

Ranking

de Grupos Aseguradores
en Iberoamérica

2005

Octubre 2006

La **FUNDACIÓN MAPFRE** presenta

el Ranking 2005

de los 25 mayores grupos aseguradores en Iberoamérica.

Como en las dos ediciones anteriores,

los grupos se clasifican por su volumen de primas.

Se han elaborado tres rankings, **Total, Vida y No Vida,**

y además se incluye por separado la información referida a los

aseguradores locales y a las multinacionales.

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

© FUNDACIÓN MAPFRE

Ranking de grupos aseguradores en Iberoamérica TOTAL

Ranking 2005	Grupos	País	2004 Primas (millones de euros)	2005 Primas (millones de euros)	% Δ	Cuota de mercado 2005 (%)	Ranking 2004
1	BRDESCO	Brasil	2.418	3.275	35,4	7,4	1
2	AIG	Estados Unidos	1.617	2.131	31,7	4,8	5
3	ING (1)	Holanda	2.097	2.021	-3,6	4,6	2
4	MAPFRE	España	1.458	1.919	31,6	4,3	6
5	GRUPO NACIONAL PROVINCIAL	México	1.644	1.890	15,0	4,3	4
6	METLIFE	Estados Unidos	1.685	1.865	10,7	4,2	3
7	ITAÚ	Brasil	1.303	1.821	39,8	4,1	7
8	TRIPLE-S	Puerto Rico	1.104	1.196	8,3	2,7	8
9	SUL AMERICA	Brasil	778	1.049	34,8	2,4	10
10	LIBERTY MUTUAL	Estados Unidos	740	955	29,1	2,2	12
11	PORTO SEGUROS	Brasil	639	900	40,8	2,0	13
12	ZURICH	Suiza	786	875	11,2	2,0	9
13	ALLIANZ	Alemania	758	809	6,8	1,8	11
14	TOKIO MARINE	Japón	69	718	940,2	1,6	-
15	GENERALI	Italia	604	682	12,9	1,5	15
16	INBURSA	México	634	626	-1,3	1,4	14
17	ROYAL & SUN ALLIANCE	Reino Unido	405	621	53,3	1,4	23
18	BANCO DO BRASIL (2)	Brasil	469	612	30,6	1,4	-
19	HSBC	Reino Unido	541	609	12,6	1,4	17
20	BBVA	España	392	581	48,2	1,3	25
21	CNP	Francia	466	570	22,4	1,3	19
22	MCS	Estados Unidos	441	530	20,2	1,2	21
23	MMM HEALTHCARE	Puerto Rico	246	509	106,8	1,1	-
24	NEW YORK LIFE	Estados Unidos	444	496	11,8	1,1	20
25	SANTANDER	España	352	495	40,6	1,1	-
Total 10 primeros			14.891	18.121	21,7	40,8	
Total 25 primeros			22.839	27.753	21,5	62,5	
Total sector			37.654	44.404	17,9	100,0	

(1) Datos publicados por ING

(2) BRASILPREV Y COMPANHIA DE SEGUROS ALIANÇA DO BRASIL

Ranking de grupos aseguradores en Iberoamérica VIDA

Ranking 2005	Grupos	País	2004 Primas (millones de euros)	2005 Primas (millones de euros)	% Δ	Cuota de mercado 2005 (%)	Ranking 2004
1	BRADESCO	Brasil	1.587	2.140	34,9	11,4	1
2	METLIFE	Estados Unidos	1.504	1.648	9,6	8,8	2
3	TRIPLE-S	Puerto Rico	990	1.074	8,4	5,7	3
4	ITAÚ	Brasil	757	1.049	38,6	5,6	4
5	AIG	Estados Unidos	503	579	15,0	3,1	7
6	ING	Holanda	506	567	12,1	3,0	6
7	MCS	Estados Unidos	441	530	20,2	2,8	9
8	MMM HEALTHCARE	Puerto Rico	246	509	106,8	2,7	15
9	GRUPO NACIONAL PROVINCIAL	México	443	476	7,4	2,5	8
10	BANCO DO BRASIL (1)	Brasil	361	471	30,4	2,5	22
11	HUMANA	Estados Unidos	393	442	12,5	2,4	10
12	SANTANDER	España	323	431	33,6	2,3	12
13	BBVA	España	227	384	69,3	2,1	20
14	NEW YORK LIFE	Estados Unidos	343	378	10,1	2,0	11
15	MAPFRE	España	231	359	55,6	1,9	17
16	HSBC	Reino Unido	254	349	37,5	1,9	14
17	CNP	Francia	230	323	40,4	1,7	19
18	TOKIO MARINE	Japón	3	303	9988,7	1,6	-
19	FIRST MEDICAL HEALTH PLAN	Estados Unidos	261	294	12,8	1,6	13
20	GENERALI	Italia	172	232	34,4	1,2	25
21	ZURICH	Suiza	187	224	20,1	1,2	23
22	INBURSA	México	238	215	-9,7	1,1	16
23	CONSORCIO FINANCIERO	Chile	192	215	11,9	1,1	21
24	SURAMERICANA	Colombia	182	198	8,8	1,1	24
25	BANAMEX	México	534	191	-64,2	1,0	-
Total 10 primeros			7.658	9.042	18,1	48,4	
Total 25 primeros			11.163	13.580	21,7	72,6	
Total sector			16.094	18.701	16,2	100,0	

