

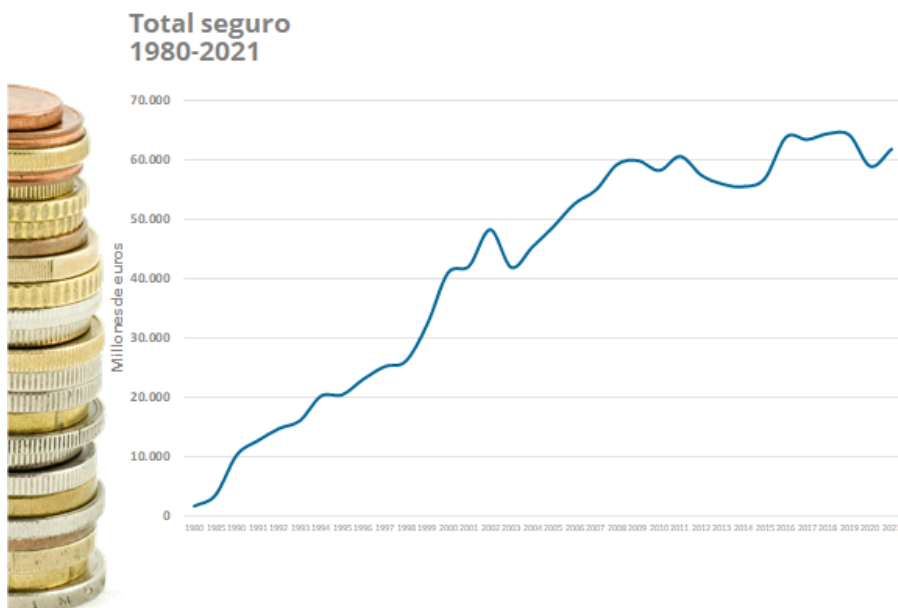
BORRADOR DE LA INTERVENCIÓN DE PILAR GONZÁLEZ DE FRUTOS, PRESIDENTA DE UNESPA, PRONUNCIADA EL 18 DE ENERO DE 2022 EN LA JORNADA 'PERSPECTIVAS DEL SEGURO Y LA ECONOMÍA PARA 2022' ORGANIZADA POR ICEA. EL ACTO SE DESARROLLÓ EN EL HOTEL NOVOTEL MADRID CENTER (MADRID). SE RUEGA COTEJAR CON EL DISCURSO FINALMENTE PRONUNCIADO.



BUENOS DÍAS A TODOS, UN AÑO MÁS NOS ENCONTRAMOS AQUÍ, EN EL FORO MÁS TRADICIONAL DE LA INDUSTRIA ASEGURADORA, PARA REPASAR LO QUE SABEMOS EN ESTE MOMENTO, TRES SEMANAS DESPUÉS DE HABER TERMINADO EL EJERCICIO 2021, SOBRE EL COMPORTAMIENTO DEL SEGURO EN DICHO AÑO. VOY, PUES, A PASAR INMEDIATAMENTE A INFORMAR DE ESTAS PRIMERAS CIFRAS; Y, ACTO SEGUIDO, ABUSARÉ DE VUESTRA

PACIENCIA PARA HACEROS ALGUNAS CONSIDERACIONES SOBRE LA SITUACIÓN Y PERSPECTIVAS SECTORIALES DESDE UN PUNTO DE VISTA GLOBAL.

LO QUE SABEMOS DE 2021
Comportamiento global del seguro



61.835M €
5%

EL PRIMER TITULAR DE LA MAÑANA, OBIVIAMENTE, HA DE SER LA EVOLUCIÓN GLOBAL DEL SEGURO. EN ESTE PUNTO, LOS DATOS DE QUE DISPONEMOS EN ESTE MOMENTO APUNTAN A QUE EL SECTOR ASEGURADOR HA OBTENIDO EN EL AÑO 2021 UNA FACTURACIÓN TOTAL DE 61.835 MILLONES DE EUROS, LO QUE SUPONE UNA EXPANSIÓN DEL 5% RESPECTO DEL AÑO ANTERIOR. EL SEGURO, POR LO TANTO, PARECE HABER OBTENIDO EN EL AÑO 2021 UN CRECIMIENTO BASTANTE COMPATIBLE CON EL COMPORTAMIENTO MOSTRADO POR LA ECONOMÍA; Y ESTO QUIERE DECIR QUE COMPARTE

CON ÉSTA LA CARACTERÍSTICA PRINCIPAL DE SITUAR SU FACTURACIÓN, TODAVÍA, RELEVANTEMENTE POR DEBAJO DE LOS NIVELES DE 2019, CONCRETAMENTE UN 3,6%.

