



SUPERINTENDENCIA DE SALUD  
Departamento de Estudios y Desarrollo



## ESTADÍSTICAS SOBRE CUENTAS DE EXCEDENTES

*Departamento de Estudios y Desarrollo*

Mayo de 2006

Este documento presenta las estadísticas referidas a la situación de las cuentas de excedentes según se detallan en los balances anuales a diciembre de 2004 y 2005. Se proponen los montos mínimos y porcentajes máximos semestrales de comisión por mantención de estas cuentas.

### 1. Estadísticas

Corresponde fijar el monto mínimo y la comisión máxima que podrán descontar las isapres por mantención de la cuenta de excedentes durante el segundo semestre del 2005. Para ello se presenta un resumen de las estadísticas de cuentas de excedentes.

A continuación se presentan los porcentajes máximos y los montos mínimos de comisión, que la Superintendencia ha fijado desde agosto de 1995.

#### **Comisión Máxima por Mantención de Cuentas de Excedentes**

Período de Aplicación		Comisión Semestral		Comisión Mensual	
desde	hasta	%	Mín. (UF)	%	Mín. (UF)
01/08/1995	31/08/1996	18,0%		3,00%	
01/09/1996	31/12/1996*	8,0%	0,1080	2,00%	0,0270
01/01/1997	30/06/1997	13,2%	0,1782	2,20%	0,0297
01/07/1997	31/12/1997	13,2%	0,1782	2,20%	0,0297
01/01/1998	30/06/1998	13,2%	0,1782	2,20%	0,0297
01/07/1998	31/12/1998	9,0%	0,1782	1,50%	0,0297
01/01/1999	30/06/1999	6,0%	0,0846	1,00%	0,0141
01/07/1999	31/12/1999	5,4%	0,0846	0,90%	0,0141
01/01/2000	30/06/2000	4,8%	0,0846	0,80%	0,0141
01/07/2000	31/12/2000	4,2%	0,0846	0,70%	0,0141
01/01/2001	30/06/2001	4,2%	0,0420	0,70%	0,0070
01/07/2001	31/12/2001	3,6%	0,0420	0,60%	0,0070
01/01/2002	30/06/2002	3,6%	0,0420	0,60%	0,0070
01/07/2002	31/12/2002	3,0%	0,0210	0,50%	0,0035
01/01/2003	30/06/2003	2,4%	0,0210	0,40%	0,0035
01/07/2003	31/12/2003	1,8%	0,0210	0,30%	0,0035
01/01/2004	30/06/2004	1,2%	0,0160	0,20%	0,0027
01/07/2004	31/12/2004	1,0%	0,0160	0,17%	0,0027
01/01/2005	30/06/2005	1,0%	0,0160	0,17%	0,0027
01/07/2005	31/12/2005	1,0%	0,0160	0,17%	0,0027
01/01/2006	30/06/2006	1,0%	0,0160	0,17%	0,0027

\*Este período considera sólo cuatro meses.

A diciembre de 2005 existen cerca de 171 mil cuentas de excedentes, un 5,5% menos que en diciembre de 2004, el total de cuentas corresponde al 13,8% de los cotizantes del sistema. Este menor número de cuentas guarda relación principalmente con el traspaso de la cartera de Promepart a Banmédica. En Promepart existían 13 mil cuentas de excedentes que desaparecen, las cuentas de excedentes de Banmédica aumentan sólo en 731 durante 2005. Un incremento importante se registra en Colmena, cuyo número de cotizantes con cuentas de excedentes aumenta en un 18,4%, un número total de 3 mil cuentas. Este incremento es en parte contrarrestado por la disminución en el número de cuentas en Vida Tres (848 cuentas menos) y en Normédica (205 cuentas menos).

Asimismo, las cuentas a diciembre 2005 están valoradas en 10.115 millones de pesos, un monto 14,5% superior al del año anterior, lo que equivale a un monto promedio de 59.075 pesos por cada cuenta de excedente. Este último valor aumentó entre diciembre de 2004 y diciembre de 2005 en un 21,1%, lo que es consistente con una caída en el número de cuentas y un aumento sustancial en los recursos totales acumulados.

