

COSTA RICA: EVOLUCIÓN DEL MERCADO DE SEGUROS

-2024-



Resumen Ejecutivo

El mercado asegurador costarricense experimentó un crecimiento de ¢107,2 miles de millones (9,9%) de 2023 a 2024 y alcanzó los ingresos por primas totales de ¢1.180,6 miles de millones al cerrar ese último año. Superó así por tercer año consecutivo el billón de colones y mantuvo la tendencia sostenida de crecimiento observada en los últimos años, superior a los principales indicadores económicos del país.

La dinámica fue generalizada en los segmentos del mercado¹, pero destacó el comportamiento de los seguros voluntarios generales, con un crecimiento que superó los ¢73 miles de millones (17%), bajo el impulso –principalmente– de una modificación en las condiciones contractuales relativas a la vigencia en el seguro voluntario de automóviles por parte del Instituto Nacional de Seguros (INS). El ramo de Vida experimentó la mayor baja en primas (¢4,3 mil millones menos, una reducción equivalente a 2,1%). No obstante, fue el segundo ramo más importante de seguros voluntarios en el 2024.

Desde la apertura del mercado de seguros en el 2008 hasta el 2024, los ingresos por primas totales aumentaron 251% y los de seguro voluntario 305%. El crecimiento promedio anual de las primas, desde la apertura del mercado de seguros al 2024, se situó en 9,9% de manera global y 10,4% para los seguros voluntarios.

La prima per cápita (densidad del seguro), en colones, pasó de ¢204 a ¢222 mil (crecimiento de 9%) del 2023 al 2024, mientras que la penetración de seguros (razón de ingresos por primas con respecto al Producto Interno Bruto) pasó de 2,62% a 2,76%.

La estructura de primas por aseguradora, totales y de seguros voluntarios, se mantuvo estable del 2023 al 2024. Además, el INS se mantuvo como participante predominante del mercado, con 65% de las primas totales y 54% de las primas de seguros voluntarios. Sin embargo, el Índice de Herfindahl-Hirschman (HH) muestra un decrecimiento sostenido del grado de concentración del mercado total de seguros del país, al 2024, de 56% a nivel total y de 68% para seguros voluntarios, en relación con el nivel máximo del índice, que representa una situación de monopolio, lo cual constata el crecimiento constante en participación de las aseguradoras privadas.

En cuanto a participantes y productos, en el 2024 las tendencias se mantuvieron. Destacó la apertura en la práctica del monopolio en el Seguro Obligatorio de Riesgos del Trabajo, con el ingreso de la empresa MNK Seguros Compañía Aseguradora como oferente en este segmento de los seguros obligatorios.

¹ Los seguros en Costa Rica se clasifican en 2 grandes grupos: Personales (vida, salud y accidentes) y Generales (daños patrimoniales), según lo establece el Anexo 2 del [Reglamento sobre autorizaciones, registros y requisitos de funcionamiento de entidades supervisadas](#).

1. Evolución de primas

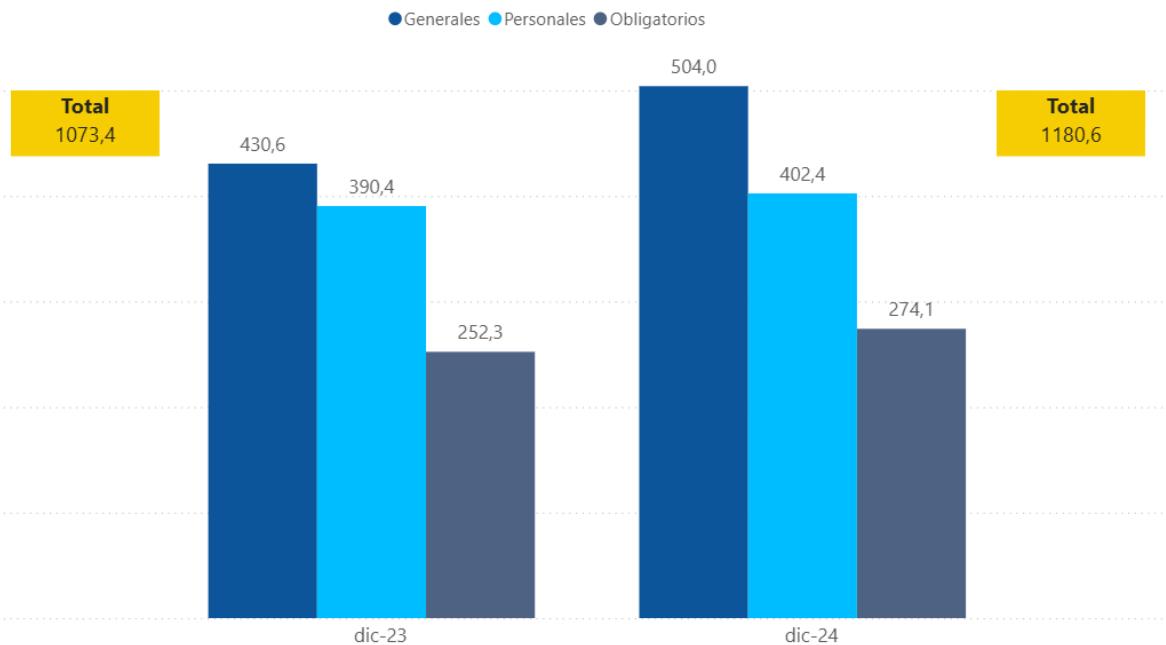
Al cierre del periodo 2024, el mercado de seguros nacional mostró una tasa de crecimiento interanual de 9,9%, variación superior a la inflación anual que para este año fue de 0,84%², así mismo, si se le compara con la tasa de variación del PIB que para el 2024 es de 4,2%, según proyecciones del Banco Central de Costa Rica (BCCR)³. El monto de primas sobrepasó por tercer año consecutivo el billón de colones, con una dinámica superior en términos relativos al crecimiento económico del 2024, que significó una aceleración de las primas en ese año de 4,5% con respecto al crecimiento del 2023.

La dinámica de los seguros obligatorios respondió al incremento de 11,1% (₡7,2 mil millones) en los ingresos por primas del Seguro Obligatorio de Automóviles (SOA) y de 10,2% (₡14,6 mil millones) en las primas del Seguro de Riesgos del Trabajo (RT), cuyo monopolio se rompió en este año, con la incorporación de un nuevo oferente: MNK Seguros Compañía Aseguradora.

En el caso de los seguros voluntarios, se observó un aumento de 10,4% en el 2024, producto de un crecimiento en la categoría de seguros generales de 17% y en los seguros personales de 3%.

Gráfico 1

Monto de primas totales según categoría de seguros, 2023-2024
(miles de millones de colones corrientes)



Fuente: Superintendencia General de Seguros (Sugese)

² <https://sdd.bccr.fi.cr/es/IndicadoresEconomicos/Inicio/Contenedor/969?Cuadro=51>

³ <https://sdd.bccr.fi.cr/es/IndicadoresEconomicos/Inicio/Contenedor/1490?Cuadro=913>

Cuadro 1

Variación de las primas según categoría, IPC, IMAE y tipo de cambio, 2023-2024
(porcentajes y millones de colones corrientes)

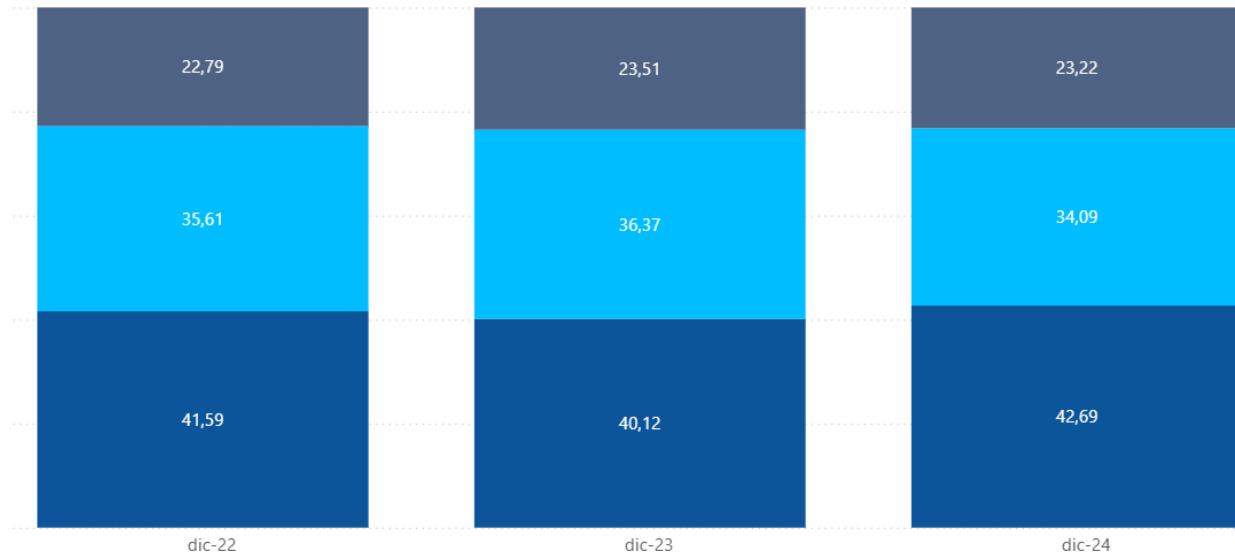
Variación interanual	Variación porcentual (%)	Variación absoluta (millones ₡)
Total	9,9	107.241,4
Obligatorios	8,6	21.811,9
Voluntarios	10,4	85.429,5
Generales	17,0	73.381,7
Personales	3,0	12.047,7
Inflación acumulada	0,8	
Variación media IMAE	4,5	
Variación Tipo Cambio	-2,6	

Fuente: Superintendencia General de Seguros (Sugese), Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC) y Banco Central de Costa Rica (BCCR)

Gráfico 2

Composición de los ingresos por primas totales, según categoría de seguros, 2022-2024
(porcentajes)

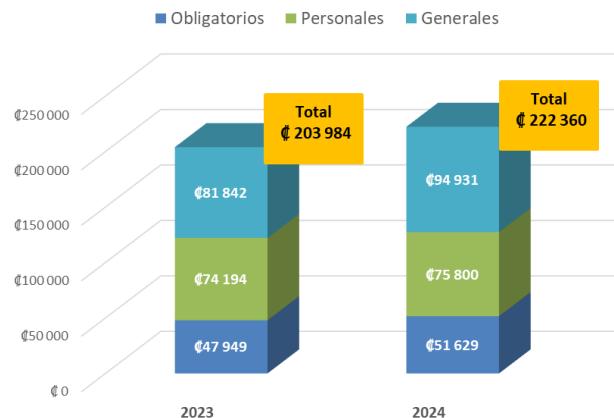
● Generales ● Personales ● Obligatorios



Fuente: Superintendencia General de Seguros (Sugese).