(1) BRASILPREV Y COMPANHIA DE SEGUROS ALIANÇA DO BRASIL

Ranking de grupos aseguradores en Iberoamérica NO VIDA

Ranking 2005	Grupos	País	2004 Primas (millones de euros)	2005 Primas (millones de euros)	% Δ	Cuota de mercado 2005 (%)	Ranking 2004
1	MAPFRE	España	1.227	1.559	27,0	6,1	2
2	AIG	Estados Unidos	1.114	1.552	39,3	6,0	4
3	ING (1)	Holanda	1.591	1.454	-8,6	5,7	1
4	GRUPO NACIONAL PROVINCIAL	México	1.201	1.415	17,8	5,5	3
5	BRDESCO	Brasil	830	1.134	36,7	4,4	5
6	SUL AMERICA	Brasil	705	950	34,8	3,7	7
7	LIBERTY MUTUAL	Estados Unidos	706	912	29,3	3,6	6
8	PORTO SEGUROS	Brasil	600	849	41,5	3,3	9
9	ITAÚ	Brasil	546	772	41,5	3,0	11
10	ALLIANZ	Alemania	596	706	18,4	2,7	10
11	ZURICH	Suiza	600	651	8,4	2,5	8
12	ROYAL & SUN ALLIANCE	Reino Unido	333	548	64,8	2,1	15
13	GENERALI	Italia	432	450	4,2	1,8	12
14	ACE	Estados Unidos	397	447	12,5	1,7	13
15	TOKIO MARINE	Japón	66	415	528,9	1,6	-
16	INBURSA	México	396	411	3,7	1,6	14
17	QUALITAS	México	270	331	22,5	1,3	18
18	UNIVERSAL INSURANCE GROUP	Estados Unidos	264	281	6,4	1,1	20
19	COOP. DE SEGUROS MULTIPLES	Puerto Rico	265	272	2,8	1,1	19
20	LA PREVISORA	Venezuela	150	263	75,7	1,0	-
21	HSBC	Reino Unido	287	260	-9,5	1,0	16
22	ABA/SEGUROS (GMAC INSURANCE)	Estados Unidos	229	258	12,5	1,0	22
23	MERCANTIL	Venezuela	203	251	23,7	1,0	24
24	MULTINACIONAL	Venezuela	214	249	16,2	1,0	23
25	CNP ASSURANCES	Francia	235	247	5,0	1,0	21
Total 10 primeros			9.170	11.303	23,3	44,0	
Total 25 primeros			13.696	16.635	21,5	64,7	
Total sector			21.560	25.703	19,2	100,0	

(1) Datos publicados por ING

Ranking de grupos aseguradores locales en Iberoamérica TOTAL

Ranking 2005	Grupos	País	2004 Primas (millones de euros)	2005 Primas (millones de euros)	% Δ	Cuota de mercado 2005 (%)	Ranking 2004
1	BRDESCO	Brasil	2.418	3.275	35,4	7,4	1
2	GRUPO NACIONAL PROVINCIAL	México	1.644	1.890	15,0	4,3	2
3	ITAÚ	Brasil	1.303	1.821	39,8	4,1	3
4	TRIPLE-S	Puerto Rico	1.104	1.196	8,3	2,7	4
5	SUL AMERICA	Brasil	778	1.049	34,8	2,4	5
6	PORTO SEGUROS	Brasil	639	900	40,8	2,0	6
7	INBURSA	México	634	626	-1,3	1,4	7
8	BANCO DO BRASIL	Brasil	469	612	30,6	1,4	10
9	MMM HEALTHCARE	Puerto Rico	246	509	106,8	1,1	-
10	QUALITAS	México	270	331	22,5	0,7	-
Total 10 primeros			9.798	12.208	24,6	27,5	
Total sector			37.654	44.404	17,9	100,0	

