

# Sanidad Privada

(Abril 2023 - 17ª edición)

## Objeto del estudio

El estudio, elaborado a partir de **información primaria** procedente de las empresas líderes, profundiza en la **evolución reciente** y las **tendencias** de los sectores de **clínicas privadas** y **seguros de salud**, los **factores clave de éxito**, las **previsiones** a corto y medio plazo y las **oportunidades** y **amenazas** a las que se enfrentarán en los próximos años. El estudio recoge, asimismo, el posicionamiento y resultados de las **26 principales empresas gestoras de hospitales** y de las **22 principales compañías de seguros de salud**

## Principales contenidos (ver índice detallado al dorso)

- ⇒ **Estructura de la oferta** en el mercado de hospitales privados: **número de hospitales y de camas, distribución geográfica, grado de concentración**
- ⇒ Distribución de las **empresas de seguros de salud por tamaños**
- ⇒ Evolución del **valor del mercado** de hospitales privados y seguros de salud
- ⇒ Evolución de los **ingresos derivados de la gestión privada de hospitales públicos**
- ⇒ **Fuerzas competitivas** y **factores clave** de éxito
- ⇒ **Dotación de hospitales y de camas** de las principales empresas. **Aperturas** recientes y **proyectos** futuros
- ⇒ **Facturación de las principales empresas** del mercado de **hospitales privados**
- ⇒ **Facturación total** por primas y en **seguros de salud** de las principales **aseguradoras**
- ⇒ **Cuotas** de las principales empresas en los mercados de **hospitales privados y seguros de salud**
- ⇒ **Oportunidades y amenazas** a las que se enfrentan ambos mercados y **previsiones de evolución**
- ⇒ **Resultados financieros** de las principales empresas: **balance, cuenta de pérdidas y ganancias, ratios económico-financieros**

## Empresas analizadas

### Hospitales

Casa de Saúde de Amares	Grupo Luz Saúde
Casa de Saúde São Lázaro	Grupo Trofa Saúde
Casa de Saúde São Mateus	H.P. de Paredes
Clínica da Sé	H.P. de Viana do Castelo
Clínica de Montes Claros	Hospital de Loulé
Clínica de Santa Luzia	Hospital de São Francisco
Clínica de São João de Deus	Hospital Internacional dos Açores
Clínica Particular de Barcelos	Hospital Nossa Senhora da Arrábida
Clinigrande	Hospital Terra Quente
Grupo CUF	Intercir-C.C. Coimbra
Grupo HPA Saúde	PMV-Policlínica
Grupo Joaquim Chaves Saúde	Sanfil
Grupo Lusíadas Saúde	Soerad

### Seguros de salud

Aegon Santander	Lusitania
Ageas	Mapfre Geráis
Allianz	Médís
Asisa	Mudum
CA Seguros	Multicare
Caravela	Planicare
Cardif Divers	Real Vida
CHUBB	UNA Seguros
Fidelidade	Via Directa
Generali	Victoria
Liberty	Zurich

## Principales magnitudes del sector

### Datos de síntesis, 2022

✓ N° de hospitales privados (a)	61
✓ N° de camas (a)	4.266
✓ Mercado (mill. euros)	
• Hospitales	1.976
• Seguros de salud	1.156
✓ Crecimiento del mercado de hospitales (%)	+1,9
✓ Crecimiento del mercado de seguros de salud (%)	+11,8
✓ Cuota de mercado conjunta de las cinco primeras empresas (%)	
• Hospitales	89,9
• Seguros de salud	84,8

(a) abril 2023. Excluye hospitales benéficos.

### La demanda de sanidad privada crece con fuerza en los últimos años

Las empresas gestoras de **hospitales privados** obtuvieron en 2022 unos ingresos agregados de **1.976 millones de euros**, habiendo registrado un crecimiento del **1,9%** con respecto al ejercicio anterior.

La facturación por **gestión de hospitales públicos** se redujo notablemente en este ejercicio, debido a la finalización de dos concesiones en mayo de 2021 y enero de 2022. Así, los ingresos por esta actividad descendieron cerca de un 60%, cifrándose en **97 millones de euros**. Por su parte, la facturación derivada específicamente de la **gestión de hospitales de titularidad privada** no benéficos **aumentó cerca de un 11%**, alcanzando una cifra próxima a los **1.880 millones de euros**.

En lo que respecta al sector de **seguros de enfermedad**, en 2021 y 2022 se observó asimismo una **prolongación de su tendencia ascendente**, registrándose variaciones anuales de la facturación por primas cercanas al **9%** y al **12%**, respectivamente.

