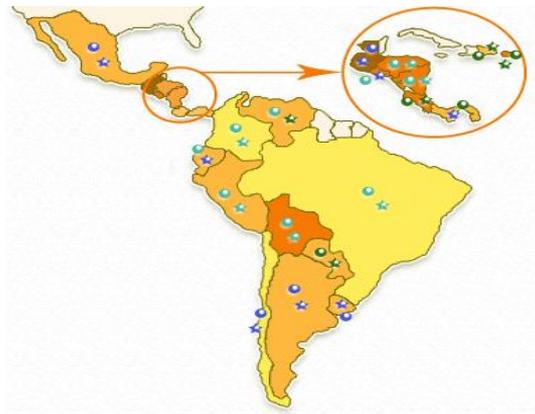


Resumen Estadísticas del Mercado de Salud en América Latina

Informe preparado para ALAMI

Cifras actualizadas a
2014*

América Latina





Salud: Objetivo del trabajo

Presentar un resumen del Informe para el Directorio Anual de los miembros de la Asociación Latinoamericana de Sistemas Privados de Salud (ALAMI) con los cambios mas representativos del Mercado de Seguros de Salud a nivel de América Latina de forma consolidada.



1. Conclusiones
2. Tendencia
3. Cifras Salud - América Latina:
 - 3.1 Aportes y Cotizaciones Crecimiento
 - 3.2 Aportes y Cotizaciones (% del PIB)
 - 3.3 Gasto Total en Salud (Público y Privado) como % del PIB (OMS)
 - 3.4 Gasto Privado (Seguros y Gastos de bolsillo) como % del Gasto Total en Salud a 2012 (OMS)
 - 3.5 Gastos en Prestaciones Médicas como % de Aportes y Cotizaciones 2014*
 - 3.6 Distribución de los Ingresos Operacionales
 - 3.7 Resultado Operacional como % de Aportes y Cotizaciones Salud: ROE,ROA y Utilidad Neta
 - 3.8 Prestaciones, Resultado Operacional & Gastos Operación (% Aportes y Cotizaciones)
 - 3.9 Participación de Mercado
 - 3.10 Ranking Aportes y Cotizaciones 2014*
4. Anexos



América Latina: Conclusiones

- Aportes y Cotizaciones a Diciembre 2014 alcanzaron USD 87.634 millones y subieron 4% frente a Diciembre 2013 (vs 3,5% Dic 13)
- Países con mayor crecimiento (2013-2014): México 9%, Brasil 8%, Perú 3% y Colombia 2%
- Brasil concentra el 62% del mercado, Colombia 17% y Puerto Rico el 8%
- Aportes y Cotizaciones representan el 1.55% del PIB (1.41% Dic 13)
- Las Prestaciones y Subsidios al 2014 alcanzaron el 85% de los Aportes y Cotizaciones (85% Dic 13)
- Los países con menores prestaciones y subsidios como % de Aportes y Cotizaciones son México (46%), Perú (80%) y Dominicana (82%)
- ROE Diciembre 2014 10.1% (5.7% Diciembre 2013) y ROA 7.0% vs 2.2%
- Utilidad Neta / Aportes y Cotizaciones 4.1% (1.3% Diciembre 2013)

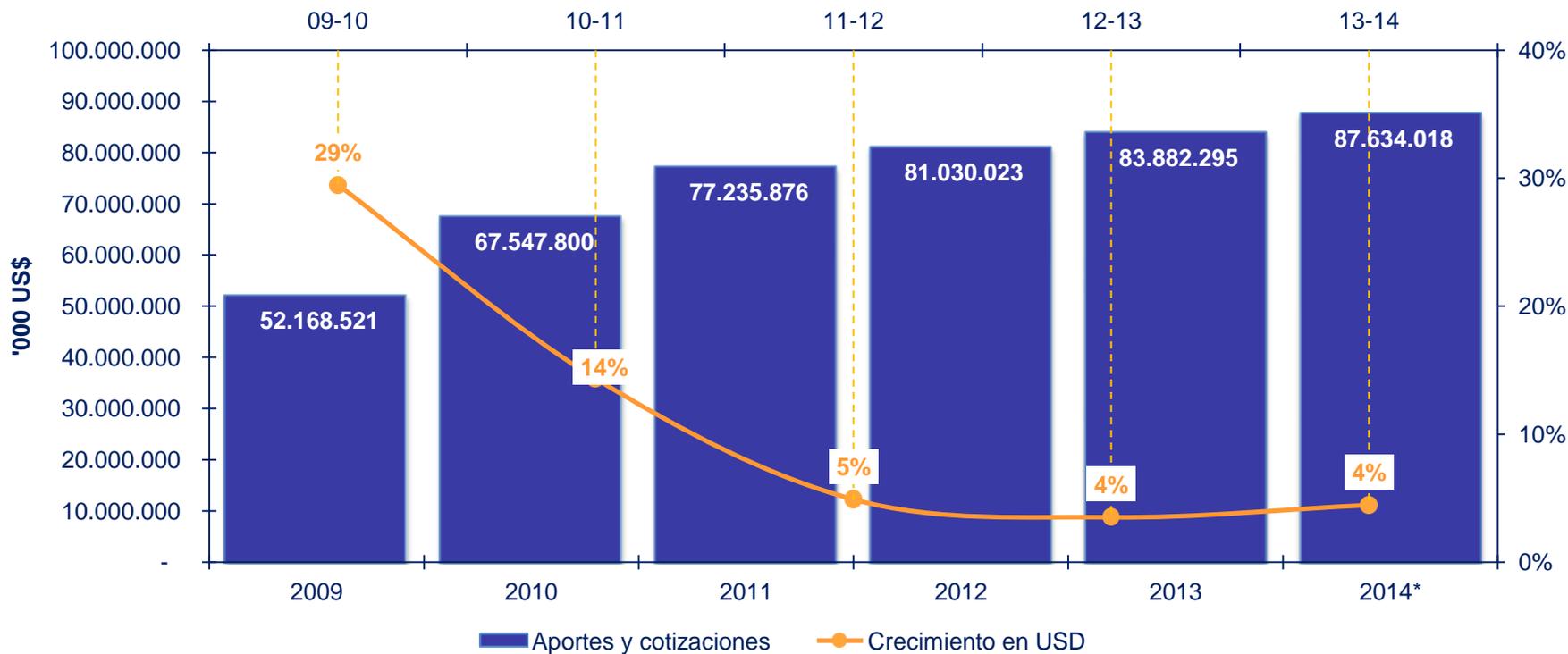


América Latina: Tendencia

- Crecimiento Aportes y Cotizaciones últimos 3 años estable en una media del 4% (un dígito) comparado con años anteriores (dos dígitos).
- % Participación Sistema Obligatorio creciente desde 2011.
- Creciente con respecto al PIB de 1,3% en 2009 a 1,6% en 2014.
- Rentabilidad (ROE, ROA, % Utilidad Neta), decreciente 2010-2013, creciente entre 2013 y 2014 (igual que Brazil).
- Nivel de prestaciones (% Aportes) estable alrededor de 85%.
- % Resultado Operacional viene mejorando desde 2012.



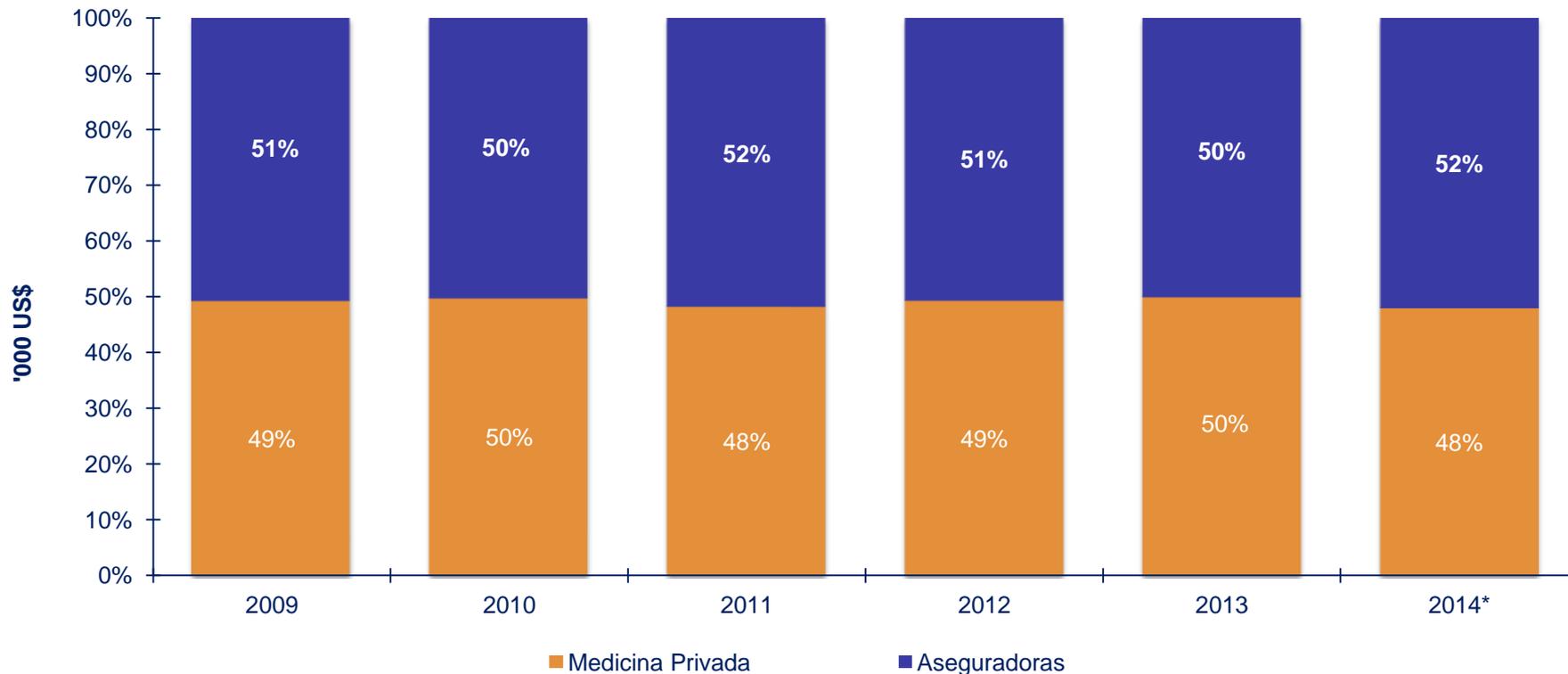
América Latina - Salud: Aportes y Cotizaciones (Sistemas de Medicina Privada & Aseguradoras)



