

MAPFRE Σ Economics

El mercado español de seguros en 2022

Madrid, 18 de julio de 2023.



Contenido

1

Desempeño del mercado
asegurador español en 2022

2

Tendencias estructurales



Contenido

1

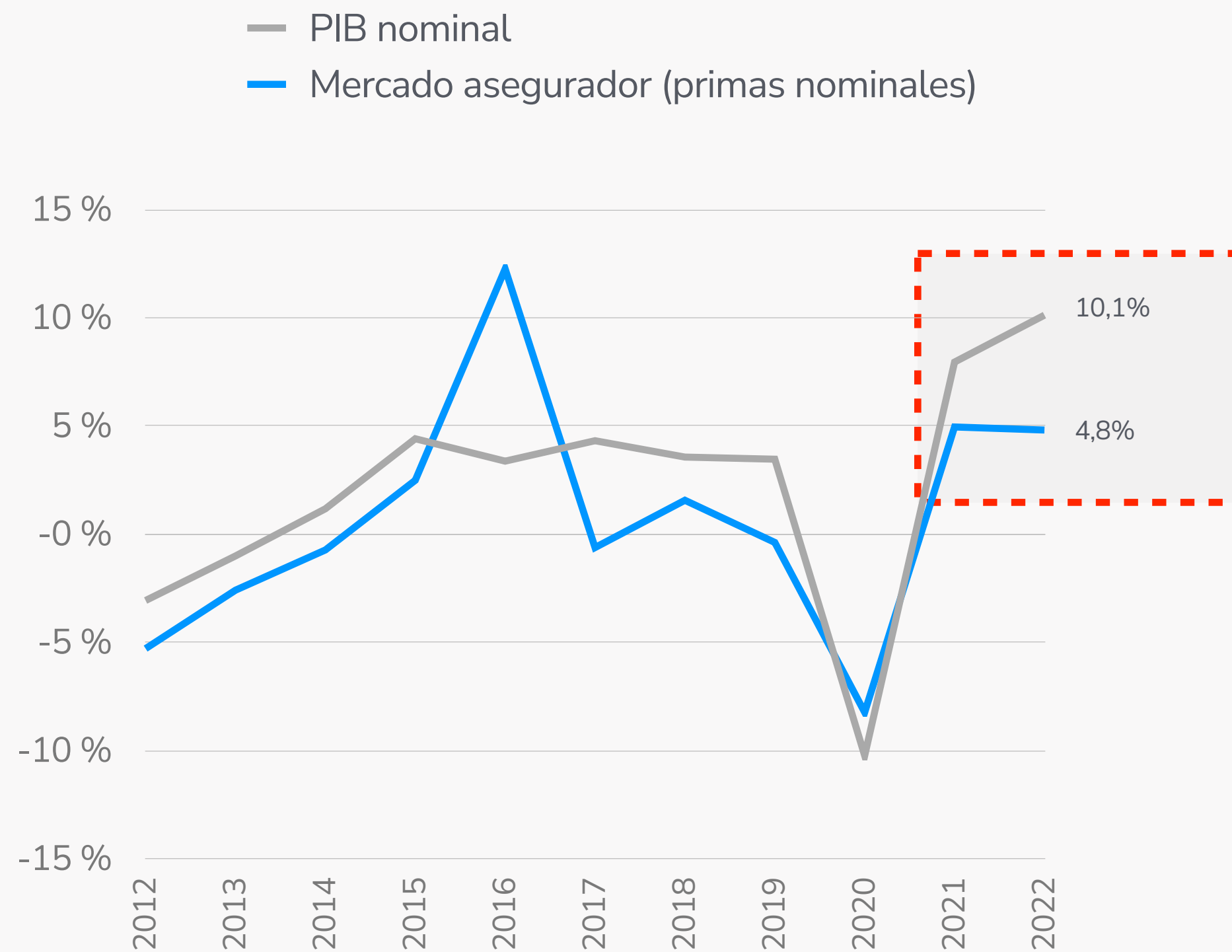
Desempeño del mercado
asegurador español en 2022

2

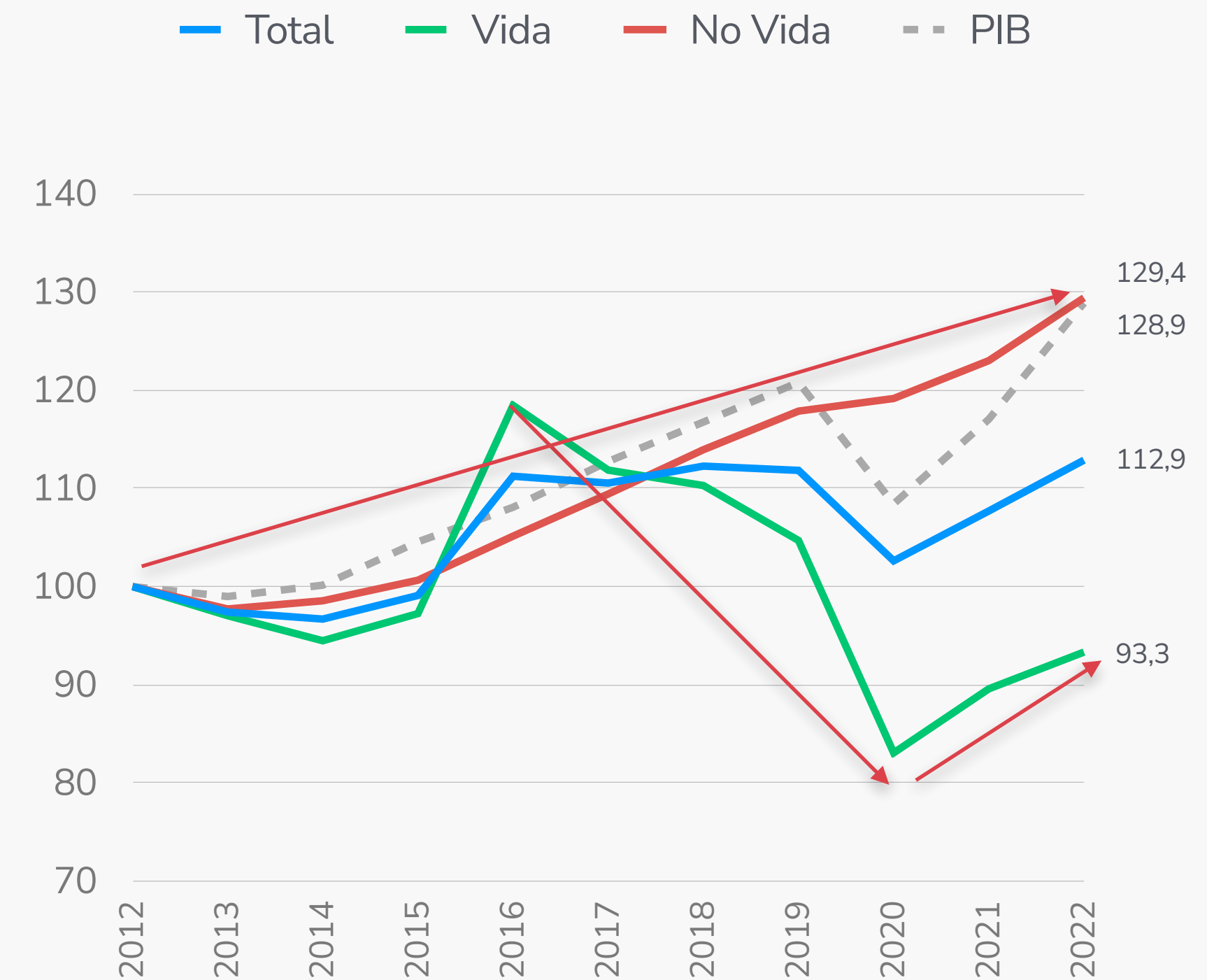
Tendencias estructurales

Crecimiento económico y demanda aseguradora

TASAS DE CRECIMIENTO ANUAL (%)

