



Estadísticas del Mercado de Salud en América Latina

Informe preparado para ALAMI

XVI CONGRESO LATINOAMERICANO DE SALUD

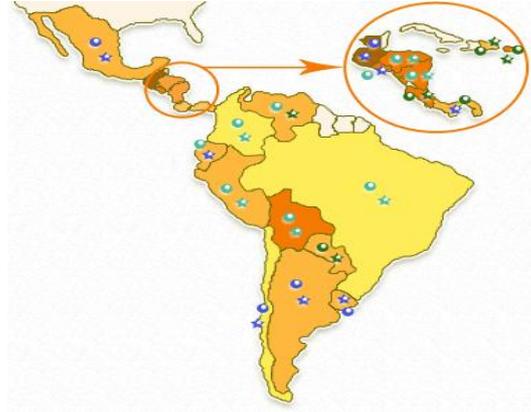
Buenos Aires – Argentina

Noviembre 26, 2015

Presentado por: Juan Fernando Serrano S.

Cifras actualizadas a Junio 2015 12 meses

América Latina





Índice 1/2

1. América Latina: Sistemas de Salud Administrados por Entidades Privadas

2. Cifras Salud - América Latina:

- 2.1 Aportes y Cotizaciones Crecimiento
- 2.2 Aportes y Cotizaciones (% del PIB)
- 2.3 Afiliados al Sistema Privado de Salud
- 2.4 Gasto Total en Salud (Público y Privado) como % del PIB (OMS)
- 2.5 Gasto Privado (Seguros y Gastos de bolsillo) como % del Gasto Total en Salud a 2013 (OMS)
- 2.6 Gastos en Prestaciones Médicas como % de Aportes y Cotizaciones 2015*
- 2.7 Distribución de Ingresos Operacionales
- 2.8 Resultado Operacional como % de Aportes y Cotizaciones Salud: ROE,ROA y Utilidad Neta / Aportes y Cotizaciones
- 2.9 Prestaciones, Resultado Operacional & Gastos Operación (% Aportes y Cotizaciones)
- 2.10 Participación de Mercado
- 2.11 Ranking Aportes y Cotizaciones 2015*
- 2.12 Conclusiones



Índice 2/2

3. Cifras Salud por País: Argentina, Brasil, Chile, Colombia, Dominicana, México, Perú, Puerto Rico y Uruguay:

- 3.1 Aportes y Cotizaciones: Crecimiento
- 3.2 Aportes y Cotizaciones: % del PIB
- 3.3 Afiliados al Sistema Privado de Salud
- 3.4 Gasto Total en Salud (Público y Privado) como % del PIB (OMS)
- 3.5 Gasto Privado (Seguros y Gastos de bolsillo) como % del Gasto Total en Salud a 2013 (OMS)
- 3.6 Gastos en Prestaciones Médicas como % de Aportes y Cotizaciones 2015*
- 3.7 Distribución de Ingresos Operacionales
- 3.8 Resultado Operacional como % de Aportes y Cotizaciones Salud: ROE, ROA y Utilidad Neta / Aportes y Cotizaciones
- 3.9 Prestaciones, Resultado Operacional & Gastos Operación (% Aportes y Cotizaciones)
- 3.10 Participación de Mercado
- 3.11 Ranking Aportes y Cotizaciones 2015*
- 3.12 Conclusiones

4. Anexos

1. América Latina: Sistemas de Salud Administrados por Entidades Privadas



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

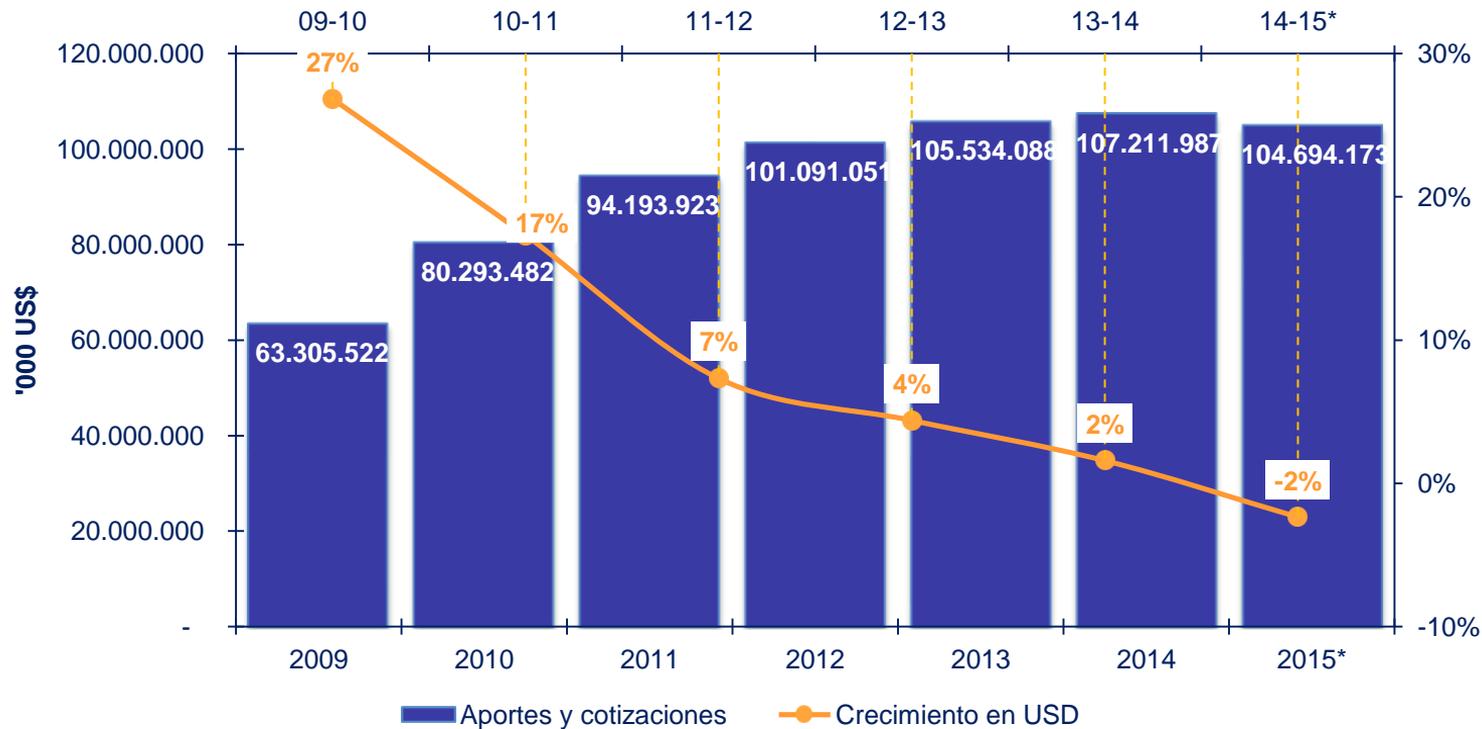


PAIS		
	OBLIGATORIO	VOLUNTARIO
ARGENTINA	Obras Sociales	Empresas Medicina Prepagada
BRASIL		Aseguradoras, Autogestión, Odontológico, Medicina Grupo & Unimed
CHILE	ISAPRES (Instituciones de Salud Previsional)	Aseguradoras
COLOMBIA	EPS (Empresas Promotoras de Salud) (Contributivo / Subsidiado)	EMP (Entidades 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)	

2. Cifras Salud - América Latina



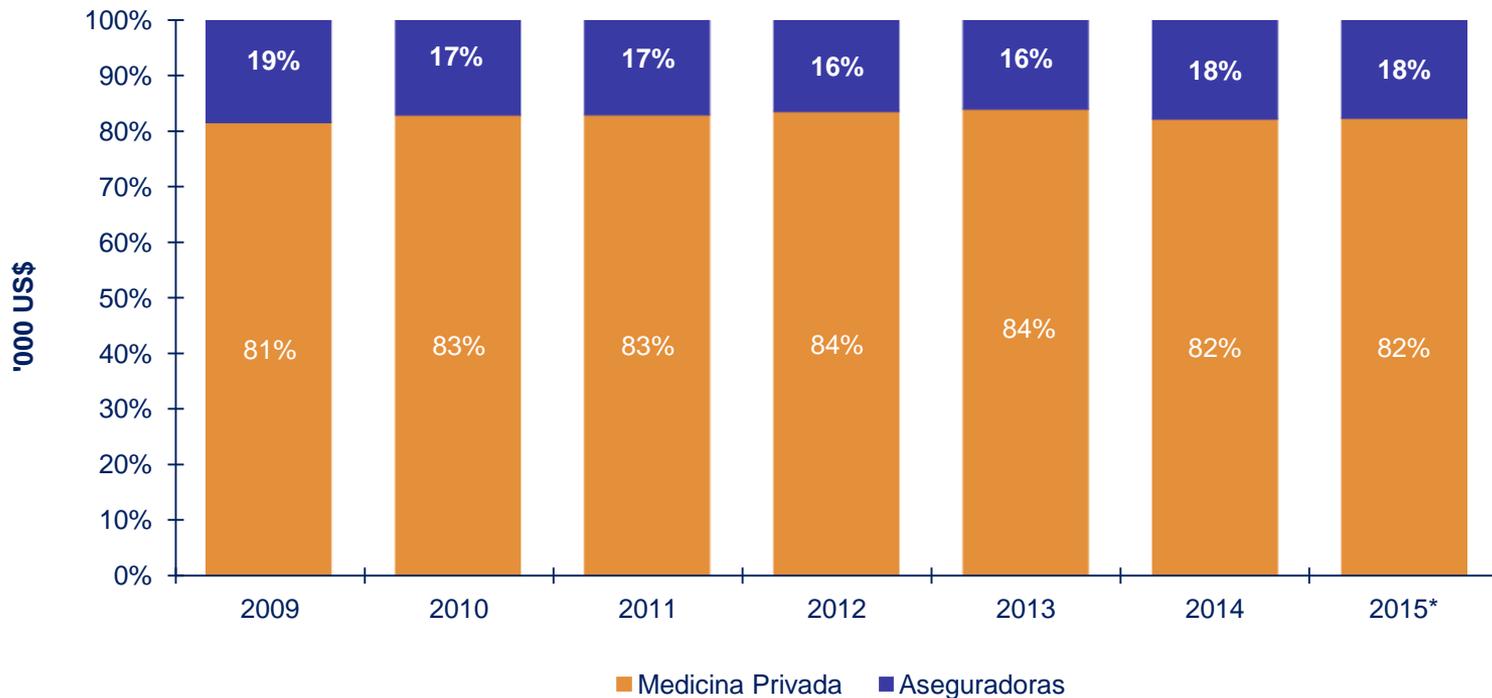
América Latina - Salud: Aportes y Cotizaciones (Sistemas de Medicina Privada & Aseguradoras)



* Notas Técnicas



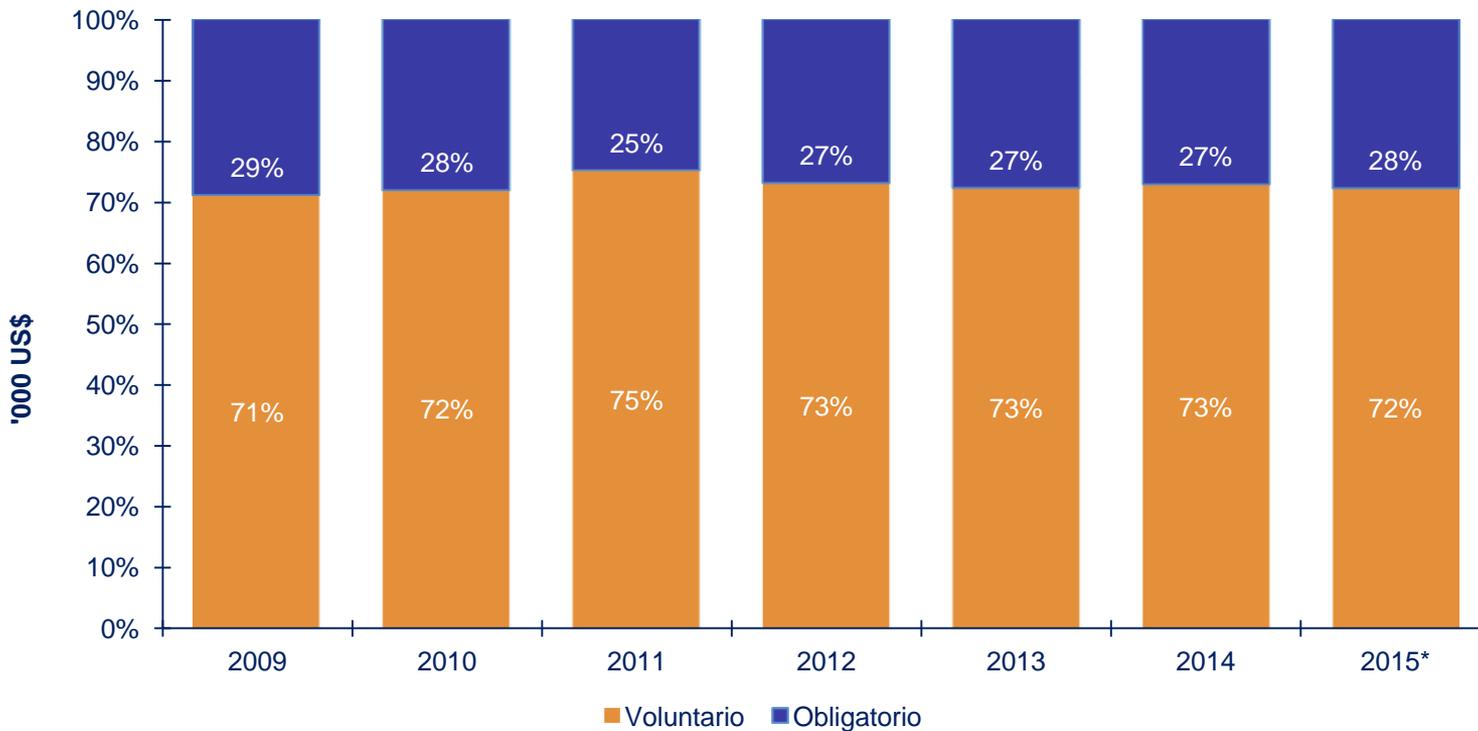
América Latina - Salud: Aportes y Cotizaciones (Sistemas de Medicina Privada y Aseguradoras)



* Notas Técnicas



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

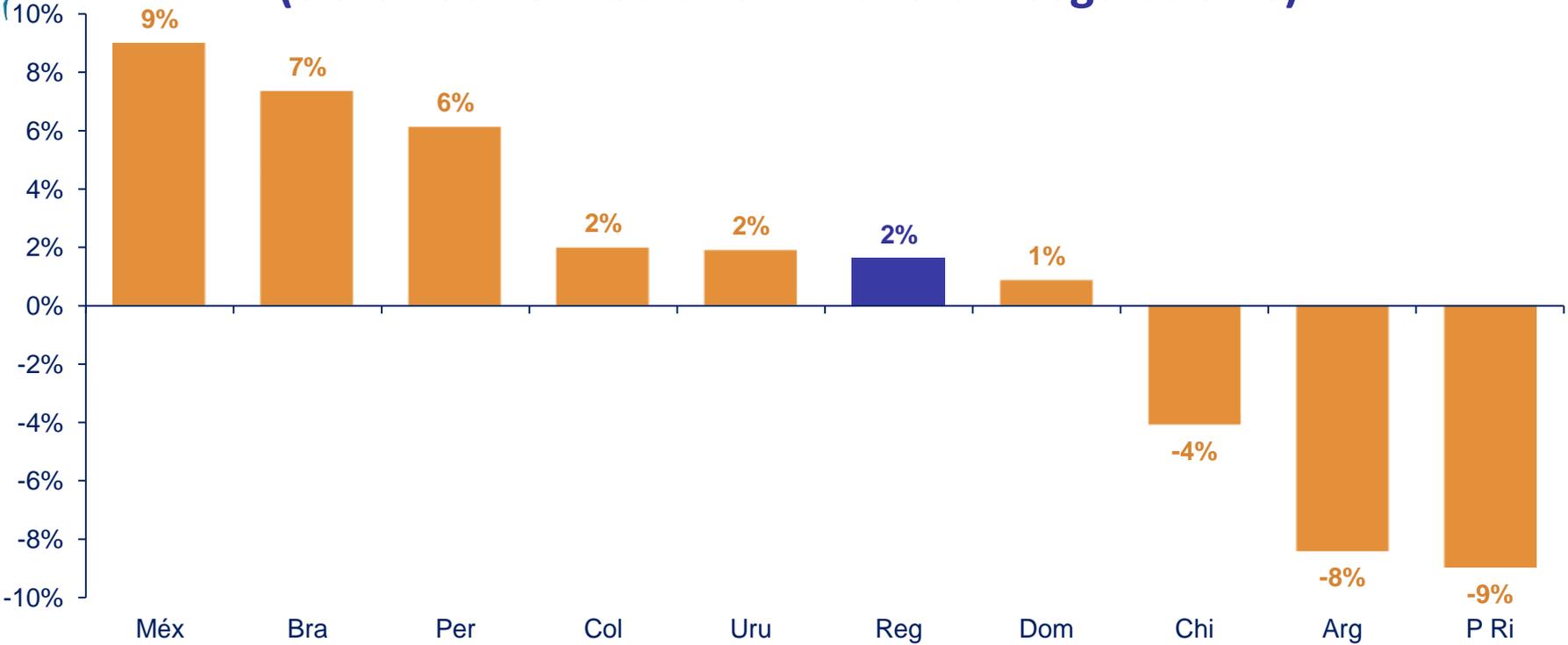


* Notas Técnicas

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



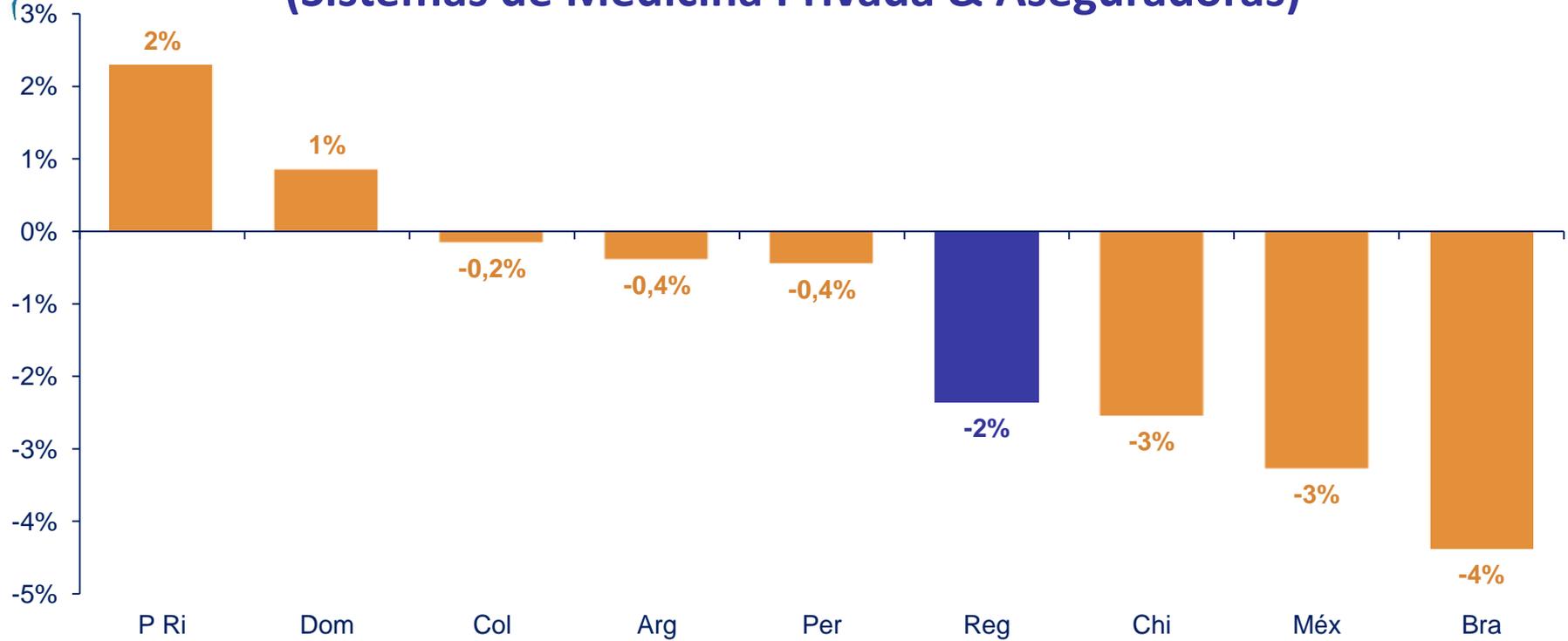
América Latina: Crecimiento Aportes y Cotizaciones 13-14* (Sistemas de Medicina Privada & Aseguradoras)



* Notas Técnicas



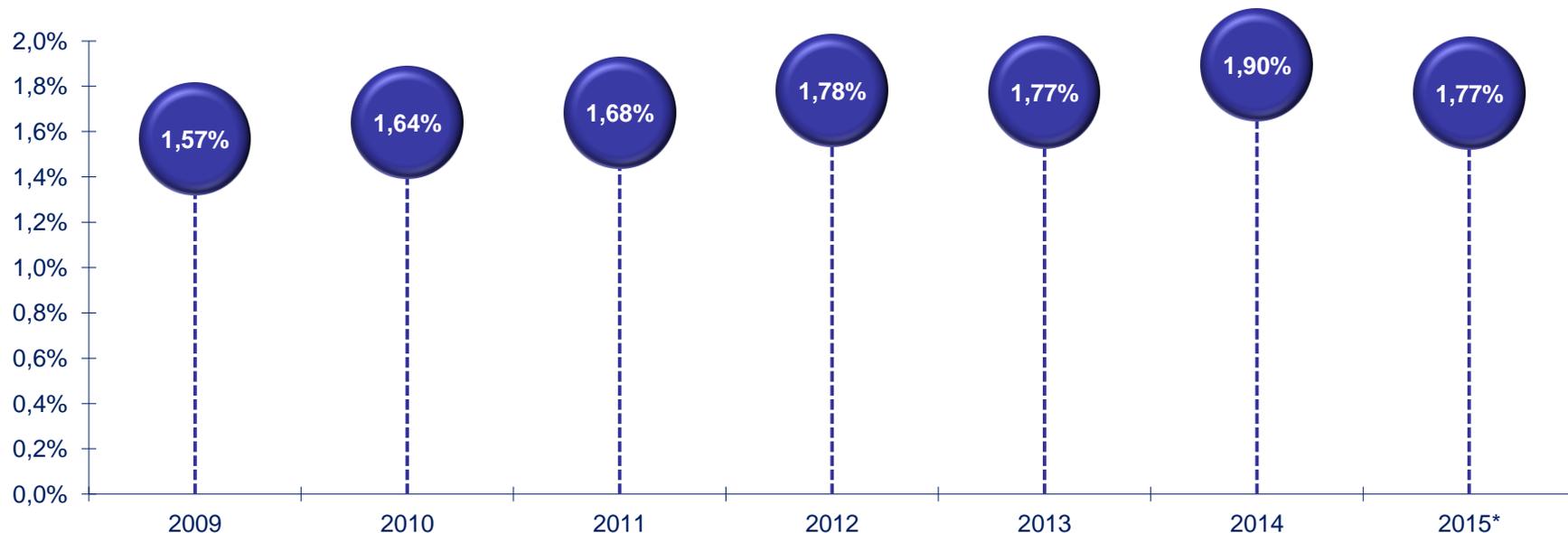
América Latina: Crecimiento Aportes y Cotizaciones 14-15* (Sistemas de Medicina Privada & Aseguradoras)



* Notas Técnicas



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

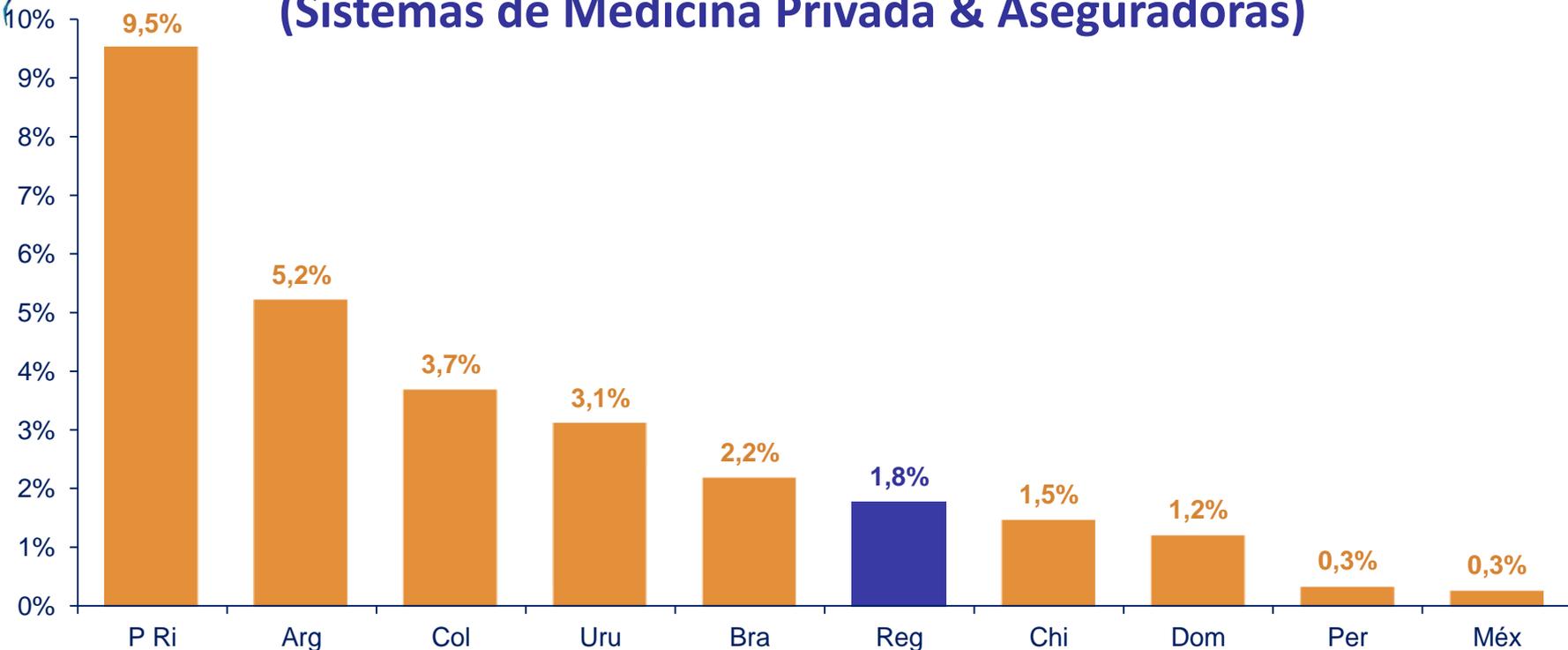


● Aportes y cotizaciones vs PIB

* Notas Técnicas



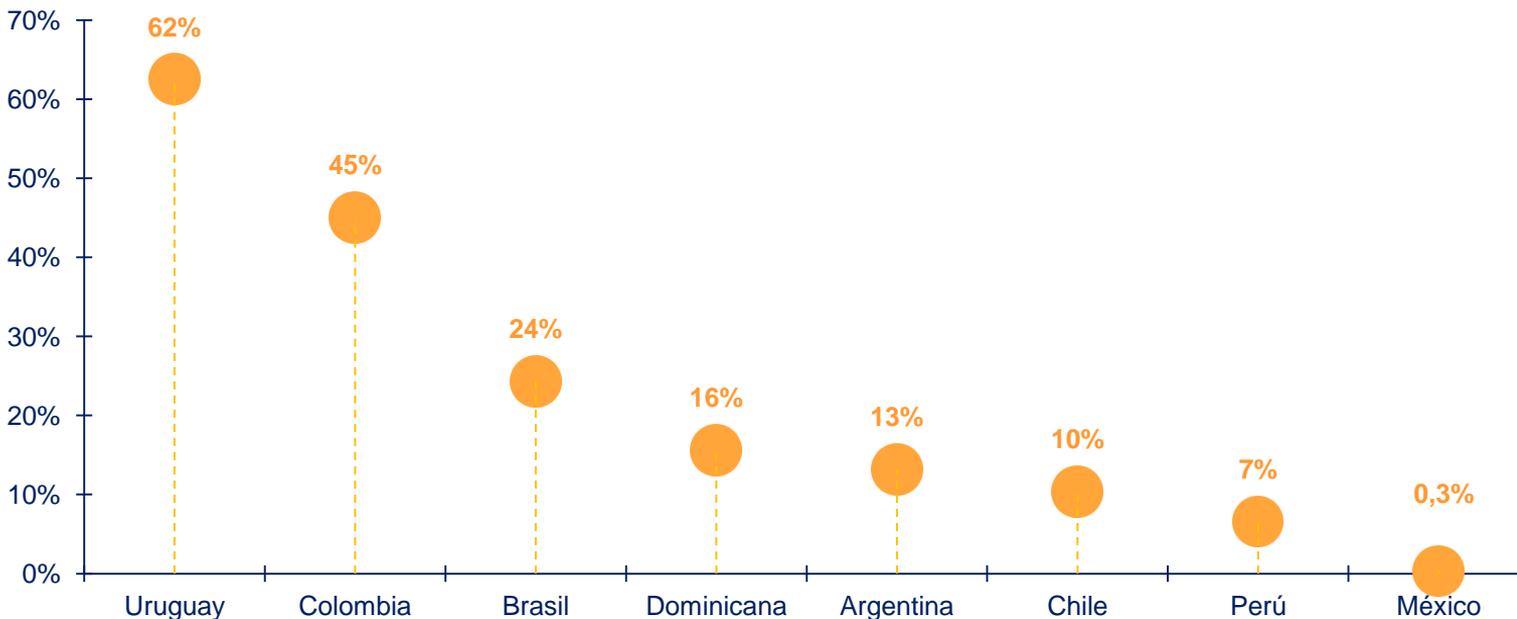
América Latina - Salud: % Aportes y Cotizaciones vs PIB de cada país (Sistemas de Medicina Privada & Aseguradoras)



* Notas Técnicas



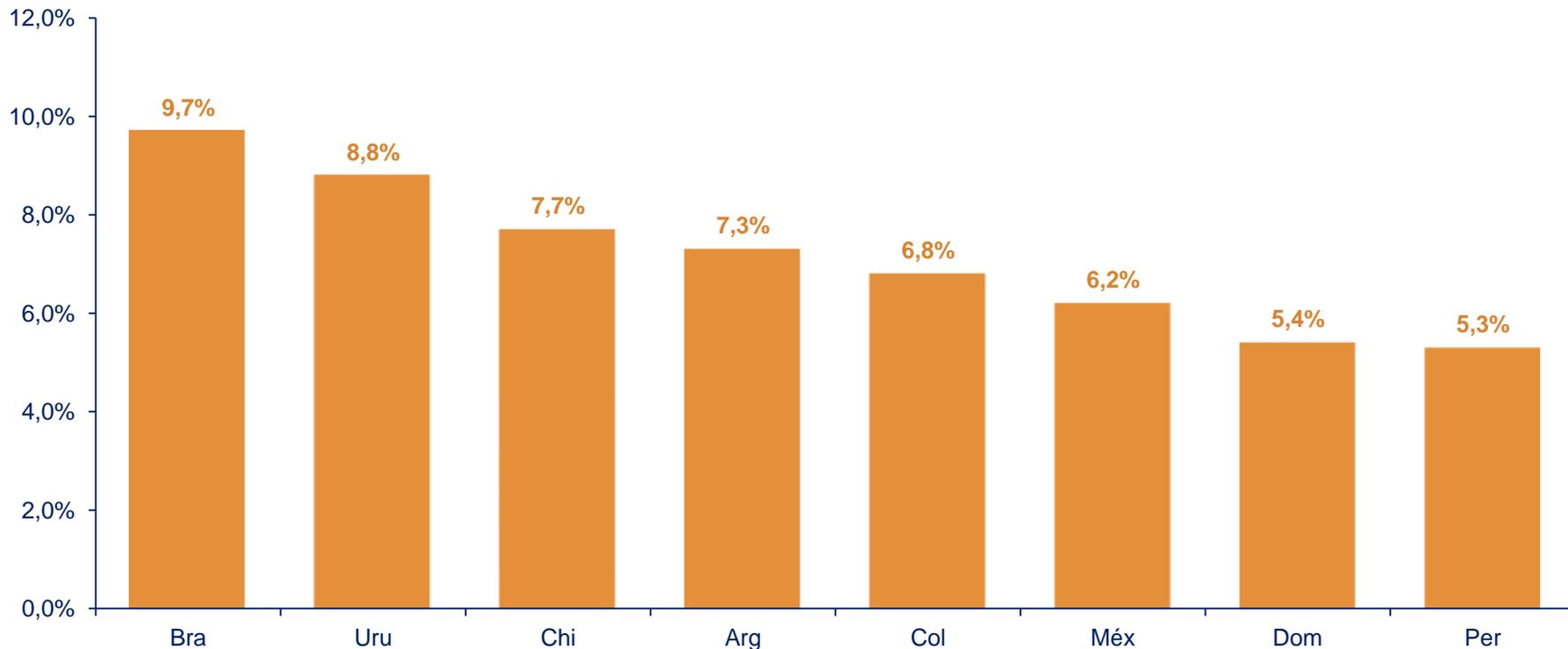
América Latina - Salud: Afiliados al Sistema Privado como % de la Población Total por país 2015*



* Cifras al 2015 excepto Colombia y México 2014



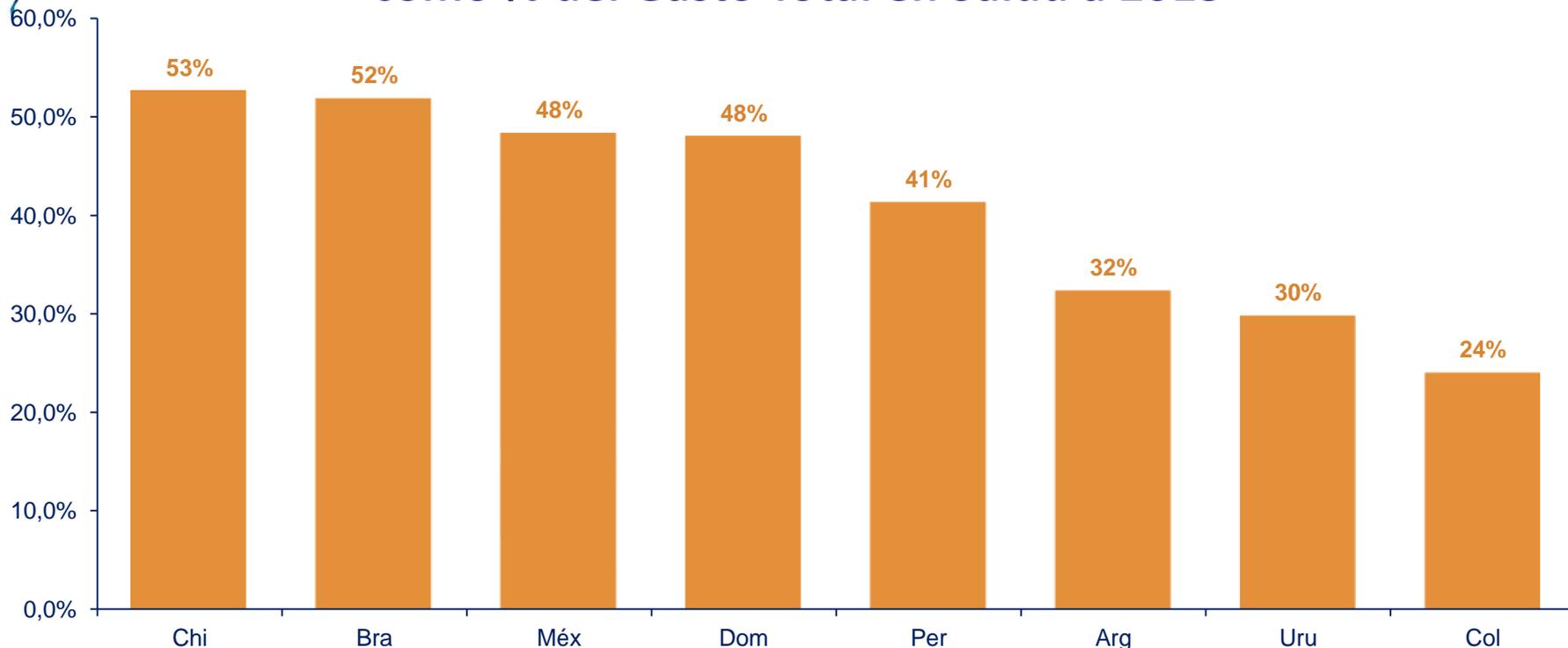
América Latina - Salud: Gasto Total en Salud (Público y Privado) como % del PIB por País a 2013



Fuente: OMS



América Latina - Salud: Gasto Privado (Seguros y Gastos de bolsillo) como % del Gasto Total en Salud a 2013

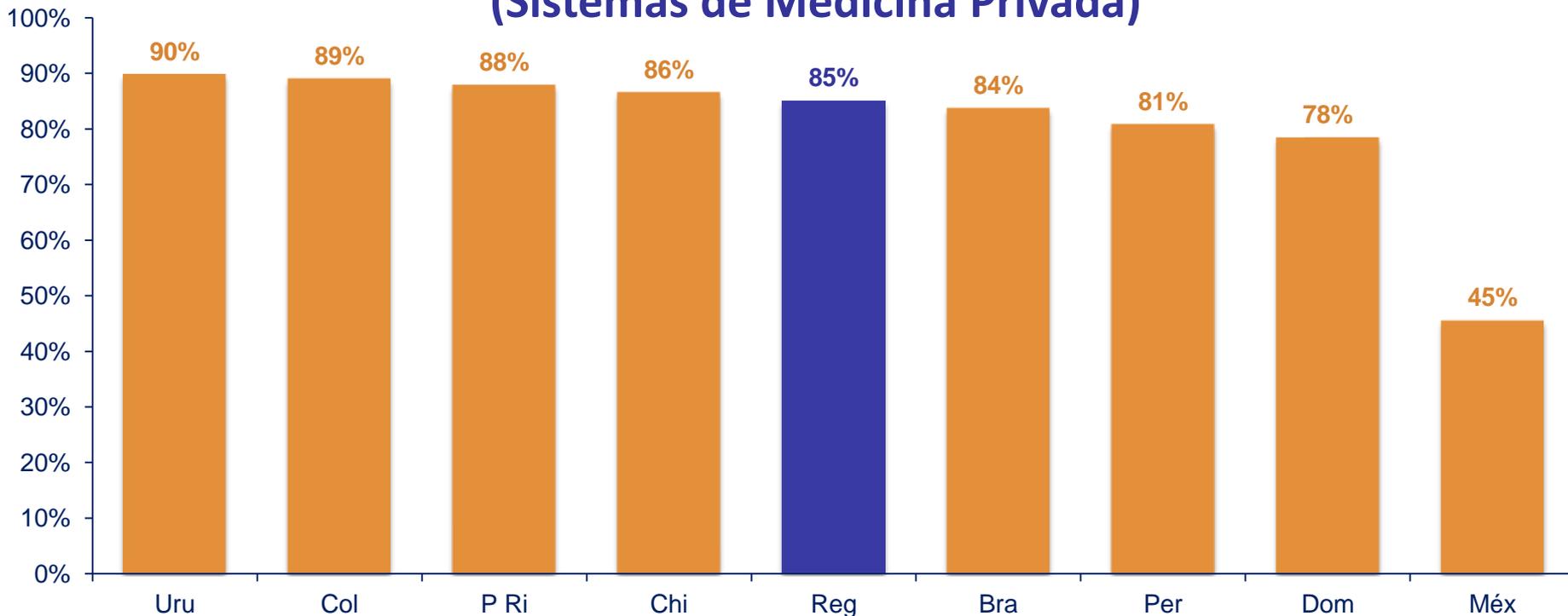


Fuente: OMS



América Latina: Gastos en Prestaciones Médicas como % de Aportes y Cotizaciones 2015*

(Sistemas de Medicina Privada)



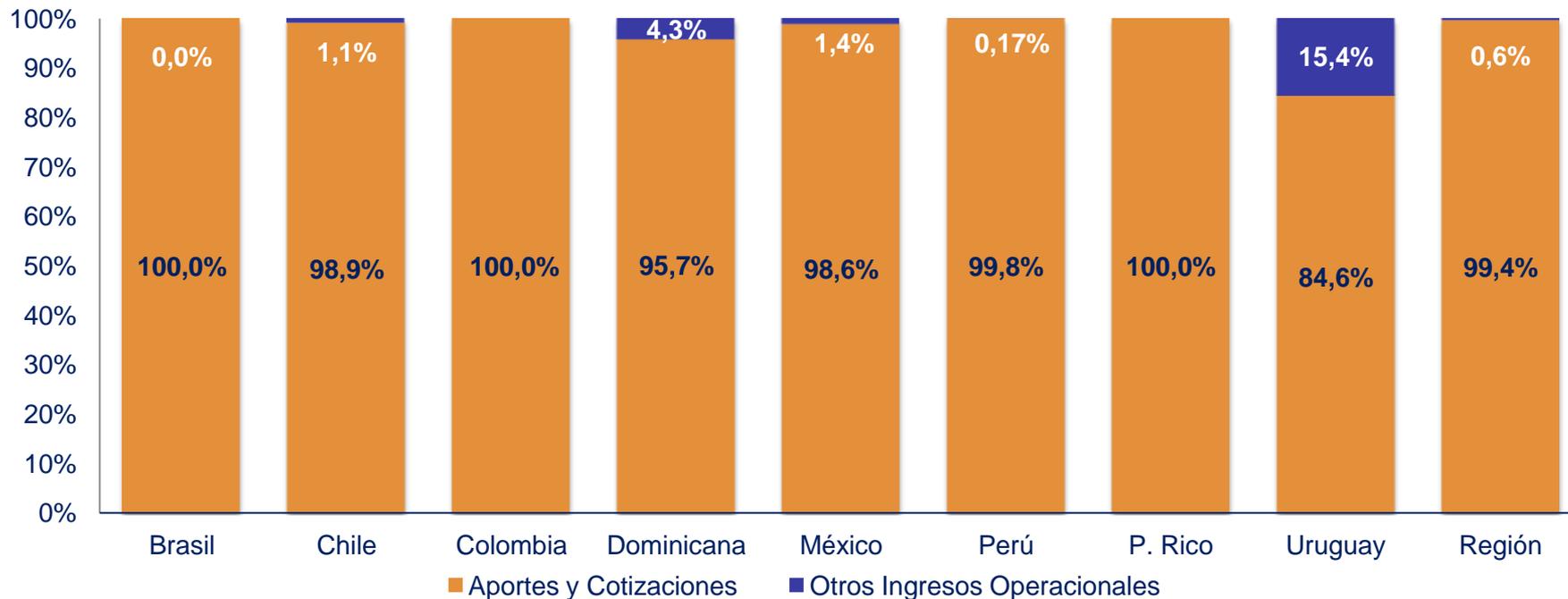
* Notas Técnicas

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

Argentina: Información no disponible



América Latina: Distribución de los Ingresos Operacionales por País

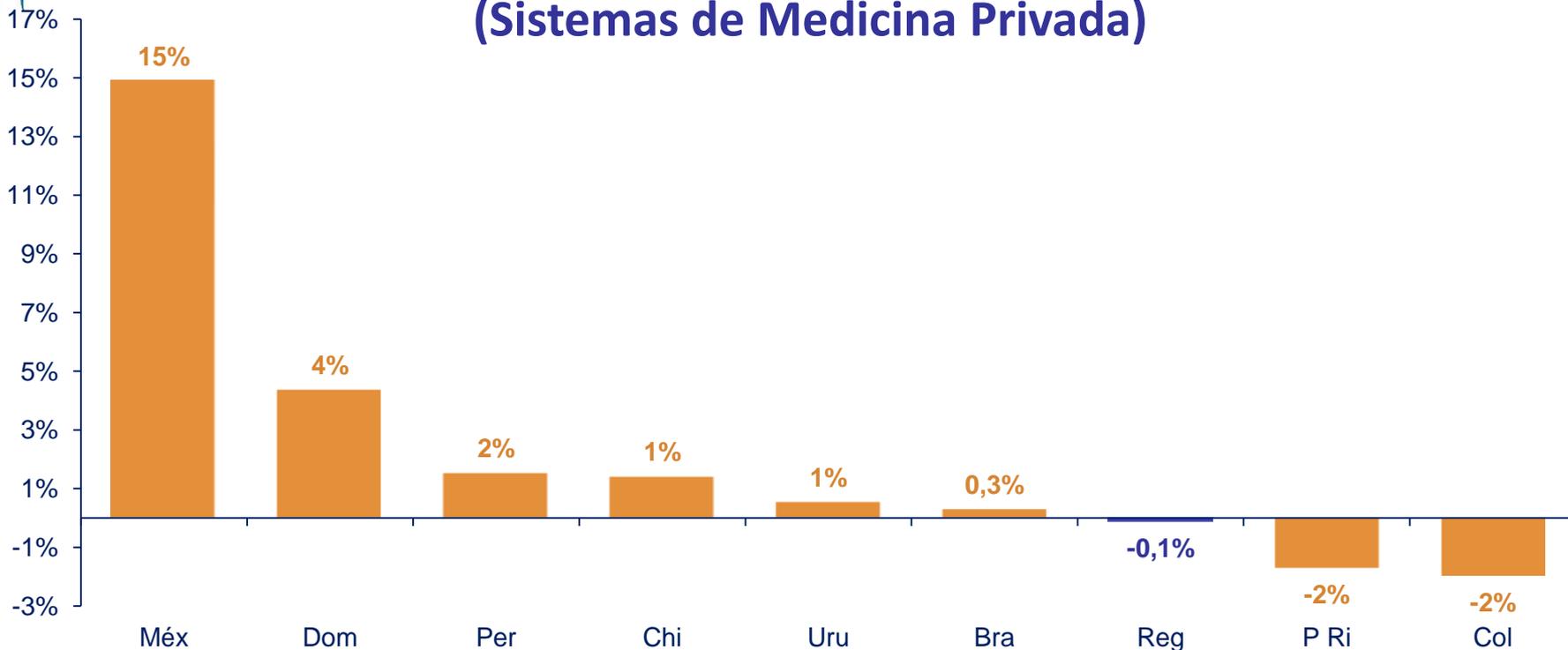


* Notas Técnicas

Argentina: Información no disponible



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

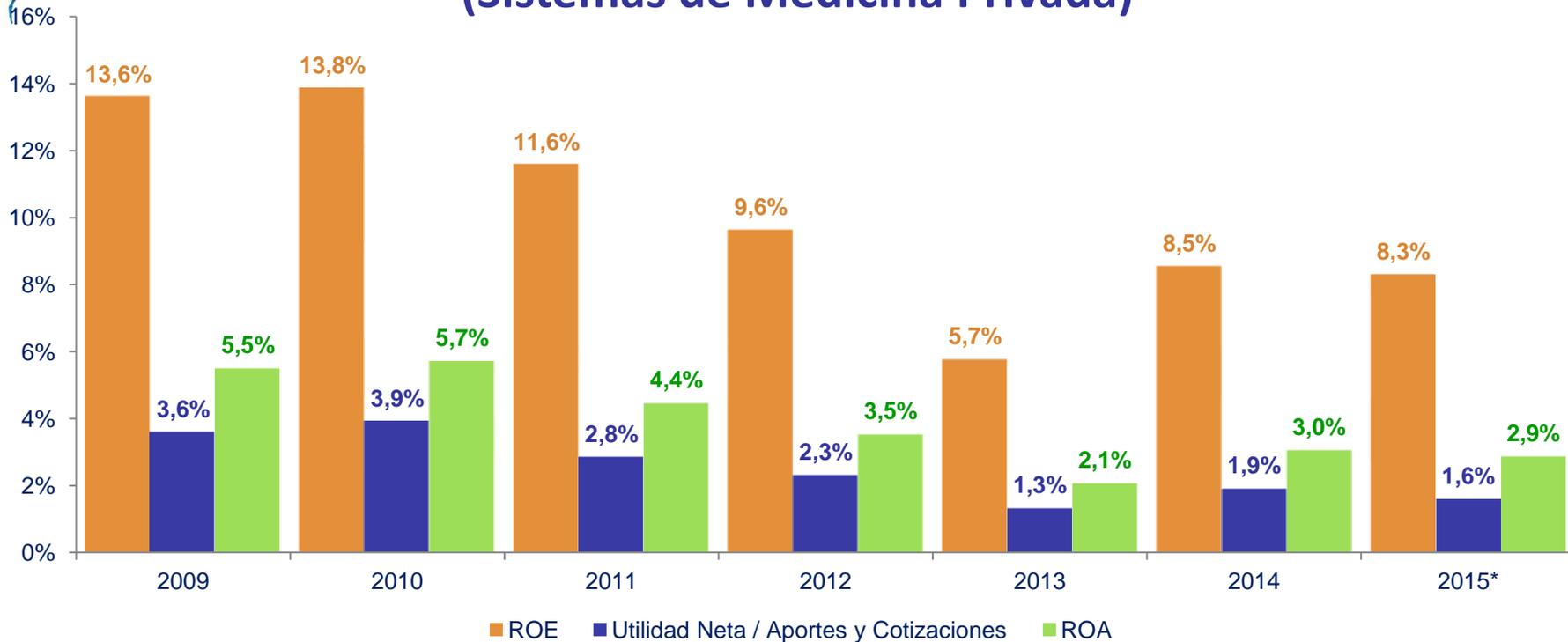


* Notas Técnicas

Argentina: Información no disponible



América Latina - Salud: ROE,ROA y Utilidad Neta / Aportes y Cotizaciones (Sistemas de Medicina Privada)

