



35 AÑOS EN EUROPA: EL CAMBIO DEL SEGURO ESPAÑOL

Comparativa 1985-2019

*estamos
seguros*

UNESPA

Índice de materias

Introducción	2
Aspectos generales	3
El mercado	6
El empleo	6
Las inversiones	7
La situación de algunos seguros	9
El seguro del automóvil.....	9
El seguro de salud	9
Los seguros multirriesgo.....	10

Índice de ilustraciones

Ilustración 1: Evolución de la tasa de importancia económica del seguro.....	3
Ilustración 2: Evolución de la facturación del seguro de vida y los seguros no vida.	4
Ilustración 3: Evolución de las provisiones del seguro.....	5
Ilustración 4: Evolución de la eficiencia del sector asegurador (% de gastos sobre primas).	5
Ilustración 5: Evolución del empleo en el sector asegurador.....	7
Ilustración 6: Evolución de la estructura de la cartera de inversiones del sector asegurador.	8
Ilustración 7: Evolución de la cartera de inversiones del sector asegurador.	8
Ilustración 8: Evolución del aseguramiento de salud.	10

Índice de tablas

Tabla 1: Distribución del mercado de seguros.....	6
Tabla 2: Principales cifras del seguro del automóvil.	9
Tabla 3: Principales cifras del seguro de salud.....	10
Tabla 4: Evolución de los asegurados del multirriesgo.....	11
Tabla 5: Evolución de la siniestralidad de los seguros multirriesgo.....	11

Introducción

El pasado 1 de enero del 2021, España cumplió 35 años como miembro efectivo, primero de la Comunidad Económica Europea, después de la Comunidad Europea y, finalmente, de la Unión Europea. Pasar a pertenecer al club económico y político europeo era una vieja aspiración española, impulsada por la sensación de que coordinarse política y económicamente con un sistema de gobernanza más amplio, ya en gran parte buenamente desarrollado cuando el país se adhirió, sería muy positivo para el crecimiento de la economía y el progreso social.

La adhesión a la Unión Europea fue, sin ambages, positiva para España. Fue positiva para muchos sectores de actividad, y el seguro se encuentra entre ellos sin duda.

Precisamente para echar un ojo sobre este cambio es por lo que se ha elaborado este informe. Un documento que podría resumirse con el concepto: *El seguro español 1985-2019: cómo hemos cambiado*. Se pretende, de hecho, profundizar algo en las diferencias apreciables en la operativa del sector asegurador en este periodo.

Para realizar este informe se han consultado los datos del sector asegurador en el año 1985, tal como fueron publicados en su día por la *Revista Española de Seguros*; y los datos 2019 de fuentes diversas, pero fundamentalmente de la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones (DGSFP) y de ICEA. Los datos económicos de 1985, obviamente, se expresaron en pesetas, y se han convertido a euros en la tasa permanente de conversión dictada en su día¹, para después actualizarlos a valor del 2019 de acuerdo con la evolución de los precios generales. De esta manera, las comparaciones que se van a ver aquí son sobre cifras de primas o siniestralidad “virtuales” para 1985, puesto que se expresan en euros de 2019.

