



El Mercado de los Seguros Complementarios de Salud

Departamento de Estudios y Desarrollo

Agosto de 2008

En la última década el mercado de los seguros complementarios de salud presenta una evolución creciente como porcentaje del PIB, este documento presenta posibles causales para esta evolución y sugerencias sobre lo que podría hacerse en materia de regulación.

1. Introducción

La Superintendencia de Salud viene observando con interés y preocupación la proliferación de los seguros de salud complementarios y catastróficos en la última década. Interés, en cuanto representan la posibilidad de que existan aspectos deficientes en los seguros previsionales de salud, tanto en el sistema público y como en el sector privado, que deberían evaluarse para definir si existe o no un sobre-aseguramiento en salud. Preocupación, debido a que se trata de seguros con menor fiscalización, en comparación, por ejemplo, con los seguros de vida y con una regulación discreta, en comparación con aquella que regula la provisión de los seguros de salud de isapres y de Fonasa, y donde podrían existir carencias.

En su Boletín Estadístico sobre Seguros de Salud (1998-2007)¹ la Asociación de Aseguradores de Chile publica datos útiles para dimensionar este mercado durante la última década. En éste se tienen en consideración los seguros de salud distintos a las coberturas de isapres o FONASA, esto es, seguros complementarios o catastróficos, ya sea, que se vendan como colectivos o como seguros individuales.

Los seguros de salud complementarios, por lo general son enfocados a contratos colectivos suscritos por un empleador o un ente negociador, como sindicatos o unidades internas de empresas. En esta modalidad las tarifas son menores respecto de los seguros de salud individuales, a pesar de otorgar la misma cobertura. Ello ocurre como resultado de la alta siniestralidad característica del ramo, que al estar administrada en forma colectiva permite un mayor control de los gastos, así como la posibilidad de diversificar este riesgo y reducir los costos.

Por otra parte, están los seguros de salud catastróficos que se orientan a cubrir enfermedades y/o accidentes de alto costo. Ellos otorgan su cobertura a través de reembolsos, tienen deducible y un tope máximo anual. Caso distinto lo constituyen los seguros indemnizatorios que no tienen deducible y ante el diagnóstico de una de las enfermedades incluidas en la póliza pagan de inmediato el monto de capital asegurado.

¹ www.aach.cl

Según la Asociación de Aseguradores de Chile, el mercado de los seguros de salud se caracteriza por tener un alto nivel de concentración. Es así como en el caso de los seguros de salud individuales, tres compañías (Santander, Seguros CLC, ING Vida)² representan más de la mitad (58%) de las primas directas de esta categoría, y en el caso de los seguros de salud colectivos, las tres compañías más grandes (Metlife Chile, Euroamérica y Security Vida)³ concentran 48,6% de la participación en la prima directa de este ramo.

Otra característica relevante de este mercado es el dinamismo impulsado por la reforma al sistema de salud, con la introducción del “Régimen de Garantías en Salud”, que garantiza el acceso universal, tanto a usuarios del sistema privado (isapres) como del sistema público (Fonasa), a prestaciones integrales y garantías explícitas (derechos exigibles) asociadas a la atención de aquellas patologías que se consideran prioritarias para el país. Son de interés las implicancias que esta mayor cobertura de los seguros previsionales podría tener no sólo en el tipo de siniestros cubiertos por los seguros complementarios o catastróficos de salud, sino que también en su costo directo y por consiguiente en la prima de mercado resultante. La introducción del Auge y una tasa de uso de esta cobertura creciente, para la solución de las patologías incluidas, podría significar menores costos para los seguros complementarios y por ende la posibilidad de primas más bajas en este ramo, lo que permitiría el acceso a un mercado más amplio de potenciales asegurados.

2. Dimensionando el mercado de los seguros complementarios y/o catastróficos

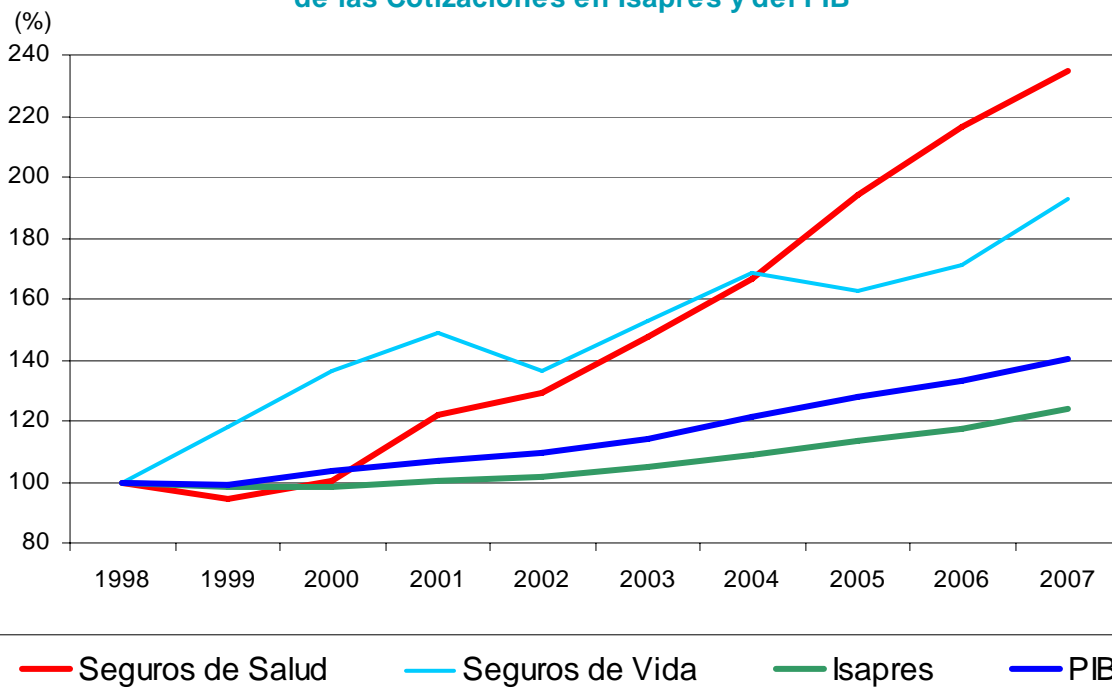
A partir del año 2000, las primas directas correspondientes a los seguros de salud presentan una trayectoria de crecimiento por sobre el PIB, con incrementos bastante más pronunciados que los alcanzados por éste. En 2001, la prima de seguros de salud registró la mayor alza del período 1998-2007, consolidando un mayor ritmo de crecimiento de este ramo por sobre el presentado en los seguros de vida. En relación con ello, el alza promedio de las primas de seguros de salud, de 10,2%, superó ampliamente a la del mercado vida y del PIB, los que alcanzaron el 7,9% y 3,8% respectivamente.