Adicionalmente, los recursos acumulados en las cuentas de excedentes equivalen al 1,6% de las cotizaciones legales obligatorias (7%) y al 20,1% de los resultados del ejercicio, porcentaje inferior al registrado a diciembre del 2004, debido principalmente al alza de 19,7% en las utilidades durante 2005 mayor que el alza registrada por el total de los saldos de las cuentas.

### Tabla de Cuentas de Excedentes (en pesos de diciembre de 2005)

	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005
Cuentas de excedentes	81.851	139.768	193.362	270.602	247.884	207.017	215.707	166.849	166.108	181.108	171.226
Participación de cuentas en cotizantes totales	5,0%	8,3%	11,2%	16,7%	17,0%	15,2%	16,7%	13,2%	13,5%	14,7%	13,8%
Recursos (en millones \$)	904	4.907	6.539	9.552	9.955	10.120	9.135	8.324	7.996	8.838	10.115
Recursos (\$) por cuenta	11.049	35.107	33.816	35.299	40.159	48.883	42.350	49.892	48.137	48.798	59.075
Cuentas de excedentes como porcentaje de:											
Cotización del 7%	0,2%	0,9%	1,1%	1,5%	1,7%	1,7%	1,6%	1,4%	1,4%	1,5%	1,6%
Beneficios por pagar	1,4%	6,3%	13,9%	19,3%	20,7%	21,4%	18,9%	17,2%	17,8%	20,8%	19,5%
Resultado del Ejercicio	3,2%	18,0%	29,5%	67,0%	348,2%	74,0%	65,9%	74,8%	42,0%	21,0%	20,1%

Según las estadísticas por isapre, a diciembre de 2005, el porcentaje de afiliados que mantiene una cuenta de excedentes, entre las isapres abiertas, alcanza un máximo de 45,2% de su cartera en el caso de la isapre Normédica y un mínimo de 2,8% para la isapre Sfera. Por su parte, entre las cerradas que cuentan con excedentes, la participación máxima es de 13,5% para la isapre del Banco del Estado y la mínima de 0,4% para la isapre Chuquicamata.

Como se aprecia en el cuadro siguiente, la participación de las cuentas de excedentes entre cotizantes se reduce en las isapres Banmédica, Vida Tres y en Ferrosalud. Sin embargo, se observa el aumento de participación de los cotizantes con cuentas en Colmena.

## PARTICIPACIÓN DE COTIZANTES CON CUENTA DE EXCEDENTES EN EL NÚMERO TOTAL DE COTIZANTES VIGENTES DE CADA ISAPRE

Cód.	Isapres	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005
66	Vida Plena S.A. (1)	11,72	15,02	17,27	20,82	13,33	11,06	10,20	7,90	0,00	0,00	0,00
57	Promepart (6)	0,18	0,52	10,85	24,35	30,55	30,89	30,71	32,68	27,73	19,62	0,00
88	Masvida (3)	8,55	33,01	26,29	14,69	9,40	8,56	3,47	3,56	3,28	2,93	2,25
104	Sfera	10,14	9,80	6,65	4,00	4,68	3,99	3,43	1,75	1,85	2,13	2,82
67	Colmena Golden Cross	1,51	3,80	3,86	4,56	5,97	6,97	7,69	8,40	11,10	10,03	11,20
80	Vida Tres	18,21	24,95	26,08	27,39	23,36	19,35	19,99	15,92	13,53	14,01	12,76
99	Isapre Banmédica (4)	1,91	3,77	3,65	18,32	16,45	18,23	20,37	19,19	17,19	16,73	12,83
107	Consalud S.A.	7,74	10,14	14,95	16,58	20,18	20,89	21,06	16,65	16,81	14,36	14,76
78	ING Salud S.A. (2)	2,49	5,31	9,44	14,61	18,91	10,63	15,38	5,81	7,67	17,12	17,06
70	Normédica	19,14	25,69	29,14	24,40	20,40	24,12	29,83	37,69	40,71	45,30	47,19
	Total isapres abiertas (5)	5,03	8,29	11,30	16,94	17,39	15,60	17,04	13,42	13,70	15,02	13,99
68	Río Blanco	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
85	Ultrasalud (7)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,80	0,86	1,10	1,23	0,00	0,00
94	Cruz del Norte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
65	Chuquicamata	0,00	0,00	0,07	0,31	0,41	0,38	0,36	0,36	0,38	0,40	0,39
62	San Lorenzo	0,04	0,65	0,38	1,25	1,46	1,94	2,05	1,10	0,88	0,86	0,62
81	Ferrosalud	25,93	34,56	6,24	67,66	3,32	17,79	17,01	14,41	10,82	11,18	9,43
63	El Teniente	0,00	17,01	26,05	13,47	14,82	13,31	16,94	15,29	16,13	12,47	12,15
76	Banco del Estado	2,17	6,53	6,96	7,52	8,22	7,07	7,98	12,14	10,50	13,94	13,53
	Total isapres cerradas (5)	3,19	8,29	8,47	10,24	6,64	7,08	8,62	8,98	8,73	8,35	8,67
	Total sistema (5)	4,96	8,29	11,21	16,69	16,96	15,22	16,66	13,22	13,46	14,70	13,75

