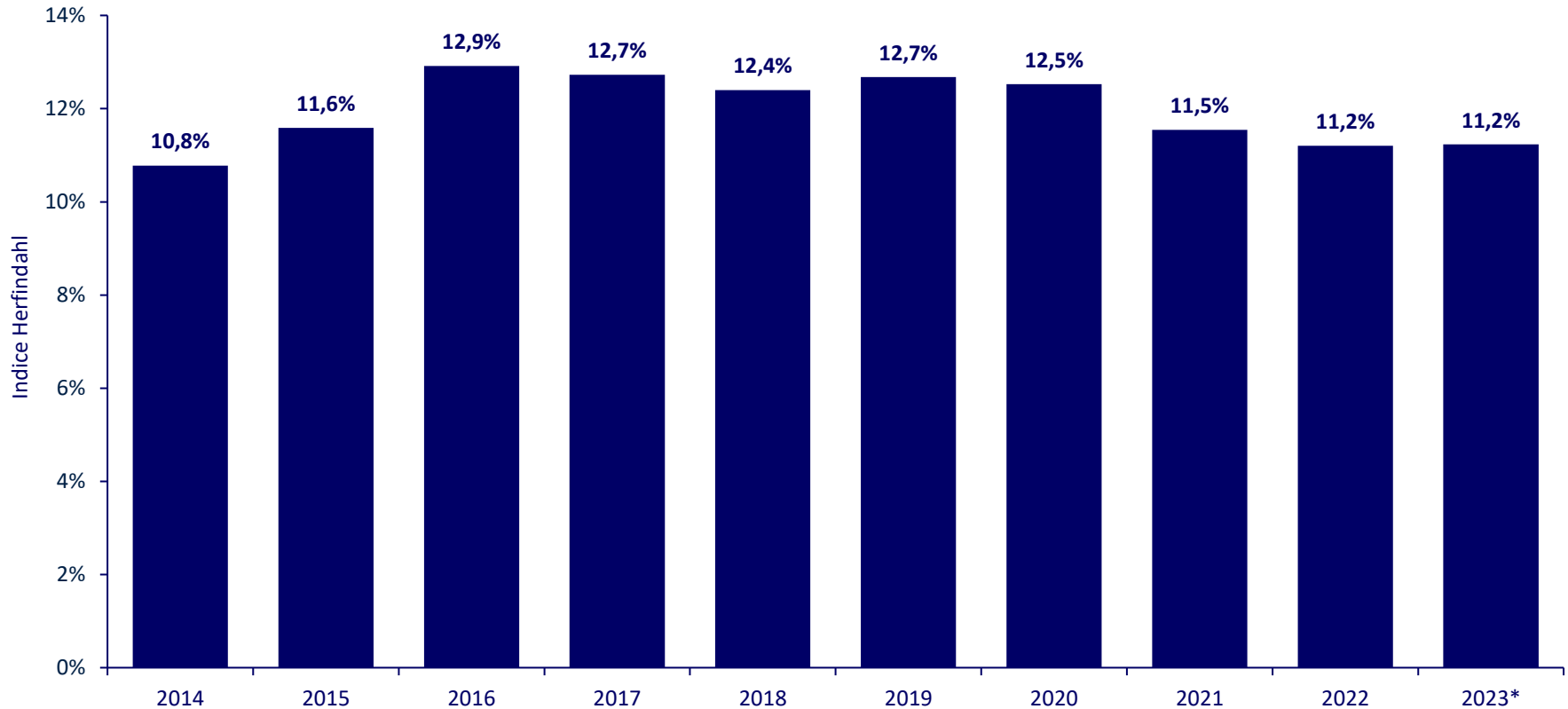
< 12%	Atomizado o altamente desconcentrado
12% - 18%	Moderadamente concentrado
> 18%	Altamente Concentrado

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

# Panamá: Concentración de Mercado (Índice Herfindahl)



2014 – 2023\*



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

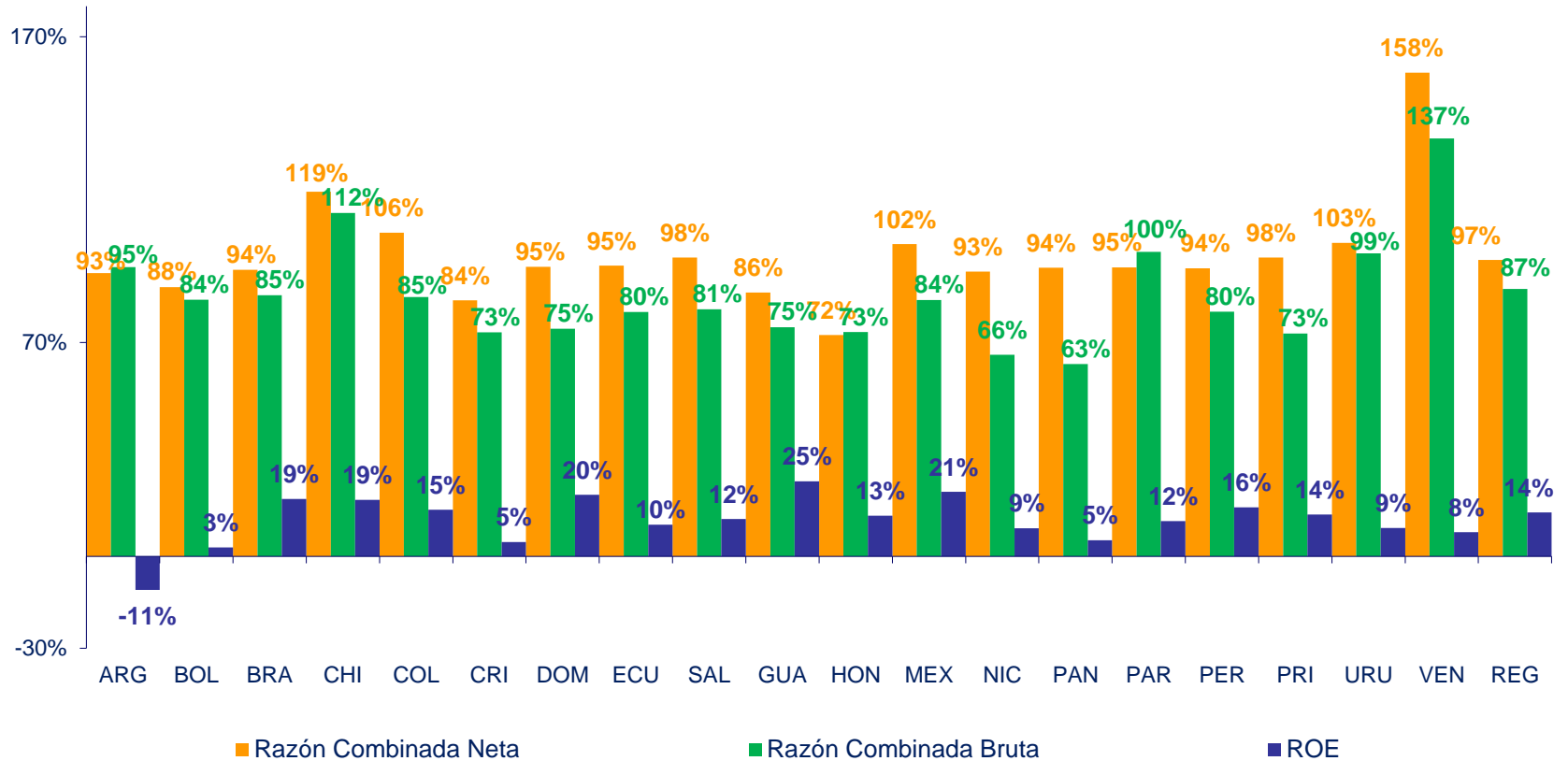
\* Cifras a Junio 2023 12 meses





# Región: Razón Combinada, ROE

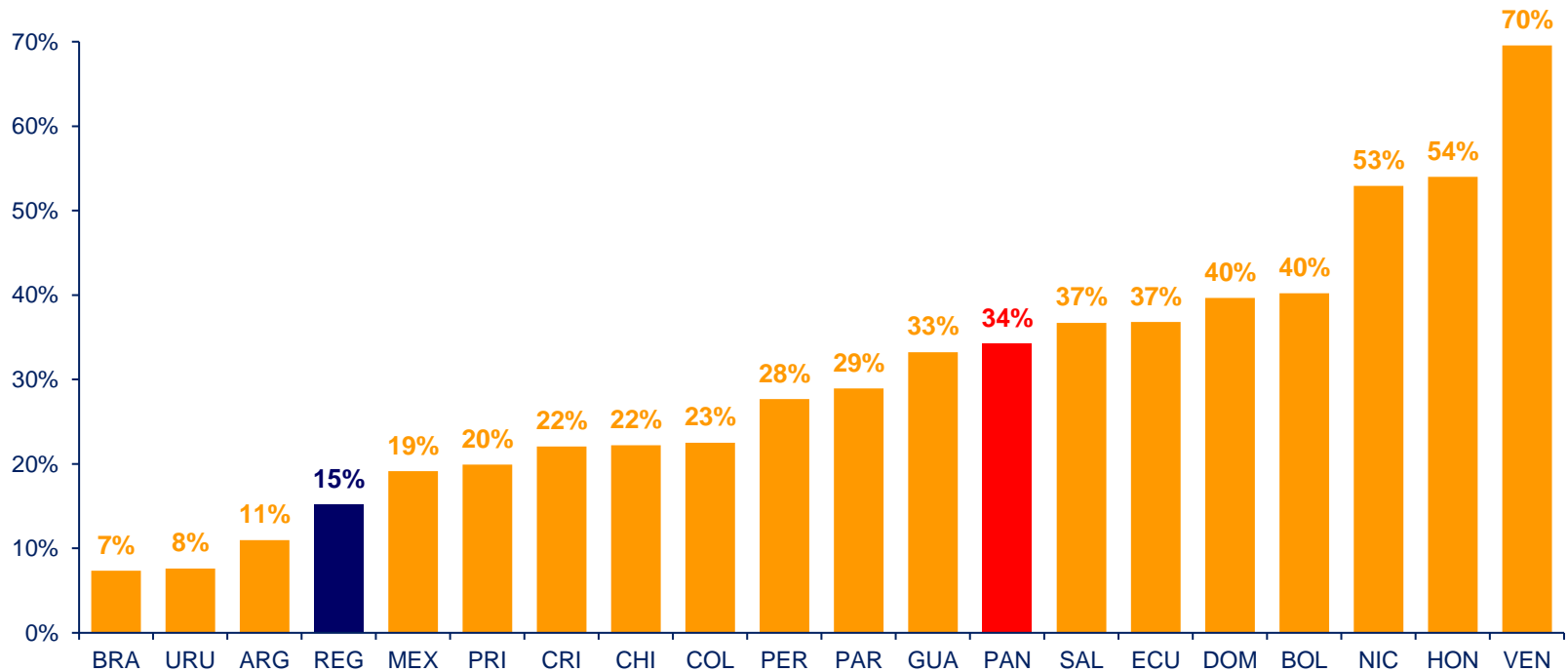
## 2022



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



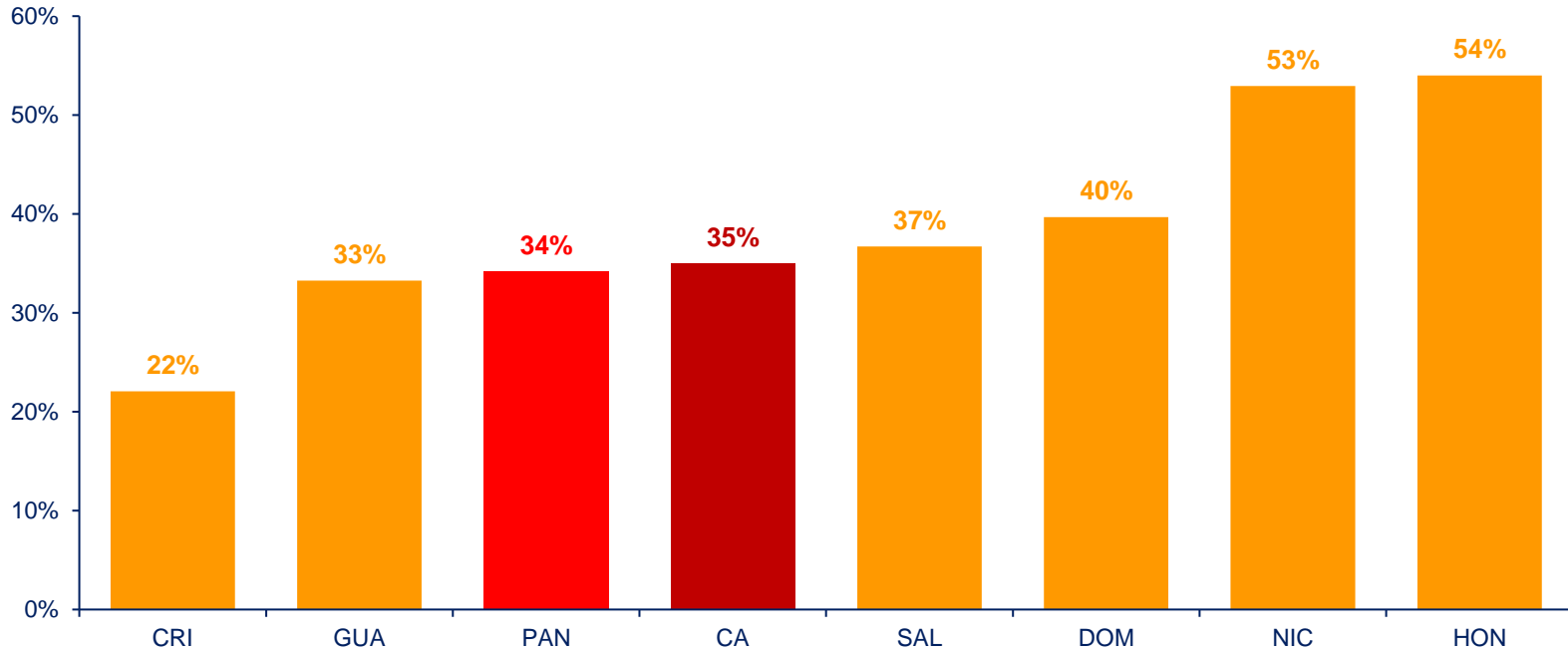
# Región: % de Cesión 2022



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

# Centro América: % de Cesión

## 2022

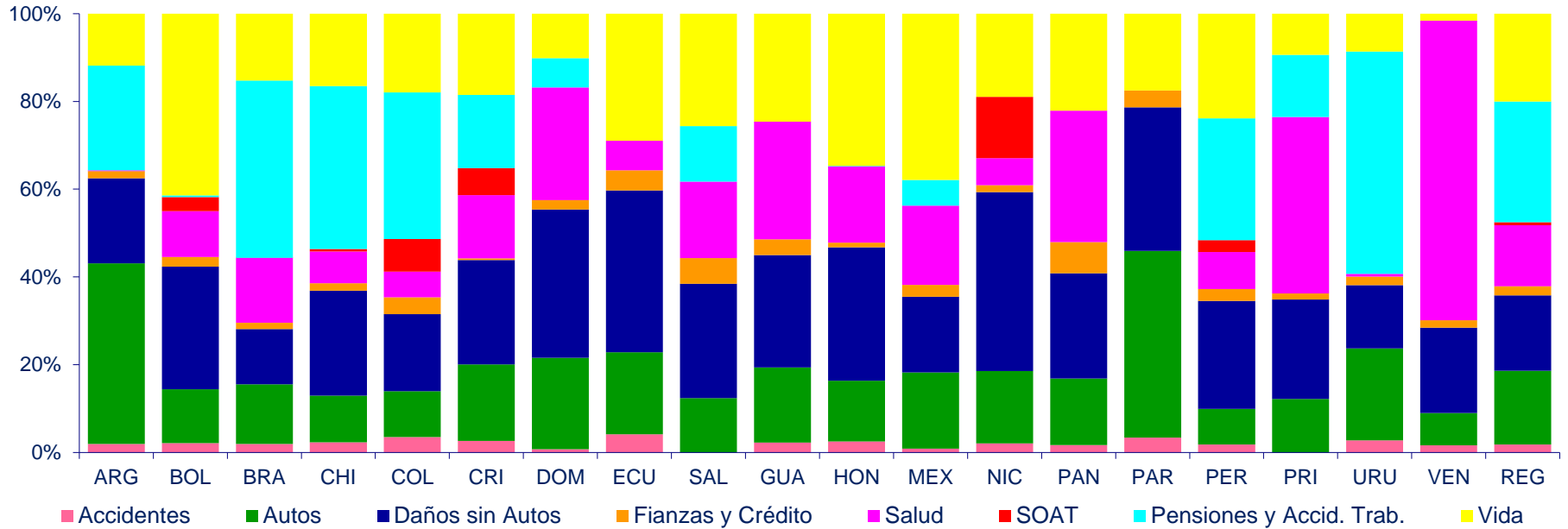


\* Cifras Diciembre 2022 12 meses, excepto: Panamá, Brasil ANS (Septiembre 2022 12 meses), República Dominicana (Junio 2022 12 meses), Puerto Rico y Venezuela (Diciembre 2021).