Según la Asociación de Aseguradores, el aumento acumulado en diez años de la prima de salud es de 134,5%, explicado tanto por el incremento de personas aseguradas como por el mayor gasto en primas de salud per cápita, en concordancia con la tendencia mostrada por los países desarrollados. Por ejemplo, los desembolsos en salud de los estadounidenses, superan el 15% del PIB, mientras que en nuestro país este porcentaje es algo más de 4%. De hecho, el monto invertido por el estado en salud en el año 2007 sólo representaba el 2,8% del PIB, mientras que el gasto privado en el sistema previsional en el mismo período, corresponde al 1,2% del PIB. En tanto, la prima de seguros de salud durante 2007 alcanzó los \$119.611 millones, lo que significó un crecimiento de 8,2% con respecto del año anterior, pero representan tan sólo un 0,14% del PIB de ese año.

² Anexo n°1.

³ Anexo n°2.

Crecimientos Reales de las Primas Directas de Salud y Vida, de las Cotizaciones en Isapres y del PIB



Fuente: Elaboración propia en base a antecedentes de la Asociación de Aseguradores de Chile AG y de la Superintendencia de Salud, Archivo Maestro de Cotizantes.

Si bien los seguros de salud traen una trayectoria positiva de crecimiento sostenido desde el año 2000 por sobre la tasa de crecimiento de los seguros de vida y por sobre el crecimiento del PIB, su participación es aún baja, por ejemplo si se les compara con los seguros de vida e incluso comparada a los ingresos del sector isapres, aunque respecto a éstos la participación se haya casi duplicado en 10 años, como se aprecia en el cuadro adjunto.

Participación de la Prima Directa de Salud en el Mercado de los Seguros de Vida y en el Mercado de las Isapres

(Millones de pesos al 31 de diciembre de 2007)

Años	Prima Directa Seguros de Salud	Prima Directa Seguros de Vida	Participación (%)	Ingresos por Cotizaciones	Participación (%)
1998	51.006	1.056.008	4,8%	789.493	6,5%
1999	48.243	1.243.638	3,9%	776.198	6,2%
2000	51.288	1.438.199	3,6%	774.740	6,6%
2001	62.244	1.571.610	4,0%	793.805	7,8%
2002	65.808	1.443.320	4,6%	800.334	8,2%
2003	75.147	1.615.408	4,7%	826.873	9,1%
2004	84.896	1.781.189	4,8%	861.691	9,9%
2005	98.976	1.713.830	5,8%	896.201	11,0%
2006	110.496	1.810.098	6,1%	926.628	11,9%
2007	119.611	2.039.570	5,9%	976.355	12,3%

Fuente:

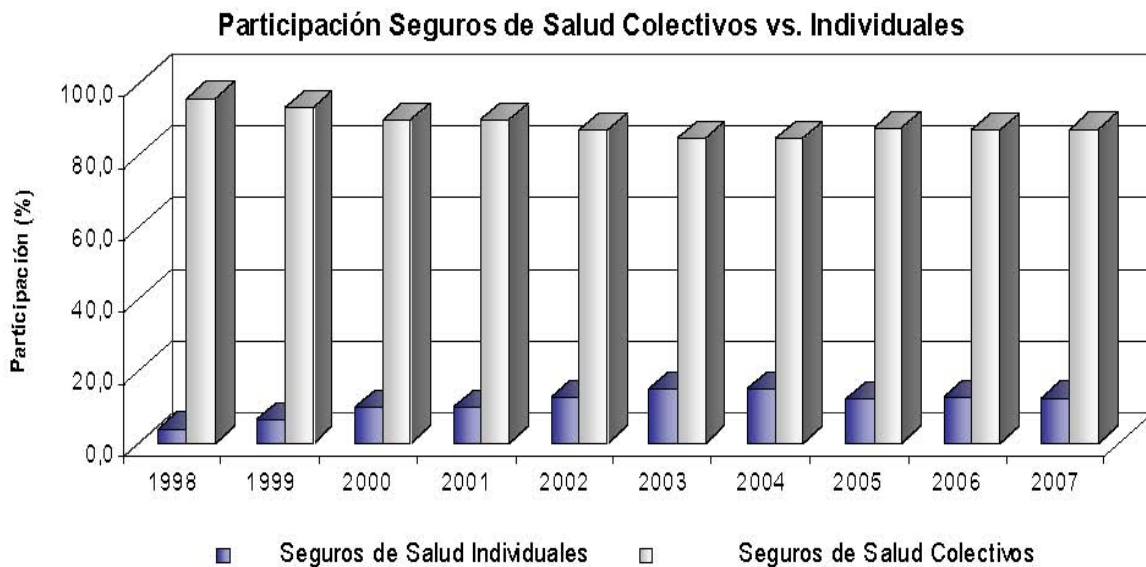
Elaboración propia en base a información de la A. de Aseguradores de Chile A.G. y del A. Maestro de Cotizantes, Superintendencia de Salud

En 1998, la participación de los seguros de salud sobre los mercados Vida e Isapres no eran muy diferentes, sin embargo, hacia 2007 la participación es notablemente distinta, debido a que los ingresos por primas vida crecieron más de 93%, en tanto los ingresos de las isapres sólo crecieron en 23,7% durante la década considerada.

Comparando con el mercado de los seguros de vida, a partir del año 2001, la participación de la prima de seguros de salud ha presentado consecutivas alzas como consecuencia del importante crecimiento de la prima directa del ramo salud. La mayor alza ocurrió durante el año 2005, período en el cual la participación creció más de un 20%, pasando de un 4.8% a un 5.8% de representación. Durante el año 2006, la prima de seguros de salud alcanzó su máximo con un 6,1% del total de la prima de seguros de vida, para situarse en 5,9% en 2007.

