



Documento de Trabajo

Principales Indicadores de Monitoreo del Sistema Isapres A diciembre 2018

Departamento de Estudios y Desarrollo

16 de marzo de 2020



Resumen

En este documento se presenta un breve análisis de los principales indicadores utilizados para monitorear el desempeño de las Isapres en el año 2018 en aspectos tales como cartera de beneficiarios, financieros, operacionales, fondo de compensación de riesgo inter Isapres, licencias médicas, planes de salud, variación de precios bases y adecuación de contratos.

Tabla de Contenidos

1. ANTECEDENTES GENERALES.....	4
2. CARTERA DE BENEFICIARIOS Y CONCENTRACIÓN DE MERCADO	4
3. ASPECTOS FINANCIEROS Y ESTÁNDARES LEGALES.....	8
4. INDICADORES DE OPERACIÓN DE ISAPRES ABIERTAS.....	11
5. COMPENSACIÓN DE RIESGOS INTERISAPRES.....	13
6. LICENCIAS MÉDICAS Y SIL DE CARGO DE LAS ISAPRES.....	15
7. PLANES DE SALUD DE LAS ISAPRES	17
8. VARIACIÓN DE PRECIOS BASE Y ADECUACIÓN DE CONTRATOS DE ISAPRES	20
9. PRINCIPALES CONCLUSIONES	22
10. REFERENCIAS.....	24
11. ANEXOS.....	25

1. Antecedentes Generales

A través de la mayor parte de la información que recibe de las Isapres, la Superintendencia de Salud confecciona y publica una serie de estadísticas e informes específicos, en temas tales como: cartera de beneficiarios, resultados financieros, prestaciones de salud, egresos hospitalarios, licencias médicas y subsidios por incapacidad laboral y planes de salud, entre otros.

A partir de esta información, se efectúan diversos monitoreos y seguimientos de algunas variables relevantes para el desarrollo del sistema tales como, concentración de mercado, indicadores financieros, cumplimiento de estándares legales y últimamente, compensación de riesgos, que permitan a los diferentes actores interesados en la industria, disponer de información útil y específica.

2. Cartera de Beneficiarios y Concentración de Mercado

Al término del año 2018, el sistema cuenta con una población beneficiaria de 3.404.896 personas, un 0,3% más que a igual período del año anterior. De este total, un 57,9% son cotizantes (57,1% el año anterior) y los restantes son cargas (ver Anexo 1).

Tabla 1
Distribución de los Cotizantes Vigentes
A diciembre de cada año

Distribución	Valores			Indicadores			Variaciones		
	2016	2017	2018	2016	2017	2018	2017	2018	
Concentración	5 Isapres más grandes	1.796.879	1.816.837	1.850.647	92,8%	93,8%	93,9%	1,1%	1,9%
	Otras	138.636	120.529	120.452	7,2%	6,2%	6,1%	-13,1%	-0,1%
	Total	1.935.515	1.937.366	1.971.099	100,0%	100,0%	100,0%	0,1%	1,7%
	Cargas por cotizante				0,79	0,77	0,75	-2,7%	-2,5%
Sexo	Hombres	1.239.893	1.234.479	1.249.647	64,1%	63,7%	63,4%	-0,4%	1,2%
	Mujeres	695.622	702.887	721.452	35,9%	36,3%	36,6%	1,0%	2,6%
Edad	< 40 años	952.206	931.608	933.992	49,2%	48,1%	47,4%	-2,2%	0,3%
	40 - 60 años	747.207	755.308	772.164	38,6%	39,0%	39,2%	1,1%	2,2%
	60 y más	236.099	250.450	264.943	12,2%	12,9%	13,4%	6,1%	5,8%
	Edad promedio				41,9	42,2	42,7	0,7%	1,2%
Tipo Trabajador	Dependientes	1.606.216	1.601.823	1.628.150	83,0%	82,7%	82,6%	-0,3%	1,6%
	Independientes	65.615	68.118	70.179	3,4%	3,5%	3,6%	3,8%	3,0%
	Pensionados	116.704	123.148	127.622	6,0%	6,4%	6,5%	5,5%	3,6%
	Voluntarios	146.969	144.272	145.146	7,6%	7,4%	7,4%	-1,8%	0,6%
Tipo de Plan	Individual (*)	1.737.639	1.738.005	1.770.512	89,8%	89,7%	89,8%	0,0%	1,9%
	Grupales	1.737.629	199.361	200.587	89,8%	10,3%	10,2%	-88,5%	0,6%
Geográfica	Región Casa Matriz	1.160.808	1.169.504	1.192.808	60,0%	60,4%	60,5%	0,7%	2,0%
	Otras regiones	774.707	767.862	778.291	40,0%	39,6%	39,5%	-0,9%	1,4%

(*) Incluye planes individuales y matrimoniales.

Fuente: Superintendencia de Salud. Elaborado por el Departamento de Estudios y Desarrollo, a partir de la información contenida en el Archivo Maestro de Beneficiarios.

Respecto a la cartera de cotizantes, es posible apreciar lo siguiente:

- En relación a la concentración de mercado, se puede destacar que los cotizantes se encuentran distribuidos en 12 Isapres (igual que el año anterior)¹, 5 de las cuales concentran al 93,9% del total, un punto porcentual más que el año anterior.

¹ El 26 de abril de 2017, La Superintendencia de Salud por Resolución Exta. IF/N°105, autoriza la transferencia de cartera de Masvida (88) a Optima (81), hecho que se concretó el 1 de mayo. El 6 de noviembre de 2017, La Superintendencia de Salud por Resolución Exta. IF/N°340, cancela el registro de Masvida (88) y hace efectiva la garantía.

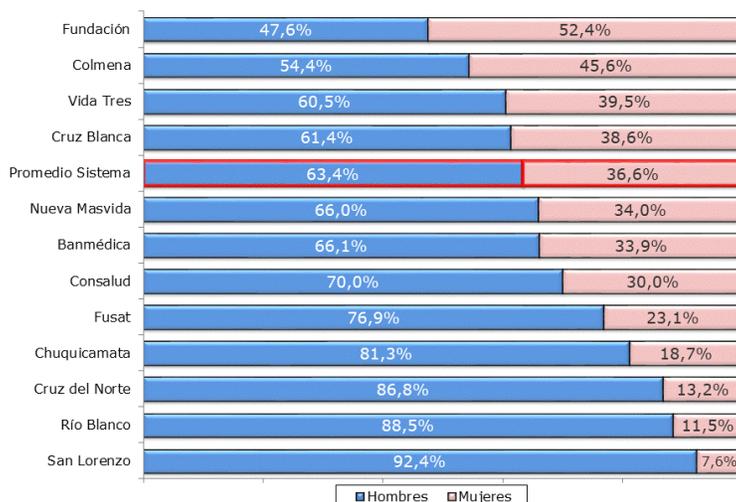
- Cabe hacer presente, que al aplicar el indicador de concentración de la industria de Hirschman-Herfindahl $(H-H)^2$ a las Isapres abiertas, éste alcanza en diciembre de 2018 un valor de 1.920, superior en 1,3% al registrado en igual fecha de 2017 y mantiene un nivel que correspondería al de una industria fuertemente concentrada.
- Según su sexo, el 63,4% de los cotizantes son masculinos y el 36,6% restante son femeninos, registrándose un leve incremento en la participación de las mujeres, respecto del año anterior.
- El 47,4% del total de cotizantes son menores de 40 años (48,1% en 2017) y el 13,4% tienen 60 años y más (12,9% el año anterior). Para el total de cotizantes se registra una edad promedio de 43,1 años, 0,9% más que el año anterior.
- De acuerdo al tipo de trabajador, se aprecia que el 82,6% del total de cotizantes son trabajadores dependientes (82,7% el año anterior) y el 6,5% son pensionados (6,4% el año anterior).
- El 89,8% de los cotizantes tienen un plan individual (89,7% el año anterior) y el 10,2% un plan grupal (10,3% el año 2017).
- El 60,5% de la cartera de cotizantes se encuentra en la Región Metropolitana, siguiéndole en importancia las regiones V con un 7,2% y VIII con un 5,8%, respectivamente.
- Finalmente, se puede observar que en promedio los cotizantes tienen 0,73 cargas, 3,2% menos que el año anterior, donde se registran 0,75 cargas.

A nivel de Isapres, destaca como líder la Isapre Cruz Blanca con una participación del 21,5% del total de cotizantes, seguida de Consalud (21,2%) y de Colmena (20,0%). Asimismo, si se considera la participación por grupos económicos propietarios de Isapres, se tiene que el conjunto Banmédica-Vida Tres obtiene una participación de mercado de 23,1%, dando como resultado que este holding obtenga la primera posición (ver Anexo 1).

Según sexo, se observa que 4 Isapres mantienen una participación femenina igual o superior al promedio del sistema, destacando con las participaciones extremas a las Isapres Fundación con una cartera femenina de 52,4% y en el lado opuesto a San Lorenzo con una participación de sólo 7,6%.

² Este índice está definido como la sumatoria de los cuadrados de las participaciones de mercado de las empresas participantes en la industria, multiplicado por 10.000. El resultado determina la concentración de la industria en función de la siguiente clasificación: un valor entre 0 y 1.000 corresponde a industria competitiva; entre 1.000 y 1.800, moderadamente concentrada y sobre esta cifra corresponde a una industria fuertemente concentrada.

