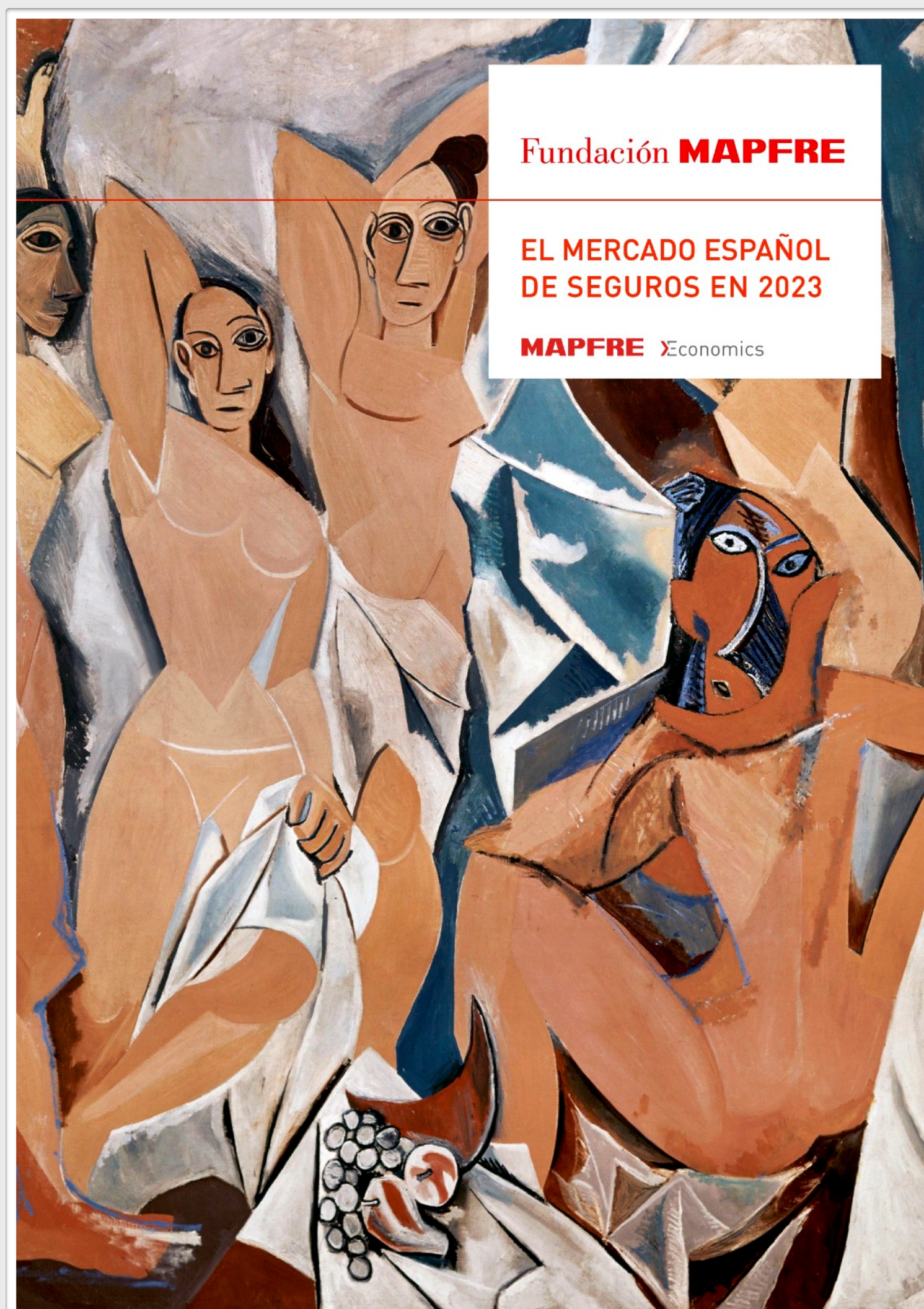


EL MERCADO ESPAÑOL DE SEGUROS EN 2023

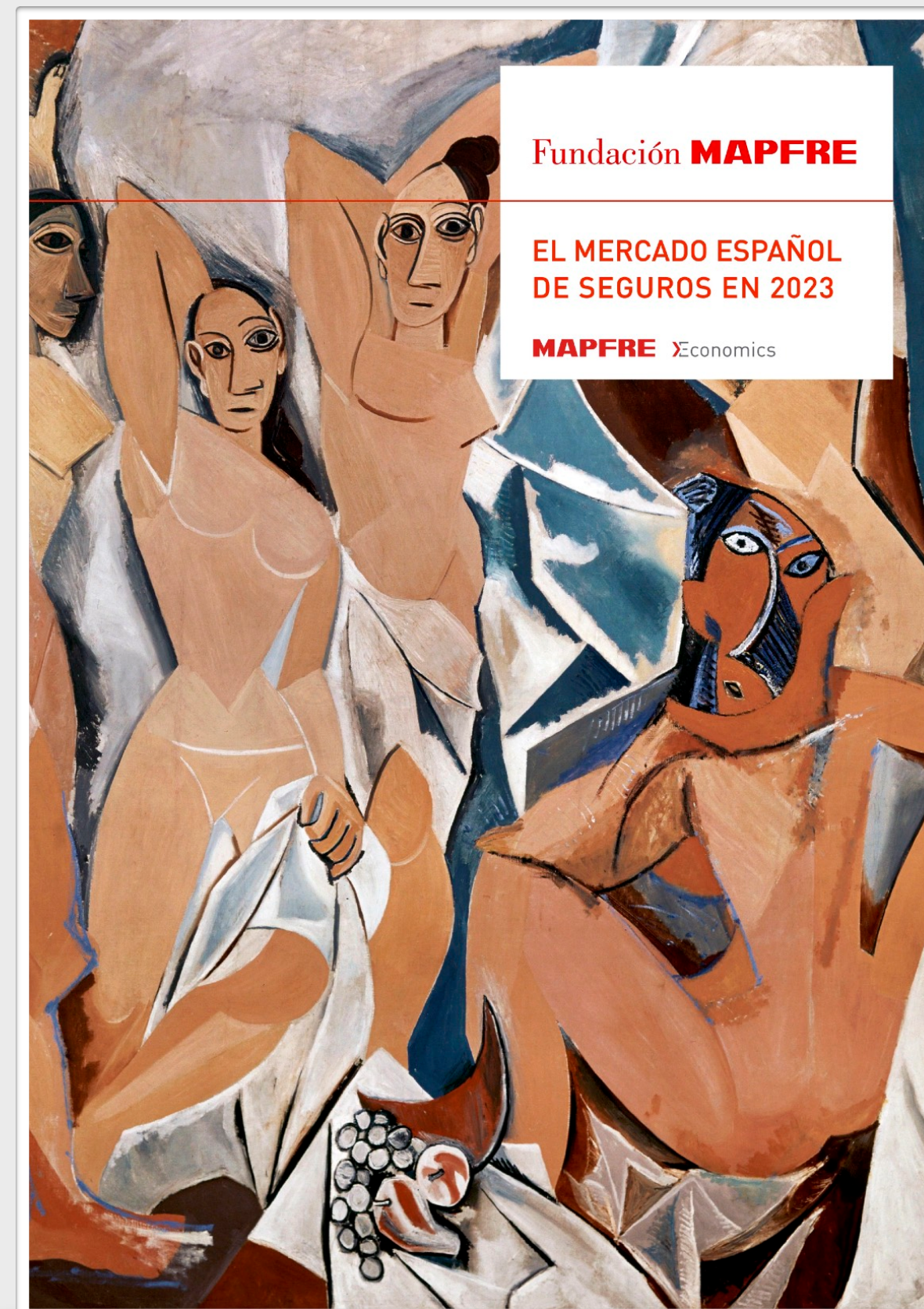
Madrid, 24 de septiembre de 2024.



MAPFRE Economics

EL MERCADO ESPAÑOL DE SEGUROS EN 2023

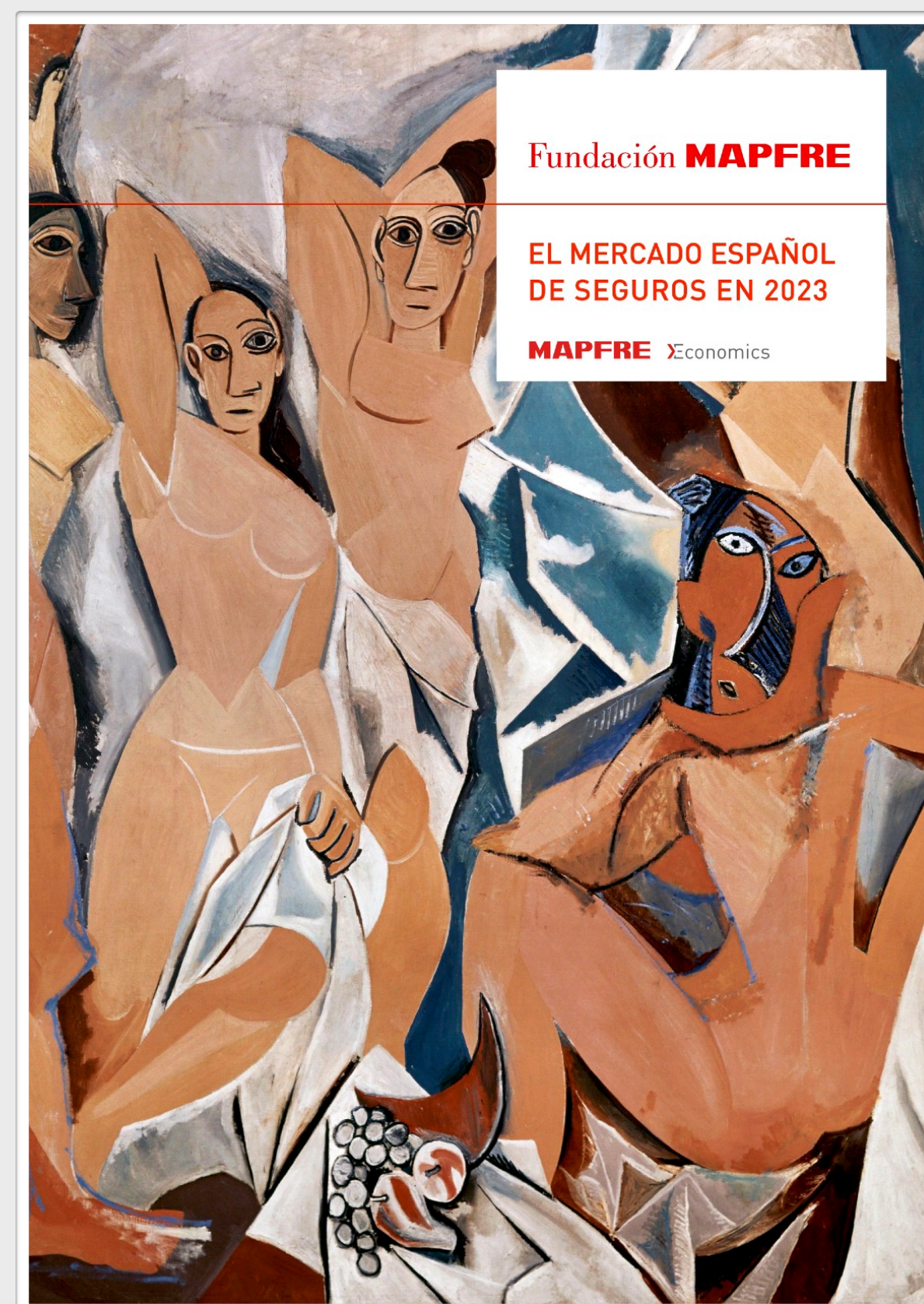
Madrid, Fundación MAPFRE, 2024



Características del informe | 1

Desempeño del mercado en 2023 | 2

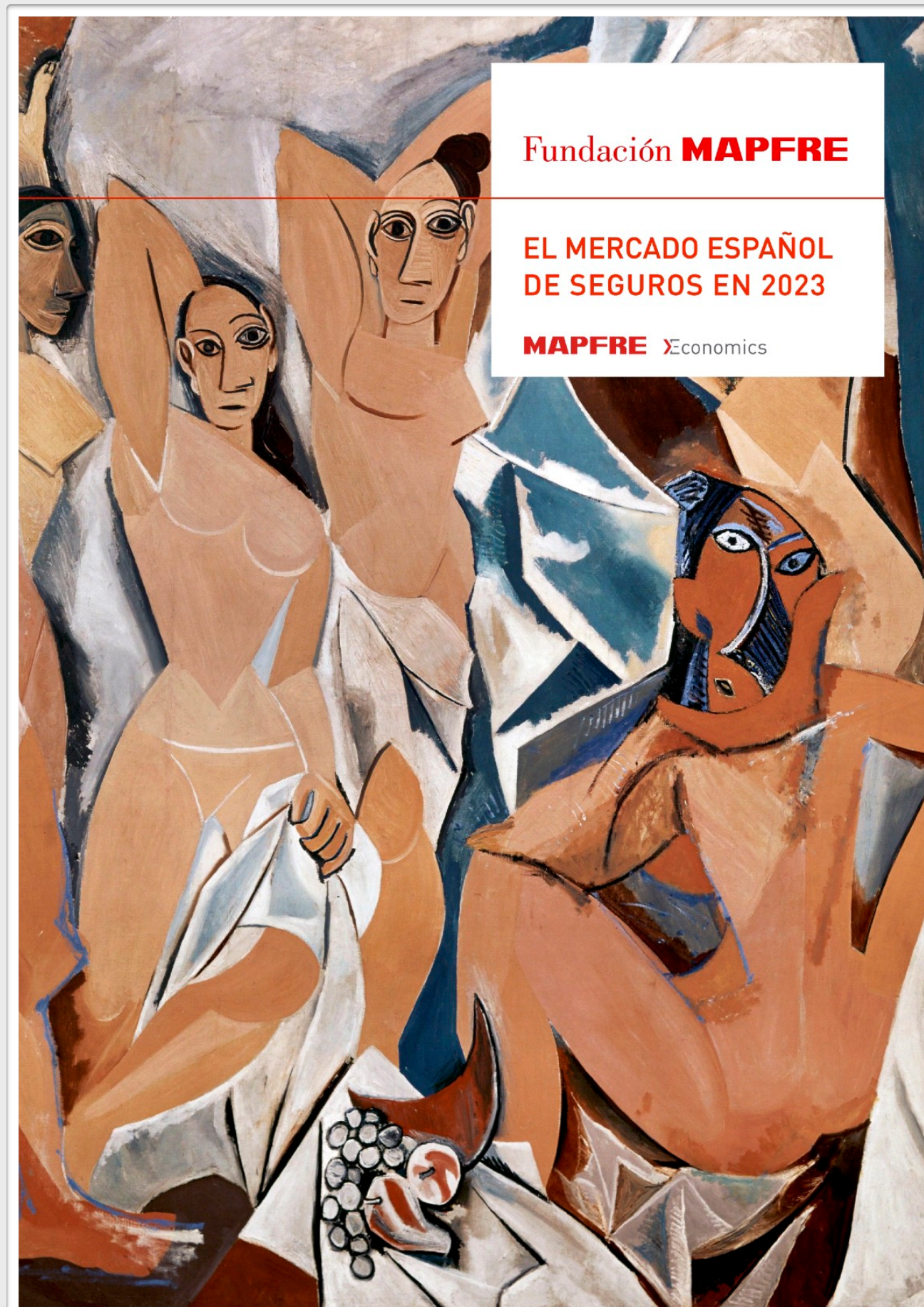
Tendencias estructurales y la BPS | 3



Características del informe | 1

| 2

| 3

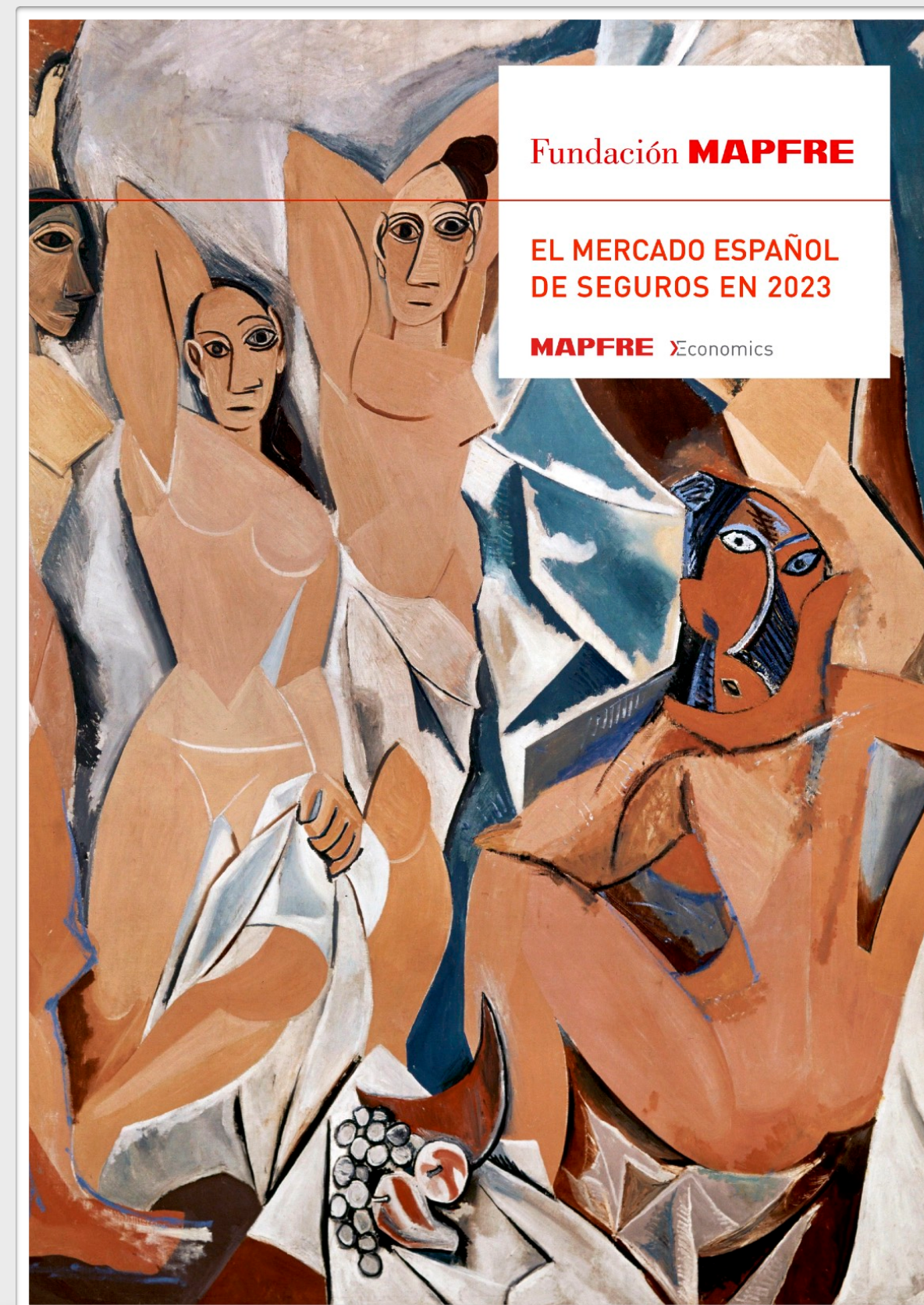


Estructura del informe

Resumen ejecutivo

1. Contexto económico y demográfico
2. Estructura del mercado asegurador
3. El mercado asegurador en 2023: análisis de las principales líneas de negocio
4. Tendencias estructurales de crecimiento
5. Análisis de requerimientos de capital, fondos propios y ratios de solvencia
6. Panorama regulatorio

Apéndice estadístico



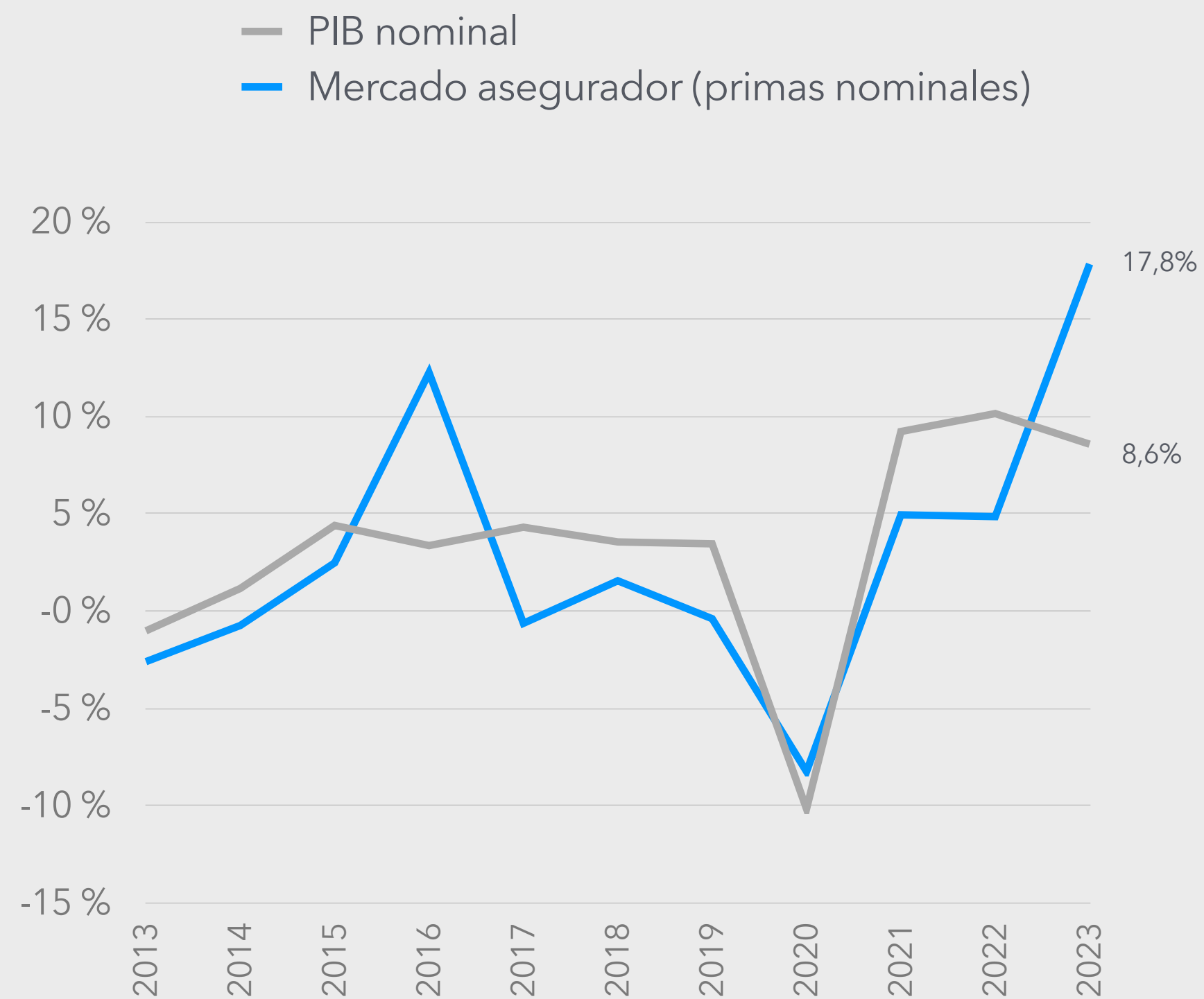
| 1

Desempeño del mercado en 2023 | 2

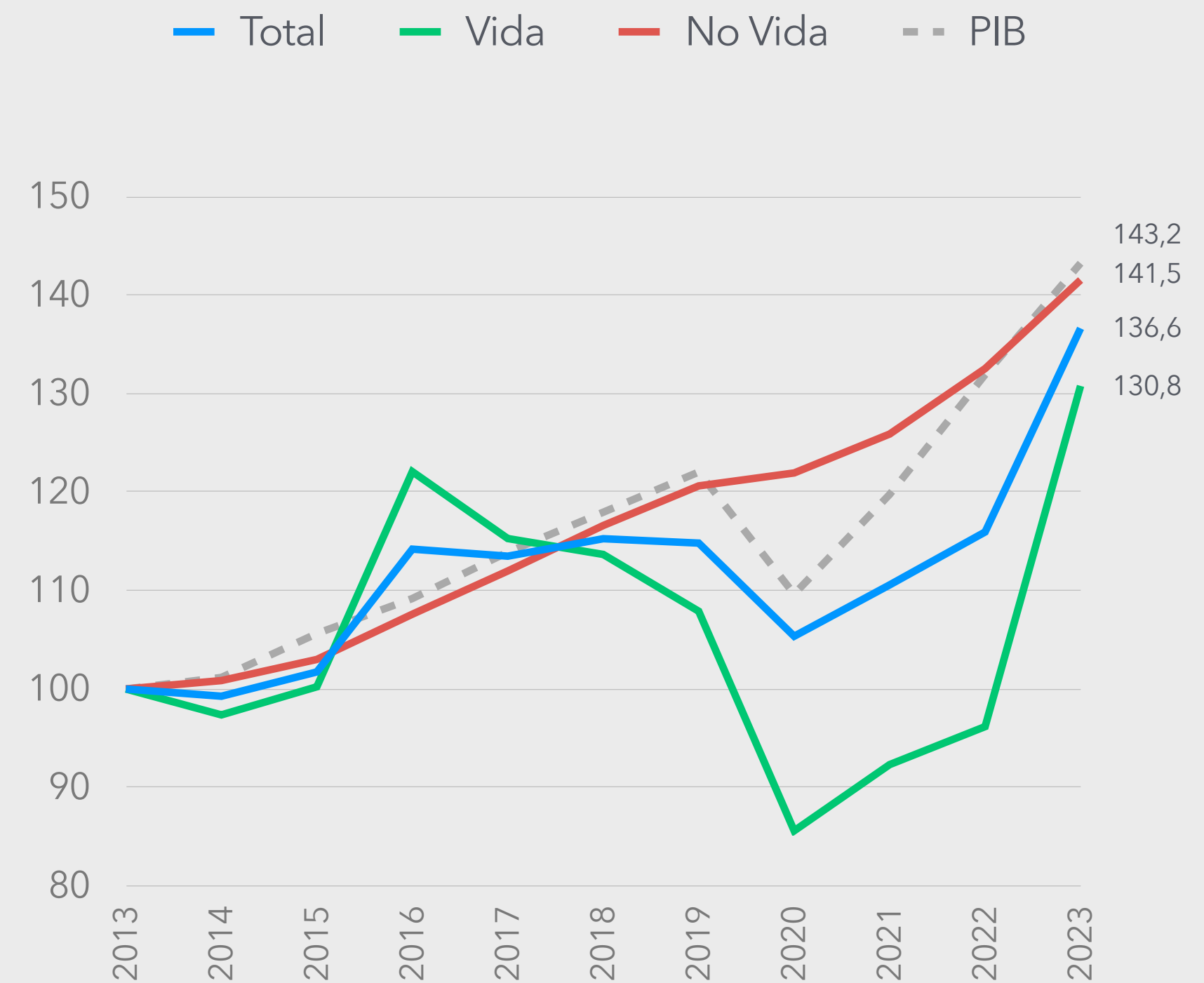
| 3

Crecimiento económico y demanda aseguradora

TASAS DE CRECIMIENTO ANUAL (%)

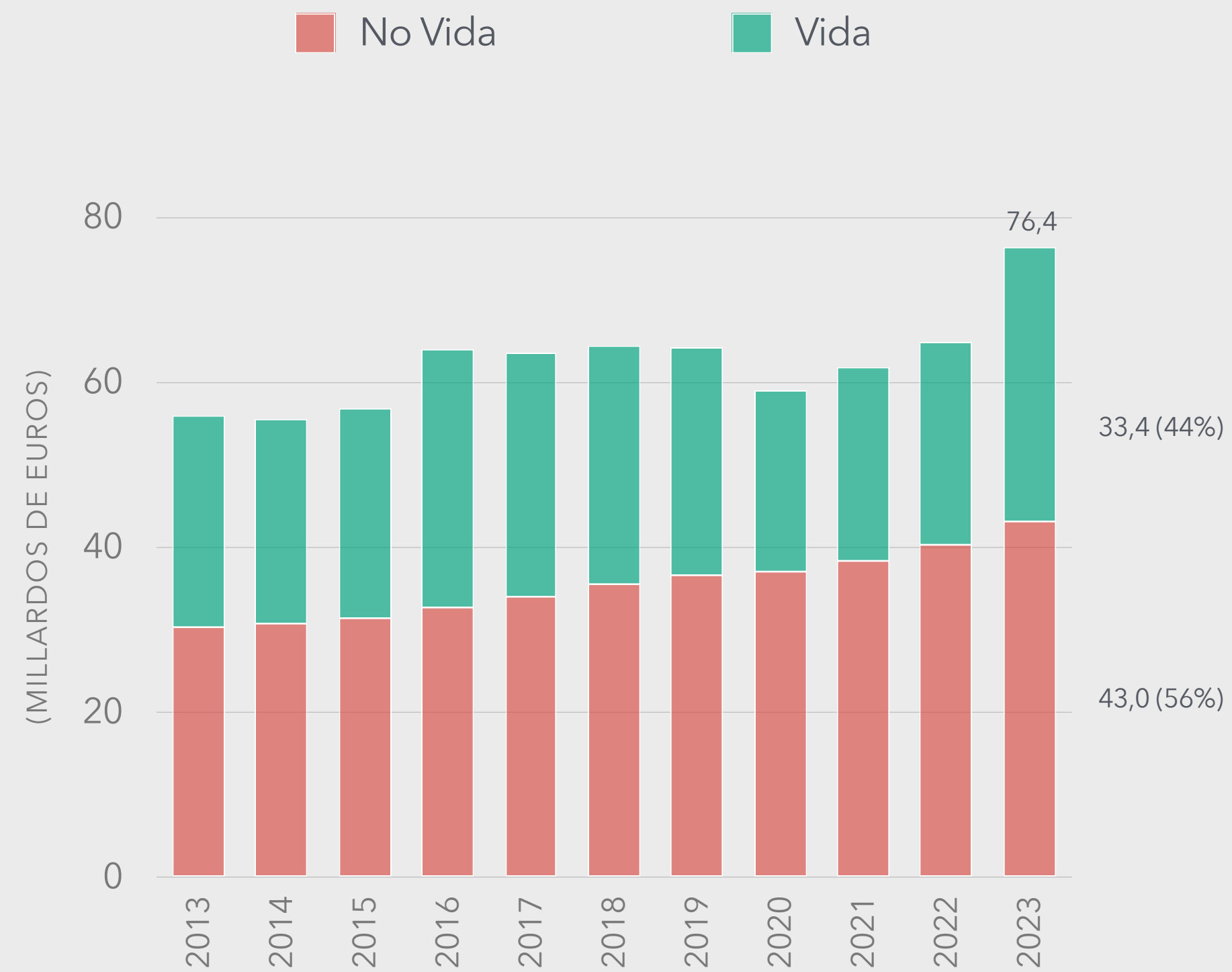


ÍNDICE 2013=100

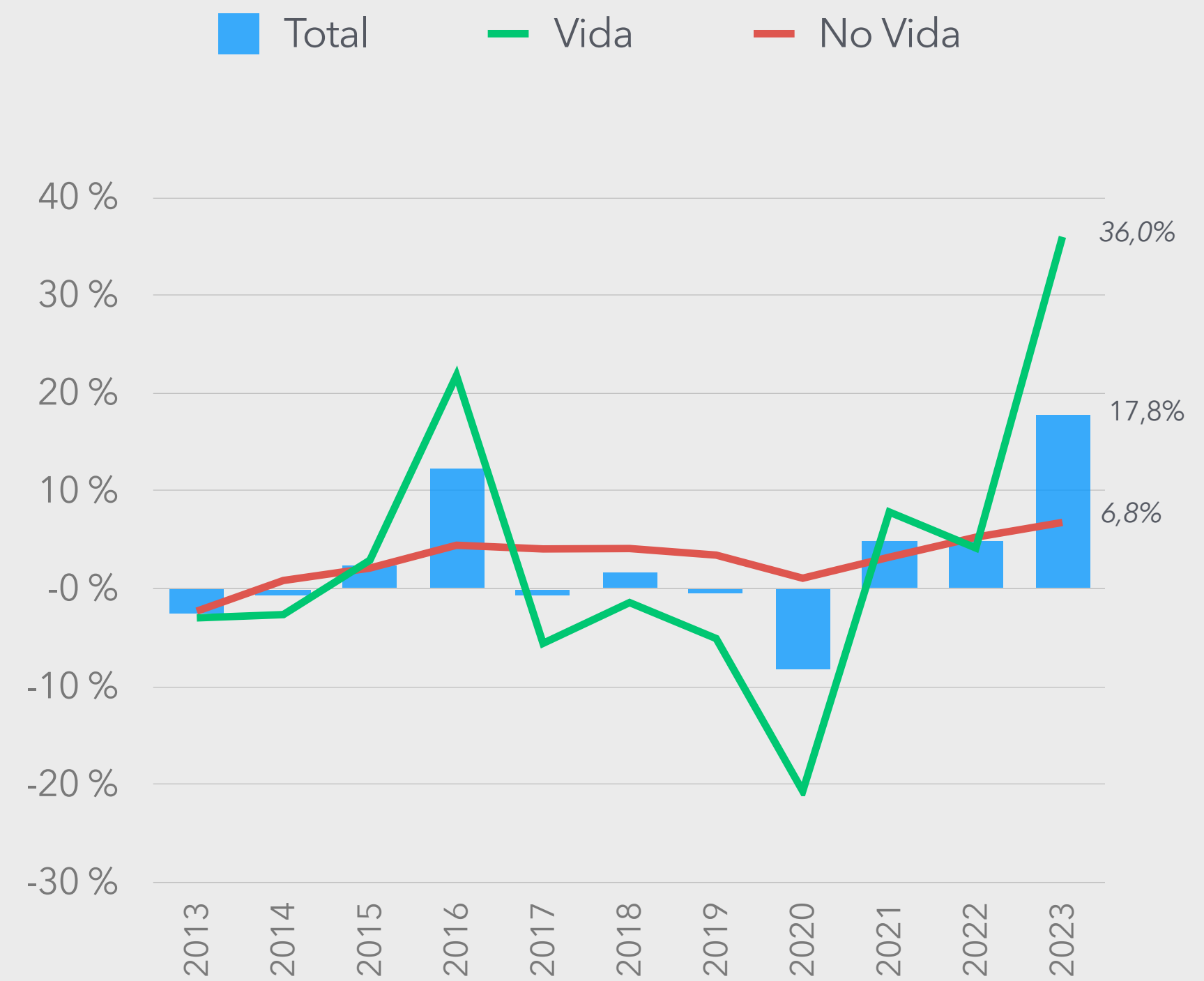


Evolución del seguro directo total

PRIMAS DEL SEGURO DIRECTO

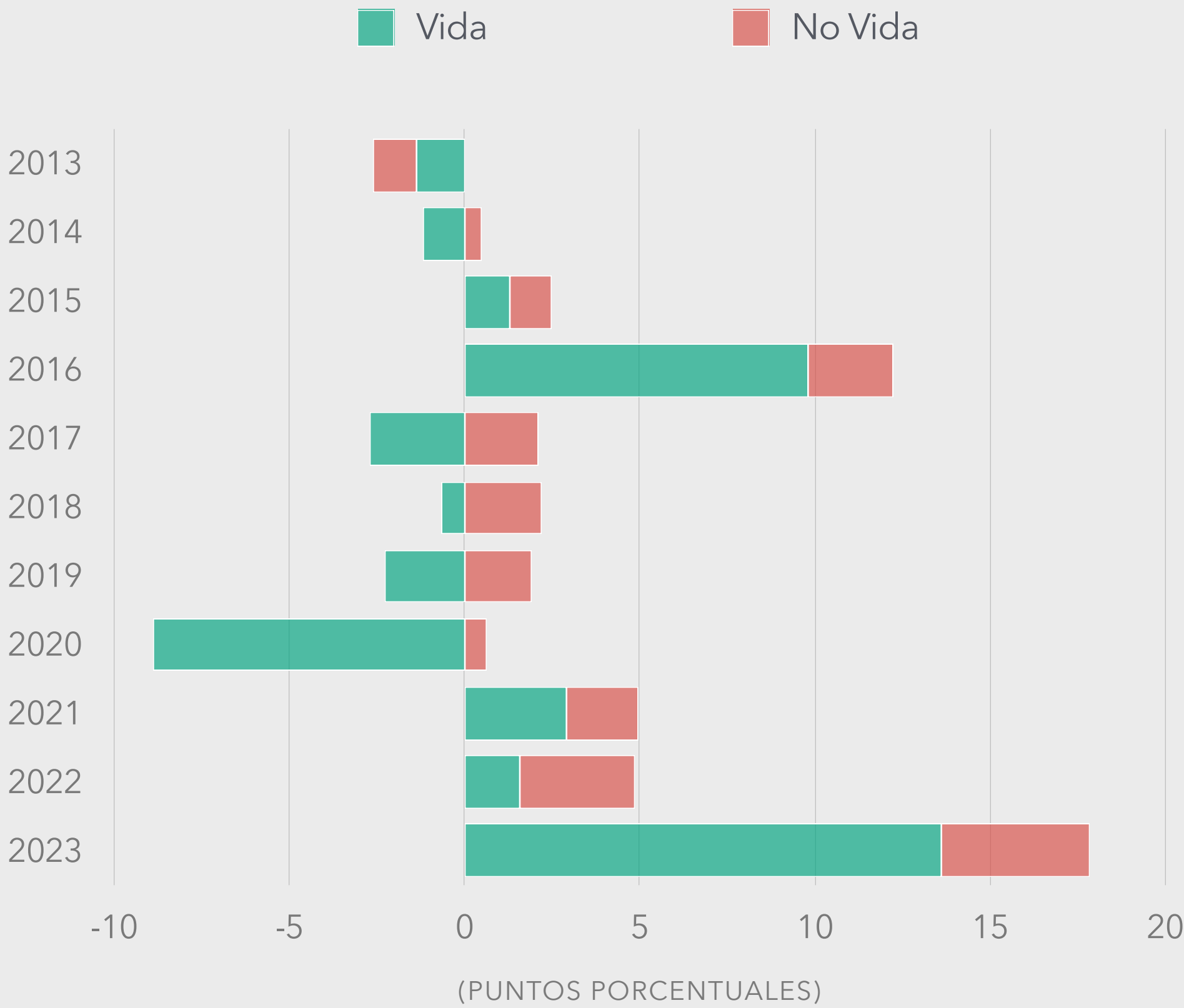


VARIACIÓN ANUAL (%)