## ÍNDICE DE CONTENIDOS

La decimoséptima edición del estudio **Sectores Portugal** de DBK “Sanidad Privada” cuenta con una extensión de 407 páginas y su estructura es la siguiente:

### Identificación y segmentación del sector

#### Principales conclusiones

Tabla 1. Datos de síntesis, 2022.

#### 1. Estructura y evolución del sector

##### 1.1. Contexto internacional

Tabla 2. Gasto sanitario per cápita en los principales países de la UE, 2020.

Tabla 3. Participación en el PIB del gasto sanitario total en los principales países de la UE, 2013-2021.

Tabla 4. Evolución de la participación del gasto sanitario privado sobre el gasto sanitario total en los principales países de la UE, 2013-2021.

Tabla 5. Estancia media de pacientes en hospitales en algunos de los principales países del mundo, 2020.

Tablas 6-7. Evolución de la esperanza de vida al nacer de los hombres y mujeres en los países de la UE, 2014-2021.

Tabla 8. Evolución de la dotación de camas de hospital per cápita en los principales países de la UE, 2012-2020.

Tabla 9. Evolución de la facturación por primas de seguro en los ramos de seguros de vida y de no vida en Europa por países, 2018-2020.

Tabla 10. Evolución de la facturación por primas de seguros de salud en Europa por países, 2014-2020.

Tabla 11. Número total de entidades aseguradoras en algunos países de Europa, 2020.

Tabla 12. Principales grupos aseguradores europeos, 2021.

##### 1.2. Estructura de la oferta

Tabla 13. Número de hospitales y de camas por zonas geográficas y dependencia patrimonial, 2021.

Tabla 14. Evolución del número total de camas en hospitales por zonas geográficas, 2015-2021.

Tabla 15. Número de camas por hospital y por habitante por zonas geográficas, 2021.

Tabla 16. Número de hospitales privados no benéficos y de camas por zonas geográficas, abril 2023.

Tabla 17. Número de camas en hospitales privados no benéficos por hospital y por habitante por zonas geográficas, abril 2023.

Tabla 18. Número de hospitales privados no benéficos y de camas por distritos, abril 2023.

Tabla 19. Distribución de los hospitales privados no benéficos por número de camas, abril 2023.

Tabla 20. Distribución de las empresas de seguros de salud por volumen de facturación, 2022.

Tablas 21-22. Grado de concentración de la oferta en el mercado de hospitales y en el mercado de seguros de salud, 2022.

##### 1.3. Fuerzas competitivas y factores clave de éxito

Tablas 23-25. Fuerzas competitivas relevantes en los mercados de hospitales y seguros de salud y factores clave de éxito, 2023.

##### 1.4. Evolución de la actividad

Tabla 26. Evolución del mercado de hospitales, 2001-2022.

Tabla 27. Evolución del mercado de hospitales por segmentos de act. (gest. privada de hospitales públicos/hospitales de gest. privada), 2017-2022.

Tabla 28. Evolución de la facturación por primas de seguros de salud, 2005-2022.

##### 1.5. La demanda

Tabla 29. Distribución de la población por zonas geográficas, 2022.

Tabla 30. Evolución prevista de la población mayor de 65 años por tramos de edad, 2025-2045.

Tabla 31. Evolución de la mortalidad por tramos de edad, 2019-2022.

Tabla 32. Evolución del número de nacimientos, 2005-2022.

Tabla 33. Principales causas de defunción, 2021.

Tabla 34. Evolución del gasto per cápita en seguros de salud, 2005-2022.

Tabla 35. Evolución del número de personas con seguro de salud por tipo de contrato, 2020-2021.

Tabla 36. Número de personas con seguro de salud, tasa de incidencia y tasa de compartición por tipo de cobertura, 2020-2021.

Tabla 37. Número de personas con seguro de salud por tipo de seguro y sexo, 2020-2021.

Tabla 38. Coste medio por persona asegurada con siniestro por tipo de cobertura y tipo de seguro, 2020-2021.

##### 1.6. Costes, rentabilidad y financiación

Tablas 39-41. Balance de situación, cuenta de pérdidas y ganancias y ratios de rentabilidad y otros ratios económico-financieros agregados de cincuenta de las empresas gestoras de hospitales de propiedad privada, 2020-2021.