# Región: Mix de Cartera Prima Total

## 2022

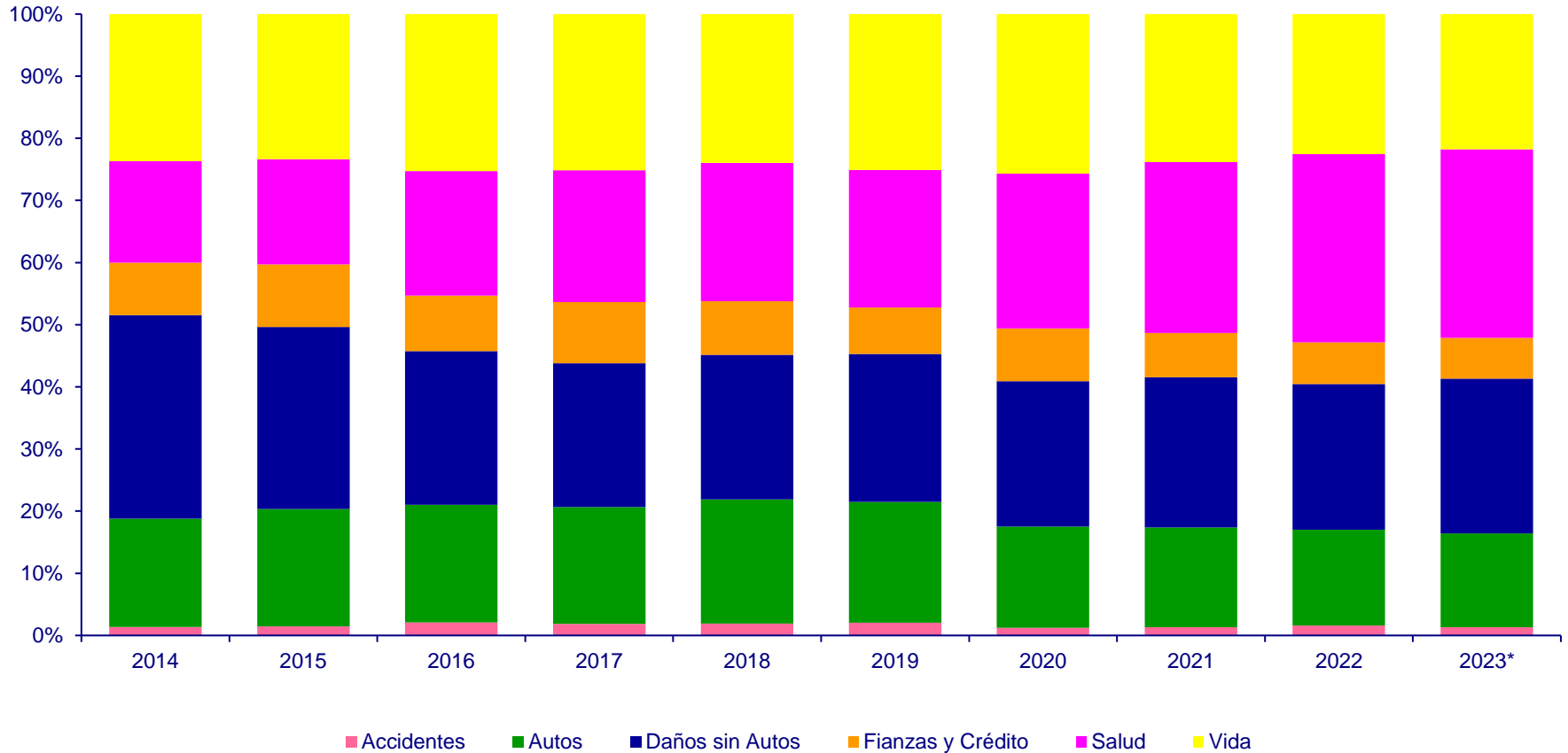


\* Cifras Diciembre 2022 12 meses, excepto: Panamá, Brasil ANS (Septiembre 2022 12 meses), República Dominicana (Junio 2022 12 meses), Puerto Rico y Venezuela (Diciembre 2021).