¹ 1 euro = 166,386 pesetas

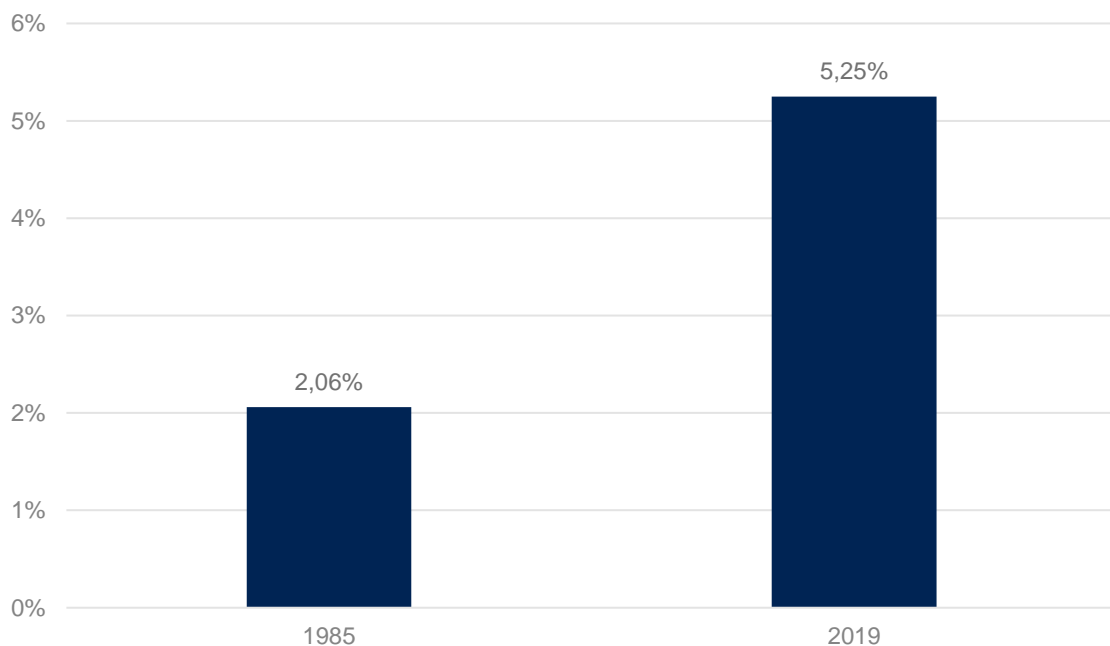


Aspectos generales

El seguro español facturó en el año 1985 un equivalente a 9.851 millones de euros (3.458 millones en términos corrientes), que se comparan con 62.852 millones anotados en el año 2019. La facturación del seguro español se ha multiplicado por 18 en estos 35 años, aunque el multiplicando se reduce a 6,4 si los datos usados están actualizados a euros de 2019. Esta tasa viene a decir que el seguro español ha crecido aproximadamente a 2,4 veces el ritmo en que ha crecido la totalidad de la economía (PIB). El primer dato, pues, muestra hasta qué punto la integración con Europa y los beneficios que ésta trajo para la marcha de la economía española, han beneficiado a la actividad aseguradora.

Este hecho se ve también en la evolución de la tasa de importancia económica, o tasa de primas sobre PIB. En el año 1985, dicha tasa fue del 2,06%, mientras que esa misma ratio calculada en 2019 había alcanzado el 5,25%.

Ilustración 1: Evolución de la tasa de importancia económica del seguro.

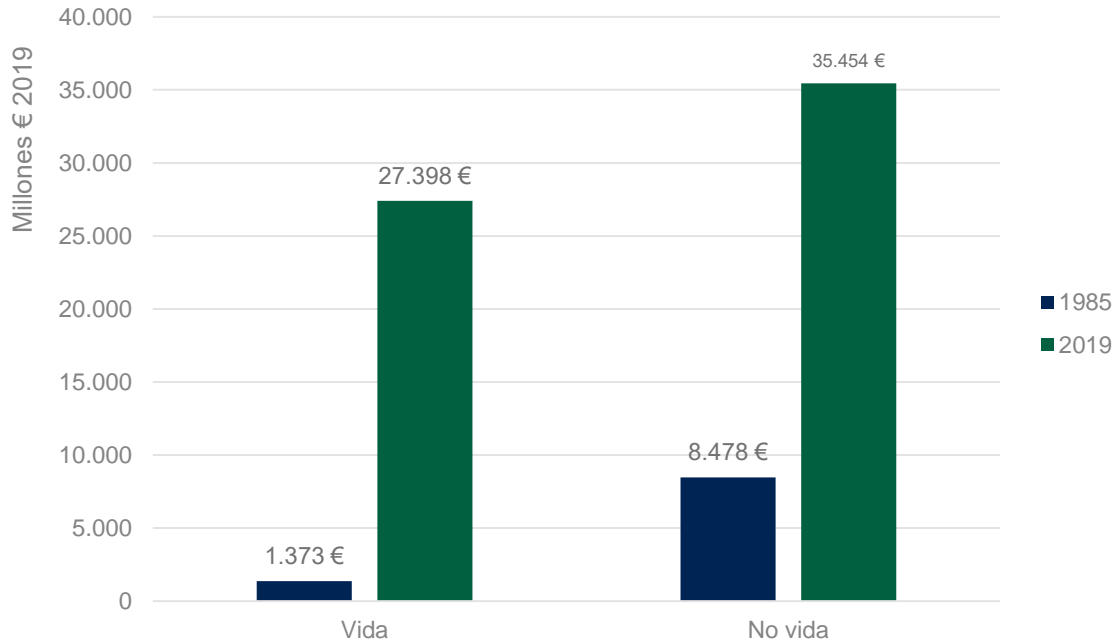


Fuente: Elaboración de Estamos Seguros.

