



Fundación

MAPFRE

ESTUDIOS



RANKING DE GRUPOS ASEGURADORES EN IBEROAMÉRICA 2004

Octubre 2005

Se autoriza la reproducción de la información contenida en este estudio siempre que se cite su procedencia.

© FUNDACIÓN MAPFRE ESTUDIOS

IBEROAMÉRICA							
Ranking de grupos aseguradores por volumen de primas. Total							
Ranking 2004	Grupos	País	2003	2004	%Δ	Cuota de mercado 2004 (%)	Ranking 2003
			Primas (millones de euros)	Primas (millones de euros)			
1	BRDESCO	BR	2.045	2.418	18,3	6,4	2
2	ING (1)	NL	2.338	2.097	-10,3	5,5	1
3	METLIFE	US	1.737	1.685	-3,0	4,5	3
4	GRUPO NACIONAL PROVINCIAL	MX	1.511	1.644	8,8	4,3	4
5	AIG (2)	US	1.482	1.617	9,1	4,3	5
6	MAPFRE	SP	1.303	1.458	11,9	3,9	6
7	ITAÚ	BR	1.104	1.303	18,1	3,4	8
8	TRIPLE-S	PR	1.172	1.104	-5,8	2,9	7
9	ZURICH	CH	773	786	1,8	2,1	10
10	SUL AMERICA	BR	687	778	13,2	2,1	11
11	ALLIANZ	DE	786	758	-3,5	2,0	9
12	LIBERTY MUTUAL	US	575	740	28,6	2,0	14
13	PORTO SEGUROS	BR	530	639	20,6	1,7	16
14	INBURSA	MX	650	634	-2,4	1,7	12
15	GENERALI	IT	558	604	8,4	1,6	15
16	BANAMEX	MX	285	569	99,8	1,5	26
17	HSBC	UK	480	541	12,7	1,4	17
18	ABN AMRO	NL	399	504	26,4	1,3	20
19	CNP	FR	396	466	17,5	1,2	21
20	NEW YORK LIFE	US	479	444	-7,2	1,2	18
21	MCS	US	443	441	-0,5	1,2	19
22	ACE	US	380	420	10,5	1,1	23
23	ROYAL & SUN ALLIANCE	UK	588	405	-31,2	1,1	13
24	HUMANA	US	380	393	3,4	1,0	22
25	BBVA	SP	347	392	13,2	1,0	24

Total 10 primeros		14.151	14.891	5,2	39,4
Total 25 primeros		21.425	22.839	6,6	60,4
Total sector		35.001	37.826	8,1	100

(1) Datos publicados por ING. No incluyen 687 y 778 millones de primas, ejercicios 2003 y 2004, de su sociedad participada Sul América (49% de participación, no incluida en su grupo de consolidación).

(2) No se han incluido las primas de la compañía El Pacífico Peruano Suiza por tratarse de una afiliada (participación minoritaria). Las primas de dicha compañía para 2003 y 2004 son 212 y 202 millones de euros.

IBEROAMÉRICA							
Ranking de grupos aseguradores por volumen de primas. No Vida							
Ranking 2004	Grupos	País	2003	2004	%Δ	Cuota de mercado 2004 (%)	Ranking 2003
			Primas (millones de euros)	Primas (millones de euros)			
1	ING (1)	NL	1.872	1.591	-15,0	7,3	1
2	MAPFRE	SP	1.120	1.227	9,6	5,7	2
3	GRUPO NACIONAL PROVINCIAL	MX	1.042	1.201	15,2	5,5	4
4	AIG (2)	US	1.100	1.114	1,2	5,1	3
5	BRADESCO	BR	782	830	6,1	3,8	5
6	LIBERTY MUTUAL	US	546	706	29,3	3,3	9
7	SUL AMERICA	BR	615	705	14,6	3,2	8
8	ZURICH	CH	631	600	-4,9	2,8	7
9	PORTO SEGUROS	BR	494	600	21,3	2,8	11
10	ALLIANZ	DE	653	596	-8,8	2,7	6
11	ITAÚ	BR	518	546	5,5	2,5	10
12	GENERALI	IT	409	432	5,7	2,0	13
13	ACE	US	353	397	12,6	1,8	15
14	INBURSA	MX	464	396	-14,7	1,8	12
15	ROYAL & SUN ALLIANCE	UK	378	333	-11,9	1,5	14
16	HSBC	UK	318	287	-9,7	1,3	16
17	ABN AMRO	NL	249	274	9,8	1,3	18
18	QUALITAS	MX	234	270	15,5	1,2	21
19	COOPERATIVA DE SEGUROS MULTIPLES	PR	170	265	55,6	1,2	24
20	UNIVERSAL INSURANCE GROUP	US	256	264	3,1	1,2	17
21	CNP ASSURANCES	FR	238	235	-0,9	1,1	19
22	ABA/SEGUROS (GMAC INSURANCE)	US	235	229	-2,7	1,1	20
23	MULTINACIONAL	VE	196	214	9,3	1,0	22
24	MERCANTIL	VE	190	203	6,6	0,9	23
25	METLIFE	US	160	181	12,9	0,8	25

