

MAPFRE ΣEconomics

El mercado español de seguros en 2020

JULIO 15, 2021



Fundación **MAPFRE**

EL MERCADO ESPAÑOL
DE SEGUROS EN 2020

MAPFRE Economics

Contenido

MAPFRE Economics

1

EL INFORME

2

DESEMPEÑO DEL MERCADO
ASEGURADOR ESPAÑOL EN 2020

3

TENDENCIAS ESTRUCTURALES Y LA
BRECHA DE PROTECCIÓN DEL SEGURO

Fundación **MAPFRE**

EL MERCADO ESPAÑOL
DE SEGUROS EN 2020

MAPFRE Economics

Contenido

MAPFRE Economics

1

EL INFORME

2

DESEMPEÑO DEL MERCADO
ASEGURADOR ESPAÑOL EN 2020

3

TENDENCIAS ESTRUCTURALES Y LA
BRECHA DE PROTECCIÓN DEL SEGURO



MAPFRE Economics

EL MERCADO ESPAÑOL DE SEGUROS EN 2020

Madrid, Fundación MAPFRE, 2021

Fundación **MAPFRE**

EL MERCADO ESPAÑOL
DE SEGUROS EN 2020

MAPFRE Economics

Contenido

MAPFRE Economics

1

EL INFORME

2

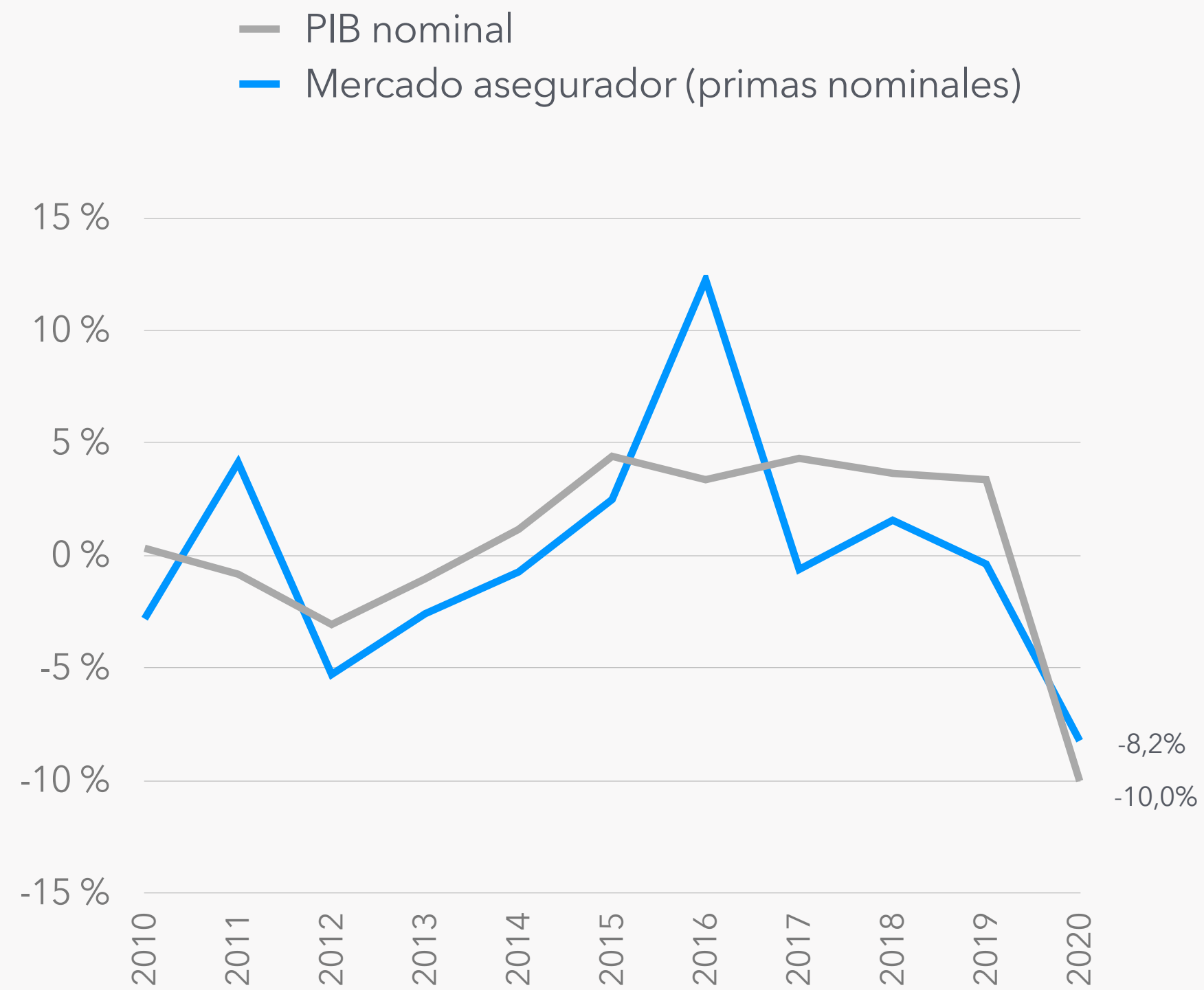
DESEMPEÑO DEL MERCADO
ASEGURADOR ESPAÑOL EN 2020

3

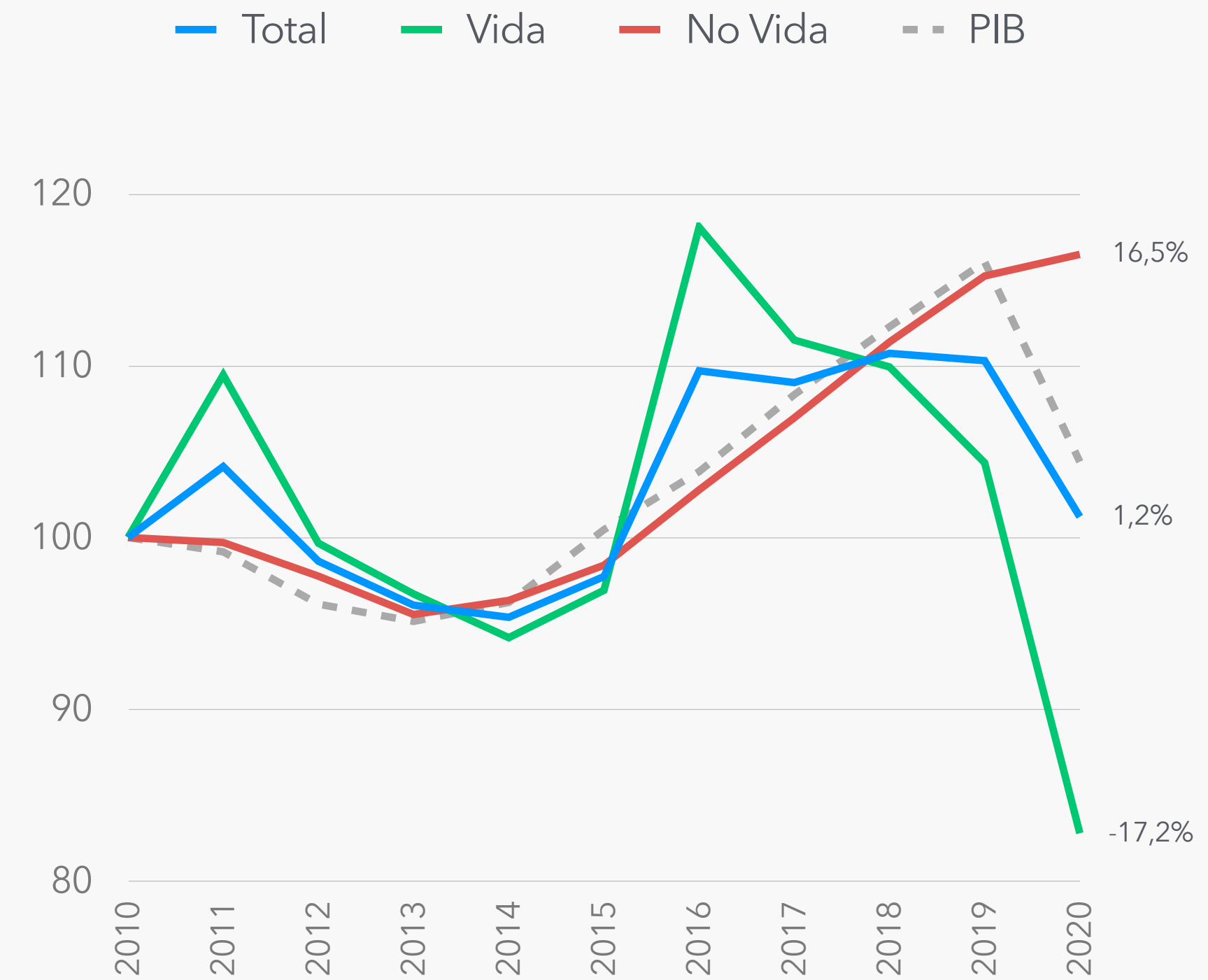
TENDENCIAS ESTRUCTURALES Y LA
BRECHA DE PROTECCIÓN DEL SEGURO

Crecimiento económico y demanda aseguradora

TASAS DE CRECIMIENTO ANUAL (%)

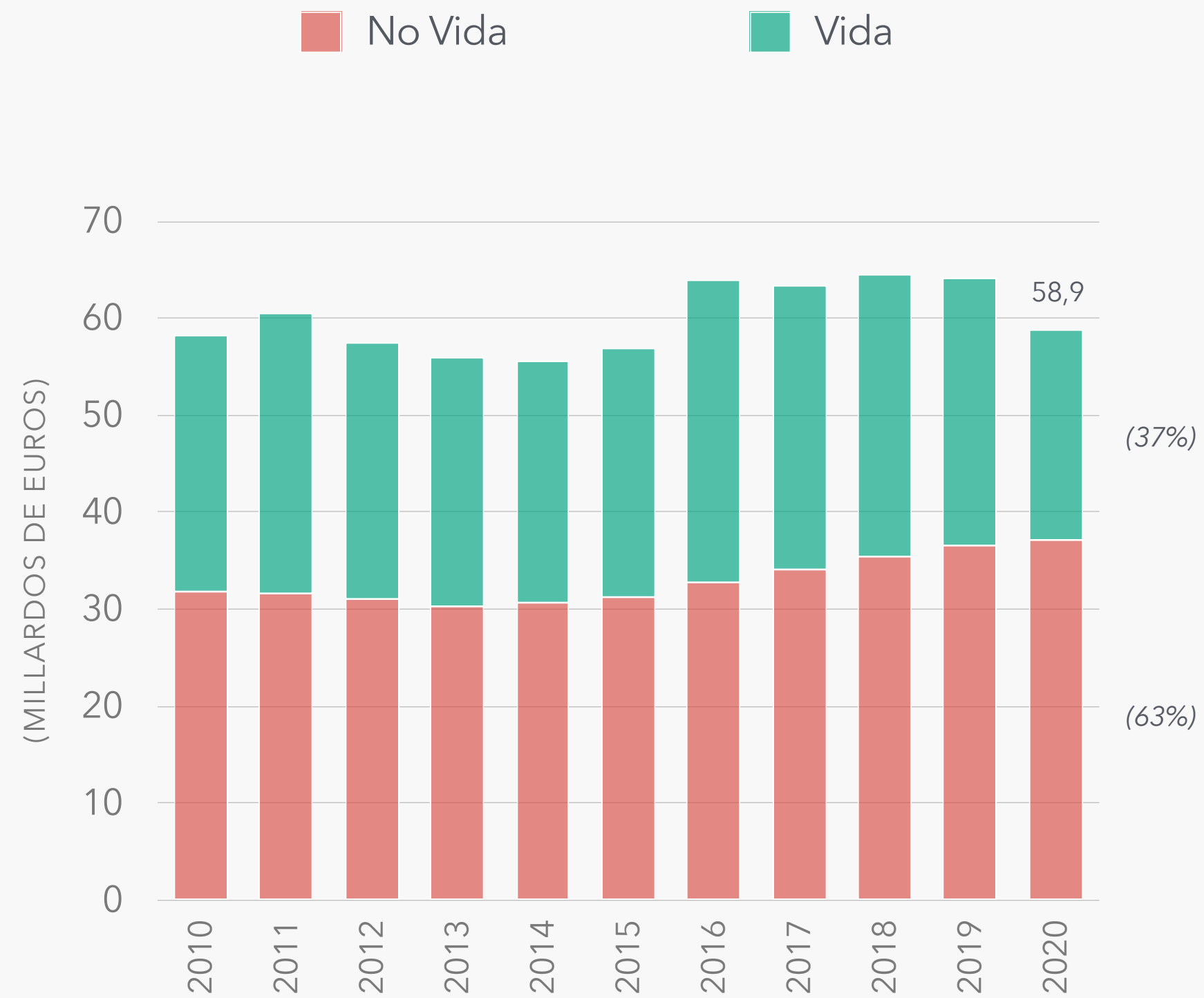


ÍNDICE 2010=100

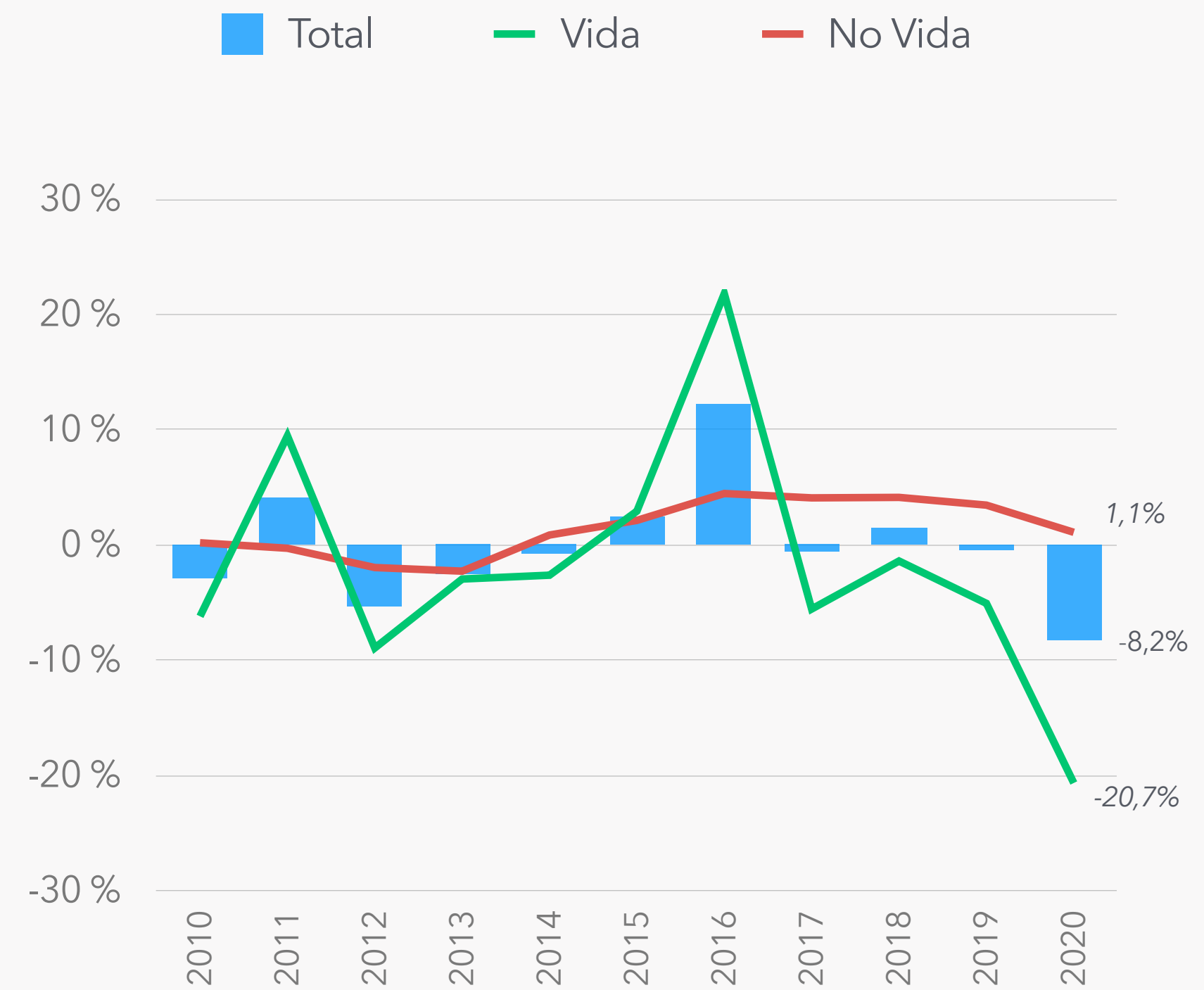


Evolución del seguro directo total

PRIMAS DEVENGADAS DEL SEGURO DIRECTO

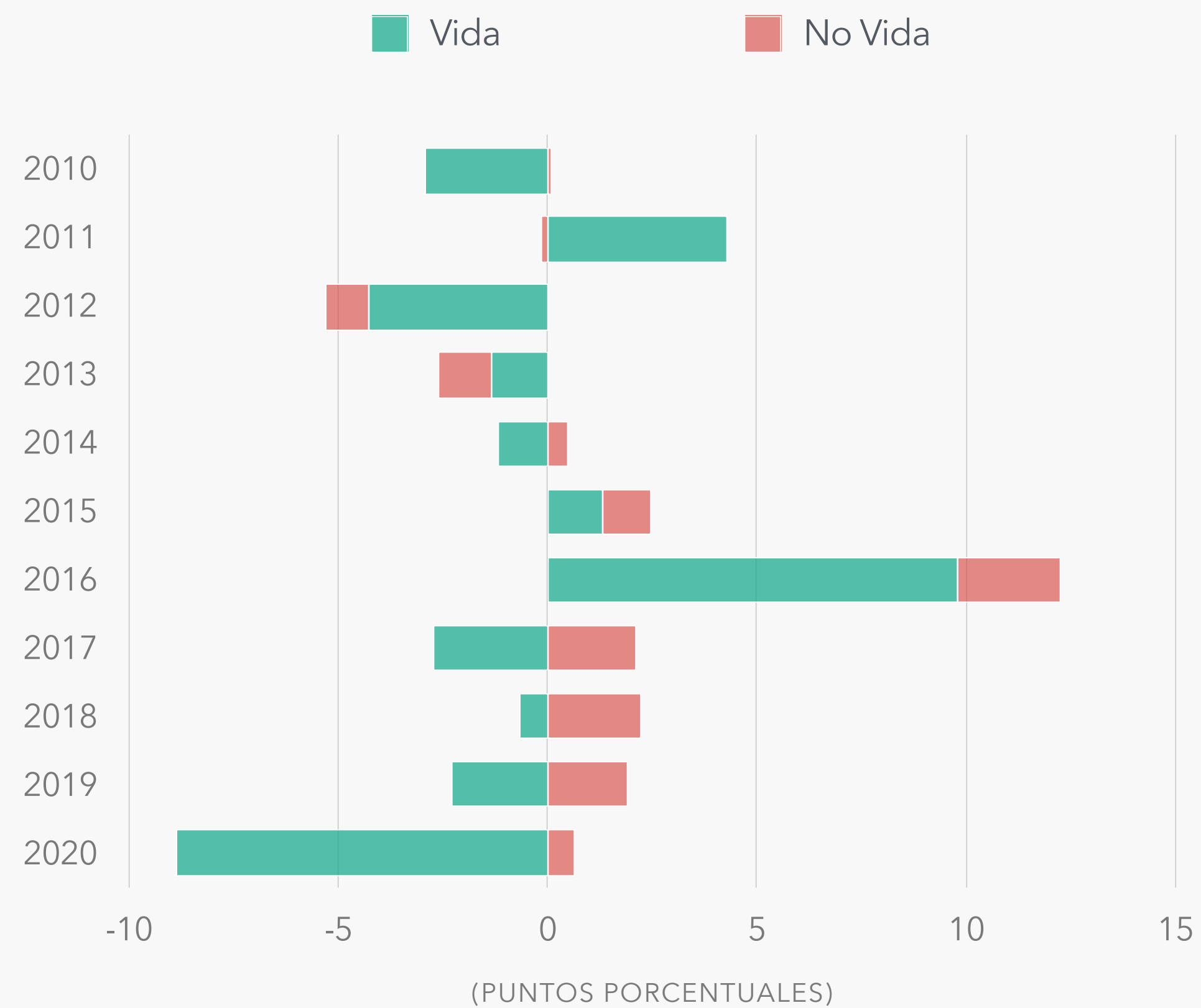


VARIACIÓN ANUAL (%)



Contribuciones al crecimiento del sector asegurador total

CONTRIBUCIÓN AL CRECIMIENTO

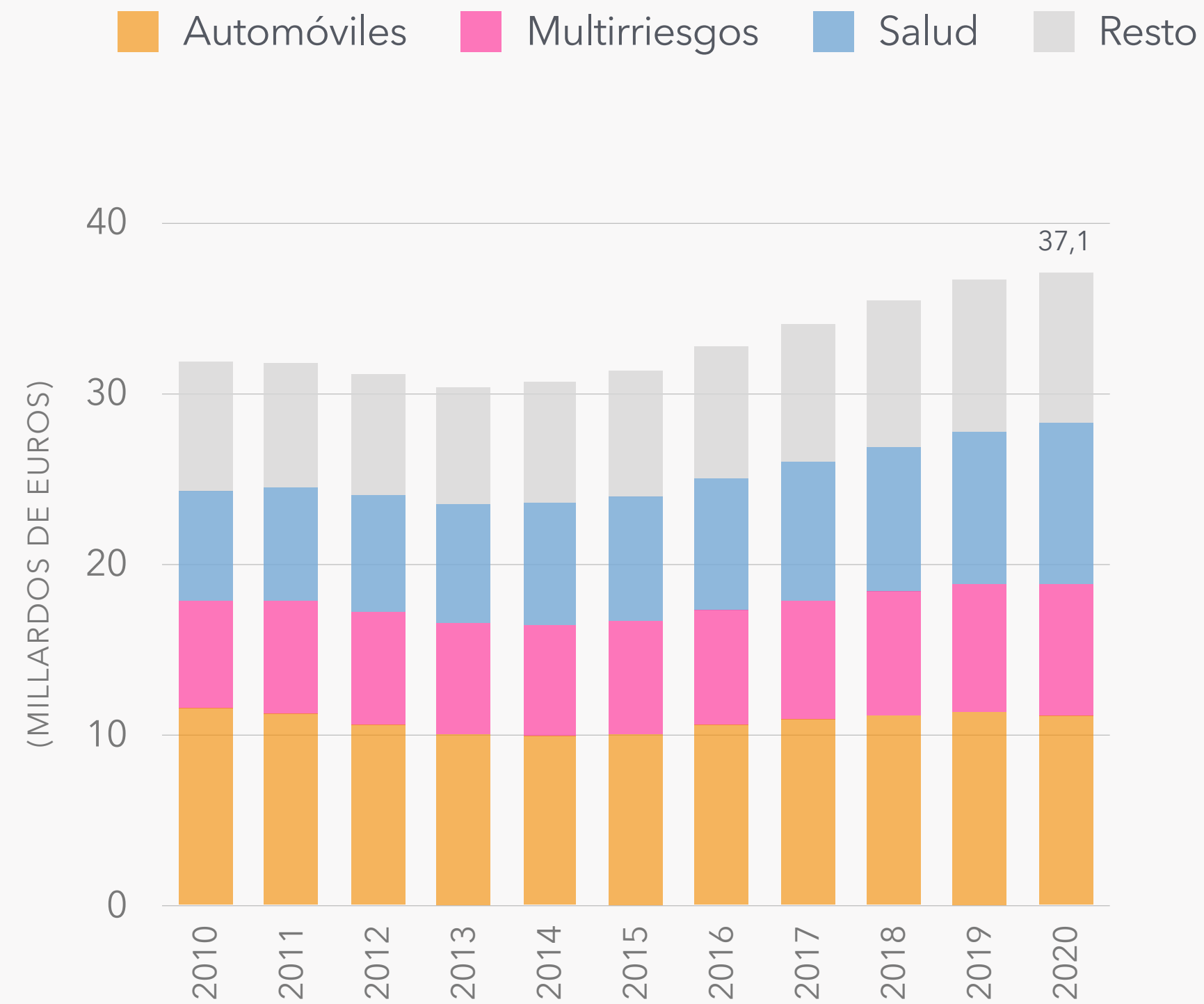


CONTRIBUCIÓN POR RAMOS

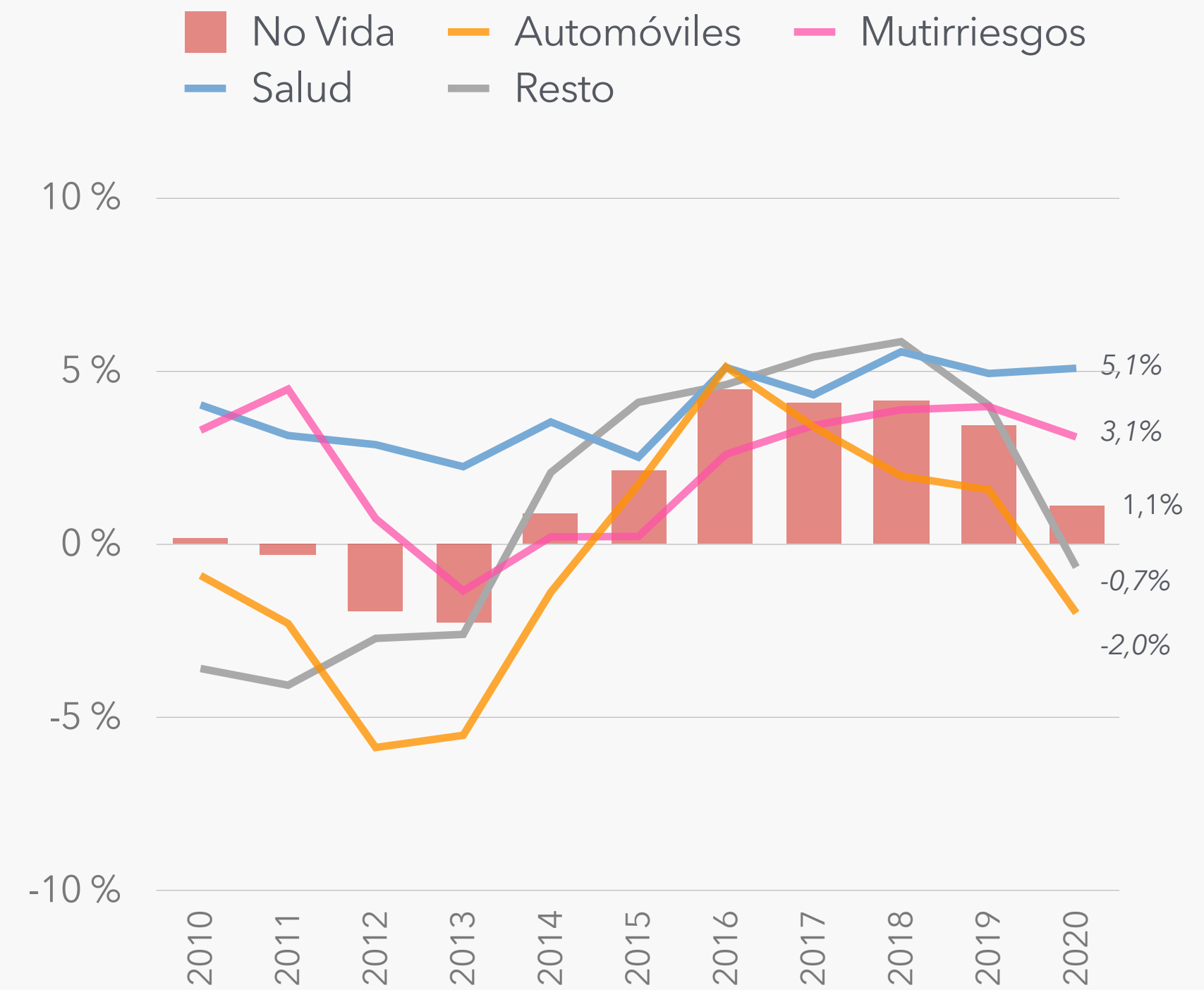
	Crecimiento anual (pp)	Contribución al crecimiento (pp)	
		Vida	No-Vida
2010	-2,8	-2,9	0,1
2011	4,1	4,3	-0,2
2012	-5,3	-4,3	-1,0
2013	-2,6	-1,4	-1,2
2014	-0,7	-1,2	0,5
2015	2,5	1,3	1,2
2016	12,3	9,8	2,5
2017	-0,6	-2,7	2,1
2018	1,6	-0,6	2,2
2019	-0,4	-2,3	1,9
2020	-8,2	-8,9	0,6

