



GOBIERNO DE CHILE  
SUPERINTENDENCIA DE ISAPRES

## ANÁLISIS DE LA CONCENTRACIÓN EN LA INDUSTRIA DE LAS ISAPRES

### **Antecedentes**

Entre las tareas del Departamento de Estudios para el año 2001, está la de analizar la concentración que, en diversos aspectos, se da en el mercado de las isapres. De este modo, este estudio abordará en primer término la concentración en la industria a nivel de la propiedad, luego la concentración registrada en el mercado de las isapres a nivel de los ingresos de las principales isapres abiertas del sistema, se estudiará la concentración por tipo de cotizantes y beneficiarios, para finalmente presentar un análisis sobre la composición mínima del mercado, de los diferentes tamaños de isapres, requerida para operar sin generar pérdidas.

Dentro del análisis de la concentración de la propiedad en la industria. Para ello contrató los servicios del abogado Hernán Orrego C., quién asumió el objetivo de determinar las entidades que controlan las isapres más importantes en nuestro país, indagando a las personas jurídicas o naturales, que representasen una participación significativa del capital, obviando, por tanto, investigar a socios que detengan menos de 2% del capital en la isapre respectiva.

El resultado de dicha investigación se resume a continuación.

### **Muestra de isapres**

Entre las isapres consideradas se encuentran aquellas que controlan las mayores participaciones de mercado a diciembre último, esto es, Isapre Banmédica (17,9%), Cruz Blanca (16,5%), Colmena Golden Cross (10,2%), Cigna Salud (6,1%), Vida Tres (6,0%) y Aetna Salud (3,6%). No se consideraron las isapres Consalud (20,1%) ni Promepart (5,6%) ya que en ambos casos las estructuras de propiedad están bastante claras, la primera ligada a la Cámara Chilena de la Construcción y la segunda, una cooperativa donde por definición no existen accionistas principales. Con todo, el total de isapres de la muestra suman una participación total de mercado de 60,3% y si a éstas sumamos las participaciones de Consalud y Promepart se tendría un 86,0% del mercado explicado.

### **Isapres ligadas a través de sus socios**

Este es el caso de Banmédica y Vida Tres, por una parte, y de Cruz Blanca y Aetna Salud, por otra. En el primer caso, ambas isapres comparten el socio mayoritario y éste participa en proporciones muy similares en cada sociedad, ya que Isapre Banmédica es propiedad de Banmédica S.A. (en un 99,9999%) y de Clínica Dávila y Servicios Médicos S.A. (en un 0,0001%). Por su parte, Vida Tres es propiedad de Banmédica S.A. en un 99,99% y de Pentágono S.A. en un 0,01%. A su vez, Banmédica S.A. es propiedad de Empresas Penta S.A. (25,684%), Constructora San Francisco de los Andes Ltda. (22,31%), Sociedad de Desarrollo Inmobiliario S.A. (4,42%) y Sociedad de Beneficencia Hospital Alemán (4,92%), propietaria de la Clínica Alemana de Santiago. Es decir, mayoritariamente estas isapres son controladas por dos grupos económicos, por una parte el grupo Penta -compuesto principalmente por Carlos Alberto Délano A., Carlos Eugenio Lavín G.H., Hernán Concha V., Hugo Bravo L., José Gandarillas Ch., Hernán Somerville y Alfredo Alcaíno- y por otra parte por Eduardo Fernández León y familia.

En el caso de Cruz Blanca y Aetna Salud, la propiedad de la primera es controlada principalmente por Aetna S.A. (81,02%), Depósito Central de Valores (6,33%) y por Inversiones Bancard Ltda. (6,07%), ligada a la familia Piñera. En tanto Aetna Salud es controlada por Cruz Blanca Isapre S.A. (99,99998%).

### **El resto de las isapres**

En el caso de Colmena Golden Cross, los socios son: Inversiones y Servicios Apoquindo S.A. (99,996%), Cía. de Inversiones Coñaripe S.A.(0,002%) y René Merino Gutiérrez (0,002%). Estas sociedades son controladas principalmente por Carlos Trucco Brito, René Merino Gutiérrez, Cecil Chellew Cáceres, José Subercaseaux Salas, Patricio Mosso Pinto .

En lo que respecta a Cigna Salud, la propiedad de esta isapre es controlada por el grupo americano Cigna a través de la sociedad de Inversiones Cigna Ltda. (98,57%).

### **¿Quiénes controlan la industria?**

A modo de resumen se puede afirmar que la propiedad en la industria está controlada básicamente por la Cámara Chilena de la Construcción A.G., Aetna, la familia Fernández León, el grupo Penta, Cigna, la familia Piñera, Carlos Trucco, René Merino, Patricio Mosso, José Subercaseaux, Cecil Chellew y la Sociedad de Beneficencia Hospital Alemán, como se resume en el cuadro a continuación:

<b>Participaciones de mercado de los principales propietarios de isapres (%)</b>	
Bolsa de Comercio de Santiago	0,76
Inversiones DCV (un grupo de AFP's)	0,99
Soc. Benef. Hospital Alemán	1,18
Cecil Chellew	1,70
José Subercaseaux	1,70
Patricio Mosso	1,70
René Merino	2,04
Carlos Trucco	2,60
Familia Piñera	3,19
Cigna	6,01
Grupo Penta	6,14
Familia Fernández León	6,39
Aetna	16,29
Cámara Chilena de la Construcción	20,10
<b>Mercado explicado</b>	<b>70,79</b>
<b>Otros</b>	<b>29,21</b>

Las participaciones en la propiedad derivan de las participaciones de cada isapre y de los socios respectivos en las sociedades propietarias de las primeras, los cálculos se resumen a continuación:

Isapre	Participación de Mercado (%) de la isapre en función de beneficiarios	Participaciones en las sociedades			Participación de mercado de cada socio (%)	Socio
Promeart	5,6				5,60	Cooperativa de socios
Cigna Salud	6,1	0,9857			6,01	Cigna
Calrenera Golden Cross	10,2	0,99996	0,5	0,33	1,70	Patricio Mosso Brito
				0,33	1,70	José Subercaseaux Salas
				0,33	1,70	Familia de Cecil Chellew
			0,2		2,04	Familia de René Merino
			0,255		2,60	Carlos Trucco
			0,045		0,46	Trucco Brito
Aetna Salud	3,6	0,999998	0,8102		2,92	Aetna
			0,6330	0,23	0,52	Bolsa de Comercio de Santiago (un grupo de Corredores de la Bolsa)
				0,3	0,68	Inversiones DCV (un grupo de AFP's)
				0,3	0,68	Soc. interbancaria Dep. de Valores
				0,1	0,23	DCV/Vida SA (un grupo de Clases de Seguros de Vida)
			0,6070		2,19	Familia Piñera
Crúz Blanca	16,5	0,8102			13,37	Aetna
		0,0633	0,23		0,24	Bolsa de Comercio de Santiago (un grupo de Corredores de la Bolsa)
			0,3		0,31	Inversiones DCV (un grupo de AFP's)
			0,3		0,31	Soc. interbancaria Dep. de Valores
			0,1		0,10	DCV/Vida SA (un grupo de Clases de Seguros de Vida)
		0,0607			1,00	Familia Piñera
Vida Tres	6,0	0,9999	0,25684		1,54	Penta
			0,2231		1,34	Familia de E. Fernández León
			0,0442		0,27	Familia de E. Fernández León
			0,0492		0,30	Soc. Benefic. Hbsp. Alemán
Isapre Biomédica	17,9	0,999999	0,25684		4,60	Penta
			0,22310		3,99	Familia de E. Fernández León
			0,04420		0,79	Familia de E. Fernández León
			0,04920		0,88	Soc. Benefic. Hbsp. Alemán
Consalud SA	20,1	0,9999999			20,10	Cámara Chilena de la Construcción
<b>Participación de mercado explicada</b>					<b>78,18</b>	

## Conclusión

La industria presenta una concentración significativa, cinco socios controlan 54,9% de la propiedad del mercado, a saber la Cámara Chilena de la Construcción, Aetna, la familia Fernández León, el grupo Penta y Cigna.