Fuente: Superintendencia de Salud, Ficha Económica Financiera de Isapres del 31/12/1995 al 31/12/2005.

(1) En 1998 la isapre Unimed (87) fue comprada y absorbida por isapre Cigna Salud (66). En 2000 la Superintendencia cerró el registro a la isapre Mastersalud (98), originado por la fusión y absorción de ésta por parte de isapre La Araucana (106). En 2002 la Superintendencia cerró el registro a la isapre La Araucana (106), originado por la fusión y absorción de ésta por parte de isapre Vida Plena (96). Finalmente el 31 de diciembre de 2002 se produjo la fusión de las isapres Cigna Salud (66) y Vida Plena (96) y se autorizó la modificación de razón social de la Isapre Cigna Salud (66) por el de Vida Plena S.A.. (66). Al 05 de diciembre 2003 se realizó la adjudicación aleatoria de los cotizantes y sus cargas producto de la aplicación de la Ley de isapre, fueron 35.774 con 40.261 cargas, en ese mismo período se cerró el registro de la isapre.

(2) El 30 de agosto de 2002 la isapre Cruz Blanca (78) absorbió a la isapre ING Salud (74), se cerró el registro de ING Salud (74) y se autorizó la modificación de razón social de la Isapre Cruz Blanca (78) por el de ING Salud S.A. (78).

(3) En 2001 se fusionaron las isapres Más Vida con Isamédica, quedando la primera como continuadora legal de la segunda.

(4) En 1997 Isapre Compensación S.A. (82) fue comprada y absorbida por Isapre Banmédica (99).

(5) Los totales incluyen a las isapres cuyos registros fueron cerrados en cada período.

(6) Isapre Promepart vendió su cartera de beneficiarios a Banmédica en febrero de 2005.

(7) Ultrasalud corresponde a la isapre Istel de Telefónica, que es comprada por Consalud, en septiembre de 2004 y que al año siguiente pasa a ser parte de la cartera de esta isapre.

(\*) Número de cuentas mal informado en el balance de diciembre 2000, correspondería según este a 346 cuentas. Como solución se utilizó un promedio entre 1999 y 2001.

## 2. Costos administración de las cuentas para las principales isapres

Consultadas las principales isapres sobre sus estimaciones de costos directos e imputables a la administración de las cuentas de excedentes, incluyendo apertura de nuevas cuentas, ingreso de cuentas desde otras instituciones, traspaso a otras instituciones de saldos, proceso de notificación en la anualidad, costo del personal asociado a este proceso operativo, procesos computacionales, mantención de archivos, etc., los resultados fueron los que se presentan a continuación.

### Costos Anuales de Administración por Cuenta de Excedentes (en pesos de 2005)

	2003	2004	2005
<b>Vida Tres</b>	7.537	7.487	9.151
<b>Banmédica</b>	6.211	6.547	7.521
<b>ING</b>	2.222	1.249	1.325
<b>Consalud</b>	637	766	738

La primera observación es que existe gran diversidad de valores, esto puede deberse a que cada isapre imputa valores distintos en sus estimaciones de costos indirectos y como no existe una norma que defina que debe ser imputado y que no, es difícil exigir mayor equivalencia, dadas las realidades distintas de cada institución.