# Panamá: Mix de Cartera Prima Total

2014 – 2023\*

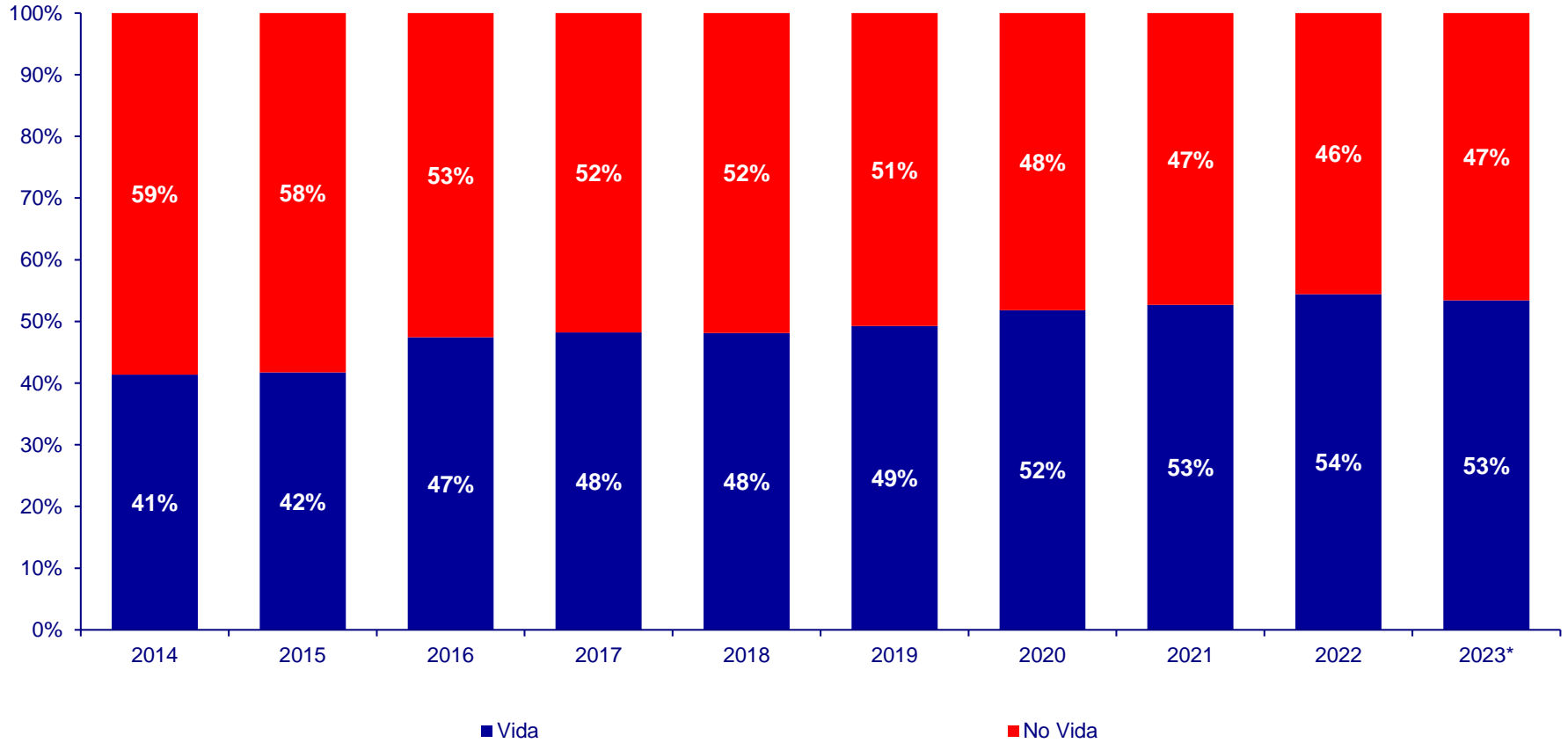


\* Cifras a Junio 2023 12 meses



# Panamá: Mix de Cartera Prima Total

2014 – 2023\*



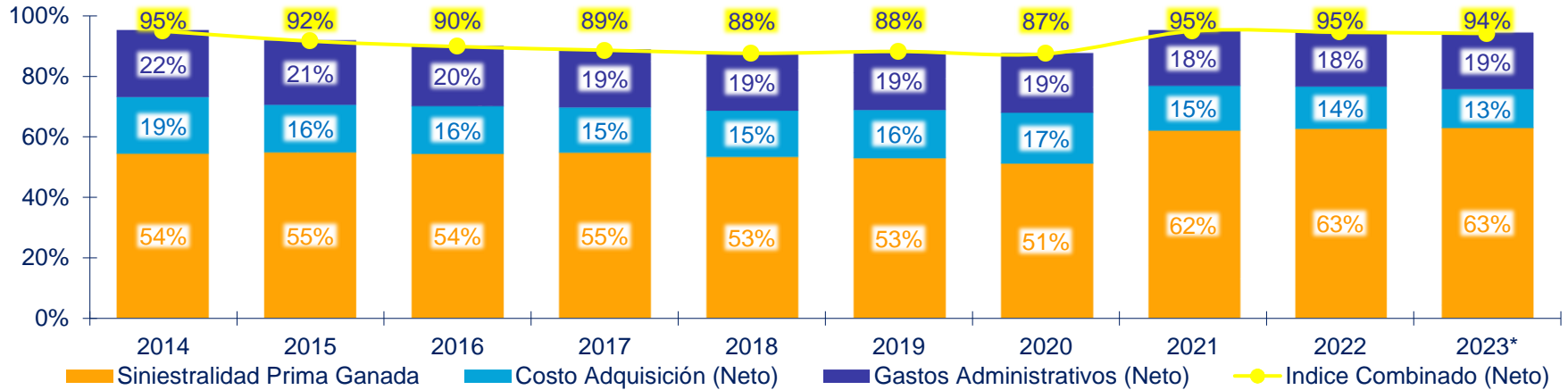
\* Cifras a Junio 2023 12 meses



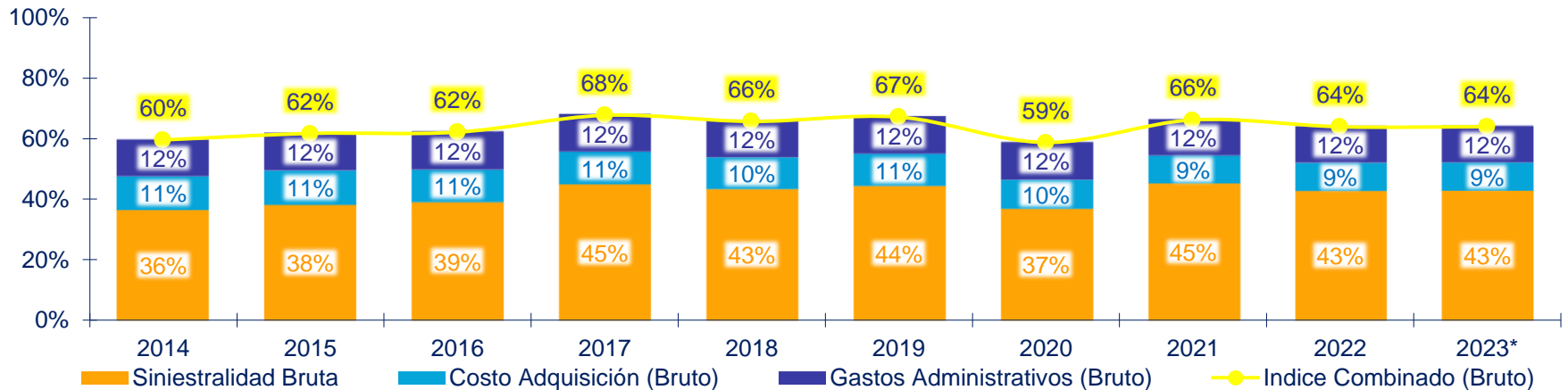
# Panamá: Índice Combinado Neto y Bruto

## 2014 – 2023\*

### Cor Neto



### Cor Bruto



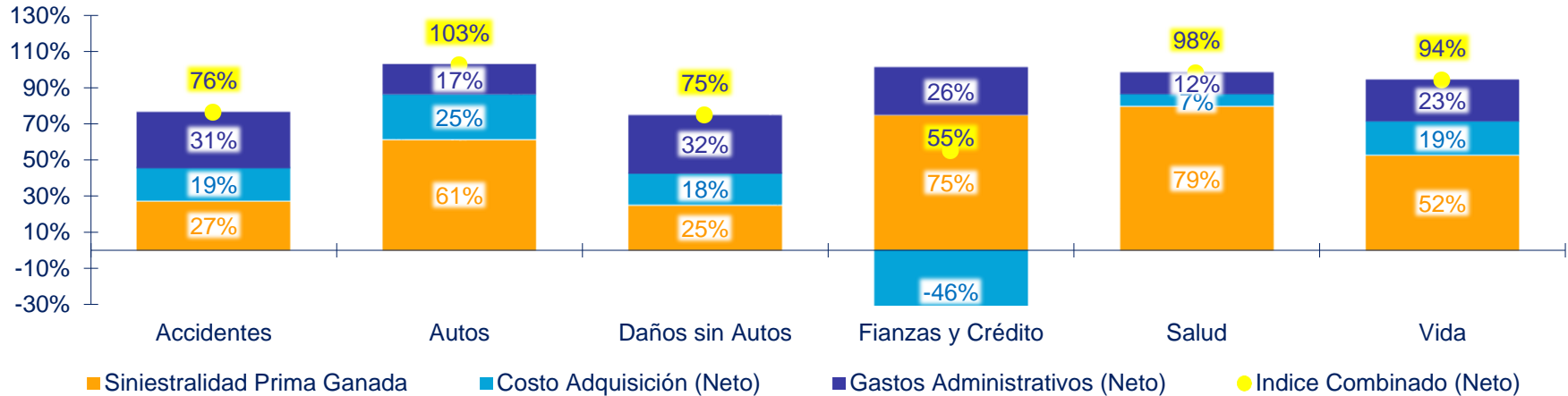
\* Cifras a Junio 2023 12 meses



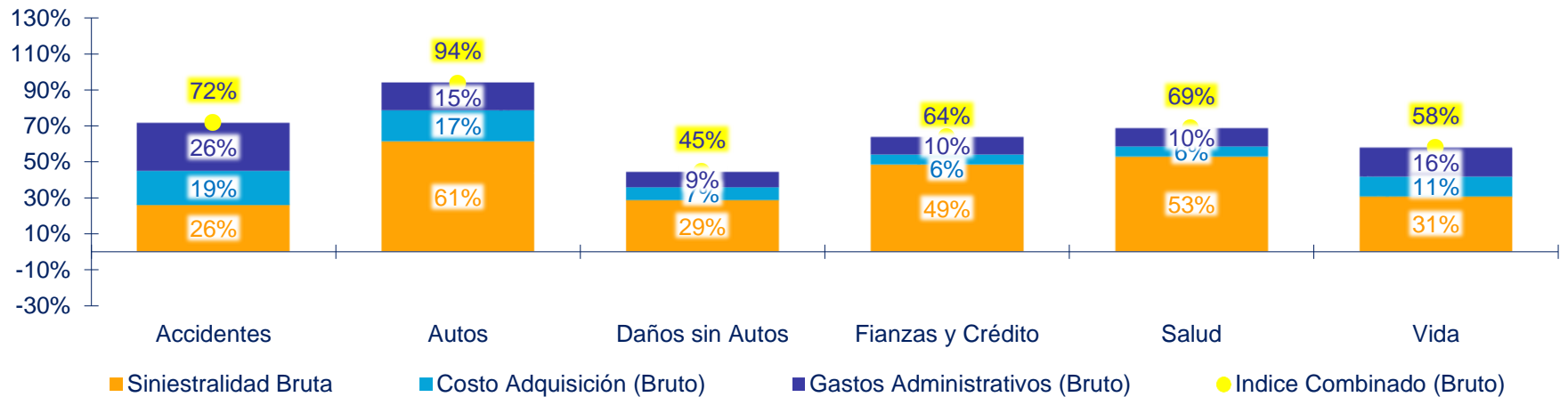
# Panamá: Índice Combinado Neto

2023\*

## Cor Neto



## Cor Bruto



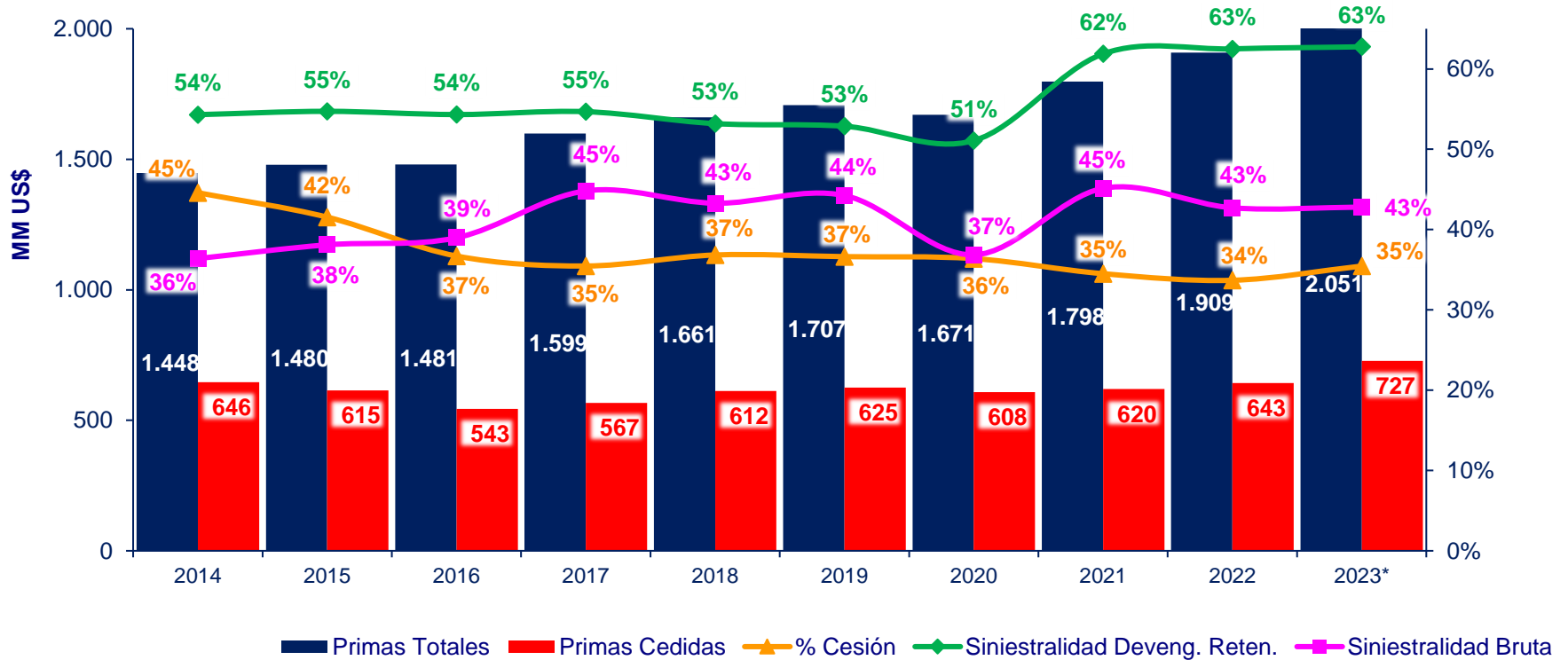
\* Cifras a Junio 2023 12 meses





# Panamá: Primas Totales, Primas Cedidas, % Cesión y Siniestralidad

2014 – 2023\*

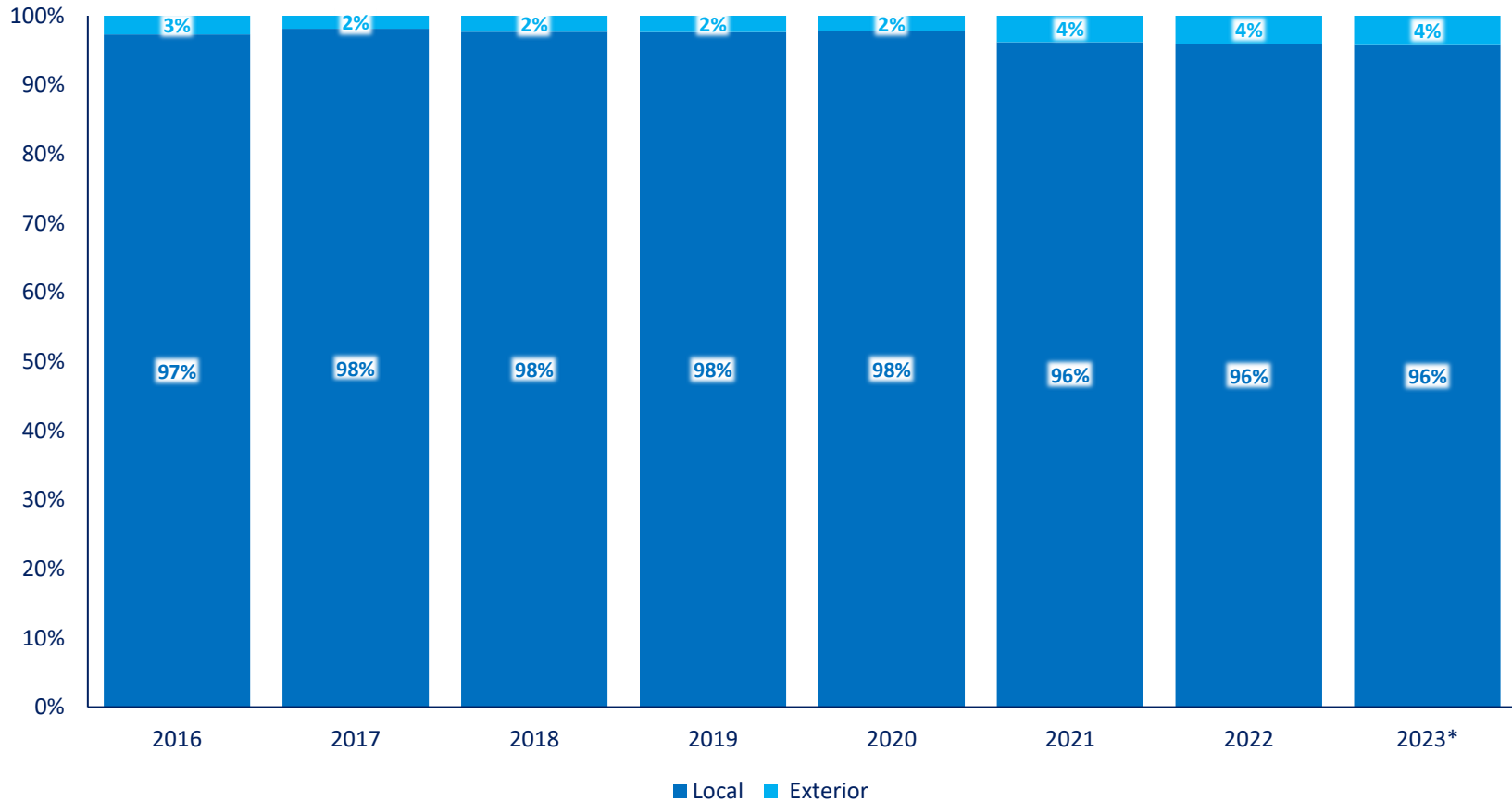


\* Cifras a Junio 2023 12 meses



# Panamá: Primas Directas (Riesgo Local vs. Exterior)

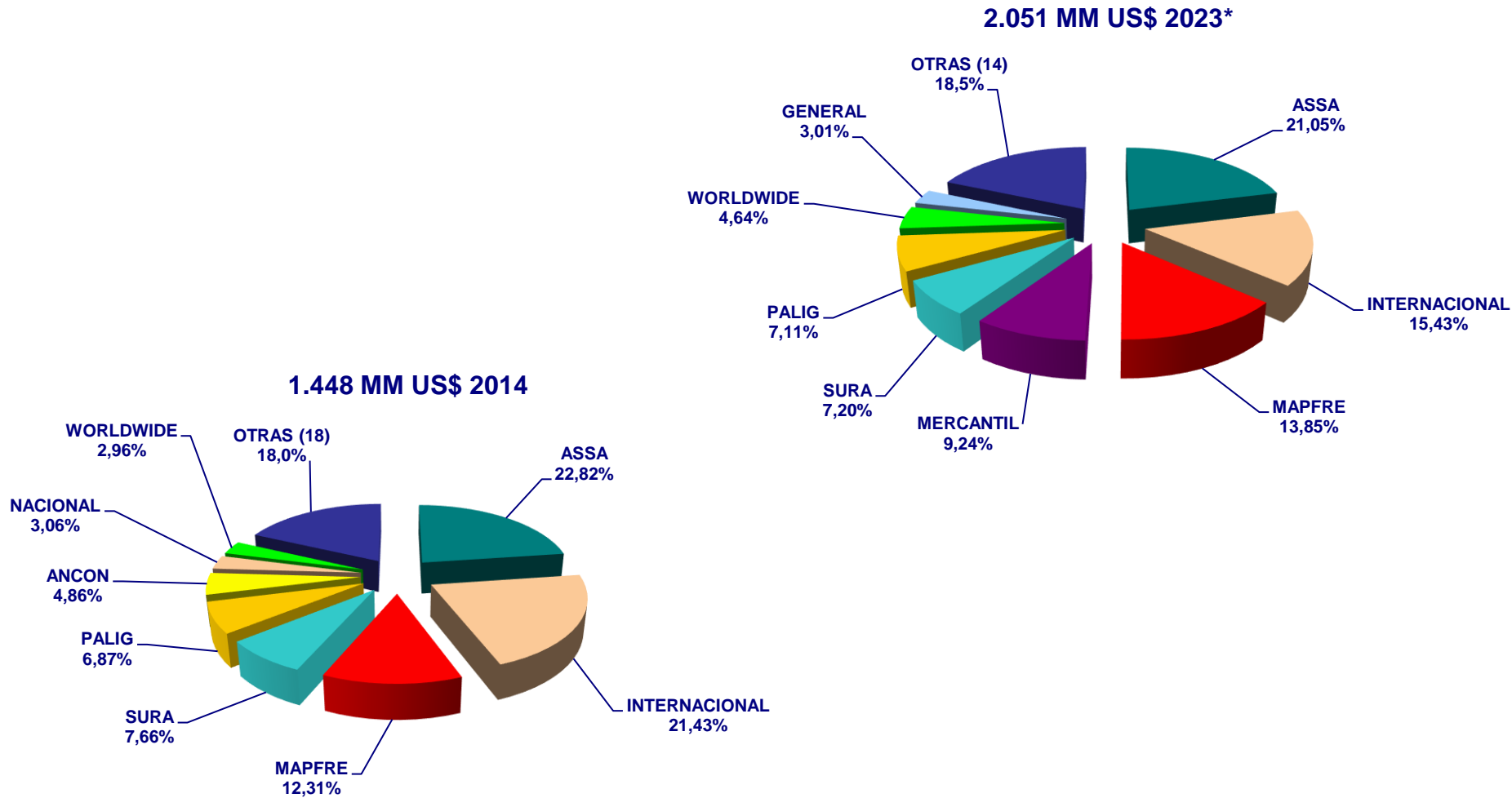
2016 – 2023\*



\* Cifras a Junio 2023 12 meses



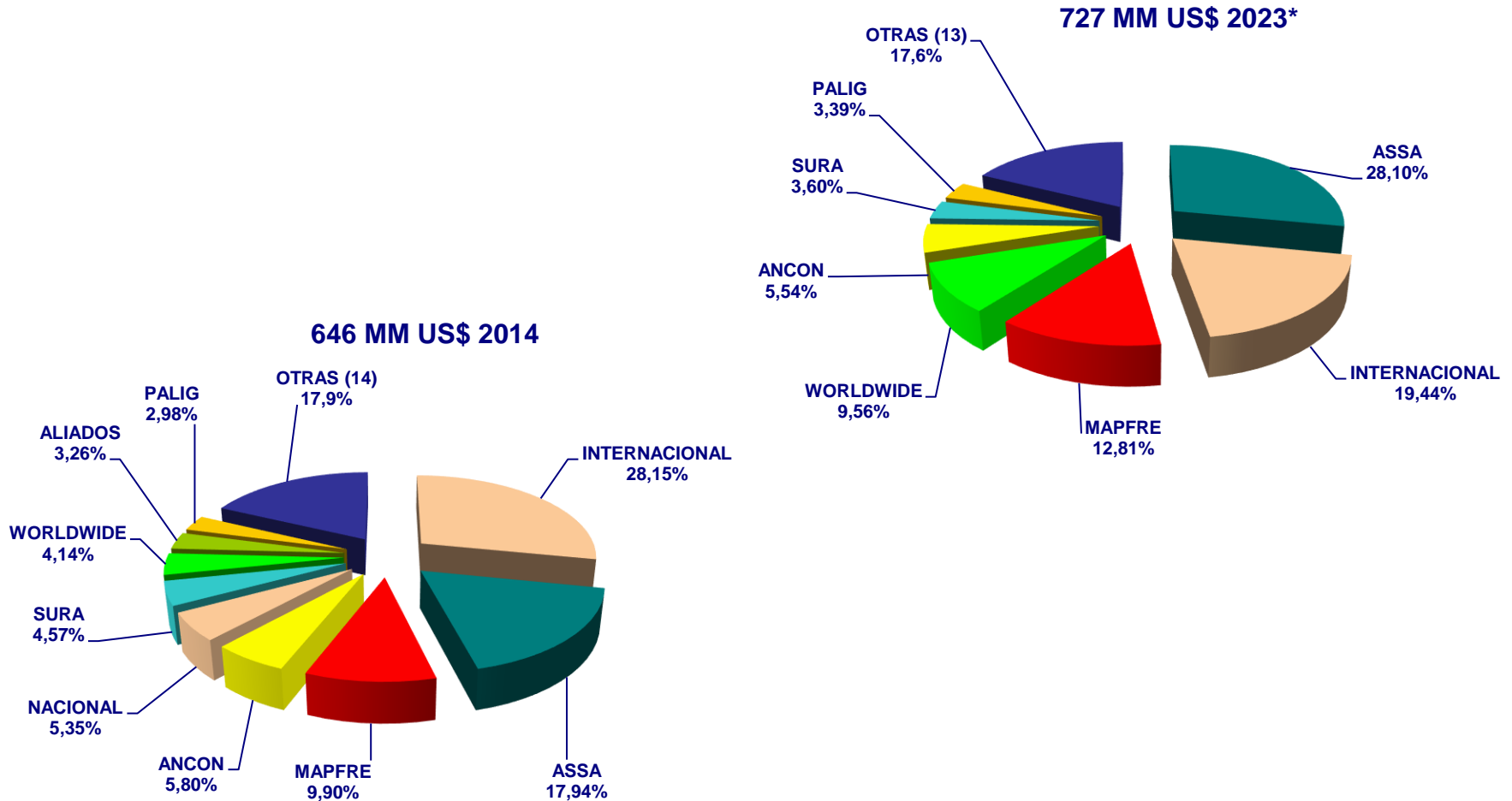
# Panamá: Participación Primas Totales, Mayores Aseguradoras y Otras



