

COSTA RICA: Evolución del mercado de seguros en 2020

Resumen ejecutivo

Los ingresos totales por primas crecieron ¢8,8 mil millones (1,1%) en 2020 respecto al 2019, para alcanzar un total de ¢841,8 mil millones al término del año. La variación observada significó una desaceleración de 6,8 puntos porcentuales (p.p.) con respecto al crecimiento interanual del periodo previo.

El crecimiento se observó solo en los seguros voluntarios en los que la variación interanual fue de 3,6%, mientras que los seguros obligatorios mostraron una reducción del 6,1% en sus primas.

La prima per cápita (densidad del seguro), en colones, permaneció casi invariable entre 2019 y 2020, pasando de ₡164 685 el año anterior a ₡164 710 para el último periodo, mientras que los ingresos por primas como proporción del PIB¹ (penetración del seguro) pasó del 2,33% en 2019 al 2,46% en 2020, para un crecimiento de 13 puntos base en el periodo.

El Instituto Nacional de Seguros (INS), aseguradora pública, se mantuvo como la compañía con mayor cuota de mercado, que para ese año fue de 70,4% de los ingresos por primas totales, no obstante, su participación bajó en 1,1 p.p. en el periodo. El Índice de Herfindahl² al 2020 fue de 5.084, es decir una menor concentración del mercado de seguros con respecto al 2019.

El número de aseguradoras en operación, al finalizar 2020, se mantuvo con respecto a periodos previos, mientras la cantidad de intermediarios presentó un leve incremento. La cantidad de productos registrados tuvo un crecimiento en 2020, llegando a 804 pólizas activas, este año se cuentan con 15 pólizas adicionales en la categoría de seguros personales, mientras que en la categoría de seguros generales la oferta aumentó en 14 productos.

¹ En 2020 el Banco Central de Costa Rica realizó ajustes a la base del PIB, por lo que se modificaron los valores de 2017, 2018 y 2019.

² El Índice de Herfindahl o Índice de Herfindahl-Hirschman (IHH) es un indicador para medir la concentración económica de un mercado, o bien, la falta de competencia en un sistema económico. Un índice elevado se interpreta como un mercado muy concentrado y poco competitivo, y cuando el índice tiende a cero refleja un mercado más competitivo.

COSTA RICA: EVOLUCIÓN DEL MERCADO DE SEGUROS EN 2020

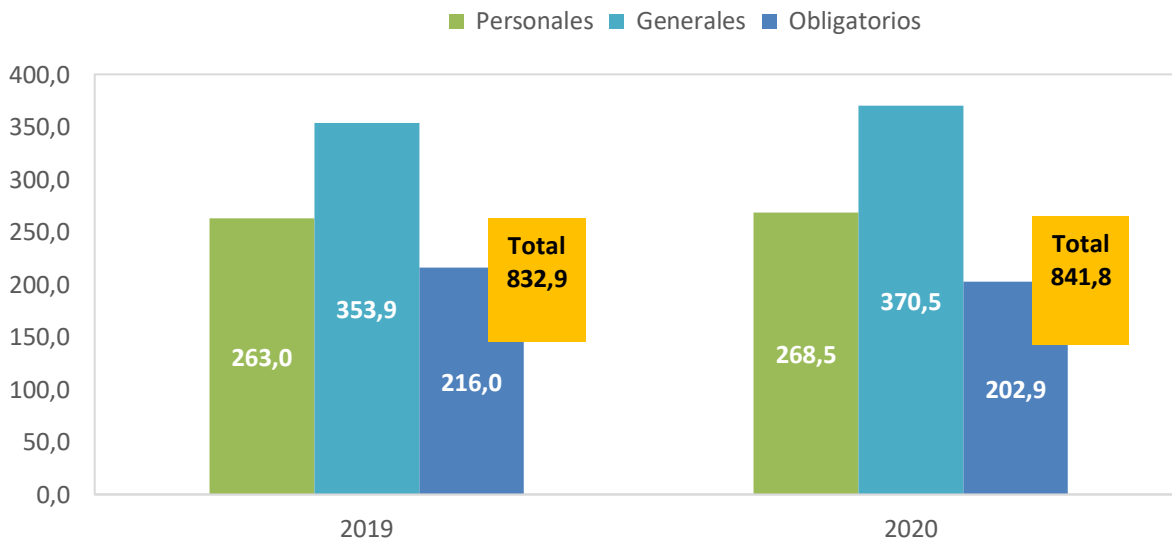
1) Ingresos por primas

Al cierre de 2020, los ingresos totales por primas crecieron ₡8,8 mil millones (1,1%) respecto al 2019, alcanzando un total de ₡841,8 mil millones al término del año. La variación observada significó una desaceleración de 6,8 puntos porcentuales (p.p.) con respecto al crecimiento interanual del periodo previo. No obstante, la evolución de la industria de seguros fue positiva, mientras que la actividad económica, medida mediante el Producto Interno Bruto (PIB), disminuyó en un 4,5% durante el periodo.

Gráfico 1

Costa Rica: Ingresos por primas totales y por categoría de seguros, 2019-2020

(miles de millones de colones corrientes)



Fuente: Superintendencia General de Seguros.

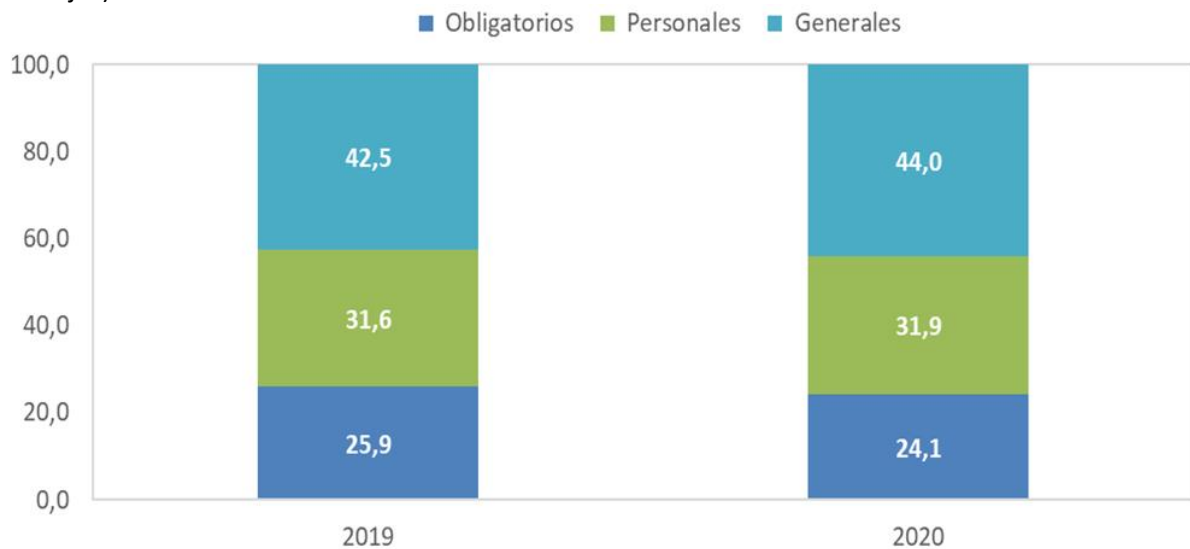
Los ingresos por primas de seguros personales fueron los que más aumentaron, superando incluso el crecimiento de los principales índices de precios y producción del país, resultando en un incremento de la participación de esta categoría de seguros en el total de 1,5 p.p.

Cuadro 1
Costa Rica: Variación de las primas según categoría, IPC, IMAE y tipo de cambio, 2019-2020

Variación interanual	Variación porcentual (%)	Variación absoluta (millones ₡)
Total primas	1,1	8 893,0
Obligatorios	-6,1	-13 175,9
Voluntarios	3,6	22 068,9
Personales	2,1	5 512,6
Generales	4,7	16 556,3
Inflación	0,9	
Variación IMAE	-1,3	
Variación Tipo Cambio	7,1	

Fuente: Superintendencia General de Seguros, INEC y BCCR.

Gráfico 2
Costa Rica: Composición de los ingresos por primas totales según categoría de seguro, diciembre 2019 - diciembre 2020 (porcentajes)



Fuente: Superintendencia General de Seguros

La pandemia ocasionada por el COVID-19 impactó en 2020 la economía local y mundial, afectando la evolución de los principales indicadores de producción, desempleo y otros que repercuten en el sector asegurador. Los ingresos por primas en la categoría de seguros obligatorios se disminuyeron en 6,1% con respecto al año anterior, por la reducción en ₡ 18, mil millones en los ingresos del seguro de Riesgos del Trabajo, dada la contracción en la actividad económica y el consecuente aumento en el desempleo.

