

RANKING DE GRUPOS ASEGURADORES EN AMÉRICA LATINA 2013

Octubre de 2014

SUMARIO:

1. Presentación

2. Ranking Total

3. Ranking No Vida

4. Ranking Vida

5. Ranking de grupos locales y ranking de multinacionales

6. Metodología

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

©2014, FUNDACIÓN MAPFRE
Pº de Recoletos, 23
28004 Madrid
www.fundacionmapfre.org
Tel.: 91 581 23 39

1. Presentación

FUNDACIÓN MAPFRE presenta por duodécimo año consecutivo el Ranking por volumen de primas de los 25 mayores grupos aseguradores en América Latina, referido en esta ocasión a 2013. Se han elaborado tres rankings: Total, Vida y No Vida. Además, se incluye por separado la información referida a los aseguradores locales y a las multinacionales.

Ranking de grupos aseguradores en América Latina 2013							
TOTAL							
Ranking 2013	Grupos	País	Primas (millones de euros)		%Δ	Cuota de mercado 2013 (%)	Ranking 2012
			2012	2013			
1	BRADESCO SEGUROS	Brasil	10.479	9.914	-5,4	7,9	1
2	MAPFRE	España	8.223	8.875	7,9	7,1	3
3	ITAÚ/UNIBANCO HOLDING	Brasil	8.993	7.442	-17,2	5,9	2
4	BRASILPREV	Brasil	6.215	7.108	14,4	5,7	4
5	ZURICH	Suiza	5.177	5.523	6,7	4,4	5
6	METLIFE	Estados Unidos	3.939	4.318	9,6	3,4	6
7	PORTO SEGURO	Brasil	3.433	3.568	3,9	2,8	7
8	LIBERTY MUTUAL	Estados Unidos	3.111	3.190	2,5	2,5	8
9	CNP	Francia	2.414	2.537	5,1	2,0	9
10	SURAMERICANA	Colombia	2.138	2.399	12,3	1,9	11
11	ALLIANZ	Alemania	2.285	2.373	3,9	1,9	10
12	AXA	Francia	1.773	2.274	28,3	1,8	14
13	GRUPO NACIONAL PROVINCIAL	México	2.109	2.256	7,0	1,8	12
14	TRIPLE-S	Puerto Rico	1.430	1.714	19,9	1,4	13
15	GENERALI	Italia	1.311	1.614	23,1	1,3	20
16	ACE	Estados Unidos	1.491	1.513	1,5	1,2	16
17	INBURSA	México	1.116	1.482	32,8	1,2	23
18	SUL AMÉRICA	Brasil	1.379	1.387	0,5	1,1	17
19	BBVA	España	1.371	1.310	-4,4	1,0	18
20	MMM HEALTHCARE	Estados Unidos	1.314	1.303	-0,9	1,0	19
21	GRUPO MERCANTIL	Venezuela	1.292	1.286	-0,4	1,0	21
22	RSA	Reino Unido	1.254	1.270	1,3	1,0	22
23	SANCOR	Argentina	1.027	1.254	22,1	1,0	-
24	CARDIF	Francia	995	1.204	21,0	1,0	-
25	HSBC	Reino Unido	1.615	1.155	-28,5	0,9	15

Total 10 primeros		54.120	54.873	1,4	43,7
Total 25 primeros		75.881	78.268	3,1	62,4
Total sector		121.078	125.511	3,7	100