Ranking de multinacionales aseguradoras en Iberoamérica TOTAL

Ranking 2005	Grupos	País	2004 Primas (millones de euros)	2005 Primas (millones de euros)	% Δ	Cuota de mercado 2005 (%)	Ranking 2004
1	AIG	Estados Unidos	1.617	2.131	31,7	4,8	3
2	ING (1)	Holanda	2.097	2.021	-3,6	4,6	1
3	MAPFRE	España	1.458	1.919	31,6	4,3	4
4	METLIFE	Estados Unidos	1.685	1.865	10,7	4,2	2
5	LIBERTY MUTUAL	Estados Unidos	740	955	29,1	2,2	7
6	ZURICH	Suiza	786	875	11,2	2,0	5
7	ALLIANZ	Alemania	758	809	6,8	1,8	6
8	TOKIO MARINE	Japón	69	718	940,2	1,6	-
9	GENERALI	Italia	604	682	12,9	1,5	8
10	ROYAL & SUN ALLIANCE	Reino Unido	405	621	53,3	1,4	-
Total 10 primeros			10.790	12.594	16,7	28,4	
Total sector			37.654	44.404	17,9	100,0	

(1) Datos publicados por ING

Metodología

Para la elaboración de esta información se ha seguido la misma metodología que en años anteriores. 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 calcular las primas de cada uno de los grupos se han tenido en cuenta las fusiones y adquisiciones llevadas a cabo en el ejercicio 2005. Para la conversión a euros de los datos expresados en otras monedas se ha utilizado el tipo de cambio medio de los años 2004 y 2005.

Los rankings pueden consultarse en la sección de publicaciones electrónicas del **Instituto de Ciencias del Seguro de la FUNDACIÓN MAPFRE**, en la dirección de Internet www.fundacionmapfre.com/cienciasdelseguro. Para conocer más información sobre el tema puede consultarse el informe que elabora y publica anualmente la **FUNDACIÓN MAPFRE**, El mercado asegurador iberoamericano, accesible en formato electrónico en la misma dirección de Internet.

Comentarios sobre el ranking

Por tercer año consecutivo, en 2005 las economías de los países iberoamericanos han tenido un buen comportamiento, y se ha producido una evolución positiva del mercado asegurador, con un incremento del 17,9% en el volumen de primas. La revalorización experimentada en 2005 por algunas divisas locales frente al euro, especialmente el real brasileño, ha tenido un efecto favorable en dicho resultado.

La tasa de crecimiento de los 25 mayores grupos aseguradores, el 21,5%, ha sido superior a la del sector, acumulando una cuota de mercado del 62,5% (60,4% en 2004). En No Vida el sector creció el 19,2% y los 25 primeros grupos de la región incrementaron su cuota hasta alcanzar el 64,7% (63,1% en 2004). En el segmento de Vida el resultado también ha sido positivo, con un aumento en las primas del sector del 16,2%, y del 21,7% para los 25 mayores grupos que operan en este ramo, que concentran una cuota del 72,6%.

Es importante comentar la evolución de los dos principales mercados aseguradores de Iberoamérica, Brasil y México, por su influencia en la composición del ranking. Nueve de los diez primeros grupos aseguradores del ranking total, con una cuota del 41%, pertenecen a uno de estos países o son multinacionales con

fuertes inversiones en la zona. El 44% de primas de los 25 mayores grupos proviene de Brasil y el 29% de México.

El crecimiento del mercado asegurador brasileño en 2005 (sin incluir Previsión Privada Complementaria ni Salud) fue del 13,4% en moneda local y del 38,6% en euros. Los ramos No Vida experimentaron el mayor incremento, el 14,2% (39,4% en euros), con una importante expansión de los seguros de Automóviles y Patrimoniales, los mayores de este segmento. Vida creció el 12,7% en moneda local y el 37,6% en euros.

En México no se mantuvo el importante crecimiento de 2004, finalizando el ejercicio 2005 con un ligero incremento en el volumen total de primas del 0,7%. Las operaciones de los ramos No Vida, que representan un 59% del volumen total del sector, mostraron un ligero incremento del 3,6%. El seguro de Automóviles, con una cuota del 25,4% del total, mantuvo una tendencia positiva y creció un 4,7%. Las primas de los seguros de Vida (excluyendo los seguros de Pensiones derivados de la Ley de la Seguridad Social) se redujeron el 2,5%. Al contrario que sucediera en 2004, los seguros de Vida Individual Flexibles, denominados también "Vida Universal" o "Vida Inversión", no mantuvieron la misma evolución positiva, influyendo en el decrecimiento de los seguros de Vida Individuales.

La evolución del mercado asegurador de Puerto Rico, el tercer mayor mercado de América Latina, tiene también una influencia importante en este ranking. El volumen total de primas ha crecido de forma notable, debido principalmente al aumento del 20% en los seguros de Salud, propiciado por el éxito de los planes de asistencia sanitaria para jubilados, subvencionados y regulados por las autoridades federales (Medicare Advantage).