\* Cifras a Junio 2023 12 meses



# Panamá: Participación Primas Cedidas, Mayores Aseguradoras y Otras

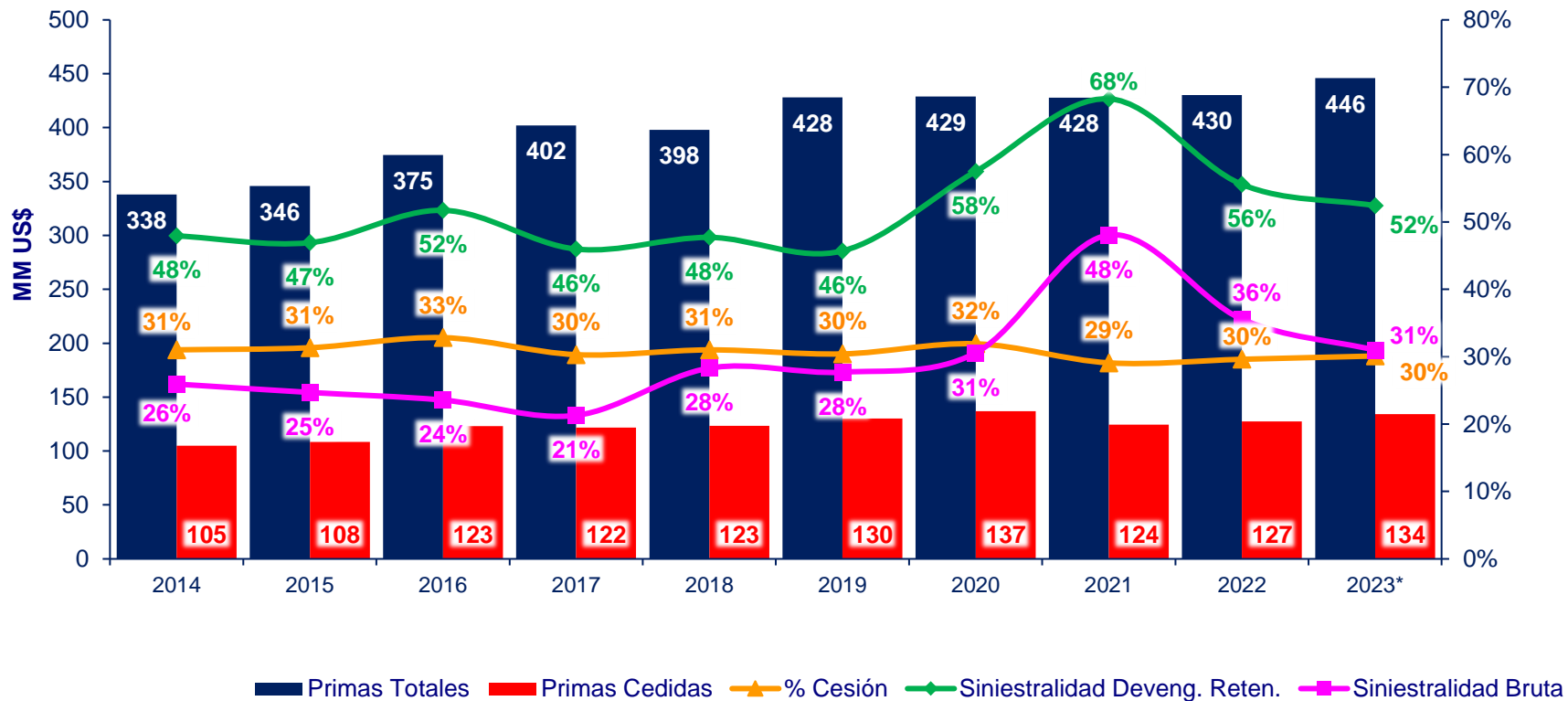


\* Cifras a Junio 2023 12 meses

# Panamá: Vida: Primas Totales, Primas Cedidas, % Cesión y Siniestralidad



2014– 2023\*

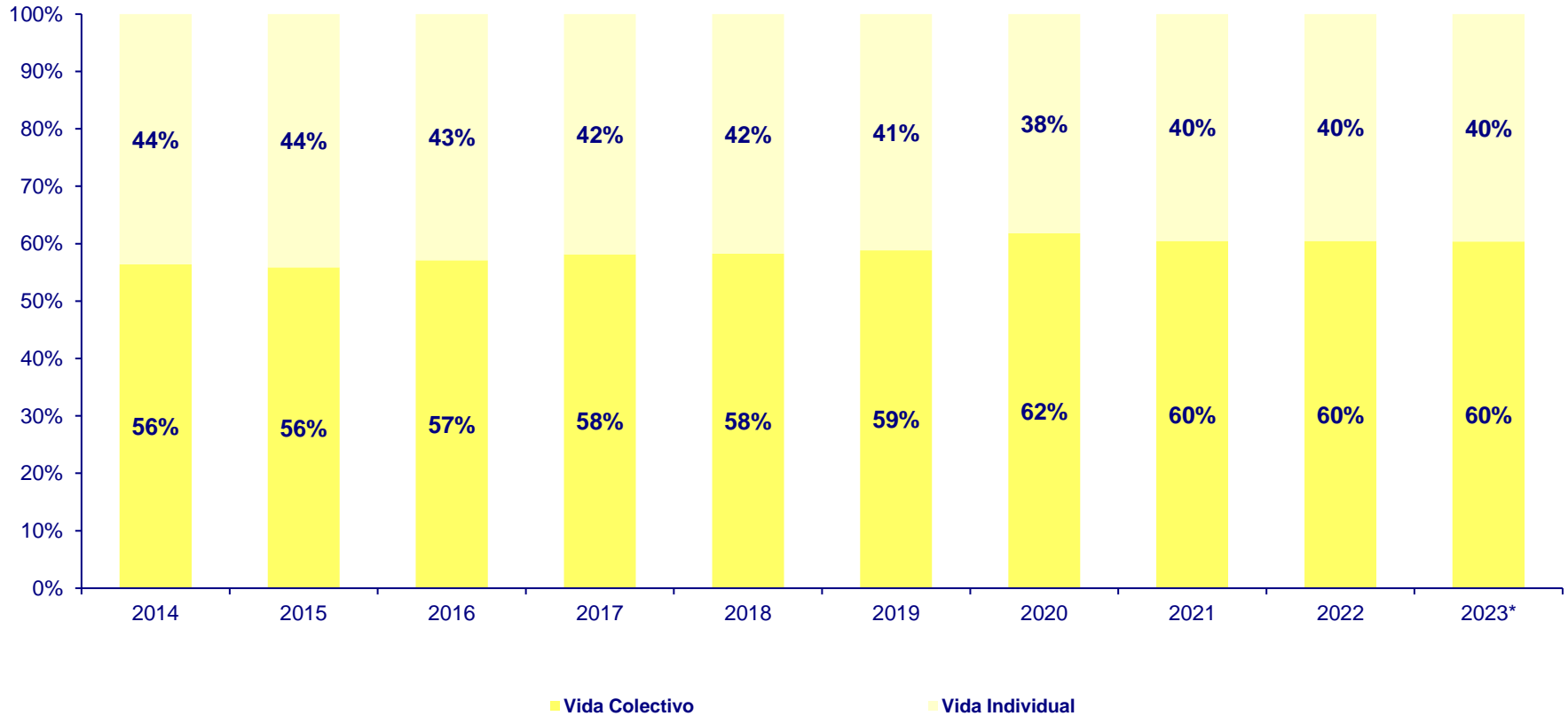


\* Cifras a Junio 2023 12 meses



# Panamá: Vida: Mix Prima Total

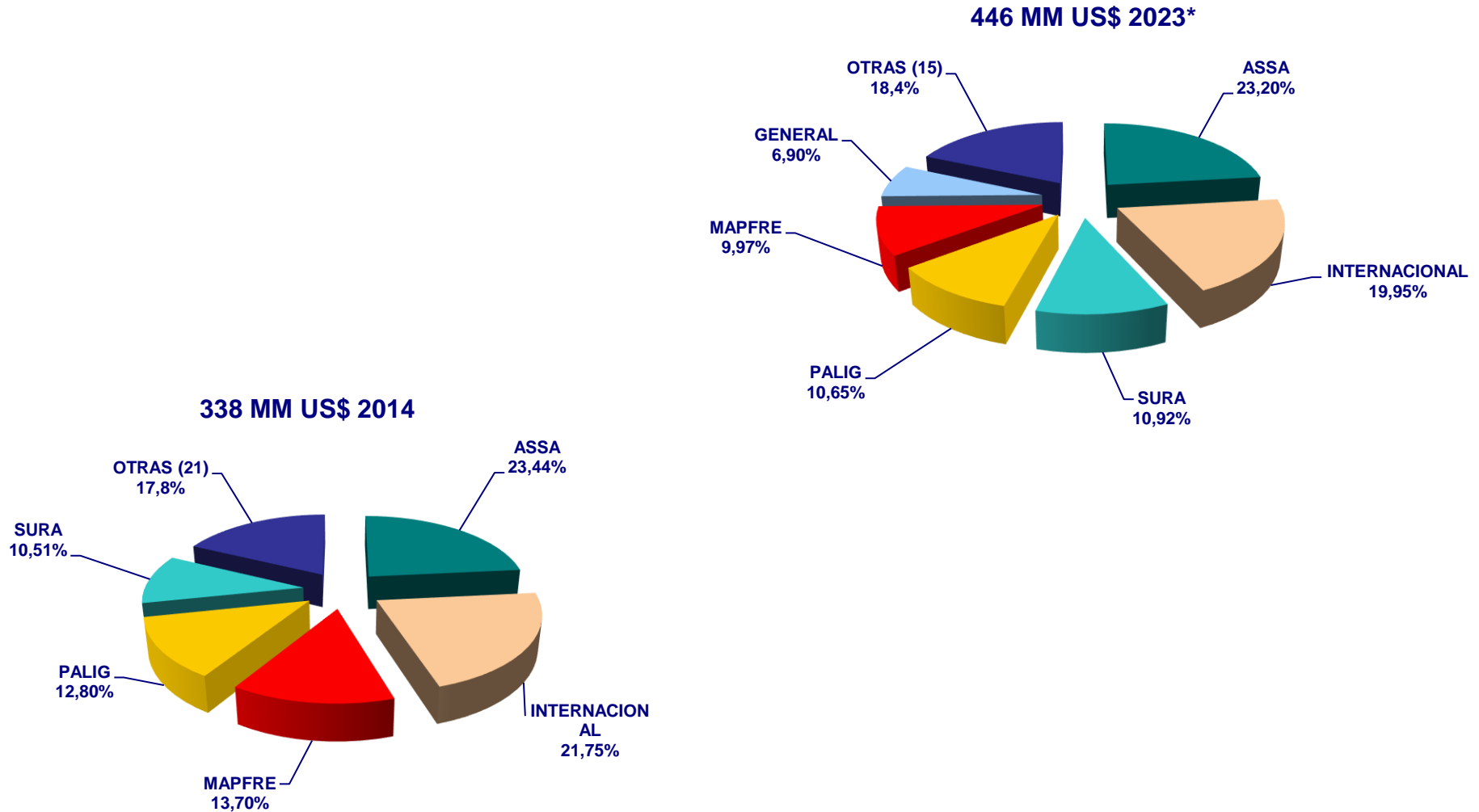
2014 – 2023\*



\* Cifras a Junio 2023 12 meses

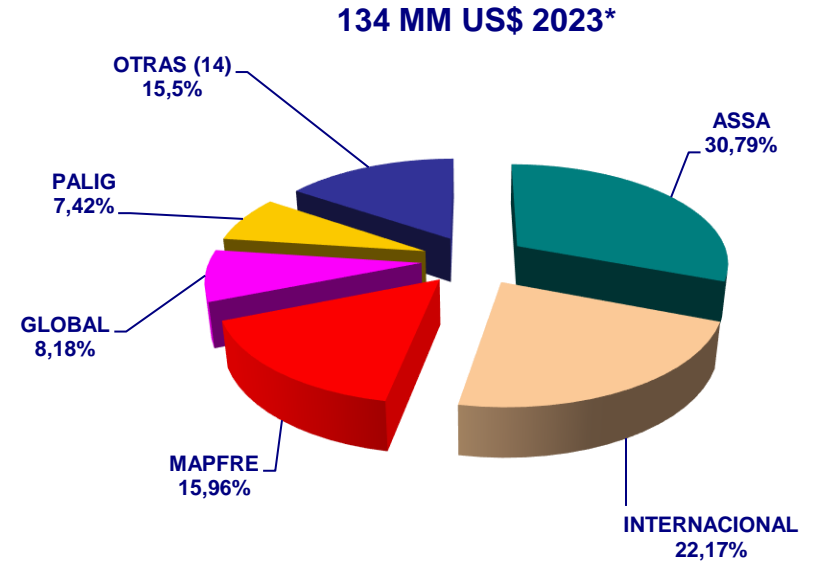
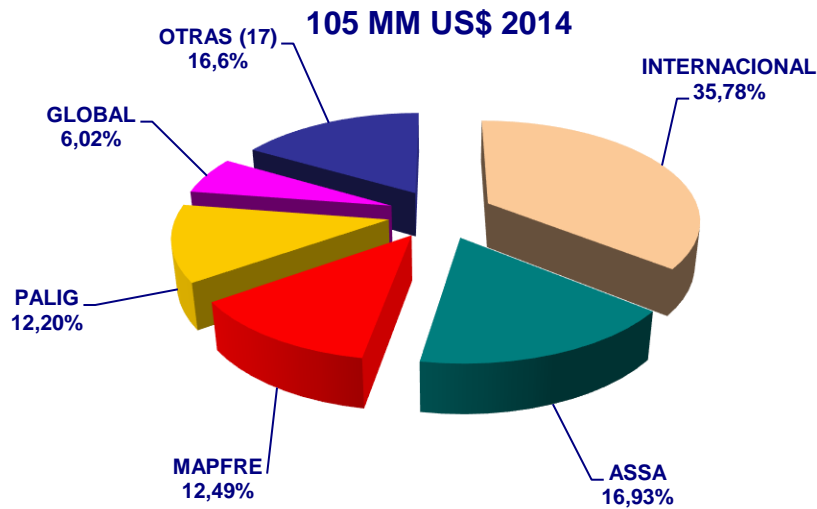


# Panamá: Vida: Participación Primas Totales, Mayores Aseguradoras y Otras



\* Cifras a Junio 2023 12 meses

# Panamá: Vida: Participación Primas Cedidas, Mayores Aseguradoras y Otras



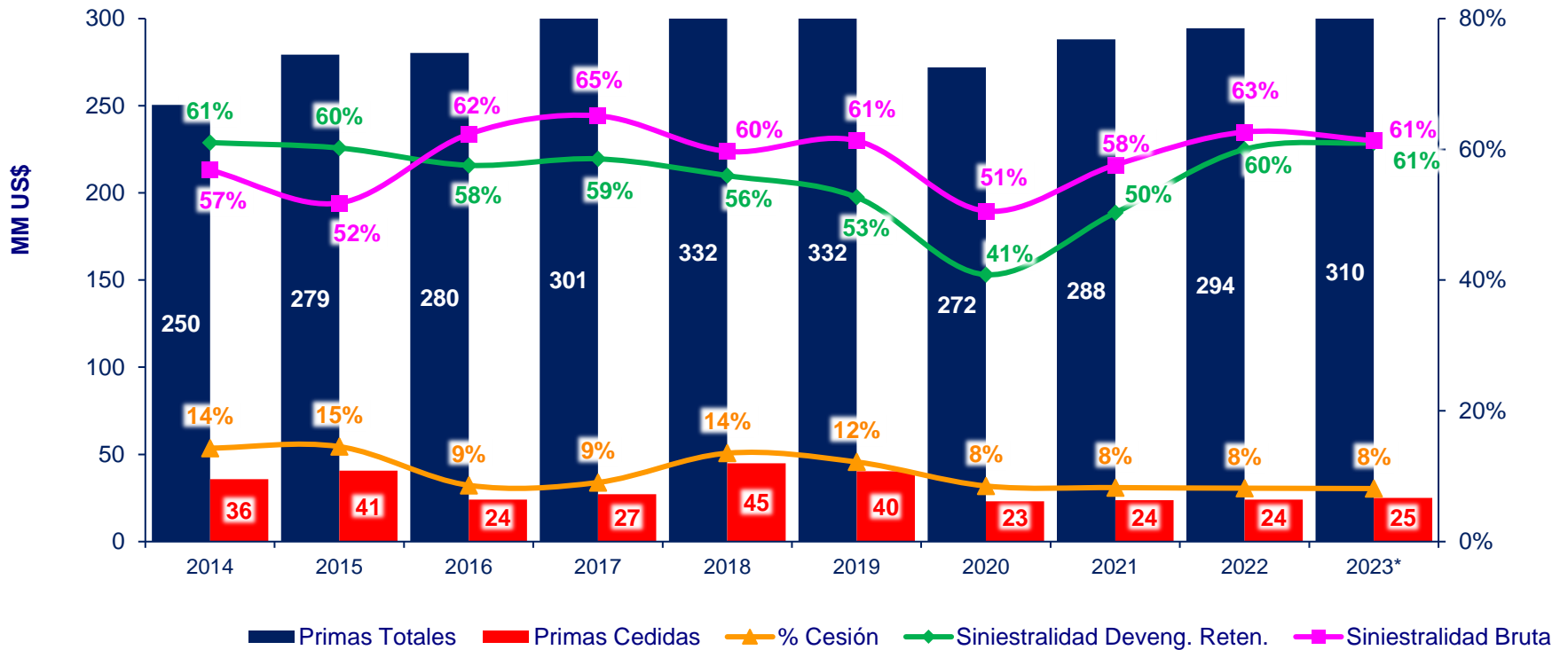
\* Cifras a Junio 2023 12 meses





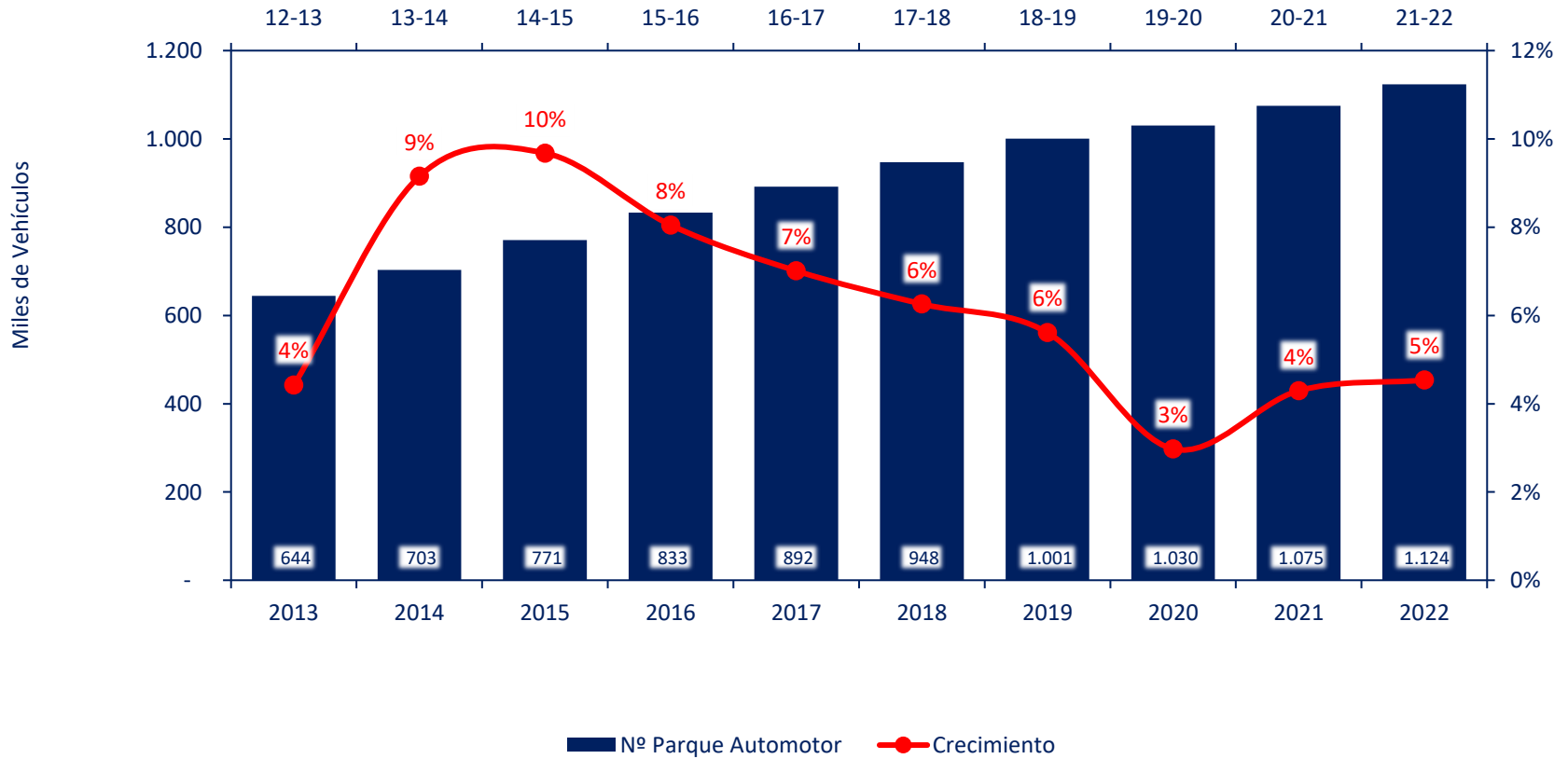
# Panamá: Autos: Primas Totales, Primas Cedidas, % Cesión y Siniestralidad