De ellos la familia Fernández León y el grupo Penta asociados controlan a través de Vida Tres y Banmédica el 23,9% del mercado siendo la fuerza más importante, luego vendría la Cámara Chilena de la Construcción a través de isapre Consalud con 20,10% del mismo y finalmente Aetna, que a través de las isapres Cruz Blanca y Aetna Salud controlaría directa o indirectamente cerca de un 20,1% del mercado. Esto hace pensar en que existen riesgos de prácticas monopólicas ya que estos tres conglomerados manejan más de 64% del mercado.

## I. Integración vertical y concentración del mercado

Se compararan las características de la cartera a diciembre de 1990 con las características de la cartera a diciembre de 1999, como una forma de apreciar la evolución registrada en la última década en el sistema. Cabe destacar que este análisis sólo se referirá a las isapres más grandes, considerando a Consalud, Banmédica, Cruz Blanca, Colmena Golden Cross, Vida Tres, Promepart y Aetna Salud por ser las isapres más representativas del mercado a diciembre de 1999. Sin embargo en las tablas también se incluyen las isapres Compensación y Pesquera Coral, pues éstas estaban entre las más importantes en 1990 como se puede apreciar en la tabla siguiente.

**Participación de mercado  
en términos de beneficiarios**

Cód.	Isapres	1990	1999
57	Promepart	10,4%	4,9%
67	Colmena Golden Cross	9,3%	9,9%
74	Aetna Salud (1)	0,6%	3,0%
78	Cruz Blanca	8,1%	13,9%
80	Vida Tres	4,0%	5,3%
82	Compensación (2)	9,6%	0,0%
91	Pesquera Coral	0,9%	0,0%
99	Isapre Banmédica (3)	14,4%	18,8%
107	Consalud S.A. (4)	22,0%	24,3%
Participación de la muestra		79,2%	80,1%

Notas:

(1) La isapre Aetna Salud en 1990 era isapre La Cumbre.

(2) Isapre Compensación fue absorbida por isapre Banmédica en 1997.

(3) Isapre Banmédica absorbe la cartera de Banmédica S.A. en 1990.

(4) Isapre Consalud pasa a ser sociedad anónima en 1999.

La Ley N° 18.933, de 1990, en su artículo 22 señala que las isapres tienen por objeto exclusivo el otorgamiento de prestaciones y beneficios de salud, ya sea directamente o a través del financiamiento de las mismas, y las actividades que sean afines o complementarias de ese fin.

En un principio, las isapres tenían sólo un rol asegurador, financiando prestaciones de salud. Las prestaciones demandadas por los beneficiarios en un comienzo, eran otorgadas por clínicas, médicos y laboratorios ajenos a las isapres y con las cuales

operaban convenios de atención (instancia conocida como coordinación vertical). Sin embargo, y como una manera de controlar mejor los costos de salud, las isapres han estado llevando a cabo una serie de operaciones comerciales con empresas del sector, lo que se ha traducido en adquisiciones totales o de gran parte de la propiedad de clínicas, centros médicos, laboratorios, así como el empleo directo de profesionales de la salud (médicos, enfermeras, tecnólogos médicos, matronas, etc.), en lo que se conoce como proceso de integración vertical.

En la actualidad y de acuerdo a la última información disponible en esta Superintendencia, existen varias isapres que poseen importantes inversiones permanentes en empresas o sociedades relacionadas que estarían evidenciando la presencia de un proceso de integración vertical en el sistema isapre.

En efecto, al analizar la composición de las inversiones en el mercado de las isapres abiertas, se observa que existen 12 clínicas en cuya propiedad participan directamente isapres, además de otros tantos centros médicos y laboratorios, destacando entre ellas, a Promepart, dueña de la clínica Cordillera (99,9%); Colmena, dueña de las clínicas Magallanes (12%, en conjunto con Consalud 29%) y Dial Médica (70%); Linksalud, dueña de clínica Las Lilas (70%); Master Salud, dueña de Clínica Providencia (51%) y Consalud S.A., dueña de las clínicas Iquique (52%), Tabancura (75%), Avansalud de Providencia, V Región, Santiago Oriente, Bío-Bío, Vespucio (todas en un 50%).

No obstante lo señalado anteriormente, existen isapres que aunque no registran inversiones de este tipo, son ellas, las propias isapres las que forman parte de un conglomerado de empresas o holding. En este ámbito, se destaca el caso del holding Banmédica quien es dueño entre otras empresas de, isapre Banmédica (99,9%), Clínica Santa María (99,2%), Clínica Dávila y Servicios Médicos (99,9%), Avansalud (50%) y Clínica Iquique (13,1%).

Este proceso de integración va de la mano también con otro, conocido como concentración del mercado, en el que isapres de gran tamaño o con un gran respaldo patrimonial compran y absorben a otras instituciones o simplemente las controlan, sin llegar a una fusión propiamente tal, permitiéndoles operar en forma separada. Es preciso señalar, que también se dan casos de disolución de isapres ya sea, por cancelación de registro por parte de la Superintendencia por algún incumplimiento o por otras razones operativas (inviabilidad financiera, disolución voluntaria, etc.).

En este aspecto y a modo de ejemplo, en los últimos años se presentan en el mercado de isapres abiertas algunos de los siguientes hechos:

- a) Isapre Vida Tres es comprada durante el año 2000 por el holding Banmédica S.A., manteniendo desde entonces una administración conjunta con la isapre del mismo nombre. Este conglomerado tiene una importancia significativa en el mercado de salud privada, pues no sólo suma las dos isapres (Banmédica y Vida Tres) sino también cinco clínicas (Dávila, Santa María, Avansalud, Iquique y Las Condes).
- b) En 1999, la Superintendencia cerró el registro a Génesis S.A. (la cartera de esta isapre fue adquirida por Linksalud).
- c) En septiembre de 1998, la empresa Aetna S.A. pasó a ser dueña de isapre Cruz Blanca (81%) y ésta última dueña a su vez de isapre Aetna Salud (99,9%), por lo tanto ambas isapres pertenecen a la misma empresa matriz Aetna S.A..
- d) Asimismo, isapre Más Vida compra isapre Isamédica (99,4%);

- e) También en 1998, Cigna compra Unimed.
- f) A fines de 1997 Isapre Banmédica, continuadora de Banmédica S.A. desde 1990, absorbe Compensación.
- g) Además, durante los noventa, se registran algunos cierres por incumplimiento legal como por ejemplo, en 1993, los cierres de Pesquera Coral y Óptima Salud; en 1995, Galénica y Umbral y, en 1997, Naturmed e Ismed.

Tanto el desarrollo de la integración vertical, la concentración del mercado y la implementación de modelos de salud administrada constituyen distintas estrategias que el sistema isapres ha ido desarrollando en busca de contener los costos y de procurar la rentabilidad del sistema en el largo plazo. Siendo estas estrategias distintas formas de abordar el tema de la contención de costos, se observa una mezcla de ellas en el mercado. Es así como algunas isapres han optado por estrategias de integración vertical hacia delante como es el caso de Consalud, Promepart e Inverlink. Otras, por formar parte de holdings que las integran tanto horizontal como verticalmente, este es el caso de Banmédica, Vida Tres y Cruz Blanca. Y un tercer grupo ha optado por firmar convenios con proveedores preferidos como es el caso de Cigna y un cuarto por optar preferentemente por la libre elección como es el caso de Colmena.