Comparando con los ingresos por cotizaciones de las isapres, a partir del año 1999, la participación de la prima de seguros de salud ha presentado consecutivas alzas como consecuencia del importante crecimiento de la prima directa de los seguros de salud. La mayor alza ocurrió durante el año 2001, período en el cual la participación creció más de un 18%, pasando de un 6,6% a un 7,8% de representación. Durante 2007, la prima de seguros de salud alcanzó a representar el 12,3% del total de las cotizaciones en isapres, porcentaje que es casi el doble del presentado en 1998.

En términos de cómo se negocia la compra de los seguros de salud complementarios la mayor parte del mercado está compuesta por los seguros colectivos, como se aprecia en el gráfico siguiente donde se aprecia que las primas vendidas colectivamente superan el 87% del mercado total de seguros de salud complementarios.



Fuente: Asociación de Aseguradores de Chile A.G.

Participación de los Seguros de Salud

(Miles de pesos al 31 de diciembre de 2007)

	Seguros de Salud Individuales		Seguros de Salud Colectivos		Total Seguros de Salud (M\$)
	Prima Directa (M\$)	Participación (%)	Prima Directa (M\$)	Participación (%)	
1998	2.055.162	4,0	48.950.593	96,0	51.005.755
1999	3.242.466	6,7	45.000.344	93,3	48.242.810
2000	5.203.944	10,1	46.084.002	89,9	51.287.946
2001	6.301.774	10,1	55.942.277	89,9	62.244.051
2002	8.541.553	13,0	57.266.268	87,0	65.807.821
2003	11.487.243	15,3	63.660.149	84,7	75.147.392
2004	12.812.918	15,1	72.082.750	84,9	84.895.668
2005	12.122.845	12,2	86.852.938	87,8	98.975.783
2006	14.294.244	12,9	96.201.415	87,1	110.495.659
2007	15.134.336	12,7	104.476.786	87,3	119.611.122

Fuente: Asociación de Aseguradores de Chile A.G.

En términos de personas aseguradas la Asociación de Aseguradores de Chile informa que el mercado total de los seguros de salud está compuesto por más de 2,5 millones de asegurados. Sin embargo, la Asociación advierte que existen problemas con el cómo se informa este número por parte de los seguros, ya que unas compañías estarían informando el total de beneficiarios de la póliza y otras el total de contratantes de seguros.

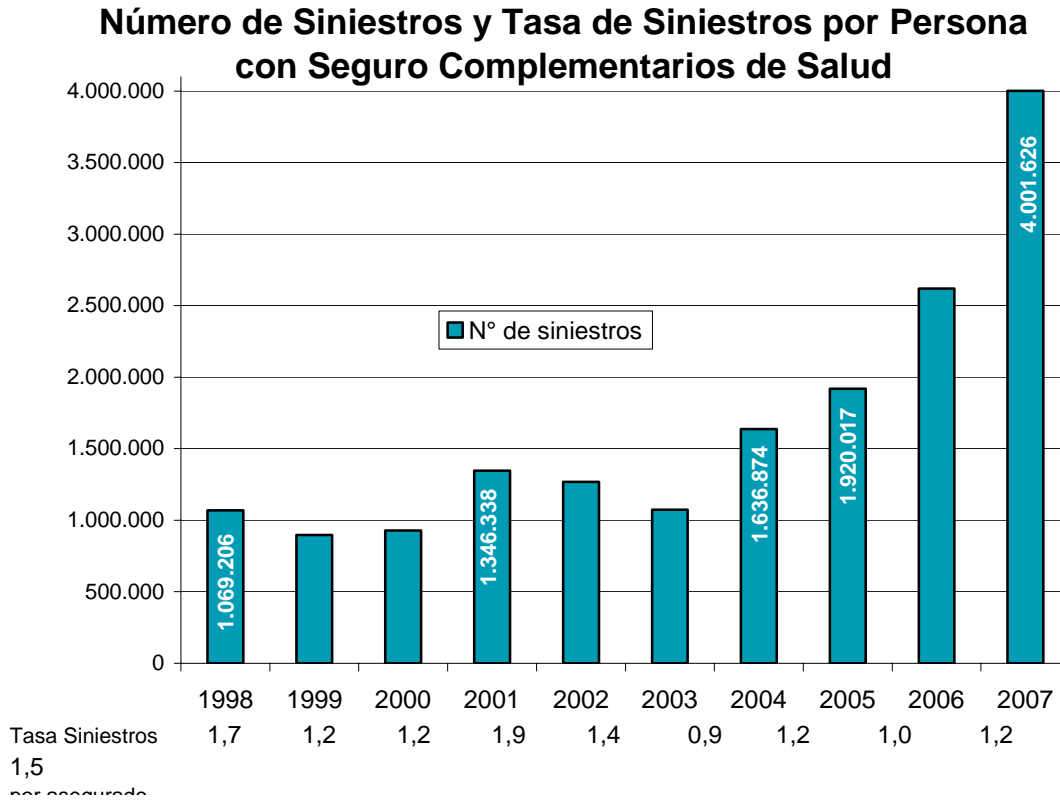
Número de Personas con Seguros de Salud

Años	N° de personas aseguradas	Variación Anual	Indice 1998=100
1998	638.042	---	100,0
1999	753.779	18,1%	118,1
2000	787.737	4,5%	123,5
2001	706.377	-10,3%	110,7
2002	915.631	29,6%	143,5
2003	1.247.472	36,2%	195,5
2004	1.393.522	11,7%	218,4
2005	1.906.220	36,8%	298,8
2006	2.107.947	10,6%	330,4
2007	2.612.971	24,0%	409,5

Fuente: Asociación de Aseguradores de Chile A.G.

3. Evolución de la Siniestralidad de los Seguros de Salud

El número de siniestros se multiplica casi por 4 veces entre 1998 y 2007, alcanzando a una tasa de 1,5 siniestros por personas aseguradas en este último año, tasa inferior al 1,7 registrado en 1998.



Fuente: Elaboración propia en base a información de la Asociación de Aseguradores de Chile A.G.

En términos de los montos involucrados el crecimiento ha sido menor, al año 2007 los costos involucrados son poco más de 2 veces el costo de 1998⁴.