Sin embargo, el mercado nos entrega una referencia de los costos de administración cobrados por las tarjetas de crédito, que si bien son medios de pago, también ofrecen la posibilidad de giros en efectivo. De esta forma es posible comparar con las tarjetas de los supermercados, por ejemplo, esta el caso de Presto de Líder que cobra sólo por administración y mantención, excluyendo seguros, \$1.706 mensuales, lo que equivale a \$20.472 anuales. Por su parte, la tarjeta Jumbo Más, de Jumbo, cobraba hasta principios de 2005, \$450 mensuales, es decir, \$5.400; sin embargo, en la actualidad esa cifra subió a \$990 mensuales, es decir, \$11.880 al año, excluidos los seguros. Por su parte, las tarjetas de crédito bancarias, que también permiten avances en efectivo, cobran por mantención entre \$300 y \$400 mensuales, lo que es equivalente a unos \$900 a \$1.200 anuales.

Estas tarjetas presentan una diferencia con la cuenta de excedentes, los cobros los hacen al momento de facturar, por lo que si uno las mantiene sin uso no tienen posibilidad de cobrar al beneficiario por tenerlas disponibles, en el caso de la cuenta de excedentes, existiendo saldo existe comisión, haya habido o no giros o usos de esos fondos.

Es decir, los costos de administración presentados por las principales isapres no están muy lejos de lo cobrado por las tarjetas bancarias o las de supermercado, se observa aquí también diferencias importantes entre las más costosas y las más baratas.

## 3. Redefinición necesaria

La Circular 24 del año 1995, definió que “no se imputarán como excedentes a la cuenta corriente individual aquellos montos que sean inferiores a 0,05 UF. La UF a considerar para estos efectos es la del último día del mes en que se devenga la remuneración.” Considerando que existe este mínimo, la existencia hasta hoy de un cobro mínimo por comisión de mantención aparece como un exceso, considerando que todo monto generado inferior a 0,05 UF entra a las arcas de la isapre como ingresos y que este monto representa más de 3 veces la comisión mínima semestral.

#### 4. Propuesta de porcentajes máximos y montos mínimos semestrales

Al evaluar la comisión que deberían cobrar las isapres por mantener este tipo de cuentas se deben tener presente los siguientes costos:

- Los costos del proceso de recaudación, que en este caso son marginales ya que se realiza en conjunto con la cotización a la isapre;
- Los costos de mantención de los saldos al día, incluyendo el proceso de pago de beneficios con los retiros de estas cuentas, los cuales deberían ser despreciables en tanto las isapres deben mantener sistemas de reembolsos y cuentas individuales por afiliados por el pago de copagos y programas médicos, y finalmente,
- Los costos de inversión de los fondos de modo de poder generar la rentabilidad necesaria para pagar la tasa de colocación<sup>1</sup> que exige la ley en su artículo 32 bis<sup>2</sup>.

Durante los últimos semestres se ha optado por una política de mantener las comisiones a un nivel bajo teniendo presente que:

- los montos acumulados de excedentes representan, al menos en alguna proporción, capital de trabajo de libre disponibilidad para las isapres;
- el costo de implementar un sistema de administración de las cuentas se incurre por una vez y a estas alturas, se trata de un costo hundido;
- el costo de mantención del sistema no debería ser muy importante en la medida que se divide entre un número considerable de cuentas;
- la constante creación de cuentas de excedentes, hace pensar que los costos que éstas generarían estarían siendo cubiertos por las comisiones cobradas;
- las bajas tasas de interés de política monetaria, que se registran en la actualidad que hacen que el interés que debieron pagar las isapres por los montos mantenidos durante 2005 se hayan mantenido por debajo del 6% anual, es decir, se ha mantenido bajo los 0,5% promedio mensual y
- la inflación anual entre los meses de diciembre de 2005 y 2004 alcanzó a 3,7% anual.