LO QUE SABEMOS DEL 2021 Grandes componentes de la actividad



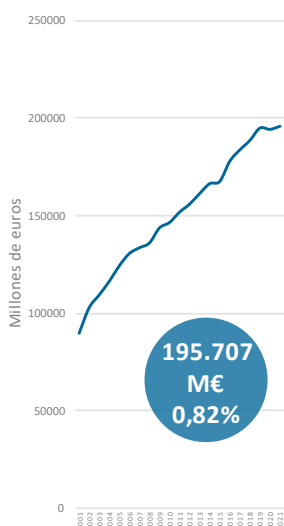
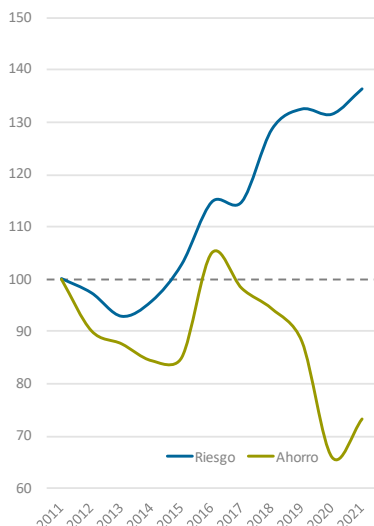
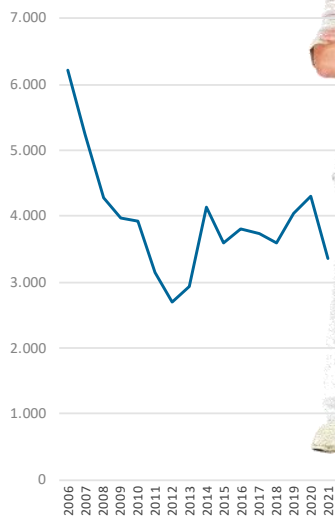
COMO TODOS SABEMOS BIEN, EL SEGURO SE COMPONE FUNDAMENTALMENTE DE DOS COMPONENTES: SEGURO DE VIDA Y SEGUROS DISTINTOS DEL DE VIDA. VAMOS A VER CÓMO HAN EVOLUCIONADO AMBOS COMPONENTES EN LO REFERENTE A SU FACTURACIÓN. COMO SUELE SER HABITUAL, SU EVOLUCIÓN HA SIDO DISPAR.

LOS SEGUROS DE VIDA, COMO DIRECTA CONSECUENCIA DE SU CAÍDA BRUSCA EN EL AÑO 2020, OBTIENEN UN CRECIMIENTO SIGNIFICATIVO, DEL ORDEN DEL 7,88%, LO CUAL DEJA SU FACTURACIÓN ESTIMADA EN ESTE MOMENTO EN LOS 23.558 MILLONES DE

EUROS. IGUAL QUE LE OCURRÍA AL SEGURO EN SU CONJUNTO, ESTE CRECIMIENTO, A PESAR DE SER RELEVANTE, TODAVÍA SITÚA AL SEGURO DE VIDA CLARAMENTE POR DEBAJO DEL NIVEL PREPANDÉMICO, APROXIMADAMENTE EN UN 14,41%.

EN LO TOCANTE AL CONJUNTO DE SEGUROS NO VIDA, SE ESTIMA QUE EN EL AÑO 2021 LA FACTURACIÓN HA SIDO DE 38.277 MILLONES DE EUROS, LO QUE SUPONE UN CRECIMIENTO APROXIMADO DEL 3,3%. LOS SEGUROS NO VIDA SÍ QUE ESTÁN POR ENCIMA DEL NIVEL DE 2019, APROXIMADAMENTE EN UN 4,43% Y, POR LO TANTO, HAN TENIDO UNA EVOLUCIÓN MÁS EXPANSIVA QUE LA QUE VEMOS EN LOS SEGUROS DE VIDA. PERO DESIGUAL SEGÚN LOS DISTINTOS RAMOS DEL SEGURO NO VIDA COMO VEREMOS MÁS ADELANTE.


LO QUE SABEMOS DEL 2021
 El seguro de vida

Provisiones Vida 2001-2021

Modalidades 2011=100

Aportaciones FPI


LA COMPLEJIDAD DEL MUNDO DEL AHORRO HACE QUE SEA CONVENIENTE QUE NOS DETENGAMOS EN VARIOS ELEMENTOS DEL SEGURO DE VIDA.

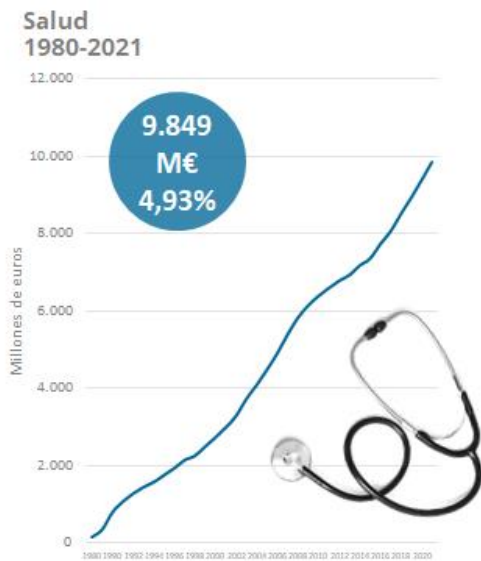
EN PRIMER LUGAR, LA INFORMACIÓN SOBRE FACTURACIÓN SIEMPRE DEBE COMPLEMENTARSE ADECUADAMENTE CON LOS DATOS RELATIVOS A LA EVOLUCIÓN DE LAS PROVISIONES O RECURSOS GESTIONADOS, QUE SON LA MAGNITUD COMPARABLE CON LAS QUE HABITUALMENTE SE MANEJAN SOBRE OTROS PRODUCTOS DE AHORRO, COMO PUEDAN SER LOS FONDOS DE INVERSIÓN, O DE PENSIONES. EN ESTE SENTIDO, LAS PROVISIONES DE SEGUROS DE VIDA HAN MOSTRADO UN PERFIL MUY MODERADO, CON UNA LEVE EXPANSIÓN DEL 0,82%, QUE LAS HA SITUADO A FINALES DEL AÑO 2021 EN 195.707 MILLONES DE EUROS. DE ESTA MANERA, EL AHORRO GESTIONADO MUESTRA LA TENDENCIA AL ESTANCAMIENTO QUE ES LA TÓNICA DEL SEGURO DE VIDA ESPAÑOL, PRESIONADO EN DICHA DIRECCIÓN TANTO POR EL ENTORNO DE TIPOS COMO POR LOS CAMBIOS EN LA FISCALIDAD A LOS QUE YA ME REFERIRÉ.