Gráfico 3.1

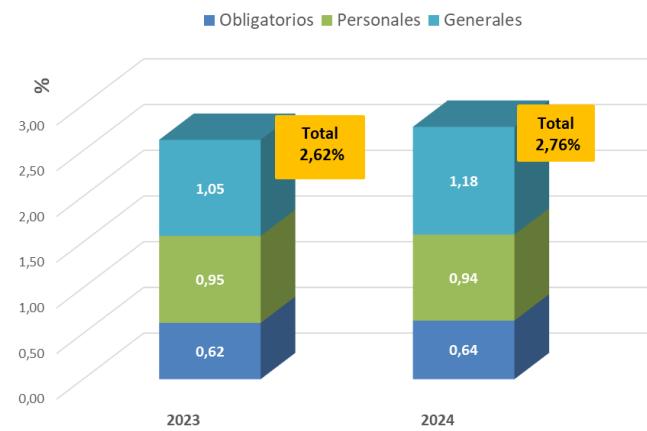
Prima directa en colones per cápita*



*Población tomada de publicaciones del INEC.

Gráfico 3.2

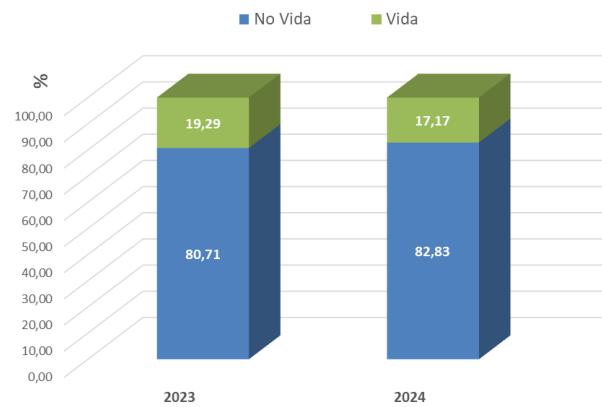
Prima directa como % del PIB*



*PIB del 2023 ajustado y proyectado por BCCR para 2024.

Gráfico 3.3

Prima vida y no vida como % del total



La densidad del mercado de seguros, aproximada con la prima per cápita, pasó de ₡ 203 984 en 2023 a ₡ 222 360 para el periodo 2024, equivalente a un aumento aproximado del 9%.

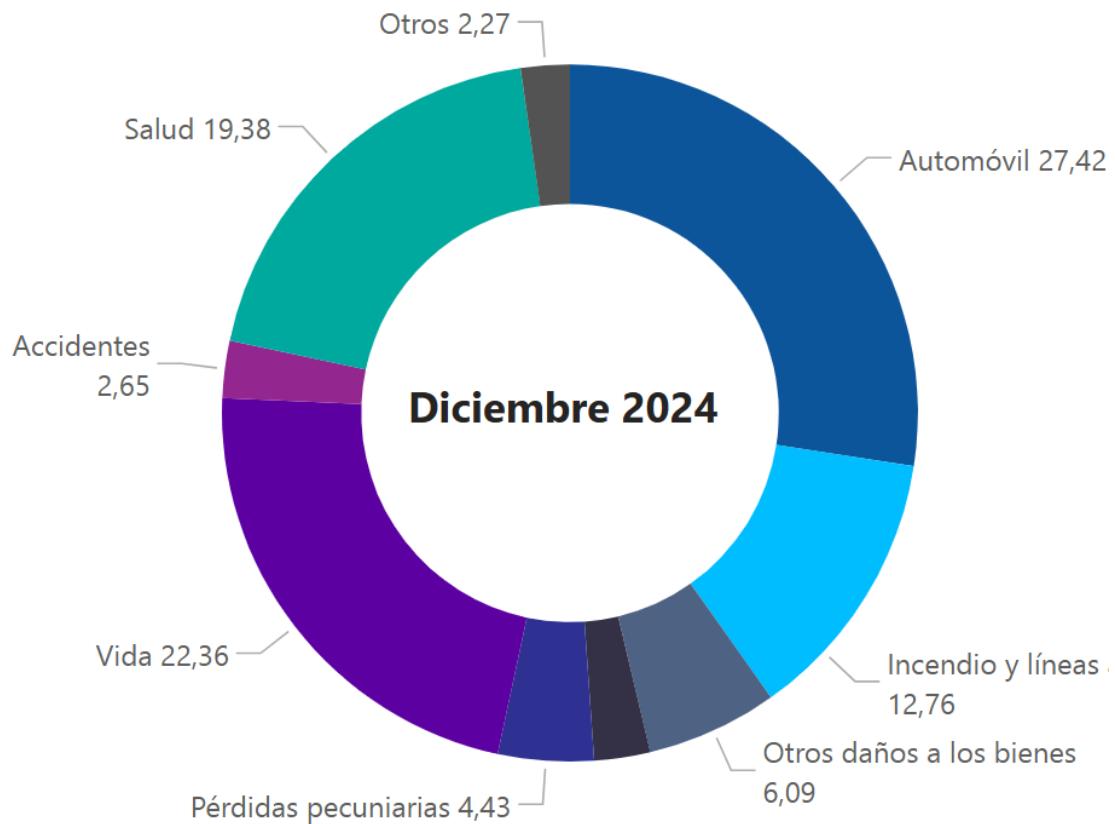
El aumento de la prima per cápita se observó tanto en los seguros voluntarios como en los obligatorios, sobresaliendo la variación en el segmento de los voluntarios generales con un aumento interanual aproximada del 16%.

La penetración, medida como la proporción de las primas brutas sobre el valor nominal del Producto Interno Bruto (PIB) anual, mostró un aumento de 0,14 p.p. entre 2023 y 2024, con lo cual se mantiene el crecimiento sostenido del sector de seguros con respecto al resto de la economía local.

La proporción de las primas de vida con respecto al primaje total presentó una baja de 2,12 puntos porcentuales de 2023 al cierre de 2024. Esto se debe a la reducción del primaje en el ramo de vida, así como al mayor incremento de otros ramos destacando los de automóviles, salud y otros daños a los bienes.

Gráfico 4

Distribución relativa de los ingresos por primas en los seguros voluntarios por ramo, 2024
(porcentajes)



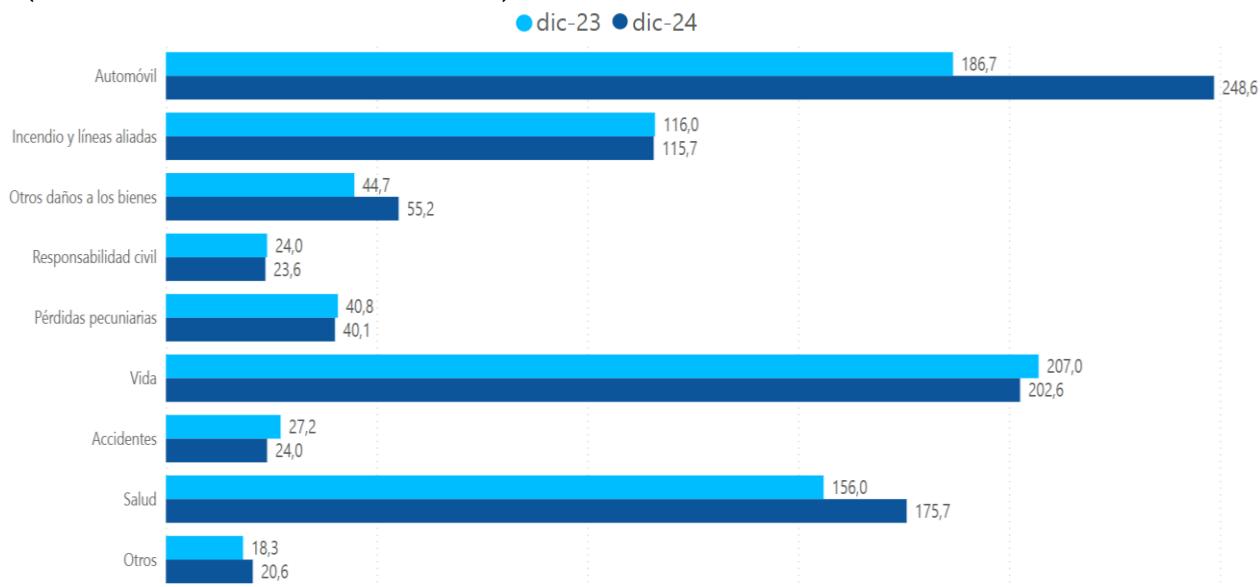
Fuente: Superintendencia General de Seguros (Sugese)

Para el periodo 2024, los ramos de seguros voluntarios con mayor primaje fueron Automóviles, Vida, Salud, Incendio y Líneas Aliadas, en ese orden. En conjunto, estos cuatro ramos representaron 81,9% del total de las primas del mercado voluntario.

El ramo con el mayor crecimiento absoluto en primaje para el 2024 fue el de Automóviles con un incremento de 33,1%, equivalente a más de ¢61,8 miles millones. El 84% de este incremento se explica por cambios en las condiciones contractuales relacionados con la vigencia de los contratos de este rubro del INS, por lo que no se espera que el efecto de este cambio en las tasas de crecimiento sea permanente.

Por otra parte, Vida fue la categoría de los seguros voluntarios que mostró la mayor baja en primas, con ¢4,3 mil millones menos, una reducción equivalente a 2,1%. A pesar de esa variación, este ramo continúo como uno de los principales para el mercado costarricense en el 2024.

Gráfico 5
Primas de seguros voluntarios según ramo, 2023-2024
 (miles de millones de colones corrientes)



Fuente: Superintendencia General de Seguros (Sugese)

Cuadro 2
Variación de las primas de seguros voluntarios según ramo, 2023-2024
 (porcentajes y miles de millones de colones corrientes)

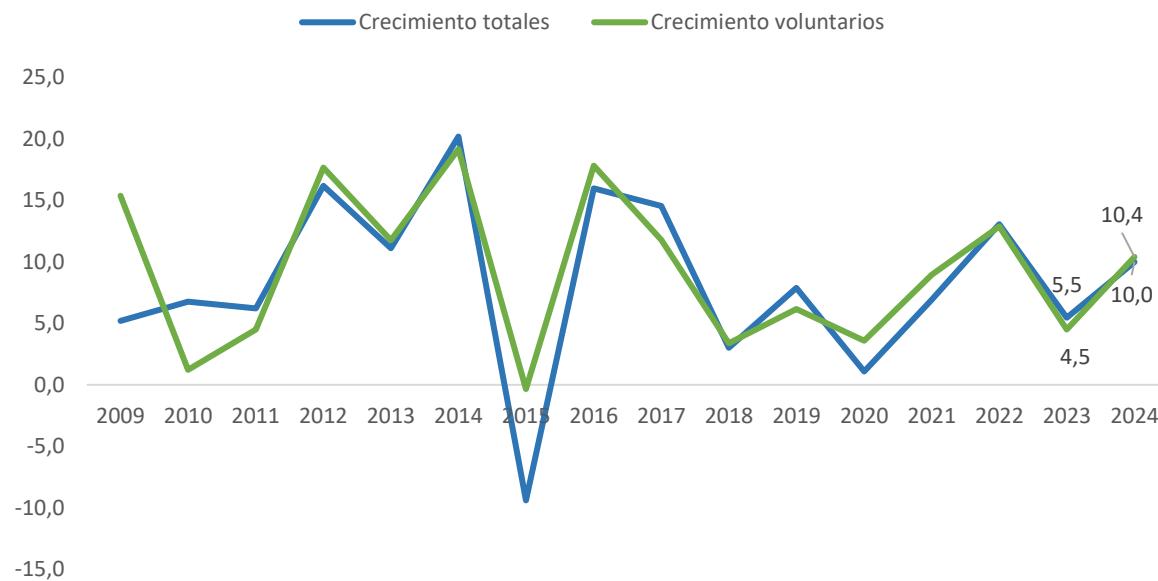
Variación interanual	Variación porcentual (%)	Variación absoluta (miles de millones C)
Total	10,4	85,4
Automóvil	33,1	61,8
Salud	12,5	19,6
Otros daños a los bienes	23,4	10,5
Mercancías transportadas	8,6	0,9
Vehículos marítimos	35,9	0,4
Aviación	32,7	0,4
Caución	11,5	0,4
Crédito	10,1	0,0
Agrícolas y pecuarios	-22,8	0,0
Seguros de asistencias de ramos personales	203,8	0,0
Incendio y líneas aliadas	-0,2	-0,2
Responsabilidad civil	-1,6	-0,3
Pérdidas pecunarias	-1,6	-0,6
Accidentes	-11,8	-3,2
Vida	-2,0	-4,3

Fuente: Superintendencia General de Seguros (Sugese)

Desde la apertura del mercado de seguros en el 2008 hasta el 2024, los ingresos por primas totales aumentaron en 251%, mientras que el crecimiento del primaje de los seguros voluntarios fue de 305%. Es decir, en 15 años las primas de los seguros voluntarios crecieron poco más de tres veces.