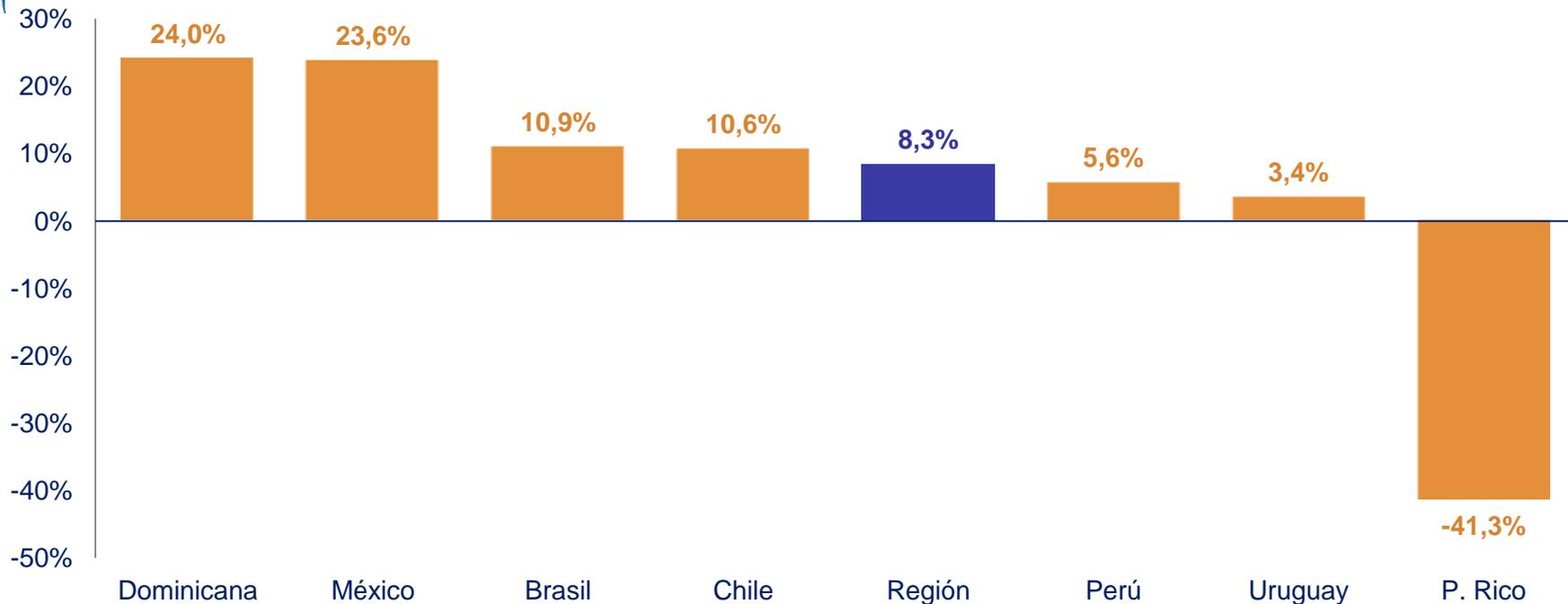


* Notas Técnicas

Argentina: Información no disponible



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



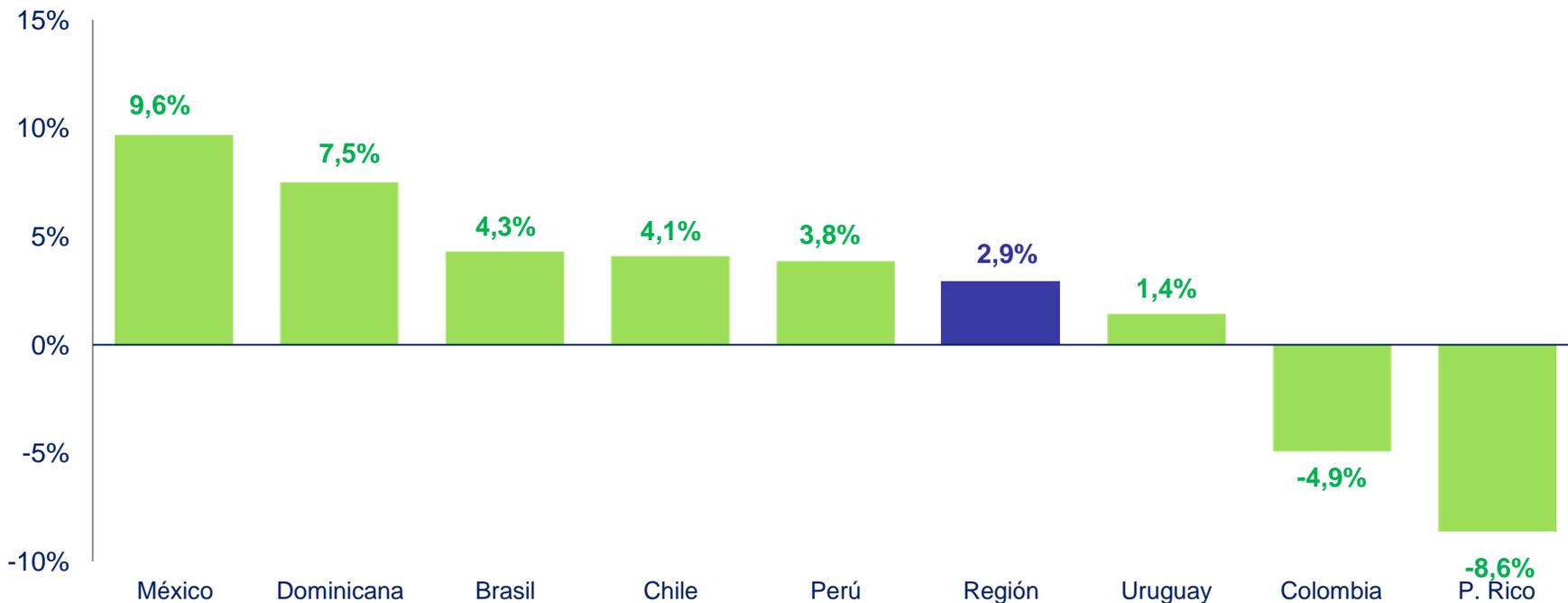
* Notas Técnicas

Argentina: Información no disponible

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



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

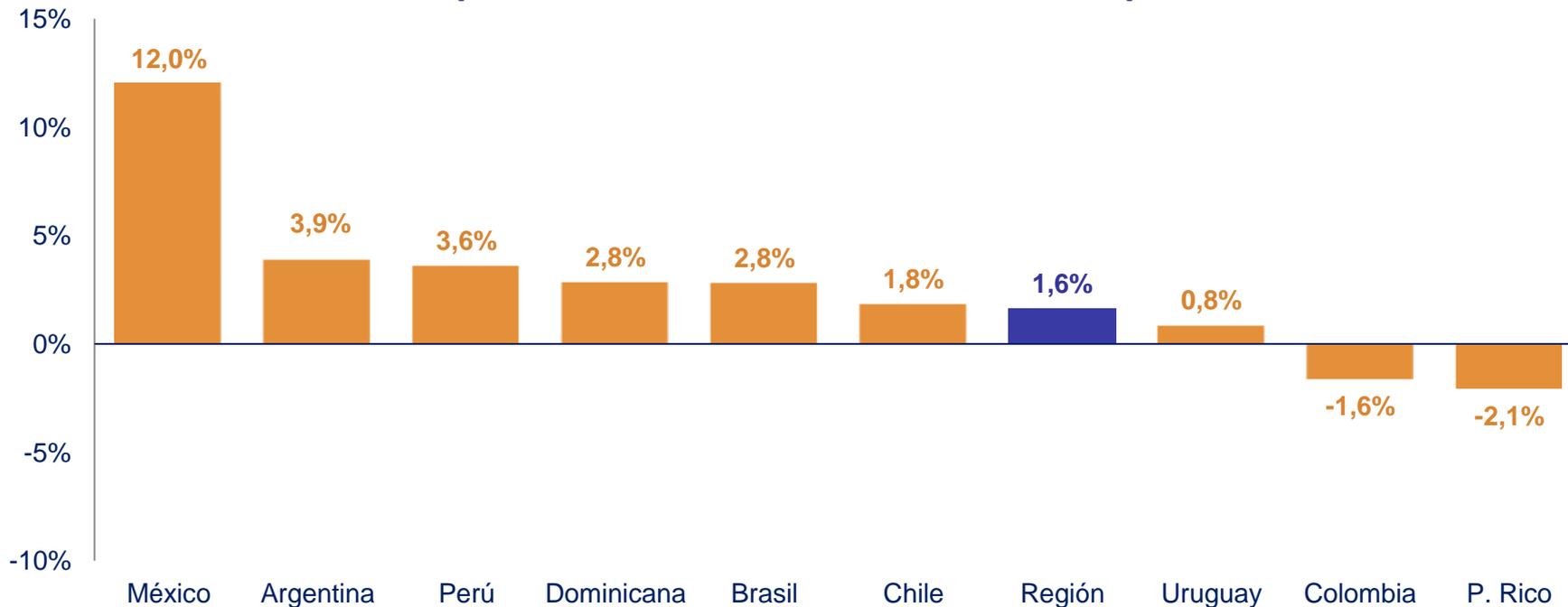


* Notas Técnicas

Argentina: Información no disponible



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

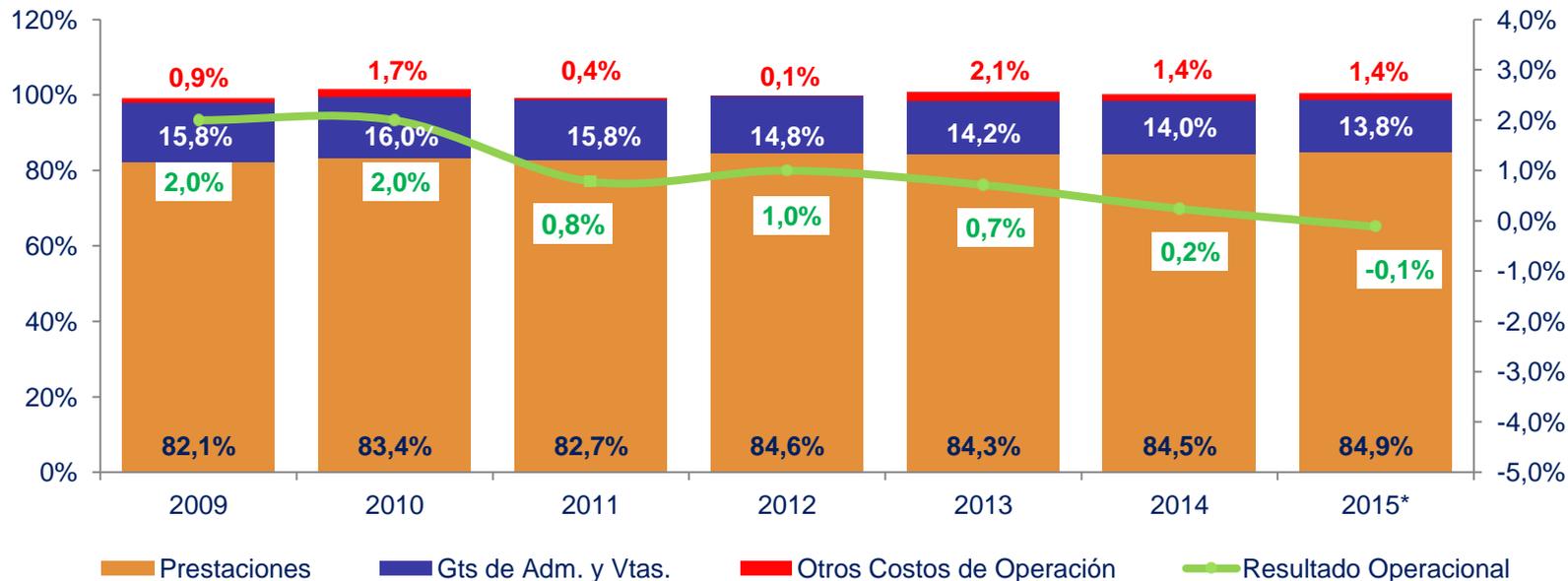


* Notas Técnicas

Argentina: Información correspondiente a las Empresas Líderes del mercado, valor no considerado para el cálculo de la Región.



América Latina - Salud: Prestaciones, Resultado Operacional & Gastos Operación (% Ingresos Operacionales) (Sistemas de Medicina Privada)

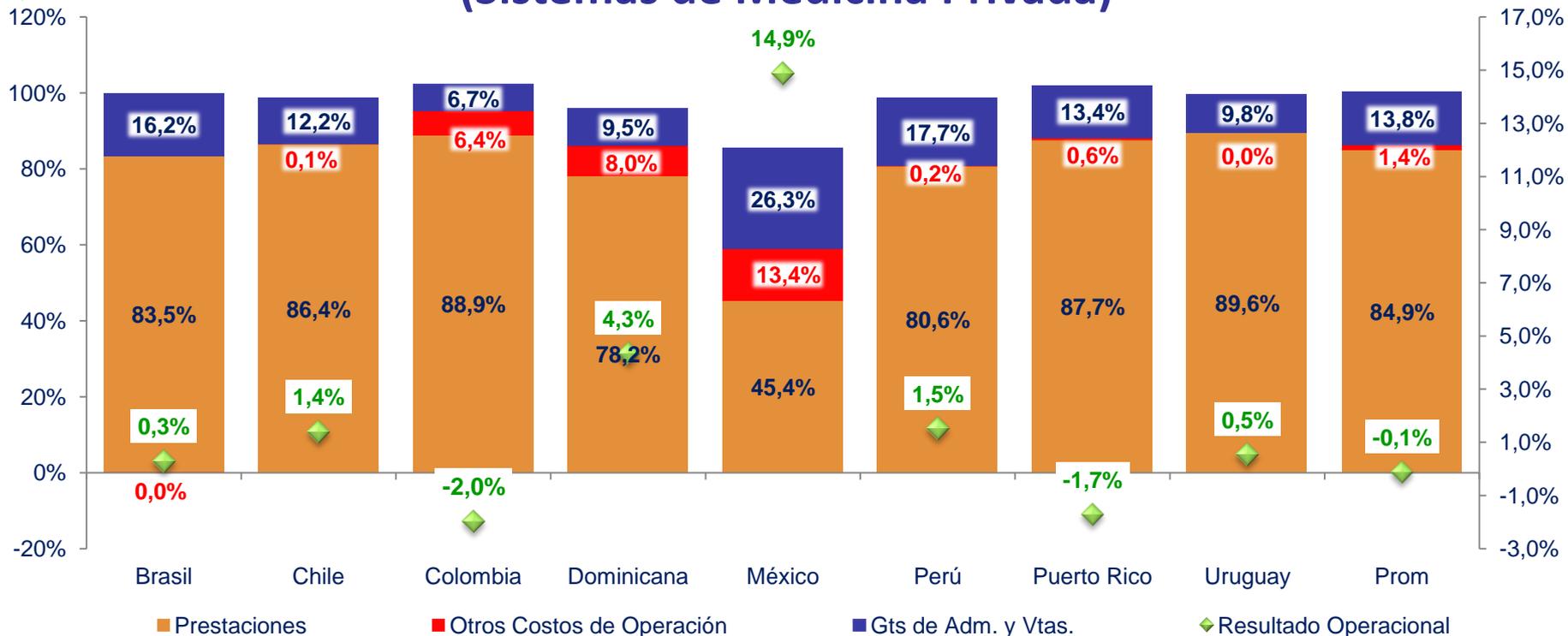


* Notas Técnicas

*Prestaciones: Incluye Prestaciones de Salud y Pago de Subsidios de Incapacidad Laboral
Argentina: Información no disponible



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



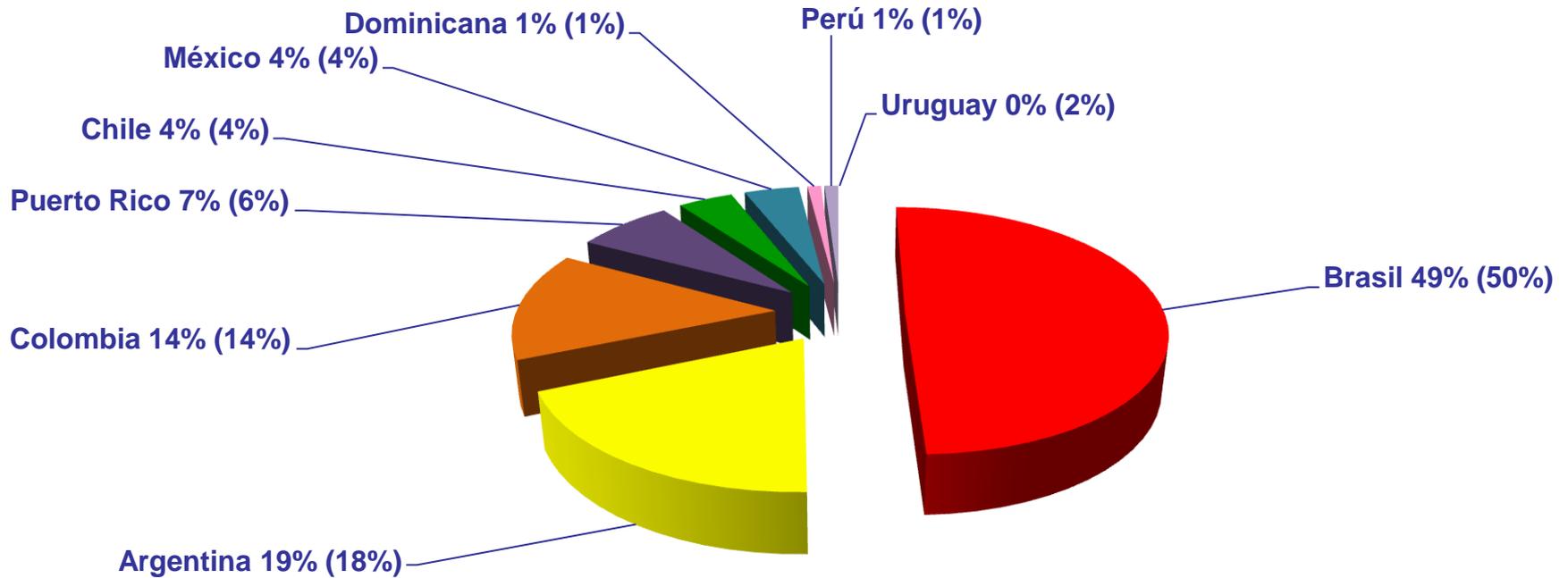
* Notas Técnicas

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

Argentina: Información no disponible



América Latina - Salud: Participación de Mercado 104.694 MM USD 2015* (2014) (Sistemas de Medicina Privada & Aseguradoras)



* Notas Técnicas

América Latina – Salud: Ranking Aportes y Cotizaciones

104.694 MM USD 2015* 1/2



Empresa	País	Rank. 2015	Rank. 2014	Rank. País	Val. '000	Crec. Anual	Part. L.A.	Acum.
BRADESCO (AS)	Bra	1	1	1	5.718.751	-2,0%	6,2%	6%
AMIL (SL)	Bra	2	2	2	5.169.691	-1,8%	5,6%	12%
SULAMER(AS)	Bra	3	3	3	3.637.855	-1,6%	3,9%	16%
OSDE (MP)	Arg	4	4	1	3.385.366	2,3%	3,7%	19%
RIO (SL)	Bra	5	5	4	1.843.740	-8,1%	2,0%	21%
NUEVA EPS (SL)	Col	6	6	1	1.775.232	0,0%	1,9%	23%
SALUDCOOP (SL)	Col	7	7	2	1.565.503	0,0%	1,7%	25%
MCS ADVANT (SL)	P Ri	8	8	1	1.501.824	1,8%	1,6%	27%
COOMEVA (SL)	Col	9	9	3	1.468.099	0,0%	1,6%	28%
MMM HEALTC. (SL)	P Ri	10	10	2	1.449.165	1,8%	1,6%	30%
TRIPL-S INC (AS)	P Ri	11	11	3	1.400.626	0,0%	1,5%	31%
SWISS MEDIC (MP)	Arg	12	13	2	1.346.225	7,5%	1,5%	33%
CASSI (SL)	Bra	13	12	5	1.200.045	-7,4%	1,3%	34%
CENTRAL NACI (SL)	Bra	14	14	6	1.104.299	-1,5%	1,2%	35%
GNP (AS)	Méx	15	15	1	1.094.428	-1,6%	1,2%	37%
GALENO (MP)	Arg	16	18	3	1.043.554	4,3%	1,1%	38%
UN BH (SL)	Bra	17	16	7	1.020.832	-6,4%	1,1%	39%
GEAP (SL)	Bra	18	17	8	993.609	-6,5%	1,1%	40%
HAPVIDA (SL)	Bra	19	20	9	835.355	-1,8%	0,9%	41%
SURA (SL)	Col	20	21	4	834.920	0,0%	0,9%	42%

Empresa	País	Rank. 2015	Rank. 2014	Rank. País	Val. '000	Crec. Anual	Part. L.A.	Acum.
PAULISTANA (SL)	Bra	21	19	10	818.251	-7,6%	0,9%	43%
SAÚDE (AS)	Bra	22	22	11	802.900	-1,8%	0,9%	43%
INTERMÉDICA (SL)	Bra	23	24	12	750.931	2,6%	0,8%	44%
CRUZ BLANCA (SL)	Chi	24	23	1	741.432	-0,7%	0,8%	45%
POSTAL (SL)	Bra	25	51	13	718.577	53,6%	0,8%	46%
CAFESALUD (SL)	Col	26	25	5	717.290	0,0%	0,8%	47%
SALUD TOT (SL)	Col	27	26	6	704.968	0,0%	0,8%	47%
BANMÉDICA (SL)	Chi	28	27	2	681.819	-1,5%	0,7%	48%
American Hea (SL)	P Ri	29	40	4	666.919	23,6%	0,7%	49%
COLMENA (SL)	Chi	30	28	3	656.215	-1,3%	0,7%	50%
AXA (AS)	Méx	31	29	2	647.531	-2,1%	0,7%	50%
SANITAS (SL)	Col	32	30	7	646.838	0,0%	0,7%	51%
FAMISAN (SL)	Col	33	33	8	613.735	0,0%	0,7%	52%
SURA (AS)	Col	34	31	9	610.432	-5,2%	0,7%	52%
PORTO ALE (SL)	Bra	35	32	14	607.708	-5,1%	0,7%	53%
CONSALUD (SL)	Chi	36	34	4	578.730	-2,7%	0,6%	54%
EMSSANAR (SL)	Col	37	39	10	558.594	0,0%	0,6%	54%
CURITIBA (SL)	Bra	38	36	15	544.555	-6,8%	0,6%	55%
CAMPINAS (SL)	Bra	39	37	16	544.290	-5,0%	0,6%	55%
FIRST MEDICAL (SL)	P Ri	40	35	5	543.699	-7,2%	0,6%	56%

* Notas Técnicas



América Latina – Salud: Ranking Aportes y Cotizaciones

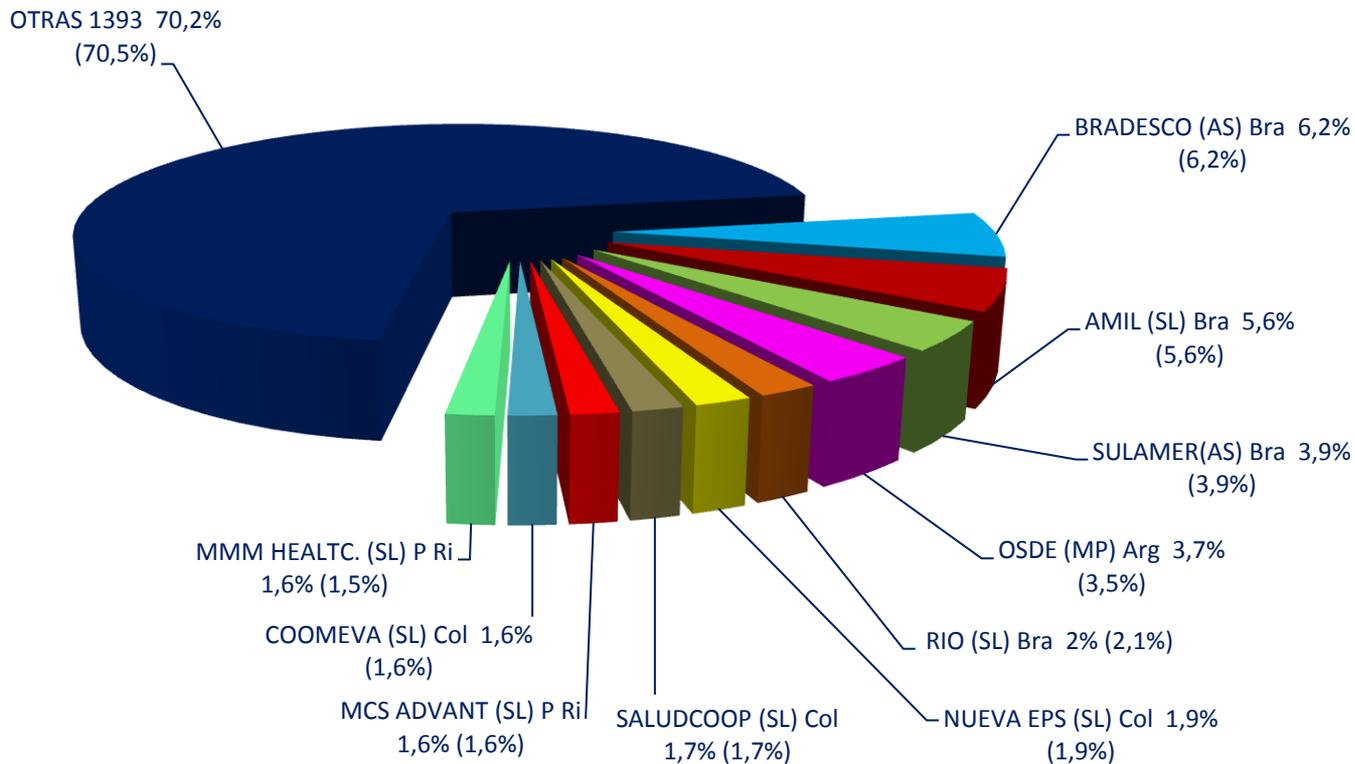
104.694 MM USD 2015* 2/2

Empresa	País	Rank. 2015	Rank. 2014	Rank. País	Val. '000	Crec. Anual	Part. L.A.	Acum.	Empresa	País	Rank. 2015	Rank. 2014	Rank. País	Val. '000	Crec. Anual	Part. L.A.	Acum.
MASVIDA (SL)	Chi	41	43	5	510.931	1,8%	0,6%	56%	CONSTRUIR (OS)	Arg	61	64	5	376.307	7,1%	0,4%	66%
PREV SENIO (SL)	Bra	42	47	17	493.208	3,0%	0,5%	57%	HOSP. ITAL (MP)	Arg	62	61	6	351.916	-10,0%	0,4%	66%
OMINT (MP)	Arg	43	50	4	487.921	2,9%	0,5%	58%	HUMANO (SL)	Dom	63	65	1	349.718	0,0%	0,4%	67%
COMPENSAR (SL)	Col	44	44	11	485.195	0,0%	0,5%	58%	S.O.S. (SL)	Col	64	67	18	341.337	0,0%	0,4%	67%
ASMET SAL (SL)	Col	45	46	12	479.077	0,0%	0,5%	59%	MUTUAL (SL)	Col	65	68	19	338.182	0,0%	0,4%	68%
COMPARTA (SL)	Col	46	48	13	478.173	0,0%	0,5%	59%	MEDICUS	Arg	66	72	7	334.495	1,5%	0,4%	68%
COOSALUD (SL)	Col	47	49	14	476.813	0,0%	0,5%	60%	VITORIA (SL)	Bra	67	63	25	329.269	-7,3%	0,4%	68%
AMBUQ (SL)	Col	48	52	15	464.947	0,0%	0,5%	60%	MEDIFE (MP)	Arg	68	72	8	326.713	-0,8%	0,4%	69%
ESTADO (SL)	Bra	49	45	18	464.852	-3,0%	0,5%	61%	GOIANIA (SL)	Bra	69	69	26	321.429	-4,8%	0,3%	69%
ODONTOPREV (SL)	Bra	50	42	19	460.868	-8,6%	0,5%	61%	ASE (OS)	Arg	70	74	9	320.557	-1,9%	0,3%	69%
METLIFE (AS)	Méx	51	41	3	458.927	-13,5%	0,5%	62%	PMC MEDIC (SL)	P Ri	71	71	7	320.138	-3,4%	0,3%	70%
COLSANITAS (SL)	Col	52	55	16	442.649	0,0%	0,5%	62%	BELÉM (SL)	Bra	72	70	27	314.493	-6,7%	0,3%	70%
MEDISERVI (SL)	Bra	53	56	20	435.912	-1,1%	0,5%	63%	FUND SAU (SL)	Bra	73	76	28	285.369	-5,9%	0,3%	70%
FORTALEZA (SL)	Bra	54	54	21	418.919	-6,0%	0,5%	63%	SULAMÉRICA (SL)	Bra	74	75	29	284.337	-8,5%	0,3%	71%
HUMANA HEAL(SL)	P Ri	55	60	6	412.454	5,3%	0,4%	63%	ALLIANZ (AS)	Bra	75	66	30	282.581	-18,5%	0,3%	71%
SALUDVIDA (SL)	Col	56	58	17	406.475	0,0%	0,4%	64%	MCS (D) (AS)	P Ri	76	78	8	276.136	0,0%	0,3%	71%
PORTO S (AS)	Bra	57	53	22	406.032	-10,6%	0,4%	64%	CUIABA (SL)	Bra	77	77	31	268.870	-6,6%	0,3%	72%
OMINT (SL)	Bra	58	57	23	401.990	-2,9%	0,4%	65%	RIMAC (SL)	Per	78	81	1	251.340	-2,6%	0,3%	72%
MONTREY NYL (AS)	Méx	59	59	4	398.721	1,0%	0,4%	65%	PACÍFICO S (SL)	Per	79	82	2	248.886	-1,9%	0,3%	72%
GOLDEN (SL)	Bra	60	38	24	387.693	-31,6%	0,4%	66%	ASSIM (SL)	Bra	80	79	32	247.112	-4,9%	0,3%	72%

* Notas Técnicas



América Latina - Salud: Participación de Mercado 104.694 MM USD 2015*(2014)





América Latina: Salud Resumen

	Aportes y Cotizaciones	Cuota de Mercado	# Empresas	Aportes y Cotizaciones / No. Empresas	No. Empresas 80% del Mercado	Crecimiento 14 - 15* Aportes y Cotizaciones	Prestaciones (% Aportes y Cotizaciones)	ROE	Utilidad Neta (% Aportes y Cotizaciones)
Argentina	19.756.098	19%	39	506.567	-	-0,4%	-	-	4%
Brasil	51.311.105	49%	1.052	48.775	109	-4%	84%	11%	3%
Chile	4.154.951	4%	38	109.341	6	-3%	86%	11%	2%
Colombia	15.119.643	14%	58	260.683	17	-0,2%	89%	0%	-2%
Dominicana	791.622	1%	28	28.272	3	1%	78%	24%	3%
México	3.763.516	4%	35	107.529	7	-3%	45%	24%	12%
Perú	806.112	1%	10	80.611	4	-0,4%	81%	6%	4%
Puerto Rico	7.098.377	7%	90	78.871	6	2%	88%	-41%	-2%
Uruguay	1.892.750	2%	53	35.712	-	-	90%	3%	1%
Region	104.694.173	100%	1.403	74.622	152	-2%	85%	8%	2%

*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.



América Latina: Conclusiones

- Aportes y Cotizaciones a Junio 2015 12ms alcanzaron USD 104.694 millones y bajaron 2% frente a Diciembre 2014 (vs 2% Dic 13)
- Países con mayor crecimiento (2014-2015*): Puerto Rico 2% y Dominicana 1%
- Brasil concentra el 49% del mercado, Argentina el 19% y Colombia el 14%.
- Aportes y Cotizaciones representan el 1,77 del PIB (1,90% Dic 14)
- Países con mayor porcentaje de Afiliados frente a la Población Total: Uruguay 62%, Colombia 45% y Brasil 24%
- Las Prestaciones y Subsidios al 2014 alcanzaron el 85% de los Aportes y Cotizaciones (85% Dic 14)
- Los países con menores prestaciones y subsidios como % de Aportes y Cotizaciones son México (45%), Dominicana (78%) y Perú (81%)
- ROE Junio 2015 12ms 8,3% (8,5% Diciembre 2014) y ROA 2,9% vs 3,0%
- Utilidad Neta / Aportes y Cotizaciones 1,6% (1,9% Diciembre 2014)



América Latina: Tendencia

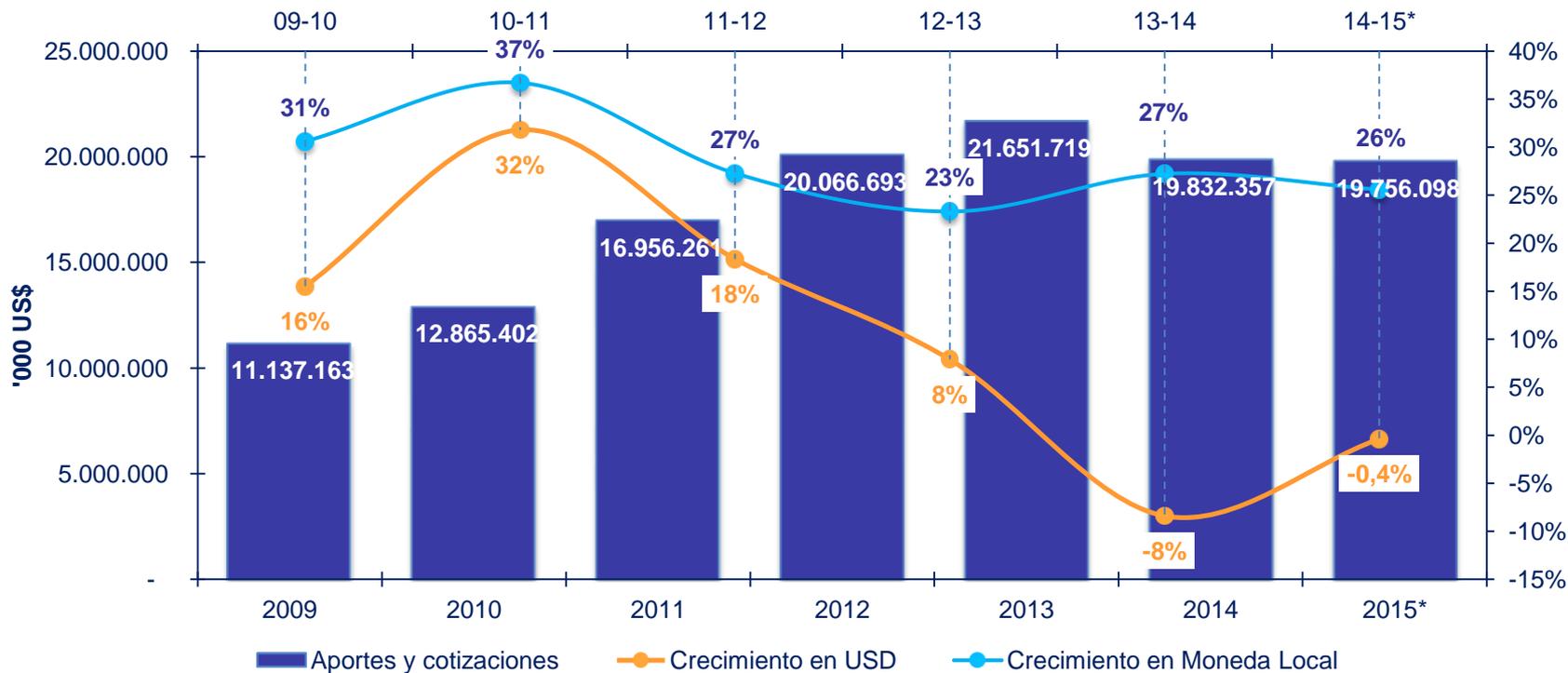
- Crecimiento Aportes y Cotizaciones bajó considerablemente de 27% entre 2009 – 2010 a menos 2% entre 2014-2015.
- % Participación Sistema Obligatorio creciente desde 2011.
- Aportes y Cotizaciones caen con respecto al PIB de 1,9% en 2014 a 1,8% en 2015.
- Rentabilidad (ROE, ROA, % Utilidad Neta), decreciente 2010-2013, creciente entre 2013 y 2014 (igual que Brasil), decreciente desde 2014.
- Nivel de prestaciones (% Aportes) estable alrededor de 85%.
- % Resultado Operacional viene deteriorándose desde 2009.

3. Cifras Salud por País: Argentina, Brasil, Chile, Colombia, Dominicana, México, Perú, Puerto Rico y Uruguay

Argentina



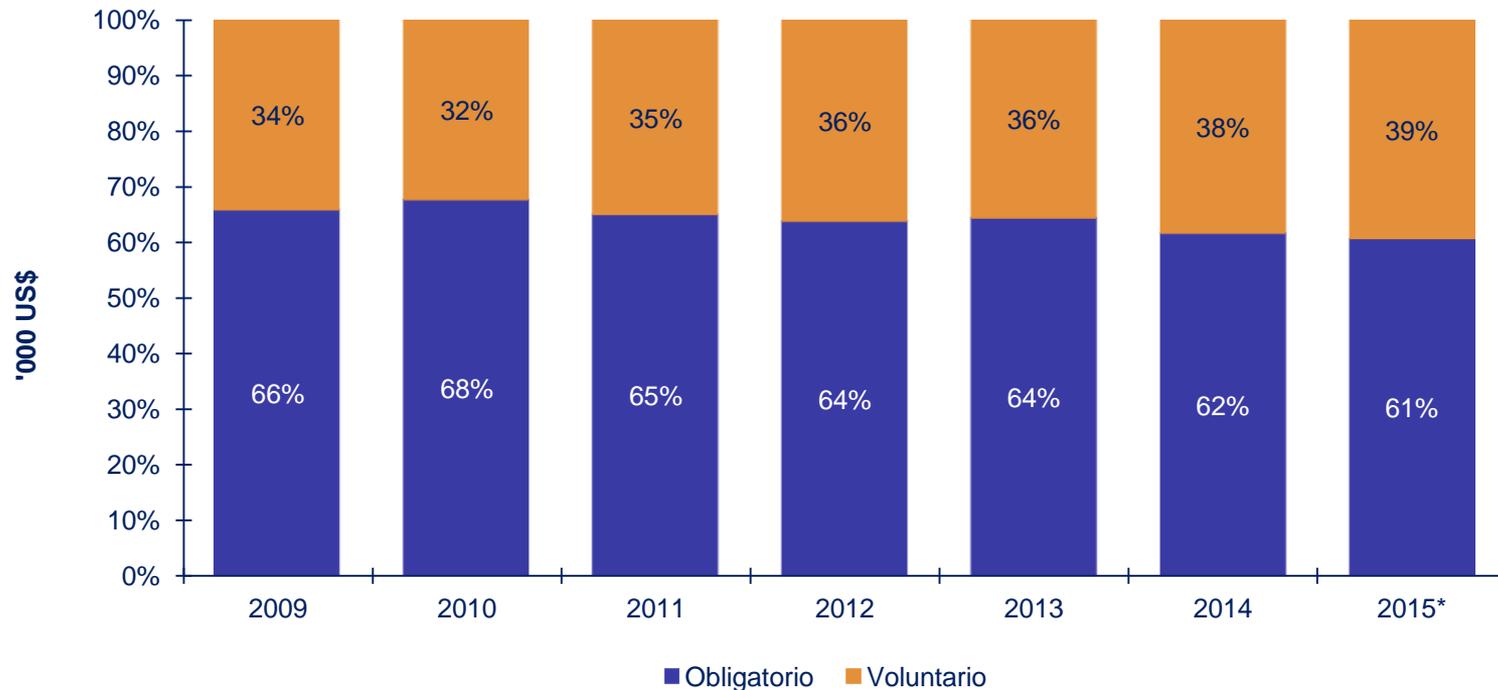
Argentina - Salud: Aportes y Cotizaciones (Empresas de Medicina Prepagada y Obras Sociales) 2015*



* Notas Técnicas



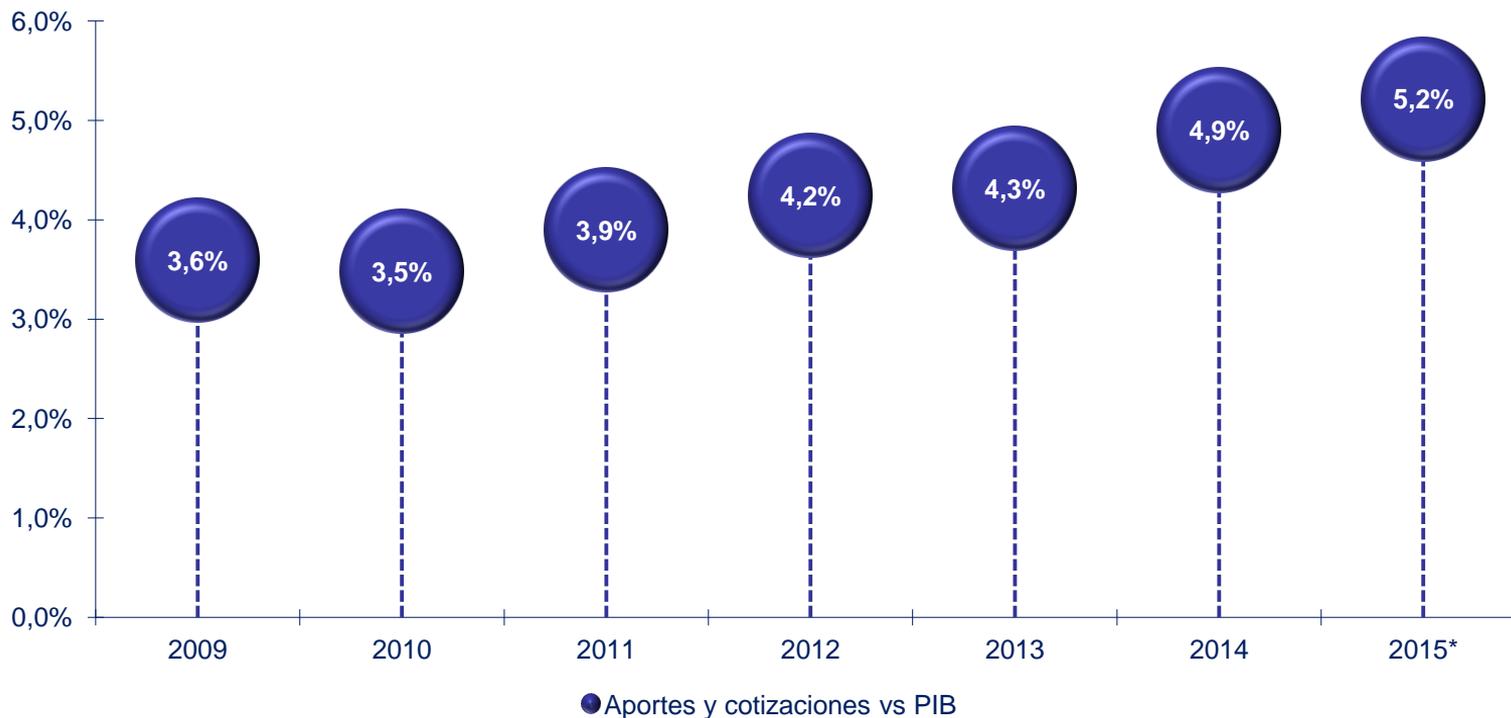
Argentina - Salud: Aportes y Cotizaciones (Obligatorio & Voluntario) 2015



Voluntario: Incluye: Empresas Medicina Prepagada
Obligatorio: Incluye Obras Sociales.



Argentina - Salud: Aportes y Cotizaciones (% del PIB) 2015



* Notas Técnicas



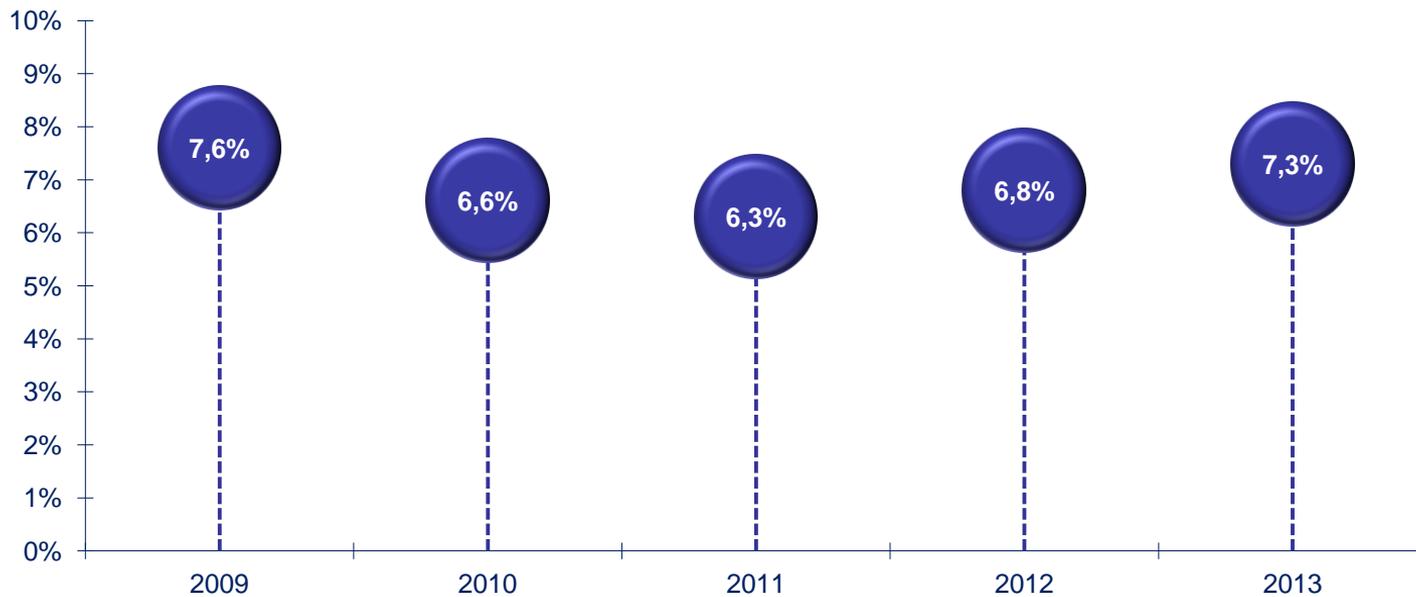
Argentina - Salud: Afiliados al Sistema Privado



* Notas Técnicas



Argentina - Salud: Gasto Total en Salud (Público y Privado) como porcentaje del PIB

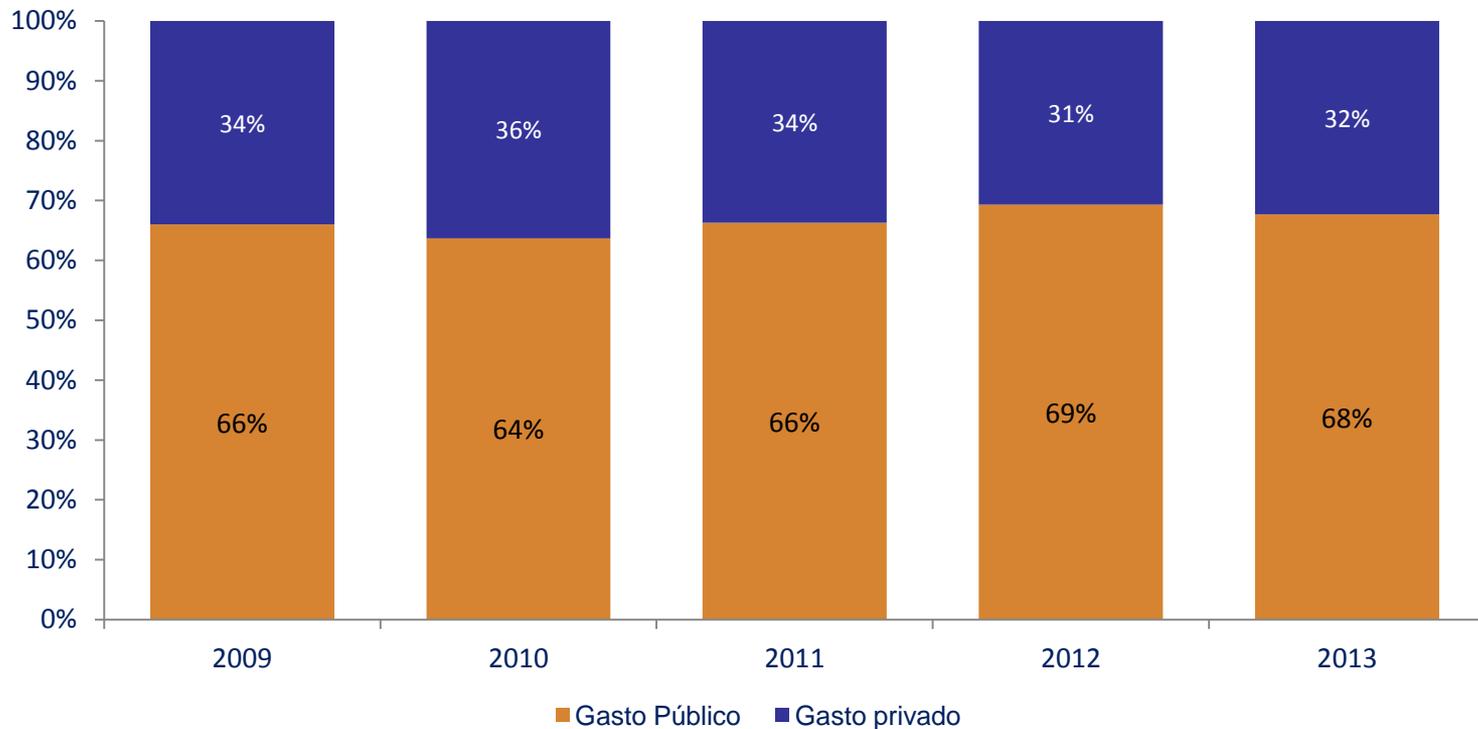


● Salud: Gasto total en Salud como porcentaje del Producto Interno Bruto

Fuente: OMS



Argentina - Salud: Gasto Público y Privado como % del Gasto Total en Salud



Fuente: OMS



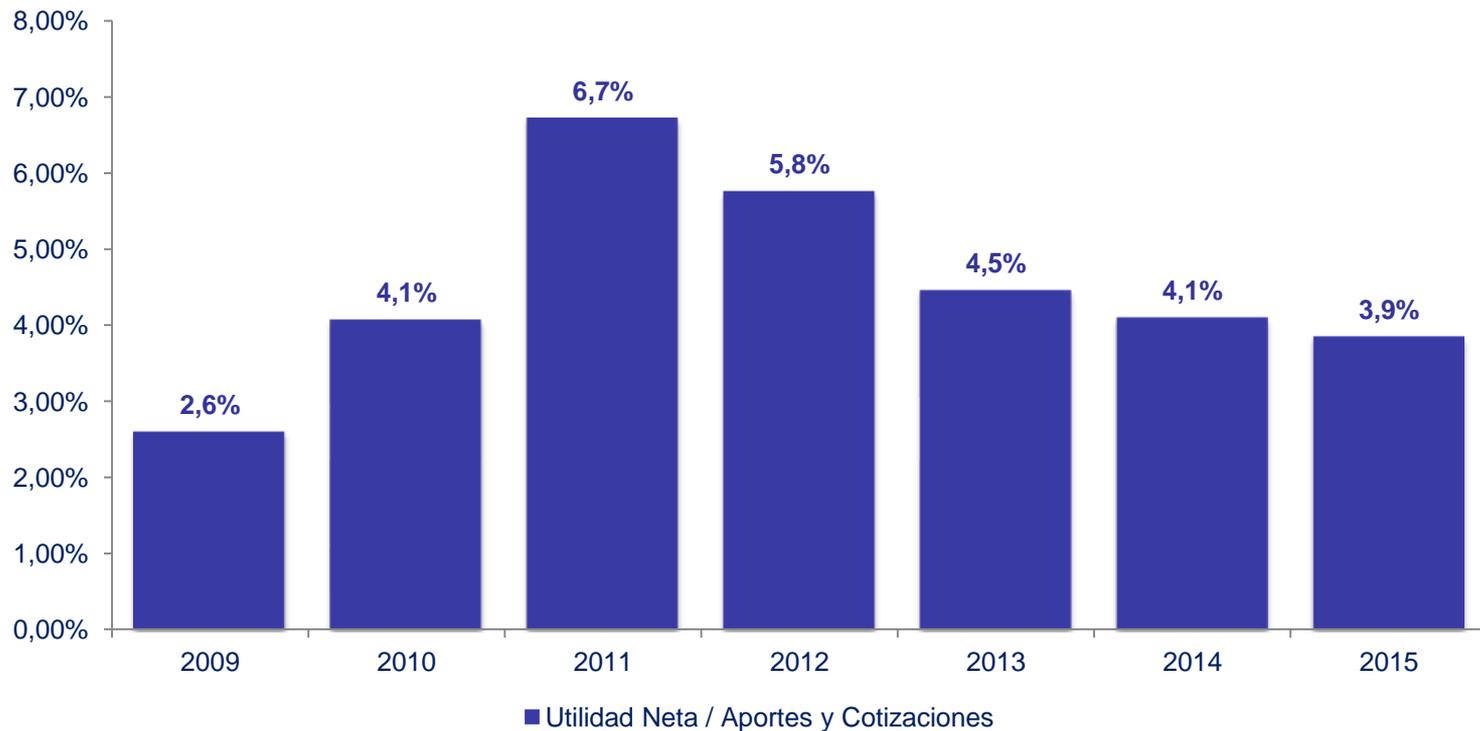
Argentina - Salud: Gasto Público y Total per cápita en Salud