La evolución europea del seguro español ha sido mucho más importante en lo tocante al seguro de vida que a los seguros no vida. En el año 1985, la producción de seguros de vida, expresada en euros del 2019, era de 1.373 millones de euros. Sin embargo, esa facturación la hizo el seguro de vida en apenas tres semanas del año 2019, puesto que la total abarcó 27.398 millones de euros. El seguro de vida, pues, ha multiplicado su producción por 20. Este guarismo se compara con el 4,2 en el caso de los seguros no vida (35.454 millones frente a los 8.478 millones de hace 35 años). Hay, por lo tanto, un importante diferencial; pero cabe recordar que los seguros no vida han crecido en el periodo un 60% más que la economía.



Ilustración 2: Evolución de la facturación del seguro de vida y los seguros no vida.

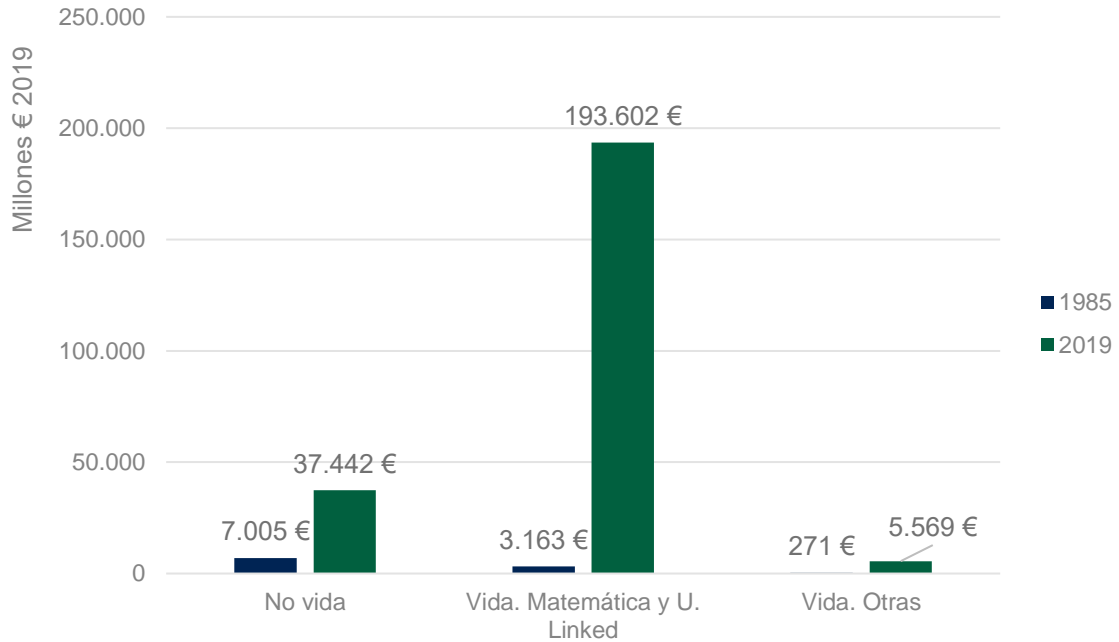


Fuente: Elaboración de Estamos Seguros.

La evolución de la facturación, que no deja de ser la evolución de la magnitud de riesgos asumidos por el sector asegurador, también ha afectado al monto de las provisiones técnicas. Esto es, al volumen de los compromisos ya adquiridos por los aseguradores con sus clientes que, si bien no se han honrado todavía, lo serán en el futuro. En este sentido, la evolución realmente espectacular es la observada por la provisión matemática (suma a la de seguros en los que el tomador asume el riesgo de la inversión), que se ha multiplicado por más de 60 en el periodo. Éste ha sido, pues, el salto cuántico que ha dado el ahorro de los españoles a través de seguro de vida en los 35 años que el país forma parte de la Unión Europea.