Gráfico 1
Distribución de Cotizantes Vigentes Según Sexo
A diciembre de 2018

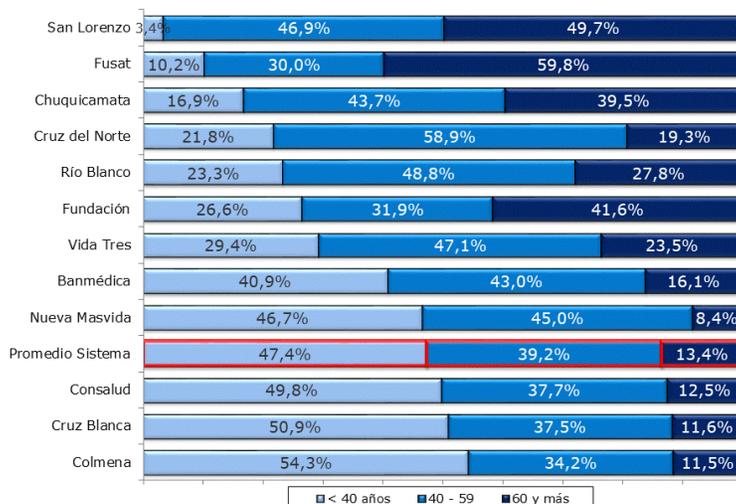


Fuente: Superintendencia de Salud. Elaborado por el Departamento de Estudios y Desarrollo, a partir de la información contenida en el Archivo Maestro de Beneficiarios de diciembre 2018.

De acuerdo a la variable de edad, se observa en el gráfico siguiente, que un total de 3 instituciones tiene en su cartera de cotizantes, una mayor proporción de cotizantes menores de 40 años que el promedio del sistema, resaltando con los niveles extremos la Isapre Colmena con 54,3% de participación y la Isapre San Lorenzo con sólo 3,4%.

Por otra parte, es posible apreciar que un total de 8 Instituciones muestran una mayor proporción que el promedio del sistema de cotizantes de 60 años y más, donde destacan la Isapre Fusat con un 59,8% de participación y, en el lado opuesto, la Isapre Nueva Masvida con sólo 8,4%.

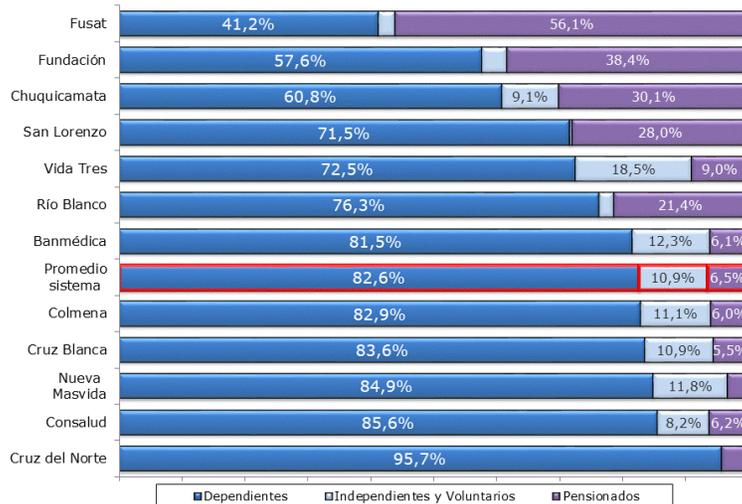
Gráfico 2
Distribución de Cotizantes Vigentes Según Edad
A diciembre de 2018



Fuente: Superintendencia de Salud. Elaborado por el Departamento de Estudios y Desarrollo, a partir de la información contenida en el Archivo Maestro de Beneficiarios de diciembre 2018.

En el gráfico siguiente, según el tipo de trabajador se observa que 6 Isapres muestran una concentración mayor o igual de pensionados que el promedio del sistema, destacándose con las participaciones extremas las Isapres Fusat con 56,1% y Nueva Masvida con 3,3%.

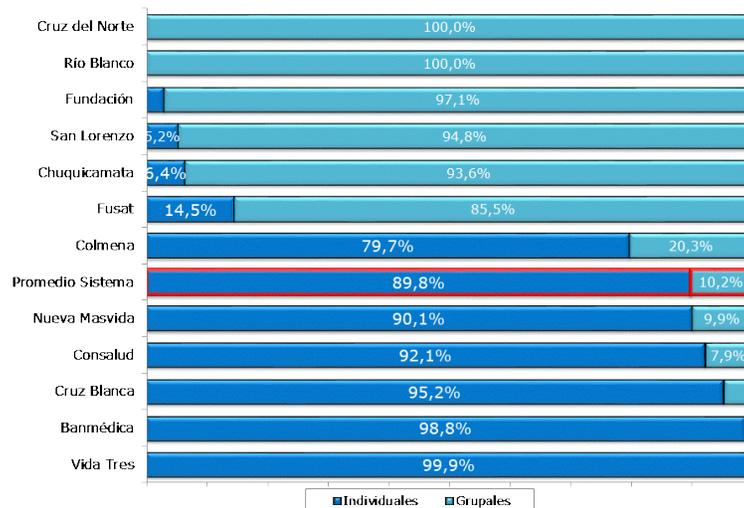
Gráfico 3
Distribución de Cotizantes Vigentes Según Tipo de Trabajador
A diciembre de 2018



Fuente: Superintendencia de Salud. Elaborado por el Departamento de Estudios y Desarrollo, a partir de la información contenida en el Archivo Maestro de Beneficiarios de diciembre 2018.

Por otra parte, de acuerdo al tipo de plan se aprecia a 5 Isapres que operan con una mayor o igual proporción de planes individuales que el promedio del sistema, observándose en los extremos a Vida Tres con 99,9% de sus cotizantes en esta modalidad y dos Isapres cerradas, Río Blanco y Cruz del Norte sin participación en esta modalidad, dado que el 100% de sus planes son de tipo grupal-colectivo.

Gráfico 4
Distribución de Cotizantes Vigentes Según Tipo de Plan
A diciembre de 2018



Fuente: Superintendencia de Salud. Elaborado por el Departamento de Estudios y Desarrollo, a partir de la información contenida en el Archivo Maestro de Beneficiarios de diciembre 2018.

3. Aspectos Financieros y Estándares Legales

A diciembre de 2018, el Sistema Isapre presenta el siguiente comportamiento:

3.1 Aspectos Financieros (ver Anexo 2)

A partir del 1 de enero de 2012, los Estados Financieros presentados por las Isapres se rigen por los estándares internacionales contables (IFRS), regulados por esta Superintendencia en la Circular IF/Nº 140 del 12 de enero de 2011.

Al 31 de diciembre de 2018, el sistema genera un resultado positivo después de impuestos de \$64.392 millones, 90,3% más con respecto a la utilidad registrada a igual período del año anterior. Como promedio el sistema alcanza una rentabilidad sobre el ingreso de actividades ordinarias de 2,3%, (1,3% el año anterior).

La siniestralidad total fue de 87,2%, cifra 0,1 puntos porcentuales más que la alcanzada el año 2017. El gasto de administración y ventas medido en relación al ingreso de actividades ordinarias en tanto, llega a 10,9%, inferior en 0,7 puntos porcentuales en relación al año anterior.

Tabla 2
Variables Financieras al 31 de Diciembre de 2018
En moneda de cada año

Variables	Montos (*)			Indicadores			Variaciones		
	2016	2017	2018	2016	2017	2018	2017	2018	
Resultados (en millones de \$)	Ingresos actividades ordinarias	\$ 2.482.553	\$ 2.632.173	\$ 2.774.717	100,0%	100,0%	100,0%	6,0%	5,4%
	Cotización legal (7%)	\$ 1.758.548	\$ 1.852.433	\$ 1.969.448	70,8%	70,4%	71,0%	5,3%	6,3%
	Cotización adicional	\$ 669.356	\$ 729.437	\$ 753.798	27,0%	27,7%	27,2%	9,0%	3,3%
	Otros	\$ 54.649	\$ 50.303	\$ 51.470	2,2%	1,9%	1,9%	-8,0%	2,3%
	Costos de ventas	\$ 2.184.217	\$ 2.292.580	\$ 2.418.368	88,0%	87,1%	87,2%	5,0%	5,5%
	Costo en prestaciones	\$ 1.696.438	\$ 1.790.890	\$ 1.860.885	68,3%	68,0%	67,1%	5,6%	3,9%
	Costo en SIL	\$ 460.519	\$ 485.017	\$ 531.953	18,6%	18,4%	19,2%	5,3%	9,7%
	Otros	\$ 27.260	\$ 16.673	\$ 25.530	1,1%	0,6%	0,9%	-38,8%	53,1%
	Gastos adm. y vtas.	\$ 281.342	\$ 305.539	\$ 303.309	11,3%	11,6%	10,9%	8,6%	-0,7%
	Ganancia bruta	\$ 298.336	\$ 339.593	\$ 356.349	12,0%	12,9%	12,8%	13,8%	4,9%
Ganancia (pérdida)	-\$ 46.157	\$ 33.840	\$ 64.392	-1,9%	1,3%	2,3%	-173,3%	90,3%	
Indicadores financieros	Liquidez (veces)				0,6	0,6	0,7	-9,6%	21,1%
	Endeudamiento (veces)				2,5	2,2	1,8	-12,5%	-18,5%
	Rentabilidad Capital y reservas				-13,9%	9,1%	18,7%	23,0%	9,6%
Indicadores económicos (en \$)	Cotización total por cotizante				\$ 107.338	\$ 113.360	\$ 118.441	5,6%	4,5%
	Cotización Total por beneficiario				\$ 60.287	\$ 64.310	\$ 68.109	6,7%	5,9%
	Cto. Prestaciones por beneficiario				\$ 41.197	\$ 43.756	\$ 45.678	6,2%	4,4%
	Cto. SIL por cotizante				\$ 19.911	\$ 20.888	\$ 22.707	4,9%	8,7%
	Gtos. Adm-vtas por beneficiario				\$ 6.832	\$ 7.465	\$ 7.445	9,3%	-0,3%

(*) Incluye valores corregidos de Masvida para el año 2016. El año 2017 sólo incluye el período ene-sep de esta Isapre

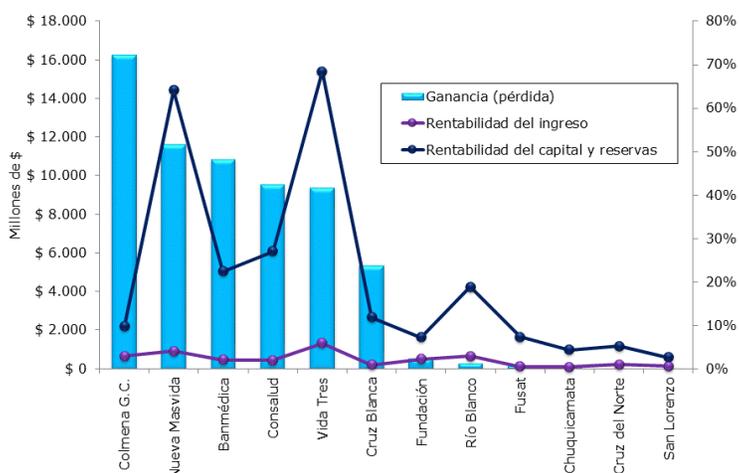
Fuente: Superintendencia de Salud. Elaborado por el Departamento de Estudios y Desarrollo, a partir de la información contenida en la FEFI al 31 de diciembre de cada año.