Contribuciones al crecimiento del sector asegurador total

CONTRIBUCIÓN AL CRECIMIENTO

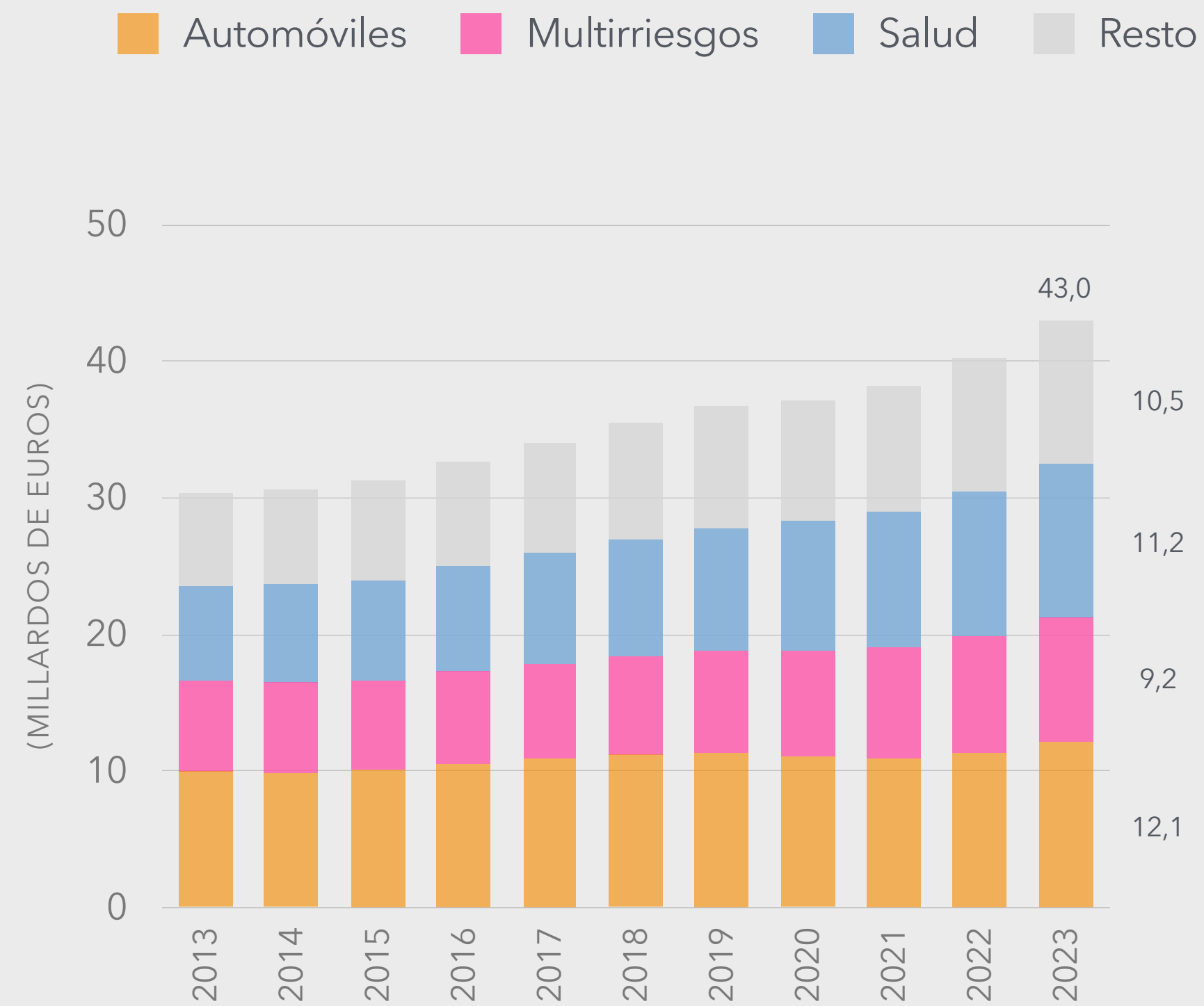


CONTRIBUCIÓN POR RAMOS

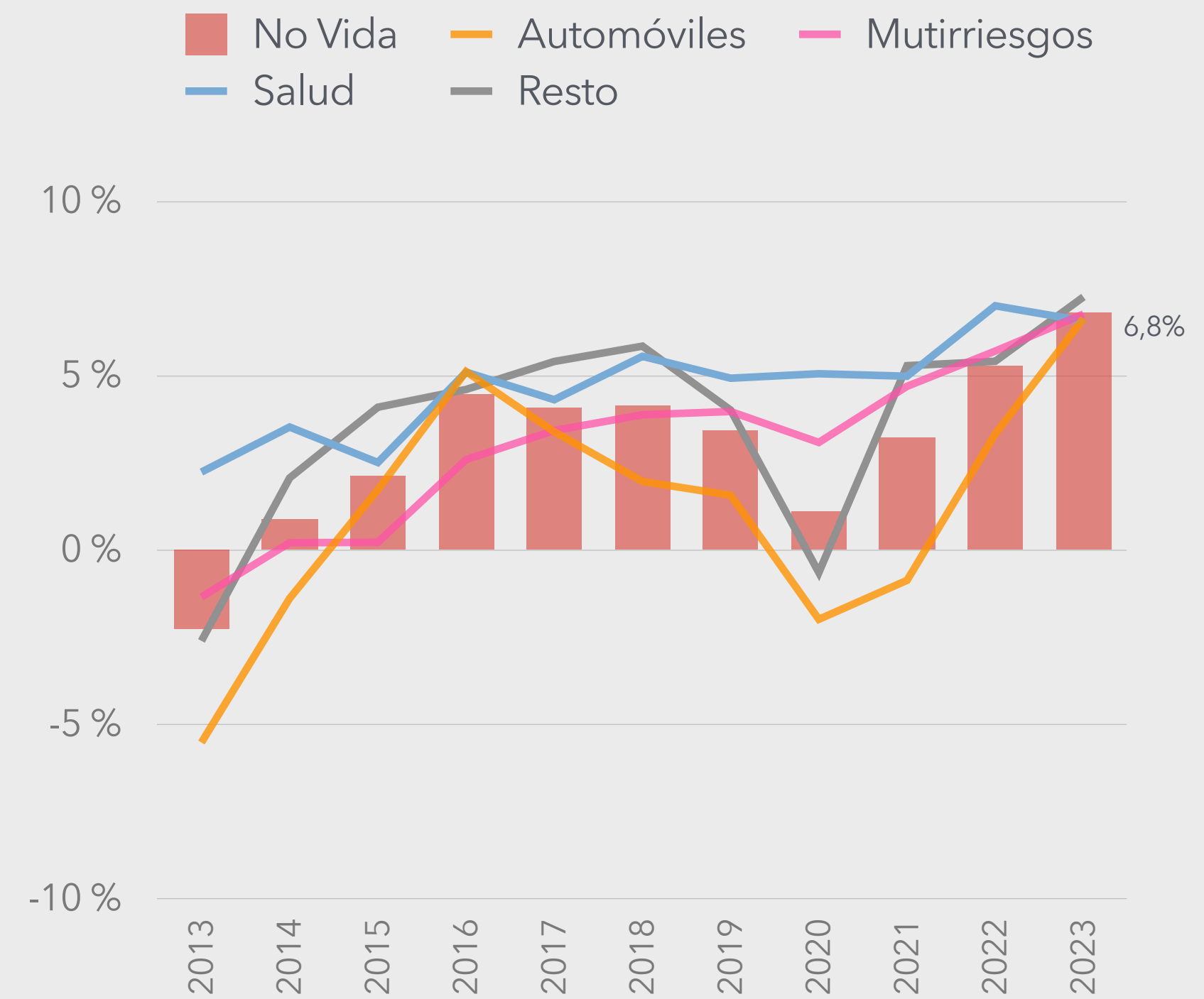
	Crecimiento anual (pp)	Contribución al crecimiento (pp)	
		Vida	No-Vida
2013	-2,6	-1,4	-1,2
2014	-0,7	-1,2	0,5
2015	2,5	1,3	1,2
2016	12,3	9,8	2,5
2017	-0,6	-2,7	2,1
2018	1,6	-0,6	2,2
2019	-0,4	-2,3	1,9
2020	-8,2	-8,9	0,6
2021	4,9	2,9	2,0
2022	4,9	1,6	3,3
2023	17,8	13,6	4,2

Evolución del seguro directo No Vida

PRIMAS DEL SEGURO DIRECTO

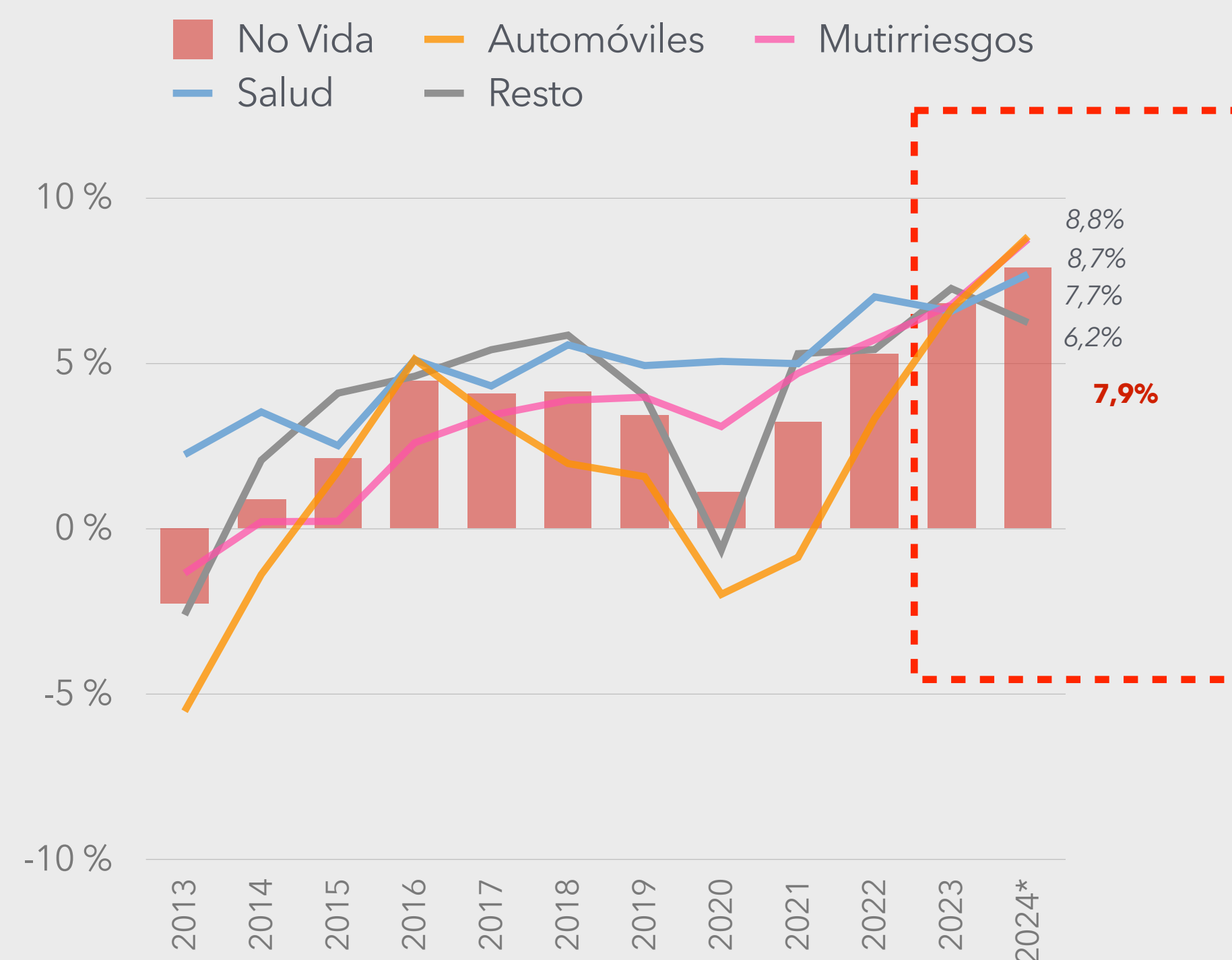


VARIACIÓN ANUAL (%)



Evolución del seguro directo No Vida

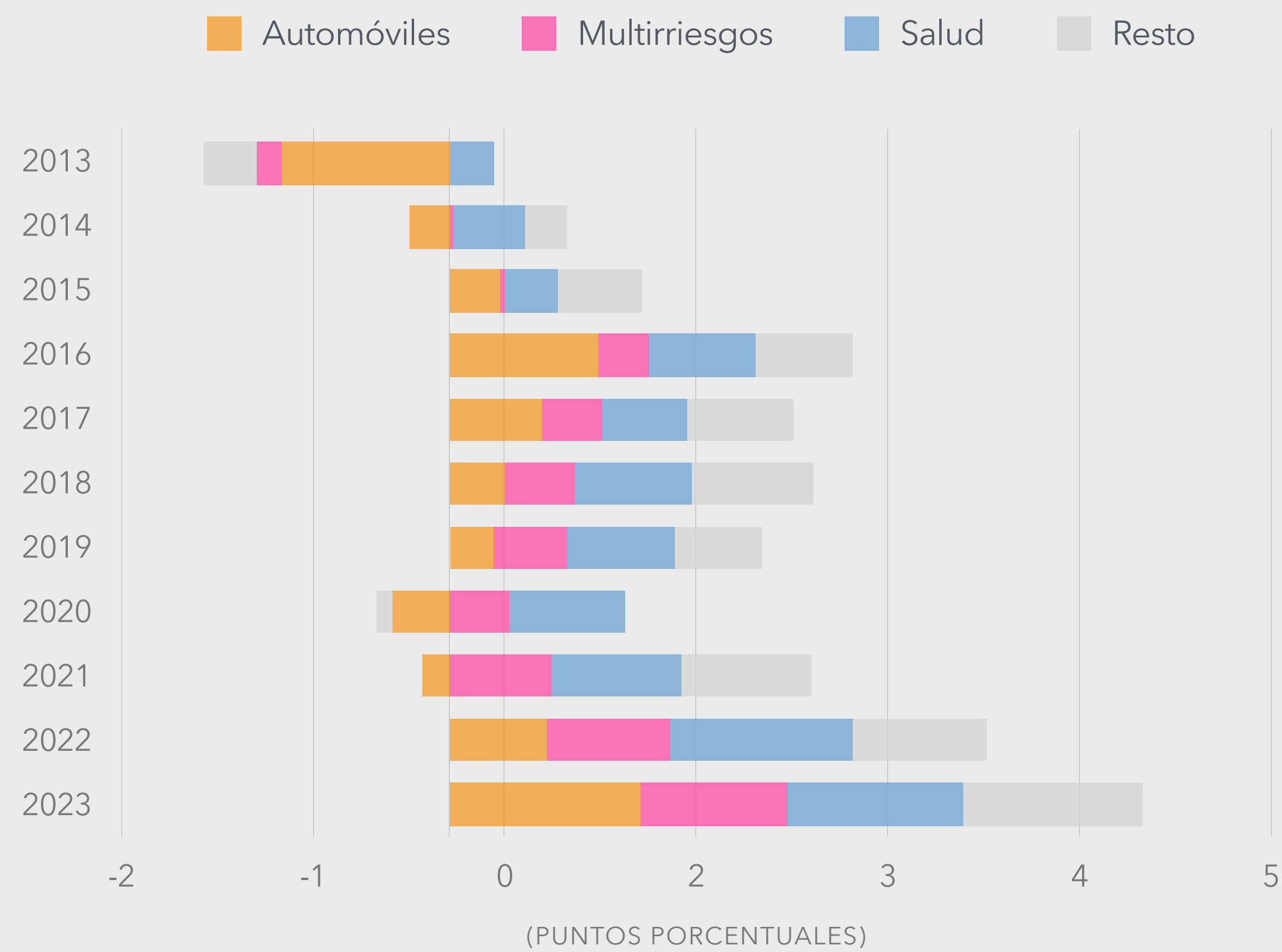
(agosto 2024; crecimiento interanual)



Avance 2024

Contribuciones al crecimiento del sector asegurador No Vida

CONTRIBUCIÓN AL CRECIMIENTO

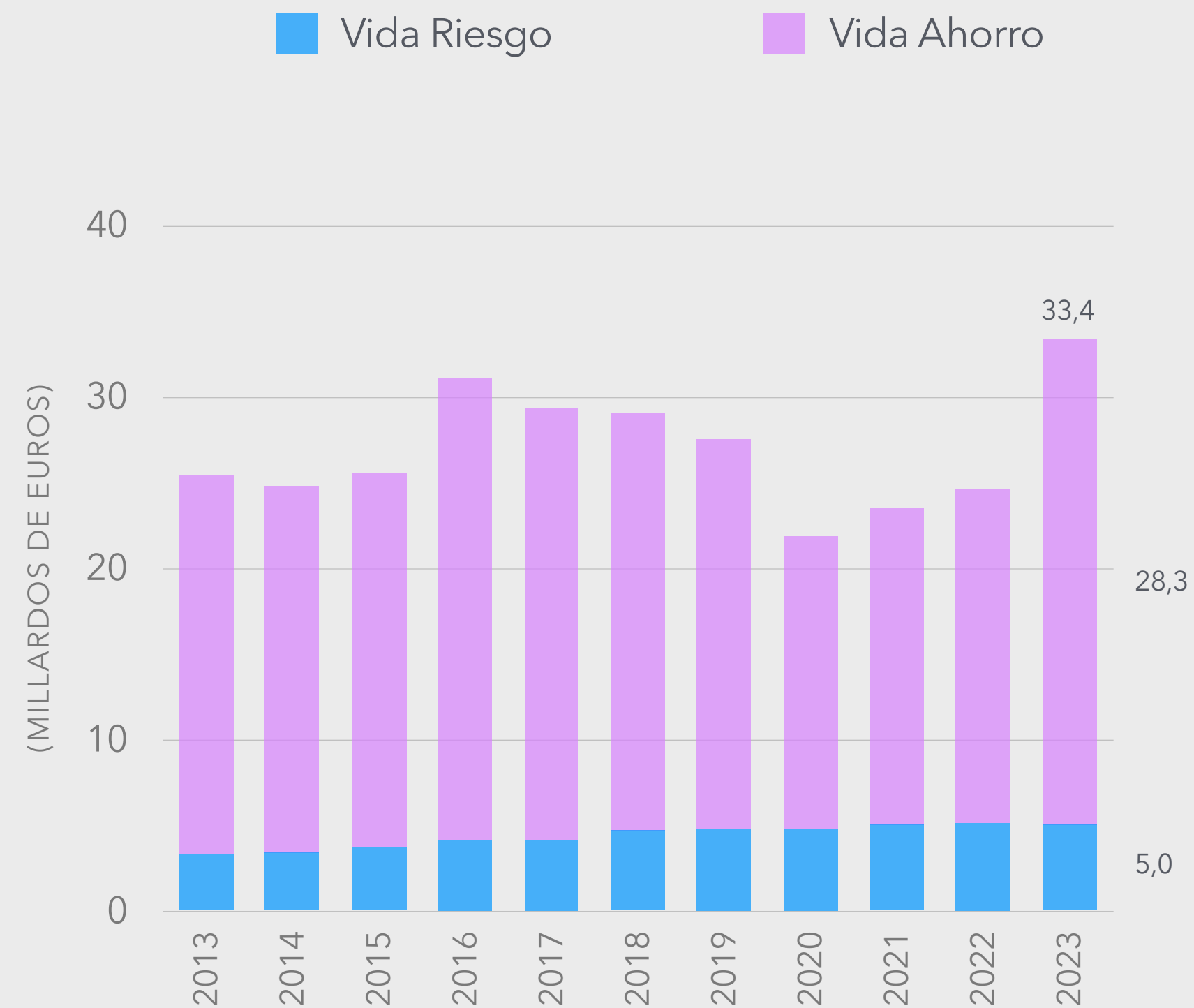


CONTRIBUCIÓN POR RAMOS

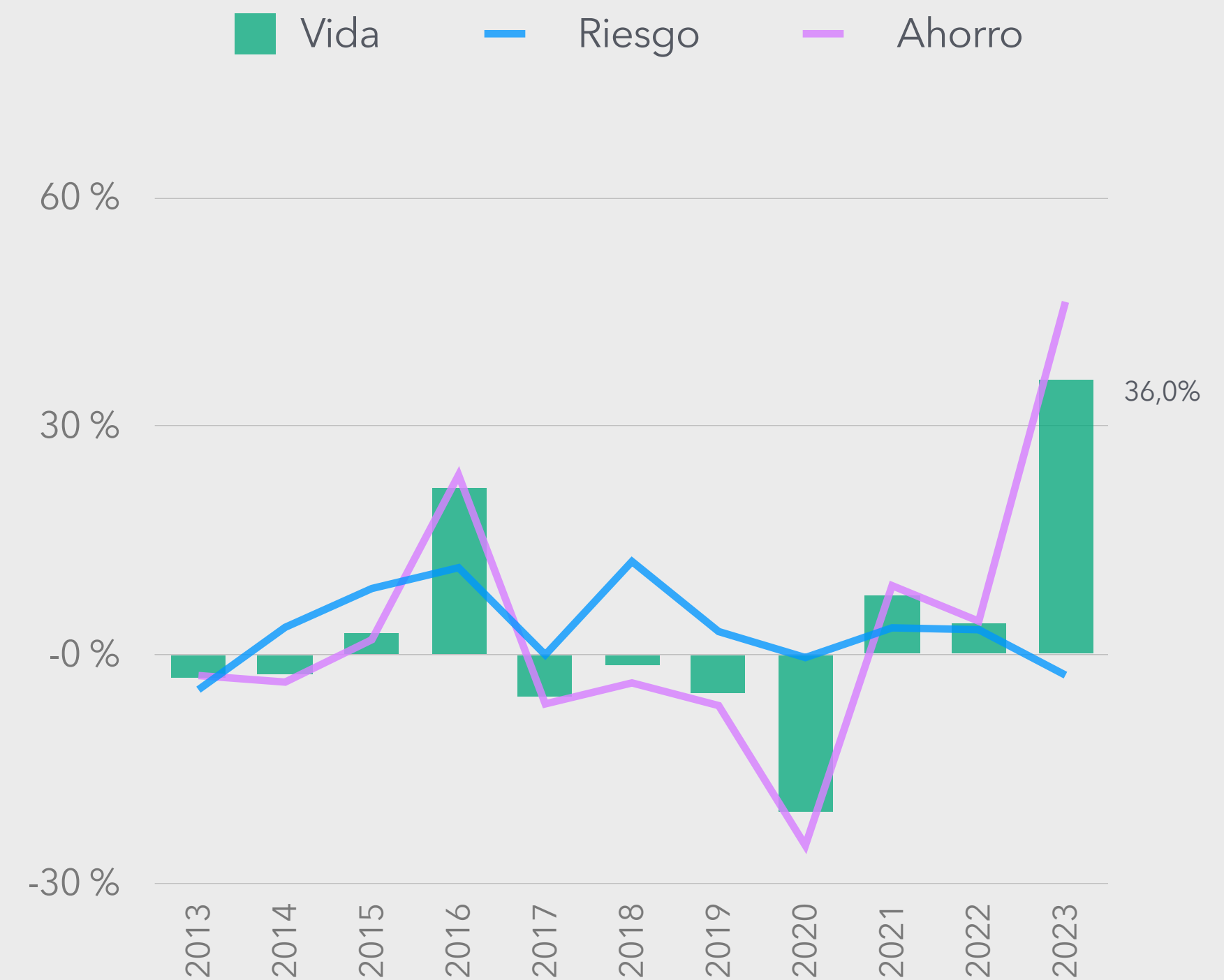
	Contribución No Vida (pp)	Contribución al crecimiento (pp)			
		Automóviles	Multirriesgos	Salud	Resto
2013	-1,2	-1,0	-0,2	0,3	-0,3
2014	0,5	-0,2	0,0	0,4	0,3
2015	1,2	0,3	0,0	0,3	0,5
2016	2,5	0,9	0,3	0,7	0,6
2017	2,1	0,6	0,4	0,5	0,6
2018	2,2	0,3	0,4	0,7	0,7
2019	1,9	0,3	0,4	0,7	0,5
2020	0,6	-0,4	0,4	0,7	-0,1
2021	2,0	-0,2	0,6	0,8	0,8
2022	3,3	0,6	0,7	1,1	0,8
2023	4,2	1,2	0,9	1,1	1,1

Evolución del seguro directo Vida

PRIMAS DEL SEGURO DIRECTO

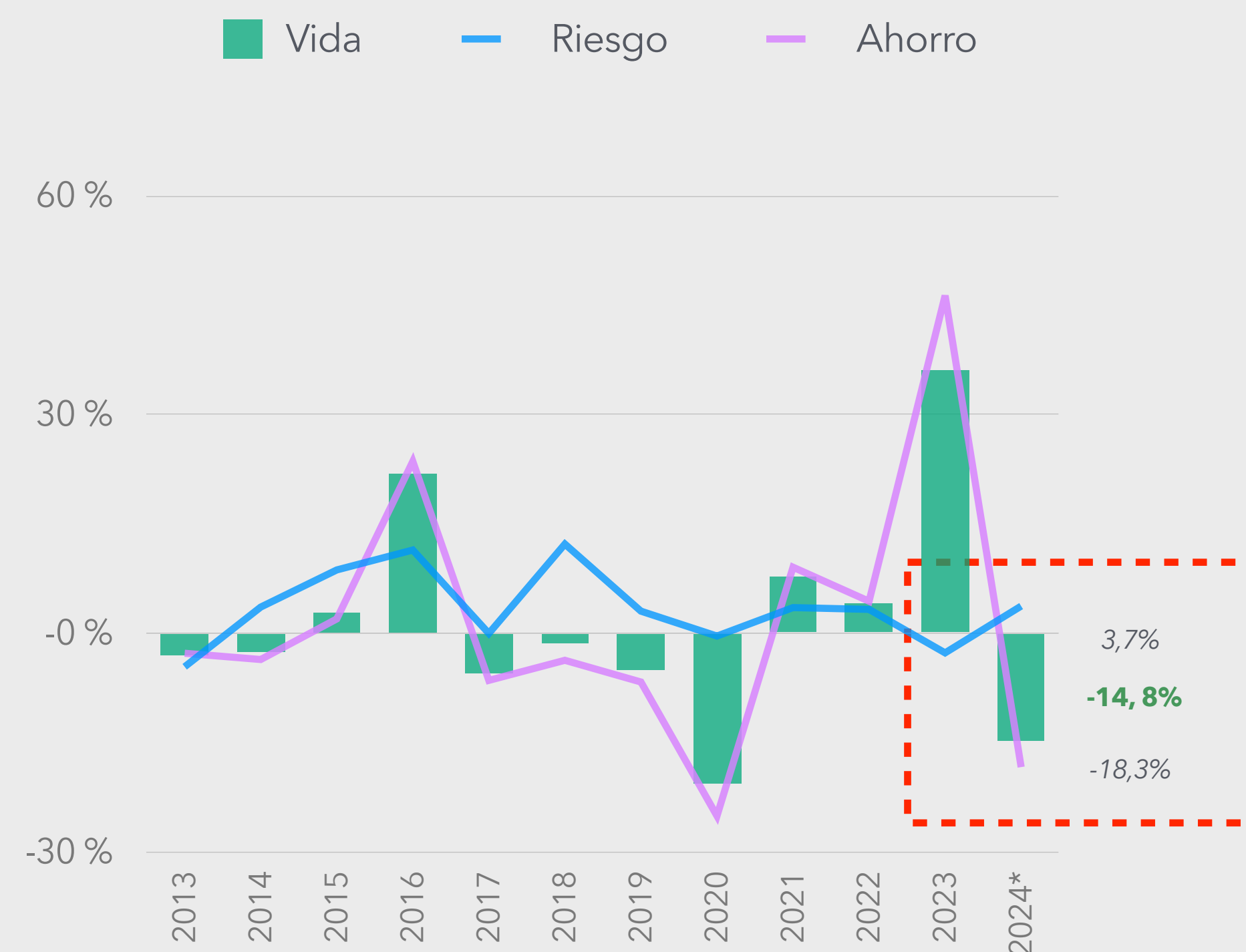


VARIACIÓN ANUAL (%)



Evolución del seguro directo Vida

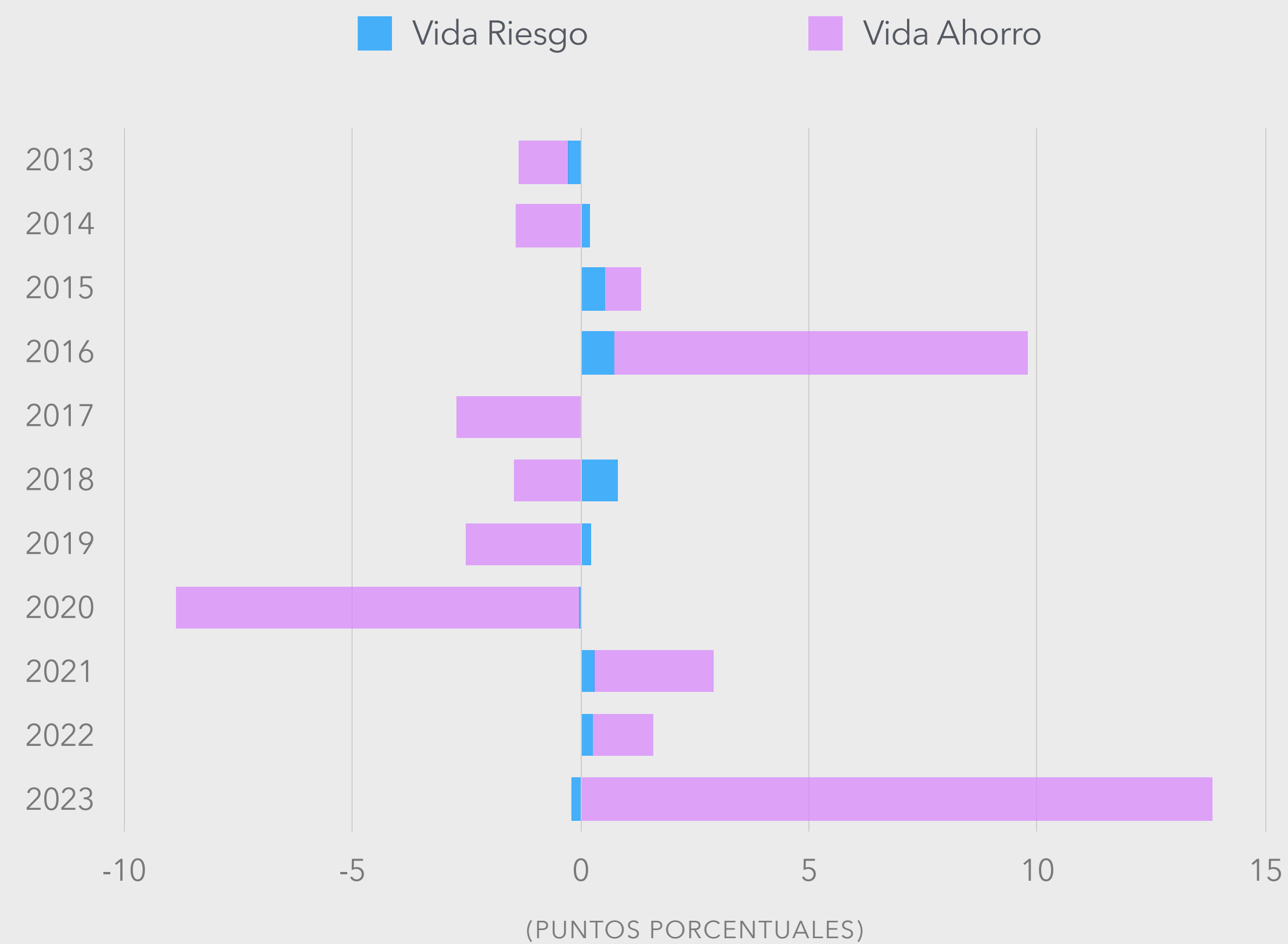
(agosto 2024; crecimiento interanual)