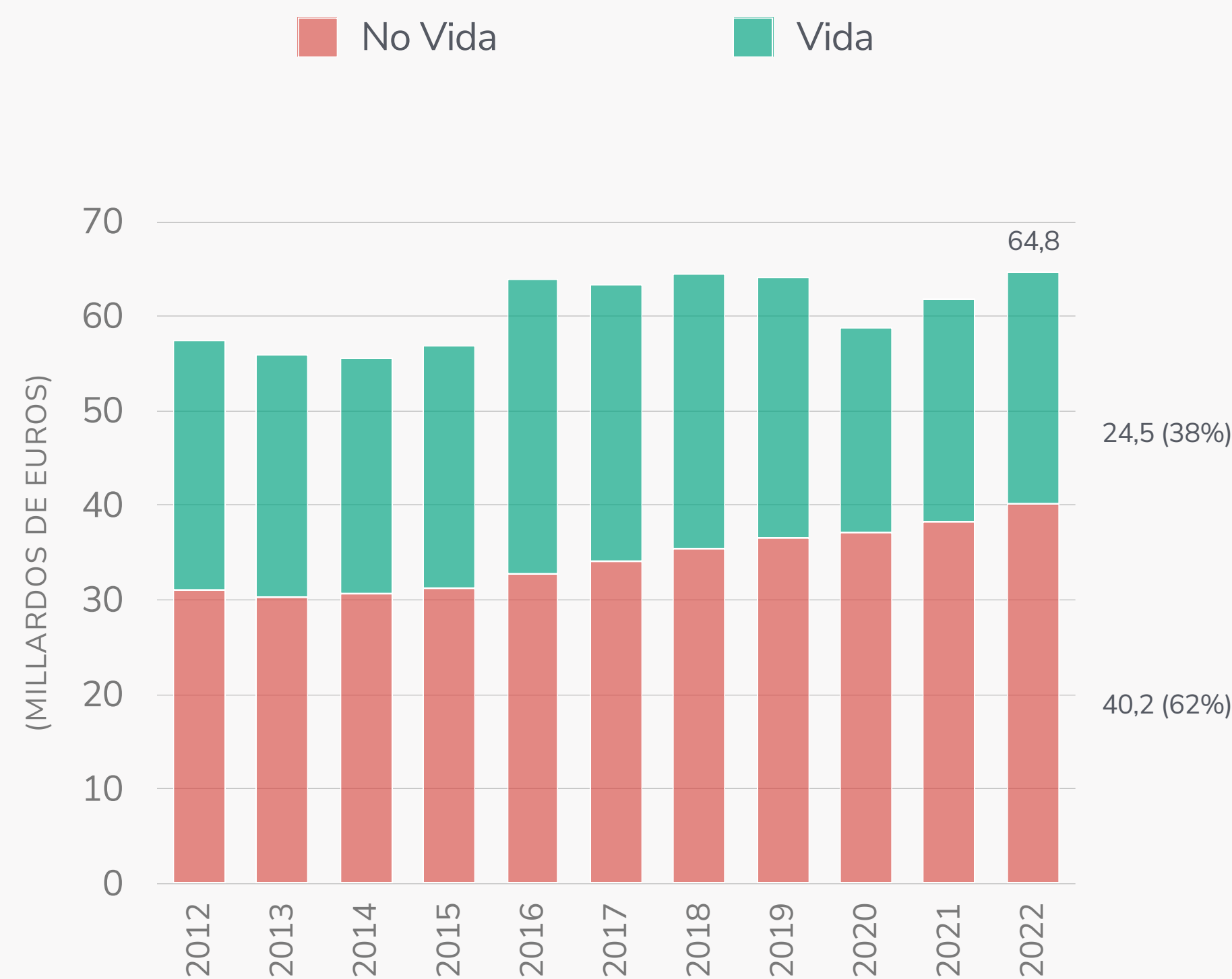


ÍNDICE 2011=100

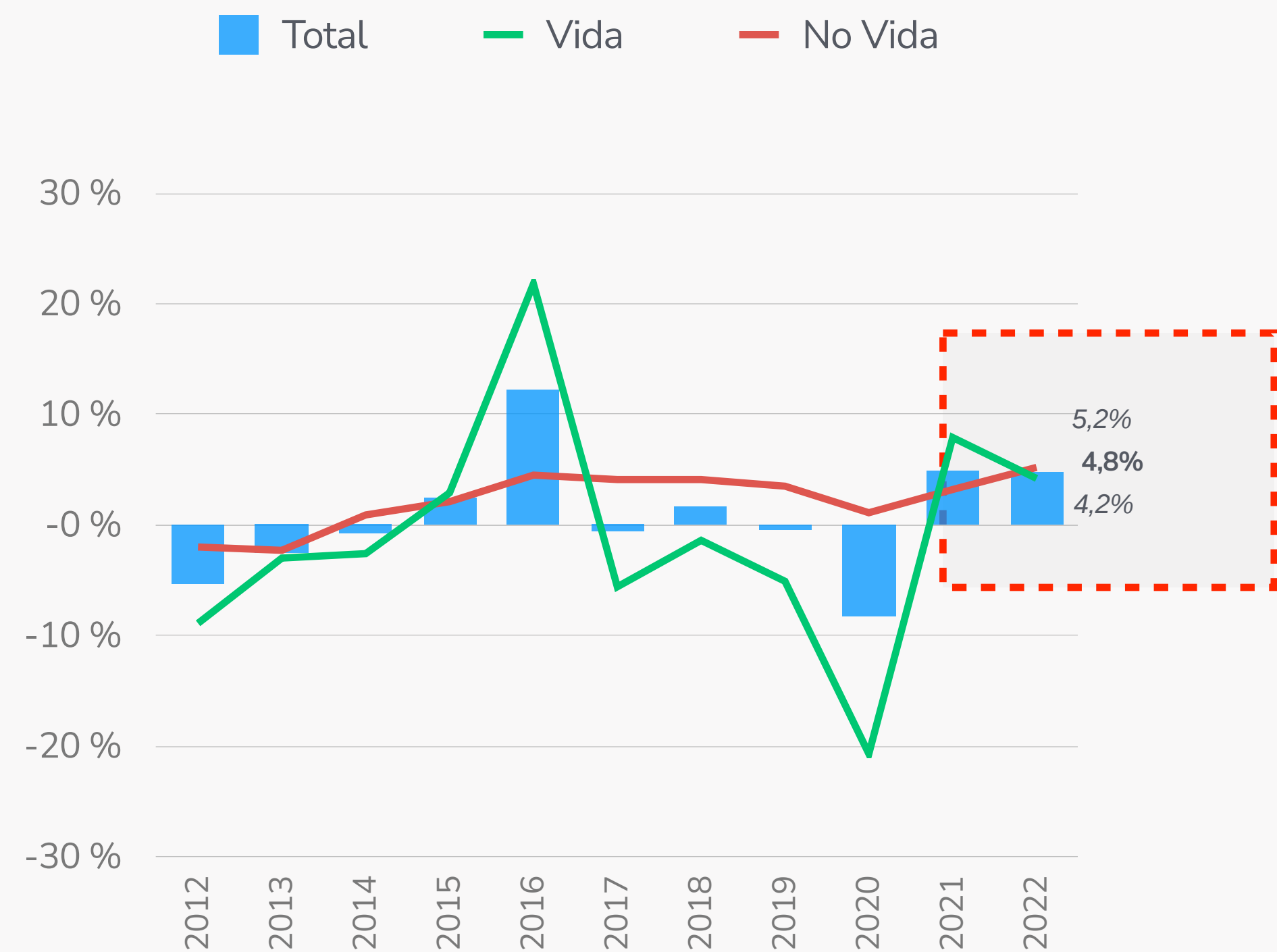


Evolución del seguro directo total

PRIMAS DEL SEGURO DIRECTO

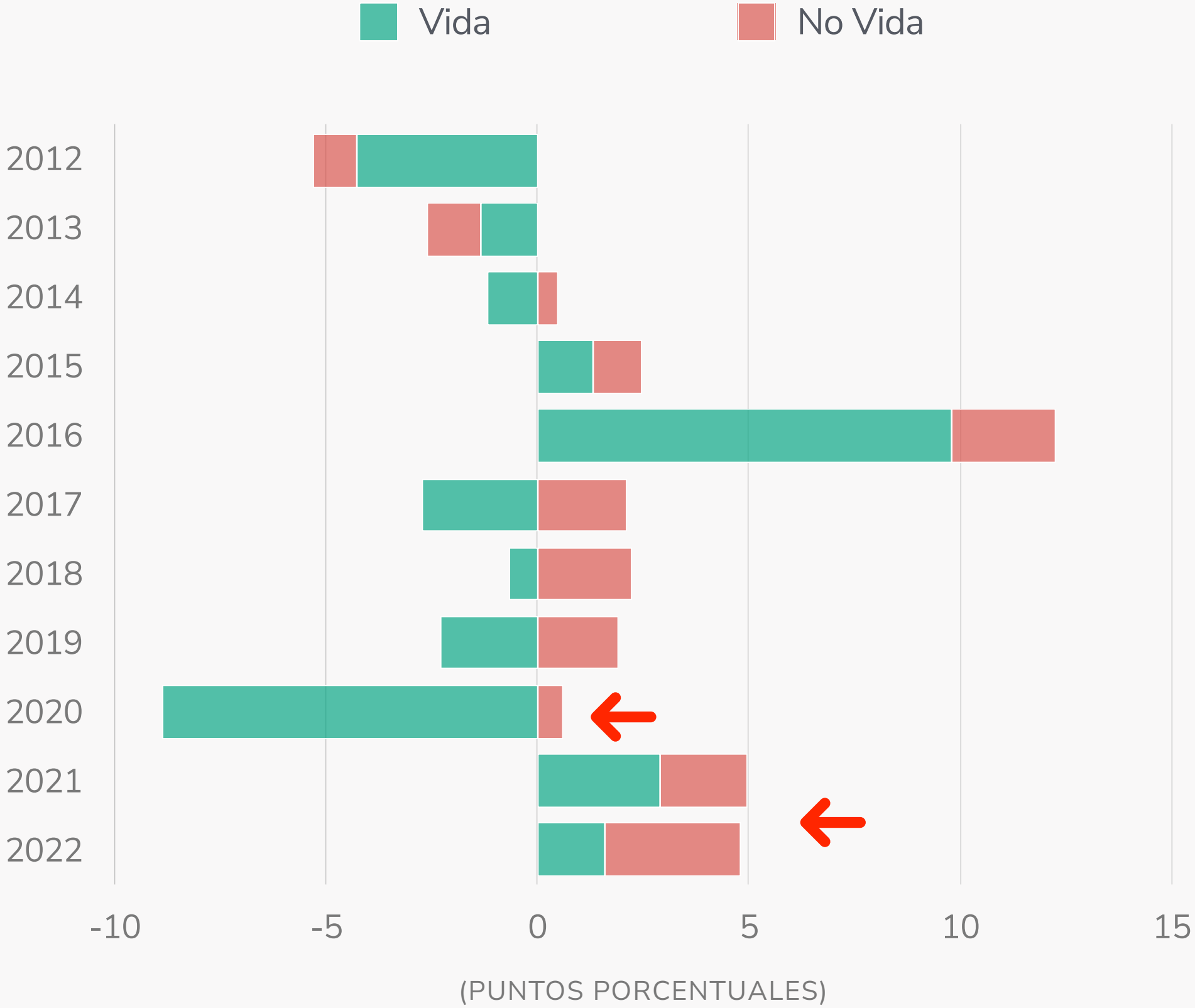


VARIACIÓN ANUAL (%)