Evolución del seguro directo No Vida

PRIMAS DEVENGADAS DEL SEGURO DIRECTO

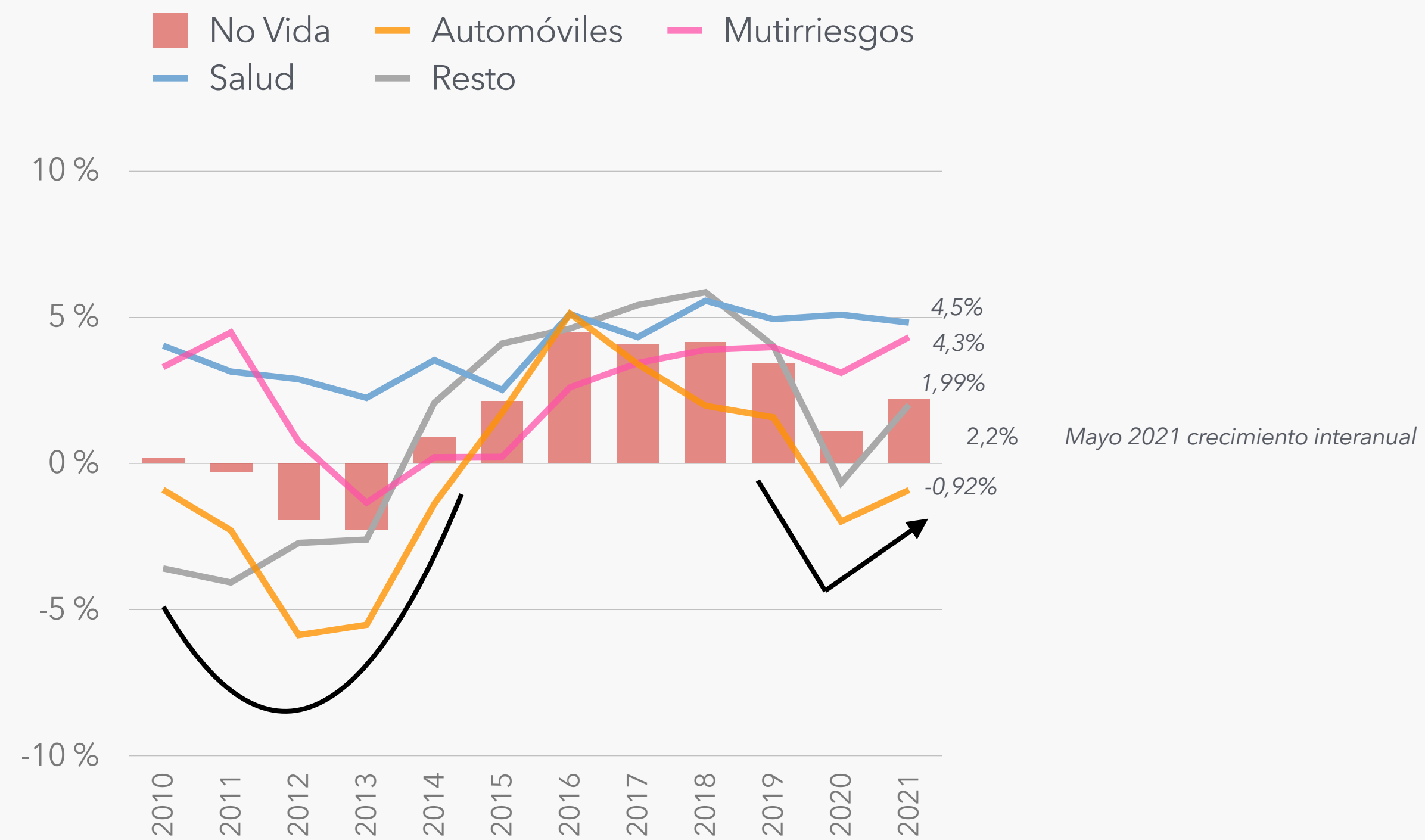


VARIACIÓN ANUAL (%)



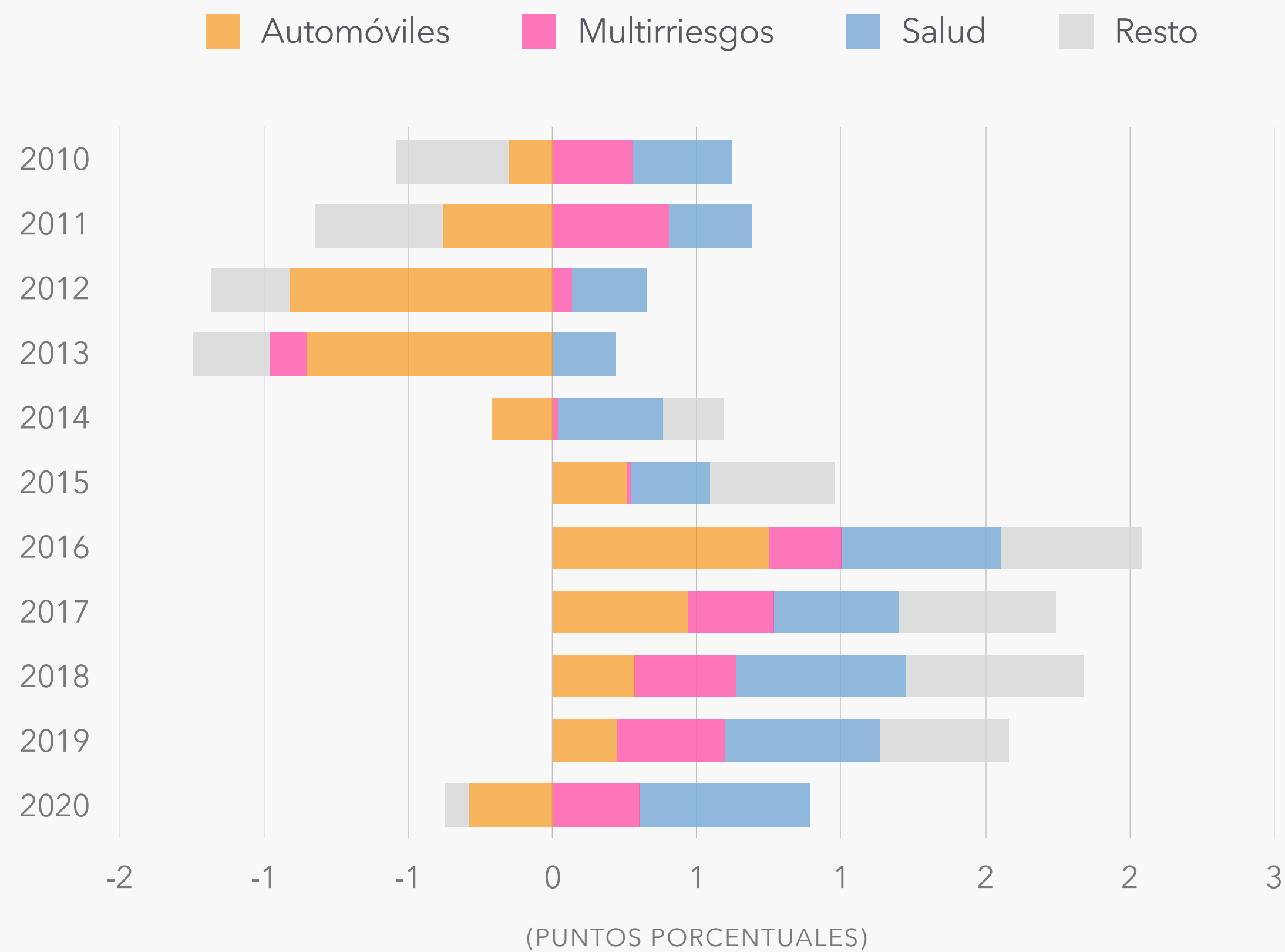
Evolución del seguro directo No Vida

VARIACIÓN ANUAL (%)



Contribuciones al crecimiento del sector asegurador No Vida

CONTRIBUCIÓN AL CRECIMIENTO

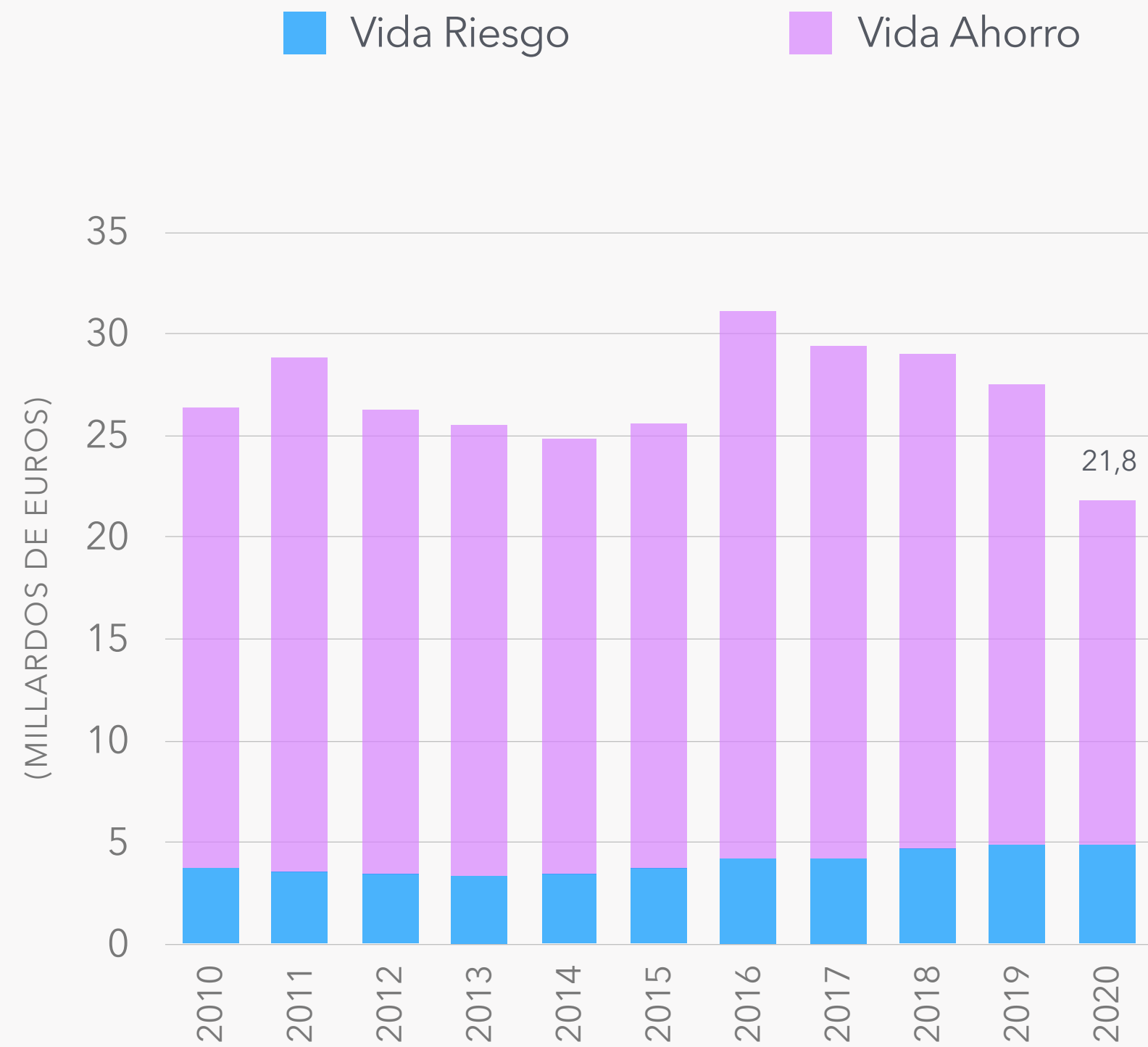


CONTRIBUCIÓN POR RAMOS

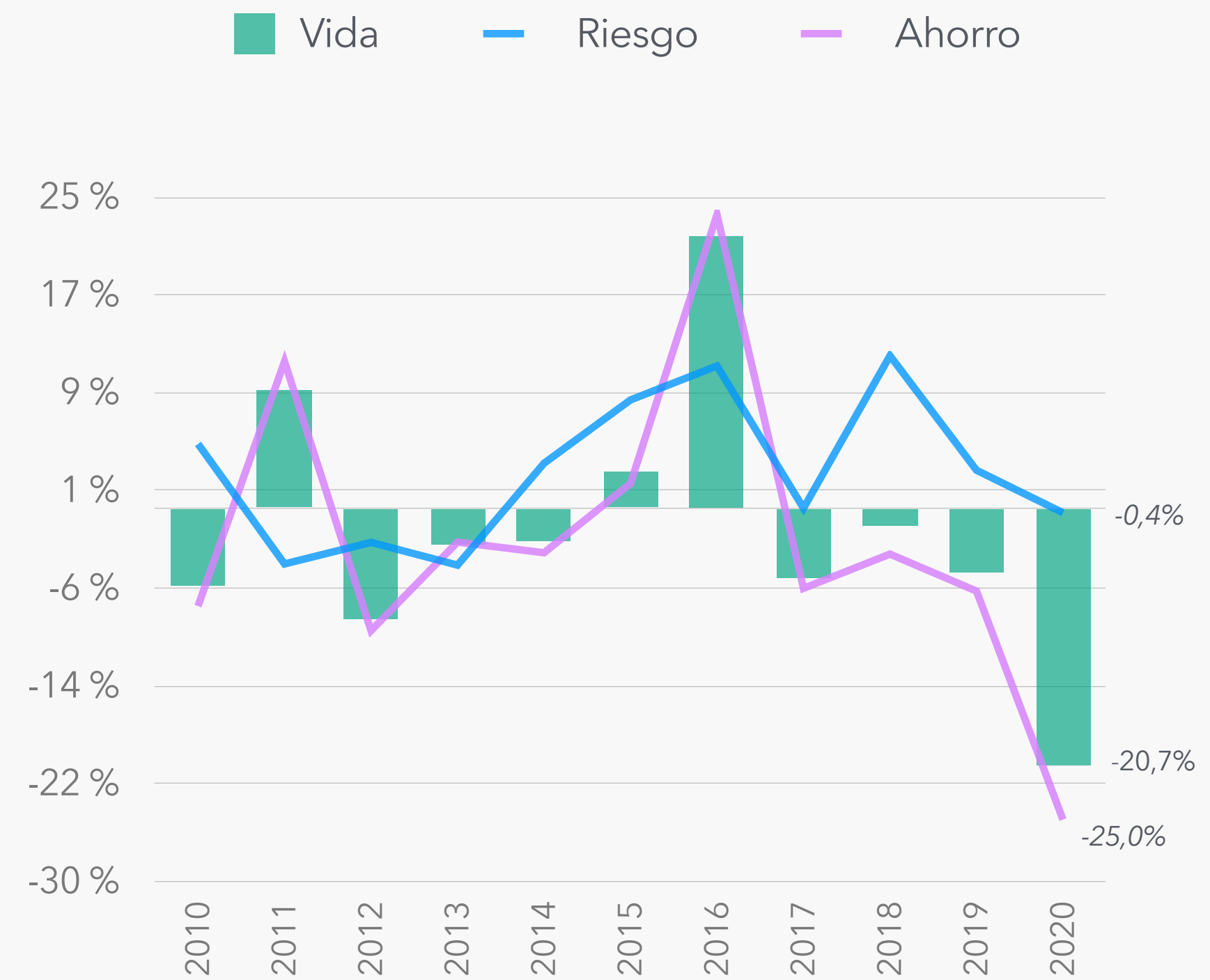
Año	Contribución No Vida (pp)	Contribución al crecimiento (pp)			
		Automóviles	Multirriesgos	Salud	Resto
2010	0,1	-0,2	0,3	0,4	-0,5
2011	-0,2	-0,5	0,5	0,3	-0,5
2012	-1,0	-1,1	0,1	0,3	-0,3
2013	-1,2	-1,0	-0,2	0,3	-0,3
2014	0,5	-0,2	0,0	0,4	0,3
2015	1,2	0,3	0,0	0,3	0,5
2016	2,5	0,9	0,3	0,7	0,6
2017	2,1	0,6	0,4	0,5	0,6
2018	2,2	0,3	0,4	0,7	0,7
2019	1,9	0,3	0,4	0,7	0,5
2020	0,6	-0,4	0,4	0,7	-0,1

Evolución del seguro directo Vida

PRIMAS DEVENGADAS DEL SEGURO DIRECTO

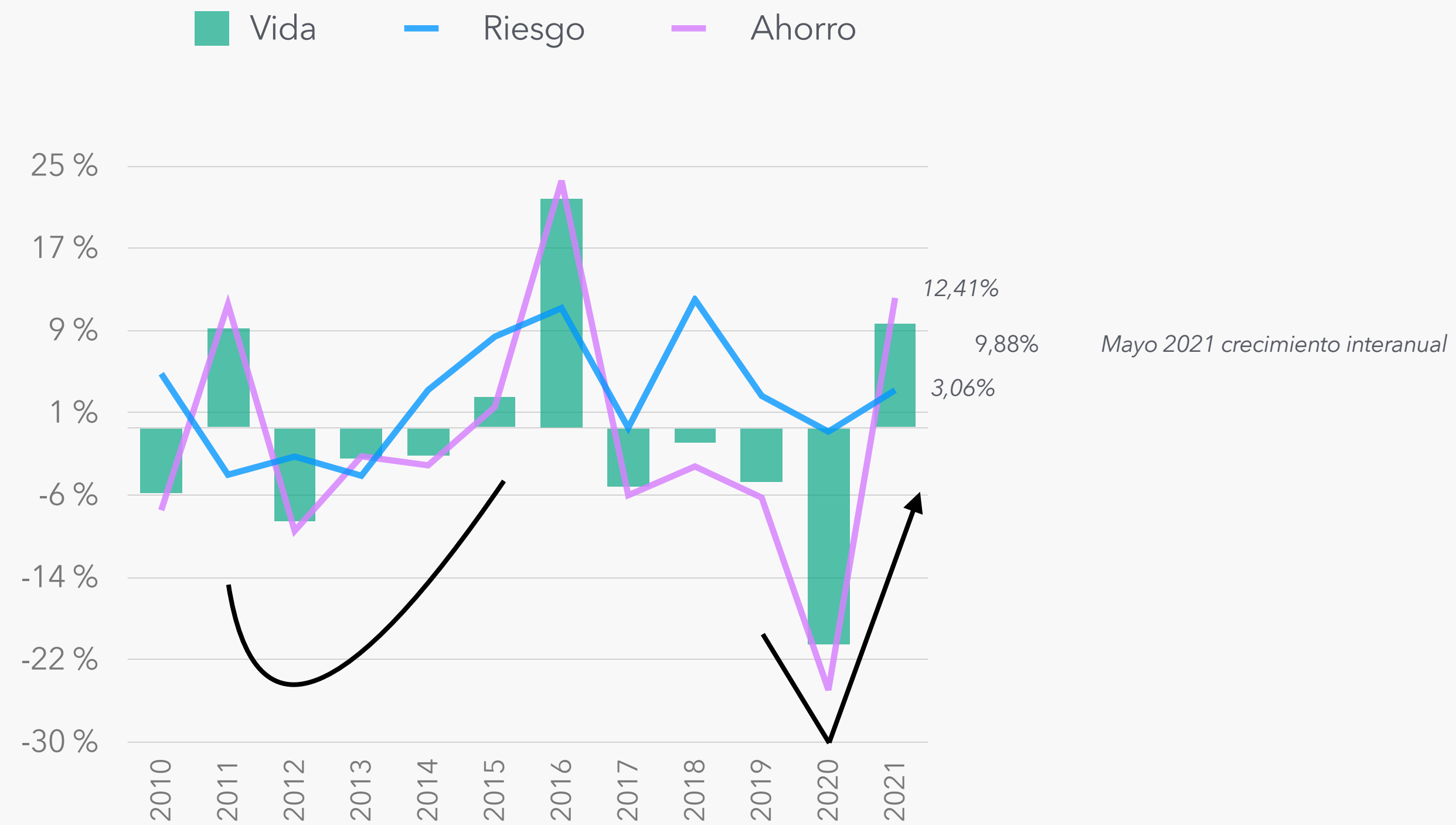


VARIACIÓN ANUAL (%)



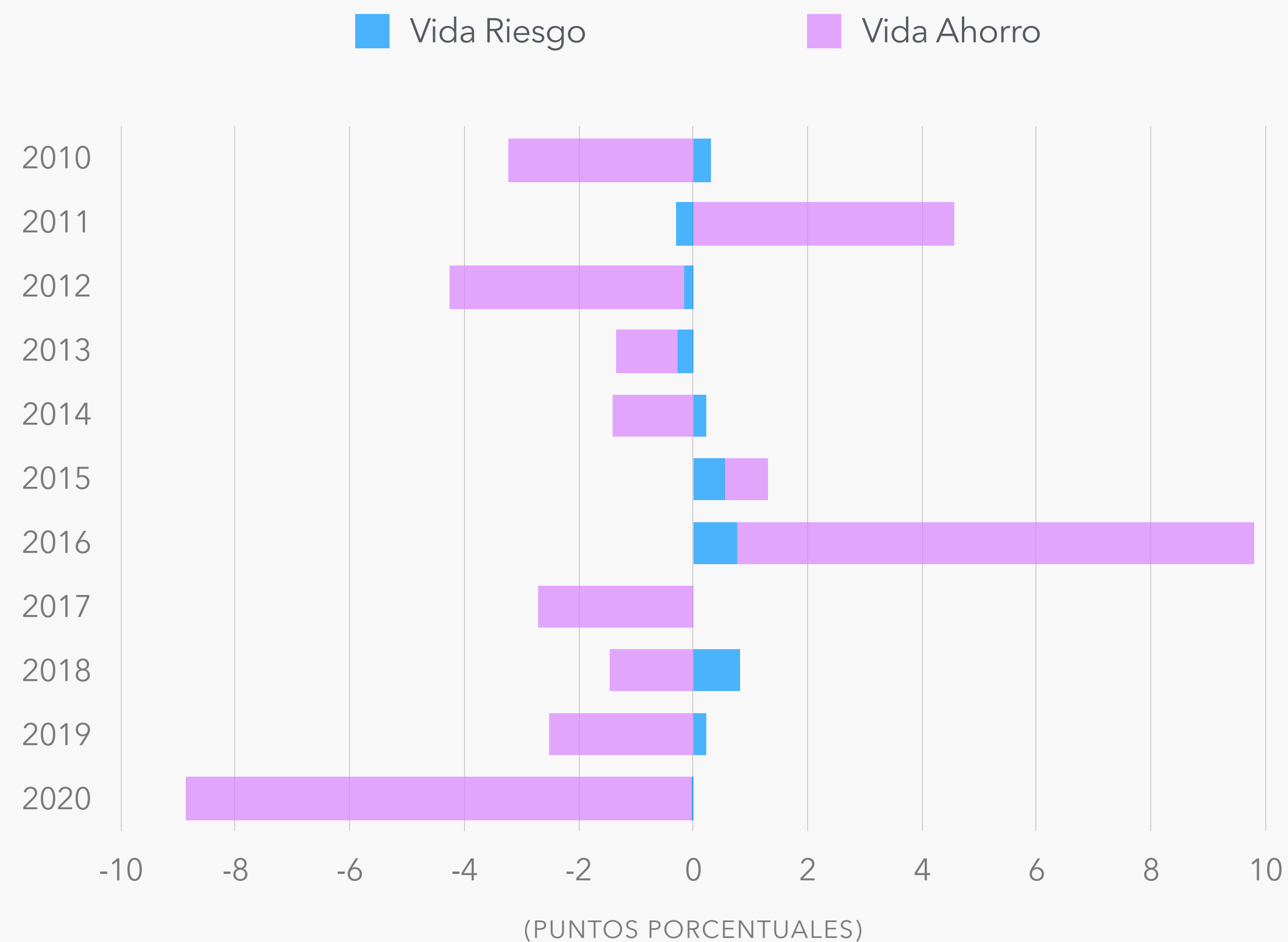
Evolución del seguro directo Vida

VARIACIÓN ANUAL (%)



Contribuciones al crecimiento del sector asegurador Vida

CONTRIBUCIÓN AL CRECIMIENTO

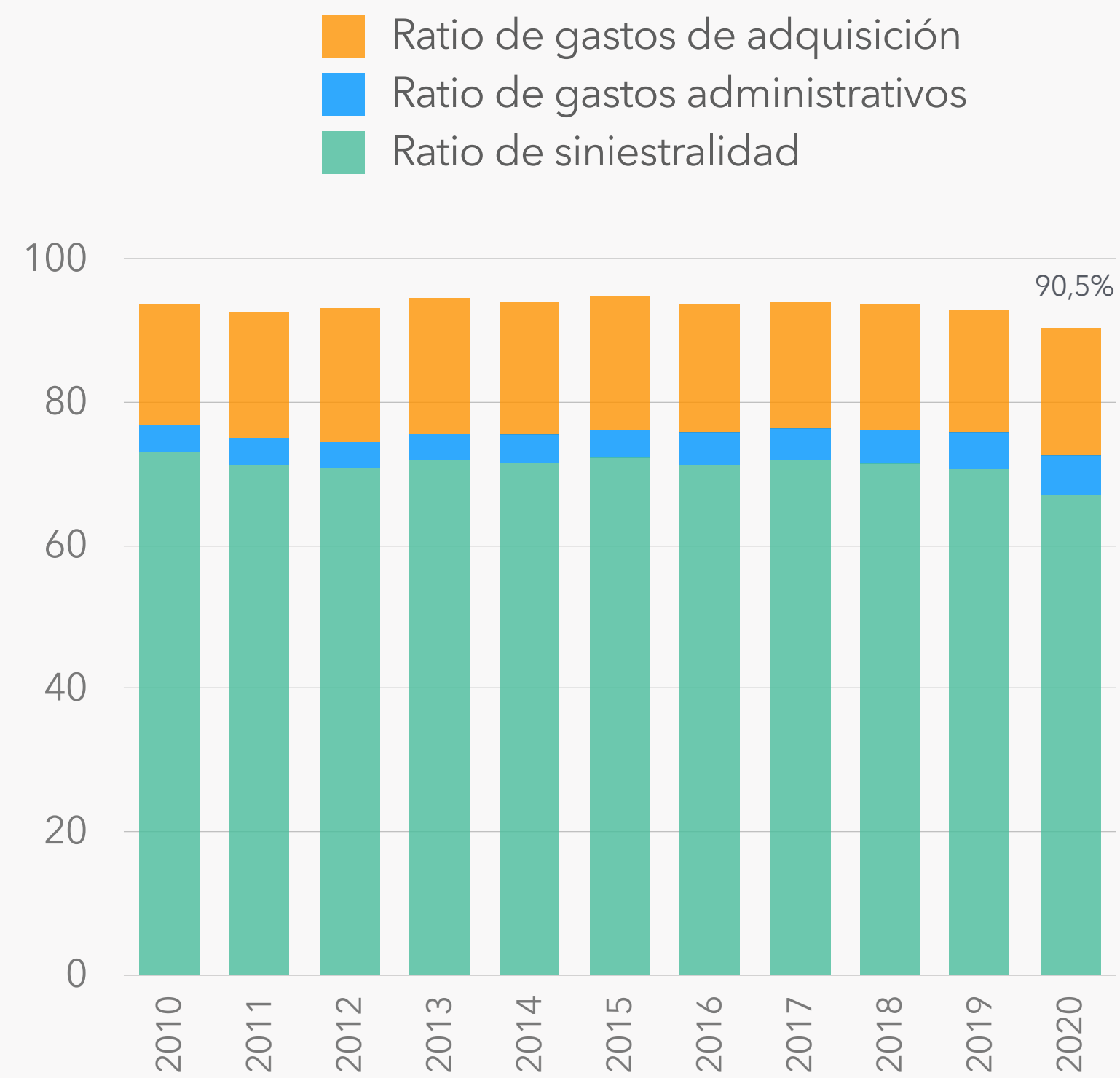


CONTRIBUCIÓN POR RAMOS

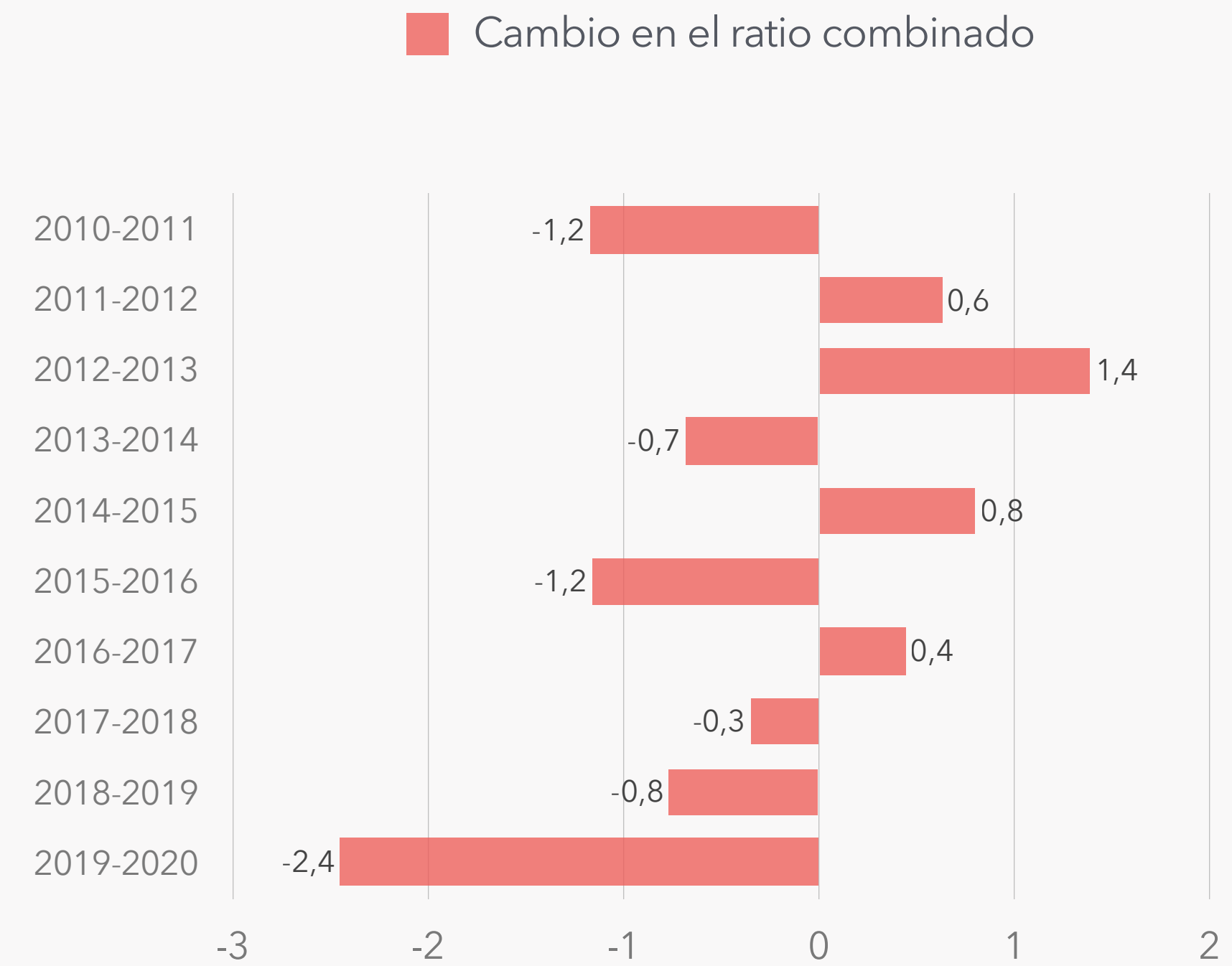
	Contribución Vida (pp)	Contribución al crecimiento (pp)	
		Riesgo	Ahorro
2010	-2,9	0,3	-3,2
2011	4,3	-0,3	4,6
2012	-4,3	-0,2	-4,1
2013	-1,4	-0,3	-1,1
2014	-1,2	0,2	-1,4
2015	1,3	0,5	0,8
2016	9,8	0,8	9,0
2017	-2,7	0,0	-2,7
2018	-0,7	0,8	-1,5
2019	-2,3	0,2	-2,5
2020	-8,9	-0,0	-8,8