Para aquellas instituciones que han optado por la integración vertical, el hecho de estar integradas puede haber facilitado la generación del modelo de atención de salud administrada, a través de planes cerrados o con prestadores preferentes. En estos casos, la integración vertical se ha dado preferentemente en el nivel primario de atención ya que de esta forma las isapres pueden influir en el uso de las prestaciones; en el nivel secundario es más fácil negociar y establecer, a través de la coordinación vertical, convenios y contratos entre aseguradores y proveedores. Estos acuerdos son suficientes para garantizar la contención de los costos y en algunos casos permitir una reducción de éstos. Isapres como Cigna, Cruz Blanca e incluso Vida Tres han desarrollado planes cerrados y con cobertura preferente usando convenios con proveedores como Salumax, esto último representa una alternativa frente a la integración vertical que ha dado buenos resultados.

## **II. Concentración de la cartera por tipo de cotizantes y beneficiarios**

### **II.1 Descripción de la cartera de 1990**

En diciembre de 1990 el mercado de las isapres estaba constituido por 21 isapres abiertas y 13 cerradas, que totalizaban 2.108.308 beneficiarios de los cuales 863.262 correspondían a cotizantes vigentes. La proporción de beneficiarias en la población total alcanzaba al 49,7% y en el total de cotizantes el porcentaje de mujeres alcanzaba al 31,8%.

En esa fecha el cotizante promedio tenía 1,44 cargas y pagaba una cotización anual promedio de \$ 269.005 (en moneda de diciembre del 2000), lo que equivale a una cotización promedio mensual por persona de \$9.187. En cuanto a los cotizantes, un 17,8% tienen rentas mensuales superiores a \$ 539 mil (en moneda de diciembre del 2000) constituyendo el tramo de ingresos más altos de la cartera y 44,5% de los cotizantes tiene una renta mensual menor a \$ 270 mil (en moneda de diciembre del 2000).

Con relación a la composición de la cartera de beneficiarios de acuerdo con la clasificación del cotizante por tipo de trabajador, el 94,9% corresponde a dependientes, 3,5% a independientes y sólo 1,6% a pensionados.

En cuanto a la distribución en regiones, las que concentran mayor proporción de beneficiarios son la Región Metropolitana con 56,4%, luego la octava con 8,7%, la quinta con 6,8% y la segunda con 6,7%, del resto de las regiones ninguna concentra más un 4%.

Por sexo, la población isapre masculina se concentra en los menores de 20 años (41,0%), luego en el rango de 26 a 30 años (11,5%) y en el de 31 a 35 años (9,9%), en tanto los mayores de 60 no superan un 3,8% de la población masculina. Las mujeres siguen una tendencia similar en la distribución por edad, levemente más concentradas en las mayores de 60 años (4,1%).

Las principales isapres a principios de la década son: Consalud (con 22,0% de participación en el mercado de beneficiarios); Isapre Banmédica (14, 4%); Promepart (10,4%); Compensación (9,6%); Colmena Golden Cross (9,3%), Cruz Blanca (8,1%); Vida Tres (4%); Pesquera Coral (0,9%) e Isapre La Cumbre (0,6%) que posteriormente pasará a ser Aetna Salud. Estas conforman 79,2% del mercado en términos de beneficiarios y 80% del mercado en función de los ingresos como se observa en el cuadro siguiente.

**Participación de mercado  
según ingresos**

<b>Cód.</b>	<b>Isapres</b>	<b>1990</b>	<b>1999</b>
57	Promepart	8,4%	4,2%
67	Colmena Golden Cross	11,2%	13,6%
74	Aetna Salud (1)	1,5%	4,9%
78	Cruz Blanca	11,0%	13,4%
80	Vida Tres	7,3%	8,9%
82	Compensación (2)	5,8%	0,0%
91	Pesquera Coral	0,6%	0,0%
99	Isapre Banmédica (3)	14,2%	18,6%
107	Consalud S.A. (4)	20,0%	17,9%
Participación de la muestra		80,0%	81,5%

Notas:

- (1) La isapre Aetna Salud en 1990 era isapre La Cumbre.
- (2) Isapre Compensación fue absorbida por isapre Banmédica en 1997.
- (3) Isapre Banmédica absorbe la cartera de Banmédica S.A. en 1990.
- (4) Isapre Consalud pasa a ser sociedad anónima en 1999.

## **II.2 Descripción de la cartera de 1999**

La cartera de finales de siglo se presenta con un mayor grado de concentración en la propiedad como se mencionó anteriormente, así como también se aprecia la concentración de la participación de mercado en términos de los ingresos según se observa en el cuadro anterior. En éste se puede distinguir las siete principales isapres del mercado que generaron más de 80% de los ingresos de la industria en 1999 y agruparon al mismo porcentaje de beneficiarios (ver cuadro en página 1).

Cabe señalar que en diciembre de 1999 el mercado de las isapres estaba constituido por 16 isapres abiertas y 10 cerradas, que totalizaban 3.379.919 beneficiarios de los cuales 1.518.553 correspondían a cotizantes vigentes. Lo anterior representa una disminución del número de isapres participantes en el mercado (cinco abiertas y 3 cerradas menos que 1990) conjuntamente con una expansión de más de 60% con respecto al número de beneficiarios de 1990. Con respecto a la distribución por sexo, la proporción de beneficiarias en la población total alcanzaba en 1999 al 48,1% (1,6% menos que en 1990) y entre los cotizantes, el porcentaje de mujeres alcanzaba al 32,4% levemente por sobre la proporción de 1990.

Comparando la situación de diciembre de 1999 con la del mismo mes en el año 1990, se registra una disminución del número de cargas por cotizante, registrándose un promedio de 1,23. La cotización anual promedio por cotizante era de \$ 419.802 (en moneda de diciembre del 2000), lo que equivale a una cotización promedio mensual por persona de \$15.688, es decir, más de 70% por sobre el promedio estimado por persona en 1990. Cabe señalar que de la cartera de cotizantes de diciembre de 1999, un 43,6% pagaba un valor mensual inferior a \$ 24.000 y sólo el 8,7% de la misma pagaba valores superiores a \$ 66.000.

En cuanto a los cotizantes, un 29,3% tienen rentas mensuales superiores a \$ 524 mil (en moneda de diciembre del 2000) constituyendo el tramo de ingresos más altos de la cartera y 22,2% de los cotizantes tiene una renta mensual menor a \$ 262 mil (en moneda de diciembre del 2000), lo que significa que una proporción mayor de los cotizantes tiene rentas tope y los de rentas inferiores disminuyeron su participación a la mitad de la registrada en 1990.

A diciembre de 1999 se cuenta con información sobre la distribución de los cotizantes según el tipo de negociación del plan de salud. De esta forma se sabe que 64% de los cotizantes han firmado contratos individuales, 32% negoció en un colectivo, 4% tiene un plan matrimonial.

Entre 1990 y 1999, la composición de la cartera de beneficiarios de acuerdo con la clasificación del cotizante por tipo de trabajador cambia, disminuye el porcentaje de dependientes a un 92,1% y aumentan los independientes (4,6%) y los pensionados (3,3%), éstos últimos casi duplican la participación que mantenían en la cartera total de 1990.

En cuanto a la distribución en regiones, las regiones de mayor concentración siguen siendo las mismas de 1990, consecuentes con la concentración de población total del país, sin embargo, destaca una mayor proporción de beneficiarios que en 1990 en la quinta región (7,4%) y menor en la metropolitana (56,9%), octava (7,9%) y segunda (5,3%).

Por sexo, la población isapre masculina se concentra en los menores de 20 años (37,3%), luego en el rango de 25 a 29 años (10,4%) y en el de 30 a 34 años (10,0%), en tanto los mayores de 60 no superan un 4,1% de la población masculina. Las mujeres siguen una tendencia similar en la distribución por edad, levemente más concentradas en las mayores de 60 años (4,6%).