2014 – 2023\*



\* Cifras a Junio 2023 12 meses

# Panamá - Autos: Crecimiento Parque Automotor

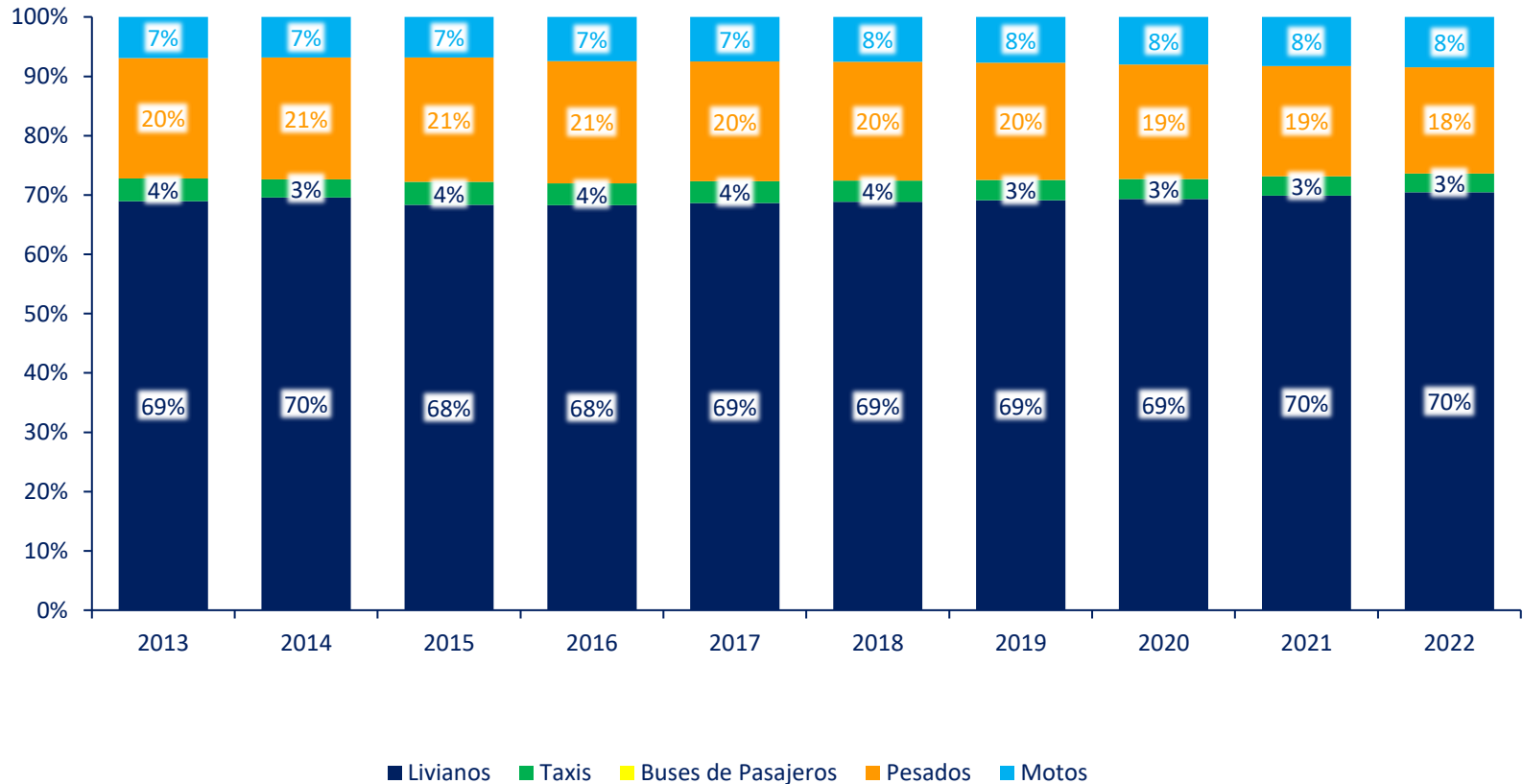


Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo



# Panamá - Autos: Parque Automotor por Tipo

## 2022

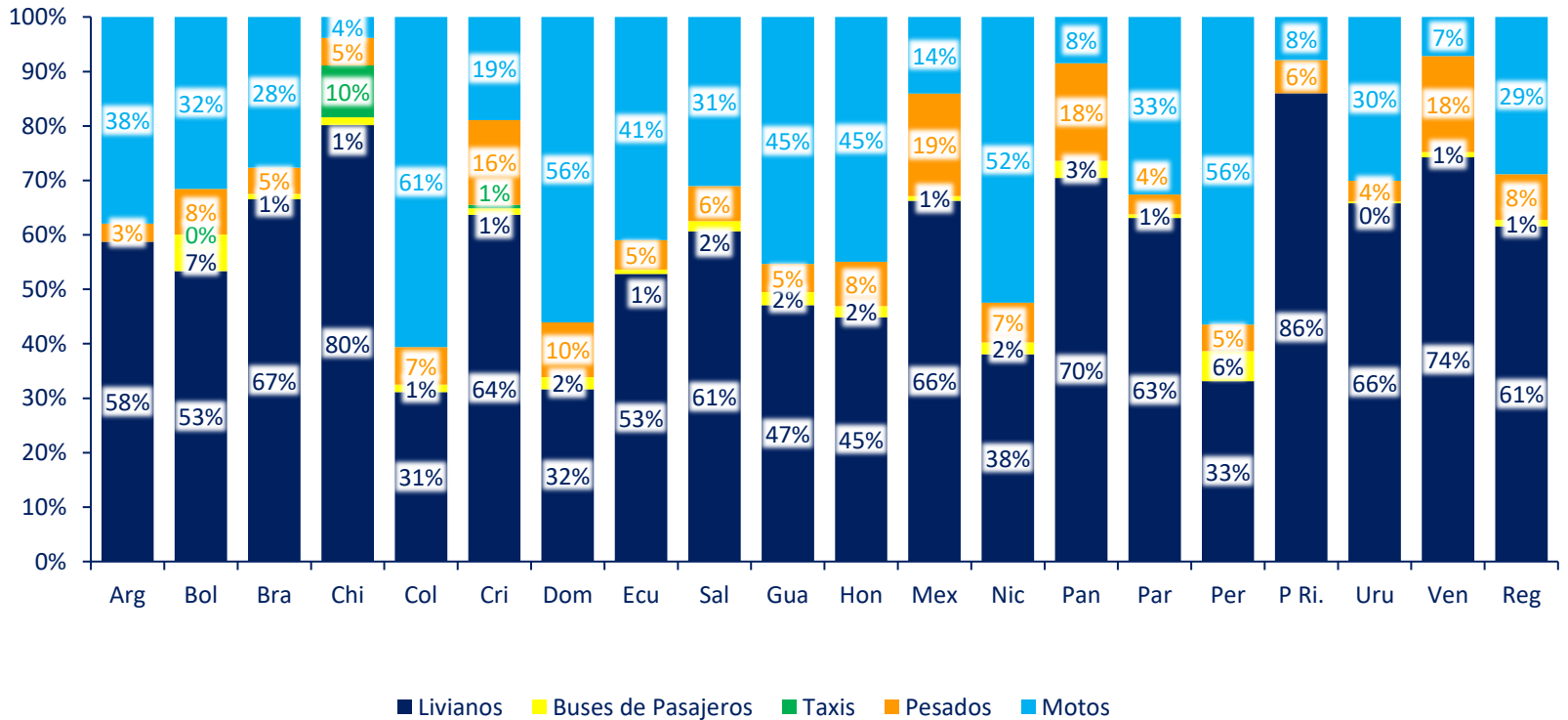


Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo



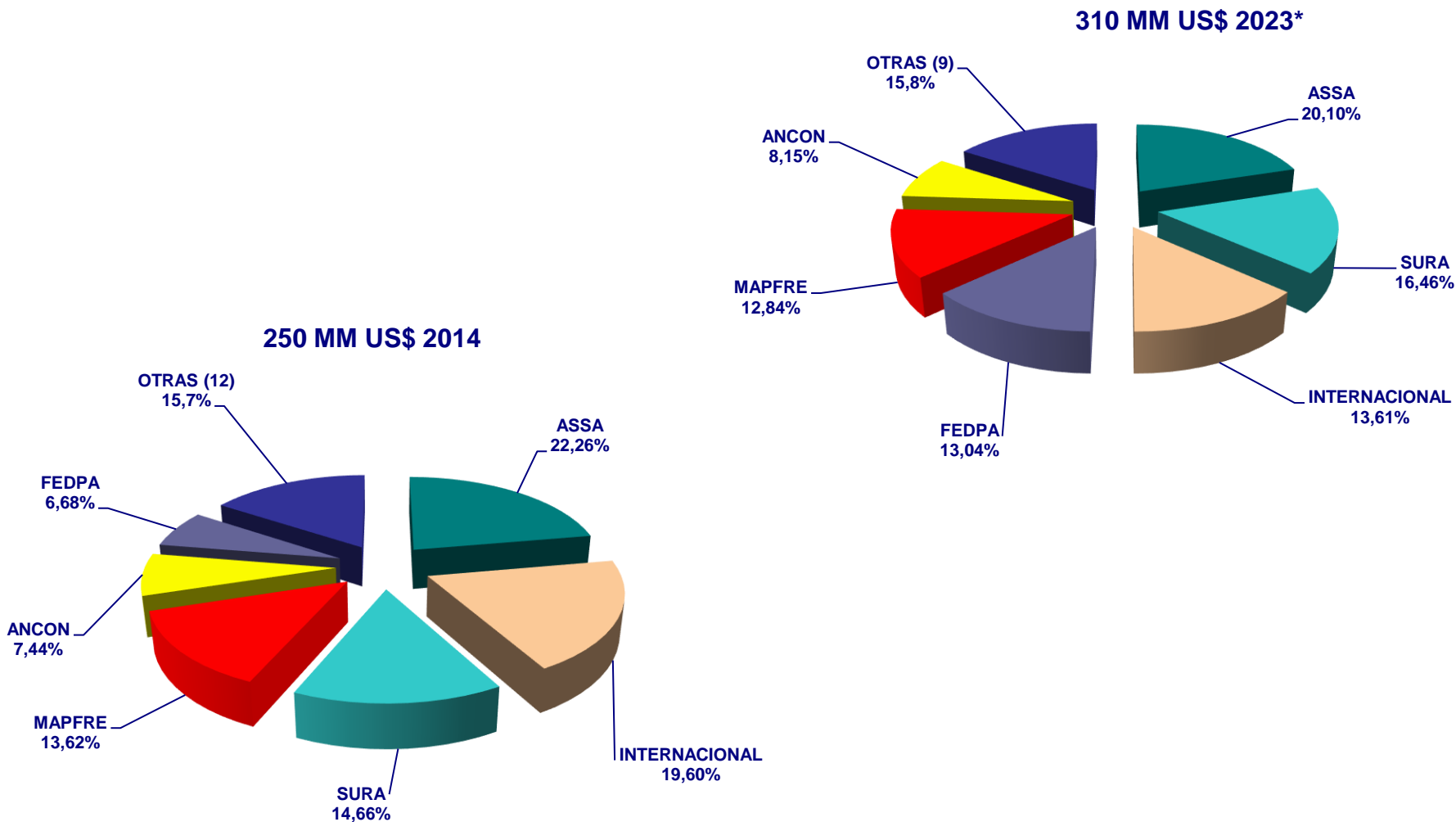
# América Latina - Autos: Parque Automotor por Tipo y País

2022\*



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

# Panamá: Autos: Participación Primas Totales Mayores, Aseguradoras y Otras

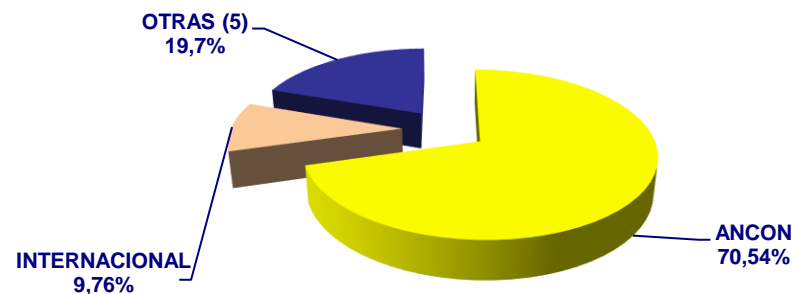


\* Cifras a Junio 2023 12 meses

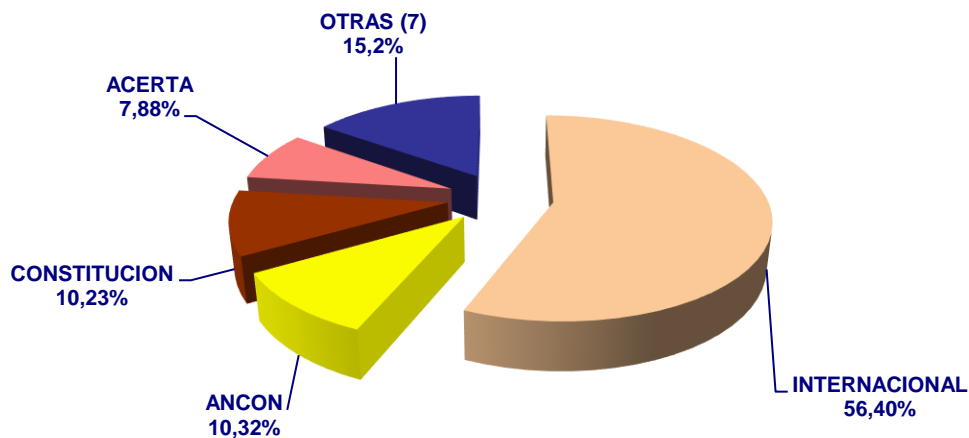
# Panamá: Autos: Participación Primas Cedidas Mayores Aseguradoras y Otras