OTRO ASPECTO SOBRE EL QUE QUIERO DETENERME ES QUE HAY QUE TENER EN CUENTA QUE EN EL SEGURO DE VIDA HAY DOS EVOLUCIONES DISPARES, QUE SON LAS DEL SEGURO CON COBERTURA DE FALLECIMIENTO O SEGURO DE RIESGO, Y EL SEGURO DE AHORRO. EL PRIMERO, COMO SE DICE COLOQUIALMENTE, HA MANTENIDO EL TIPO ESTOS

ÚLTIMOS AÑOS, Y TAMBIÉN EN 2021, PUESTO QUE HAN CRECIDO UN 3,47% LO QUE LO SITUABA UN 3,1% POR ENCIMA DEL NIVEL DE 2019. EL SEGURO DE AHORRO, SIN EMBARGO, MUESTRA UNA GRAN VOLATILIDAD Y UNA DEBILIDAD QUE VENÍA OBSERVÁNDOSE ANTES DE LA PANDEMIA A CAUSA DEL ENTORNO DE TIPOS BAJOS, ENTORNO QUE HA VENIDO A SUMARSE CON LOS CAMBIOS FISCALES. PESE A CRECER EN PRIMAS UN 9,14% SIGUE, APROXIMADAMENTE, UN 18,17% POR DEBAJO DE ESOS NIVELES Y, EN REALIDAD, BASTANTE MÁS POR DEBAJO DE LOS NIVELES HISTÓRICOS.

UN ÚLTIMO ELEMENTO QUE CREO QUE ES IMPORTANTE ES TENER EN CUENTA LA FUERTE RESTRICCIÓN QUE SE ESTÁ PRODUCIENDO EN LA FACTURACIÓN DE LOS PLANES DE PENSIONES INDIVIDUALES, COMO CONSECUENCIA DIRECTA DEL DRÁSTICO RECORTE EN SUS BENEFICIOS FISCALES. LA GRÁFICA EVOLUTIVA QUE LES HE PUESTO AQUÍ ESTIMA MUY CONSERVADORAMENTE LA EVOLUCIÓN DE 2021, PUESTO QUE SÓLO TIENE EN CUENTA LA EVOLUCIÓN DE LOS NUEVE PRIMEROS MESES, CUANDO, EN REALIDAD, EL CUARTO TRIMESTRE ES DE GRAN IMPORTANCIA PARA LOS PLANES DE PENSIONES; POR ELLO, EN REALIDAD CABE ESPERAR QUE LA FUERTE CORRECCIÓN A LA BAJA DE LA GRÁFICA SEA, CUANDO LOS DATOS SEAN DEFINITIVOS, MÁS INTENSA DE LO QUE AQUÍ SE VE.

LO QUE SABEMOS DEL 2021 Autos y salud




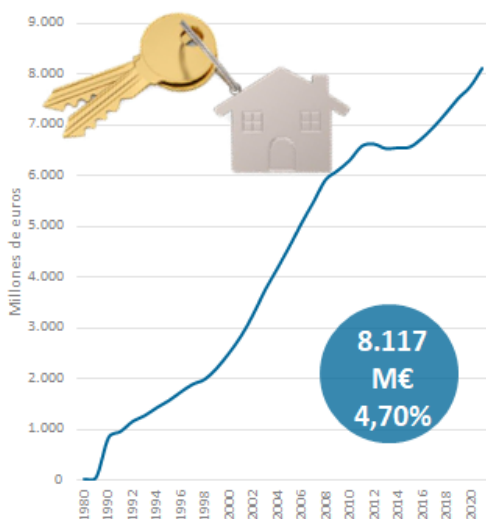
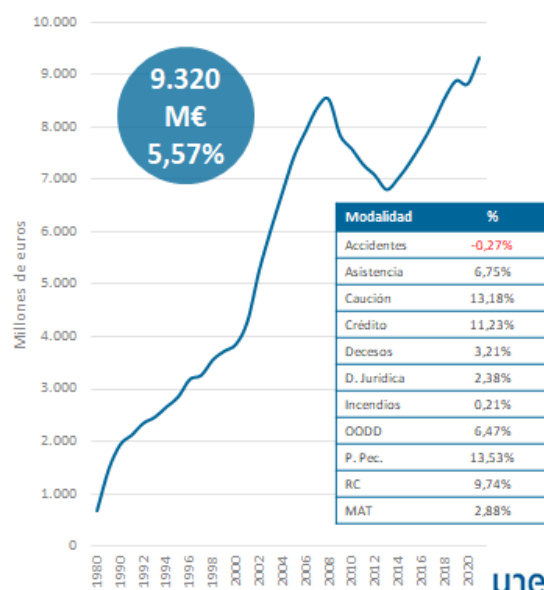
CONTINUANDO CON EL REPASO DEL MERCADO, HABLAREMOS AHORA DE LOS SEGUROS NO VIDA.

