

## El Mercado de los Servicios de Salud en Puerto Rico

Los cambios demográficos, tecnológicos y la recesión económica tienen repercusiones importantes en el mercado de servicios de salud en Puerto Rico. Mercado compuesto por consumidores (pacientes), proveedores de servicios y aseguradoras pagadoras de los servicios.

La población de Puerto Rico se reduce y envejece. Esto quiere decir que no solo hay menos personas para recibir servicios, sino que con cada año que pasa hay personas de mayor edad y menos niños. Entre el 2010 y el 2014 hubo una reducción de 180,000 personas en Puerto Rico, principalmente entre niños menores de catorce (14) años y personas en edades de trabajar. Esto trae como consecuencia un incremento en las oportunidades de negocios en segmentos como la geriatría y la medicina interna, entre otros. De igual manera, la crisis económica afecta la oferta de médicos en la isla, principalmente de médicos especialistas, quienes al igual que otros profesionales, emigran a Estados Unidos en busca de mejores oportunidades de trabajo. Esta tendencia afecta y limita la oferta de servicios médicos de algunas instalaciones de salud en Puerto Rico. Simultáneamente, avances en la tecnología reducen la estadía promedio en hospitales, con el paralelo crecimiento de los servicios ambulatorios.

En Puerto Rico, al 2015, alrededor del 44% de la población estaba asegurada bajo el Gobierno (representando 1.5 millones de habitantes), el 22% tenía Medicare (Tradicional y Advantage) y los planes médicos comerciales cubrían al 26% de la población. El restante 8% de la población no poseía ningún seguro médico. En otras palabras, casi dos terceras partes de la población dependen del gobierno, ya sea local o federal, para su seguro médico. Se presume que los no-asegurados recurrirán al gobierno local en caso de una condición crítica de salud.

El segmento de servicios de salud tuvo un mejor desempeño que el resto de la economía, mostrando un alza en la producción nominal de 9% entre 2010 y 2014<sup>1</sup>, comparado con un 5% para el total de la economía. Aunque el promedio de transferencia de fondos del gobierno federal por participante de Medicare Advantage muestra reducción, el número de participantes continúa en aumento. La Administración de Seguros de Salud de Puerto Rico agotará en algún momento del 2018 los fondos federales asignados para durar hasta el 2019, pero la Casa Blanca y el Congreso están discutiendo posibles medidas al respecto. La tendencia es hacia cuidado dirigido inclusive entre los Medicare Advantage, en donde cada día los proveedores en Puerto Rico se enfocan más en obtener resultados positivos mediante protocolos médicos y una tendencia menor en llevar a cabo procedimientos que no son costo-efectivos.

La industria de servicios de salud presenta retos que deben ser atendidos de manera rápida y cuidadosa mediante el diálogo y el involucramiento de los sectores afectados. Sin embargo, entendemos que son retos que pueden ser manejados de manera satisfactoria.

## The Health Services Market in Puerto Rico

Demographic changes, economic recession and changes in technology have had important repercussions in Puerto Rico's health services market. Market that is composed of consumers (patients), service providers and insurance companies that pay for the services.

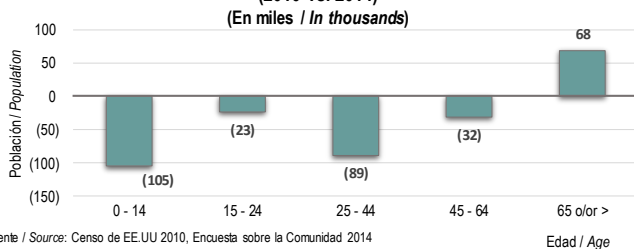
Puerto Rico's population has been decreasing and getting older. This means that not only are there fewer people receiving services, but that with every year, there are older people and fewer children. Between 2010 and 2014, there was a reduction of 180,000 people in Puerto Rico, mainly among children under fourteen (14) years old and working-age population. This has caused an increase in business opportunities in geriatrics and internal medicine, among others. Likewise, the economic crisis has affected the supply of physicians on the island, mainly of specialists, who—like other professionals have done—are emigrating to the United States in search of better job opportunities. This trend affects and limits the medical services supply of certain health-related facilities in Puerto Rico. Simultaneously, technology advances have reduced the average stay in hospitals with a parallel growth in ambulatory services.