### II.3 Características de la cartera de las principales isapres en 1990 y 1999

Cód.	Isapres	Cotizantes vigentes		Cargas por cotizante		Porcentaje de cotizantes mujeres	
		1990	1999	1990	1999	1990	1999
57	Promepart	111.356	84.833	0,96	0,94	37,3%	40,2%
67	Colmena Golden Cross	71.282	142.478	1,74	1,34	30,3%	36,4%
74	Aetna Salud (1)	5.814	46.665	1,15	1,19	34,5%	28,2%
78	Cruz Blanca	77.292	233.912	1,22	1,01	36,7%	40,4%
80	Vida Tres	30.719	86.088	1,73	1,07	33,6%	42,8%
82	Compensación (2)	83.105	0	1,43		27,3%	
91	Pesquera Coral	32.480	0	0,35		6,5%	
99	Isapre Banmédica (3)	135.090	289.299	1,24	1,20	36,1%	31,3%
107	Consalud S.A. (4)	176.692	343.206	1,62	1,40	27,9%	23,2%
	Total sistema	863.262	1.518.553	1,44	1,23	31,8%	32,4%

Cód.	Isapres	Total beneficiarios		Beneficiarias		Porcentaje de mujeres entre los beneficiarios	
		1990	1999	1990	1999	1990	1999
57	Promepart	218.484	164.385	109.300	83.634	50,0%	50,9%
67	Colmena Golden Cross	195.297	333.667	96.737	165.039	49,5%	49,5%
74	Aetna Salud (1)	12.517	102.320	6.247	44.507	49,9%	43,5%
78	Cruz Blanca	171.455	470.034	86.831	236.623	50,6%	50,3%
80	Vida Tres	83.899	178.483	41.559	90.643	49,5%	50,8%
82	Compensación (2)	202.012	0	97.490	0	48,3%	
91	Pesquera Coral	19.242	0	9.420	0	49,0%	
99	Isapre Banmédica (3)	302.580	636.051	149.672	297.326	49,5%	46,7%
107	Consalud S.A. (4)	463.370	821.983	230.312	381.805	49,7%	46,4%
	Total sistema	2.108.308	3.379.919	1.047.910	1.626.451	49,7%	48,1%

Cód.	Isapres	Cotizaciones percibidas (*) en millones de pesos de diciembre de 2000				Cotización promedio por cotizante (en pesos de diciembre del 2000)	
		1990	1990(*)	1999	1999(*)	1990	1999
57	Promepart	8.674	19.502	26.554	27.797	175.135	313.015
67	Colmena Golden Cross	11.556	25.983	86.659	90.715	364.503	608.227
74	Aetna Salud (1)	1.549	3.483	30.973	32.423	599.095	663.731
78	Cruz Blanca	11.362	25.547	85.504	89.506	330.521	365.539
80	Vida Tres	7.557	16.990	56.963	59.629	553.086	661.683
82	Compensación (2)	5.970	13.422	0	0	161.511	
91	Pesquera Coral	642	1.445	0	0	44.474	
99	Isapre Banmédica (3)	14.674	32.993	118.877	124.440	244.228	410.914
107	Consalud S.A. (4)	20.675	46.485	113.929	119.261	263.084	331.955
	Total sistema	103.283	232.222	637.492	667.327	269.005	419.802

Cód.	Isapres	Porcentajes de beneficiarios por tipo de trabajador 1990			Porcentajes de beneficiarios por tipo de trabajador 1999		
		dependientes	independientes	pensionados	dependientes	independientes	pensionados
57	Promepart	99,0%	0,2%	0,8%	97,6%	0,4%	2,0%
67	Colmena Golden Cross	95,6%	3,6%	0,9%	85,7%	10,1%	4,1%
74	Aetna Salud (1)	83,3%	15,7%	1,0%	89,7%	8,8%	1,5%
78	Cruz Blanca	89,1%	8,9%	2,0%	91,9%	5,4%	2,7%
80	Vida Tres	83,6%	15,2%	1,3%	91,0%	7,0%	2,0%
82	Compensación (2)	98,5%	1,3%	0,2%			
91	Pesquera Coral	92,1%	3,4%	4,5%			
99	Isapre Banmédica (3)	92,8%	5,2%	2,0%	93,4%	4,6%	2,0%
107	Consalud S.A. (4)	97,2%	1,6%	1,2%	94,2%	1,7%	4,1%
	Total sistema	94,9%	3,5%	1,6%	92,1%	4,6%	3,3%

**Porcentaje de cotizantes según monto cotizado a diciembre de 1999**

<b>Cód.</b>	<b>Isapres</b>	<b>Cotización total &lt; ó = a \$24.000</b>	<b>Cotización total &gt; ó = a \$66.000</b>
57	Promepart	60,8%	2,4%
67	Colmena Golden Cross	31,0%	19,4%
74	Aetna Salud	23,5%	27,8%
78	Cruz Blanca	49,5%	6,4%
80	Vida Tres	30,9%	24,5%
99	Isapre Banmédica	40,6%	9,7%
107	Consalud S.A.	41,6%	2,6%
	<b>Total sistema</b>	<b>43,6%</b>	<b>8,7%</b>

**Porcentaje de cotizantes según modalidad de negociación del plan a diciembre 1999**

<b>Cód.</b>	<b>Isapres</b>	<b>Grupal-Colectivo</b>	<b>Grupal-Matrimonial</b>	<b>Individual</b>	<b>Otros</b>
57	Promepart	0,3%	0,0%	99,7%	0,0%
67	Colmena Golden Cross	58,9%	0,0%	41,1%	0,0%
74	Aetna Salud	0,9%	19,1%	80,0%	0,0%
78	Cruz Blanca	20,4%	0,0%	79,6%	0,0%
80	Vida Tres	1,4%	9,4%	85,9%	3,3%
99	Isapre Banmédica	27,1%	7,4%	65,6%	0,0%
107	Consalud S.A.	48,6%	4,3%	47,1%	0,0%
	<b>Total sistema</b>	<b>32,0%</b>	<b>4,0%</b>	<b>63,4%</b>	<b>0,7%</b>

• **Consalud**

A fines de 1990 Consalud ocupaba el primer lugar del mercado en términos de beneficiarios (22%) e ingresos (20%). Sus cotizantes alcanzaban a 176.692, con menos cotizantes mujeres y más cargas promedio por cotizante que el promedio de mercado, totalizando 463.370 beneficiarios. La proporción de mujeres entre estos últimos era igual al promedio de mercado. La cotización anual promedio alcanzaba a \$ 263.084 en moneda de diciembre del 2000, lo que representa algo así como una cotización promedio mensual por beneficiario de \$ 8.368. En cuanto a los cotizantes, un 16,4% tienen rentas mensuales superiores a \$ 539 mil (en moneda de diciembre del 2000) constituyendo el tramo de ingresos más altos de la cartera y 42,4% de los cotizantes tiene una renta mensual menor a \$ 270 mil (en moneda de diciembre del 2000). En cuanto a la distribución por tipo de trabajador, la proporción de cotizantes dependientes era superior al promedio del mercado, lo que se reflejó en menores proporciones de independientes y de jubilados que el promedio de la industria. En lo que se refiere a la concentración de beneficiarios en las distintas regiones del país, Consalud mantenía una presencia a nivel nacional a pesar de concentrar un 55,9% de sus beneficiarios en la Región Metropolitana, luego seguía en importancia la octava región (11,5%), la décima (7,2%) y la primera (6,3%). En lo que dice relación con las edades de los beneficiarios, cabe señalar que los hombres se concentran en un 43,0% en los menores de 20 años, luego vienen los del rango 26 a 30 años (11,6%) y los del rango 31 a 35 años (10,4%). Los mayores de 60 años representan tan sólo el 1,9% del total de hombres. Las mujeres presentan una distribución similar excepto para las mayores de 60 años que concentran 2,4% de las beneficiarias totales.