Gráfico 6

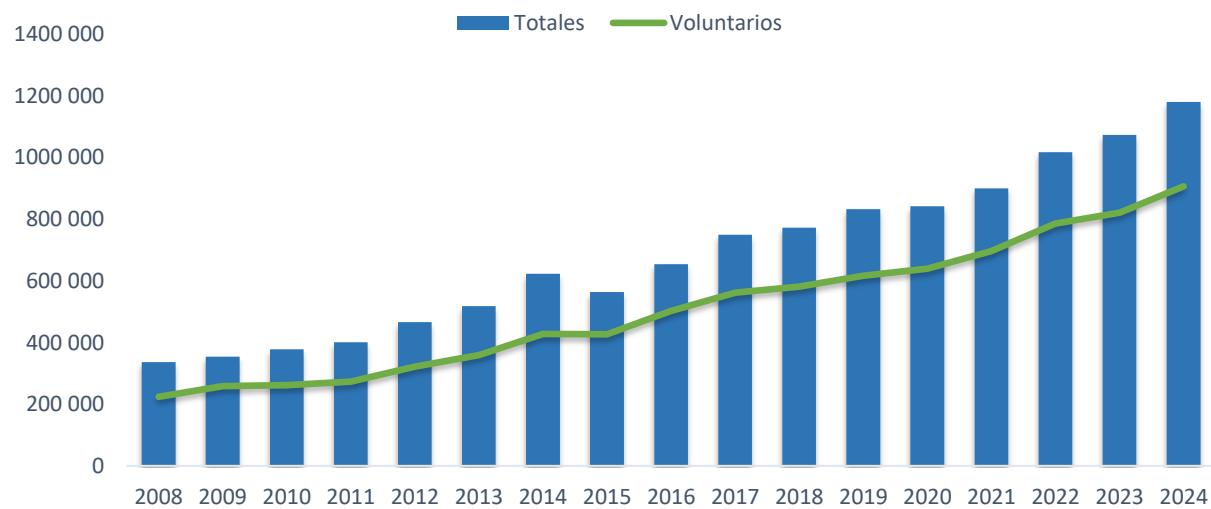
Tasas interanuales de variación de primas totales y de seguros voluntarios, 2009-2024
(porcentajes)



Fuente: Superintendencia General de Seguros (Sugese)

Gráfico 7

Costa Rica: Ingresos por primas totales y de seguros voluntarios, 2008-2024
(millones de colones corrientes)



Fuente: Superintendencia General de Seguros (Sugese)

El ritmo de crecimiento promedio anual⁴ de las primas, desde la apertura del mercado de seguros a 2024, se situó en 9,9% de manera global y 10,4% para los seguros voluntarios. A partir de 2018 se ha observado una desaceleración, que en el 2020 se vio exacerbada por el impacto de la pandemia de la COVID-19, mientras que en 2021 y 2022 se presentó una clara recuperación en el ritmo de crecimiento, para el cierre de 2024, con una aceleración en el ritmo de crecimiento de 4,5% a nivel general y de 5,9% en los seguros voluntarios.

2. Estructura del mercado

Para el 2024 la estructura del mercado total de seguros se mantuvo relativamente estable en relación con períodos previos, sin cambios mayores a un punto porcentual para cada entidad aseguradora en comparación con el periodo anterior.

Cuadro 3

Distribución relativa de las primas totales y de seguros voluntarios, según aseguradora, 2022-2024 (porcentajes)

Aseguradora	Totales			Voluntarios		
	2022	2023	2024	2022	2023	2024
INS	64,6	65,0	64,8	54,1	54,2	54,1
Seguros del Magisterio	2,5	2,2	1,2	3,3	2,8	1,6
MAPFRE Seguros Costa Rica	4,4	4,9	4,1	5,7	6,4	5,3
ASSA Compañía de Seguros	8,2	7,9	7,9	10,6	10,3	10,3
Pan American Life Insurance	7,5	7,5	7,9	9,7	9,8	10,3
Aseguradora del Istmo (ADISA)	3,4	3,6	3,7	4,4	4,8	4,8
Davivienda Seguros (C.R.)	0,6	0,7	0,7	0,8	0,9	1,0
Quálitas Compañía de Seguros (C.R.)	2,1	2,4	2,5	2,8	3,2	3,3
Best Meridian Insurance Company	1,8	1,6	2,2	2,3	2,1	2,9
Triple-S Blue Inc.	0,3	0,0	0,0	0,4	0,0	0,0
Aseguradora Sagicor Costa Rica	1,7	1,6	2,1	2,2	2,1	2,7
MNK Seguros Compañía Aseguradora	1,7	1,6	1,3	2,2	2,1	1,7
Seguros Lafise Costa Rica	1,1	1,0	1,6	1,4	1,3	2,1
Total	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

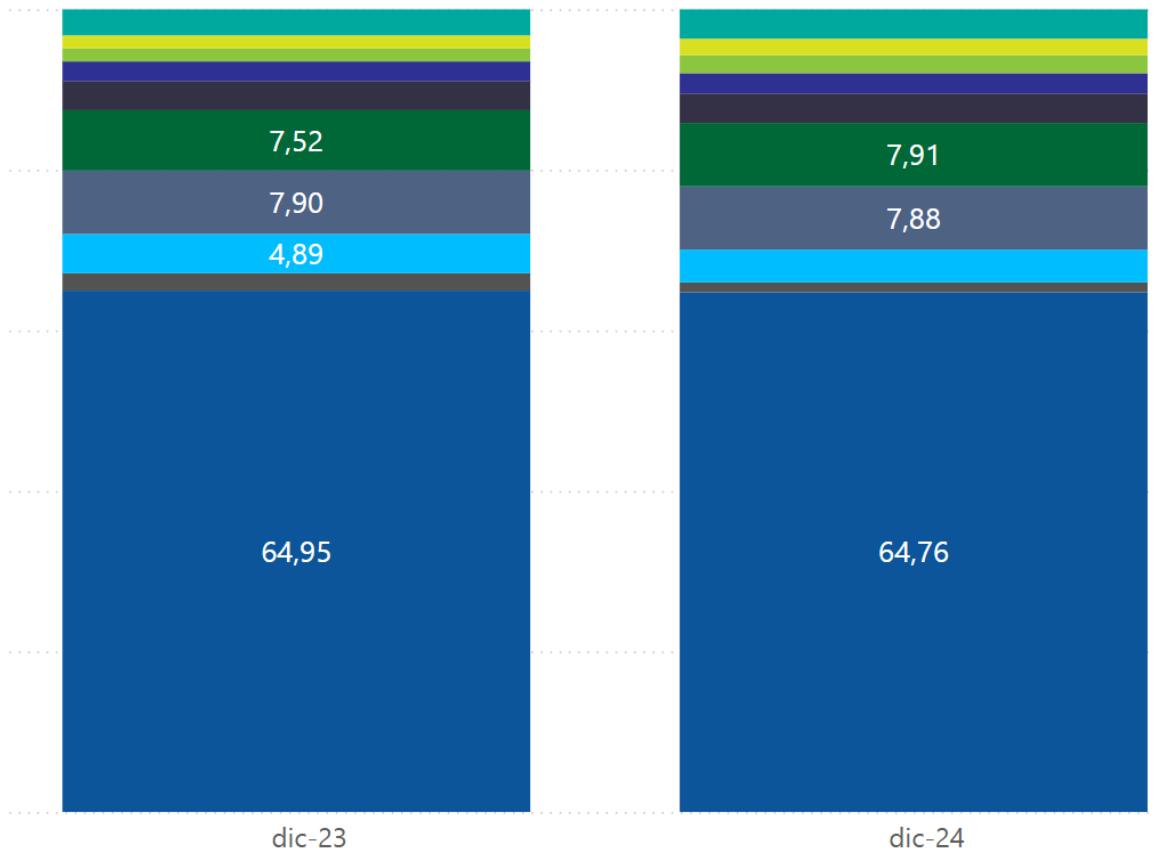
Fuente: Superintendencia General de Seguros (Sugese)

Por su parte, en el segmento de los seguros voluntarios 5 aseguradoras ganaron participación porcentual, estas fueron BMI, Lafise, Sagicor y Panamerican Life; los aumentos más importantes fueron los de BMI con una ganancia de 0,8 p.p. y Lafise también con 0,8 p.p. Por su parte, las mayores bajas en participación se observaron en la participación de Seguros del Magisterio con 1,2 p.p. y la de Mapfre con 1,1 p.p. menos que en 2023.

⁴ El único año de este intervalo en el que hubo un decrecimiento fue el 2015, lo cual obedeció a ajustes contables en las estadísticas del Instituto Nacional de Seguros (INS).