DENTRO DE ESTOS COMPONENTES, ENCONTRAMOS EL SEGURO DE AUTOS, QUE, CON LOS DATOS ACTUALES, CABE ESTIMAR QUE SE HA SITUADO EN LOS 10.990 MILLONES DE EUROS DE FACTURACIÓN, IMPORTE QUE REPRESENTA UN DESCENSO DEL 0,87% RESPECTO DEL AÑO ANTERIOR Y QUE ES DE 2,85 PUNTOS PORCENTUALES MENOR QUE EN 2019. ESTE SEGURO, COMO ES BIEN SABIDO, ESTÁ SOMETIDO A IMPORTANTES TENSIONES COMPETITIVAS, EN BENEFICIO DE LOS CLIENTES QUE, DE TODAS MANERAS, HAN VISTO TRANSFERIDAS A LAS PRIMAS QUE PAGAN LOS BENEFICIOS INHERENTES AL DESCENSO DEL TRÁFICO RODADO PRODUCIDO, SOBRE TODO EN EL AÑO 2020, Y A LA

GRAN COMPETITIVIDAD EXISTENTE EN ESTE RAMO. ÉSTA ES LA RAZÓN DE QUE LAS PRIMAS MUESTREN UN DESCENSO, DESCENSO QUE, COMO DIGO, ES COMPATIBLE CON LA MODERACIÓN DE LOS PRECIOS QUE SEÑALA EL IPC.

ASIMISMO, EN LO TOCANTE AL SEGURO DE SALUD, EN EL AÑO 2021 ESTIMAMOS UN CRECIMIENTO DE LAS PRIMAS DEL 4,93% HASTA UNA CIFRA DE 9.849 MILLONES DE EUROS, LO QUE CONFIRMA LA SENDA DE CRECIMIENTO SÓLIDO DE ESTE SEGURO QUE, CADA VEZ MÁS, GANA UN LUGAR EN LAS PREFERENCIAS DEL GASTO DE LAS FAMILIAS ESPAÑOLAS, A CAUSA DE SU EFICIENCIA Y CAPACIDAD DE RESPUESTA, EN UN MOMENTO EN EL QUE LAS INQUIETUDES Y LA PERCEPCIÓN DE LOS RIESGOS LIGADOS A LA SALUD ES MUY ELEVADA.


LO QUE SABEMOS DEL 2021
 Multirriesgos y diversos

**Multirriesgos
1980-2021**

**Diversos
1980-2021**


EL TERCER GRAN COMPONENTE DE LOS SEGUROS NO VIDA ES EL CONJUNTO DE SEGUROS MULTIRRIESGOS, UNA MODALIDAD DE SEGURO FUERTEMENTE GOLPEADA EN EL AÑO 2021 POR LOS SUCESOS CLIMÁTICOS, COMO LA TORMENTA DE NIEVE FILOMENA Y LAS SUCESIVAS INUNDACIONES Y DANAS QUE HEMOS SUFRIDO. LAS PRIMAS DE ESTOS SEGUROS PATRIMONIALES HAN CRECIDO UN 4,7% SEGÚN LAS ESTIMACIONES, PUESTO QUE HAN ALCANZADO LOS 8.117 MILLONES DE EUROS, CASI OCHO PUNTOS PORCENTUALES POR ENCIMA DEL NIVEL DEL 2019 YA.

POR ÚLTIMO, EL RESTO DE LOS SEGUROS NO VIDA O SEGUROS DIVERSOS EXPERIMENTA UNA EVOLUCIÓN MUY PAREJA CON LA DE LA ECONOMÍA, ALCANZADO UNA FACTURACIÓN DE 9.320 MILLONES DE EUROS O, LO QUE ES LO MISMO, UN 5,57% MÁS QUE EL AÑO ANTERIOR Y UN 4,91% POR ENCIMA DEL NIVEL PREPANDÉMICO.

A ESTE RESPECTO, OS HE ACOMPAÑADO LA DIAPOSITIVA CON LOS DATOS DE EVOLUCIÓN DE PRIMAS DE LOS COMPONENTES DE LOS SEGUROS DIVERSOS. COMO PODÉIS COMPROBAR, EL AÑO 2021 HA SIDO UN AÑO DE INCREMENTOS RESPECTO DE LAS CIFRAS MUY MODESTAS DE 2020 PARA TODAS LAS MODALIDADES, SALVO EL SEGURO DE ACCIDENTES.



UNA VEZ QUE CONOCEMOS ESTA INFORMACIÓN, PODEMOS PASAR A LAS VALORACIONES Y A LAS CONSIDERACIONES GLOBALES. CREO QUE LA FORMA MÁS PRECISA DE DEFINIR ESTE AÑO 2021 ES QUE ES UN AÑO EN EL QUE HEMOS VUELTO A LOS NÚMEROS NEGROS EVOLUTIVOS; PERO ESA REALIDAD NO NOS PUEDE ESCAMOTEAR EL HECHO DE QUE OBTENER INCREMENTOS EN UN AÑO COMO ESTE ES ALGO PRÁCTICAMENTE CIERTO, TENIENDO EN CUENTA LAS MUY MALAS CIFRAS QUE SE VIERON EN 2020 A CAUSA DE LA PANDEMIA Y EL CONFINAMIENTO. EL SECTOR ASEGURADOR, MÁS ALLÁ DE ESA REALIDAD CUANTITATIVA, SE ESTÁ ENFRENTANDO A RETOS MUY IMPORTANTES QUE PUEDEN CONDICIONAR SU EVOLUCIÓN PRESENTE Y FUTURA.