En diciembre de 1999, Consalud seguía ocupando el primer lugar en términos de beneficiarios (24,3%), pero el segundo lugar del mercado en términos de ingresos (17,9%). Los cotizantes casi se duplicaron en el período entre 1990 y 1999, totalizando 343.206. Sin embargo, se aprecia una disminución de la proporción de mujeres tanto a nivel de cotizantes como de beneficiarios totales. También disminuye el número de cargas por cotizante siguiendo la tendencia de la industria. La contribución anual promedio por cotizante se incrementa en un 26% real y la cotización mensual promedio por beneficiario es de \$11.526, es decir, casi 38% por sobre la del año 1990. Cabe señalar que un 41,6% de los cotizantes paga un valor total inferior a \$24.000 (en moneda de diciembre del 2000) y sólo un 2,6% de los cotizantes pagan un monto superior a \$ 66.000 (en moneda de diciembre del 2000). En cuanto a los cotizantes, un 23,5% tienen rentas mensuales superiores a \$524 mil (en moneda de diciembre del 2000) constituyendo el tramo de ingresos más altos de la cartera y 27,7% de los cotizantes tiene una renta mensual menor a \$ 262 mil (en moneda de diciembre del 2000), lo que significa que, respecto a 1990, una proporción mayor de los cotizantes tiene rentas tope y los de rentas inferiores disminuyeron su participación considerablemente. La distribución por tipo de trabajador presenta una mayor proporción de pensionados que en 1990 y superior al promedio de la industria de 1999. Cabe destacar que en 1999, un 49% de los cotizantes tiene un plan negociado colectivamente, un 47% tiene un plan individual y sólo un 4% tiene un plan matrimonial. En lo que se refiere a la concentración de beneficiarios en las distintas regiones del país, Consalud sigue manteniendo presencia a nivel nacional a pesar de concentrar un 52,5% de sus beneficiarios en la Región Metropolitana, luego sigue en importancia la octava región (10,5%), la quinta (8,2%) y la décima (6,2%). En lo que dice relación con las edades de los beneficiarios, cabe señalar que los hombres se concentran en un 37,3% en los menores de 20 años y luego vienen los del rango 25 a 29 años (11,7%). Los mayores de 60 años representan el 4,3% del total de hombres. Las mujeres presentan una distribución similar levemente superior para las menores de 20 años que concentran 38,9% de las beneficiarias totales.

- **Banmédica**

A fines de 1990 Banmédica ocupaba el segundo lugar del mercado en términos de beneficiarios (14,4%) e ingresos (14,2%). Sus cotizantes alcanzaban a 135.090, con más mujeres cotizantes y menos cargas promedio por cotizante que el promedio del mercado, totalizando 302.580 beneficiarios. La proporción de mujeres entre estos últimos era casi igual al promedio de mercado. La cotización anual promedio alcanzaba a \$ 244.228 en moneda de diciembre del 2000, que representa algo así como una cotización promedio mensual por beneficiario de \$ 9.086. En cuanto a los cotizantes, un 13,8% tienen rentas mensuales superiores a \$ 539 mil (en moneda de diciembre del 2000) constituyendo el tramo de ingresos más altos de la cartera y 49,8% de los cotizantes tiene una renta mensual menor a \$ 270 mil (en moneda de diciembre del 2000). En cuanto a la distribución por tipo de trabajador, la proporción de cotizantes dependientes era inferior al promedio del mercado, lo que se tradujo principalmente en una mayor proporción de independientes. En lo que se refiere a la concentración de beneficiarios en las distintas regiones del país, Banmédica mantenía una presencia a nivel nacional a pesar de concentrar un 55,5% de sus beneficiarios en la Región Metropolitana, luego seguía en importancia la octava región (9,9%) y la quinta (6,2%). En lo que dice relación con las edades de los beneficiarios, cabe señalar que los hombres se concentran en un 38,6% en los menores de 20 años, luego vienen los del rango 26 a 30 años (13,5%) y los del rango

21 a 25 años (11,0%). Los mayores de 60 años representan el 4,6% del total de hombres. Las mujeres presentan una distribución similar excepto por las del rango de 31 a 35 años (11,2%) son un poco más importantes en número que las del rango de 21 a 25 años (10,9%) y por las mayores de 60 años que concentran 2,7% de las beneficiarias totales.

En diciembre de 1999, Banmédica ocupaba el primer lugar en términos de ingresos (18,6%), pero el segundo lugar del mercado en términos de beneficiarios (18,8%). Los cotizantes más que se duplicaron en el período entre 1990 y 1999, totalizando 289.299. Sin embargo, se aprecia una disminución de la proporción de mujeres tanto a nivel de cotizantes como de beneficiarios totales. El número de cargas por cotizante se mantiene casi igual, equivalente al promedio de la industria. La contribución anual promedio por cotizante se incrementa en un 68% real y la cotización mensual promedio por beneficiario es de \$15.565, es decir, más de 71% por sobre la del año 1990. Cabe señalar que un 40,6% de los cotizantes paga un valor total inferior a \$24.000 (en moneda de diciembre del 2000) y sólo un 9,7% de los cotizantes pagan un monto superior a \$66.000 (en moneda de diciembre del 2000). En cuanto a los cotizantes, un 29,2% tienen rentas mensuales superiores a \$524 mil (en moneda de diciembre del 2000) constituyendo el tramo de ingresos más altos de la cartera y 18,6% de los cotizantes tiene una renta mensual menor a \$ 262 mil (en moneda de diciembre del 2000), lo que significa que una proporción mayor de los cotizantes tiene rentas tope y los de rentas inferiores disminuyeron su participación considerablemente respecto a 1990. La distribución por tipo de trabajador presenta una mayor proporción de pensionados que en 1990 y superior al promedio de la industria de 1999. Cabe destacar que en 1999, un 66% de los cotizantes tiene un plan individual, un 27% tiene un plan negociado colectivamente y sólo un 7% tiene un plan matrimonial. En lo que se refiere a la concentración de beneficiarios en las distintas regiones del país, Banmédica sigue manteniendo presencia a nivel nacional a pesar de concentrar un mayor porcentaje de su cartera en la Región Metropolitana (61,7%), luego sigue en importancia la octava región (8,5%) y la quinta (5,8%). En lo que dice relación con las edades de los beneficiarios, cabe señalar que los hombres se concentran en un 38,1% en los menores de 20 años y luego vienen los de los rangos de 25 a 29 años y de 30 a 34 años cada uno con un 11,3% de los beneficiarios. Los mayores de 60 años representan el 3,6% del total de hombres. Las mujeres presentan una distribución similar levemente menor para las menores de 20 años que concentran 36,4% de las beneficiarias totales y superior en las mayores de 60 años (4,4%).

- **Cruz Blanca**

A fines de 1990 Cruz Blanca ocupaba el sexto lugar del mercado en términos de beneficiarios (8,1%) y el cuarto lugar en términos de ingresos (11,0%). Sus cotizantes alcanzaban a 77.292, con bastante más cotizantes mujeres y menos cargas promedio por cotizante que las medias respectivas de mercado, totalizando 171.455 beneficiarios. La proporción de mujeres entre estos últimos era superior al promedio de mercado. La cotización anual promedio alcanzaba a \$ 330.521 en moneda de diciembre del 2000, que representa algo así como una cotización promedio mensual por beneficiario de \$12.407. En cuanto a los cotizantes, un 18,3% tienen rentas mensuales superiores a \$ 539 mil (en moneda de diciembre del 2000) constituyendo el tramo de ingresos más altos de la cartera y 48,8% de los cotizantes tiene una renta mensual menor a \$ 270 mil (en moneda de diciembre del 2000). En cuanto a la distribución por tipo de trabajador, la proporción de cotizantes dependientes es notablemente inferior al promedio del mercado, lo que se refleja en mayores proporciones de independientes y de jubilados que el promedio de la

industria. En lo que se refiere a la concentración de beneficiarios en las distintas regiones del país, Cruz Blanca mantenía una presencia a nivel nacional a pesar de concentrar un 42,4% de sus beneficiarios en la Región Metropolitana, luego seguía en importancia la quinta región (11,8%), la octava (8,3%) y la décima (8,2%). En lo que dice relación con las edades de los beneficiarios, cabe señalar que los hombres se concentran en un 38,6% en los menores de 20 años, luego vienen los del rango 26 a 30 años (13,5%) y los del rango 21 a 25 años (11,0%). Los mayores de 60 años representan el 4,6% del total de hombres. Las mujeres presentan una distribución similar, sin embargo las del rango de 31 a 35 años (10,9%) son un poco más importantes en número que las del rango de 21 a 25 años (9,5%) y por las mayores de 60 años que concentran 3,3% de las beneficiarias totales.