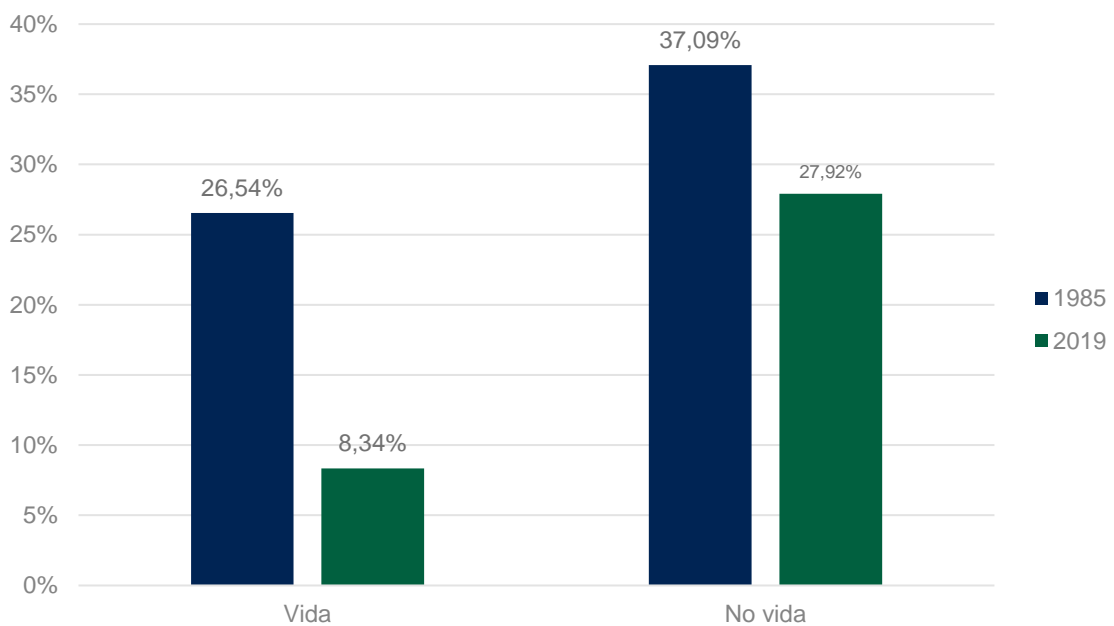
Ilustración 3: Evolución de las provisiones del seguro.



Fuente: Elaboración de Estamos Seguros.

Los aumentos de la facturación y otras magnitudes, aunque el hecho de que superen al propio PIB, son un buen elemento de juicio, aunque parcial. También cabe hacerse preguntas sobre otras realidades, como la eficiencia. En este sentido: ¿es el seguro más eficiente que hace 35 años? Para responder a esta pregunta, se ha analizado la ratio de gastos sobre primas, cuyos resultados se resumen aquí:

Ilustración 4: Evolución de la eficiencia del sector asegurador (% de gastos sobre primas).



Fuente: Elaboración de Estamos Seguros.

Estos datos vienen a decir que la evolución del seguro español hacia la eficiencia ha sido constante y con importantes resultados durante el periodo considerado. La eficiencia del sector asegurador, medida a través de la ratio de gastos sobre primas, ha mejorado un 3,2% anual en el caso del seguro de vida, y un 0,8% continuado medio en el caso de los seguros no vida.

El mercado

La evolución del mercado asegurador lleva a considerar que se ha concentrado de forma evidente. A las puertas de Europa, había en el mercado español 539 entidades aseguradoras. En 2019, existían 215. Esto lleva a considerar, por lo tanto, que el mercado, medido en número de entidades, se ha concentrado en más de un 50%. Esta impresión, sin embargo, es equívoca, ya que las cuotas de mercado de las entidades mantienen cierta dispersión.

Tabla 1: Distribución del mercado de seguros.

	1985	2019
Primera entidad	13,16%	12,14%
Cinco primeras entidades	29,59%	35,61%
10 primeras entidades	40,43%	48,61%
20 primeras entidades	55,39%	66,16%
50 primeras entidades	77,39%	85,61%

Fuente: Elaboración de Estamos Seguros.