La siniestralidad promedio por siniestro ha caído en más de un 41% desde 1998 a 2007, como se observa a continuación.

⁴ Anexo n° 3

Costo Siniestro Directo Promedio

(Pesos al 31 de diciembre de 2007)

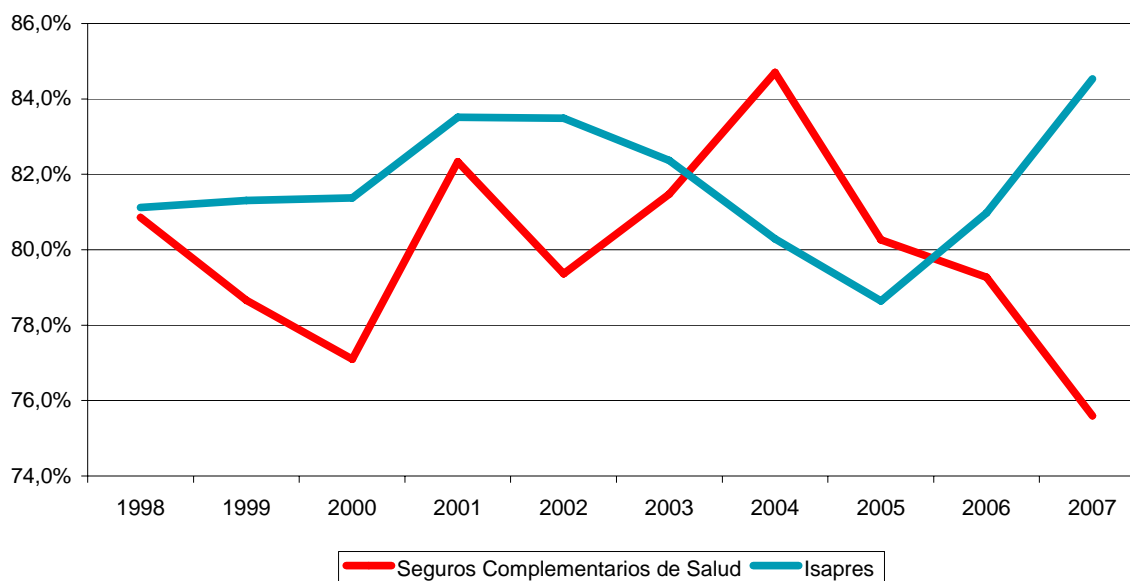
Años	Costo Siniestro Directo Promedio (M\$)	Crecimiento Anual (%)	Indice 1997=100
1998	38.573	—	100,0
1999	42.259	9,6	109,6
2000	42.637	0,9	110,5
2001	38.063	-10,7	98,7
2002	41.172	8,2	106,7
2003	57.006	38,5	147,8
2004	43.931	-22,9	113,9
2005	41.374	-5,8	107,3
2006	33.451	-19,2	86,7
2007	22.597	-32,4	58,6

Costo de Siniestro Directo Promedio = Costo de Siniestro Directo / Número de Siniestros

Fuente: Asociación de Aseguradores de Chile A.G.

Sin embargo, la siniestralidad total de los seguros de salud presenta una evolución más volátil que la del sistema isapres y con una tendencia opuesta en los últimos dos años.

Siniestralidades Registradas por los Seguros Complementarios de Salud y por el Sistema Isapres



Fuente: Elaboración propia en base a información de la Asociación de Aseguradores de Chile A.G. y de la Superintendencia de Salud.

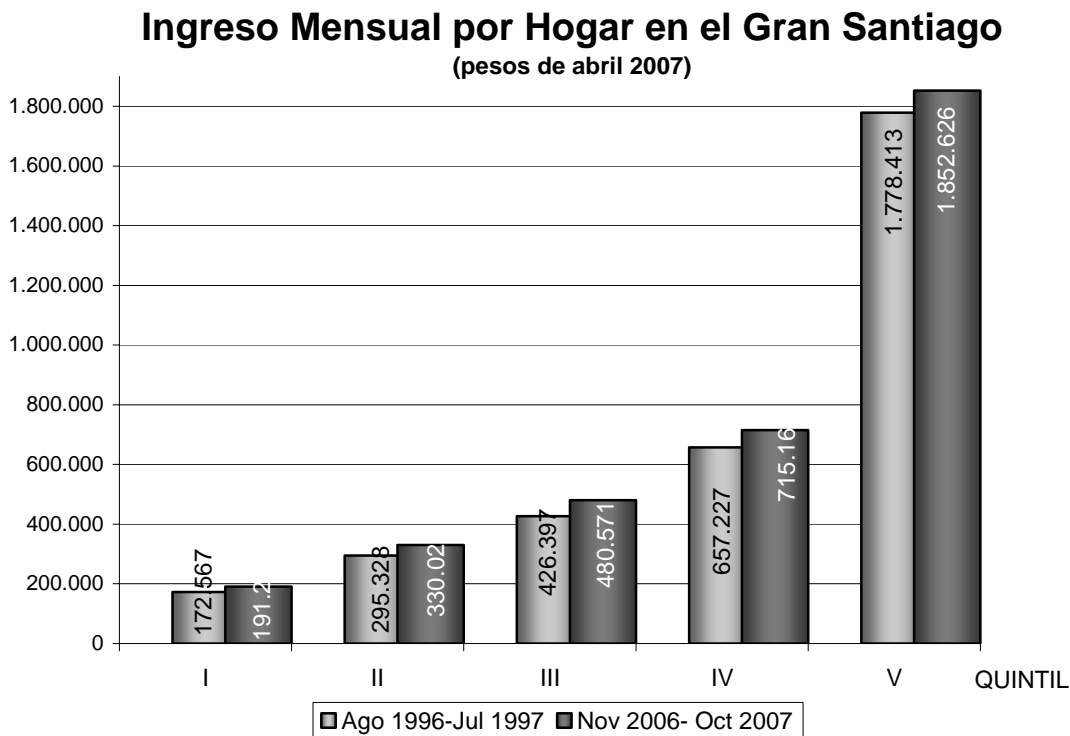
4. ¿Cuáles son las posibles causales del incremento de éstos seguros?