En relación con algunos indicadores financieros, se observa una liquidez de 0,7 veces (0,6 el año anterior), un nivel de endeudamiento respecto al patrimonio de 1,8 veces, inferior en 18,5% al del año 2017. La rentabilidad del capital y reservas en cambio, experimenta un aumento en el mismo período, de 9,6 puntos porcentuales.

Como promedio mensual por cotizante, el sistema registra una cotización de \$118.441 aproximadamente, superior en 4,5% a la del año 2017, no obstante, la cotización promedio por beneficiario aumenta más (5,9%) alcanzando a \$68.109. Se observa por otra parte, que el costo en prestaciones por beneficiario aumenta en 4,4%, situándose en \$45.678, aproximadamente y el costo en SIL por cotizante se incrementa en 8,7% alcanzando a \$22.707, finalmente, el gasto de administración y ventas por beneficiario cae 0,3% en el mismo período llegando a \$7.445, aproximadamente.

A nivel de Isapres, todas las instituciones en operación cierran el período con resultados positivos y 5 de ellas destacan por obtener las utilidades más importantes, que varían entre \$16.286 millones (Colmena) y \$9.394 millones (Vida Tres). En términos de rentabilidad del ingreso, la Isapre Vida Tres presenta el mayor nivel con 5,9% y sobre el Capital y Reservas esta misma Isapre alcanza el valor más alto (68,5%).

Gráfico 5
Resultados por Isapre
Al 31 de diciembre de 2018

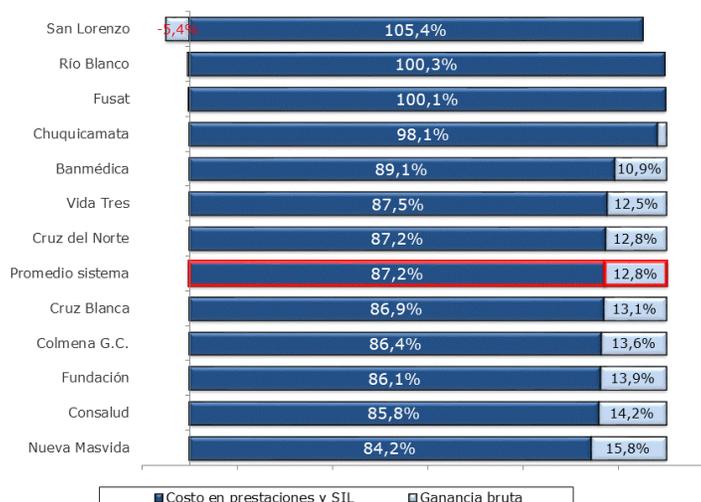


Fuente: Superintendencia de Salud. Elaborado por el Departamento de Estudios y Desarrollo, a partir de la información contenida en la FEFI al 31 de diciembre 2018.

En relación al destino que las Isapres le dan al ingreso para financiar su operación, un total de 6 instituciones tienen una ganancia bruta, medida como porcentaje del ingreso, igual o mayor al promedio del sistema, resaltando con los valores extremos a Nueva Masvida con el más alto (15,8%) y a San Lorenzo con el más bajo (-5,4%).

Estas mismas Isapres, además presentan los valores extremos en cuanto a siniestralidad (costo en prestaciones y SIL en relación al ingreso), San Lorenzo con el valor más alto (105,4%) y Nueva Masvida con el más bajo con un 84,2%.

Gráfico 6 Distribución del Ingreso por Isapre Al 31 de diciembre de 2018



Fuente: Superintendencia de Salud. Elaborado por el Departamento de Estudios y Desarrollo, a partir de la información contenida en la FEFI al 31 de diciembre 2018.

3.2 Estándares Legales (ver Anexo 3)

Desde septiembre de 2006 el sistema está en pleno régimen en cuanto al cumplimiento de los estándares legales de Patrimonio, (0,3 veces) y de liquidez (0,8 veces) y desde enero de 2015 para el estándar de garantía (100%).

A diciembre de 2018, se observa en el sistema un leve incremento en los estándares de Patrimonio y Liquidez, respecto del año anterior.

El Sistema muestra como promedio un estándar de patrimonio de 0,57 veces, guarismo 3,5% superior al del año anterior. Esta situación se origina principalmente, porque el patrimonio aumenta en mayor proporción que las deudas, 9,1% versus 5,5%.

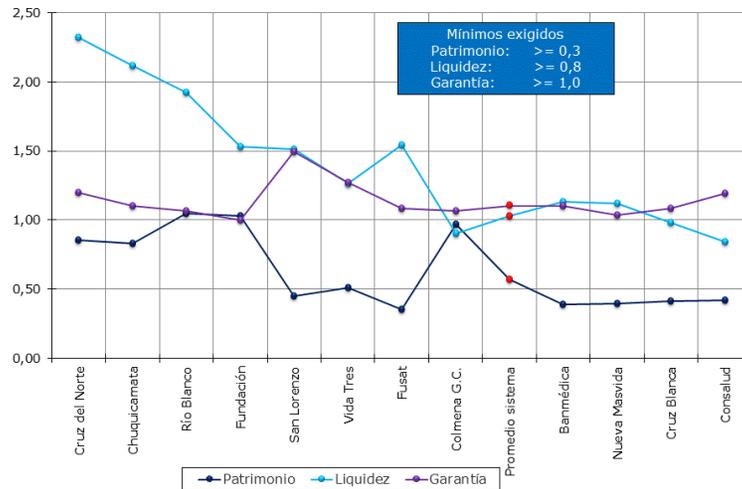
Tabla 3
Estándares legales
A diciembre de cada año

Rubros	Montos (millones \$)			Estándares			Variaciones	
	2016	2017	2018	2016	2017	2018	2017	2018
Patrimonio	386.657	354.377	386.643				-8,3%	9,1%
Deuda total	660.534	643.697	678.880				-2,5%	5,5%
Estándar de patrimonio ($\geq 0,3$)				0,59	0,55	0,57	-6,0%	3,5%
Activo corriente	565.556	556.423	595.569				-1,6%	7,0%
Pasivo corriente	552.509	548.774	579.371				-0,7%	5,6%
Estándar de liquidez ($\geq 0,8$)				1,02	1,01	1,03	-0,9%	1,4%
Garantía	444.760	462.449	492.519				4,0%	6,5%
Deuda con beneficiarios y prestadores	434.387	417.345	446.098				-3,9%	6,9%
Estándar de garantía ($\geq 100\%$)				102,4%	110,8%	110,4%	8,4%	-0,4%

Fuente: Superintendencia de Salud. Elaborado por el Departamento de Estudios y Desarrollo, a partir de la información contenida en el Informe Financiero Complementario al 31 de diciembre de cada año.

Se aprecia además, que el Sistema muestra como promedio un estándar de liquidez de 1,03 veces, cifra 1,4% más alta que lo mostrado a la misma fecha del año anterior, debido principalmente a que el activo corriente crece en mayor porcentaje que el pasivo corriente (7% frente a 5,6%).

Gráfico 7
Estándares legales por Isapre
A diciembre de 2018



Fuente: Superintendencia de Salud. Elaborado por el Departamento de Estudios y Desarrollo, a partir de la información contenida en el Informe Financiero Complementario al 31 de diciembre 2018.

Finalmente, a diciembre de 2018 el Sistema registra como promedio un estándar de garantía³ de 110,4%, inferior en 0,4 puntos porcentuales al calculado en 2017. La disminución de este indicador se explica principalmente en que las deudas con beneficiarios y prestadores aumentan 6,9% y la garantía sólo 6,5%.

4. Indicadores de Operación de Isapres Abiertas

De acuerdo a la información proporcionada por las Isapres abiertas a diciembre de 2018, se observa entre otros aspectos, que en relación a la gestión de pago⁴, estas Isapres tardan en promedio 5,3 días en pagar los reembolsos, vale decir, 1,2 días más (29,4%) con respecto al año anterior. Además, ocupan 11,2 días en pagar subsidios por incapacidad laboral a sus afiliados, 0,5 días más que el año 2017 (4,7%) y utilizan en promedio 40,2 días en pagar a los prestadores de salud, 5,7 días menos que lo registrado el año anterior (-12,4%).

³ La garantía se encuentra valorizada al 20 de febrero de 2019, fecha en la cual se cumple el plazo legal para que todas las Isapres actualicen los montos de garantía correspondientes al proceso de diciembre 2018.

⁴ Cabe señalar que para los efectos del cálculo de este indicador, sólo se consideran las deudas por reembolsos, subsidios y prestadores, que tienen una antigüedad inferior a 12 meses. Tanto la deuda como los costos por subsidios, corresponden sólo a aquellos que no tienen convenios de pago con empleadores.