25 MM US\$ 2023\*



36 MM US\$ 2014

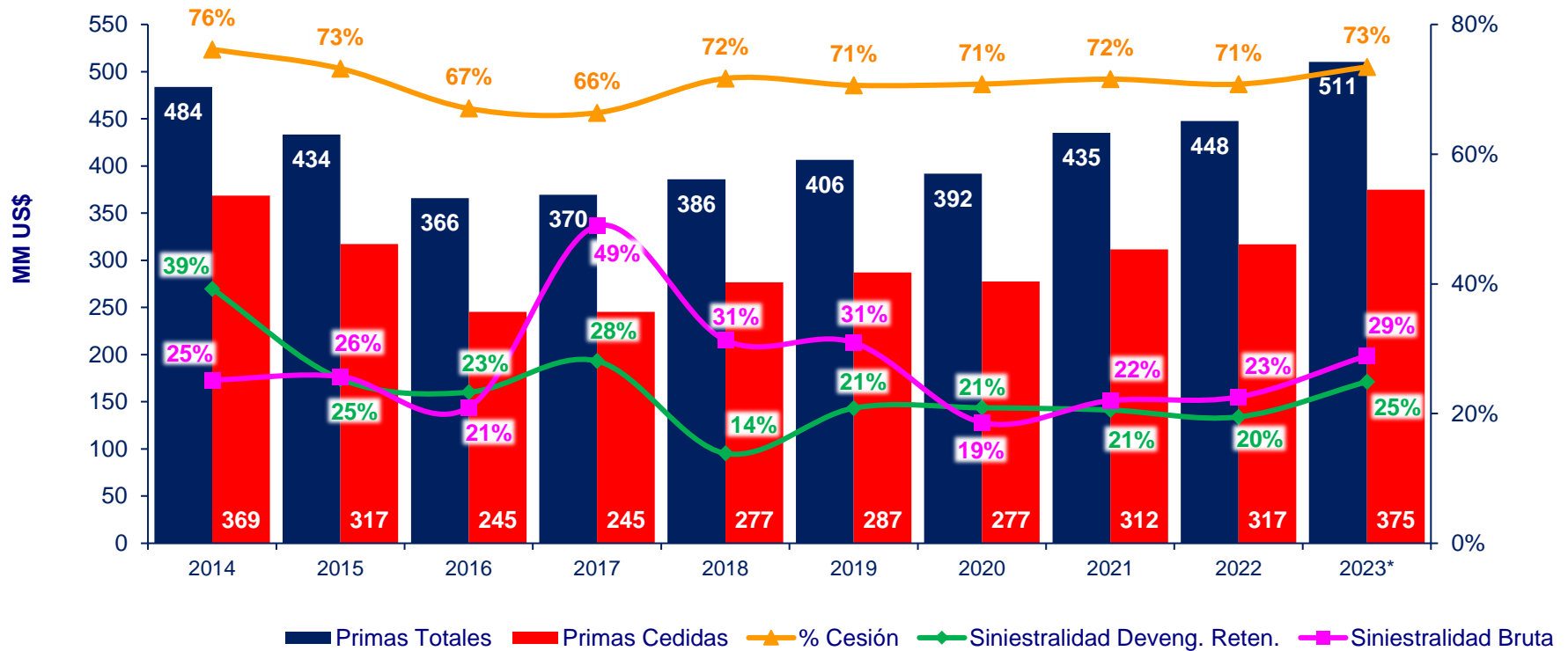


\* Cifras a Junio 2023 12 meses



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

2014 – 2023\*

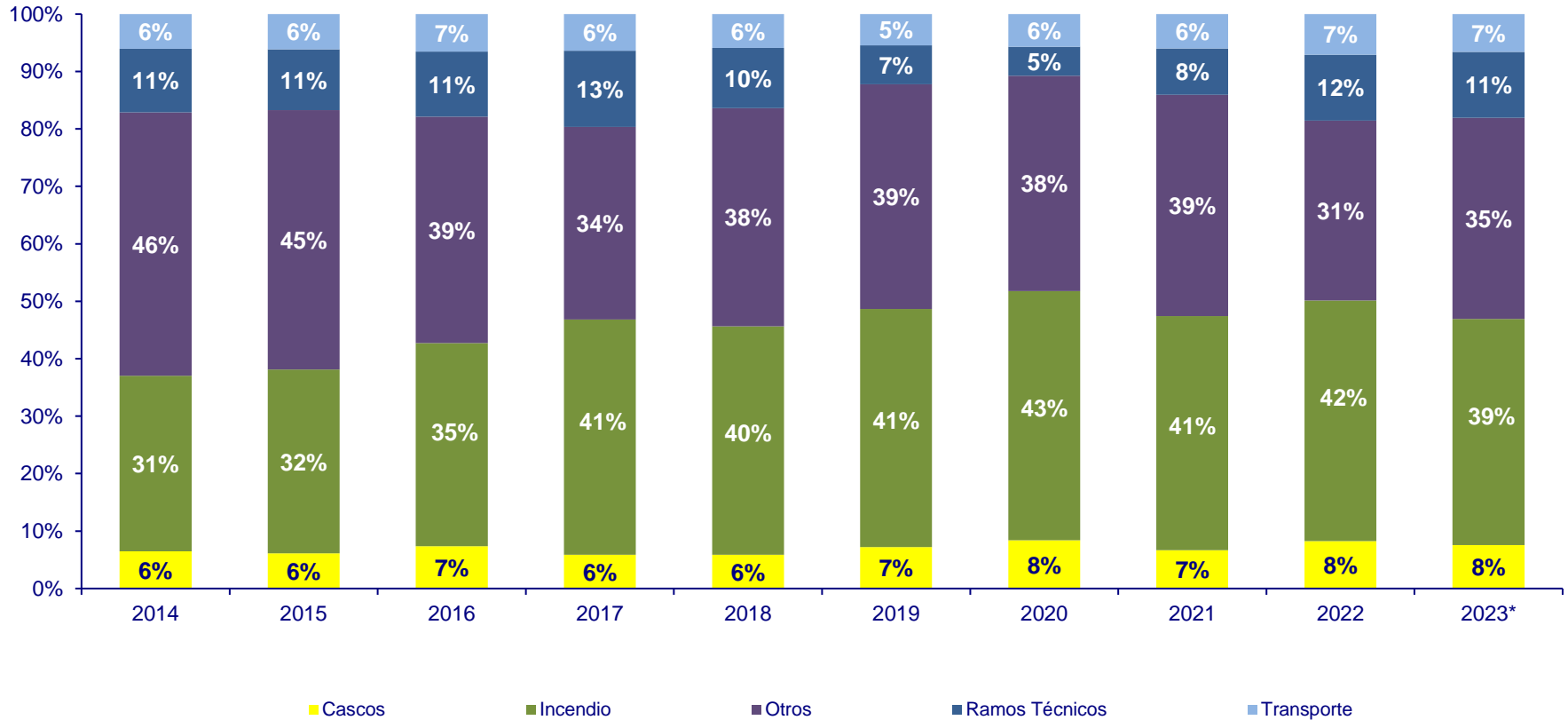


\* Cifras a Junio 2023 12 meses



# Panamá: Daños sin Autos: Mix Prima Total

2014 – 2023\*

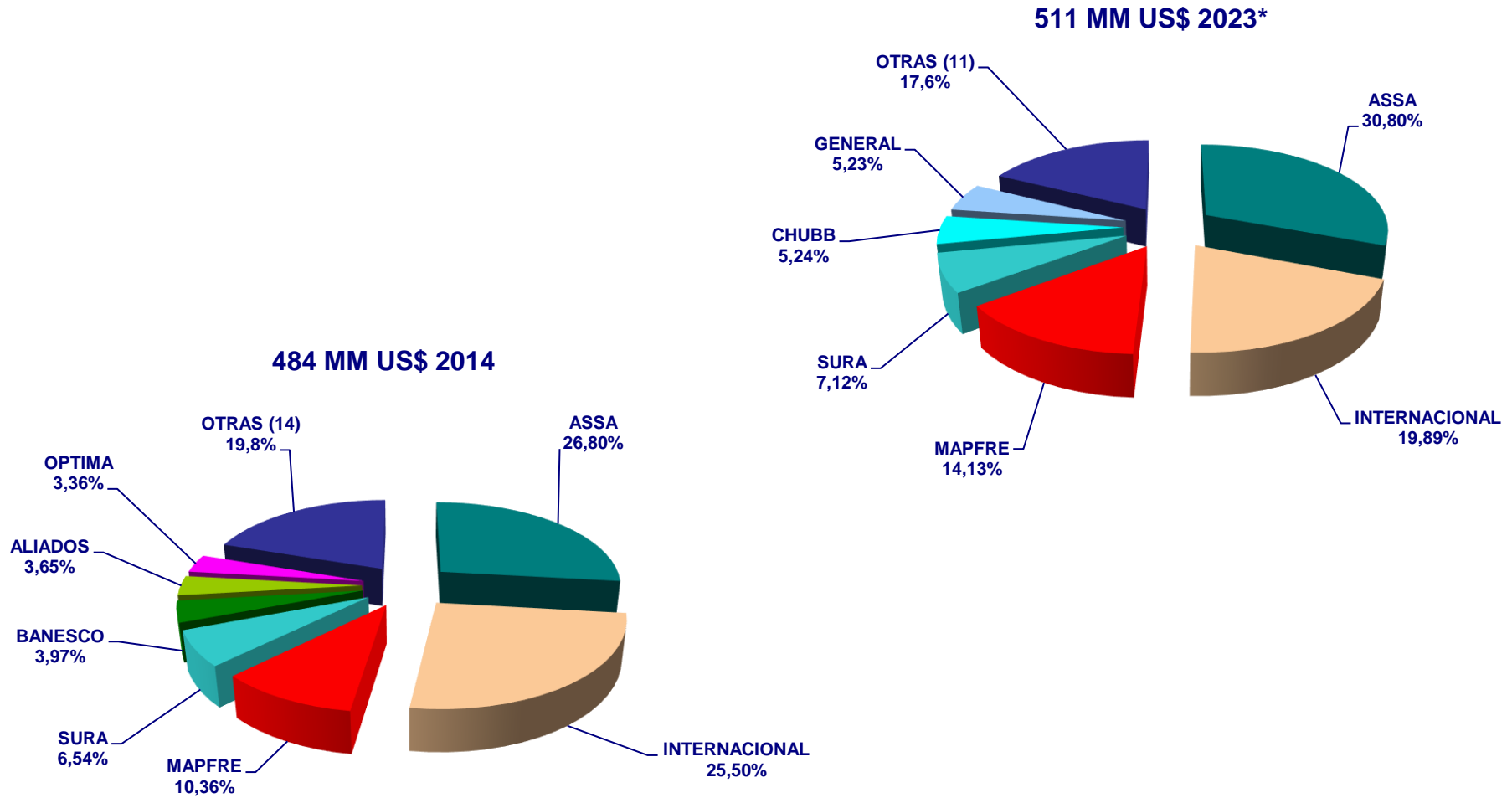


\* Cifras a Junio 2023 12 meses





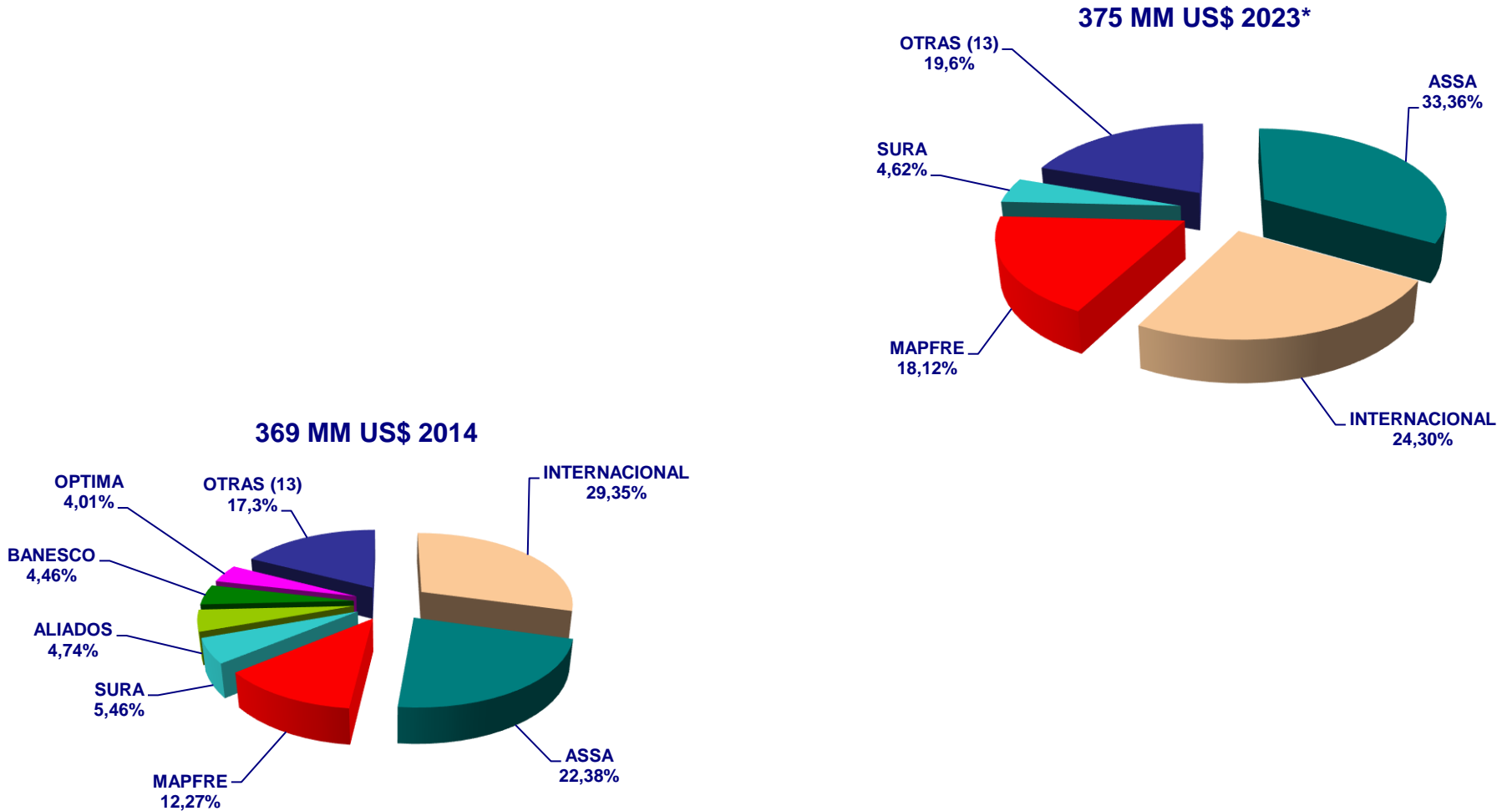
# Panamá: Daños sin Autos: Participación Primas Totales, Mayores Aseguradoras y Otras