En diciembre de 1999, Cruz Blanca seguía ocupando el cuarto lugar en términos de ingresos (13,4%), pero el tercer lugar del mercado en términos de beneficiarios (13,9%). Los cotizantes se triplicaron en el período entre 1990 y 1999, totalizando 233.912. Con respecto a 1990, se aprecia una proporción similar de mujeres a nivel de beneficiarios totales y un aumento en la proporción de mujeres cotizantes, que supera el 40%. Disminuye el número de cargas por cotizante siguiendo la tendencia de la industria. La contribución anual promedio por cotizante se incrementa en un 10,6% real y la cotización mensual promedio por beneficiario es de \$15.155, es decir, 22% por sobre la del año 1990. Cabe señalar que un 49,5% de los cotizantes paga un valor total inferior a \$24.000 (en moneda de diciembre del 2000) y sólo un 6,4% de los cotizantes pagan un monto superior a \$ 66.000 (en moneda de diciembre del 2000). En cuanto a los cotizantes, un 20,4% tienen rentas mensuales superiores a \$524 mil (en moneda de diciembre del 2000) constituyendo el tramo de ingresos más altos de la cartera y 27,9% de los cotizantes tiene una renta mensual menor a \$ 262 mil (en moneda de diciembre del 2000), lo que significa que una proporción mayor de los cotizantes tiene rentas tope y los de rentas inferiores disminuyeron su participación considerablemente respecto a 1990. La distribución por tipo de trabajador presenta, en comparación con 1990, una menor proporción de independientes, a favor de las proporciones de dependientes y pensionados manteniendo proporciones más cercanas al promedio de la industria de 1999. Cabe destacar que en 1999, un 80% de los cotizantes tiene un plan individual y un 20% tiene un plan negociado colectivamente. En lo que se refiere a la concentración de beneficiarios en las distintas regiones del país, Cruz Blanca sigue manteniendo presencia a nivel nacional a pesar de concentrar un mayor porcentaje de su cartera en la Región Metropolitana (56,5%), luego sigue en importancia la quinta región (6,7%), la décima (6,6%) y la octava (5,9%). En lo que dice relación con las edades de los beneficiarios, cabe señalar que los hombres se concentran en un 36,0% en los menores de 20 años y luego vienen los de los rangos de 25 a 29 años (12,1%) y de 30 a 34 años (10,9%). Los mayores de 60 años representan el 3,6% del total de hombres. Las mujeres presentan una distribución similar levemente menor para las menores de 20 años que concentran 32,9% de las beneficiarias totales y superior en las mayores de 60 años (3,9%).

- **Colmena Golden Cross**

A fines de 1990 Colmena Golden Cross ocupaba el quinto lugar del mercado en términos de beneficiarios (9,3%) y el tercer lugar en términos de ingresos (11,2%). Sus cotizantes alcanzaban a 71.282, con una proporción de cotizantes mujeres similar al promedio de la industria y más cargas promedio por cotizante que la media de mercado, totalizando 195.297 beneficiarios. La proporción de mujeres entre estos últimos era similar al promedio de mercado. En tanto que la cotización anual promedio alcanzaba a \$ 364.503

en moneda de diciembre del 2000, que representa algo así como una cotización promedio mensual por beneficiario de \$11.086. En cuanto a los cotizantes, un 31,0% tienen rentas mensuales superiores a \$ 539 mil (en moneda de diciembre del 2000) constituyendo el tramo de ingresos más altos de la cartera y 30,6% de los cotizantes tiene una renta mensual menor a \$ 270 mil (en moneda de diciembre del 2000). La distribución por tipo de trabajador presenta una menor proporción de pensionados que el mercado, con proporciones de dependientes e independientes muy cercanas al promedio de la industria de 1999. En lo que se refiere a la concentración de beneficiarios en las distintas regiones del país, Colmena Golden Cross mantenía una presencia a nivel nacional a pesar de concentrar un 63,0% de sus beneficiarios en la Región Metropolitana, luego seguía en importancia la octava región (8,2%) y la quinta (7,2%). En lo que dice relación con las edades de los beneficiarios, cabe señalar que los hombres se concentran en un 47,0% en los menores de 20 años, luego vienen los del rango 31 a 35 años (9,9%), los del rango 26 a 30 años (9,4%) y detrás los del rango de 36 a 40 años (8,2%). Los mayores de 60 años representan el 1,9% del total de hombres. Las mujeres presentan una distribución similar, con una concentración levemente superior en los rangos de 31 a 35 años (10,7%), de 26 a 30 años (10,4%) y en las mayores de 60 años que concentran 2,2% de las beneficiarias totales.

En diciembre de 1999, Colmena Golden Cross seguía ocupando el tercer lugar en términos de ingresos (13,6%), pero el cuarto lugar del mercado en términos de beneficiarios (9,9%). Los cotizantes se duplicaron en el período entre 1990 y 1999, totalizando 142.478. Con respecto a 1990, se aprecia una proporción superior de mujeres a nivel de cotizantes y se mantiene a nivel de beneficiarios. Disminuye el número de cargas por cotizante siguiendo la tendencia de la industria. La contribución anual promedio por cotizante se incrementa en un 66,9% real en el lapso en estudio y la cotización mensual promedio por beneficiario alcanza a \$ 21.661, es decir, casi el doble de la del año 1990. Cabe señalar que un 31,0% de los cotizantes paga un valor total inferior a \$24.000 (en moneda de diciembre del 2000) y un 19,4% de los cotizantes pagan un monto superior a \$ 66.000 (en moneda de diciembre del 2000). En cuanto a los cotizantes, un 46,6% tienen rentas mensuales superiores a \$524 mil (en moneda de diciembre del 2000) constituyendo el tramo de ingresos más altos de la cartera y 13,2% de los cotizantes tiene una renta mensual menor a \$ 262 mil (en moneda de diciembre del 2000), lo que significa que, respecto a 1990, una proporción mayor de los cotizantes tiene rentas tope y los de rentas inferiores disminuyeron su participación considerablemente. En cuanto a la distribución por tipo de trabajador, la proporción de cotizantes dependientes es notablemente inferior al promedio del mercado, lo que se refleja en una proporción de independientes equivalente al doble del mercado y una mayor proporción de jubilados que el promedio de la industria. Cabe destacar que en 1999, un 41% de los cotizantes tiene un plan individual y un 59% tiene un plan negociado colectivamente. En lo que se refiere a la concentración de beneficiarios en las distintas regiones del país, Colmena Golden Cross sigue manteniendo presencia a nivel nacional a pesar de concentrar un mayor porcentaje de su cartera en la Región Metropolitana (67,8%), luego sigue en importancia la quinta región (5,3%), la décima (6,6%) y la séptima (5,2%). En lo que dice relación con las edades de los beneficiarios, cabe señalar que los hombres se concentran en un 38,2% en los menores de 20 años y luego vienen los de los rangos de 30 a 34 años (9,5%), de 25 a 29 años (9,1%) y de 35 a 39 años (8,7%). Los mayores de 60 años representan el 4,8% del total de hombres. Las mujeres presentan una distribución similar levemente menor para las menores de 20 años que concentran 36,8% de las beneficiarias totales, menor también en las de 30 a 34 años (8,8%) y superior en las mayores de 60 años (5,3%).