Ratio combinado No Vida

RATIO COMBINADO NO VIDA (%)

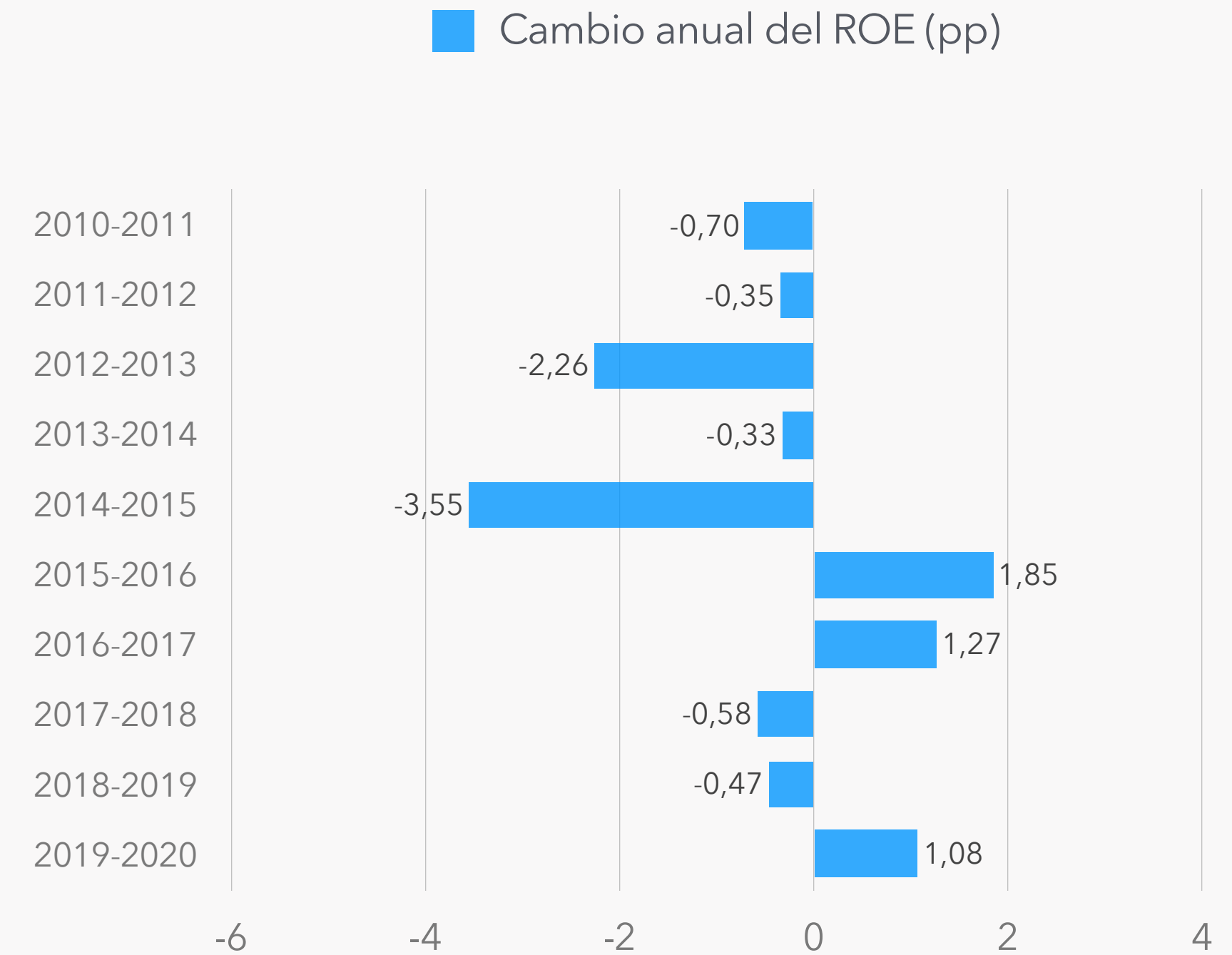
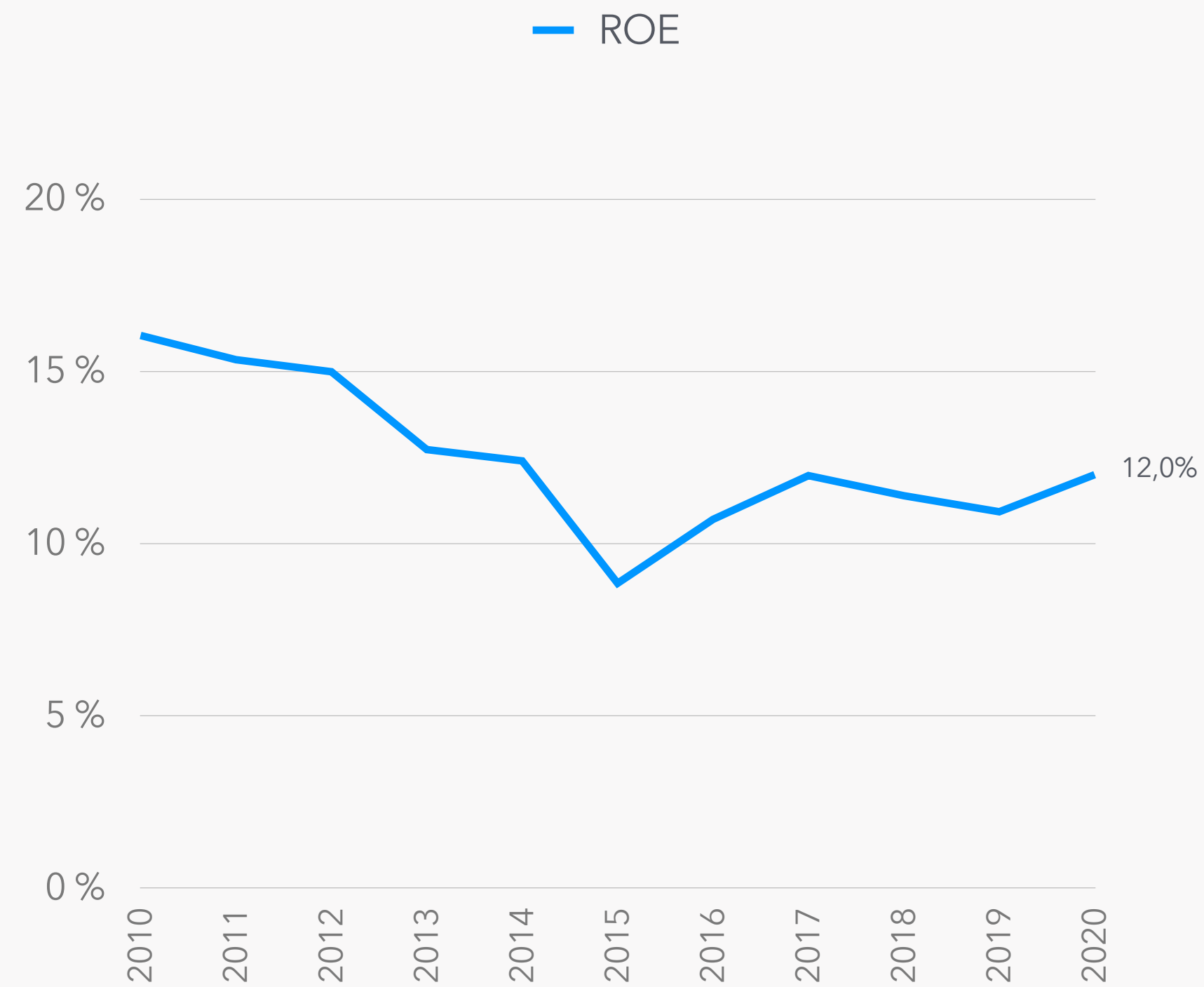


CAMBIO ANUAL DEL RATIO COMBINADO (PP)



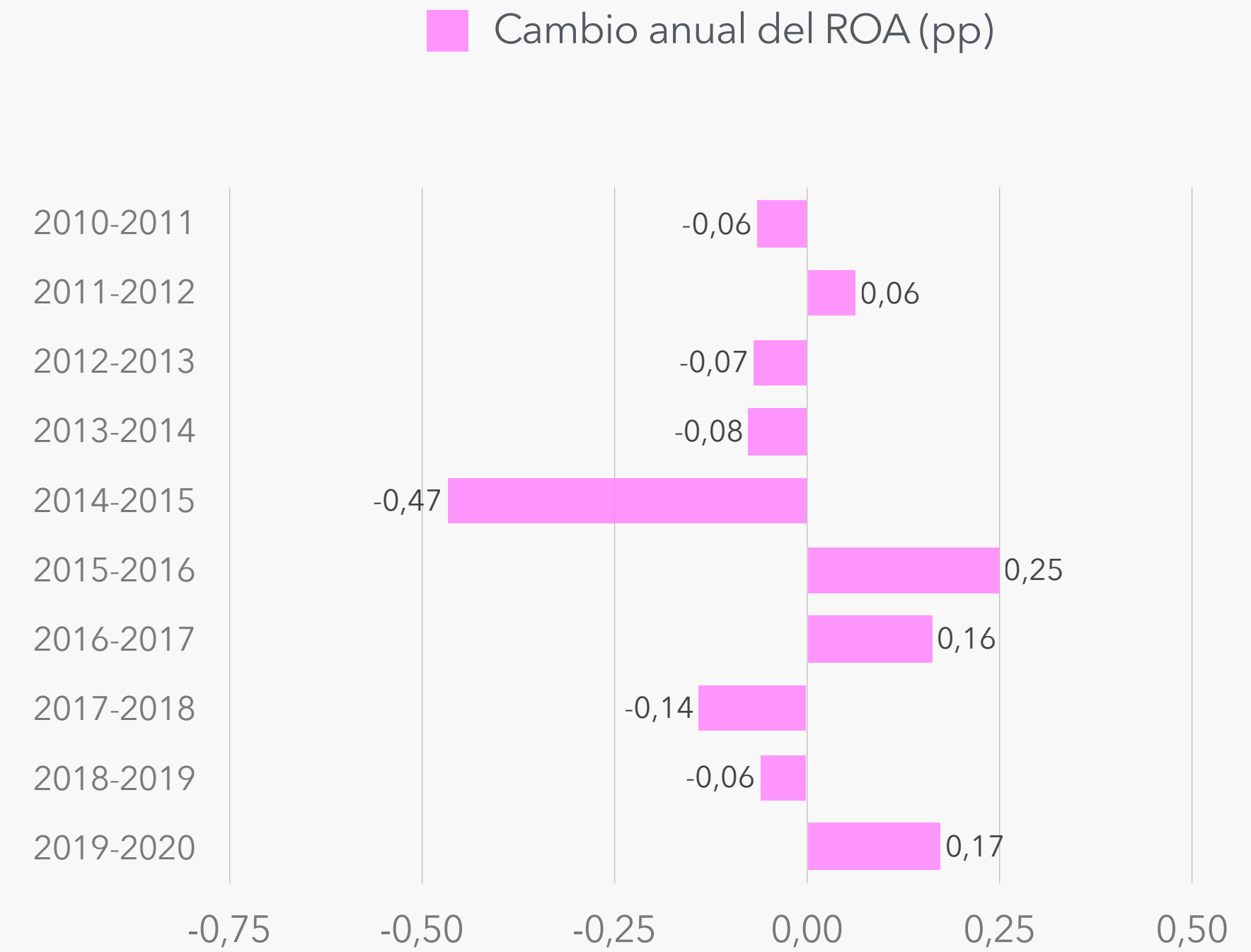
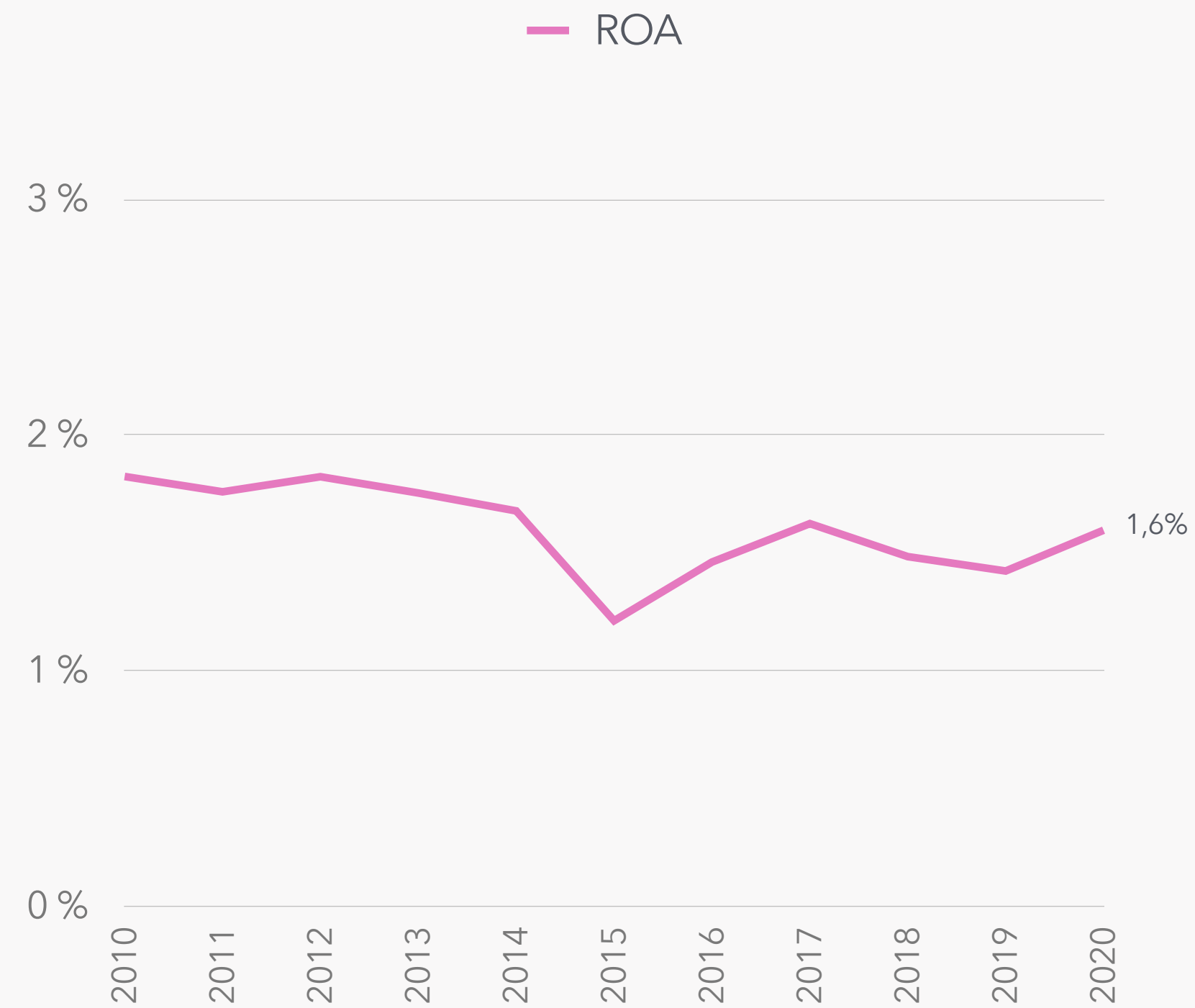
Rentabilidad de la industria aseguradora

RETORNO SOBRE PATRIMONIO



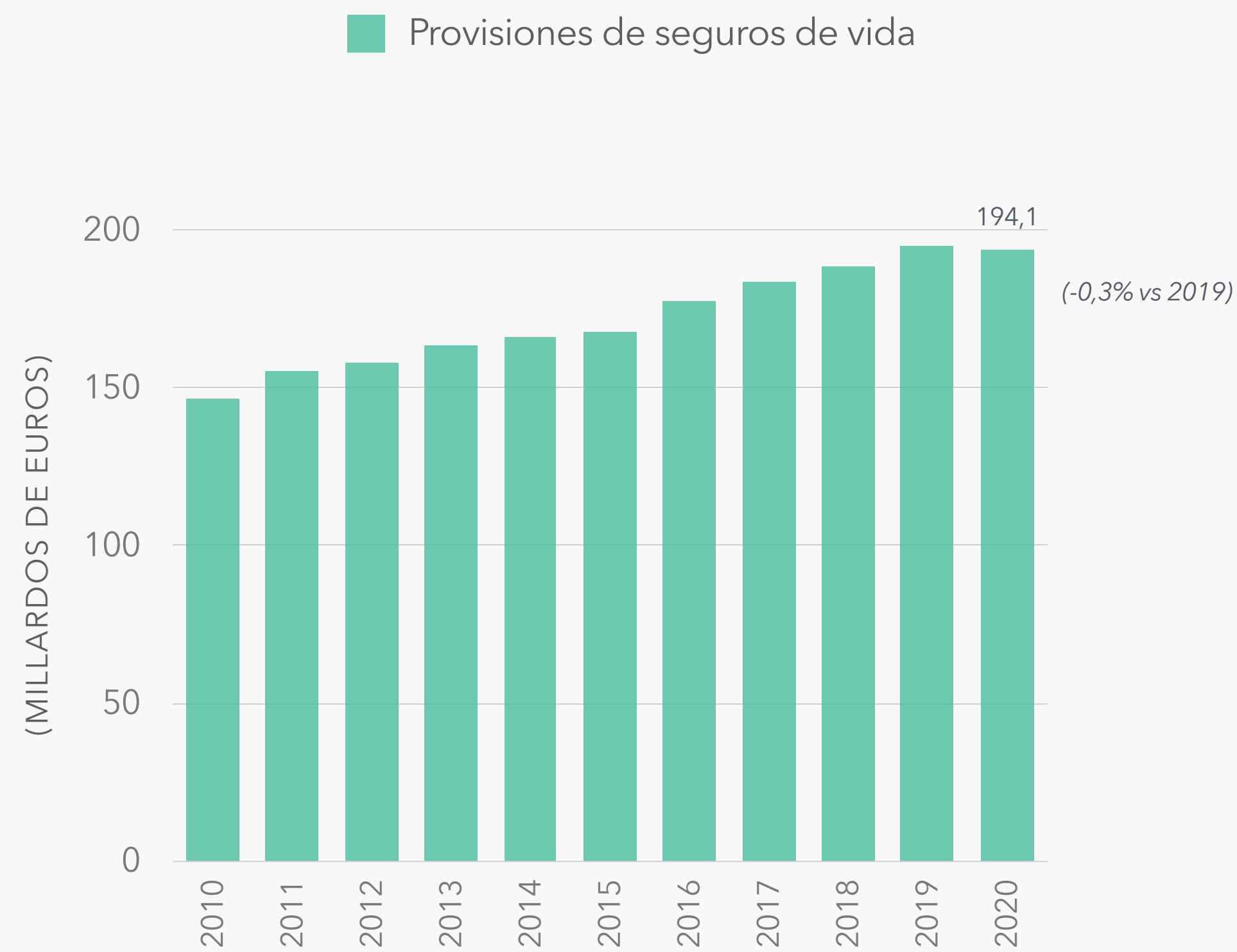
Rentabilidad de la industria aseguradora

RETORNO SOBRE ACTIVOS

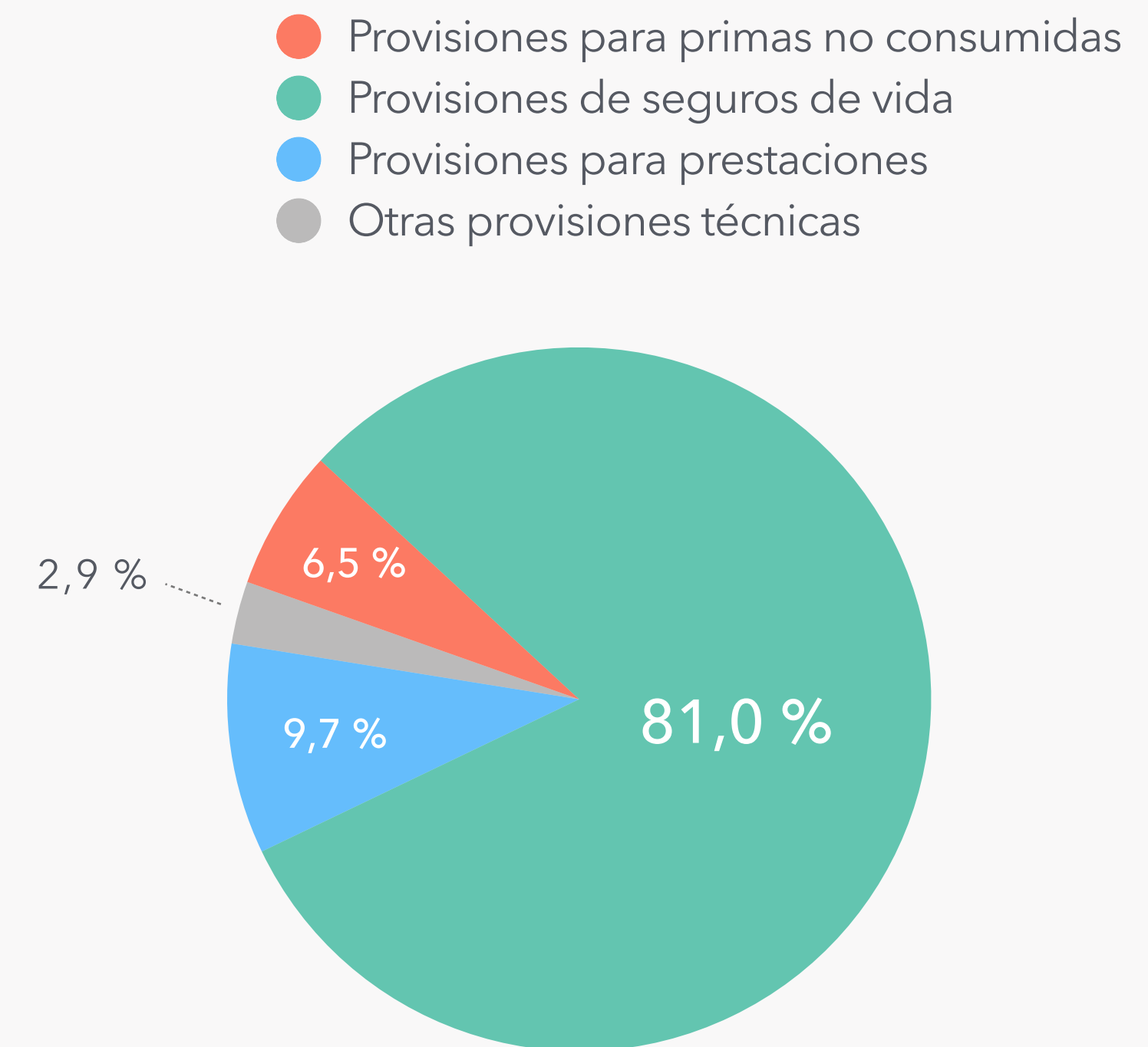


Provisiones técnicas

EVOLUCIÓN DE LAS PROVISIONES TÉCNICAS

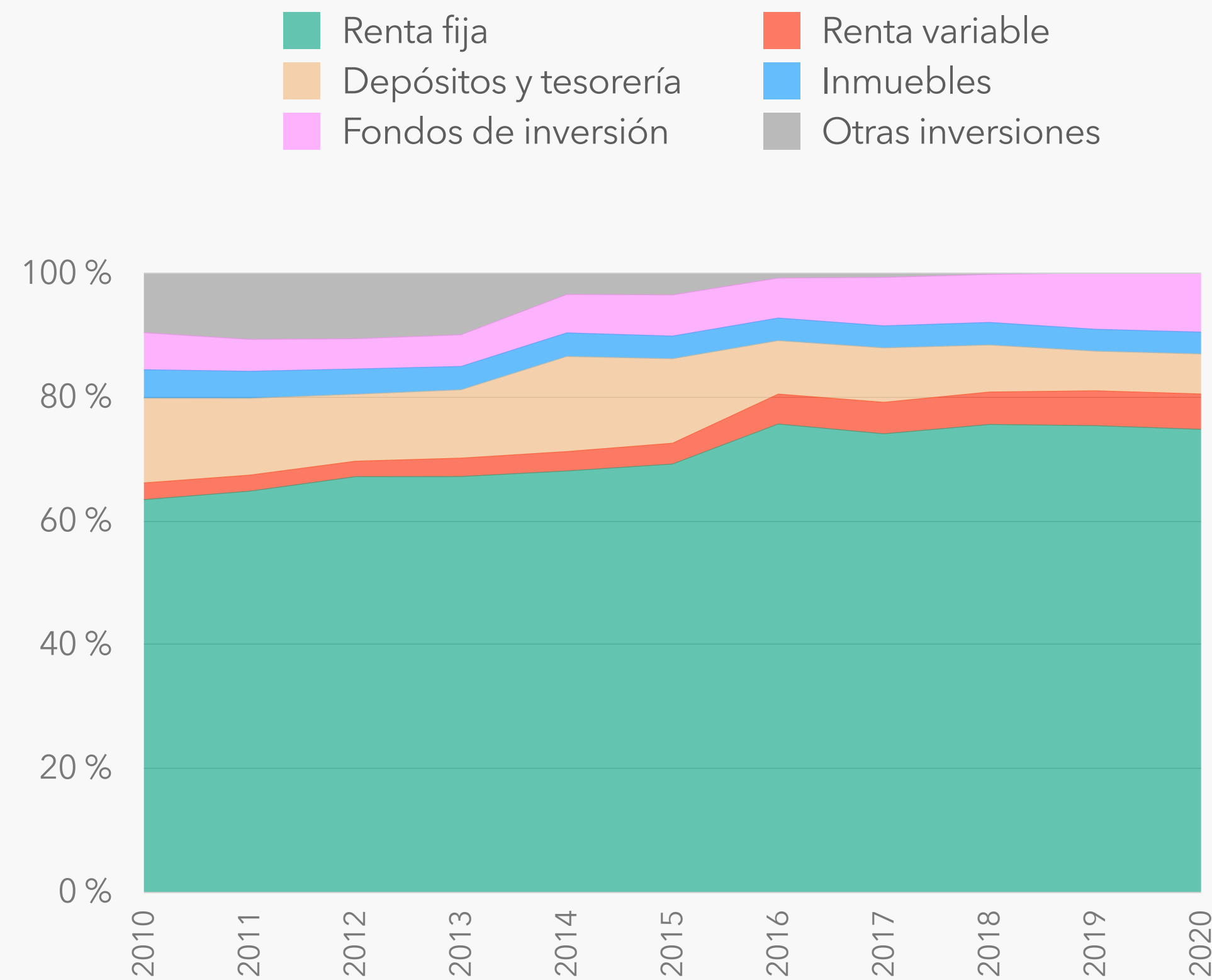


PROVISIONES TÉCNICAS EN 2020

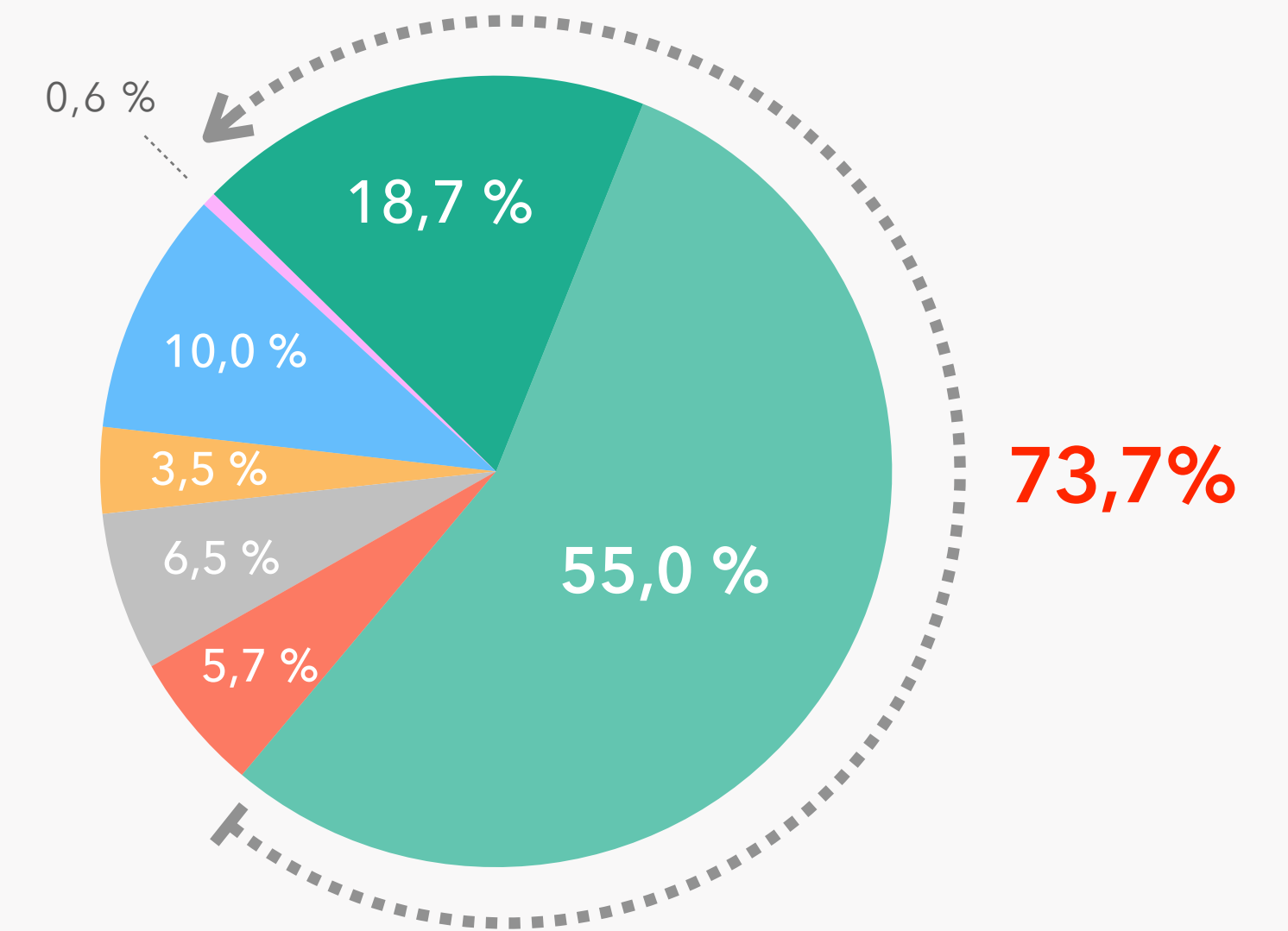
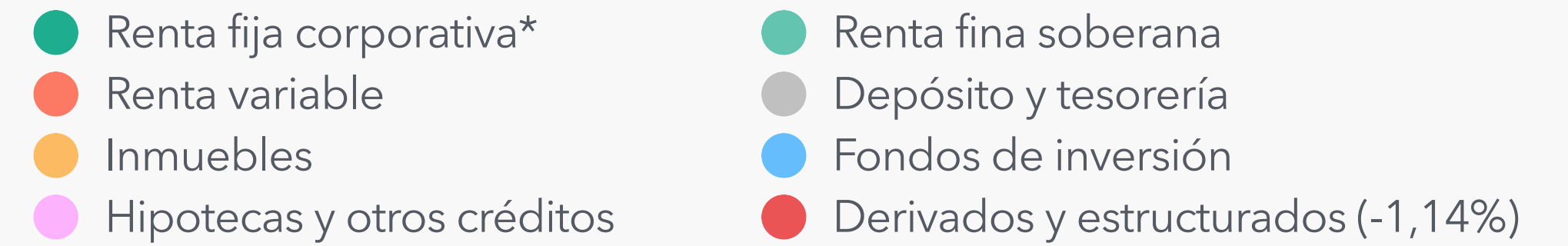