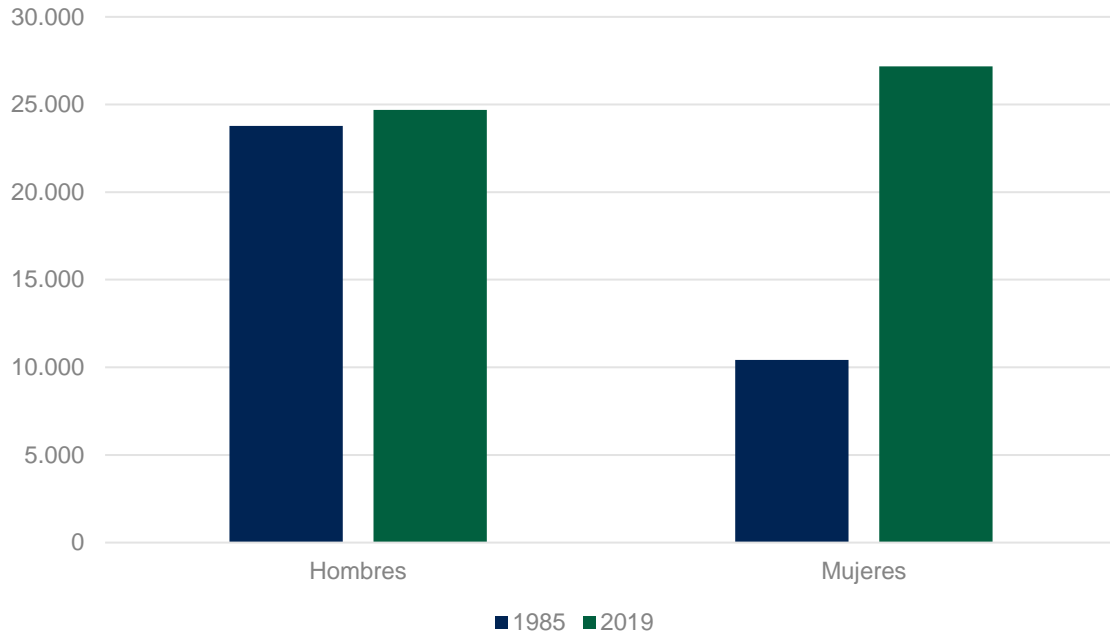
El empleo

Hace 35 años, las 539 entidades aseguradoras existentes mantenían un empleo de unas 34.000 personas. Hoy por hoy, las 215 entidades del seguro español mantienen un empleo de 48.233 empleados, a los que hay que sumar 3.600 en delegaciones extranjeras no sometidas a supervisión en España. En total, pues, aproximadamente 51.800 trabajadores. El empleo asegurador, por lo tanto, ha crecido a una tasa anual media del 1,2% en los últimos años.

Esto, sin embargo, presenta balances muy diferentes para hombres que para mujeres. En realidad, la plantilla de hombres que trabaja para el sector asegurador es prácticamente la misma: 23.782 hombres trabajando hace 35 años y 24.698 a día de hoy. Consecuentemente, lo que ha habido es un crecimiento espectacular del empleo femenino, que ha pasado de 10.422 a 27.168 trabajadoras. El sector asegurador ha contratado a una mujer cada día (contando fines de semana y festivos) durante los últimos 35 años; mientras contrataba un hombre cada dos semanas.



Ilustración 5: Evolución del empleo en el sector asegurador.



Fuente: Elaboración de Estamos Seguros.

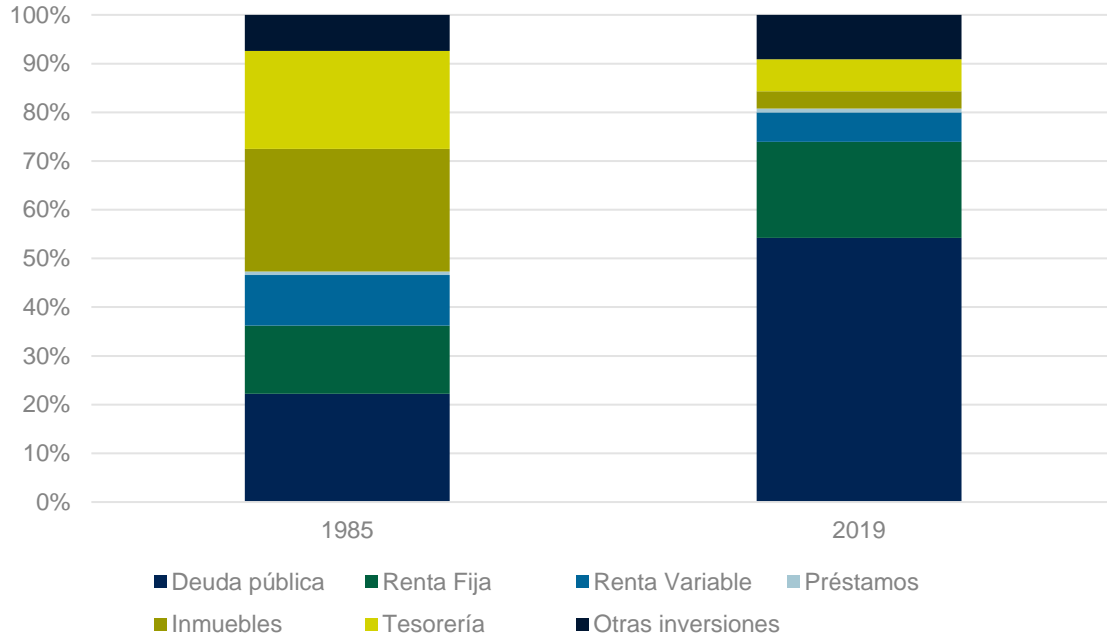
Los trabajadores de seguros, en todo caso, también han hecho su trabajo durante estos 35 años. La productividad por trabajador, medida en primas por empleado, ha pasado de 288.000 euros en 1985 a 1.200.000 euros en 2019. Se ha cuadruplicado en términos reales (en términos nominales se ha multiplicado por 12).