Avance 2024

Contribuciones al crecimiento del sector asegurador Vida

CONTRIBUCIÓN AL CRECIMIENTO

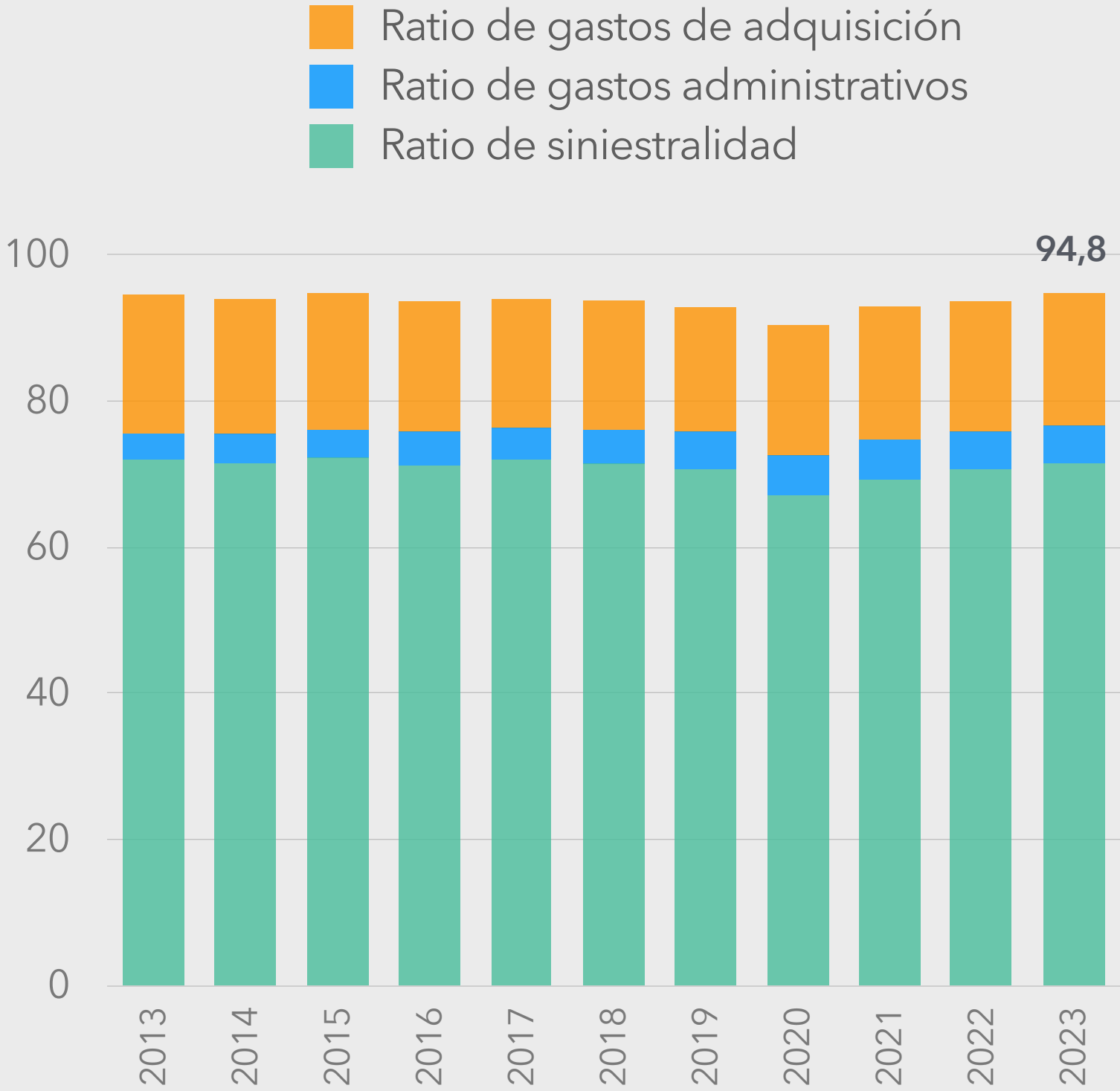


CONTRIBUCIÓN POR RAMOS

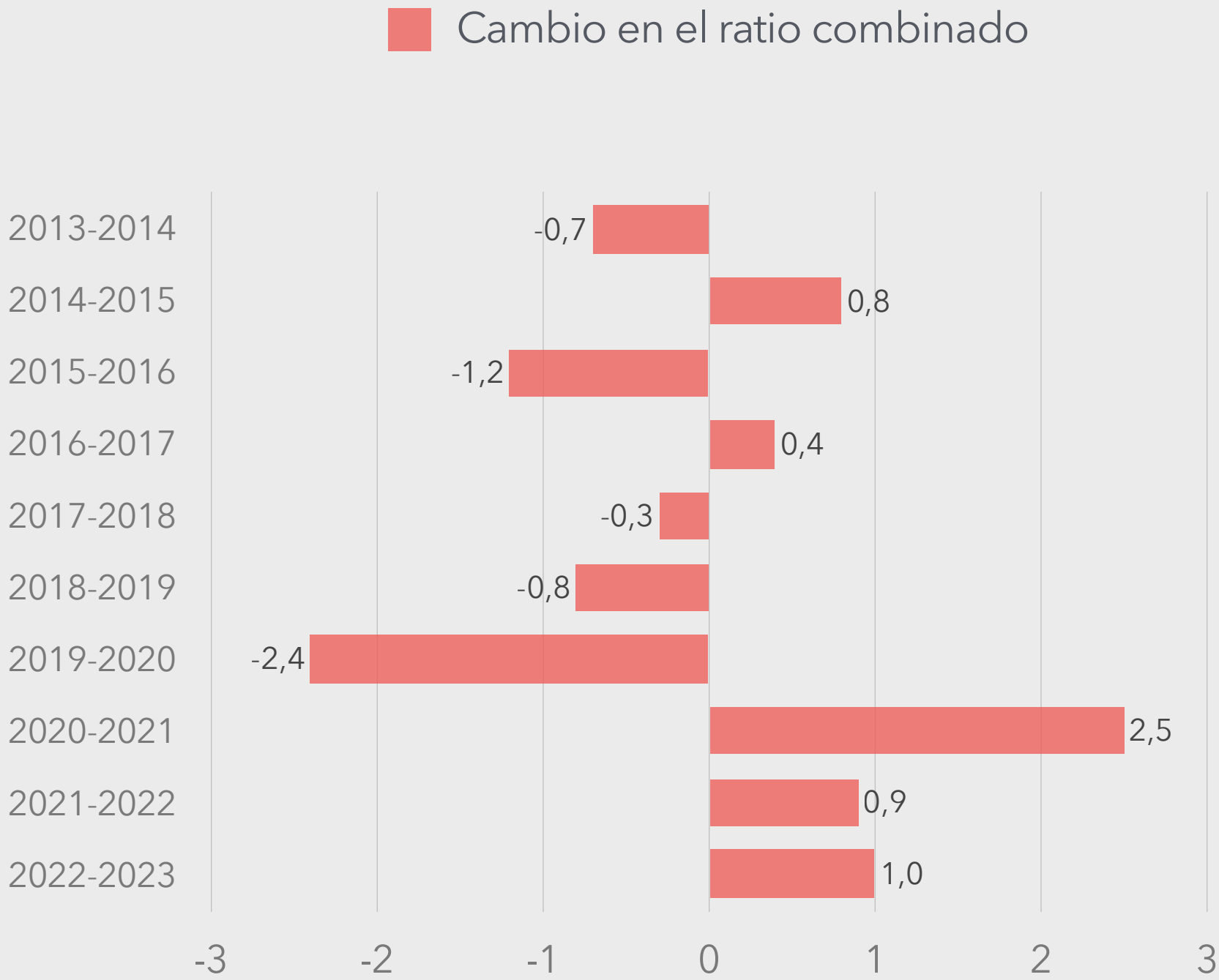
	Contribución Vida (pp)	Contribución al crecimiento (pp)	
		Riesgo	Ahorro
2013	-1,4	-0,3	-1,1
2014	-1,2	0,2	-1,4
2015	1,3	0,5	0,8
2016	9,8	0,8	9,0
2017	-2,7	0,0	-2,7
2018	-0,6	0,8	-1,5
2019	-2,3	0,2	-2,5
2020	-8,9	0,0	-8,8
2021	2,9	0,3	2,6
2022	1,6	0,3	1,3
2023	13,6	-0,2	13,8

Ratio combinado No Vida

RATIO COMBINADO NO VIDA (%)

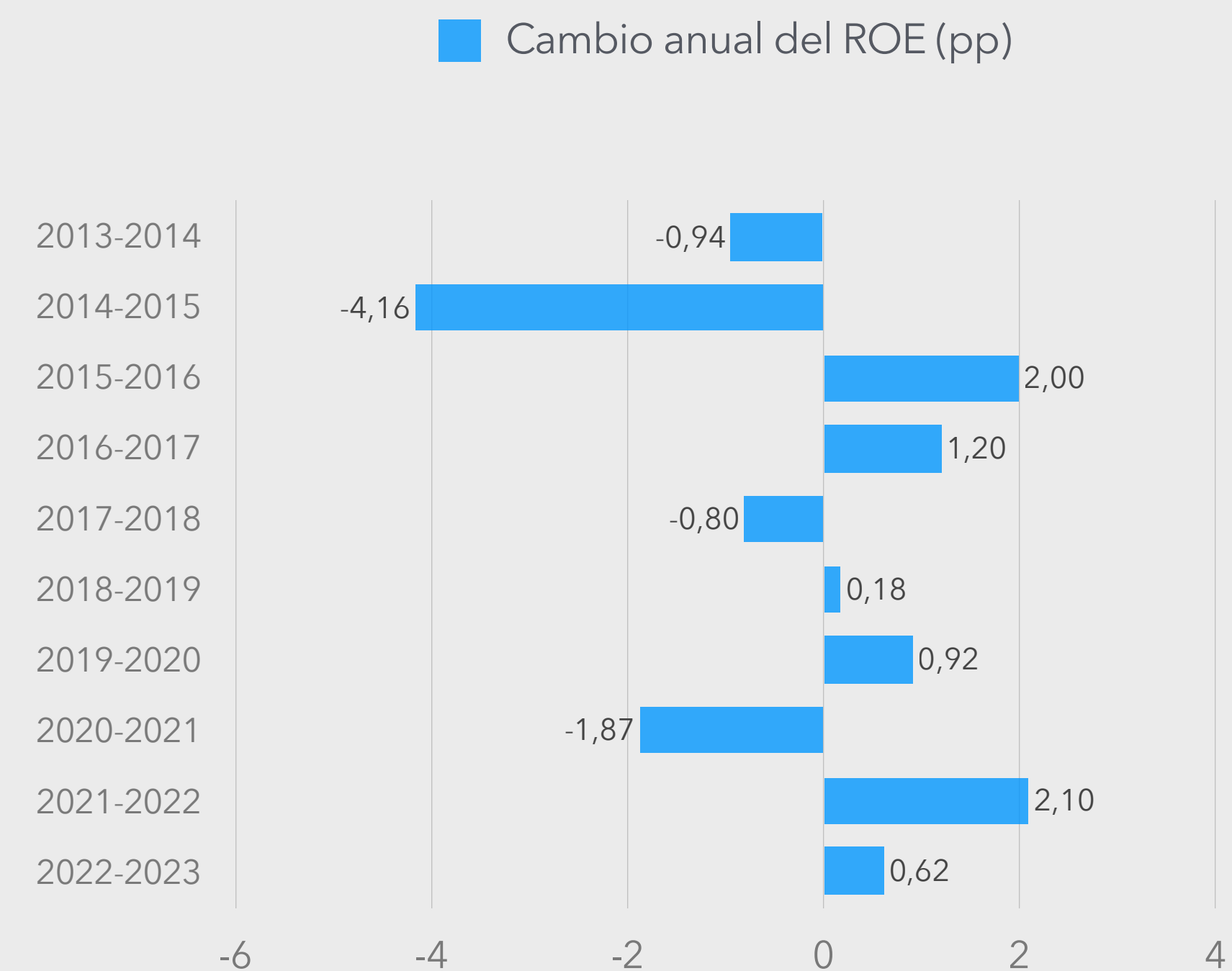
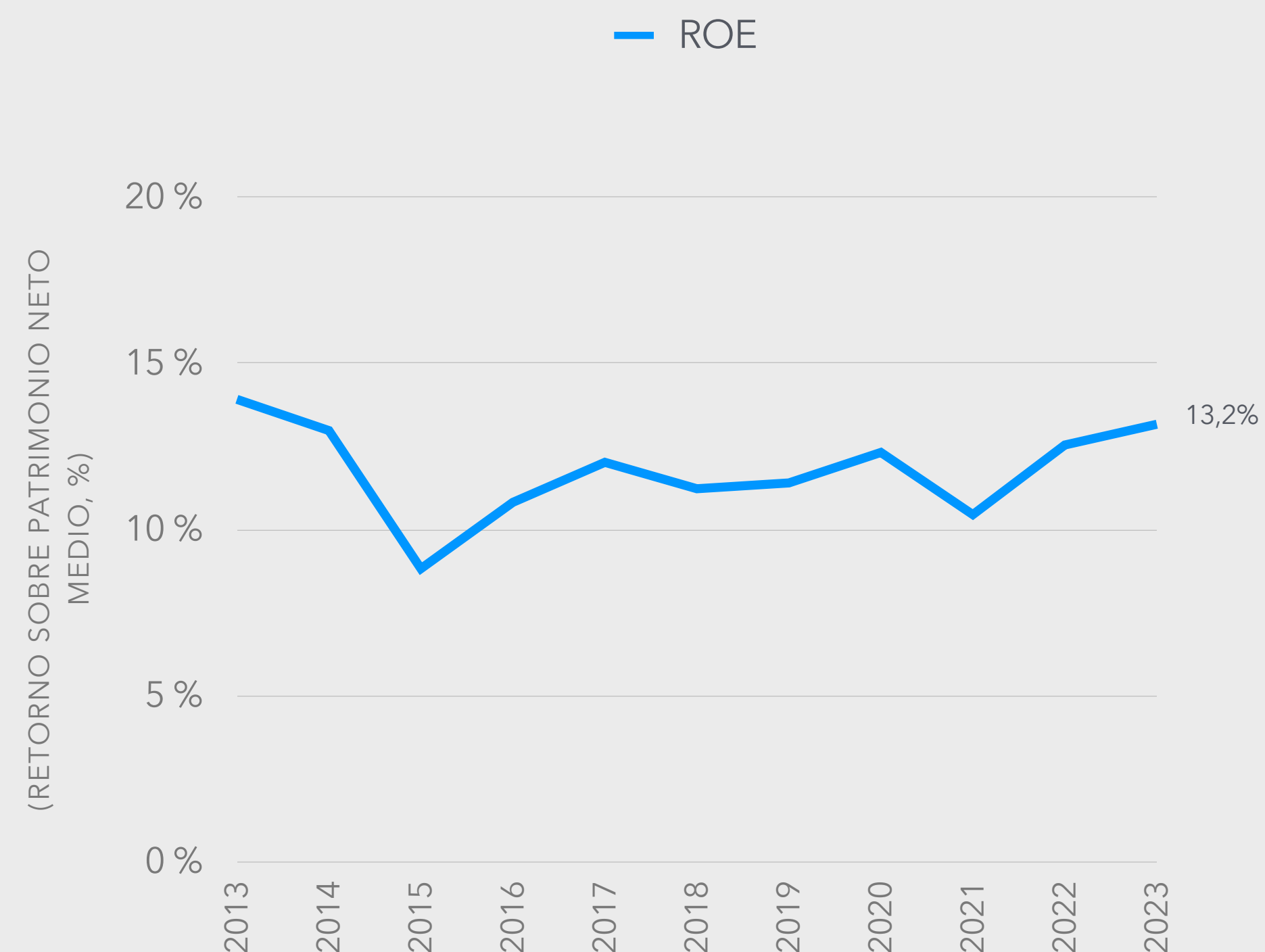


CAMBIO ANUAL DEL RATIO COMBINADO (PP)



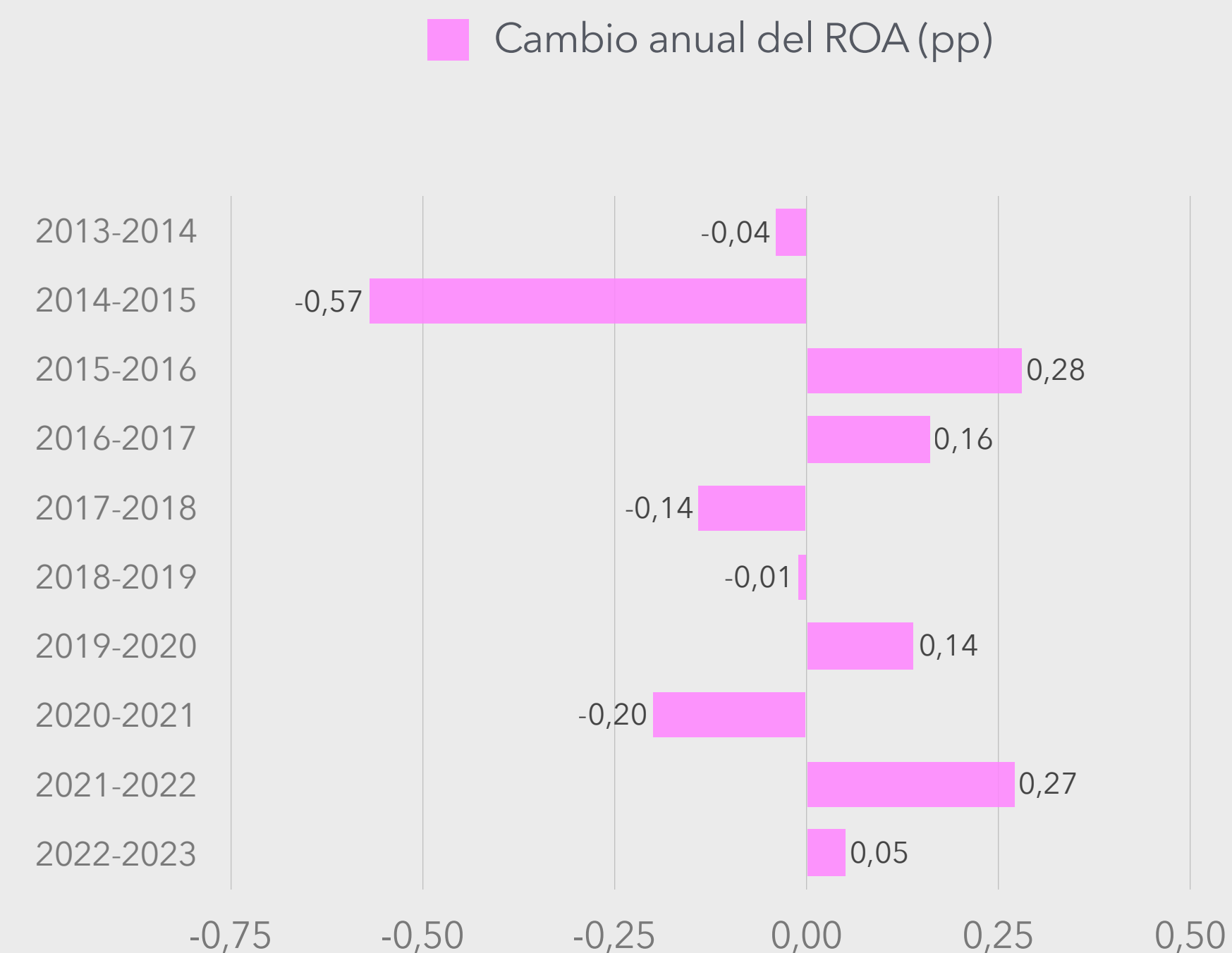
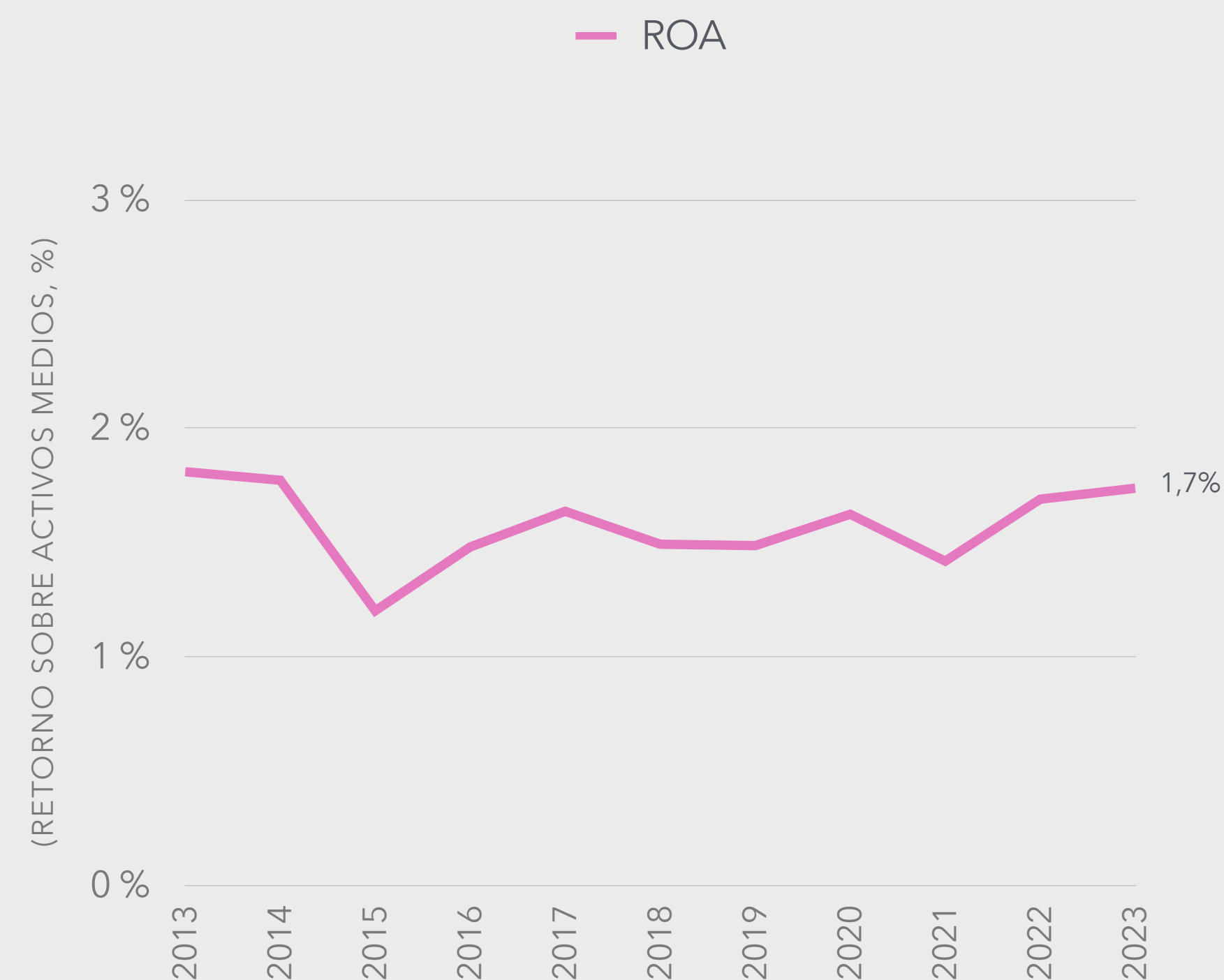
Rentabilidad de la industria aseguradora

RETORNO SOBRE FONDOS PROPIOS



Rentabilidad de la industria aseguradora

RETORNO SOBRE ACTIVOS



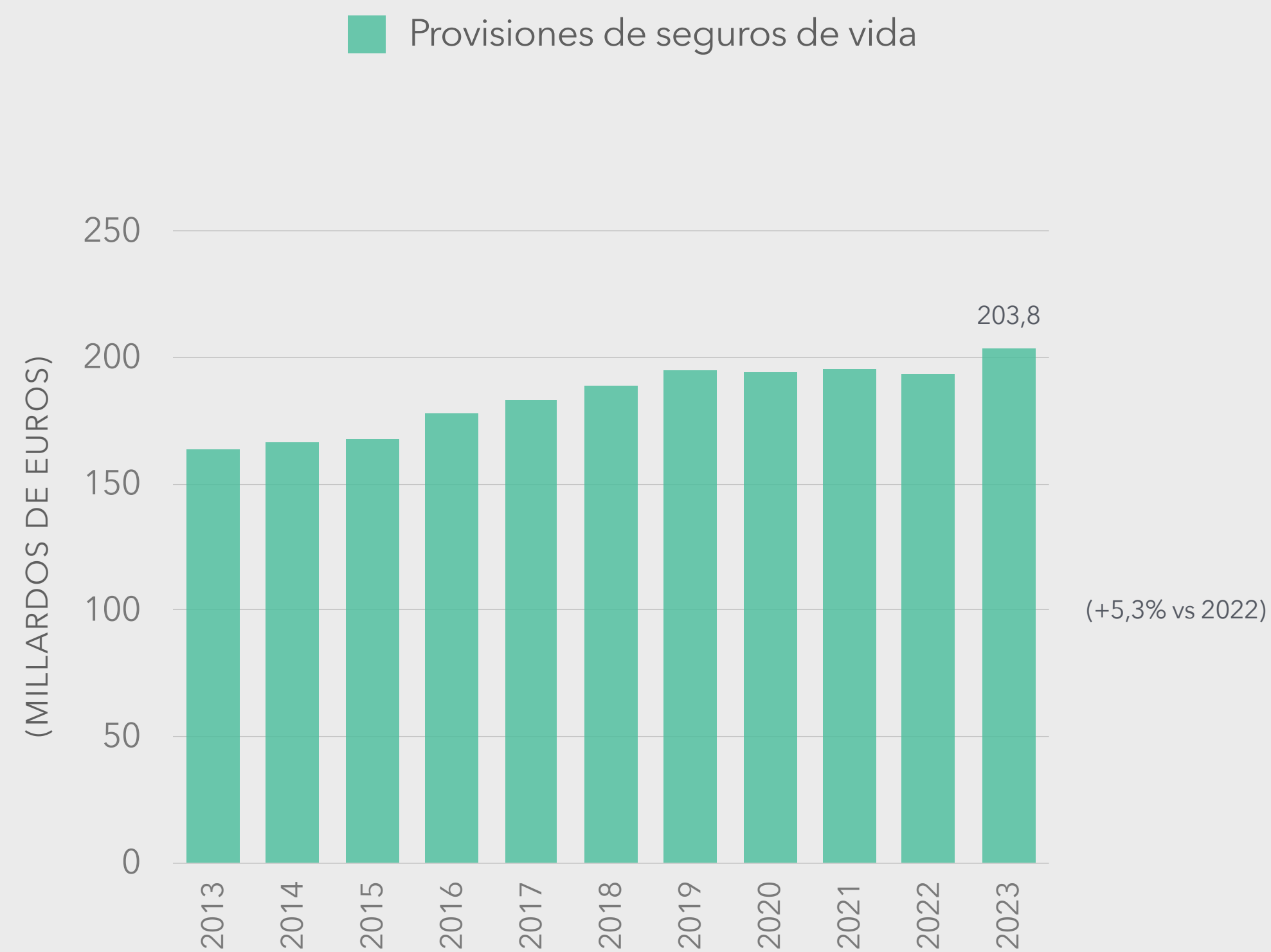
Resultados de la industria aseguradora

RESULTADOS DEL SECTOR ASEGURADOR ESPAÑOL
(millones de euros)

Año	2022	2023	Variación 2023/2022
Cuenta técnica	6.315	6.498	2,9 %
Vida	3.169	3.245	2,4 %
No Vida	3.147	3.253	3,4 %
Cuenta no técnica	5.526	5.456	-1,3 %

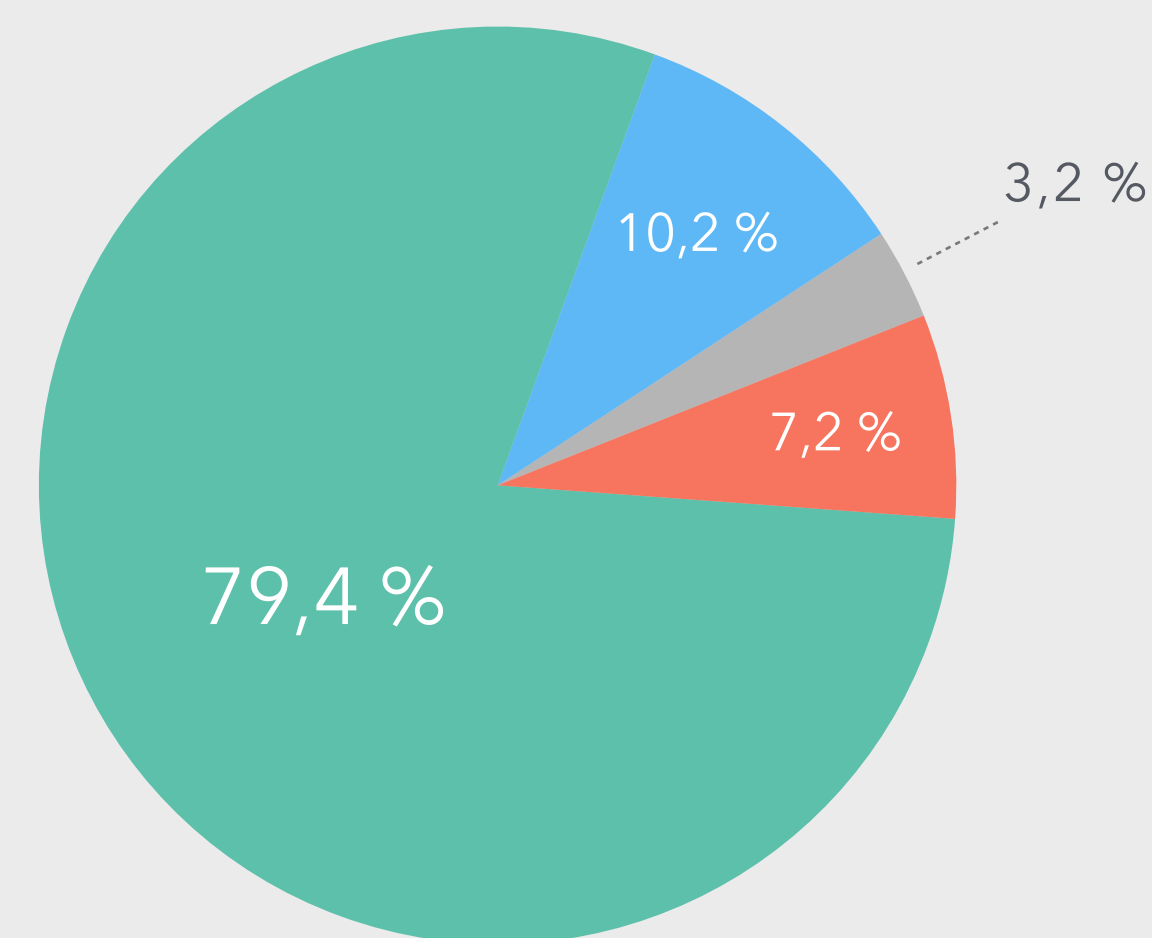
Provisiones técnicas

EVOLUCIÓN DE LAS PROVISIONES TÉCNICAS



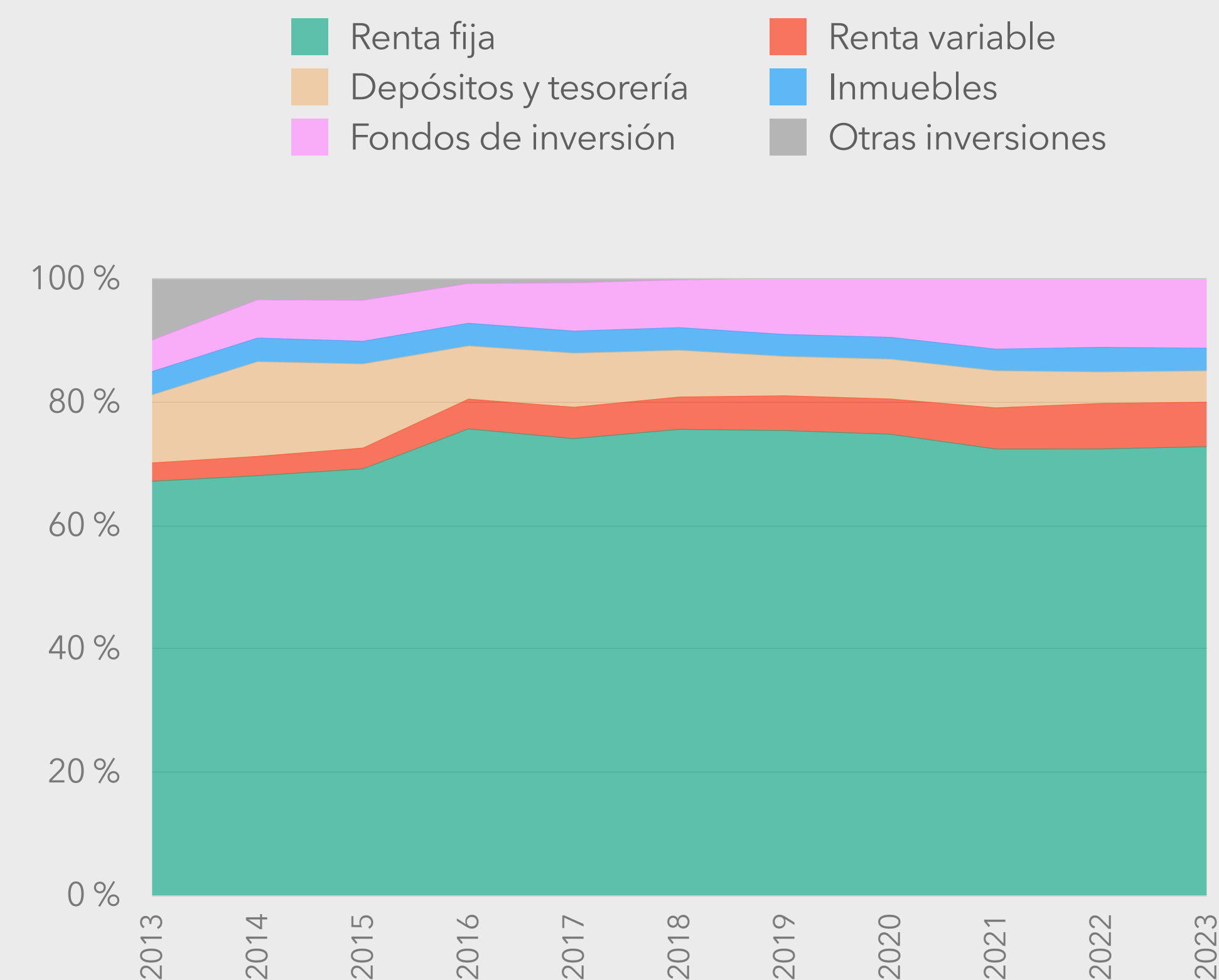
PROVISIONES TÉCNICAS EN 2023

- Provisiones para primas no consumidas
- Provisiones de seguros de Vida
- Provisiones para prestaciones
- Otras provisiones técnicas