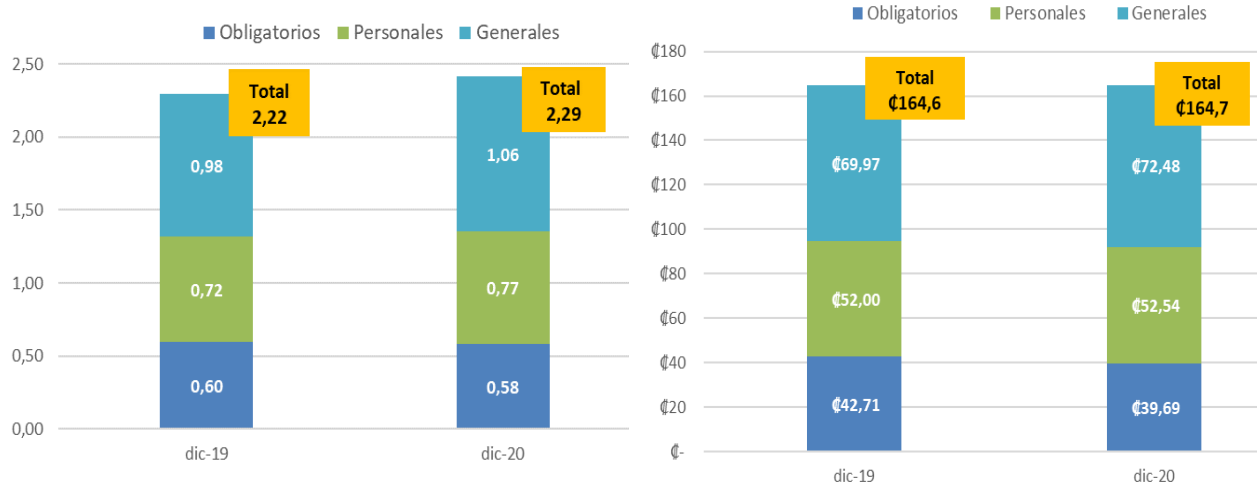
Por su parte, la categoría de seguros voluntarios creció en ₡ 22 mil millones con respecto al cierre de 2019, es decir, un aumento anual del 3,6%, lo cual fue suficiente para compensar la caída en las primas de la categoría de seguros obligatorios y cerrar globalmente con una variación del 1,1% en los ingresos por primas totales del país.

Dada la evolución descrita, la prima per cápita (densidad del seguro), en colones, permaneció casi invariable entre 2019 y 2020, pasando de ₡164.685 el año anterior a ₡164.710 para el último periodo.

Para la categoría de los seguros obligatorios la prima per cápita disminuyó en un 7,1%, en los seguros voluntarios personales aumentó en un 1%, mientras que para los voluntarios generales esta variación fue de aproximadamente un 3,6%. Lo anterior debido al aumento en la suscripción de productos de pérdidas pecuniarias y en el ramo de incendios y líneas aliadas, así como los de caución.

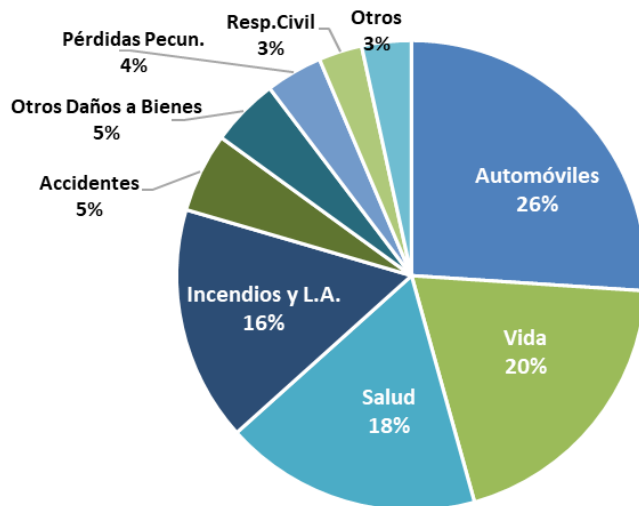
Por su parte, la razón de ingresos por primas respecto al PIB (penetración del seguro) pasó del 2,33% en 2019 al 2,46% en 2020, para un crecimiento de 13 puntos base en el periodo. Esto como resultado de una recomposición en la participación por categoría, dado que en los seguros obligatorios disminuyó un punto base, mientras que en los voluntarios personales se observó cinco puntos base más que el año pasado y para los voluntarios generales el aumento fue de nueve puntos base.

Gráfico 3
Costa Rica: Primas directas como porcentaje del PIB y prima per cápita, por categoría
2019-2020
(porcentajes y miles de colones corrientes)



Fuente: Superintendencia General de Seguros.

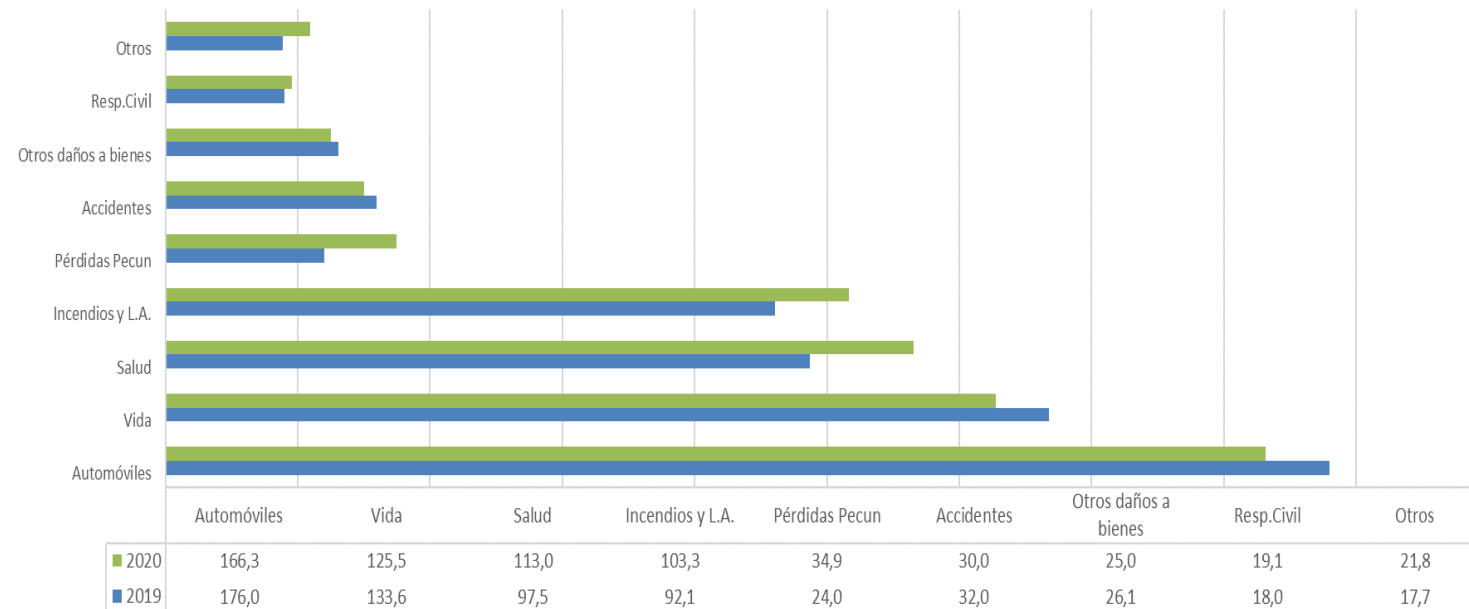
Gráfico 4
Costa Rica: Distribución porcentual de los ingresos por primas en los seguros voluntarios por ramo 2020



Fuente: Superintendencia General de Seguros.

Para 2020, los ramos de seguros voluntarios más importantes en términos de primaje fueron: automóviles, vida, salud e incendios y líneas aliadas, los cuales registraron primas por más de ₡ 100 mil millones cada uno, que en conjunto representan el 79,5% de las primas de seguros voluntarios. Esto es consistente con el comportamiento observado de los últimos tres años, donde estos ramos han concentrado la mayor cantidad de primas y habían mostrado tendencias sostenidas al alza hasta 2019, sin embargo, esto último se truncó en algunos de ellos debido a la pandemia, tal es el caso del ramo de automóviles.

Gráfico 5
Costa Rica: Ingresos por primas de seguros voluntarios según ramo, 2019-2020
(miles de millones de colones corrientes)



Fuente: Superintendencia General de Seguros.

Cuadro 2

Costa Rica: Variación de las primas de seguros voluntarios según ramo, 2019-2020

(Porcentajes y miles de millones de colones corrientes)

Variación interanual	Variación porcentual (%)	Variación absoluta (miles de millones ₡)
Total	3,6	22,1
Automóviles	-5,5	-9,7
Vida	-6,1	-8,1
Salud	16,0	15,6
Incendios y L.A.	12,1	11,1
Pérdidas Pecun	45,7	10,9
Accidentes	-6,1	-2,0
Otros daños a bienes	-4,1	-1,1
Resp.Civil	6,4	1,1
Otros	23,2	4,1
Total	3,6	22,1

Fuente: Superintendencia General de Seguros.

El mayor crecimiento de los seguros voluntarios respondió a la dinámica del ramo de salud en los seguros personales y el de Incendios y líneas aliadas en los generales. El ramo de salud fue el que presentó el mayor crecimiento absoluto, pues aumentó más de ₡15,5 mil millones, un incremento de 16%, y en el ramo de Incendios y líneas aliadas, se colocaron ₡11,1 mil millones más en relación con 2019, equivalente a un aumento de 12,1%.

Por su parte, el ramo con el mayor crecimiento relativo fue el de pérdidas pecuniarias, con un crecimiento anual del 45,7%, por el aumento en primas de ₡10,9 mil millones.