* Notas Técnicas



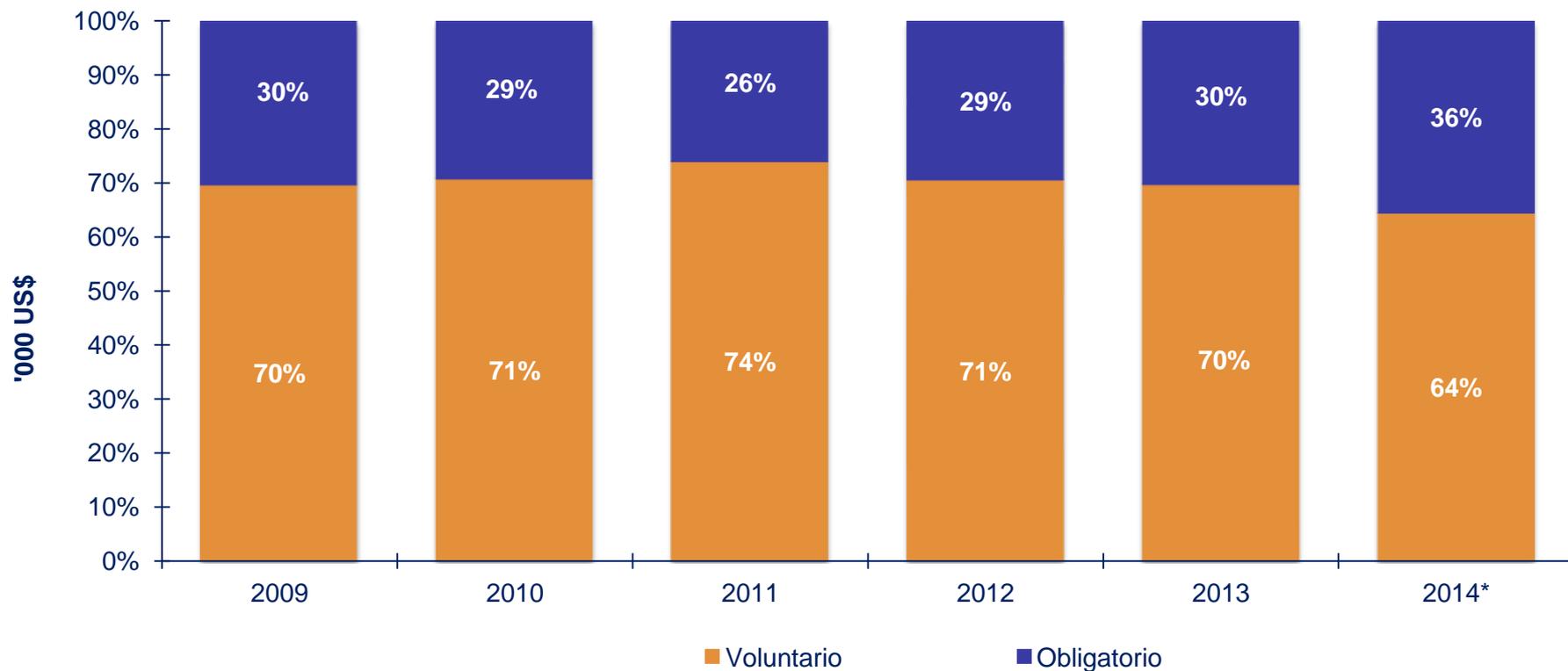
América Latina - Salud: Aportes y Cotizaciones (Sistemas de Medicina Privada y Aseguradoras)



* Notas Técnicas



América Latina - Salud: Aportes y Cotizaciones (Obligatorio & Voluntario)

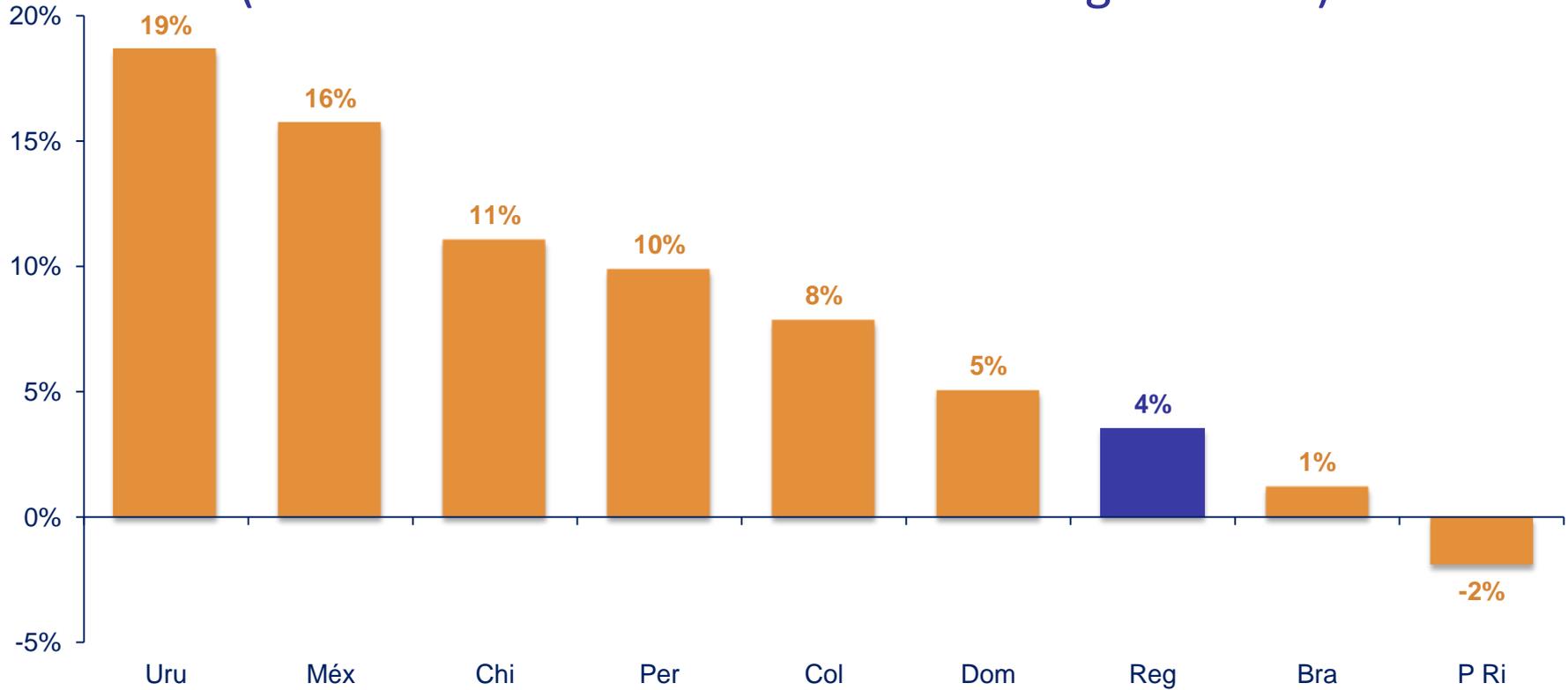


* Notas Técnicas

Voluntario: Incluye: Aseguradoras, Autogestión, Odontológico, Medicina Grupo, Unimed, EMP, I.S.E.S.



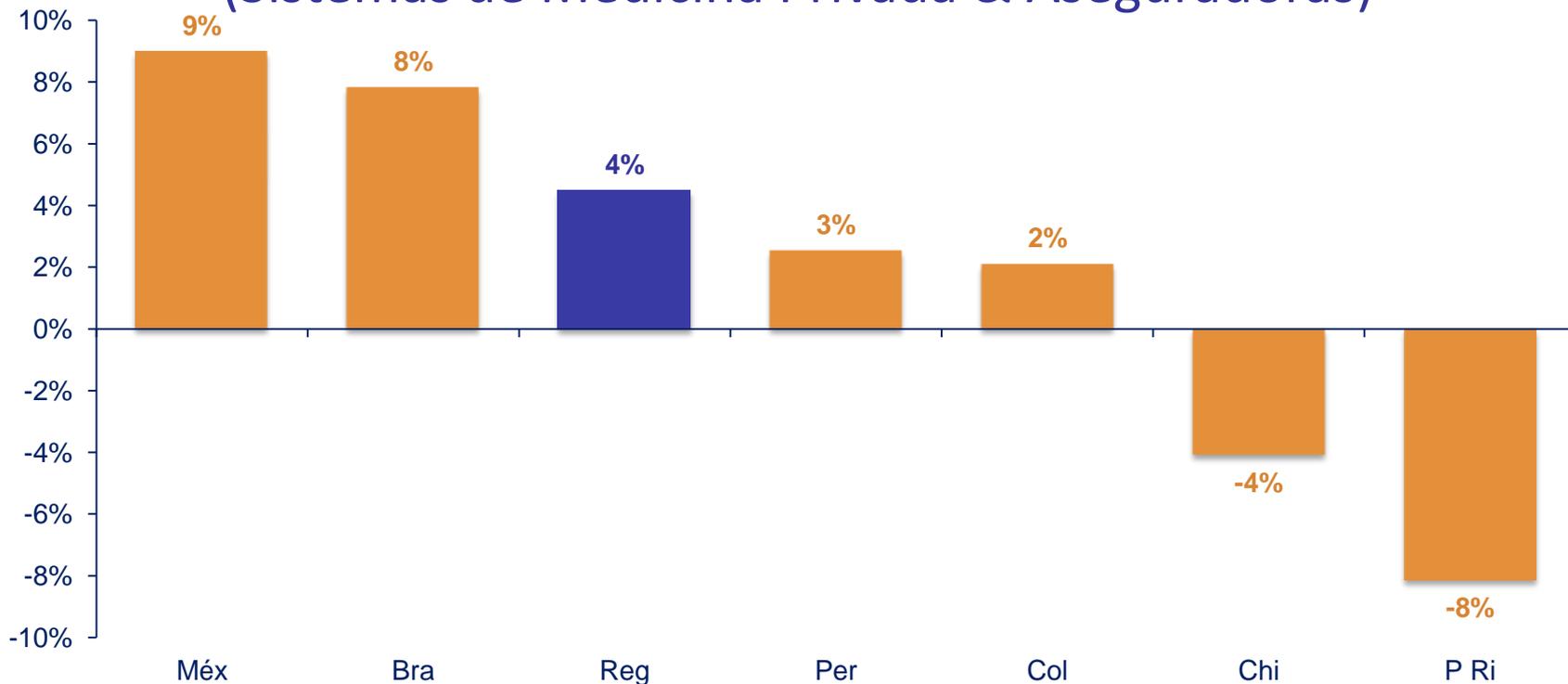
América Latina: Crecimiento Aportes y Cotizaciones 12-13 (Sistemas de Medicina Privada & Aseguradoras)