Total 10 primeros		8.856	9.170	3,5	42,2
Total 25 primeros		13.223	13.696	3,6	63,1
Total sector		20.837	21.706	4,2	100

(1) Datos publicados por ING. No incluyen 615 y 705 millones de primas No Vida, ejercicios 2003 y 2004, de su sociedad participada Sul América (49% de participación, no incluida en su grupo de consolidación).

(2) No se han incluido las primas de la compañía El Pacífico Peruano Suiza por tratarse de una afiliada (participación minoritaria). Las primas No Vida de dicha compañía para 2003 y 2004 son 143 y 131 millones de euros.

IBEROAMÉRICA							
Ranking de grupos aseguradores por volumen de primas. Vida							
Ranking 2004	Grupos	País	2003	2004	%Δ	Cuota de mercado 2004 (%)	Ranking 2003
			Primas (millones de euros)	Primas (millones de euros)			
1	BRADESCO	BR	1.262	1.587	25,7	9,8	2
2	METLIFE	US	1.576	1.504	-4,6	9,3	1
3	TRIPLE-S	PR	1.060	990	-6,6	6,1	3
4	ITAÚ	BR	586	757	29,2	4,7	4
5	BANAMEX	MX	247	534	116,1	3,3	12
6	ING	NL	466	506	8,6	3,1	6
7	AIG	US	381	503	32,0	3,1	8
8	GRUPO NACIONAL PROVINCIAL	MX	468	443	-5,4	2,7	5
9	MCS	US	443	441	-0,5	2,7	7
10	HUMANA	US	380	393	3,4	2,4	9
11	NEW YORK LIFE	US	374	343	-8,2	2,1	10
12	SANTANDER	SP	158	323	104,7	2,0	22
13	FIRST MEDICAL HEALTH PLAN	US	257	261	1,5	1,6	11
14	HSBC	UK	162	254	56,7	1,6	19
15	MMM HEALTHCARE	US	128	246	92,2	1,5	27
16	INBURSA	MX	186	238	28,2	1,5	16
17	MAPFRE	SP	184	231	25,6	1,4	17
18	ABN AMRO	NL	149	230	54,1	1,4	24
19	CNP	FR	158	230	45,2	1,4	21
20	BBVA	SP	167	227	35,7	1,4	18
21	CONSORCIO	CH	190	192	1,0	1,2	15
22	ALIANÇA DO BRASIL	BR	232	189	-18,6	1,2	13
23	ZURICH	CH	142	187	31,6	1,2	26
24	SURAMERICANA	CO	160	182	13,7	1,1	20
25	GENERALI	IT	149	172	15,6	1,1	25
Total 10 primeros			6.870	7.658	11,5	47,5	
Total 25 primeros			9.667	11.163	15,5	69,3	
Total sector			14.164	16.120	13,8	100	

IBEROAMÉRICA							
Ranking de grupos aseguradores locales por volumen de primas. Total							
Ranking 2004	Grupos	País	2003	2004	%Δ	Cuota de mercado 2004 (%)	Ranking 2003
			Primas (millones de euros)	Primas (millones de euros)			
1	BRDESCO	BR	2.045	2.418	18,3	6,4	1
2	GRUPO NACIONAL PROVINCIAL	MX	1.511	1.644	8,8	4,3	2
3	ITAÚ	BR	1.104	1.303	18,1	3,4	4
4	TRIPLE-S	PR	1.172	1.104	-5,8	2,9	3
5	SUL AMERICA	BR	687	778	13,2	2,1	6
6	PORTO SEGUROS	BR	530	639	20,6	1,7	7
7	INBURSA	MX	650	634	-2,4	1,7	5
8	BANAMEX	MX	285	569	99,8	1,5	10
9	HUMANA	PR	380	393	3,4	1,0	8
10	ALIANÇA DO BRASIL	BR	305	316	3,5	0,8	9