Gráfico 8
Composición de las primas totales según aseguradoras, 2023-2024
 (porcentajes)

● INS ● MAGIST ● MAPFRE ● ASSA ● PANAM ● ADISA ● QUALITAS ● BMI ● SAGICOR ● OTROS

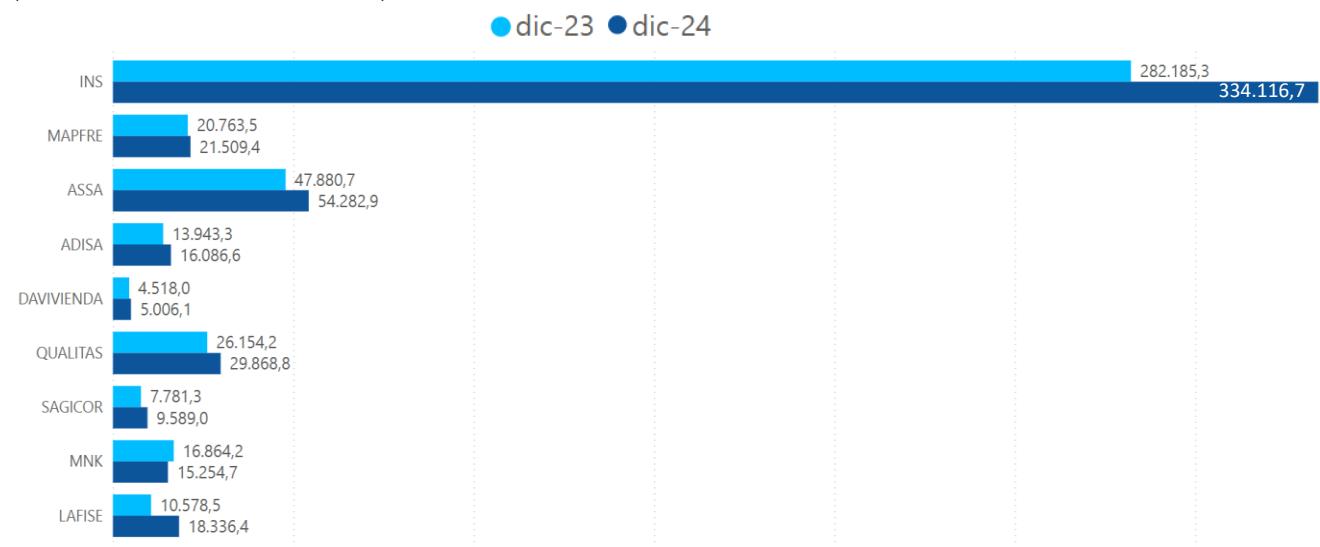


Fuente: Superintendencia General de Seguros (Sugese)

Fecha	INS	MAGIST	MAPFRE	ASSA	PANAM	ADISA	QUALITAS	BMI	SAGICOR	OTROS
dic-23	64,95	2,17	4,89	7,90	7,52	3,64	2,44	1,62	1,62	3,25
dic-24	64,76	1,22	4,07	7,88	7,91	3,67	2,53	2,24	2,06	3,66

Gráfico 9

Ingresos por primas de seguros generales por aseguradora, 2023-2024
(millones de colones corrientes)



Fuente: Superintendencia General de Seguros (Sugese)

Las primas acumuladas de seguros generales voluntarios crecieron 17,0% en el 2024, superior al ritmo de crecimiento de los últimos dos años, esto representó un aumento de ¢73,3 mil millones en comparación con 2023.

El 66,3% del valor de las primas de los seguros generales de 2024 correspondieron al INS. En segundo lugar, se ubicó ASSA con un 10,8%, mientras que la aseguradora Quálitas ocupó el tercer lugar con un 5,9%. De manera interanual, tres entidades ganaron cuota de participación: Lafise 1,2 p.p., INS 0,8 p.p. y Sagicor 0,1 p.p., Adisa mantuvo su cuota y el resto de las entidades perdieron participación en su cuota de mercado para este segmento.

En cuanto al crecimiento absoluto de las primas, solo la aseguradora MNK registró menos primas con respecto al año anterior. Los principales incrementos fueron en el INS con ¢ 51 mil millones, Lafise con ¢ 7,7 mil millones, ASSA con ¢ 6,4 mil millones y Quálitas con ¢ 3,7 mil millones más con respecto a las primas registradas en 2023.

El ramo de los generales con mayor primaje para 2024 fue el de automóviles con ¢248 mil millones, seguido por Incendios y líneas aliadas con ¢115 mil millones y Otros daños a los bienes con ¢55 mil millones, iguales posiciones para estos ramos que el año anterior.

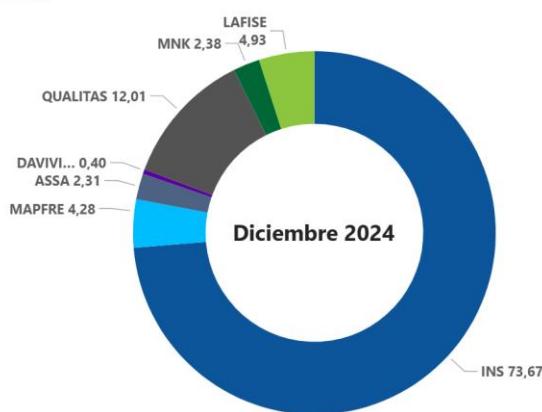
El ramo con el mayor crecimiento absoluto en primaje para 2024 fue el de automóviles con un incremento del 33,1% equivalente a más de ¢ 61,8 miles millones. El 84% de este incremento se explica por cambios en las condiciones contractuales relacionados con la vigencia de los contratos de este ramo del INS, por lo que no se espera que el efecto de este cambio en las tasas de crecimiento sea permanente.

Gráfico 10

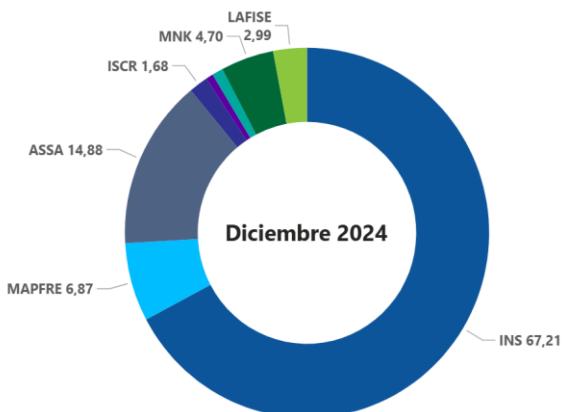
Composición de las primas según aseguradora para seguros generales y principales ramos 2023-2024 (porcentajes)



Automóvil



Incendio y líneas aliadas



Fuente: Superintendencia General de Seguros (Sugese)

En el ramo de Otros Daños a los Bienes, ASSA fue el principal proveedor, con 46% de las primas colocadas en el 2024, seguido por el INS y Adisa. Los principales aumentos en este rubro los registraron ASSA con un aumento de ¢5,1 mil millones equivalente a 26% y Adisa, con incremento de ¢3,2 mil millones correspondiente a 87%. Solo Mapfre registró una baja en este ramo en comparación con el 2023.

Por su parte, el ramo de Incendios y Líneas Aliadas perdió 3,97 p.p. en su cuota de mercado de los seguros generales y mostró una disminución interanual de ¢260 millones. No obstante, sigue siendo de los rubros más importantes en el global. De las ocho aseguradoras que comercializan productos en ese ramo, solo dos disminuyeron el monto de las primas registradas en comparación con el 2023: INS y MNK. Mientras, los principales aumentos los presentaron Lafise, con ¢944 millones más equivalente, a 37% de crecimiento y Adisa, con ¢661 millones más, correspondiente a una variación de 51%.

Los seguros de Mercancías Transportadas crecieron ¢984 millones en el 2024. Sin embargo, perdieron 0,2 p.p. en la participación en el total de los seguros generales. INS y ASSA colocaron 86% del monto de primas de este ramo. A pesar de que ASSA es la segunda aseguradora en importancia en esta categoría mostró bajas en sus primas con respecto al año anterior. Por otra parte, Mapfre fue la otra aseguradora que también reportó menos primas al cierre del 2024 en relación con el periodo previo.

Gráfico 11
Ingresos por primas de seguros personales por aseguradora, 2023-2024
 (Millones de colones corrientes)



Fuente: Superintendencia General de Seguros (Sugese)

Las primas de la categoría de seguros personales aumentaron en forma interanual 3%, equivalentes en absolutos a ¢12,0 mil millones. En otras palabras, se mantiene la tendencia de crecimiento, pero con una desaceleración con respecto a los ritmos observados en los últimos dos años.

Para el 2024, el INS, Pan American y Adisa colocaron en conjunto 72% de las primas personales del mercado. La aseguradora con mayor incremento en la categoría de personales fue Pan American, que colocó ¢12,6 mil millones más que en el 2023, seguido por BMI, que aumentó sus primas en ¢9 millones más que el año anterior. Mientras, Seguros del Magisterio, el INS y Mapfre fueron las entidades con las mayores bajas interanuales en este segmento.

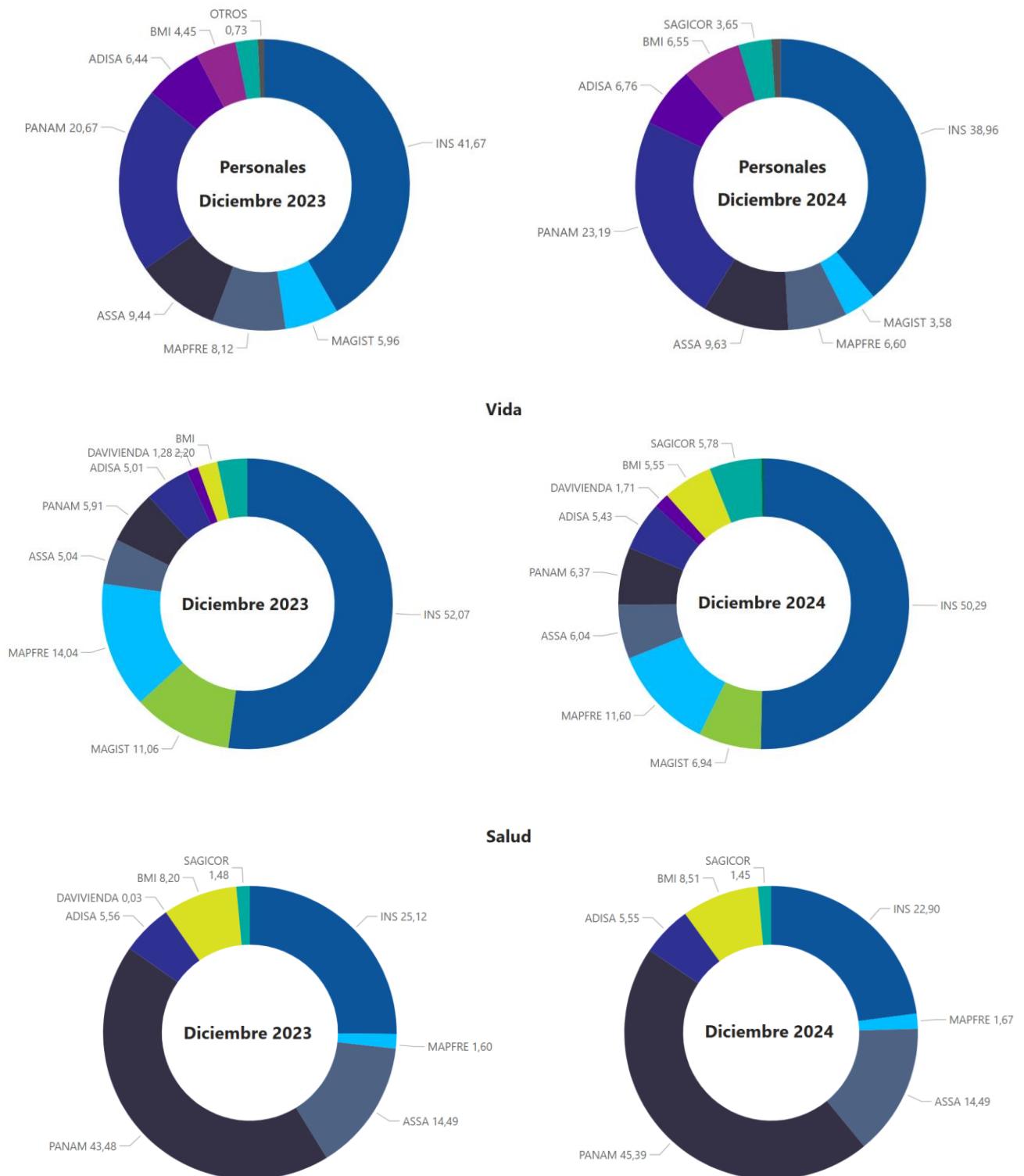
De los tres ramos que conforman esta categoría, solo Salud presentó variaciones positivas, con ¢19,6 mil millones más, es decir, un crecimiento de 13%. Por otro lado, el ramo de Vida presentó una reducción de ¢4,3 mil millones, equivalente a una baja de 2% y el de Accidentes disminuyó su primaje en ¢3,2 mil millones, correspondiente a una caída de 12% de manera interanual.