Inversiones del sector asegurador

EVOLUCIÓN DE LA ESTRUCTURA DE LAS INVERSIONES

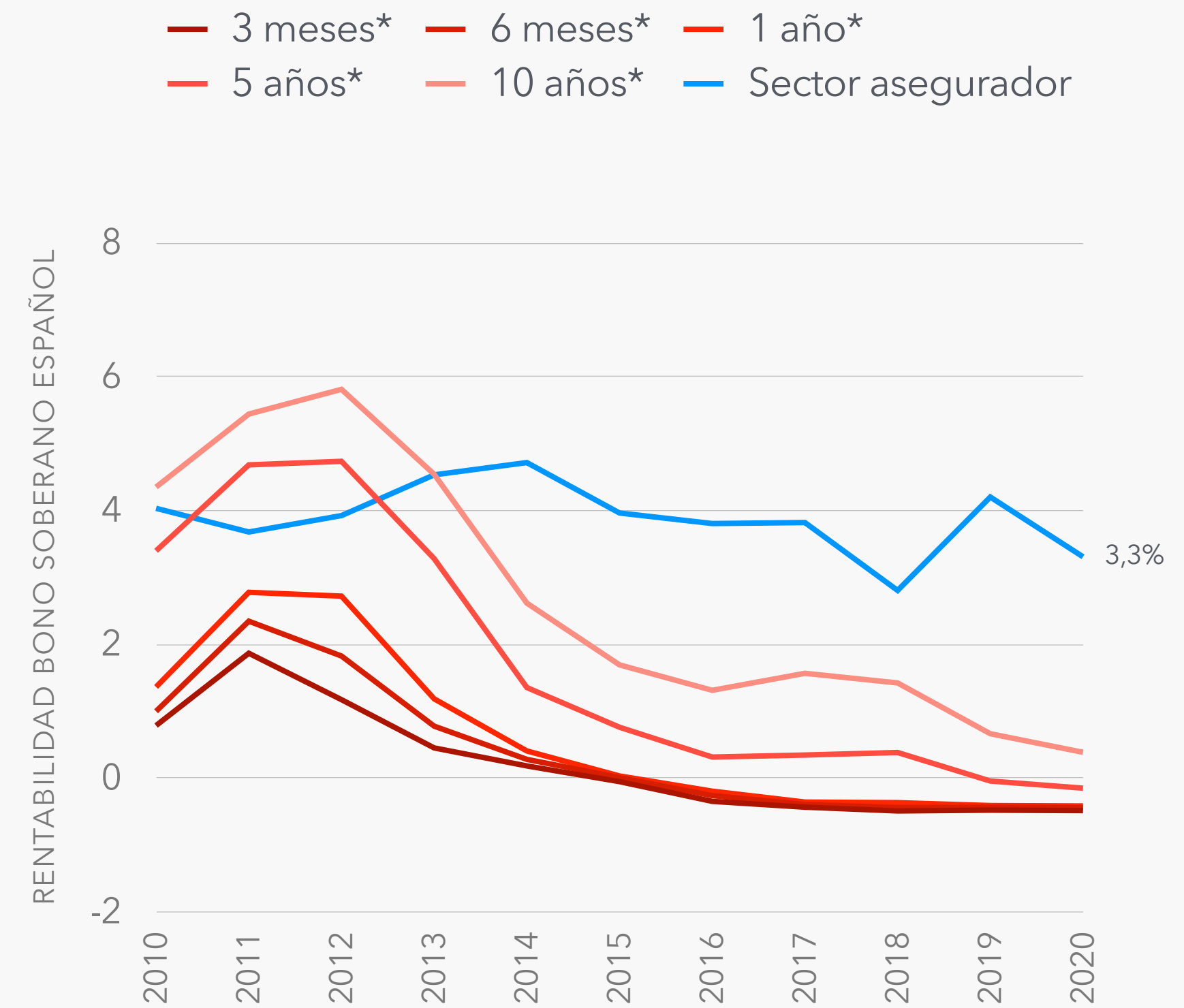
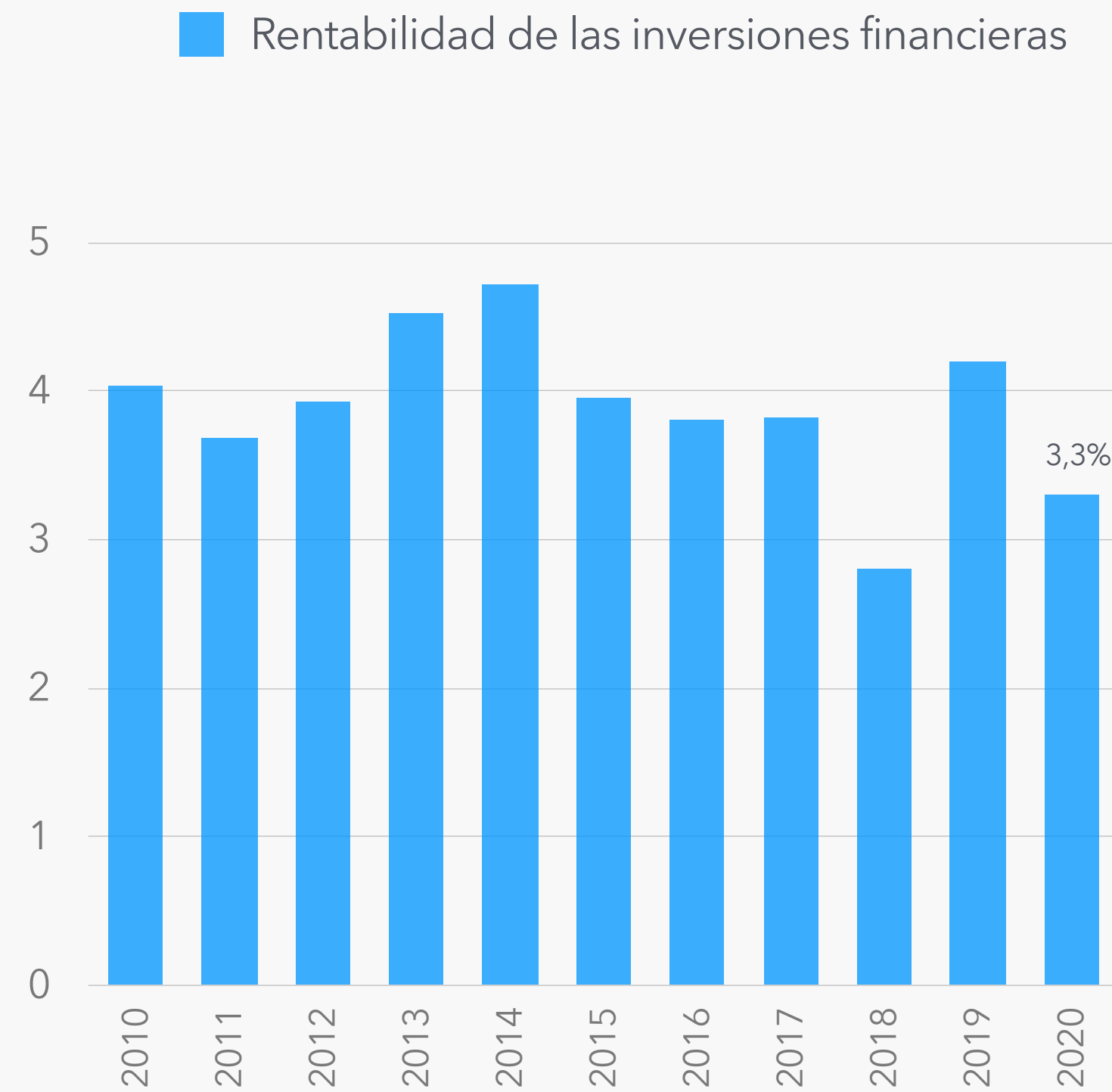


INVERSIONES EN 2020



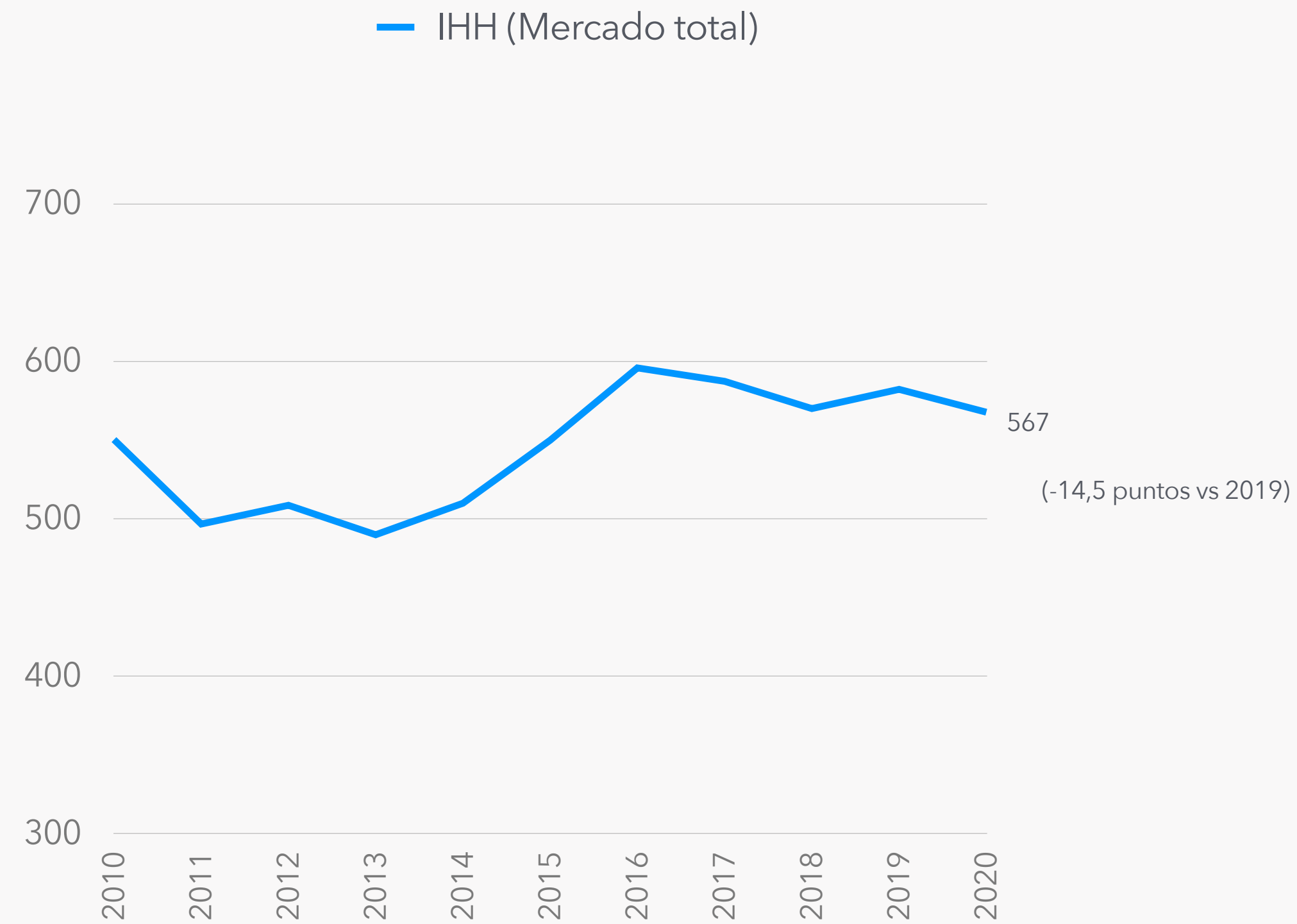
Inversiones del sector asegurador

RENTABILIDAD DE LAS INVERSIONES FINANCIERAS

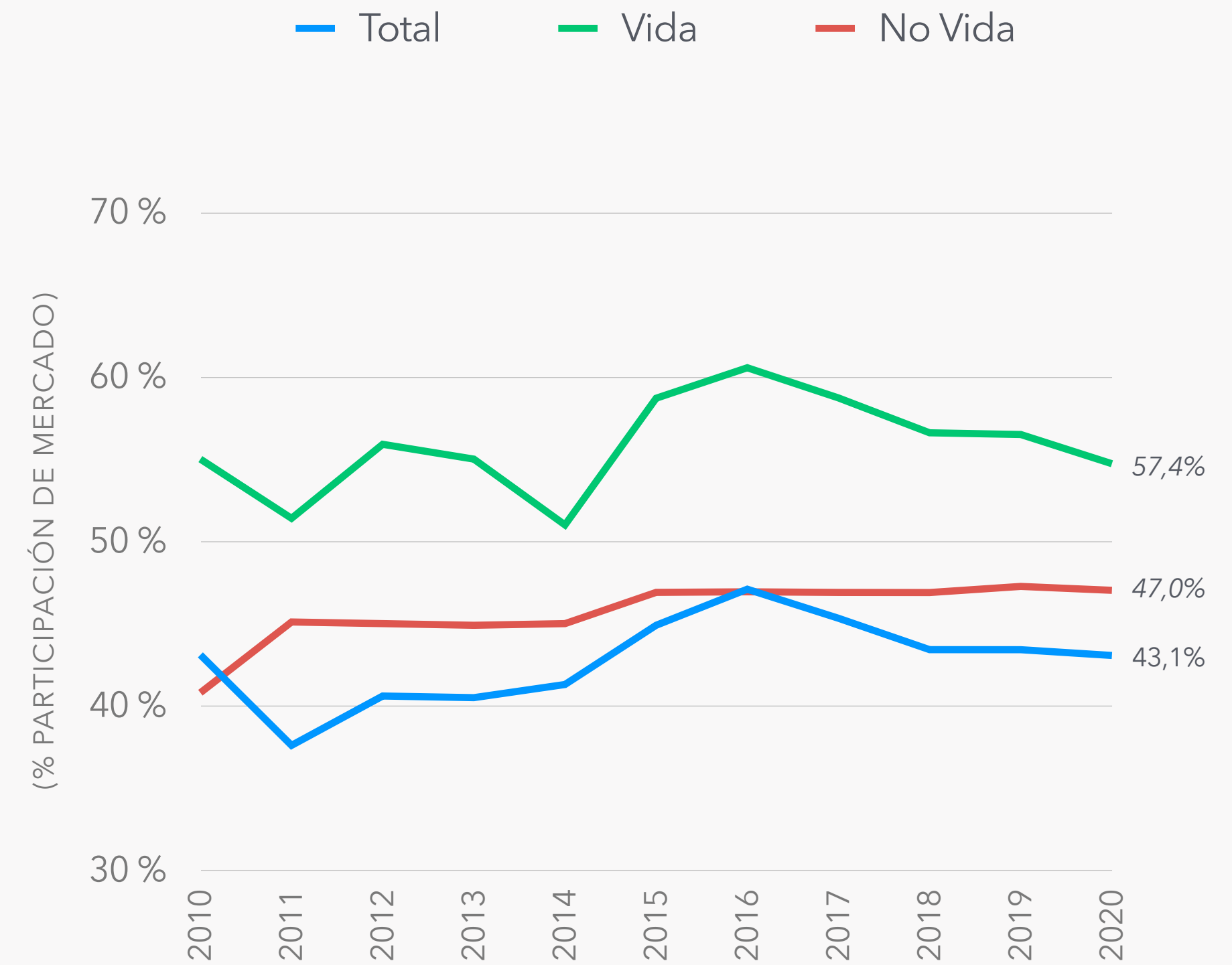


Concentración de la industria aseguradora

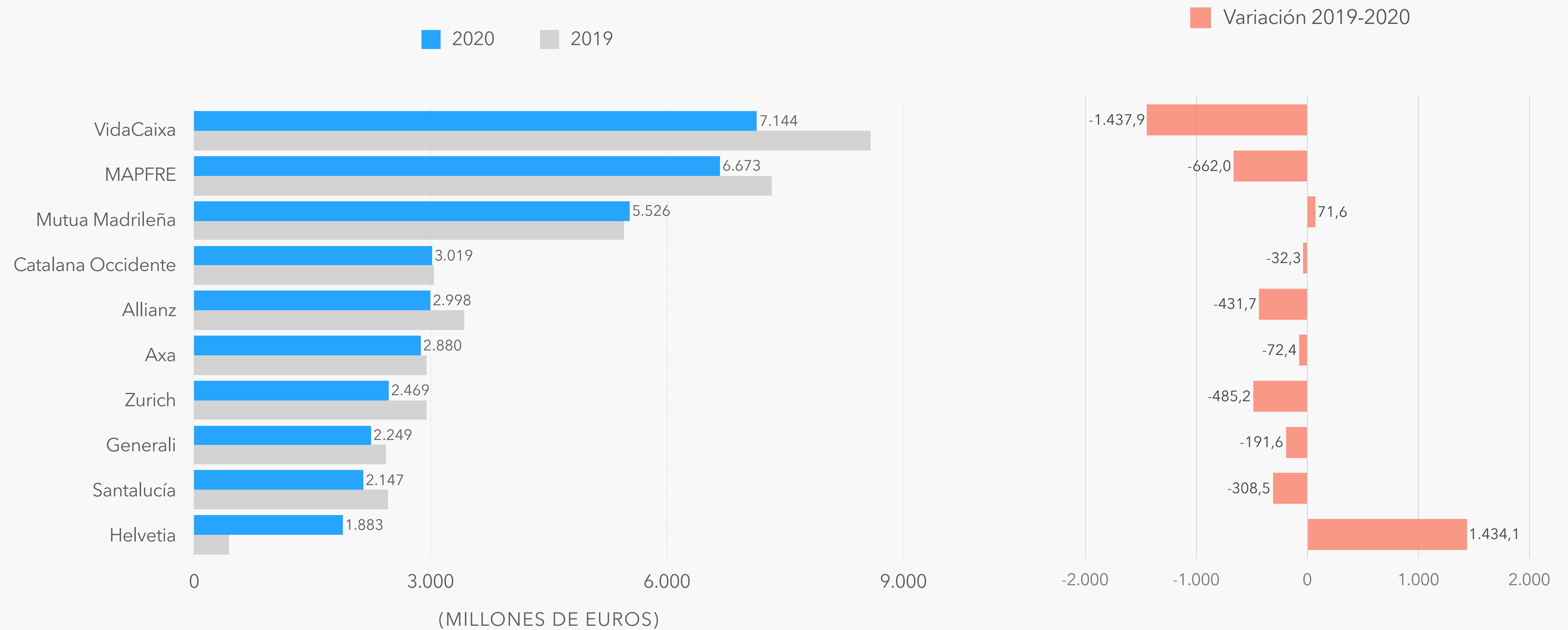
ÍNDICE HERFINDAHL



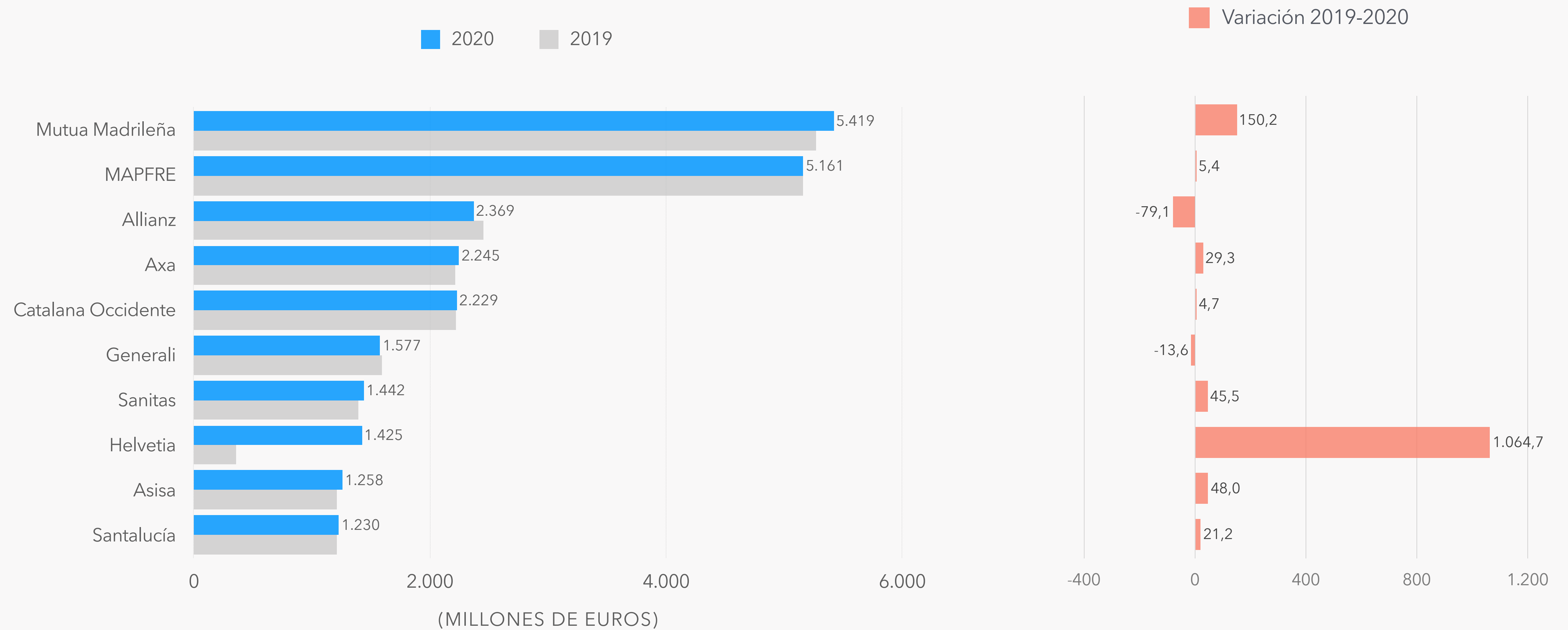
ÍNDICE CR5



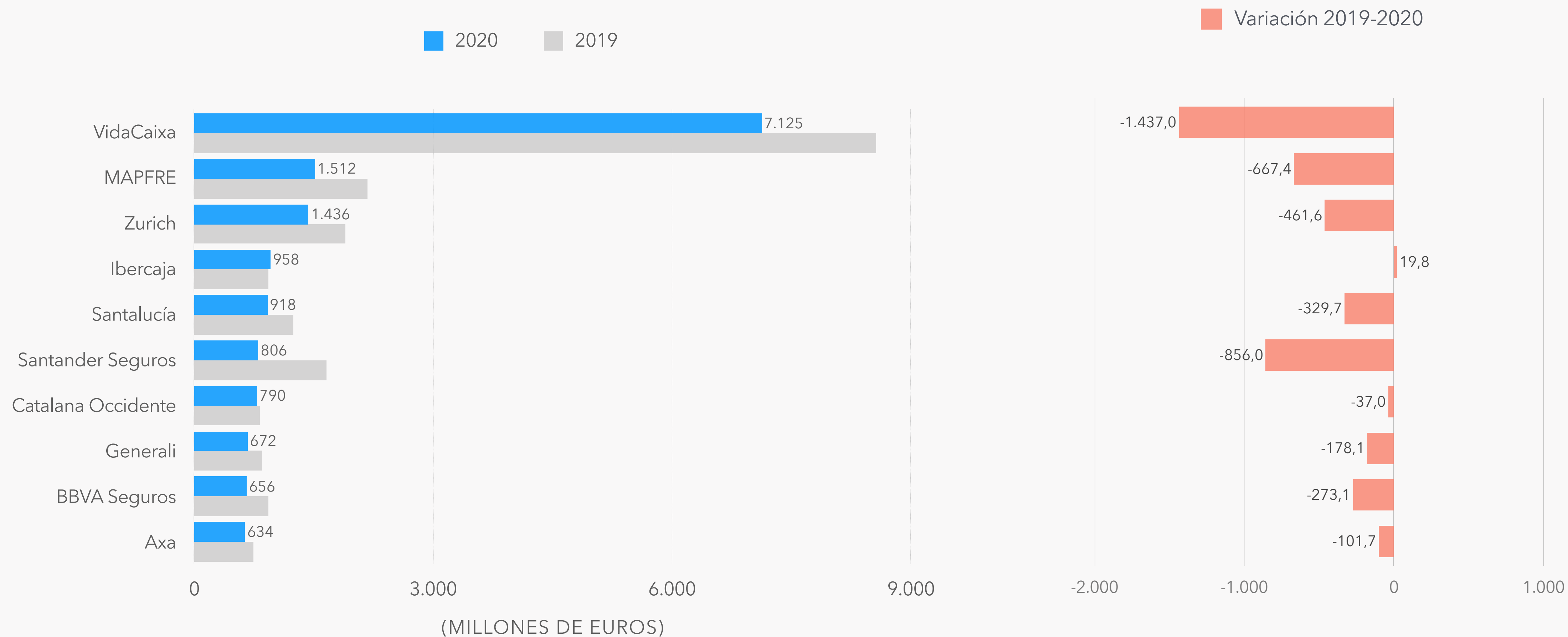
Ranking de grupos aseguradores por volumen de primas en España