Ranking Total

El ranking total de grupos sigue liderado por BRADESCO, que ha aumentado un punto porcentual su cuota de mercado hasta alcanzar el 7,4%. AIG, que ocupaba el quinto puesto en 2004, pasa a ocupar la segunda posición con una cuota del 4,8%, gracias al fuerte crecimiento en primas de su participada UNIBANCO AIG, tercer grupo asegurador de Brasil. El tercer y cuarto lugar lo ocupan ING y **MAPFRE**, con una cuota del 4,6% y 4,3%, respectivamente. ING baja un puesto en el ranking, mientras que **MAPFRE**, en sexto lugar en 2004, gana dos posiciones.

Cabe destacar la entrada en el ranking del Grupo TOKIO MARINE NICHIDO y la salida del grupo holandés ABN AMRO. El grupo japonés adquirió en 2005 el 100% de la participación en Real Seguros de ABN AMRO y el 50% de Real Previdencia. En Chile, ABN AMRO vendió su cartera de Generales a Aseguradora Magallanes y la de Vida a Euroamérica. Por otro lado, el Grupo SANTANDER, que ya formaba parte del ranking de Vida, entra a formar parte del ranking total.

Ranking No Vida

El **Grupo MAPFRE** lidera el ranking No Vida de 2005 con una cuota del 6,1%, ganando una posición en relación al ranking 2004. El Grupo **AIG** ocupa el segundo lugar con una cuota del 6%, adelantando al grupo holandés **ING** y al mexicano **GRUPO NACIONAL PROVINCIAL**, que ocupan el tercer y cuarto puesto, respectivamente.

Como cambios importantes, puede destacarse de nuevo la entrada en el ranking del Grupo **TOKIO MARINE** y la consiguiente salida de **ABN AMRO**, tras la venta de su participada **Real Seguros**. Otra compañía que se incorpora al ranking No Vida en 2005 es la venezolana **LA PREVISORA**, compañía que duplicó sus primas en 2005, con un crecimiento importante del ramo de Salud. En Venezuela el incremento en el volumen total de primas ha procedido principalmente del ramo de Salud, el mayor del mercado, por la exteriorización de pólizas colectivas del sector público.

Por otro lado, **ROYAL & SUNALLIANCE** asciende tres puestos en el ranking como consecuencia de la compra de la primera compañía de seguros Generales de Chile, **CRUZ DEL SUR**. El Grupo **HSBC** desciende cinco puestos, desde el 16 al 21, tras la venta de su filial brasileña **HSBC Seguros de Automóveis e Bens** a la alemana **HDI**. **HSBC** mantiene su participación en el mercado de Vida.

Ranking Vida

Las cuatro primeras posiciones del ranking de Vida no han variado respecto a 2004, con lo que continúa liderado por **BRADESCO**, seguido por **METLIFE**, **TRIPLE-S** e **ITAÚ**. La estadounidense **AIG** sube dos puestos en el ranking y la holandesa **ING** mantiene su posición. **MCS** y **MMM HEALTHCARE** mejoran su situación

gracias a las primas del ramo de Salud que, como ya se comentó anteriormente, fue el de mayor crecimiento en Puerto Rico. Gracias al buen resultado de su filial en México, Seguros Bancomer, el grupo español BBVA escala siete puestos en el ranking, del 20 al 13. Por otro lado, el **Grupo MAPFRE** gana dos posiciones, del 17 al 15, debido a que sus primas de Vida en la región aumentaron un 55,6%, después de que en mayo de 2005 resultara adjudicataria en subasta pública del 51% de NOSSA CAIXA SEGUROS E PREVIDÊNCIA, aseguradora brasileña de Vida y Previsión.

Ranking grupos locales y ranking multinacionales

La situación de los grupos locales en el ranking de los mayores aseguradores de Iberoamérica apenas ha variado, mientras que los principales cambios se han producido en la composición del ranking de multinacionales. AIG, que ocupaba el tercer lugar en 2004, pasa a ocupar la primera posición, seguido de ING, el grupo que lideraba el ranking 2004. Por otro lado, **MAPFRE** gana un puesto, ocupando el tercer lugar y METLIFE desciende dos posiciones. LIBERTY asciende dos posiciones (adquiere la cartera de seguros Generales de ING en Chile) adelantando a ALLIANZ y ZURICH. Los grupos TOKIO MARINE y ROYAL & SUNALLIANCE pasan a formar parte de esta clasificación en sustitución de HSBC y ABN AMRO.



Monte del Pilar s/n

28023, Madrid

Tel: 91 581 23 39

www.fundacionmapfre.com/cienciasdelseguro