Total 10 primeros		8.668	9.798	13,0	25,9
Total sector		35.001	37.826	8,1	100

IBEROAMÉRICA							
Ranking de multinacionales aseguradoras por volumen de primas. Total							
Ranking 2004	Grupos	País	2003	2004	%Δ	Cuota de mercado 2004(%)	Ranking 2003
			Primas (millones de euros)	Primas (millones de euros)			
1	ING (1)	NL	2.338	2.097	-10,3	5,5	1
2	METLIFE	US	1.737	1.685	-3,0	4,5	2
3	AIG (2)	US	1.482	1.617	9,1	4,3	3
4	MAPFRE	SP	1.303	1.458	11,9	3,9	4
5	ZURICH	CH	773	786	1,8	2,1	6
6	ALLIANZ	DE	786	758	-3,5	2,0	5
7	LIBERTY MUTUAL	US	575	740	28,6	2,0	8
8	GENERALI	IT	558	604	8,4	1,6	9
9	HSBC	UK	480	541	12,7	1,4	10
10	ABN AMRO	NL	399	504	26,4	1,3	13

Total 10 primeros		10.430	10.790	3,5	28,5
Total sector		35.001	37.826	8,1	100

(1) Datos publicados por ING. No incluyen 687 y 778 millones de primas, ejercicios 2003 y 2004, de su sociedad participada Sul América (49% de participación, no incluida en su grupo de consolidación).

(2) No se han incluido las primas de la compañía El Pacífico Peruano Suiza por tratarse de una afiliada (participación minoritaria). Las primas de dicha compañía para 2003 y 2004 son 212 y 202 millones de euros.

METODOLOGÍA

Por segundo año consecutivo se presenta el Ranking por volumen de primas de los grupos aseguradores en Iberoamérica, referido en esta ocasión al ejercicio 2004.

Para la elaboración del ranking se ha seguido fundamentalmente la misma metodología que en el año 2003 (disponible en la dirección de Internet <http://www.mapfre.com/documentacion>). No obstante lo anterior, la estructura de los grupos consolidados en 2004 se ha adaptado a la que publican los grupos aseguradores en sus informes anuales, de forma que la información de primas sea más homogénea. Así, se ha revisado la composición de los grupos y se ha optado por no incluir aquellas sociedades participadas que el grupo no consolida por tener en ellas una participación minoritaria. Es el caso de ING y AIG, que en el ranking 2003 sumaban las primas de Sul América (ING) y Pacífico Peruano Suiza de Seguros (AIG) y en el presente estudio no se han incluido, variando su posición en el ranking. Al mismo tiempo, se ha posicionado en el ranking a Sul América.

Los datos para la preparación del ranking se han obtenido una vez más de la información publicada por los Organismos de Control de seguros de los distintos países.

Para la conversión a euros de los datos expresados en otras monedas se ha utilizado el tipo de cambio medio de los años 2003 y 2004, según refleja el cuadro que se incluye al final del documento.

COMENTARIOS SOBRE EL RANKING

El ranking está expresado en euros, por lo que las fluctuaciones entre 2003 y 2004 se ven influenciadas por la revalorización experimentada por la moneda europea frente al dólar (8,5%) y el resto de monedas iberoamericanas.

No obstante, el buen comportamiento de las economías de Iberoamérica, la mayor estabilidad de sus monedas y, en general, el buen resultado del sector asegurador, ha propiciado un incremento en el volumen de primas en euros del 8,1%. Este aumento de las primas del sector, junto con el cambio introducido en la composición de los grupos, ha dado como resultado una disminución en la cuota de mercado de los 25 mayores grupos de Iberoamérica: del 61,5% en 2003 pasa al 60,4% en 2004.

Una vez más, la evolución de las dos grandes economías de Iberoamérica, México y Brasil, tiene un gran impacto en los resultados. Las primas del sector Seguros (sin incluir Previsión Privada y Salud) en Brasil crecieron el 22,1% en 2004 respecto a 2003, debido principalmente al crecimiento de los productos colectivos de riesgo y de los individuales de ahorro destinados a la jubilación, y sobre todo –como había ocurrido en el ejercicio anterior– a las primas del seguro de Vida Gerador de Beneficios Libre (VGBL). La venta de este producto está encabezada por aseguradoras filiales de bancos.