Tabla 4
Plazos promedio de pago de Isapres Abiertas
A diciembre de cada año

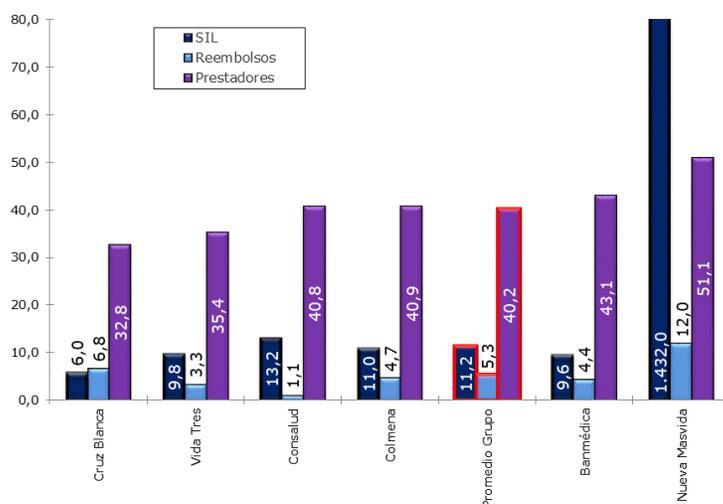
Variables	Montos (millones \$)			Plazo promedio pago (días)			Variaciones	
	2016	2017	2018	2016	2017	2018	2017	2018
Deuda por reembolsos	\$ 2.352	\$ 1.877	\$ 2.496				-20,2%	33,0%
Costo por reembolsos	\$ 161.579	\$ 166.342	\$ 171.037				2,9%	2,8%
Plazo promedio pago reembolsos				5,2	4,1	5,3	-22,5%	29,4%
Deuda por SIL	\$ 7.564	\$ 8.138	\$ 9.557				7,6%	17,4%
Costo por SIL	\$ 301.637	\$ 273.533	\$ 306.718				-9,3%	12,1%
Plazo promedio pago SIL				9,0	10,7	11,2	18,6%	4,7%
Deuda con prestadores	\$ 169.595	\$ 182.267	\$ 178.393				7,5%	-2,1%
Costo en prestadores	\$ 1.436.478	\$ 1.430.535	\$ 1.598.066				-0,4%	11,7%
Plazo promedio pago prestadores				42,5	45,9	40,2	7,9%	-12,4%

Fuente: Superintendencia de Salud. Elaborado por el Departamento de Estudios y Desarrollo, a partir de la información contenida en la FEFI al 31 de diciembre.

A nivel de Isapres, la Isapre Cruz Blanca es la que demora menos días en pagar subsidios, 6 días, aproximadamente, en tanto Colmena es la que demora más (13,2 días)⁵. Por otra parte, en el pago de reembolsos la institución que tarda menos es Consalud con 1,1 días y en la posición apuesta está Nueva Masvida que demora 12 días.

Respecto al pago a prestadores de salud, la Isapre Cruz Blanca registra el plazo más corto (32,8 días), mientras que Nueva Masvida registra el más largo (51,1 días).

Gráfico 8
Plazo Promedio de Pago por Isapre Abiertas
A diciembre de 2018



Fuente: Superintendencia de Salud. Elaborado por el Departamento de Estudios y Desarrollo, a partir de la información contenida en el Informe de Deudas al 31 de diciembre 2018.

⁵ El indicador mostrado por Nueva Masvida (ex Optima) está influenciado por la compra de cartera de Masvida, donde la composición de los saldos de deudas y costos de esta Isapre sin convenios de pago están en procesos de consolidación y ajustes.

5. Compensación de Riesgos Interisapres

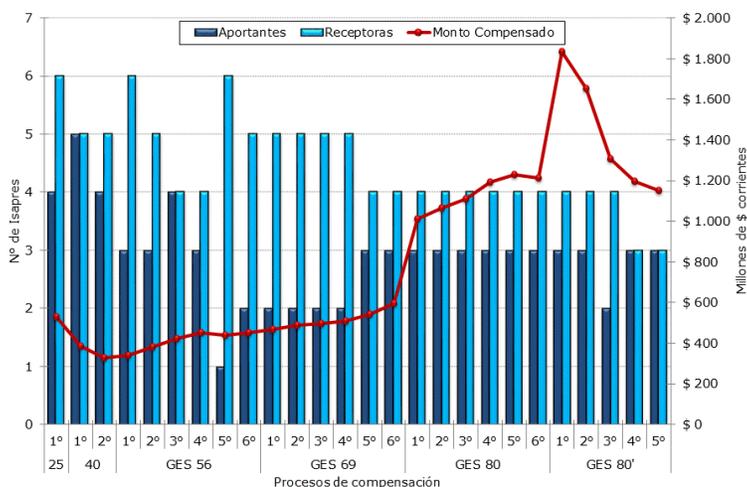
El párrafo 6° del Título II, del Libro III, del DFL N°1, de 2005 del Ministerio de salud, dispuso la creación de un Fondo de Compensación Solidario entre las Isapres como mecanismo para compensar a aquellas instituciones que presentan un nivel de riesgo superior al promedio en la provisión de las Garantías Explícitas en Salud (GES).

El Fondo tiene como objetivo compensar entre sí a las Isapres, por la diferencia que se produzca entre la suma de las Primas Comunitarias que se determine para las GES y la suma de las primas ajustadas por riesgo que se determinen según el sexo y la edad de los respectivos beneficiarios.

En este contexto, la primera compensación efectiva del Fondo se realizó en un solo proceso y correspondió a los 25 problemas de salud originadas en la vigencia del D.S. N°170, de 2004 y que fue informado a las Isapres participantes en septiembre de 2006, donde 4 Instituciones aportaron un total de 531 millones⁶ a otras seis.

La segunda compensación efectiva entre las Isapres participantes del Fondo para 40 problemas de salud, cubrió el período julio 2006 – junio 2007 y se realizó en 2 procesos en los cuales se traspasaron un total de \$715 millones, donde un total de 4 Isapres debió aportar a otras 5 instituciones.

Gráfico 9
Compensaciones Efectivas del Fondo de Compensación Solidario
En millones de pesos de diciembre 2018



Fuente: Superintendencia de Salud. Elaborado por el Departamento de Estudios y Desarrollo.

La tercera compensación efectiva entre las Isapres participantes del Fondo por los 56 problemas de salud, correspondió al período julio 2007 – junio 2010 y se efectuó en 6 procesos semestrales. En total se traspasaron \$2.488 millones y un total de 4 Isapres aportaron a 5 instituciones.

La cuarta compensación efectiva entre las Isapres participantes del Fondo por los 69 problemas de salud, comprendió el período julio 2010 – junio 2013, la que se llevó a efecto en 6 procesos semestrales. En esta etapa, tres Isapres debieron aportar a otras 5 instituciones un total de \$3.099 millones.

⁶ Todos los montos están expresados en moneda de diciembre de 2018.

La quinta compensación efectiva entre las Isapres participantes del Fondo por los 80 problemas de salud, comprendió el período julio 2013 – junio 2016, la que se llevó a efecto en 6 procesos semestrales. En esta etapa, tres Isapres debieron aportar a otras 5 instituciones un total de \$6.819 millones.

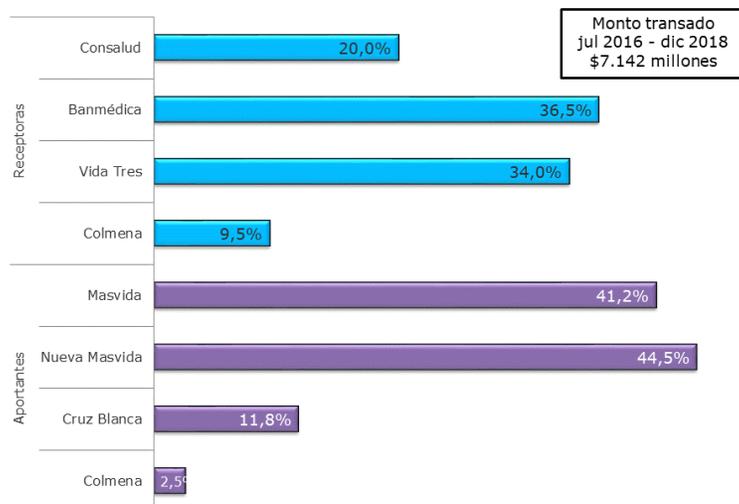
Finalmente, existe una sexta compensación que abarca el período julio 2016 – junio 2019, que también se completará en seis procesos. Hasta diciembre de 2018, se han realizado 5 procesos con un total de \$7.142 millones, donde 3 Isapres deben aportar a otras 4.

Hasta diciembre de 2018, las compensaciones efectivas han acumulado un total de \$20.795 millones traspasados desde que se creó el Fondo de Compensación. Este monto equivale al 0,08% del total de Ingresos recaudados en el mismo período.

Tomando como referencia este último monto, la Isapre que más ha aportado a la fecha y siempre ha tenido esa calidad, es Masvida con un total acumulado de \$14.418 millones, equivalentes al 69,3% del total y la Isapre que más ha recibido y también ostentado siempre esta calidad, es Vida Tres con \$6.443 millones, correspondiente al 31%.

En los 5 procesos realizados de la última compensación (julio 2016 – diciembre 2018), la Isapre que más aporta es Nueva Masvida con \$3.177 millones (44,5%) y la que más recibe, es Banmédica con \$2.604 millones (36,5%).

Gráfico 10
Fondo de Compensación Solidario
Proceso GES 80' (julio 2016 - diciembre 2018)



Fuente: Superintendencia de Salud. Elaborado por el Departamento de Estudios y Desarrollo.

Cabe hacer presente, que la Isapre Colmena hasta diciembre 2017 fue receptora por \$677 millones y a partir enero de 2018 pasó a ser aportante (\$182 millones).

Por otra parte, la Isapre Nueva Masvida a partir de julio de 2017 pasó a ser la principal aportante del Fondo, dado que adquirió la cartera de beneficiarios de Masvida, que hasta ese entonces tenía esa calidad. Si se suman los montos transados por ambas instituciones se obtiene un total de \$6.116 millones (85,6% del total aportado).