Considerando los factores antes expuestos<sup>3</sup> y una tendencia a la recuperación de las tasas de interés durante 2006, así como una inflación similar a la de 2005 pronosticada para fines del presente año<sup>4</sup>, se propone continuar con la misma comisión cobrada. En concreto, la propuesta para el segundo semestre de 2006 es mantener la comisión semestral, de 1,0%. Adicionalmente, se propone la eliminación del monto mínimo que la comisión incluía hasta el primer semestre de 2006.

<sup>1</sup> Cabe señalar que, usualmente, existe una diferencia considerable entre la tasa de colocación y la de captación, que puede ser de 0,5 a 1,1 puntos porcentuales.

<sup>2</sup> Artículo 32 bis: "Los fondos acumulados en la cuenta corriente se reajustarán de acuerdo a la variación que experimente el Índice de Precios al Consumidor y devengarán el interés corriente para operaciones reajustables en moneda nacional a que se refiere el artículo 6°, de la ley N°18.010."

<sup>3</sup> Datos obtenidos en 2003 de otros sistemas de cuentas individuales nos mostraban cobros de comisión menores, como el seguro de cesantía ofrecido a través del sistema de AFP que cobraba una comisión de 0,6% anual y la Caja de Compensación Los Andes, que cobraba un 11% de la rentabilidad obtenida por los fondos mantenidos, lo que era equivalente a una comisión semestral de 0,54%.

<sup>4</sup> Proyección de inflación promedio anual para 2006 es de 3,5% y la tasa de interés referencial del Banco Central de política monetaria (TPM) se sitúa en 5% anual para mayo del presente con dos incrementos recientes, estimándose que todavía está por debajo de su nivel neutral. Ver informe de política monetaria del Banco Central de mayo de 2006.

## ANEXO N° 1

### NÚMERO DE CUENTAS Y MONTOS INVOLUCRADOS POR TIPO DE ISAPRES

<b>ISAPRES ABIERTAS</b>											
	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005
Cuentas de excedentes	79.933	134.671	188.372	264.591	243.943	202.791	210.680	161.680	160.993	176.224	166.516
Participación de cuentas en cotizantes totales	5,0%	8,3%	11,3%	17,0%	17,4%	15,6%	17,0%	13,4%	13,7%	15,0%	14,0%
Recursos (MM\$)	839,4	4.724,7	6.320,3	9.303,4	9.669,2	9.806,0	8.800,1	7.969,4	7.640,8	8.447,5	9.750,0
Recursos (\$) por cuenta	10.502	35.083	33.552	35.162	39.637	48.355	41.770	49.291	47.461	47.936	58.553
Cuentas de excedentes como porcentaje de:											
Cotización del 7%	0,2%	0,9%	1,1%	1,6%	1,7%	1,8%	1,6%	1,4%	1,4%	1,5%	1,6%
Beneficios por pagar	1,4%	6,3%	14,2%	19,8%	21,1%	22,0%	19,4%	17,9%	18,2%	21,5%	19,9%
Resultado del Ejercicio	2,9%	17,7%	29,0%	63,8%	305,7%	63,7%	62,6%	67,7%	40,5%	21,1%	19,5%

<b>ISAPRES CERRADAS</b>											
	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005
Cuentas de excedentes	1.918	5.097	4.990	6.011	3.941	4.226	5.027	5.169	5.115	4.884	4.710
Participación de cuentas en cotizantes totales	3,1%	8,0%	8,1%	9,8%	6,6%	7,1%	8,6%	9,0%	8,7%	8,4%	8,7%
Recursos (MM\$)	64,9	182,2	218,5	248,6	285,7	313,5	335,0	355,0	355,2	390,2	365,1
Recursos (\$) por cuenta	33.847	35.739	43.790	41.363	72.494	74.193	66.649	68.688	69.438	79.897	77.520
Cuentas de excedentes como porcentaje de:											
Cotización del 7%	0,2%	0,5%	0,6%	0,7%	0,8%	0,9%	0,9%	1,0%	1,1%	1,2%	1,1%
Beneficios por pagar	2,3%	5,3%	9,2%	9,8%	13,1%	11,2%	10,7%	9,3%	12,2%	12,3%	12,3%
Resultado del Ejercicio	-34,7%	29,2%	59,1%	-74,1%	-93,9%	-18,3%	-167,1%	-55,0%	186,9%	19,2%	86,7%