Las inversiones

La irrupción del seguro de vida-ahorro en la producción aseguradora, que se ha visto más arriba al tratar la evolución de las provisiones, ha tenido otro importante efecto sobre la actividad aseguradora: el cambio relevante producido en el modelo de inversión. El seguro inmediatamente anterior a la integración en Europa, como sector que era centrado en las producciones de daños, estaba fundamentalmente basado en la inversión inmobiliaria y en el mantenimiento de una parte muy importante del balance en forma de efectivo y depósitos (tesorería). Tras el ingreso en Europa, sin embargo, el principal ganador del nuevo apetito inversor del seguro ha sido la deuda pública, cuyo peso e importancia se ha más que doblado dentro de la cartera de las aseguradoras. Además, también ha crecido significativamente el componente de las otras inversiones a causa, sobre todo, de que haya entrado a jugar la oferta de fondos de inversión.



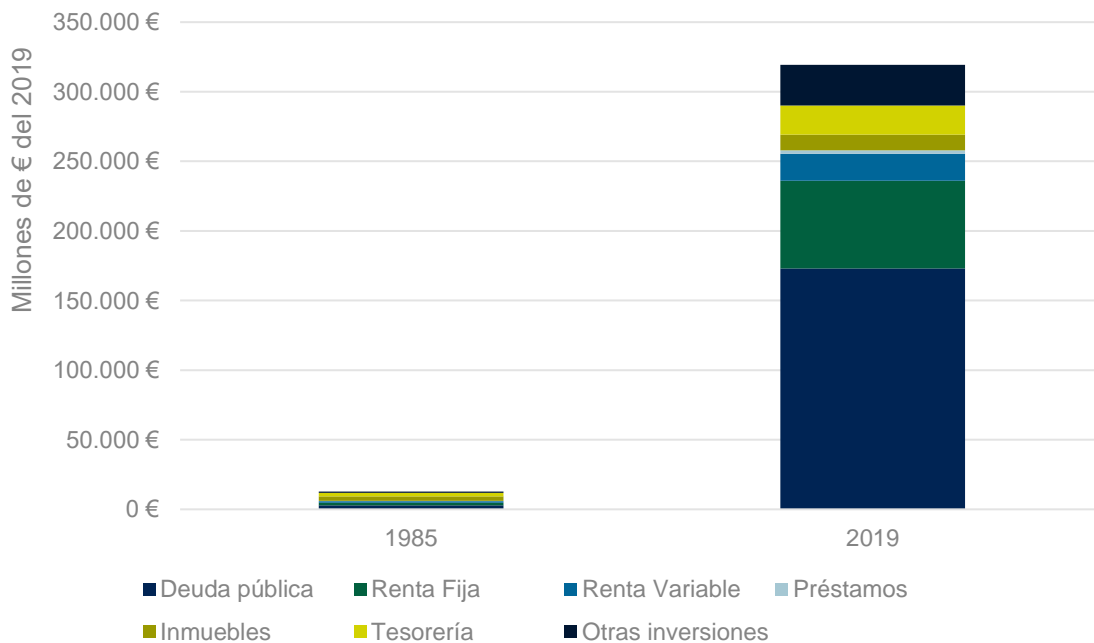
Ilustración 6: Evolución de la estructura de la cartera de inversiones del sector asegurador.