6. Licencias Médicas y SIL de cargo de las Isapres

Durante el año 2018, el Sistema tramitó un total de 1.473.554 licencias curativas⁷, 2,4% más que el año anterior. Por otra parte, 743.135 licencias fueron reclamadas, ya sea, a la COMPIN o a las propias Isapres, 4,4% más que lo registrado el año 2017, las que sumadas hacen un gran total de 2.216.689 licencias tramitadas en el Sistema, cifra 3,1% superior al volumen tramitado al año anterior (ver Anexo 4).

El gasto total en SIL originado por estas licencias alcanza a \$580.005 millones, monto superior en 6,5% real comparado con el mismo período de 2017. De este total, el 56,8% corresponde al gasto por licencias curativas pagadas por las Isapres en primera instancia y un 43,2% a pagos posteriores por licencias reclamadas que fueron acogidas.

Del total de licencias curativas tramitadas por las Isapres, el 85% fueron autorizadas (con y sin modificación), el año anterior había sido un 84,8% y el número de días pagados llega 7,6 millones, cifra 4,9% por encima a lo registrado el año 2017. Por otra parte, del total de licencias reclamadas, al 85,1% les fue acogido el reclamo (total o parcialmente), el año anterior era 83,7% y el número de días a pagar por este concepto, llega a 6,7 millones, 18,41% más que el año anterior.

Tabla 5
Licencias Médicas de Cargo Isapre
Enero - diciembre

	Variables	Valores			Estructura %			Variaciones	
		2016	2017	2018	2016	2017	2018	2017	2018
Curativas (*)	Número de licencias tramitadas	1.463.628	1.438.822	1.473.554	71,9%	66,9%	66,5%	-1,7%	2,4%
	Número de licencias autorizadas	1.233.888	1.220.461	1.252.903	73,2%	67,2%	66,5%	-1,1%	2,7%
	Número de días pagados	7.493.452	7.273.845	7.627.200	63,6%	56,3%	53,4%	-2,9%	4,9%
	Gasto SIL (Mill. \$ dic. 2018)	\$ 312.485	\$ 315.026	\$ 329.493	66,9%	57,8%	56,8%	0,8%	4,6%
Reclamadas a la COMPIN y a las Isapres	Número de licencias tramitadas	570.726	711.720	743.135	28,1%	33,1%	33,5%	24,7%	4,4%
	Número de licencias autorizadas	452.018	595.364	632.448	26,8%	32,8%	33,5%	31,7%	6,2%
	Número de días pagados	4.281.512	5.648.996	6.668.748	36,4%	43,7%	46,6%	31,9%	18,1%
	Gasto SIL (Mill. \$ dic. 2018)	\$ 154.762	\$ 229.785	\$ 250.512	33,1%	42,2%	43,2%	48,5%	9,0%
Total	Número de licencias tramitadas	2.034.354	2.150.542	2.216.689	100,0%	100,0%	100,0%	5,7%	3,1%
	Número de licencias autorizadas	1.685.906	1.815.825	1.885.351	100,0%	100,0%	100,0%	7,7%	3,8%
	Número de días pagados	11.774.964	12.922.841	14.295.948	100,0%	100,0%	100,0%	9,7%	10,6%
	Gasto SIL (Mill. \$ dic. 2018)	\$ 467.247	\$ 544.810	\$ 580.005	100,0%	100,0%	100,0%	16,6%	6,5%

(*) Incluye licencias por patologías del embarazo.

Fuente: Superintendencia de Salud. Elaborado por el Departamento de Estudios y Desarrollo, a partir de la información contenida en el Archivo Maestro de Licencias Médicas y SIL, ene - dic de cada año.

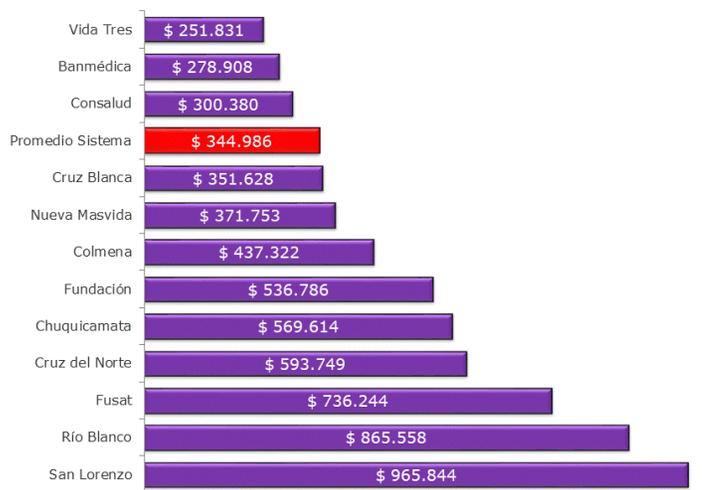
Del análisis de las cifras, es posible observar que la tasa de licencias por cada 100 cotizantes, sin incluir las reclamadas, es de 87,6 en el año 2018, cifra 1,7% menor que el año anterior y el número promedio de días pagados por licencia autorizada es 2,1% más que el año 2017, alcanzando a 6,1 días.

Incluyendo las licencias reclamadas, se aprecia que el costo SIL por cotizante (efecto total) alcanza a \$344.984 aproximadamente, es decir, 5,7% más que el año 2017, mientras que el costo por día SIL (efecto precio o salario) es de \$40.571, aproximadamente, 3,8% inferior al del año anterior. Finalmente, el número de días pagados por cotizante (efecto cantidad) es de 8,5, es decir, 9,8% más que el año 2017.

A nivel de Isapres, se observa que el costo SIL por cotizante en el año 2018 varía entre un mínimo de \$251.811 (Vida Tres) y un máximo de \$965.844 (San Lorenzo) y donde existen 9 instituciones (75%) con valores superiores al promedio del sistema.

⁷ Incluye licencias por Patologías del Embarazo.

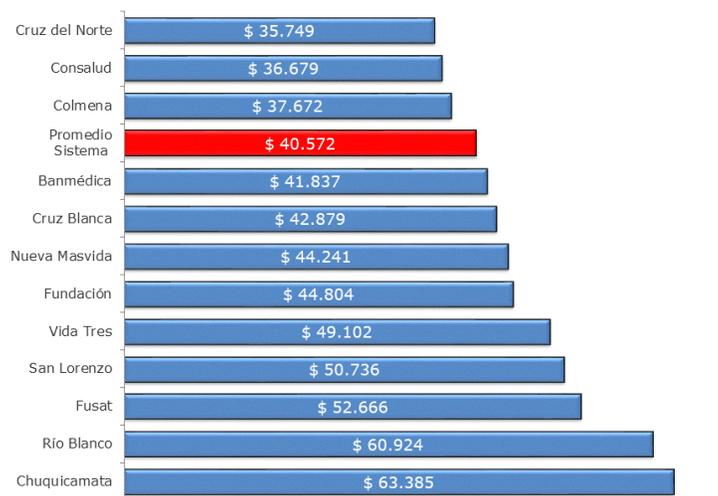
Gráfico 11
Costo SIL por Cotizante
Enero-diciembre 2018



Fuente: Superintendencia de Salud. Elaborado por el Departamento de Estudios y Desarrollo, a partir de la información contenida en el Archivo maestro de Licencias Médicas ene-dic 2018.

En términos de costo por día SIL, el rango varía entre \$35.749 (Cruz del Norte) y \$63.385 (Chuquicamata) y 9 instituciones (75%) presentan valores más altos que el promedio del sistema.

Gráfico 12
Costo por Día SIL
Enero-diciembre 2018



Fuente: Superintendencia de Salud. Elaborado por el Departamento de Estudios y Desarrollo, a partir de la información contenida en el Archivo maestro de Licencias Médicas ene-dic 2018.

Finalmente, la relación días pagados por cotizante muestra un nivel mínimo de 5,1 días (Vida Tres) y un máximo de 19 días (San Lorenzo) y en este caso, son 7 las Isapres (59%) que registran valores superiores al promedio del sistema.

Gráfico 13
Día SIL por Cotizante
Enero-diciembre 2018



Fuente: Superintendencia de Salud. Elaborado por el Departamento de Estudios y Desarrollo, a partir de la información contenida en el Archivo maestro de Licencias Médicas ene-dic 2018.

Las diferencias que se presentan entre las Isapres abiertas y cerradas se explican básicamente, en que por una parte, el nivel de rentas es superior en las cerradas (ej: trabajadores ligados a Codelco) que en las abiertas, originando con ello que el valor del día pagado sea superior y que por otra parte, en términos de frecuencia los cotizantes de las Isapres cerradas tienen un mayor uso de licencias y que el porcentaje de aprobación es más alto que en las Isapres abiertas⁸.

7. Planes de Salud de las Isapres

A enero de 2019, el Sistema informa un total de 56.258 planes de salud, 3,6% menos que el año anterior. De este total, 90,9% corresponde a planes antiguos y el 9,1% restante (5.115) a planes en comercialización, 24,1% menos que el año anterior.