Vida fue el ramo de los voluntarios con mayores ingresos por primas para este periodo, con más de ¢202,7 mil millones, a pesar de presentar una caída en relación con el año anterior. En el periodo, las aseguradoras con mayor incremento de primaje en el ramo de Vida fueron BMI (¢6,6 mil millones) y Sagicor (¢4,8 mil millones). Mientras, las principales bajas las mostraron Seguros del Magisterio, INS y Mapfre.

El ramo con mayor crecimiento fue el de Salud. De las ocho aseguradoras que comercializan este rubro, solo Davivienda presentó disminuciones. Pan American Life fue la que tiene la mayor cuota de mercado, con 45%, seguida por el INS con 23% y ASSA con 14%. Los mayores incrementos para el 2024 los registraron Pan American (¢11,8 mil millones más), ASSA (¢2,8 mil millones más) y BMI (¢2,1 mil millones más).

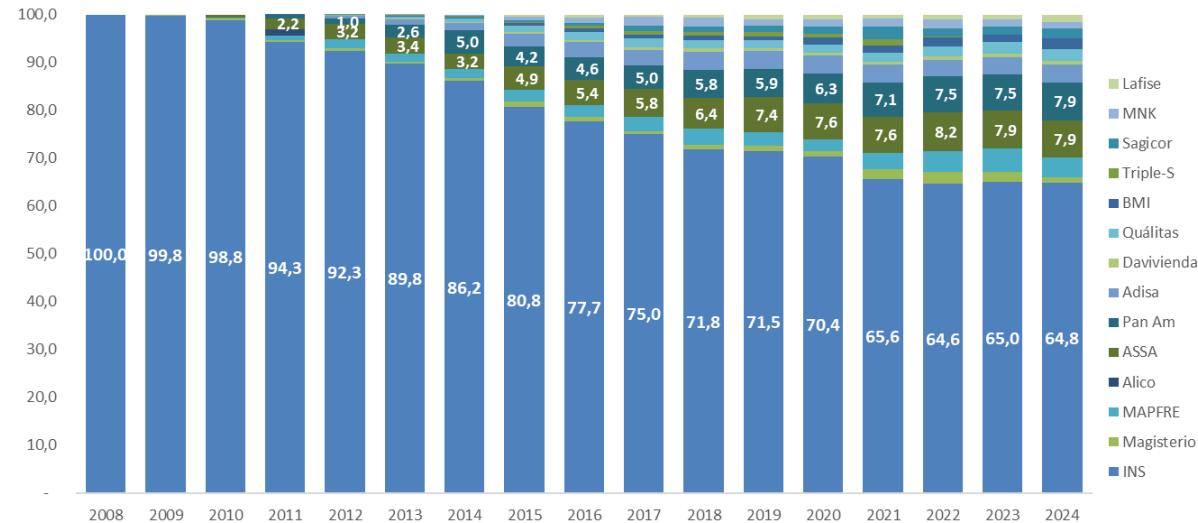
En el caso de Accidentes, los principales oferentes en el 2024 fueron el INS con 61% y Adisa con 27%. El principal crecimiento lo mostró Adisa con ¢347 millones más que en el 2023. De las nueve aseguradoras de este ramo, cuatro presentaron reducciones. Las restantes cinco mostraron leves incrementos que no fueron suficientes en conjunto para compensar las caídas, con lo que el resultado en el 2024 fue un monto total inferior al registrado en el 2023.

Gráfico 12
Composición de las primas según aseguradora para seguros generales y principales ramos 2023-2024
(porcentajes)



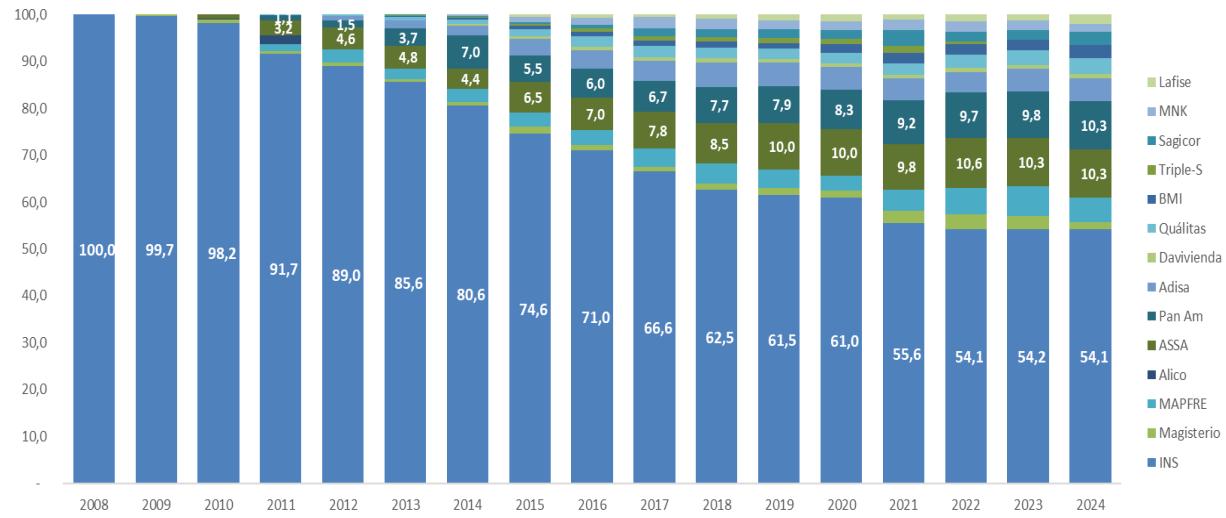
Fuente: Superintendencia General de Seguros (Sugese)

Gráfico 13
Estructura del mercado de seguros 2008-2024
(porcentajes)



Fuente: Superintendencia General de Seguros (Sugese)

Gráfico 14
Estructura del mercado seguros voluntarios 2008-2024
(porcentajes)



Fuente: Superintendencia General de Seguros (Sugese)

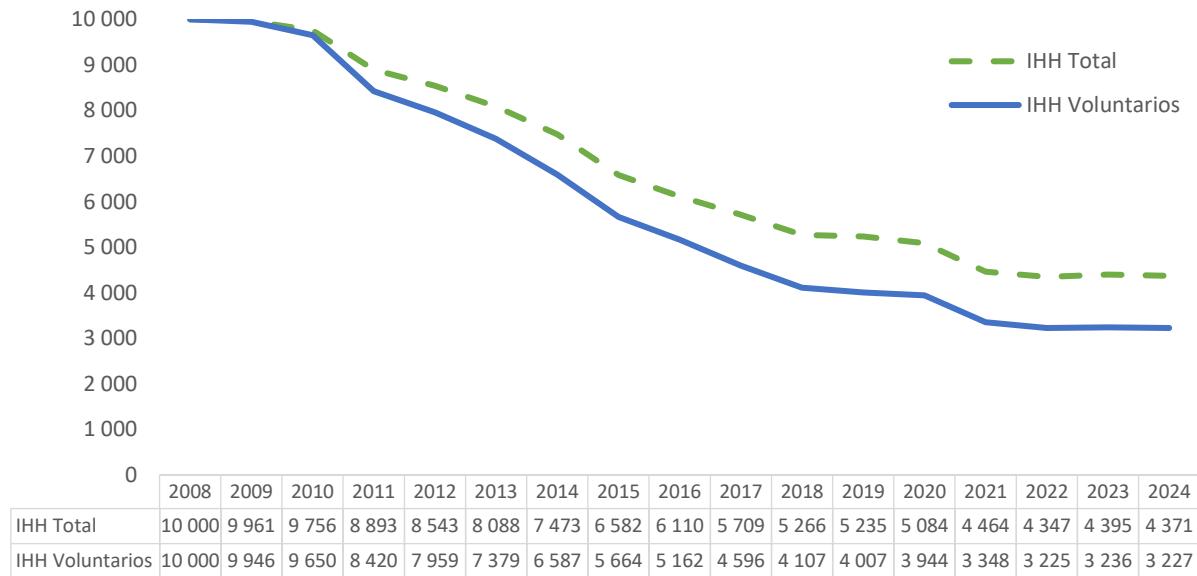
Las cuatro empresas privadas con mayor participación de mercado, desde 2012 a 2024, fueron ASSA, Panamerican Life, Mapfre y ADISA, en conjunto estas entidades ganaron participación en forma sostenida en ese lapso, al pasar de un 6,8% del mercado en 2012 a representar un 23,5% del mercado total en 2024, si no se consideran los seguros obligatorios estas cuatro aseguradoras representaron un 30,6% del segmento de los seguros voluntarios al cierre de este periodo.

Lo descrito en cuanto a la estructura de mercado, ha resultado, de acuerdo con el Índice de Herfindahl-Hirschman (HH), en un decrecimiento sostenido del grado de concentración de mercado, a 2024 de un 56% en los seguros totales y de 68% en los seguros voluntarios, con respecto al nivel máximo del índice (10.000), tope que representa una situación de monopolio.

De acuerdo con el Índice HH, al cierre de 2024, la concentración del mercado de seguros decreció en 24 puntos respecto al año previo, es decir un 0,5% menos, con lo cual se mantiene la tendencia de alejarse del estado de monopolio, aunque con una menor velocidad que años previos a la pandemia.

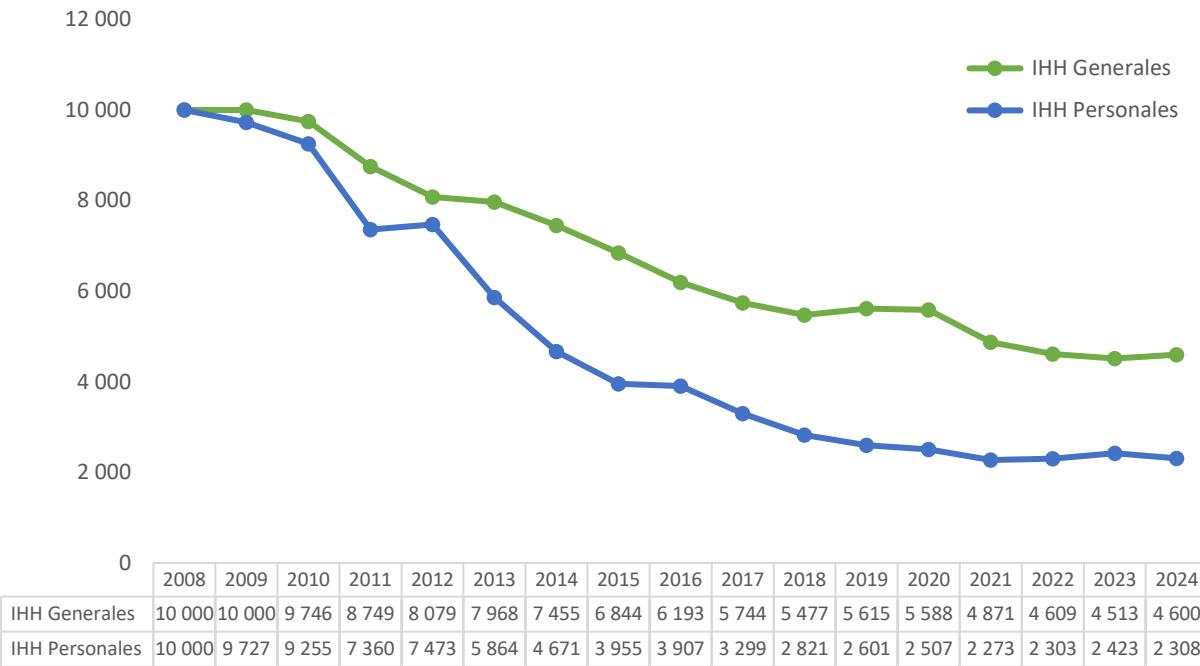
La distribución de los seguros voluntarios personales es la más cercana a un nivel de concentración moderado, según los parámetros del Departamento de Justicia de los Estados Unidos, que corresponde a un índice igual o menor a 1800. En 2024 el índice HH del segmento de los seguros personales voluntarios fue de 2308, con lo cual se dio un avance hacia un mercado competitivo.