➤ Mayores ingresos en la población

Según la última Encuesta de Presupuestos Familiares⁵, el ingreso per cápita de los santiaguinos pasó de \$ 173.527 en 1997 a \$ 201.378 en el ejercicio pasado -todo medido en pesos de 2007-, presentando un aumento promedio de 16% real en la última década, liderado por el segundo quintil más pobre, que incrementó en 22,1% sus ingresos per capita. Como esta es la primera vez que la Encuesta entrega datos a nivel nacional, para ver la evolución de los mismos hay que centrarse en el Gran Santiago.

A nivel de hogar el incremento de los ingresos es de sólo 7,2% en promedio, pasando de \$665.987 a \$ 713.926. El tercer quintil mostró el mayor avance en la década, con un aumento de 12,7% real en sus ingresos, un punto porcentual más que el segundo quintil que es el que sigue en cuanto a su avance.

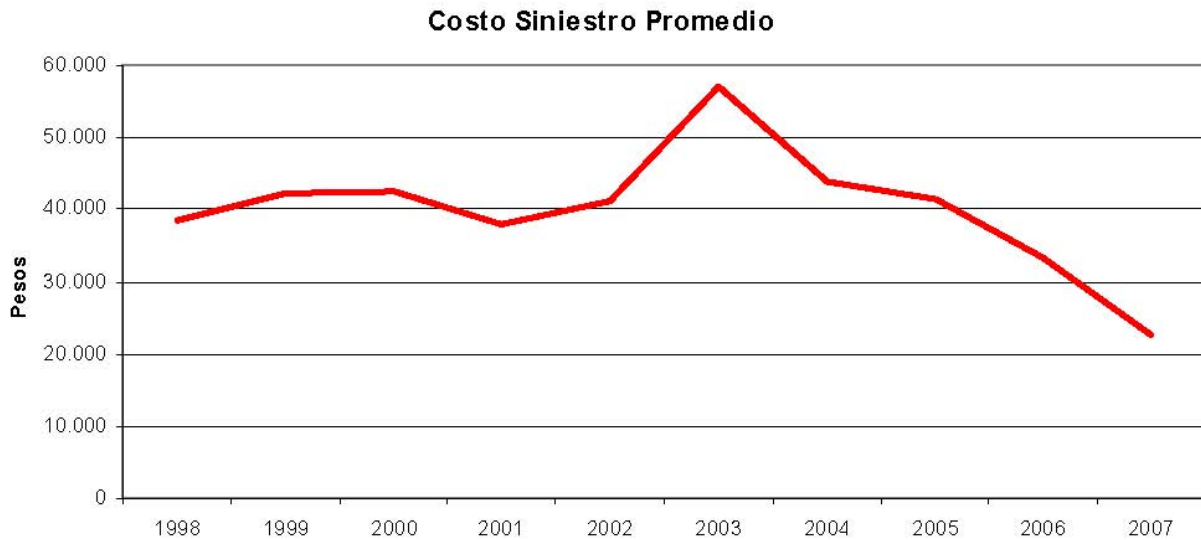
Las diferencias entre quintiles se mantienen aunque levemente menores, el quintil 5 en 1997 ganaba en promedio 10,3 veces lo que el quintil 1, en 2007 la diferencia es de 9,7 veces.



Fuente: Elaboración propia en base a información del INE.

⁵ VI Encuesta de Presupuestos Familiares (EPF), elaborada por el Instituto Nacional de Estadísticas (INE), Noviembre de 2006- Octubre de 2007.

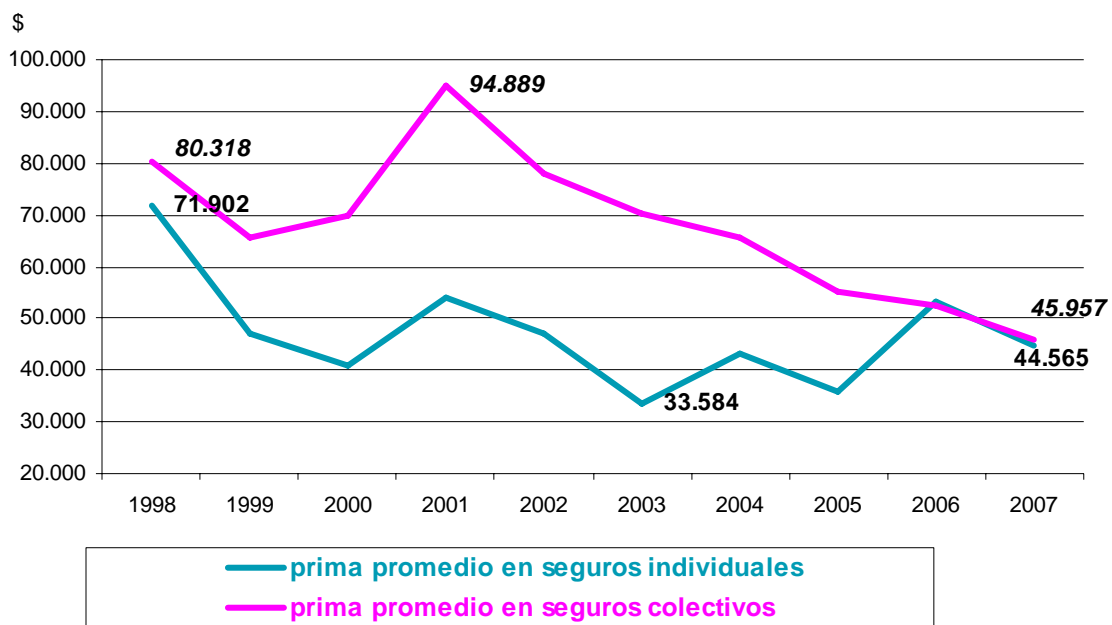
➤ **Menor valor de las primas debido a menor costo promedio de los siniestros**



Fuente: Elaboración propia en base a información de la Asociación de Aseguradores de Chile A.G.

Como se aprecia en el cuadro anterior los costos promedio de los siniestros han ido disminuyendo lo que redunda en un valor de las primas promedio menor, permitiendo el potencial acceso a un mayor número de clientes.