Los ramos voluntarios con las mayores bajas fueron el de vida en los seguros personales y el de automóviles en los seguros generales. Las primas del ramo de vida cayeron ₡8,1 mil millones, una baja de 6,1%, mientras que el ramo de automóviles disminuyó en ₡9,6 mil millones, es decir un 5,5% menos que 2019.

2) Estructura de mercado

En 2020 se observaron ligeras variaciones en la estructura del mercado con respecto al año anterior. En el total del primaje dos aseguradoras disminuyeron su participación de mercado en el periodo, cuatro de ellas se mantuvieron igual y, por consiguiente, las otras siete aseguradoras restantes presentaron ganancias en su cuota.

Por su parte, en el mercado de los seguros voluntarios, cuatro aseguradoras disminuyeron su participación en relación con 2019, cuatro más presentaron ganancias en su cuota de mercado y las otras cinco permanecieron prácticamente igual.

Cuadro 3

Costa Rica: Distribución relativa de las primas totales y de seguros voluntarios, según aseguradora, 2019-2020

(porcentajes)

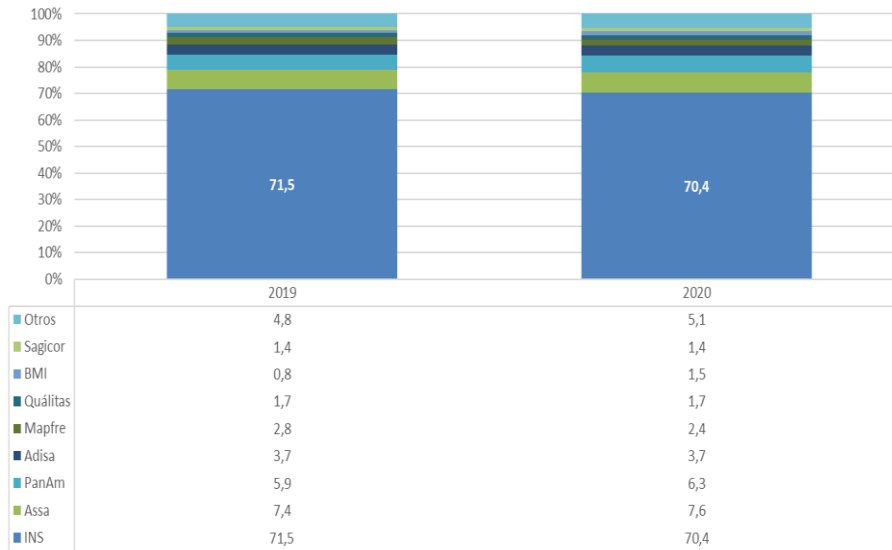
Aseguradora	Totales		Voluntarios	
	2019	2020	2019	2020
INS	71,5	70,4	61,5	61,0
Seguros del Magisterio	1,1	1,1	1,5	1,4
MAPFRE Seguros Costa Rica	2,8	2,4	3,8	3,2
ASSA Compañía de Seguros	7,4	7,6	9,9	10,0
Pan American Life Insurance	5,9	6,3	7,9	8,3
Aseguradora del Istmo (ADISA)	3,7	3,7	5,0	4,9
Davivienda Seguros (C.R.)	0,5	0,6	0,7	0,7
Quálitas Compañía de Seguros (C.R.)	1,7	1,7	2,2	2,2
Best Meridian Insurance Company	0,8	1,5	1,1	1,9
Triple-S Blue Inc.	0,8	0,9	1,1	1,1
Aseguradora Sagicor Costa Rica	1,4	1,4	1,8	1,8
Oceánica de Seguros	1,4	1,5	1,9	1,9
Seguros Lafise Costa Rica	0,9	1,1	1,3	1,5

Fuente: Superintendencia General de Seguros.

En el mercado total las aseguradoras que ganaron participación porcentual fueron Best Meridian Insurance Company (BMI), Panamerican Life, ASSA, LAFISE, Triple-S, Oceánica y Davivienda, el aumento más grande lo presentó BMI con una ganancia de 0,7 p.p. Por su parte las que tuvieron las mayores bajas de participación fueron el INS con 1,1 p.p. y Mapfre con 0,4 p.p.

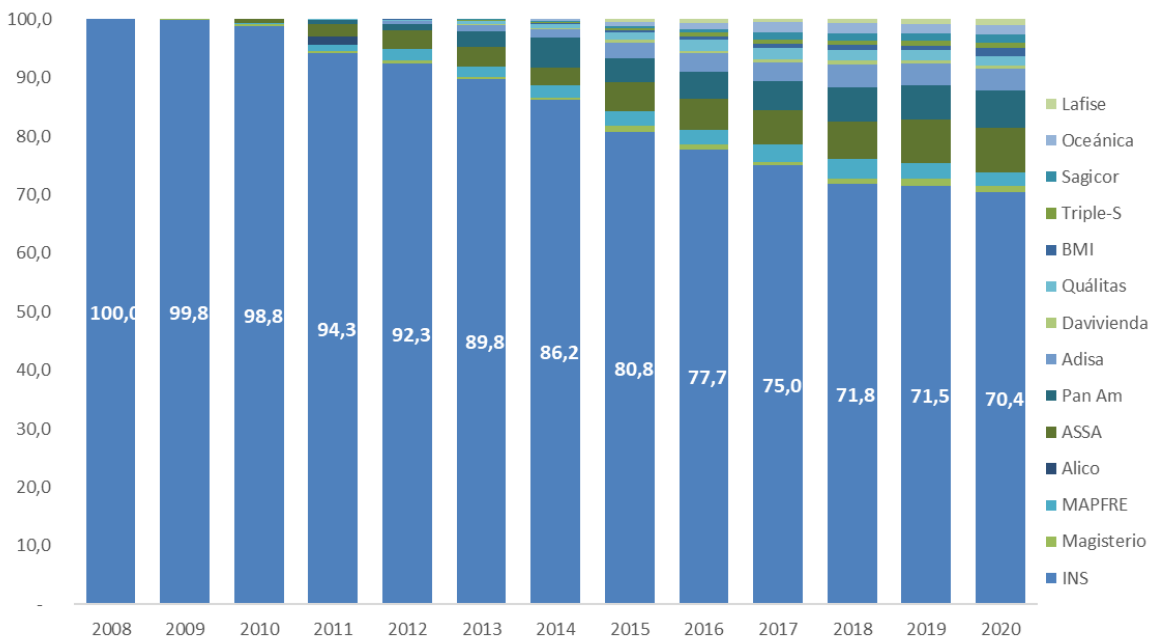
Por otro lado, en el mercado de seguros voluntarios las aseguradoras que ganaron participación porcentual fueron BMI, Panamerican, LAFISE, y ASSA, el aumento más grande lo presentó BMI con una ganancia de 0,8 p.p. Por su parte las que tuvieron las mayores bajas de participación fueron Mapfre con 0,6 p.p. y el INS con 0,5 p.p., mientras que Davivienda, Quálitas, Triple-S, Oceánica y Sagicor permanecen prácticamente iguales en términos de cuota de mercado.

Gráfico 6
Costa Rica: Composición de las primas totales según aseguradoras, 2019-2020
(porcentajes)



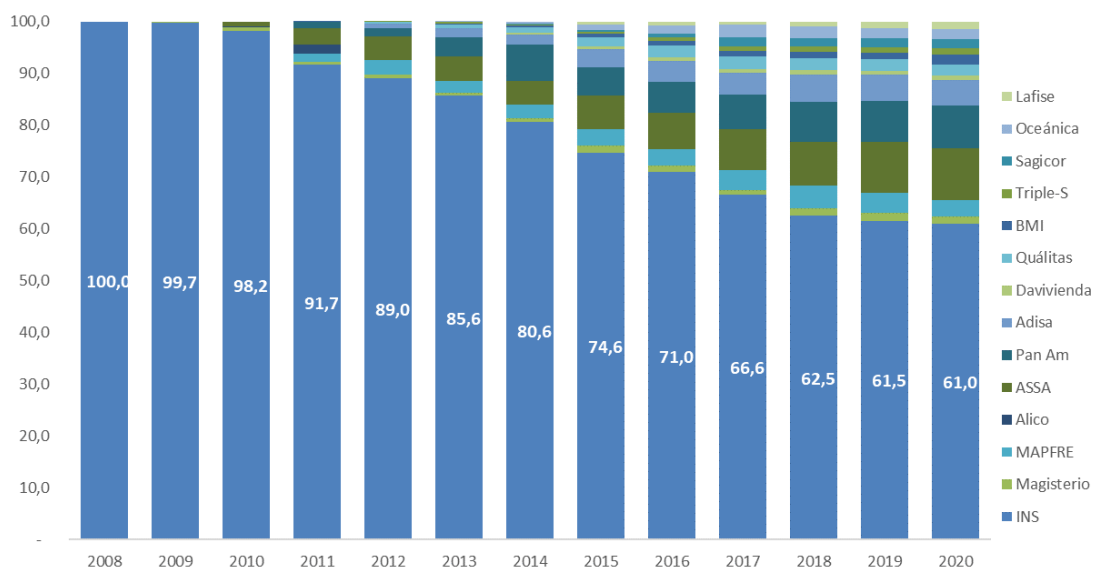
Fuente: Superintendencia General de Seguros.