* Notas Técnicas



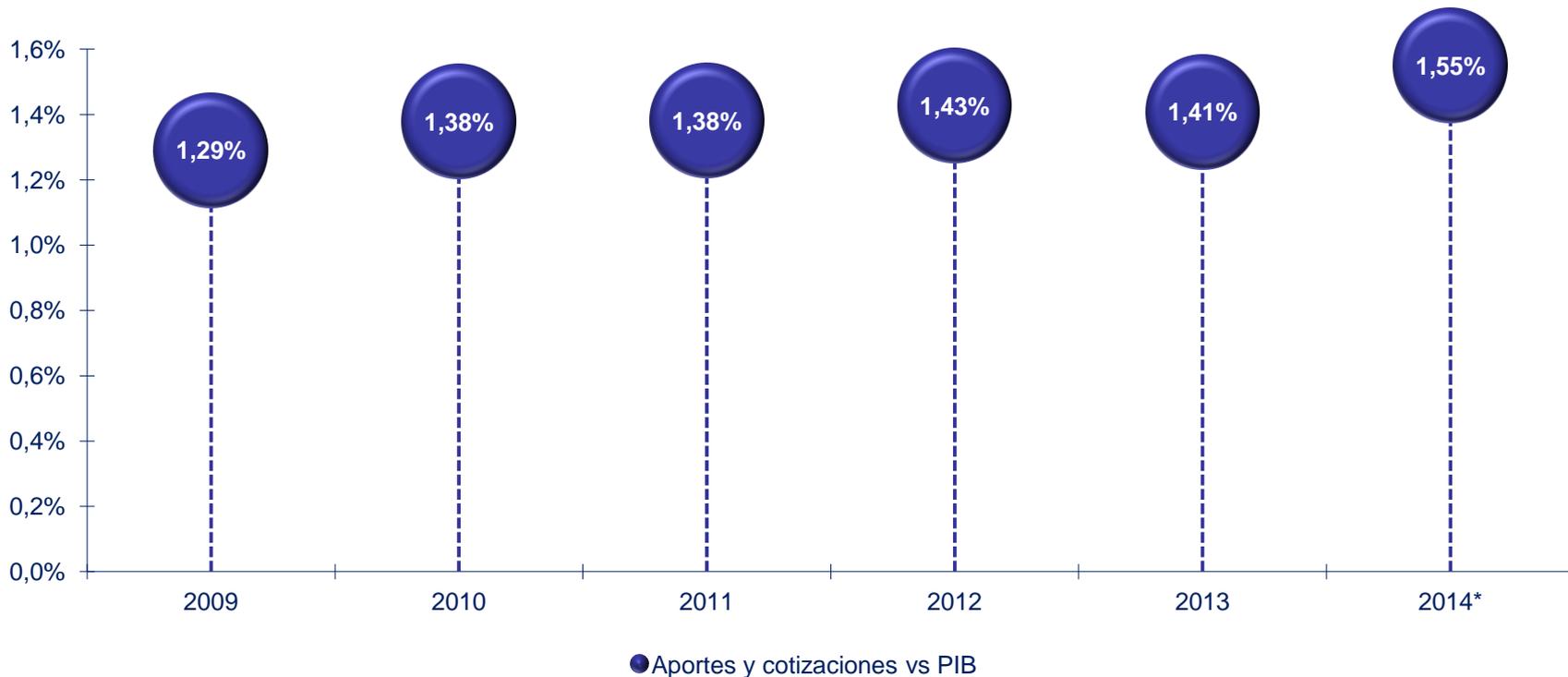
América Latina: Crecimiento Aportes y Cotizaciones 13-14* (Sistemas de Medicina Privada & Aseguradoras)



* Notas Técnicas



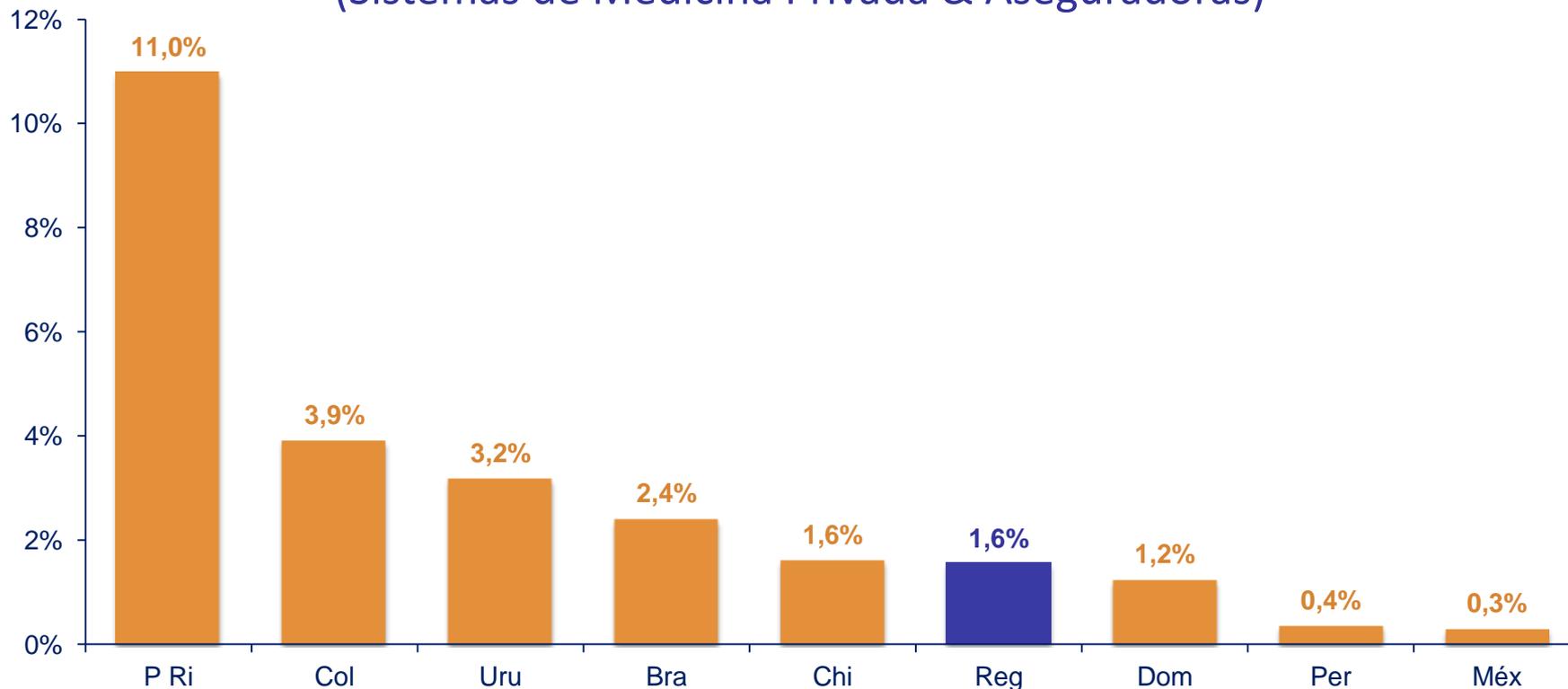
América Latina - Salud: Aportes y Cotizaciones (% del PIB) (Sistemas de Medicina Privada & Aseguradoras)



* Notas Técnicas



América Latina - Salud: % Aportes y Cotizaciones vs PIB de cada país (Sistemas de Medicina Privada & Aseguradoras)