- **Vida Tres**

A fines de 1990 Vida Tres ocupaba el séptimo lugar del mercado en términos de beneficiarios (4,0%) y el sexto lugar en términos de ingresos (7,3%). Sus cotizantes alcanzaban a 30.719, con una proporción de cotizantes mujeres levemente superior al promedio de la industria y más cargas promedio por cotizante que la media de mercado, totalizando 86.088 beneficiarios. La proporción de mujeres entre estos últimos era similar al promedio de mercado. En tanto que la cotización anual promedio alcanzaba a \$ 553.086 en moneda de diciembre del 2000, que representa algo así como una cotización promedio mensual por beneficiario de \$16.883. En cuanto a los cotizantes, un 51,7% tienen rentas mensuales superiores a \$ 539 mil (en moneda de diciembre del 2000) constituyendo el tramo de ingresos más altos de la cartera y 12,2% de los cotizantes tiene una renta mensual menor a \$ 270 mil (en moneda de diciembre del 2000). La distribución por tipo de trabajador presenta una proporción de independientes notablemente superior al mercado, que se tradujo en una proporción de dependientes menor a la de la industria y una proporción de pensionados muy cercano al promedio de la industria de 1999. En lo que se refiere a la concentración de beneficiarios en las distintas regiones del país, Vida Tres mantenía una insignificante presencia a nivel nacional concentrando 97,9% de sus beneficiarios en la Región Metropolitana y seguía en importancia la quinta región (1,4%). En lo que dice relación con las edades de los beneficiarios, cabe señalar que los hombres se concentran en un 42,7% en los menores de 20 años, luego vienen los del rango 26 a 30 años (10,2%), los del rango 31 a 35 años (9,9%) y detrás los del rango de 36 a 40 años (7,9%). Los mayores de 60 años representan el 3,3% del total de hombres. Las mujeres presentan una distribución similar, excepto una mayor proporción de mayores de 60 años que concentran 4,1% de las beneficiarias totales.

En diciembre de 1999, Vida Tres ocupaba el quinto lugar en términos de ingresos (8,9%) y de beneficiarios (5,3%). Los cotizantes prácticamente se triplicaron en el período entre 1990 y 1999, totalizando 86.088. Con respecto a 1990, se aprecia una proporción superior de mujeres tanto a nivel de cotizantes y como de beneficiarios. Disminuye el número de cargas por cotizante siguiendo la tendencia de la industria. La contribución anual promedio por cotizante se incrementa en un 19,6% real en el lapso en estudio y la cotización mensual promedio por beneficiario alcanza a \$ 26.638, es decir, casi 58% por sobre la del año 1990. Cabe señalar que un 30,9% de los cotizantes paga un valor total inferior a \$24.000 (en moneda de diciembre del 2000) y sólo un 24,5% de los cotizantes pagan un monto superior a \$ 66.000 (en moneda de diciembre del 2000). En cuanto a los cotizantes, un 49,9% tienen rentas mensuales superiores a \$524 mil (en moneda de diciembre del 2000) constituyendo el tramo de ingresos más altos de la cartera y 7,0% de los cotizantes tiene una renta mensual menor a \$ 262 mil (en moneda de diciembre del 2000), lo que significa que, respecto a 1990, una proporción mayor de los cotizantes tiene rentas tope y los de rentas inferiores disminuyeron su participación considerablemente. En cuanto a la distribución por tipo de trabajador, la proporción de cotizantes dependientes se incrementó considerablemente con respecto a la proporción de 1990, lo que se reflejó en una disminución a la mitad de la proporción de independientes y una mayor proporción de jubilados que el promedio de 1990. Con respecto a la industria en 1999, Vida Tres mantiene una proporción mayor de independientes y menor de pensionados. Cabe destacar que en 1999, un 85,9% de los cotizantes tiene un plan individual, un 9,4% tiene un plan matrimonial y sólo un 1,4% tiene un plan negociado colectivamente (3,3% de la cartera no tiene clasificación). En lo que se refiere a la concentración de beneficiarios en

las distintas regiones del país, Vida Tres ha expandido su presencia a nivel nacional, sin embargo, aún concentra un mayor porcentaje de su cartera en la Región Metropolitana (68,1%), luego sigue en importancia la quinta región (10,7%) y la octava (9,3%). En lo que dice relación con las edades de los beneficiarios, cabe señalar que los hombres se concentran en un 36,0% en los menores de 20 años, luego vienen los de los rangos de 25 a 29 años (11,4%) y de 30 a 34 años (11,2%). Los mayores de 60 años representan el 3,9% del total de hombres. Las mujeres presentan una distribución similar levemente menor para las menores de 20 años que concentran 32,5% de las beneficiarias totales, mayor en las de 25 a 29 años (12,3%) y en las mayores de 60 años (4,4%).

- **Aetna Salud**

A fines de 1990, Isapre La Cumbre precursora de Aetna Salud ocupaba el noveno lugar del mercado en términos de beneficiarios (0,6%) y el octavo lugar en términos de ingresos (1,5%). Sus cotizantes alcanzaban apenas a 5.814, con una proporción de cotizantes mujeres levemente superior al promedio de la industria y menos cargas promedio por cotizante que la media de mercado, totalizando 46.665 beneficiarios. La proporción de mujeres entre estos últimos era similar al promedio de mercado. En tanto que la cotización anual promedio por cotizante alcanzaba a \$599.095 en moneda de diciembre del 2000, que representa algo así como una cotización promedio mensual por beneficiario de \$ 23.221. En cuanto a los cotizantes, un 62,6% tienen rentas mensuales superiores a \$ 539 mil (en moneda de diciembre del 2000) constituyendo el tramo de ingresos más altos de la cartera y 11,0% de los cotizantes tiene una renta mensual menor a \$ 270 mil (en moneda de diciembre del 2000). La distribución por tipo de trabajador presenta una proporción de independientes notablemente superior al mercado, que se tradujo en una proporción de dependientes menor a la de la industria y una proporción de pensionados cercano al promedio de la industria de 1990. En lo que se refiere a la concentración de beneficiarios en las distintas regiones del país, Isapre La Cumbre mantenía una presencia significativa sólo en la Región Metropolitana, concentrando al 75,8% de sus beneficiarios y en la quinta región (23,2%). En lo que dice relación con las edades de los beneficiarios, cabe señalar que los hombres se concentran en un 31,1% en los menores de 20 años, luego vienen los del rango 26 a 30 años (14,7%) y los del rango 31 a 35 años (12,0%). Los mayores de 60 años representan el 3,9% del total de hombres. Las mujeres presentan una distribución similar, excepto una mayor proporción de mayores de 60 años que concentran 4,8% de las beneficiarias totales.