Gráfico 15
Índice Herfindahl- Hirschman (IHH) para el mercado de seguros total y voluntario 2008-2024



Fuente: Superintendencia General de Seguros (Sugese)

Gráfico 16
Índice Herfindahl- Hirschman (IHH) para el mercado de seguros voluntario según categoría 2008-2024



Fuente: Superintendencia General de Seguros (Sugese)

3. Principales indicadores del mercado

El crecimiento del ingreso por primas del mercado asegurador en el 2024 fue de 10%, tasa superior a la observada en el año previo (5,5%). En términos reales, el ingreso por primas creció 9,1% y supera el crecimiento económico del país (4,3%). Los ramos que más contribuyeron al crecimiento de la actividad aseguradora fueron Automóviles, Salud, Riesgos del Trabajo y Otros Daños a los Bienes. En conjunto, estos explican más del 99% del dinamismo del sector.

El Ratio Combinado del mercado al cierre del 2024 fue de 98,5%, con lo cual las primas fueron suficientes para cubrir el costo del seguro por concepto de siniestralidad y gastos de explotación. Este resultado significó un deterioro en relación con el del año precedente (95,5%).

En cuanto al requerimiento de capital y solvencia, todas las entidades cumplieron con las disposiciones normativas definidas para tal efecto. Asimismo, la Rentabilidad del Patrimonio (ROE) del mercado fue de 3,3%, superior al 2,8% del 2023. Las entidades con mayor rentabilidad fueron Sagicor, Pan Am, Mapfre, Quálitas, Lafise y Davivienda. Únicamente MNK y BMI registraron un ROE negativo durante este lapso.

Por otra parte, el indicador de Rentabilidad de las Inversiones fue de 6,4% en el 2024, superior al 5,7% registrado en el año precedente. El aumento en el rendimiento de las inversiones estuvo explicado en mayor medida por el ingreso financiero y un menor aporte de las Ganancias y Pérdidas no Realizadas.

Cuadro 4

Principales indicadores de las aseguradoras 2024 (porcentajes e índices)

Entidad	Primas	Indice de Capital		Indice de Suficiencia de Capital	ROE	Rentabilidad
		Mínimo	Maximo			
INS	65,8	54,5	76,5	3,2	2,3	6,7
Seguros del Magisterio	1,2	1,8	2,0	9,2	7,4	
MAPFRE Seguros Costa Rica	4,1	4,5	2,2	16,5	5,3	
ASSA Compañía de Seguros	7,9	1,5	1,9	-0,2	4,1	
Pan American Life Insurance	7,9	6,2	2,2	20,8	4,5	
Aseguradora del Istmo (ADISA)	3,7	1,1	5,5	10,7	5,8	
Davivienda Seguros (C.R.)	0,7	0,7	0,8	0,9	1,0	
Quálitas Compañía de Seguros (C.R.)	2,5	3,4	2,2	12,7	6,9	
Best Meridian Insurance Company	2,2	4,9	1,7	-10,4	-4,3	
Aseguradora Sagicor Costa Rica	2,1	1,7	2,1	21,3	4,6	
MNK Seguros Compañía Aseguradora	1,3	3,9	2,6	-19,0	-6,9	
Seguros Lafise Costa Rica	1,6	2,4	1,8	11,5	3,5	

Fuente: Superintendencia General de Seguros (Sugese)

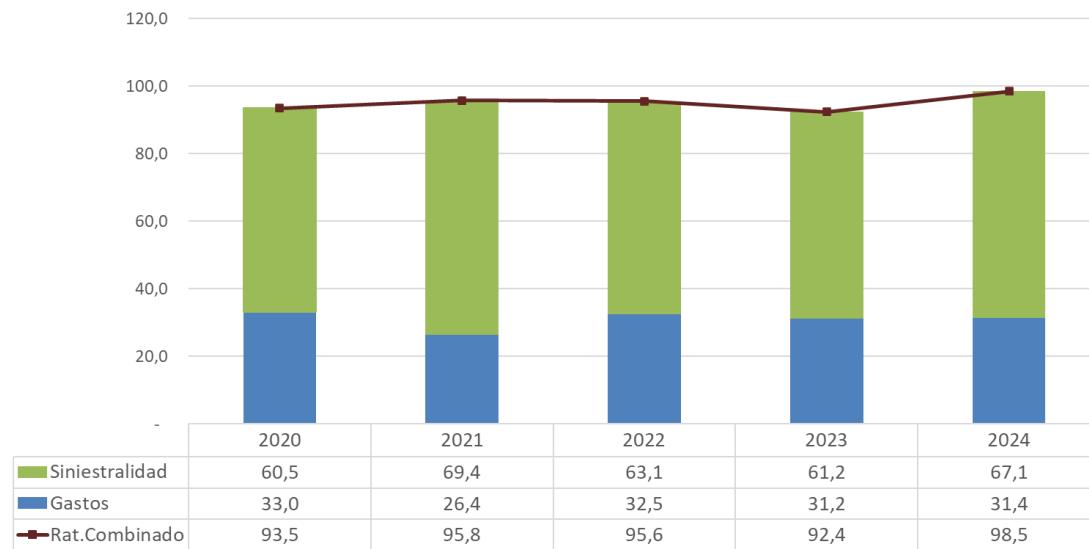
4. Desempeño técnico

El Ratio Combinado del Mercado se ubicó en 98,5% a diciembre de 2024, lo que evidencia que las primas fueron suficientes para cubrir el costo del seguro por siniestralidad y gastos de explotación.

No obstante, este resultado significó un deterioro de 3 p.p. en comparación con el observado en diciembre de 2023. Por componente, el deterioro en el indicador obedeció principalmente a una mayor siniestralidad.

A nivel de principales ramos, Incendio, Riesgos del Trabajo y Salud registraron un Ratio Combinado superior al 100%, lo cual indica que las primas fueron insuficientes para cubrir el costo del seguro por concepto de siniestralidad y de gastos. Otros ramos como Vida, Automóviles y Seguro Obligatorio de Automóviles mostraron un mejor desempeño, con un indicador por debajo de 100%.

Gráfico 17
Ratio combinado por componente, 2023-2024
(miles de millones de colones corrientes)



Fuente: Superintendencia General de Seguros (Sugese)

Cuadro 5
Ratio combinado por componente según ramo, 2023 - 2024
(porcentajes)

Ramo	Primas	2023			2024		
		Siniestralidad	Gastos	Ratio Combinado	Siniestralidad	Gastos	Ratio Combinado
Vida	17,2	43,1	35,1	78,2	49,6	39,3	88,9
RT	17,1	90,3	16,6	106,9	86,6	18,6	105,2
Automóvil	21,1	58,9	33,6	92,5	59,9	30,3	90,2
Salud	14,9	76,2	30,3	106,5	75,6	28,1	103,7
Incendios y L.A.	9,8	24,6	81,9	106,5	18,1	105,9	124,0
SOA	6,1	95,4	9,9	105,3	83,9	13,7	97,6
Mercado	100,0	64,2	31,2	95,4	66,6	31,4	98,0

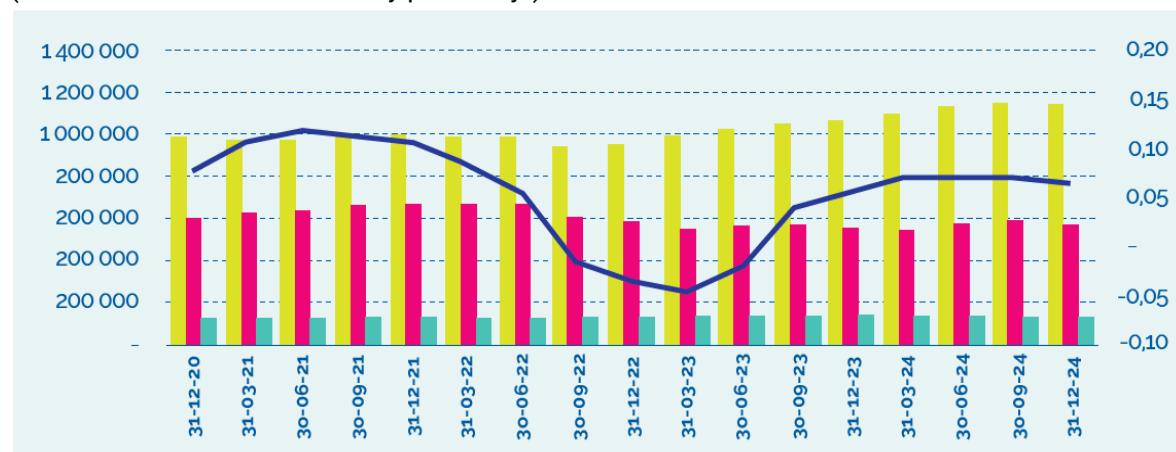
Fuente: Superintendencia General de Seguros (Sugese)

5. Desempeño financiero

El saldo de las inversiones a diciembre de 2024 aumentó 4,9% con respecto al año previo, mientras que la rentabilidad del portafolio se ubicó en 6,4% (5,7% en diciembre de 2023). Asimismo, la composición de portafolio por moneda ubicó las inversiones en moneda nacional en 62,1%, en dólares 39,7% y en UDES y euros 7,2% y 0,01%, respectivamente. En relación con lo observado a diciembre de 2023, las preferencias por inversiones en moneda nacional aumentaron, mientras que en moneda extranjera y UDES disminuyeron.