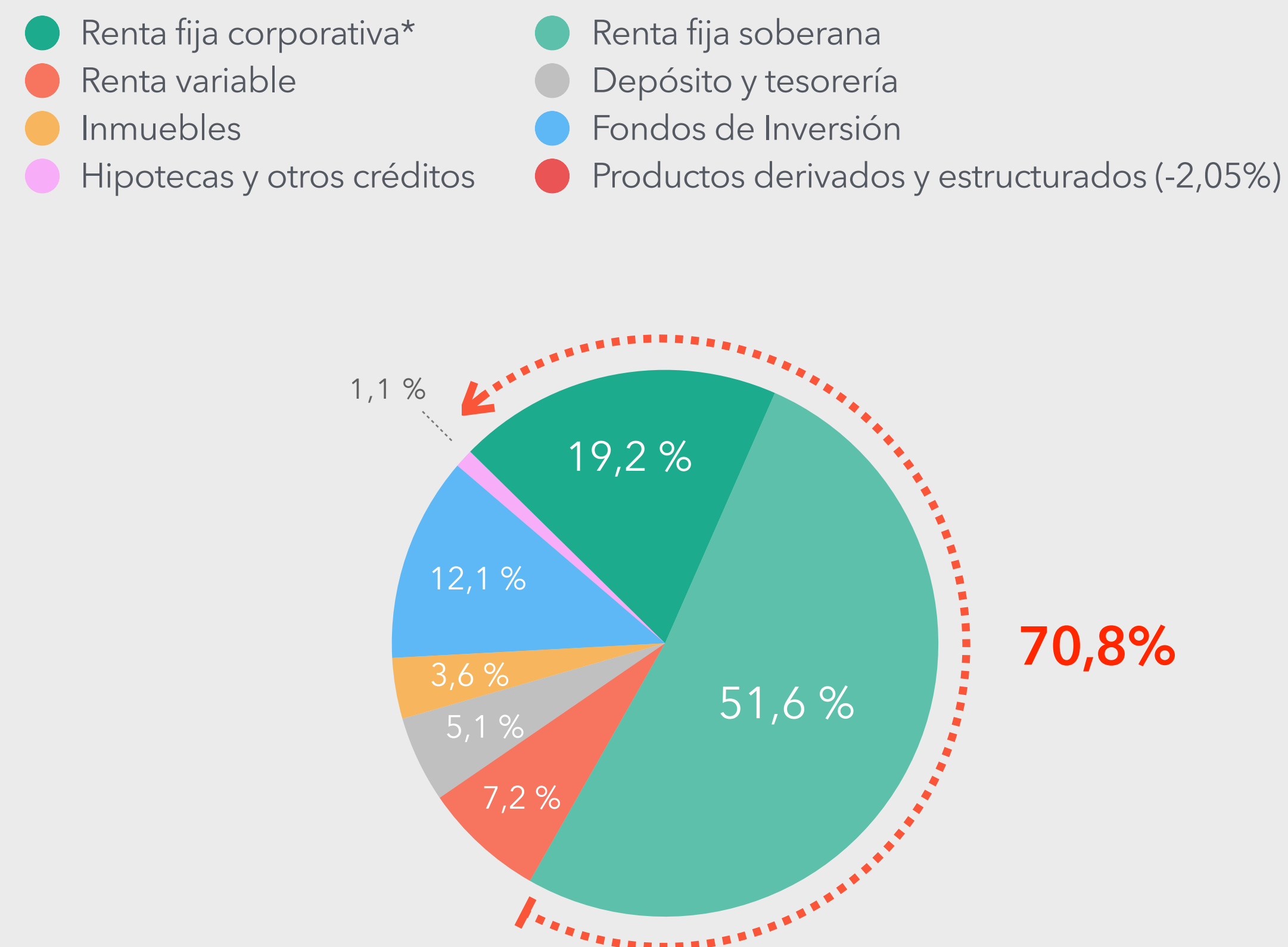


Inversiones del sector asegurador

EVOLUCIÓN DE LA ESTRUCTURA DE LAS INVERSIONES

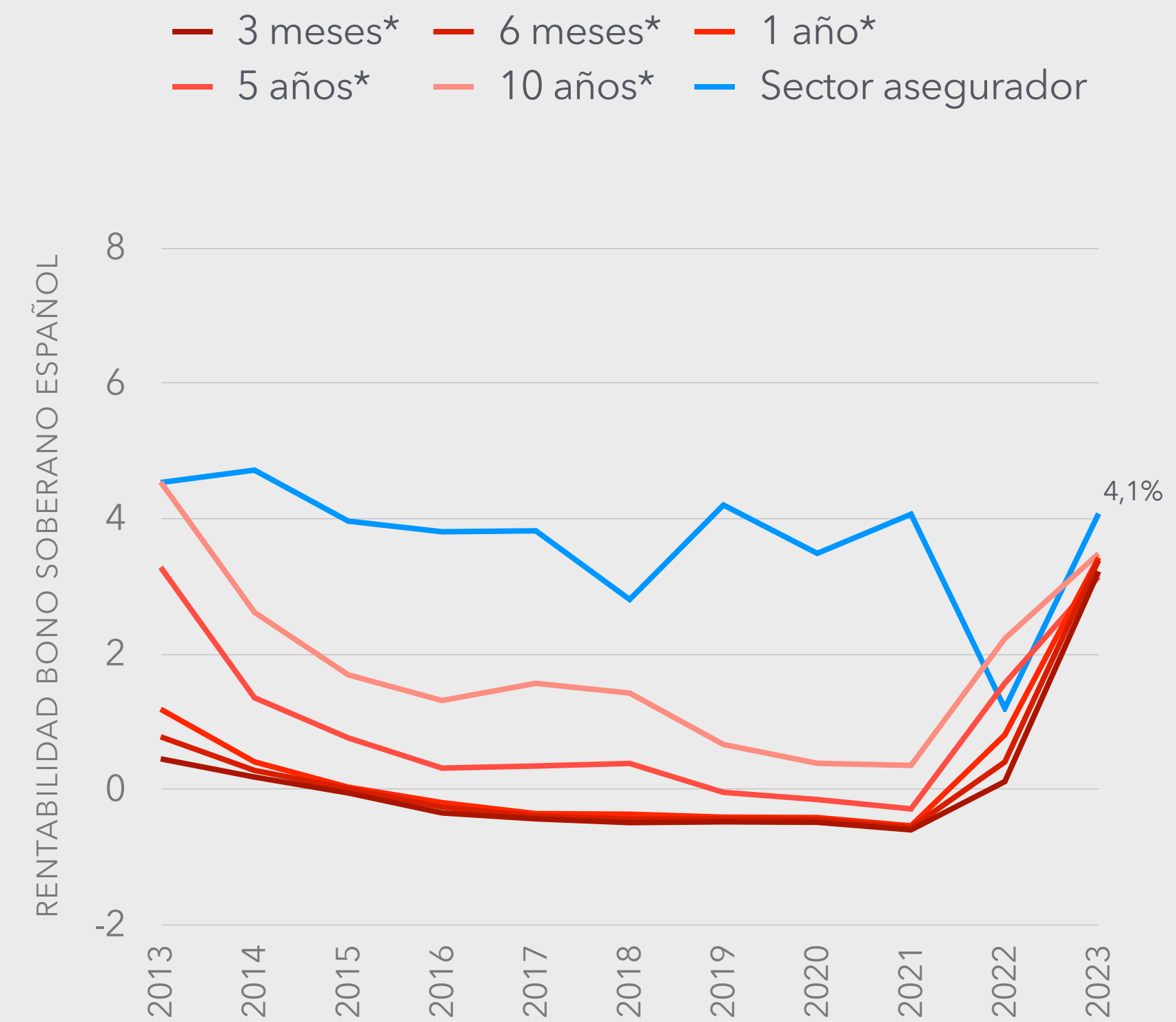
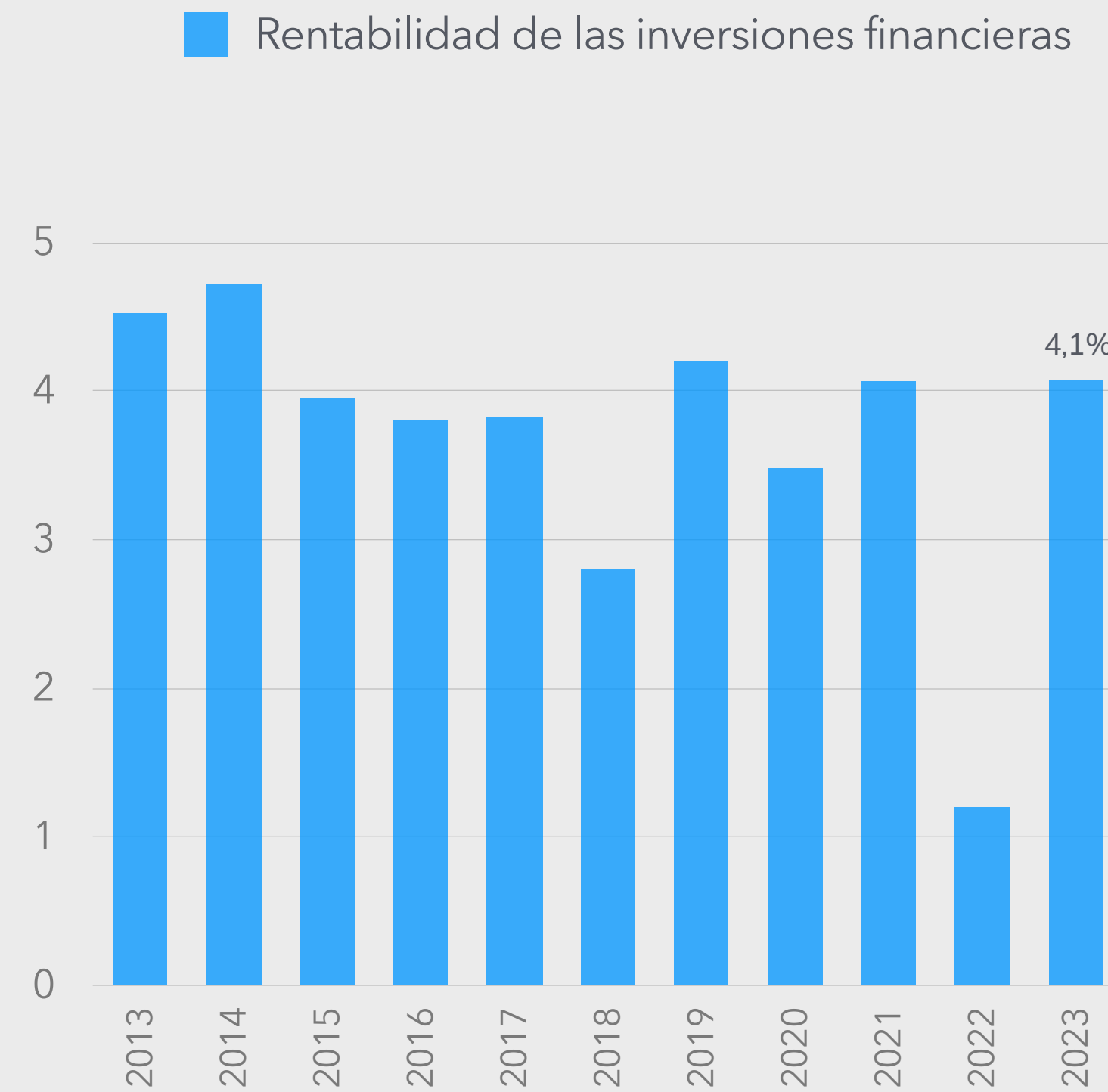


INVERSIONES EN 2023



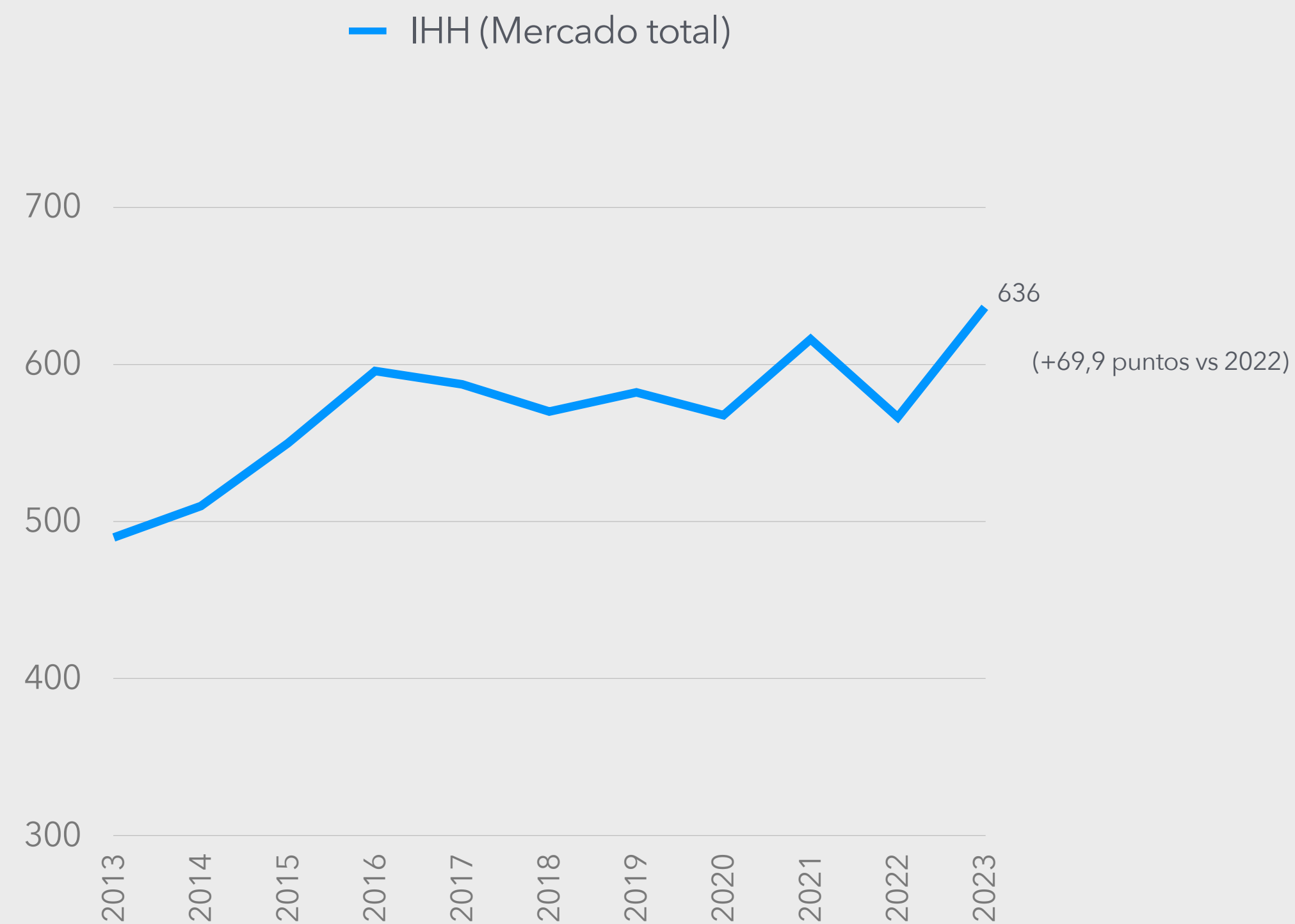
Inversiones del sector asegurador

RENTABILIDAD DE LAS INVERSIONES FINANCIERAS

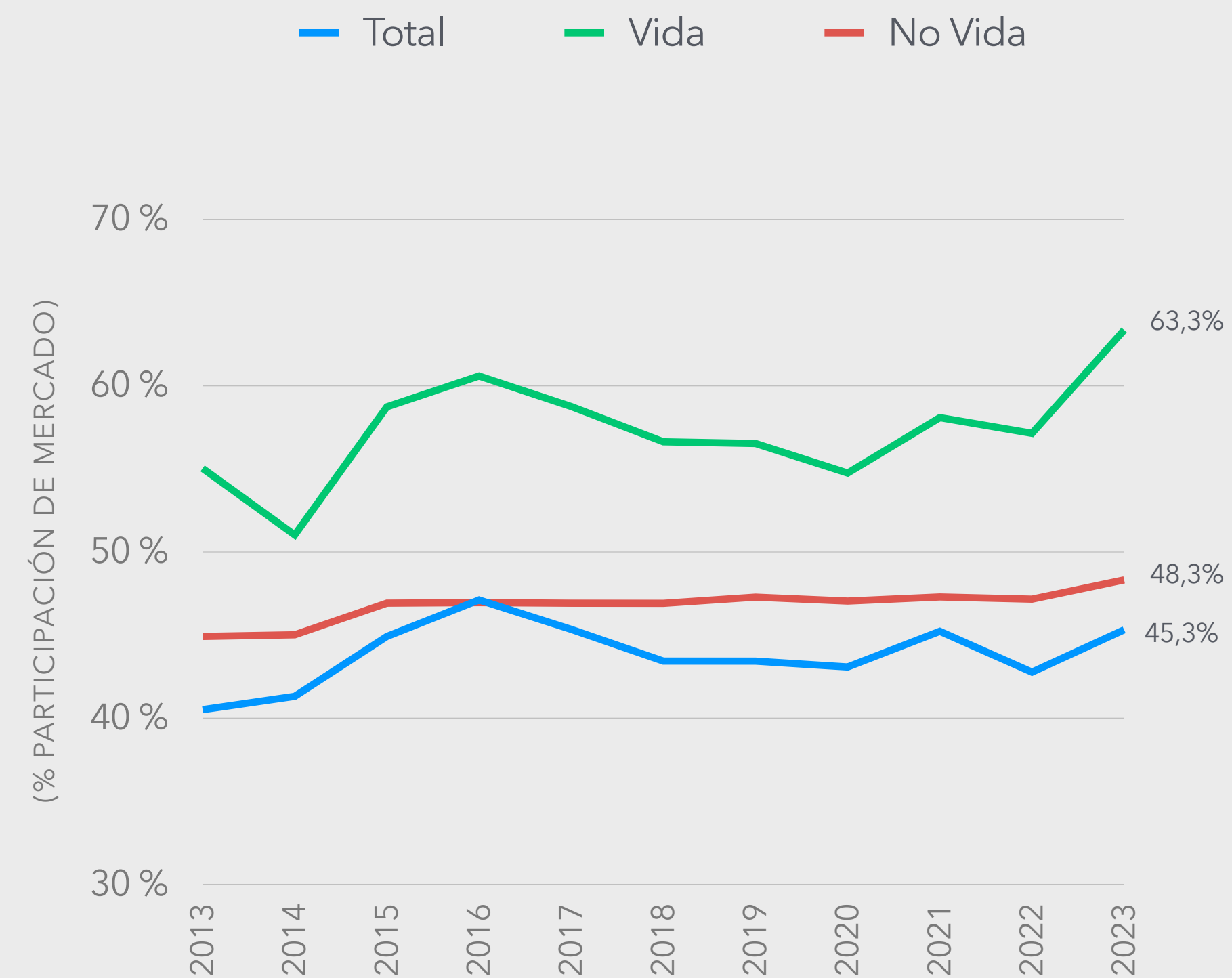


Concentración de la industria aseguradora

ÍNDICE HERFINDAHL



ÍNDICE CR5



Comunidades Autónomas

Primas totales (millones de euros)

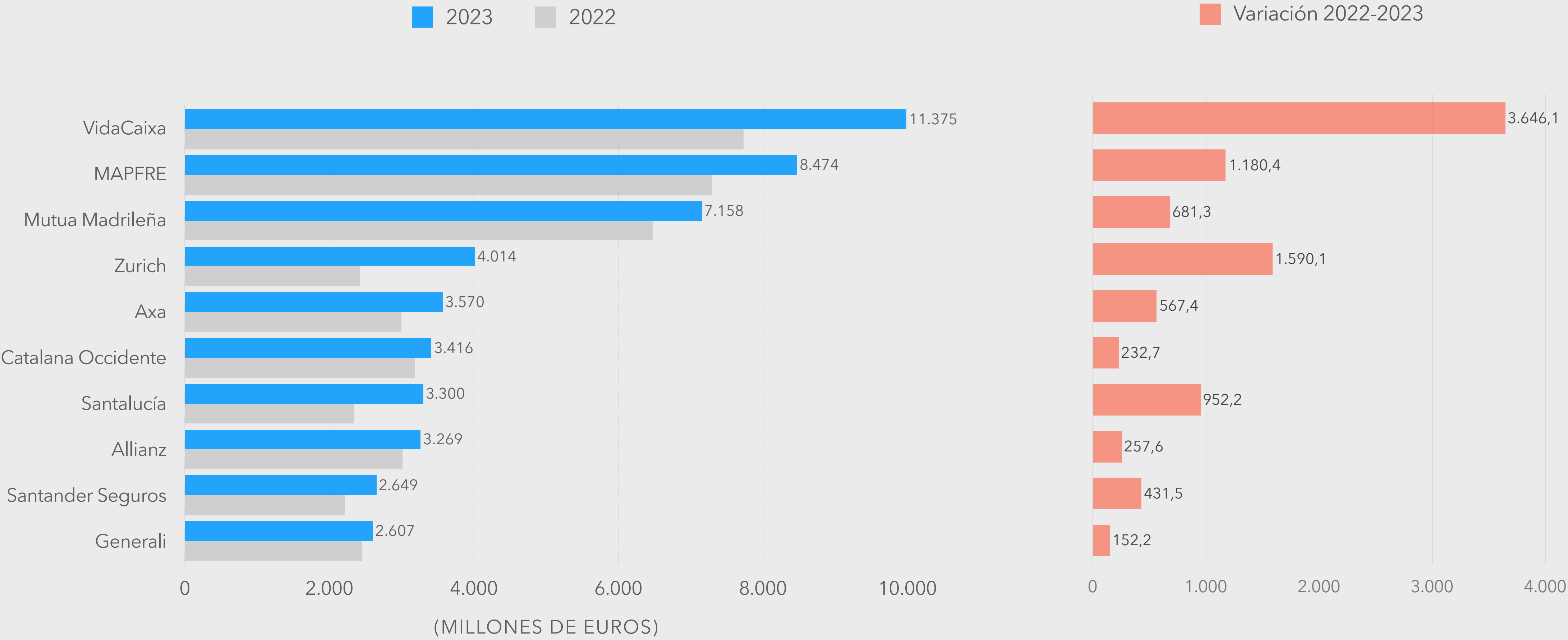
	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Andalucía	5.824	6.045	6.237	6.949	7.394	7.276	7.338	6.802	6.907	7.197	8.398
Aragón	1.512	1.710	1.656	1.909	1.808	1.892	1.820	1.609	1.629	1.908	2.258
Asturias (Principado de)	837	956	854	871	904	907	912	852	877	910	1.135
Balears (Illes)	1.270	1.283	1.326	1.383	1.526	1.404	1.410	1.257	1.261	1.395	1.688
Canarias	1.212	1.269	1.367	1.641	1.602	1.583	1.628	1.539	1.604	1.669	2.001
Cantabria	485	497	503	524	529	534	544	513	558	558	695
Castilla - La Mancha	1.616	1.766	1.705	1.734	1.743	1.796	1.768	1.649	1.680	1.807	2.318
Castilla y León	2.211	2.275	2.482	2.653	2.758	2.805	2.766	2.465	2.411	2.666	3.214
Cataluña	9.677	10.237	10.121	11.295	11.345	10.809	10.832	10.433	12.618	10.697	12.386
Comunitat Valenciana	4.373	4.305	4.059	4.406	4.556	4.497	4.613	4.457	4.474	4.843	5.796
Extremadura	724	696	799	898	868	878	868	820	850	905	1.122
Galicia	2.151	2.167	2.279	2.515	2.614	2.647	2.665	2.418	2.460	2.837	3.150
Madrid (Comunidad de)	9.369	9.165	9.422	10.379	10.570	10.865	12.340	11.089	11.158	12.086	14.576
Murcia (Región de)	1.031	1.041	1.063	1.162	1.179	1.158	1.198	1.126	1.156	1.234	1.492
Navarra (Comunidad Foral de)	838	1.003	952	961	961	884	918	812	778	789	910
País Vasco	2.323	2.352	2.394	2.461	2.524	2.499	2.560	2.435	2.431	2.477	2.704
La Rioja	356	359	345	373	374	382	381	358	351	372	434
Ciudad Autónoma de Ceuta y Melilla	97	98	97	114	113	114	117	107	103	114	131

Comunidades Autónomas

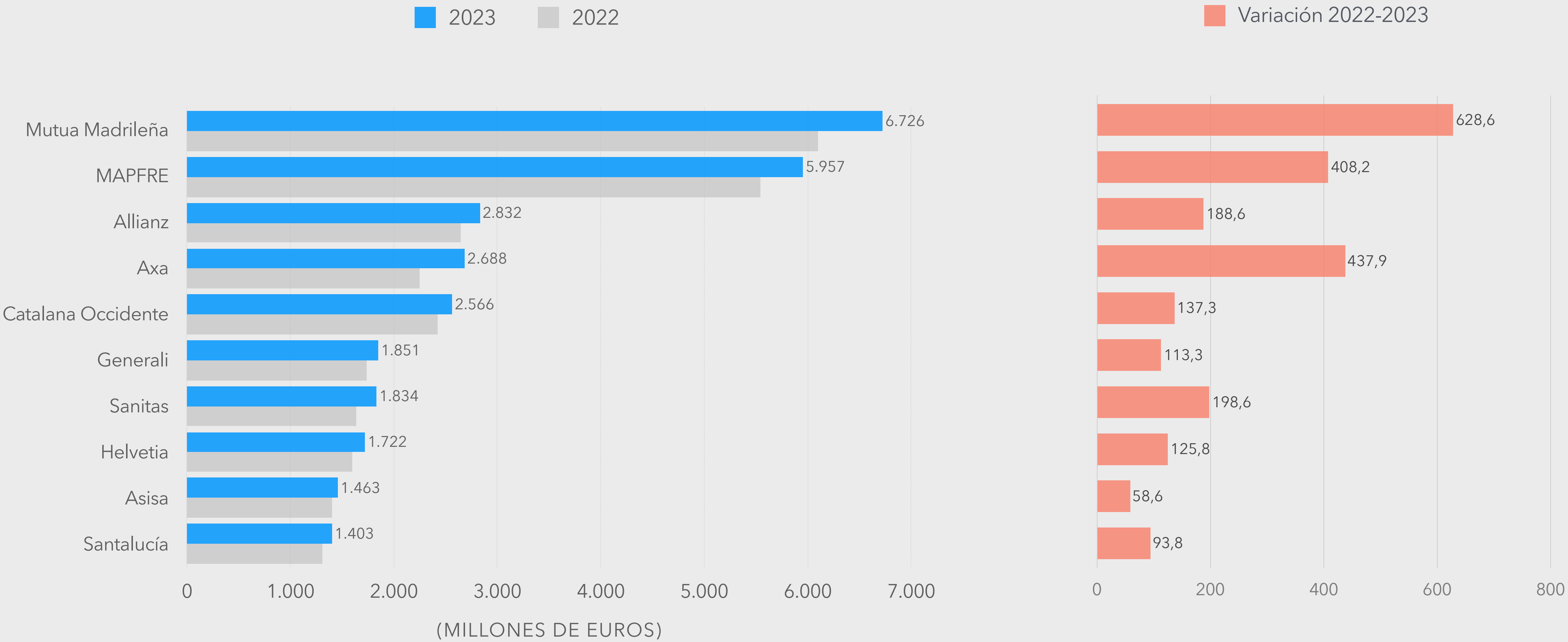
Primas per cápita (euros)

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Andalucía	693	720	744	830	882	865	867	804	813	839	974
Aragón	1.141	1.297	1.267	1.460	1.382	1.435	1.369	1.214	1.229	1.414	1.674
Asturias (Principado de)	788	909	819	842	879	887	895	842	873	904	1.125
Balears (Illes)	1.151	1.162	1.198	1.240	1.353	1.222	1.204	1.073	1.072	1.156	1.370
Canarias	576	604	651	779	754	736	749	709	737	754	895
Cantabria	823	850	864	903	912	920	934	878	954	948	1.176
Castilla - La Mancha	778	858	835	854	860	884	865	805	818	868	1.104
Castilla y León	886	920	1.015	1.094	1.146	1.170	1.156	1.035	1.018	1.119	1.345
Cataluña	1.287	1.363	1.347	1.496	1.494	1.409	1.393	1.345	1.621	1.354	1.544
Comunitat Valenciana	874	864	819	893	919	899	913	883	879	928	1.090
Extremadura	659	637	735	832	810	823	816	775	806	859	1.065
Galicia	783	793	838	929	968	981	987	898	915	1.051	1.164
Madrid (Comunidad de)	1.452	1.424	1.458	1.596	1.607	1.631	1.821	1.644	1.654	1.765	2.082
Murcia (Región de)	703	709	726	791	798	776	793	742	755	795	951
Navarra (Comunidad Foral de)	1.308	1.566	1.487	1.495	1.485	1.353	1.389	1.228	1.172	1.173	1.342
País Vasco	1.061	1.074	1.094	1.122	1.148	1.132	1.153	1.101	1.102	1.116	1.214
La Rioja	1.115	1.133	1.092	1.184	1.185	1.207	1.191	1.121	1.098	1.154	1.339
Ciudad Autónoma de Ceuta y Melilla	572	580	570	665	658	665	686	633	612	678	774

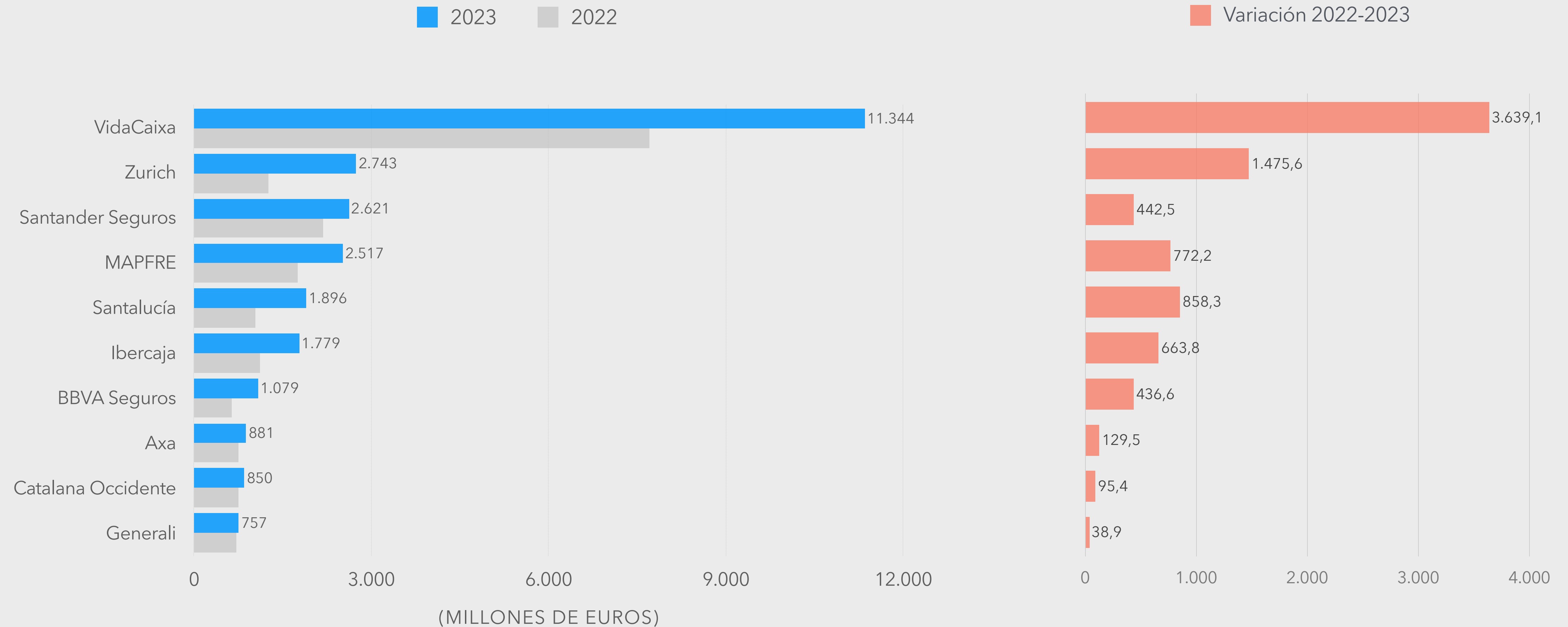
Ranking de grupos aseguradores por volumen de primas en España



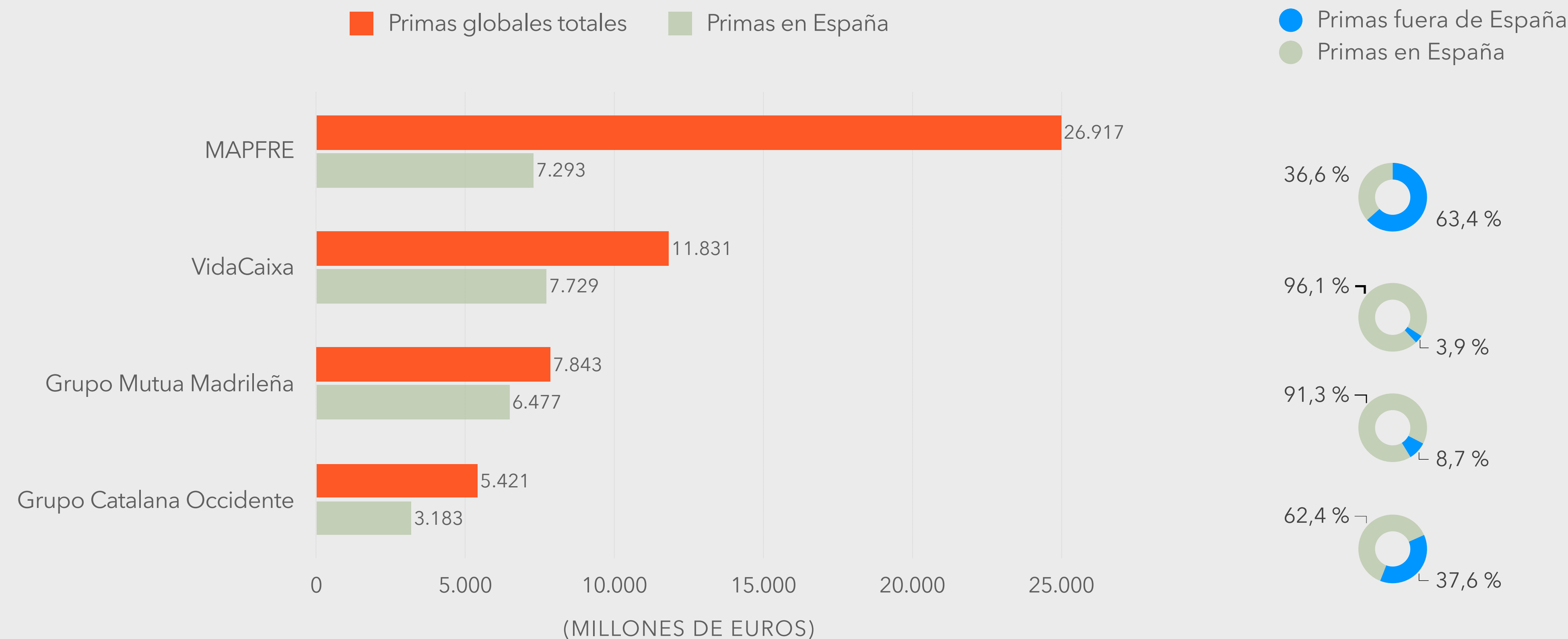
Ranking No Vida de grupos aseguradores por volumen de primas en España