Fuente: Elaboración de Estamos Seguros.

Evidentemente, cuando lo que se observan son las dimensiones de la inversión, incluso aunque se haga en euros de 2019, se aprecia el cambio dado por el seguro en estas tres décadas y media.

Ilustración 7: Evolución de la cartera de inversiones del sector asegurador.



Fuente: Elaboración de Estamos Seguros.

La situación de algunos seguros

Se pasa ahora a considerar la situación comparada de algunas modalidades de seguro respecto de las cuales existen datos razonablemente comparables.

El seguro del automóvil

El seguro del automóvil, medido en euros de 2019, ha multiplicado su actividad por 3,6 en el periodo 1985-2019, desde los 3.149 millones de euros a los 11.420 millones. Esto supone un ritmo de crecimiento medio anual del 3,9%.

Estas cifras, sin embargo, no le hacen plena justicia a la evolución del sector asegurador del automóvil en el periodo considerado. En realidad, aunque se hable de cifras que se encuentran bajo los mismos epígrafes, se comparan realidades que en ocasiones son totalmente diferentes por el paso de 35 años. El caso más flagrante es el de las indemnizaciones mínimas garantizadas por el seguro obligatorio. Antes de entrar en la CEE, la garantía de daños corporales del seguro del automóvil era de unos 6.000 euros, que se elevan a 17.000 si se expresan en euros de 2019. Pero hay que tener en cuenta que hoy en día la garantía mínima por daños corporales es de 70 millones de euros.

La siniestralidad del seguro del automóvil ha experimentado una evolución muy parecida: se ha multiplicado por 3,8 y ha registrado un incremento anual medio del 4%, aproximadamente. Por su parte, los vehículos asegurados casi se han triplicado, puesto que han pasado de 11,5 millones en 1985 a 31,6 millones en 2019.

Lo más sorprendente de la evolución del seguro del automóvil es la suerte de su prima media por vehículo asegurado. En euros del 2019, cabe estimar que la prima media hace 35 años era de unos 274 euros, lo que se compara con 361 euros de hoy en día. La prima media, por lo tanto, apenas ha crecido un 0,8% anual medio; y todo ello teniendo en cuenta factores como: el aumento de las indemnizaciones mínimas, el incremento de servicios y coberturas introducidas en los contratos, tales como los coches de sustitución, asistencias, retirada de carné; etc. Puede decirse, en este sentido, que el seguro del automóvil ha incrementado exponencialmente el nivel de servicio a sus clientes, mientras que el coste medio cargado apenas se movía y lo hacía, de hecho, a un ritmo notablemente inferior al de los precios.

Tabla 2: Principales cifras del seguro del automóvil.

	1985	2019
Primas	3.148.652.350 €	11.420.420.270 €
Vehículos asegurados	11.485.000	31.612.426
Prima media	274 €	361 €
Siniestralidad	2.217.234.173 €	8.518.114.745 €

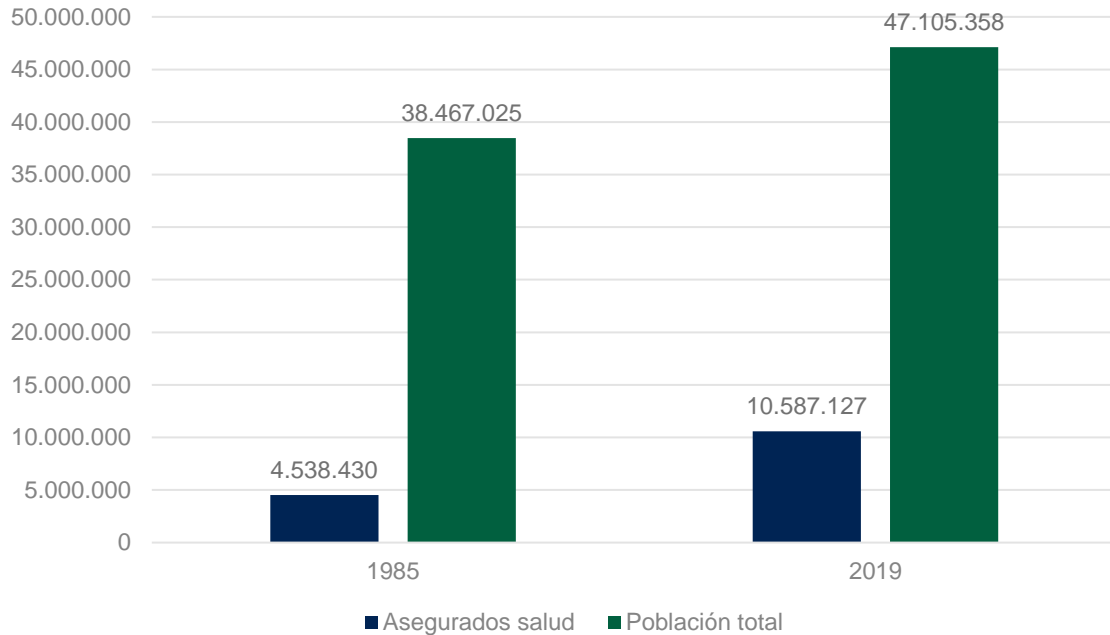
Fuente: Elaboración de Estamos Seguros.