## ANEXO N° 2

### NÚMERO DE COTIZANTES CON CUENTAS DE EXCEDENTES

Cód. Isapres	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005
57 Promepart (6)	281	865	17.681	30.427	25.919	23.625	22.311	19.128	15.796	13.926	0
66 Vida Plena S.A. (1)(*)	13.359	19.155	23.535	26.220	16.384	12.020	9.187	5.907	0	0	0
67 Colmena Golden Cross	1.606	4.543	5.312	6.521	8.502	9.976	11.179	12.263	17.323	16.328	19.330
70 Normédica	5.470	7.887	8.711	7.321	5.323	6.272	7.255	7.691	8.817	10.124	9.919
78 ING Salud S.A. (2)	7.118	16.368	31.322	43.164	52.462	29.168	40.382	15.746	21.910	45.600	46.499
80 Vida Tres	10.671	14.969	18.503	22.142	20.734	15.610	13.395	10.199	9.182	9.359	8.511
88 Masvida (3)	5.040	17.912	13.862	8.147	5.535	5.963	7.222	7.456	7.309	6.780	6.935
99 Isapre Banmédica (4)	7.578	13.822	13.147	56.084	44.697	42.882	42.449	40.177	38.356	38.759	39.490
104 Sfera	826	953	739	604	662	580	495	285	383	436	489
107 Consalud S.A.	27.894	37.953	55.366	63.633	63.402	56.695	56.805	42.828	41.917	34.912	35.343
<b>Total isapres abiertas (5)</b>	<b>79.933</b>	<b>134.671</b>	<b>188.372</b>	<b>264.591</b>	<b>243.943</b>	<b>202.791</b>	<b>210.680</b>	<b>161.680</b>	<b>160.993</b>	<b>176.224</b>	<b>166.516</b>
62 San Lorenzo	1	18	10	32	34	44	46	23	18	17	12
63 Fusat Ltda.	0	2.078	3.546	2.011	2.451	2.412	3.165	2.781	2.938	2.289	2.180
65 Chuquicamata	0	0	6	29	39	37	35	35	39	41	42
68 Río Blanco	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
76 Isapre Fundación	316	940	992	1.059	1.136	971	1.076	1.615	1.375	1.806	1.731
81 Ferrosalud	1.392	1.815	320	2.782	129	692	642	643	670	727	744
85 Ultrasalud S.A. (7)	0	0	0	0	0	70	63	72	71	0	0
94 Cruz del Norte	0	0	0	0	0	0	0	0	4	4	1
<b>Total isapres cerradas (5)</b>	<b>1.918</b>	<b>5.097</b>	<b>4.990</b>	<b>6.011</b>	<b>3.941</b>	<b>4.226</b>	<b>5.027</b>	<b>5.169</b>	<b>5.115</b>	<b>4.884</b>	<b>4.710</b>
<b>Total sistema (5)</b>	<b>81.851</b>	<b>139.768</b>	<b>193.362</b>	<b>270.602</b>	<b>247.884</b>	<b>207.017</b>	<b>215.707</b>	<b>166.849</b>	<b>166.108</b>	<b>181.108</b>	<b>171.226</b>

Fuente: Superintendencia de Salud, Ficha Económica Financiera de Isapres del 31/12/1995 al 31/12/2005.

(1) En 1998 la isapre Unimed (87) fue comprada y absorbida por isapre Cigna Salud (66). En 2000 la Superintendencia cerró el registro a la isapre Mastersalud (98), originado por la fusión y absorción de ésta por parte de isapre La Araucana (106). En 2002 la Superintendencia cerró el registro a la isapre La Araucana (106), originado por la fusión y absorción de ésta por parte de isapre Vida Plena (96). Finalmente el 31 de diciembre de 2002 se produjo la fusión de las isapres Cigna Salud (66) y Vida Plena (96) y se autorizó la modificación de razón social de la Isapre Cigna Salud (66) por el de Vida Plena S.A.. (66). Al 05 de diciembre 2003 se realizó la adjudicación aleatoria de los cotizantes y sus cargas producto de la aplicación de la Ley de isapre, fueron 35.774 con 40.261 cargas, en ese mismo período se cerró el registro de la isapre.