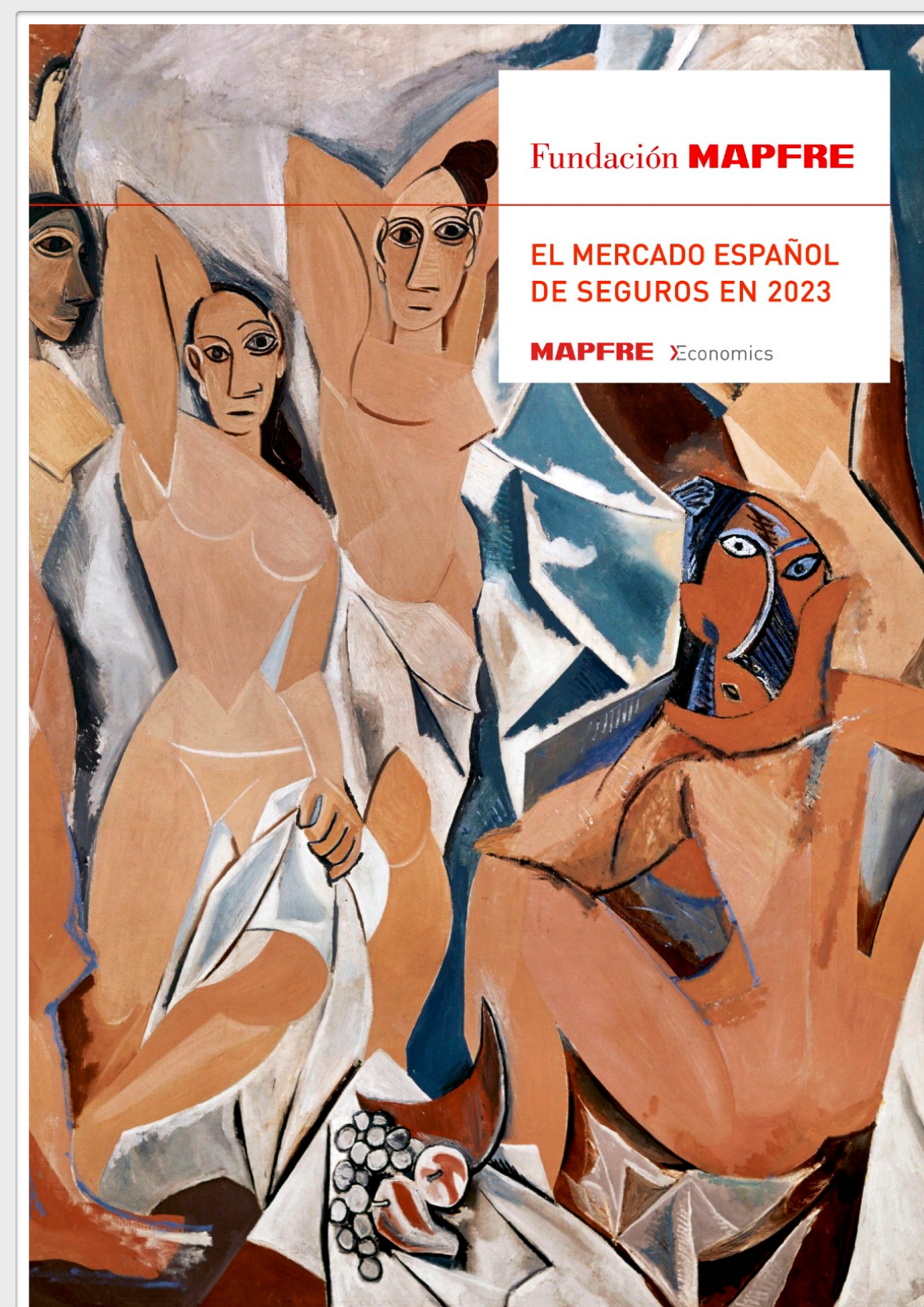


Ranking Vida de grupos aseguradores por volumen de primas en España



Ranking grupos aseguradores españoles por sus primas globales en 2023



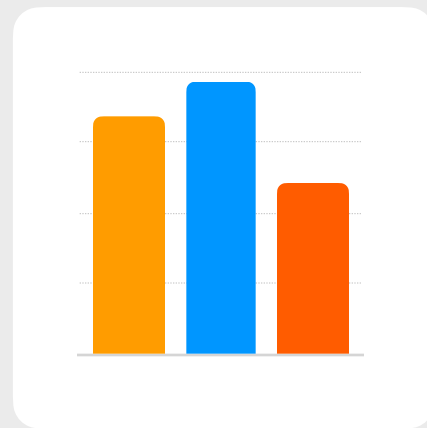


| 1

| 2

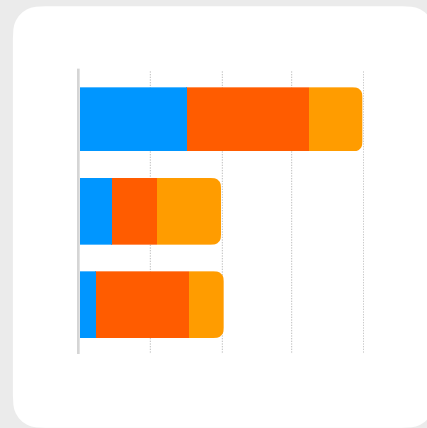
Tendencias estructurales y la BPS | 3

3 tendencias estructurales



Penetración

Relación entre las primas de seguros y el producto interior bruto



Densidad

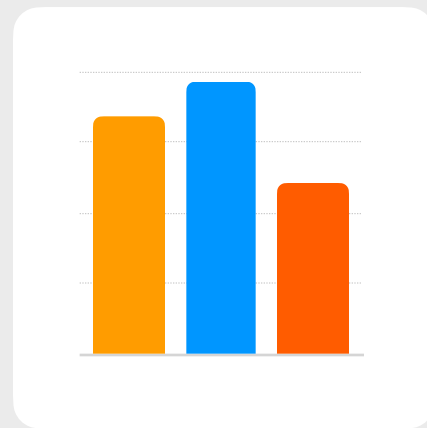
Consumo anual per cápita de seguros



Profundización

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

3 tendencias estructurales



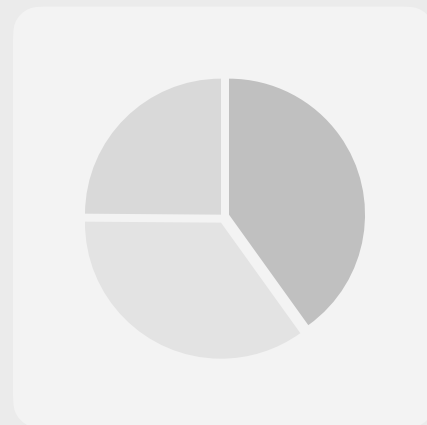
Penetración

Relación entre las primas de seguros y el producto interior bruto



Densidad

Consumo anual per cápita de seguros

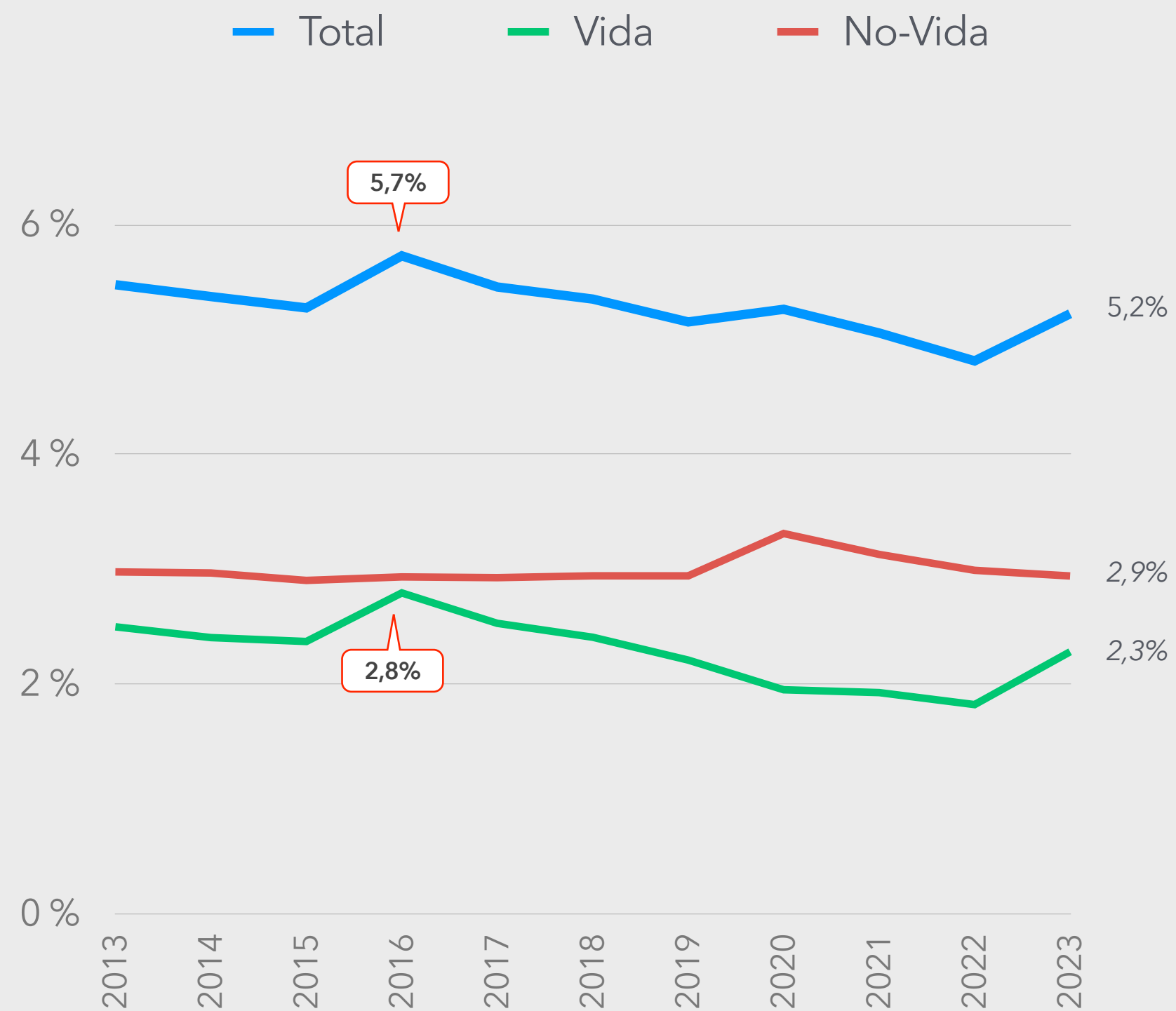


Profundización

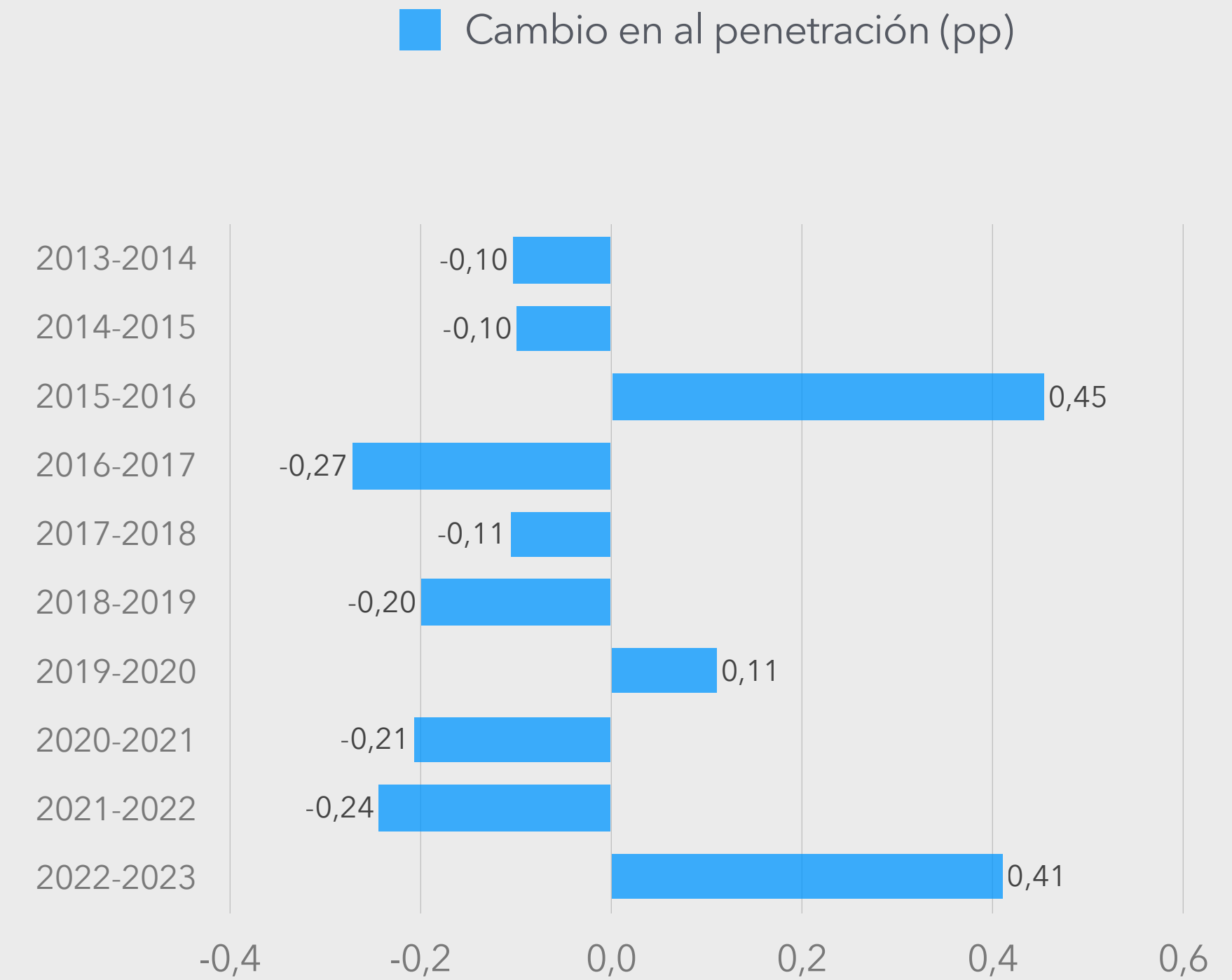
Relación entre las primas de seguros de Vida y las primas totales

Índice de penetración (primas/PIB)

PENETRACIÓN

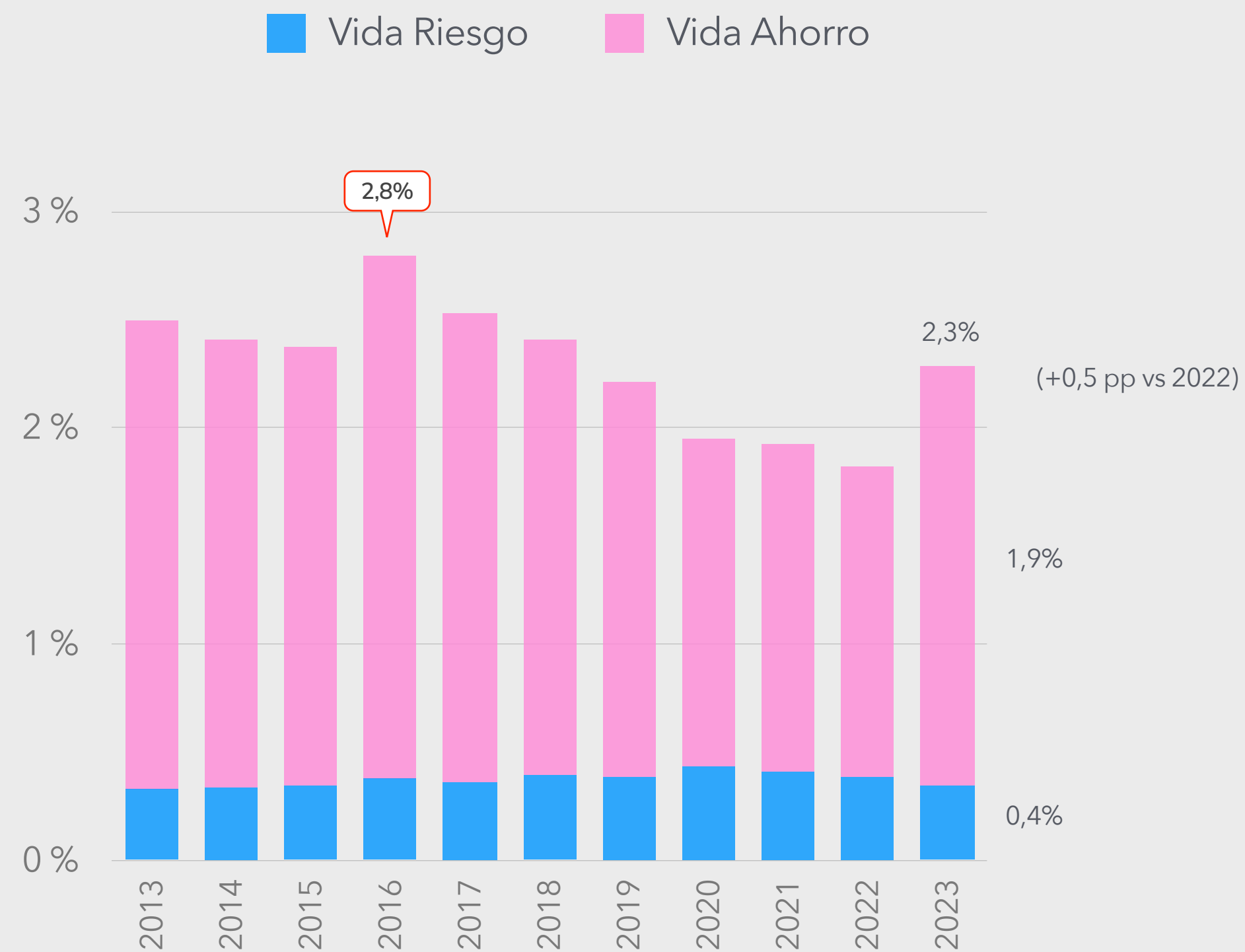


CAMBIO EN LA PENETRACIÓN

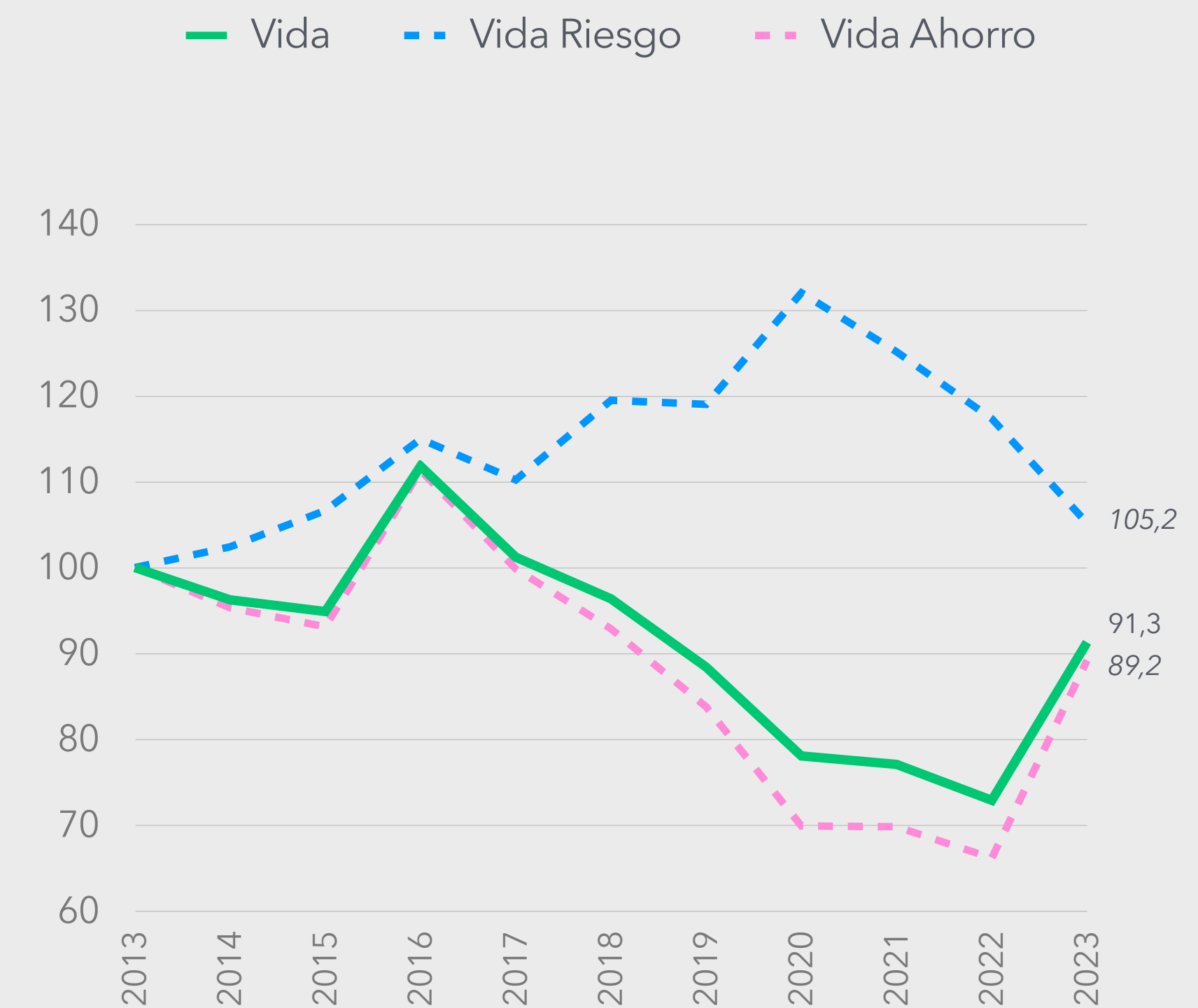


Índice de penetración (primas/PIB)

PENETRACIÓN VIDA

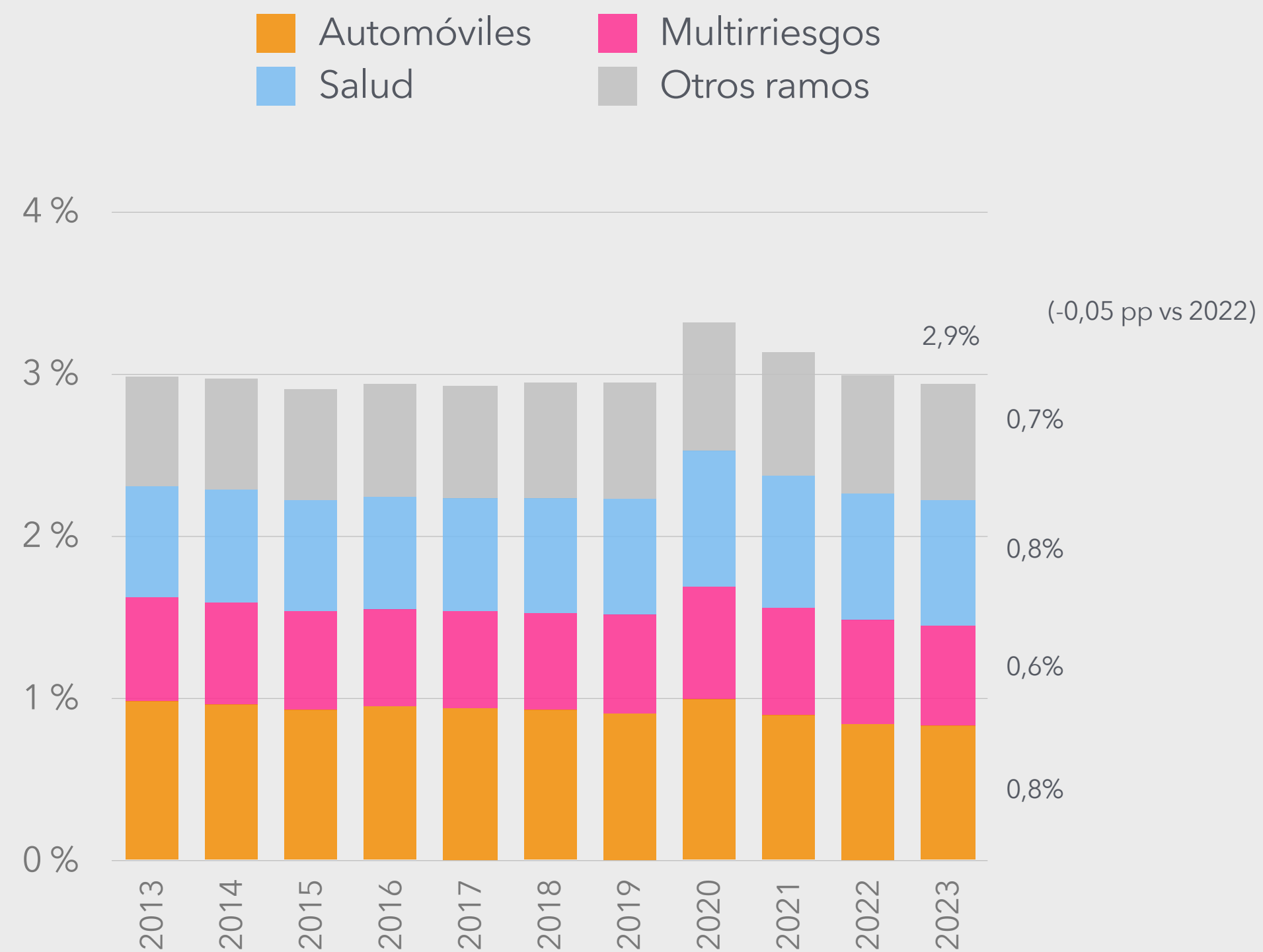


CAMBIO EN LA PENETRACIÓN VIDA (ÍNDICE 2013=100)

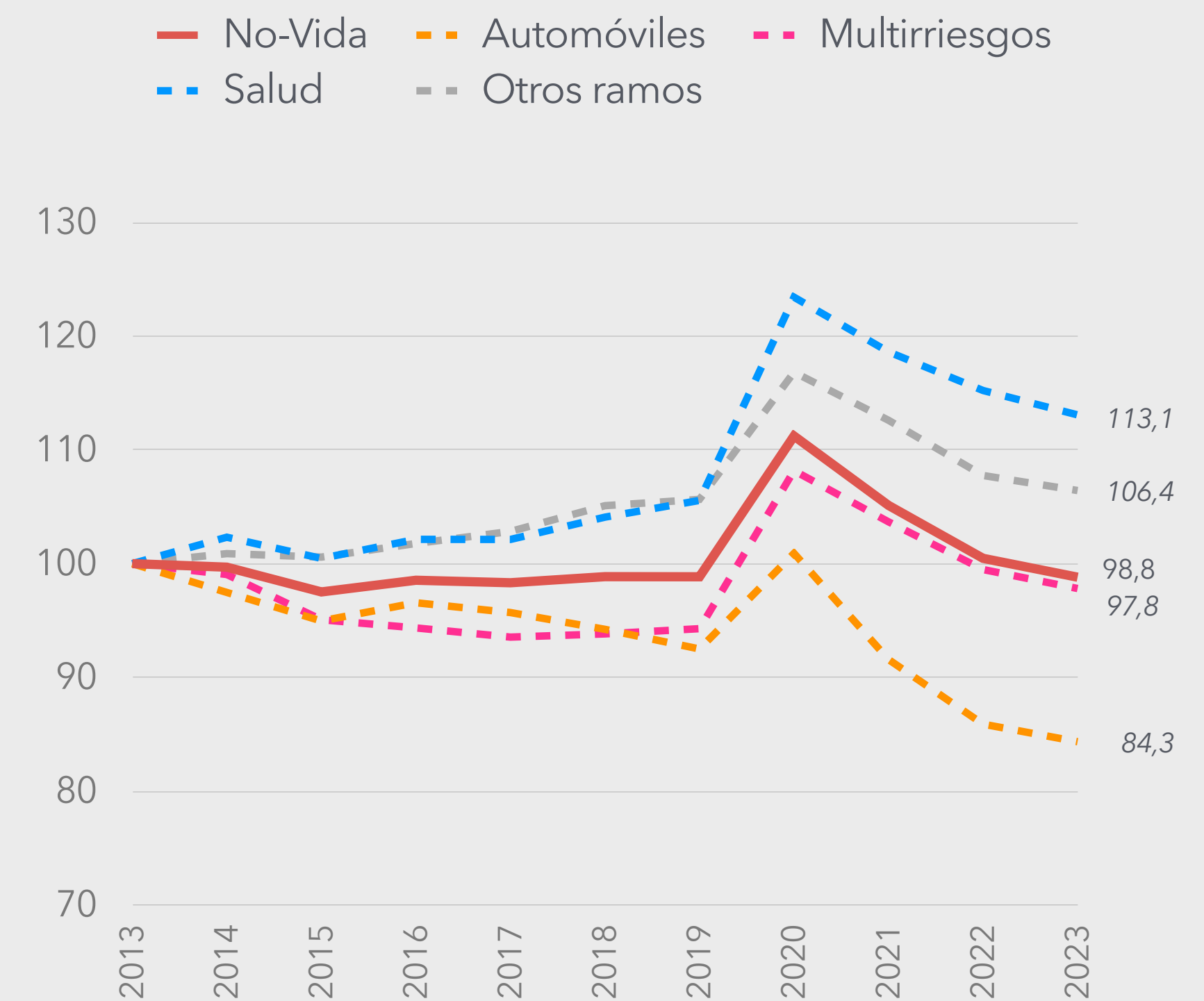


Índice de penetración (primas/PIB)

PENETRACIÓN NO VIDA



CAMBIO EN LA PENETRACIÓN NO VIDA (ÍNDICE 2013=100)

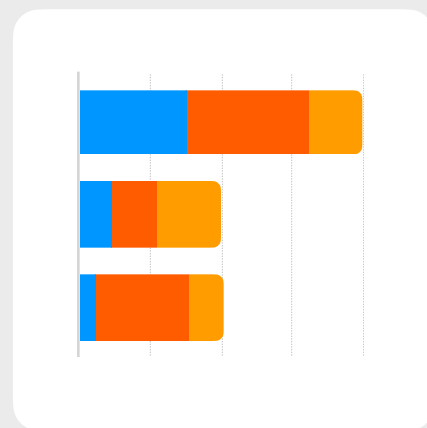


3 tendencias estructurales



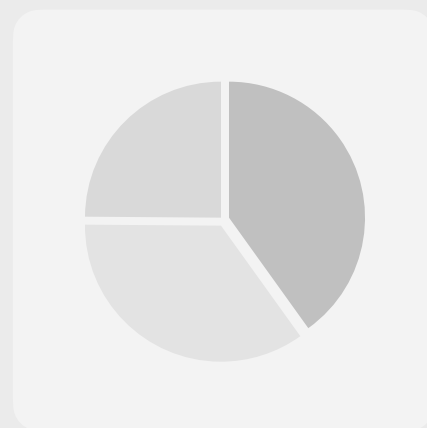
Penetración

Relación entre las primas de seguros y el producto interior bruto



Densidad

Consumo anual per cápita de seguros

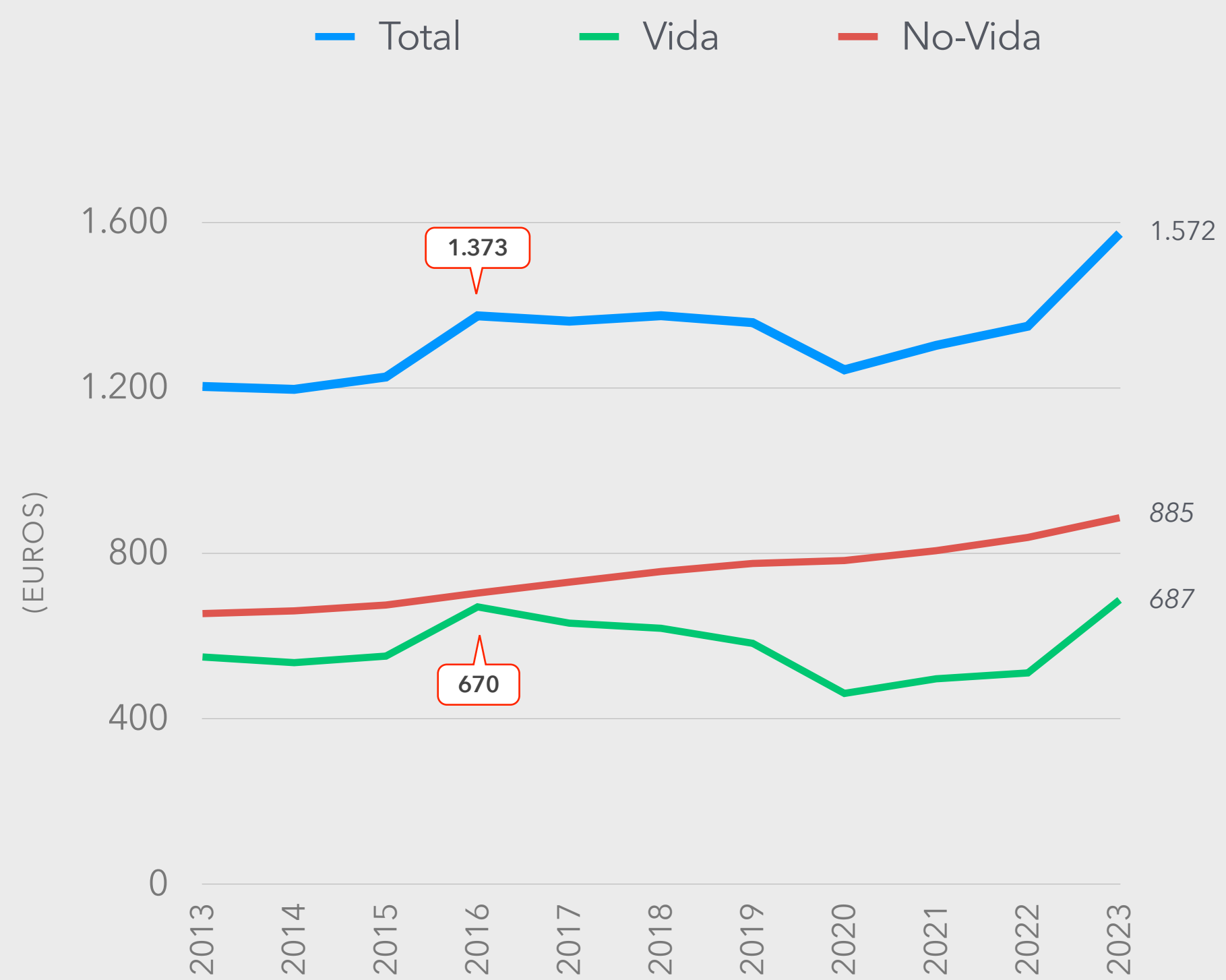


Profundización

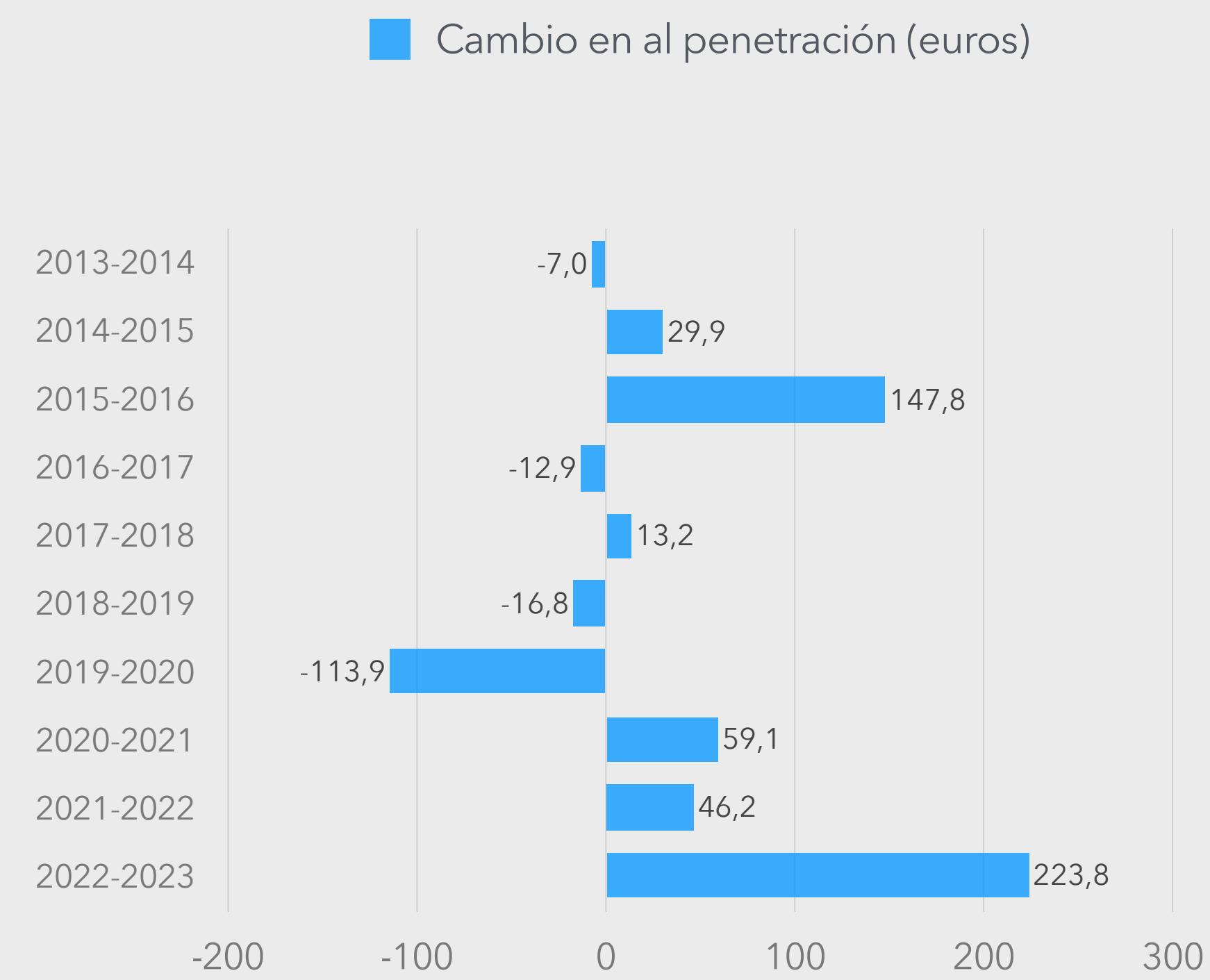
Relación entre las primas de seguros de Vida y las primas totales