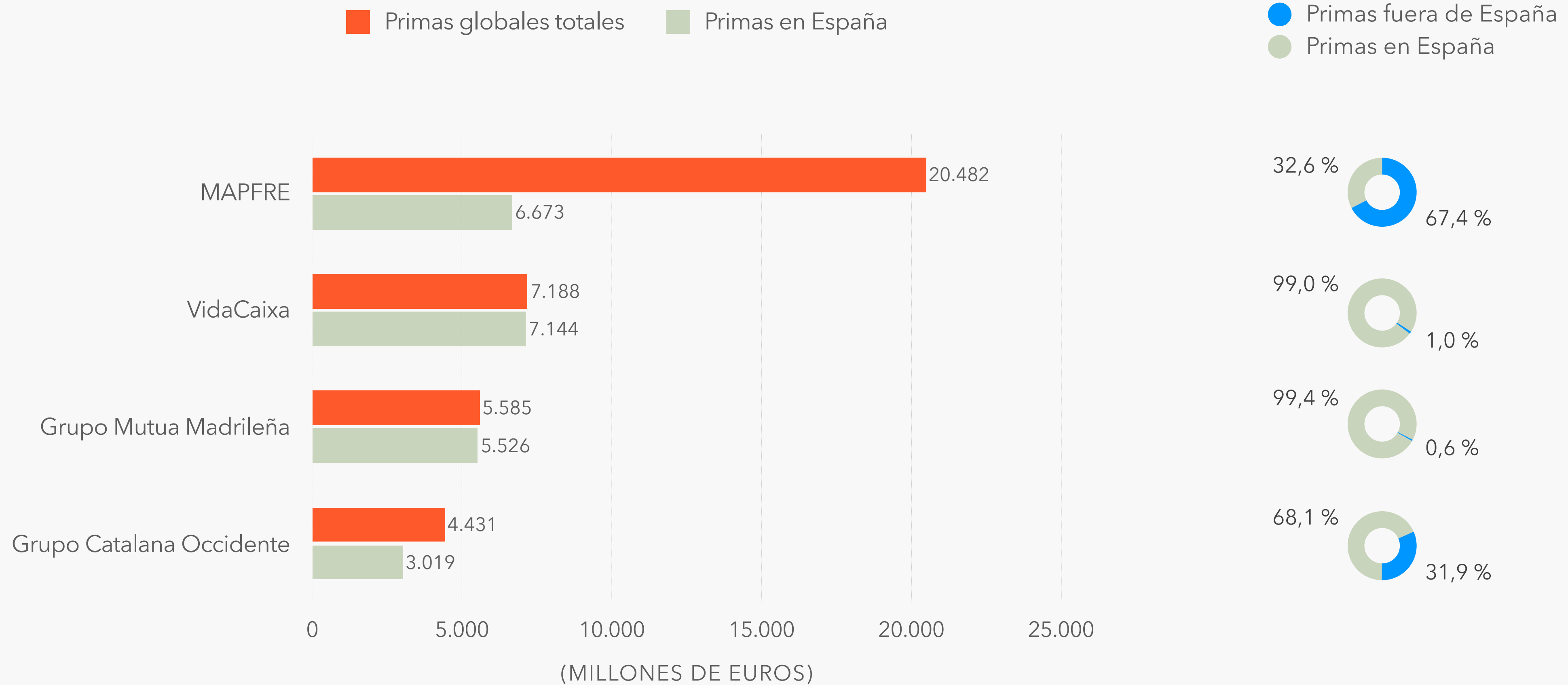
Ranking No Vida de grupos aseguradores por volumen de primas en España



Ranking Vida de grupos aseguradores por volumen de primas en España



Ranking grupos aseguradores españoles por sus primas globales



Fundación **MAPFRE**

EL MERCADO ESPAÑOL
DE SEGUROS EN 2020

MAPFRE Economics

Contenido

MAPFRE Economics

1

EL INFORME

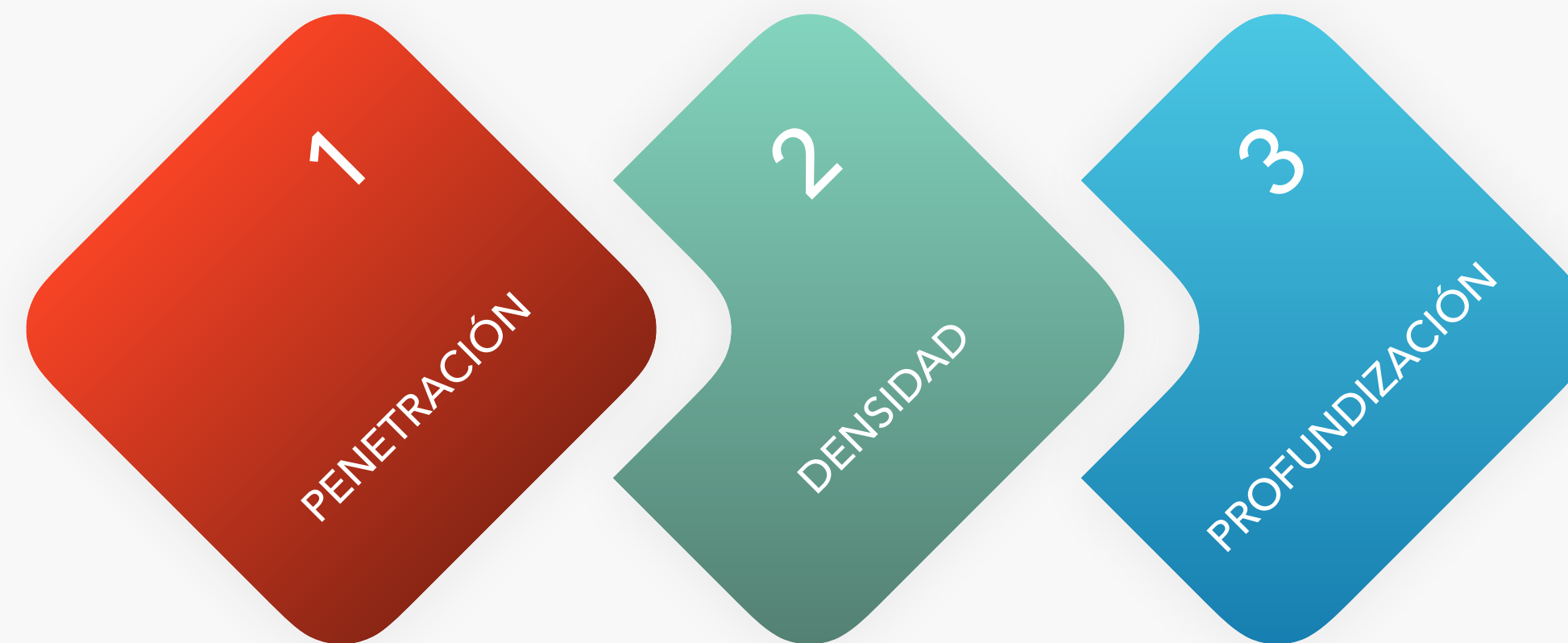
2

DESEMPEÑO DEL MERCADO
ASEGURADOR ESPAÑOL EN 2020

3

TENDENCIAS ESTRUCTURALES Y LA
BRECHA DE PROTECCIÓN DEL SEGURO

3 tendencias estructurales de crecimiento



PENETRACIÓN

Relación entre las primas de seguro y el producto interior bruto

DENSIDAD

Consumo anual per cápita de seguros

PROFUNDIZACIÓN

Relación entre las primas de seguros de Vida y las primas totales

3 tendencias estructurales de crecimiento



PENETRACIÓN

Relación entre las primas de seguro y el producto interior bruto

DENSIDAD

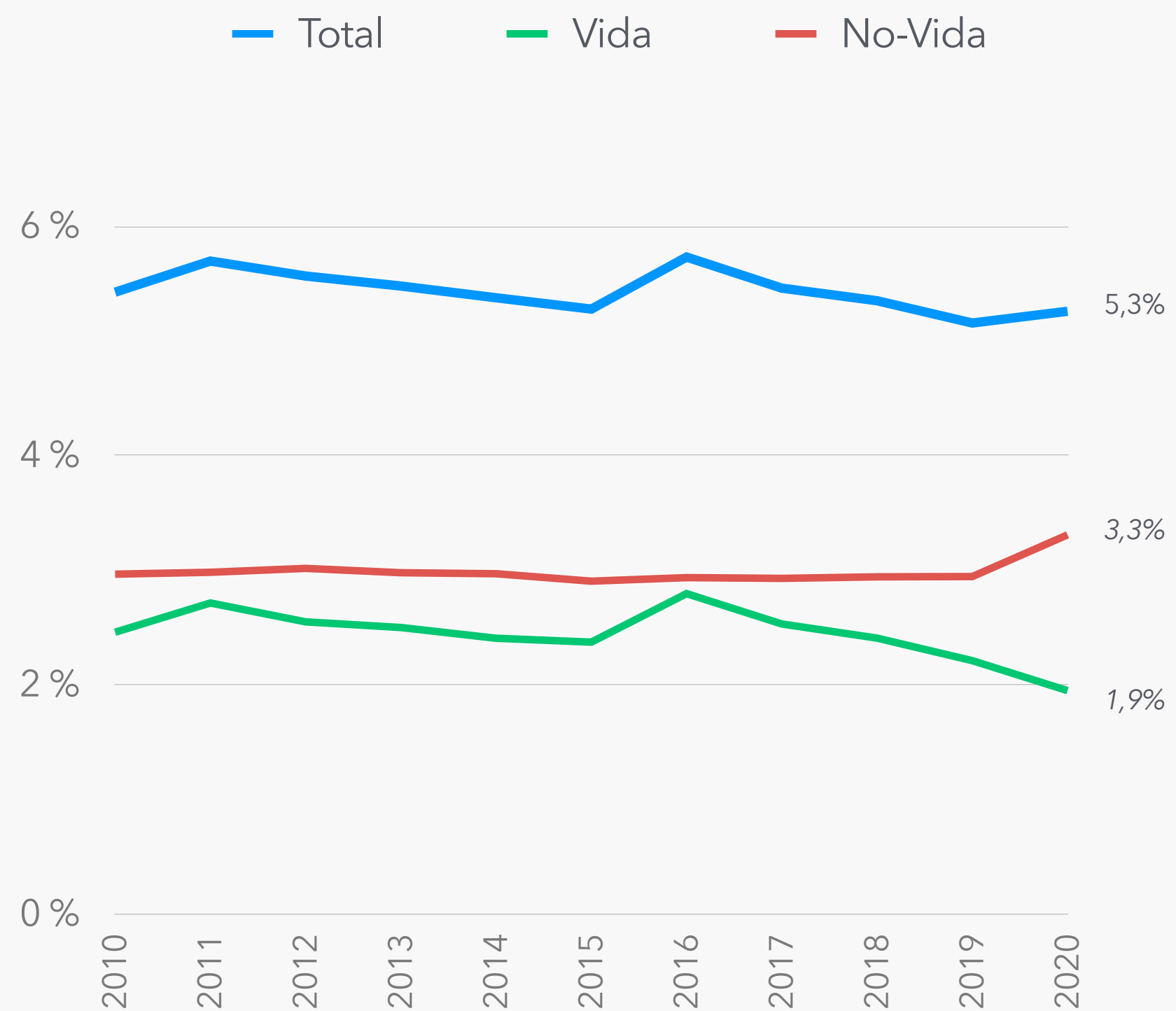
Consumo anual per cápita de seguros

PROFUNDIZACIÓN

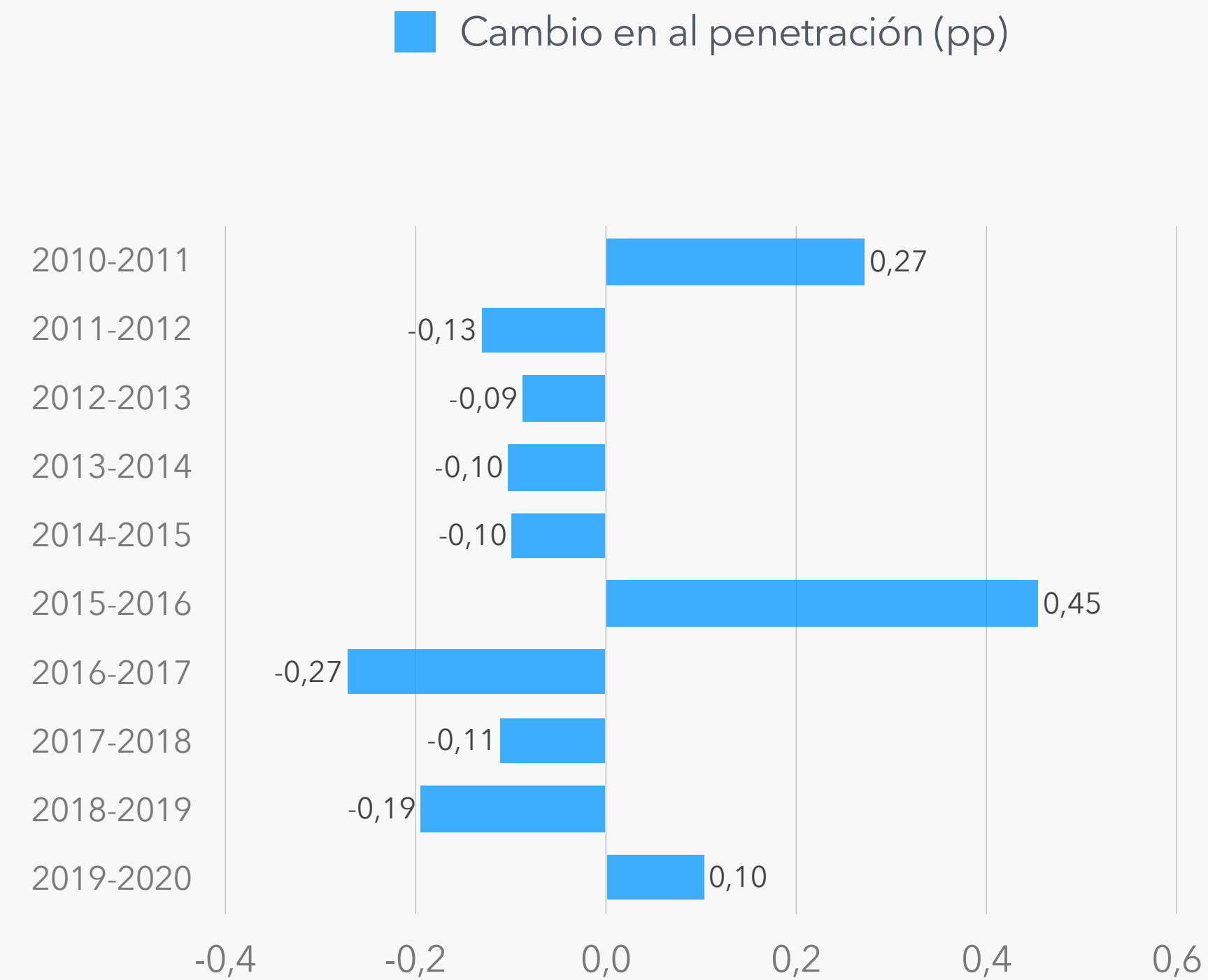
Relación entre las primas de seguros de Vida y las primas totales

Índice de penetración (primas/PIB)

PENETRACIÓN

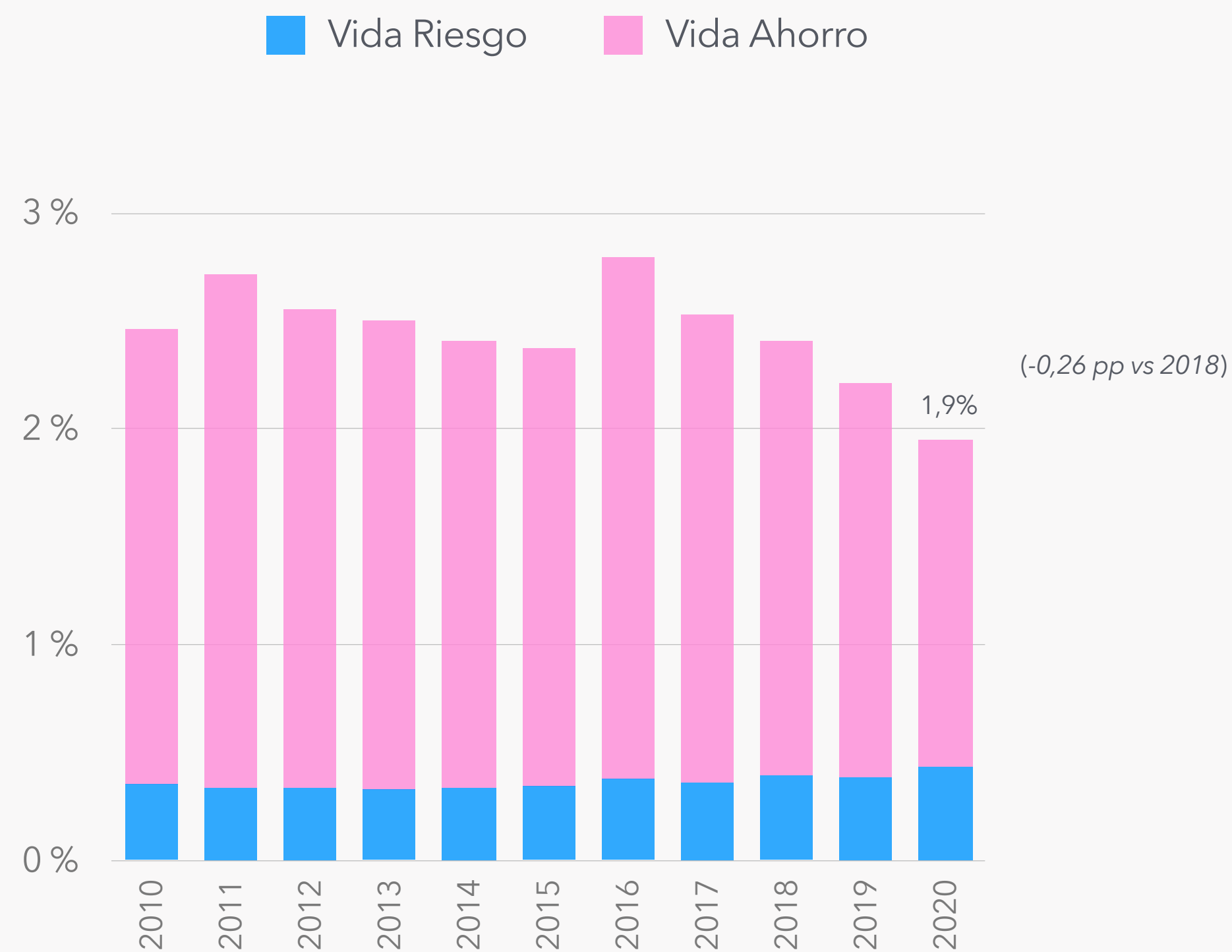


CAMBIO EN LA PENETRACIÓN

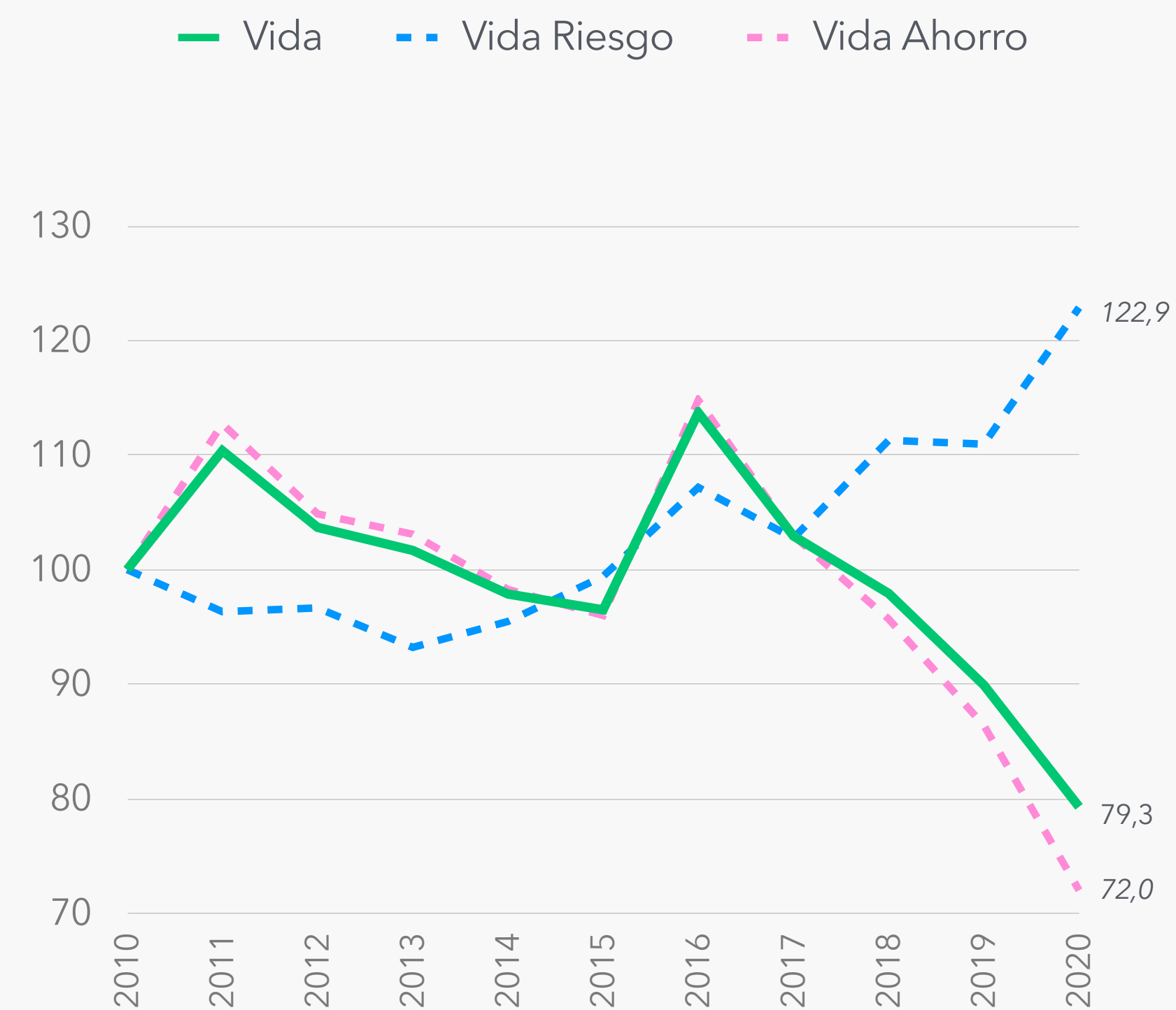


Índice de penetración (primas/PIB)

PENETRACIÓN VIDA

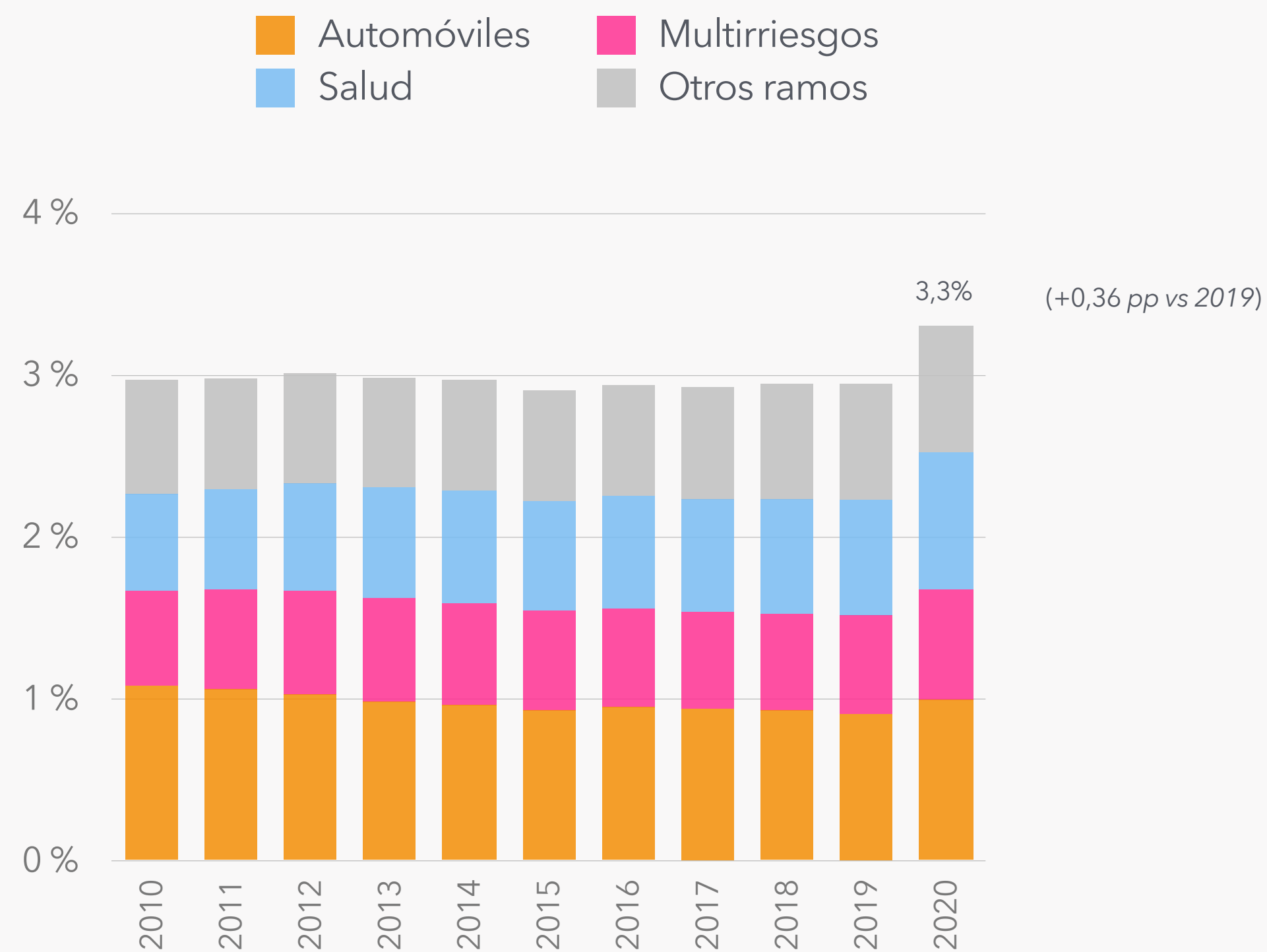


CAMBIO EN LA PENETRACIÓN VIDA (ÍNDICE 2010=100)

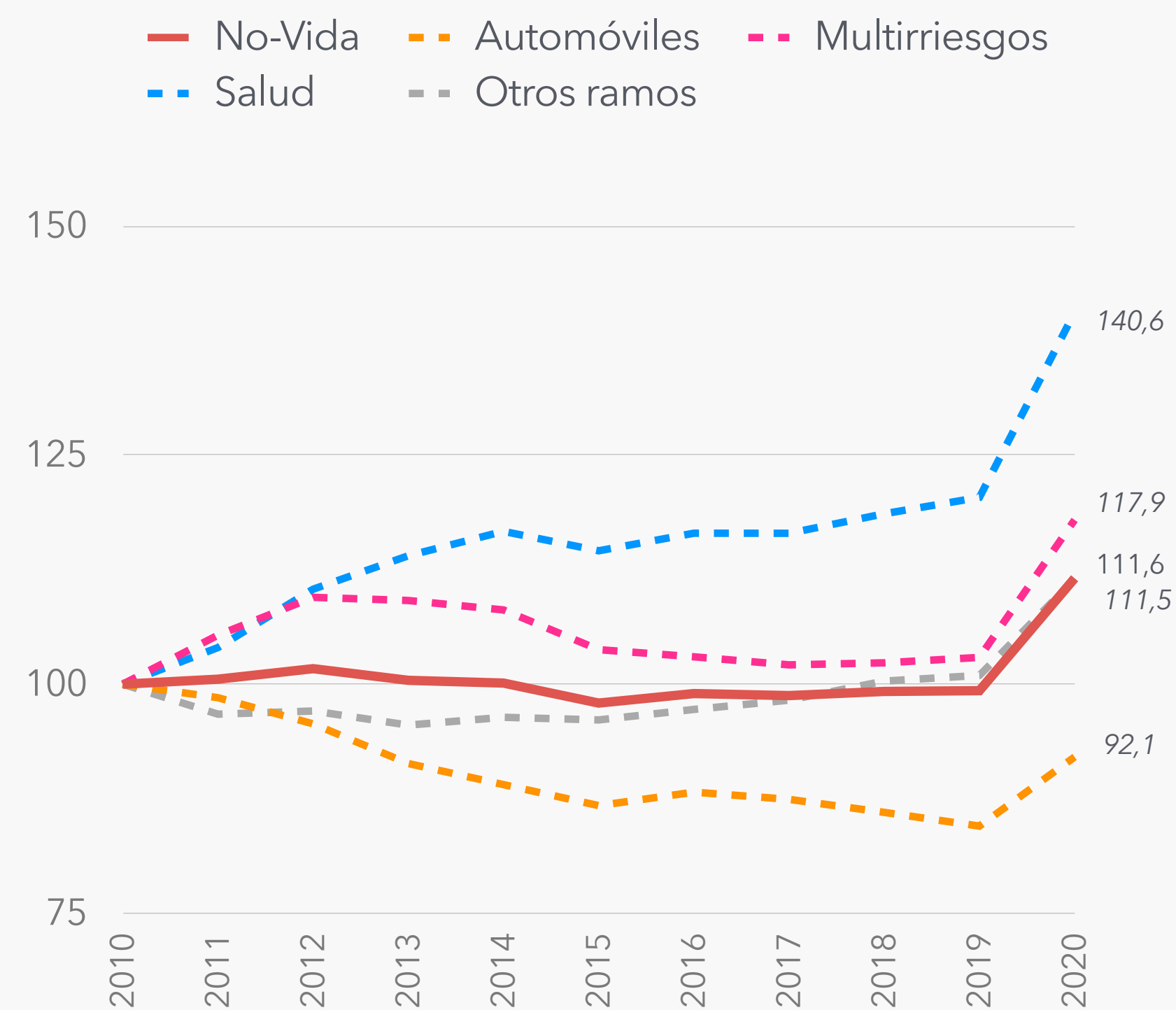


Índice de penetración (primas/PIB)

PENETRACIÓN NO VIDA



CAMBIO EN LA PENETRACIÓN NO VIDA (ÍNDICE 2010=100)