Grandes retos
que condicionarán
nuestro presente y futuro



EN PRIMER LUGAR, AUNQUE COMIENCEN A ESCUCHARSE NOTICIAS Y PREDICCIONES EN EL SENTIDO CONTRARIO, EL HECHO ES QUE EN EL MOMENTO PRESENTE LA SITUACIÓN PROLONGADA DE TIPOS BAJOS SIGUE SIENDO LA MISMA. SEGUIMOS ENCONTRÁNDONOS EN UNA SITUACIÓN EN LA QUE NO EXISTE PRÁCTICAMENTE MARGEN FINANCIERO PARA PONER EN MARCHA ESA MÁQUINA LLAMADA INTERÉS COMPUESTO, QUE ES LA GASOLINA QUE ALIMENTA EL AHORRO A LARGO PLAZO. ESTA SITUACIÓN ES TANTO MÁS PREOCUPANTE EN TANTO QUE HAY UN FACTOR MACROECONÓMICO QUE HA VARIADO DE UNA FORMA MUY SUSTANCIAL EN LOS ÚLTIMOS MESES: LA INFLACIÓN. NO ENTRARÉ AQUÍ EN EL TERRENO DE LA DISCUSIÓN SOBRE SI LAS TENSIONES QUE ESTAMOS REGISTRANDO EN LOS PRECIOS EN NUESTRA ECONOMÍA ES UNA TENSIÓN COYUNTURAL O ESTRUCTURAL;

SUPONGO QUE ENTENDERÉIS QUE, SABIENDO COMO SÉ QUE ALGUNOS MINUTOS DESPUÉS DE MI INTERVENCIÓN SE PRODUCIRÁ LA DEL PROFESOR ONTIVEROS, PREFIERA DEJAR ESTE TEMA ABIERTO PARA QUE OPINIONES DE MAYOR PESO QUE LA MÍA OS HAGAN ESA VALORACIÓN. PARA UNA PERSONA COMO YO, EN CUALQUIER CASO; PARA UN REPRESENTANTE DE LA INDUSTRIA DEL AHORRO, TODO LO QUE PUEDO DECIR ES QUE UNA SITUACIÓN QUE COMBINA TIPOS BAJOS CON INFLACIÓN ELEVADA ES LA PEOR DE LAS POSIBLES PARA EL AHORRO FINALISTA A LARGO PLAZO; QUE ES EL AHORRO QUE NECESITAMOS, NO EN LA INDUSTRIA ASEGURADORA, SINO EN EL PAÍS ENTERO.

U CONSIDERACIONES GENERALES DE 2021

 Retirada del beneficio fiscal individual

 Pilar de previsión en empresa en construcción

 Sobrecarga para el empleador



UNESPA

ESTA SITUACIÓN MACROECONÓMICA NADA FAVORABLE PARA EL AHORRO VIENE, POR OTRA PARTE, A CONFIRMAR LA PRECISIÓN DE ESO QUE MUCHOS LLAMAN LA LEY DE

MURPHY, ES DECIR ESE PRINCIPIO SEGÚN EL CUAL TODA SITUACIÓN QUE ES SUSCEPTIBLE DE EMPEORAR, TENDERÁ A HACERLO. LO DIGO PORQUE ES UNA SITUACIÓN QUE NO VIENE SINO A CONFIRMAR LOS NEGROS PRESAGIOS QUE DESDE LA INDUSTRIA DEL AHORRO HACÍAMOS HACE SEMANAS O MESES EN EL SENTIDO DE QUE EL GIRO RADICAL EN LA POLÍTICA DEL AHORRO DICTADO DESDE EL GOBIERNO PODÍA ESTAR LLEGANDO EN EL PEOR DE LOS MOMENTOS. Y ASÍ HA SIDO: HA LLEGADO EN EL PEOR DE LOS MOMENTOS.

DEBO RECORDAROS LOS PARÁMETROS. LA NUEVA POLÍTICA DEL AHORRO POR LA QUE AHORA SE HA DECIDIDO APOSTAR SE CARACTERIZA POR UN PRIMER ACTO DE RETIRADA DEL BENEFICIO FISCAL AL AHORRO INDIVIDUAL. ESTA RETIRADA, QUE ES UNA RETIRADA REAL Y VIENE A SUPONER QUE, HOY POR HOY, TODA LA AYUDA QUE EL ESTADO PRESTA AL CIUDADANO ES PARA QUE CONSTITUYA UNA PENSIÓN DE JUBILACIÓN SUPLEMENTARIA DE ALGO MÁS DE 100 EUROS AL MES; ESTA RETIRADA, DIGO, SE REALIZA A CAMBIO, POR ASÍ DECIRLO, DE UNA NUEVA APUESTA: LA APUESTA POR LA CONSTRUCCIÓN DE UN PILAR DE PREVISIÓN EN LAS EMPRESAS Y CORPORACIONES PROFESIONALES. PERO ESTA CONSTRUCCIÓN ES, HOY, UN PROYECTO. TENEMOS, PUES, UNA REALIDAD, Y ES QUE SE TAPONA EL AHORRO INDIVIDUAL; Y UNA POSIBLE REALIDAD, QUE ES EL EVENTUAL DESARROLLO DEL AHORRO COLECTIVO.

NOS ENCONTRAMOS, PUES, CON UN DESCENSO SIGNIFICATIVO Y PRESENTE DEL AHORRO INDIVIDUAL. QUE NO SE CORRESPONDE CON UN INCREMENTO DEL AHORRO COLECTIVO, PORQUE ÉSTE ESTÁ POR LLEGAR. Y, POR MEDIO, COMO DECÍA, EL REBROTE DE LA INFLACIÓN AMENAZA CON RECORTAR EL BIENESTAR PRESENTE DE MUCHOS AGENTES ECONÓMICOS, CON LO QUE EL DESÁNIMO AHORRADOR LLEGA POR VÍA FISCAL, PUES NO HAY INCENTIVO; FINANCIERA, PUES LOS TIPOS AHOGAN EL INTERÉS COMPUESTO; Y MACROECONÓMICO, A TRAVÉS DE LAS TENSIONES EN EL NIVEL DE VIDA PRESENTE.