Prima Anual Promedio en Seguros de Salud
(en pesos de diciembre de 2007)

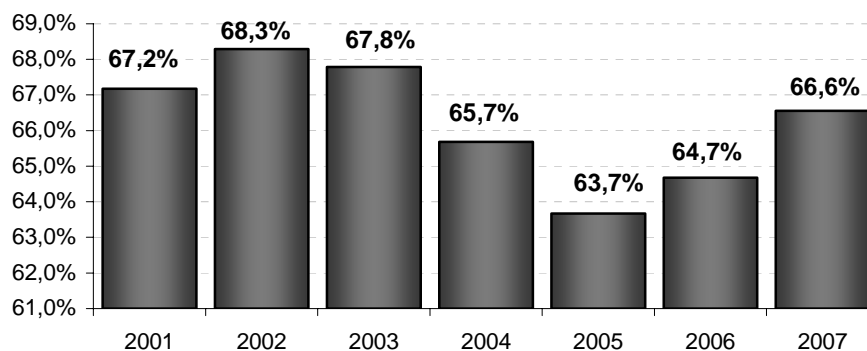


Fuente: Elaboración propia en base a información de la Asociación de Aseguradores de Chile A.G.

➤ **Descontento con la cobertura en isapres**

Si bien la cobertura promedio de las isapres abiertas presenta un alza en los últimos años, esta sigue estando por debajo de los niveles alcanzados en 2002.

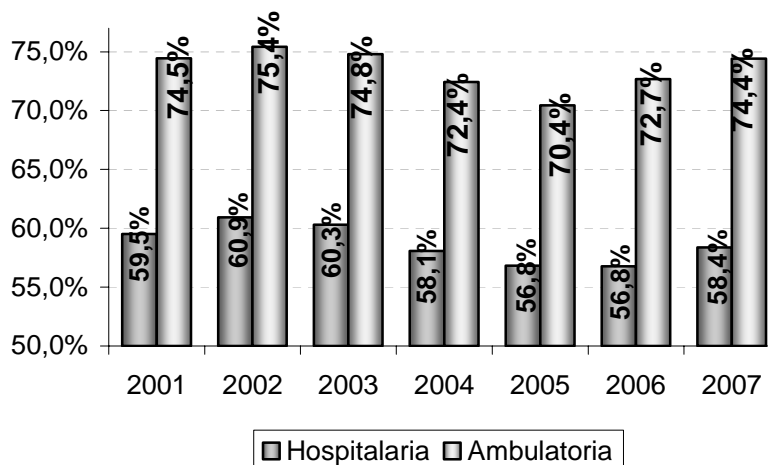
Cobertura Promedio Otorgada por las Isapres Abiertas



Fuente: Elaboración propia en base a información del AM de Prestaciones, Superintendencia de Salud.

Situación que se acentúa en los servicios ambulatorios, como se observa a continuación.

Coberturas Promedio en Isapres Abiertas por Tipo de Atención



Fuente: Elaboración propia en base a información del AM de Prestaciones, Superintendencia de Salud.

➤ **Descontento con la protección en fonasa**

En la población Fonasa, la sensación de desprotección frente a los grandes problemas de salud se puede verificar en la respuesta al estudio de opinión de 2006 realizado por Datavoz para la Superintendencia de Salud, llamado "Posicionamiento de la Superintendencia de Salud y de la Implementación de la Reforma, incluido el GES/ AUGE".

Descontento con la Protección Otorgada por Fonasa

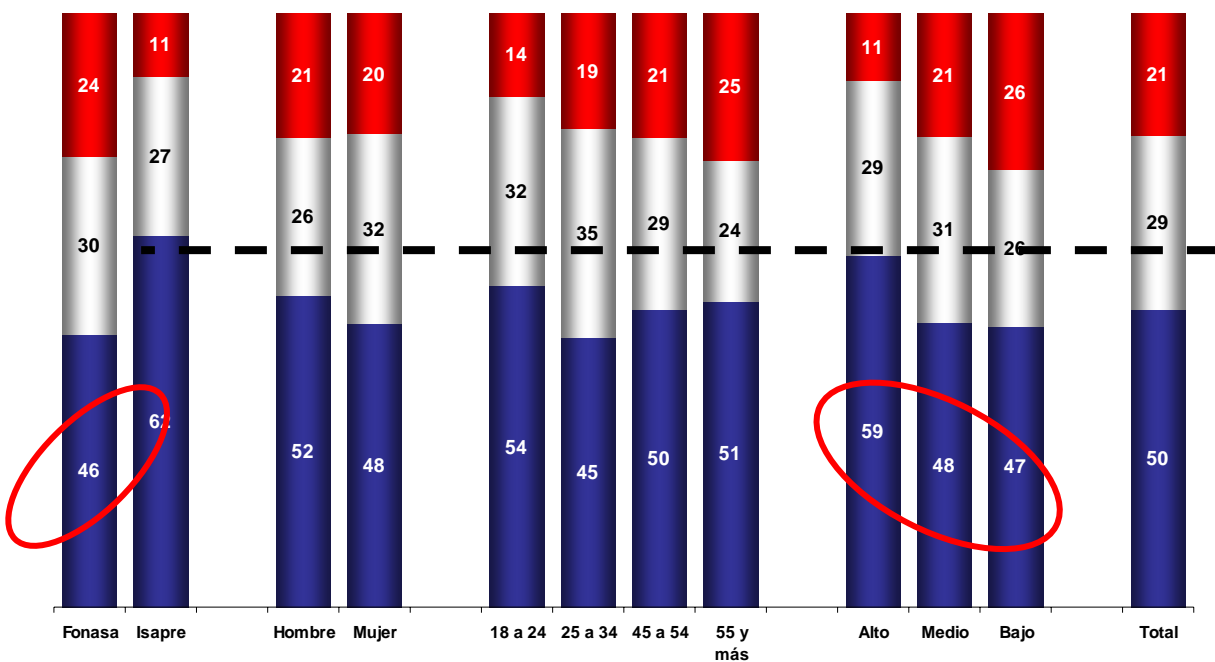
En general, frente a un problema importante de salud,

¿cuán protegido se siente Ud. actualmente?