3 tendencias estructurales de crecimiento



PENETRACIÓN

Relación entre las primas de seguro y el producto interior bruto

DENSIDAD

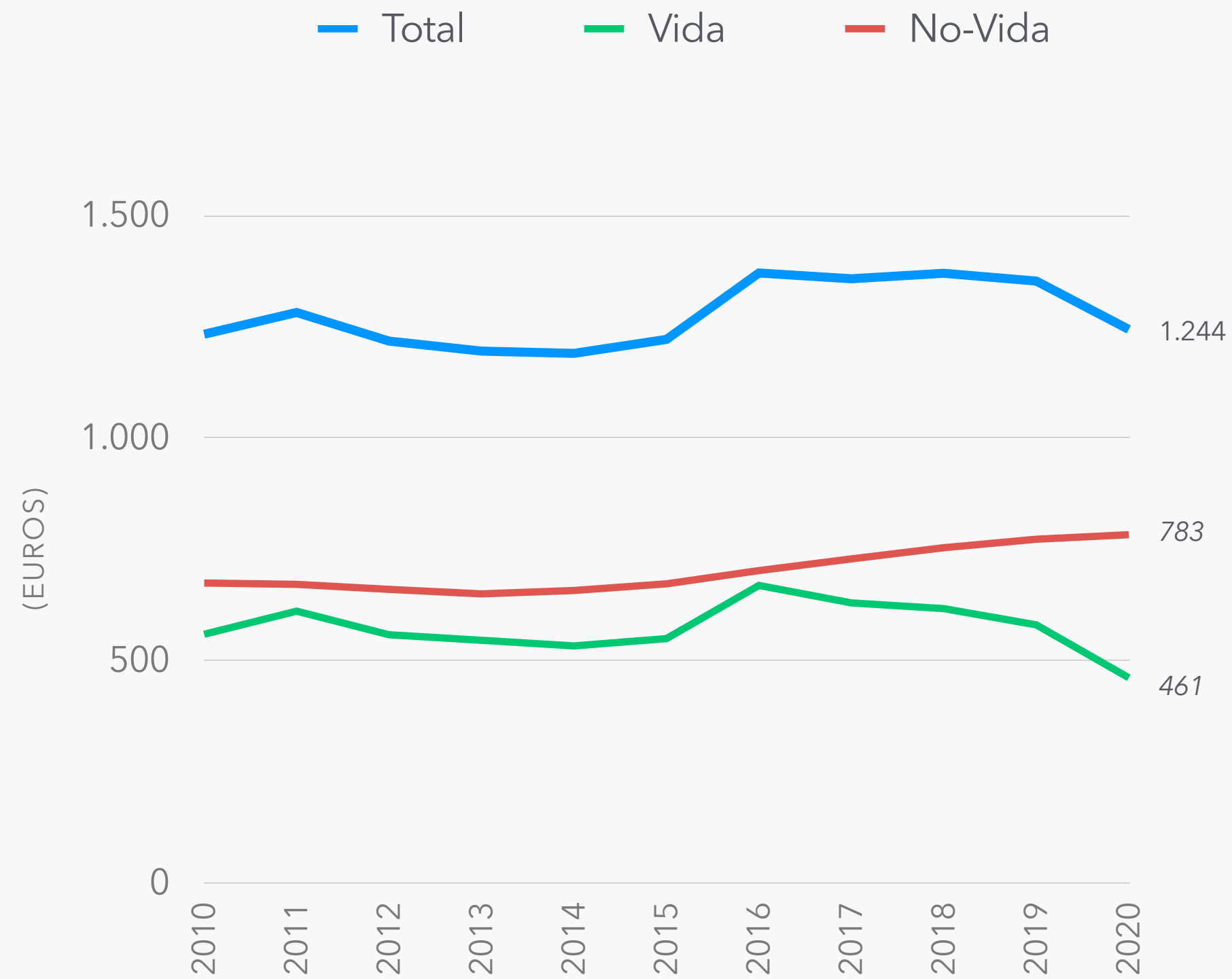
Consumo anual per cápita de seguros

PROFUNDIZACIÓN

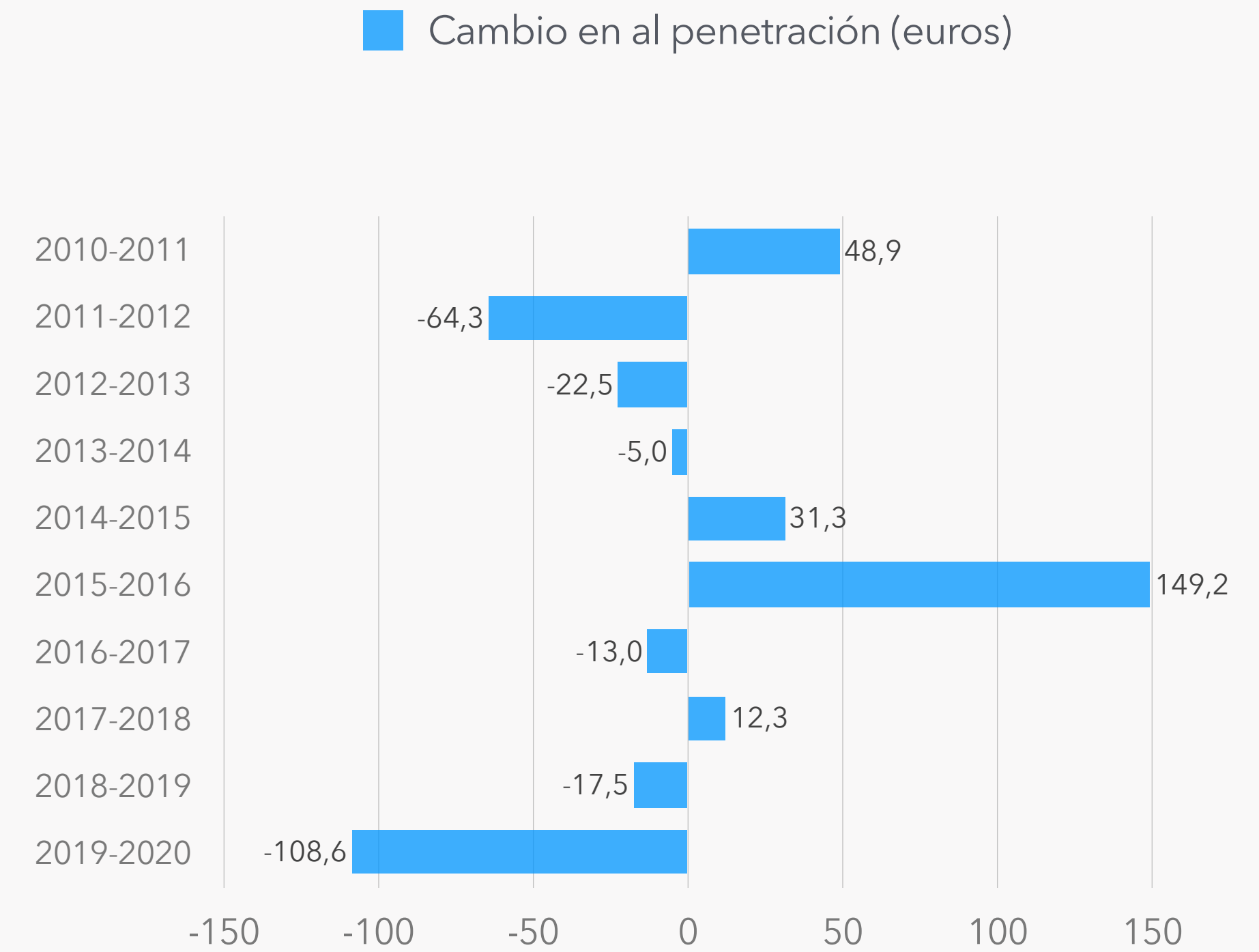
Relación entre las primas de seguros de Vida y las primas totales

Densidad (primas per cápita)

DENSIDAD

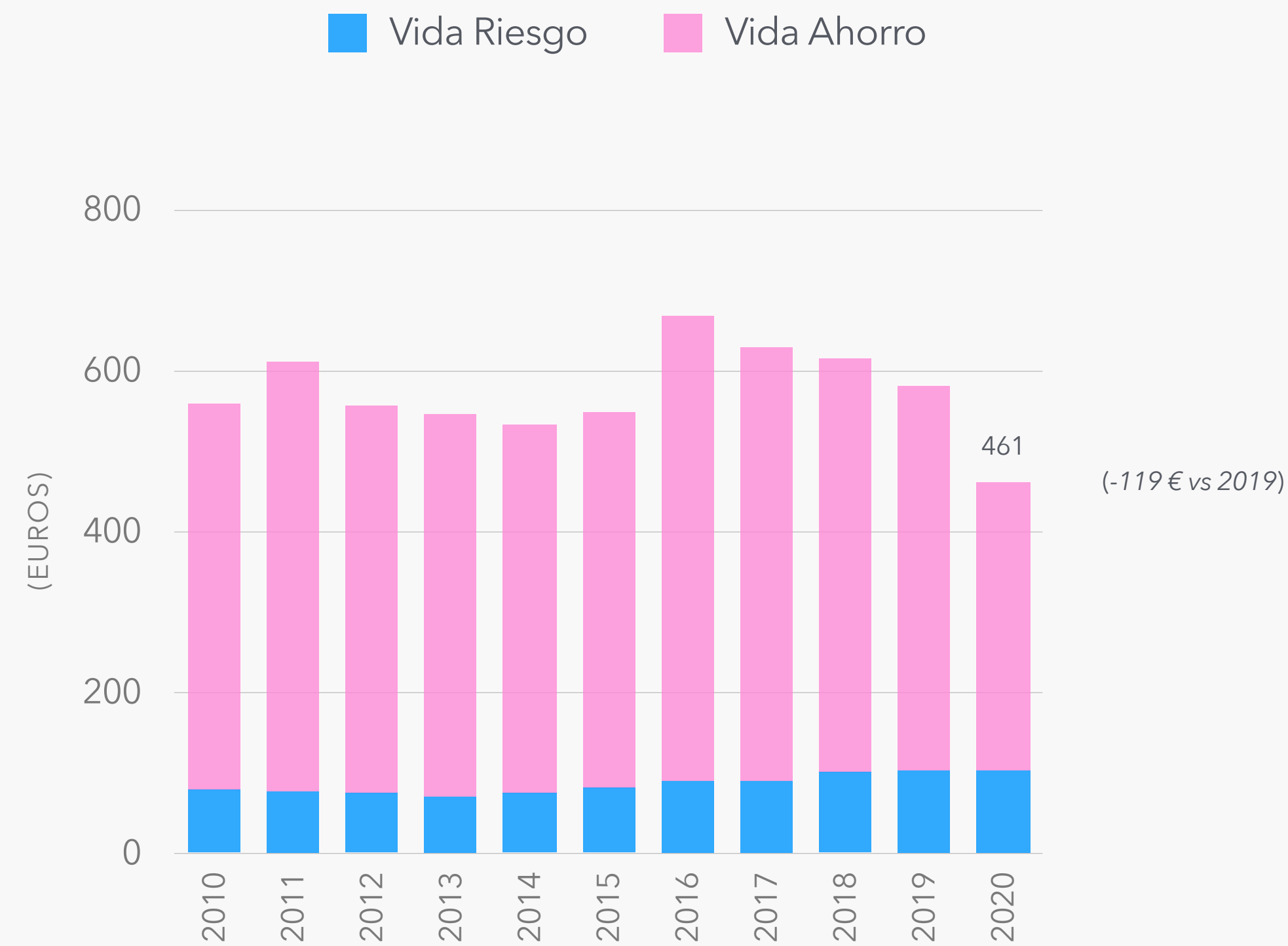


CAMBIO EN LA DENSIDAD

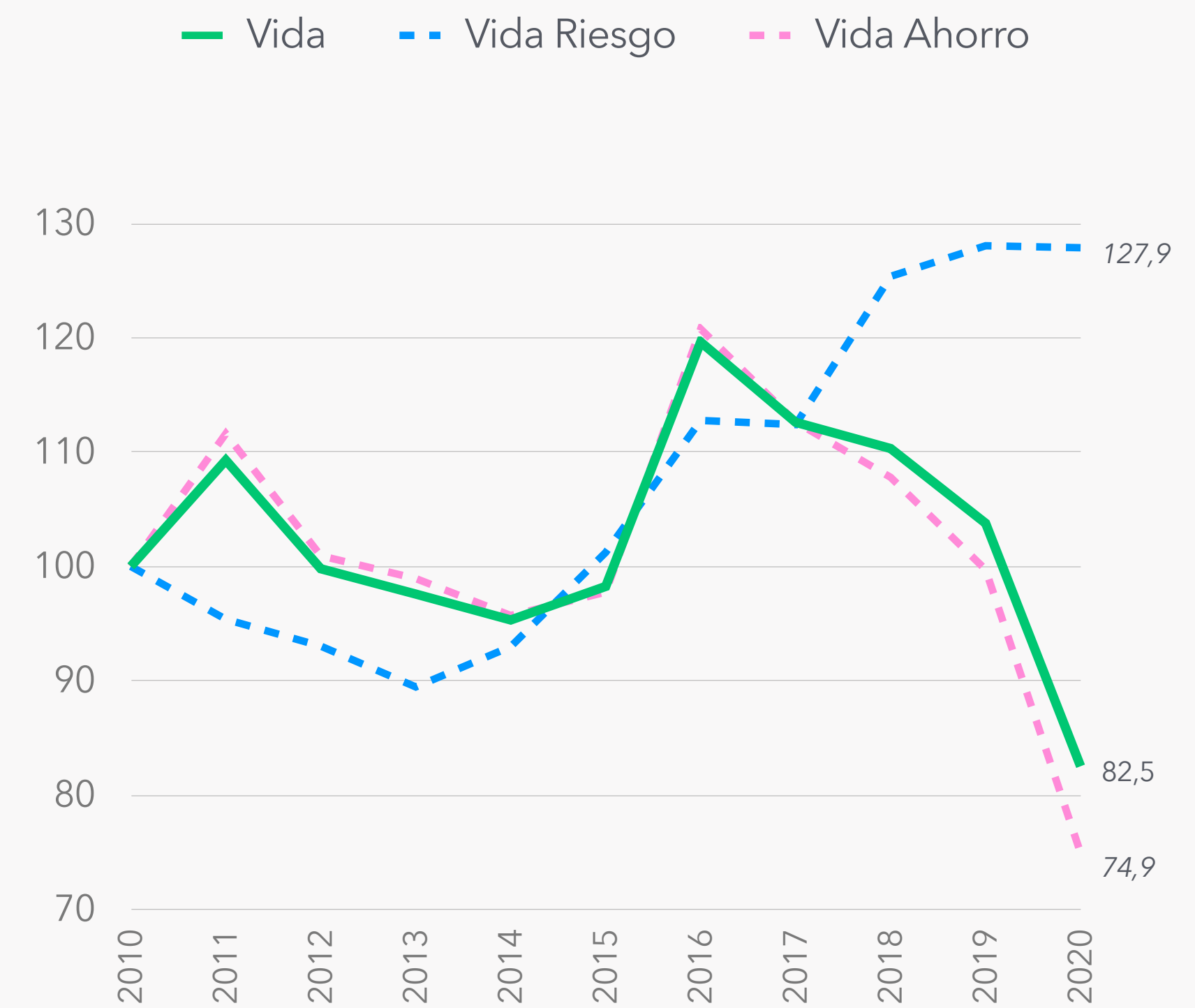


Densidad (primas per cápita)

DENSIDAD VIDA

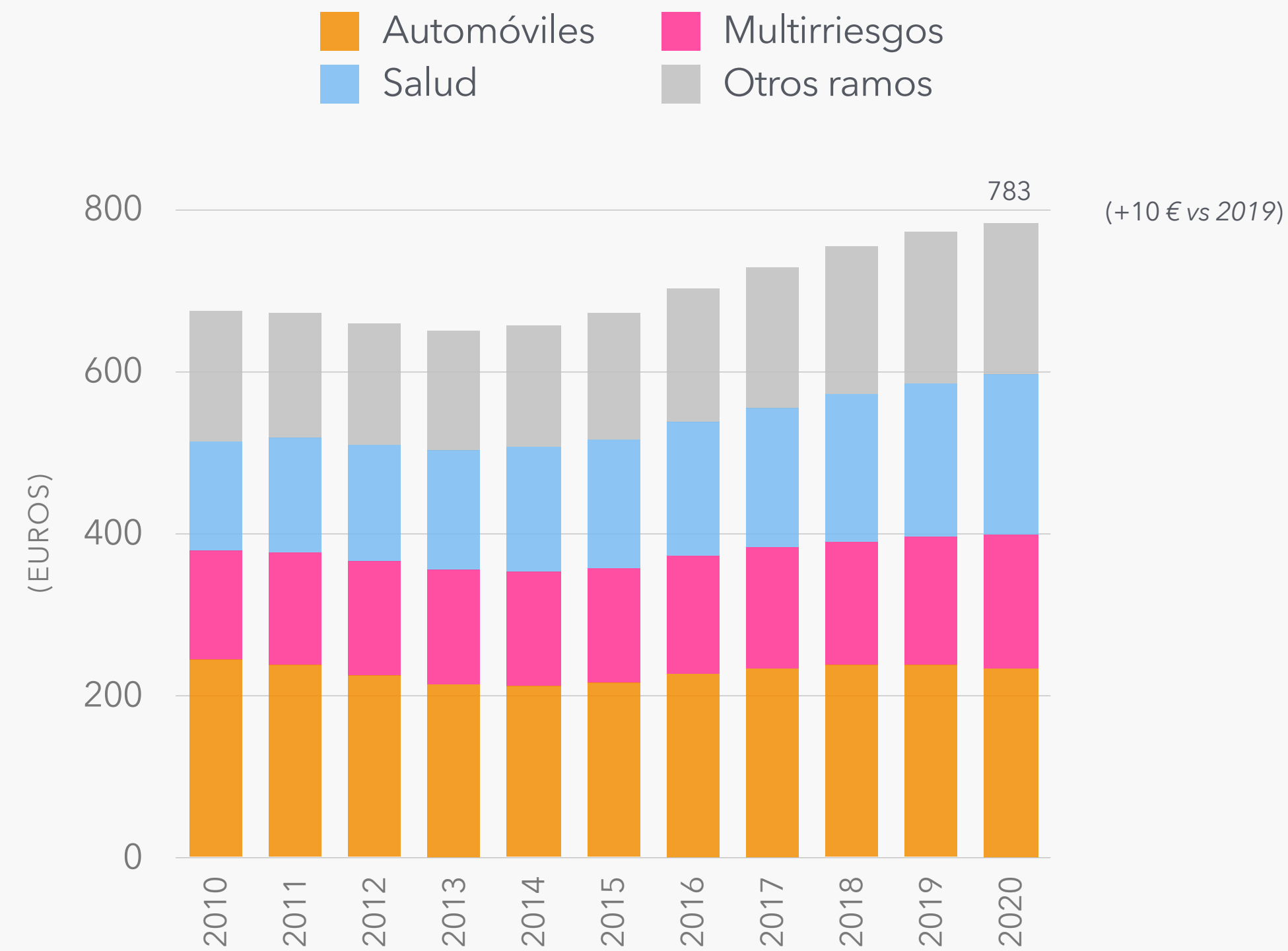


CAMBIO EN LA DENSIDAD VIDA (ÍNDICE 2010=100)

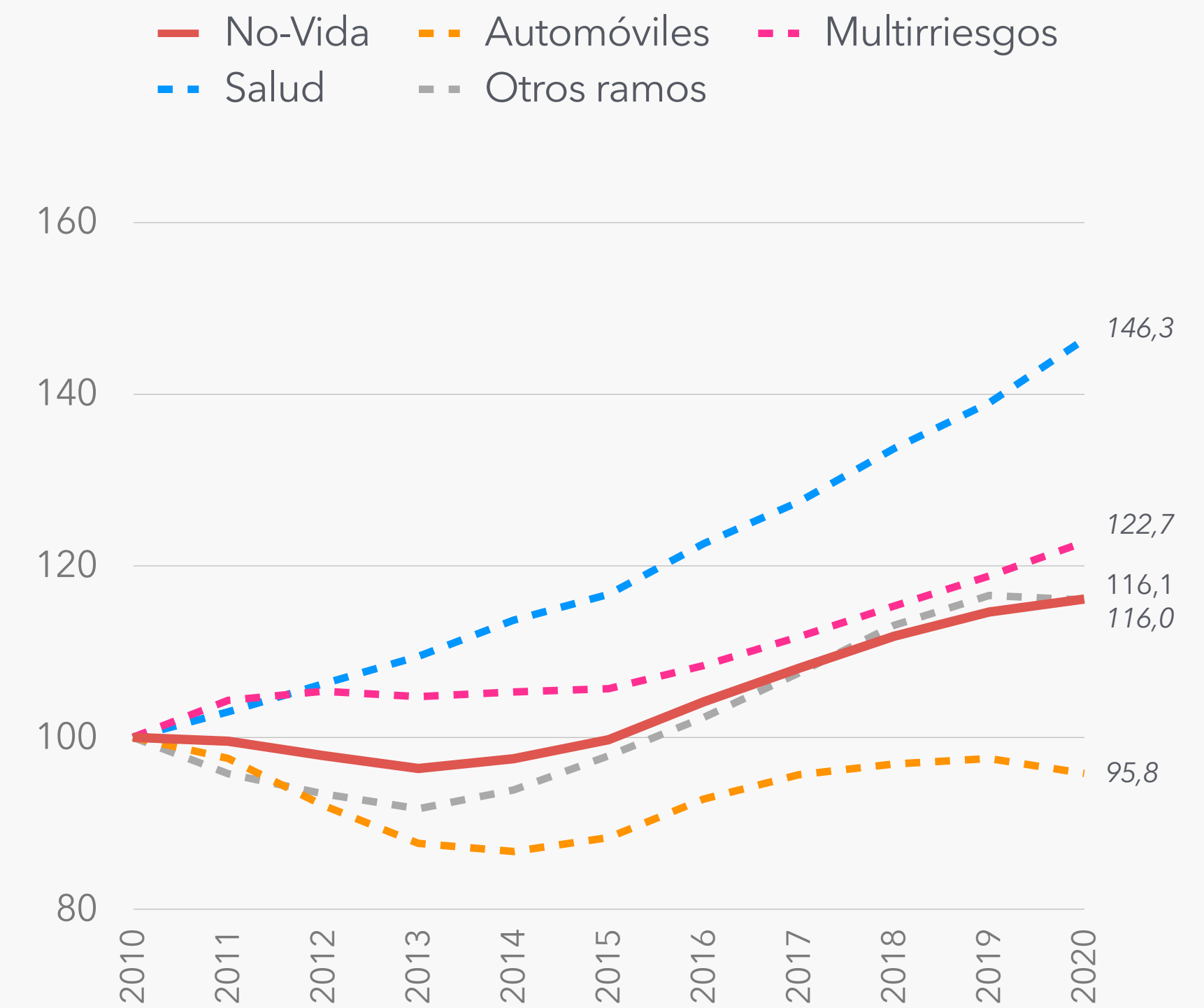


España: Densidad (primas per cápita)

DENSIDAD NO VIDA



CAMBIO EN LA DENSIDAD NO VIDA (ÍNDICE 2010=100)



3 tendencias estructurales de crecimiento



PENETRACIÓN

Relación entre las primas de seguro y el producto interior bruto

DENSIDAD

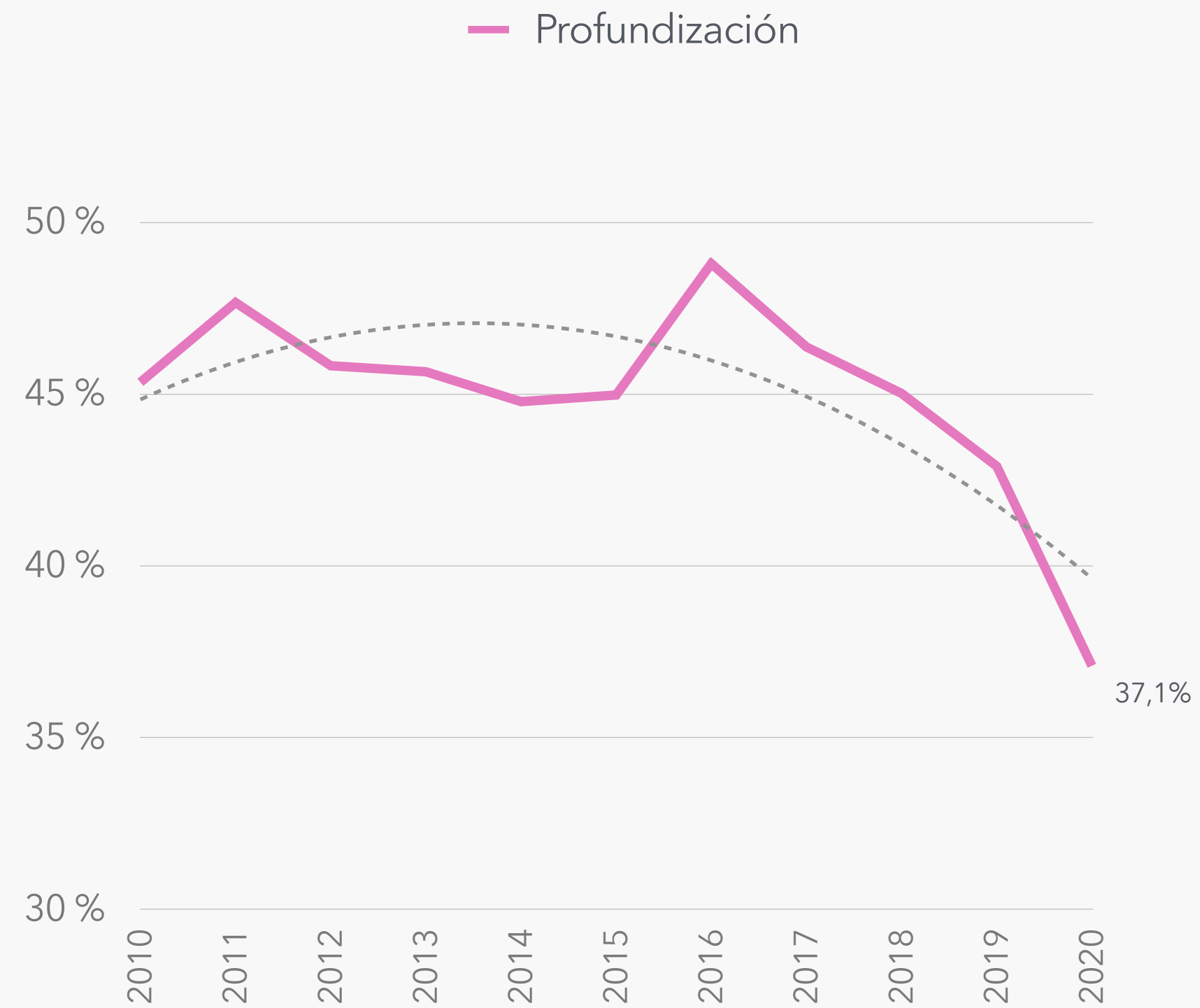
Consumo anual per cápita de seguros

PROFUNDIZACIÓN

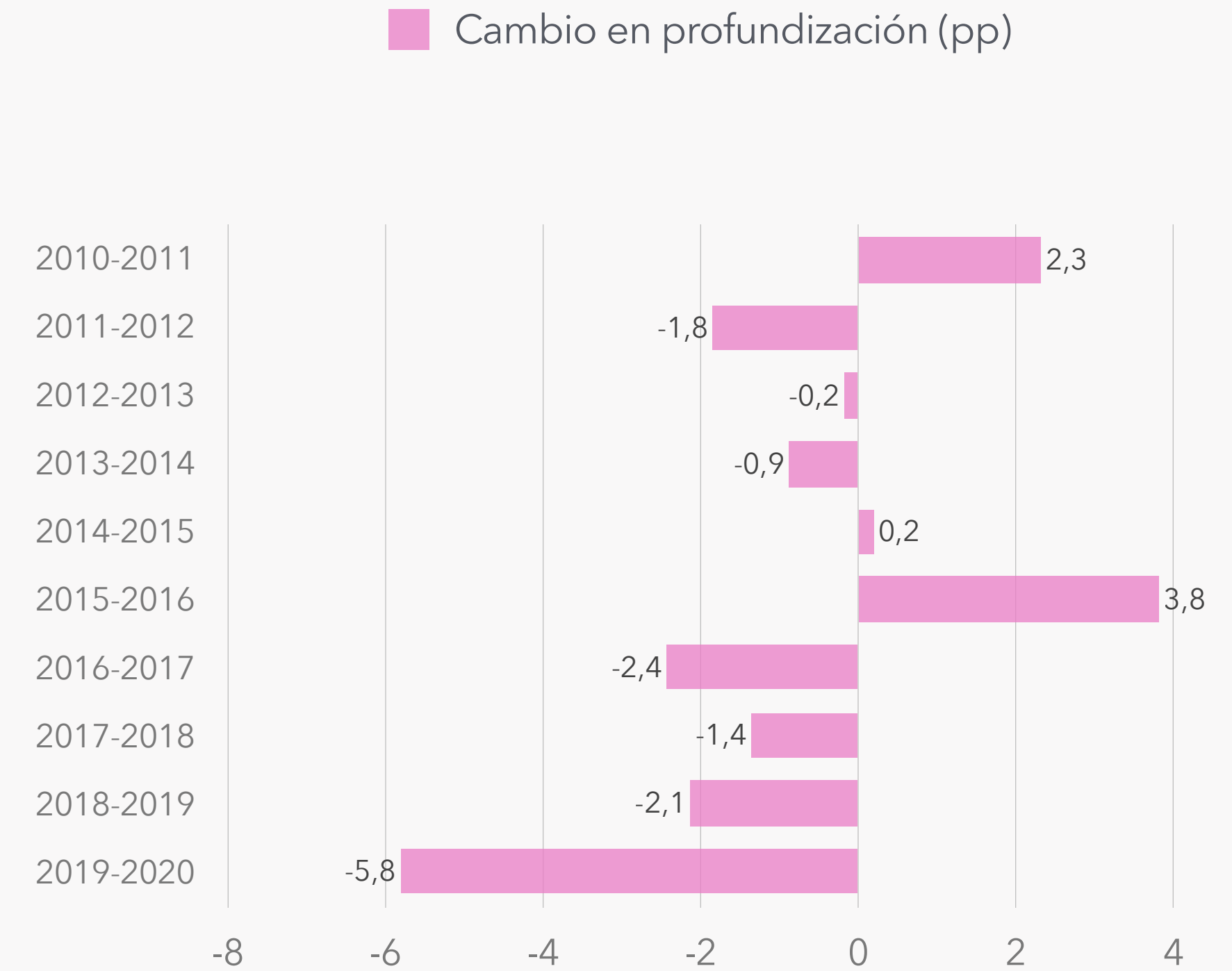
Relación entre las primas de seguros de Vida y las primas totales