\* Cifras a Junio 2023 12 meses



# Panamá: Daños sin Autos: Participación Primas Cedidas, Mayores Aseguradoras y Otras

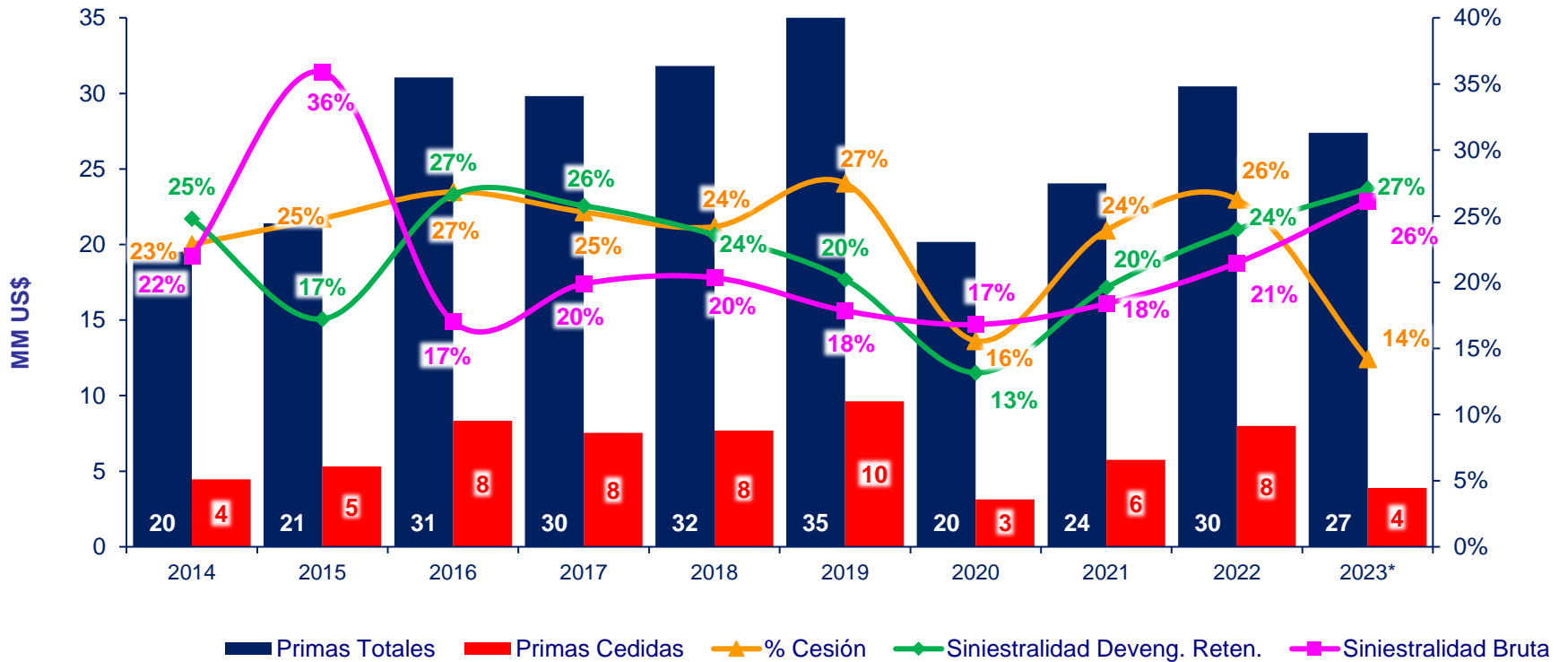


\* Cifras a Junio 2023 12 meses



# Panamá: Accidentes -Primas Totales, Primas Cedidas, % Cesión y Siniestralidad

2014 – 2023\*

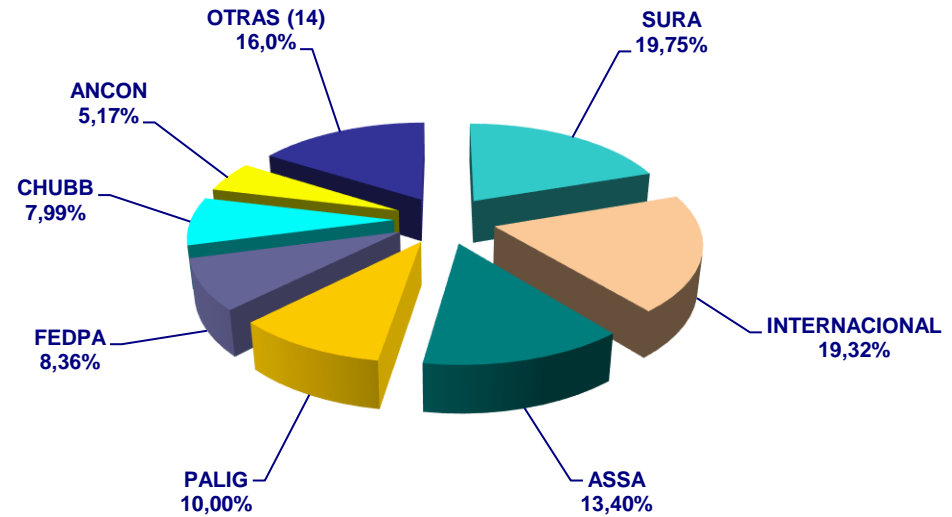


\* Cifras a Junio 2023 12 meses

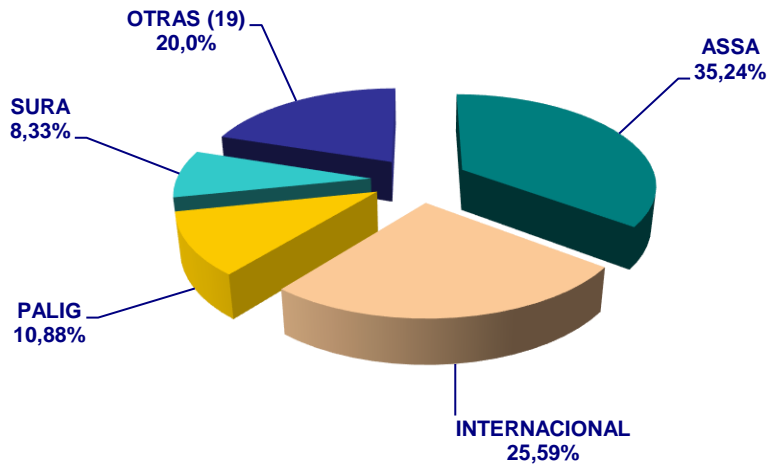


# Panamá: Accidentes - Participación Primas Totales, Mayores Aseguradoras y Otras

27 MM US\$ 2023\*



20 MM US\$ 2014

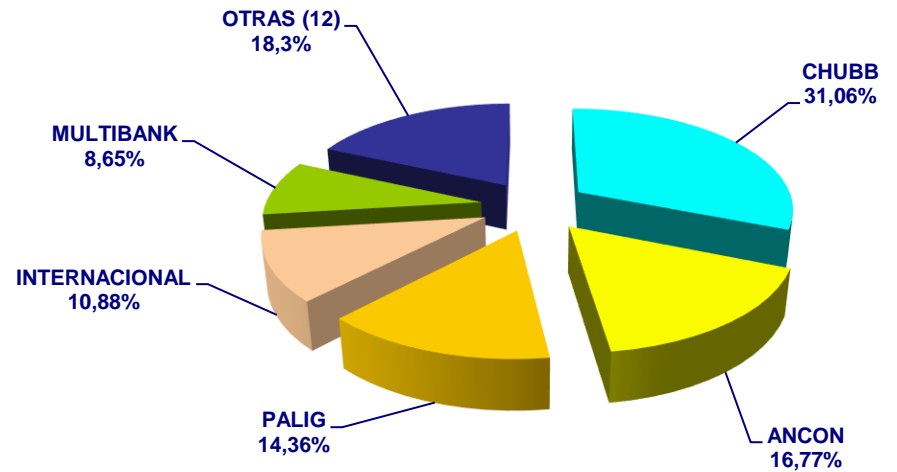


\* Cifras a Junio 2023 12 meses

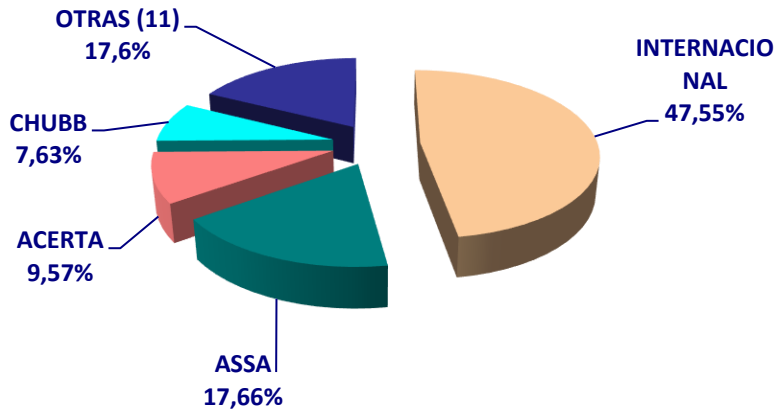


# Panamá: Accidentes -Participación Primas Cedidas, Mayores Aseguradoras y Otras

4 MM US\$ 2023\*



4 MM US\$ 2014

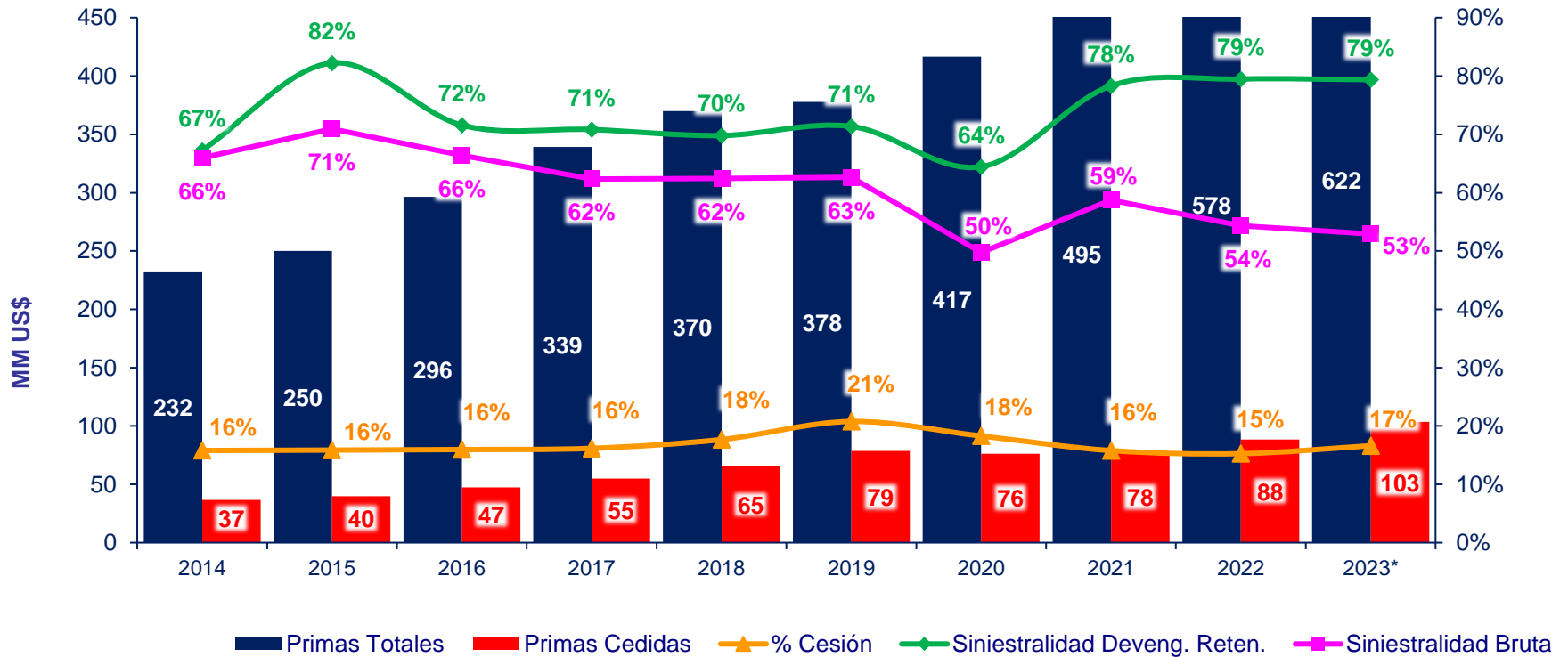


\* Cifras a Junio 2023 12 meses



# Panamá: Salud: Primas Totales, Primas Cedidas, % Cesión y Siniestralidad

2014 – 2023\*

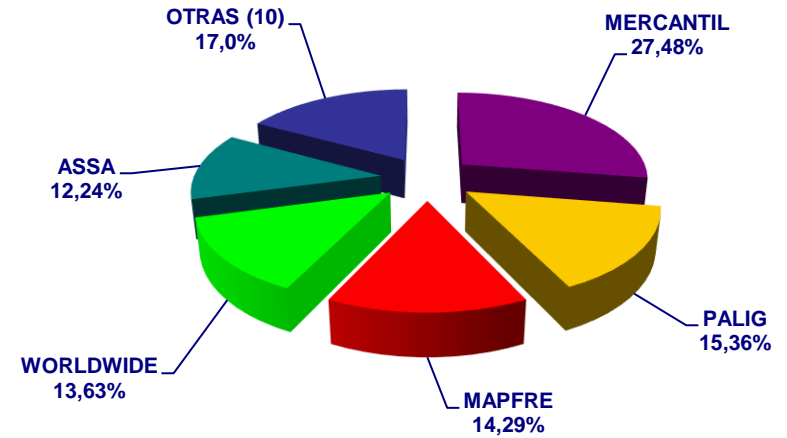


\* Cifras a Junio 2023 12 meses

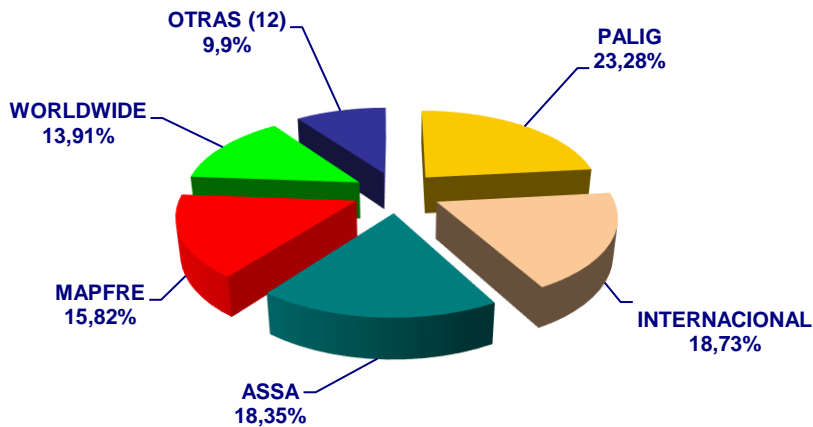


# Panamá: Salud: Participación Primas Totales, Mayores Aseguradoras y Otras

622 MM US\$ 2023\*



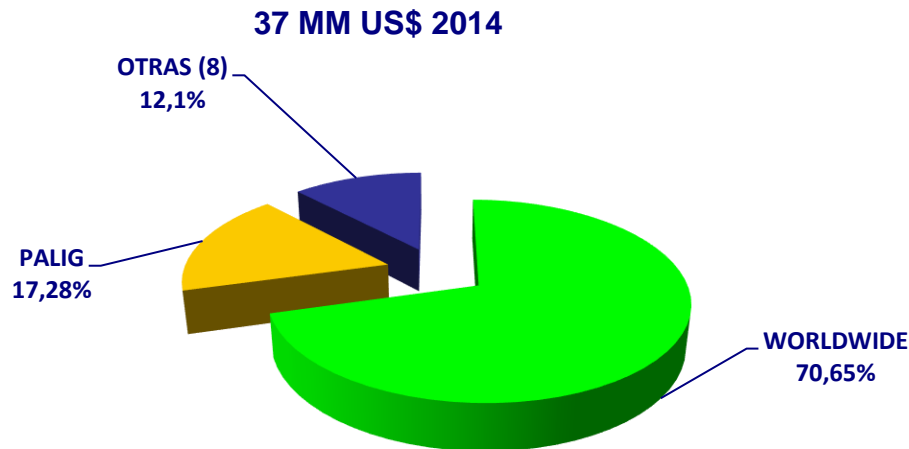
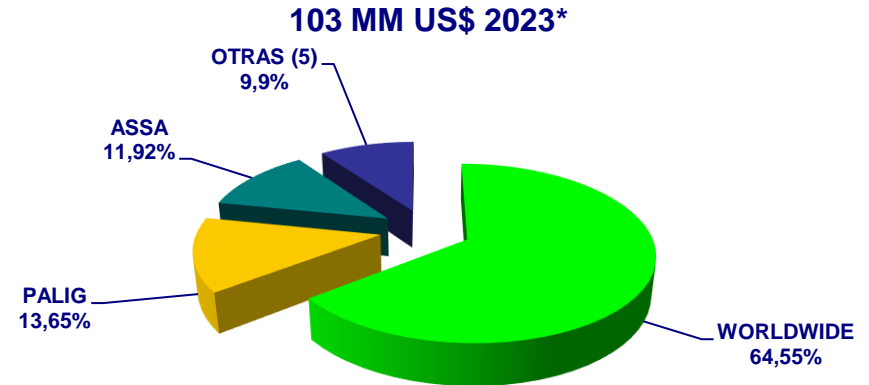
232 MM US\$ 2014