Según Sistema de Salud. Sexo. Edad v NSE

%

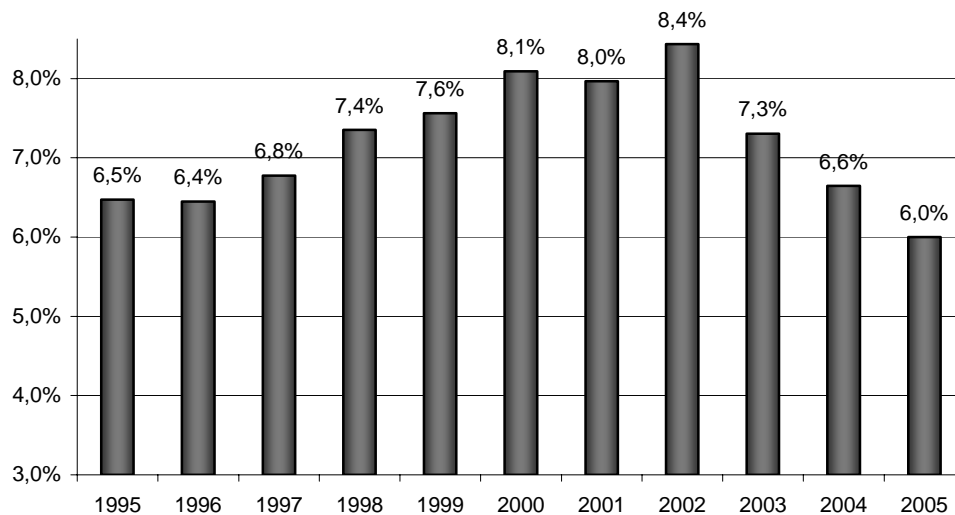
■ Muy protegido + protegido ▨ Ni protegido, ni desprotegido ■ Desprotegido + muy desprotegido



Fuente: Datavoz , estudio de opinión de 2006, para la Superintendencia de Salud.

La cobertura promedio no presenta grandes diferencias entre 1995 y 2005, como se deduce de la evolución del copago promedio presentado a continuación, donde la cobertura sería en promedio levemente superior al final del período.

Porcentaje de Copago Promedio de Usuarios Fonasa



fuelle: www.fonasa.cl, estadísticas.

Sin embargo, la situación especial de las personas del grupo D, que son las que reciben menos beneficios y usan en mayor proporción la libre elección de Fonasa, puede estar determinando la sensación de mayor desprotección observada en la encuesta de 2006.

➤ 5. ¿Qué se puede hacer en términos de regulación?

Los principales ámbitos para mejoras en la regulación de los seguros complementarios de salud son:

- ❖ Mayor transparencia, es decir, que el consumidor no necesite ser experto para tomar sus decisiones.
- ❖ Mayor información para que no se produzcan asimetrías que vayan en desmedro de los beneficiarios.
- ❖ Regulación de ciertos mínimos equivalentes a los de isapres:
 - Erradicar las situaciones en que las alzas en la siniestralidad de un beneficiario en particular representen el término del contrato o su renovación a precios desmedidos.
 - Uso de tablas de factores para la determinación de los precios que representen el gasto a lo largo del ciclo de vida y que éstas no sigan políticas comerciales que favorecen el factor del segmento objetivo, por lo mismo, será recomendable que estas tablas se den en un número limitado, una o dos por compañía.
 - Establecer una banda para alzas de precios, o algún mecanismo que permita evitar alzas individuales desmedidas.
- ❖ Que la menor regulación respecto a isapres no sea en desmedro del beneficiario.

Anexo n° 1
Síntesis Estadística del Seguro en Chile (1998-2007) de la Asociación de Aseguradores de Chile A. G.

Prima Directa por Compañía
Salud Individuales
Cifras en miles de pesos

	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007
ABN AMRO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ACE SEGUROS DE VIDA	.	.	.	.	.	.	.	0	0	152.478
AETNA	472.388	455.506	633.949	0	.	.	.	.	.	.
BANCHILE	.	.	5.003	161.192	247.353	418.456	691.951	1.017.084	1.185.688	1.295.793
BBVA SEGUROS DE VIDA	.	.	0	0	0	0	0	0	0	0
BCI	0	0	.	.	.	.	.	.	.	.
BCI VIDA	0	25.067	231.986	362.640	435.609	500.039	474.733	463.748	419.733	395.113
BICE VIDA	2.808	45.923	33.316	10.535	4.224	11.203	11.565	225.617	551.008	603.918
CARDIF	0	0	0	3.460	298.621	1.124.464	966.685	294.955	271.644	271.891
CHILENA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CIGNA	0	5.991	14.646	672.175	1.914.029	2.725.846	2.102.576	1.360.817	1.112.736	0
CN LIFE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CONSORCIO NACIONAL	0	0	0	0	0	48.601	174.673	197.603	171.784	148.838
CORP VIDA	0	0	3.870	18.173	19.861	17.778	31.434	19.313	25.067	121.308
CRUZ DEL SUR	5.642	32.419	116.220	135.882	157.006	174.088	237.131	228.026	244.237	285.445
EL RAULI	0	0	0	.	.	.	.	.	.	.
EL ROBLE	0	.	.	.	.	.	.	.	.	.
EUROAMERICA	313.418	436.244	586.540	658.704	705.481	716.433	765.246	862.296	938.403	989.407
HUELEN	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ING VIDA	735.215	1.027.379	1.146.539	1.985.200	2.378.395	2.674.496	3.035.801	3.665.671	4.724.700	2.267.261
INTER VIDA Y AHORRO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ISE - LAS AMERICAS	0	0	0	0	69.658	0	.	.	.	.
LA CONSTRUCCION	265.118	341.491	451.600	595.605	498.243	508.349	526.084	0	.	.
LE MANS	0	15.041	102.077	113.125	113.831	0	.	.	.	.
MAPFRE VIDA	.	.	0	0	0	0	0	0	0	0
MASS	0	0	0	.	.	.	.	.	.	.
METLIFE CHILE	251.638	841.749	1.391.805	1.405.806	993.345	1.113.314	1.248.275	1.136.413	1.145.004	1.284.020
MUTUAL DE CARABINEROS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
MUTUAL EJ Y AV	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
MUTUAL SEGUROS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
OHIO NATIONAL	0	2.100	25.930	47.851	47.909	35.297	30.138	27.370	23.162	20.173
PENTA VIDA	0	0	0	0	0	185.199	254.738	211.388	194.638	213.796
PRINCIPAL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RENTA NACIONAL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SANTANDER	0	0	0	0	429.002	975.673	1.982.043	2.058.396	2.232.606	3.896.078
SECURITY RENTAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SECURITY VIDA	8.899	13.662	58.632	112.971	186.251	226.436	270.972	318.500	380.831	386.941
SEGUROS CLC S.A.	.	.	.	.	.	.	.	.	520.599	2.516.843
VITALIS	0	0	0	0	0	0	0	.	.	.
TOTAL	2.055.125	3.242.572	4.802.114	6.283.320	8.498.817	11.455.671	12.804.045	12.087.197	14.141.840	14.849.303

Fuente: FECU

Anexo n° 2
Síntesis Estadística del Seguro en Chile (1998-2007) de la Asociación de Aseguradores de Chile A. G.