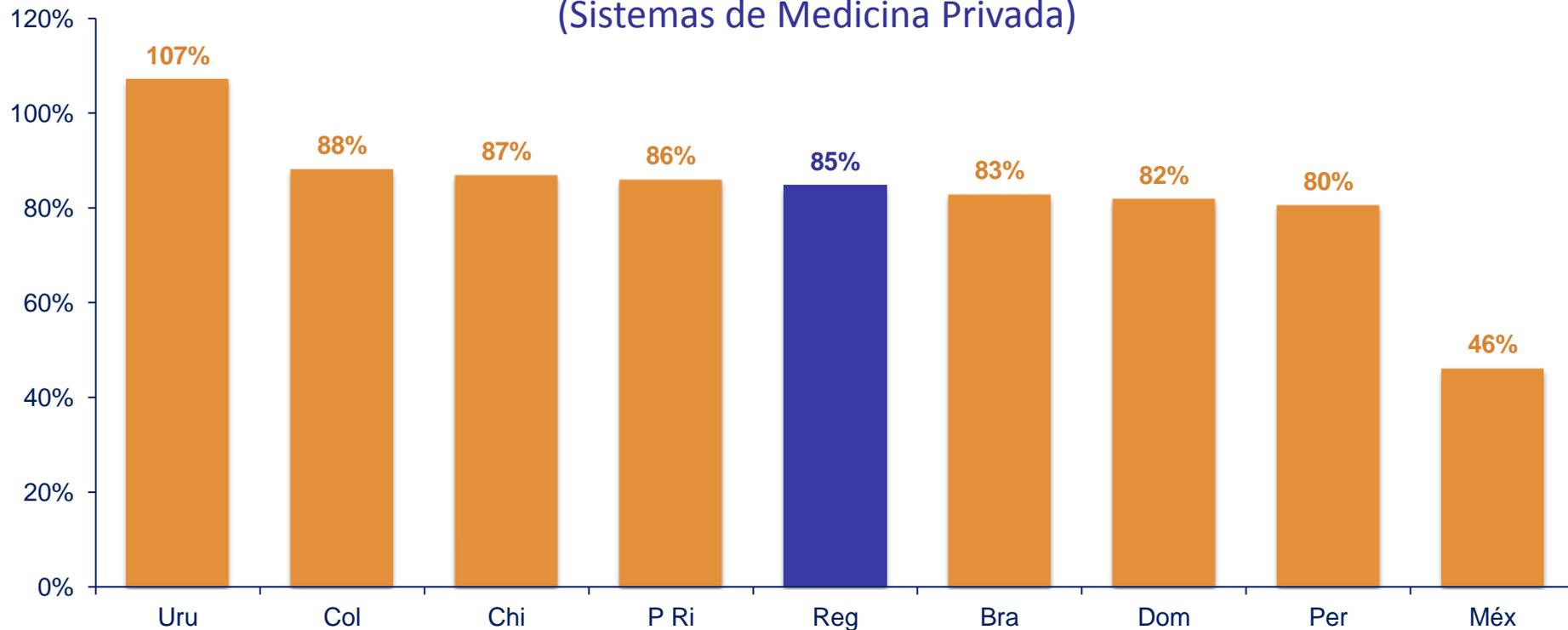


* Notas Técnicas



América Latina: Gastos en Prestaciones Médicas como % de Aportes y Cotizaciones 2014*

(Sistemas de Medicina Privada)

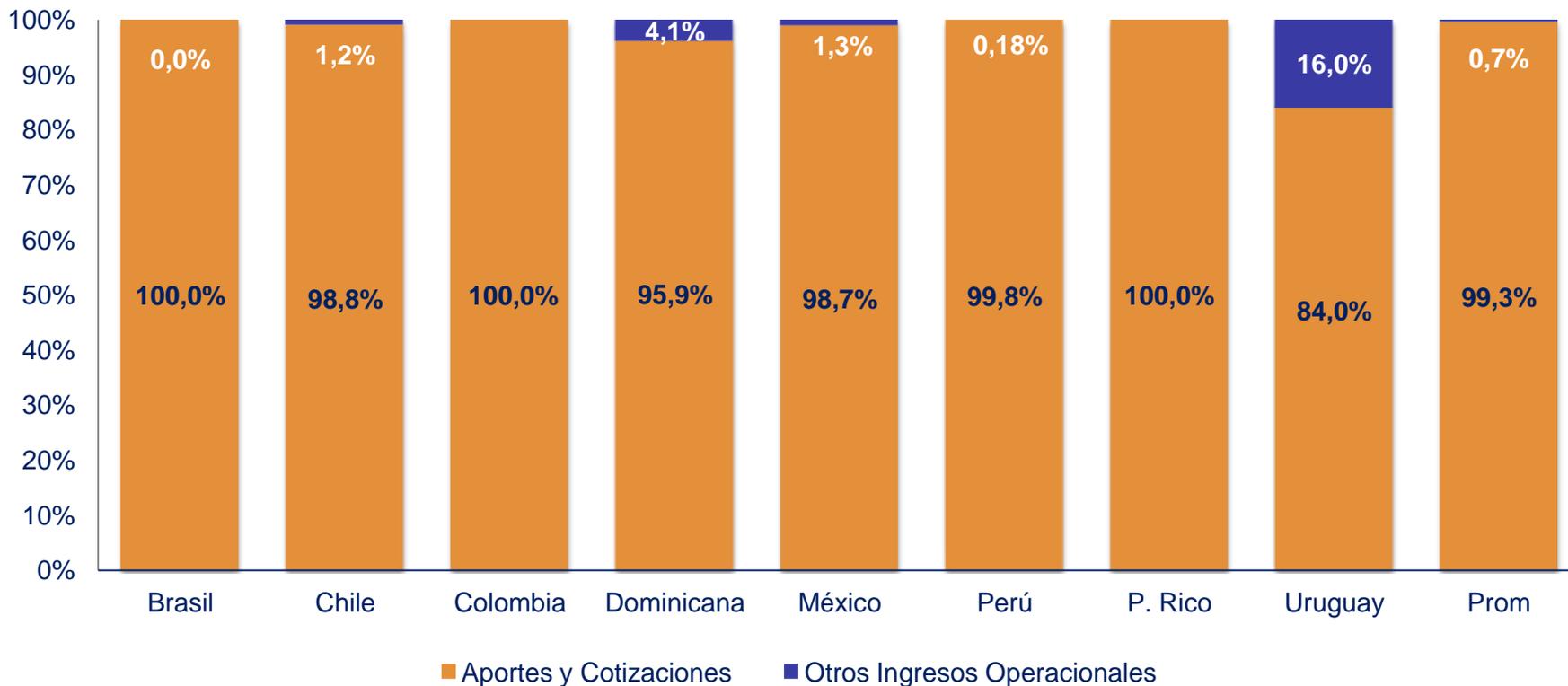


* Notas Técnicas

*Prestaciones: Incluye Prestaciones de Salud y Pago de Subsidios de Incapacidad Laboral



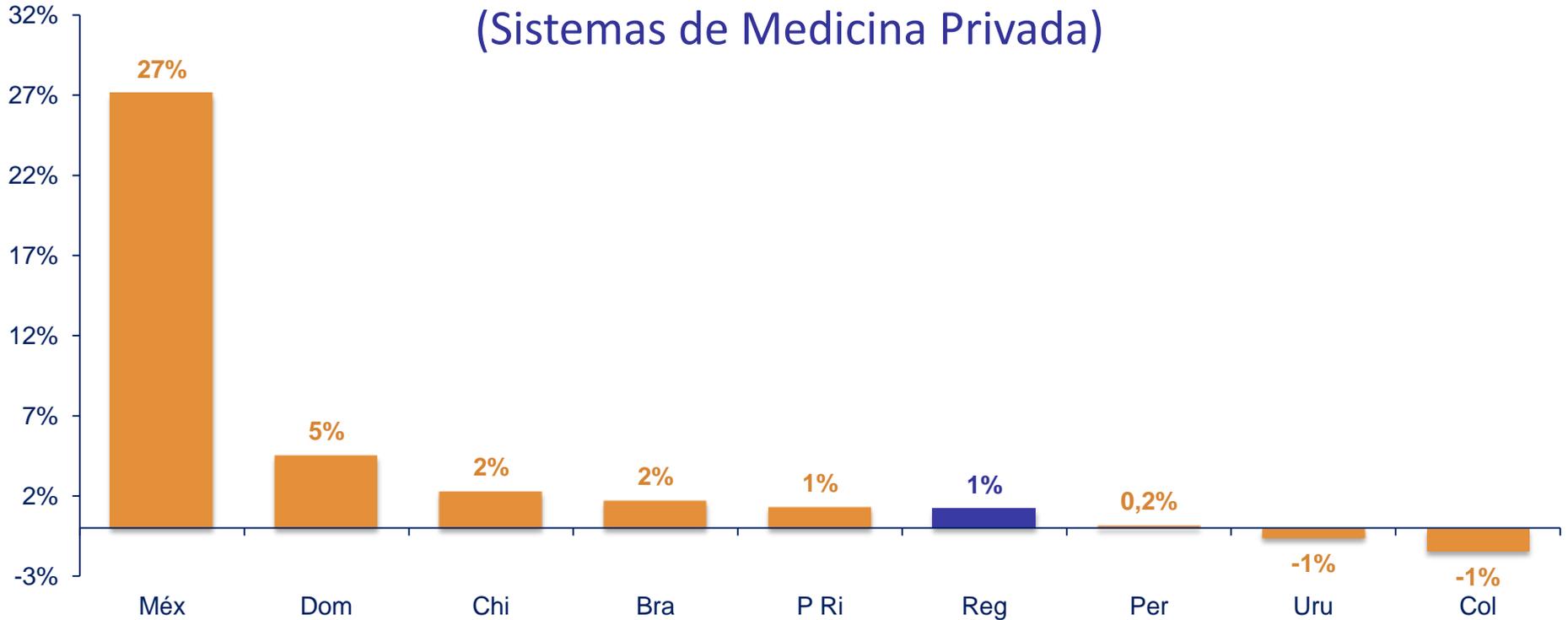
América Latina: Distribución de los Ingresos Operacionales por País