Fuente: OMS



Argentina – Salud: Utilidad Neta / Aportes y Cotizaciones 2015



Información corresponde únicamente a las Empresas Líderes

ROE, ROA: No disponible



Argentina – Salud: Medicina Prepagada y Obras Sociales - Ranking Aportes y Cotizaciones 2015*

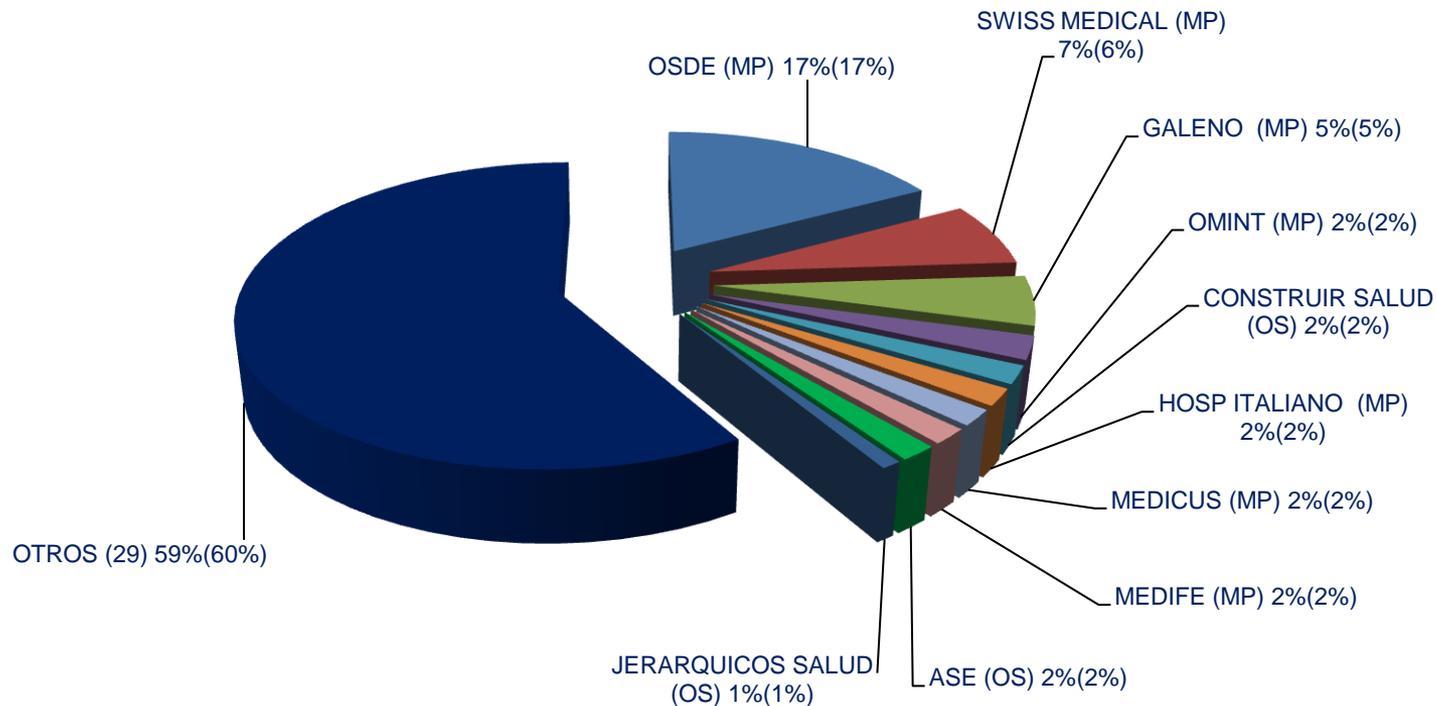
ARGENTINA Empresa	2015			2014			2013		
	Rank.	Val.	%	Rank.	Val.	%	Rank.	Val.	%
OSDE (MP)	1	3.385.366	17%	2	3.308.199	17%	2	3.420.780	16%
SWISS MEDICAL (MP)	2	1.346.225	7%	3	1.251.977	6%	3	1.265.125	6%
GALENO (MP)	3	1.043.554	5%	4	1.000.293	5%	4	1.052.610	5%
OMINT (MP)	4	487.921	2%	5	474.378	2%	5	500.681	2%
CONSTRUIR SALUD (OS)	5	376.307	2%	8	351.391	2%	10	319.891	1%
HOSP ITALIANO (MP)	6	351.916	2%	7	391.069	2%	9	333.923	2%
MEDICUS (MP)	7	334.495	2%	9	329.429	2%	6	376.223	2%
MEDIFE (MP)	8	326.713	2%	9	329.429	2%	8	349.989	2%
ASE (OS)	9	320.557	2%	11	326.794	2%	7	353.853	2%
JERARQUICOS SALUD (OS)	10	174.216	1%	13	151.537	1%	13	141.338	1%
MERCADO SELECCIONADO		8.147.271	41%		7.914.495	40%		8.114.412	37%
MERCADO NO SELECCIONADO		11.608.827	59%		11.917.862	60%		13.537.307	63%
TOTAL MERCADO		19.756.098	100%		19.832.357	100%		21.651.719	100%

* Notas Técnicas

Cifras: miles USD



Argentina - Salud: Participación de Mercado 19.756 MM USD 2015 * (2014)



* Notas Técnicas



Argentina: Salud Resumen

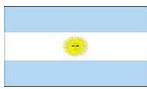
	Argentina	Region
Aportes y Cotizaciones	19.756.098	104.694.173
Cuota de Mercado	19%	100%
# Empresas	39	1.403
Aportes y Cotizaciones / No. Empresas	506.567	74.622
No. Empresas 80% del Mercado	-	152
Crecimiento 14 - 15* Aportes y Cotizaciones	-0,4%	-2%
Prestaciones (% Aportes y Cotizaciones)	-	85%
ROE	-	8%
Utilidad Neta (% Aportes y Cotizaciones)	4%	2%

Cifras: miles USD



Argentina: Conclusiones

- Aportes y Cotizaciones a 2015 alcanzaron USD 19.756 millones y decrecieron 0,4% frente a Diciembre 2014 (26% en Pesos).
- Principales Compañías de Medicina Prepagada: OSDE 17%, Swiss Medical 7%, Galeno 5%, Omint 2% y Medicus 2%.
- Aportes y Cotizaciones representan el 5,2% del PIB.
- Afiliados al Sistema Privado representan alrededor del 13% de la Población Total.
- Utilidad Neta / Aportes y Cotizaciones 3,9% (4,1% 2014)



Argentina : Tendencia

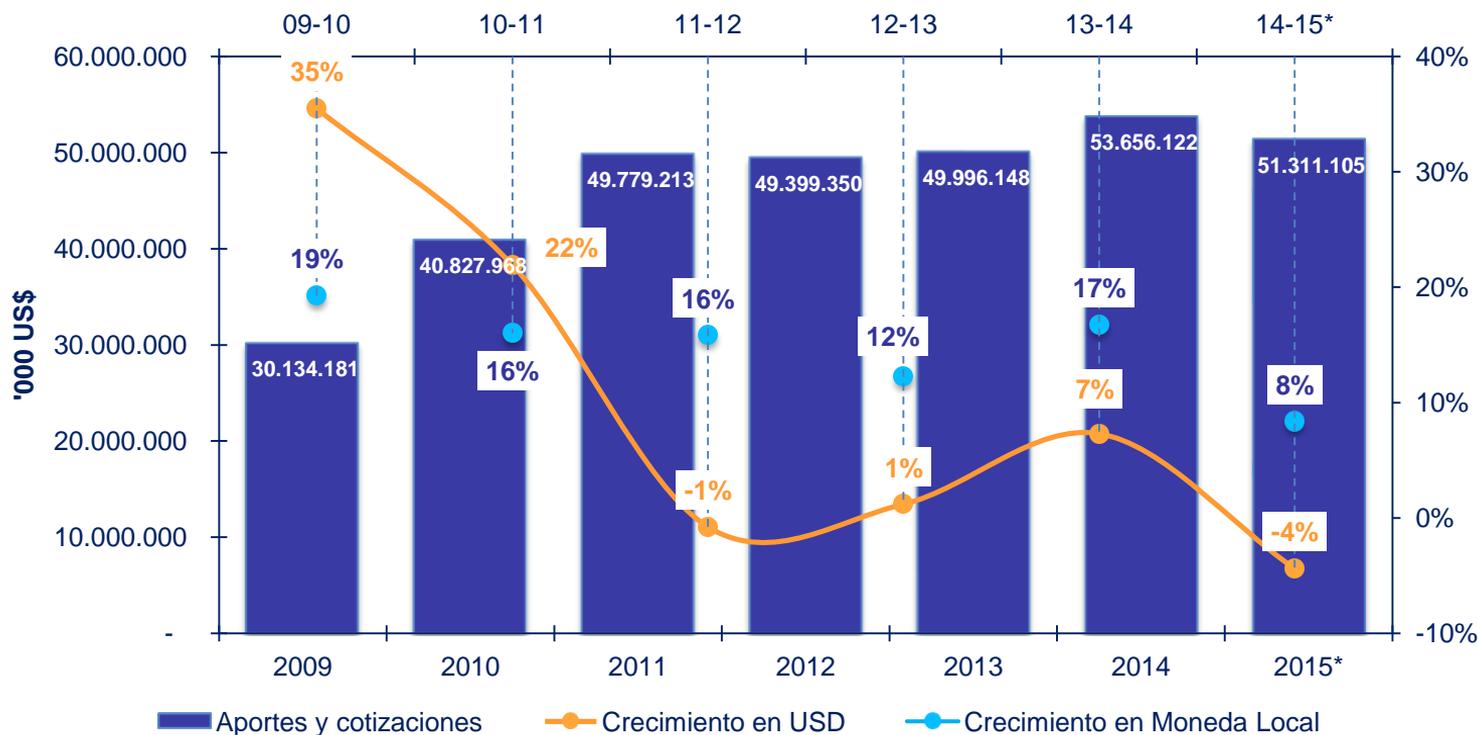
- Aportes y Cotizaciones: Crecimiento sostenido Pesos 2 dígitos anuales desde 2009 hasta 2015, USD cae de 32% en 2010 a -0,4% en 2015.
- Creciente con respecto al PIB de 3,6% en 2009 a 5,2% en 2015,
- Rentabilidad (% Utilidad Neta), decreciente entre 2011 y 2015.
- Devaluación Peso frente Dólar 104%: 8,61 (2015) 4,21 (2011).



Brasil



Brasil - Salud: Aportes y Cotizaciones (Entidades bajo supervisión ANS) Jun.15.12ms*



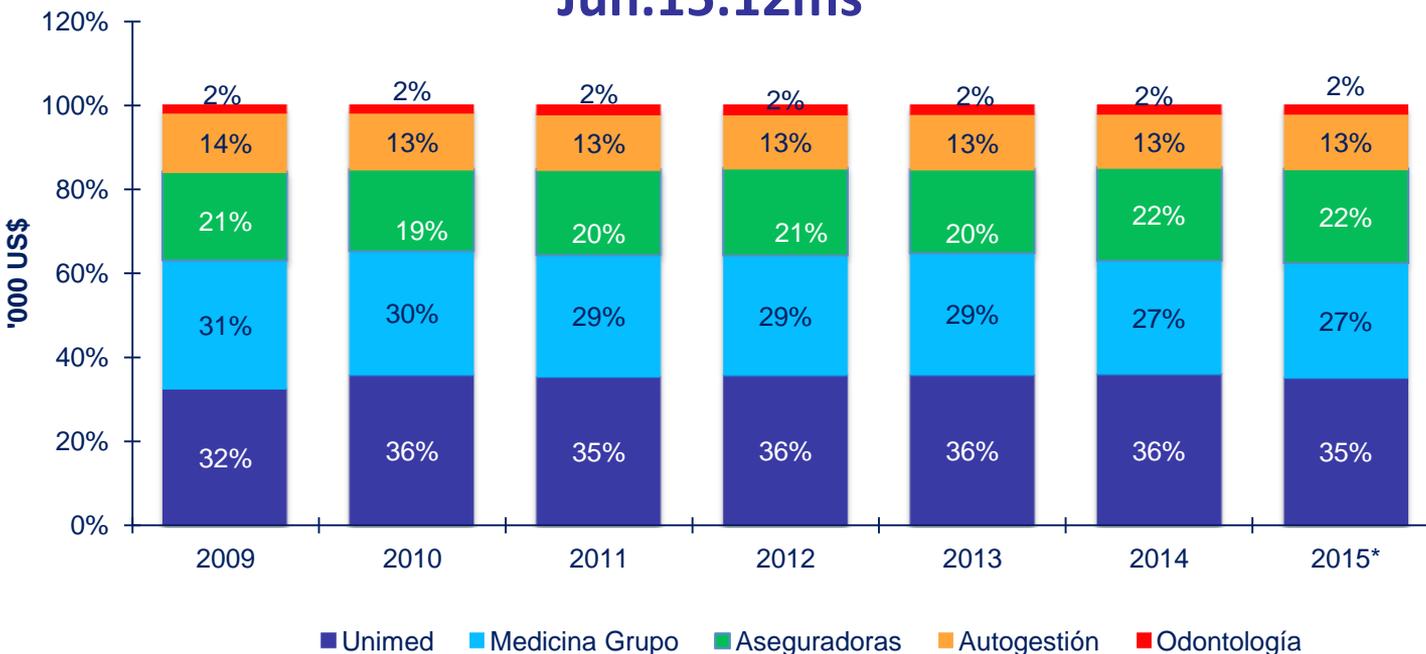


Brasil - Salud: Aportes y Cotizaciones



(Sistemas de Medicina Privada por Modalidad de Operación)

Jun.15.12ms*



***Unimed:** Unión de Cooperativas de médicos de Brasil

***Medicina Grupo:** Administradoras de Planes de Salud

***Aseguradoras:** Empresas de Seguro Médico

***Autogestión:** Es el modelo en el que la propia organización administra el programa servicios de salud para sus empleados y asociados en las categorías de activos, jubilados y sus dependientes

***Odontología:** Planes exclusivamente Odontológicos.



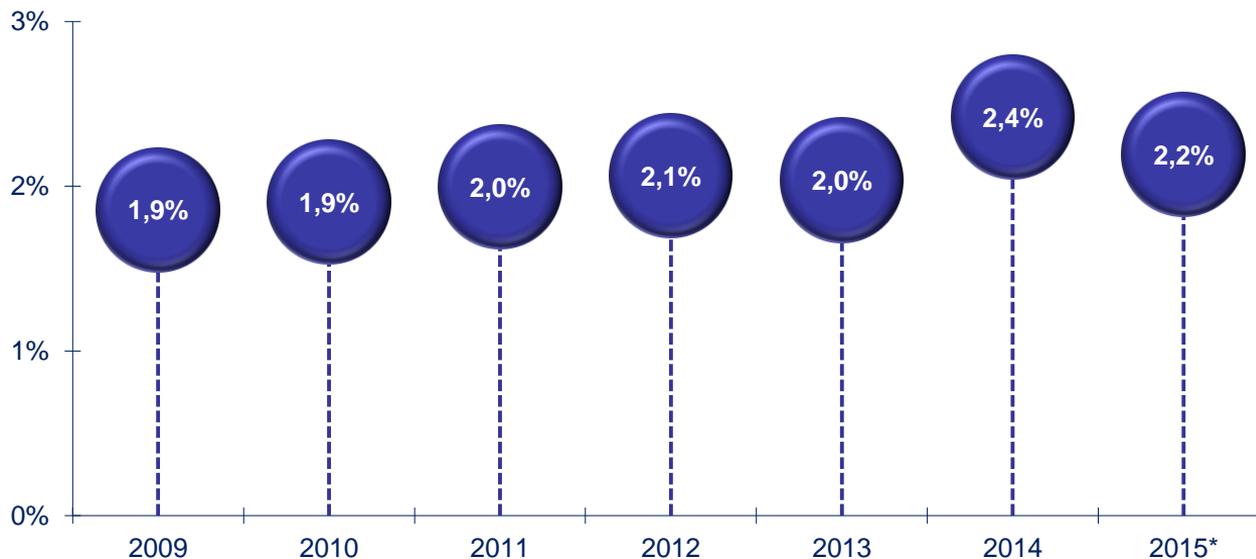
Brasil - Salud: Aportes y Cotizaciones (Voluntario) Jun.15.12ms*



Voluntario: Incluye: Aseguradoras, Autogestión, Odontológico, Medicina Grupo & Unimed.



Brasil - Salud: Aportes y Cotizaciones (% del PIB) Jun.15.12ms*



● Aportes y cotizaciones vs PIB



Brasil - Salud: Afiliados al Sistema Privado





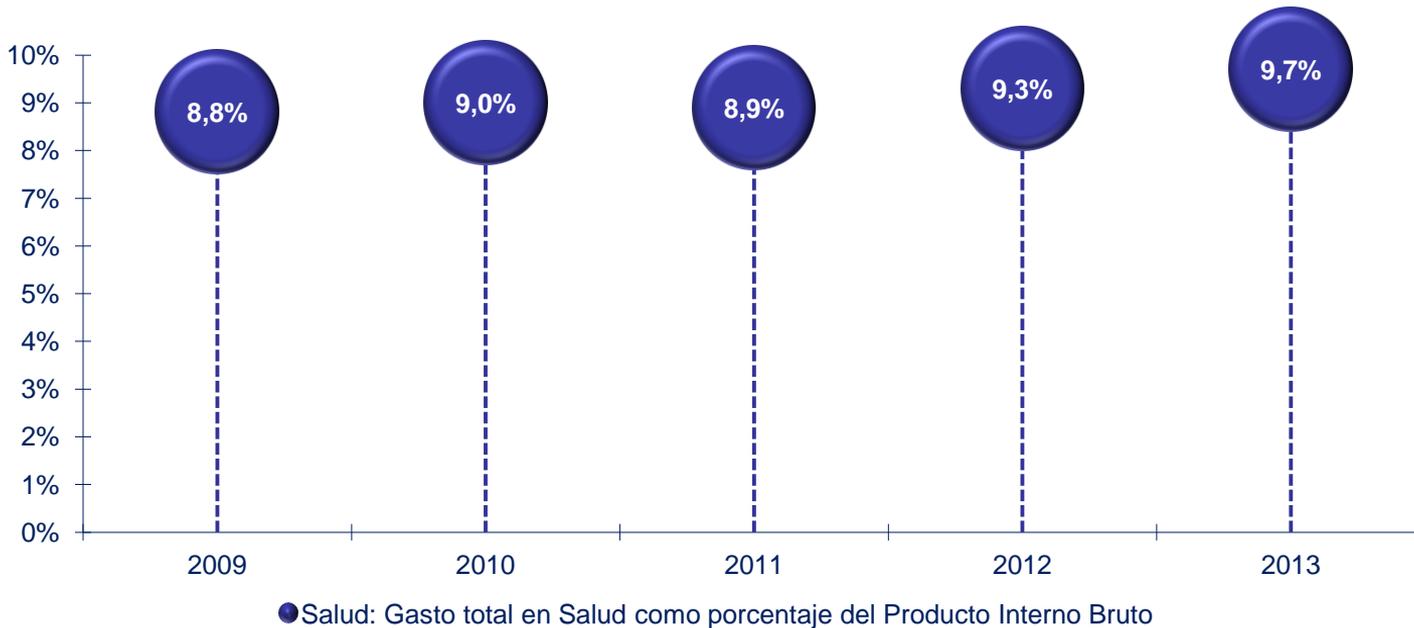
Brasil - Salud: Prestaciones, Resultado Operacional & Gastos Operación (% Ingresos Operacionales) Jun.15.12ms*



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



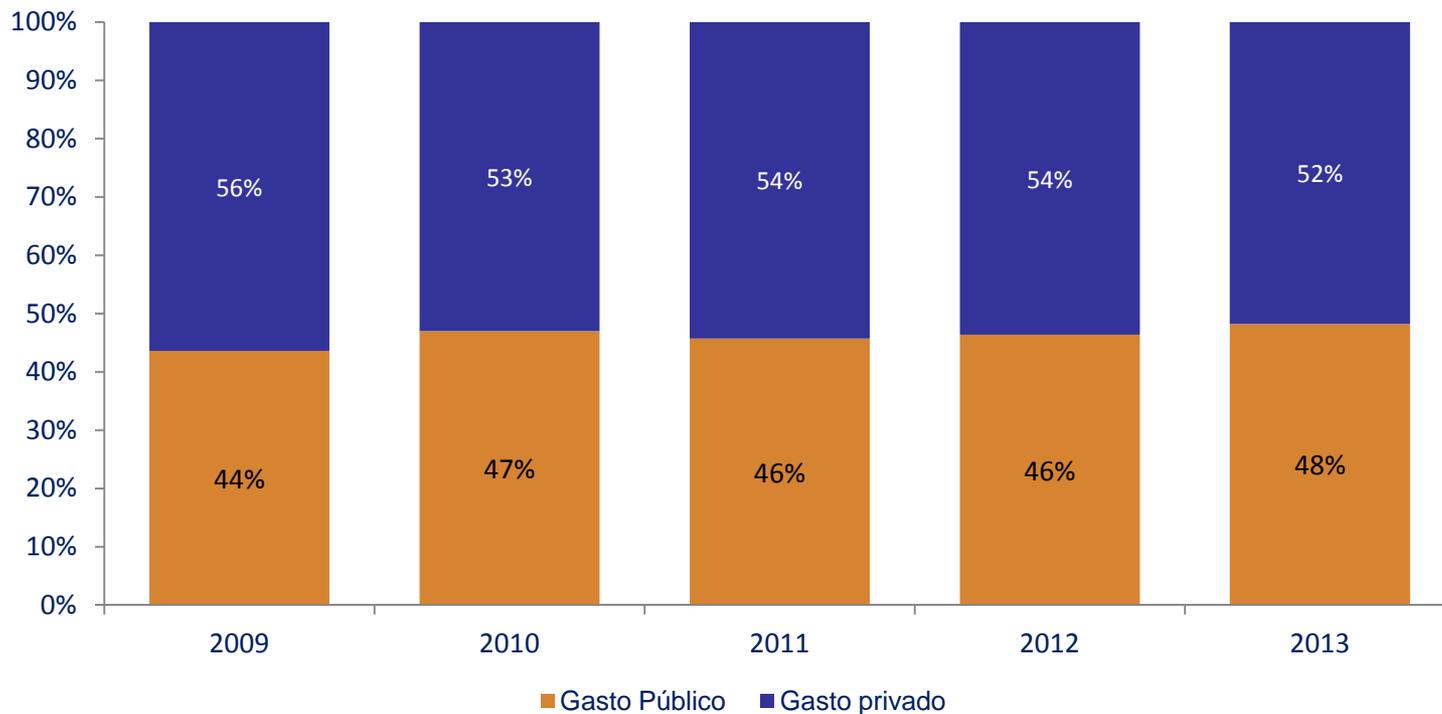
Brasil - Salud: Gasto Total en Salud (Público y Privado) como porcentaje del PIB



Fuente: OMS



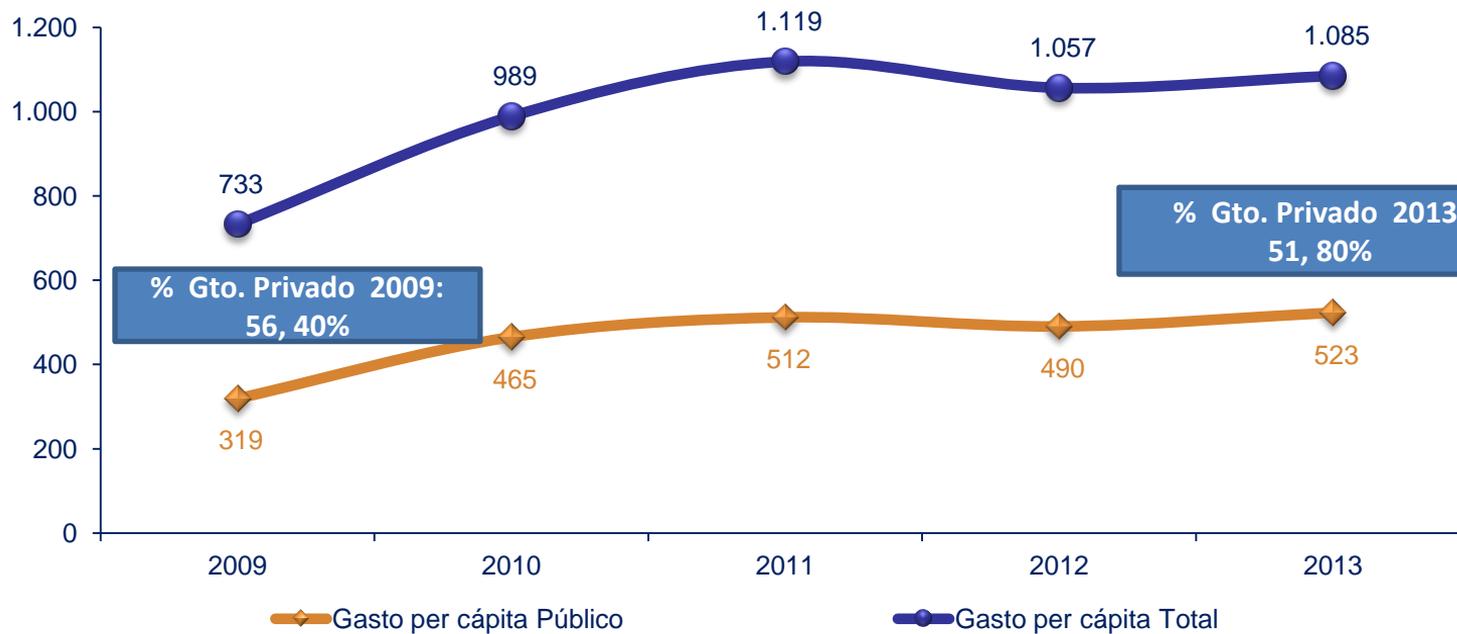
Brasil - Salud: Gasto Público y Privado como % del Gasto Total en Salud



Fuente: OMS



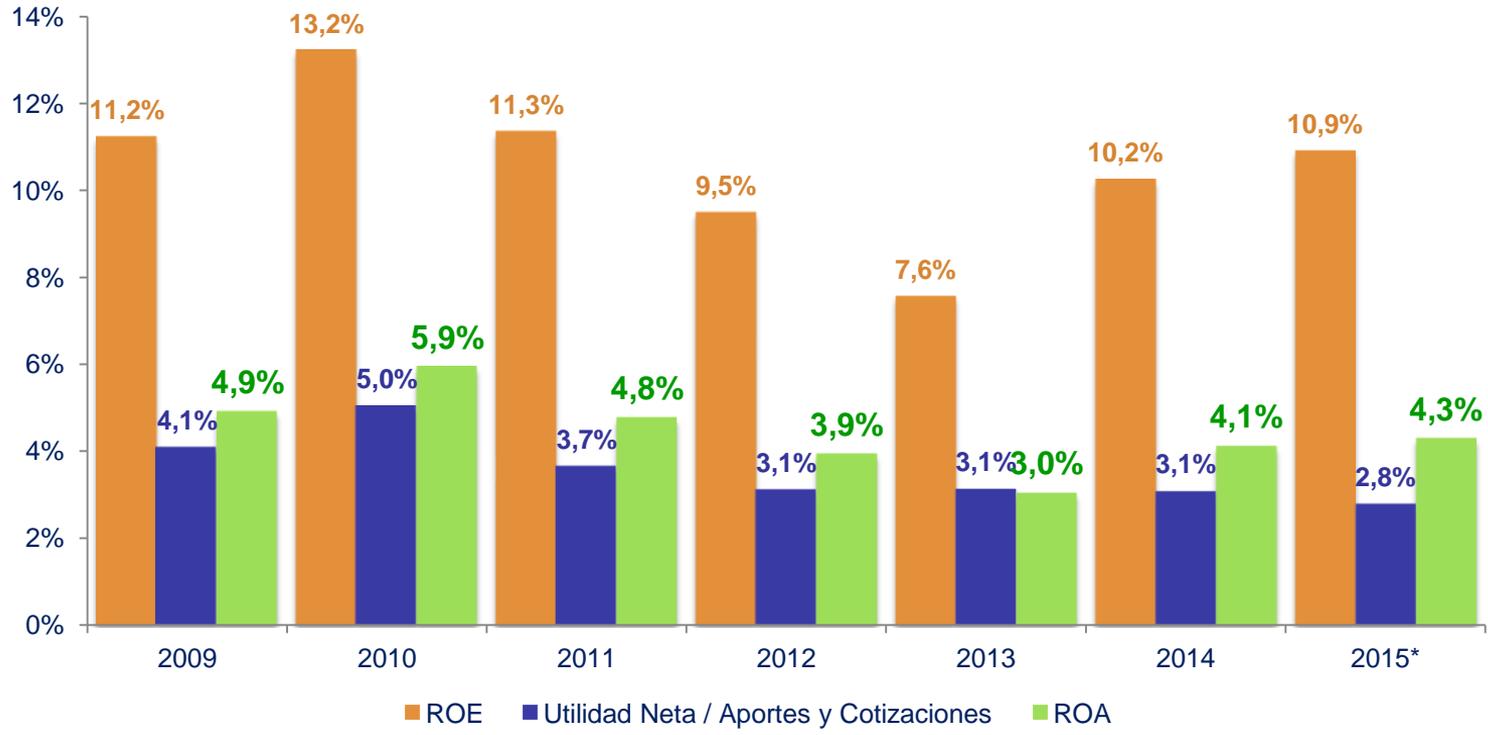
Brasil - Salud: Gasto Público y Total per cápita en Salud



Fuente: OMS



Brasil - Salud: ROE, ROA y Utilidad Neta / Aportes y Cotizaciones Jun.15.12ms*





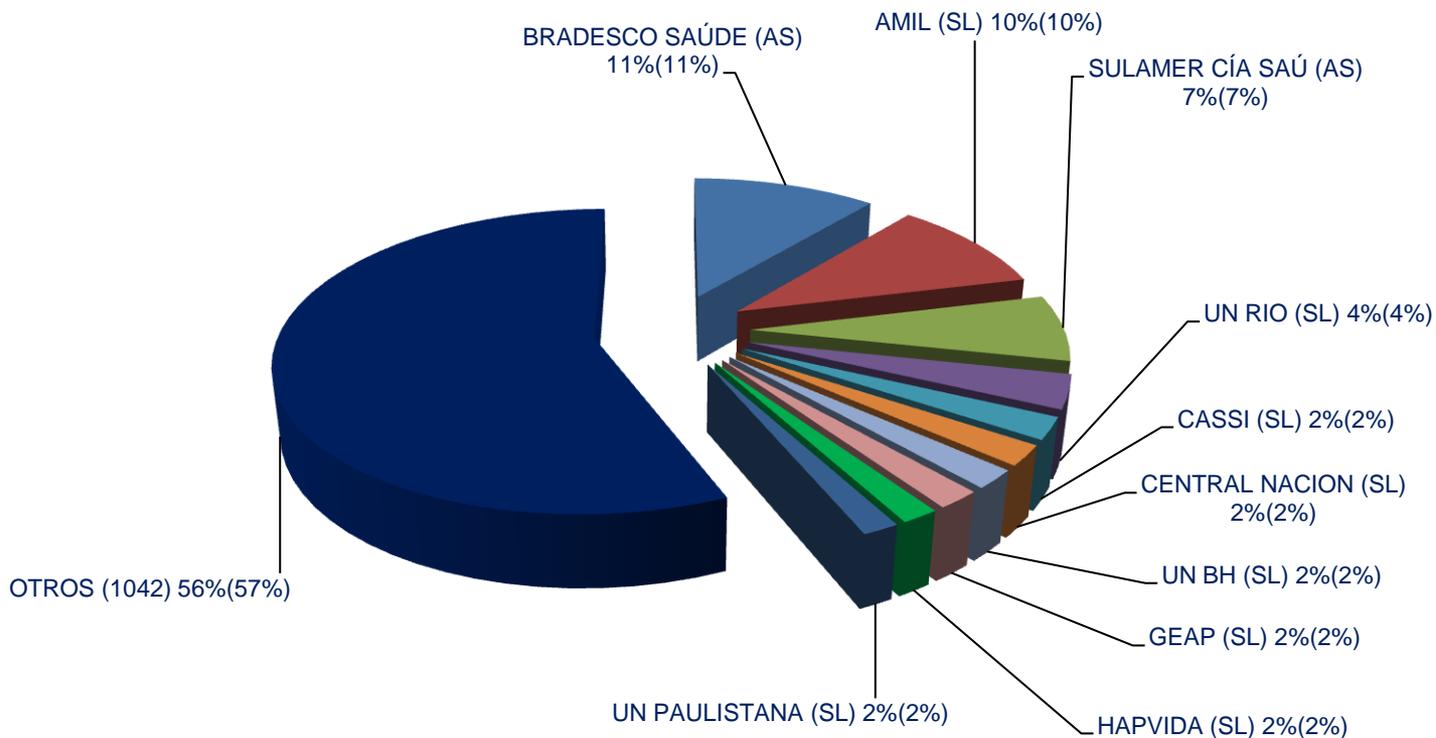
Brasil – Salud: Operadores de Planes de Salud - Ranking Aportes y Cotizaciones Jun.15.12ms*

BRASIL Empresa	Rank.	2015*		2014			2013			2012		
		Val.	%	Rank.	Val.	%	Rank.	Val.	%	Rank.	Val.	%
BRABESCO SAÚDE (AS)	1	5.718.751	11%	1	5.832.599	11%	2	5.172.750	10%	2	4.624.149	9%
AMIL (SL)	2	5.169.691	10%	2	5.266.574	10%	1	5.348.071	11%	1	4.979.416	10%
SULAMER CÍA SAÚ (AS)	3	3.637.855	7%	3	3.695.606	7%	3	2.702.272	5%	9	789.923	2%
UN RIO (SL)	4	1.843.740	4%	4	2.007.086	4%	4	1.621.716	3%	3	1.443.497	3%
CASSI (SL)	5	1.200.045	2%	5	1.296.421	2%	5	1.304.451	3%	4	1.275.149	3%
CENTRAL NACION (SL)	6	1.104.299	2%	6	1.120.770	2%	9	940.374	2%	8	841.240	2%
UN BH (SL)	7	1.020.832	2%	7	1.090.235	2%	6	1.022.895	2%	6	971.313	2%
GEAP (SL)	8	993.609	2%	8	1.062.907	2%	7	1.020.648	2%	7	849.976	2%
HAPVIDA (SL)	9	835.355	2%	10	850.791	2%	10	703.893	1%	10	516.305	1%
UN PAULISTANA (SL)	10	818.251	2%	9	885.201	2%	8	967.431	2%	5	1.155.592	2%
MERCADO SELECCIONADO		22.342.429	44%		23.108.191	43%		20.804.501	42%		17.446.558	35%
MERCADO NO SELECCIONADO		28.968.676	56%		30.547.931	57%		29.191.648	58%		31.952.792	65%
TOTAL MERCADO		51.311.105	100%		53.656.122	100%		49.996.148	100%		49.399.350	100%

Cifras: miles USD



Brasil - Salud: Participación de Mercado 51.311 MM USD Jun.15.12ms* (2014)





Brasil: Salud Resumen

	Brasil	Region
Aportes y Cotizaciones	51.311.105	104.694.173
Cuota de Mercado	49%	100%
# Empresas	1.052	1.403
Aportes y Cotizaciones / No. Empresas	48.775	74.622
No. Empresas 80% del Mercado	109	152
Crecimiento 14 - 15* Aportes y Cotizaciones	-4%	-2%
Prestaciones (% Aportes y Cotizaciones)	84%	85%
ROE	11%	8%
Utilidad Neta (% Aportes y Cotizaciones)	3%	2%

Cifras: miles USD

Brasil: Conclusiones



- Aportes y Cotizaciones a Junio 2015 12ms alcanzaron USD 51.311 millones y bajaron 4% frente a Dic. 2014 (8% en Reales)
- 109 de un total de 1.052 compañías concentran el 80% del mercado, Bradesco 11%, Amil 10%, Sulamerica 7%, Unimed Río 4%, y Cassi 2%
- Aportes y Cotizaciones representan el 2,2% del PIB
- Afiliados al Sistema Privado representan alrededor del 24% de la Población Total.
- Prestaciones y Subsidios a Junio 2015 12ms alcanzaron 84% de Aportes y Cotiz. (83% Dic 14)
- ROE a Junio 2015 12ms 10,9% (10,2% Diciembre 2014) y ROA 4,3% vs 4,1%
- Utilidad Neta / Aportes y Cotizaciones 2,8% (3,1% Diciembre 2014)



Brasil: Tendencia

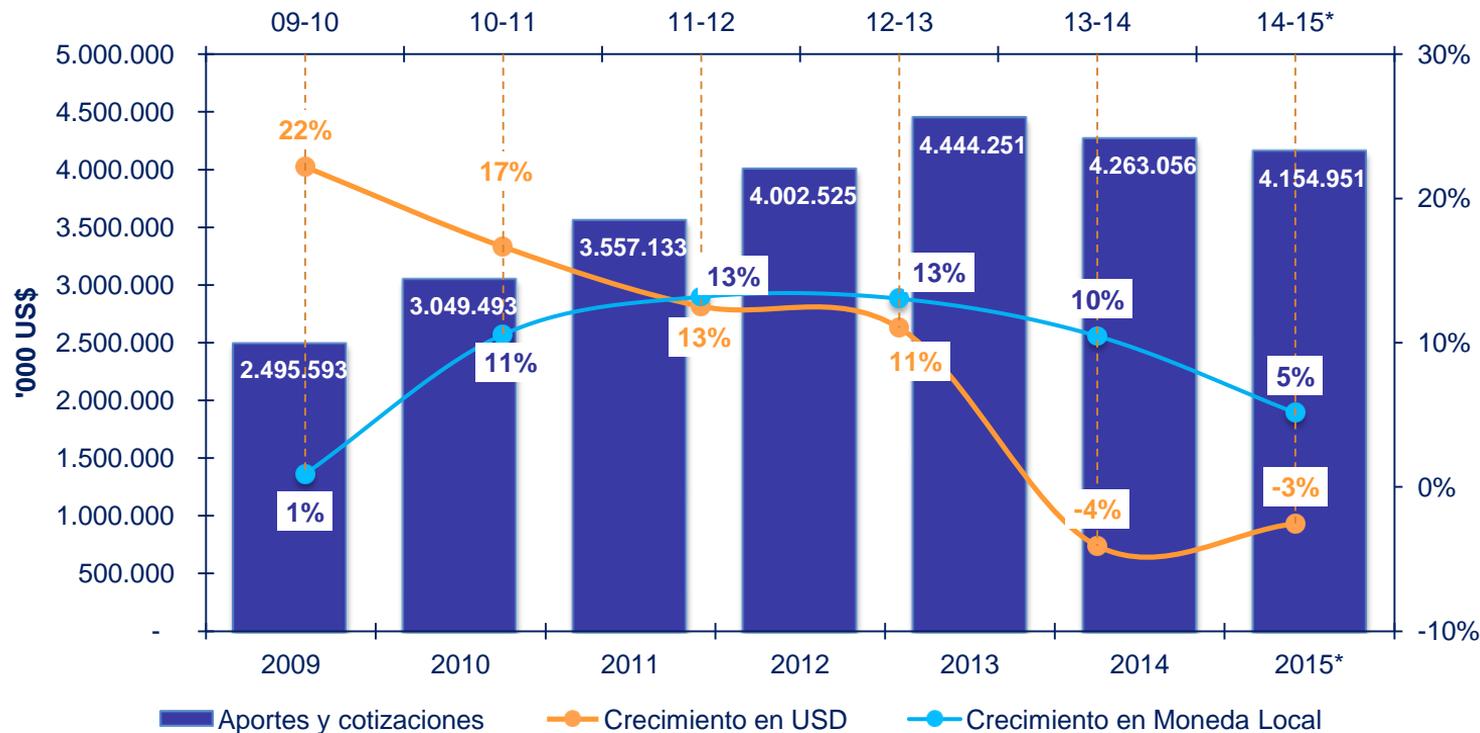
- Aportes y Cotizaciones: Crecimiento Reales sostenido 2 dígitos anuales hasta 2014, USD cae notablemente en 2015.
- Nivel de prestaciones (% Aportes) se viene incrementando desde 2009.
- Creciente con respecto al PIB de 1,9% en 2009 a 2,4% en 2014, baja 2,2% en el 2015.
- Rentabilidad (ROE, ROA), decreciente 2010-2013, creciente entre 2013 y 2015.
- Rentabilidad (% Utilidad Neta), decreciente entre 2010 y 2015.
- Top 10 aumentaron % Participación de 35% en 2011 a 44% en 2015.
- Devaluación Real frente Dólar 36%: 2,27 (2015) 1,67 (2011).



Chile



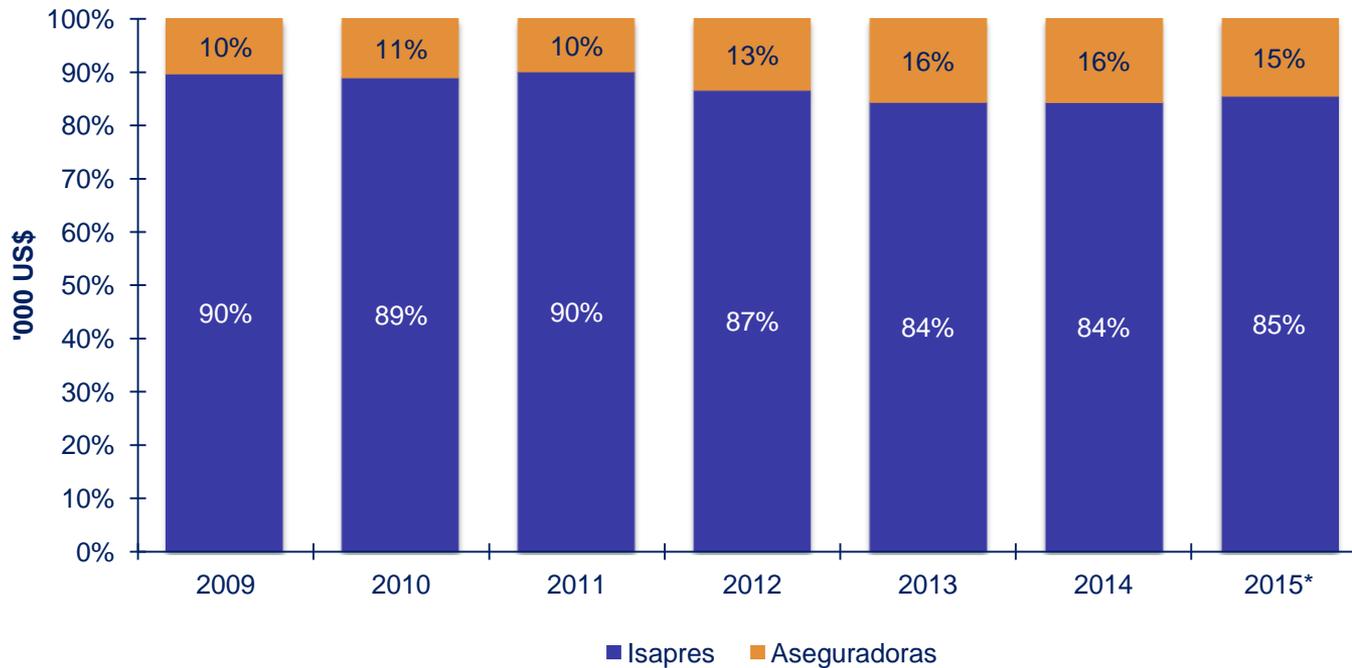
Chile - Salud: Aportes y Cotizaciones (ISAPRES* y Aseguradoras) Jun.15.12ms*



* Instituciones de Salud Previsional

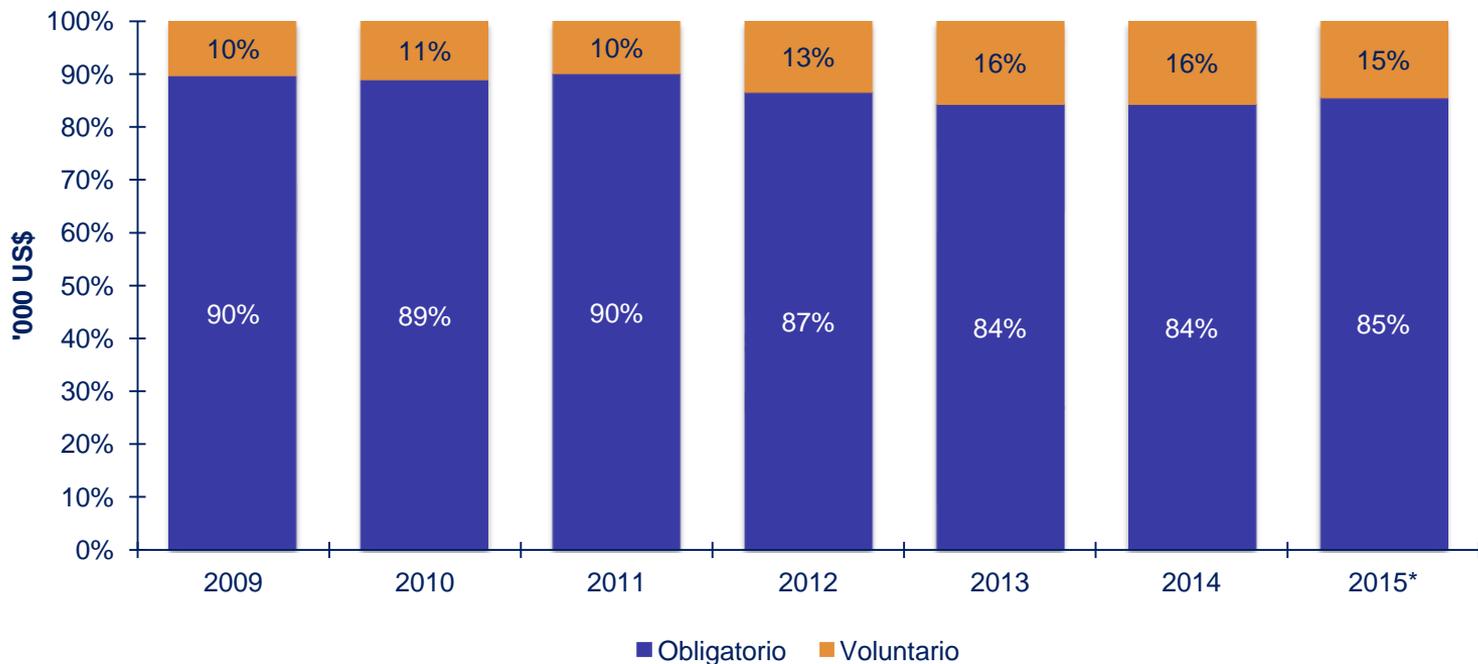


Chile - Salud: Aportes y Cotizaciones (ISAPRES y Aseguradoras) Jun.15.12ms*





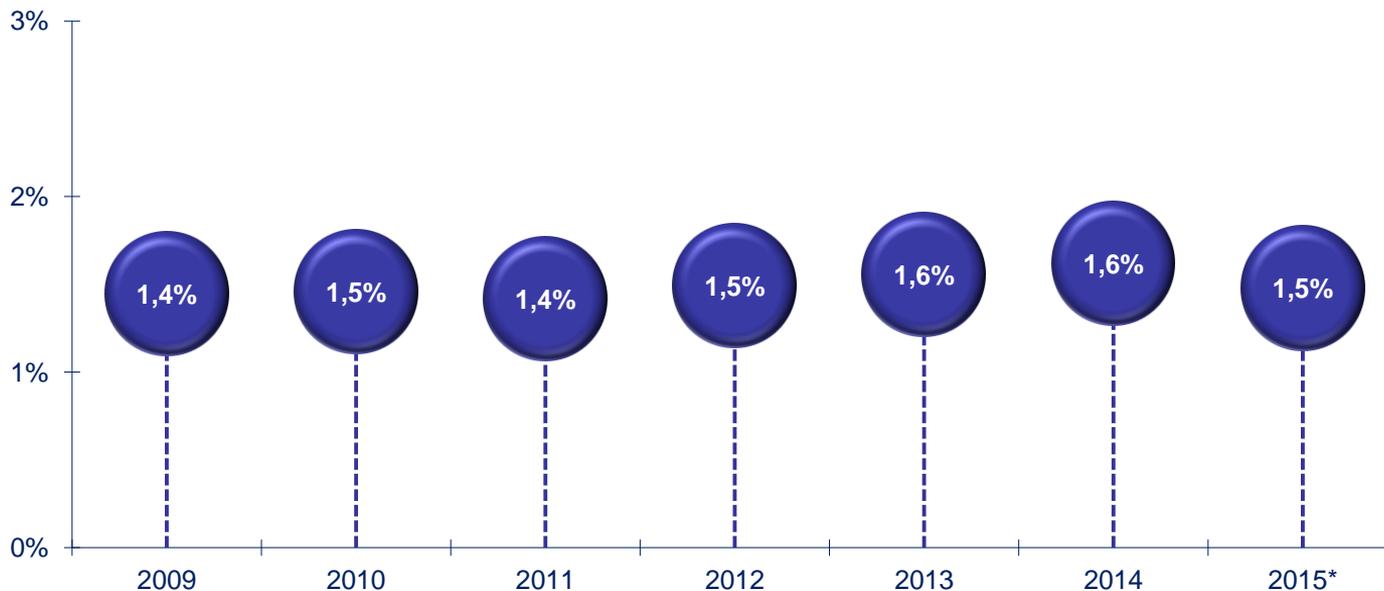
Chile - Salud: Aportes y Cotizaciones (Obligatorio & Voluntario) Jun.15.12ms*



Voluntario: Incluye: Aseguradoras.