Contribuciones al crecimiento del sector asegurador total

CONTRIBUCIÓN AL CRECIMIENTO

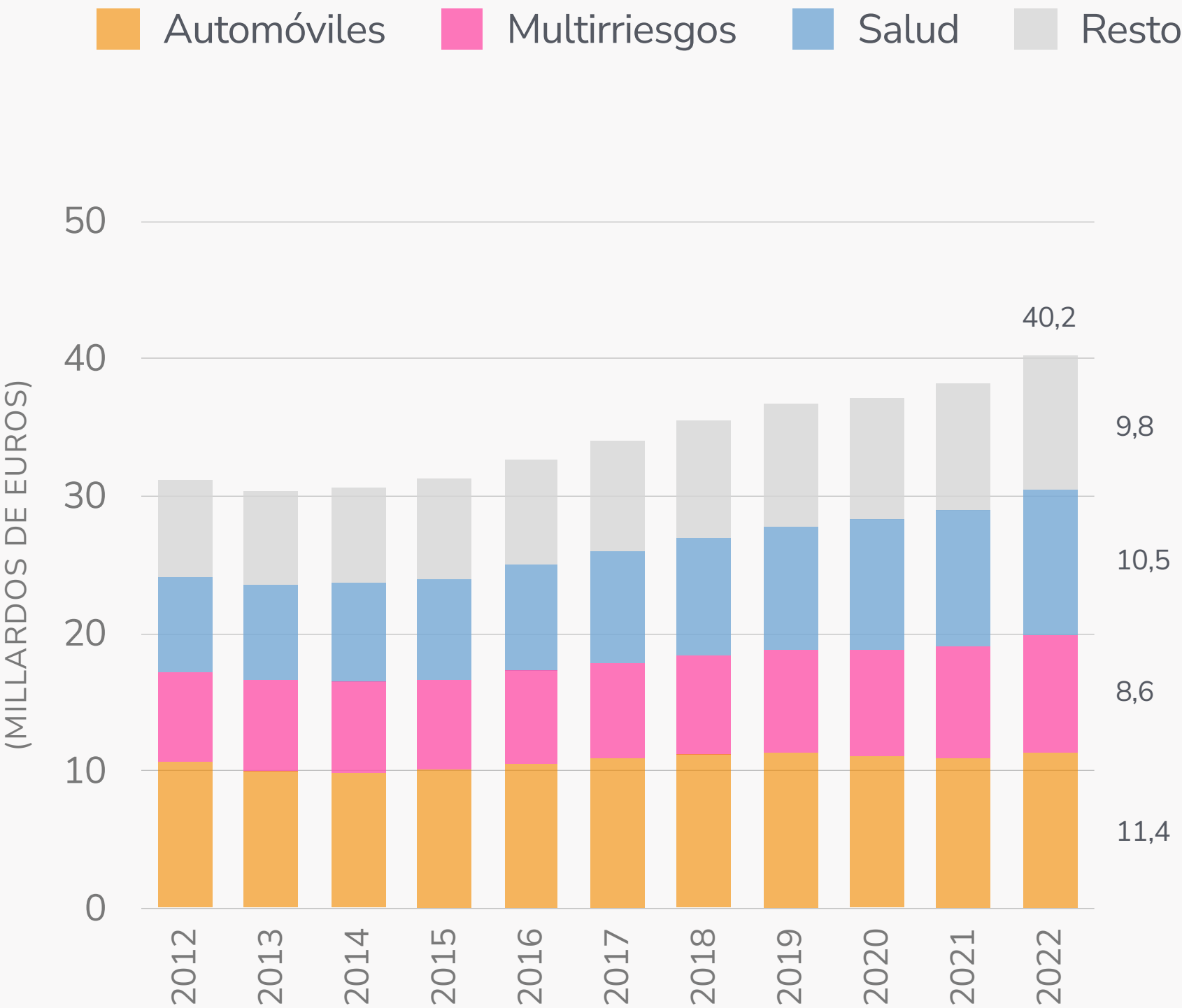


CONTRIBUCIÓN POR RAMOS

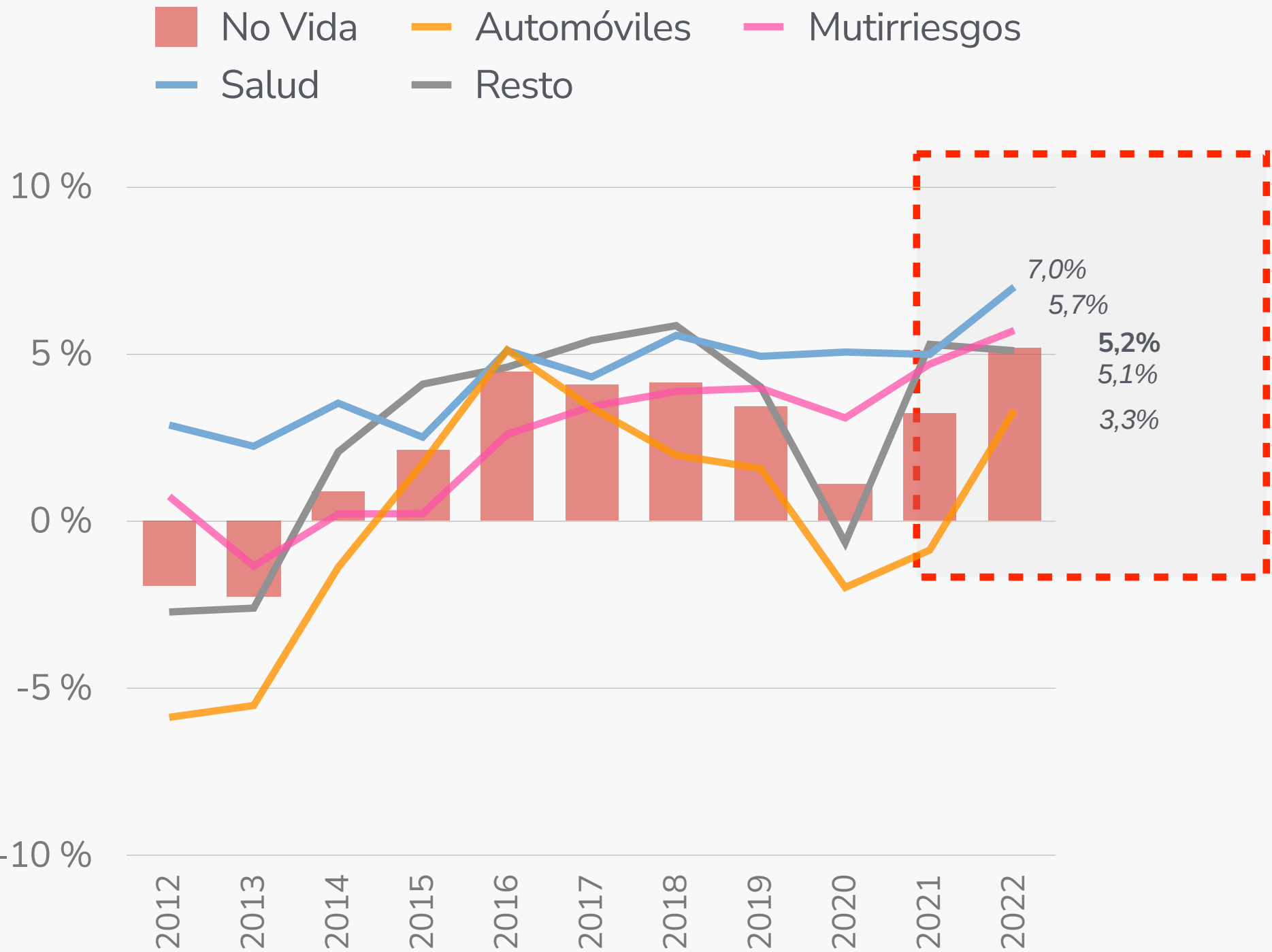
	Crecimiento anual (pp)	Contribución al crecimiento (pp)	
		Vida	No-Vida
2012	-5,3	-4,3	-1,0
2013	-2,6	-1,4	-1,2
2014	-0,7	-1,2	0,5
2015	2,5	1,3	1,2
2016	12,3	9,8	2,5
2017	-0,6	-2,7	2,1
2018	1,6	-0,6	2,2
2019	-0,4	-2,3	1,9
2020	-8,2	-8,9	0,6
2021	4,9	2,9	2,0
2022	4,8	1,6	3,2