Por otra parte, el sector asegurador mexicano registró un crecimiento en términos reales del 10,7% en 2004 respecto al mismo período del año anterior. Según destaca la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas en su *Boletín de Análisis Sectorial*, en dicho comportamiento influyó la comercialización, por parte de SEGUROS BANAMEX, de unos productos de seguros de Vida que incluyen dos componentes: un elemento de protección (normalmente a través de un seguro temporal) y un elemento de ahorro. A estos seguros también se les conoce con el nombre de “Vida Universal” o “Vida inversión”.

El grupo líder por volumen de primas en 2004 es BRADESCO, con una cuota de mercado del 6,4%, ganando una posición respecto a 2003 (en 2002 ocupaba el quinto lugar). El grupo BRADESCO consolidó en 2004 su posición de liderazgo en el mercado brasileño de seguros (23,4% de cuota de mercado), obteniendo crecimientos en todos los ramos en los que opera, principalmente en VGBL (36,8%), Autos (15,8%) y Vida (14,2%).

ING, líder en 2003, pasa a ocupar la segunda posición con una cuota del 5,5%. La pérdida de liderazgo de ING viene dada por dos factores: la disminución de primas en 2004 debido, entre otros motivos, a la venta de la compañía de seguros mexicana SEGUROS BITAL en 2003, y el gran aumento de ingresos de su inmediato competidor, BRADESCO.

No Vida está liderado por ING con una cuota del 7,3% (el descenso en casi 3 puntos porcentuales respecto al ranking 2003 está influido por no incluir las primas de Sul América). MAPFRE, con una cuota del 5,7%, ocupa el segundo puesto en el ranking No Vida, seguido del mexicano GRUPO NACIONAL PROVINCIAL. AIG pasa a ocupar la cuarta posición, seguida de BRADESCO y LIBERTY MUTUAL. Tras la adquisición de la compañía de No Vida de AGF ALLIANZ en Chile, la mutua estadounidense gana tres puestos en el ranking.

BRDESCO encabeza el ranking de Vida, con una cuota de mercado del 9,8% y un crecimiento cercano al 26%, superando a METLIFE, que pasa a ocupar la segunda posición. La puertorriqueña Triple S se mantiene en el puesto número tres, favorecida por el gran volumen de primas de Salud. Es destacable el gran ascenso de BANAMEX, del duodécimo puesto pasa a la quinta posición, por el motivo que comentamos anteriormente.

La composición del ranking de grupos aseguradores locales no ha variado respecto a 2003 y sigue estando dominado por grupos de los mayores mercados aseguradores iberoamericanos, Brasil, México y Puerto Rico.

Los cuatro primeros puestos del ranking de aseguradoras multinacionales (excluyendo las aseguradoras locales) se mantienen estables. El grupo holandés ABN AMRO, que ocupa el décimo lugar, vendió en abril de 2005 el 100% de su participación en Real Seguros y el 50% de Real Previdencia a una compañía Japonesa, Tokio Marine & Nichido Fire Insurance. Ambas compañías ocupaban en 2004 el séptimo puesto del ranking de Seguros de Brasil con 459 millones de euros.

Otra novedad en cuanto a adquisiciones se ha producido en octubre de 2005, con la compra, por parte de ROYAL & SUNALLIANCE, de la primera compañía aseguradora No Vida de Chile, Cruz del Sur (140 millones de euros en primas en 2004).

Tipos de cambio 1 Euro/				
País	Moneda	2003	2004	% Variación
Argentina	Peso	0,2902	0,2871	-1,1
Bolivia	Boliviano	0,1145	0,1012	-11,6
Brasil	Real	0,2864	0,2755	-3,8
Colombia	Peso	0,0003	0,0003	0,8
Costa Rica	Colón	0,0022	0,0018	-16,8
Chile	Peso	0,0013	0,0013	2,7
Ecuador	USD	0,8784	0,8037	-8,5
El Salvador	USD	0,8784	0,8037	-8,5
Guatemala	Quetzal	0,1105	0,1012	-8,4
Honduras	Lempira	0,0506	0,0441	-12,9
México	Peso	0,0812	0,0710	-12,5
Nicaragua	Córdoba	0,0585	0,0507	-13,3
Panamá	Balboa	0,8784	0,8037	-8,5
Paraguay	Guaraní	0,0001	0,0001	-4,4
Perú	Nuevo Sol	0,2526	0,2358	-6,7
Puerto Rico	USD	0,8784	0,8037	-8,5
Rep. Dominicana	Peso	0,0311	0,0206	-33,7
Uruguay	Peso	0,0311	0,0281	-9,6
Venezuela	Bolivar	0,0005	0,0004	-21,3

----- 0 -----