* Notas Técnicas



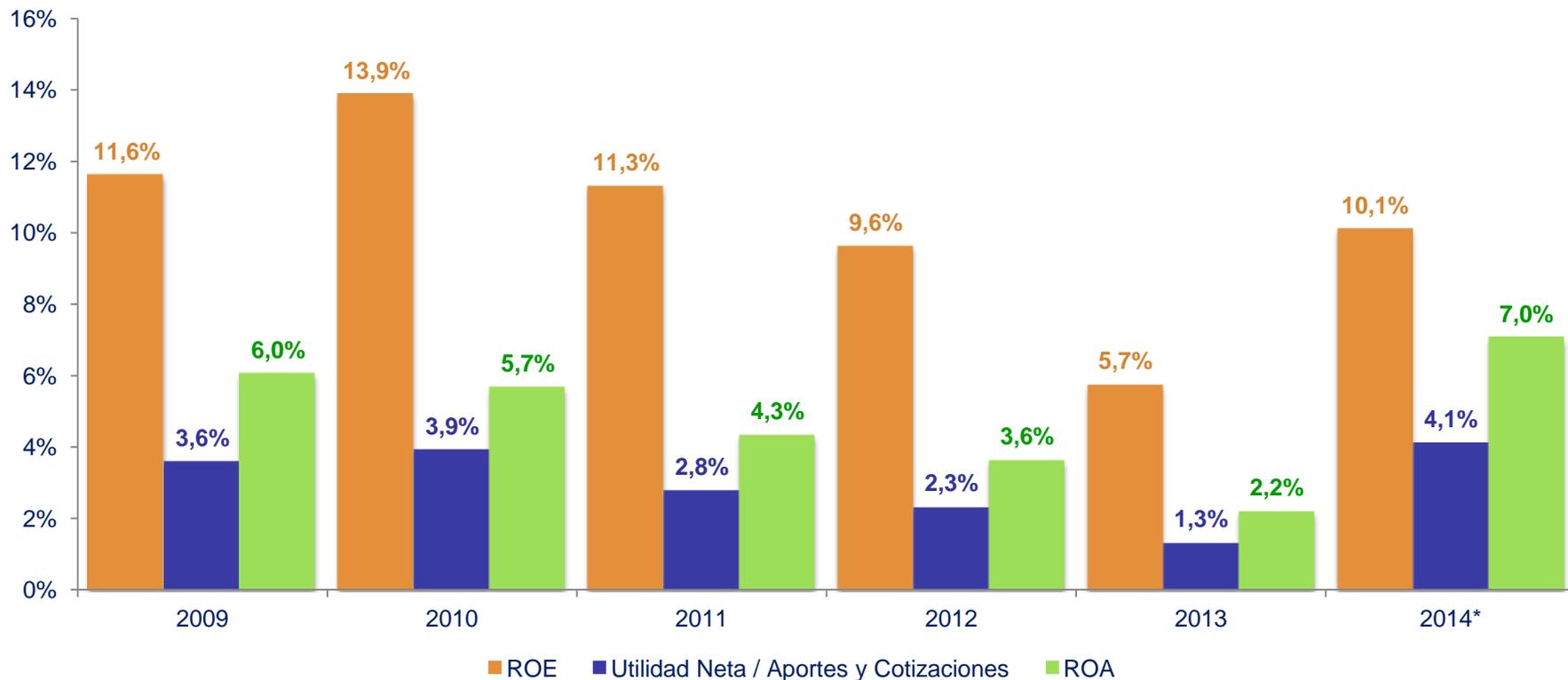
América Latina: Resultado Operacional como % de Aportes y Cotizaciones (Sistemas de Medicina Privada)



* Notas Técnicas

América Latina - Salud: ROE, ROA y Utilidad Neta / Aportes y Cotizaciones

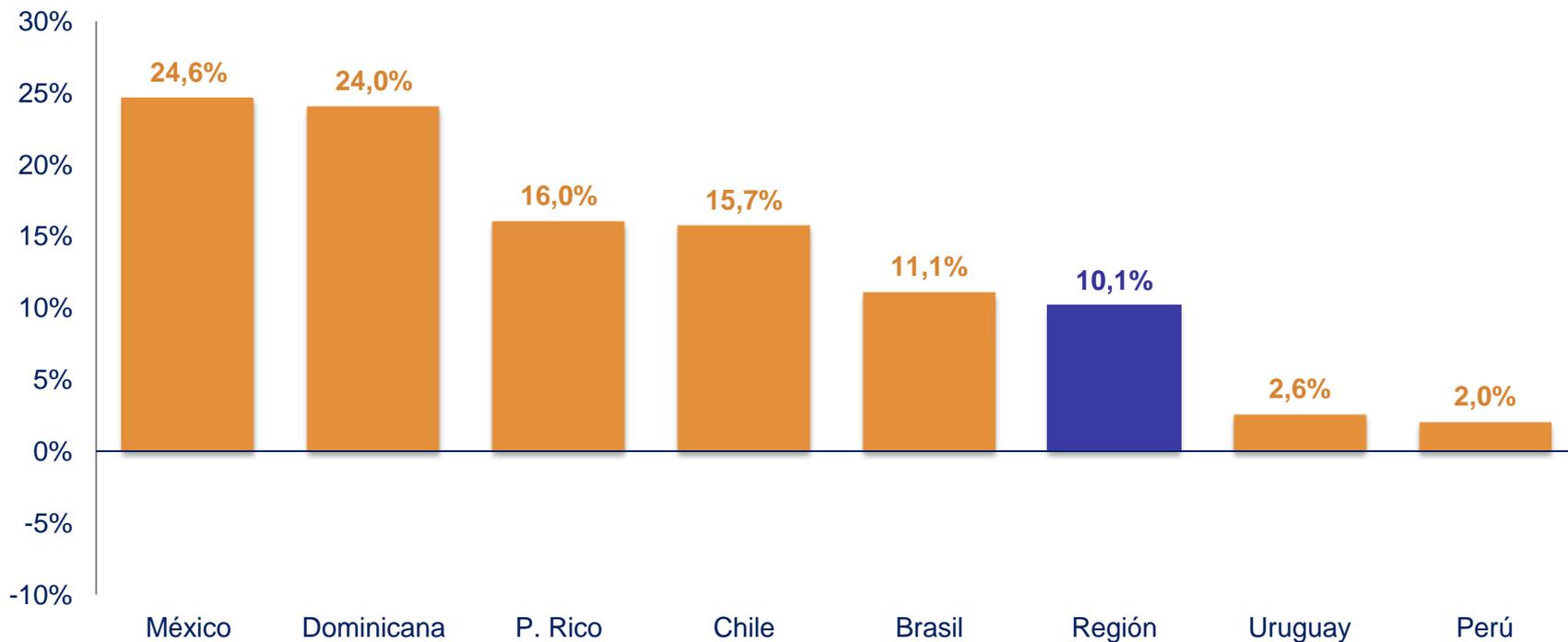
(Sistemas de Medicina Privada)



* Notas Técnicas



América Latina: ROE por país (Sistemas de Medicina Privada)