Chile - Salud: Aportes y Cotizaciones (% del PIB) (ISAPRES y Aseguradoras) Jun.15.12ms*



● Aportes y cotizaciones vs PIB



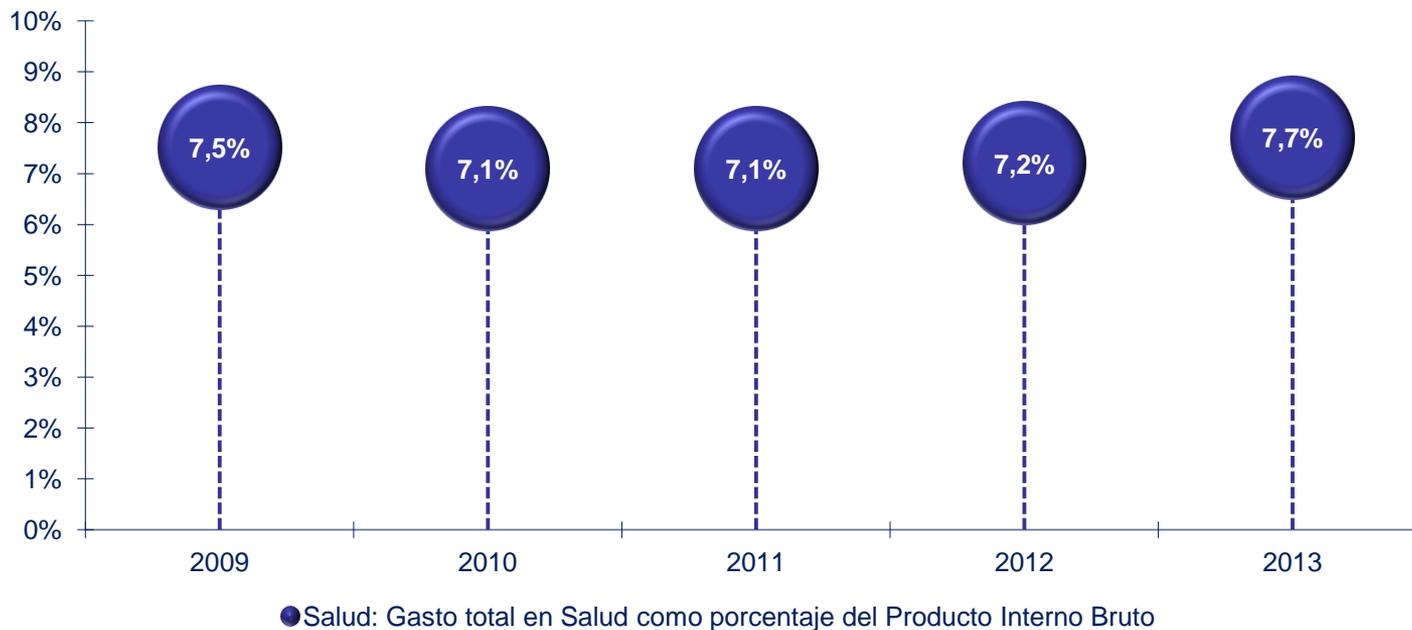
Chile - Salud: Prestaciones, Resultado Operacional & Gastos Operación (% Ingresos Operacionales) ISAPRES Jun.15.12ms*



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



Chile - Salud: Gasto Total en Salud (Público y Privado) como porcentaje del PIB



Fuente: OMS



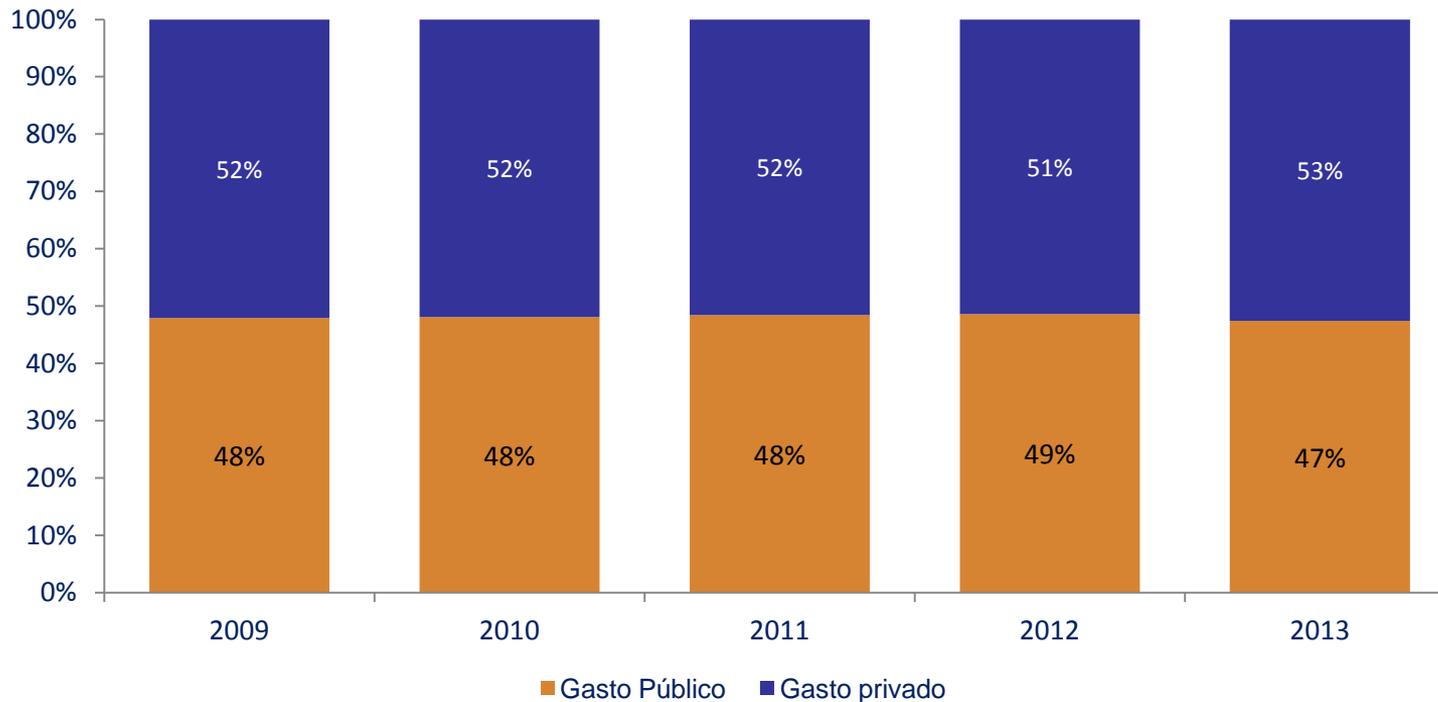
Chile - Salud: Afiliados al Sistema Privado



Fuente: OMS



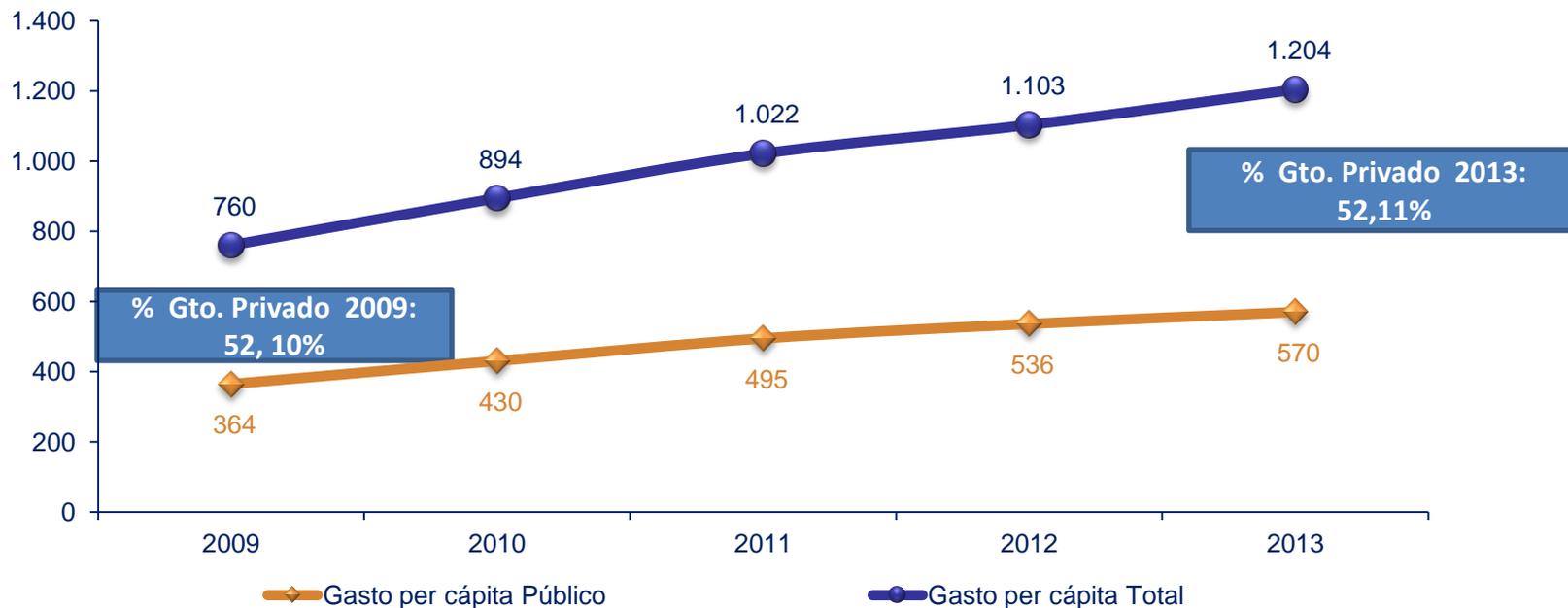
Chile - Salud: Gasto Público y Privado como % del Gasto Total en Salud



Fuente: OMS



Chile - Salud: Gasto Público y Total per cápita en Salud

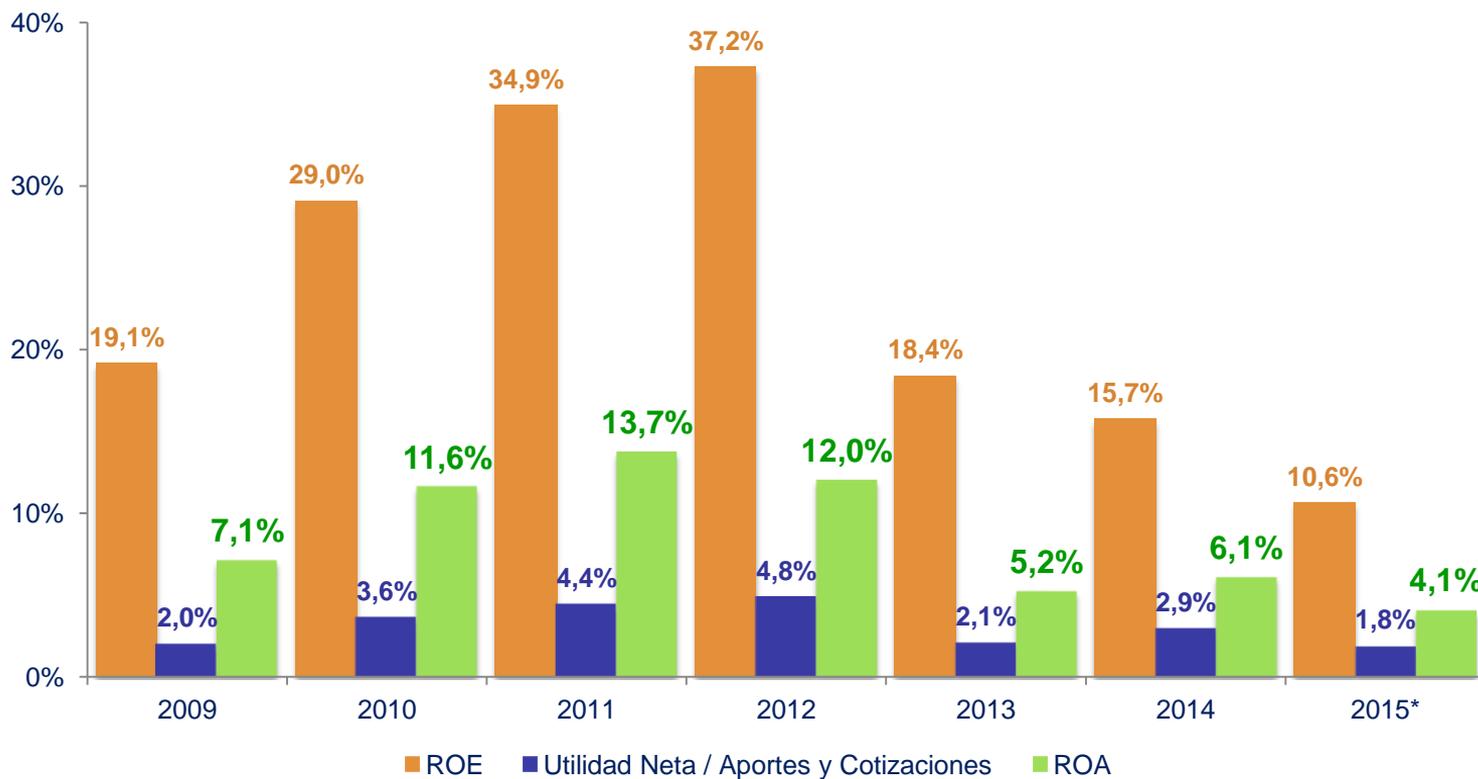


Fuente: OMS

Gasto Privado: Incluye Gasto Isapres más Gastos de Bolsillo y Modalidad Libre Elección de Fonasa



Chile - Salud: ROE, ROA y Utilidad Neta / Aportes y Cotizaciones Jun.15.12ms*





Chile – Salud: Ranking Aportes y Cotizaciones (ISAPRES y Aseguradoras) Jun.15.12ms*

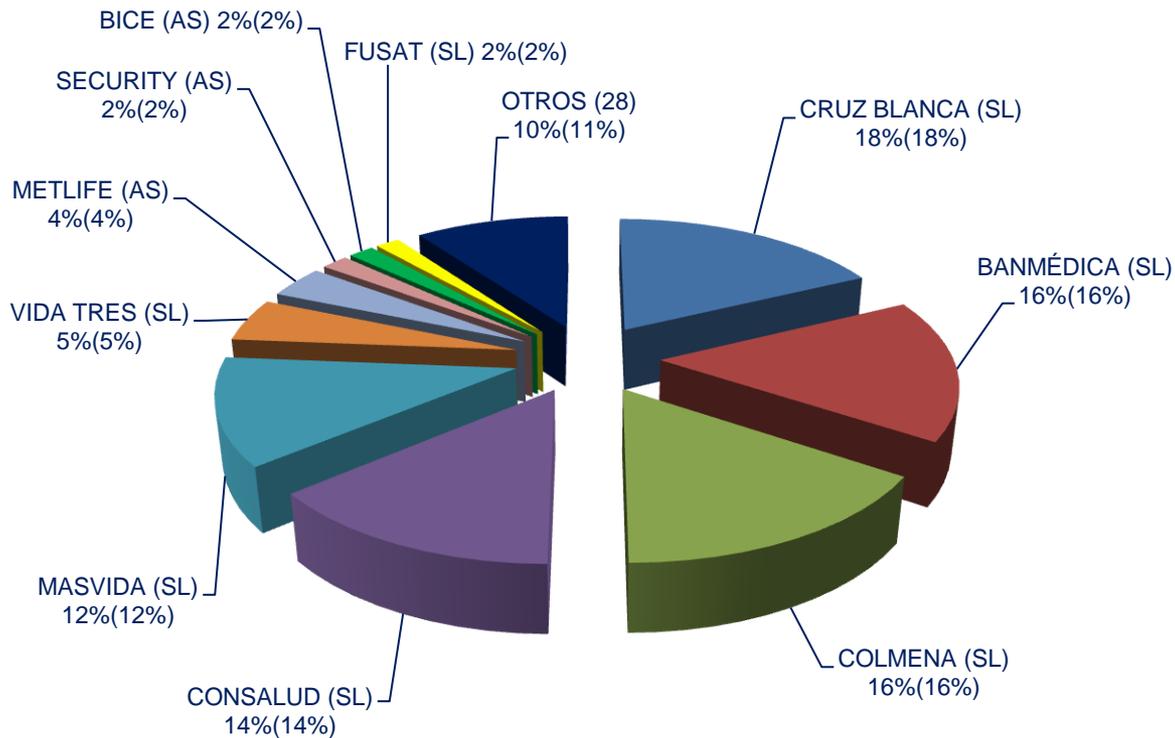
CHILE Empresa	2015*			2014			2013			2012		
	Rank.	Val.	%									
CRUZ BLANCA (IS)	1	741.432	18%	1	746.509	18%	1	771.742	17%	1	706.336	18%
BANMÉDICA (IS)	2	681.819	16%	2	691.898	16%	2	727.807	16%	2	683.170	17%
COLMENA (IS)	3	656.215	16%	3	665.063	16%	3	689.206	16%	3	655.837	16%
CONSALUD (IS)	4	578.730	14%	4	594.904	14%	4	630.555	14%	4	566.055	14%
MASVIDA (IS)	5	510.931	12%	5	502.070	12%	5	490.206	11%	5	428.944	11%
VIDA TRES (IS)	6	207.150	5%	6	213.180	5%	6	231.147	5%	6	223.363	6%
METLIFE (AS)	7	156.237	4%	7	155.651	4%	7	148.546	3%	7	129.405	3%
SECURITY (AS)	8	72.668	2%	9	69.907	2%	10	55.076	1%	10	45.719	1%
BICE (AS)	9	68.773	2%	8	71.532	2%	9	70.287	2%	9	69.493	2%
FUSAT (IS)	10	64.729	2%	10	67.134	2%	8	79.070	2%	8	75.462	2%
MERCADO SELECCIONADO		3.738.683	90%		3.777.849	89%		3.893.643	88%		3.583.784	90%
MERCADO NO SELECCIONADO		416.268	10%		485.207	11%		550.608	12%		418.741	10%
TOTAL MERCADO		4.154.951	100%		4.263.056	100%		4.444.251	100%		4.002.525	100%

Cifras: miles USD



Chile - Salud: Participación de Mercado

4.155 MM USD Jun15.12ms* (2014) (ISAPRES y Aseguradoras)





Chile: Salud Resumen

	Chile	Region
Aportes y Cotizaciones	4.154.951	104.694.173
Cuota de Mercado	4%	100%
# Empresas	38	1.403
Aportes y Cotizaciones / No. Empresas	109.341	74.622
No. Empresas 80% del Mercado	6	152
Crecimiento 14 - 15* Aportes y Cotizaciones	-3%	-2%
Prestaciones (% Aportes y Cotizaciones)	86%	85%
ROE	11%	8%
Utilidad Neta (% Aportes y Cotizaciones)	2%	2%

Cifras: miles USD



Chile: Reformas

- Reforma a Isapres: Propuesta planteará llevar a todos los cotizantes al nuevo sistema "Conjunto de Beneficios de Salud" (CBS) en 4 años. Este aspecto forma parte de la iniciativa que prepara el Ejecutivo para reformar la salud privada, cuyo proyecto de ley sería enviado al Congreso este mes de septiembre 2015
- "Piso" de cobertura: De acuerdo a la propuesta que elabora el ministerio de Salud, el CBS será "universal" y constituirá el piso de cobertura para todos los usuarios.
- Incluirá todas las prestaciones codificadas por Fonasa, el plan AUGE, las licencias médicas y las atenciones de Ley de Urgencia.
- Será financiado con las cotizaciones obligatorias de salud (el 7%) y ofrecerá las mismas condiciones para todos los usuarios: 80% de cobertura hospitalaria y 60% en atenciones ambulatorias. Sobre esos porcentajes, las personas podrán contratar seguros para mejorar la cobertura financiera.
- Las Isapres podrán cobrar sobre el 7%, pero solo a través de una "prima comunitaria", consistente en una tarifa única para todos sus beneficiarios, independientemente de la edad, el sexo o dónde viven.

<http://www.emol.com/noticias/Nacional/2015/09/05/748421/Reforma-de-las-isapres-y-plazos.html>

Chile: Conclusiones



- Cotizaciones obligatorias y aportes Junio 2015 12ms alcanzaron USD 4.155 millones y bajaron 3% frente a Diciembre 2014 (5% en Pesos)
- Cruz Blanca concentra 18% Mdo., Banmédica 16%, Colmena 16% , Consalud 14% y Másvida 12%
- Cotizaciones obligatorias y aportes voluntarios representan el 1,5% del PIB
- Afiliados al Sistema Privado representan alrededor del 10% de la Población Total.
- Las Prestaciones y Subsidios por Incapacidad Laboral en ISAPRES a junio 2015 12ms alcanzaron 86% de Cotizaciones obligatorias y aportes voluntarios (86% Dic 14)
- ROE a Junio 2015 12ms 10,6% (15,7% Diciembre 2014) y ROA 4,1% vs 6,1%
- Utilidad Neta / Aportes y Cotizaciones en ISAPRES 1,8% (2,9% Diciembre 2014)



Chile: Tendencia

- Aportes y Cotizaciones: Crecimiento Pesos 2 dígitos anuales hasta 2014, 1 dígito en 2015, USD desde 2009 disminuye crecimiento hasta -3% 2015
- Nivel de prestaciones (% Aportes) alrededor de 86%.
- Creciente con respecto al PIB de 1,4% en 2009 hasta 1,6% en 2014, 1,5% 2015.
- Rentabilidad (ROE, ROA, % Utilidad Neta), creciente hasta 2012, y cambia tendencia de 2012 a 2014.
- Top 10 estable % Participación alrededor de 89%
- Devaluación Peso frente Dólar 28%: 620,89 (2015) 483,67 (2011).



Chile: Notas

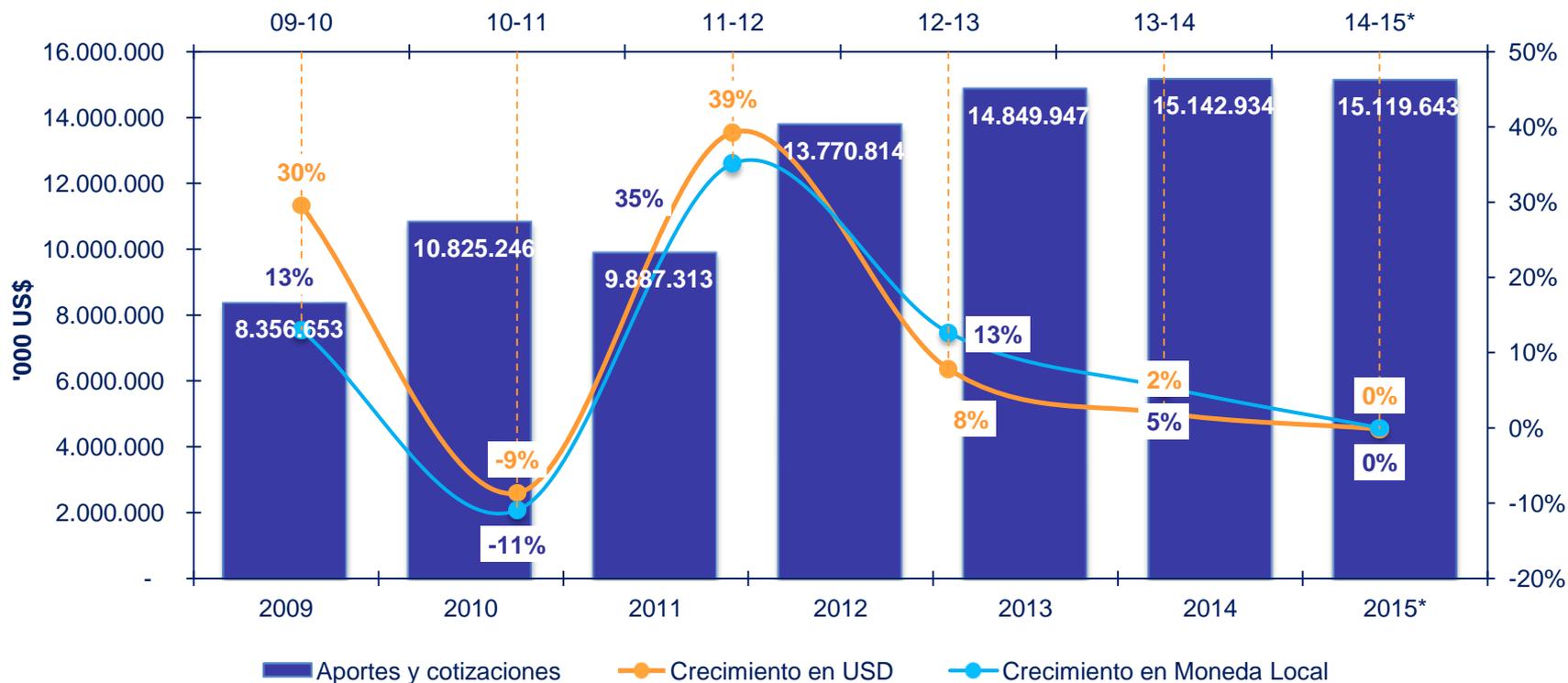
1. En Chile, la salud privada de Isapres se financia con el 7% de cotización obligatoria, más los aportes voluntarios de los cotizantes.
2. Dicha cotización obligatoria universal del 7% se aplica hasta una renta tope de US\$ 3.203. (US\$ a Ch\$510)
3. No hay aportes estatales a las Isapres.
4. Los afiliados a las Isapre no pagan a Fonasa, pues ese servicio estatal se financia con aportes fiscales provenientes de impuestos (60% del presupuesto estatal), más las cotizaciones del 7% de sus propios aportantes (35% del presupuesto fiscal, más otros ingresos).
5. Los afiliados a Isapre cotizan en promedio con sus aportes voluntarios, un equivalente al 10% de su renta imponible.

Subsidios por Incapacidad Laboral

1. *Subsidios por Incapacidad Laboral SIL: Corresponde a la sustitución de la renta a trabajadores que hacen uso de reposo médico y que son financiados por Isapres. Tope US\$ 3.138 mes por trabajador, sin límite de tiempo.
2. El año 2012, de los ingresos provenientes del 7% de cotización legal, se destinó un 21,3% a financiar el beneficio pecuniario del SIL. El resto, se destinó a financiar prestaciones médicas.

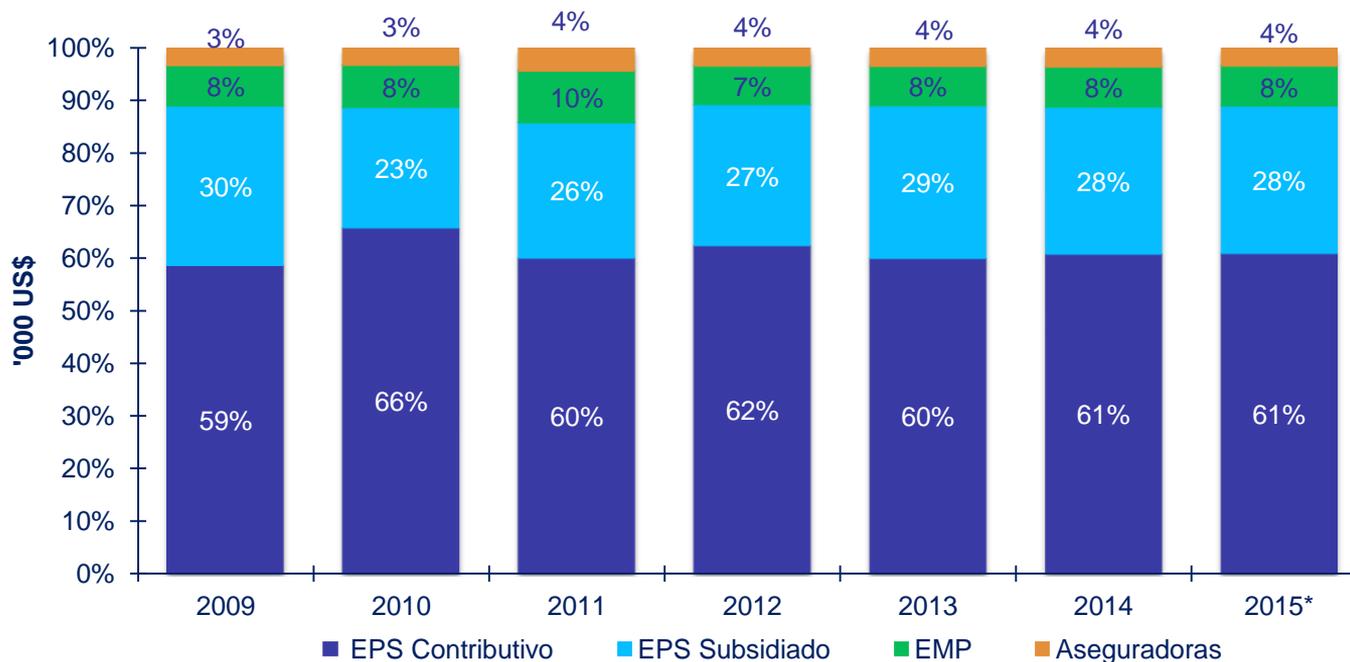
Colombia

Colombia - Salud: Aportes y Cotizaciones (Aseguradoras Jun.15.12ms*) (Regímenes Contributivo, Subsidiado, EMP Dic.14*)





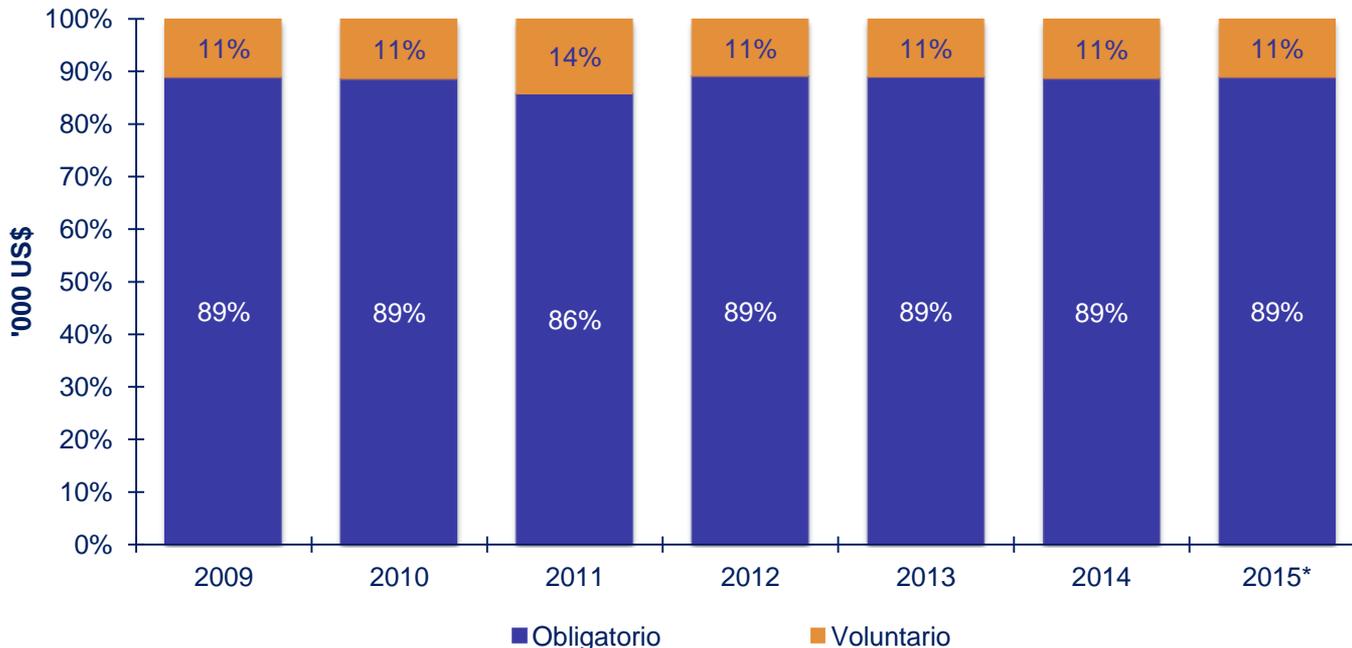
Colombia - Salud: Aportes y Cotizaciones (Aseguradoras Jun.15.12ms*) (Regímenes Contributivo, Subsidiado, EMP Dic.14*)





Colombia - Salud: Aportes y Cotizaciones

(Obligatorio: Regímenes Contributivo, Subsidiado, Dic,14*) &
(Voluntario: Aseguradoras Jun.15.12ms*, EMP Dic,14*)



Voluntario: Incluye: Aseguradoras & EMP

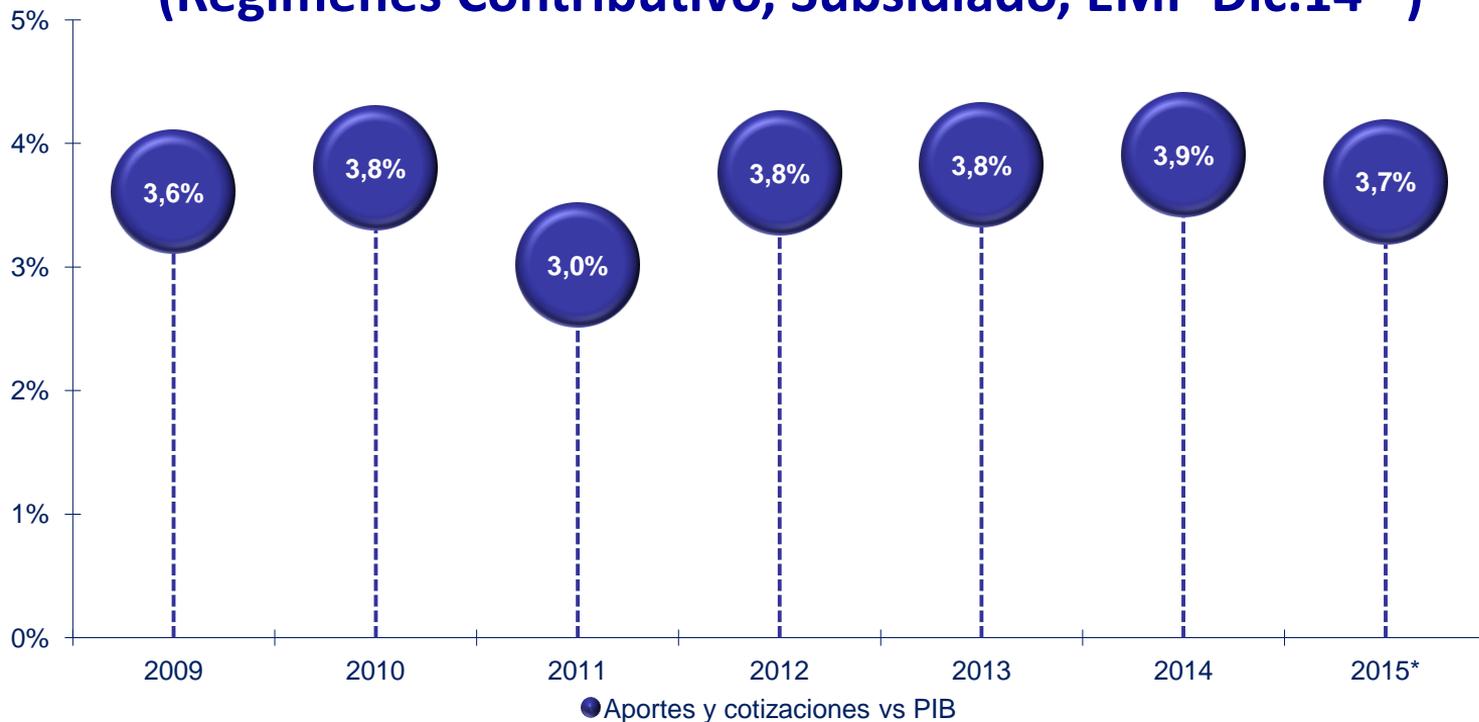


Colombia - Salud: Aportes y Cotizaciones

(% del PIB)

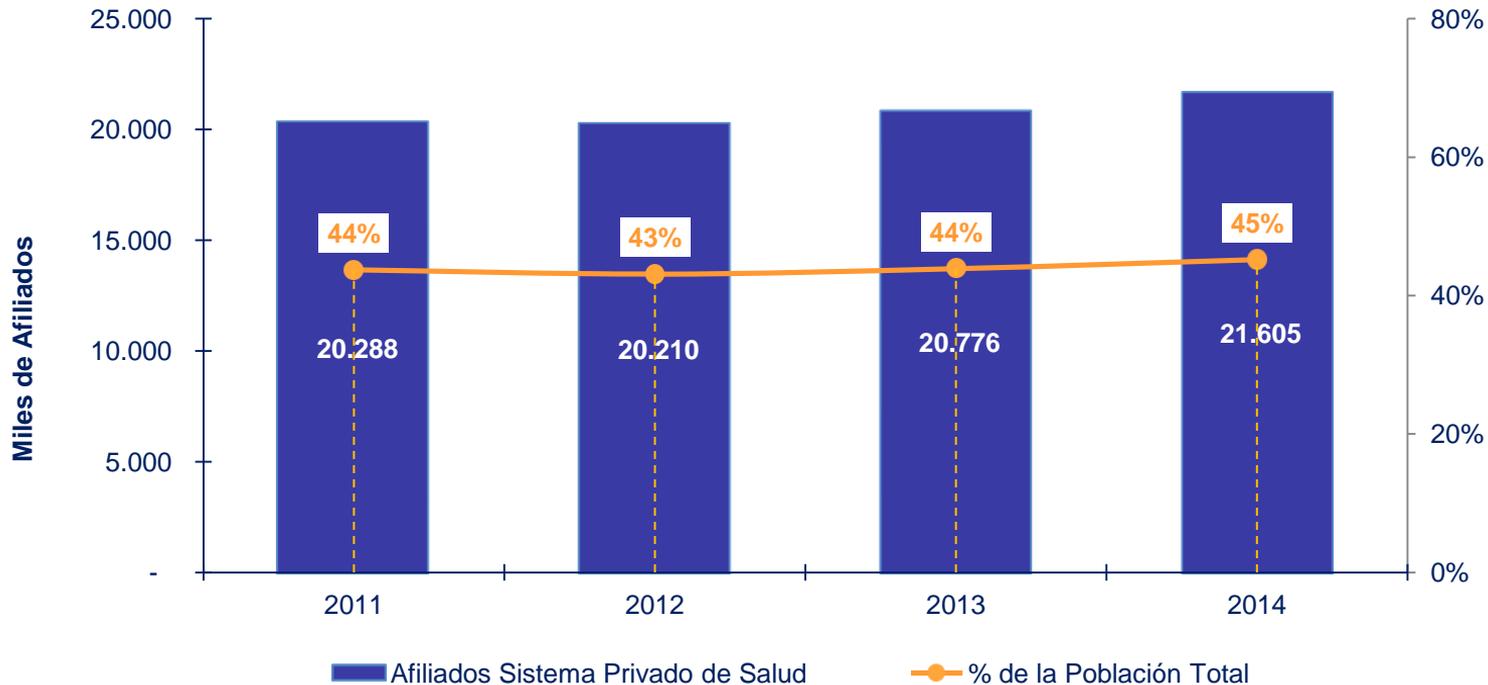


(Aseguradoras Jun.15.12ms*) &
(Regímenes Contributivo, Subsidiado, EMP Dic.14*)



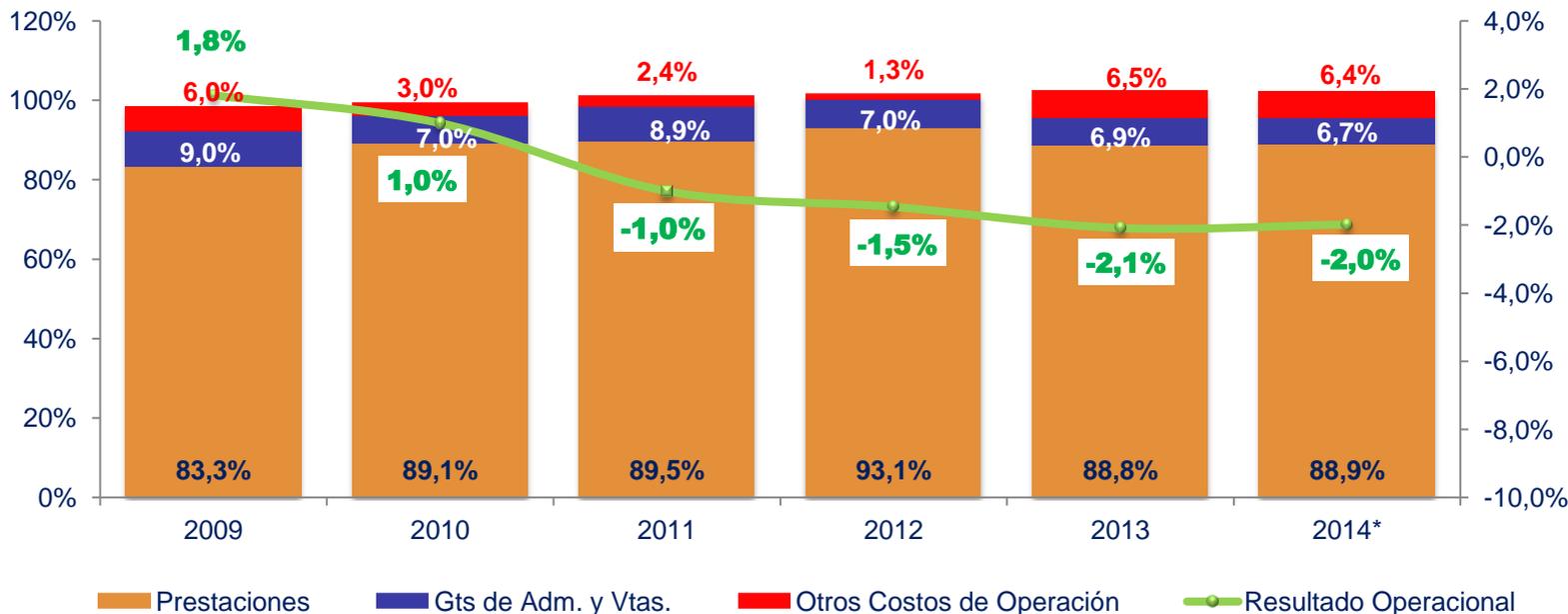


Colombia - Salud: Afiliados al Sistema Privado





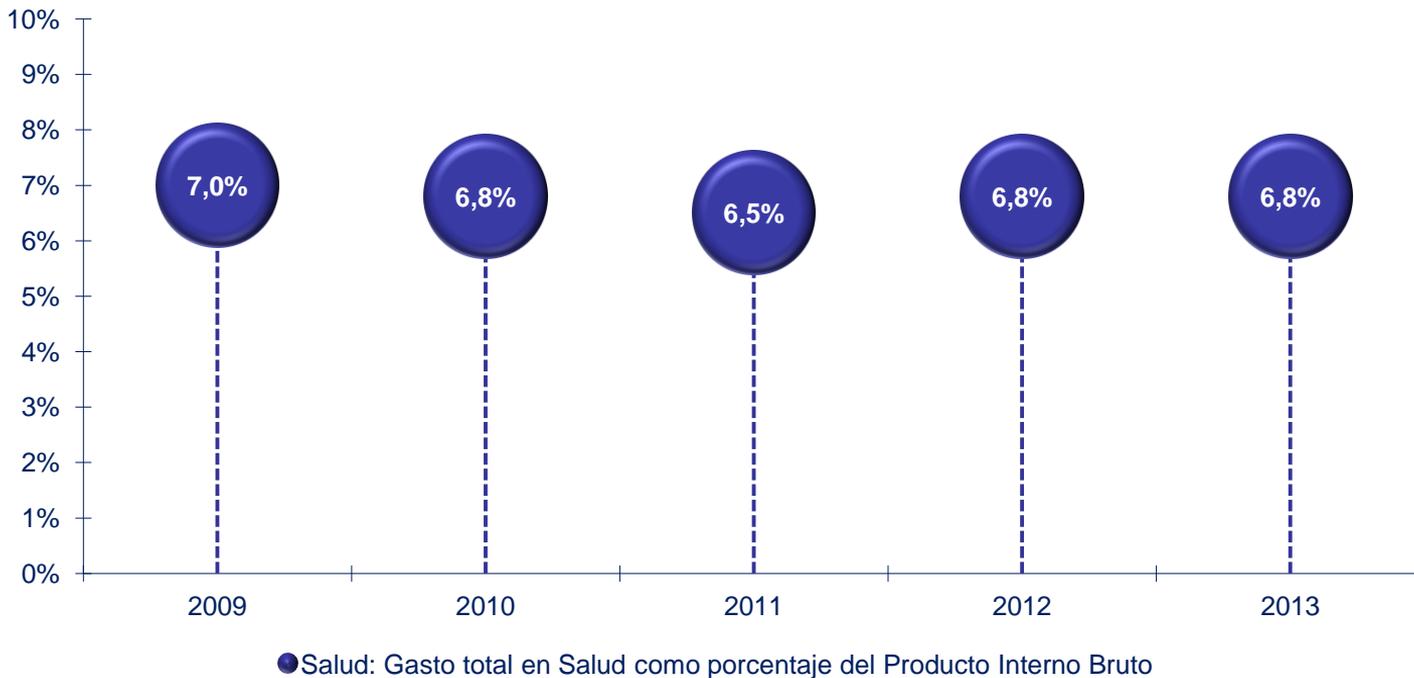
Colombia - Salud: Prestaciones, Resultado Operacional & Gastos Operación (% Ingresos Operacionales) (Regímenes Contributivo, Subsidiado, EMP Dic.14*)



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



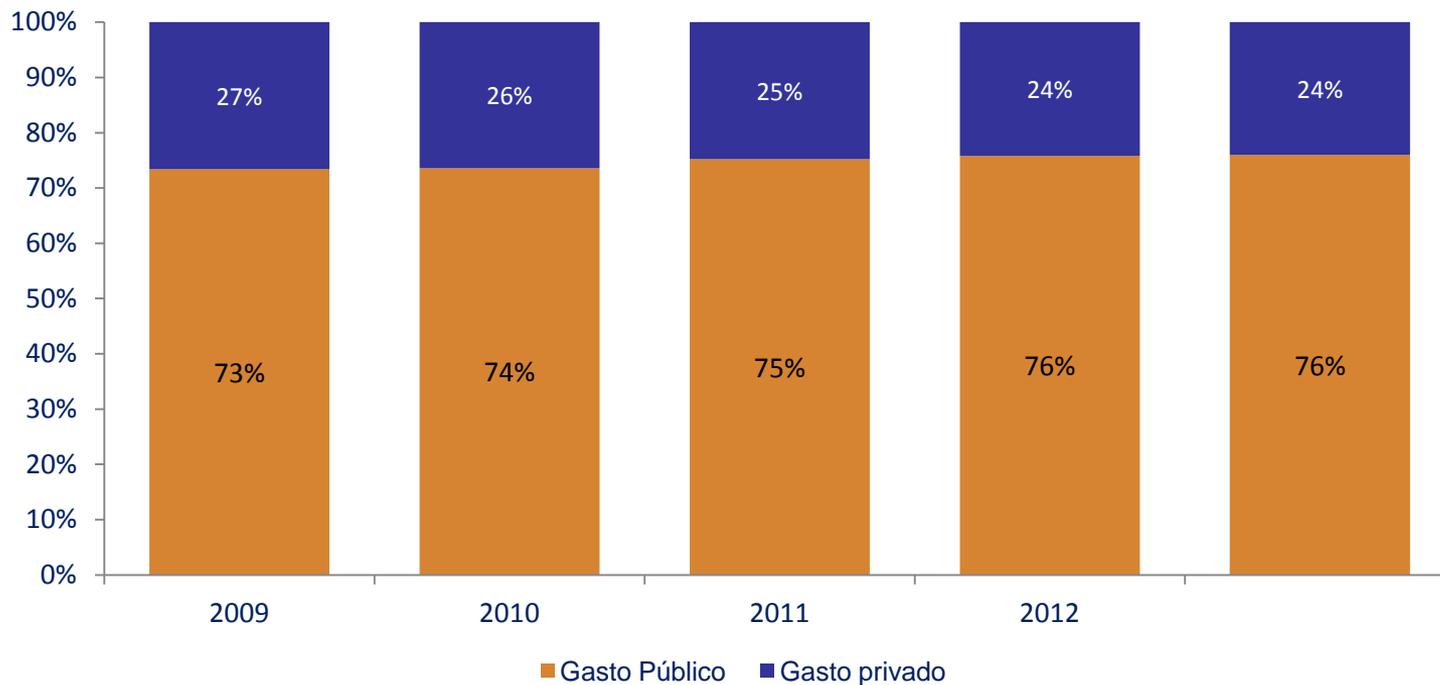
Colombia - Salud: Gasto Total en Salud (Público y Privado) como porcentaje del PIB



Fuente: OMS



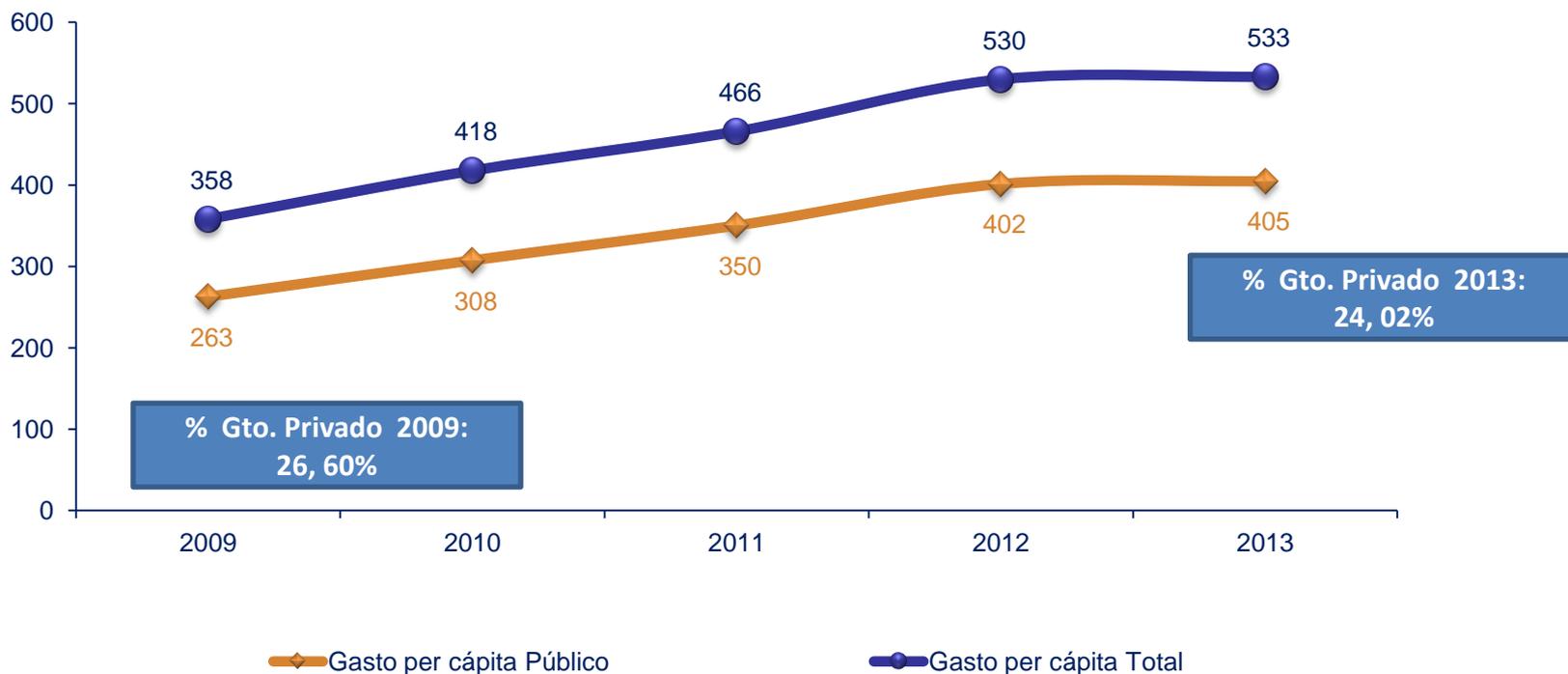
Colombia - Salud: Gasto Público y Privado como % del Gasto Total en Salud



Fuente: OMS



Colombia - Salud: Gasto Público y Total per cápita en Salud

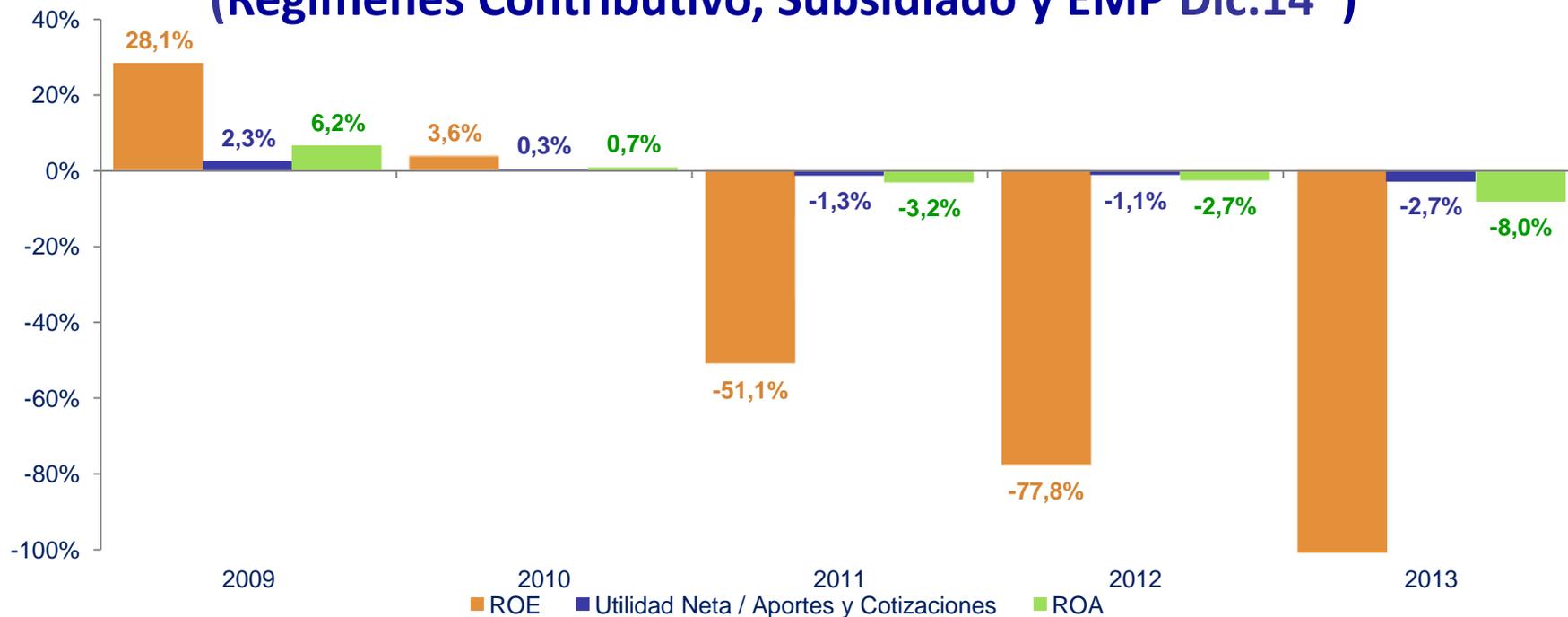


Fuente: OMS



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

(Regímenes Contributivo, Subsidiado y EMP Dic.14*)