Evolución del seguro directo No Vida

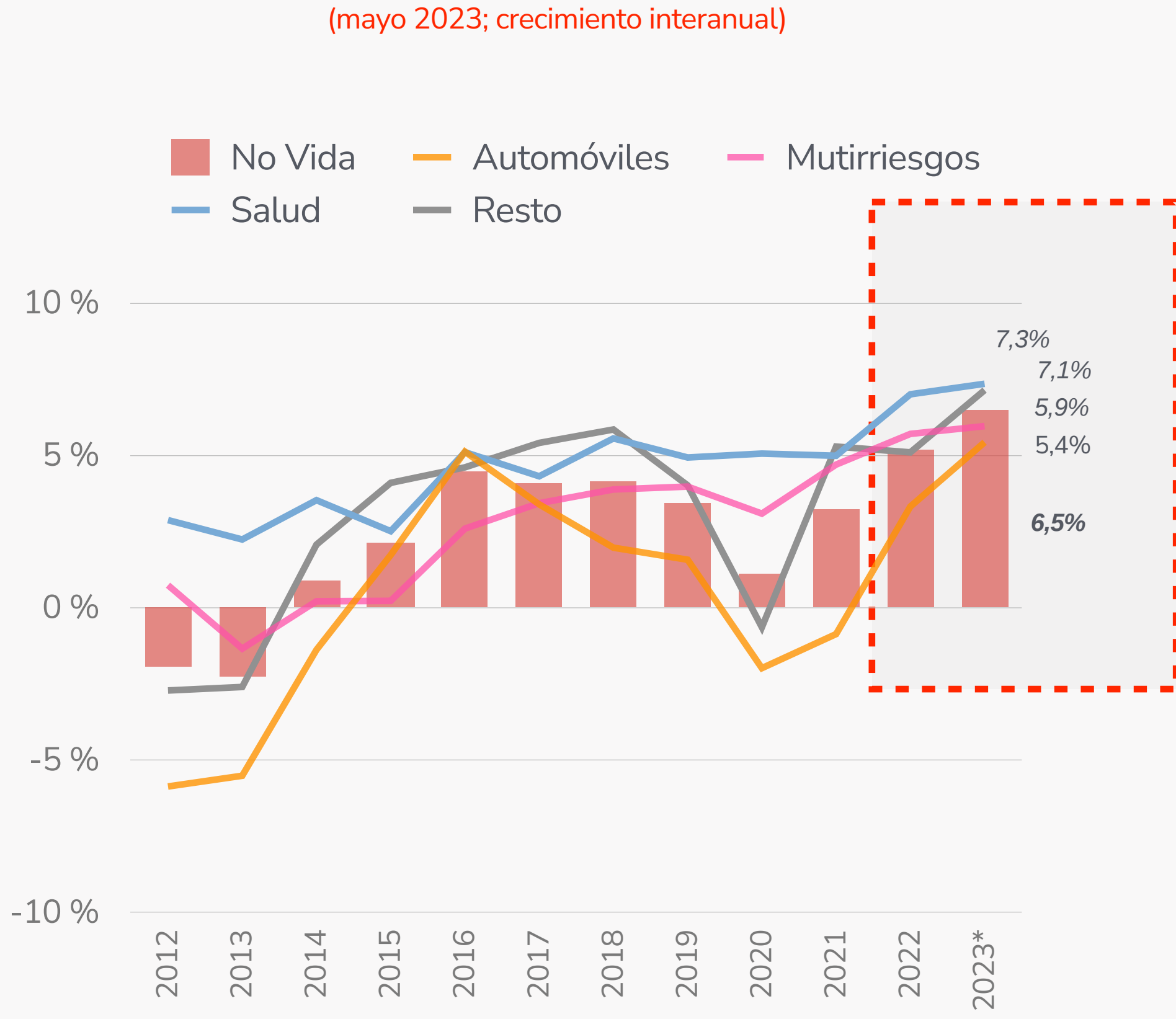
PRIMAS DEL SEGURO DIRECTO



VARIACIÓN ANUAL (%)