PARA QUE ESTE ENTORNO SE PUDIESE CORREGIR, INSISTO, NO EN BENEFICIO DE LAS ASEGURADORAS NI DE LOS GESTORES DEL AHORRO, SINO EN BENEFICIO DEL PAÍS Y SU BIENESTAR COLECTIVO, HARÍA FALTA QUE LA PROMESA DE UN NUEVO PILAR DE PREVISIÓN COLECTIVO SE CONCRETASE TAN RÁPIDA COMO INTENSAMENTE. SIN EMBARGO, ESO NO VA A PASAR. EXACTAMENTE IGUAL QUE HACE SEMANAS DECÍAMOS QUE NO ERA EL MEJOR MOMENTO PARA HACER CAMBIOS EN EL PARADIGMA DEL AHORRO, AHORA DECIMOS QUE ESE GRAN CAMBIO SALVADOR, PARA SERLO, VA A NECESITAR DE MUCHO DIÁLOGO. DIÁLOGO ENTRE EL PROPIO GOBIERNO, LOS REPRESENTANTES DE LOS TRABAJADORES Y LOS EMPRESARIOS, Y LOS GESTORES DEL AHORRO.

Momento para un **cambio de estrategia** en la previsión social complementaria



¿POR QUÉ HACEN FALTA ESOS AJUSTES, PRECISIONES Y MEJORAS SURGIDOS DEL DIÁLOGO? PUES PORQUE EL PLAN, TAL Y COMO LO CONOCEMOS EN ESTE MOMENTO, NO ESTÁ BIEN DISEÑADO. EL PROYECTO DE GRAN FONDO DE PENSIONES DE EMPLEO, TAL Y COMO ESTÁ CONCEBIDO, SE BASA EN UNA GRAN ESPERANZA: EL EMPRESARIO. EL EMPLEADOR ES QUIEN TIENE QUE APORTAR LA MAYOR PARTE DEL NUEVO AHORRO, A PESAR DE QUE NO SE LE RESERVAN INCENTIVOS PARA ELLO. EN EL ÁMBITO DE LOS TRABAJADORES AUTÓNOMOS, CIERTAMENTE SE MUESTRA ALGUNA SENSIBILIDAD, BASTANTE MAGRA, A TRAVÉS DE UNOS LÍMITES DE REDUCCIÓN ESPECÍFICOS; PERO, EN GENERAL, SE ACUSA CIERTA FALTA DE SENSIBILIDAD HACIA EL CARÁCTER IRREGULAR DE LOS INGRESOS DE MUCHOS DE ESTOS AUTÓNOMOS. REALIDAD QUE, POR OTRA PARTE,

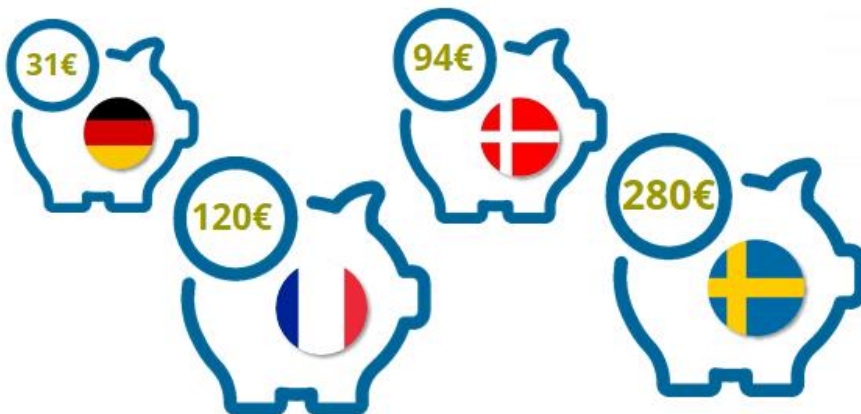
TAMBIÉN AFECTA A MUCHAS EMPRESAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS, QUE, DE SEGUIR ASÍ LAS COSAS, VAN A ENCONTRAR EN EL PROYECTO ESCASOS INCENTIVOS PARA PONERLO EN MARCHA EN SU PROPIO ÁMBITO. TODO ESTO, POR NO MENCIONAR QUE, COMO LA EXPERIENCIA EN VARIOS PAÍSES DEMUESTRA, LOS PROYECTOS DE CAMBIO EN EL PARADIGMA DEL AHORRO SÓLO SON EFICIENTES MEDIANDO TONELADAS, REPITO, TONELADAS DE TRANSPARENCIA. INFORMACIÓN A EMPRESARIOS Y TRABAJADORES, A LA SOCIEDAD EN GENERAL, SOBRE TODOS LOS ASPECTOS DE LA PREVISIÓN, PÚBLICOS Y PRIVADOS. INFORMACIÓN CONSTANTE, EFICIENTE, FÁCILMENTE COMPRENSIBLE, Y LO SUFICIENTEMENTE COMPLETA COMO PARA PERMITIR UNA TOMA DE DECISIONES INFORMADA. EN ESPAÑA, SIN EMBARGO, TODAVÍA ESTAMOS ESPERANDO A QUE SE CUMPLAN LOS COMPROMISOS EN MATERIA DE TRANSPARENCIA ADQUIRIDOS EN LA REFORMA DEL 2011; HACE 10 AÑOS, PUES.