In 2015, around 44% of the population in Puerto Rico was insured by the government (representing 1.5 million inhabitants), 22% had Medicare (Traditional and Advantage) and commercial health insurance plans covered 26% of the population. The remaining 8% of the local population did not have any health insurance plan. In other words, almost two-thirds of the population depend on the government, local or federal, for their health insurance coverage. It is presumed that those who are not insured will turn to the local government in case of a critical health condition.

The health services segment has had a better performance than the rest of the economy, showing a nominal production growth of 9% between 2010 and 2014<sup>1</sup>, compared with 5% for the whole economy. Although the average fund transfer from the federal government per participant in Medicare Advantage has been decreasing, the number of participants is continuing to increase. The Puerto Rico Health Insurance Administration will use, at some point in 2018, all the federal funds that were assigned to last until 2019, but the White House and U.S. Congress are discussing possible measures on that matter. The tendency is going towards managed care including Medicare Advantage, under which service providers in Puerto Rico are focusing more on obtaining positive results through medical protocols and less on performing procedures that are not cost-efficient.

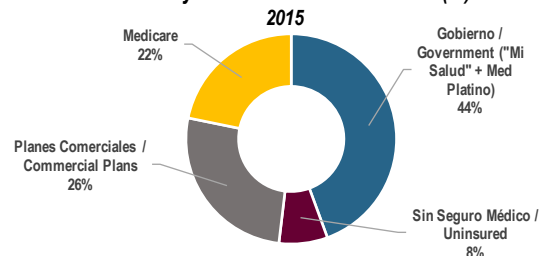
The health services industry presents challenges that should be addressed quickly and carefully through dialogue and with the involvement of affected sectors. However, we understand that these challenges can be managed in a satisfactory way.

**Cambio en Población por Grupo de Edad**  
**Change in Population by Age Group**  
(2010 vs. 2014)



Fuente / Source: Censo de EE.UU. 2010, Encuesta sobre la Comunidad 2014  
U.S. Census 2010, American Community Survey 2014

**Asegurados por Tipo de Plan Médico en Puerto Rico (%)**  
**Insured by Health Plan in Puerto Rico (%)**



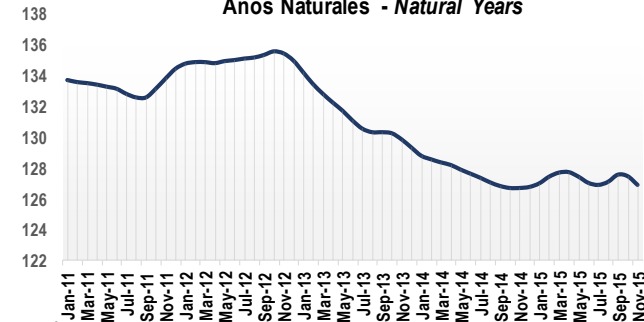
Fuente / Source: Censo de EE.UU. / U.S. Census / Oficina del Comisionado de Seguros / Office of the Commissioner of Insurance, Centros de Servicios de Medicare y Medicaid / Centers for Medicare and Medicaid

<sup>1</sup> Apéndice Estadístico 2014, Informe Económico al Gobernador 2014. El valor nominal implica que no ha sido ajustado por inflación.

<sup>1</sup> Statistical Appendix 2014, Economic Report to the Governor 2014. The nominal value implies that it has not been adjusted by inflation.