Tabla 6
Planes de Salud en el Sistema Isapre
A Enero de cada año

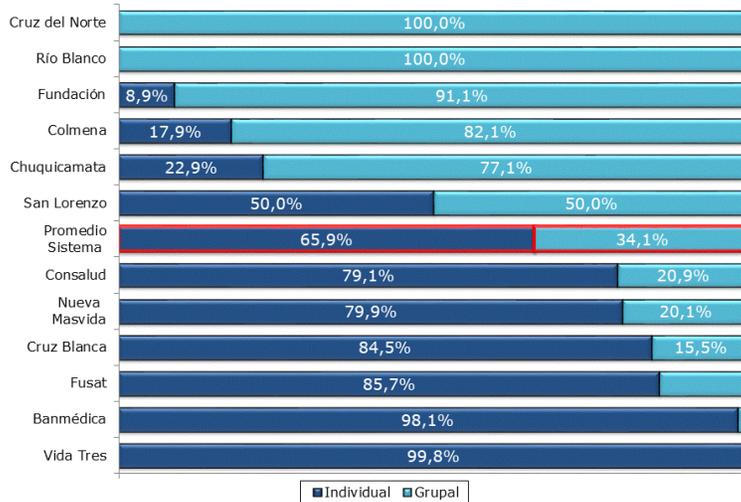
Variables	Valores			Estructura %			Variaciones		
	2017	2018	2019	2017	2018	2019	2018	2019	
Según Situación comercial	Antiguos	53.451	51.609	51.143	88,7%	88,5%	90,9%	-3,4%	-0,9%
	En comercialización	6.815	6.738	5.115	11,3%	11,5%	9,1%	-1,1%	-24,1%
Según Tipo	Individuales	35.091	36.949	37.086	58,2%	63,3%	65,9%	5,3%	0,4%
	Grupales	25.175	21.398	19.172	41,8%	36,7%	34,1%	-15,0%	-10,4%
Según Cobertura	General	35.006	34.332	33.436	58,1%	58,8%	59,4%	-1,9%	-2,6%
	Reducida parto	25.184	23.935	22.744	41,8%	41,0%	40,4%	-5,0%	-5,0%
	Reducida honorarios médicos	76	80	78	0,1%	0,1%	0,1%	5,3%	-2,5%
Según Modalidad	Libre elección	26.892	25.197	23.304	44,6%	43,2%	41,4%	-6,3%	-7,5%
	Prestador preferente	32.794	32.516	32.267	54,4%	55,7%	57,4%	-0,8%	-0,8%
	Cerrados	580	634	687	1,0%	1,1%	1,2%	9,3%	8,4%
Según Región	Nacional	42.827	40.603	38.274	71,1%	69,6%	68,0%	-5,2%	-5,7%
	Metropolitana	4.099	3.962	4.132	6,8%	6,8%	7,3%	-3,3%	4,3%
	Regional	13.340	13.782	13.852	22,1%	23,6%	24,6%	3,3%	0,5%
Según Precio	En UF	53.427	51.869	50.156	88,7%	88,9%	89,2%	-2,9%	-3,3%
	En \$	4.947	4.633	4.278	8,2%	7,9%	7,6%	-6,3%	-7,7%
	Al 7%	1.892	1.845	1.824	3,1%	3,2%	3,2%	-2,5%	-1,1%

⁸ A diciembre de 2018, las Isapres cerradas tienen una tasa de uso de LM Curativas por cada 100 cotizantes de 140,4 (Isapres abiertas 127,3) y tienen un porcentaje de autorización de 91,1% (Isapres abiertas 87,8%)

Fuente: Superintendencia de Salud. Elaborado por el Departamento de Estudios y Desarrollo, a partir de la información contenida en el Archivo Maestro de Planes de salud, ene de cada año.

Según su tipo, el 65,9% de los planes son individuales y el 34,1%, grupales. Las Isapres Vida Tres (99,8%) y Banmédica (98,1%) son las que registran la proporción más alta de planes individuales, mientras que Río Blanco y Cruz del Norte, ambas Isapres cerradas, tienen a toda su cartera en planes grupales.

Gráfico 14
Planes de Salud según Tipo
A Enero 2019

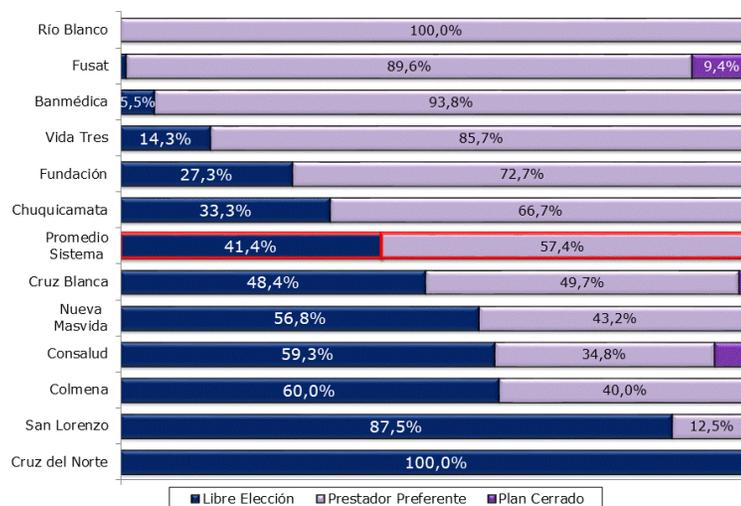


Fuente: Superintendencia de Salud. Elaborado por el Departamento de Estudios y Desarrollo, a partir de la información contenida en el Archivo maestro de Planes de salud ene 2019.

De acuerdo a la modalidad de atención de los planes, se observa a enero de 2017 que el 43,2% del total es de libre elección, el 55,7% es con prestador preferente y el 1,1% restante son planes cerrados.

La Isapre Cruz del Norte es la que tiene el 100% de sus planes en libre elección, Río Blanco tiene un 100% de sus planes con prestador preferente y Fusat presenta el 9,1% de planes cerrados.

Gráfico 15
Planes de Salud según Modalidad de Atención
A Enero 2019



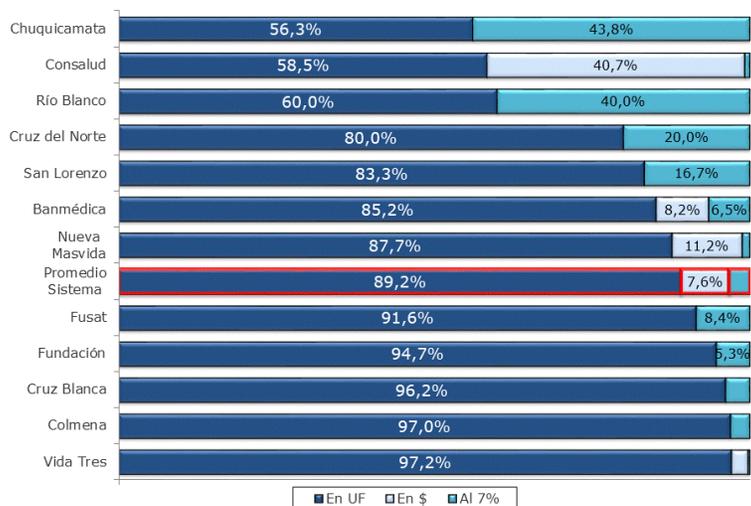
Fuente: Superintendencia de Salud. Elaborado por el Departamento de Estudios y Desarrollo, a partir de la información contenida en el Archivo maestro de Planes de salud ene 2019.

Sólo cuatro Isapres tienen planes con las tres modalidades de atención.

En términos de la modalidad del precio, el 89,2% de los planes lo tienen expresado en UF, el 7,6% en pesos (\$) y el 3,2% restante como 7% de la renta.

La Isapre Vida Tres tiene el 97,2% de sus planes con precios en UF, mientras que Consalud tiene el 40,7% de sus planes expresados en pesos (\$) y finalmente, Chuquicamata posee el 43,8% de sus planes con el precio expresado al 7% de la renta.

Gráfico 16
Planes de Salud según Modalidad del Precio
A Enero 2019



Fuente: Superintendencia de Salud. Elaborado por el Departamento de Estudios y Desarrollo, a partir de la información contenida en el Archivo maestro de Planes de salud ene 2019.

8. Variación de Precios Base y Adecuación de Contratos de Isapres

De acuerdo al proceso de adecuación de contratos de salud correspondiente al período julio 2018 – junio 2019, las Isapres informan que aplicarán un alza promedio ponderada de precios de un 3,4%. Esta alza es menor a la aplicada en el proceso anterior, donde alcanzó a un 3,8%.

Tabla 7
Alza Promedio Ponderado de Precios en el Sistema Isapre

Variables	Valores			Estructura %			Variaciones	
	jul 2016 - jun 2017	jul 2017 - jun 2018	jul 2018 - jun 2019	jul 2016 - jun 2017	jul 2017 - jun 2018	jul 2018 - jun 2019	jul 2017 - jun 2018	jul 2018 - jun 2019
Variación de precios bases (promedio ponderado)	4,4%	3,8%	3,4%					
Planes Informados	63.967	60.266	58.347					
Total de Planes informados	33.217	34.452	36.324	51,9%	57,2%	62,3%	-5,8%	-3,2%
Proceso adecuación	15.395	15.977	16.927	46,3%	46,4%	46,6%	3,7%	5,4%
Adecuados	17.822	18.475	19.397	53,7%	53,6%	53,4%	3,8%	5,9%
No adecuados							3,7%	5,0%
Beneficiarios	3.422.667	3.427.191	3.395.371				0,1%	-0,9%
Vigentes	3.014.244	3.027.755	2.999.358	88,1%	88,3%	88,3%	0,4%	-0,9%
Proceso adecuación	1.664.916	1.678.643	1.760.199	55,2%	55,4%	58,7%	0,8%	4,9%
Adecuados	1.349.328	1.349.112	1.239.159	44,8%	44,6%	41,3%	0,0%	-8,2%
No Adecuados								

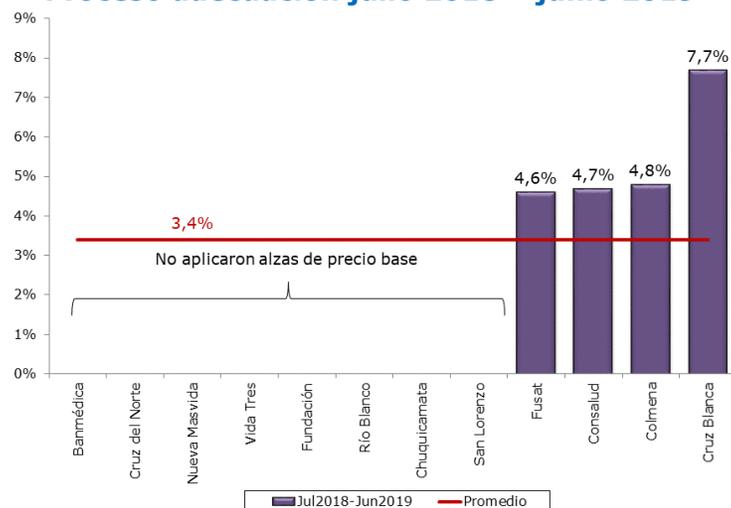
Fuente: Superintendencia de Salud. Elaborado por el Departamento de Estudios y Desarrollo, a partir de la información remitida por las Isapres.