\* Cifras a Junio 2023 12 meses



# Panamá: Salud: Participación Primas Cedidas, Mayores Aseguradoras y Otras

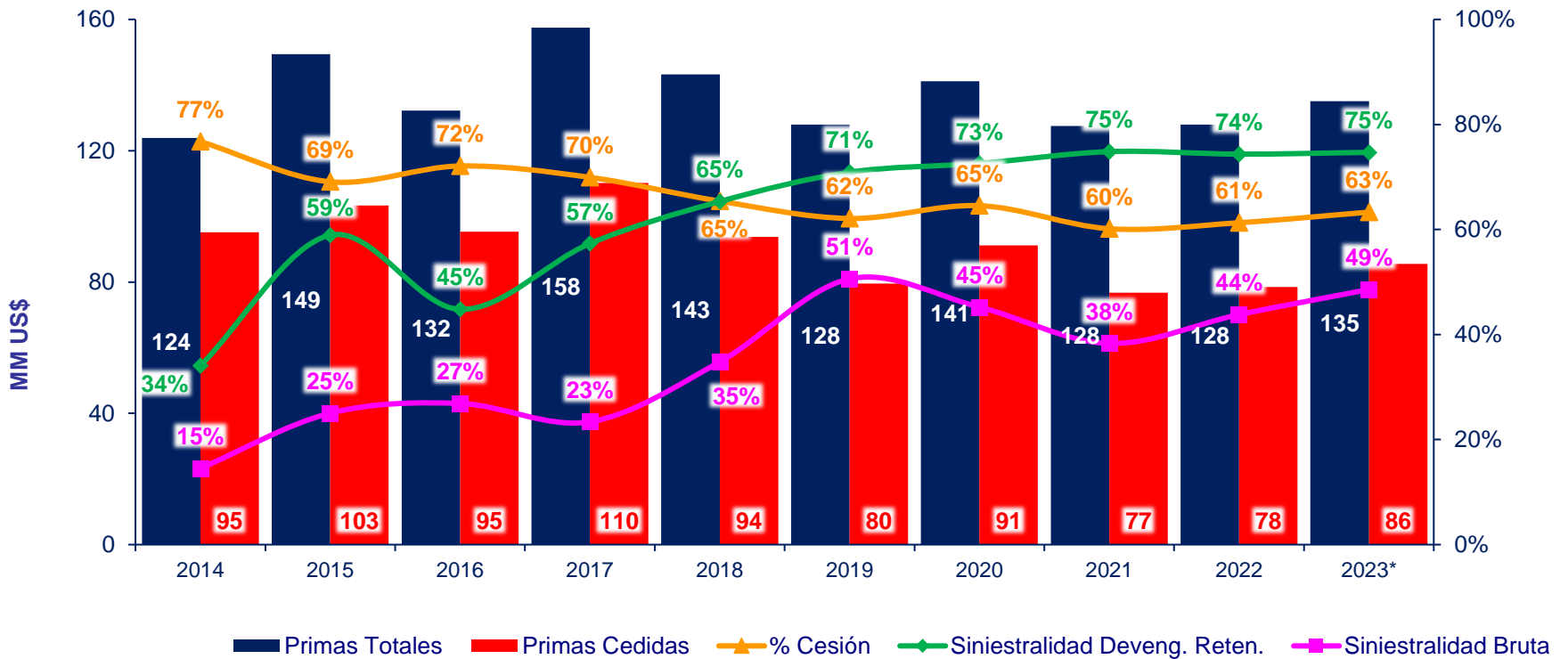


\* Cifras a Junio 2023 12 meses



# Panamá: Fianzas y Crédito: Primas Totales, Primas Cedidas, % Cesión y Siniestralidad

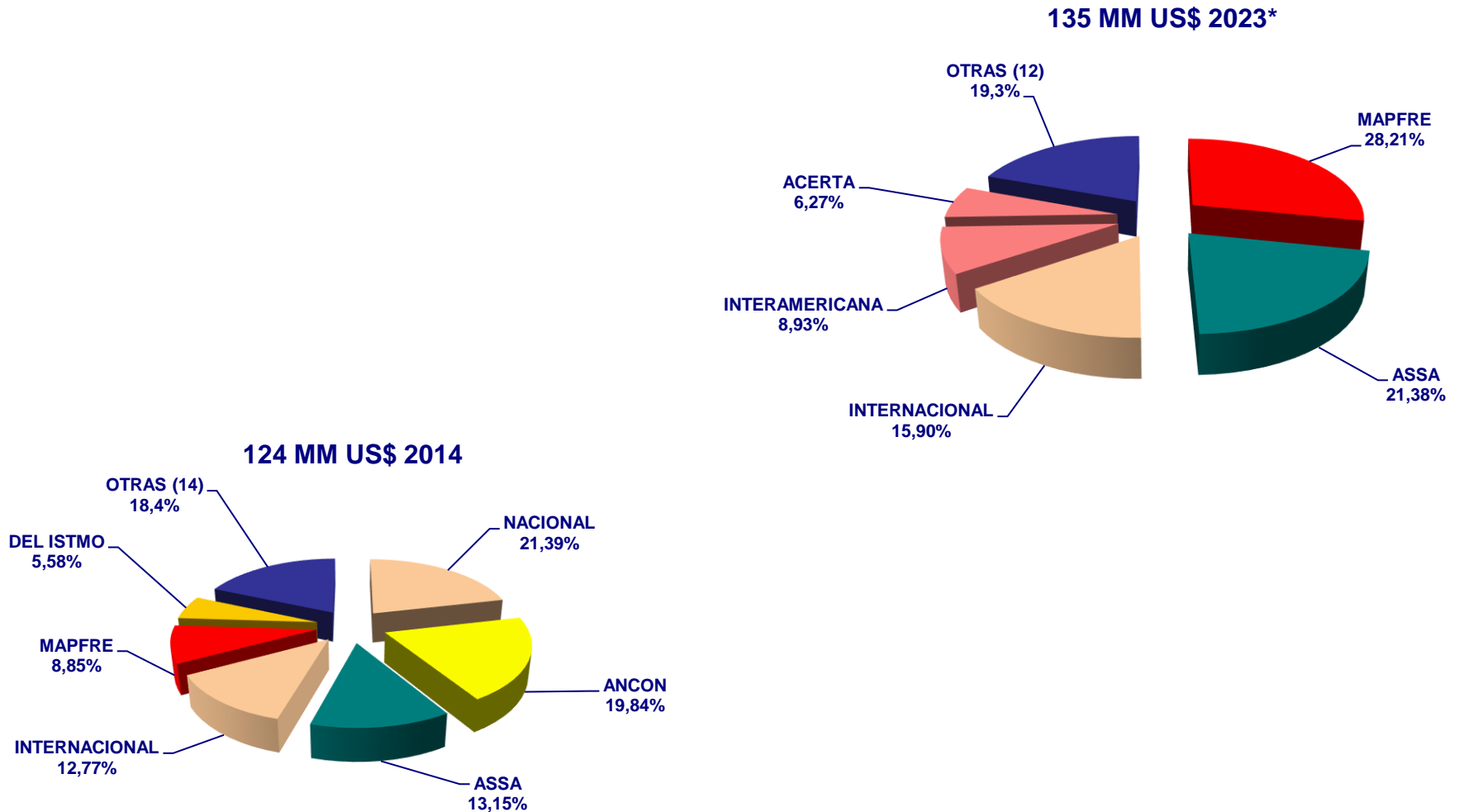
## 2014 – 2023\*



\* Cifras a Junio 2023 12 meses



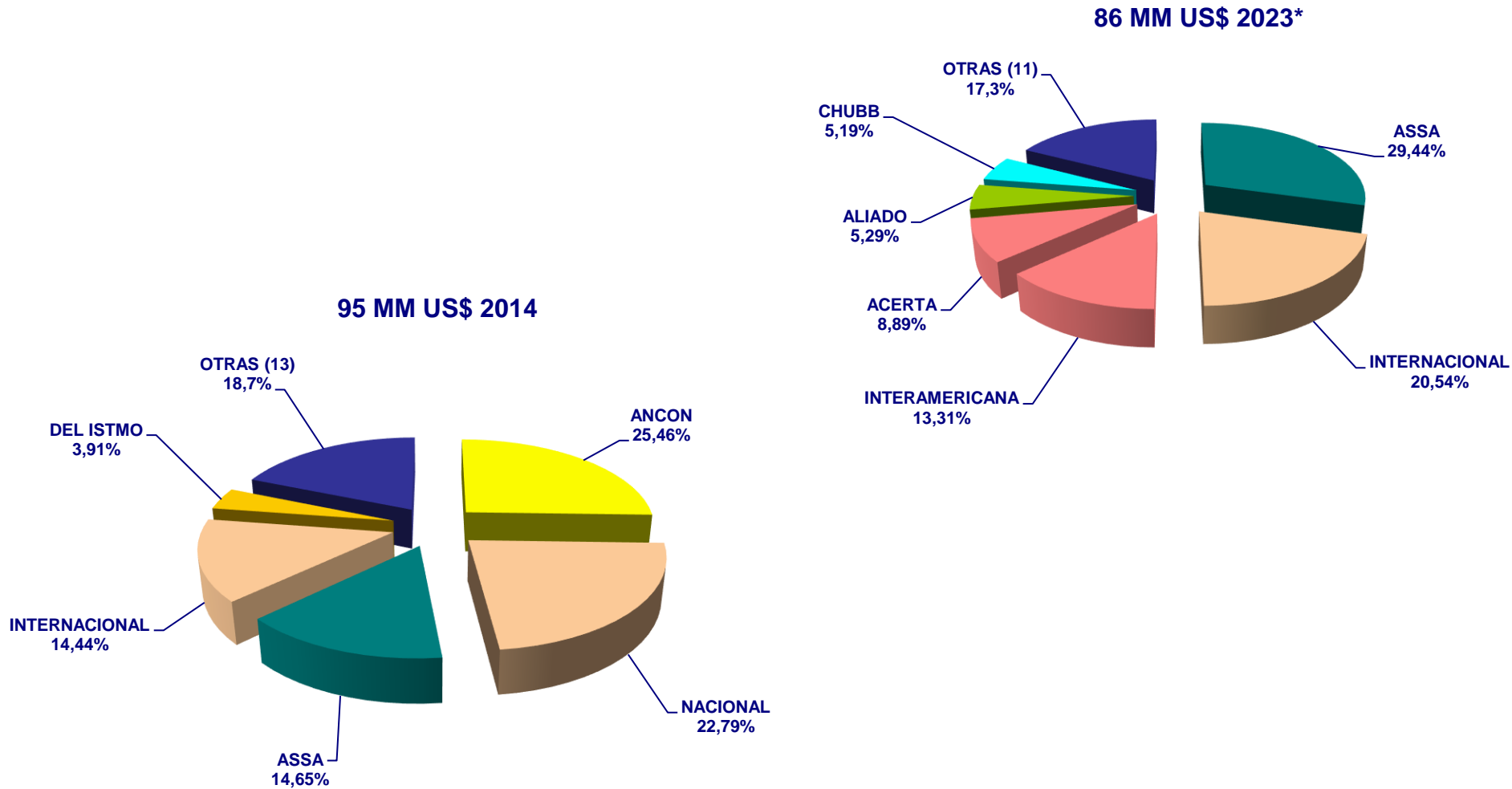
# Panamá: Fianzas y Crédito: Participación Primas Totales, Mayores Aseguradoras y Otras



\* Cifras a Junio 2023 12 meses



# Panamá: Fianzas y Crédito: Participación Primas Cedidas, Mayores Aseguradoras y Otras

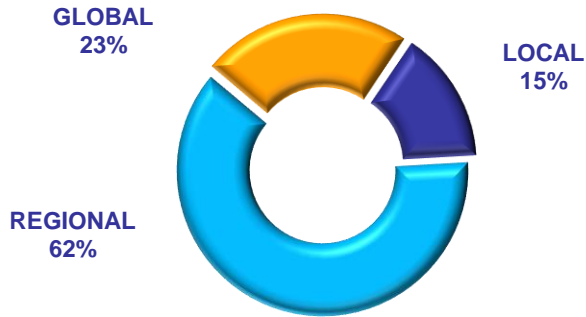


\* Cifras a Junio 2023 12 meses

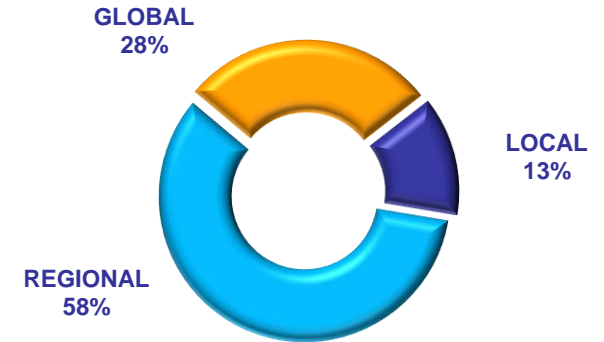


# Panamá: Participación Primas Cías Globales, Locales y Regionales

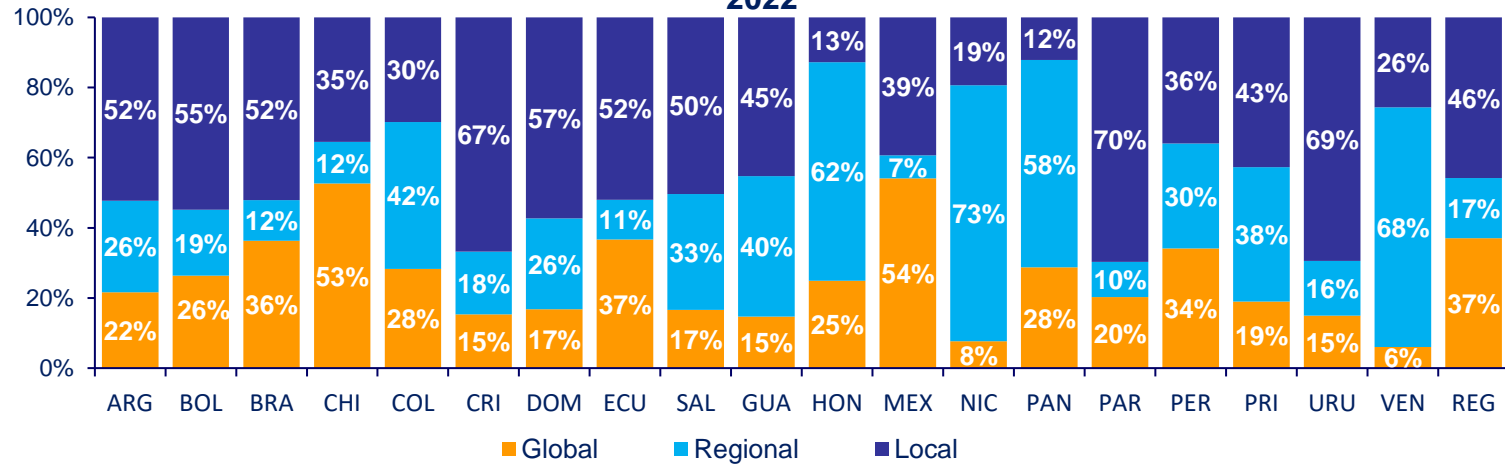
1.448 MM US\$ 2014



2.051 MM US\$ 2023\*



## Distribución Primas Emitidas 2022



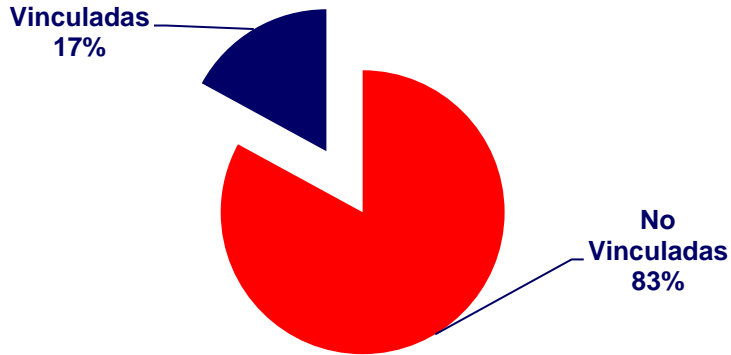
Region: Diciembre 2022 12 meses, excepto: Panamá, Brasil ANS (Septiembre 2022 12 meses), República Dominicana (Junio 2022 12 meses), Puerto Rico y Venezuela (Diciembre 2021).

\* Cifras a Junio 2023 12 meses

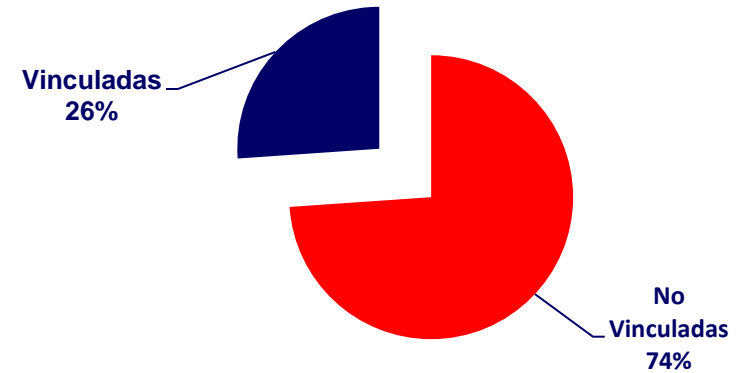


# Panamá: Participación Primas, Cías Vinculadas y No Vinculadas a Bancos

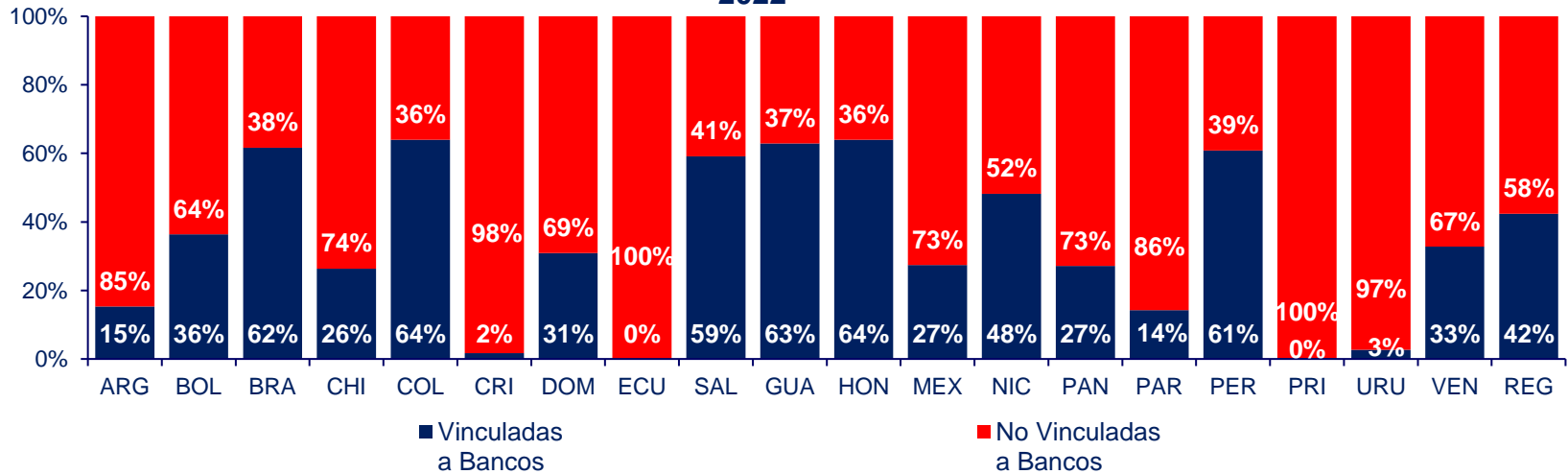
1.448 MM US\$ 2014



2.051 MM US\$ 2023\*



## Distribución Primas Emitidas 2022



Region: Diciembre 2022 12 meses, excepto: Panamá, Brasil ANS (Septiembre 2022 12 meses), República Dominicana (Junio 2022 12 meses), Puerto Rico y Venezuela (Diciembre 2021).

\* Cifras a Junio 2023 12 meses



# RAMOS AGRUPADOS\*

Agrupación	Ramos
<b>VIDA</b>	COLECTIVO DE VIDA VIDA INDIVIDUAL
<b>ACCIDENTES</b>	ACCIDENTES PERSONALES
<b>SALUD</b>	SALUD
<b>AUTOS</b>	AUTOS
<b>FIANZAS Y CREDITO</b>	FIANZAS
<b>DAÑOS SIN AUTOS</b>	DIVERSOS INCENDIO Y MULTIRIESGO TRANSPORTES RAMOS TECNICOS CASCO

(\*) Agrupación: Latino - Resumido



## COMPAÑÍAS GLOBALES, LOCALES Y REGIONALES

GLOBALES		LOCALES		REGIONALES	
No	COMPAÑÍA	No	COMPAÑÍA	No	COMPAÑÍA
1	ALICO	1	ACERTA	1	ANCON
2	BUPA	2	ALIADOS	2	ASSA
3	CHUBB	3	BBA	3	BANESCO
4	MAPFRE	4	BRITISH	4	BANITSMO
5	PALIG	5	CONFIANZA	5	CONSTITUCION
6	PALIG (PAN)	6	FEDPA	6	DEL ISTMO
7	SAGICOR	7	GENERAL	7	EASTERN PACIFIC
8	WORLDWIDE	8	GLOBAL	8	GENERALI
		9	INTERAMERICANA	9	INTERNACIONAL
		10	ISTMEÑA	10	LA REGIONAL
		11	LA FLORESTA	11	MERCANTIL
		12	LATINAMERICA	12	SURA
		13	MEDISALUD	13	VIVIR
		14	MULTIBANK		
		15	OPTIMA		



# Aseguradoras Relacionadas a Bancos

No.	COMPAÑÍA	BANCOS
1	ALIADOS	BANCO ALIADOS
2	BANESCO	BANCO BANESCO
3	GENERAL	BANCO GENERAL
4	GLOBAL	GLOBAL BANK
5	MULTIBANK	MULTIBANK
6	OPTIMA	CAPITAL BANK INC
7	SURA	BANCOLOMBIA





# 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)



# Notas Aclaratorias

- Cifras a Junio 2023 12 meses
- Región: Cifras a Diciembre 2022 12 meses, excepto: Panamá, Brasil ANS (Septiembre 2022 12 meses), República Dominicana (Junio 2022 12 meses), Puerto Rico y Venezuela (Diciembre 2021).
- PIB: Cifras a 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:

<a href="http://www.latinoinsurance.com"><u>www.latinoinsurance.com</u></a>	
<b>Contacto:</b>	Vanessa Salazar López
Correo:	<a href="mailto:vsalazar@latinoins.com"><u>vsalazar@latinoins.com</u></a>
Móvil:	(593) 9 273 5895
Oficina:	(593) 2 227 9360
Skype:	Latino_vsalazar