Prima Directa por Compañía
Salud Colectivos
Cifras en miles de pesos

	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007
ABN AMRO	0	0	14.016	175.914	746.638	2.616.897	4.066.744	4.027.292	252.580	0
ACE SEGUROS DE VIDA	.	.	.	.	.	.	.	0	0	0
AETNA	194.823	189.168	179.241	0	.	.	.	.	.	.
BANCHILE	.	.	0	1.044	1.740	6.312	36.729	31.828	22.366	46.279
BBVA SEGUROS DE VIDA	.	.	0	0	0	0	0	0	0	0
BCI	2.375	0	.	.	.	.	.	.	.	.
BCI VIDA	576.240	1.385.662	1.843.436	1.877.708	1.768.208	311.968	341.966	392.283	376.837	679.559
BICE VIDA	2.421.077	4.015.995	4.225.672	4.121.642	4.630.524	5.304.718	6.056.100	7.183.637	9.835.361	11.585.752
CARDIF	0	7.422	56.311	37.121	61.861	161.016	458.431	788.887	344.830	939.244
CHILENA	4.623.010	6.347.763	7.011.666	9.058.892	10.027.953	11.164.345	12.588.566	14.170.857	14.128.865	11.886.080
CIGNA	12.761.892	11.231	0	0	0	8.267	13.808	5.310	2.891	0
CN LIFE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CONSORCIO NACIONAL	2.670.345	2.941.765	4.398.927	4.578.111	3.674.257	3.789.062	2.801.773	2.473.958	2.268.259	2.800.912
CORP VIDA	0	0	181.194	320.597	431.206	390.374	1.146.071	1.602.102	1.855.436	1.739.974
CRUZ DEL SUR	2.309.283	3.114.776	3.349.137	4.524.649	4.663.984	5.700.247	6.293.460	5.945.334	6.218.760	7.854.331
EL RAULI	0	0	0	.	.	.	.	.	.	.
EL ROBLE	0	.	.	.	.	.	.	.	.	.
EUROAMERICA	8.835.116	9.442.855	10.738.686	10.627.468	10.746.739	12.610.487	13.370.987	14.784.458	17.096.670	16.327.111
HUELEN	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ING VIDA	1.477.083	1.762.046	1.935.360	1.413.319	5.778	445.956	10.076	0	0	0
INTER VIDA Y AHORRO	5.544.145	6.472.468	729.751	5.931.960	6.204.018	8.094.837	9.719.025	11.498.239	12.966.036	12.293.393
ISE - LAS AMERICAS	1.169.570	2.525.147	4.143.702	4.788.483	3.583.314	0	.	.	.	.
LA CONSTRUCCION	749.319	1.170.520	1.502.529	2.861.101	3.736.495	4.015.937	3.899.882	0	.	.
LE MANS	2.333.670	1.687.495	1.758.672	1.866.469	1.203.157	0	.	.	.	.
MAPFRE VIDA	.	.	0	0	0	0	0	135.027	2.464	0
MASS	0	0	0	.	.	.	.	.	.	.
METLIFE CHILE	0	0	520.328	995.433	2.013.381	3.010.893	4.977.172	14.198.351	17.689.897	21.306.808
MUTUAL DE CARABINEROS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3.839.436
MUTUAL EJ Y AV	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
MUTUAL SEGUROS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
OHIO NATIONAL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PENTA VIDA	0	0	47.444	543.443	650.703	1.335.919	0	0	14.465	0
PRINCIPAL	3.156.378	3.826.743	3.153.190	936.680	130.748	18.515	0	0	0	0
RENTA NACIONAL	125.398	99.975	83.115	71.314	46.522	27.884	23.885	21.319	9.737	7.304
SANTANDER	0	0	0	0	0	0	2.371	0	31.219	58.407
SECURITY RENTAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SECURITY VIDA	0	776	210.448	1.210.042	2.936.738	4.643.896	6.278.066	9.592.287	13.082.012	13.112.196
SEGUROS CLC S.A.	.	.	.	.	.	.	.	.	0	0
VITALIS	0	0	0	0	0	0	0	.	.	.
TOTAL	48.949.724	45.001.806	46.082.825	55.941.392	57.263.963	63.657.529	72.085.112	86.851.169	96.198.685	104.476.786

Fuente: FECU

Anexo N° 3:

Costo Siniestros Directos en Seguros de Salud

(Miles de pesos al 31 de diciembre de 2007)

	Costo Siniestros Directos	Crecimiento Anual (%)	Indice 1998=100	Prima Directa Seguros de Salud	Crecimiento Anual (%)	Indice 1998=100	Margen Directo
1998	41.242.425	---	100,0	51.005.755	---	100,0	9.763.330
1999	37.947.126	-8,0	92,0	48.242.810	-5,4	117,0	10.295.684
2000	39.542.329	4,2	95,9	51.287.946	6,3	124,4	11.745.617
2001	51.245.473	29,6	124,3	62.244.051	21,4	150,9	10.998.578
2002	52.225.002	1,9	126,6	65.807.821	5,7	159,6	13.582.820
2003	61.229.214	17,2	148,5	75.147.392	14,2	182,2	13.918.178
2004	71.910.146	17,4	174,4	84.895.668	13,0	205,8	12.985.522
2005	79.439.124	10,5	192,6	98.975.783	16,6	240,0	19.536.659
2006	87.589.966	10,3	212,4	110.495.659	11,6	267,9	22.905.693
2007	90.423.372	3,2	219,2	119.611.122	8,2	290,0	29.187.750

Costo de Siniestros Directo = Siniestros Directos

Fuente: Asociación de Aseguradores de Chile A.G.