En este último proceso de adecuación, 16.927 planes (46,6%) de un total de 36.324 que entraron al proceso de adecuación, experimentaron un alza en sus precios, afectando a 1.760.199 beneficiarios (58,7%) e involucró a un total de 4 Isapres.

La Isapre Cruz Blanca es la que aplica el alza promedio más alta, un 7,7%, mientras que un total de 8 Instituciones no presentan variaciones en sus precios bases.

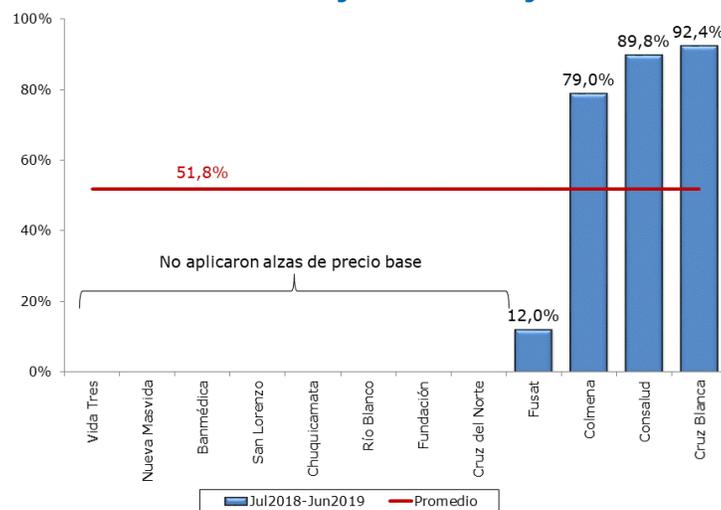
Por otra parte, las Isapres Cruz Blanca y Consalud son las que afectan a una mayor proporción de sus beneficiarios, un 92,4% y 89,8%, respectivamente.

Gráfico 17
Variaciones Promedio Ponderado de Precios Base
Proceso adecuación julio 2018 – junio 2019



Fuente: Superintendencia de Salud. Elaborado por el Departamento de Estudios y Desarrollo, a partir de la información enviada por las Isapres.

Gráfico 18
Beneficiarios Afectados por Alzas de Precios Base
Proceso adecuación julio 2018 – junio 2019



Fuente: Superintendencia de Salud. Elaborado por el Departamento de Estudios y Desarrollo, a partir de la información enviada por las Isapres.

9. Principales Conclusiones

Del análisis de la información presentada para el año 2018, es posible destacar lo siguiente:

- Respecto a la cartera de cotizantes, cinco Isapres abiertas concentran el 93,9% del total, lo que hace que esta industria esté fuertemente concentrada, según el índice de Hirschman-Herfindahl (HH).
- Isapre Cruz Blanca es la que cuenta con más afiliados y lidera el mercado con un 21,5% de participación, seguida por Consalud (21,2%), Colmena (20%) y Banmédica (19,1%). Si se considera a Banmédica y Vida Tres como un mismo grupo económico (grupo de empresas Banmédica), éste dominaría el mercado con una participación de 23,1%.
- Dentro de las principales características de los cotizantes se observa que el 63,4% del total son hombres, el 47,4% del total son menores de 40 años (edad promedio 43,1 años), el 82,6% del total son trabajadores dependientes, el 89,8% del total están en un plan individual y que se concentran mayoritariamente en las Regiones Metropolitana (60,5%), V (7,2%) y VIII (5,8%).
- En el ámbito financiero, a diciembre de 2018 el sistema logra utilidades después de impuestos por \$64.392 millones, 90,3% superior en comparación a las registradas en el año 2017, utilidades que representan 2,3% del ingreso de actividades ordinarias.
- La siniestralidad (costo en prestaciones y subsidios / ingreso actividades ordinarias) alcanza un 87,2%, superior en 0,1 puntos porcentuales al año anterior y el gasto de administración y ventas medido como porcentaje del ingreso, llega a un 10,9%, equivalente a 0,7 puntos porcentuales menos que en 2017.
- A nivel de Isapres, todas ellas cierran el año con cifras positivas y Colmena destaca por ser la institución con las mayores utilidades (\$16.286 millones), seguida por Nueva Masvida (\$11.654 millones) y Banmédica (\$10.867 millones).
- Los Estándares legales se cumplen satisfactoriamente por el sistema a diciembre de 2018, registrando 0,57 para el estándar de patrimonio (0,3 mínimo exigido), 1,03 para el estándar de liquidez (0,8 mínimo exigido) y 104,1% para el estándar de garantía (100% mínimo exigido).
- En relación a la información sobre plazos promedios de pago, las Isapres abiertas registran en promedio 5,3 días para pagar reembolsos, 11,2 días para pagar subsidios por incapacidad laboral y 40,2 días para pagar a prestadores de salud.
- En cuanto al Fondo de Compensación Solidario, se han realizado 26 procesos semestrales de compensación, que corresponden a los 6 Decretos GES que se han implementado, acumulando un total de \$20.795 millones⁹ compensados en todo el periodo.
- La Isapre que más ha aportado, desde que se creó el Fondo de Compensación Solidario, y siempre ha tenido la calidad de aportante, es Masvida y su continuadora Nueva Masvida, las que en conjunto suman un total acumulado de \$17.980 millones, equivalentes al 86,5% del total compensado a la fecha. En contra posición, las Isapres que más han recibido y

⁹ Montos actualizados por inflación, en pesos de diciembre 2018.

que también siempre han ostentado la calidad de receptoras, son Vida Tres con \$6.443 millones y Banmédica con \$6.441 millones, correspondientes, en ambos casos, al 31% del total compensado¹⁰.

- En lo que se refiere a Licencias Médicas de cargo de las Isapres, el sistema tramitó 1.473.554 licencias curativas durante 2018, 2,4% más que en el año anterior. Adicionalmente, un total de 743.135 licencias fueron reclamadas tanto a las Compin como las propias Isapres (4,4% más que el año 2017).
- El gasto total en SIL originado por el conjunto de estas licencias alcanza a \$580.005 millones, monto superior en 6,5% real al del año anterior. Incluyendo las licencias reclamadas, se aprecia que el costo SIL por cotizante (efecto total) alcanza a \$344.984 aproximadamente, es decir, 5,7% más que en el año 2017, mientras que el costo por día SIL (efecto precio o salario) es de \$40.571, aproximadamente, 3,8% inferior al del año anterior. Finalmente, el número de días pagados por cotizante (efecto cantidad) es de 8,5 días, es decir, un 9,8% más que en 2017.
- Del total de licencias curativas tramitadas por las Isapres, el 85% fue autorizada (con y sin modificación) y el número de días pagados alcanza a 7,6 millones, cifra superior en 4,9% al año 2017.
- Por otra parte, al 85,1% de las licencias reclamadas les fue acogido total o parcialmente el reclamo (83,7% el año anterior).
- Respecto a los Planes de Salud, a enero de 2019 existen 56.258 planes, un 3,6% menos que a igual fecha del año anterior. De este total, 90,9% son planes antiguos y 9,1% son planes en comercialización.
- El 65,9% del total de planes son individuales, el 59,4% tienen cobertura general, el 57,4% opera con prestadores preferentes, el 68% se comercializa a nivel nacional y el 88,2% tiene el precio pactado en UF.
- Finalmente, en relación con las alzas de precios correspondientes al período de adecuación julio 2018 – junio 2019, el Sistema informa un alza promedio ponderada de 3,4%, que afectó a 16.927 planes (46,6% de los planes que entraron al proceso de adecuación) y a 1.760.199 beneficiarios (58,7%).

¹⁰ Montos actualizados por inflación, en pesos de diciembre 2018.

10. Referencias

Este informe se basa en la información estadística que es confeccionada y analizada por varios profesionales del Departamento de Estudios y Desarrollo.

- 1) Estadísticas Cartera de Beneficiarios del Sistema Isapre Año 2018, (<http://www.supersalud.gob.cl/documentacion/666/w3-article-18249.html>)
- 2) Estadísticas Financieras del Sistema Isapre Estadístico a diciembre de 2018, (<http://www.supersalud.gob.cl/documentacion/666/w3-article-18187.html>)
- 3) R. Poblete, Resultados Financieros del Sistema Isapre a diciembre de 2018, Departamento de Estudios y Desarrollo, Superintendencia de Salud, Julio 2019 (<http://www.supersalud.gob.cl/documentacion/666/w3-article-18492.html>)
- 4) Estadísticas de Licencias Médicas y SIL del Sistema Isapre Año 2018, (<http://www.supersalud.gob.cl/documentacion/666/w3-propertyvalue-3741.html>)
- 5) Estadística de Planes de Salud del Sistema Isapre a enero 2019, (<http://www.supersalud.gob.cl/documentacion/666/w3-article-18422.html>)
- 6) M. Sánchez, Análisis de los Planes de Salud del Sistema Isapre a enero de 2019, Departamento de Estudios y Desarrollo, Superintendencia de Salud, Junio 2019 (<http://www.supersalud.gob.cl/documentacion/666/w3-article-18423.html>)
- 7) M. Sánchez, Análisis de la Banda de Precios en el Sistema Isapre Proceso de Adecuación de Contratos Julio 2018 – Junio 2019, Departamento de Estudios y Desarrollo, Superintendencia de Salud, Mayo 2018 (<http://www.supersalud.gob.cl/documentacion/666/w3-article-17155.html>)