Gráfico 7
Costa Rica: Estructura del mercado total de seguros según aseguradora, 2008-2020
(porcentajes)



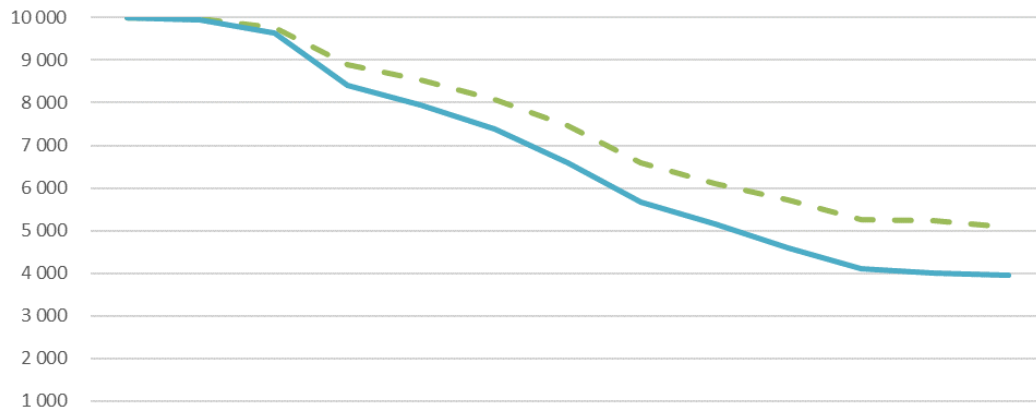
Fuente: Superintendencia General de Seguros

Gráfico 8
Costa Rica: Estructura del mercado de seguros voluntarios según aseguradora, 2008-2020
(porcentajes)



Fuente: Superintendencia General de Seguros

Gráfico 9
Costa Rica: Índice Herfindahl para mercado de seguros total y mercado de seguros voluntarios 2008-2020



	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
IHH Total	10 000	9 961	9 756	8 893	8 543	8 088	7 473	6 582	6 110	5 709	5 266	5 235	5 084
IHH Voluntarios	10 000	9 946	9 650	8 420	7 959	7 379	6 587	5 664	5 162	4 596	4 107	4 007	3 944

Fuente: Superintendencia General de Seguros

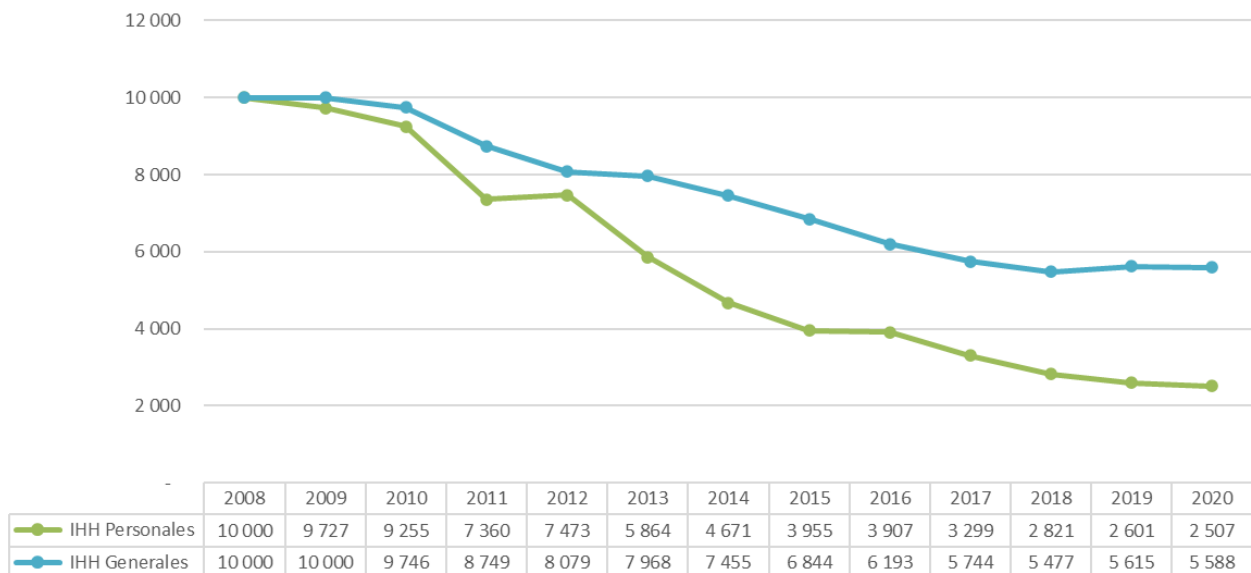
Las cuatro empresas privadas con mayor participación de mercado, desde 2012 a la fecha, han sido ASSA Compañía de Seguros, Panamerican Life Insurance de Costa Rica, Aseguradora del Istmo (ADISA) y Mapfre Seguros Costa Rica, las cuales, como grupo, han ganado participación en forma sostenida en ese lapso, al pasar de un 6,8% del mercado en 2012, a 20% en 2020.

Lo descrito en cuanto a la estructura de mercado, ha resultado, de acuerdo con el Índice de Herfindahl-Hirschman, en un decrecimiento sostenido del grado de concentración de mercado, al 2020 de un 49,2% en los seguros totales y de 60,6% en los seguros voluntarios, con respecto al nivel máximo del índice (10 000), representativo de una situación de monopolio.

De acuerdo con el Índice de Herfindahl, al cierre de 2020, la concentración del mercado de seguros decreció en 151 puntos respecto al año pasado, es decir un 3,0% menos, con lo cual se observa una lenta pero consistente tendencia de alejarse del estado de monopolio.

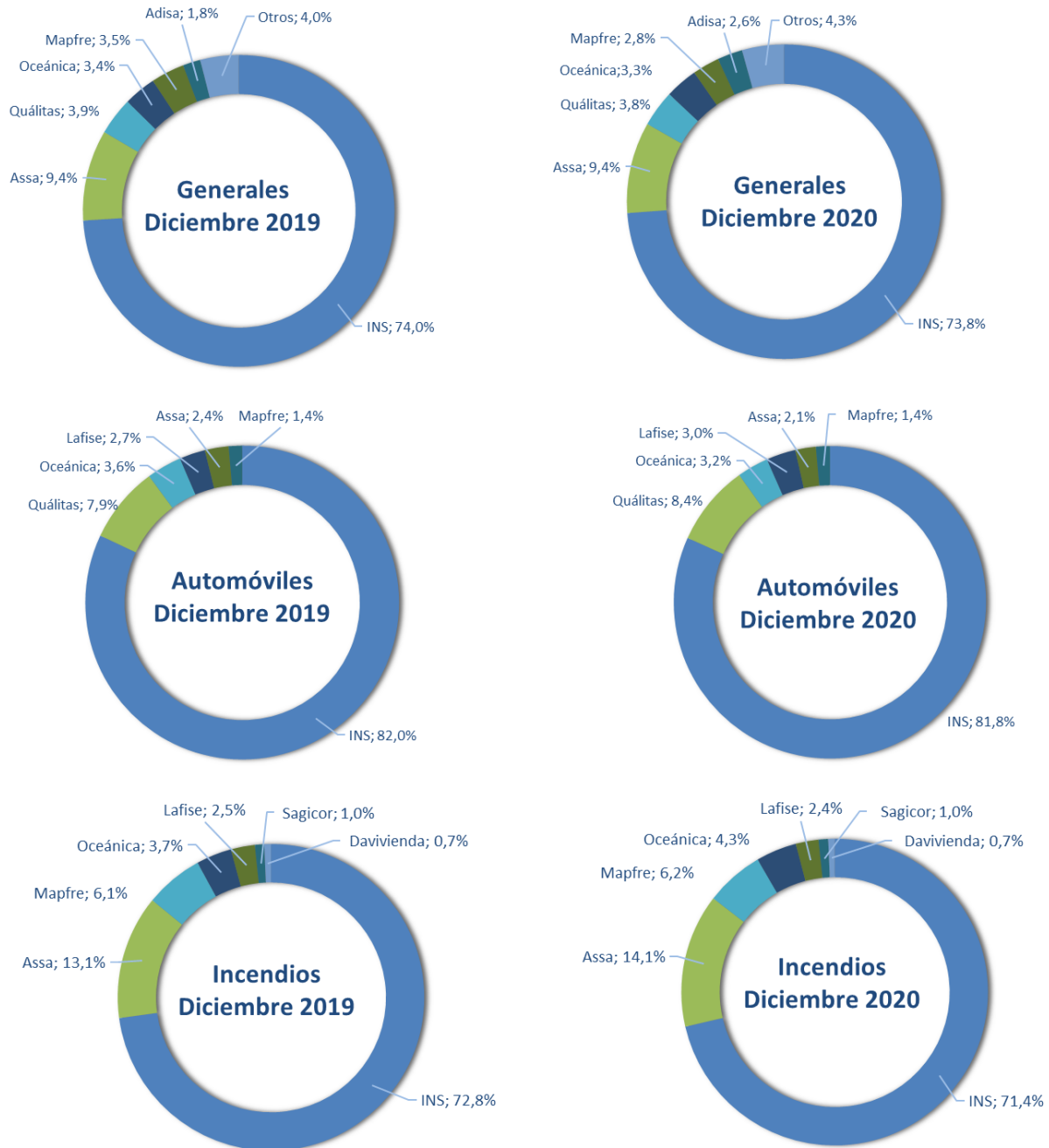
Al analizar la situación por categorías, la de seguros voluntarios personales es la más cercana a alcanzar un nivel de concentración moderado que, según los parámetros del Departamento de Justicia de los Estados Unidos, es cuando el índice es igual o menor a 1800, en 2020 el IHH del segmento de los seguros personales fue de 2507.