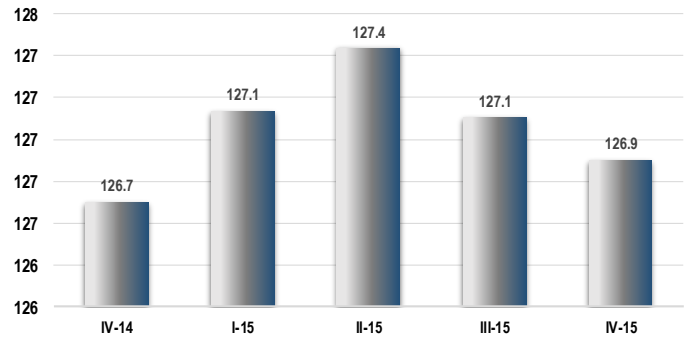
## Índice de Actividad Económica / Economic Activity Index

**Índice de Actividad Económica\***  
**Economic Activity Index**  
Promedio Móvil (3 meses) - Moving Average (3 months)  
Años Naturales - Natural Years



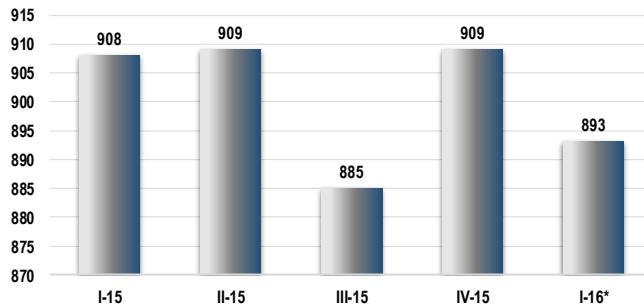
\*Nuevo Índice de Actividad Económica del Banco Gubernamental de Fomento de PR / New Economic Activity Index of the Government Development Bank for PR

**Índice de Actividad Económica Trimestral (IAE-BGF)**  
**Quarterly Economic Activity Index (EAI-GDB)**



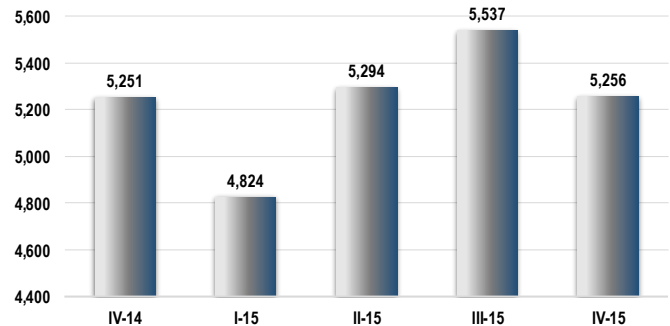
## Componentes del Índice / Components of the Index

**Empleo Promedio Trimestral\***  
**Average Quarterly Employment**  
(En miles - In thousands)

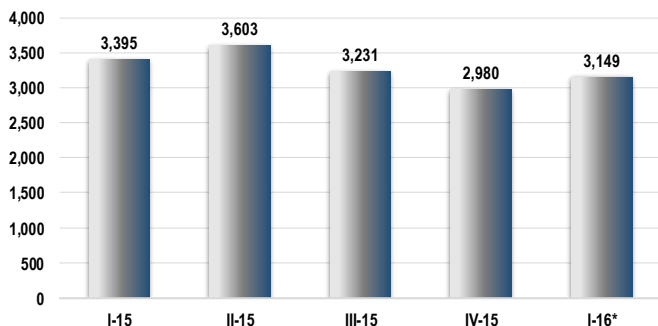


\*Promedio del empleo asalariado no agrícola / Total non-farm payroll employment  
Marzo de 2016 fue estimado / March of 2016 was estimated

**Producción de Electricidad Trimestral**  
**Quarterly Power Generation**  
(mm kwh)



**Ventas de Cemento Trimestrales**  
**Quarterly Cement Sales**  
(Miles de Sacos - Thousands of Bags)



\*Marzo de 2016 fue estimado / March of 2016 was estimated

**Consumo de Gasolina Trimestral**  
**Quarterly Gasoline Consumption**  
(Millones de Galones - Millions of Gallons)