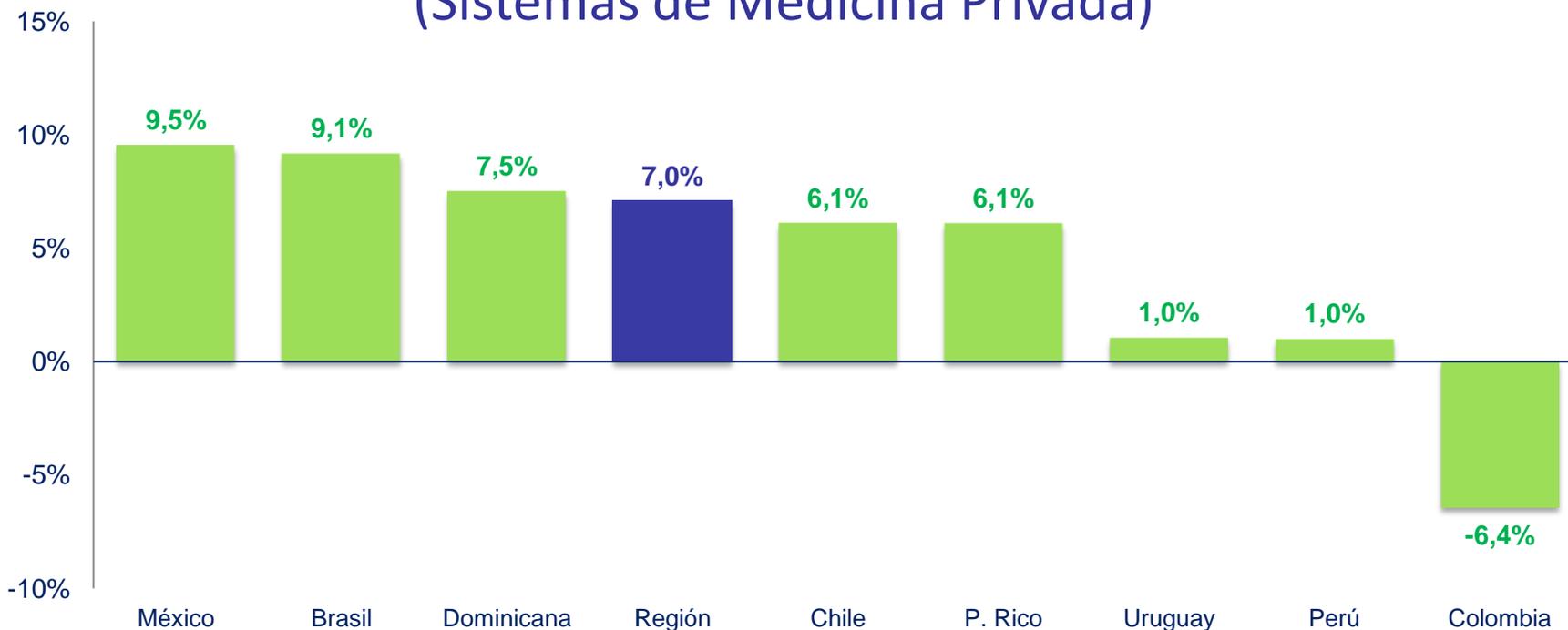


* Notas Técnicas

Colombia: no se grafica ROE por valor de patrimonio negativo a 2014



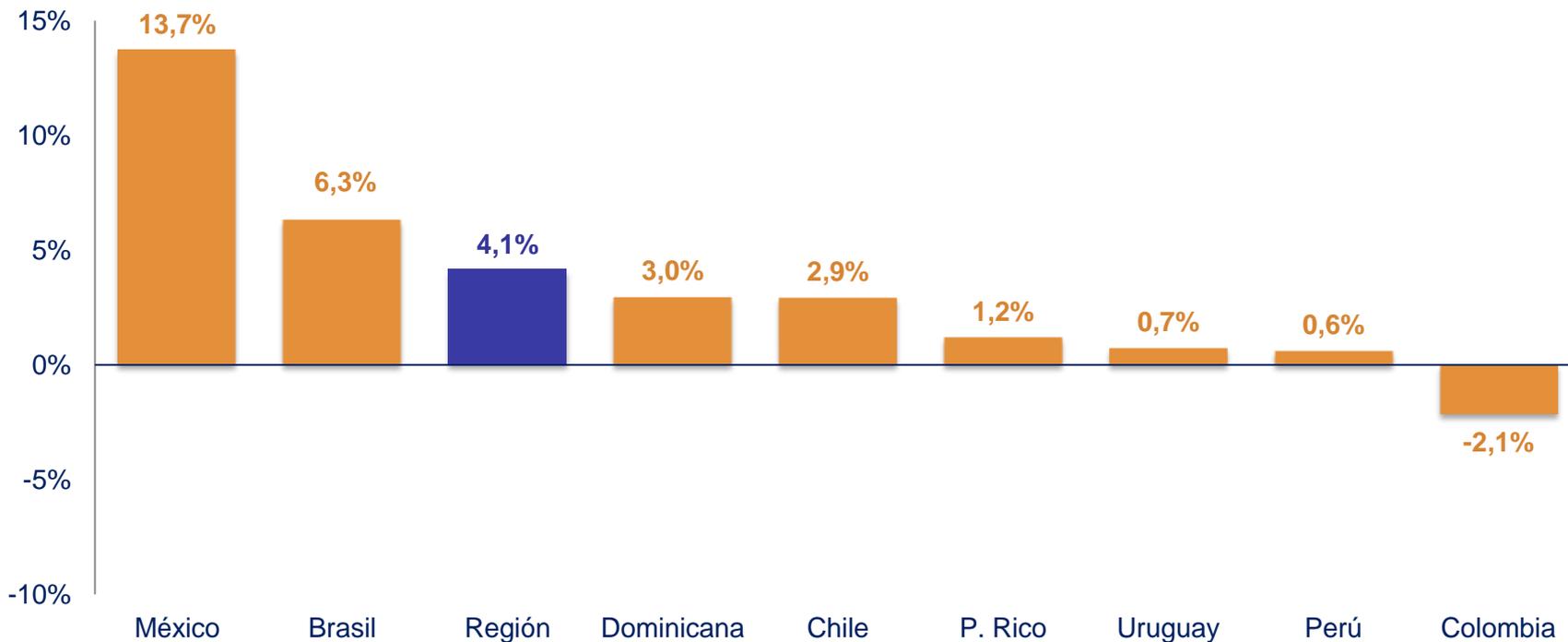
América Latina: ROA por país (Sistemas de Medicina Privada)



* Notas Técnicas



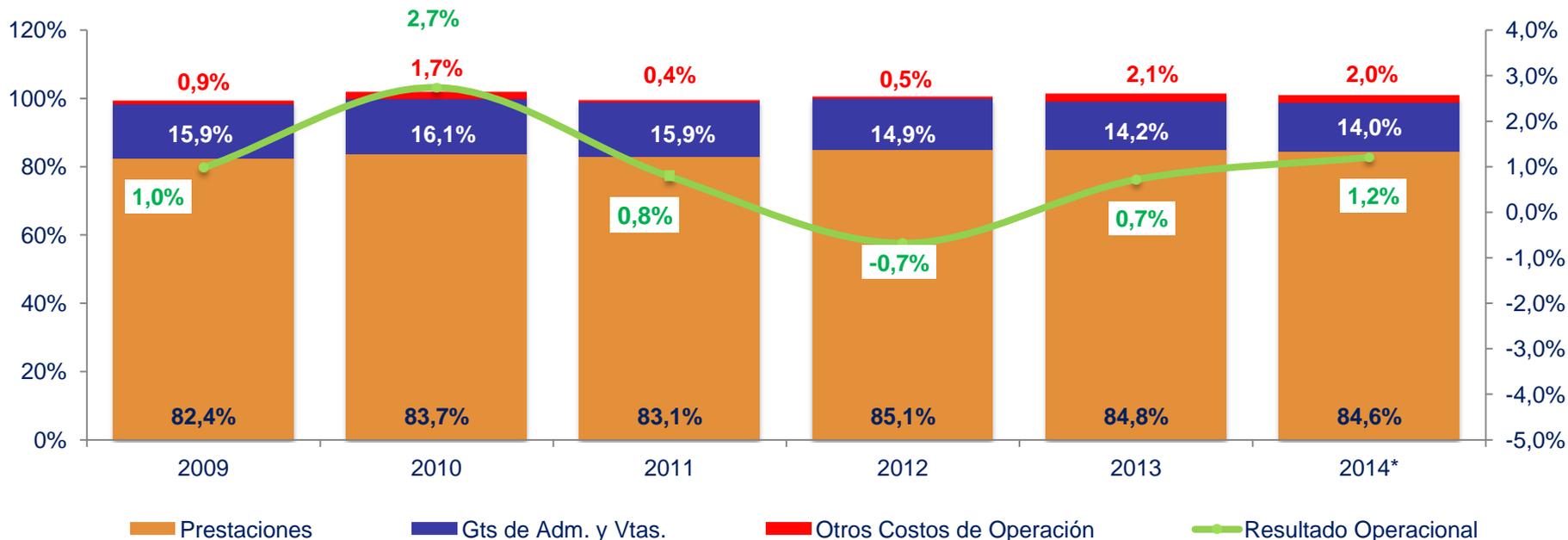
América Latina: Utilidad Neta (% Aportes & Cotizaciones) por país (Sistemas de Medicina Privada)



* Notas Técnicas



América Latina - Salud: Prestaciones, Resultado Operacional & Gastos Operación (% Aportes y Cotizaciones) (Sistemas de Medicina Privada)

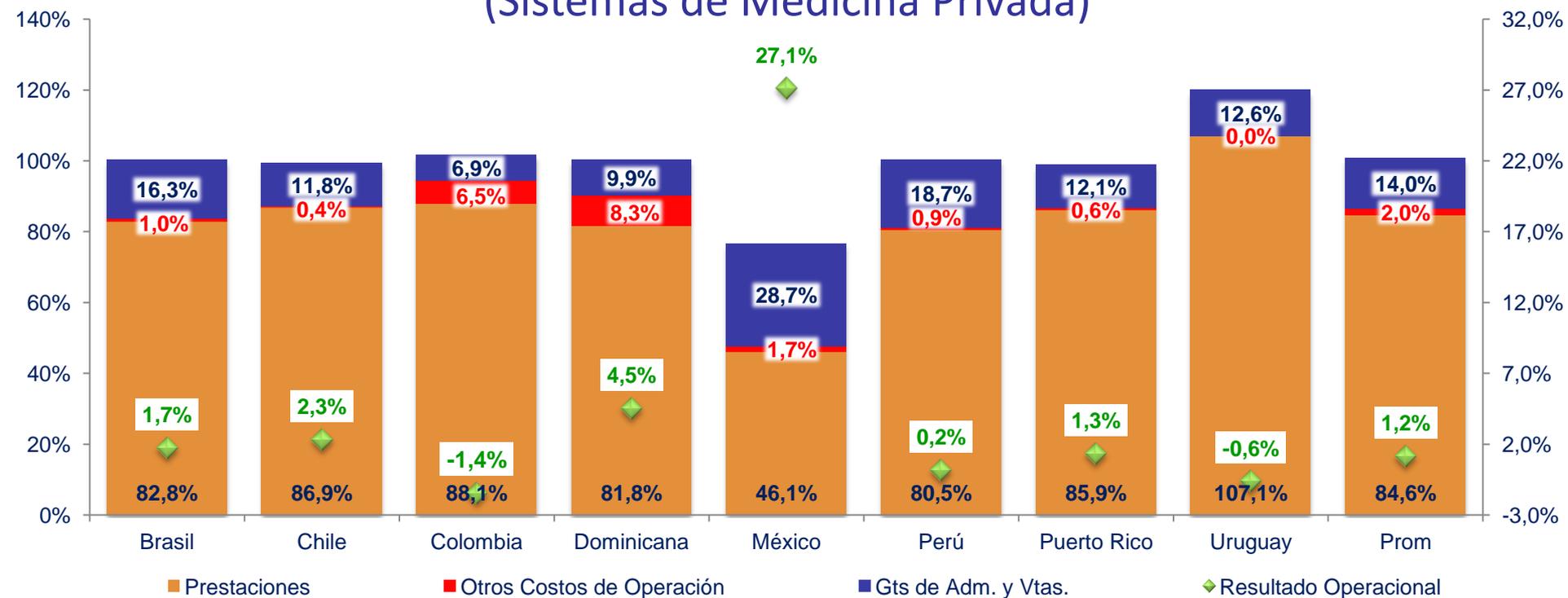


* Notas Técnicas

Prestaciones: Incluye Prestaciones de Salud y Pago de Subsidios de Incapacidad Laboral



América Latina - Salud: Prestaciones, Resultado Operacional & Gastos Operación (% Aportes y Cotizaciones) por país (Sistemas de Medicina Privada)

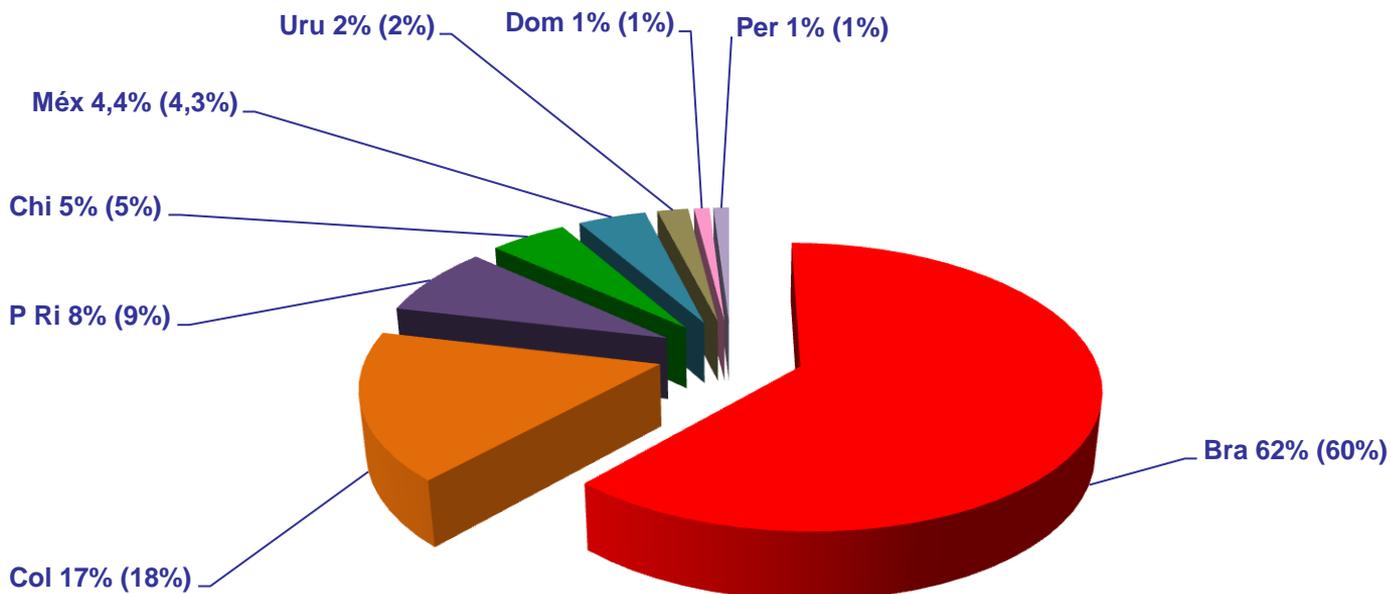


* Notas Técnicas

Prestaciones: Incluye Prestaciones de Salud y Pago de Subsidios de Incapacidad Laboral