Gráfico 10
Costa Rica: Índice Herfindahl según categoría de los seguros voluntarios
2008-2020



Fuente: Superintendencia General de Seguros

Gráfico 11
Costa Rica: Composición de las primas según aseguradora para seguros generales y algunos ramos, 2019-2020
(porcentajes)



Fuente: Superintendencia General de Seguros.

Las primas de la categoría de seguros generales crecieron 4,7%, lo cual significó un aumento superior que el observado para los seguros personales, representando un incremento en términos absolutos de ₡ 16,6 mil millones en relación con el cierre de 2019.

El 73,8% del valor de las primas de los seguros generales colocados en 2020 correspondieron al INS. En segundo lugar, se encuentra ASSA con un 9,4%, mientras que la aseguradora monoproducto Quálitas se ubicó en el tercer lugar con un 3,8%. No obstante, estas tres entidades perdieron cuota de mercado de manera interanual, el INS y Quálitas en 0,2 p.p. cada una y ASSA en 0,1 p.p.

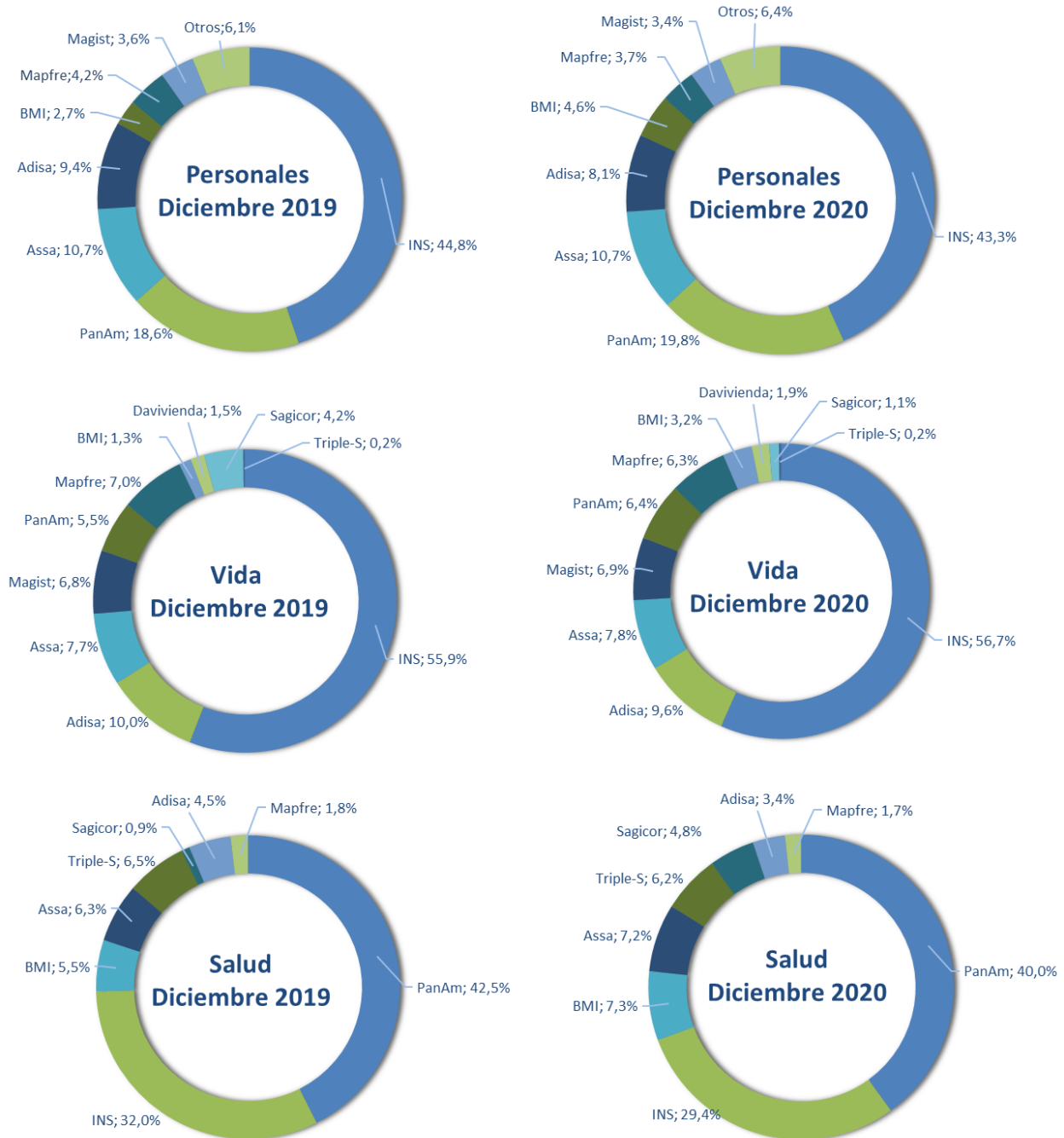
Al cierre de 2020 ADISA fue la aseguradora con mayor ganancia en peso relativo en este segmento, pasando de 1,8% en diciembre 2019 a 2,6% en diciembre 2020, para una variación interanual del 48% en el valor de las primas generales.

Los ramos de seguros generales con mayor crecimiento fueron el de incendios y líneas aliadas y el de pérdidas pecuniarias, con ₡11,1 mil millones y ₡10,9 mil millones más, respectivamente; mientras que el ramo con la mayor caída fue el de automóviles con ₡9,6 mil millones menos.

En el ramo de automóviles los principales proveedores fueron el INS que acumuló el 81,8% de las primas de este ramo, seguido de Quálitas con el 8,4%, que ganó 0,5 p.p. en participación en el ramo en el periodo. El 10% restante de las primas del ramo de automóviles se distribuyó entre Oceánica, LAFISE, ASSA y Mapfre respectivamente, de estos últimos solo LAFISE presentó un aumento en el primaje de este ramo.

Por su parte, en el ramo de incendios y líneas aliadas siete aseguradoras presentaron aumento en el monto de las primas. El INS es la entidad con la mayor proporción del primaje con el 71,4%, en segundo lugar, ASSA con el 14,1% y en tercer lugar Mapfre con el 6,2% de este ramo. Para este segmento de Incendios y líneas aliadas solamente dos aseguradoras perdieron participación relativa, el INS con 1,5 p.p. menos y LAFISE con 0,1 p.p.

Gráfico 12
Costa Rica: Composición de las primas según aseguradora para seguros personales y algunos ramos, 2019-2020
(porcentajes)



Fuente: Superintendencia General de Seguros.

Las primas de la categoría de seguros personales presentaron un incremento interanual de 2,1%, lo que equivale en absolutos a ¢ 5,5 mil millones, resultado del crecimiento en el primaje del ramo de salud por ¢ 15,6 mil millones, que fue compensado por las caídas de ¢ 8,0 mil millones en vida y ¢ 2,0 mil millones en el ramo de accidentes.

En términos absolutos y relativos, la aseguradora BMI fue la que más creció en 2020 en la categoría de personales, pues pasó de ¢7,0 mil millones en 2019 a ¢ 12,3 mil millones en 2020, un incremento de 74%. En segundo lugar de incremento relativo, se encuentra Davivienda, que para el cierre de 2020 registró ¢ 413 millones más que en 2019, para una variación de 20,7%.

En cuanto a la participación de mercado en seguros personales, las entidades que perdieron mayor cuota fueron el INS (-1,5 p.p.) y ADISA (-1,2 p.p.).

3) Registro y Autorizaciones

En cuanto a participantes y productos ofrecidos en el mercado de seguros, se mantuvo el crecimiento sostenido de productos, observado desde la apertura del mercado y en menor medida de los intermediarios; en el caso de las sociedades agencias el número disminuyó en el periodo por la disolución de una entidad. En cuanto a aseguradoras no hubo cambios en el periodo. El balance final de participantes en el mercado de seguros al término de 2020 se presenta en el cuadro 4.

Por su parte, los agentes de seguros activos aumentaron en 24 y la cantidad de corredores activos aumentó en 81. En 2020 se registraron 5 operadores de seguros autoexpedibles nuevos y 6 fueron inactivados, lo que resultó en un decremento de entidades activas en ese canal de comercialización.

En términos de tendencias, el gráfico 13 se observa que la cantidad de aseguradoras en operación se estabilizó en los últimos seis años. Por otra parte, la cantidad de intermediarios ha mantenido el dinamismo, en especial las sociedades corredoras. Las sociedades agencia, como ha sido usual desde la apertura del mercado, han decrecido, en particular por las transformaciones desde esta figura a sociedades corredoras y algunas por inactivación o disolución de la entidad.