En diciembre de 1999, Aetna Salud ocupaba el sexto lugar en términos de ingresos (4,9%) y el séptimo en términos de beneficiarios (3,0%). Los cotizantes se multiplicaron por 8 veces en el período entre 1990 y 1999, totalizando 46.665. Con respecto a 1990, se aprecia una proporción menor de mujeres tanto a nivel de cotizantes como de beneficiarios. Disminuye el número de cargas por cotizante siguiendo la tendencia de la industria. La contribución anual promedio por cotizante se incrementa en un 10,8% real en el lapso en estudio y la cotización mensual promedio por beneficiario alcanza a \$25.256, es decir, casi 9% por sobre la del año 1990. Cabe señalar que un 23,5% de los cotizantes paga un valor total inferior a \$24.000 (en moneda de diciembre del 2000) y un 27,8% de los cotizantes pagan un monto superior a \$ 66.000 (en moneda de diciembre del 2000). En cuanto a los cotizantes, un 49,9% tienen rentas mensuales superiores a \$524 mil (en moneda de diciembre del 2000) constituyendo el tramo de ingresos más altos de la cartera y 8,1% de los cotizantes tiene una renta mensual menor a \$ 262 mil (en moneda

de diciembre del 2000), lo que significa que, respecto a 1990, una proporción mayor de los cotizantes tiene rentas tope y los de rentas inferiores disminuyeron su participación considerablemente. En cuanto a la distribución por tipo de trabajador, la proporción de cotizantes dependientes se incrementó considerablemente con respecto a la proporción de 1990, lo que se reflejó en una disminución a casi la mitad de la proporción de independientes y una mayor proporción de jubilados que el promedio de 1990. Con respecto a la industria en 1999, Aetna Salud mantiene una proporción mayor de independientes y menor de pensionados. Cabe destacar que en 1999, un 80% de los cotizantes tiene un plan individual, un 19% tiene un plan matrimonial y sólo un 1% tiene un plan negociado colectivamente. En lo que se refiere a la concentración de beneficiarios en las distintas regiones del país, Aetna Salud ha expandido su presencia a nivel nacional a dos nuevas regiones, sin embargo, aún concentra el mayor porcentaje de su cartera en la Región Metropolitana (63,7%), luego sigue en importancia la quinta región (18,5%), la octava (10,2%) y finalmente la sexta (7,5%). En lo que dice relación con las edades de los beneficiarios, cabe señalar que los hombres se concentran en un 36,4% en los menores de 20 años y luego vienen los de los rangos de 25 a 29 años (13,1%) y de 30 a 34 años (13,4%). Los mayores de 60 años representan el 0,9% del total de hombres. Las mujeres presentan una proporción mayor en las menores de 20 años (41,5%) luego sigue en importancia el grupo de 35 a 39 años (11,7%) y el de 30 a 34 años (11,0%). Las mayores de 60 años representan el 1,4% del total de beneficiarias.

- **Promepart**

A fines de 1990, Promepart ocupaba el tercer lugar del mercado en términos de beneficiarios (10,4%) y el quinto lugar en términos de ingresos (8,4%). Sus cotizantes alcanzaban a 111.356, con una proporción de cotizantes mujeres levemente superior al promedio de la industria y menos cargas promedio por cotizante que la media de mercado, totalizando 218.484 beneficiarios. La proporción de mujeres entre estos últimos era similar al promedio de mercado. En tanto que la cotización anual promedio por cotizante alcanzaba a \$ 175.135 en moneda de diciembre del 2000, que representa algo así como una cotización promedio mensual por beneficiario de \$ 7.446. En cuanto a los cotizantes, un 4,2% tiene rentas mensuales superiores a \$ 539 mil (en moneda de diciembre del 2000) constituyendo el tramo de ingresos más altos de la cartera y 62,7% de los cotizantes tiene una renta mensual imponible menor a \$ 270 mil (en moneda de diciembre del 2000). La distribución por tipo de trabajador presenta una proporción de dependientes notablemente superior al mercado, que se tradujo en una proporción casi inexistente de independientes y una proporción de pensionados inferior al promedio de la industria de 1990. En lo que se refiere a la concentración de beneficiarios en las distintas regiones del país, Promepart mantenía una presencia casi exclusiva en la Región Metropolitana, concentrando en ella al 95,3% de sus beneficiarios y el resto en la quinta región (4,7%). En lo que dice relación con las edades de los beneficiarios, cabe señalar que los hombres se concentran en un 36,2% en los menores de 20 años, luego vienen los del rango 21 a 25 años (15,2%), los de 26 a 30 años (14,1%) y los del rango 31 a 35 años (9,8%). Los mayores de 60 años representan el 2,9% del total de hombres. Las mujeres se concentran en una proporción menor en las menores de 20 años (34,2%) y en el rango de 21 a 25 años (12,6%) y se concentran en mayor proporción en el rango de 31 a 35 años (10,6%) y en las mayores de 60 años (3,5%).

En diciembre de 1999, Promepart ocupaba el sexto lugar en términos de beneficiarios (4,9%) y el séptimo en términos de ingresos (4,2%). Los cotizantes disminuyeron un 24%

entre 1990 y 1999, totalizando 84.833. Con respecto a 1990, se aprecia una proporción mayor de mujeres tanto a nivel de cotizantes como de beneficiarios. Disminuye levemente el número de cargas por cotizante siguiendo la tendencia de la industria. La contribución anual promedio por cotizante se incrementa en un 79% real en el lapso en estudio y la cotización mensual promedio por beneficiario alcanza a \$13.446, es decir, un 80% por sobre la de 1990. Cabe señalar que un 60,8% de los cotizantes paga un valor total inferior a \$24.000 (en moneda de diciembre del 2000) y sólo un 2,4% de los cotizantes pagan un monto superior a \$ 66.000 (en moneda de diciembre del 2000). En cuanto a los cotizantes, un 15,5% tienen rentas mensuales superiores a \$524 mil (en moneda de diciembre del 2000) constituyendo el tramo de ingresos más altos de la cartera y 43,8% de los cotizantes tiene una renta mensual menor a \$ 262 mil (en moneda de diciembre del 2000), lo que significa que, respecto a 1990, una proporción mayor de los cotizantes tiene rentas tope y los de rentas inferiores disminuyeron su participación considerablemente. En cuanto a la distribución por tipo de trabajador, con respecto a la proporción de 1990, la proporción de cotizantes dependientes disminuye a favor de los pensionados, manteniéndose casi igual la de independientes. Con respecto a la industria en 1999, Promepart mantiene una proporción mayor de dependientes y menor en las otras categorías. Cabe destacar que a fines de los noventa 99,7% de los cotizantes tiene un plan individual y sólo 0,3% de los cotizantes tiene un plan negociado colectivamente. En lo que se refiere a la concentración de beneficiarios en las distintas regiones del país, Promepart ha mantenido su presencia a nivel de dos regiones, concentrando el mayor porcentaje de su cartera en la Región Metropolitana (96,4%) y el resto en la quinta (3,6%). En lo que dice relación con las edades de los beneficiarios, cabe señalar que los hombres se concentran en un 33,5% en los menores de 20 años y luego vienen los del rango de 25 a 29 años (12,4%) y de 30 a 34 años (10,4%). Los mayores de 60 años representan el 6,6% del total de hombres. Las mujeres presentan una proporción menor en las menores de 20 años (30,7%) luego sigue una distribución similar a la de los hombres, concentrando una proporción levemente mayor en el grupo de las mayores de 60 años que representan el 7,2% del total de beneficiarias.

## II.4 Comentarios finales

- Las isapres que lideraban el mercado en 1990 son las mismas en 1999, Consalud y Banmédica, sin embargo se observa un cambio en el posicionamiento en términos de las rentas promedio de los cotizantes, la primera tenía una cartera concentrada en las rentas bajas y la segunda estaba concentrada en rentas altas, en 1999 la situación en ambas es más equilibrada respecto a la proporción de ingresos altos y bajos.
- Entre las isapres que más crecen en términos relativos a su situación en 1990, figura Aetna Salud, que multiplica el número de sus cotizantes por ocho, ubicándose en el quinto lugar del mercado.
- Lo opuesto ocurre con Promepart, que disminuye del tercer al sexto lugar en términos de beneficiarios y con Compensación y Pesquera Coral que desaparecen.
- Con respecto a las cotizaciones promedio mensuales por beneficiarios, es decir considerando el cotizante y sus cargas, la isapre que presenta la mayor alza real en el período es Colmena Golden Cross que duplica esta cifra, luego está Promepart y en tercer lugar Banmédica.
- Promepart es la única de las isapres líderes que concentra su venta casi exclusivamente en la Región Metropolitana.
- En cuanto a la población mayor de 60 años, las isapres que tienen una proporción más

alta de su población total en este rango son Promepart, luego Colmena Golden Cross y Banmédica.