Ranking de grupos aseguradores en América Latina 2013							
NO VIDA							
Ranking 2013	Grupos	País	Primas (millones de euros)		%Δ	Cuota de mercado 2013 (%)	Ranking 2012
			2012	2013			
1	MAPFRE	España	6.008	6.404	6,6	9,5	1
2	PORTO SEGURO	Brasil	3.249	3.390	4,3	5,0	2
3	LIBERTY MUTUAL	Estados Unidos	2.954	3.036	2,8	4,5	3
4	ZURICH	Suiza	2.229	2.295	2,9	3,4	5
5	BRADESCO	Brasil	2.230	2.116	-5,1	3,1	4
6	ALLIANZ	Alemania	1.915	1.913	-0,1	2,8	6
7	AXA	Francia	1.471	1.817	23,5	2,7	8
8	ITAÚ/UNIBANCO HOLDING	Brasil	1.875	1.809	-3,5	2,7	7
9	GENERALI	Italia	1.078	1.368	26,9	2,0	14
10	GRUPO NACIONAL PROVINCIAL	México	1.225	1.308	6,8	1,9	11
11	ACE	Estados Unidos	1.256	1.288	2,6	1,9	10
12	MERCANTIL	Venezuela	1.271	1.267	-0,3	1,9	9
13	RSA	Reino Unido	1.220	1.228	0,7	1,8	12
14	SUL AMÉRICA	Brasil	1.140	1.209	6,1	1,8	13
15	INBURSA	México	822	1.175	43,0	1,7	21
16	SANCOR	Argentina	932	1.139	22,2	1,7	20
17	TALANX	Alemania	998	1.127	12,9	1,7	18
18	QBE	Australia	1.009	1.077	6,8	1,6	16
19	AIG	Estados Unidos	1.004	1.010	0,7	1,5	17
20	HORIZONTE	Venezuela	1.014	952	-6,2	1,4	15
21	QUÁLITAS	México	802	886	10,5	1,3	22
22	TOKIO MARINE	Japón	796	855	7,5	1,3	23
23	LA OCCIDENTAL	Venezuela	998	843	-15,5	1,2	19
24	CNP ASSURANCES	Francia	676	713	5,4	1,1	25
25	SURAMERICANA	Colombia	688	695	1,0	1,0	24

Total 10 primeros		24.234	25.456	5,0	37,7
Total 25 primeros		38.859	40.921	5,3	60,6
Total sector		63.136	67.569	7,0	100

Ranking de grupos aseguradores en América Latina 2013							
VIDA							
Ranking 2013	Grupos	País	Primas (millones de euros)		%Δ	Cuota de mercado 2013 (%)	Ranking 2012
			2012	2013			
1	BRADESCO	Brasil	8.249	7.798	-5,5	13,5	1
2	BRASILPREV	Brasil	6.215	7.108	14,4	12,3	3
3	ITAÚ/UNIBANCO HOLDING	Brasil	7.118	5.633	-20,9	9,7	2
4	METLIFE	Estados Unidos	3.492	3.828	9,6	6,6	4
5	ZURICH	Suiza	2.947	3.228	9,5	5,6	5
6	MAPFRE	España	2.215	2.471	11,6	4,3	6
7	CNP	Francia	1.738	1.824	5,0	3,1	7
8	SURAMERICANA	Colombia	1.449	1.704	17,6	2,9	9
9	TRIPLE-S	Puerto Rico	1.304	1.599	22,7	2,8	11
10	MMM HEALTHCARE	Estados Unidos	1.314	1.303	-0,9	2,2	10
11	MCS	Estados Unidos	1.055	1.073	1,7	1,9	12
12	HSBC	Reino Unido	1.469	1.032	-29,7	1,8	8
13	BANAMEX	México	907	993	9,5	1,7	14
14	GRUPO NACIONAL PROVINCIAL	México	884	949	7,3	1,6	15
15	BBVA	España	999	922	-7,7	1,6	13
16	POSITIVA	Colombia	228	819	259,2	1,4	-
17	HUMANA	Estados Unidos	866	750	-13,3	1,3	16
18	CONSORCIO	Chile	610	744	22,1	1,3	19
19	NEW YORK LIFE	Estados Unidos	672	710	5,7	1,2	17
20	CARDIF	Francia	525	658	25,2	1,1	20
21	ICATÚ	Brasil	641	502	-21,6	0,9	18
22	FIRST MEDICAL HEALTH PLAN	Estados Unidos	476	484	1,7	0,8	21
23	ALLIANZ	Alemania	369	459	24,3	0,8	24
24	AXA	Francia	302	457	51,5	0,8	25
25	CORP GROUP VIDA	Chile	447	421	-5,8	0,7	22

Total 10 primeros		36.041	36.496	1,3	63,0
Total 25 primeros		46.488	47.470	2,1	81,9
Total sector		57.942	57.942	0,0	100