Cuadro 4
Costa Rica: Participantes en el mercado de seguros
2019-2020

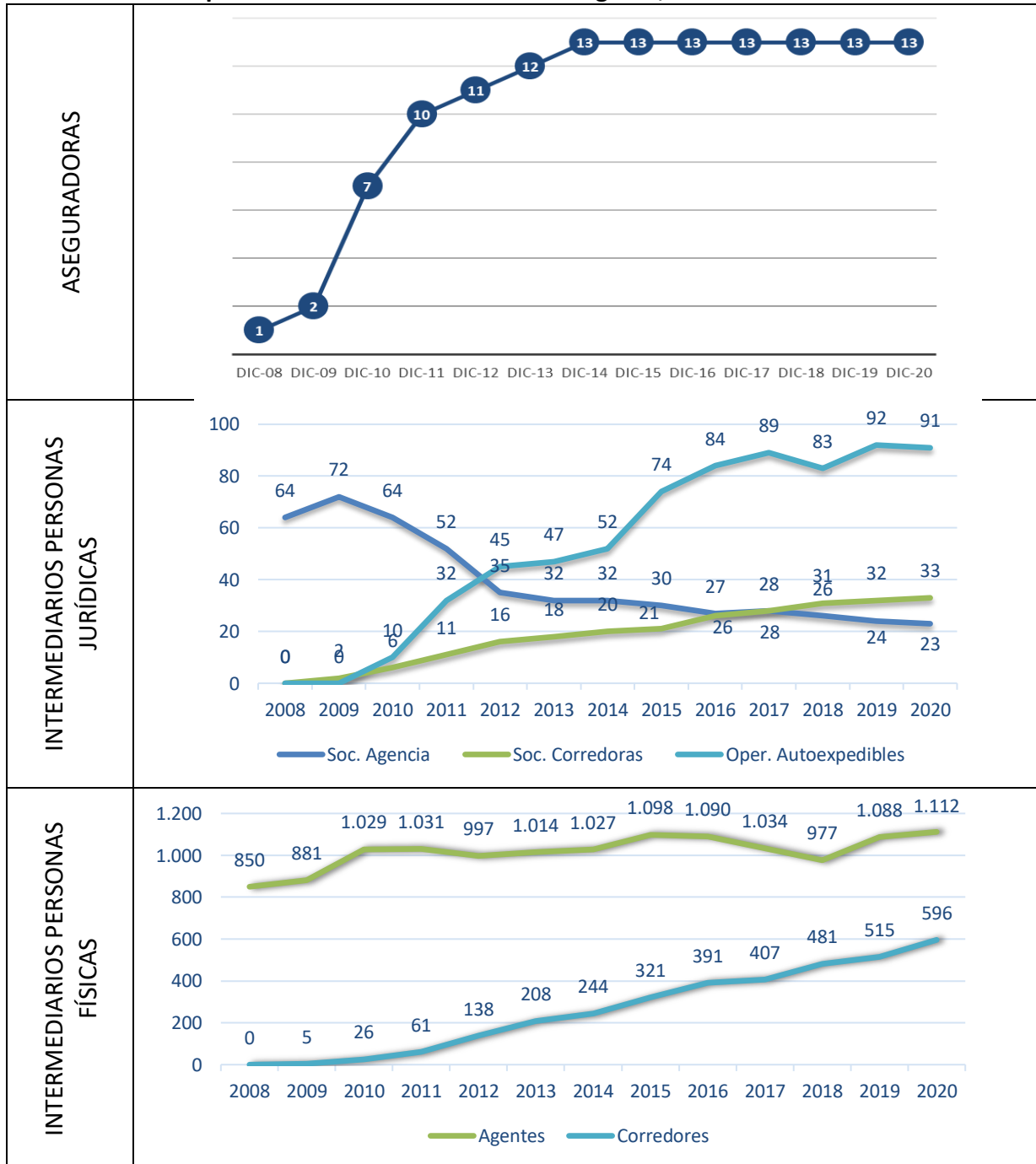
Tipo de participante	Total	Inscritos	Activos	Inactivos	Autorizados condicionalmente ^{1/}
Dic-2020					
Aseguradoras	13	13	13	-	-
Sociedades corredoras	34	34	33	-	1
Corredores de seguros	831	831	596	231	N.A.
Sociedades agencia	52	52	23	29	-
Agentes de seguros	2695	2695	1112	1583	N.A.
Operadores de seguros autoexpedibles	122	122	91	27	N.A.
Dic-2019					
Aseguradoras	14	13	13	-	1
Sociedades corredoras	32	32	32	-	-
Corredores de seguros	736	736	515	221	N.A.
Sociedades agencia	53	53	24	29	-
Agentes de seguros	2 532	2 532	1 088	1 444	N.A.
Operadores de seguros autoexpedibles	117	117	92	25	N.A.

1/ Autorizados Condicionalmente: Participantes que han sido autorizados, pero cuya entrada en operación está sujeta al cumplimiento de los requisitos dispuestos en los artículos 12 (requisitos previos) y 14 (inscripción) del Reglamento sobre Autorizaciones, Registros y Requisitos de Funcionamiento de Entidades Supervisadas por la Superintendencia General de Seguros. Una vez cumplido lo anterior, la entidad se inscribe en el registro correspondiente y puede operar en el mercado.

Fuente: Superintendencia General de Seguros.

Gráfico 13

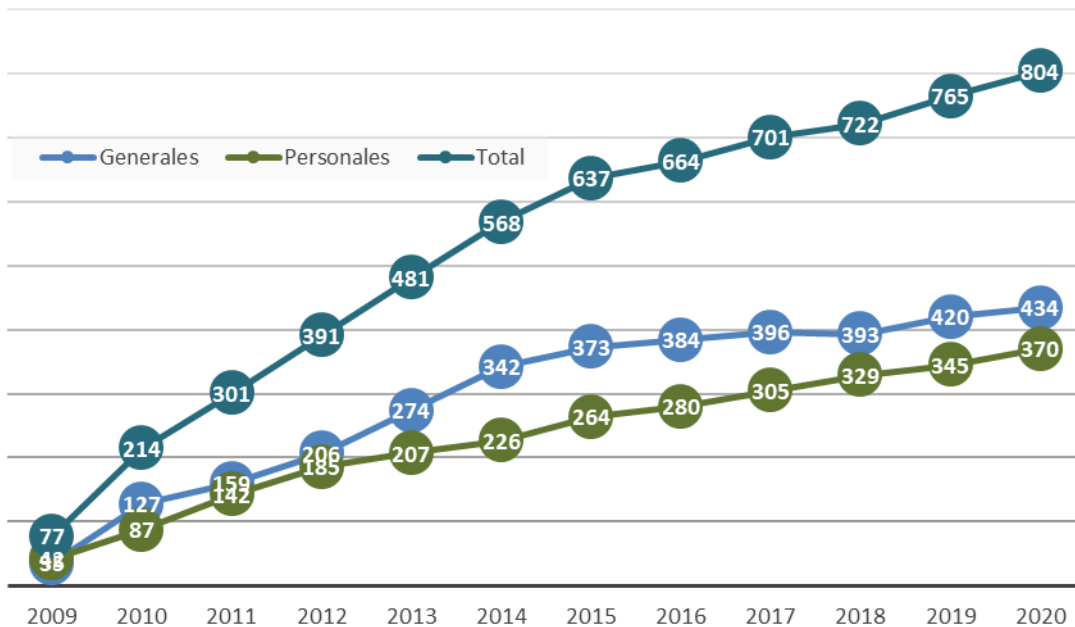
Costa Rica: Participantes activos en el mercado de seguros, 2008 – 2020



Fuente: Superintendencia General de Seguros

En lo que respecta al registro de nuevos productos de seguros, 2019 concluyó con un crecimiento sostenido, particularmente en la categoría de seguros personales, tal como se muestra en el Gráfico 14. En total se registraron 45 productos nuevos y se desinscribieron 6, para un resultado de 804 productos comercializables a diciembre de 2020.

Gráfico 14
Costa Rica: Cantidad de productos de seguros registrados, por categoría
2009 – 2020