América Latina - Salud: Participación de Mercado 87.634 MM USD 2014* (2013) (Sistemas de Medicina Privada & Aseguradoras)



* Notas Técnicas

América Latina – Salud: Ranking Aportes y Cotizaciones 2014



Empresa	País	Rank. 2014	Rank. 2013	Rank. País	Val. '000	Crec. Anual	Part. L.A.	Acum.
AMIL (SL)	Bra	1	1	1	5.793.868	8,3%	6,8%	7%
BRADESCO (AS)	Bra	2	2	2	5.668.875	9,6%	6,6%	13%
SULAMER (AS)	Bra	3	3	3	3.564.649	31,9%	4,2%	18%
UN RIO (SL)	Bra	4	6	4	1.999.975	23,3%	2,3%	20%
NUEVA EPS (SL)	Col	5	4	1	1.832.480	5,5%	2,1%	22%
SALUDCOOP (SL)	Col	6	8	2	1.569.053	4,3%	1,8%	24%
TRIPL-S INC (D)(AS)	P. Ri	7	7	1	1.507.740	0,0%	1,8%	26%
MMM HEALTH (SL)	P. Ri	8	5	2	1.478.886	-14,7%	1,7%	27%
COOMEVA (SL)	Col	9	9	3	1.461.354	-1,6%	1,7%	29%
MCS ADV (SL)	P. Ri	10	11	3	1.400.982	19,4%	1,6%	31%
CASSI (SL)	Bra	11	10	5	1.308.891	0,3%	1,5%	32%
GNP (AS)	Mex	12	17	1	1.112.056	24,4%	1,3%	33%
CENTRAL NAC (SL)	Bra	13	15	6	1.080.224	14,9%	1,3%	35%
UN BH (SL)	Bra	14	12	7	1.079.824	5,6%	1,3%	36%
GEAP (SL)	Bra	15	13	8	1.073.150	5,1%	1,3%	37%
UN PAULIST (SL)	Bra	16	14	9	901.689	-6,8%	1,1%	38%
HAPVIDA (SL)	Bra	17	24	10	847.819	20,4%	1,0%	39%
SURA (SL)	Col	18	21	4	822.651	10,8%	1,0%	40%
UN SAÚDE (AS)	Bra	19	37	11	751.744	47,7%	0,9%	41%
CRUZ BLANCA (SL)	Chi	20	19	1	746.509	-3,3%	0,9%	42%

Empresa	País	Rank. 2014	Rank. 2013	Rank. País	Val. '000	Crec. Anual	Part. L.A.	Acum.
CAFESALUD (SL)	Col	21	23	5	736.780	3,4%	0,9%	43%
INTERMÉDICA (SL)	Bra	22	20	12	733.954	-4,0%	0,9%	44%
SALUD TOTAL (SL)	Col	23	26	6	725.463	5,3%	0,8%	45%
BANMÉDICA (SL)	Chi	24	22	2	691.898	-4,9%	0,8%	45%
COLMENA (SL)	Chi	25	25	3	665.063	-3,5%	0,8%	46%
AXA (AS)	Mex	26	27	2	661.207	1,5%	0,8%	47%
SANITAS (SL)	Col	27	30	7	652.037	7,6%	0,8%	48%
FIRST MEDICAL (SL)	P. Ri	28	28	4	644.872	0,2%	0,8%	48%
UN PORTO A (SL)	Bra	29	31	13	632.627	4,5%	0,7%	49%
FAMISANAR (SL)	Col	30	32	8	618.386	4,7%	0,7%	50%
CONSALUD (SL)	Chi	31	29	4	594.904	-5,7%	0,7%	51%
GOLDEN CROSS (SL)	Bra	32	18	14	594.474	-33,3%	0,7%	51%
UN CURITIBA (SL)	Bra	33	33	15	583.387	2,1%	0,7%	52%
UN CAMPINAS (SL)	Bra	34	40	16	568.141	13,9%	0,7%	53%
EMSSANAR (SL)	Col	35	39	9	549.411	9,7%	0,6%	53%
TRIPLE S ADV (SL)	P. Ri	36	35	5	535.817	3,1%	0,6%	54%
METLIFE (AS)	Mex	37	34	3	530.287	-1,5%	0,6%	54%
ODONTOPREV (SL)	Bra	38	38	17	507.744	1,1%	0,6%	55%
MASVIDA (SL)	Chi	39	41	5	502.070	2,4%	0,6%	56%
ASMET SALUD (SL)	Col	40	36	10	501.807	-1,4%	0,6%	56%

América Latina – Salud: Ranking Aportes y Cotizaciones 2014

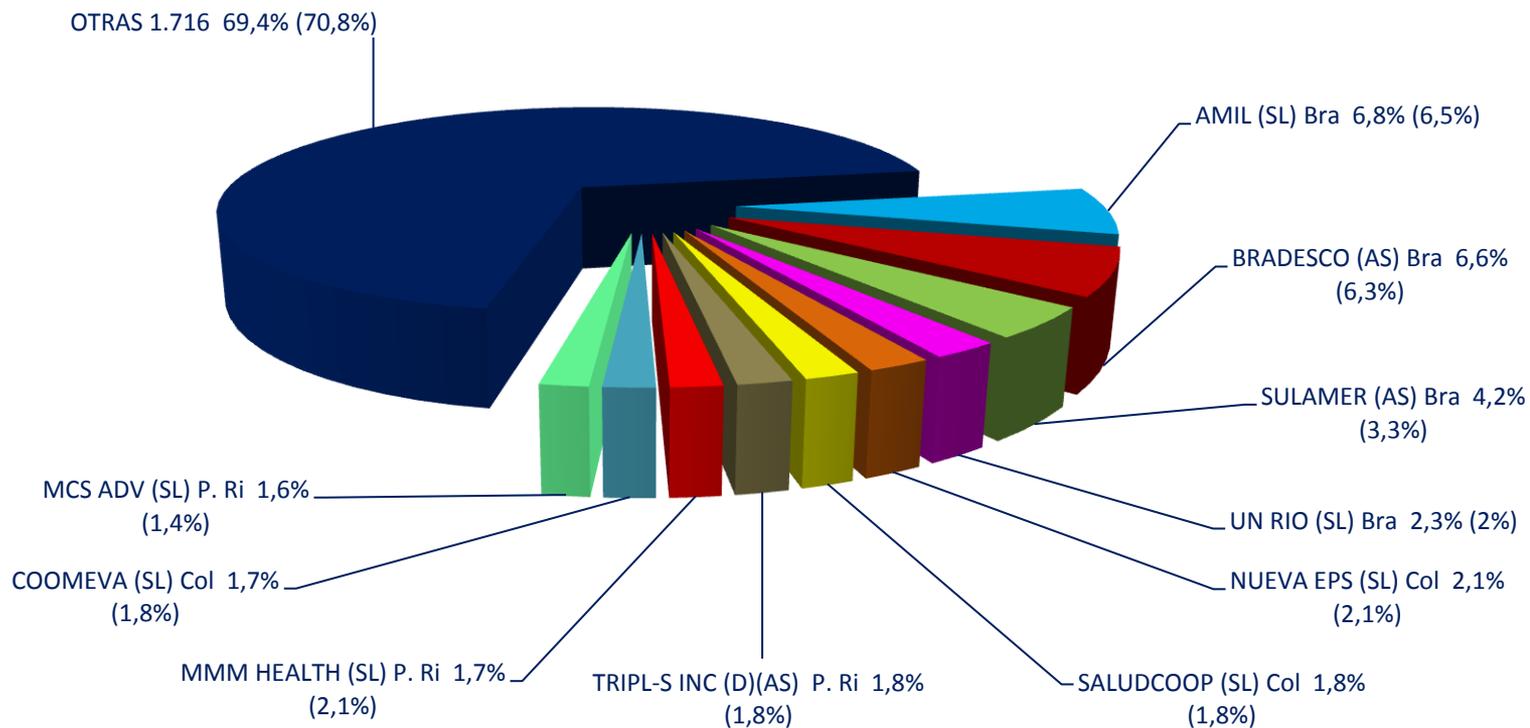


Empresa	País	Rank. 2014	Rank. 2013	Rank. País	Val. '000	Crec. Anual	Part. L.A.	Acum.
COMPARTA (SL)	Col	41	45	11	488.096	9,1%	0,6%	57%
COMPENSAR (SL)	Col	42	43	12	483.209	5,6%	0,6%	57%
SULAMER (SL)	Bra	43	66	18	482.420	91,1%	0,6%	58%
UN ESTADO SP (SL)	Bra	44	47	19	466.097	8,5%	0,5%	58%
PORTO SAÚDE (AS)	Bra	45	42	20	461.849	-0,9%	0,5%	59%
PREV SENIOR (SL)	Bra	46	52	21	453.539	23,4%	0,5%	60%
UNI FORTALEZA (SL)	Bra	47	46	22	447.142	3,4%	0,5%	60%
COLSANITAS (SL)	Col	48	49	13	445.712	6,5%	0,5%	61%
COOSALUD (SL)	Col	49	44	14	432.540	-3,7%	0,5%	61%
MEDISERVICE (SL)	Bra	50	48	23	426.247	1,3%	0,5%	62%
OMINT (SL)	Bra	51	51	24	408.453	3,8%	0,5%	62%
SALUDVIDA (SL)	Col	52	56	15	401.277	18,5%	0,5%	63%
MONTERREY NYL (AS)	Mex	53	53	4	394.701	7,4%	0,5%	63%
ALLIANZ SAU (AS)	Bra	54	58	25	384.081	14,7%	0,4%	63%
UN VITORIA (SL)	Bra	55	54	26	358.428	1,9%	0,4%	64%
HUMANA HEALTH (SL)	P. Ri	56	16	6	356.549	-60,7%	0,4%	64%
PHARMACY INS (SL)	P. Ri	57	574	7	352.843	3490,5%	0,4%	65%
ARS HUMANO (SL)	Dom	58	55	1	349.718	0,0%	0,4%	65%
S.O.S. (SL)	Col	59	59	16	343.775	4,0%	0,4%	65%
UN BELÉM (SL)	Bra	60	57	27	338.485	0,0%	0,4%	66%