Gráfico 18

Rentabilidad de las inversiones en las entidades aseguradoras, 2020-2024
(millones de colones corrientes y porcentaje)

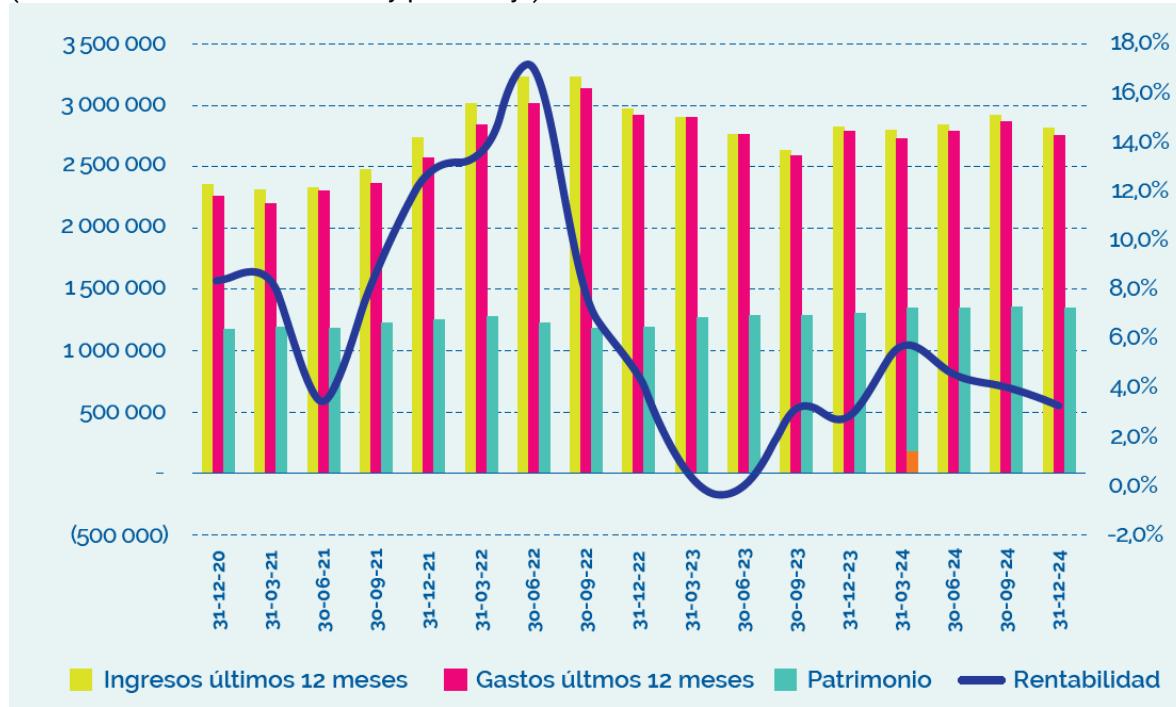


Fuente: Superintendencia General de Seguros (Sugese)

La rentabilidad del patrimonio a diciembre de 2024 fue de 3,2%, superior al resultado del año previo de 2,8%. Este comportamiento estuvo explicado por la reducción en los gastos de las aseguradoras, que más que compensaron la reducción de los ingresos durante este lapso.

Gráfico 19

Rentabilidad del patrimonio en las entidades aseguradoras, 2020-2024
(millones de colones corrientes y porcentaje)



Fuente: Superintendencia General de Seguros (Sugese)

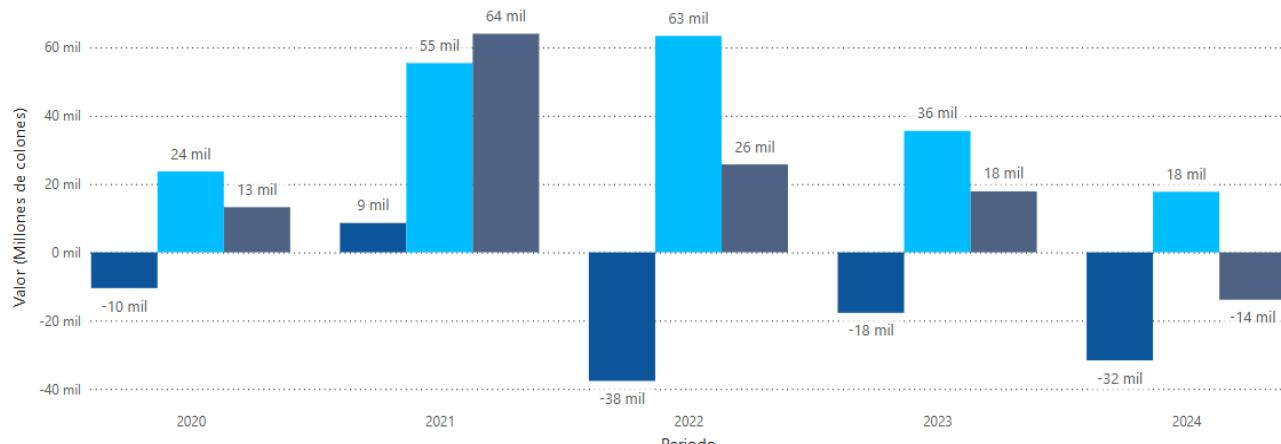
6. Resultados Técnicos y Financieros

A continuación, se presentan los resultados técnicos y financieros⁵ de las aseguradoras de 2020 al el 2024:

Gráfico 20

Resultado técnico del mercado de seguros según tipo, 2020 – 2024 (miles de millones corrientes)

Tipo ● Obligatorios ● Voluntarios ● Mercado total

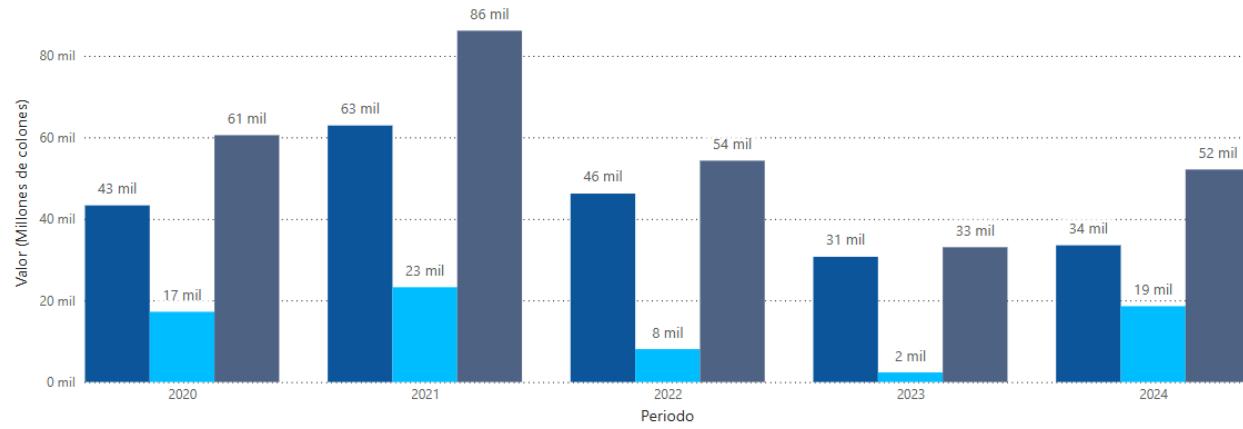


Fuente: Superintendencia General de Seguros (Sugese)

Gráfico 21

Resultado financiero del mercado de seguros según tipo, 2020 – 2024 (miles de millones corrientes)

Tipo ● Obligatorios ● Voluntarios ● Mercado total



Fuente: Superintendencia General de Seguros (Sugese)

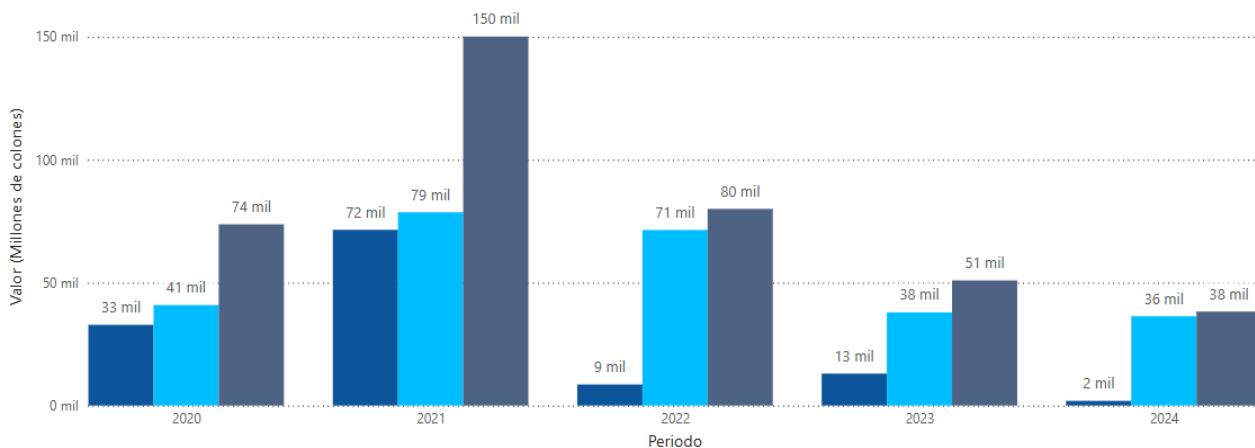
⁵ Para mayor detalle ver el [Reporte Resultado Técnico-Financiero](#), disponible en el sitio web de la Superintendencia, donde se publica la cuenta técnica desde 2017, por aseguradora y por ramo y para todo el mercado.

Gráfico 22

Resultado técnico-financiero del mercado de seguros según tipo, 2020 – 2024

(miles de millones corrientes)

Tipo ● Obligatorios ● Voluntarios ● Mercado total



Fuente: Superintendencia General de Seguros (Sugese)

El resultado técnico del mercado nacional del 2024 fue negativo, cuya magnitud fue de -¢ 13,8 millones, es el tercer año consecutivo en el que este resultado presenta disminuciones comparado con su año precedente, pasando de ¢ 64,0 mil millones en el 2021, de ¢ 25,7 mil millones en el 2022 y de ¢ 17,8 mil millones en el 2023 a la cifra negativa mencionada previamente.

Agregando por tipo de seguros, los obligatorios presentaron resultados negativos y los voluntarios resultados positivos, sin embargo, hay varios de los ramos voluntarios que también presentaron cifras inferiores a cero (ver cuadro 6).

Los datos registrados en el 2024 revelan un deterioro en resultado técnico de los seguros obligatorios con respecto al 2023. Este comportamiento de resultados negativos en este segmento de seguros es habitual, sin embargo, resalta en 2024 que el seguro de Riesgos del Trabajo duplicó el monto de resultado técnico negativo con respecto al 2023.

Por su parte el resultado financiero en 2024 registró valores positivos, mostrando un aumento del 57,6% con respecto al resultado financiero del periodo anterior, gracias a esto se observó un resultado final positivo de ¢ 38 260,3 millones, al agregar en conjunto los resultados técnicos y financieros. A pesar de obtener una cifra positiva en el resultado global, es menor en 24,8% que el resultado observado en 2023.

Cuadro 6
Resultado técnico y financiero del mercado de seguros según ramo, 2024
 (millones de colones)

Ramo	Técnico	Financiero	Técnico - Financiero
Vida	17 392,2	4 966,7	22 358,8
Pérdidas pecuniarias	7 042,3	890,6	7 932,8
Obligatorio de automóviles (SOA)	1 824,7	5 388,5	7 213,2
Automóvil	2 380,5	3 844,1	6 224,5
Caución	3 193,4	755,0	3 948,4
Otros daños a los bienes	2 774,5	417,0	3 191,5
Responsabilidad civil	1 324,6	190,4	1 515,1
Mercancías transportadas	1 210,6	77,8	1 288,4
Agrícolas y pecuarios	-699,4	1 609,8	910,4
Accidentes	317,7	323,9	641,6
Vehículos marítimos	117,5	13,6	131,1
Crédito	-351,2	17,7	-333,5
Aviación	-662,9	31,4	-631,5
Incendio y líneas aliadas	-7 070,7	2 754,9	-4 315,7
Riesgos del trabajo (SRT)	-33 434,0	28 140,6	-5 293,4
Salud	-9 226,6	2 702,7	-6 524,0
Total	-13 864,5	52 124,8	38 260,3

Fuente: Superintendencia General de Seguros (Sugese)

Para el periodo 2024, el ramo con el mejor resultado técnico fue el de Vida, seguido por el ramo de Pérdidas pecuniarias y Caución, sin embargo, de estos tres ramos solo el de Caución presentó un monto superior al registrado en el año anterior.