Ranking de grupos aseguradores locales en América Latina 2013							
TOTAL							
Ranking 2013	Grupos	País	Primas (millones de euros)		%Δ	Cuota de mercado 2013 (%)	Ranking 2012
			2012	2013			
1	BRDESCO	Brasil	10.479	9.914	-5,4	7,9	1
2	ITAÚ/UNIBANCO HOLDING	Brasil	8.993	7.442	-17,2	5,9	2
3	BRASILPREV	Brasil	6.215	7.108	14,4	5,7	3
4	PORTO SEGURO	Brasil	3.433	3.568	3,9	2,8	4
5	SURAMERICANA	Colombia	2.138	2.399	12,3	1,9	5
6	GRUPO NACIONAL PROVINCIAL	México	2.109	2.256	7,0	1,8	6
7	TRIPLE-S	Puerto Rico	1.430	1.714	19,9	1,4	7
8	INBURSA	México	1.116	1.482	32,8	1,2	10
9	SUL AMÉRICA	Brasil	1.379	1.387	0,5	1,1	8
10	MMM HEALTHCARE	Estados Unidos	1.314	1.303	-0,9	1,0	-

Total 10 primeros		38.604	38.572	-0,1	30,7
Total sector		121.078	125.511	3,7	100

Ranking de multinacionales aseguradoras en América Latina 2013							
TOTAL							
Ranking 2013	Grupos	País	Primas (millones de euros)		%Δ	Cuota de mercado 2013 (%)	Ranking 2012
			2012	2013			
1	MAPFRE	España	8.223	8.875	7,9	7,1	1
2	ZURICH	Suiza	5.177	5.523	6,7	4,4	2
3	METLIFE	Estados Unidos	3.939	4.318	9,6	3,4	3
4	LIBERTY MUTUAL	Estados Unidos	3.111	3.190	2,5	2,5	4
5	CNP	Francia	2.414	2.537	5,1	2,0	5
6	ALLIANZ	Alemania	2.285	2.373	3,9	1,9	6
7	AXA	Francia	1.773	2.274	28,3	1,8	7
8	GENERALI	Italia	1.311	1.614	23,1	1,3	-
9	ACE	Estados Unidos	1.491	1.513	1,5	1,2	9
10	BBVA	España	1.371	1.310	-4,4	1,0	10

Total 10 primeros		31.094	33.527	7,8	26,7
Total sector		121.078	125.511	3,7	100

2. Ranking total

Los 25 mayores grupos aseguradores en América Latina ingresaron 78.268 millones de euros en primas, un 3,1% más que el año anterior. La apreciación del euro frente a las monedas de estos países ha influido en un menor crecimiento del volumen de primas expresado en euros de estos grupos, produciéndose descensos en algunos casos en los que hubo aumentos en moneda local. Este efecto ha sido más importante en el caso del mercado brasileño por ser el más grande de la región. No hay que olvidar que entre los mayores grupos hay un peso importante de las compañías brasileñas o de multinacionales con gran presencia en este mercado.

Bradesco encabeza un año más el ranking total de primas, con unos ingresos de 9.914 millones de euros y una cuota de mercado del 7,9%. El grupo brasileño incrementó su volumen de primas un 7,5% en moneda local, pero la fuerte apreciación del euro frente al real ha dado lugar a un decrecimiento del 5,4%. Por el contrario, el grupo MAPFRE obtuvo una subida del 7,9%, hasta los 8.875 millones de euros, gracias a las fuertes tasas de crecimiento en moneda local de sus filiales en la región, que han compensado el efecto negativo del tipo de cambio. Gracias a este crecimiento MAPFRE recupera el segundo puesto en el ranking, del que había sido desplazado en 2012 por Itaú Unibanco, y gana cuota de mercado (del 6,8% al 7,1%). Las primas de Itaú Unibanco decrecieron un 6,1% en moneda local y un 17,2% en euros, lo que explica la bajada de posición hasta el tercer lugar.

Brasilprev obtuvo un significativo aumento de primas del 14,4% (29,9% en moneda local), manteniendo una posición de liderazgo en la captación de primas de previsión privada en Brasil (en lo que afecta a este estudio se refieren al producto VGBL) y continúa siendo el cuarto grupo asegurador de Latinoamérica. Los cinco siguientes puestos del ranking no han cambiado respecto a la clasificación de 2012: Zurich está en quinto lugar seguido de MetLife, Porto Seguro, Liberty y CNP.

Suramericana gana una posición y se sitúa en décimo lugar, por delante de Allianz. El grupo colombiano obtuvo un importante crecimiento en primas del 12,3% gracias al buen desarrollo de su negocio en Chile y a la adquisición de la compañía Primero Seguros Vida en México.