11. Anexos

Anexo 1 Cartera de Cotizantes Vigentes del Sistema Isapre A diciembre de 2018

Cod.	Isapres	Distribución de Cotizantes																	
		Participación mercado		Sexo		Edad				Tipo Trabajador				Tipo de Plan		Distribución geográfica		Cargas por cotizante	
		Nº	%	Hombres	Mujeres	< 40 años	40 - 59	60 y más	Edad promedio	Dependientes	Independientes	Pensionados	Voluntarios	Individual (*)	Grupales	Región Casa Matriz	Otras regiones		
78	Cruz Blanca	424.120	21,5%	61,4%	38,6%	50,9%	37,5%	11,6%	42,0	83,6%	1,5%	5,5%	9,4%	95,2%	4,8%	61,6%	38,4%	0,71	
107	Consalud	418.307	21,2%	70,0%	30,0%	49,8%	37,7%	12,5%	42,3	85,6%	1,5%	6,2%	6,7%	92,1%	7,9%	59,5%	40,5%	0,69	
67	Colmena	394.307	20,0%	54,4%	45,6%	54,3%	34,2%	11,5%	41,3	82,9%	2,2%	6,0%	9,0%	79,7%	20,3%	60,2%	39,8%	0,63	
99	Banmédica	376.223	19,1%	66,1%	33,9%	40,9%	43,0%	16,1%	45,1	81,5%	8,7%	6,1%	3,6%	98,8%	1,2%	71,2%	28,8%	0,84	
81	Nueva Masvida	237.490	12,0%	66,0%	34,0%	46,7%	45,0%	8,4%	41,8	84,9%	2,1%	3,3%	9,7%	90,1%	9,9%	43,5%	56,5%	0,69	
80	Vida Tres	78.404	4,0%	60,5%	39,5%	29,4%	47,1%	23,5%	48,9	72,5%	14,2%	9,0%	4,3%	99,9%	0,1%	80,2%	19,8%	0,90	
76	Fundación	15.750	0,8%	47,6%	52,4%	26,6%	31,9%	41,6%	55,4	57,6%	0,5%	38,4%	3,6%	2,9%	97,1%	61,1%	38,9%	0,74	
65	Chuquicamata	11.450	0,6%	81,3%	18,7%	16,9%	43,7%	39,5%	54,2	60,8%	0,3%	30,1%	8,8%	6,4%	93,6%	84,3%	15,7%	1,48	
63	Fusat	11.330	0,6%	76,9%	23,1%	10,2%	30,0%	59,8%	60,4	41,2%	0,4%	56,1%	2,3%	14,5%	85,5%	93,2%	6,8%	1,09	
68	Río Blanco	1.908	0,1%	88,5%	11,5%	23,3%	48,8%	27,8%	50,6	76,3%	0,4%	21,4%	1,9%	0,0%	100,0%	85,2%	14,8%	1,84	
62	San Lorenzo	843	0,0%	92,4%	7,6%	3,4%	46,9%	49,7%	58,2	71,5%	0,0%	28,0%	0,5%	5,2%	94,8%	72,6%	27,4%	1,50	
94	Cruz del Norte	767	0,0%	85,8%	14,2%	21,8%	59,9%	19,3%	49,6	95,7%	0,0%	4,3%	0,0%	100,0%	90,1%	9,9%	1,53		
Total sistema		1.971.099	100,0%	63,4%	36,6%	47,4%	39,2%	13,4%	43,1	82,6%	3,6%	6,5%	7,4%	89,8%	10,2%	61,6%	38,4%	0,73	

(*) Incluye planes Individuales y matrimoniales.

Fuente: Superintendencia de Salud. Elaborado por el Departamento de Estudios y Desarrollo, a partir de información contenida en el Archivo Maestro de Beneficiarios de diciembre 2018.

Anexo 2 Variables Financieras del Sistema Isapre Al 31 de diciembre de 2018

Isapres	Ganancia o pérdida (millones \$) (*)	Liquidez (veces)		Endeudamiento (veces)	Rentabilidad		Siniestralidad
		Tradicional (1)	Estándar Legal (2)		del capital y reservas	del Ingreso de actividades ordinarias	
Colmena G.C.	16.286	0,6	0,9	1,0	9,7%	2,8%	86,4%
Nueva Masvida	11.654	0,4	1,1	2,5	64,1%	4,0%	84,2%
Banmédica	10.867	0,9	1,1	2,6	22,3%	2,0%	89,1%
Consalud	9.560	0,5	0,8	2,4	27,0%	1,9%	85,8%
Vida Tres	9.394	1,0	1,3	2,0	68,5%	5,9%	87,5%
Cruz Blanca	5.371	0,7	1,0	2,4	11,8%	0,9%	86,9%
Fundación	589	0,6	1,5	1,0	7,2%	2,2%	86,1%
Río Blanco	334	1,6	1,9	1,0	18,8%	2,9%	100,3%
Fusat	186	1,4	1,5	2,8	7,3%	0,4%	100,1%
Chuquicamata	114	1,2	2,1	1,2	4,3%	0,4%	98,1%
Cruz del Norte	21	1,0	2,3	1,2	5,1%	0,9%	87,2%
San Lorenzo	14	1,2	1,5	2,2	2,5%	0,6%	105,4%
Total sistema	64.392	0,7	1,0	1,8	18,7%	2,3%	87,2%
Máximo	16.286	1,6	2,3	2,8	68,5%	5,9%	105,4%
Mínimo	14	0,4	0,8	1,0	2,5%	0,4%	84,2%

Fuente: Superintendencia de Salud, FEFI al 31 de diciembre de 2018.

(*) Cifras en millones de \$ nominales.

(1) Activo Corriente / Pasivo Corriente.

(2) Activo Circulante + Garantía / Pasivo Circulante (mínimo exigido >=0,8).

Fuente: Superintendencia de Salud. Elaborado por el Departamento de Estudios y Desarrollo, a partir de la información contenida en la FEFI al 31 de diciembre de 2018.

Anexo 3
Estándares Legales del Sistema Isapre
A diciembre

Cód.	Isapres	dic-17			dic-18		
		Patrimonio	Liquidez	Garantía	Patrimonio	Liquidez	Garantía
67	Colmena G. C.	0,95	0,87	106,7%	0,97	0,90	106,8%
78	Cruz Blanca	0,38	1,00	104,2%	0,41	0,98	108,6%
80	Vida Tres	0,41	1,19	128,1%	0,51	1,27	127,4%
81	Nueva Masvida (ex-Optima)	0,35	1,05	100,7%	0,39	1,12	103,8%
99	Banmédica	0,39	1,15	118,2%	0,39	1,13	110,0%
107	Consalud	0,39	0,85	117,0%	0,42	0,84	119,1%
Total isapre abiertas		0,55	0,99	111,0%	0,56	1,01	110,5%
62	San Lorenzo	0,41	1,50	107,1%	0,45	1,51	149,4%
63	Fusat	0,38	1,60	109,3%	0,35	1,54	108,7%
65	Chuquicamata	0,62	1,97	101,1%	0,83	2,12	110,4%
68	Río Blanco	0,59	1,53	100,5%	1,05	1,92	106,4%
76	Fundación	0,99	1,51	100,7%	1,03	1,53	100,2%
94	Cruz del Norte	0,89	2,29	174,1%	0,85	2,32	120,1%
Total isapres cerradas		0,67	1,63	103,9%	0,74	1,67	105,8%
Total sistema		0,55	1,01	110,8%	0,57	1,03	110,4%

Fuente: FEFI e Informe Financiero Complementario.

Fuente: Superintendencia de Salud. Elaborado por el Departamento de Estudios y Desarrollo, a partir de información contenida en el Informe Financiero Mensual al 31 de diciembre de cada año.

Anexo 4
Principales Variables de Licencias Médicas de Cargo de las Isapres
A Diciembre 2018

Cod.	Isapres	% licencias rechazadas	Tasa de Licencias por cada 100 cot.	Número de días pagados por licencia autorizada	Gasto promedio por licencia	Costo SIL por cotizante	Costo por día SIL	Días Pagados por Cotizante
62	San Lorenzo	6,9%	127,1	16,1	\$ 814.996	\$ 964.201	\$ 50.650	19,0
63	Fusat	12,4%	149,8	10,6	\$ 560.852	\$ 736.244	\$ 52.666	14,0
65	Chuquicamata	7,2%	117,7	8,2	\$ 521.347	\$ 569.614	\$ 63.385	9,0
67	Colmena	10,5%	160,5	8,1	\$ 304.461	\$ 437.322	\$ 37.672	11,6
68	Río Blanco	3,2%	162,8	9,0	\$ 549.143	\$ 864.891	\$ 60.877	14,2
76	Fundación	9,3%	154,2	8,6	\$ 384.047	\$ 536.786	\$ 44.804	12,0
78	Cruz Blanca	15,5%	124,4	7,8	\$ 334.718	\$ 351.625	\$ 42.879	8,2
80	Vida Tres	9,3%	72,7	7,8	\$ 381.856	\$ 251.831	\$ 49.102	5,1
81	Nueva Masvida	15,9%	130,5	7,7	\$ 338.687	\$ 371.678	\$ 44.243	8,4
94	Cruz del Norte	7,7%	94,1	19,1	\$ 683.512	\$ 593.749	\$ 35.749	16,6
99	Banmédica	9,5%	101,3	7,3	\$ 304.118	\$ 278.908	\$ 41.837	6,7
107	Consalud	11,2%	132,9	6,8	\$ 251.052	\$ 296.239	\$ 36.829	8,0
Promedio Sistema		12,2%	127,4	7,6	\$ 306.141	\$ 342.630	\$ 40.443	8,5

Cifras monetarias en \$ de dic 2018.

Fuente: Superintendencia de Salud. Elaborado por el Departamento de Estudios y Desarrollo, a partir de información contenida en el Archivo maestro de Licencias Médicas y SIL de diciembre 2018.