El ramo del Seguro Obligatorio de Riesgos del Trabajo presentó un deterioro en el resultado técnico, mientras que el ramo del Seguro Obligatorio de Automóviles aumentó su resultado técnico a ¢ 1 824,7 millones, invirtiendo en este periodo la tendencia histórica de resultados técnicos negativos.

En cuanto a resultado financiero el mejor resultado lo obtuvo el ramo de Riesgos del Trabajo, comportamiento consistente con lo observado el periodo anterior, lo cual es necesario para mantener sostenible este seguro dado el resultado técnico deficitario tradicionalmente observado, no obstante, el resultado total de este ramo sigue siendo negativo. Por otro lado, el ramo de Vehículos Marítimos fue el que obtuvo el peor resultado financiero, pero con un monto positivo a diferencia del resultado del año pasado.

Combinando ambos resultados, los ramos de Vida, Pérdidas Pecuniarias y Seguro Obligatorio de Automóviles son los mejor posicionados en 2024, mientras que los ramos de, Incendio y líneas aliadas, Seguro Obligatorio de Riesgos del Trabajo y Salud son los que presentan los resultados menos favorables en el periodo.

7. Registro y Autorizaciones

En relación con el número de participantes y productos ofrecidos, el mercado de seguros de seguros en 2024 mostró una evolución similar a la de años anteriores.

El número de participantes personas jurídicas activos (aseguradoras, intermediarios de seguros y operadores de seguros autoexpedibles) se mantuvo en 2024 con relación al cierre previo. Sobre la cantidad de intermediarios personas físicas, se mantiene la tendencia de crecimiento observada en períodos previos, el número de intermediarios inscritos aumentó en un 7% respecto al periodo 2023.

La cantidad de operadores de seguros autoexpedibles inscritos aumentaron en 3, mientras que la cantidad de operadores activos se mantuvo, por la desinscripción de algunos.

El balance final de participantes en el mercado de seguros al término del 2024 comparado con el 2023, se presenta en el siguiente cuadro:

Cuadro 7
Participantes del mercado de seguros, 2023-2024

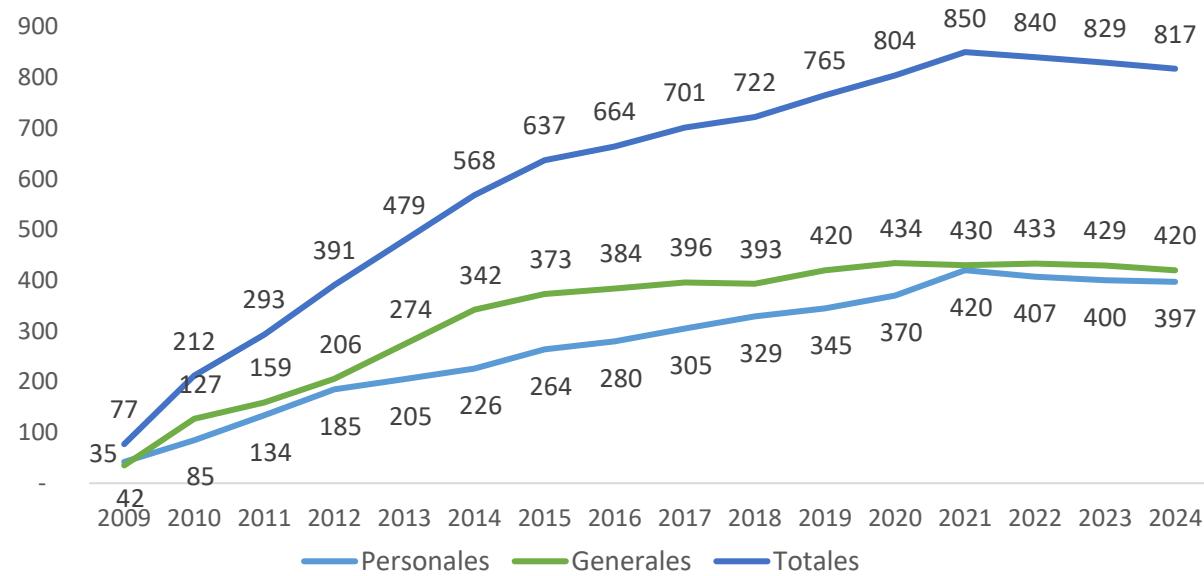
Tipo de participante	Total	Inscritos	Activos	Inactivos	Autorizados condicionalmente ^{1/}
					Dic-2023
Aseguradoras	12	12	12	-	-
Sociedades corredoras	38	38	38	-	-
Corredores de seguros	1 071	1 071	711	360	N.A.
Sociedades agencia	48	48	21	27	-
Agentes de seguros	2 972	2 972	1 072	1 900	N.A.
Operadores de seguros autoexpedibles	141	141	83	58	N.A.
Dic-2024					
Aseguradoras	12	12	12	-	-
Sociedades corredoras	39	38	38	-	1
Corredores de seguros	1 185	1 185	772	413	N.A.
Sociedades agencia	48	48	21	27	-
Agentes de seguros	3 135	3 135	1153	1 982	N.A.
Operadores de seguros autoexpedibles	144	144	83	61	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 22 (requisitos previos) y 24 (inscripción) del Acuerdo SUGESE 01-21 *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.

La oferta de productos de seguros finalizó el 2024 con 12 pólizas menos que las registradas en el 2023; este saldo fue el resultado del registro de 23 pólizas nuevas y de la desinscripción de 35 pólizas durante 2024. De los 23 nuevos productos de seguros se registraron 11 en la categoría de personales y 12 de generales.

De los 817 productos que vigentes al cierre de 2024, 420 correspondieron a la categoría de seguros generales y 397 a la de seguros personales. Cabe señalar que, de los productos registrados durante 2024, el 74% pertenecen a entidades de seguros privadas, que han pasado de representar el 9% del total de productos registrados en 2009, a un 81% en 2024.

Gráfico 23
Cantidad pólizas de seguros por categoría, 2009 -2024



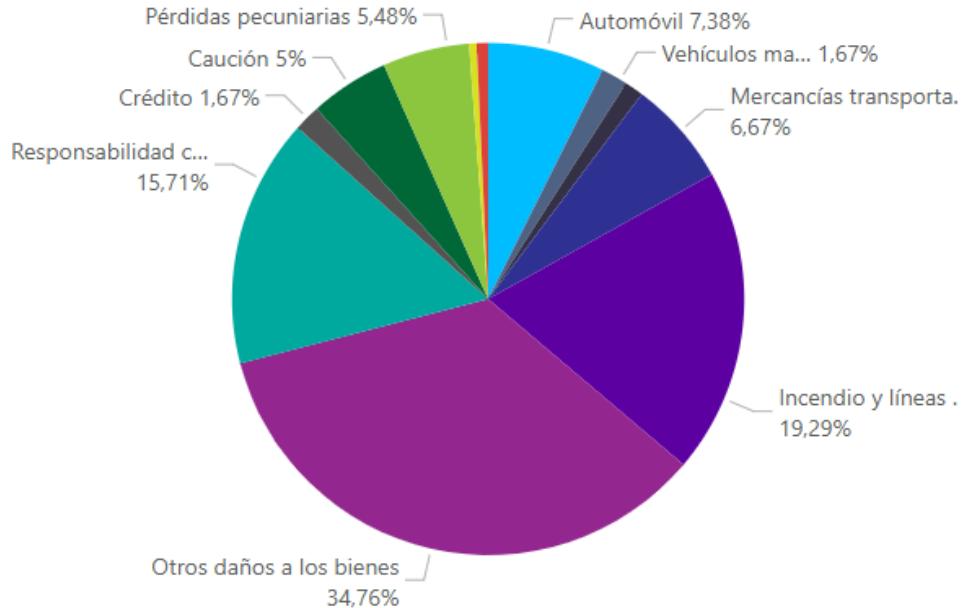
Fuente: Servicio Registro de Productos (RPS), Sugese.

Al cierre del periodo 2024, los seguros personales ofrecidos representaron el 48% del total de productos registrados, proporción similar a la observada en los últimos 3 años. El resto corresponde a la categoría de seguros generales, dentro de los cuales destacaron, en cuanto a mayor cantidad, los ramos de Otros daños a los bienes, Incendio y líneas aliadas y Responsabilidad civil (gráfico 24).

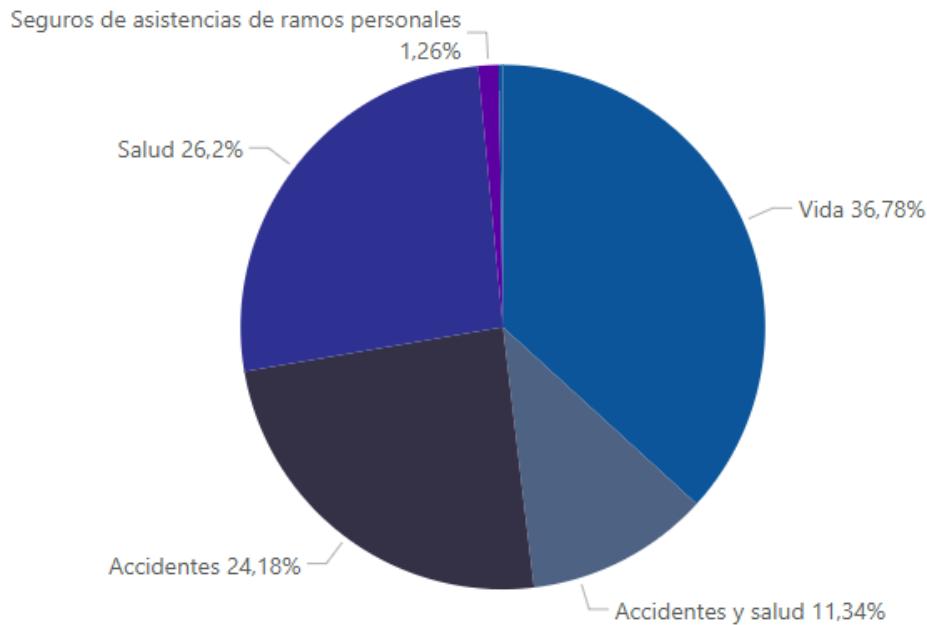
Gráfico 24

**Distribución relativa de los productos registrados por categoría y ramo 2024
(porcentajes)**

Seguros Generales



Seguros Personales⁶



Fuente: Servicio Registro de Productos (RPS), Sugese.

⁶ Los ramos de accidentes y salud son independientes a partir del 26 de noviembre de 2014. Antes de esta fecha, conformaban un único ramo.