Índice de profundización (primas Vida / primas totales)

PROFUNDIZACIÓN



CAMBIO EN LA PROFUNDIZACIÓN



3 tendencias estructurales de crecimiento



PENETRACIÓN

Relación entre las primas de seguro y el producto interior bruto

DENSIDAD

Consumo anual per cápita de seguros

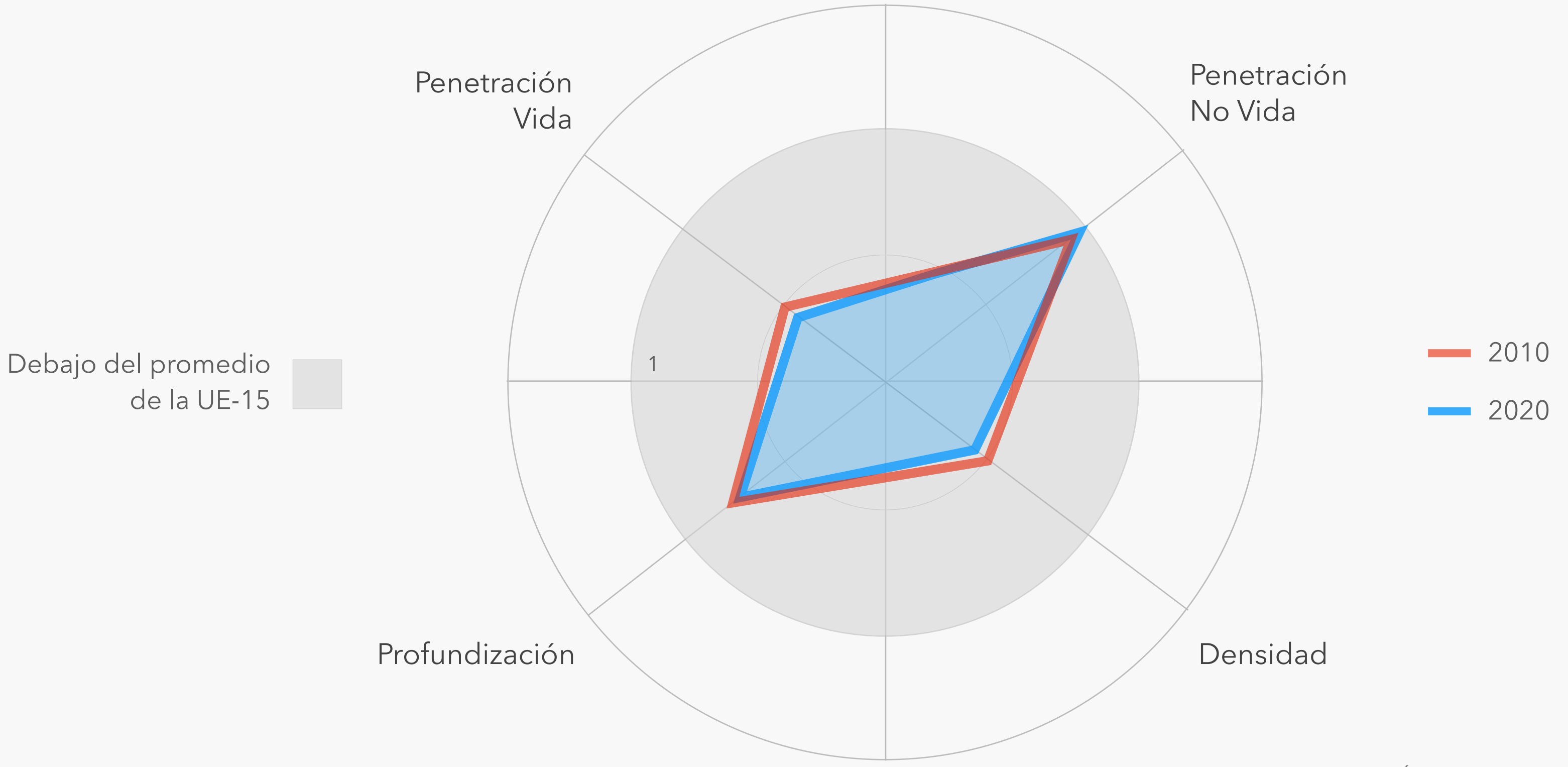
PROFUNDIZACIÓN

Relación entre las primas de seguros de Vida y las primas totales

EVOLUCIÓN ESTRUCTURAL DEL MERCADO

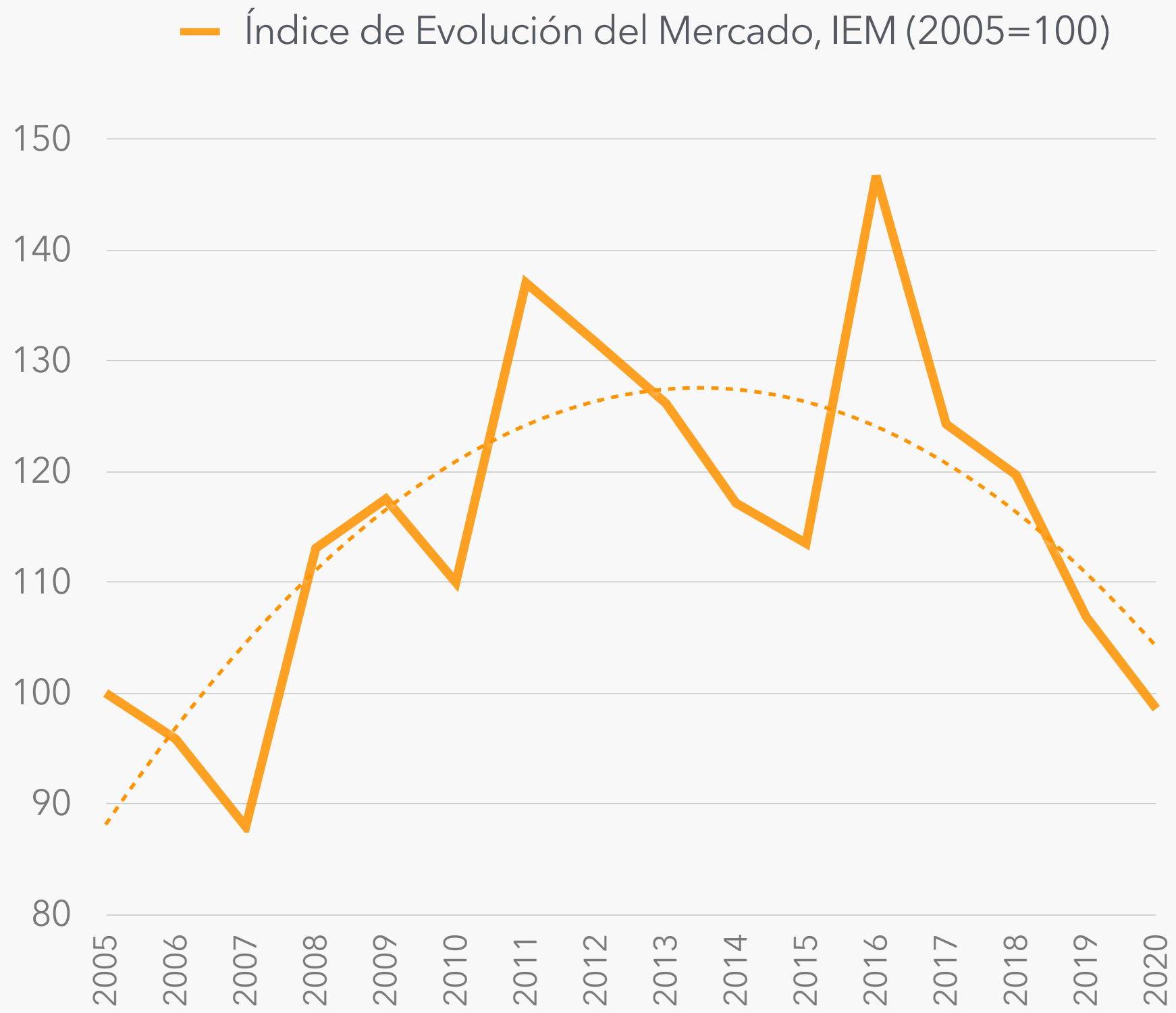
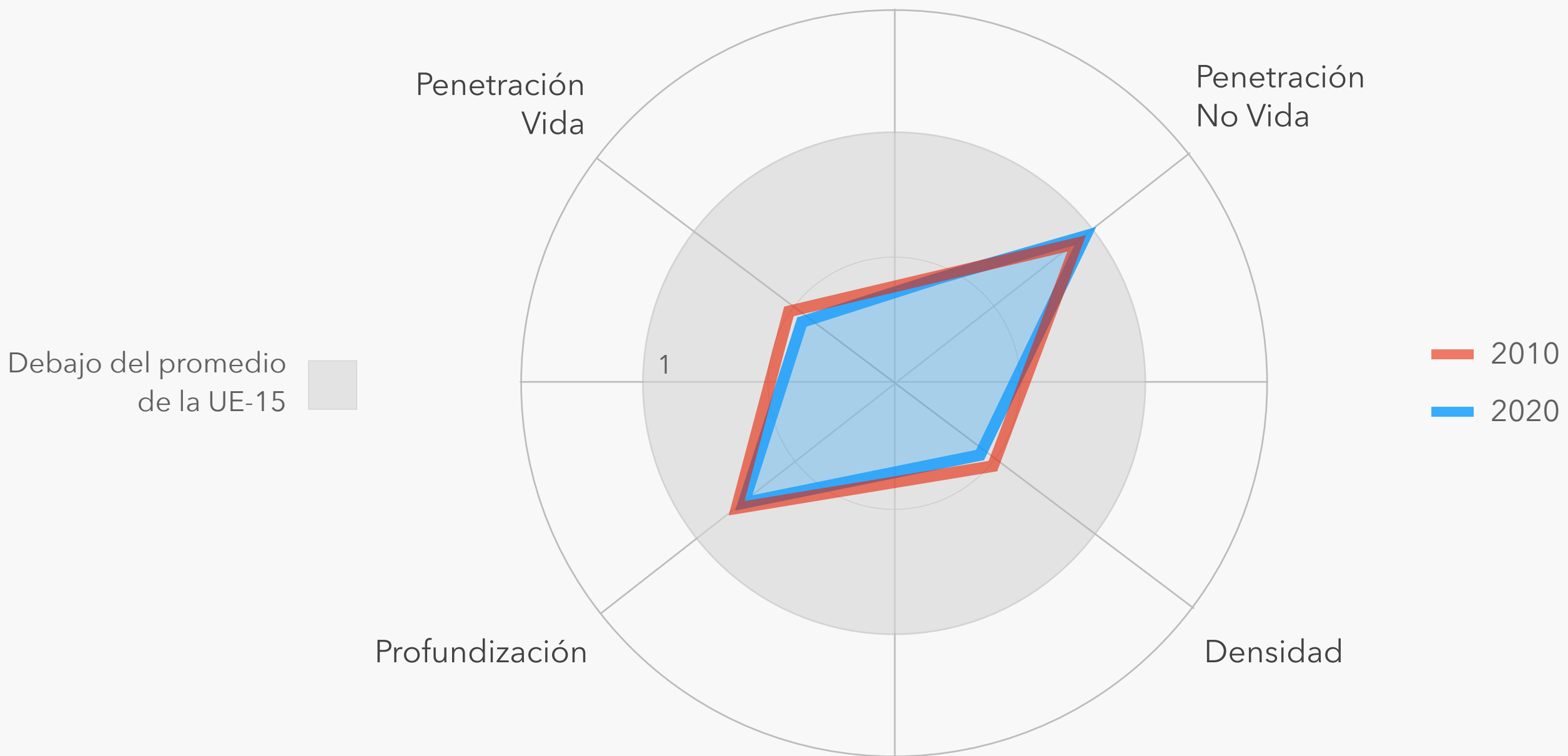
Evolución estructural del mercado asegurador

ÍNDICE COMPARATIVO DE COEFICIENTES ESTRUCTURALES* VS PROMEDIO DE UE-15



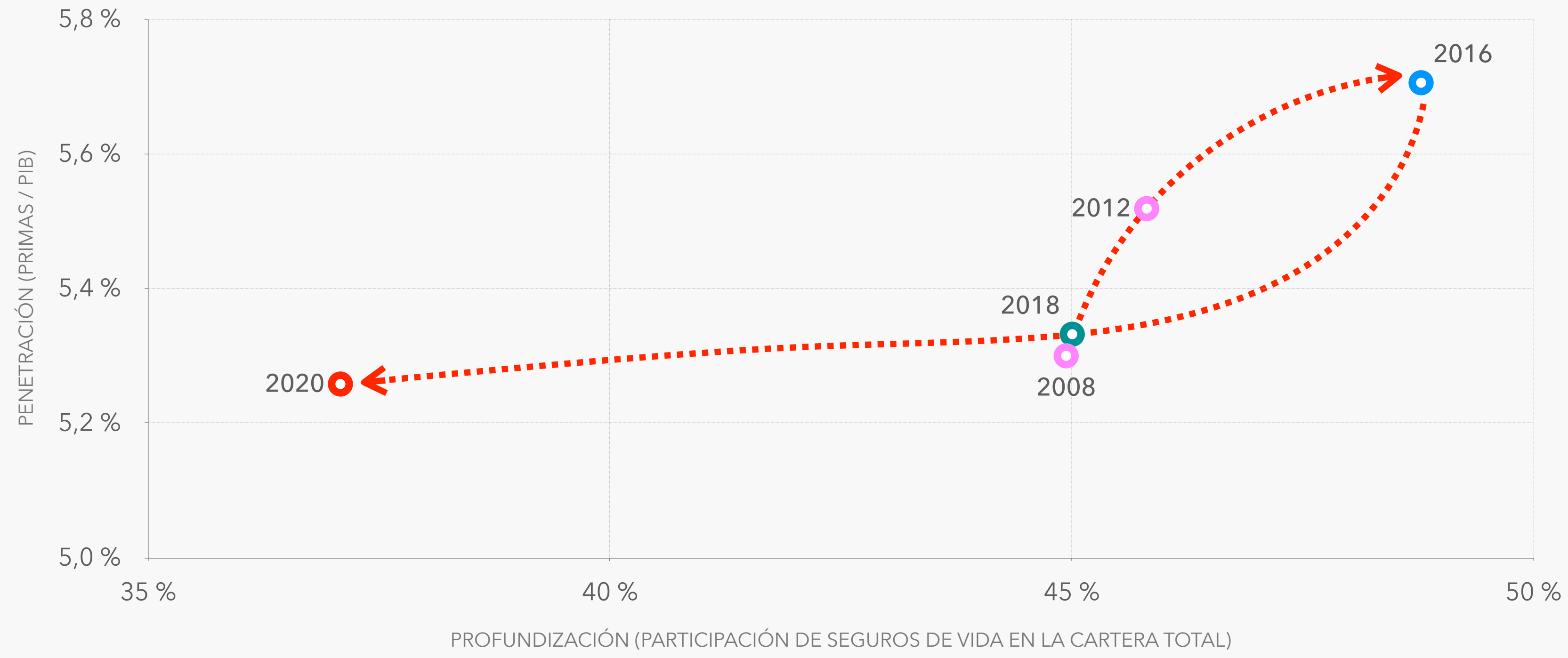
* Índices calculados como el cociente entre los valores del país del coeficiente estructural de que se trate y los valores promedio para el conjunto del mercado de la UE-15 en el año señalado. La unidad representa un comportamiento equivalente al promedio de la UE-15.

Evolución estructural del mercado asegurador



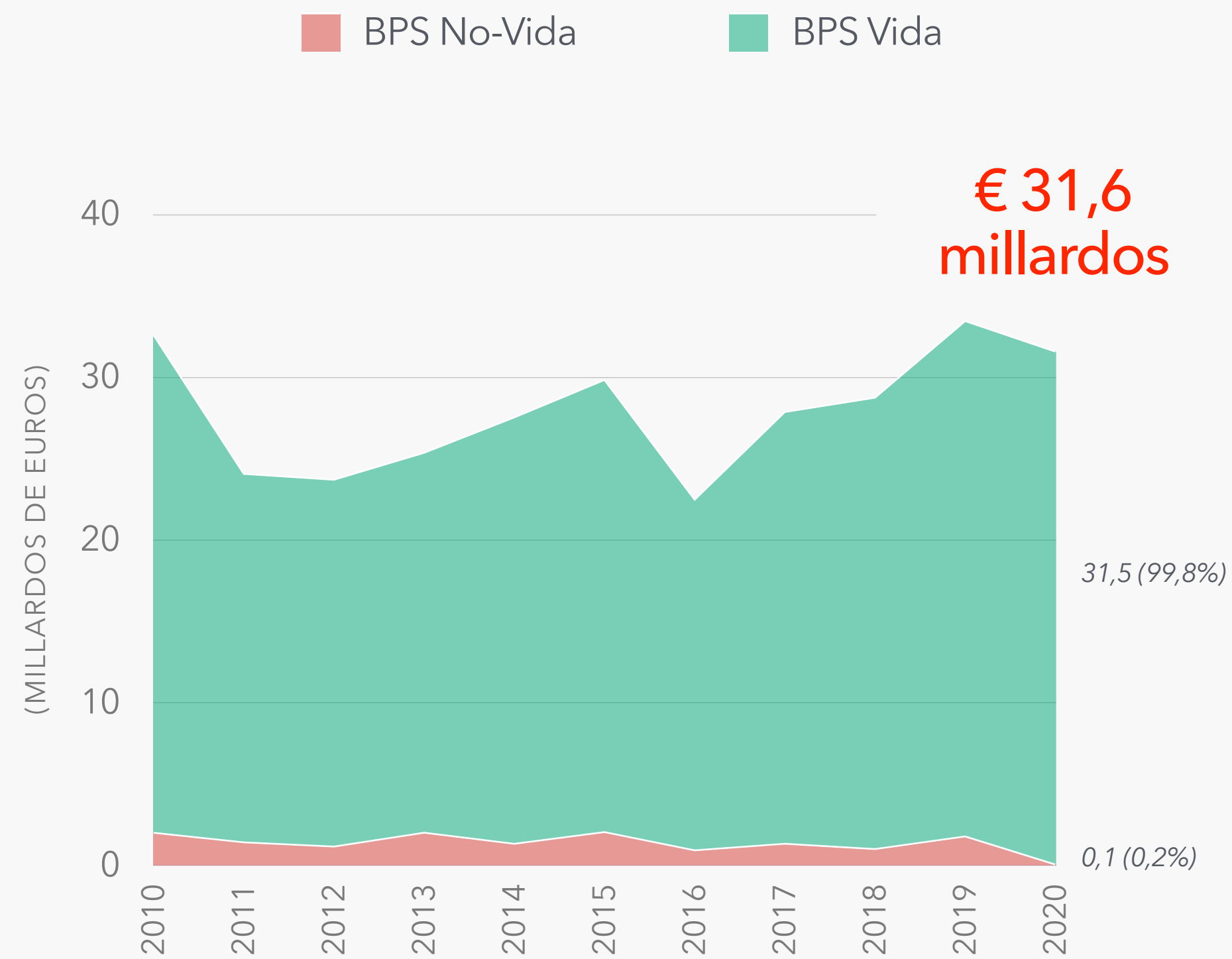
Evolución estructural del mercado asegurador

EVOLUCIÓN DE MEDIO PLAZO DEL MERCADO ASEGURADOR



Brecha de protección del seguro (BPS)

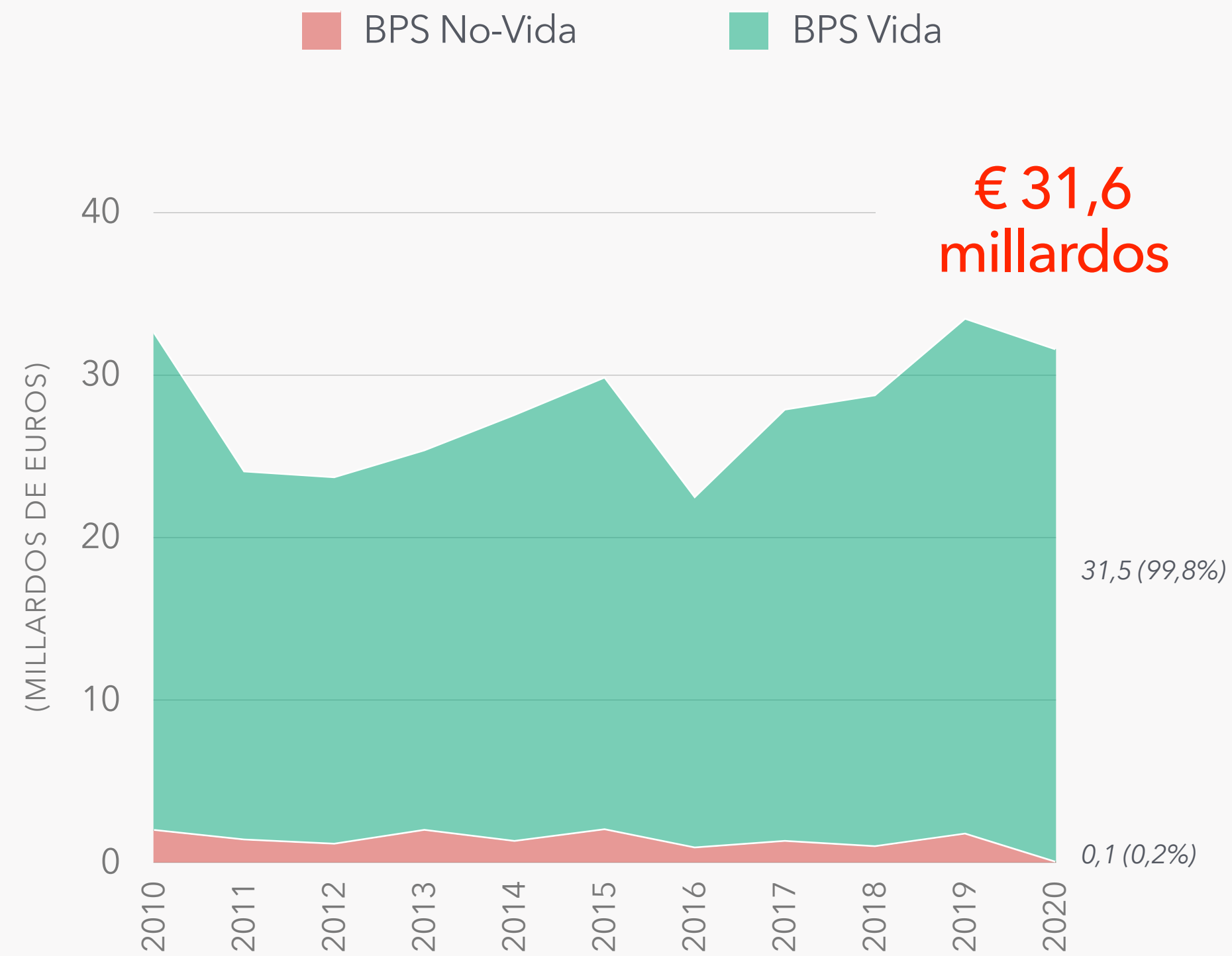
BPS VIDA Y NO VIDA



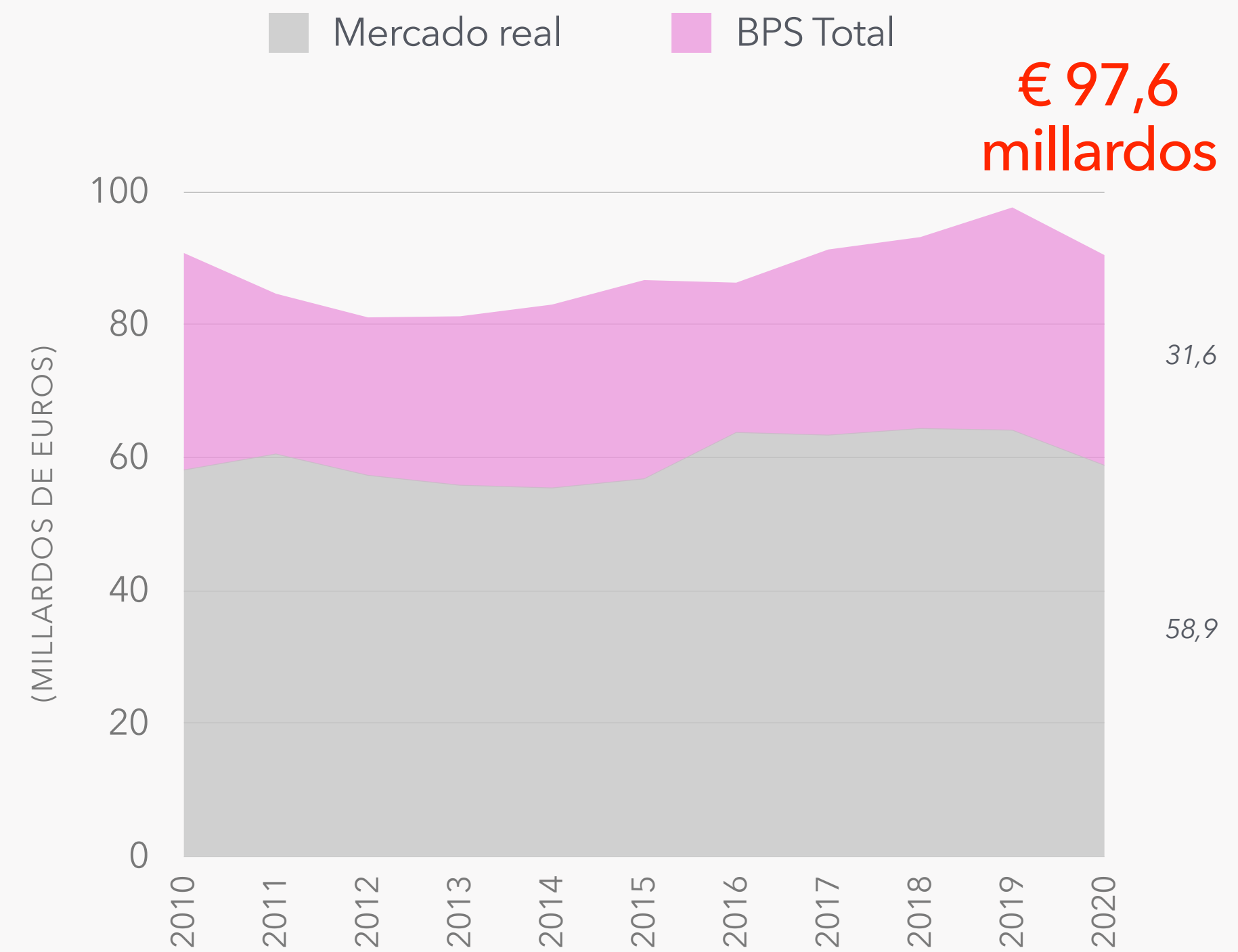
	Mercado real	BPS
(millardos de euros)		
vs 2010	+0,7	-1,0
2020		
vs 2019	-5,3	-1,9

Brecha de protección del seguro (BPS)