Densidad (primas per cápita)

DENSIDAD

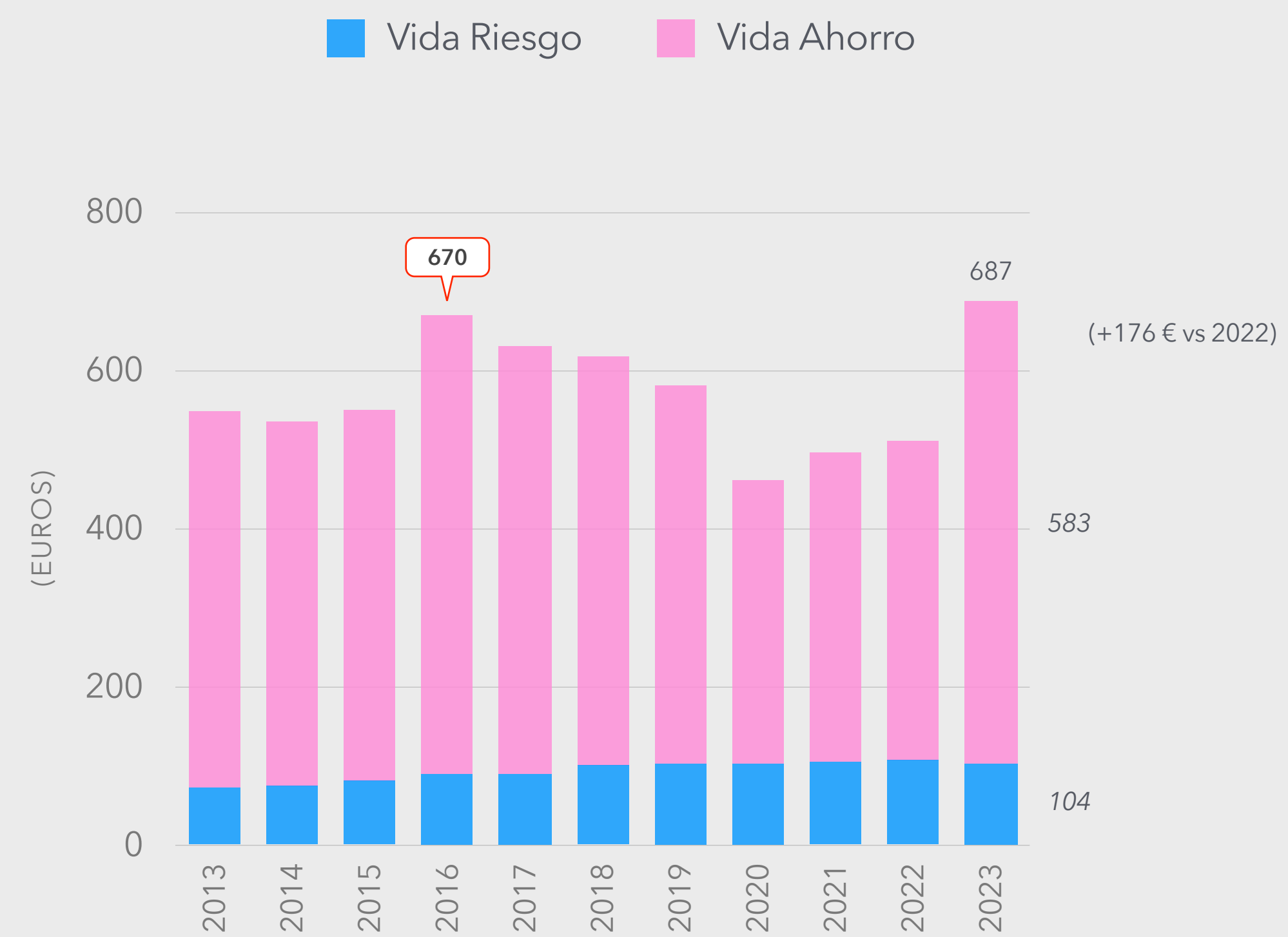


CAMBIO EN LA DENSIDAD

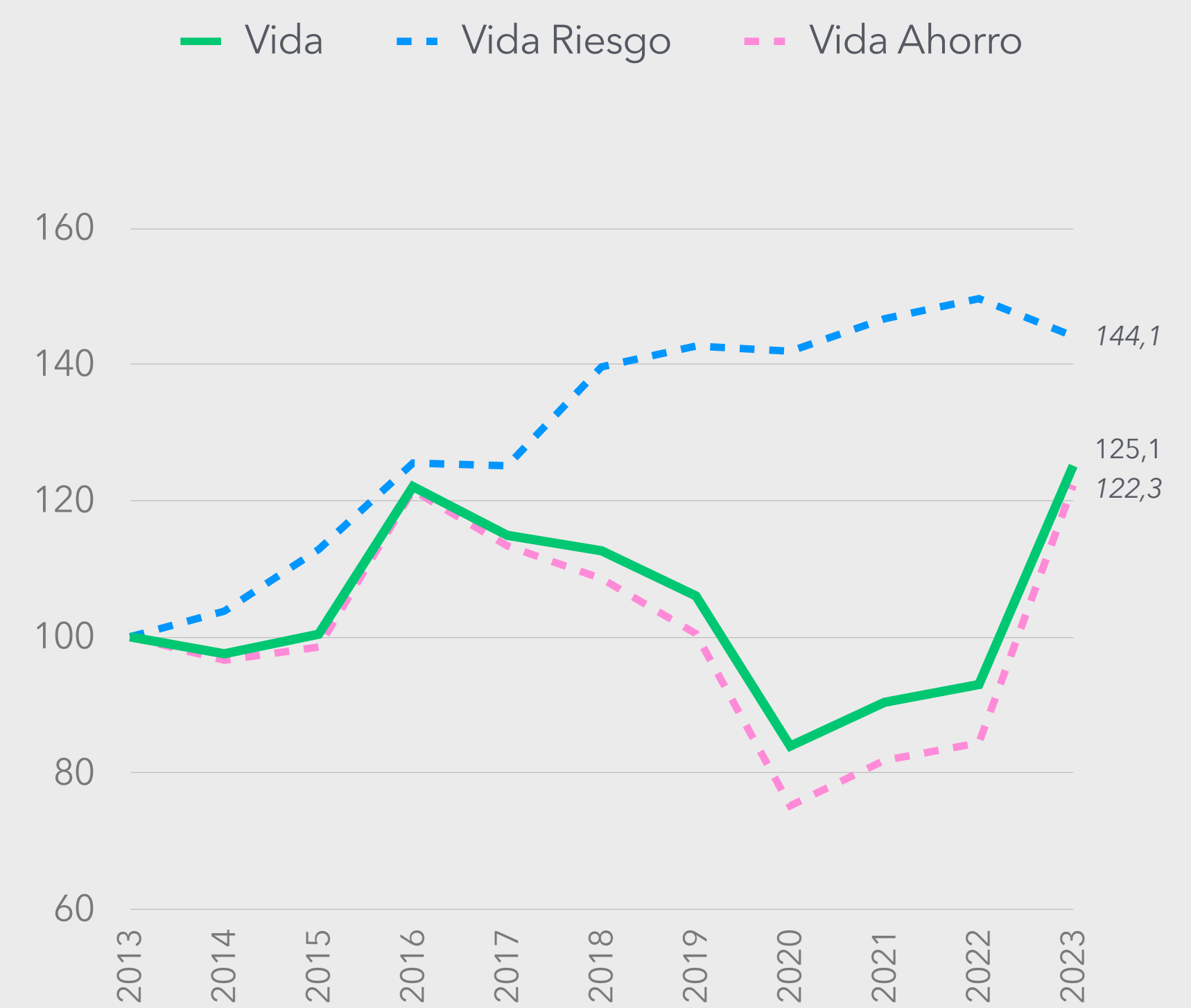


Densidad (primas per cápita)

DENSIDAD VIDA

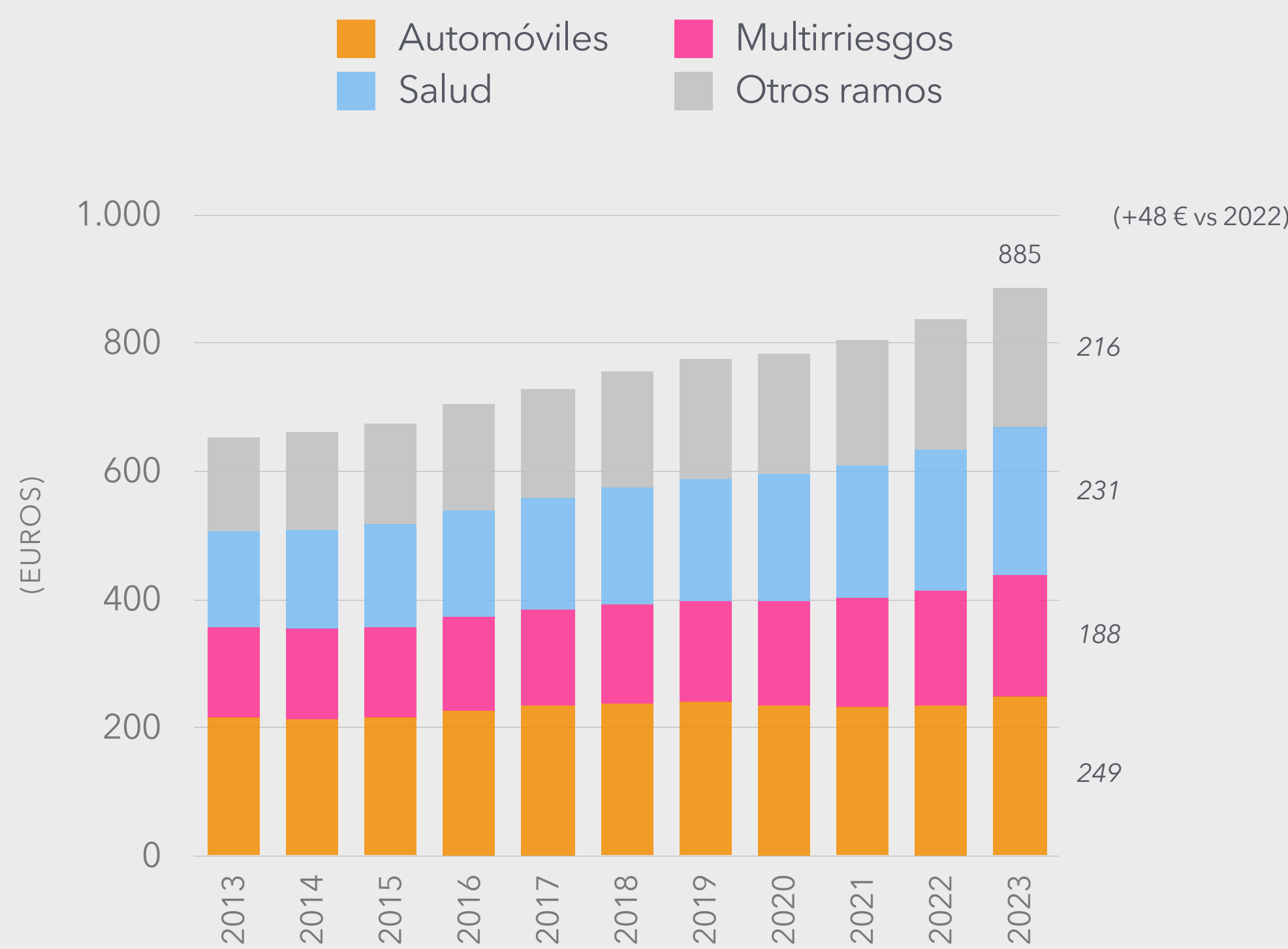


CAMBIO EN LA DENSIDAD VIDA (ÍNDICE 2013=100)

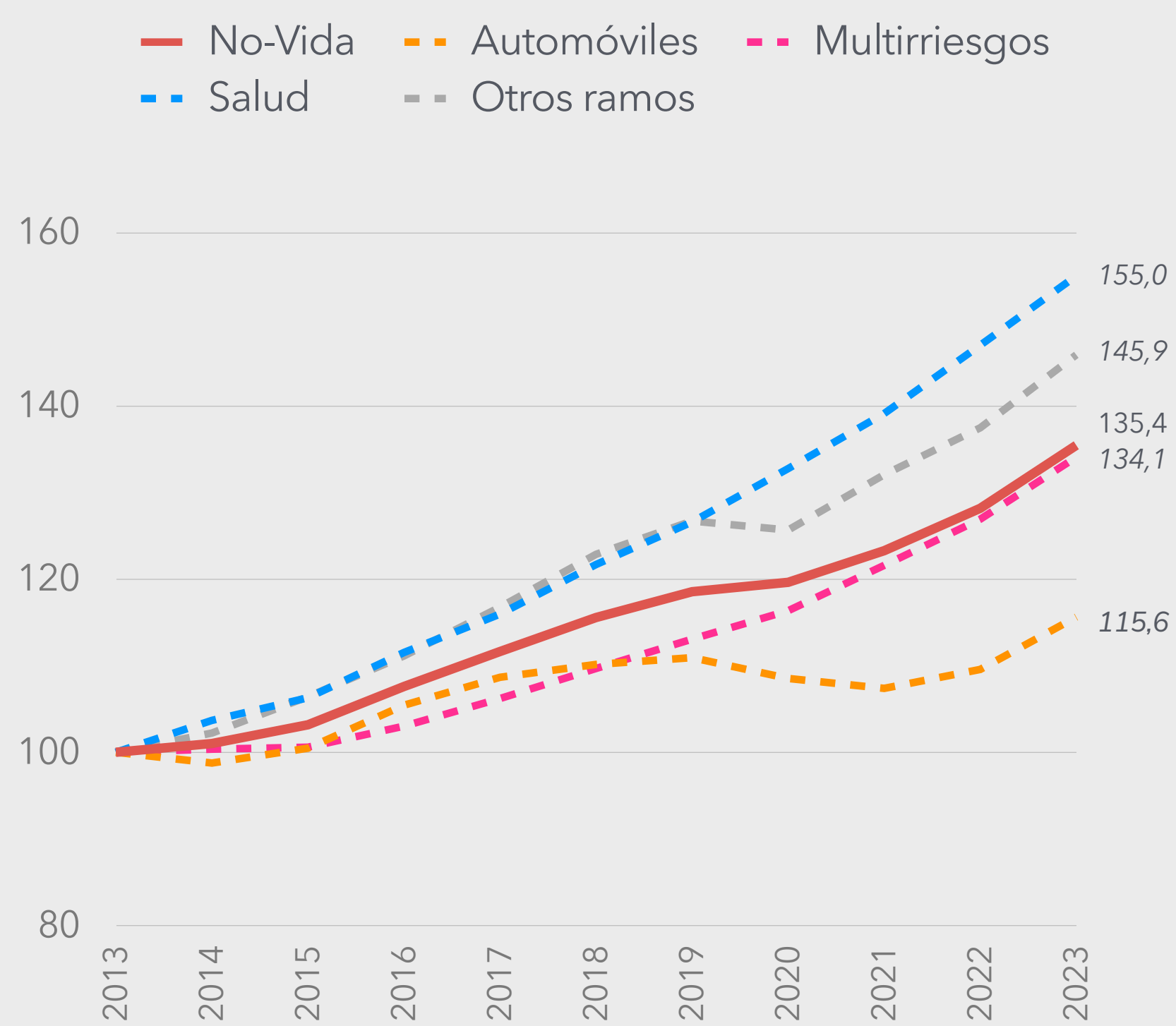


Densidad (primas per cápita)

DENSIDAD NO VIDA



CAMBIO EN LA DENSIDAD NO VIDA (ÍNDICE 2013=100)



3 tendencias estructurales



Penetración

Relación entre las primas de seguros y el producto interior bruto



Densidad

Consumo anual per cápita de seguros

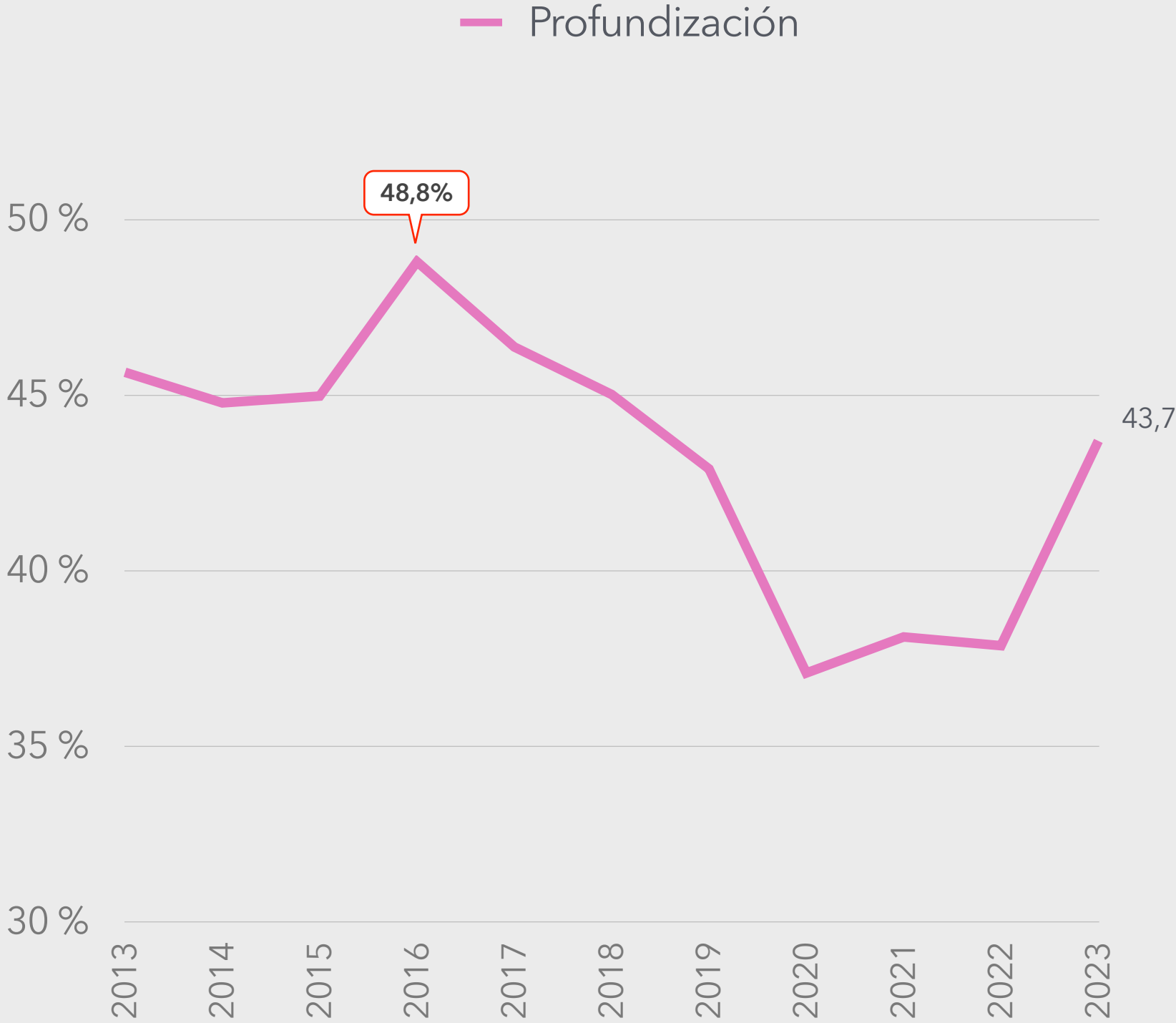


Profundización

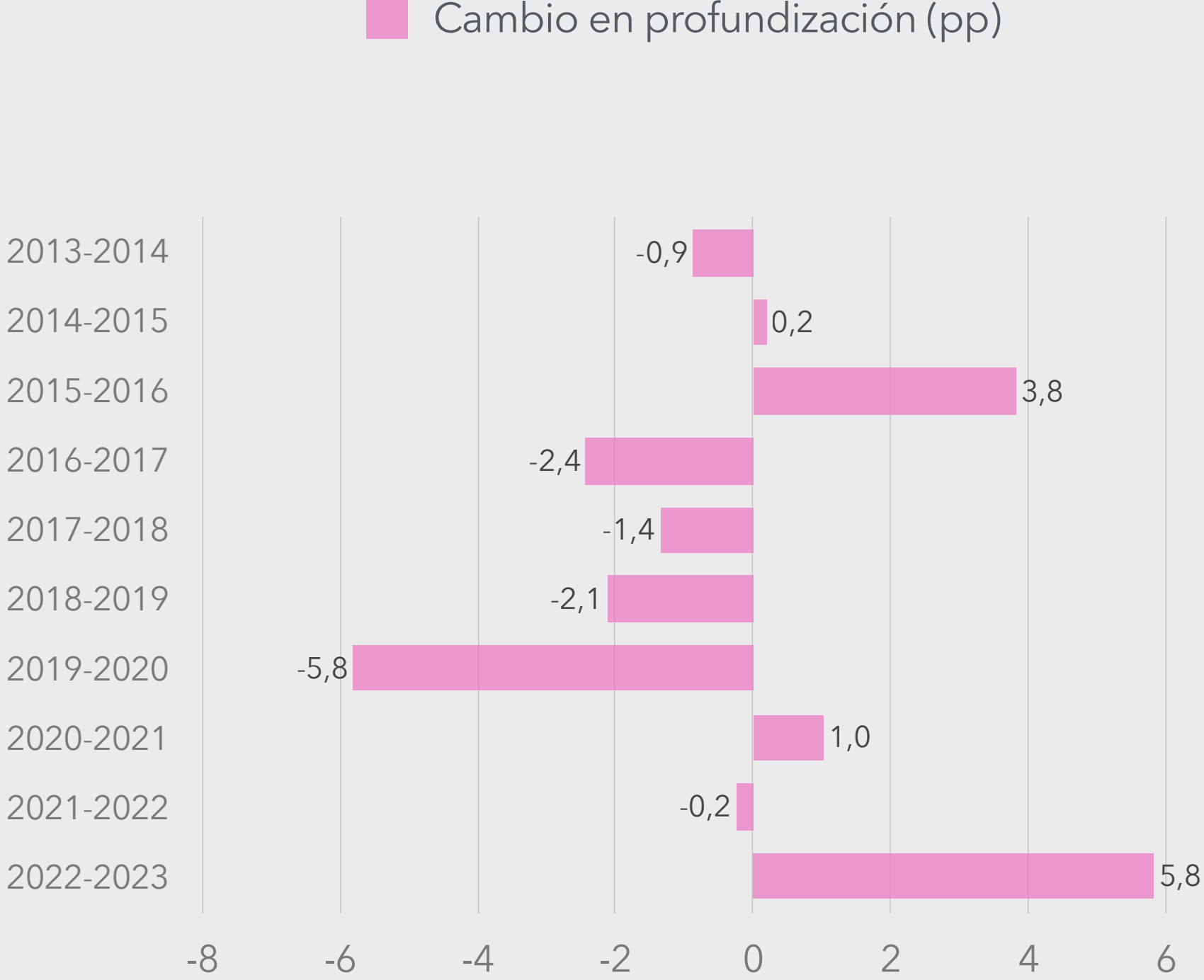
Relación entre las primas de seguros de Vida y las primas totales

Índice de profundización (primas Vida / primas totales)

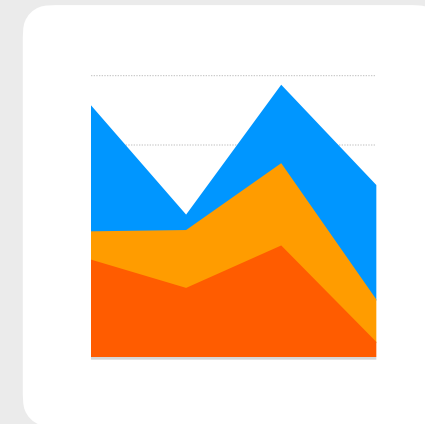
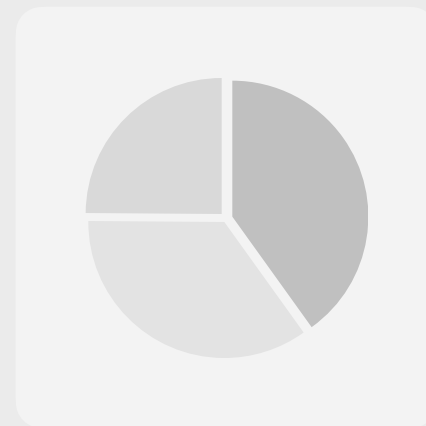
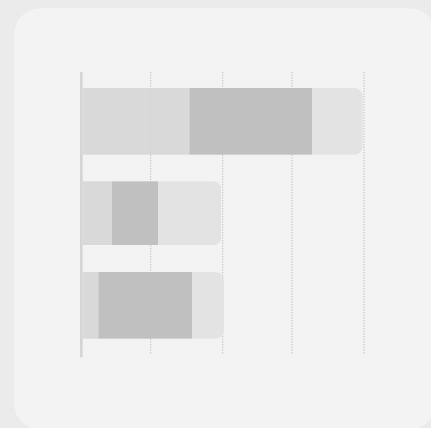
PROFUNDIZACIÓN



CAMBIO EN LA PROFUNDIZACIÓN



Evolución estructural del mercado



Brecha de Protección del Seguro

Nivel de subaseguramiento respecto a parámetros sociales y económicos óptimos

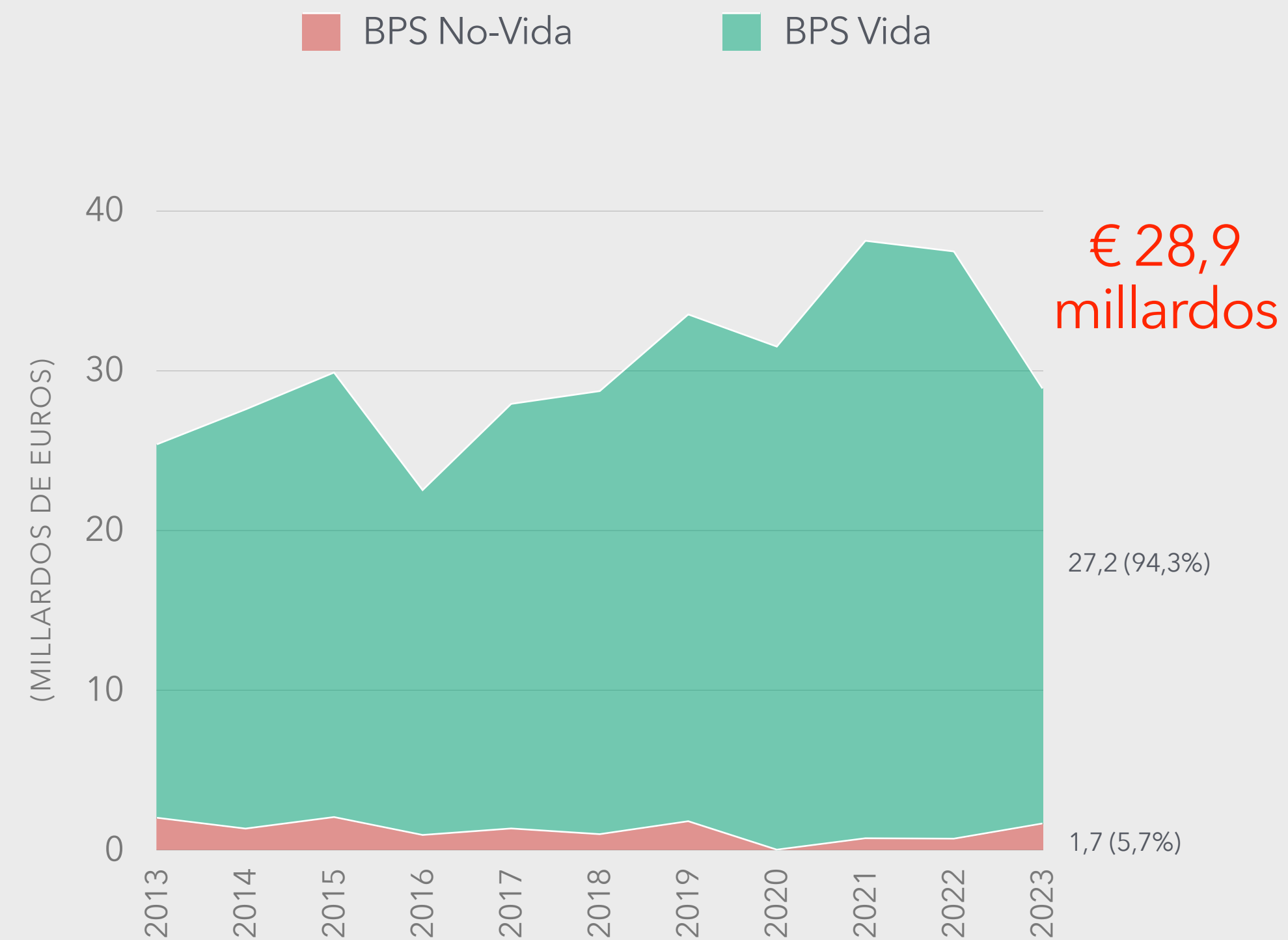


Previsiones de crecimiento

Estimaciones de crecimiento de primas conforme a modelos de fundamentales macroeconómicos

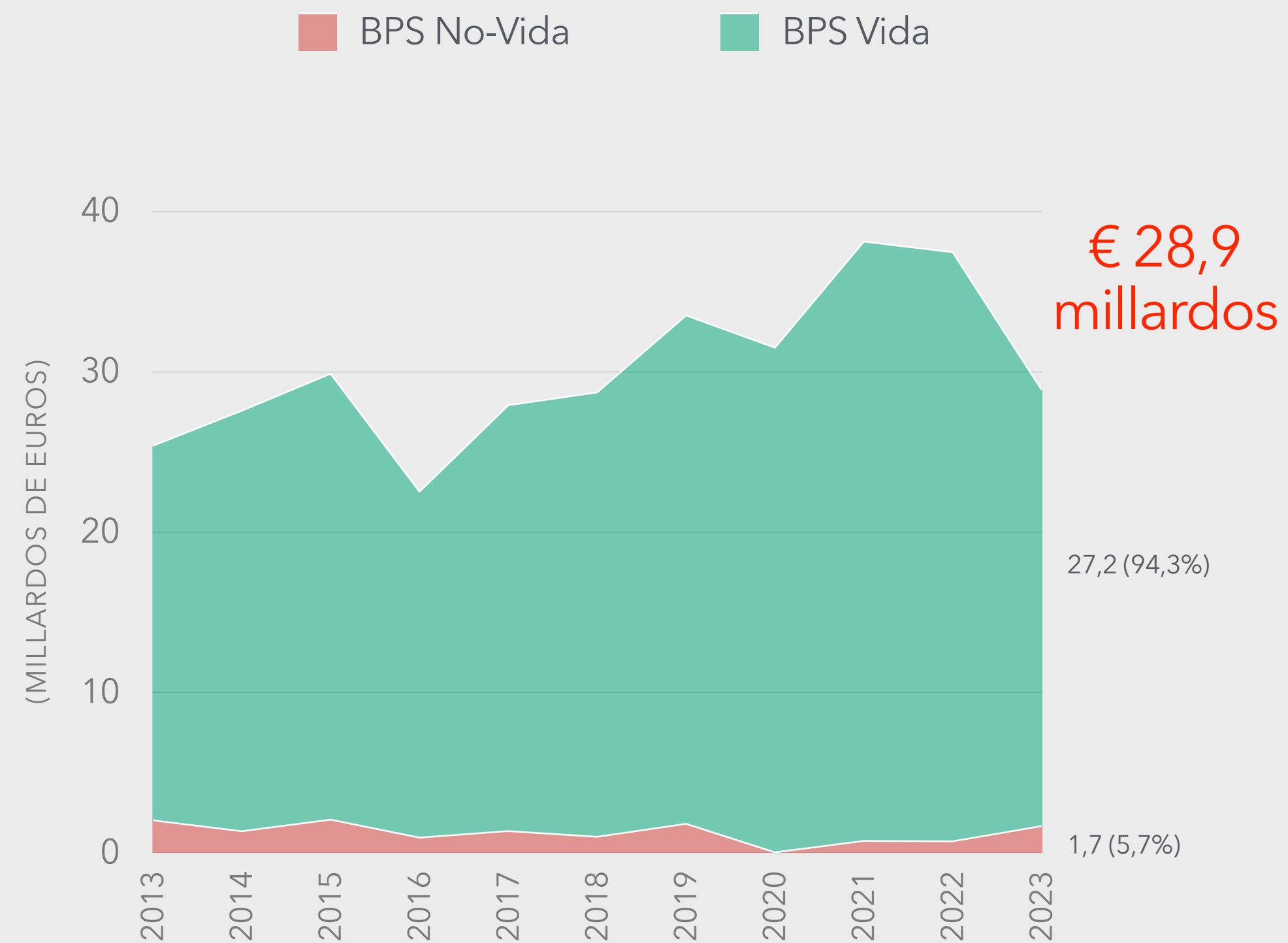
Brecha de protección del seguro (BPS)