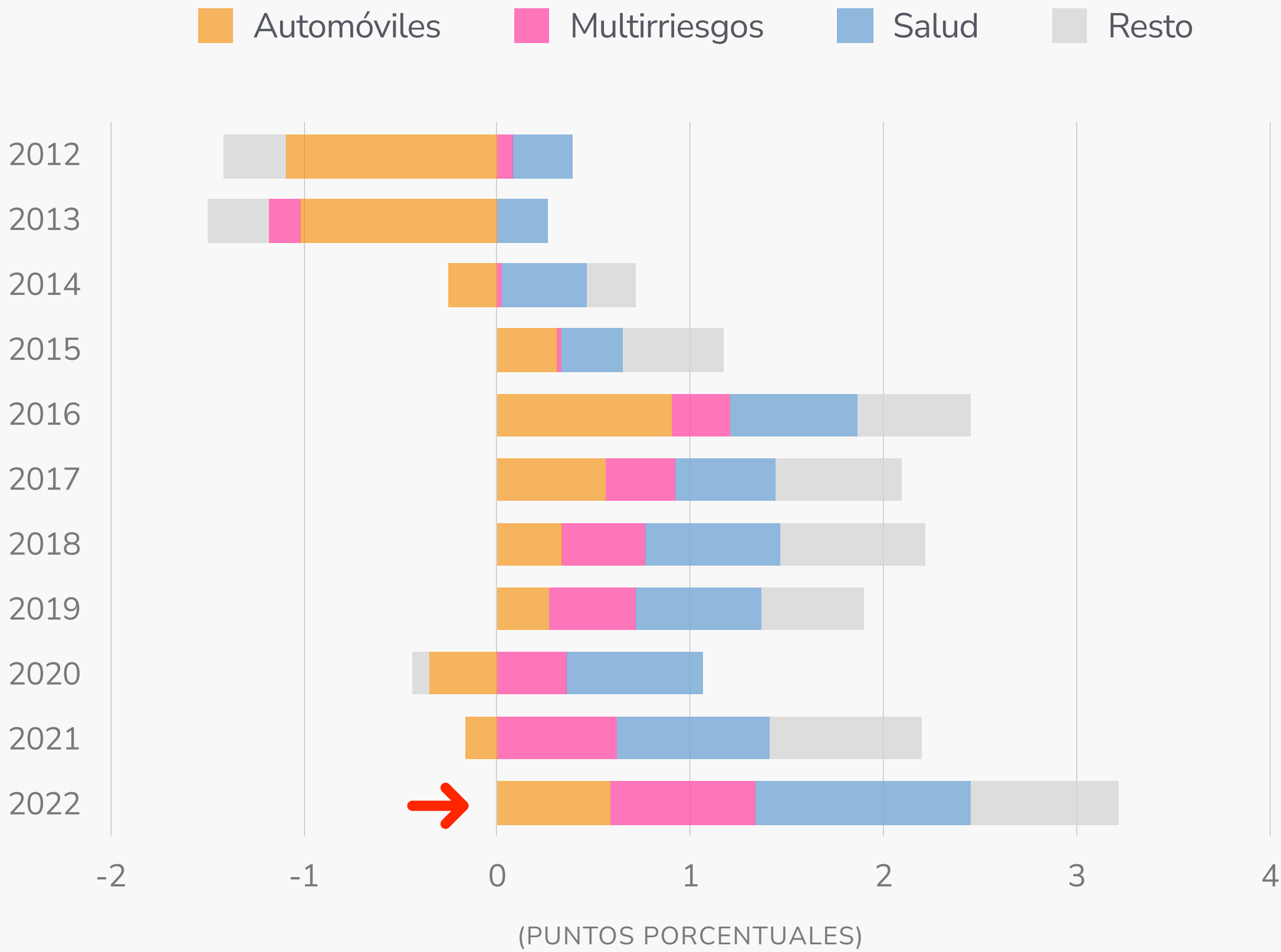
Evolución del seguro directo No Vida



Avance 2023

Contribuciones al crecimiento del sector asegurador No Vida

CONTRIBUCIÓN AL CRECIMIENTO

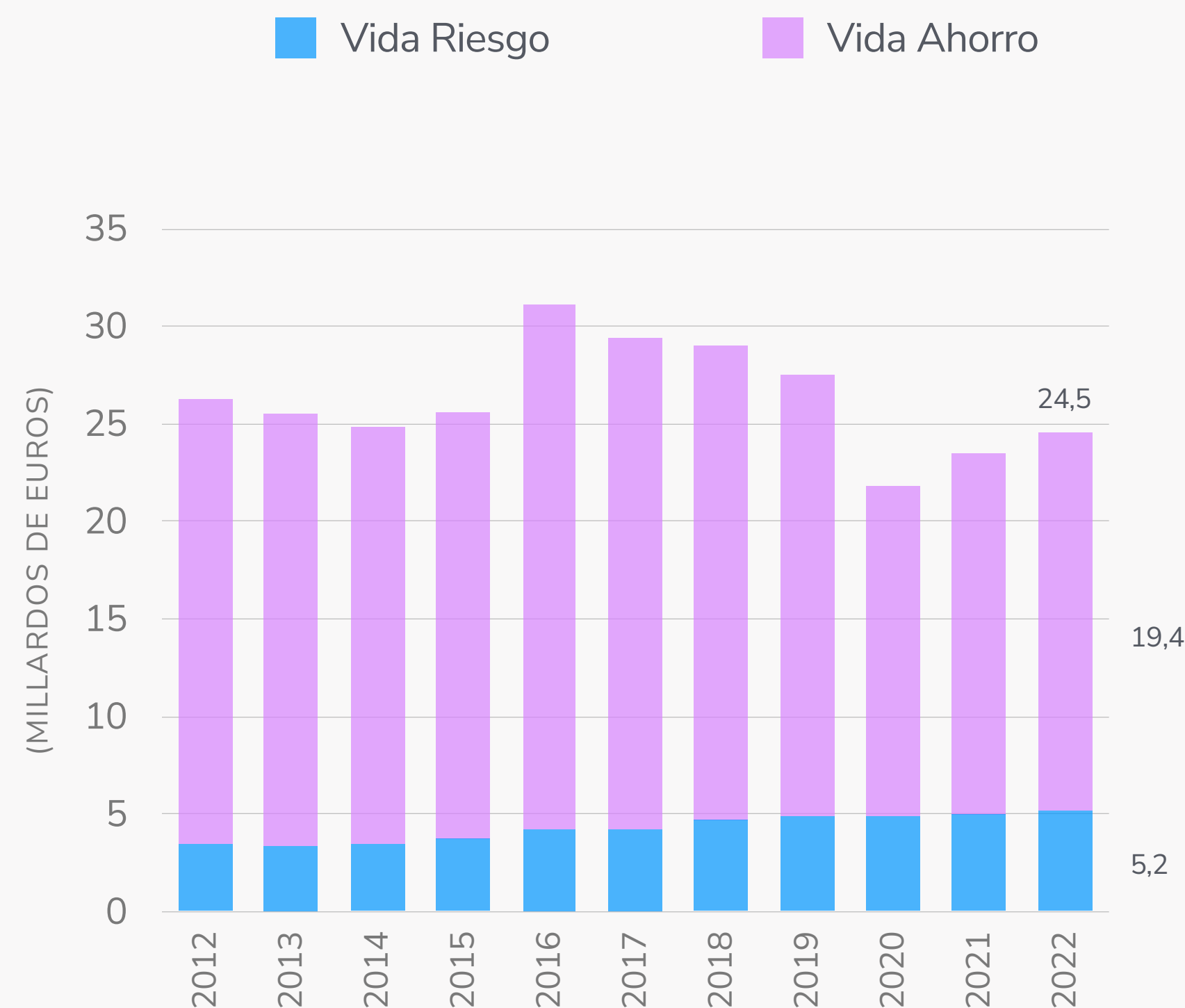


CONTRIBUCIÓN POR RAMOS

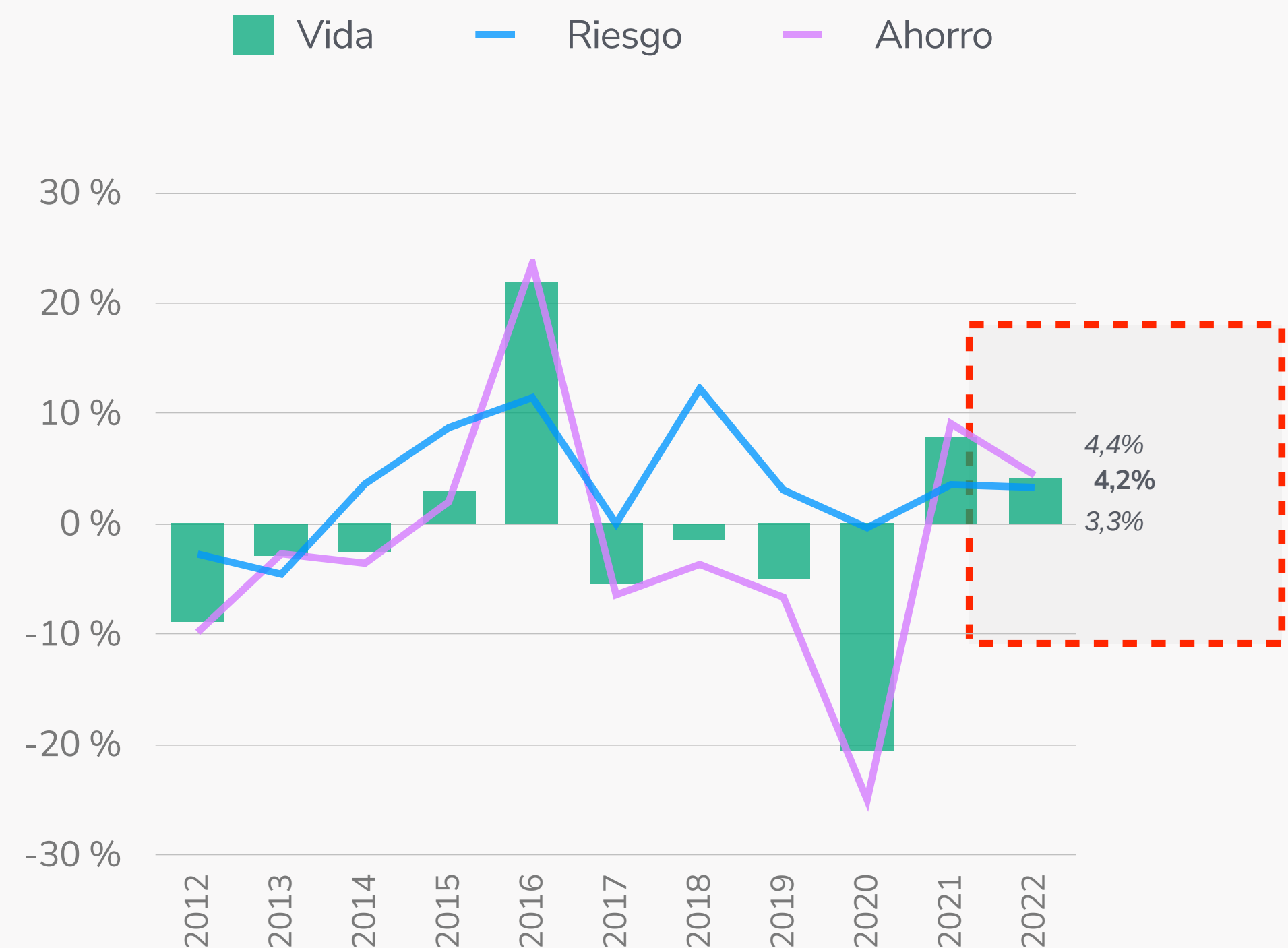
	Contribución No Vida (pp)	Contribución al crecimiento (pp)			
		Automóviles	Multirriesgos	Salud	Resto
2012	-1,0	-1,1	0,1	0,3	-0,3
2013	-1,2	-1,0	-0,2	0,3	-0,3
2014	0,5	-0,2	0,0	0,4	0,3
2015	1,2	0,3	0,0	0,3	0,5
2016	2,5	0,9	0,3	0,7	0,6
2017	2,1	0,6	0,4	0,5	0,6
2018	2,2	0,3	0,4	0,7	0,7
2019	1,9	0,3	0,4	0,7	0,5
2020	0,6	-0,4	0,4	0,7	-0,1
2021	2,0	-0,2	0,6	0,8	0,8
2022	3,2	0,6	0,7	1,1	0,8