(2) El 30 de agosto de 2002 la isapre Cruz Blanca (78) absorbió a la isapre ING Salud (74), se cerró el registro de ING Salud (74) y se autorizó la modificación de razón social de la Isapre Cruz Blanca (78) por el de ING Salud S.A. (78).

(3) En 2001 se fusionaron las isapres Más Vida con Isamédica, quedando la primera como continuadora legal de la segunda.

(4) En 1997 Isapre Compensación S.A. (82) fue comprada y absorbida por Isapre Banmédica (99).

(5) Los totales incluyen a las isapres cuyos registros fueron cerrados en cada período.

(6) Isapre Promepart vendió su cartera de beneficiarios a Banmédica en febrero de 2005.

(7) Ultrasalud corresponde a la isapre Istel de Telefónica, que es comprada por Consalud, en septiembre de 2004 y que al año siguiente pasa a ser parte de la cartera de esta isapre.

(\*) Número de cuentas mal informado en el balance de diciembre 2000, correspondería según este a 346 cuentas. Como solución se utilizó un promedio entre 1999 y 2001.

### ANEXO N° 3

#### SALDO CONTABLE DE CUENTA CORRIENTE DE EXCEDENTES REAL ISAPRES VIGENTES (en millones de pesos de diciembre 2005)

Cód.	Isapres	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005
57	Promepart (6)	10	53	392	1.478	1.981	2.153	2.050	1.661	1.226	980	0
66	Vida Plena S.A. (1)	215	766	697	1.204	1.069	1.214	783	676	0	0	0
67	Colmena Golden Cross	31	228	273	397	547	633	655	674	766	973	1.204
70	Normédica	127	298	174	205	261	262	355	446	585	616	527
78	ING Salud S.A. (2)	81	702	892	1.321	1.983	1.902	1.841	1.894	2.286	2.948	3.931
80	Vida Tres	185	702	799	999	936	718	626	539	457	432	437
88	Masvida (3)	74	925	991	733	584	602	615	618	548	539	553
99	Isapre Banmédica (4)	59	291	258	1.163	1.464	1.445	1.156	931	803	773	1.685
104	Sfera	16	31	40	46	47	40	35	25	30	26	28
107	Consalud S.A.	41	723	1.797	1.735	762	837	685	506	940	1.159	1.384
	Total isapres abiertas (5)	839	4.718	6.313	9.280	9.634	9.806	8.800	7.969	7.641	8.447	9.750
62	San Lorenzo	0	1	2	3	3	5	5	3	3	2	2
63	Fusat Ltda.	0	30	49	90	132	159	164	188	174	199	183
65	Chuquicamata	0	0	0	1	3	3	3	3	3	3	4
68	Río Blanco	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
76	Isapre Fundación	12	32	47	49	56	78	98	102	120	133	119
81	Ferrosalud	49	107	102	95	85	64	59	55	53	54	58
85	Ultrasalud (7)	0	0	0	0	0	5	6	4	3	0	0
94	Cruz del Norte	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Total isapres cerradas (5)	60	170	200	238	279	314	335	355	355	390	365
	Total sistema (5)	899	4.888	6.514	9.517	9.912	10.120	9.135	8.324	7.996	8.838	10.115

Fuente: Superintendencia de Salud, Ficha Económica Financiera de Isapres del 31/12/1995 al 31/12/2005.

(1) En 1998 la isapre Unimed (87) fue comprada y absorbida por isapre Cigna Salud (66). En 2000 la Superintendencia cerró el registro a la isapre Mastersalud (98), originado por la fusión y absorción de ésta por parte de isapre La Araucana (106). En 2002 la Superintendencia cerró el registro a la isapre La Araucana (106), originado por la fusión y absorción de ésta por parte de isapre Vida Plena (96). Finalmente el 31 de diciembre de 2002 se produjo la fusión de las isapres Cigna Salud (66) y Vida Plena (96) y se autorizó la modificación de razón social de la Isapre Cigna Salud (66) por el de Vida Plena S.A.. (66). Al 05 de diciembre 2003 se realizó la adjudicación aleatoria de los cotizantes y sus cargas producto de la aplicación de la Ley de isapre, fueron 35.774 con 40.261 cargas, en ese mismo período se cerró el registro de la isapre.