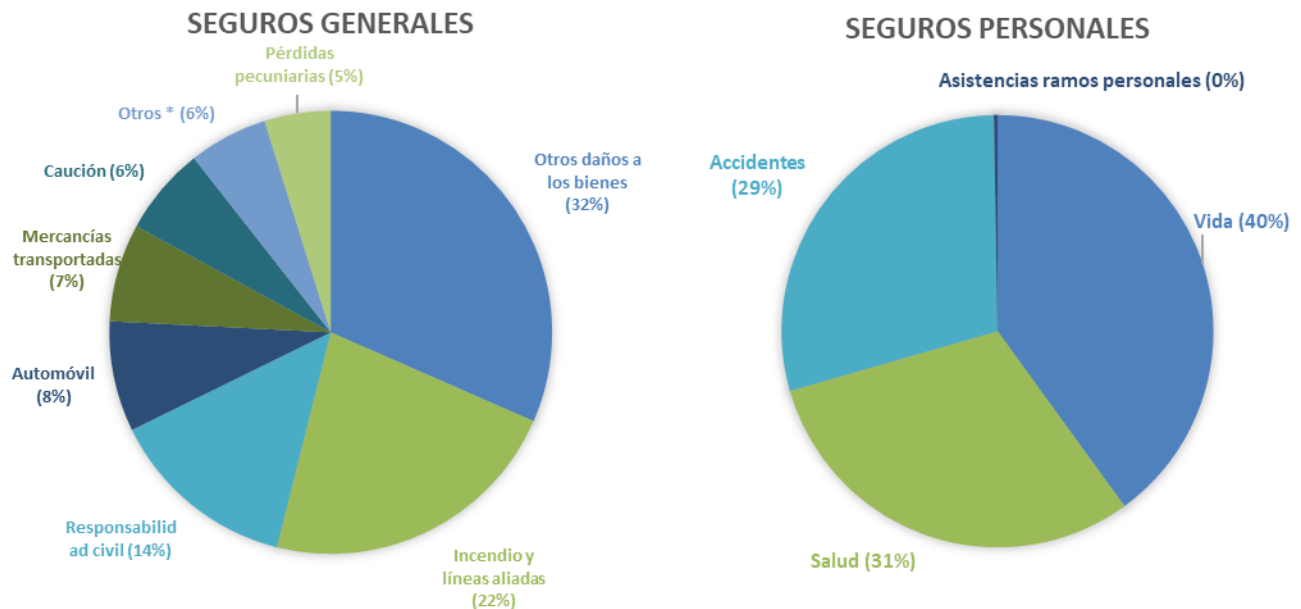


Fuente: Superintendencia General de Seguros

Cabe señalar que, de los productos registrados durante 2020, el 91% pertenecen a entidades de seguros privadas, que han pasado de representar el 9% de los productos registrados en 2009, a un 77% en 2020.

Al cierre de 2020, seguros personales representaron el 46% del total de productos registrados, manteniéndose en una proporción muy similar a la del cierre de 2019 (45%). El resto corresponde a la categoría de seguros generales, dentro de los cuales destacaron los ramos de otros daños a los bienes, incendio y líneas aliadas y responsabilidad civil

Gráfico 15
Costa Rica: Distribución relativa de los productos registrados por categoría y ramo, 2020
(porcentajes)



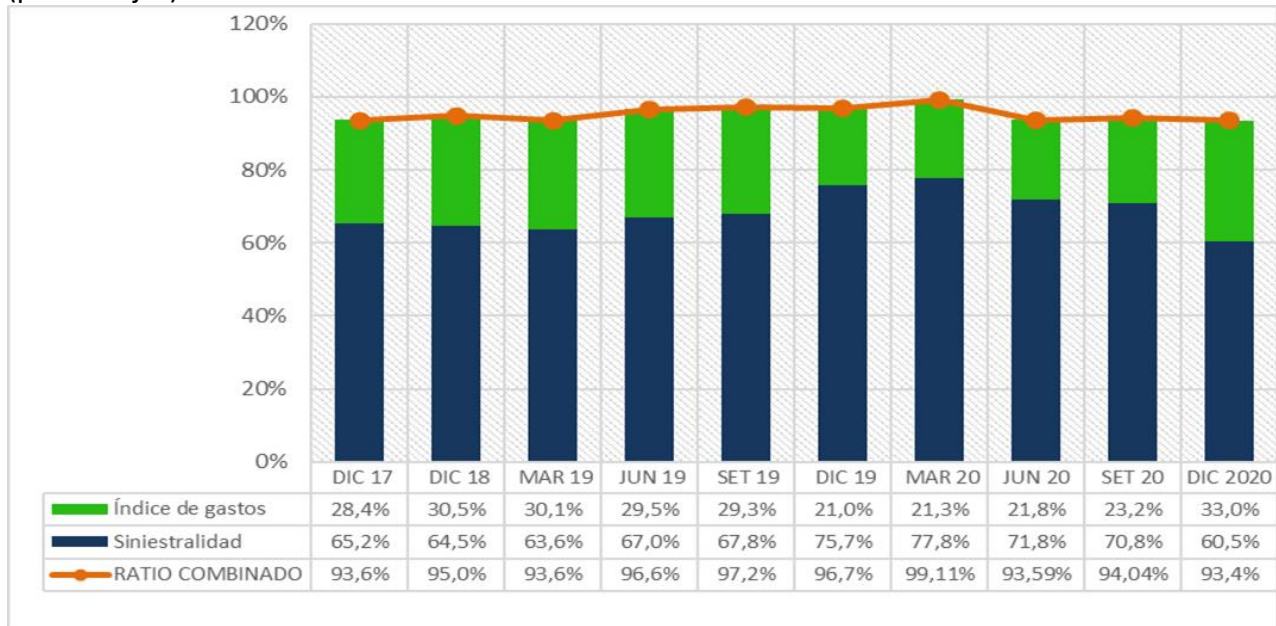
Fuente: Superintendencia General de Seguros

4) Desempeño técnico y financiero del Sector Asegurador

a) Desempeño técnico:

La mejora en el Ratio Combinado del mercado obedeció a la reducción de 15,2 p.p. en la siniestralidad, toda vez que el Índice de Gastos aumentó 12 p.p. El pago por siniestros, así como la variación en la provisión para siniestros registraron una reducción de ₡36,6 miles de millones y ₡47,9 miles de millones respectivamente, en comparación con el dato observado en 2019. El aumento en la variación de la participación del reasegurador en la provisión para siniestros, reaseguro cedido y retrocedido por ₡12 miles de millones compensaron en parte estos dos efectos.

Gráfico 16
Costa Rica: Ratio combinado por componente, 2017-2020
(porcentajes)



Fuente: Superintendencia General de Seguros

A nivel de principales ramos, únicamente los de Riesgos del Trabajo y Vida tuvieron un Ratio Combinado superior al 100%, con lo cual el ingreso por primas fue insuficiente para compensar el costo del seguro y además, tuvieron un deterioro en comparación con el año previo. Por otro lado, ramos como el de automóviles, salud y SOA, registraron un mejor resultado técnico, en comparación con lo observado en 2019.

Cuadro 5

Costa Rica: Ratio combinado principales ramos, por componentes 12 meses terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2020 (porcentajes)

Ramo	Primas	Diciembre 2019			Diciembre 2020		
		Siniestralidad	Gastos	Ratio Combinado	Siniestralidad	Gastos	Ratio Combinado
Automóvil	21,2%	54,7%	30,1%	84,8%	43,5%	34,3%	77,8%
RT	19,1%	119,8%	-8,2%	111,5%	94,8%	17,7%	112,5%
Vida	16,0%	62,9%	35,2%	98,1%	61,7%	43,8%	105,5%
Salud	11,7%	68,6%	26,1%	94,7%	53,7%	34,4%	88,0%
Incendio	11,1%	10,6%	66,2%	76,8%	17,8%	70,1%	87,9%
SOA	6,8%	94,7%	1,8%	96,5%	63,8%	12,2%	76,0%
Otros	14,1%	53,6%	43,9%	97,5%	46,3%	47,5%	93,9%
Mercado	100%	75,7%	21,0%	96,7%	60,5%	33,0%	93,4%

Fuente: Superintendencia General de Seguros

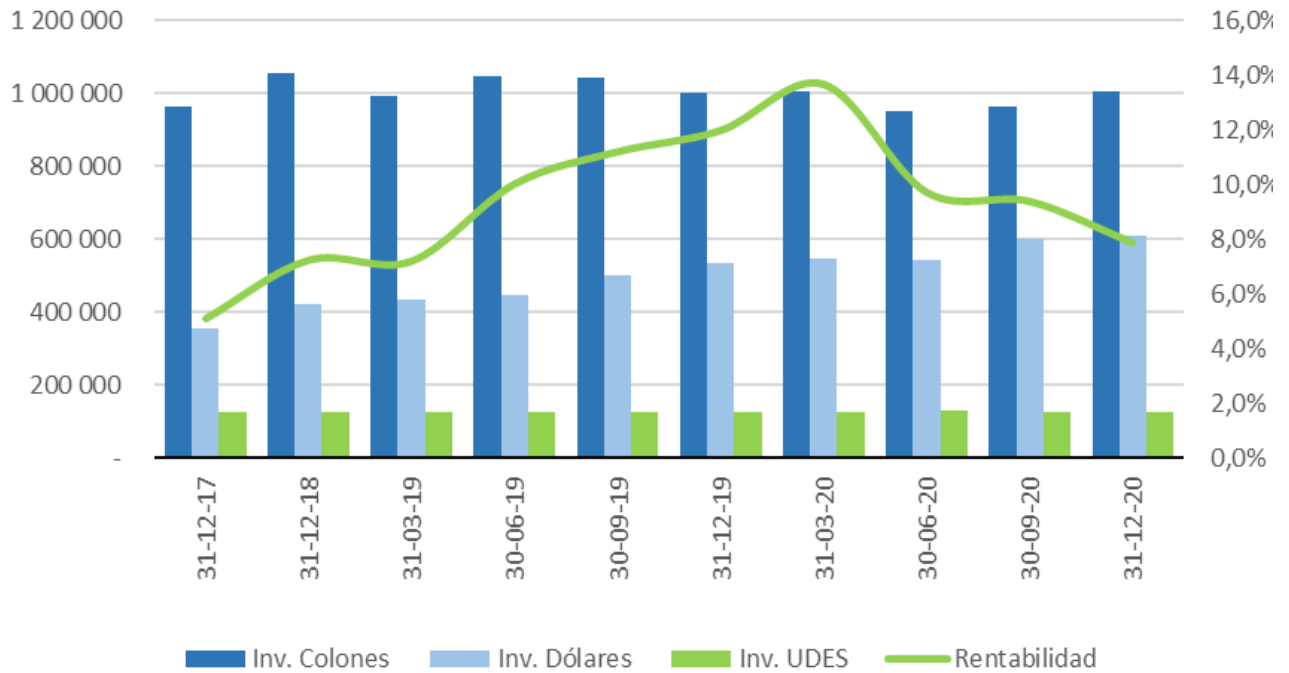
b) Desempeño Financiero

El saldo de las inversiones a diciembre de 2020 aumentó un 4,6% con respecto al año previo mientras que la rentabilidad del portafolio se redujo en 4,1 p.p. La composición por moneda evidenció un aumento del 13,8% en las inversiones en dólares, en tanto que las inversiones en colones un 0,3%. Por su parte, las inversiones en Unidades de Desarrollo (UDE) aumentaron un 0,1% en dicho lapso.