El seguro de salud

El seguro de salud es otra línea de actividad que ha experimentado un giro copernicano desde la entrada en Europa. Este giro es ya bien evidente en la suerte de la cifra de asegurados: 4.538.430 en 1985 frente a 10.527.127. La presencia del seguro de salud entre la población ha pasado del 11,8% al 22,5%, esto es, prácticamente se ha doblado.



Ilustración 8: Evolución del aseguramiento de salud.



Fuente: Elaboración de Estamos Seguros.

El salto también ha sido cuántico en lo que al servicio se refiere. Hace 35 años, las prestaciones que otorgaba el seguro de salud en España implicaban unos 850 millones de euros de 2019. Esta cifra ha trepado a día de hoy hasta los 6.800 millones de euros, lo que viene a significar que todo el servicio que daba el seguro de salud en un año en 1985 lo dio ese mismo seguro en mes y medio de 2019.

Tabla 3: Principales cifras del seguro de salud.

	1985	2019
Primas	1.025.567.742 €	8.694.499.869 €
Asegurados	4.538.430	10.587.127
Siniestralidad	851.746.311 €	6.883.845.619 €
Penetración	11,80%	22,48%

Fuente: Elaboración de Estamos Seguros.

Los seguros multirriesgo

35 años atrás ya existían los seguros patrimoniales multirriesgo, y eran una opción buscada por muchos clientes. Ello no ha evitado, no obstante, que en tres décadas y media su desarrollo haya sido espectacular.

Con la única excepción del componente de otros multirriesgos, la cifra de clientes actual de los seguros patrimoniales no guarda comparación alguna con la que se registraba antes de la entrada en Europa. El número de comercios asegurados ha crecido a una tasa anual media del 3,8%; el de comunidades de vecinos, del 5,1%; el de viviendas, del 5,8%; y el de industrias, del 5,9%. Este último es el más elevado de todos, pues.

Tabla 4: Evolución de los asegurados del multirriesgo.

	1985	2019
Asegurados comercio	415.206	1.461.767
Asegurados comunidades	156.235	856.727
Asegurados hogar	2.841.760	19.646.938
Asegurados industria	95.888	678.365
Asegurados otros multirriesgos	135.646	117.575

Fuente: Elaboración de Estamos Seguros.

El incremento del número de asegurados, unido a la creciente excelencia de los seguros multirriesgos a la hora de integrar coberturas y servicios, ha hecho que dicho servicio, expresado por la siniestralidad, se haya incrementado de forma exponencial en el periodo considerado.

El servicio que más ha crecido en estos años ha sido el del seguro industrial: casi un 10% medio anual. Le siguieron los multirriesgos de hogar y comunidades, que crecieron en torno al 8,6% anual medio. Finalmente, el servicio del seguro de comercio creció a una tasa media anual del 3,5%.

Tabla 5: Evolución de la siniestralidad de los seguros multirriesgo.

	1985	2019
Siniestralidad comercio	96.789.162 €	309.124.980 €
Siniestralidad comunidades	31.918.439 €	531.981.586 €
Siniestralidad hogar	160.421.371 €	2.680.920.913 €
Siniestralidad industria	36.025.646 €	902.475.271 €
Siniestralidad resto	25.225.496 €	35.608.989 €

Fuente: Elaboración de Estamos Seguros.