Evolución del seguro directo Vida

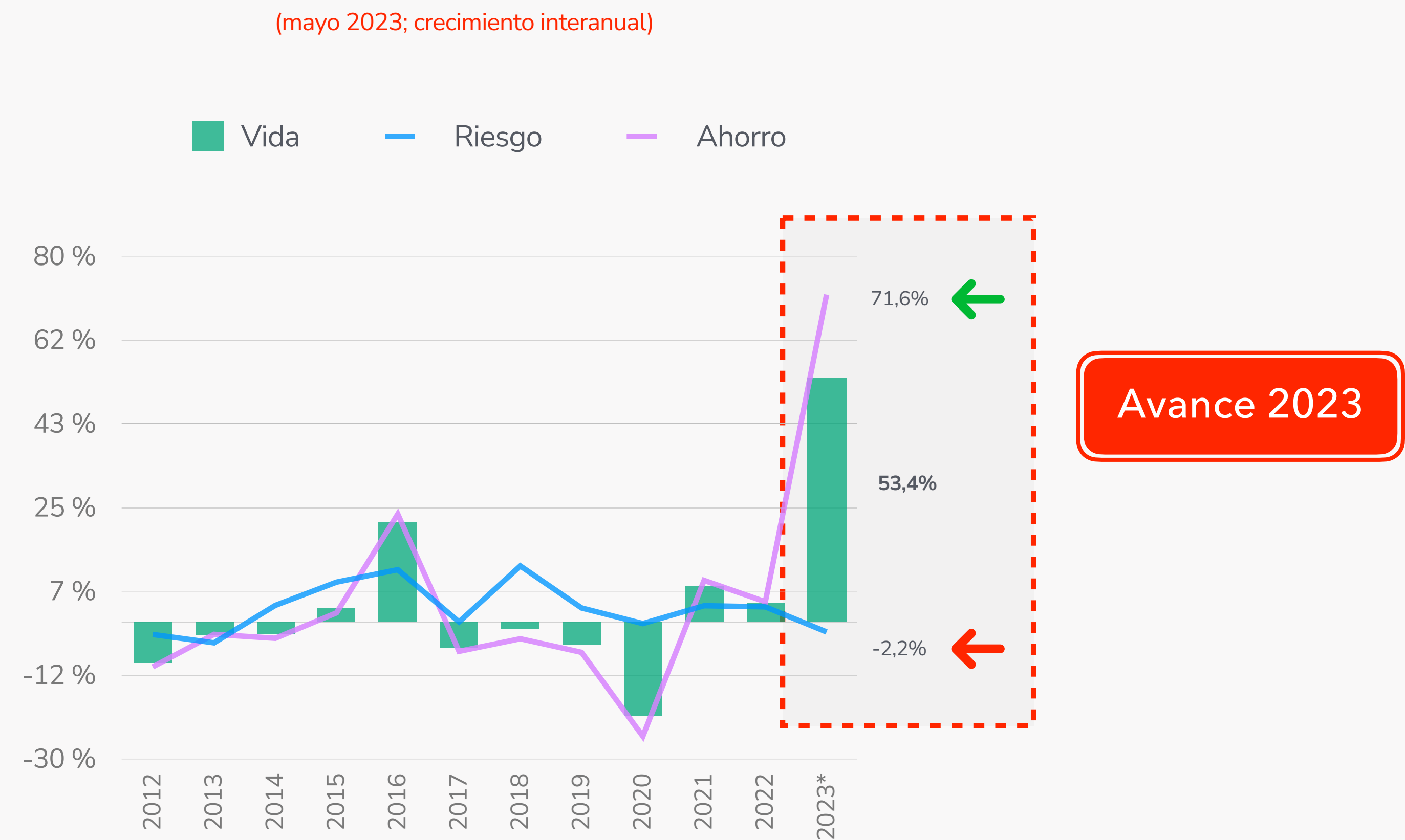
PRIMAS DEL SEGURO DIRECTO



VARIACIÓN ANUAL (%)