BPS VIDA Y NO VIDA



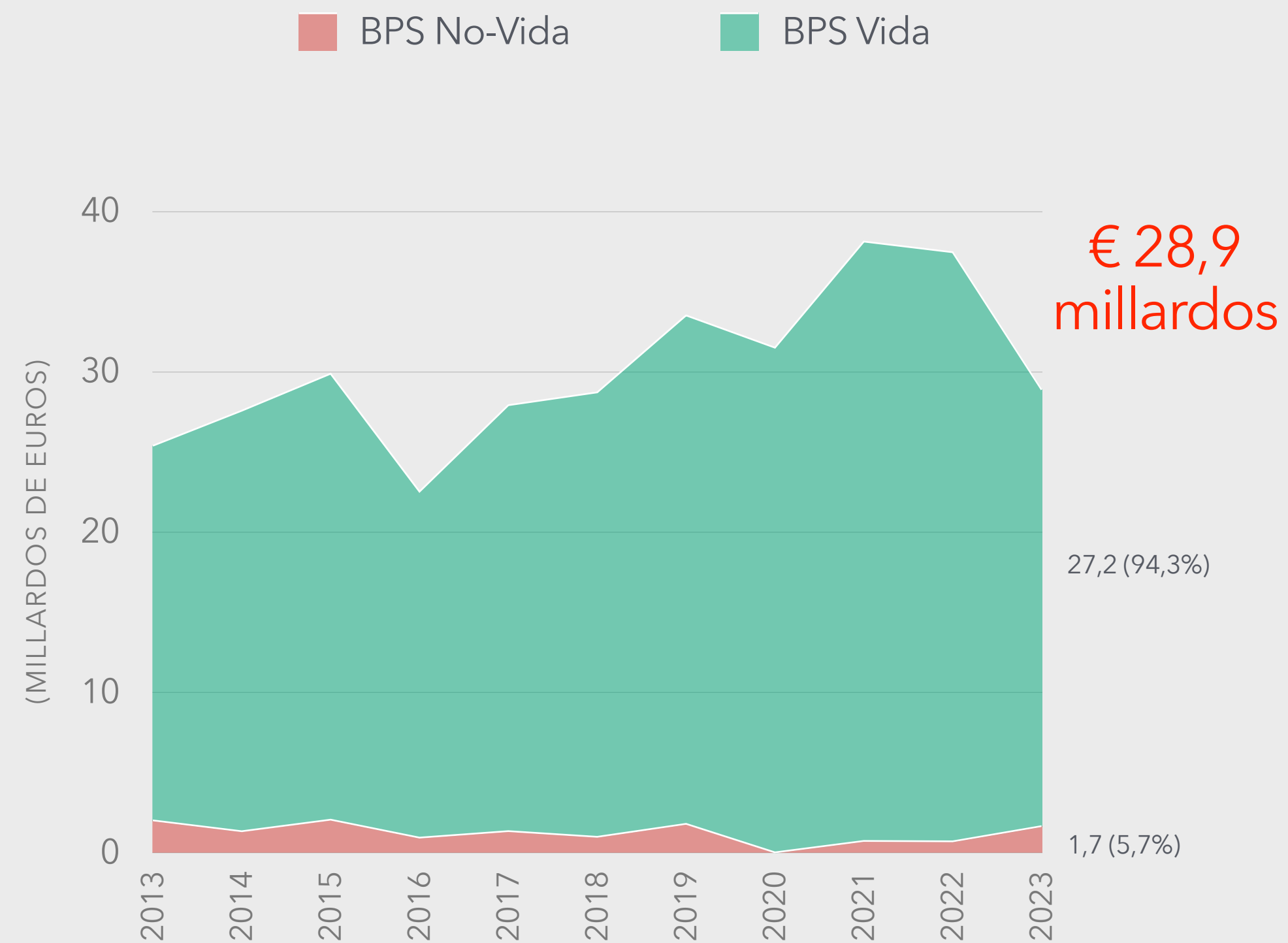
Brecha de protección del seguro (BPS)

BPS VIDA Y NO VIDA

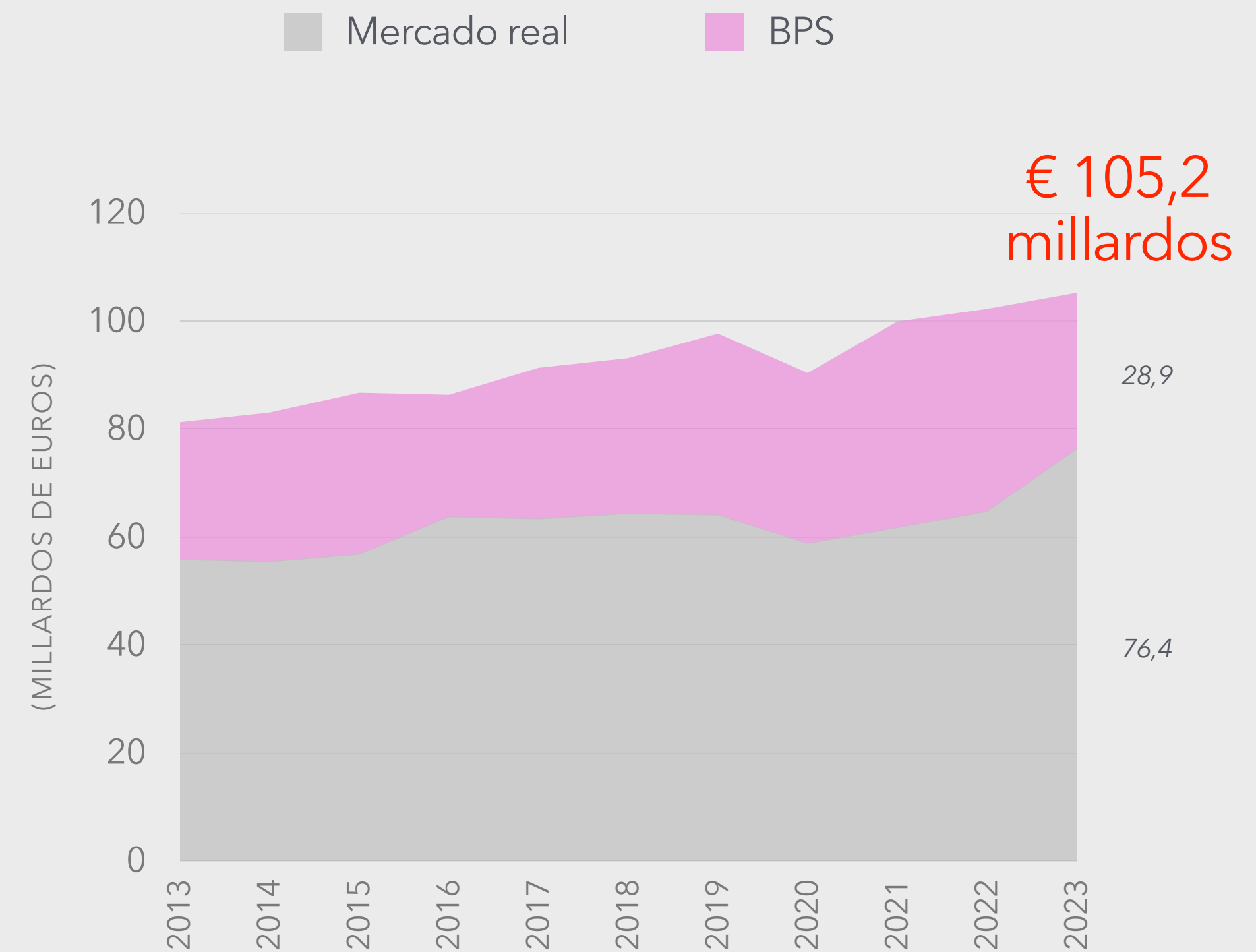


Brecha de protección del seguro (BPS)

BPS VIDA Y NO VIDA

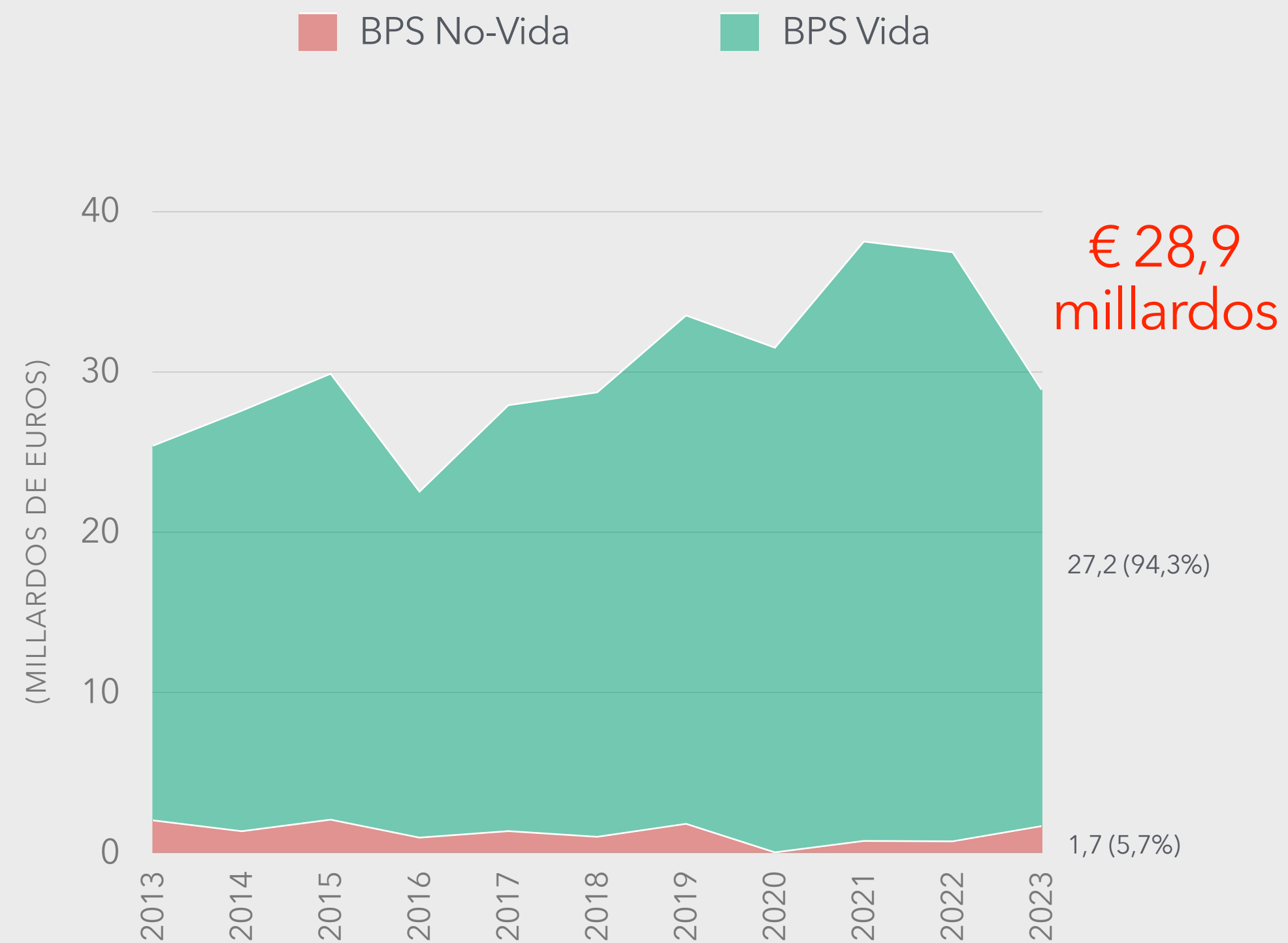


MERCADO POTENCIAL DE SEGUROS

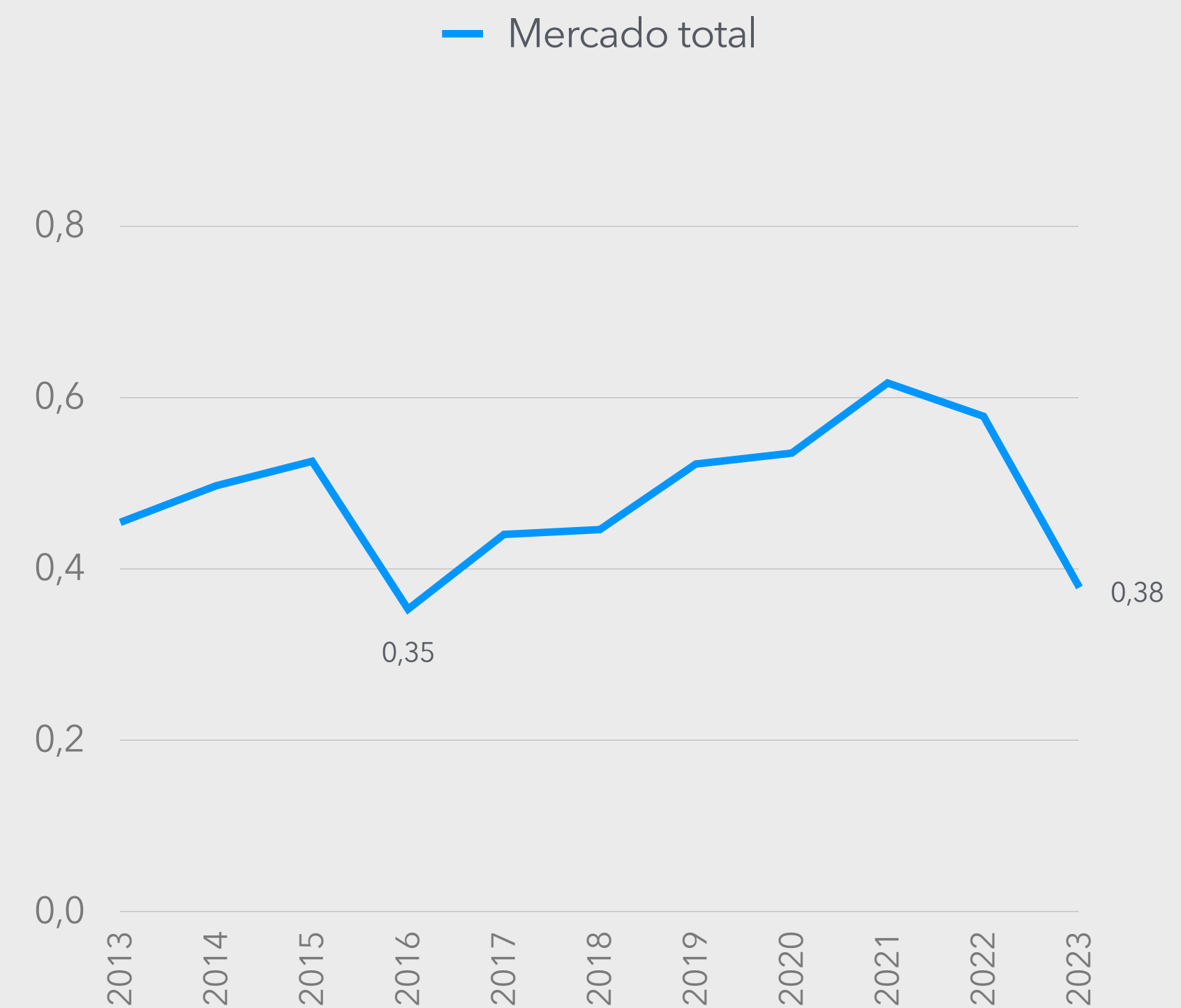


Brecha de protección del seguro (BPS)

BPS VIDA Y NO VIDA

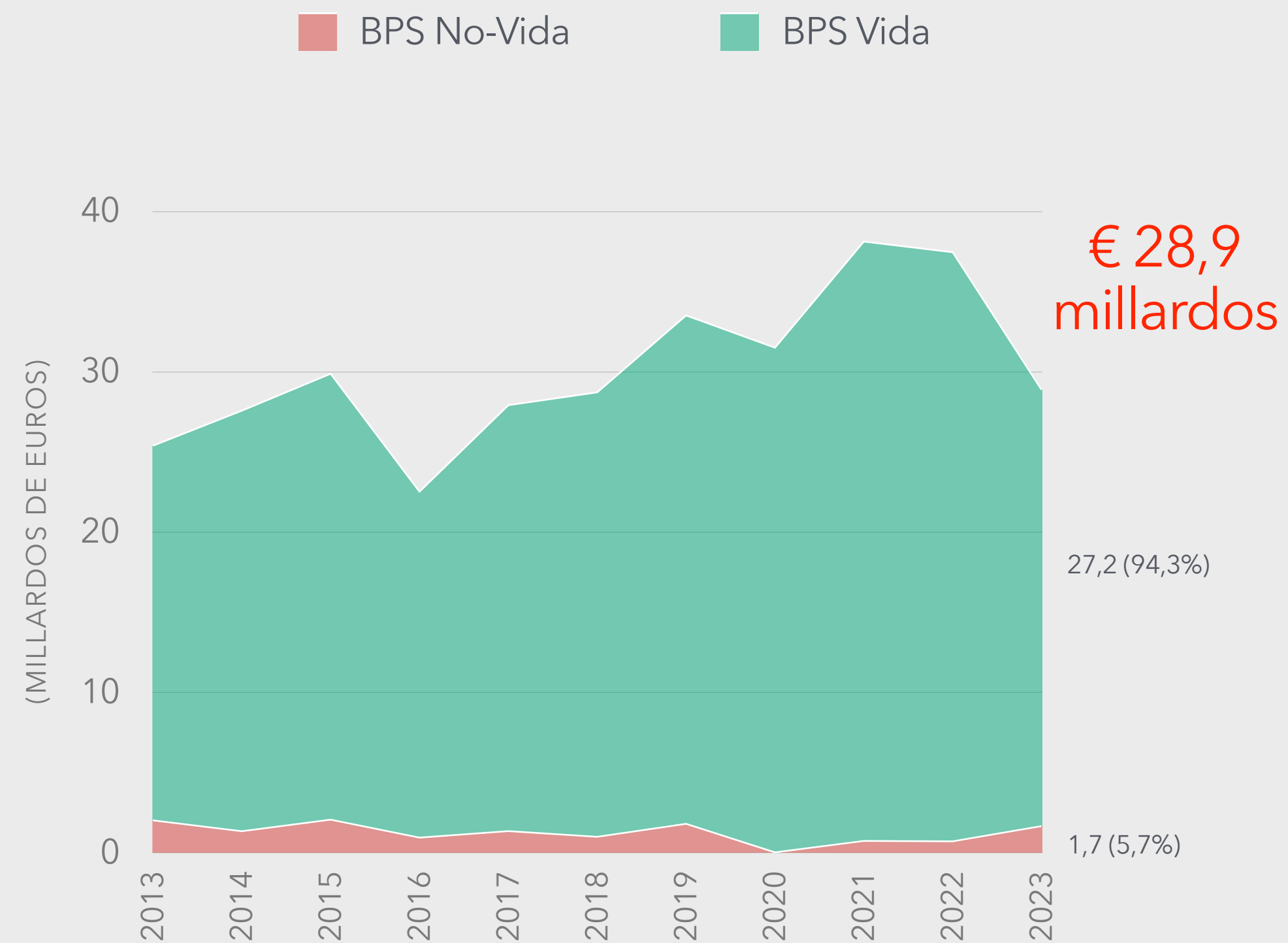


BPS COMO MÚLTIPLO DEL MERCADO

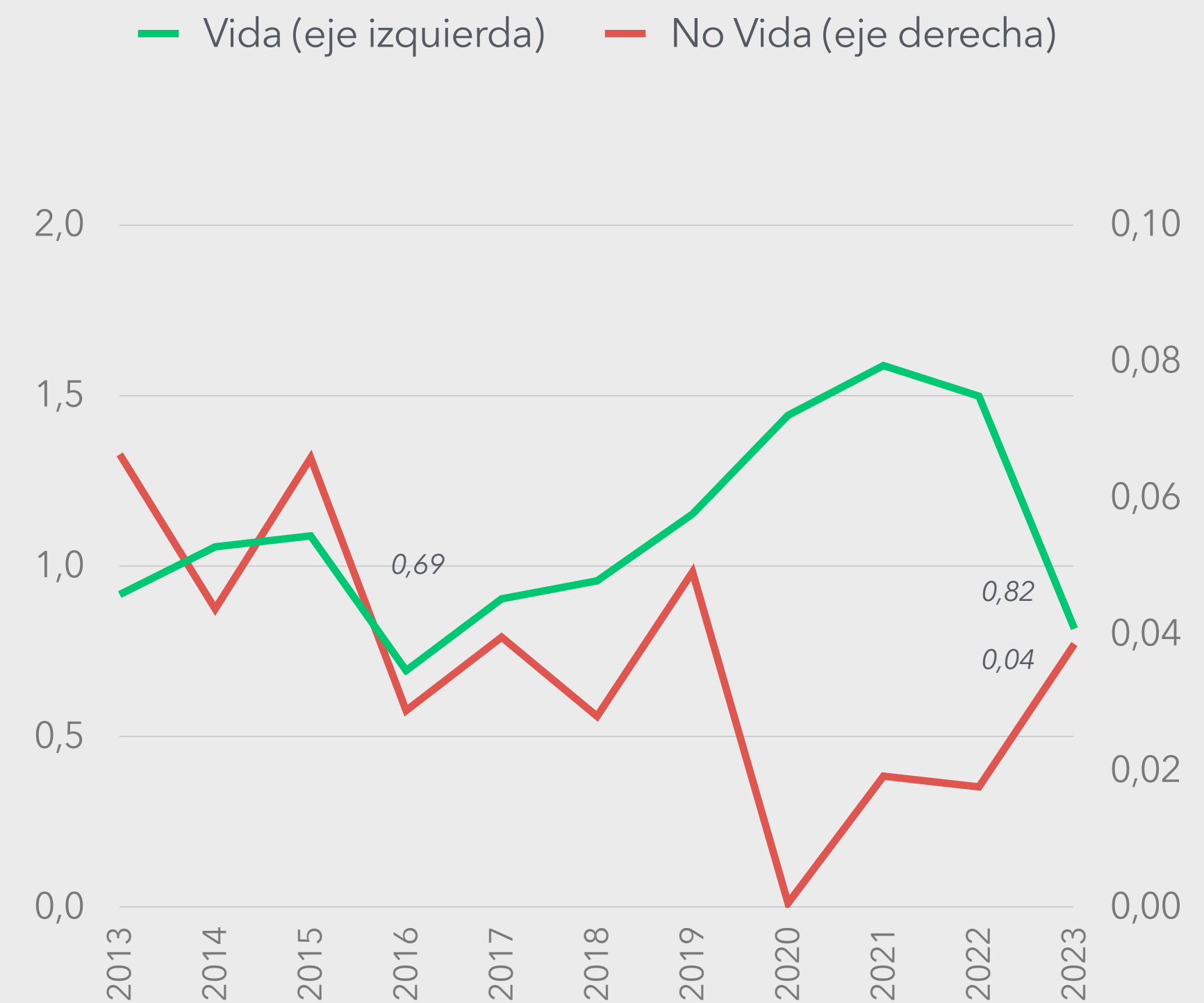


Brecha de protección del seguro (BPS)

BPS VIDA Y NO VIDA

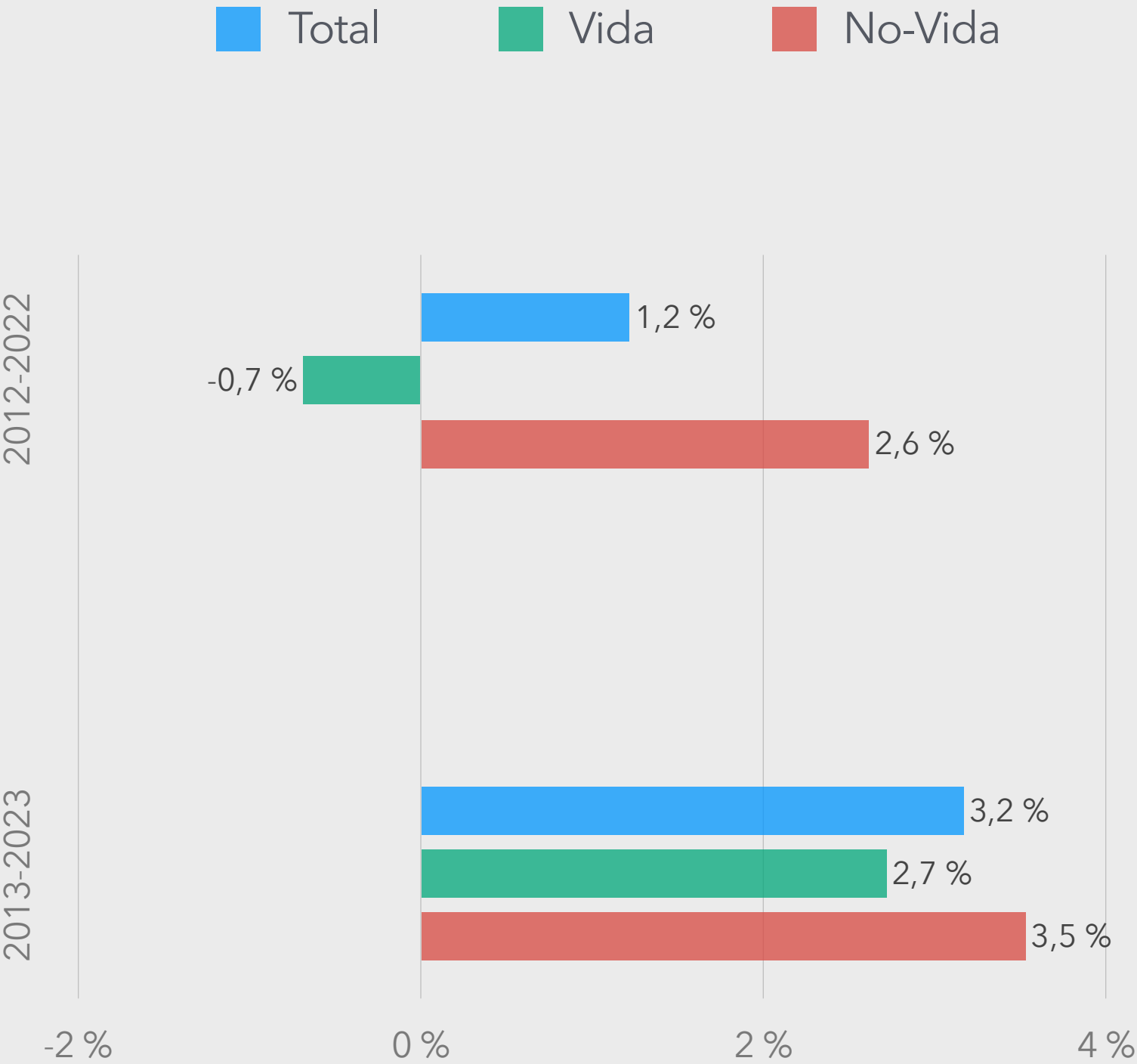


BPS COMO MÚLTIPLO DEL MERCADO



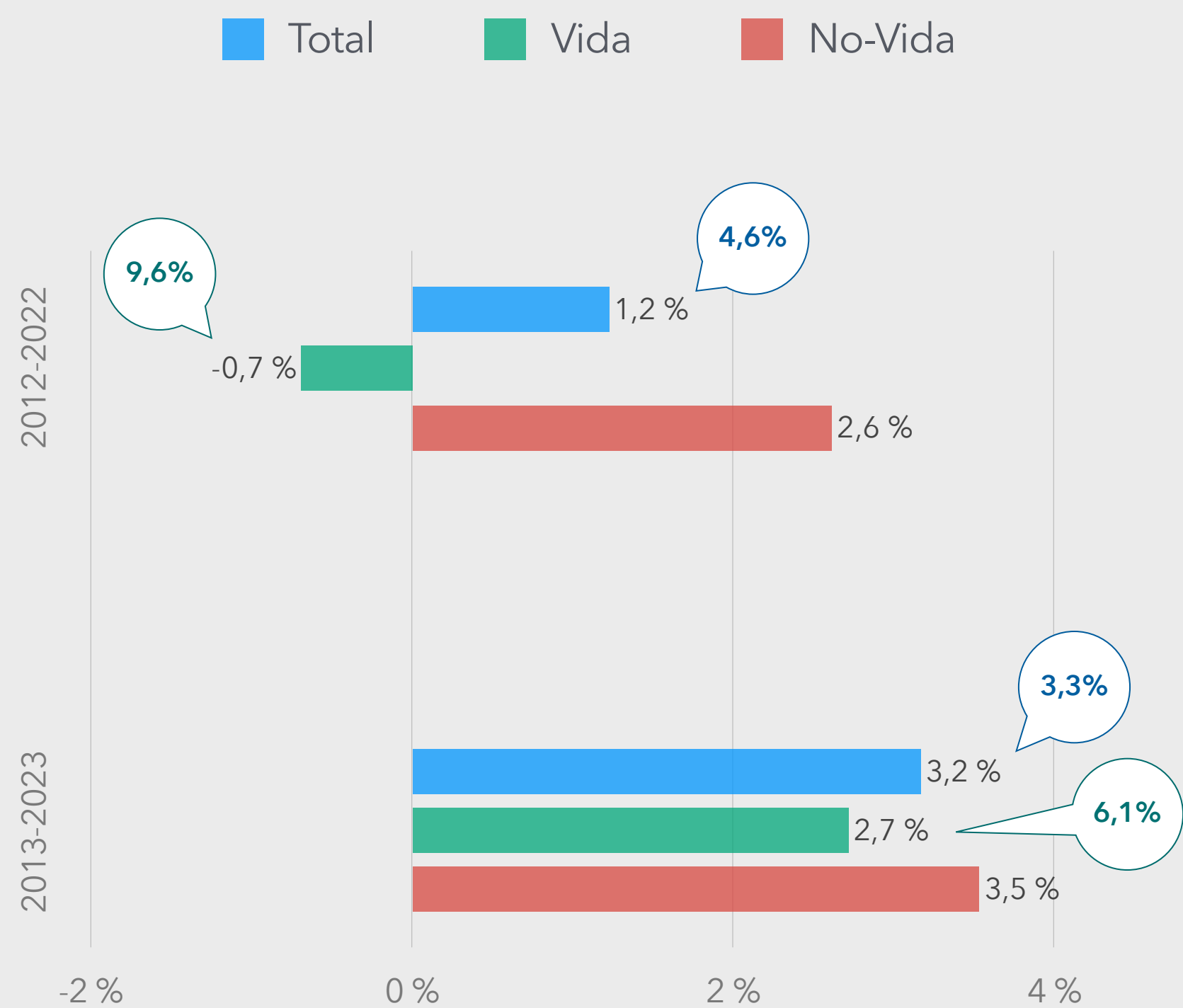
Capacidad para cerrar la BPS

TASA DE CRECIMIENTO
PROMEDIO ANUAL DEL MERCADO (%)

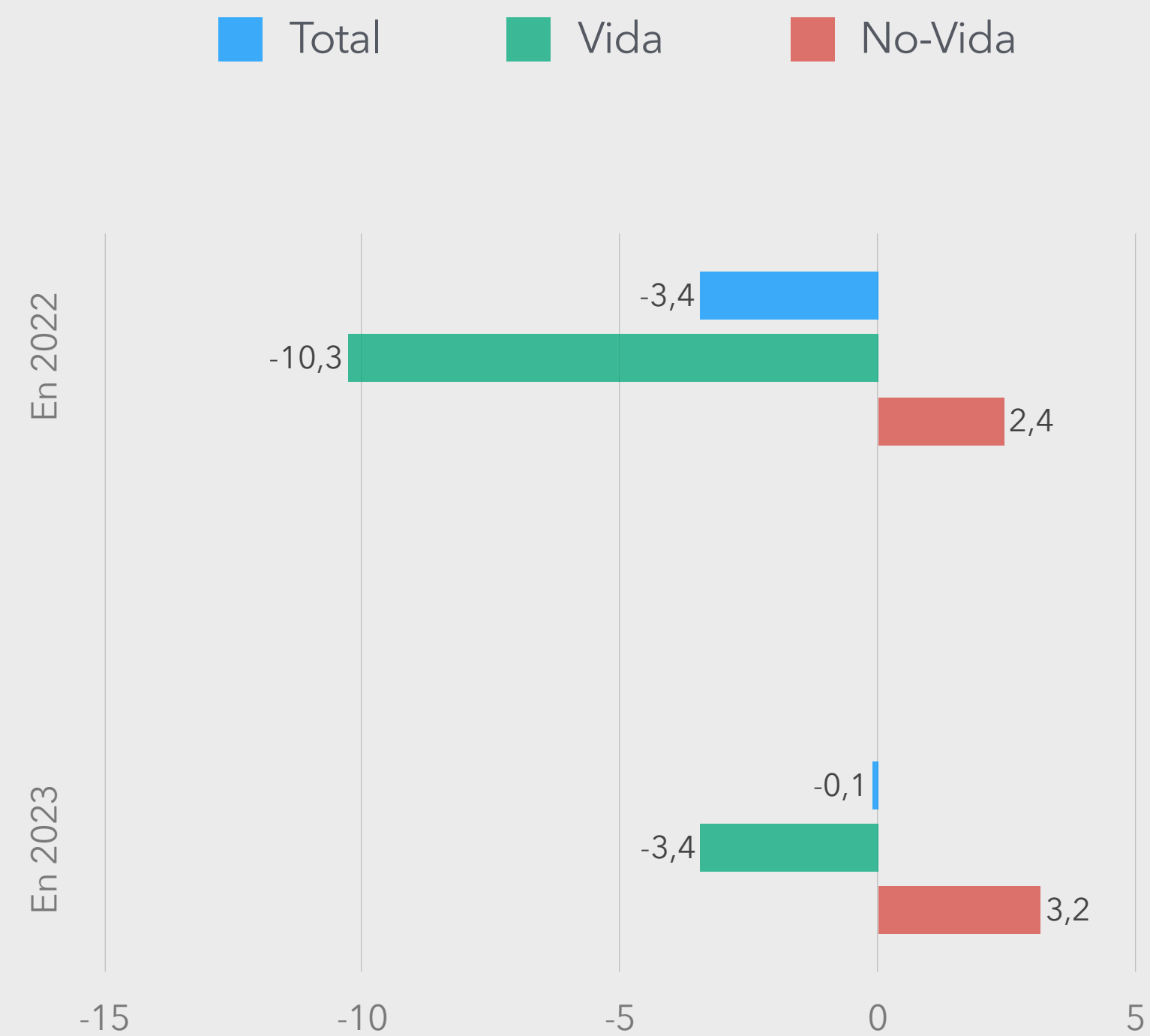


Capacidad para cerrar la BPS

TASA DE CRECIMIENTO
PROMEDIO ANUAL DEL MERCADO (%)