A partir de la undécima posición se producen numerosos cambios de los que cabe destacar los siguientes:

- Inbursa obtuvo la mayor subida de primas de los grupos que componen el ranking, el 32,8%, que le impulsa desde el vigésimo tercer lugar de la clasificación de 2012 hasta el puesto número 17 en 2013. Esta subida se explica por la renovación de la póliza en el ramo de Daños de Petróleos Mexicanos, la cual tiene una vigencia de dos años pero se contabiliza en un solo ejercicio.

- AXA avanza dos lugares, hasta el duodécimo, gracias a un crecimiento de primas del 28,3%. A finales de 2013 el grupo francés anunció la compra del 51% de la Unidad de Inversión Colpatria, que comprende las actividades de seguros Generales, seguros de Vida, capitalizadora y medicina prepagada de la compañía colombiana.
- Generali es otro de los grupos que mostró un importante ascenso en el ranking de primas, desde el vigésimo al decimoquinto lugar, gracias al buen comportamiento de sus negocios en Argentina (influido por la elevada inflación) y Brasil.
- Por el contrario, el grupo HSBC bajó cinco posiciones, hasta la vigesimoquinta, como consecuencia de la venta de su filial panameña y el descenso de primas en Brasil.

Finalmente, cabe destacar la entrada de los grupos Sancor y Cardif, y la salida del estadounidense MCS y del venezolano Horizonte. El argentino Sancor se posiciona en vigesimotercera posición gracias al extraordinario crecimiento de sus ingresos. Todas las compañías del grupo Cardif en la región mostraron subidas en el volumen de primas, principalmente su filial brasileña, obteniendo un crecimiento del 21%, lo que le sitúa en el puesto número 24 del ranking.

3. Ranking No Vida

Las primas emitidas por los 25 mayores grupos aseguradores del sector No Vida en América Latina ascendieron a 40.921 millones de euros en 2013, que supone una subida del 5,3% respecto al ejercicio anterior. Estos grupos acumulan el 60,6% de cuota de mercado de la región y son los mismos que formaron parte de la clasificación en 2012.

MAPFRE lidera un año más el ranking con un volumen de primas de 6.404 millones de euros y una cuota de mercado del 9,5%, la misma que en 2012. Le siguen Porto Seguro y Liberty, que repiten posición, y Zurich. El grupo suizo adelanta a Bradesco y ambos se sitúan en cuarto y quinto lugar, respectivamente. Ya se ha comentado anteriormente el efecto del tipo de cambio sobre el descenso en primas de los grupos brasileños (las primas No Vida de Bradesco aumentaron un 7,8% en moneda local) y respecto a Zurich, el principal impulso provino de México y Brasil.

Allianz se mantiene en sexto lugar a pesar de haber tenido un ligero decrecimiento en primas del 0,1% debido a la no renovación de varios contratos importantes de su compañía colombiana. Le siguen AXA e Itaú Unibanco que intercambian posición respecto al ranking 2012. La adquisición de la compañía colombiana de seguros Colpatria ha favorecido el crecimiento de las primas No Vida del grupo AXA y le ha posicionado en el séptimo puesto.

Los mayores ascensos los han protagonizado Inbursa (43,0%), Generali (26,9%) y Sancor (22,2%) por los motivos que ya se han comentado anteriormente: renovación de la póliza de Daños de Petróleos Mexicanos en el caso de Inbursa y fuertes crecimientos de Generali y Sancor en Argentina por el efecto de la inflación. El crecimiento del grupo italiano provino también del mercado brasileño.

Por el contrario, las mayores bajadas son las de los grupos venezolanos Mercantil, Horizonte y La Occidental, todos ellos con decrecimientos de primas en euros como consecuencia de la fuerte depreciación de bolívar frente a la moneda europea.

4. Ranking Vida

En 2013 los 25 mayores aseguradores de Vida de Latinoamérica incrementaron sus ingresos un 2,1%, mostrando mejor comportamiento que el conjunto del sector, cuyas primas se mantuvieron invariables. La cuota de mercado de estos grupos es del 81,9%, muy superior al 60,6% de los 25 mayores grupos aseguradores No Vida.