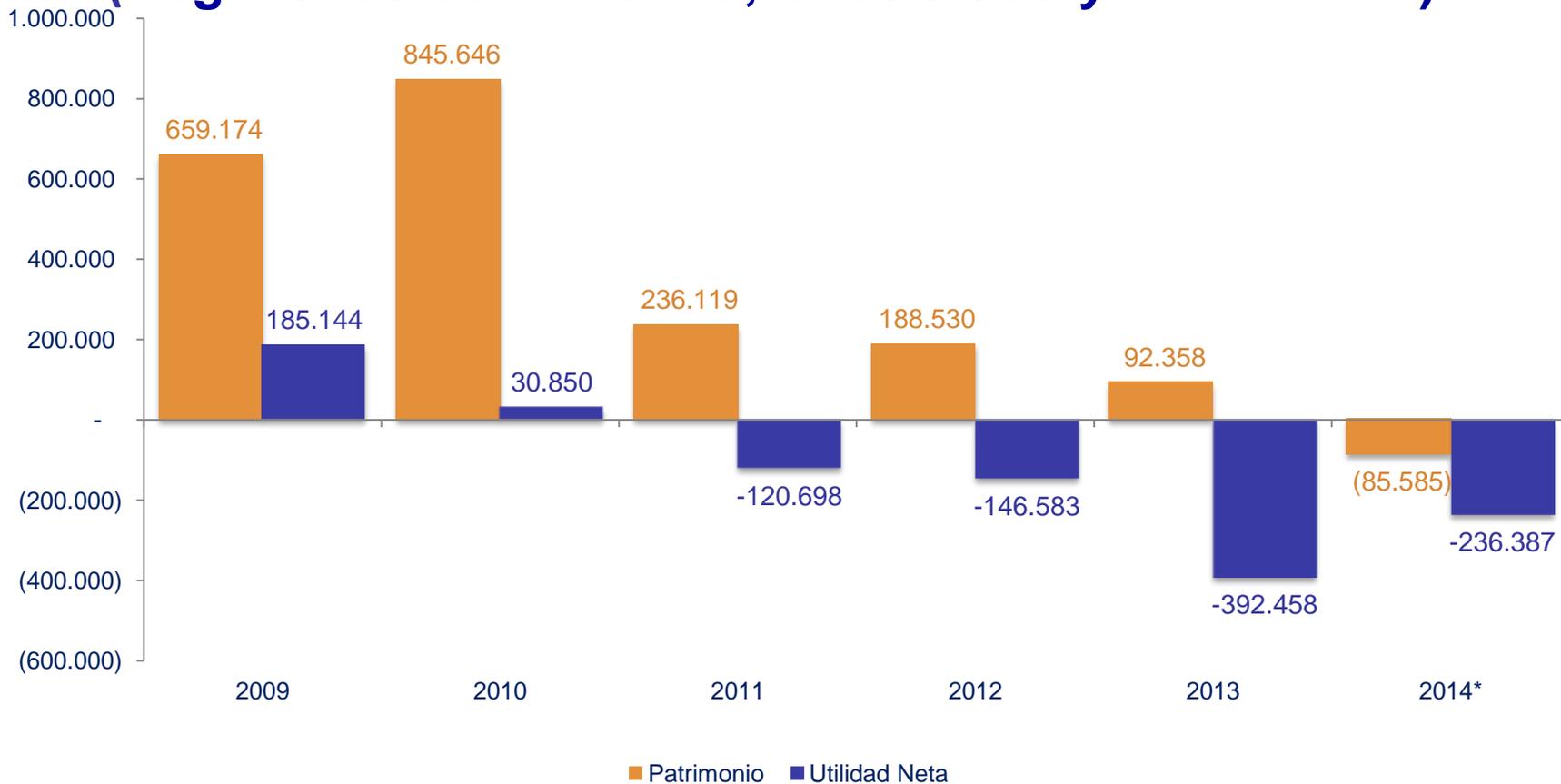


El valor del ROE para: 2014 es de 276,2 y 2013 es de -425%

No se presentan los gráficos para el 2014 debido a que tanto el patrimonio y la utilidad neta son negativos en los regímenes Contributivo y Subsidiado

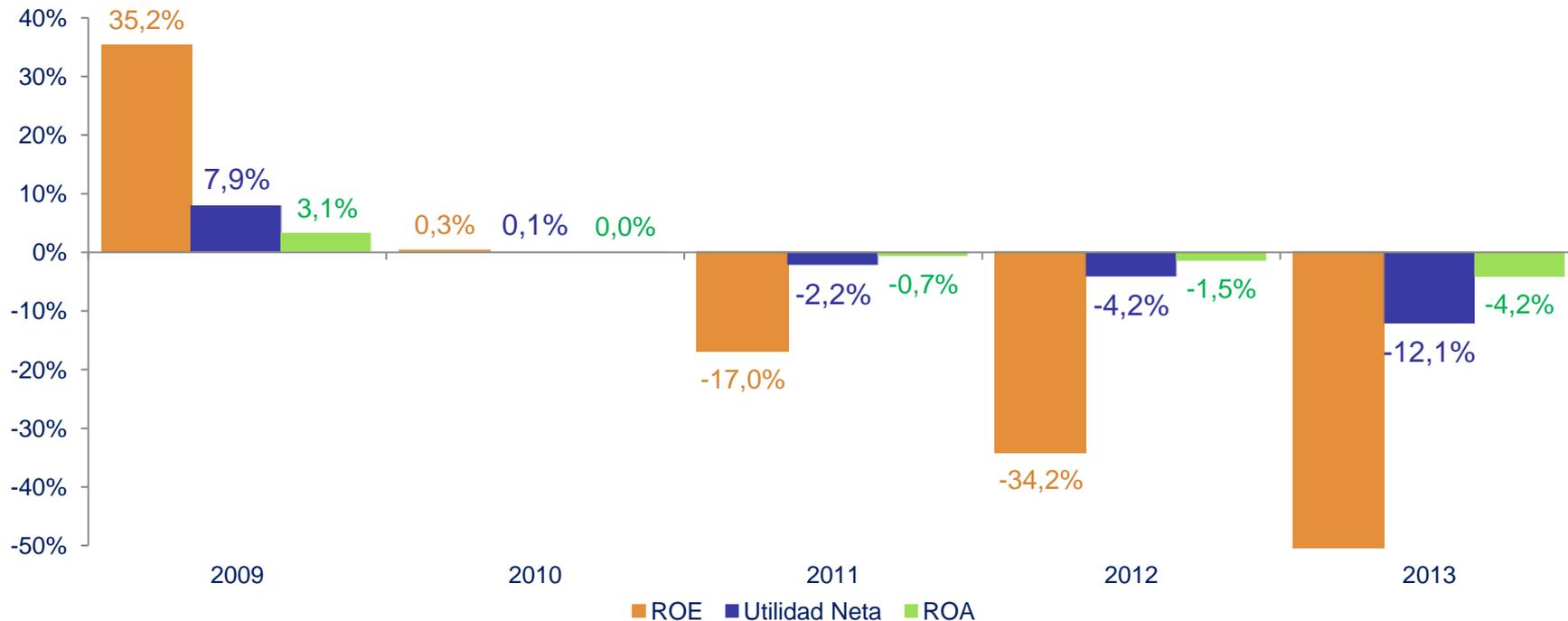


Colombia - Salud: Patrimonio y Utilidad Neta (Regímenes Contributivo, Subsidiado y EMP Dic.14*)





Colombia - Salud: ROE, ROA y Utilidad Neta / Aportes y Cotizaciones (Régimen Contributivo) Dic.14*

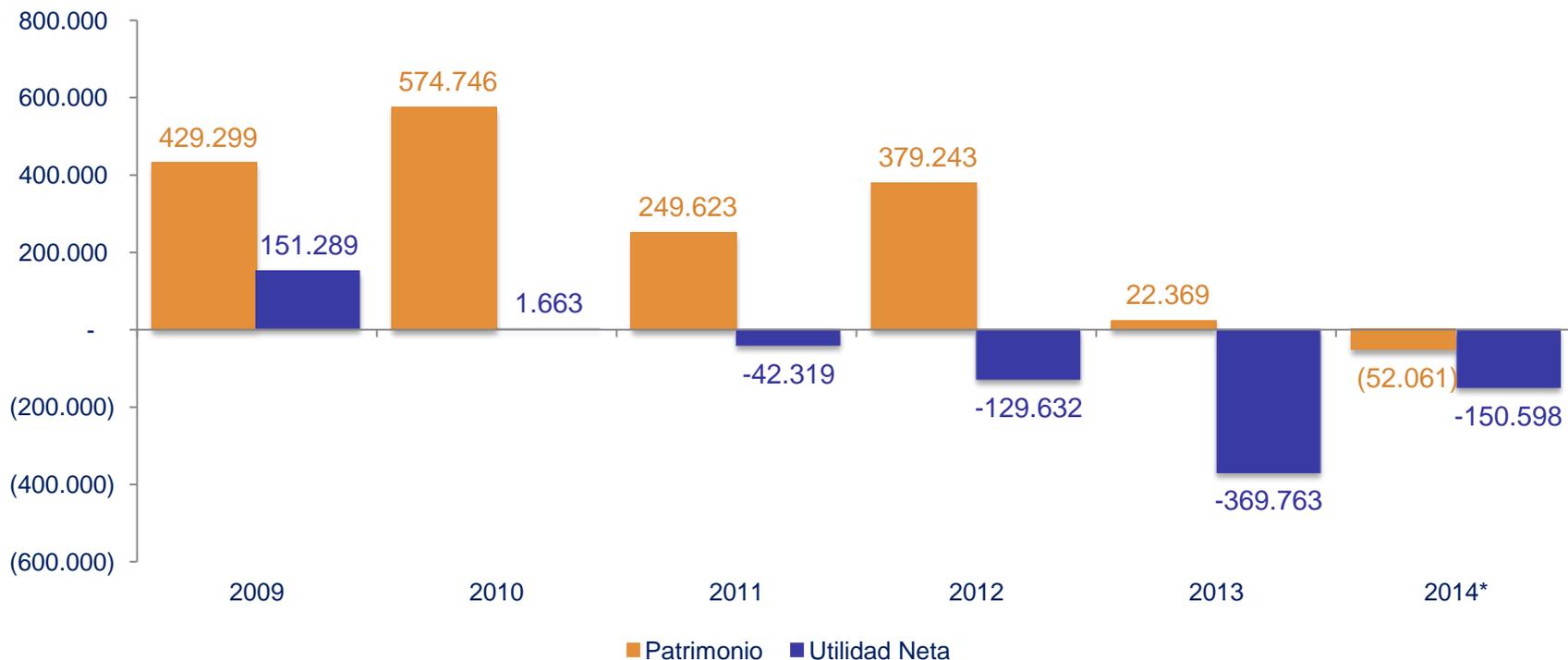


No se presentan los gráficos para el 2014 debido a que tanto el patrimonio y la utilidad neta son negativos.

El valor del ROE para 2013 es de -1.653%

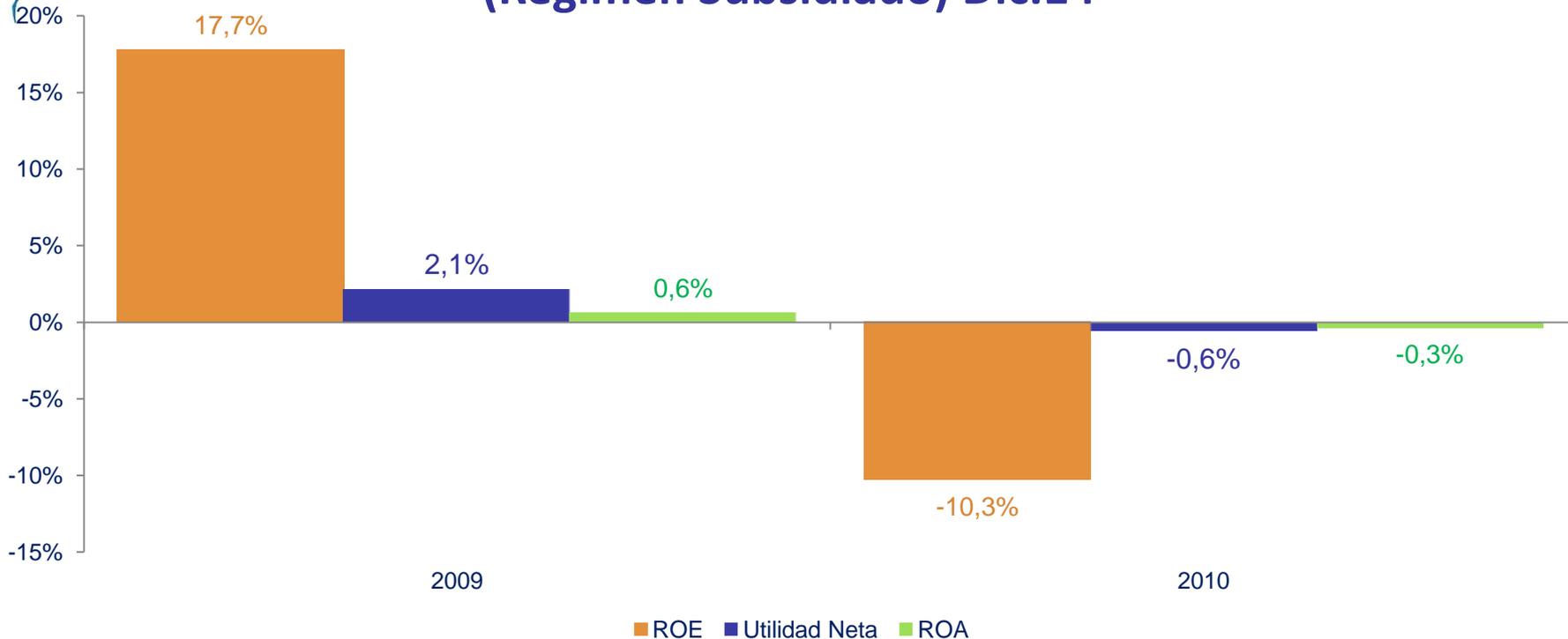


Colombia - Salud: Patrimonio y Utilidad Neta (Régimen Contributivo) Dic.14*





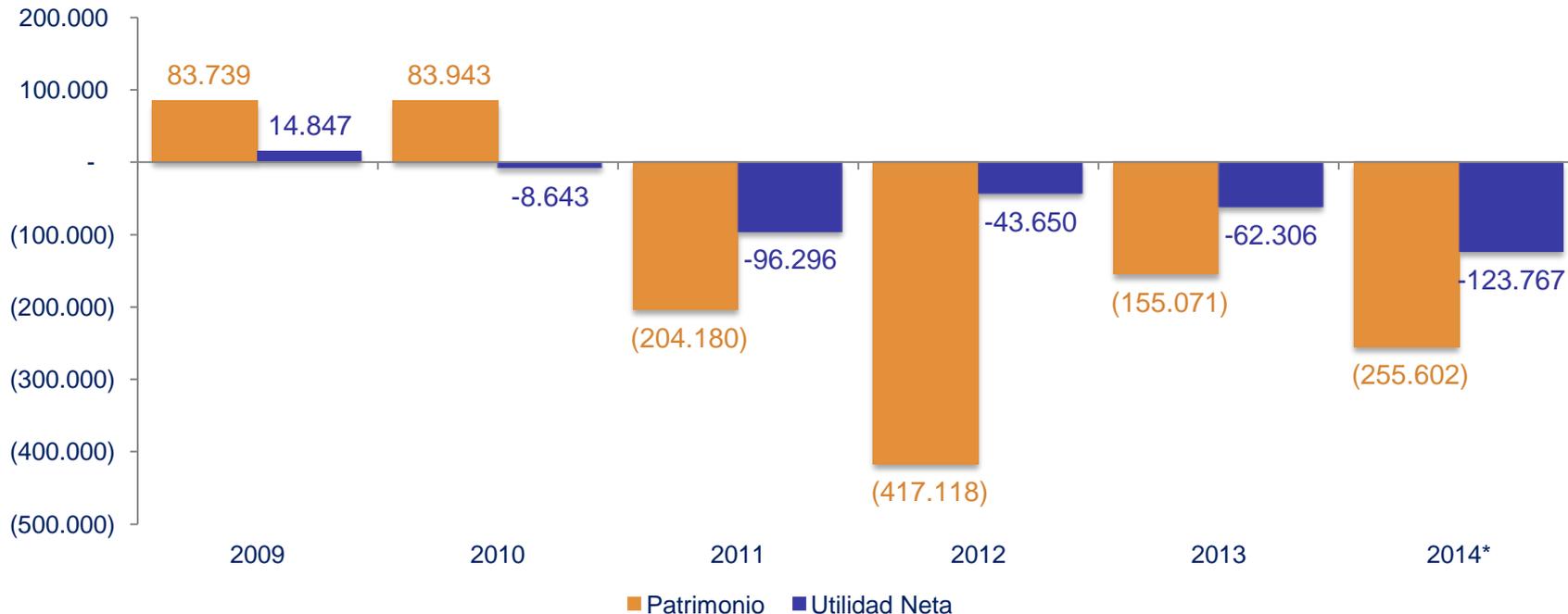
Colombia - Salud: ROE, ROA y Utilidad Neta / Aportes y Cotizaciones (Régimen Subsidiado) Dic.14*



No se presentan los gráficos desde el 2011 debido a que tanto el patrimonio y la utilidad neta son negativos.



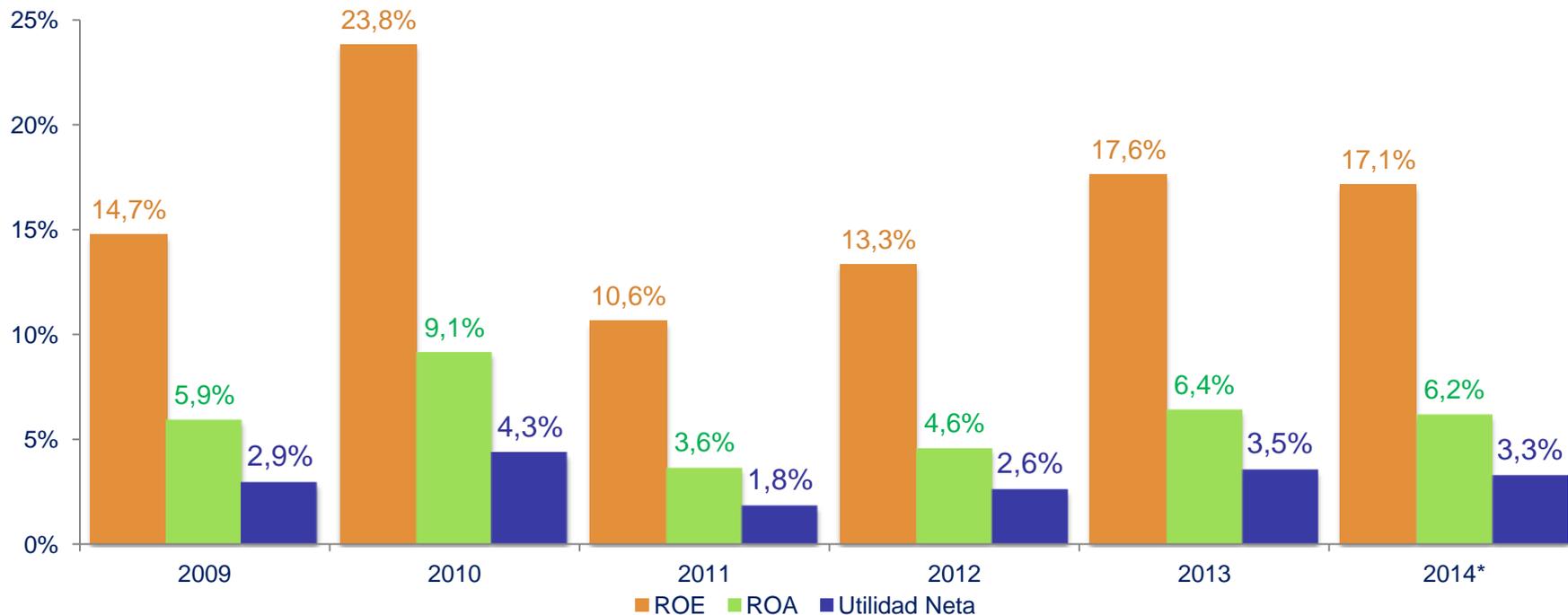
Colombia - Salud: Patrimonio y Utilidad Neta (Régimen Subsidiado) Dic.14*



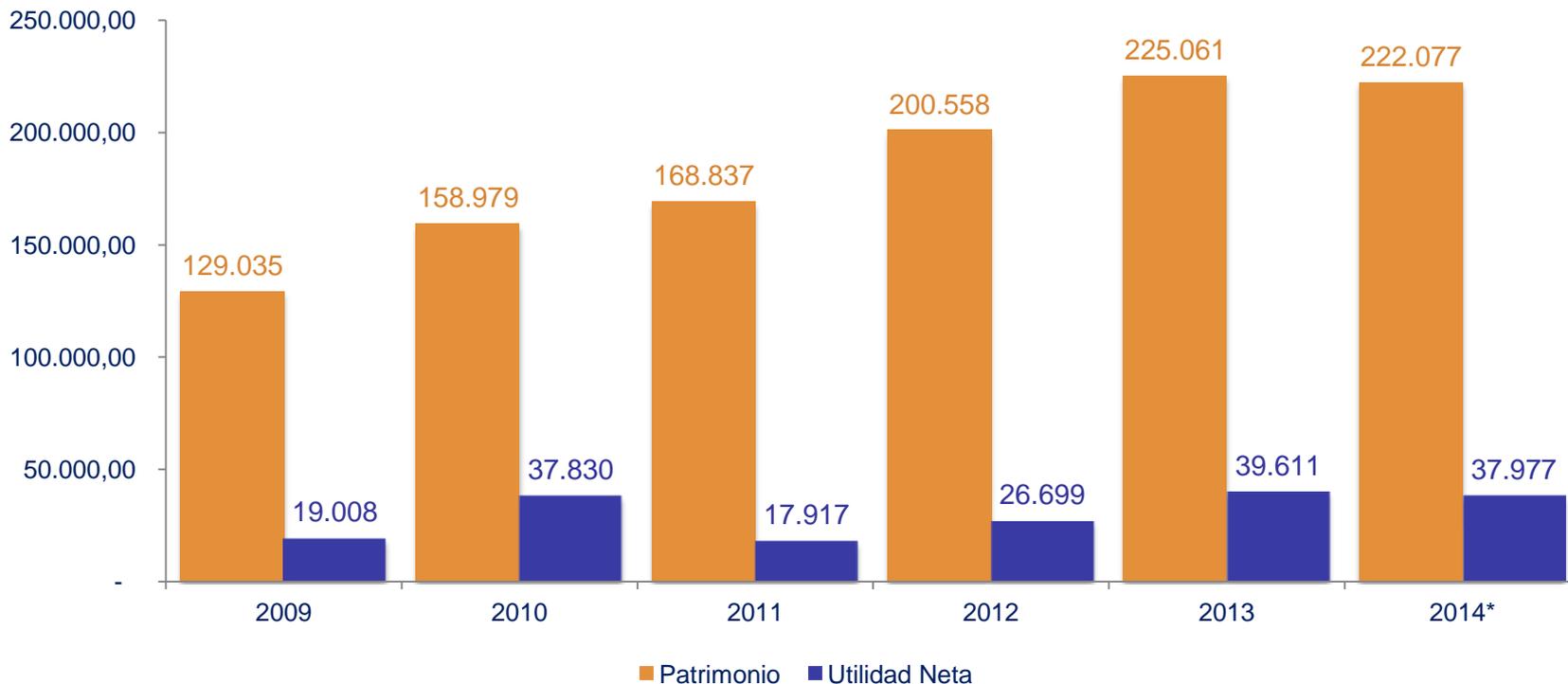
Para el Régimen Subsidiado, tanto los valores de Patrimonio y Utilidad Neta son negativos para los años 2011-2012-2013-2014*, lo que ocasiona que el ROE se presente positivo.



Colombia - Salud: ROE, ROA y Utilidad Neta / Aportes y Cotizaciones EMP (Medicina Prepagada) Dic.14*



Colombia - Salud: Patrimonio y Utilidad Neta EMP (Medicina Prepagada) Dic.14*



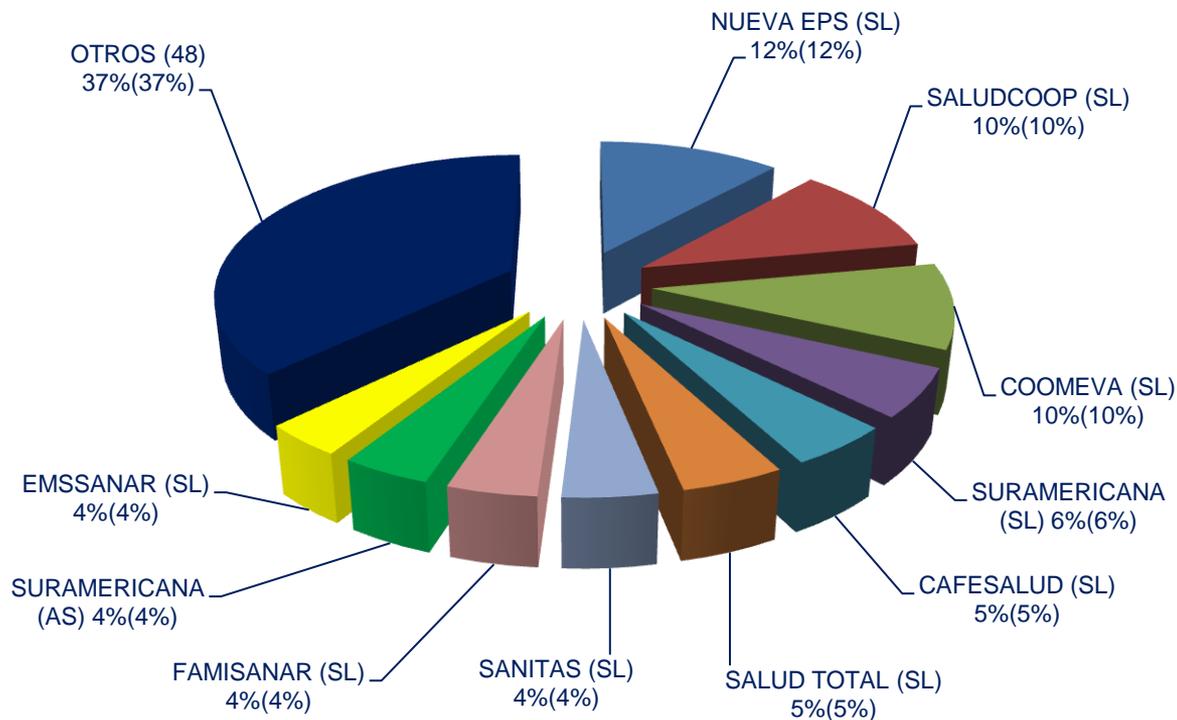


Colombia – Salud: Ranking Aportes y Cotizaciones (Aseguradoras Jun.15.12ms*) (Regímenes Contributivo, Subsidiado, EMP Dic.14*)

COLOMBIA Empresa	Rank.	2015		2014			2013			2012		
		Val.	%	Rank.	Val.	%	Rank.	Val.	%	Rank.	Val.	%
NUEVA EPS (SL)	1	1.775.232	12%	1	1.775.232	12%	1	1.736.542	12%	1	1.610.704	12%
SALUDCOOP (SL)	2	1.565.503	10%	2	1.565.503	10%	2	1.504.837	10%	2	1.537.591	11%
COOMEVA (SL)	3	1.468.099	10%	3	1.468.099	10%	3	1.484.413	10%	3	1.467.363	11%
SURAMERICANA (SL)	4	834.920	6%	4	834.920	6%	4	742.263	5%	4	685.652	5%
CAFESALUD (SL)	5	717.290	5%	5	717.290	5%	5	712.844	5%	5	634.698	5%
SALUD TOTAL (SL)	6	704.968	5%	6	704.968	5%	6	688.870	5%	6	602.008	4%
SANITAS (SL)	7	646.838	4%	7	646.838	4%	7	605.781	4%	7	565.977	4%
FAMISANAR (SL)	8	613.735	4%	9	613.735	4%	8	590.612	4%	9	525.291	4%
SURAMERICANA (AS)	9	610.432	4%	8	644.151	4%	9	590.154	4%	8	531.038	4%
EMSSANAR (SL)	10	558.594	4%	10	558.594	4%	10	500.942	3%	10	341.939	2%
MERCADO SELECCIONADO		9.495.612	63%		9.529.331	63%		9.157.258	62%		8.502.261	62%
MERCADO NO SELECCIONADO		5.624.031	37%		5.613.603	37%		5.692.689	38%		5.268.553	38%
TOTAL MERCADO		15.119.643	100%		15.142.934	100%		14.849.947	100%		13.770.814	100%

Cifras: miles USD

Colombia - Salud: Participación de Mercado 15.120 MM 2014 (Aseguradoras Jun.15.12ms* Regímenes Contributivo, Subsidiado, EMP Dic.14*) (2013)





Colombia: Salud Resumen

	Colombia	Region
Aportes y Cotizaciones	15.119.643	104.694.173
Cuota de Mercado	14%	100%
# Empresas	58	1.403
Aportes y Cotizaciones / No. Empresas	260.683	74.622
No. Empresas 80% del Mercado	17	152
Crecimiento 14 - 15* Aportes y Cotizaciones	0%	-2%
Prestaciones (% Aportes y Cotizaciones)	89%	85%
ROE	-	8%
Utilidad Neta (% Aportes y Cotizaciones)	-2%	2%

Cifras: miles USD



Colombia: Conclusiones

- Aportes y Cotizaciones a Junio 2015 12ms alcanzaron USD 15.120 millones y se mantuvieron estables frente a Diciembre 2014 (estable en Pesos)
- 16 Compañías concentran el 80% del mercado, Nueva EPS 12%, Saludcoop 10%, Coomeva 10% y Sura 6%
- Aportes y Cotizaciones representan el 3,7% del PIB
- Afiliados al Sistema Privado representan alrededor del 45% de la Población Total.
- Las Prestaciones y Subsidios al 2014 alcanzaron 89% de Aportes y Cotizaciones (89% Dic 13)
- ROE al 2014 276,2% (-425% Diciembre 2013) y ROA 1,6% vs -2,5% solo dejar datos de ROE ROA y Utilidad de EMP
- Solo régimen Medicina Prepagada (EMP) es rentable

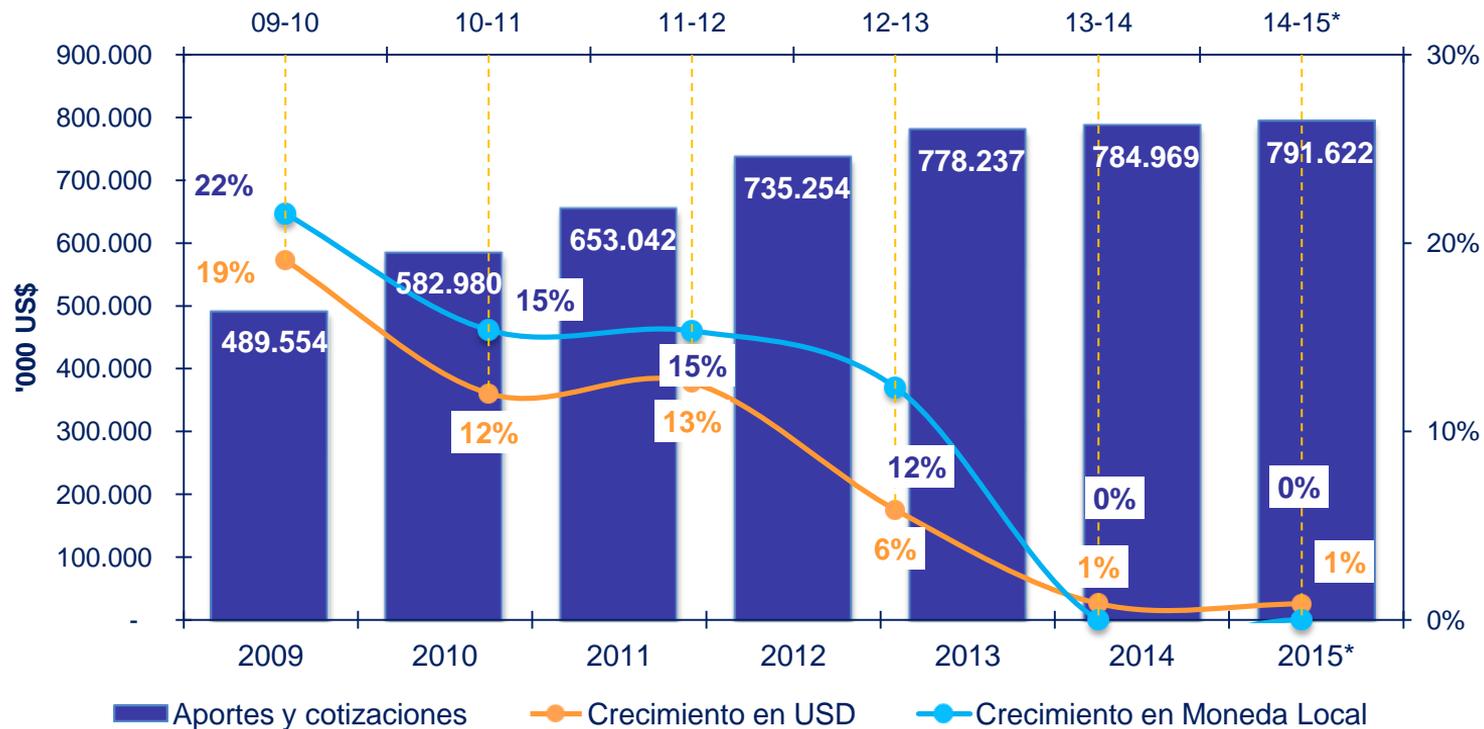


Colombia: Tendencia

- Aportes y Cotizaciones: Se reduce crecimiento Pesos y USD desde 2009.
- Nivel de prestaciones (% Aportes) alrededor de 89%.
- Estable con respecto al PIB 3,8% promedio.
- Rentabilidad (ROE, ROA, % Utilidad Neta) EMP, creciente desde 2011.
- Top 10 aumentaron % Participación de 62% en 2012 a 63% en 2014.
- Devaluación Peso frente Dólar 39%: 2.503,52 (2015) 1,798,73 (2012).

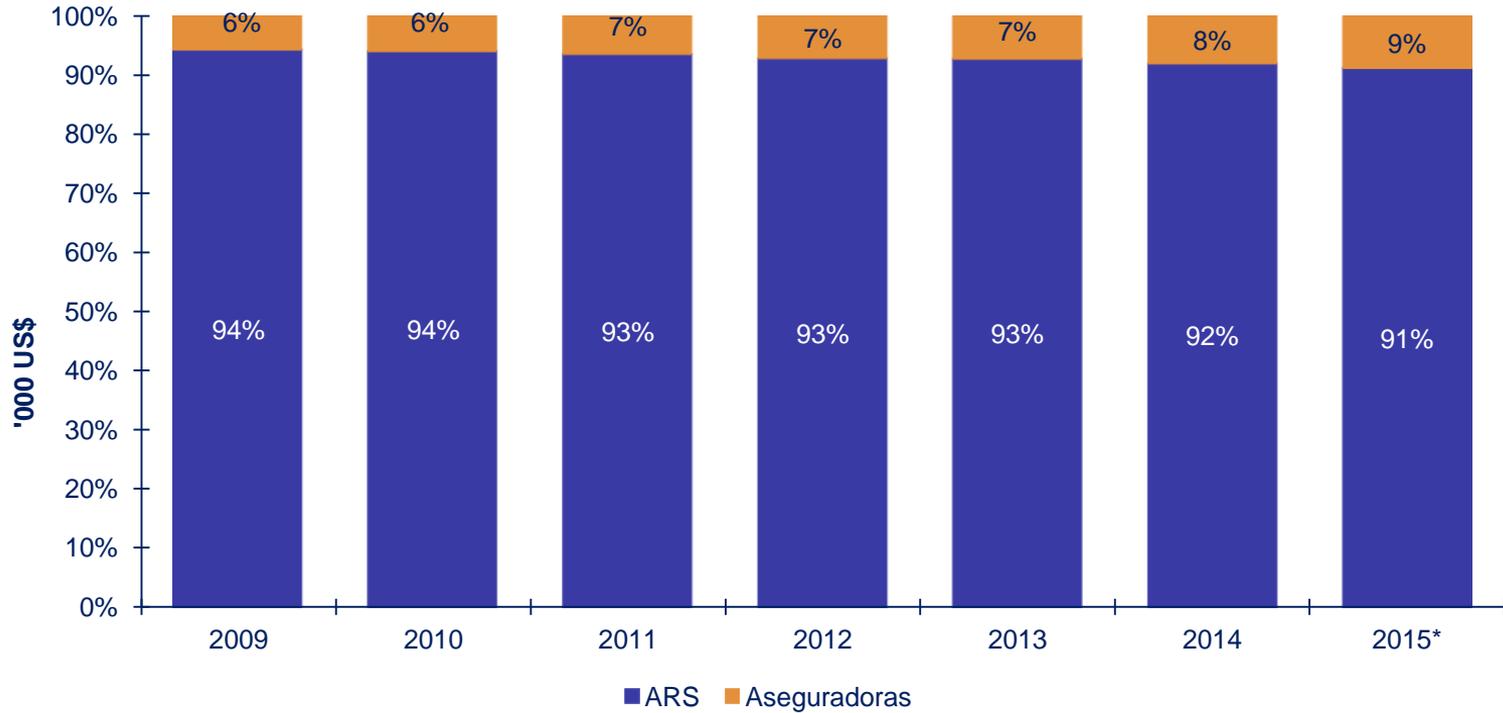
Dominicana

Dominicana - Salud: Aportes y Cotizaciones (ARS Dic.13 & Aseguradoras Jun.15.12ms*)



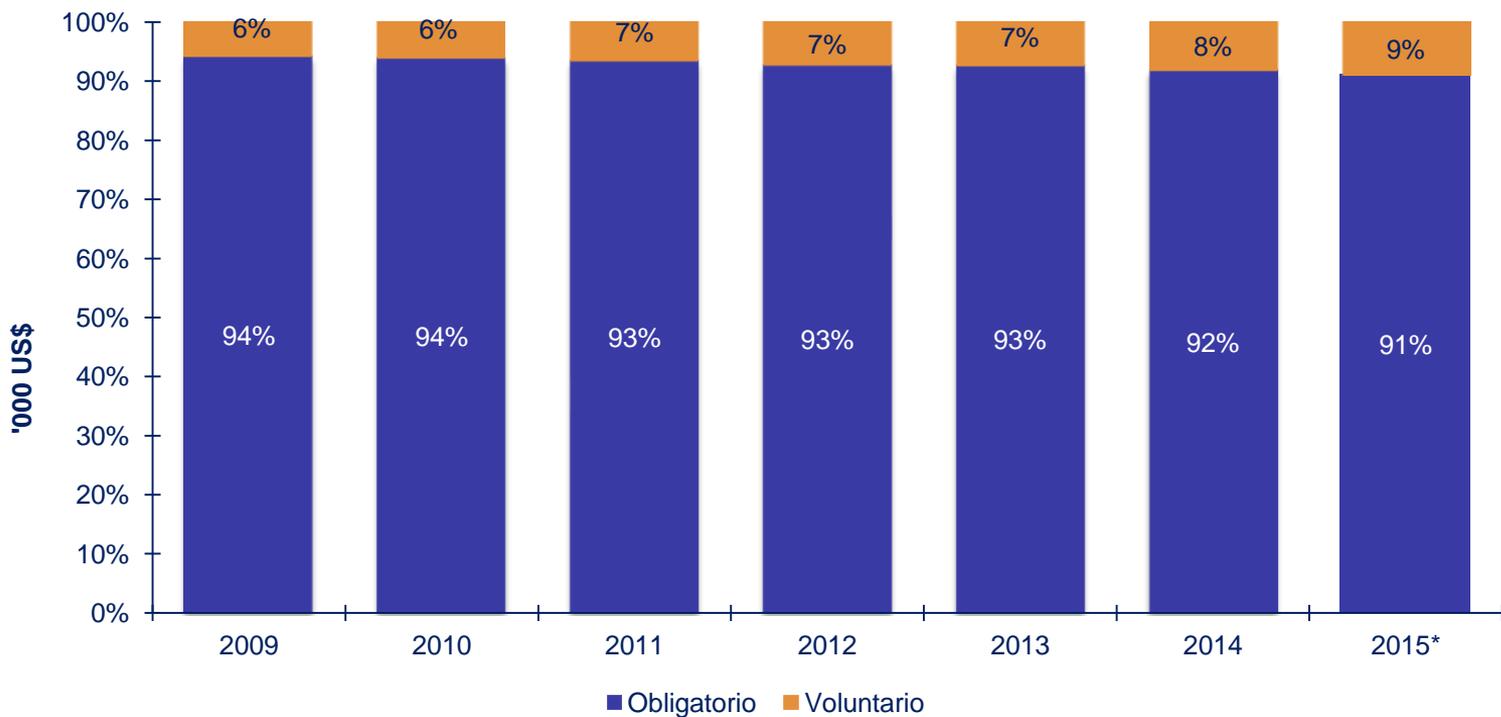


Dominicana - Salud: Aportes y Cotizaciones (ARS Dic.13 & Aseguradoras Jun.15.12ms*)



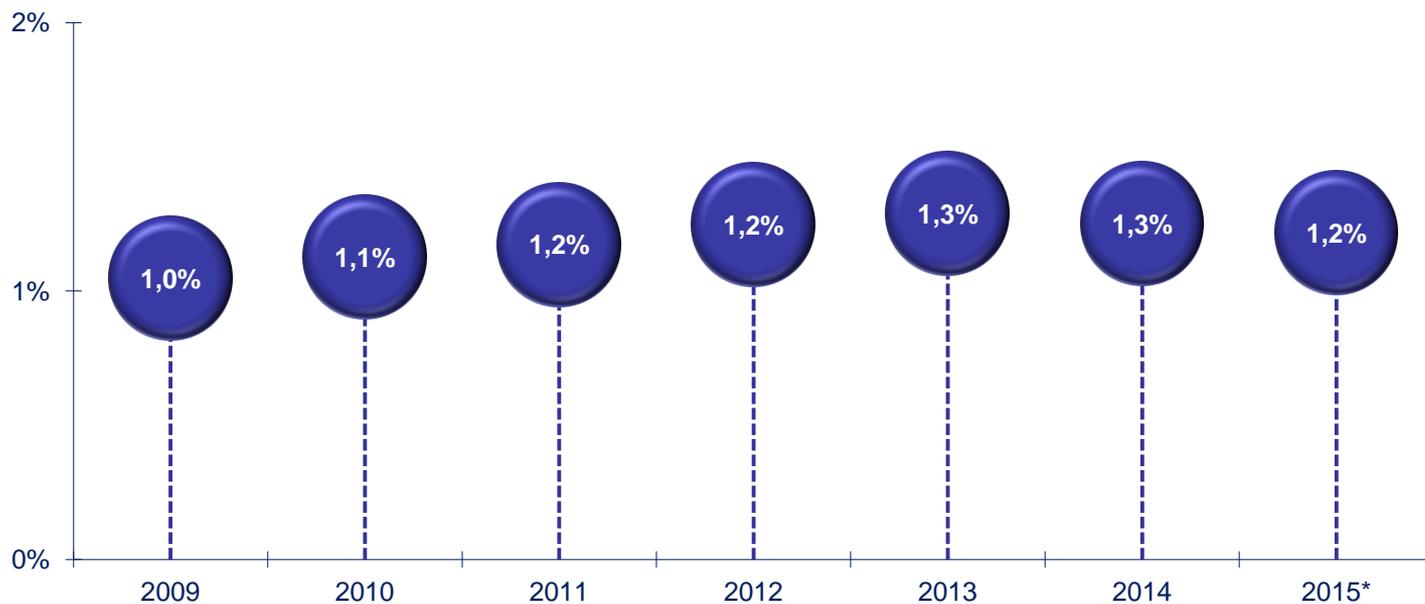


Dominicana - Salud: Aportes y Cotizaciones (Obligatorio Dic.13 & Voluntario Jun.15.12ms*)



Voluntario: Incluye: Aseguradoras.