LA REALIDAD DE UN FUNCIONAMIENTO MODESTO, CUANDO NO DECEPCIONANTE, COMO EL QUE CREEMOS QUE SE PUEDE PRODUCIR EN EL ÁMBITO DE LA PREVISIÓN EN EL AÑO 2022, PODRÍA, ADEMÁS, VERSE ACUCIADA POR EL HECHO DE QUE LA RECUPERACIÓN ECONÓMICA EN ESTE AÑO NO SEA TAN SÓLIDA COMO INICIALMENTE SE PUDO PENSAR. SINCERAMENTE CREO QUE BUENA PARTE, SI NO TODOS, LOS PRESUPUESTOS DEL

PARADIGMA DEL AHORRO QUE AHORA SE QUIERE IMPULSAR EN ESPAÑA FUERON DISEÑADOS PARA UN ENTORNO CARACTERIZADO POR INFLACIÓN BAJA Y CRECIMIENTO POST PANDÉMICO SOSTENIDO Y RELEVANTE. PERO... ¿Y SI ÉSAS NO SON LAS CONDICIONES QUE FINALMENTE EXPERIMENTEMOS EN 2022? LA MAYOR PRUEBA DE RACIONALIDAD ECONÓMICA, Y DE RESPONSABILIDAD SOCIAL, ES SABER RECTIFICAR CUANDO CAMBIA DE ASPECTO EL TABLERO PARA EL QUE DISEÑASTE UNA POLÍTICA. CREO QUE EL GOBIERNO HABÍA BIEN EN RECTIFICAR SOBRE LOS PASOS DADOS HASTA EL MOMENTO.

CONSIDERACIONES GENERALES DE 2021

El espejo donde mirar
el futuro de nuestra sociedad



Ahorro mensual por encima del ahorro medio español



HEMOS DE SER CONSCIENTES TODOS DE QUE HAY UN RELOJ QUE, AUNQUE NO LO ESCUCHEMOS, ESTÁ MARCHANDO. TOMANDO CIFRAS HISTÓRICAS DESDE 1995

PUBLICADAS POR EUROSTAT, EL PROMEDIO DE ESFUERZO DE AHORRO-PREVISIÓN EN LOS PAÍSES CENTRALES DE LA UNIÓN EUROPEA, CALCULADO SOBRE LA RENTA DISPONIBLE DE LOS HOGARES, ES MUY SUPERIOR AL ESPAÑOL. EN ESTO CONSISTE EL RELOJ: CADA AÑO, CADA DÍA DEL AÑO, ESTAMOS AHORRANDO MENOS QUE LOS CIUDADANOS DE LOS PAÍSES A LOS QUE NOS QUEREMOS PARECER, Y CON LOS QUE TENEMOS QUE COMPETIR. PROYECTANDO LAS TASAS HISTÓRICAS DE ESFUERZO DE AHORRO DE ESTOS PAÍSES SOBRE LA SITUACIÓN ESPAÑOLA, PODEMOS DECIR QUE, HOY POR HOY, EL TRABAJADOR MEDIO ALEMÁN AHORRA CADA MES 31 EUROS MÁS QUE NOSOTROS; EL FRANCÉS, 120 EUROS; EL DANÉS, 94 EUROS; EL SUECO, 280 EUROS. ESTAS DIFERENCIAS NO SE NOTAN EN EL MOMENTO PRESENTE, CUANDO EL AHORRO SE ESTÁ CONSTITUYENDO. PERO CUANDO DICHO AHORRO SE RECUPERE, EN EL MOMENTO DE LA JUBILACIÓN, ESAS DIFERENCIAS SE HACEN EVIDENTES, PORQUE ES EL MOMENTO EN QUE SE TRANSMITEN A LA PRESTACIÓN. VAMOS A UN FUTURO EN EL QUE NUESTROS JUBILADOS COBRARÁN PRESTACIONES MUY INFERIORES A LAS DE SUS VECINOS; Y LA PENSIÓN PÚBLICA, QUE ES LA QUE HASTA AHORA HA EQUILIBRADO ESE EFECTO, YA NO PODRÁ SEGUIR HACIÉNDOLO, PUES LAS ESTIMACIONES SON CLARAS AL SEÑALAR QUE SU GENEROSIDAD VA A SUFRIR UN RECORTE SIGNIFICATIVO EN LOS PRÓXIMOS AÑOS. INSISTO: ESTE ES EL MOMENTO DE RECTIFICAR,

DE HACER LAS COSAS BIEN. SI LAS HACEMOS MAL, LO PAGAREMOS, Y NO LOS ASEGURADORES, SINO LA SOCIEDAD ESPAÑOLA EN GENERAL.

CONSIDERACIONES GENERALES DE 2021

Otros grandes retos de 2022



UNESPA

FUERA DEL ÁMBITO DEL SEGURO DE VIDA, CREO QUE TAMBIÉN NOS ENFRENTAMOS A UN AÑO DIFÍCIL Y COMPLEJO. AUNQUE SON MUCHAS LAS COSAS QUE PODRÍA DESTACAR, VOY SÓLO A CITAR ALGUNOS ASPECTOS PARA ECONOMIZAR TIEMPO. EMPECEMOS POR EL SEGURO DEL AUTOMÓVIL, QUE SE VERÁ AFECTADO POR UN INCREMENTO DE LAS INDEMNIZACIONES DE DAÑOS PERSONALES VINCULADAS, POR UN LADO, A LAS NUEVAS BASES TÉCNICAS QUE AFECTARÁ A LAS INDEMNIZACIONES DE LUCRO CESANTE Y DE NECESIDAD DE AYUDA DE TERCERA PERSONA Y, POR OTRO LADO, AL RESTO DE INDEMNIZACIONES Y GASTOS QUE SE HAN VISTO ACTUALIZADAS CON LA TASA DE