Gráfico 17

Costa Rica: Rentabilidad de las inversiones de las aseguradoras, 2017-2020

(millones de colones y porcentajes)

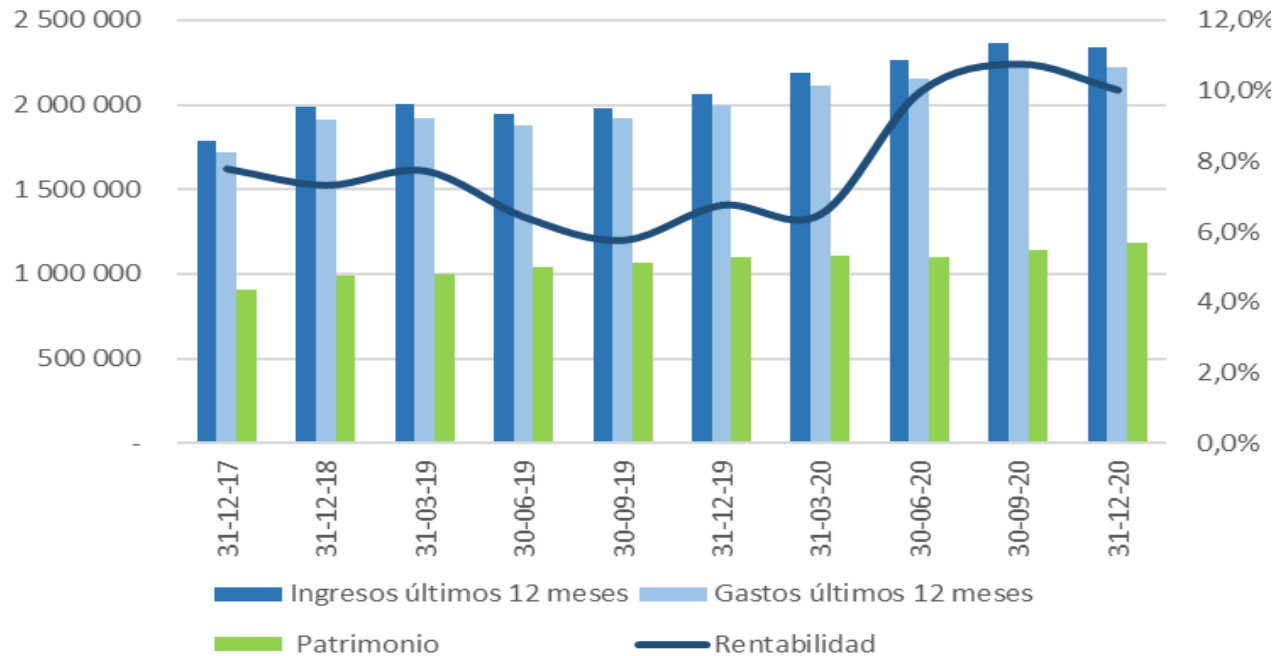


Fuente: Superintendencia General de Seguros

La rentabilidad del patrimonio (ROE) a diciembre de 2020 fue de 10%, superior al resultado del año previo de 6,8%. De las trece entidades registradas, únicamente Triple S tuvo un ROE negativo.

Gráfico 18

Costa Rica: Rentabilidad del patrimonio de las aseguradoras, 2017-2020



Fuente: Superintendencia General de Seguros

c. Resultado Técnico Financiero

Para el cierre de 2020, a pesar de las implicaciones económicas de la pandemia, los resultados técnicos fueron positivos a nivel total, así como de los seguros voluntarios, mientras que el resultado fue negativo para los seguros obligatorios. En particular, los seguros obligatorios han presentado resultados negativos en los últimos cuatro periodos, para 2020 se observó una reducción, al pasar de ₡16,4 mil millones negativos en 2019, a ₡ 3,1 mil millones negativos, lo cual obedece a las caídas en la siniestralidad tanto del SOA, debida a la restricción de tránsito vehicular, como a la reducción de siniestralidad de Riesgos del Trabajo (RT), por incremento en el nivel de desempleo en el país.

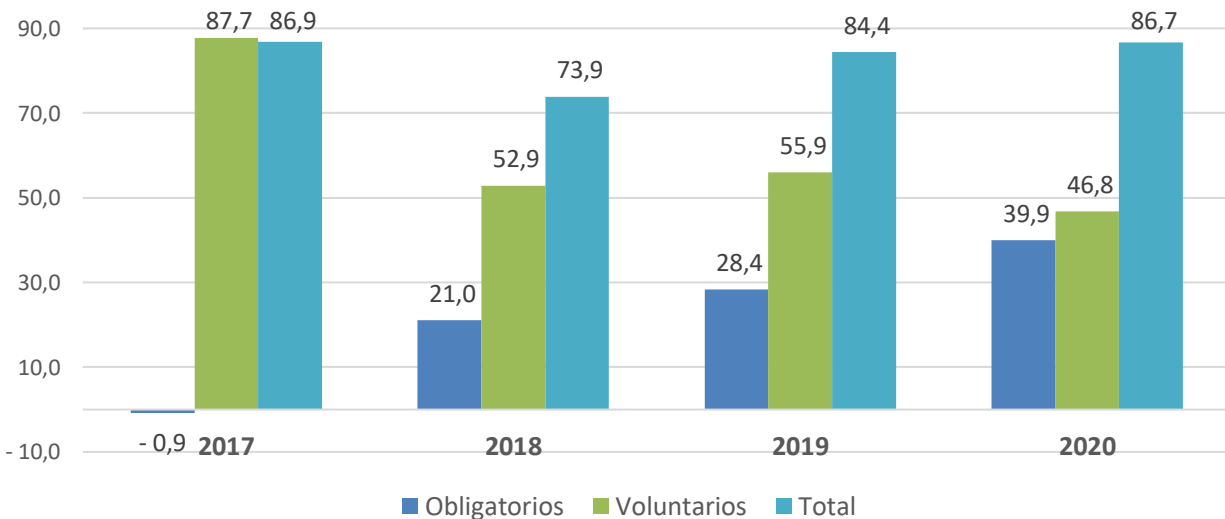
Por su parte, el resultado financiero en el mercado ha registrado cifras positivas, sin embargo, son menores que las observadas al cierre de 2019. La gestión financiera en los seguros obligatorios, que habían mostrado un crecimiento en 2019 del 39,8% con respecto a 2018, presentó para 2020 una caída del 4,1% con respecto al cierre del año anterior. El resultado financiero en los seguros

voluntarios disminuyó ₡ 6,1 mil millones entre 2019 y 2020, este decrecimiento equivale a una variación negativa de 26,1%.

El resultado técnico-financiero en general, mostró resultados positivos, es decir, los resultados técnicos en conjunto con los financieros lograron sortear los impactos de la pandemia del COVID-19 y a nivel nacional presentar resultados que incluso superan a los registrados en 2019. El resultado técnico-financiero de los seguros voluntarios decreció un 16,3%, mientras que para los seguros obligatorios el resultado técnico financiero presentó un crecimiento del 40,6%, la combinación de resultados de ambas categorías de seguros resultó en crecimiento del 2,8% a nivel general.

Gráfico 19

Costa Rica: Resultado técnico-financiero del mercado de seguros, según categoría, 2017 - 2020
(miles de millones de colones corrientes)



Cuadro 6

Costa Rica: Ratio del rendimiento técnico financiero y primas del mercado asegurador, según ramo, 2020

(porcentajes)

Ramo	Resultado Técnico/ Primas	Resultado Financiero/ Primas	Resultado Técnico- Financiero/ Primas
Mercado	1,6	7,2	8,76
Automóviles	21,8	3,0	24,7
Mercancías transportadas	34,6	2,0	36,7
Incendios y líneas aliadas	-6,8	-1,8	-8,7
Otros daños a los bienes	2,9	1,0	3,9
Responsabilidad civil	17,2	-0,4	16,9
Pérdidas pecuniarias	-38,1	3,7	-34,4
Seguro Obligatorio Automóviles	24,6	8,0	32,6
Vida	-5,7	4,7	-1,0
Accidentes	5,5	4,5	10,0
Salud	7,3	4,2	11,5
Seguro Riesgos Trabajo	-18,1	27,2	9,0
Otros	-13,5	4,3	-9,3

Fuente: Superintendencia General de Seguros