(2) El 30 de agosto de 2002 la isapre Cruz Blanca (78) absorbió a la isapre ING Salud (74), se cerró el registro de ING Salud (74) y se autorizó la modificación de razón social de la Isapre Cruz Blanca (78) por el de ING Salud S.A. (78).

(3) En 2001 se fusionaron las isapres Más Vida con Isamédica, quedando la primera como continuadora legal de la segunda.

(4) En 1997 Isapre Compensación S.A. (82) fue comprada y absorbida por Isapre Banmédica (99).

(5) Los totales incluyen a las isapres cuyos registros fueron cerrados en cada período.

(6) Isapre Promepart vendió su cartera de beneficiarios a Banmédica en febrero de 2005.

(7) Ultrasalud corresponde a la isapre Istel de Telefónica, que es comprada por Consalud, en septiembre de 2004 y que al año siguiente pasa a ser parte de la cartera de esta isapre.

(\*) Número de cuentas mal informado en el balance de diciembre 2000, correspondería según este a 346 cuentas. Como solución se utilizó un promedio entre 1999 y 2001.



## ANEXO N° 4

### ALGUNAS CIFRAS RELEVANTES DEL SISTEMA ISAPRES

#### Beneficios por pagar

Cuentas	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005
Abiertas	60.832	74.480	44.537	46.896	45.889	44.491	45.279	44.508	42.070	39.371	48.888
Cerradas	2.833	3.451	2.381	2.530	2.178	2.805	3.130	3.805	2.906	3.183	2.976
Sistema	63.665	77.931	46.919	49.427	48.067	47.296	48.409	48.313	44.976	42.554	51.863

#### Cotización legal

Cuentas	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005
Abiertas	453.607	525.959	562.965	581.978	558.307	547.290	553.301	551.627	549.344	564.145	591.585
Cerradas	31.332	35.841	34.179	34.829	33.633	33.932	35.644	35.559	33.593	33.753	32.446
Sistema	484.939	561.801	597.144	616.807	591.940	581.222	588.944	587.187	582.938	597.898	624.031

#### Resultado del ejercicio

Rubros	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005
Abiertas	28.643	26.665	21.774	14.588	3.163	15.385	14.054	11.777	18.861	39.990	49.894
Cerradas	-187	624	370	-336	-304	-1.709	-200	-645	190	2.033	421
Sistema	28.456	27.289	22.144	14.252	2.859	13.676	13.853	11.132	19.051	42.023	50.315

#### Cotizantes

Isapres	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005
Abiertas	1.587.089	1.622.906	1.664.119	1.559.788	1.402.608	1.300.005	1.236.118	1.204.941	1.175.017	1.173.619	1.190.506
Cerradas	62.136	63.624	61.527	61.230	59.399	59.721	58.345	57.573	58.613	58.473	54.353
Sistema	1.649.225	1.686.530	1.725.646	1.621.018	1.462.007	1.359.726	1.294.463	1.262.514	1.233.630	1.232.092	1.244.859

#### Cotizantes con cuenta de excedentes

Isapres	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005
Abiertas	79.933	134.671	188.372	264.591	243.943	202.791	210.680	161.680	160.993	176.224	166.516
Cerradas	1.918	5.097	4.990	6.011	3.941	4.226	5.027	5.169	5.115	4.884	4.710
Sistema	81.851	139.768	193.362	270.602	247.884	207.017	215.707	166.849	166.108	181.108	171.226

#### Saldos Contables de excedentes

Isapres	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005
Abiertas	839	4.725	6.320	9.303	9.669	9.806	8.800	7.969	7.641	8.447	9.750
Cerradas	65	182	219	249	286	314	335	355	355	390	365
Sistema	904	4.907	6.539	9.552	9.955	10.120	9.135	8.324	7.996	8.838	10.115