REVALORIZACIÓN DE LAS PENSIONES. POR OTRA PARTE, CREO QUE TENEMOS POR DELANTE UN RETO IMPORTANTE A LA HORA DE FIJAR UN ENTORNO ADECUADO DE ASEGURAMIENTO PARA LOS NUEVOS ELEMENTOS DE MOVILIDAD PERSONAL QUE ESTÁN REVOLUCIONANDO LA MOVILIDAD URBANA, PERO QUE LÓGICAMENTE PLANTEAN PROBLEMAS DE RESPONSABILIDAD QUE DEBEN SER RESUELTOS. TAMBIÉN EN EL CAMPO DE LOS SEGUROS DE DAÑOS, ME GUSTARÍA RECORDAR QUE TRATAMOS DE PERFECCIONAR EL SISTEMA ESPAÑOL DE RIESGOS EXTRAORDINARIOS, MEJORANDO LAS DEFINICIONES DE COBERTURA DEL REGLAMENTO DE RIESGOS EXTRAORDINARIOS EN EL ÁMBITO CLIMÁTICO E INCORPORANDO LA COBERTURA DE LOS DAÑOS POR LLUVIAS EXTRAORDINARIAS O EVENTOS EXTREMOS DE NIEVE COMO LA BORRASCA FILOMENA. ESTE TEMA, ADEMÁS DE SER IMPORTANTE EN SÍ MISMO, LO ES PORQUE SUPONE UN PASO DE EXCELENCIA PARA UN SISTEMA QUE SE BASA EN LA COLABORACIÓN PÚBLICO-PRIVADA, QUE LLEVA FUNCIONANDO MÁS DE MEDIO SIGLO Y QUE HA DEMOSTRADO SU EFICIENCIA DE FORMA SOBRADA. Y DIGO ESTO PORQUE A LOS ASEGURADORES NOS GUSTARÍA COMPROBAR QUE EL AÑO 2022 FUESE EL AÑO DE LA EXTENSIÓN DE LOS ELEMENTOS DE COLABORACIÓN PÚBLICO-PRIVADA QUE, COMO DIGO, A TRAVÉS DE ESQUEMAS COMO LA COBERTURA DE RIESGOS CATASTRÓFICOS HAN DEMOSTRADO SER LA MEJOR MANERA DE ABORDAR ENTRE TODOS PROBLEMAS GRANDES Y COMPLEJOS. DE HECHO, CREO QUE, A LA LUZ DE LA

EXPERIENCIA QUE TODOS HEMOS VIVIDO Y SEGUIMOS VIVIENDO EN EL MOMENTO PRESENTE, UNA DE LAS COSAS QUE PARA MÍ ESTÁ BIEN CLARA ES QUE HA SONADO LA HORA DE PROFUNDIZAR EN LA COLABORACIÓN PÚBLICO-PRIVADA EN EL ÁMBITO DE LA SALUD. ESTOS TIEMPOS, EN EFECTO, HAN DEJADO BIEN CLARO QUE LOS RETOS SANITARIOS PUEDEN LLEGAR A SER MUY GRANDES Y MUY COMPLEJOS; DEBERÍAMOS ATACARLOS, LITERALMENTE, CON TODO LO QUE TENEMOS.

CONSIDERACIONES GENERALES DE 2021

Otros dosieres
de 2022



UNESPA

DESDE UNA POSICIÓN SECTORIAL, NO ME QUIERO OLVIDAR DE LA IMPLANTACIÓN Y ADAPTACIÓN A LAS NUEVAS NORMAS DE INFORMACIÓN FINANCIERA; DE LAS CONSECUENCIAS DE LA REVISIÓN DE SOLVENCIA II; DE LA REGULACIÓN DE NUMEROSOS ASPECTOS DE LA DIGITALIZACIÓN; DEL REFORZAMIENTO DE LA NORMATIVA DE

PROTECCIÓN DEL CONSUMIDOR Y DE LA CREACIÓN DE LA AUTORIDAD DE PROTECCIÓN DEL CLIENTE FINANCIERO. ASIMISMO, CREO QUE VA A SER UN RETO IMPORTANTE EL DESARROLLO DE LA INCIPIENTE NORMATIVA EN MATERIA DE SOSTENIBILIDAD EN EL ÁMBITO FINANCIERO. ES DE ESPERAR QUE EN LOS TIEMPOS VENIDEROS PODAMOS TENER YA UNA TAXONOMÍA DE INVERSIONES Y PRODUCTOS SOSTENIBLES, QUE PERMITA UN ADECUADO DESARROLLO DEL PAPEL DEL SEGURO EN ESTE ÁMBITO.



NOS ENFRENTAMOS, POR LO TANTO, A UN AÑO COMPLEJO, COMO SIEMPRE LLENO DE INCÓGNITAS QUE, CUANDO MENOS A MÍ, ME HACEN MUY COMPLEJA LA LABOR DE VATICINARLES CUÁLES PUEDEN SER LAS LÍNEAS EVOLUTIVAS DEL NEGOCIO EN EL AÑO 2022. AFORTUNADAMENTE PARA VOSOTROS, SIN EMBARGO,



INMEDIATAMENTE DESPUÉS DE MÍ LLEGAN VOCES MÁS EXPERTAS QUE LA MÍA; ASÍ

PUES, A ELLOS ME REMITO.

MUCHAS GRACIAS.

BORRADOR