Empresa	País	Rank. 2014	Rank. 2013	Rank. País	Val. '000	Crec. Anual	Part. L.A.	Acum.
MUTUAL SER (SL)	Col	61	61	17	334.336	7,1%	0,4%	66%
UN GOIANIA (SL)	Bra	62	60	28	334.011	6,1%	0,4%	67%
SURAMERICANA (AS)	Col	63	63	18	307.955	7,2%	0,4%	67%
FUND ITAU (SL)	Bra	64	62	29	307.384	0,5%	0,4%	67%
SULAMÉRICA (SL)	Bra	65	64	30	304.643	9,1%	0,4%	68%
UN CUIABA (SL)	Bra	66	65	31	287.552	4,4%	0,3%	68%
GREEN LINE SIS (SL)	Bra	67	69	32	259.803	5,9%	0,3%	68%
ASSIM (SL)	Bra	68	67	33	256.273	2,2%	0,3%	69%
RÍMAC (SL)	Per	69	70	1	251.782	3,7%	0,3%	69%
MCS (D)(AS)	P. Ri	70	68	8	250.300	0,0%	0,3%	69%
MARÍTIMA SAÚDE (AS)	Bra	71	71	34	243.223	2,3%	0,3%	70%
PACÍFICO SALUD (SL)	Per	72	72	2	243.109	3,5%	0,3%	70%
COLMEDICA (SL)	Col	73	77	19	239.283	8,1%	0,3%	70%
UN NORDESTE RS (SL)	Bra	74	74	35	237.025	4,1%	0,3%	70%
UN LESTE FLUMI (SL)	Bra	75	75	36	234.904	3,6%	0,3%	71%
AMBUQ (SL)	Col	76	79	20	230.155	8,4%	0,3%	71%
NOTREDAME SAÚDE (AS)	Bra	77	76	37	224.608	0,4%	0,3%	71%
UN RECIFE (SL)	Bra	78	82	38	217.753	6,2%	0,3%	71%
FUNDACAO CESP (SL)	Bra	79	78	39	217.292	-1,0%	0,3%	72%
UN FLORIANÓPOLI (SL)	Bra	80	81	40	213.478	3,9%	0,2%	72%



América Latina - Salud: Participación de Mercado 87.634 MM USD 2014* (2013)





América Latina: Salud Resumen

	Aportes y Cotizaciones	Cuota de Mercado	# Empresas	Aportes y Cotizaciones / No. Empresas	No. Empresas 80% del Mercado	Crecimiento 13 – 14* Aportes y Cotizaciones	Prestaciones (% Aportes y Cotizaciones)	ROE	Utilidad Neta (% Aportes y Cotizaciones)
Brasil	53.898.197	62%	1.374	39.227	116	8%	83%	11%	6%
Chile	4.263.056	5%	41	103.977	6	-4%	87%	16%	3%
Colombia	15.160.623	17%	65	233.240	16	2%	88%	-183%	-2%
Dominicana	779.287	1%	25	31.171	3	-	82%	24%	3%
México	3.890.381	4%	36	108.066	7	9%	46%	25%	14%
Perú	782.380	1%	35	78.238	4	3%	80%	2%	1%
Puerto Rico	7.002.470	8%	97	72.190	4	-	86%	16%	1%
Uruguay	1.857.624	2%	53	35.050	-	-	107%	3%	1%
Region	87.634.018	100%	1.726	50.773	163	4%	85%	10%	4%

*No se incluye el dato del ROE de Colombia debido a que tanto el Patrimonio como la Utilidad Neta presentan valores negativos consolidando los valores del Régimen Contributivo, Subsidiado y las EMP.



Anexos

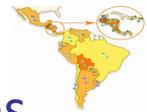


Tipo de Cambio Dólar

País	Moneda	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Brasil	Real	2,00	1,76	1,67	1,95	2,16	2,29
Chile	Peso	559,61	510,25	483,67	486,49	495,31	570,37
Colombia	Peso	2.180,19	1.901,45	1.854,02	1.798,73	1.879,53	2.017,85
Dominicana	Peso	35,93	36,78	38,05	39,28	41,74	43,31
México	Peso	13,50	12,63	12,49	13,2	12,77	13,31
Perú	Nuevo Sol	2,81	2,81	2,69	2,55	2,80	2,99
Puerto Rico	Dólar	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
Uruguay	Peso	23,31	20,06	19,11	20,5	20,16	22,95

Definición Índices Utilizados

- **ROE:** Utilidad Neta del Ejercicio como porcentaje del Patrimonio Total
- **ROA:** Utilidad Neta del Ejercicio como porcentaje del Activo Total
- **Índice Resultado Operacional:** Corresponde a la diferencia entre los Ingresos y Costos Operacionales frente al monto de las Aportaciones y Cotizaciones totales
- **Índice Gastos Operacionales:** Incluye Prestaciones y subsidios, Otros costos de operación, Gastos de administración, Gastos de ventas y Otros gastos de adm. y vtas. Expresados como porcentaje de Aportaciones y Cotizaciones totales
- **Índice Utilidad Neta:** Utilidad Neta del Ejercicio como porcentaje Aportaciones y Cotizaciones totales



América Latina - Salud: Sistemas de Salud Administrado por Entidades Privadas

PAIS	SISTEMAS DE SALUD ADMINISTRADO POR ENTIDADES PRIVADAS	
	OBLIGATORIO	VOLUNTARIO
BRASIL		Aseguradoras, Autogestión, Odontológico, Medicina Grupo & Unimed
CHILE	ISAPRES (Instituciones de Salud Previsional)	Aseguradoras
COLOMBIA	EPS (Empresas Promotoras de Salud) (Contributivo / Subsidiado)	EMP (Entidades de Medicina Prepagada), Aseguradoras
DOMINICANA	ARS PRIVADAS (Administradoras de Riesgos de Salud)	Aseguradoras
MEXICO		I.S.E.S (Instituciones de Seguros Especializadas en Salud), Aseguradoras
PERU	EPS (Entidades Prestadoras de Salud)	Aseguradoras
PUERTO RICO	OSS (Organizaciones de Servicios de Salud)	Aseguradoras (Incapacidad y Salud)
URUGUAY	IAMC (Instituciones de Asistencia Médica Colectiva)	



- ***Diciembre 2014:** Chile, Colombia(Aseguradoras), México, Perú(Aseguradoras).
- **Septiembre 2014 12ms:** Brasil, Colombia(Operadoras), Dominicana (Aseguradoras), Puerto Rico(Operadoras)
- **Marzo 2014 12 ms** Perú(Operadoras).
- **Diciembre 2013:** Dominicana(Operadoras),Puerto Rico(Aseguradoras), Uruguay (Cierre Septiembre).

- **Cifras:** en miles USD.

- **Prom:** Promedio ponderado de los países presentados.
- La información de Aseguradoras no se consideró en el cálculo de los índices, únicamente en los Ingresos Operacionales, debido a que existen Compañías de seguros que operan en varios ramos y no específicamente en el ramo de Salud.



- **Uruguay:**
 - Información no disponible para Aseguradoras, solo para Total Mercado,
 - Uruguay: Año fiscal septiembre.
- **Brasil:** Incluye Aseguradoras, Autogestión, Medicina Grupo, Odontología y Unimed.
- **Colombia:** Incluye Contributivo, EMP y Subsidiado (Privado), no Incluye FOSYGA (Fondo de Solidaridad y Garantía). No se incluye la información de las EPS públicas: Manexka, Dusakawi, AIC, Anas Wayuu, Mallamas, Pijaos, Capresoca, Selvasalud, Caprecom, Capital Salud, Convida, EPM, Ferrocarriles.

Notas Técnicas (3/3)



- **Chile:** Incluye ISAPRES, no Incluye FONASA (Fondo Nacional de Salud)
- **Dominicana:**
 - Incluye ARS (Administradora de Riesgo de Salud) Privadas. No se incluye la información de las ARS Públicas y Autogestión: ARS SENASA, ARS Salud Segura, CMD, FFAA, ISSPOL, Plan Salud, Reservas, Semunased y SEMMA.
 - Cifras de Balance a partir del 2012.
- **Puerto Rico:** Incluye Organizaciones de Servicios de Salud (OSS) y Aseguradoras.
- **Perú:** Incluye EPS (Entidades Prestadoras de Salud), no Incluye Servicios de Salud Pública.
- **México:** I.S.E.S (Instituciones de Seguros Especializadas en Salud)
- **Uruguay:** Incluye IAMC: Instituciones de Asistencia Médica Colectiva, no Incluye Servicios de Salud Pública.

Fuentes de Información

- Brasil: ANS Agencia Nacional de Salud <http://www.ans.gov.br>
- Chile: Superintendencia de Salud <http://www.supersalud.gob.cl>
- Colombia: SUPERSALUD <http://www.supersalud.gov.co>
- Dominicana: Superintendencia de Salud y Riesgos Laborales <http://www.sisalril.gov.do>
- México: Comisión Nacional de Seguros y Fianzas <http://www.cnsf.gob.mx/>
- Perú: SUNASA Superintendencia Nacional de Aseguramiento en Salud <http://app3.sunasa.gob.pe>
- Puerto Rico: Oficina del Comisionado de Seguros <http://ocs.gobierno.pr>
- Uruguay: Ministerio de Salud Pública República Oriental del Uruguay <http://www.msp.gub.uy>