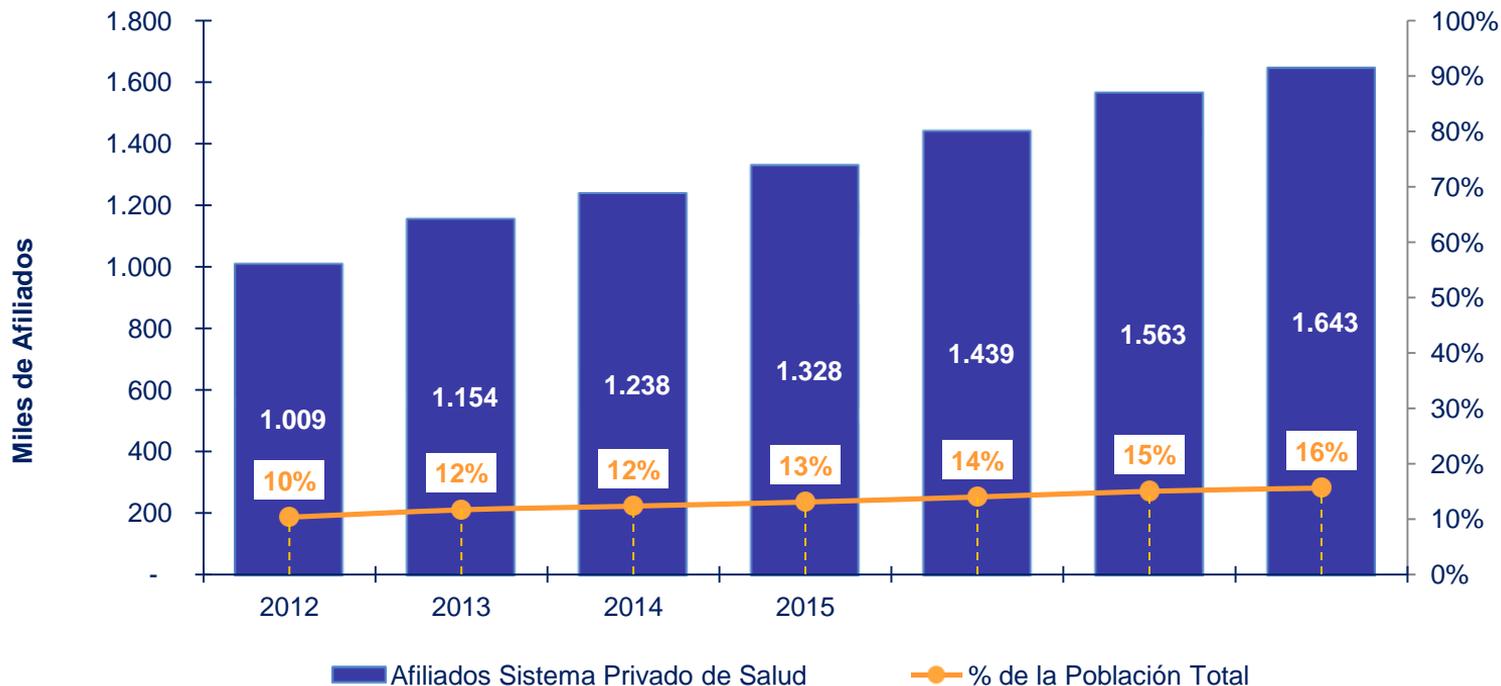
Dominicana - Salud: Aportes y Cotizaciones (% del PIB) (ARS Dic.13 & Aseguradoras Jun.15.12ms*)



● Aportes y cotizaciones vs PIB



Dominicana - Salud: Afiliados al Sistema Privado





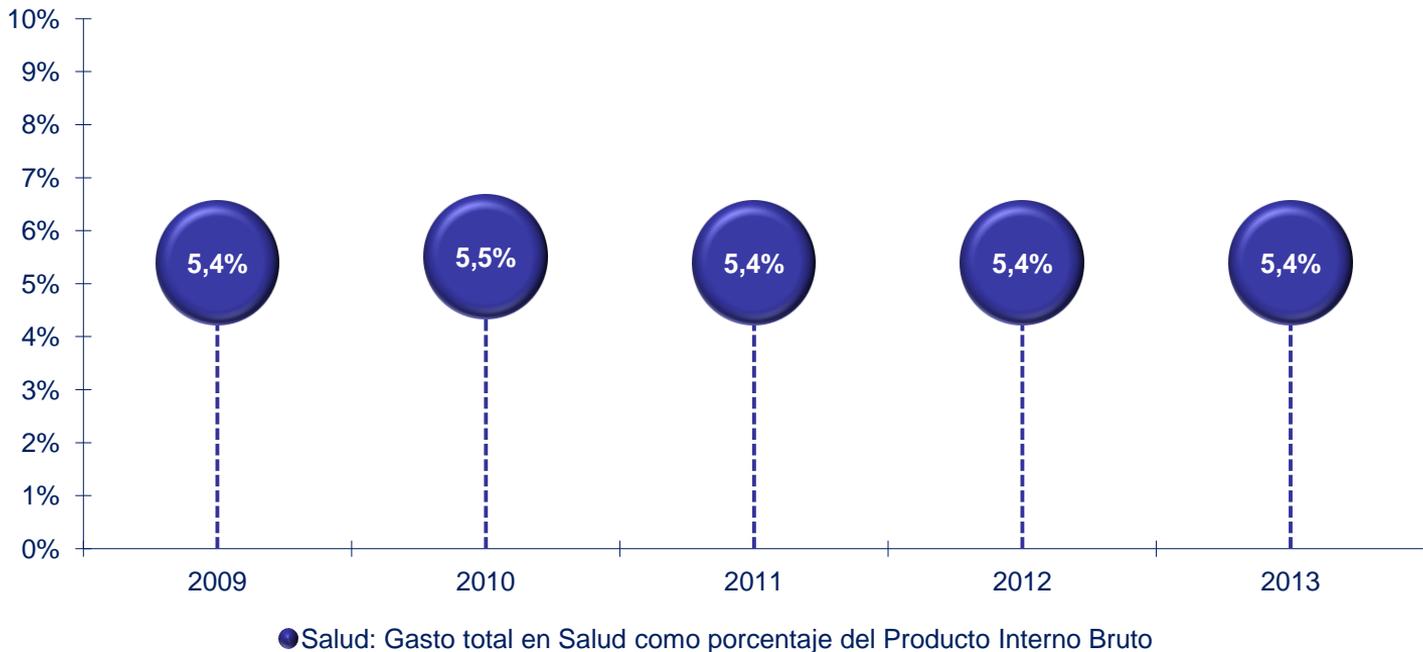
Dominicana - Salud: Prestaciones, Resultado Operacional & Gastos Operación (% Ingresos Operacionales) (ARS Dic.13)



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



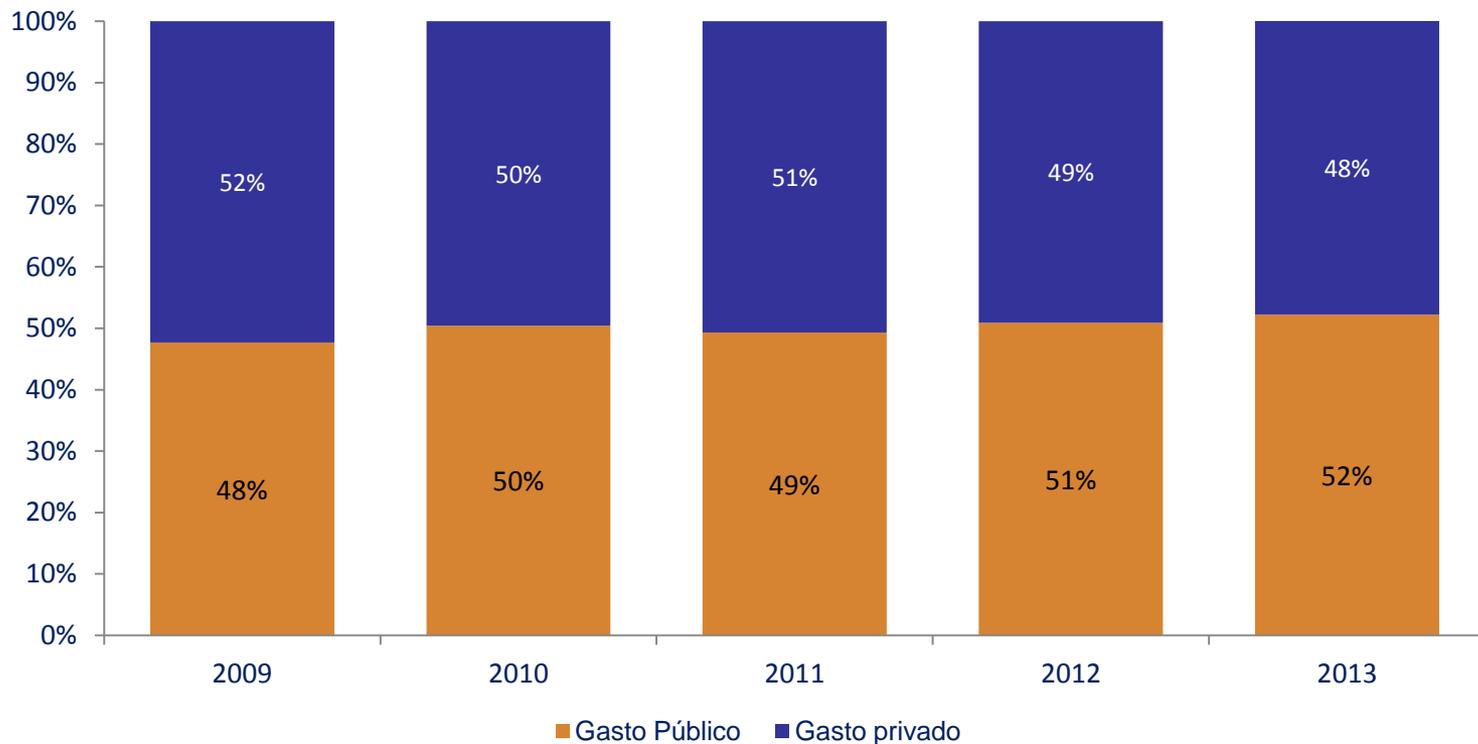
Dominicana - Salud: Gasto Total en Salud (Público y Privado) como porcentaje del PIB



Fuente: OMS



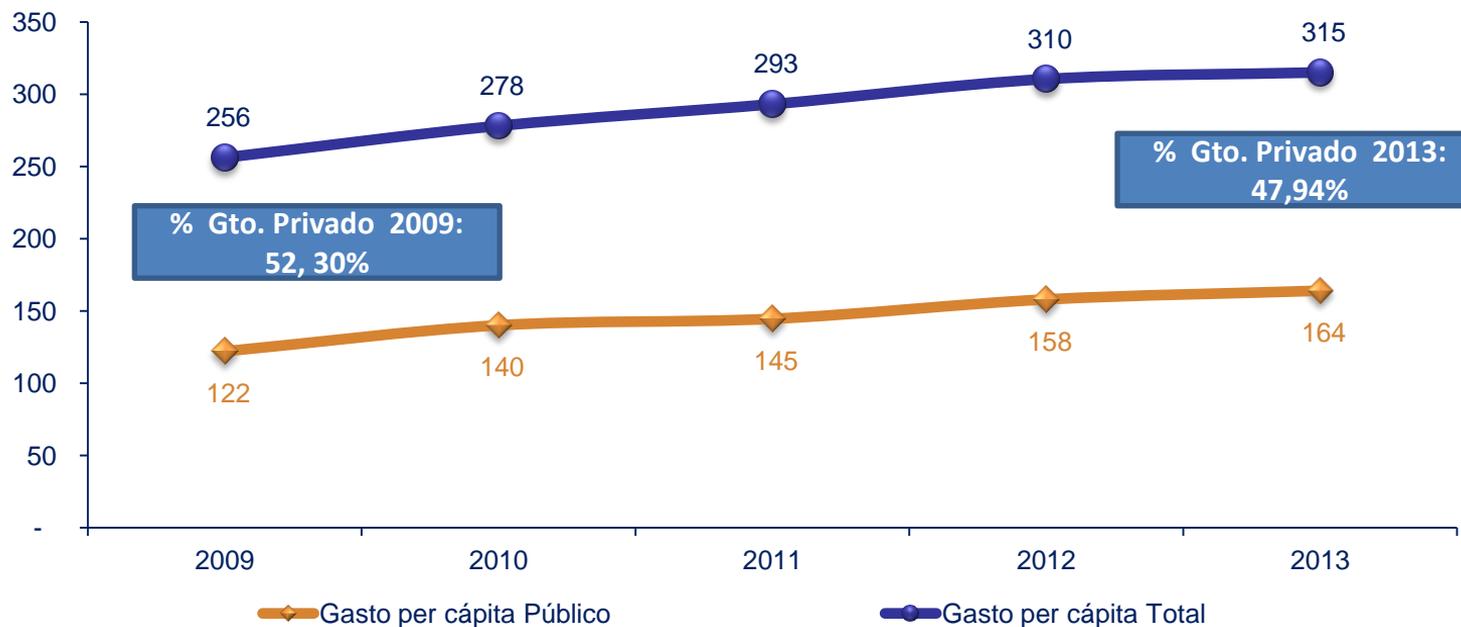
Dominicana - Salud: Gasto Público y Privado como % del Gasto Total en Salud



Fuente: OMS



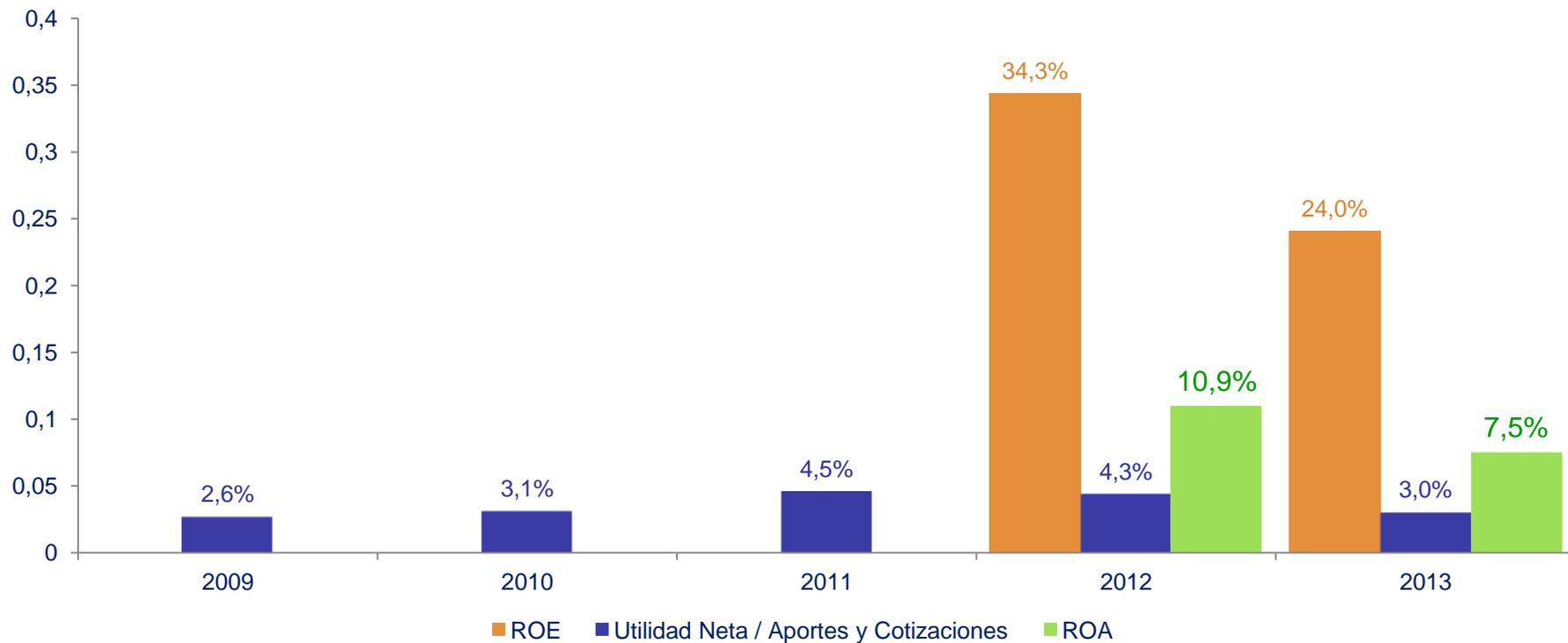
Dominicana - Salud: Gasto Público y Total per cápita en Salud



Fuente: OMS



Dominicana - Salud: ROE, ROA y Utilidad Neta / Aportes y Cotizaciones (ARS Dic.13)





Dominicana – Salud: Ranking Aportes y Cotizaciones (ARS Dic.13 & Aseguradoras Jun.15.12ms*)

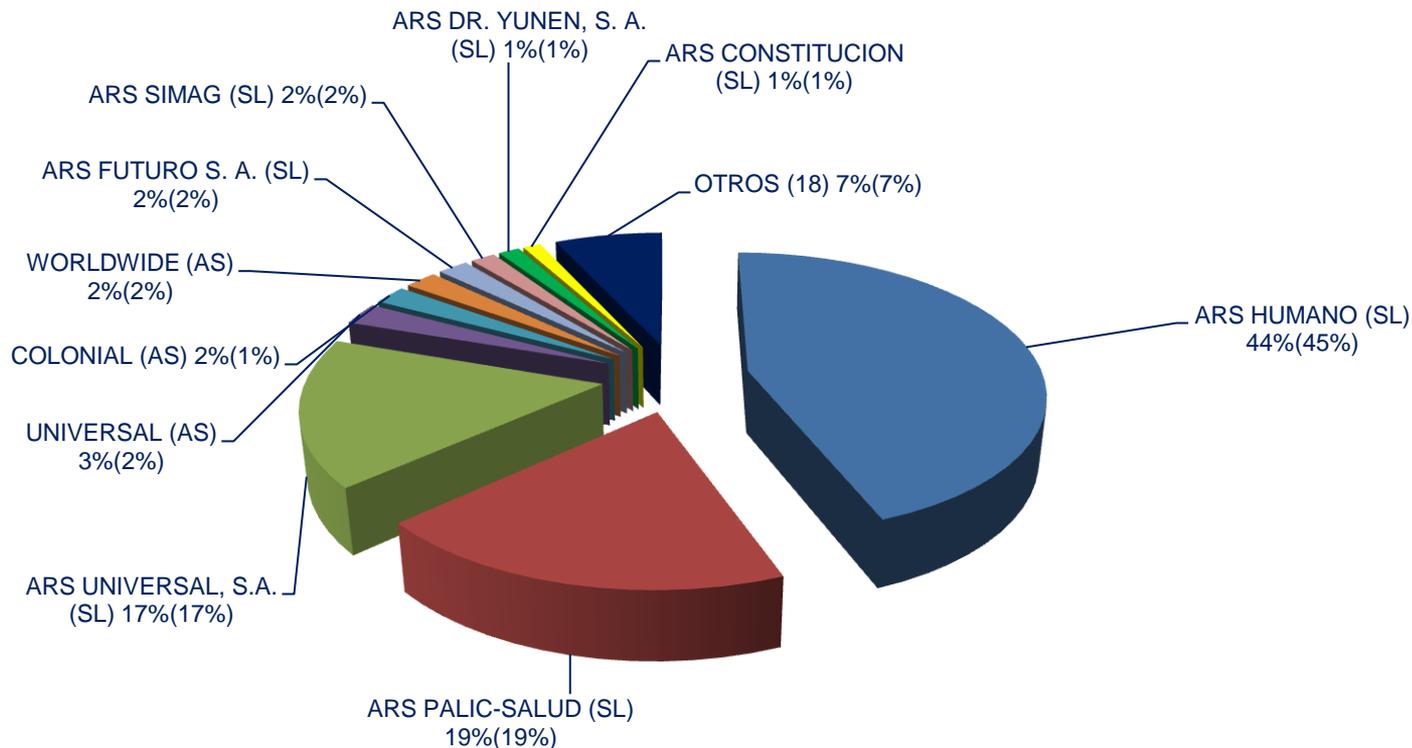
DOMINICANA Empresa	2015*			2014			2013			2012		
	Rank.	Val.	%									
ARS HUMANO (SL)	1	349.718	44%	1	349.718	45%	1	349.718	45%	1	326.681	44%
ARS PALIC-SALUD (SL)	2	152.431	19%	2	152.431	19%	2	152.431	20%	2	138.003	19%
ARS UNIVERSAL, S.A. (SL)	3	132.718	17%	3	132.718	17%	3	132.718	17%	3	99.813	14%
UNIVERSAL (AS)	4	19.817	3%	4	19.202	2%	4	17.825	2%	4	17.327	2%
COLONIAL (AS)	5	16.966	2%	9	10.689	1%	8	10.750	1%	8	9.919	1%
WORLDWIDE (AS)	6	16.581	2%	5	17.522	2%	10	0	0%	5	16.026	2%
ARS FUTURO S. A. (SL)	7	15.624	2%	6	15.624	2%	5	15.624	2%	6	13.938	2%
ARS SIMAG (SL)	8	12.608	2%	7	12.608	2%	6	12.608	2%	7	12.399	2%
ARS DR. YUNEN, S. A. (SL)	9	10.898	1%	8	10.898	1%	7	10.898	1%	9	9.529	1%
ARS CONSTITUCION (SL)	10	9.217	1%	10	9.217	1%	9	9.217	1%	10	8.741	1%
MERCADO SELECCIONADO		736.577	93%		730.626	93%		711.787	91%		652.378	89%
MERCADO NO SELECCIONADO		55.044	7%		54.343	7%		66.450	9%		82.876	11%
TOTAL MERCADO		791.622	100%		784.969	100%		778.237	100%		735.254	100%

Cifras: miles USD



Dominicana - Salud: Participación de Mercado

792 MM USD (ARS Dic.13 & Aseguradoras Jun.15.12ms*) (2014)





Dominicana: Salud Resumen

	Dominicana	Region
Aportes y Cotizaciones	791.622	104.694.173
Cuota de Mercado	1%	100%
# Empresas	28	1.403
Aportes y Cotizaciones / No. Empresas	28.272	74.622
No. Empresas 80% del Mercado	3	152
Crecimiento 14 - 15* Aportes y Cotizaciones	1%	-2%
Prestaciones (% Aportes y Cotizaciones)	78%	85%
ROE	24%	8%
Utilidad Neta (% Aportes y Cotizaciones)	3%	2%

Cifras: miles USD



Dominicana: Conclusiones

- Aportes y Cotizaciones a Junio 2015 12ms alcanzaron USD 792 millones y subieron 1%.
- ARS Humano concentra el 44% del mercado, ARS Palic - Salud 19%, ARS Universal 17% , Universal (AS) 3% y Colonial (AS) 2%
- Aportes y Cotizaciones representan el 1,2% del PIB
- Afiliados al Sistema Privado representan alrededor del 16% de la Población Total.
- Las Prestaciones y Subsidios al 2013 alcanzaron 78% de Aportes y Cotizaciones (76% Dic 12)
- Utilidad Neta / Aportes y Cotizaciones diciembre 2013 3% (4% Diciembre 2012)
- ROE a Dic 2013 24,0% (34,3% Diciembre 2012) y ROA 7,5% (10,9% Diciembre 2012)

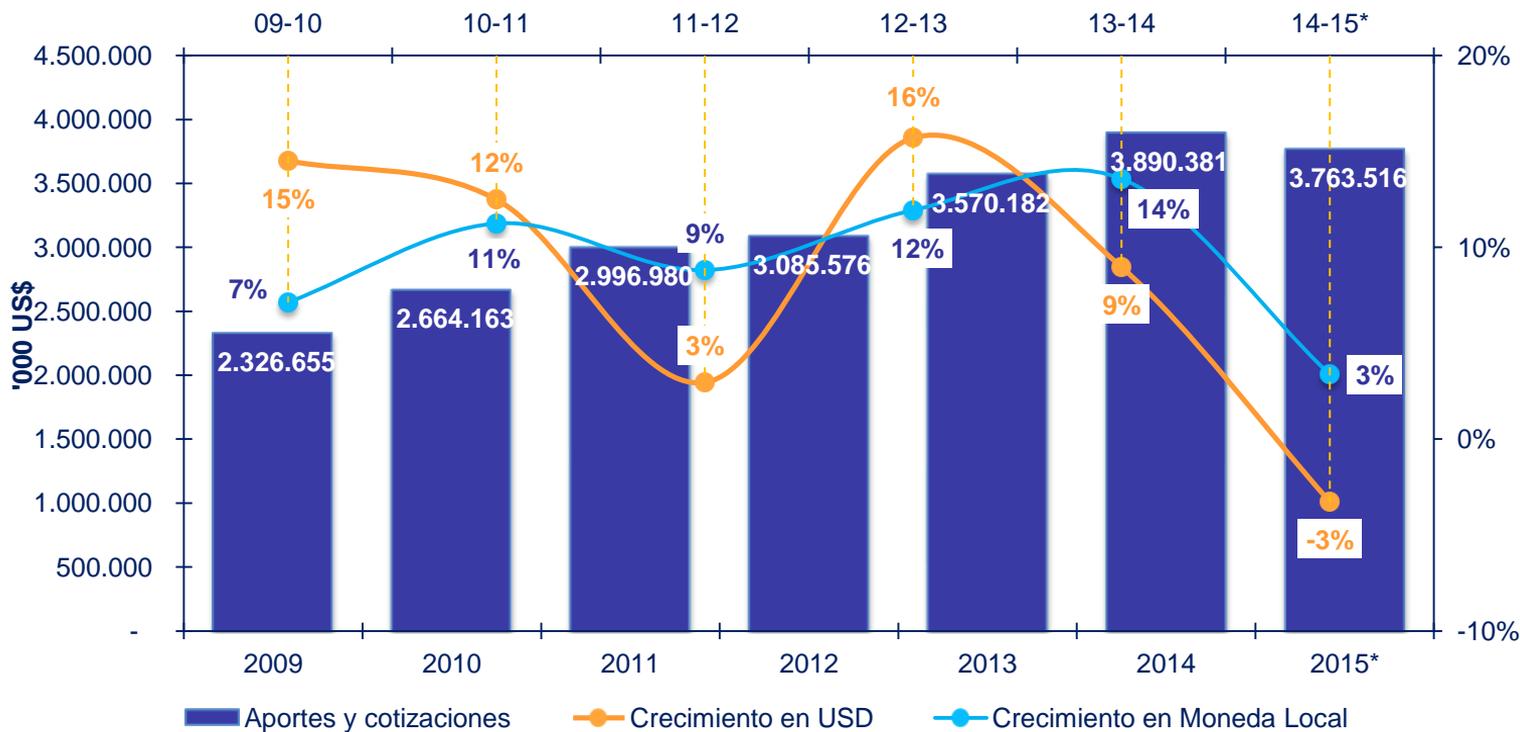


Dominicana: Tendencia

- Aportes y Cotizaciones: Crecimiento Pesos y USD disminuye desde 2011.
- Nivel de prestaciones (% Aportes) alrededor de 78%.
- Creciente con respecto al PIB de 1.0% 2009 a 1.2% 214.
- Rentabilidad (% Utilidad Neta) decreciente desde 2012.
- Top 10 aumentaron % Participación de 89% en 2012 a 93% en 2015.
- Devaluación Peso frente Dólar 24%: 44,75 (2015) 35,93 (2009).

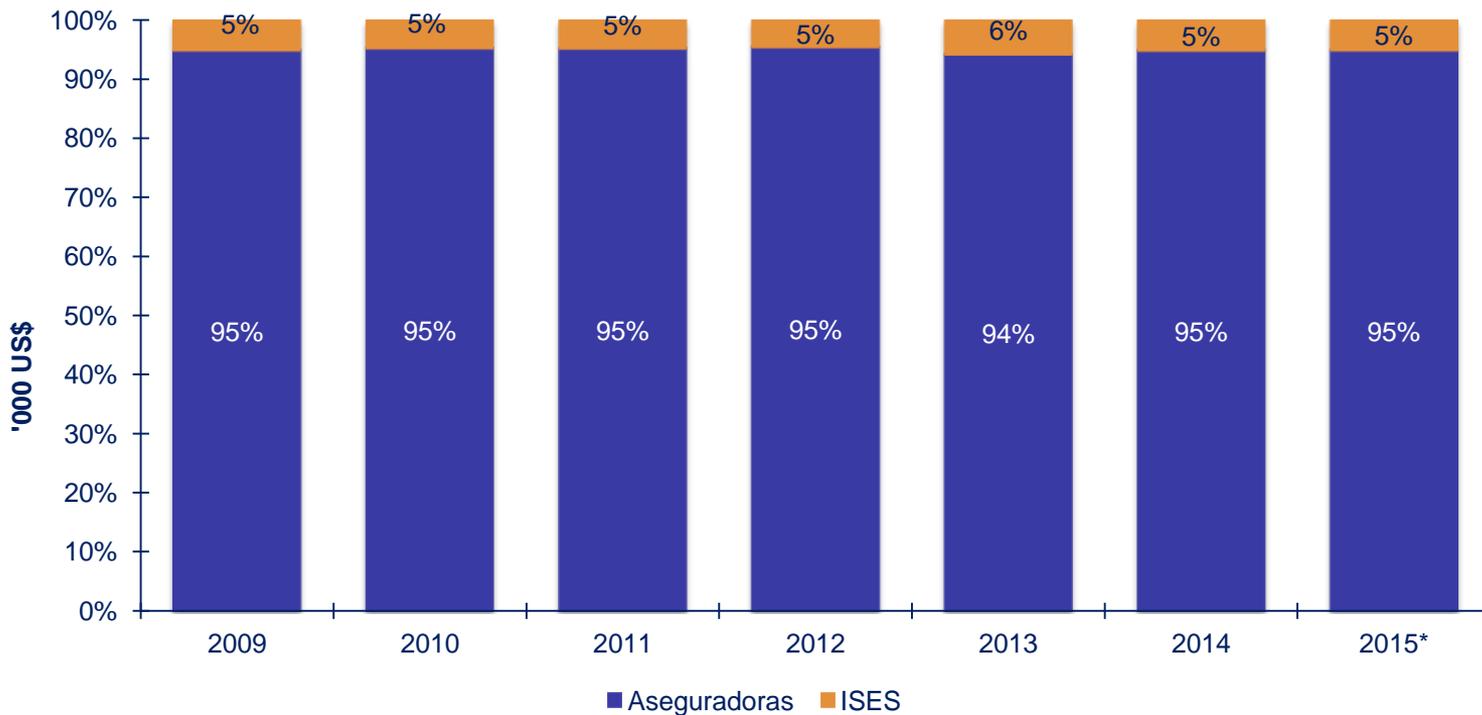
México

México - Salud: Aportes y Cotizaciones (I.S.E.S & Aseguradoras Jun.15.12ms*)





México - Salud: Aportes y Cotizaciones (I.S.E.S & Aseguradoras Jun.15.12ms*)



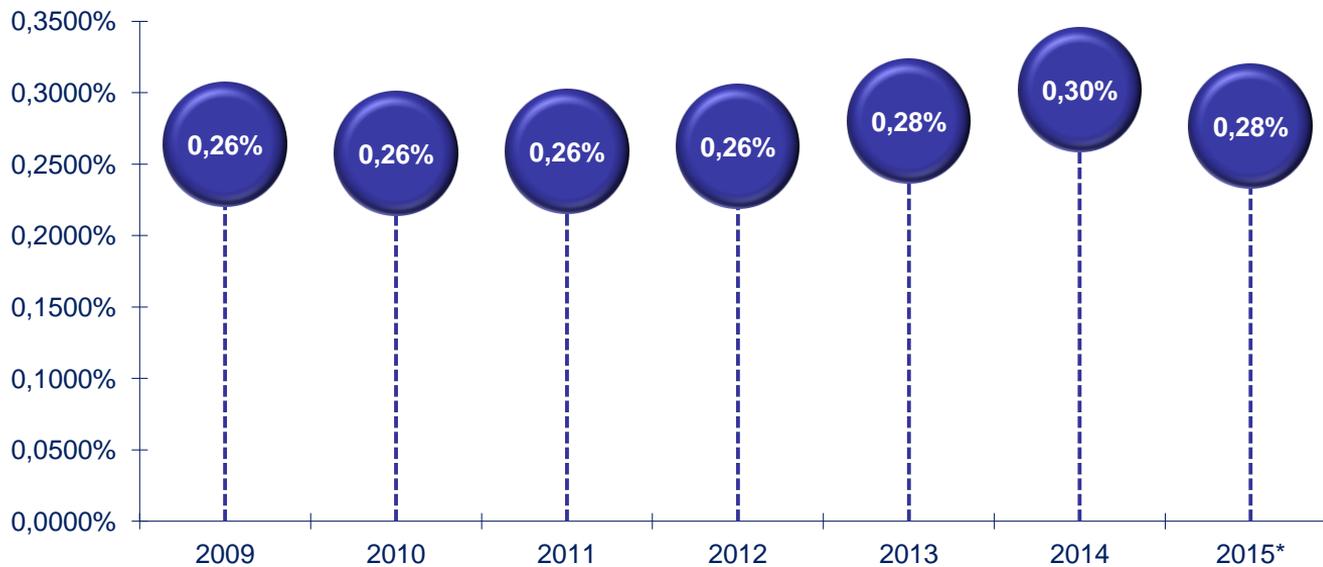


México - Salud: Aportes y Cotizaciones (Obligatorio & Voluntario Jun.15.12ms*)



Voluntario: Incluye: Aseguradoras e I.S.E.S.

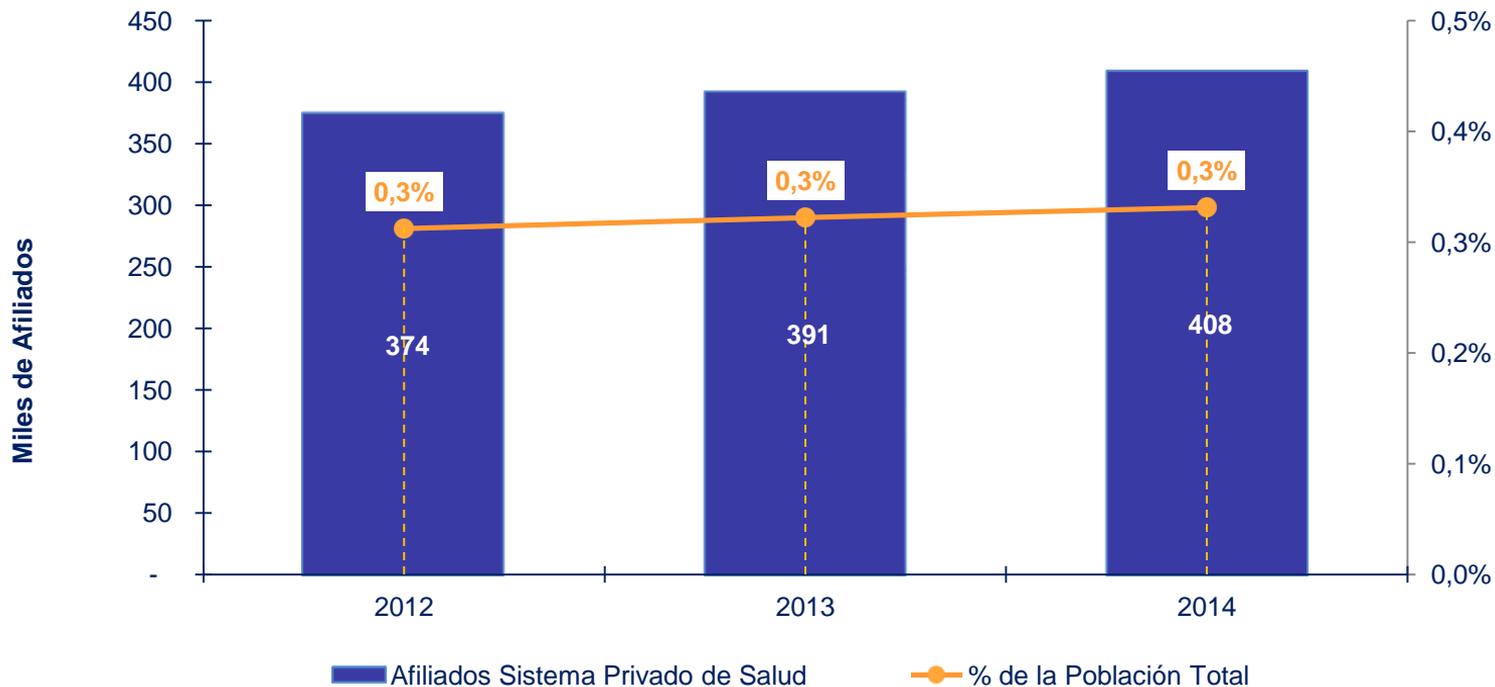
México - Salud: Aportes y Cotizaciones (% del PIB) (I.S.E.S & Aseguradoras Jun.15.12ms*)



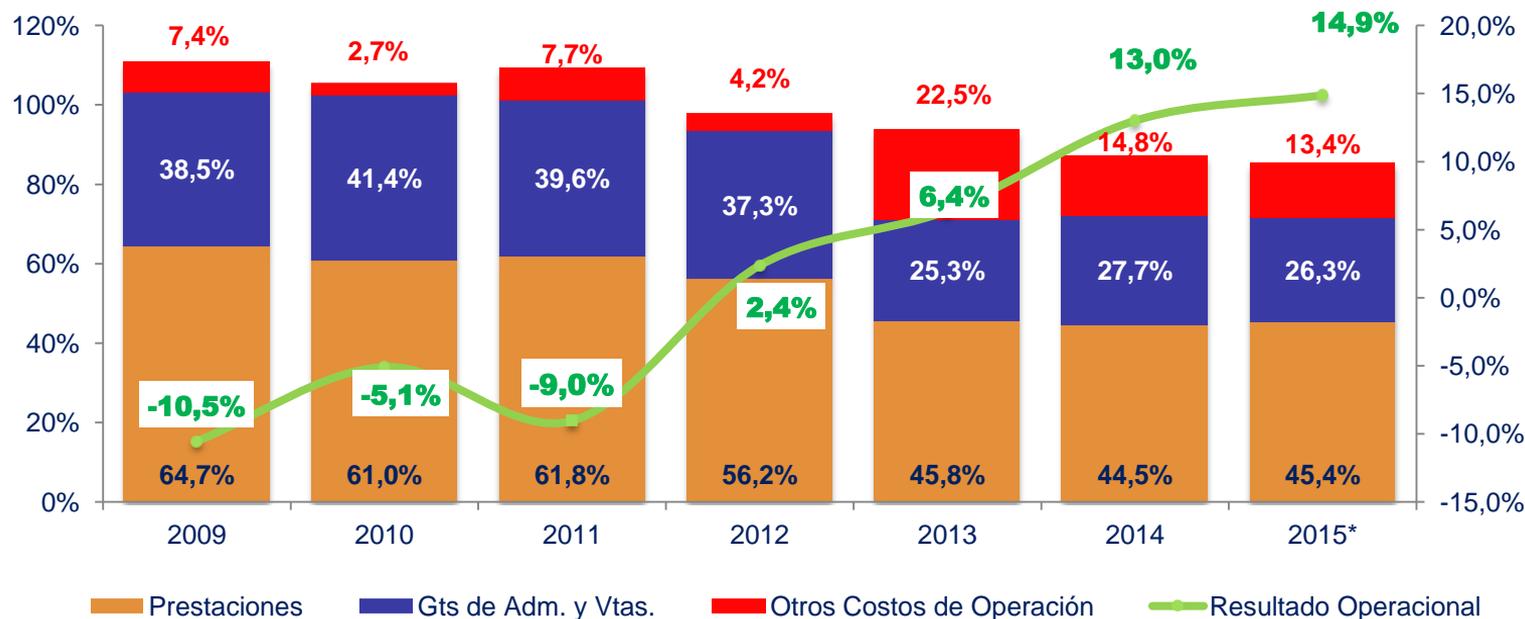
● Aportes y cotizaciones vs PIB



México - Salud: Afiliados al Sistema Privado



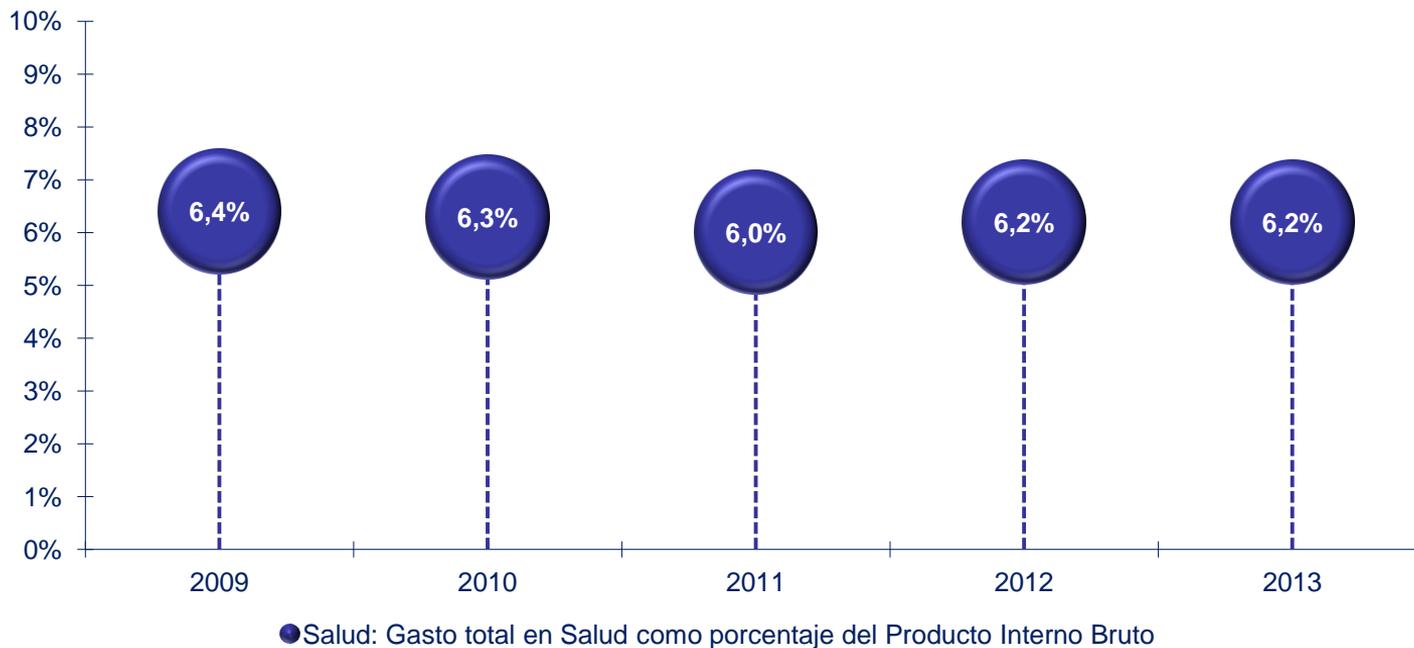
México - Salud: Prestaciones, Resultado Operacional & Gastos Operación (% Ingresos Operacionales) (I.S.E.S Jun.15.12ms*)



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



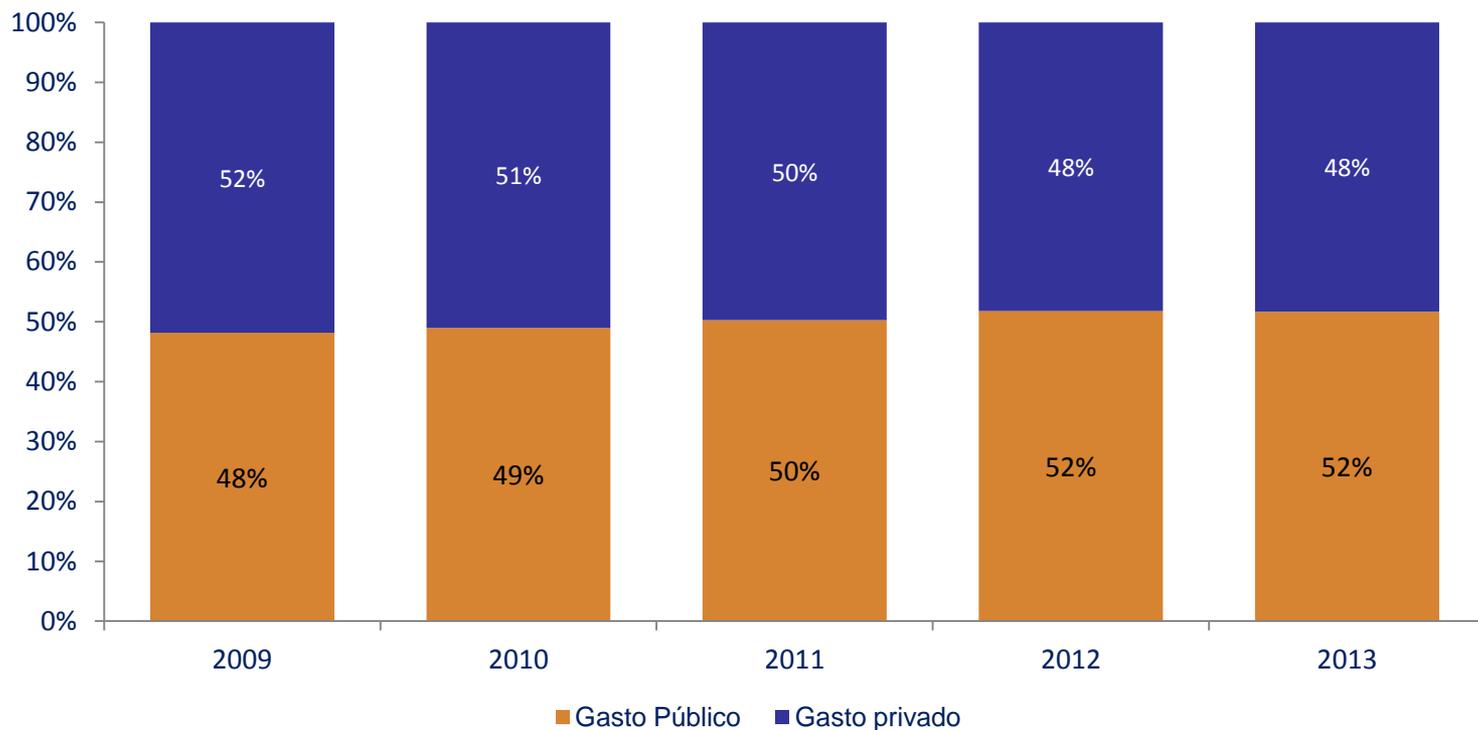
México - Salud: Gasto Total en Salud (Público y Privado) como porcentaje del PIB



Fuente: OMS

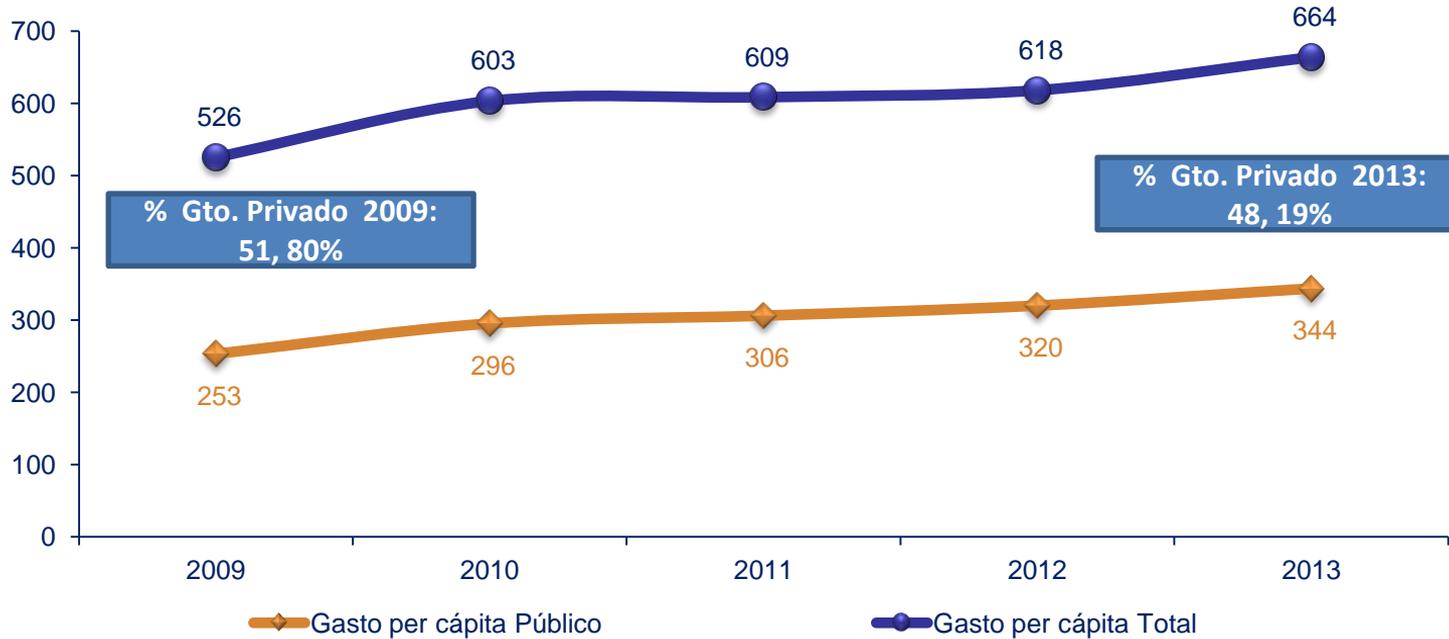


México - Salud: Gasto Público y Privado como % del Gasto Total en Salud



Fuente: OMS

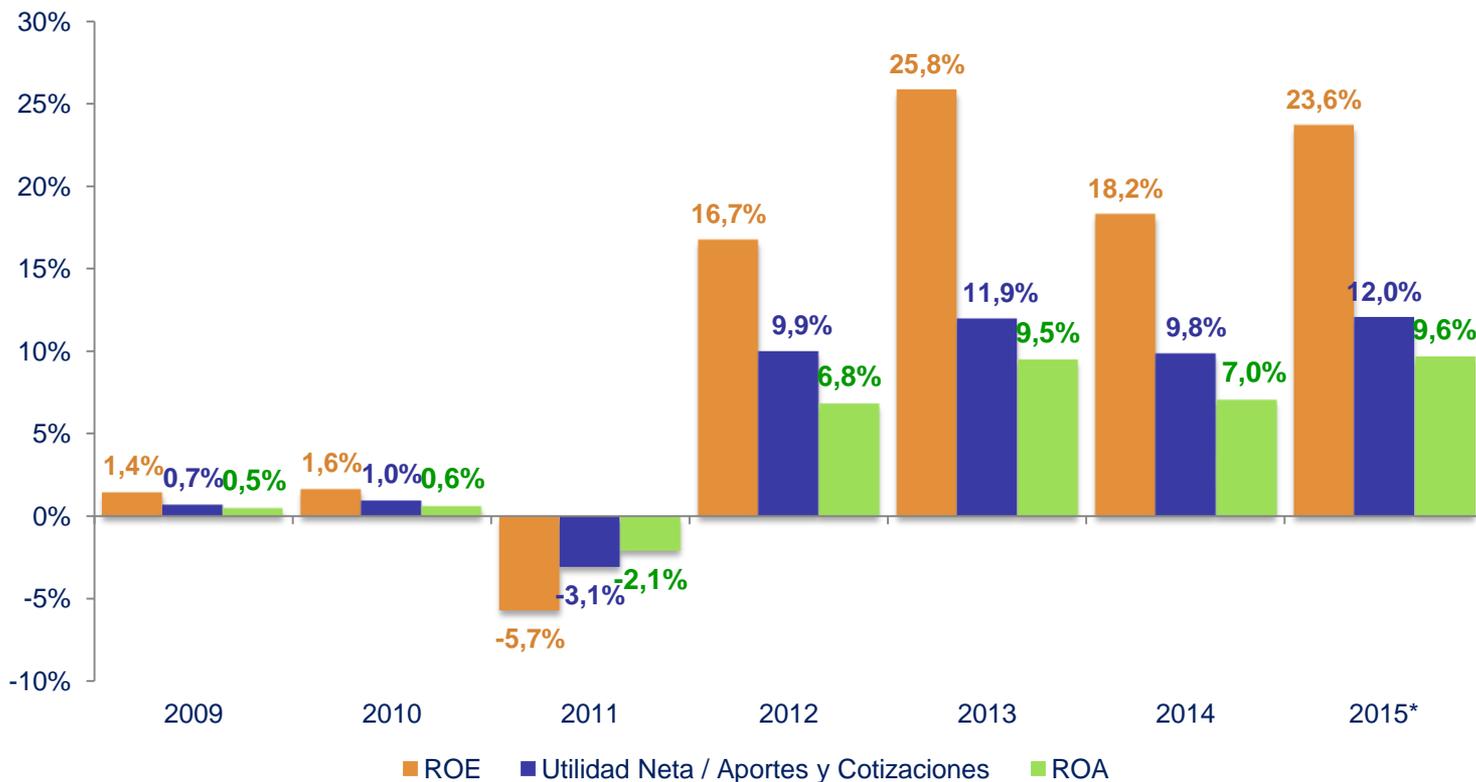
México - Salud: Gasto Público y Total per cápita en Salud



Fuente: OMS



México - Salud: ROE, ROA y Utilidad Neta / Aportes y Cotizaciones (I.S.E.S Jun.15.12ms*)





México – Salud: Ranking Aportes y Cotizaciones (I.S.E.S & Aseguradoras Jun.15.12ms*)

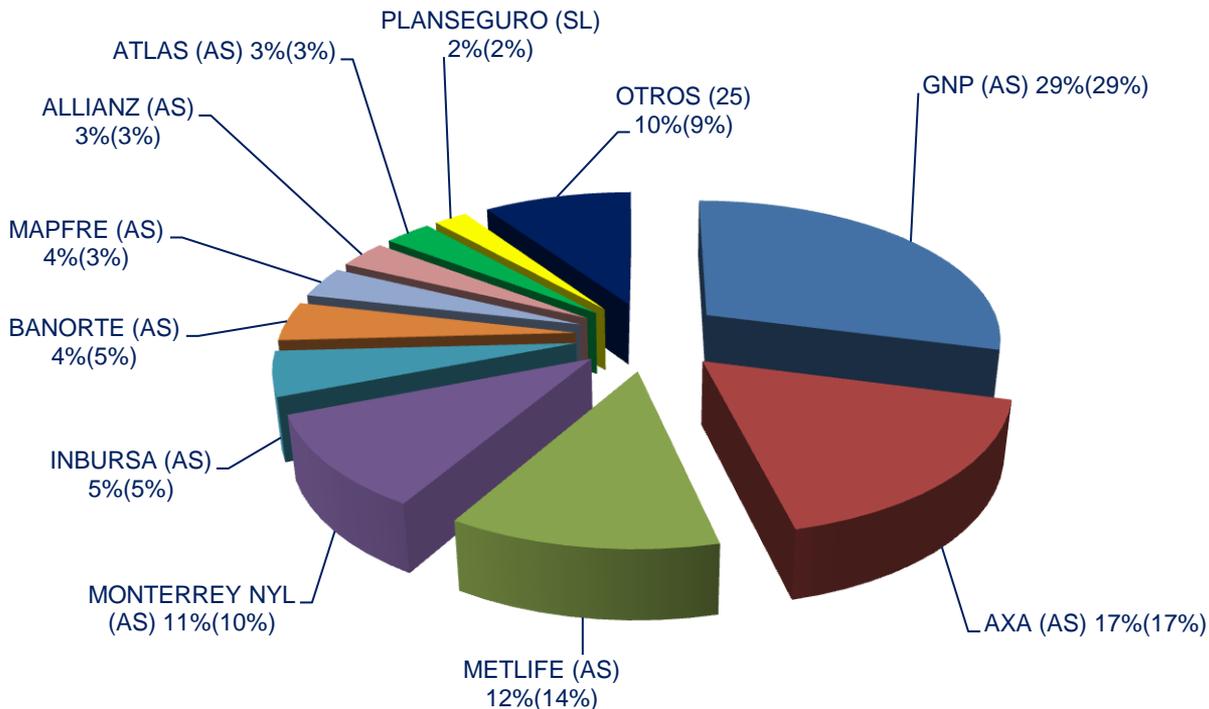
MÉXICO Empresa	2015			2014			2013			2012		
	Rank.	Val.	%									
GNP (AS)	1	1.094.428	29%	1	1.112.056	29%	1	893.724	25%	1	785.594	25%
AXA (AS)	2	647.531	17%	2	661.207	17%	2	651.497	18%	2	591.348	19%
METLIFE (AS)	3	458.927	12%	3	530.287	14%	3	538.145	15%	3	452.168	15%
MONTERREY NYL (AS)	4	398.721	11%	4	394.701	10%	4	367.341	10%	4	296.194	10%
INBURSA (AS)	5	190.600	5%	5	199.639	5%	5	162.186	5%	5	145.102	5%
BANORTE (AS)	6	167.934	4%	6	178.366	5%	6	150.491	4%	6	138.281	4%
MAPFRE (AS)	7	132.402	4%	7	135.319	3%	9	116.688	3%	9	96.144	3%
ALLIANZ (AS)	8	117.609	3%	9	117.859	3%	8	123.437	3%	7	118.187	4%
ATLAS (AS)	9	114.647	3%	8	121.815	3%	7	137.340	4%	8	100.014	3%
PLANSEGURO (SL)	10	81.455	2%	10	83.895	2%	10	81.518	2%	10	62.555	2%
MERCADO SELECCIONADO		3.404.255	90%		3.535.145	91%		3.222.368	90%		2.785.585	90%
MERCADO NO SELECCIONADO		359.262	10%		355.237	9%		347.815	10%		299.991	10%
TOTAL MERCADO		3.763.516	100%		3.890.381	100%		3.570.182	100%		3.085.576	100%

Cifras: miles USD



México - Salud: Participación de Mercado

3.764 MM USD 2014(I.S.E.S & Aseguradoras Jun.15.12ms*) (2014)





México: Salud Resumen

	México	Region
Aportes y Cotizaciones	3.763.516	104.694.173
Cuota de Mercado	4%	100%
# Empresas	35	1.403
Aportes y Cotizaciones / No. Empresas	107.529	74.622
No. Empresas 80% del Mercado	7	152
Crecimiento 14 - 15* Aportes y Cotizaciones	-3%	-2%
Prestaciones (% Aportes y Cotizaciones)	45%	85%
ROE	24%	8%
Utilidad Neta (% Aportes y Cotizaciones)	12%	2%

Cifras: miles USD



México: Reformas

- En 2015 el sector salud en México se prepara para una reforma legal estructural que logre la integración del Sistema Nacional de Salud (SNS) mediante la universalización y portabilidad de la atención médica, y de un mayor peso a la prevención y promoción de la salud, que es la piedra angular del sistema.
- La reforma empezó a implementarse a finales de 2014, cuando se establecieron nuevas reglas para la operación del Sistema de Protección Social en Salud (Seguro Popular)
- Se establece un padrón con el objetivo de contar con un sistema que identifique la relación de personas afiliadas a las instituciones de salud públicas, dejando en manos de las entidades federativas la responsabilidad de integrar, administrar y actualizar la relación de las personas afiliadas al sistema; asimismo, para reforzar esta medida, el gobierno de la República ya trabaja de manera simultánea en la Cédula Única de Identidad.
- En 2015 se deben incluir en el Seguro Popular los medicamentos, la atención médica y los demás insumos necesarios para una atención médica integral y de calidad.