El ranking sigue encabezado por tres bancoaseguradores brasileños: Bradesco, Brasilprev e Itaú Unibanco. El descenso de primas de Bradesco se debe a la apreciación del euro frente al real, ya que el grupo incrementó un 7,4% su volumen de primas de Vida en moneda local. De los tres, el único que gana cuota de mercado es Brasilprev. Les siguen MetLife, Zurich, MAPFRE y CNP que mantienen la misma posición que en 2012 pero ganan cuota de mercado.

Hay que destacar la entrada de la compañía Positiva en el puesto número 16 gracias al extraordinario aumento de sus ingresos. Positiva es una compañía adscrita al Ministerio de Hacienda y Crédito Público de Colombia, y es el resultado de la entrega de la Administradora de Riesgos Profesionales del Instituto de Seguros Sociales de Colombia a la Previsora Vida, que cambió su nombre por el de Positiva en 2008. Una parte importante del crecimiento de sus primas se debe al contrato firmado en julio de 2013 con la Empresa de Telecomunicaciones de Bogotá para la normalización de su pasivo de pensiones.

Otros grupos que obtuvieron importantes subidas fueron AXA (51,5%), gracias a la compra de Colpatria, Cardif (25,2%), con crecimientos en todos los mercados en los que opera, Allianz (24,3%), por el impulso de sus filiales mexicana y brasileña, Triple-S (22,7%), por el crecimiento de Salud¹, Consorcio (22,1%), debido al buen desempeño de todas sus líneas de negocio, principalmente Rentas Vitalicias, y Suramericana

¹ El ramo de Incapacidad (Salud) se considera un ramo de Vida en Puerto Rico

(17,6%), por el buen comportamiento de su filial chilena y por la adquisición de la compañía mexicana Primero Seguros Vida.

5. Ranking de grupos locales y ranking de multinacionales

Los cuatro primeros puestos de la clasificación de grupos locales siguen estando ocupados por brasileños, encabezados por Bradesco. Como novedad hay que mencionar la incorporación del grupo estadounidense MMM Healthcare sustituyendo al venezolano Mercantil.

MAPFRE continúa liderando la clasificación de multinacionales en América Latina, seguida de Zurich y MetLife. Ningún grupo ha cambiado su posición respecto al ranking anterior y la única novedad es la entrada del grupo Generali, que ocupa el lugar que deja HSBC, el octavo.

6. Metodología

Para la elaboración de esta información se ha seguido la misma metodología que en años anteriores. Los datos se han obtenido de la información publicada por los Organismos de Control de Seguros de los distintos países, y el volumen de primas de cada grupo es la suma de las primas emitidas en cada país. Para calcular los datos se han tenido en cuenta las fusiones y adquisiciones anunciadas en el ejercicio.

Es importante destacar que a la hora de elaborar este tipo de estudios existe una complicación debida a la distinta composición de los ramos Vida y No Vida en cada uno de los países. Con carácter general, y siempre que ha sido posible, los ramos de Salud y Accidentes se han incluido en los ramos No Vida, pero este criterio no se ha podido aplicar, por ejemplo, en Puerto Rico, donde el ramo de Incapacidad (Salud) se considera un ramo de Vida. De hecho, los mayores aseguradores de Vida y Salud de Puerto Rico son principalmente aseguradores de Salud, estando algunos de ellos entre los 25 mayores grupos de Vida de América Latina.

Por otro lado, en Brasil no se han tenido en cuenta las contribuciones de Previdencia Privada ni las primas del seguro de Salud -bajo control de la Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS)-, en Argentina no se incluyen las Rentas Vitalicias y seguros de Retiro, y en México se excluyen las Pensiones².

Para la conversión a euros de los datos expresados en otras monedas se ha utilizado el tipo de cambio medio de cada año. Las tasas de crecimiento están calculadas sobre los ingresos en euros.

Los rankings pueden obtenerse en la sección de publicaciones electrónicas del Instituto de Ciencias del Seguro de FUNDACIÓN MAPFRE, en la dirección de Internet www.fundacionmapfre.com/cienciasdelseguro.

² Por este motivo y por las diferencias en la composición de los ramos Vida y No Vida, el dato sobre el volumen total de primas Vida y No Vida de este estudio y el publicado por FUNDACIÓN MAPFRE en el informe “El mercado asegurador iberoamericano”, es distinto.