BPS VIDA Y NO VIDA

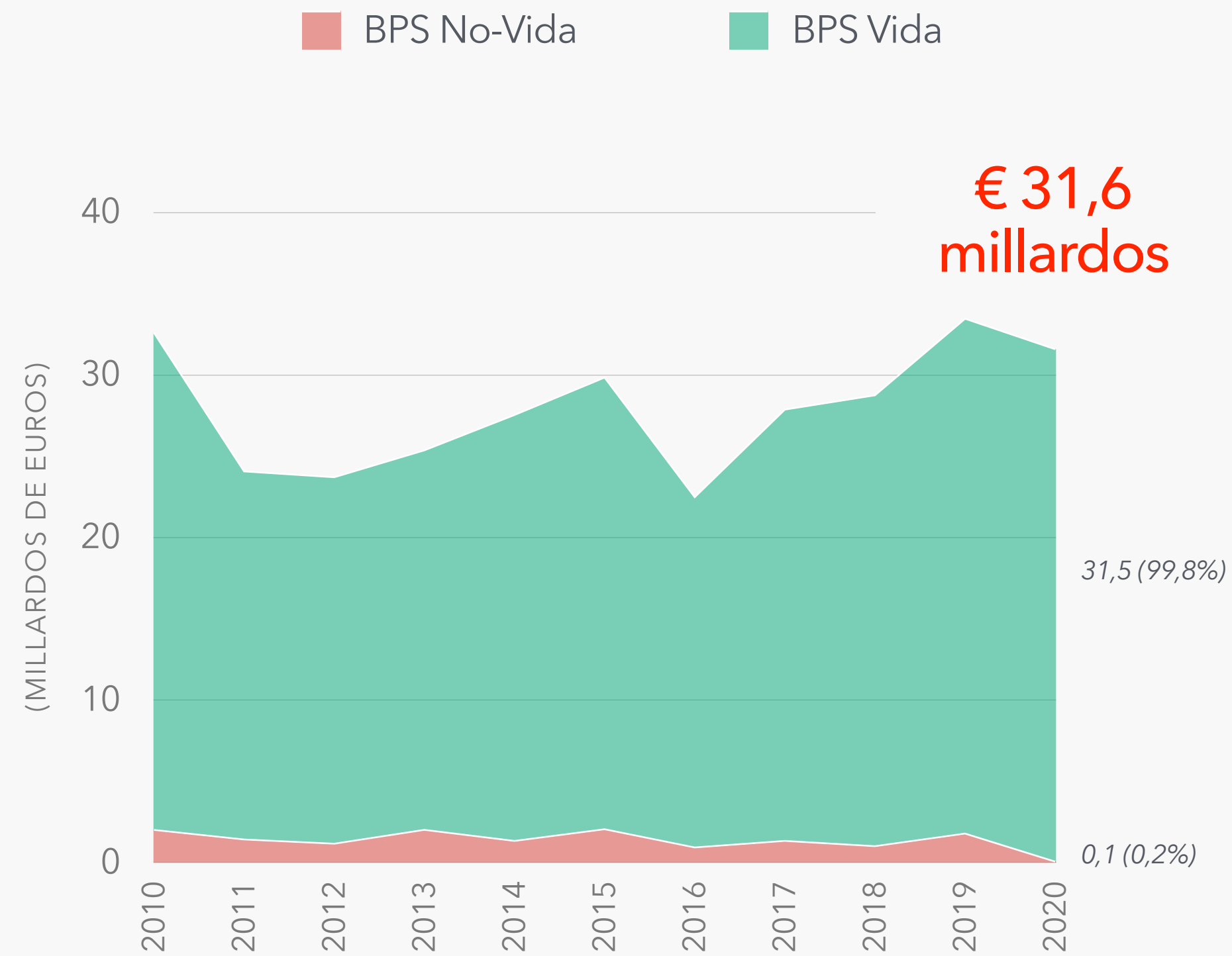


MERCADO POTENCIAL DE SEGUROS

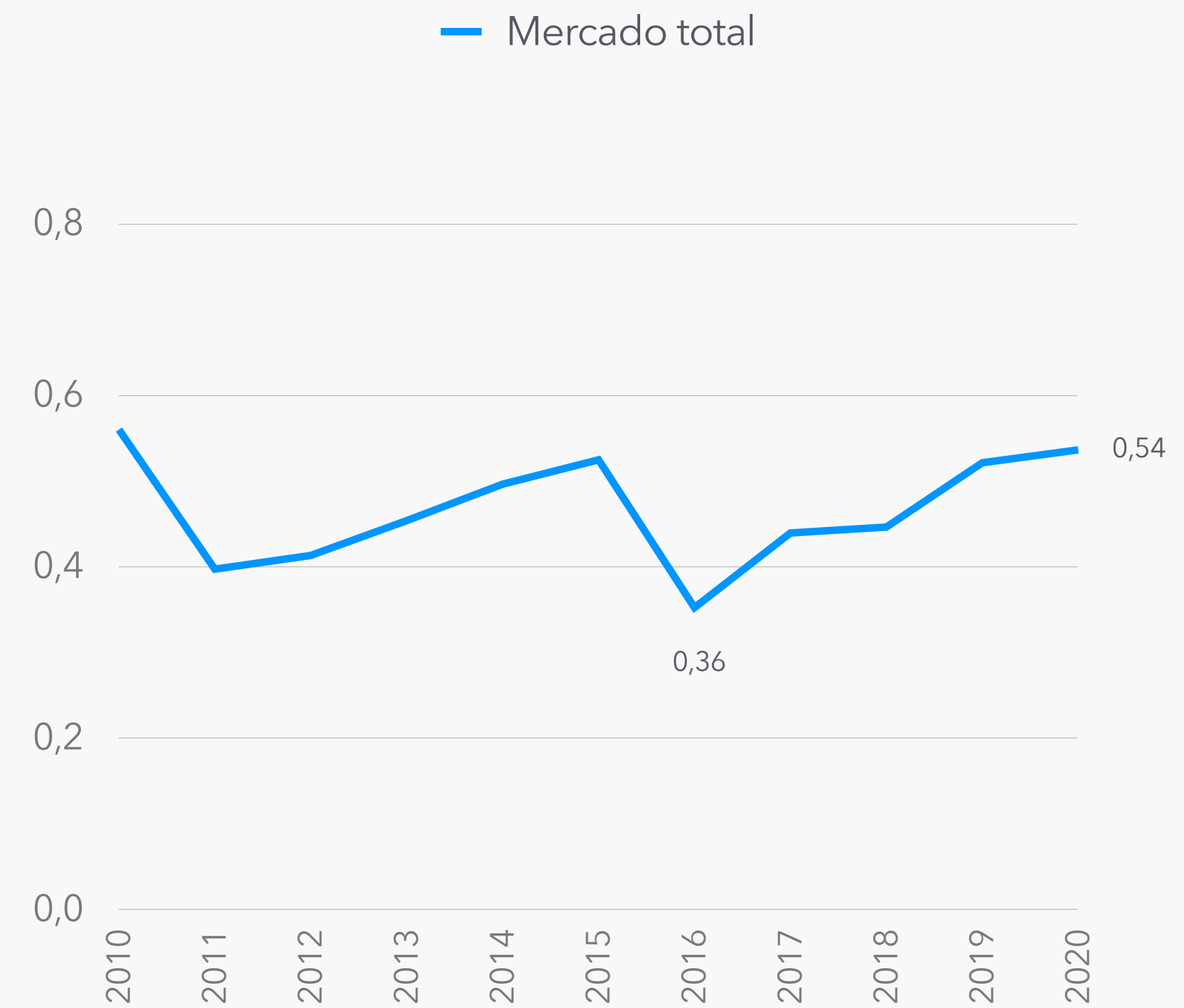


Brecha de protección del seguro (BPS)

BPS VIDA Y NO VIDA

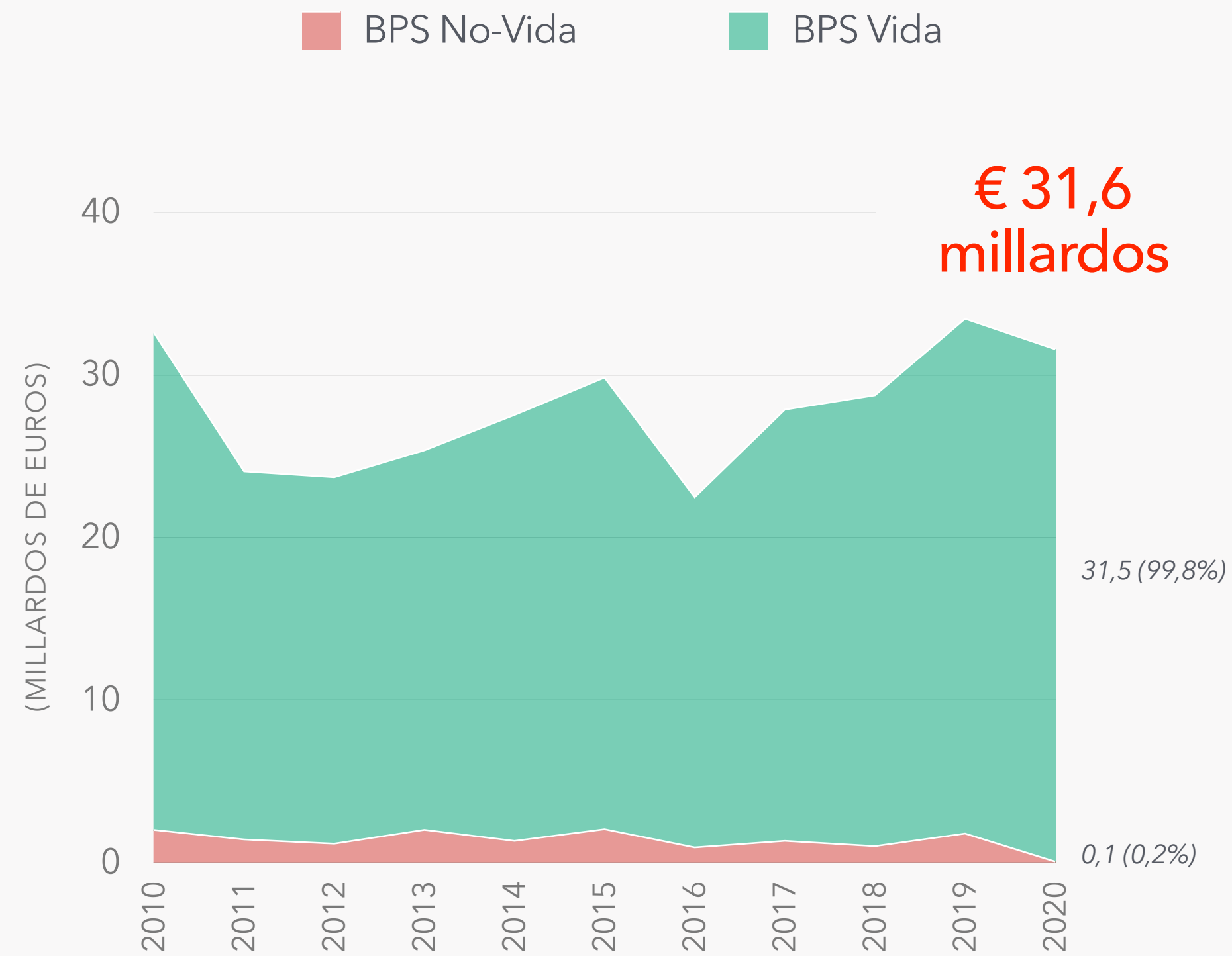


BPS COMO MÚLTIPLO DEL MERCADO

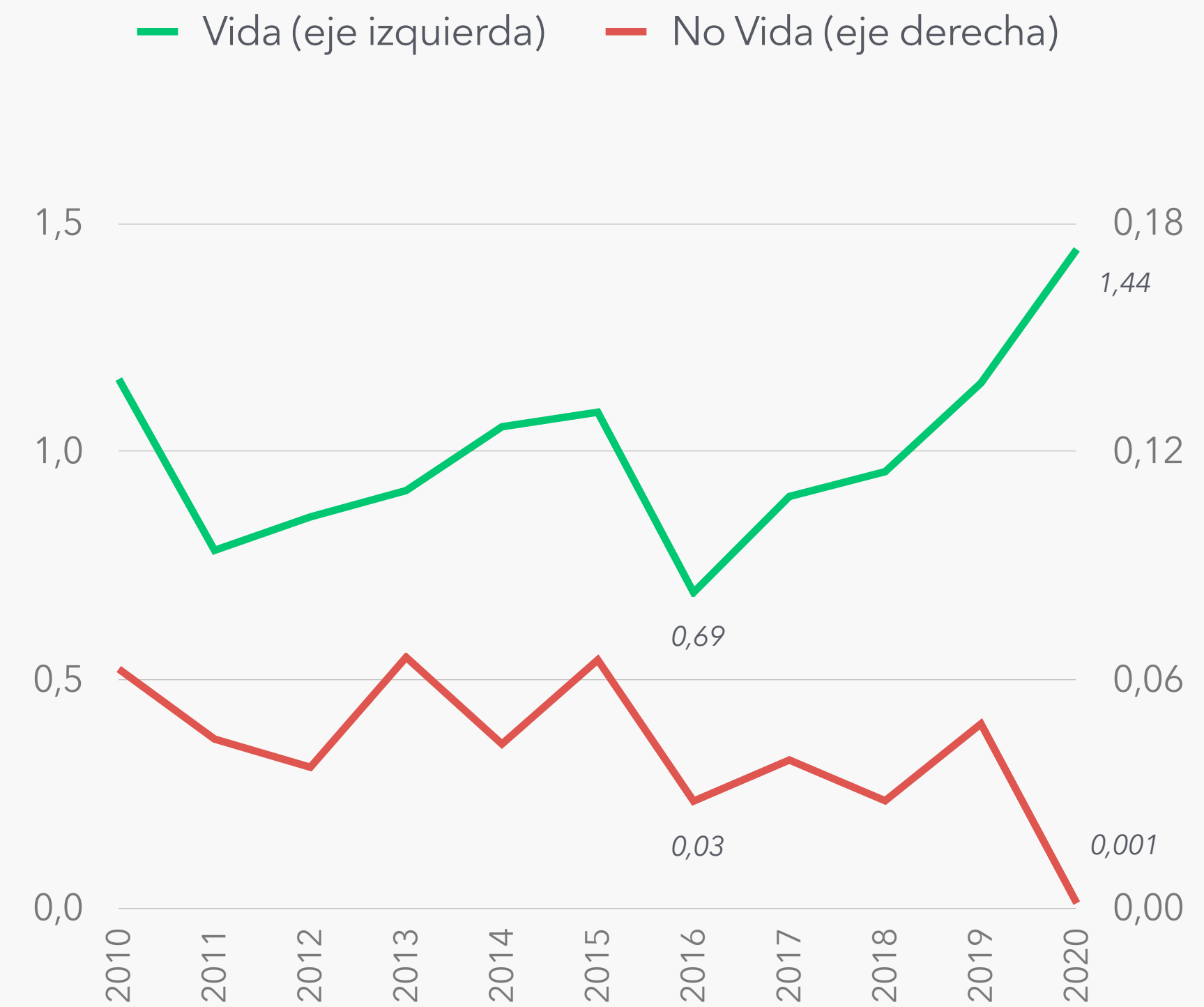


Brecha de protección del seguro (BPS)

BPS VIDA Y NO VIDA

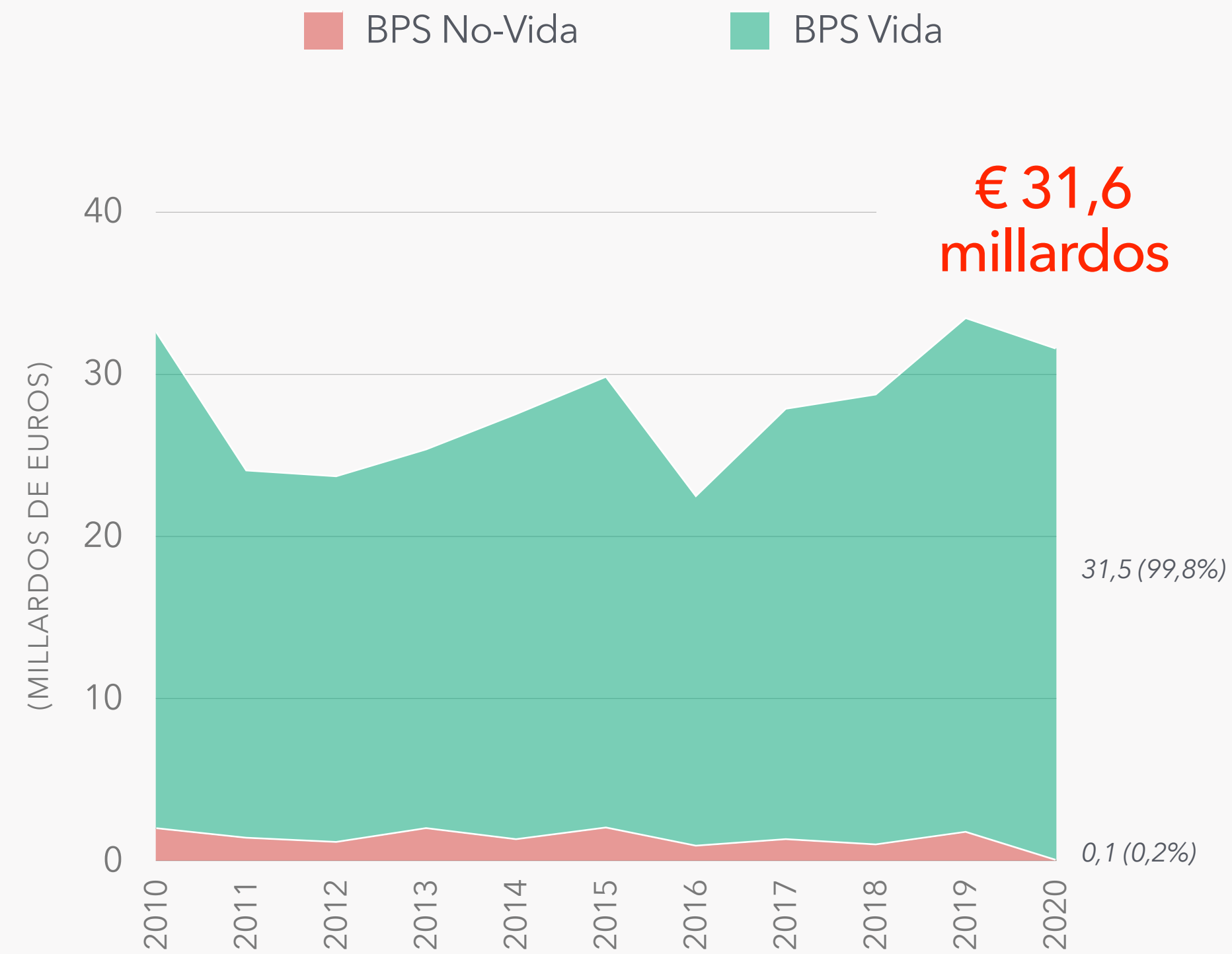


BPS COMO MÚLTIPLO DEL MERCADO

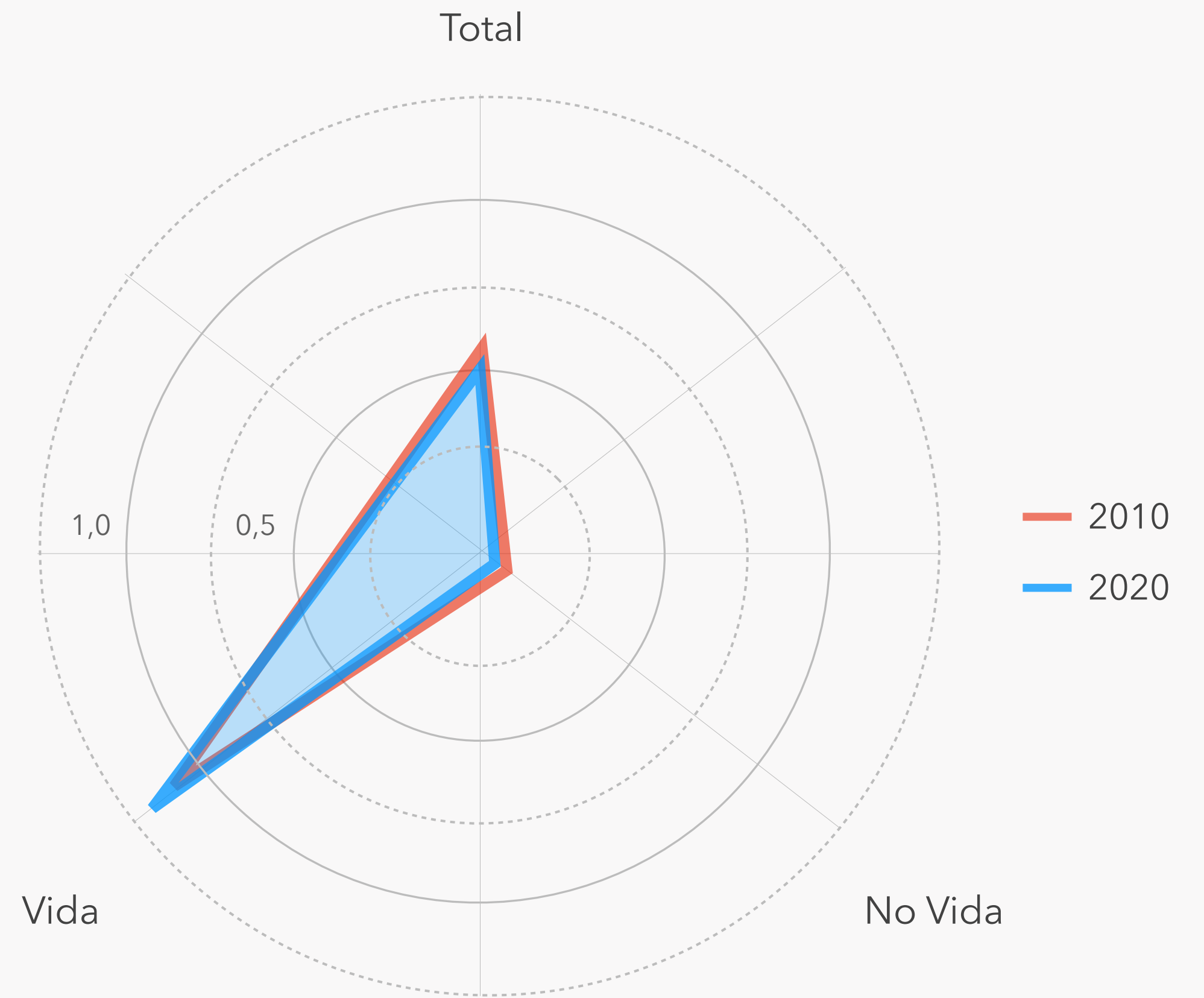


Brecha de protección del seguro (BPS)

BPS VIDA Y NO VIDA

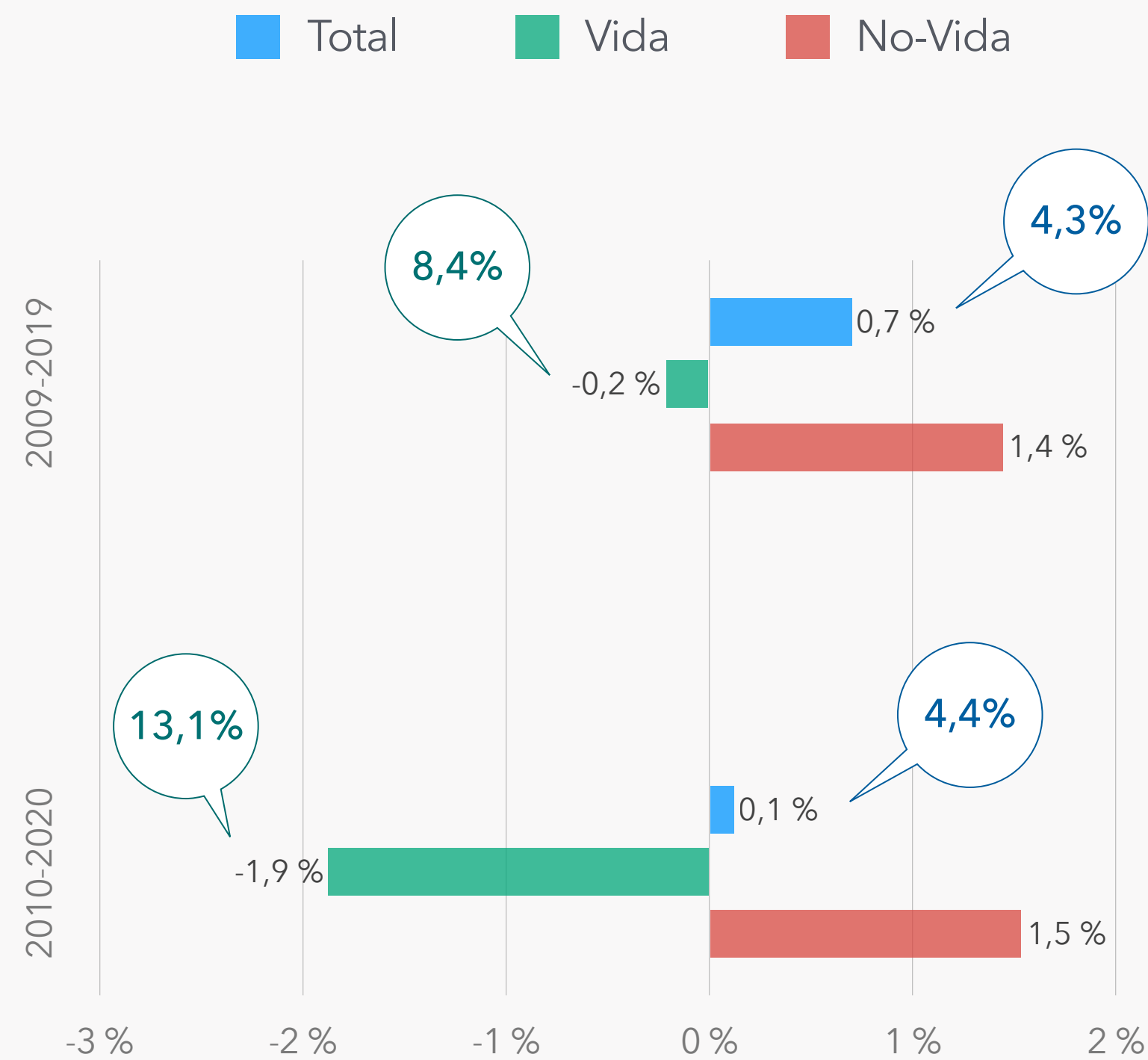


ABSORCIÓN DE LA BPS

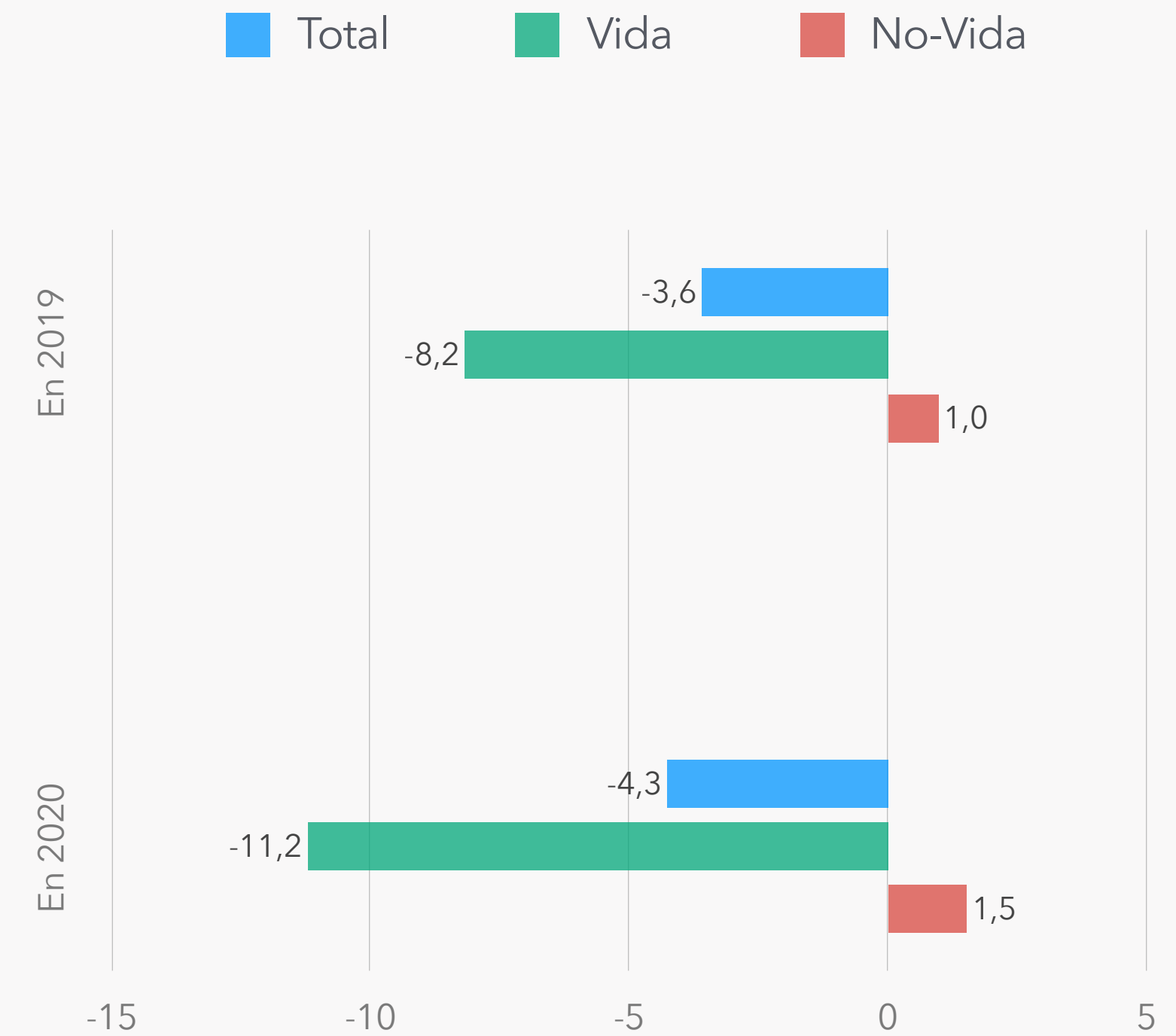


Capacidad para cerrar la BPS

TASA DE CRECIMIENTO
PROMEDIO ANUAL DEL MERCADO (%)



SUFICIENCIA (INSUFICIENCIA)
PARA CERRAR LA BPS EN 10 AÑOS (PP)





MAPFRE Economics

EL MERCADO ESPAÑOL DE SEGUROS EN 2020

Madrid, Fundación MAPFRE, 2021



PARA DESCARGAR EL INFORME:
"EL MERCADO ESPAÑOL
DE SEGUROS EN 2020"



MAPFRE Σ Economics

2021