<http://www.forbes.com.mx/2015-retos-y-oportunidades-en-el-sistema-de-salud/>



México: Conclusiones

- Aportes y Cotizaciones a Junio 2015 12ms alcanzaron USD 3.764 millones y bajaron 3% frente a Diciembre 2014 (3% en Pesos)
- Aportes y Cotizaciones representan el 0,3% del PIB
- GNP (AS) 29%, AXA (AS) 17%, METLIFE (AS) 12%, MONTEREY (AS) 11%, IMBURSA (AS) 5% Y BANORTE (AS) 4%, MAPFRE (AS) 4% concentran más del 80% del Mercado
- Las Prestaciones y Subsidios a junio 2015 12ms alcanzaron 45% de Aportes y Cotizaciones (45% Dic 14)
- ROE Junio 2015 12ms 23,6% (18,2% Diciembre 2014) y ROA 9,6% vs 7,0%
- Utilidad Neta / Aportes y Cotizaciones 12,0% (9,8% Diciembre 2014)



México: Tendencia

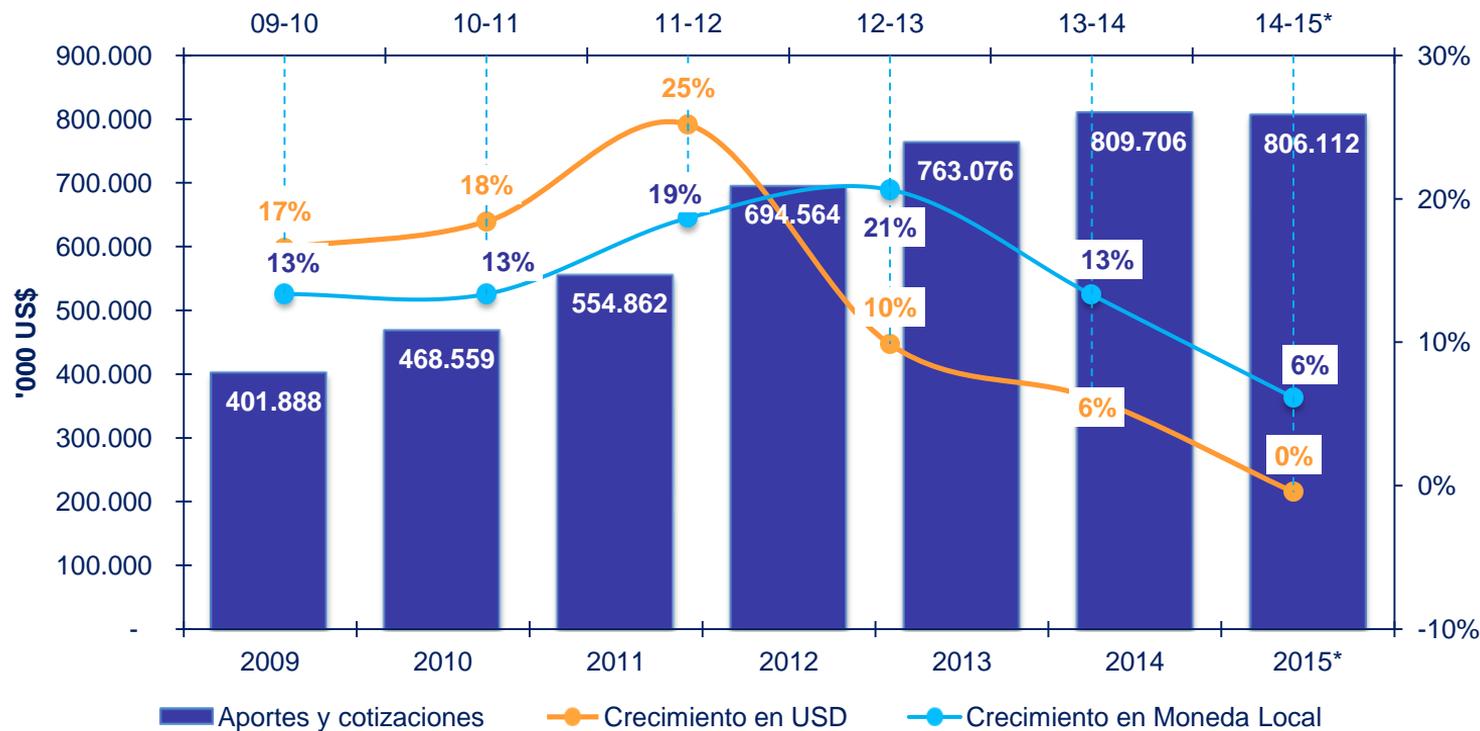
- Aportes y Cotizaciones: Creciente Pesos desde 2009 hasta 2 dígitos en 2014, 1 dígito 2015 y USD decrece desde 2012.
- Nivel de prestaciones (% Aportes) 65% en 2009 a 45% en 2015.
- Resultado Operacional (% Aportes) 2,4% 2012 a 14,9% en 2015
- Creciente con respecto al PIB 0,26% 2009 a 0,30% en 2014, 0,28% en 2015.
- Rentabilidad (ROE, ROA, % Utilidad Neta) cíclico desde 2012
- Top 10 aumentaron % Participación estable 90% promedio.
- Devaluación Peso frente Dólar 18%: 15,13 (2015) 12,77 (2013).



Perú

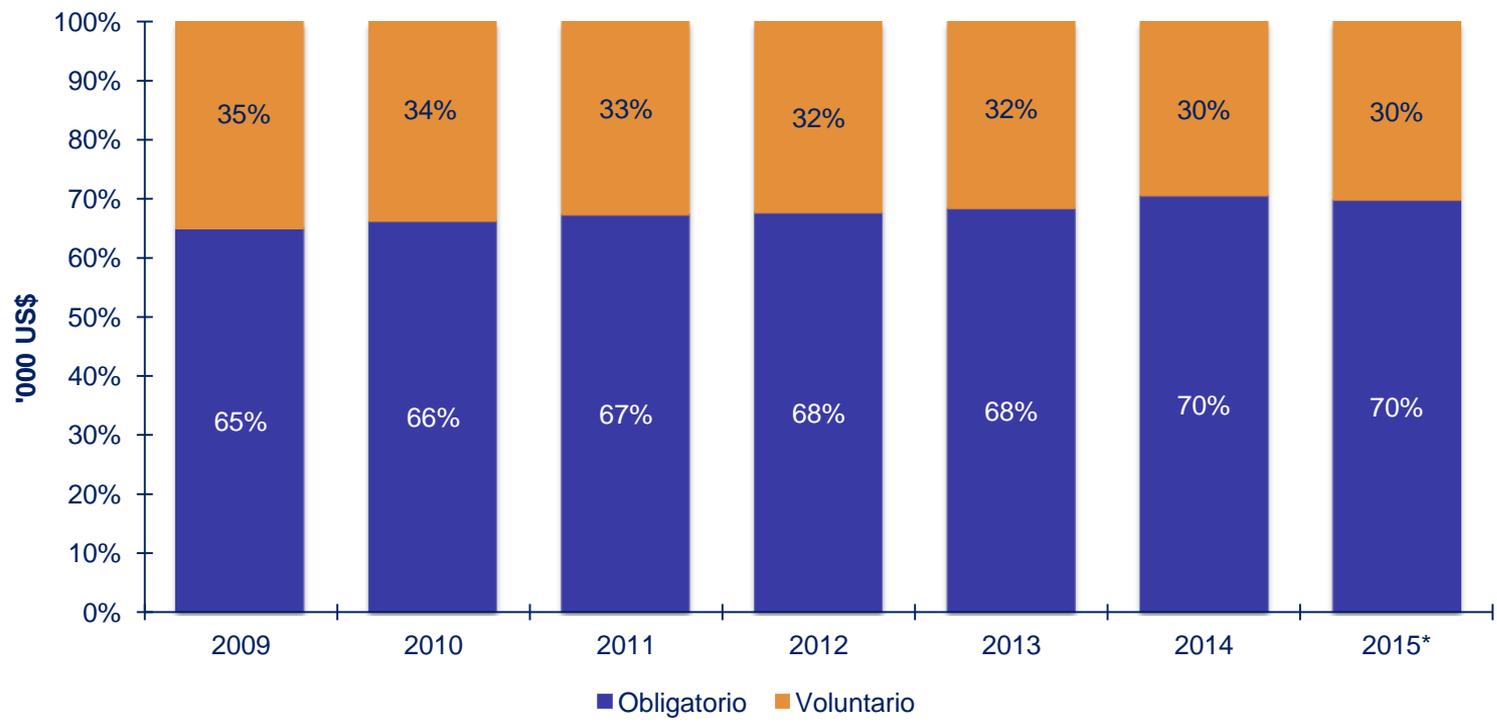


Perú - Salud: Aportes y Cotizaciones (EPS Jun.15.12ms* & Aseguradoras Jun.15.12ms*)



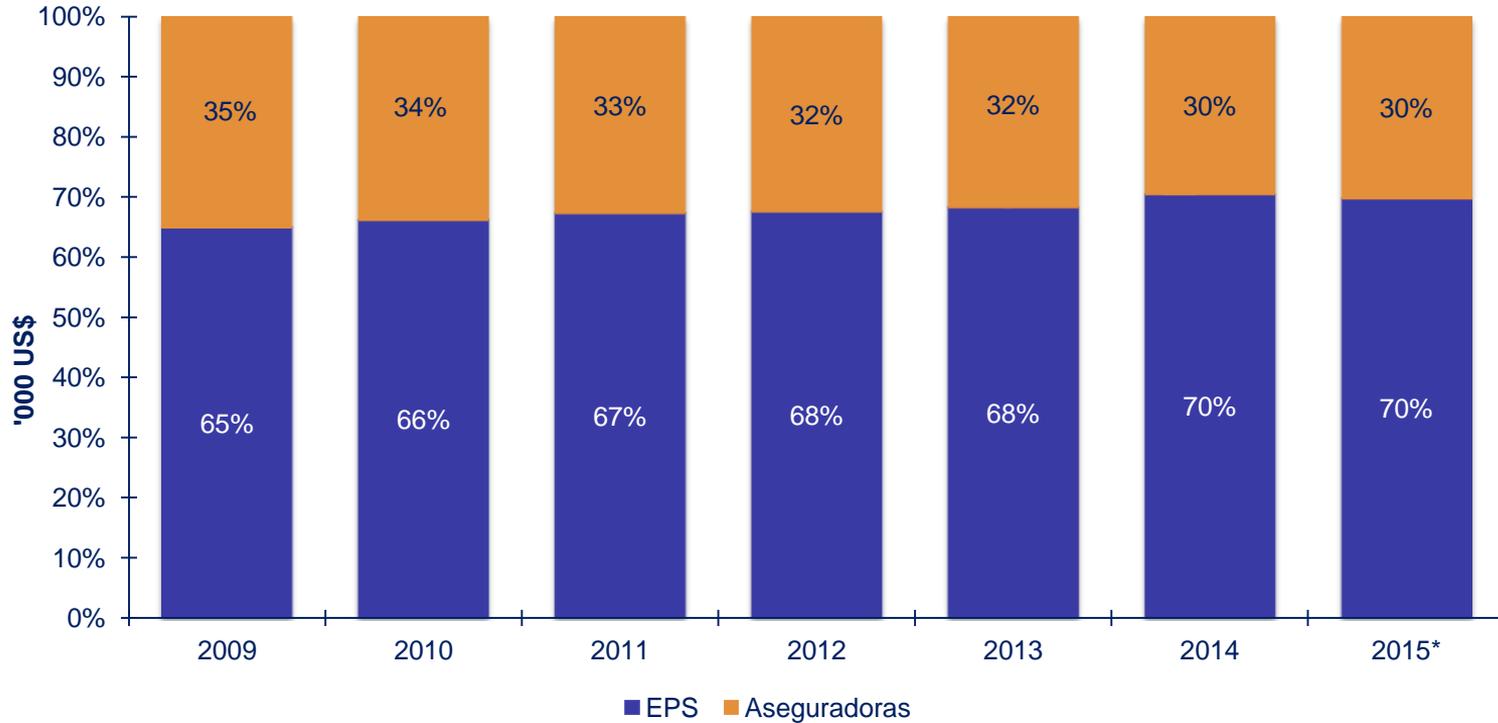


Perú - Salud: Aportes y Cotizaciones (EPS Jun.15.12ms* & Aseguradoras Jun.15.12ms*)





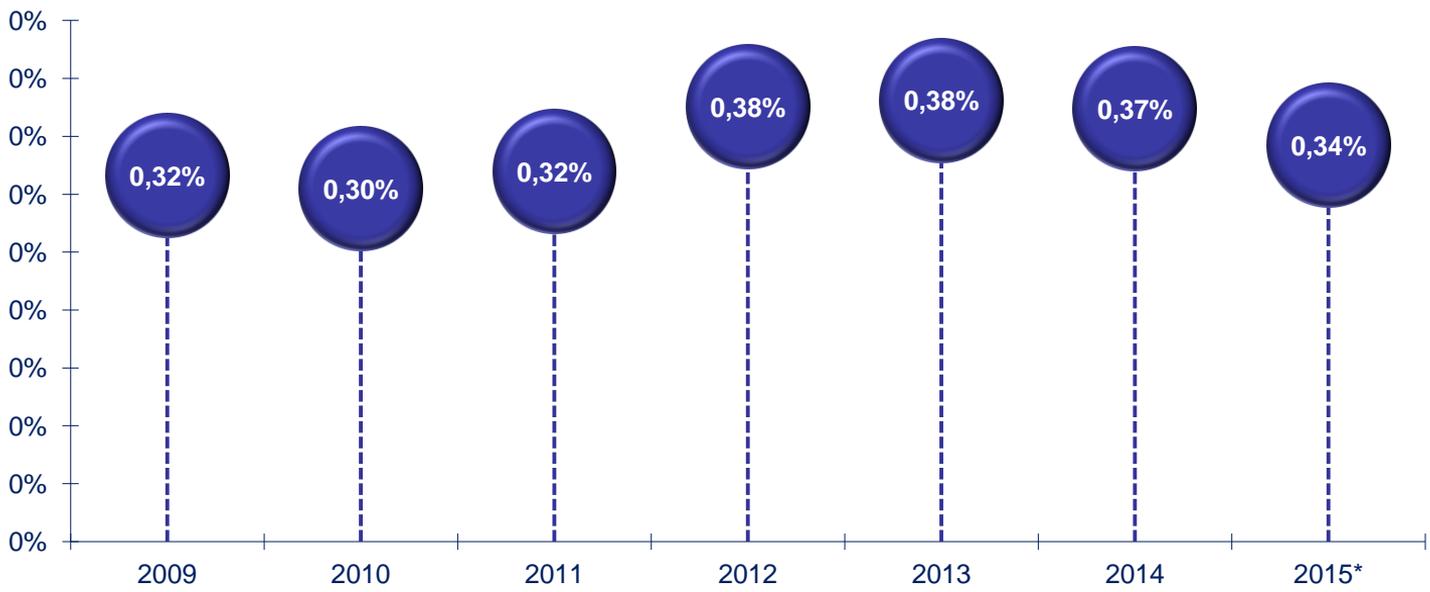
Perú - Salud: Aportes y Cotizaciones (Obligatorio Jun.15.12ms & Voluntario Jun.15.12ms)



Voluntario: Incluye: Aseguradoras.

Perú - Salud: Aportes y Cotizaciones (% del PIB)

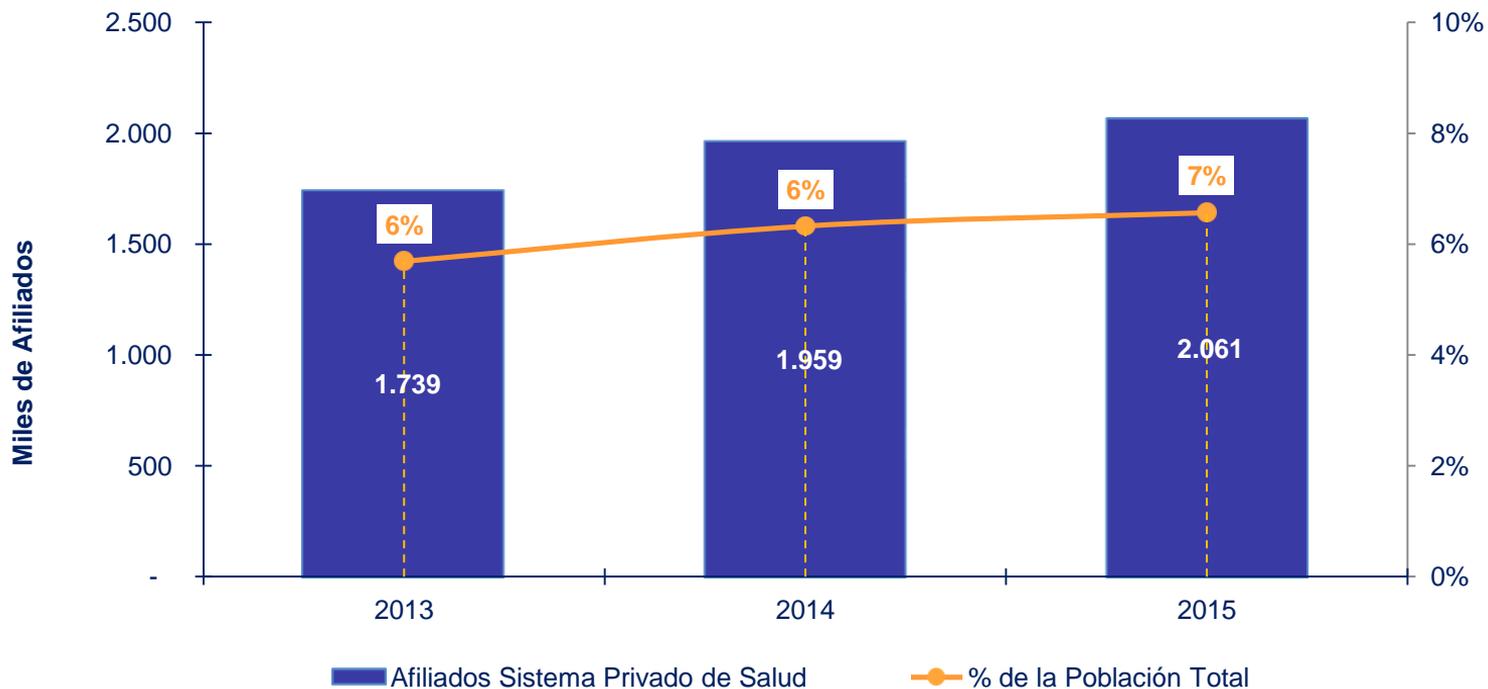
(EPS Jun.15.12ms* & Aseguradoras Jun.15.12ms *)



● Aportes y cotizaciones vs PIB



Perú - Salud: Afiliados al Sistema Privado





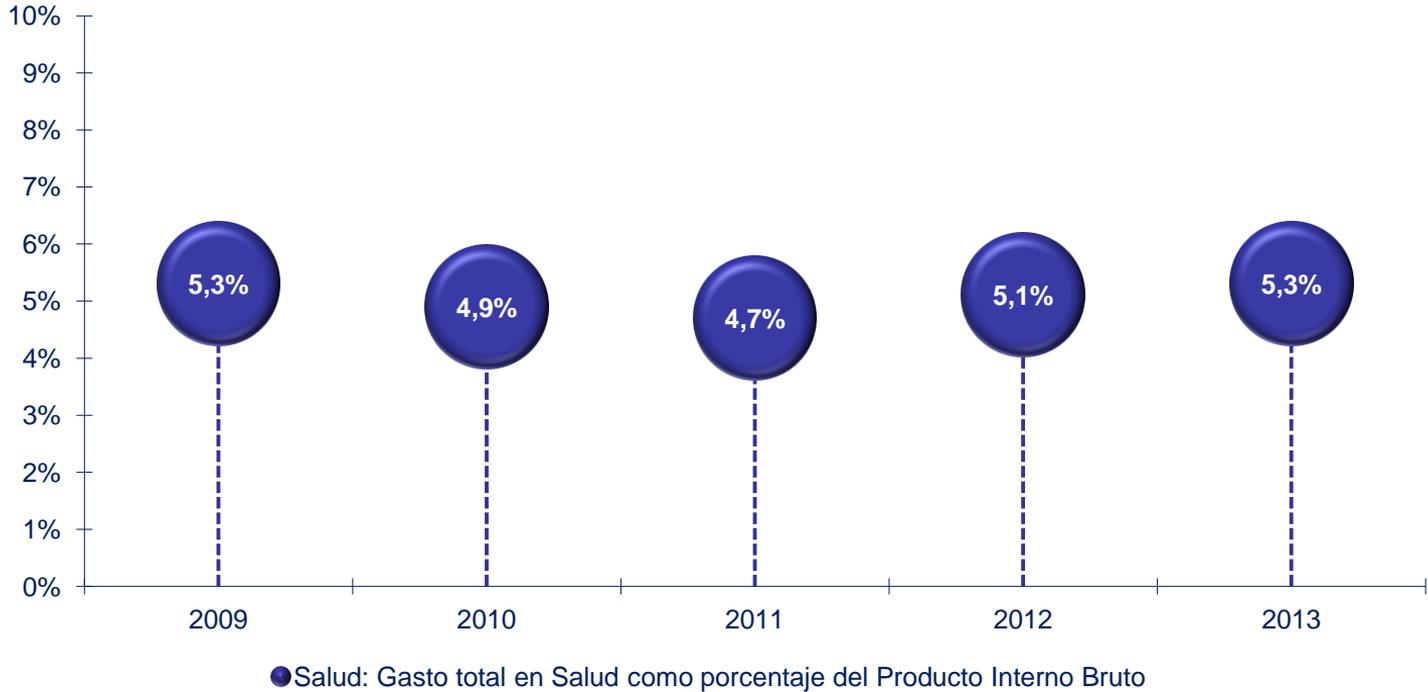
Perú - Salud: Prestaciones, Resultado Operacional & Gastos Operación (% Ingresos Operacionales) (EPS Jun.15.12ms*)



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



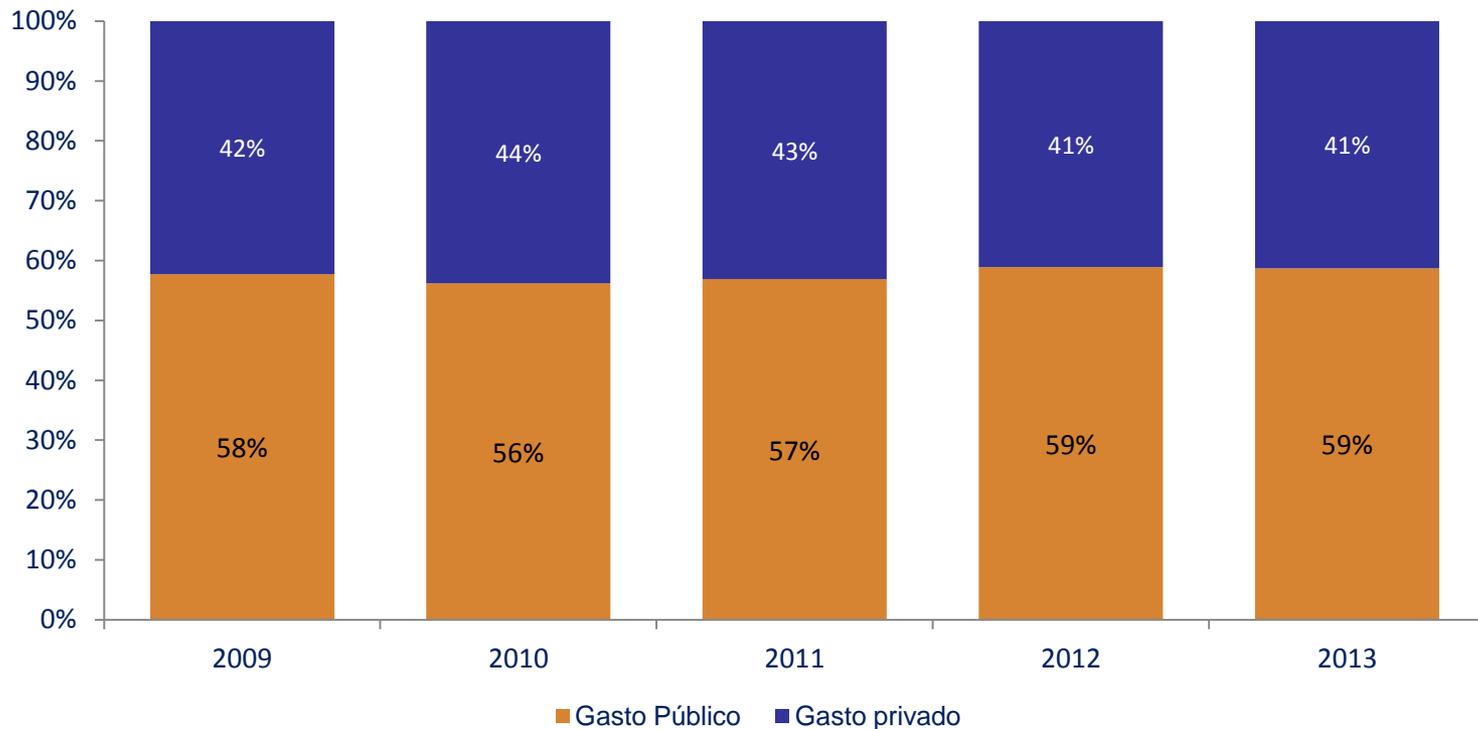
Perú - Salud: Gasto Total en Salud (Público y Privado) como porcentaje del PIB



Fuente: OMS



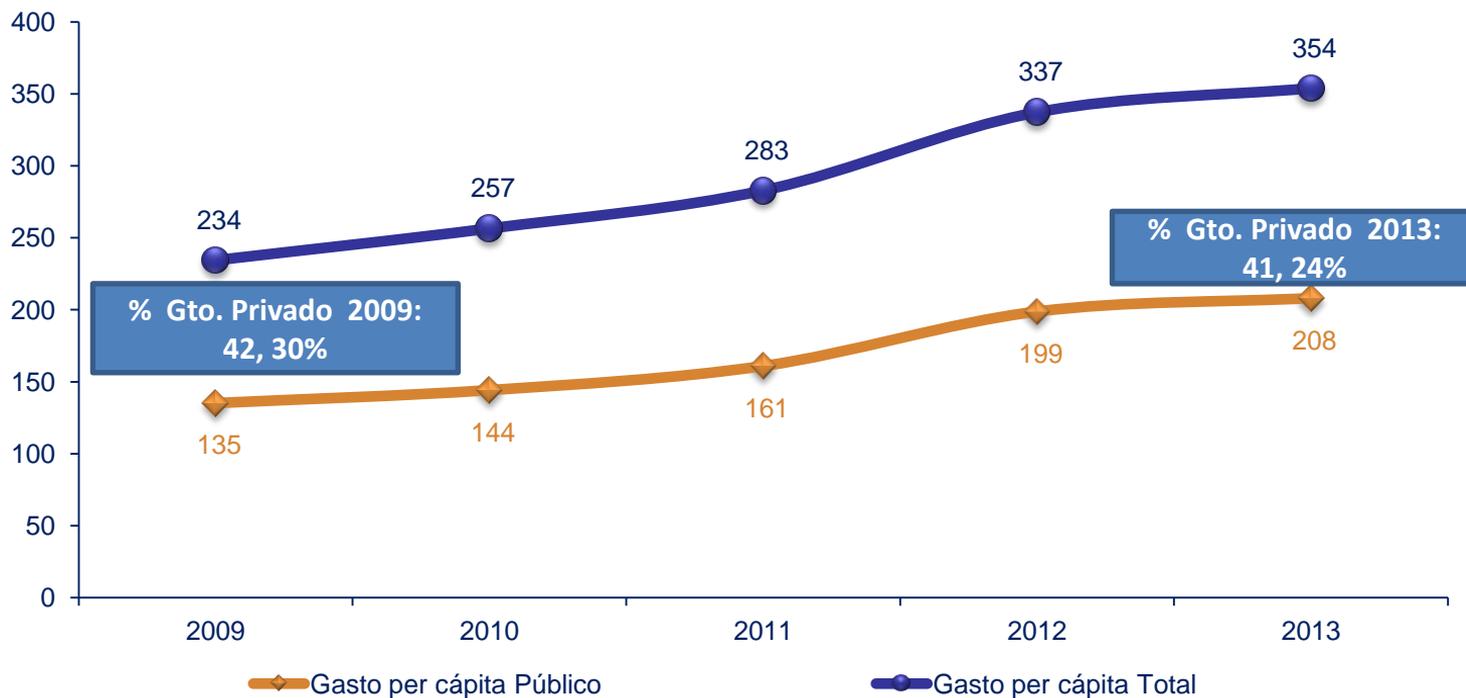
Perú - Salud: Gasto Público y Privado en Salud como % del Gasto Total en Salud



Fuente: OMS



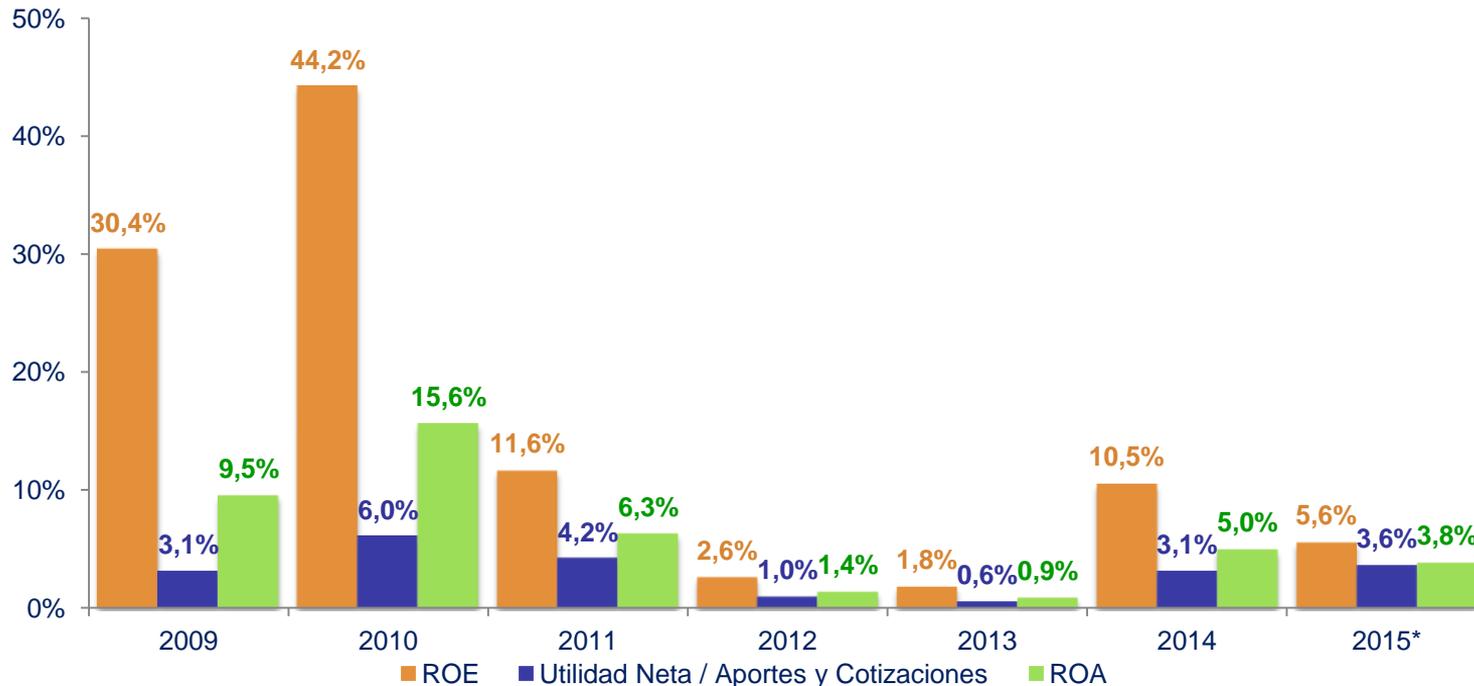
Perú - Salud: Gasto Público y Total per cápita en Salud



Fuente: OMS



Perú - Salud: ROE, ROA y Utilidad Neta / Aportes y Cotizaciones (EPS Jun.15.12ms*)





Perú – Salud: Ranking Aportes y Cotizaciones (EPS Jun.15.12ms* & Aseguradoras Jun.15.12ms*)

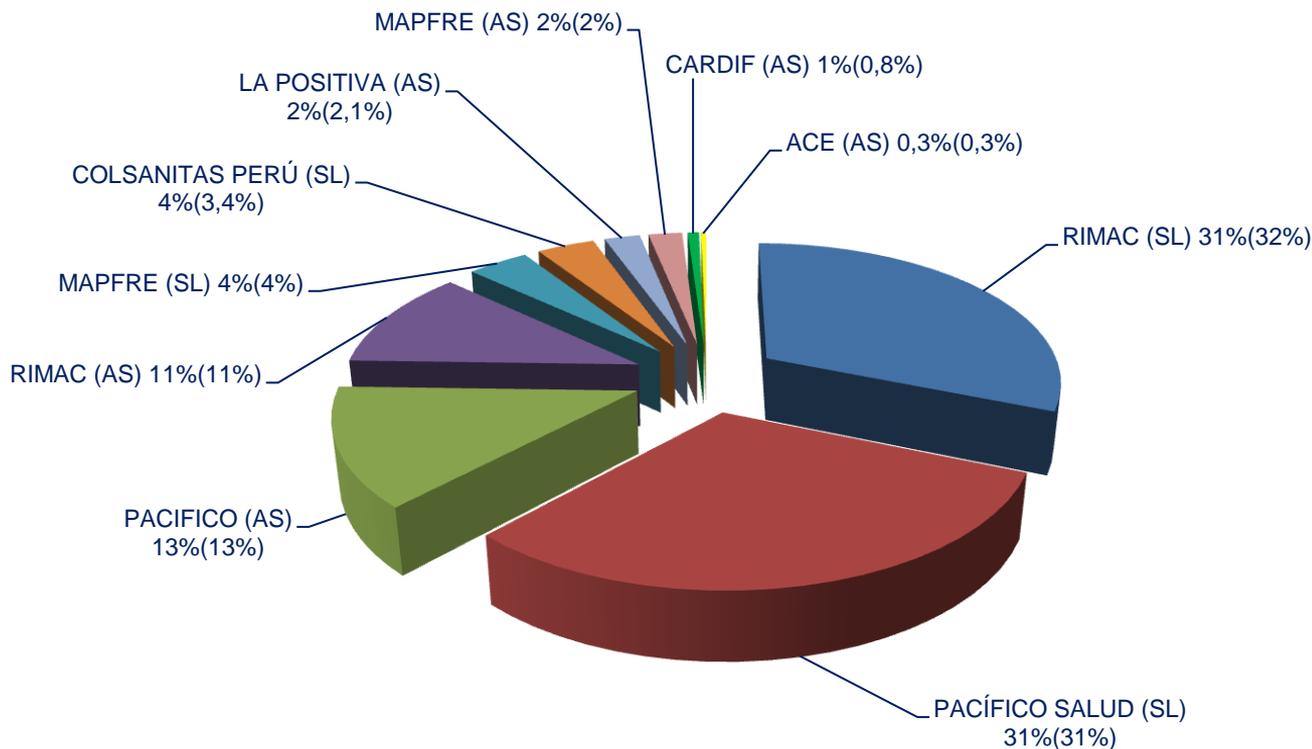
PERÚ Empresa	2015			2014			2013			2012		
	Rank.	Val.	%									
RIMAC (SL)	1	251.340	31%	1	257.925	32%	1	242.787	32%	1	218.927	32%
PACÍFICO SALUD (SL)	2	248.886	31%	2	253.648	31%	2	234.815	31%	2	218.354	31%
PACIFICO (AS)	3	108.117	13%	3	108.333	13%	3	109.376	14%	3	100.408	14%
RIMAC (AS)	4	91.246	11%	4	89.048	11%	4	89.488	12%	4	83.329	12%
MAPFRE (SL)	5	31.914	4%	5	31.160	4%	5	28.128	4%	5	22.632	3%
COLSANITAS PERÚ (SL)	6	30.118	4%	6	27.535	3%	7	15.365	2%	8	9.506	1%
LA POSITIVA (AS)	7	18.577	2%	7	16.841	2%	6	21.178	3%	6	19.530	3%
MAPFRE (AS)	8	17.527	2%	8	16.468	2%	8	13.119	2%	7	11.286	2%
CARDIF (AS)	9	5.880	1%	9	6.183	1%	9	5.568	1%	9	6.193	1%
ACE (AS)	10	2.506	0%	10	2.565	0%	10	3.253	0%	10	4.398	1%
TOTAL MERCADO		806.112	100%		809.707	100%		763.076	100%		694.564	100%

Cifras: miles USD



Perú - Salud: Participación de Mercado

806 MM USD 2015 (EPS & Aseguradoras Jun.15.12ms*) (2014)





Perú: Salud Resumen

	Perú	Region
Aportes y Cotizaciones	806.112	104.694.173
Cuota de Mercado	1%	100%
# Empresas	10	1.403
Aportes y Cotizaciones / No. Empresas	80.611	74.622
No. Empresas 80% del Mercado	4	152
Crecimiento 14 - 15* Aportes y Cotizaciones	-0,4%	-2%
Prestaciones (% Aportes y Cotizaciones)	81%	85%
ROE	6%	8%
Utilidad Neta (% Aportes y Cotizaciones)	4%	2%

Cifras: miles USD



Perú: Reformas

En el marco de la 155° sesión ordinaria del Consejo Nacional de Salud (CNS), se presentó avances y resultados en los 5 ejes que constituyen el marco de la Reforma de Salud a lo largo del año 2014, y perspectivas planteadas hacia el año 2015.

- (i) más peruanos protegidos: el 51% de la población peruana que representa más de 15 millones ya se encuentra protegida por el seguro público. Inclusión de las más de 5 mil nuevas gestantes al Seguro Integral de Salud (SIS) y la incorporación de todo niño sin seguro de salud nacido a partir de diciembre del presente año. La meta sumar un total de 400 mil gestantes para el 2015.
- (ii) más servicios de Salud para más peruanos: Atención ampliada en 9 hospitales de Lima y se espera llegar en 2015 a 20 hospitales en Lima y 12 en algunas capitales de región del interior del país. 2 campañas de atención y capacitación 'Más Salud' más de 15 mil atenciones realizadas por intercambio prestacional, la meta 2015 llegar a más de 100 mil atenciones.
- (iii) más protección de Derechos; (iv) más protección de intervenciones en salud colectiva y; (v) más rectoría y financiamiento.
- Las inversiones en hospitales durante el 2014, han completado una cartera de más de 8,400 millones de soles.
- Frente al pilar de mayor rectoría y financiamiento para el 2014 el presupuesto del sector Salud se ha incrementado en 2 mil quinientos millones de soles, representa un 22% adicional.

<http://www.minsa.gob.pe/?op=51¬a=15920>



Perú: Conclusiones

- Aportes y Cotizaciones a Junio 2015 alcanzaron USD 806 millones y se mantuvieron estables frente a Diciembre 2014 (6% en Nuevos Soles)
- Rímac Internacional concentra el 31% del mercado y Pacífico Salud 31%, Pacífico (AS) 13% y Rimac (AS) 11%
- Aportes y Cotizaciones representan el 0,3% del PIB
- Afiliados al Sistema Privado representan alrededor del 7% de la Población Total.
- Las Prestaciones y Subsidios a Junio de 2015 12ms alcanzaron 81% de Aportes y Cotizaciones (80% Dic 14)
- ROE a Junio 2015 12ms 5,6% (10,5% Diciembre 2014) y ROA 3,8% vs 5,0%
- Utilidad Neta / Aportes y Cotizaciones 3,6% (3,1% Diciembre 2014)



Perú: Tendencia

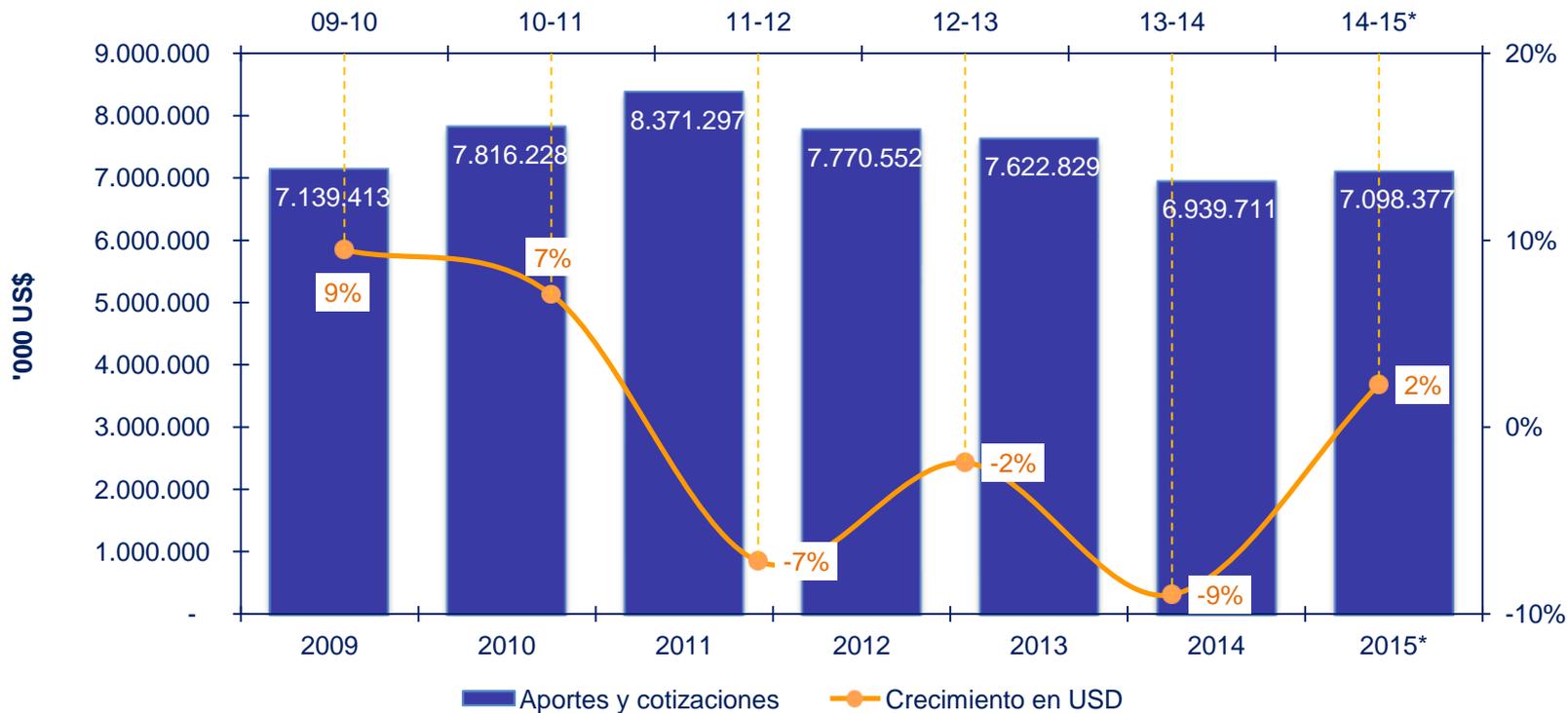
- Aportes y Cotizaciones: Se reduce crecimiento Pesos desde 2013 y USD desde 2012.
- Nivel de prestaciones (% Aportes) estable 80%.
- Estable con respecto al PIB 0,34% promedio.
- Rentabilidad (ROE, ROA) EMP, baja desde 2014
- Rentabilidad (% Utilidad Neta) EMP, crece desde 2013.
- Top 10 concentran 100% mercado.
- Devaluación Sol frente Dólar 25%: 3,18 (2015) 2,55 (2012).



Puerto Rico

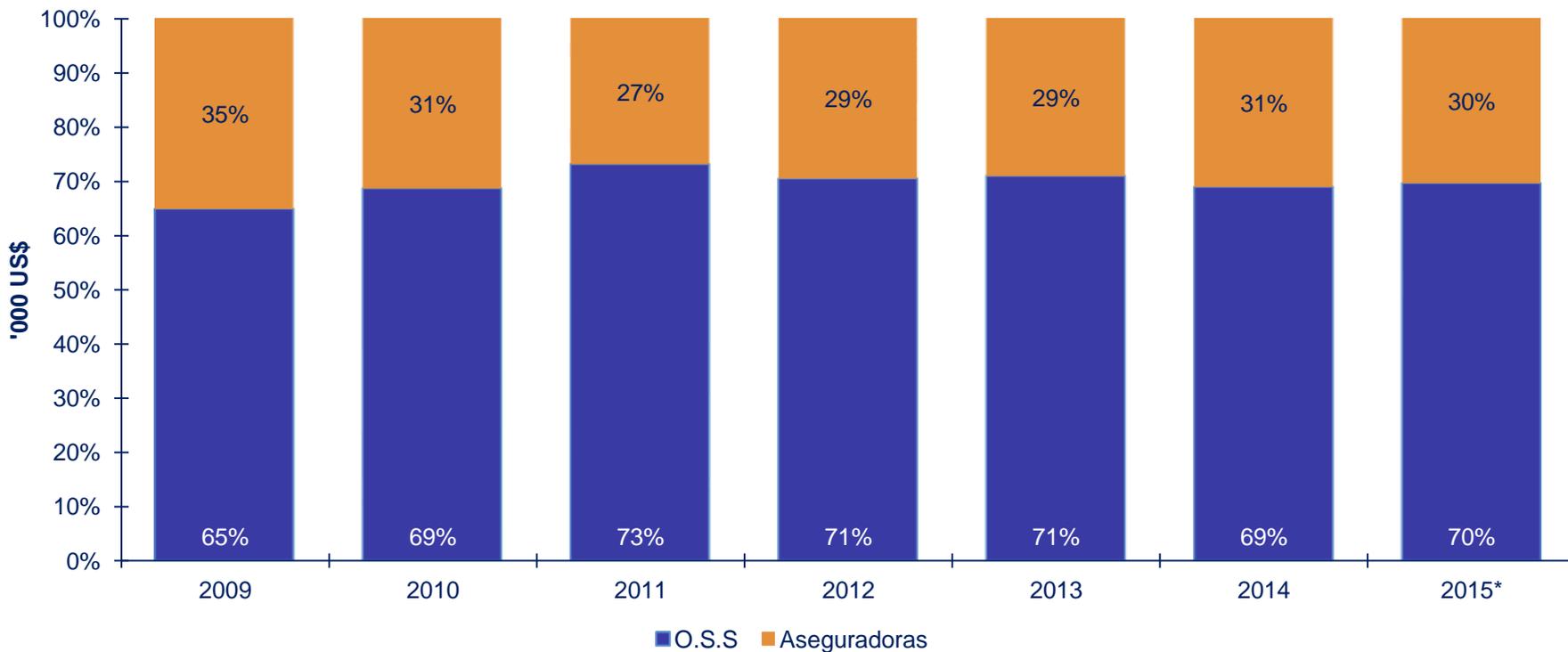


Puerto Rico - Salud: Aportes y Cotizaciones (OSS Mar.15.12ms* & Aseguradoras Dic.14)



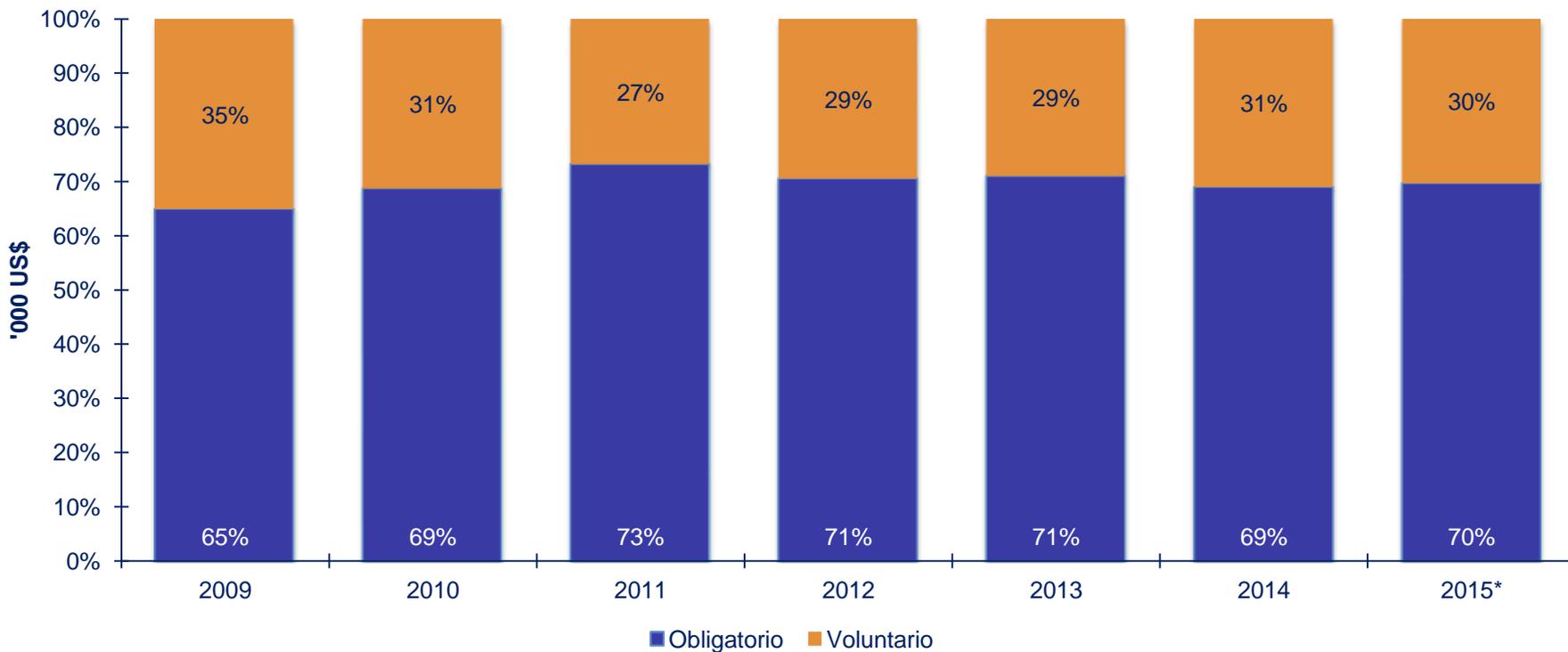


Puerto Rico - Salud: Aportes y Cotizaciones (OSS Mar.15.12ms* & Aseguradoras Dic.14)



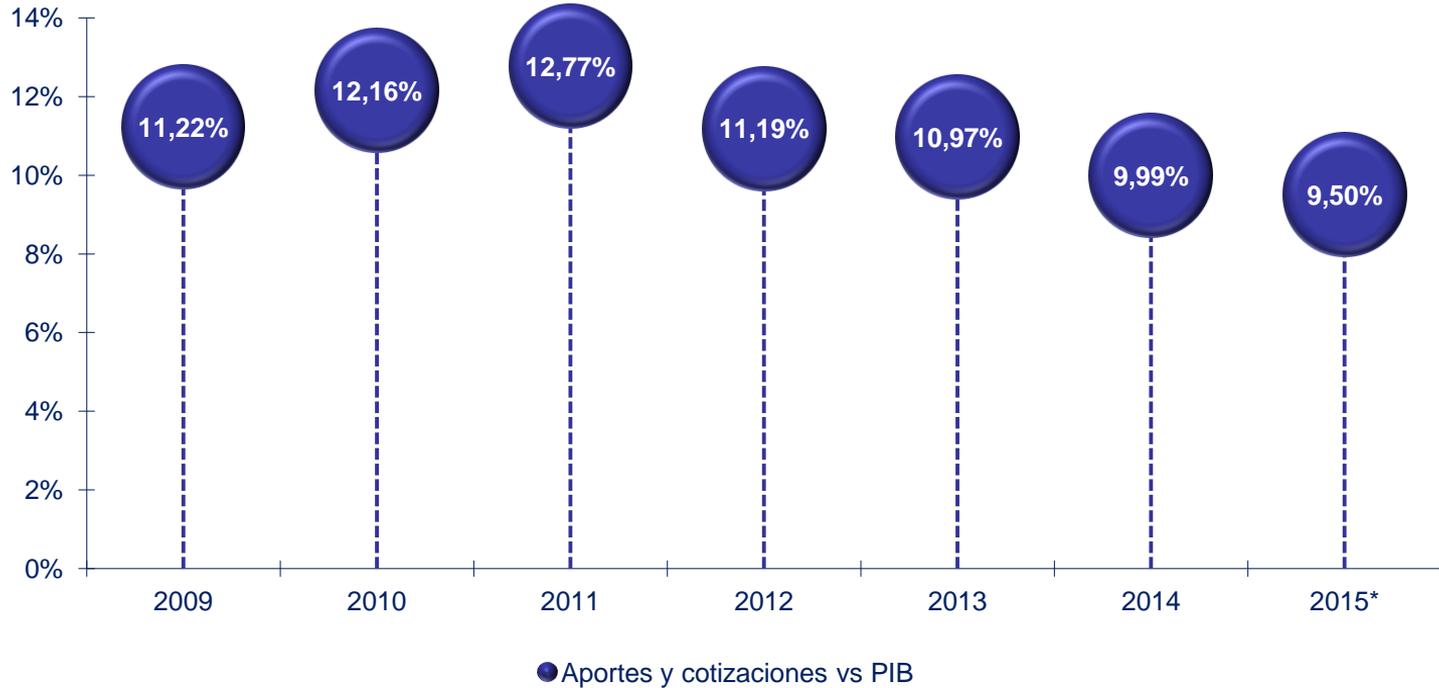


Puerto Rico - Salud: Aportes y Cotizaciones (Obligatorio Mar.15.12ms* & Voluntario Dic.14)



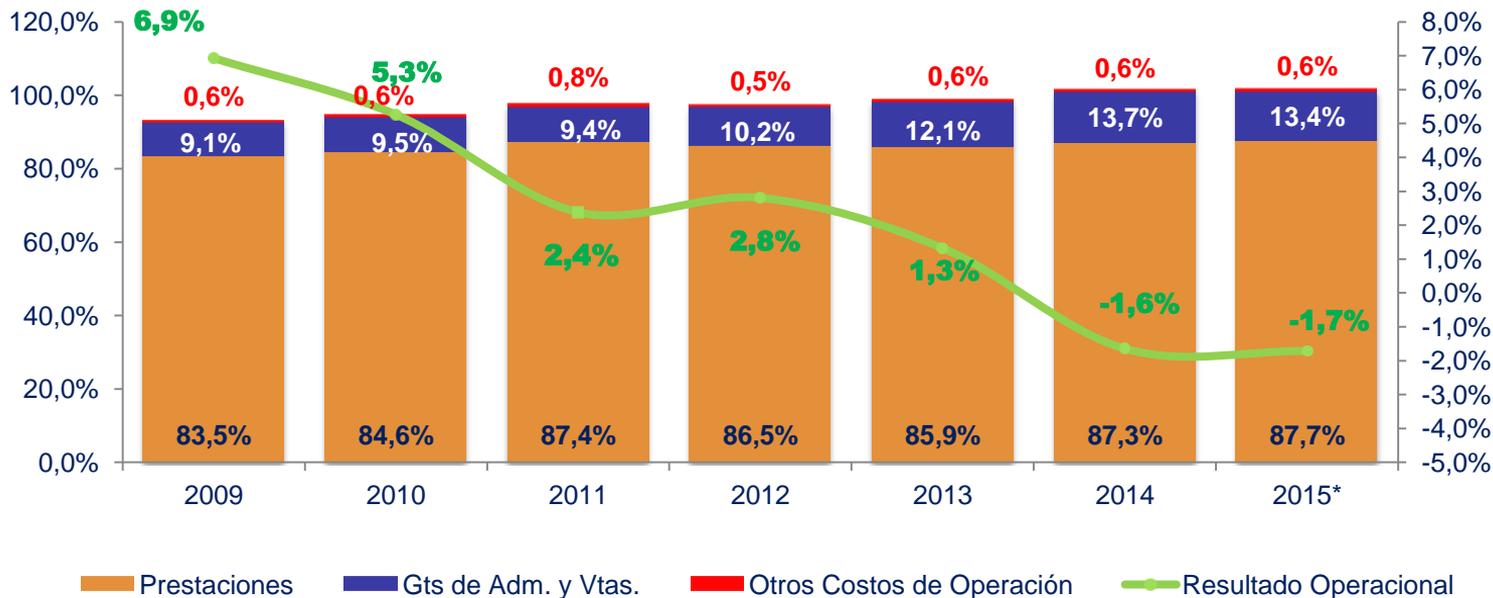
Voluntario: Incluye: Aseguradoras.