## 2. Principales competidores

### 2.1. Accionistas y recursos

- Tabla 42. Composición de los grupos gestores de hospitales analizados, 2022.
- Tablas 43-44. Operaciones corporativas realizadas por algunas de las principales empresas gestoras de hospitales y de seguros de salud, 2020-abril 2023.
- Tablas 45-46. Titularidad del capital de las principales empresas, 2022.
- Tabla 47. Actividad y plantilla de las principales empresas gestoras de hospitales, 2019-2021.
- Tabla 48. Plantilla de las principales empresas de seguros de salud, 2018-2021.
- Tabla 49. Hospitales y otros centros sanitarios gestionados por las principales empresas, abril 2023.
- Tabla 50. Aperturas de hospitales y otros centros sanitarios realizadas por las principales empresas, 2019-abril 2023.

### 2.2. Diversificación

- Tablas 51-52. Facturación total y facturación en el sector de las principales empresas, 2021-2022.
- Tablas 53-54. Facturación y actividad fuera del sector de las principales empresas, 2022.
- Tabla 55. Distribución de la facturación de las principales empresas gestoras de hospitales por tipo de gestión, 2022.
- Tabla 56. Distribución de la facturación de algunas de las principales empresas gestoras de hospitales por tipo de cliente, 2022.
- Tabla 57. Distribución de la facturación de algunas de las principales empresas gestoras de hospitales por tipo de servicio, 2022.

### 2.3. Marketing mix

- Tabla 58. Acciones de marketing desarrolladas por algunas de las principales empresas, 2021-abril 2023.
- Tabla 59. Servicios ofrecidos por las principales empresas de hospitales privados, abril 2023.
- Tabla 60. Principales acuerdos con compañías aseguradoras de algunas de las principales empresas gestoras de hospitales privados, abril 2023.
- Tabla 61. Principales productos de las principales empresas de seguros de salud, abril 2023.
- Tabla 62. Distribución de la facturación de algunas de las principales empresas de seguros de salud por segmentos de demanda y canales de distribución, 2022.
- Tabla 63. Número y localización geográfica de las oficinas de las principales empresas de seguros de salud, abril 2023.

### 2.4. Cuotas

- Tablas 64-65. Evolución de la facturación total y la facturación en el sector de las principales empresas, 2020-2022.
- Tabla 66. Evolución de la facturación en el sector de las principales empresas gestoras de hospitales, 2020-2022.
- Tabla 67. Evolución de la facturación en el sector de las principales empresas de seguros de salud, 2020-2022.
- Tabla 68. Cuotas de mercado de las principales empresas gestoras de hospitales, 2020-2022.
- Tabla 69. Cuotas de mercado de las principales empresas gestoras de hospitales en el segmento de hospitales de propiedad privada, 2020-2022.
- Tabla 70. Cuotas de mercado de las principales empresas gestoras de hospitales en el segmento de gestión de hospitales públicos, 2020-2022.
- Tabla 71. Cuotas de mercado de las principales empresas de seguros de salud, 2020-2022.

### 2.5. Resultados, ratios de rentabilidad y otros ratios económico-financieros

- Tablas 72-82. Resultado de antes de intereses, impuestos, depreciaciones y amortizaciones, resultado antes de intereses e impuestos, resultado antes de impuestos, rentabilidad del capital propio, rentabilidad del activo, margen EBITDA, margen EBIT, valor añadido por empleado, coste laboral por empleado, liquidez y endeudamiento de cincuenta y dos de las principales empresas del mercado de hospitales privados, 2021.
- Tablas 83-88. Resultado de la cuenta técnica, resultado antes de impuestos, ROE, ROI, ROS y ratio de garantías financieras de quince de las principales empresas del mercado de seguros de salud, 2021.

## 3. Perspectivas

### 3.1. Amenazas, oportunidades y tendencias

- Tablas 89-90. Amenazas, oportunidades y tendencias en los mercados de hospitales y seguros de salud, 2023.

### 3.2. Previsiones de crecimiento

- Tablas 91-92. Previsión de evolución del mercado de hospitales privados y de la facturación por primas de seguros de salud, 2023-2024.

## 4. Perfiles de los principales competidores

Para cada una de las empresas analizadas se incorpora un perfil que recoge los principales indicadores de su actividad: accionistas, plantilla, facturación total y en el sector, cuotas de mercado. Dentro de este capítulo se incluyen, además, los estados financieros reclasificados (balance de situación y cuenta de pérdidas y ganancias) y los ratios de rentabilidad y otros ratios económico-financieros correspondientes a 2020 y 2021 de las principales empresas gestoras de hospitales y de las principales compañías de seguros de salud.