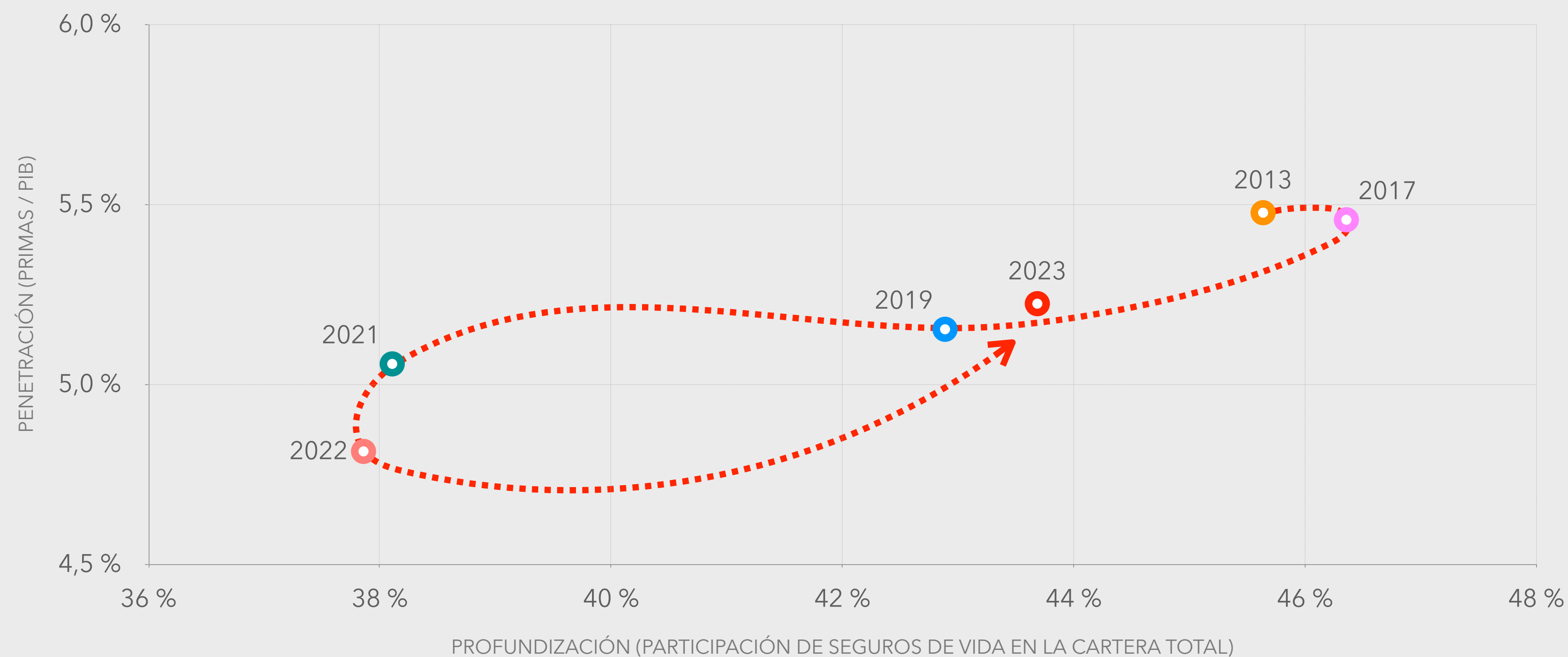


SUFICIENCIA (INSUFICIENCIA)
PARA CERRAR LA BPS EN 10 AÑOS (PP)



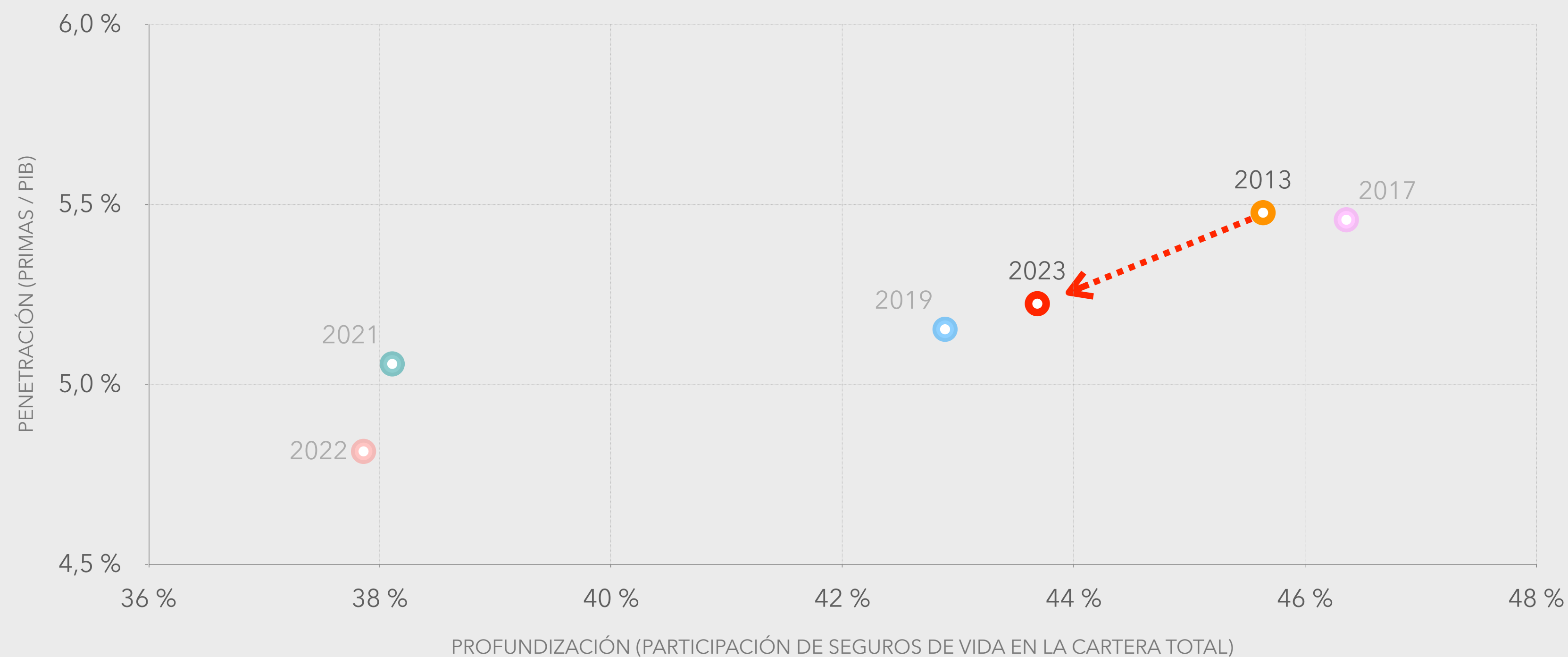
Evolución estructural del mercado asegurador

EVOLUCIÓN DE MEDIO PLAZO DEL MERCADO ASEGURADOR



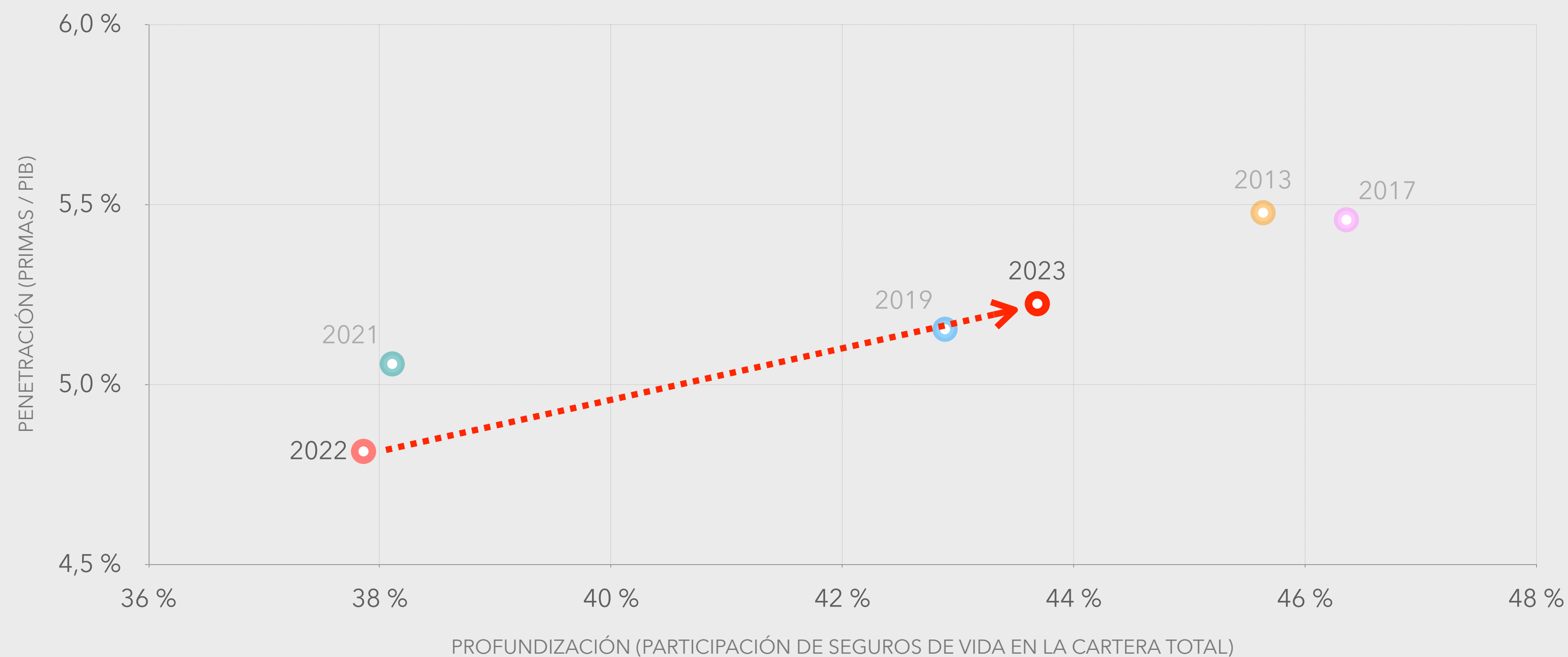
Evolución estructural del mercado asegurador

EVOLUCIÓN DE MEDIO PLAZO DEL MERCADO ASEGURADOR

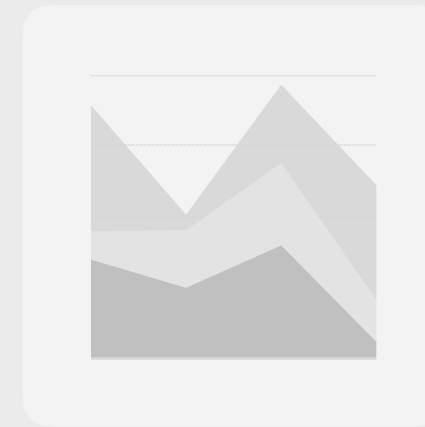
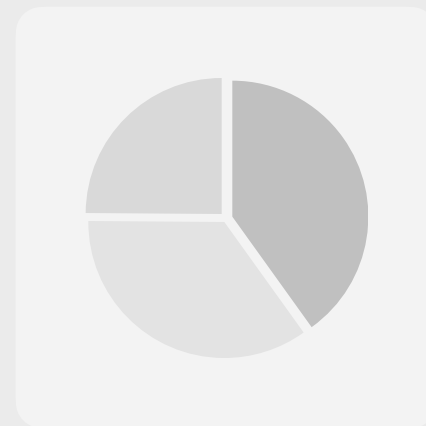
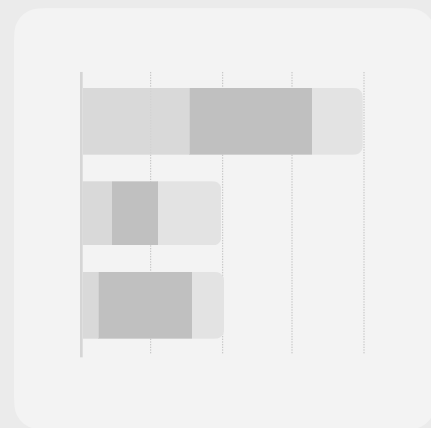


Evolución estructural del mercado asegurador

EVOLUCIÓN DE MEDIO PLAZO DEL MERCADO ASEGURADOR

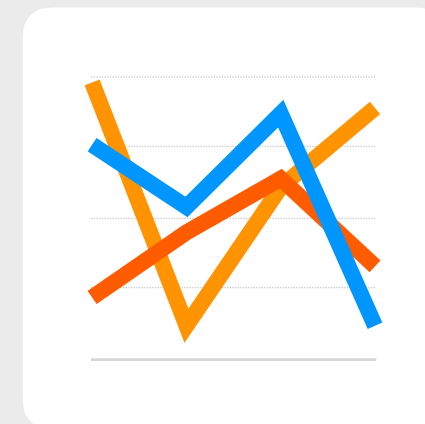


Evolución estructural del mercado



Brecha de Protección del Seguro

Nivel de subaseguramiento respecto a parámetros sociales y económicos óptimos

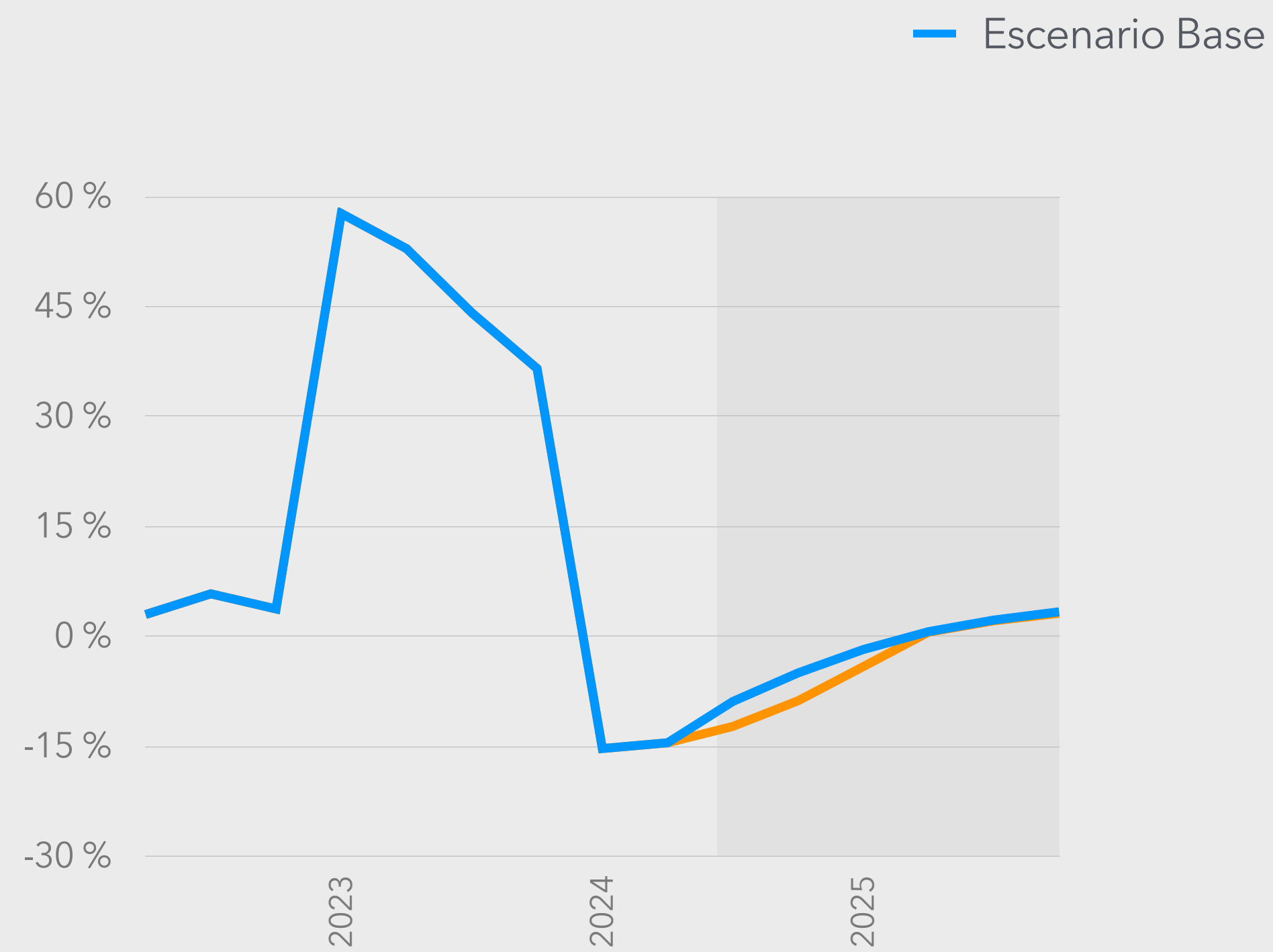


Previsiones de crecimiento

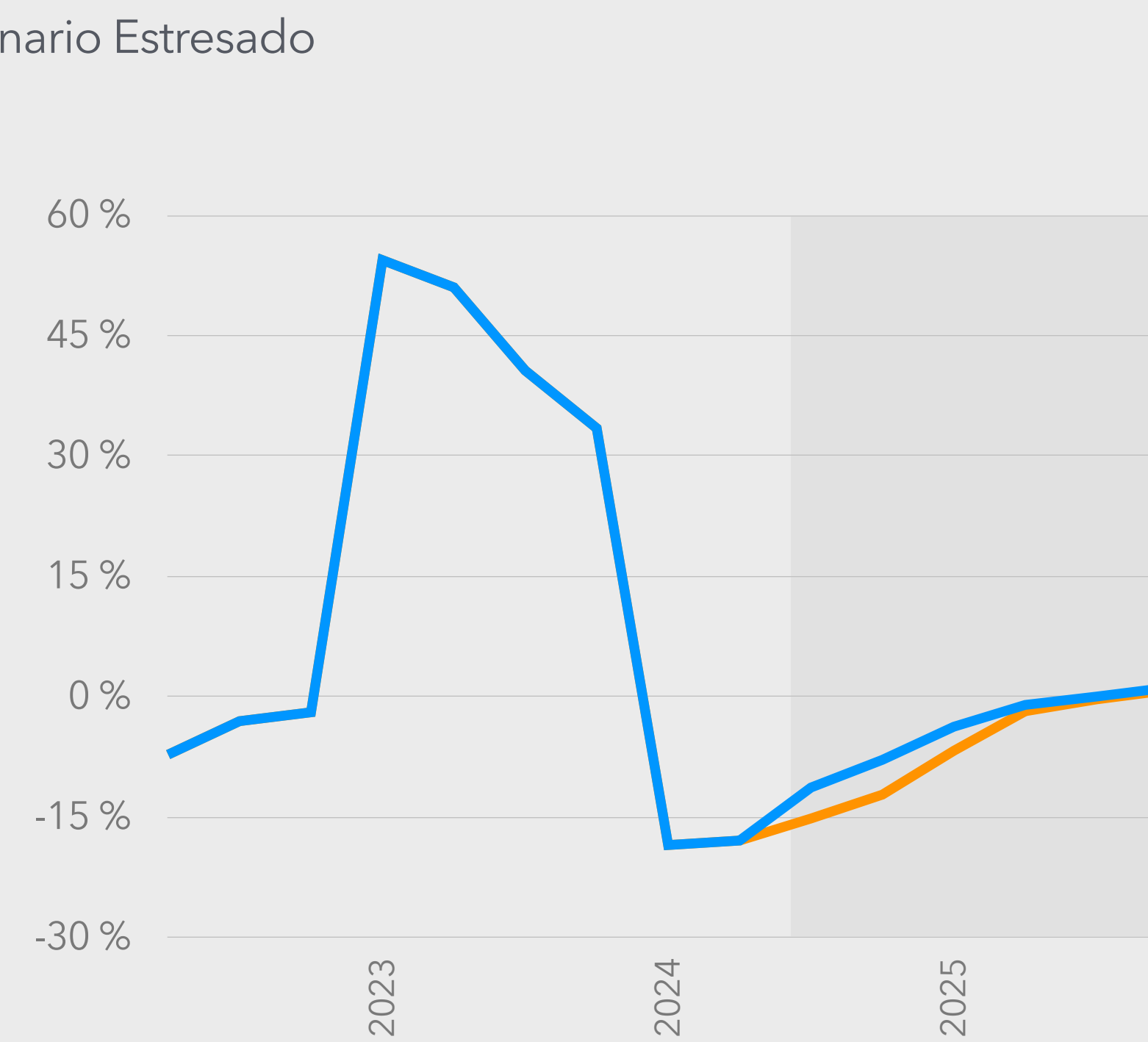
Estimaciones de crecimiento de primas conforme a modelos de fundamentales macroeconómicos

Previsiones de crecimiento de primas Vida

CRECIMIENTO NOMINAL

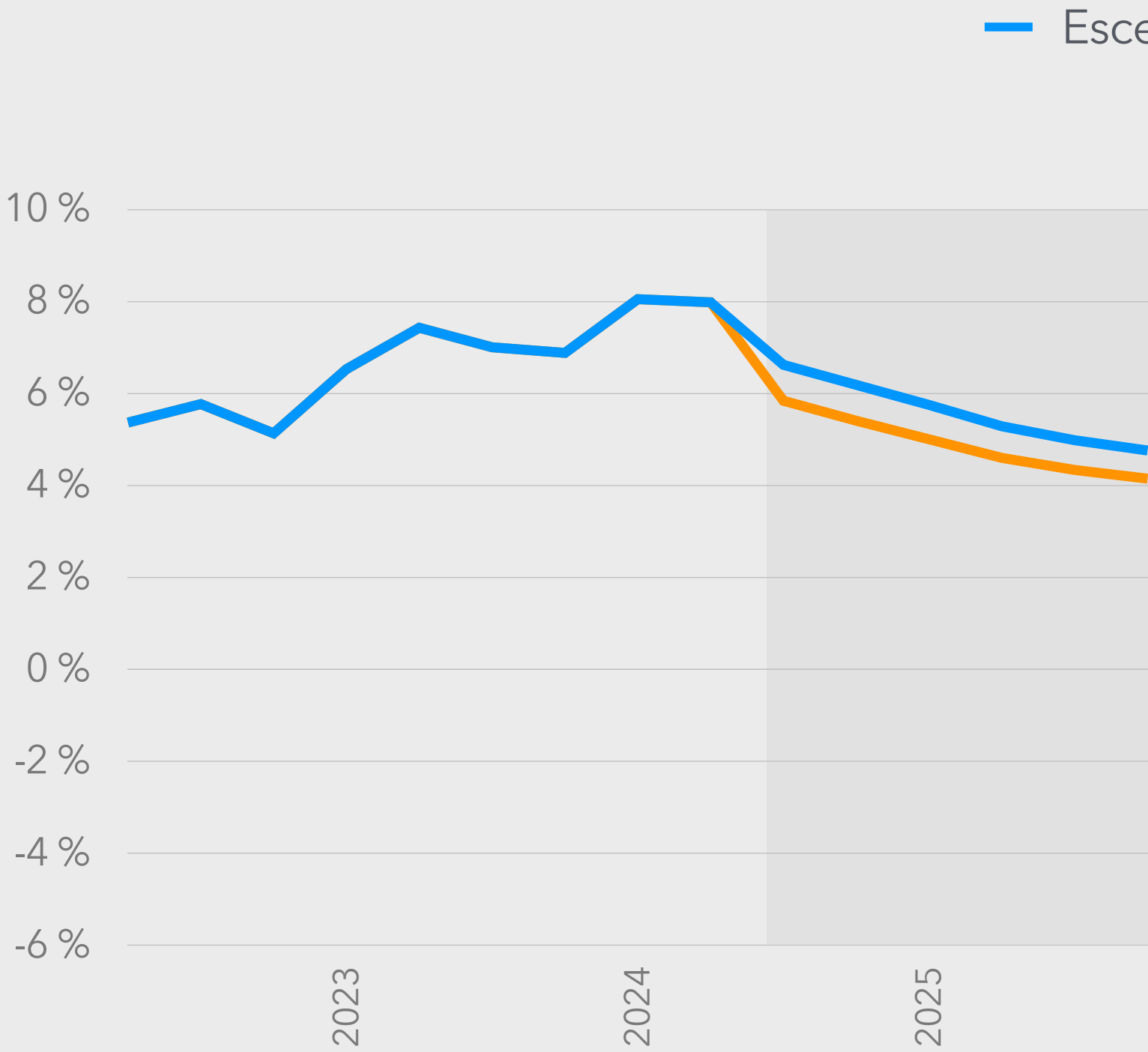


CRECIMIENTO REAL

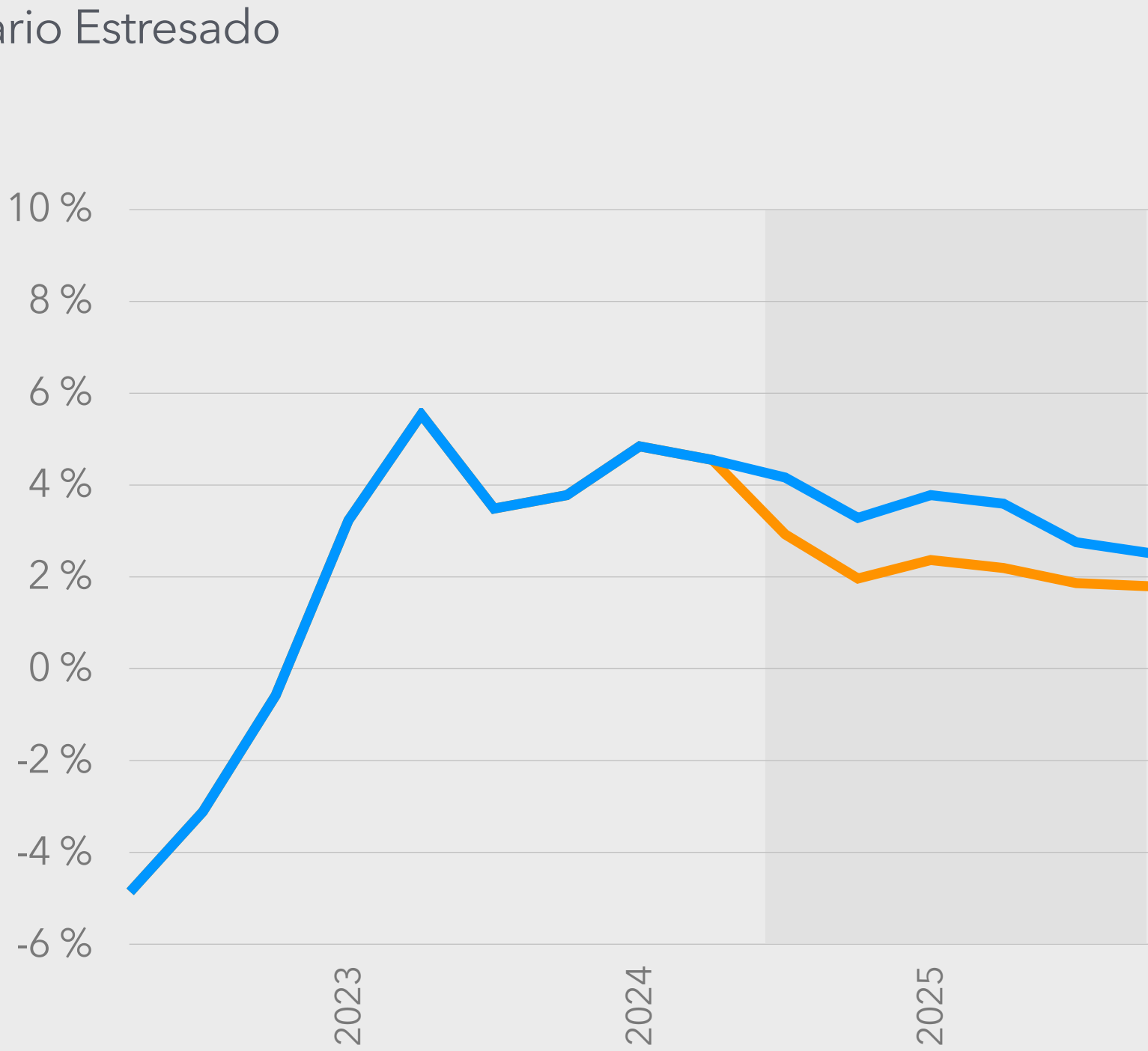


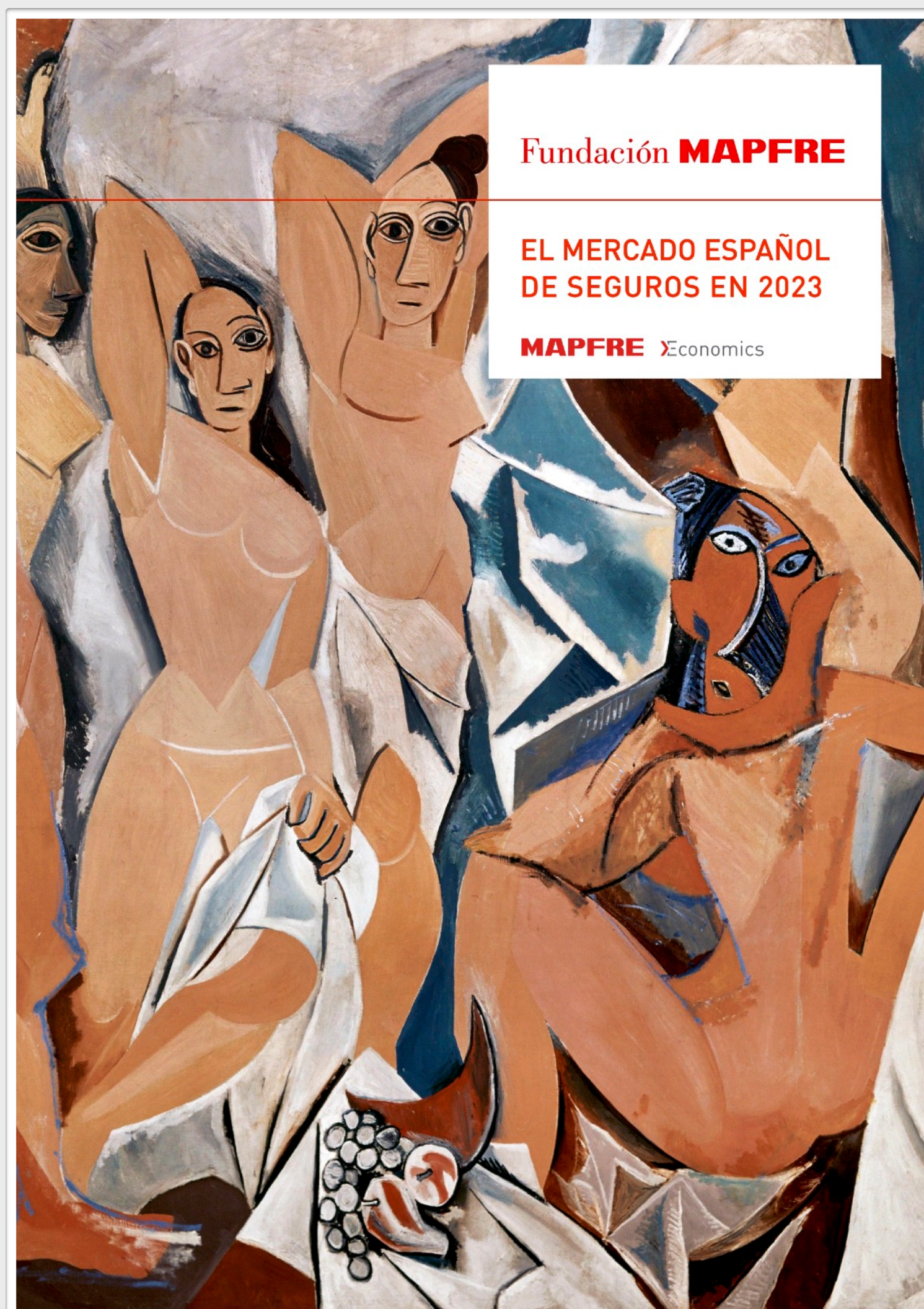
Previsiones de crecimiento de primas No Vida

CRECIMIENTO NOMINAL



CRECIMIENTO REAL

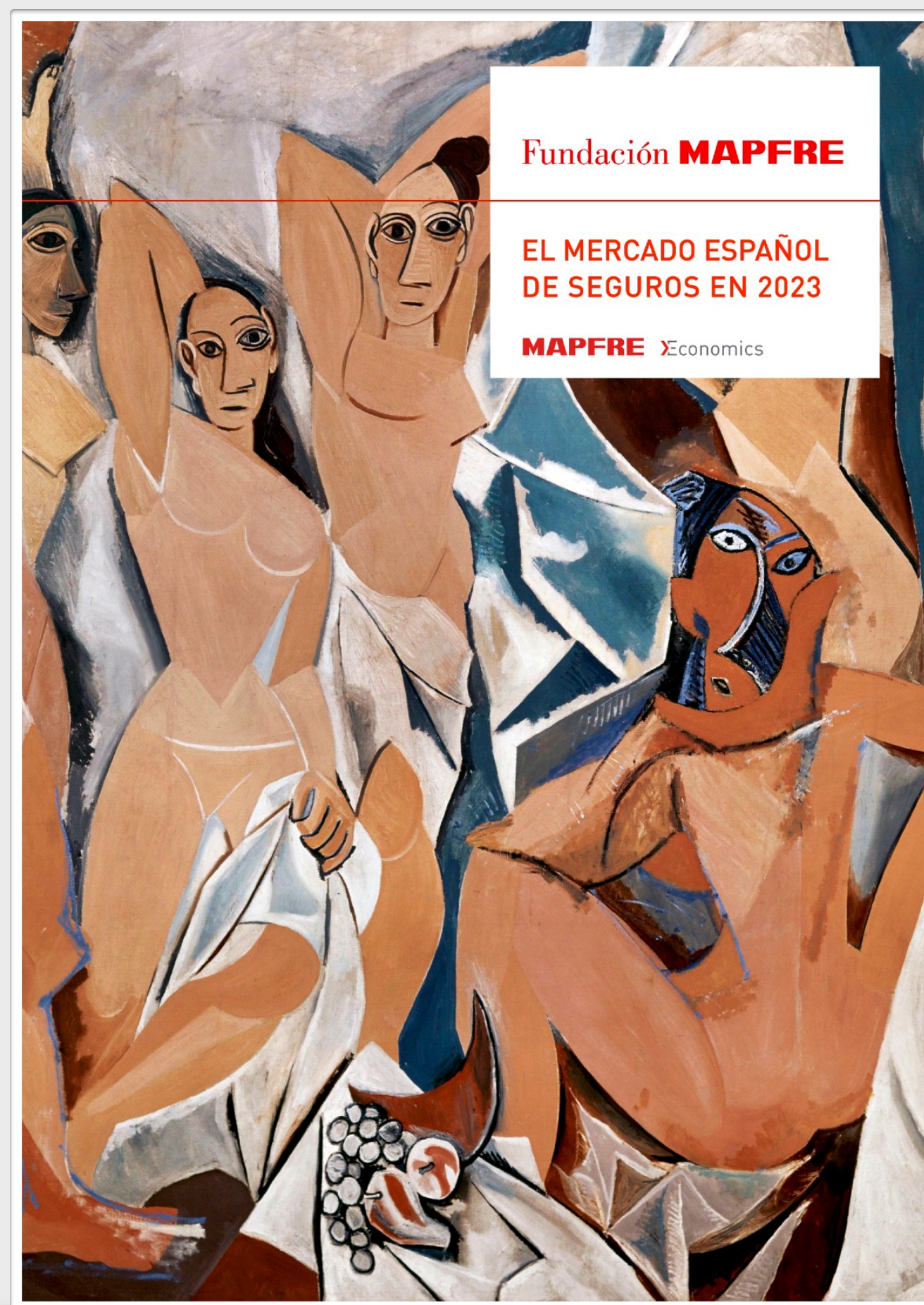




MAPFRE Economics

EL MERCADO ESPAÑOL DE SEGUROS EN 2023

Madrid, Fundación MAPFRE, 2024



Para descargar el informe:

**EL MERCADO ESPAÑOL
DE SEGUROS EN 2023**

MAPFRE > Economics

2024