Puerto Rico - Salud: Aportes y Cotizaciones (% del PIB) (OSS Mar.15.12ms* & Aseguradoras Dic.14)





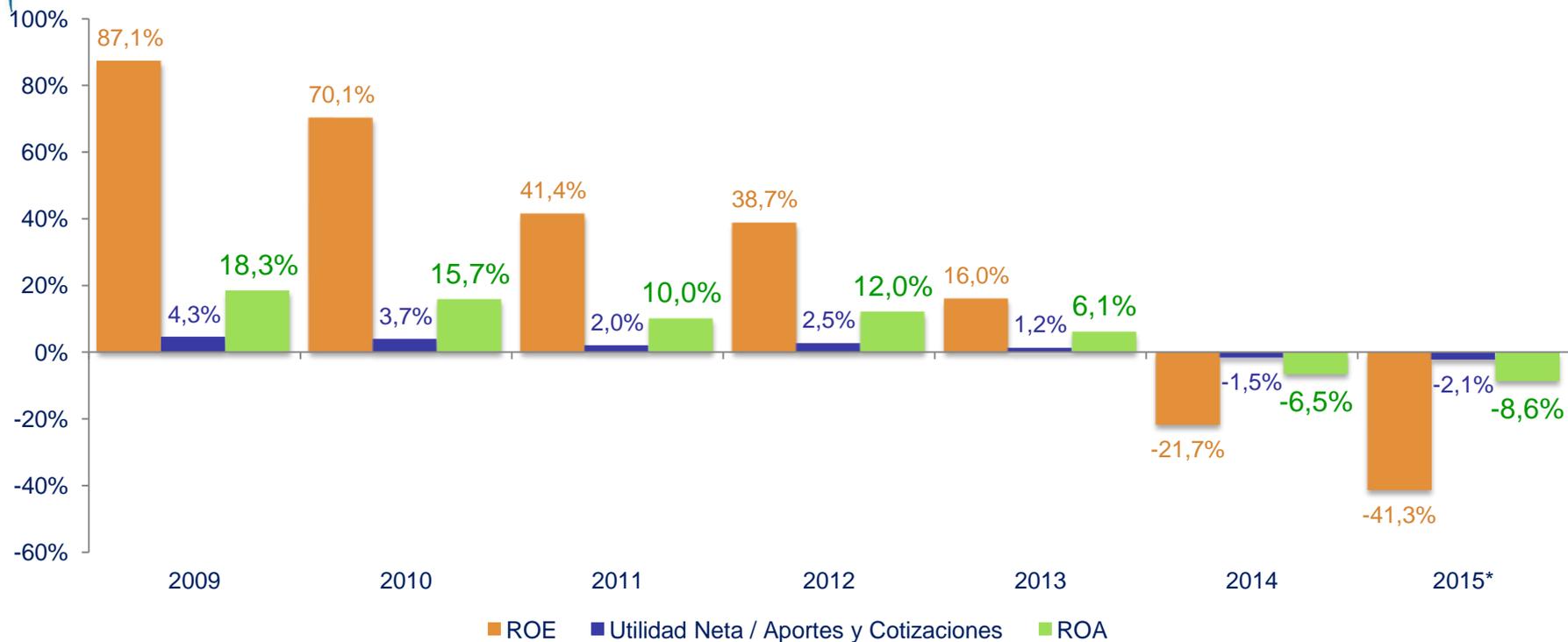
Puerto Rico - Salud: Prestaciones, Resultado Operacional & Gastos Operación (% Ingresos Operacionales) (OSS Mar.15.12ms*)



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



Puerto Rico - Salud: ROE, ROA y Utilidad Neta / Aportes y Cotizaciones (OSS Mar.15.12ms*)





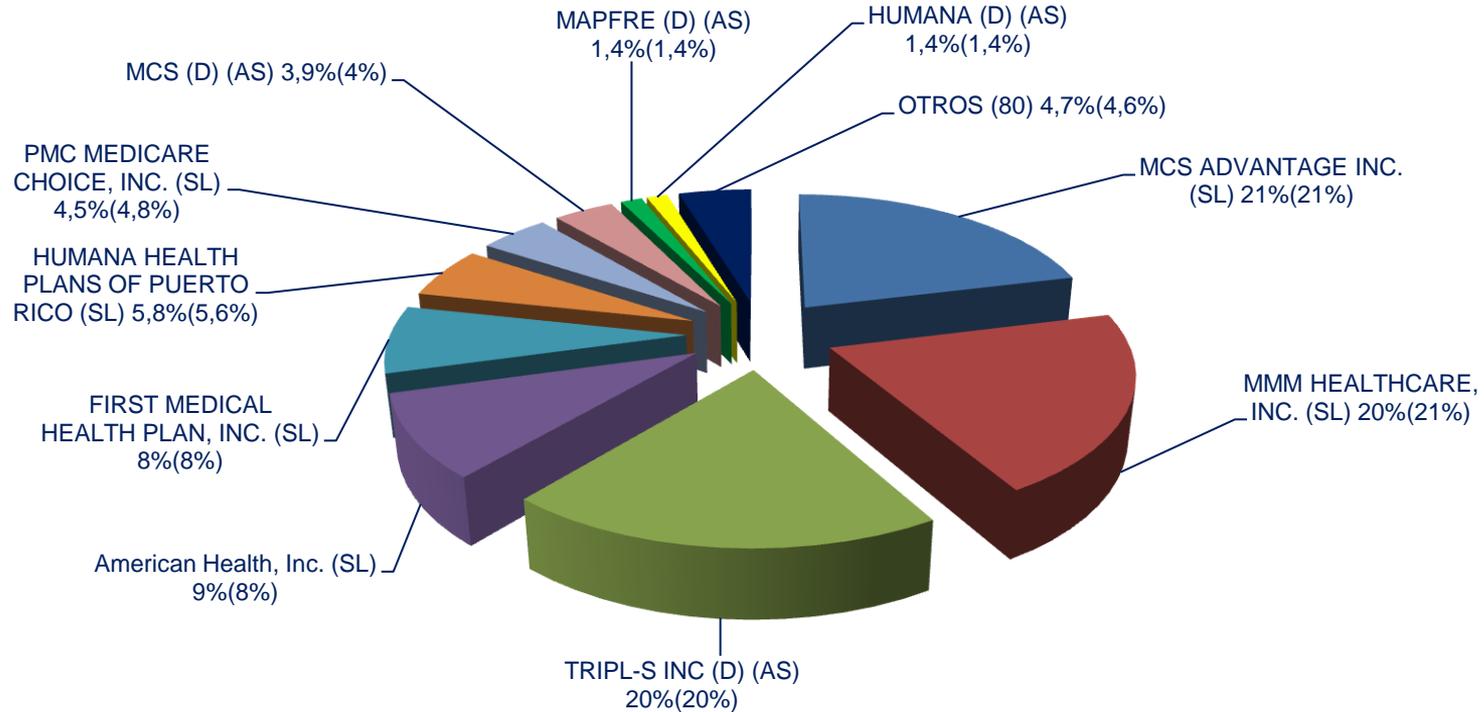
Puerto Rico – Salud: Ranking Aportes y Cotizaciones (OSS Mar.15.12ms* & Aseguradoras Dic.14)

PUERTO RICO Empresa	2015			2014			2013			2012		
	Rank.	Val.	%									
MCS ADVANTAGE INC. (SL)	1	1.501.824	21%	1	1.475.065	21%	3	1.173.785	15%	3	1.146.435	15%
MMM HEALTHCARE, INC. (SL)	2	1.449.165	20%	2	1.423.330	21%	1	1.732.989	23%	1	1.698.280	22%
TRIPL-S INC (D) (AS)	3	1.400.626	20%	3	1.400.626	20%	2	1.511.511	20%	2	1.563.471	20%
American Health, Inc. (SL)	4	666.919	9%	5	539.750	8%	10	0	0%	10	0	0%
FIRST MEDICAL HEALTH PLAN, INC. (SL)	5	543.699	8%	4	586.186	8%	5	643.364	8%	5	614.657	8%
HUMANA HEALTH PLANS OF PUERTO RICO (SL)	6	412.454	6%	6	391.594	6%	4	906.631	12%	4	1.024.202	13%
PMC MEDICARE CHOICE, INC. (SL)	7	320.138	5%	7	331.539	5%	6	402.748	5%	6	415.521	5%
MCS (D) (AS)	8	276.136	4%	8	276.136	4%	7	250.300	3%	7	212.377	3%
MAPFRE (D) (AS)	9	98.325	1%	9	98.325	1%	9	81.494	1%	8	150.927	2%
HUMANA (D) (AS)	10	95.855	1%	10	95.855	1%	8	90.938	1%	9	94.125	1%
MERCADO SELECCIONADO		6.765.142	95%		6.618.406	95%		47.396	1%		42.860	1%
MERCADO NO SELECCIONADO		333.235	5%		321.304	5%		7.575.434	99%		7.727.692	99%
TOTAL MERCADO		7.098.377	100%		6.939.711	100%		7.622.829	100%		7.770.552	100%

Cifras: miles USD



Puerto Rico - Salud: Participación de Mercado 7.098 (OSS Mar.15.12ms* & Aseguradoras Dic.14) (2013)





Puerto Rico: Salud Resumen

	Puerto Rico	Region
Aportes y Cotizaciones	7.098.377	104.694.173
Cuota de Mercado	7%	100%
# Empresas	90	1.403
Aportes y Cotizaciones / No. Empresas	78.871	74.622
No. Empresas 80% del Mercado	6	152
Crecimiento 14 - 15* Aportes y Cotizaciones	2%	-2%
Prestaciones (% Aportes y Cotizaciones)	88%	85%
ROE	-41%	8%
Utilidad Neta (% Aportes y Cotizaciones)	-2%	2%

Cifras: miles USD



Puerto Rico: Conclusiones

- Aportes y Cotizaciones a Junio 2015 12ms alcanzaron USD 7.098 millones y crecieron 2% frente a Diciembre 2014
- MCS Advantage 21%, MMM Health Care 20%, Triple S Inc. (AS) 20%, American Health 9% y First Medical 8%, concentran mas del 80% del mercado
- Aportes y Cotizaciones representan el 9,50% del PIB
- Las Prestaciones y Subsidios a junio 2015 12ms alcanzaron 87,7% de Aportes y Cotizaciones (87,3% Dic 14)
- ROE Junio 2015 12ms -41,3% (-21,7% Diciembre 2014) y ROA -8,6% vs -6,5%
- Utilidad Neta / Aportes y Cotizaciones -2,1% (-1,5% Diciembre 2014)



Puerto Rico: Tendencia

- Aportes y Cotizaciones: Se reduce crecimiento USD desde 2011 a 2014, crece en 2015.
- Nivel de prestaciones (% Aportes) sube de 84% en 2009 a 88% en 2015.
- Decreciente con respecto al PIB 13% 2011 a 10% 2014.
- Rentabilidad (ROE, ROA, % Utilidad Neta) decreciente desde 2009.
- Top 10 aumentaron % Participación de 80% en 2011 a 95% en 2015.

Puerto Rico: Notas



Los servicios de salud en Puerto Rico se proveen por vía de varios programas que aseguran el 92% de la población:

- **Seguridad Social** (Mi Salud/ Medicaid)- aprox. 50% de la población mediante un HMO híbrido de Grupo de Médicos Primarios y especialistas (GMP) también denominados Organizaciones de Servicios de Salud y las aseguradoras/ASO

- **Pacientes mayores de 65 años** (Medicare) con un modelo médico más abierto que el de Medicaid hacia libre selección.

- **Grupos comerciales o prepago**

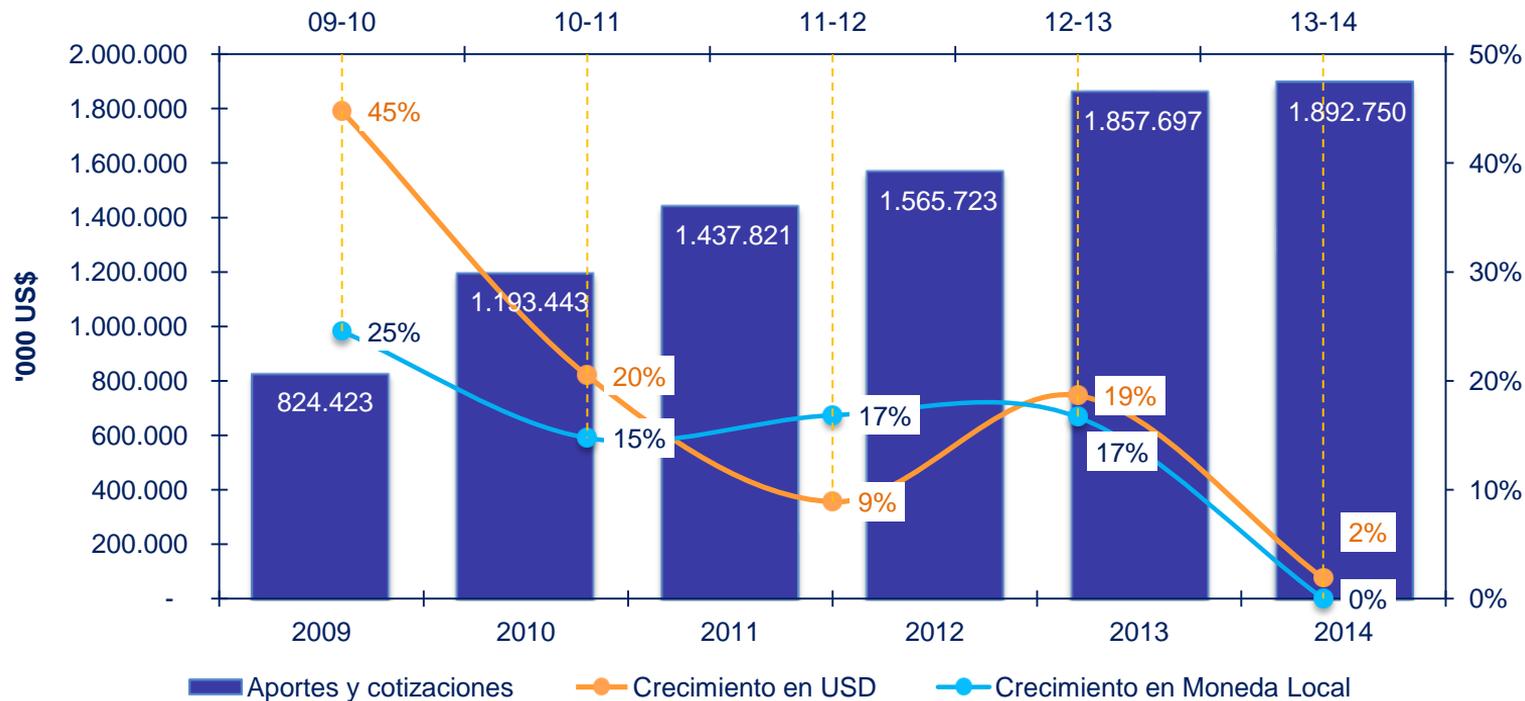
Queda sin asegurar un grupo de unos 288,000 que no cualifican para MI Salud pero no tienen ingreso para pagar un prepago. El 50% de este grupo son adultos jóvenes que al encuestarse se sienten saludables y no tienen entre sus prioridades el aseguramiento. El Obamacare le da una opción de aseguramiento pero P.R. en su personalidad de territorio no le cobija la ley como en EU que es mandatorio tener un plan. Los productos metálicos de Obamacare son más costosos pues se le incluye medicamentos. Dado la penetración en aseguramiento de 92% es que se decide no participar en los programas Exchange de Obamacare pues la situación de PR es diferente a la de EU.



Uruguay

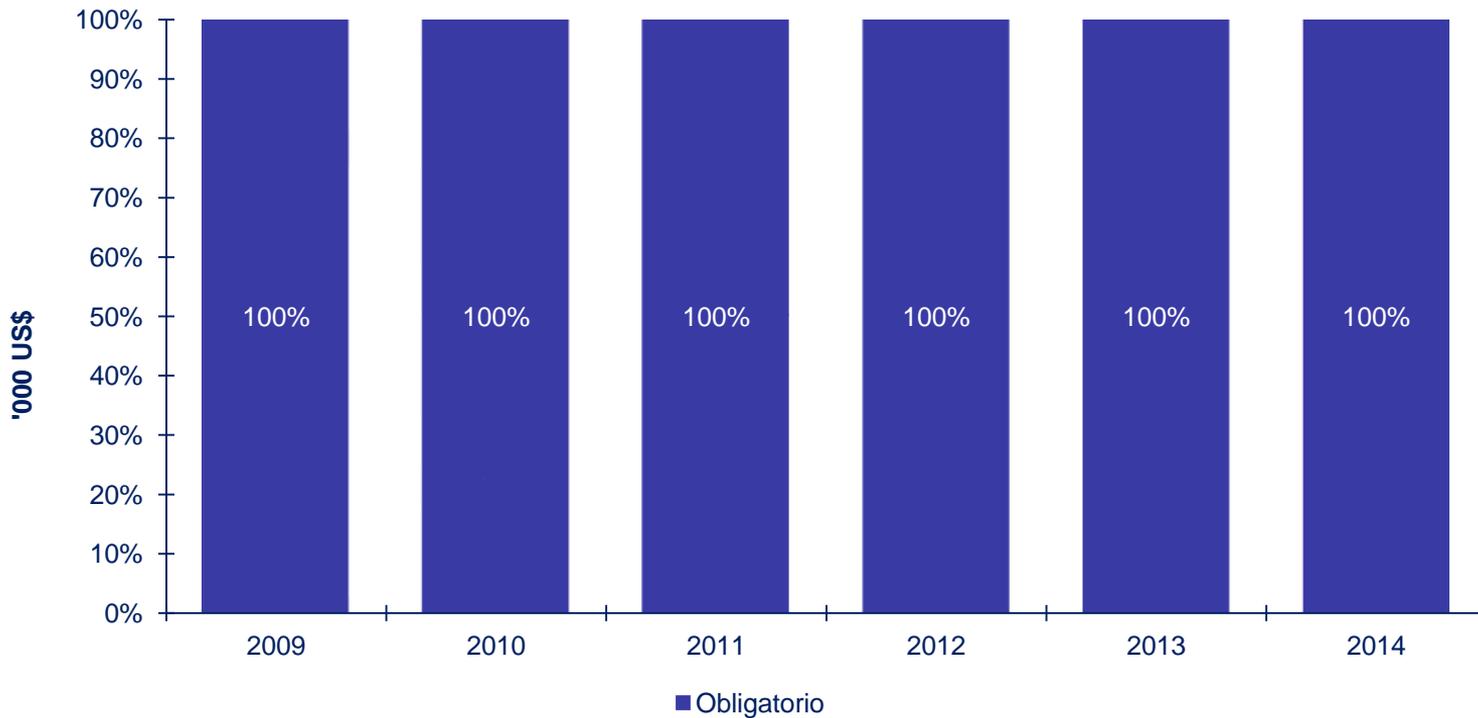


Uruguay - Salud: Aportes y Cotizaciones (IAMC) Sep.14*

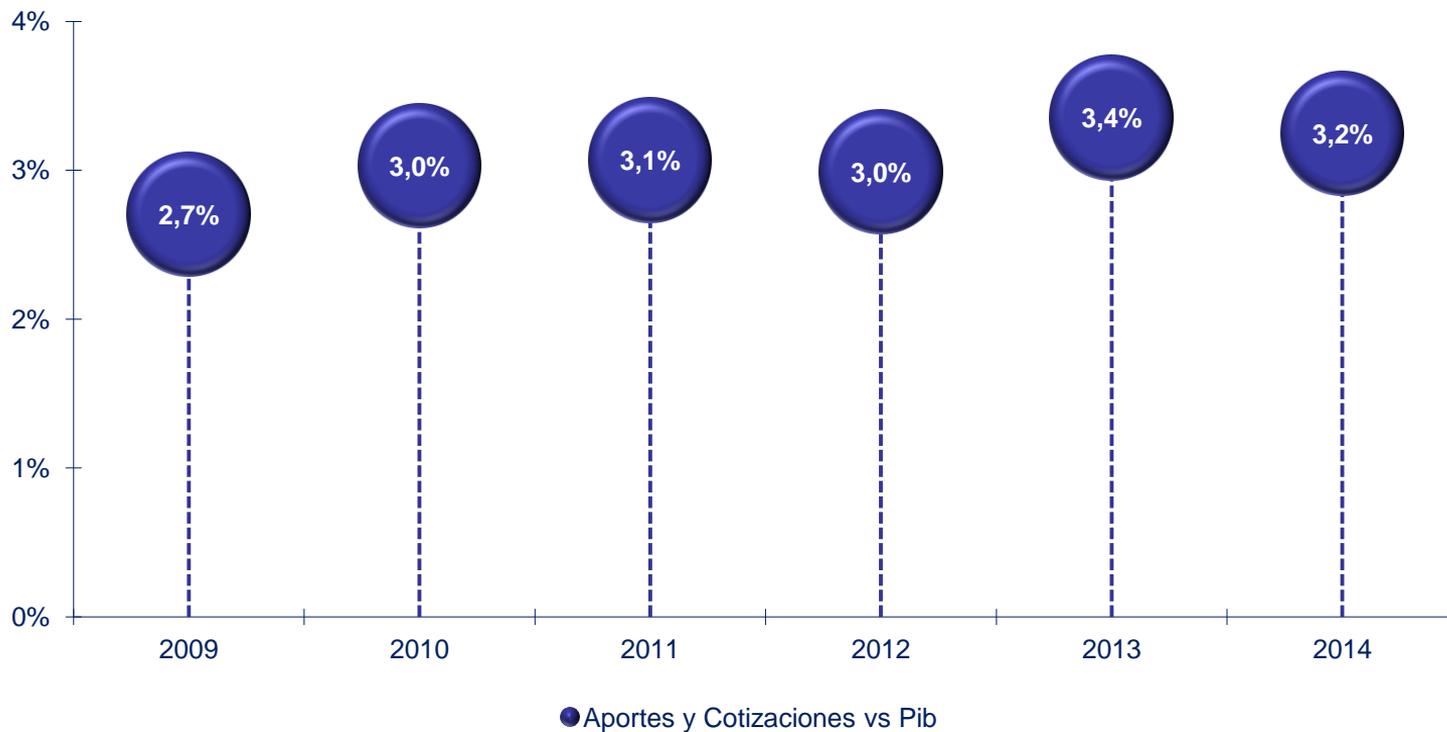




Uruguay - Salud: Aportes y Cotizaciones (Obligatorio) Sep.14*

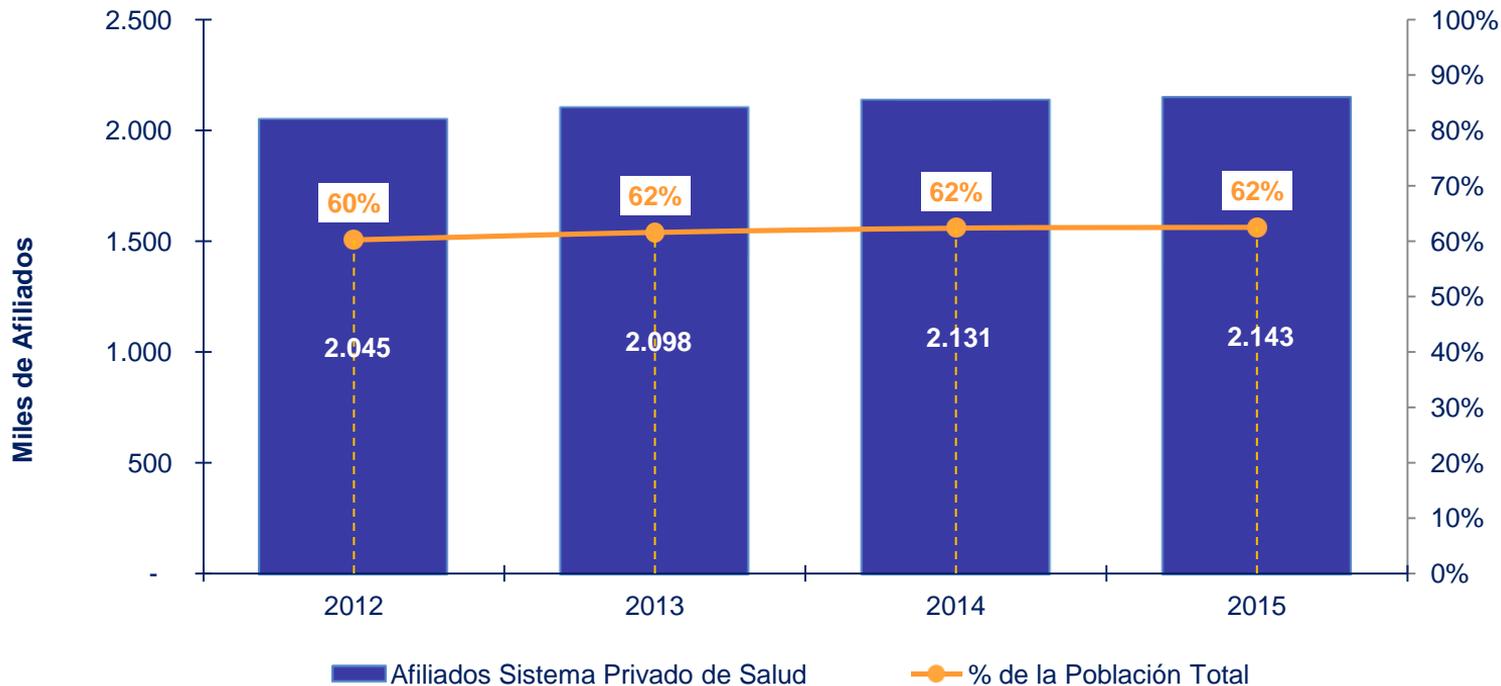


Uruguay - Salud: Aportes y Cotizaciones (IAMC) (% del PIB) (IAMC) Sep.14*





Uruguay - Salud: Afiliados al Sistema Privado





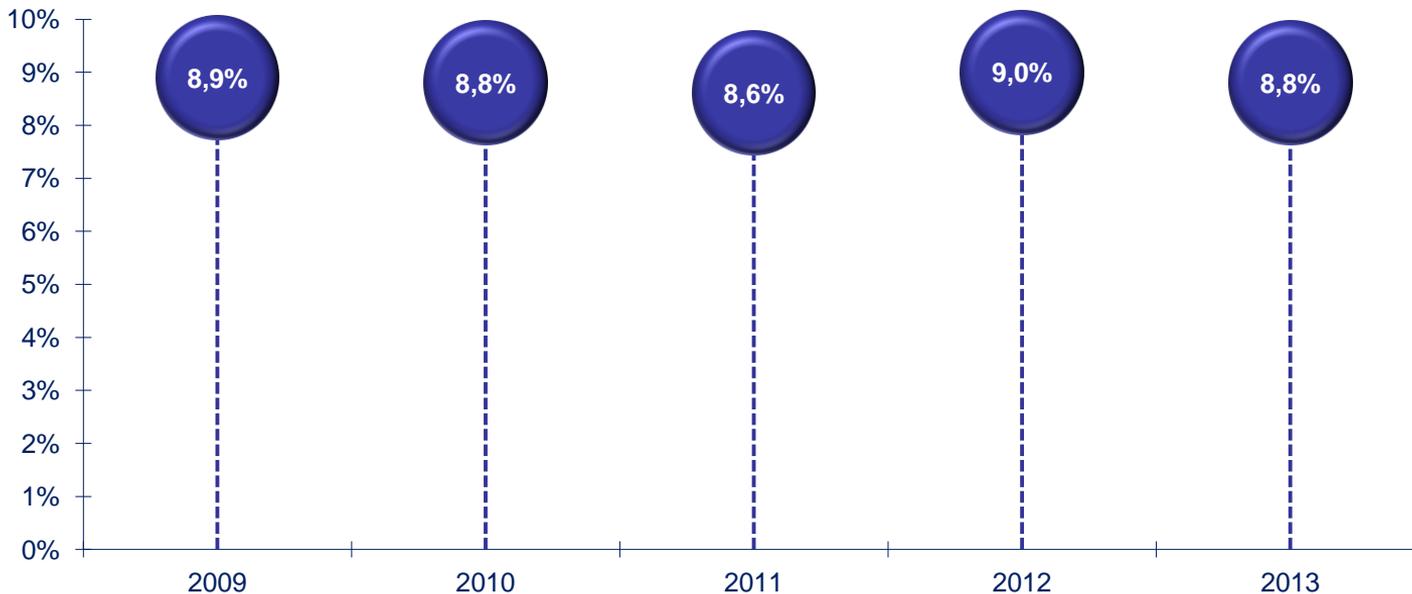
Uruguay - Salud: Prestaciones, Resultado Operacional & Gastos Operación (% Ingresos Operacionales) (IAMC) Sep.14*



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



Uruguay - Salud: Gasto Total en Salud (Público y Privado) como porcentaje del PIB (IAMC)

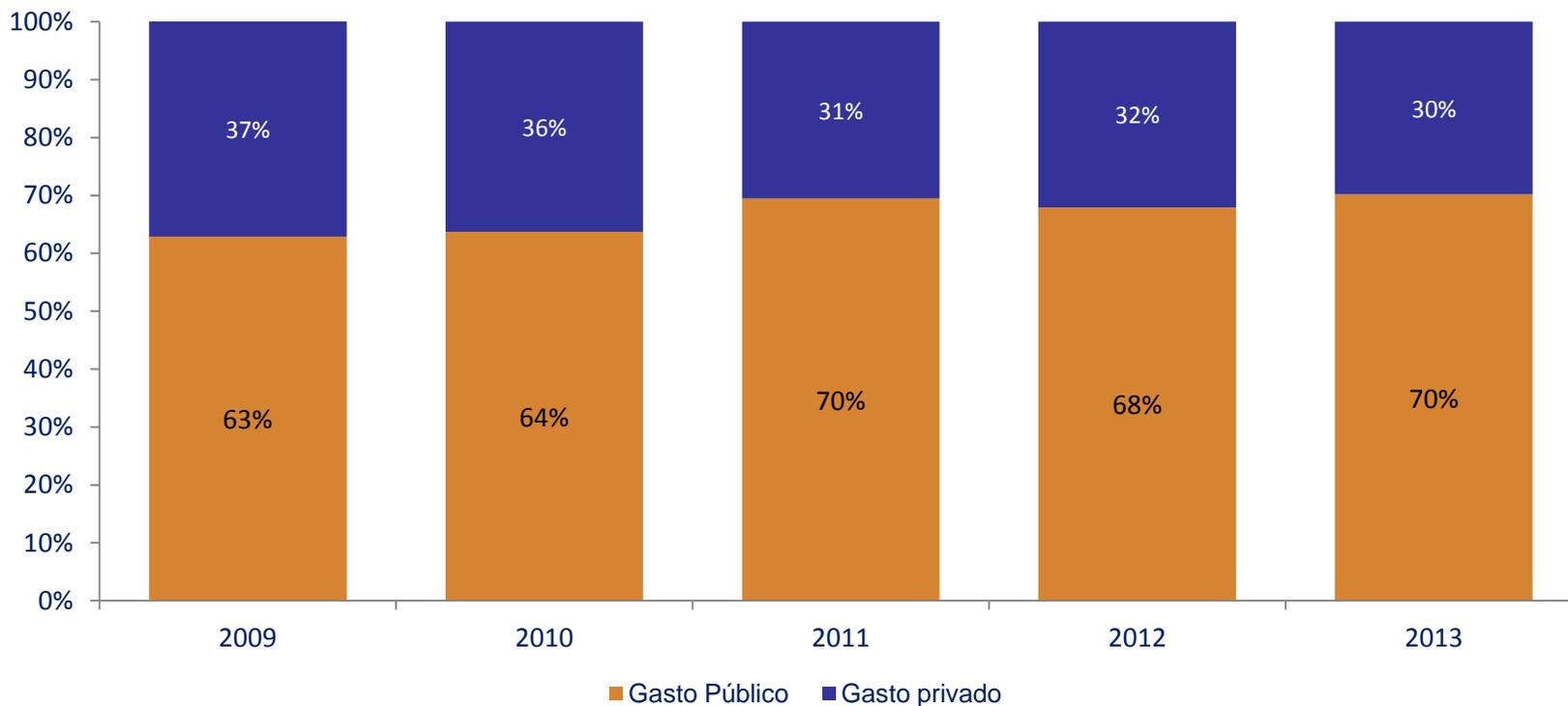


● Salud: Gasto total en Salud como porcentaje del Producto Interno Bruto

Fuente: OMS



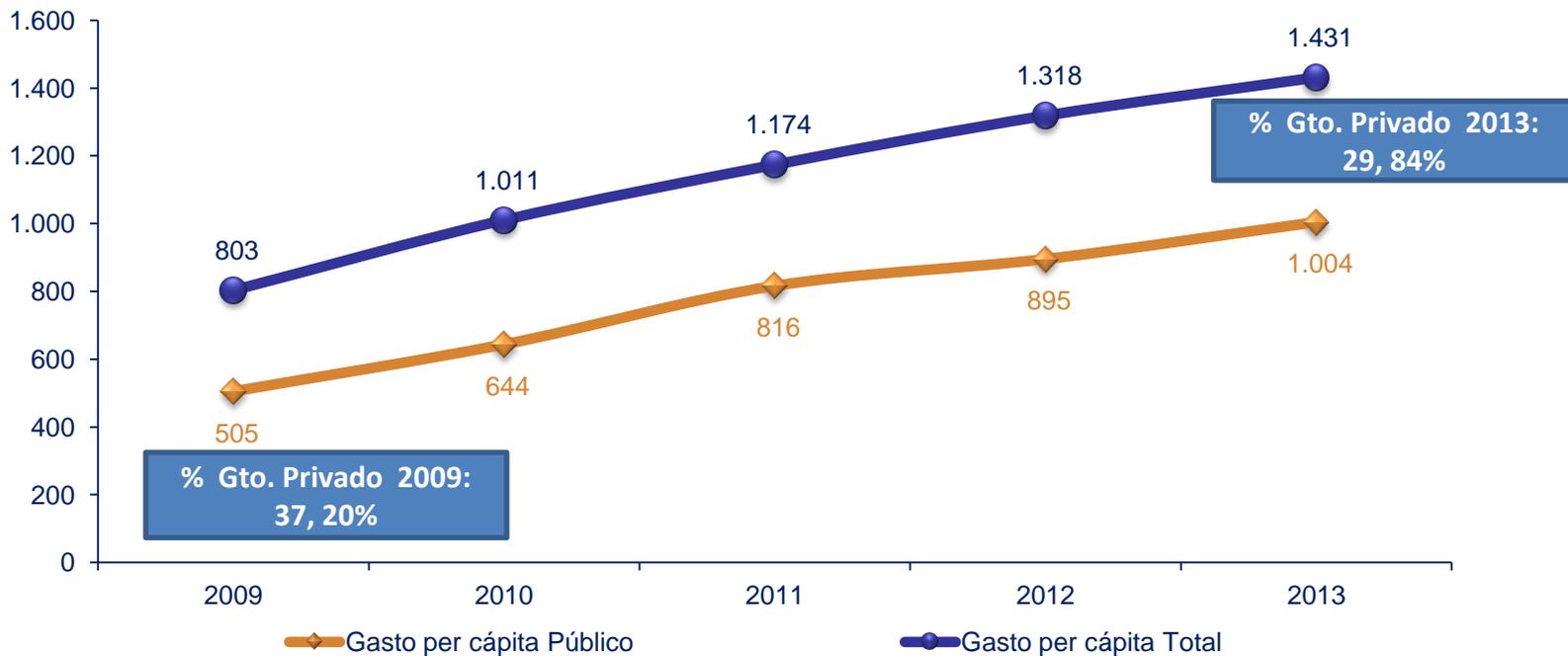
Uruguay - Salud: Gasto Público y Privado en Salud como % del Gasto Total en Salud



Fuente: OMS



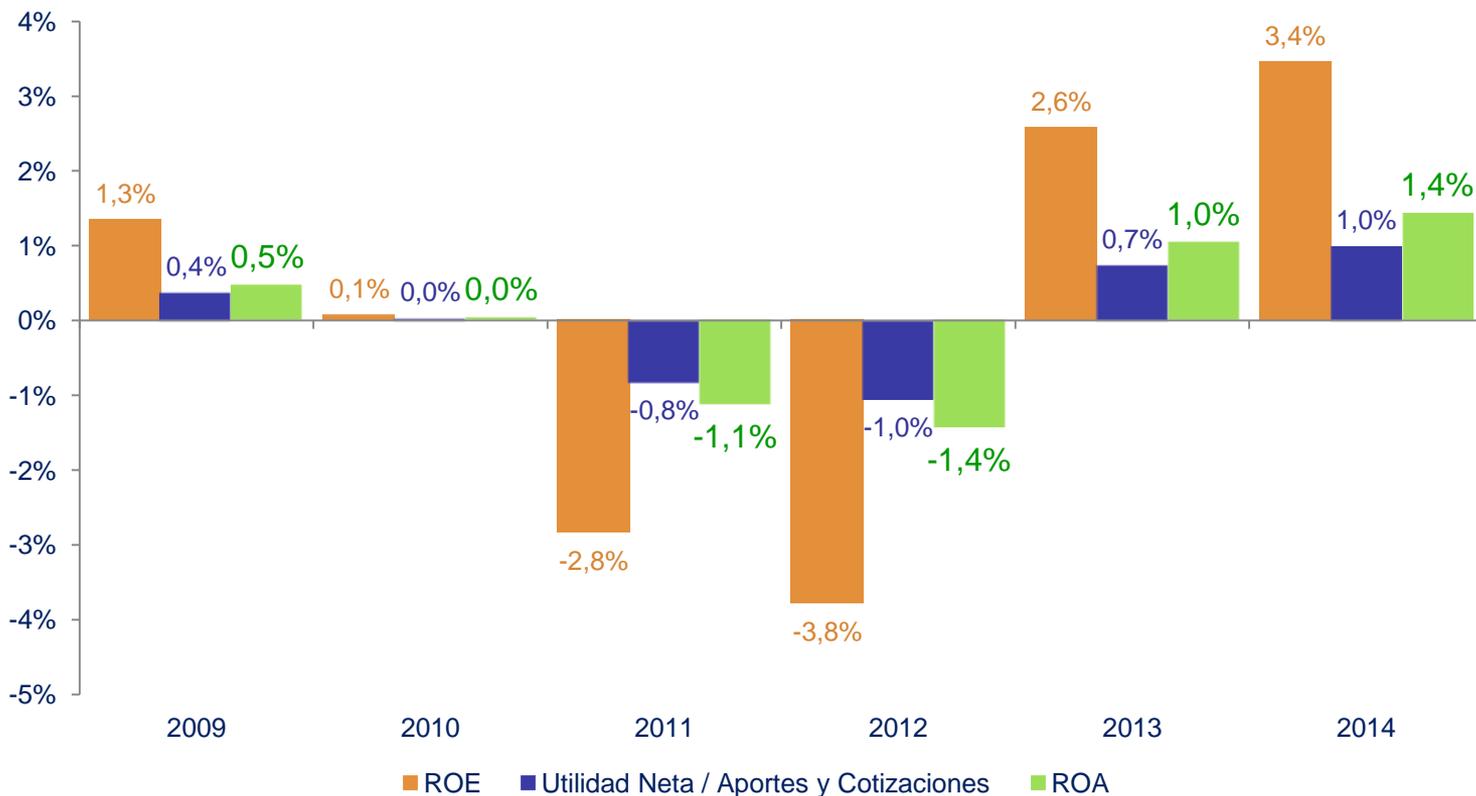
Uruguay - Salud: Gasto Público y Total per cápita en Salud



Fuente: OMS



Uruguay- Salud: ROE, ROA y Utilidad Neta / Aportes y Cotizaciones (IAMC) Sep.14*





Uruguay: Salud Resumen

	Uruguay	Region
Aportes y Cotizaciones	1.892.750	104.694.173
Cuota de Mercado	2%	100%
# Empresas	-	1.403
Aportes y Cotizaciones / No. Empresas	-	74.622
No. Empresas 80% del Mercado	-	152
Crecimiento 14 - 15* Aportes y Cotizaciones	-	-2%
Prestaciones (% Aportes y Cotizaciones)	90%	85%
ROE	3%	8%
Utilidad Neta (% Aportes y Cotizaciones)	1%	2%

Cifras: miles USD



Uruguay: Conclusiones

- Aportes y Cotizaciones a Septiembre 2014 alcanzaron USD 1.893 millones y subieron 2% frente a Septiembre 2013 (estable en Pesos)
- Las Prestaciones y Subsidios al 2014 alcanzaron 90% de Aportes y Cotizaciones (90% Sep13)
- Aportes y Cotizaciones representan el 3,2% del PIB
- Afiliados al Sistema Privado representan alrededor del 62% de la Población Total.
- ROE Septiembre 2014 3,4% (2,6% Sep 13) y ROA 1,4% vs 1,0%
- Utilidad Neta / Aportes y Cotizaciones 1,0% (0,7% Sep 13)



Uruguay: Tendencia

- Aportes y Cotizaciones: Crecimiento Pesos 2 dígitos anuales hasta 2013, se estanca 2014, USD desde 2009 disminuye hasta 2012, 1 dígito en 2014.
- Nivel de prestaciones (% Aportes) alrededor de 90%.
- Creciente con respecto al PIB de 2,7% en 2009 a 3,4% en 2013, 3,2% 2014.
- Rentabilidad (ROE, ROA, % Utilidad Neta), creciente desde el 2012.
- Devaluación Peso frente Dólar 35%: 25,88 (2015) 19,11 (2011).



Anexos



Tipo de Cambio Dólar

País	Moneda	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Argentina	Peso	3,41	3,94	4,21	4,71	5,82	8,41	8,61
Brasil	Real	2,00	1,76	1,67	1,95	2,16	2,35	2,97
Chile	Peso	559,61	510,25	483,67	486,49	495,31	570,37	620,89
Colombia	Peso	2.180,19	1.901,45	1.854,02	1.798,73	1.879,53	2.017,85	2.503,52
Dominicana	Peso	35,93	36,78	38,05	39,28	41,74	43,50	44,75
México	Peso	13,50	12,63	12,49	13,20	12,77	13,31	15,14
Perú	Sol	2,81	2,81	2,69	2,55	2,80	2,99	3,18
Puerto Rico	Dólar	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
Uruguay	Peso	23,31	20,06	19,11	20,50	20,16	23,25	25,88



Notas Técnicas (1/4)



- ***Junio 15 12ms:** Brasil, Chile, Colombia(Aseguradoras), México, Dominicana (Aseguradoras).
- **Marzo 2015 12 ms** Puerto Rico (Operadoras).
- **2015:** Argentina proyección
- **Diciembre 2014:** Puerto Rico (Aseguradoras), Colombia (Operadoras)
- **Septiembre 2014:** Uruguay (cierre fiscal sep)
- **Diciembre 2013:** Dominicana(Operadoras).
- **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.



Notas Técnicas (2/4)



- **Argentina:** Información de Empresas de Medicina Prepagada y Obras Sociales, 2015 Cifras proyectadas. Fuente Key Market
- **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.
- **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.



Notas Técnicas (3/4)



- **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.
 - Información no disponible para Aseguradoras, solo para Total Mercado,
 - Uruguay: Año fiscal septiembre.



Notas Técnicas (4/4)

Afiliados para cada País corresponde a:

- **Argentina:** Cápitas de Empresas de Medicina Prepagada
- **Brasil:** Beneficiarios de Planes Privados de Salud
- **Chile:** Cotizantes a ISAPRES
- **Colombia:** EMP (Empresas de Medicina Prepagada) y Régimen Contributivo, no incluye Régimen Subsidiado
- **Dominicana:** Sistema Contributivo
- **Puerto Rico:** No disponible
- **Perú:** Incluye EPS (Entidades Prestadoras de Salud)
- **México:** Asegurados en Vigor a I.S.E.S (Instituciones de Seguros Especializadas en Salud)
- **Uruguay:** Incluye IAMC: Instituciones de Asistencia Médica Colectiva



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 Administración y Ventas expresados como porcentaje de Aportaciones y Cotizaciones Totales
- **Índice Utilidad Neta:** Utilidad Neta del Ejercicio como porcentaje Aportaciones y Cotizaciones totales



Agradecimiento

Agradecemos a las siguientes personas por sus aportes y comentarios a esta presentación:

- | | | |
|-----------------------|----------------------------|-------------|
| - Adriana Araujo | Key Market | Argentina |
| - Hugo Magonza | ADEMP | Argentina |
| - Reinaldo C. Scheibe | AMIL | Brasil |
| - Geraldo Lima | SÃO FRANCISCO Odonto Ltda. | Brasil |
| - Rafael Caviedes | Asociación ISAPRES | Chile |
| - Nelcy Paredes | ACEMI | Colombia |
| - Eduardo Cruz | ARS HUMANO | Dominicana |
| - José Manuel Vargas | ADARS | Dominicana |
| - Dolores Armenta | AMIS | México |
| - Fernando Muñoz | AP-EPS | Perú |
| - Luis A. Marini | TRIPLE-S | Puerto Rico |
| - Gustavo Rodríguez | SEMM-MAUTON | Uruguay |



Fuentes de Información 1/2

- **Argentina:**
 - Key Market
 - Diagnosticos Sectoriales - Agosto 2011 Banco Ciudad de Buenos Aires
 - Diagnosticos Sectoriales – Marzo 2012 Banco Ciudad de Buenos Aires, El Mercado de Salud para Argentina-Brasil-Chile y México
- **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>



Fuentes de Información 2/2

- **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>
- **Todos los países:** Organización Mundial de la Salud (OMS), <http://www.who.int/es/>