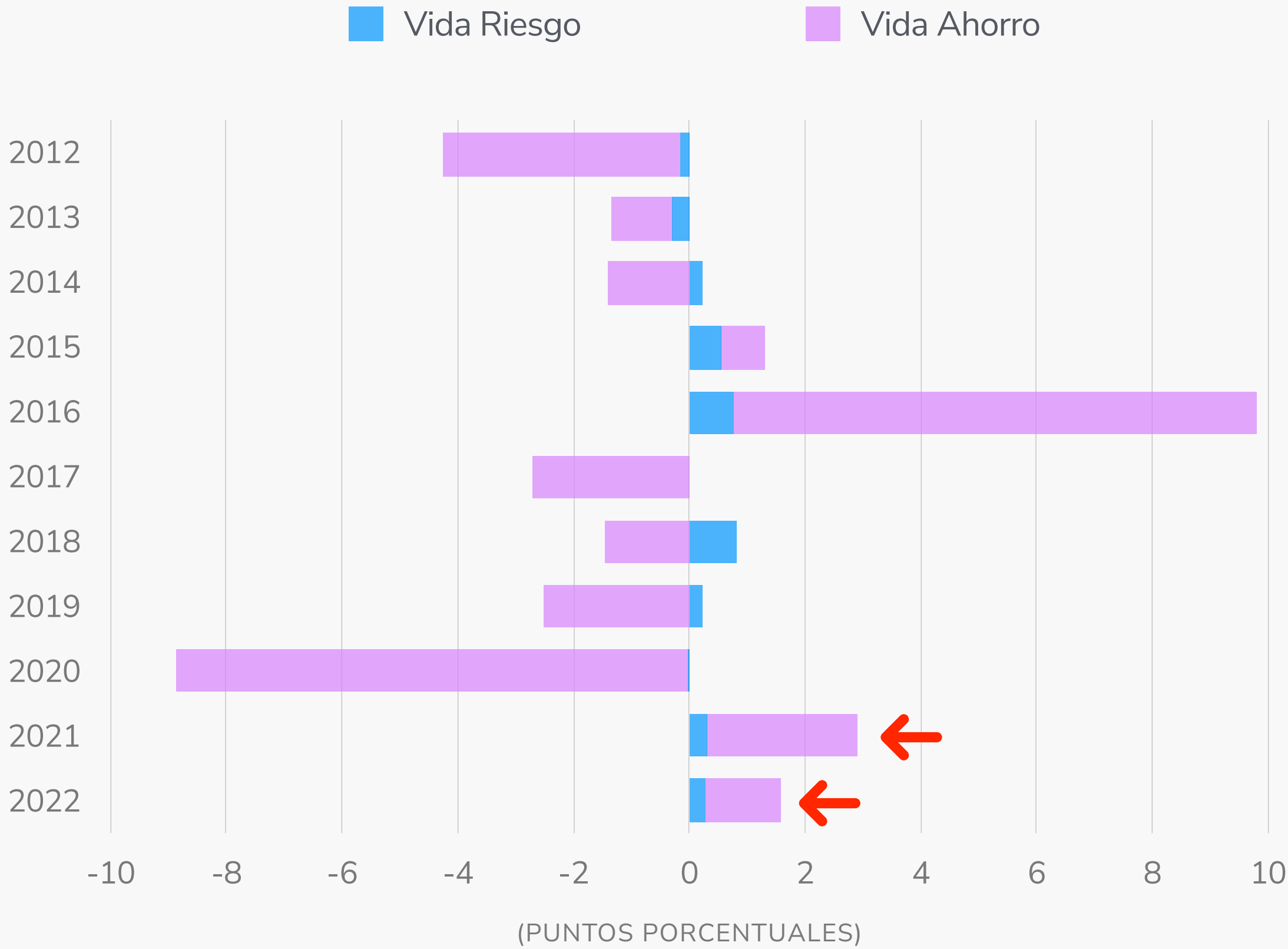


Evolución del seguro directo Vida



Contribuciones al crecimiento del sector asegurador Vida

CONTRIBUCIÓN AL CRECIMIENTO

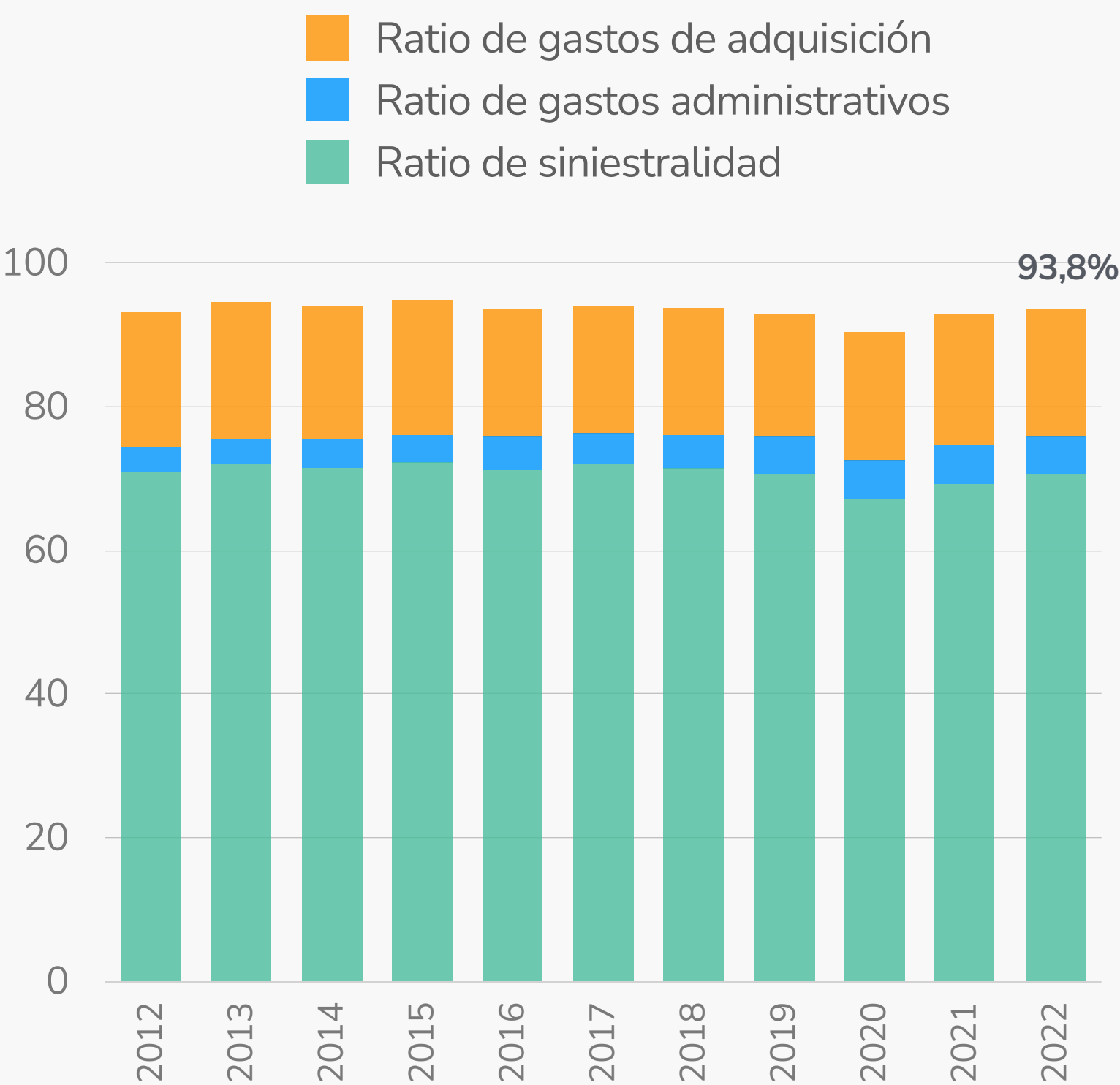


CONTRIBUCIÓN POR RAMOS

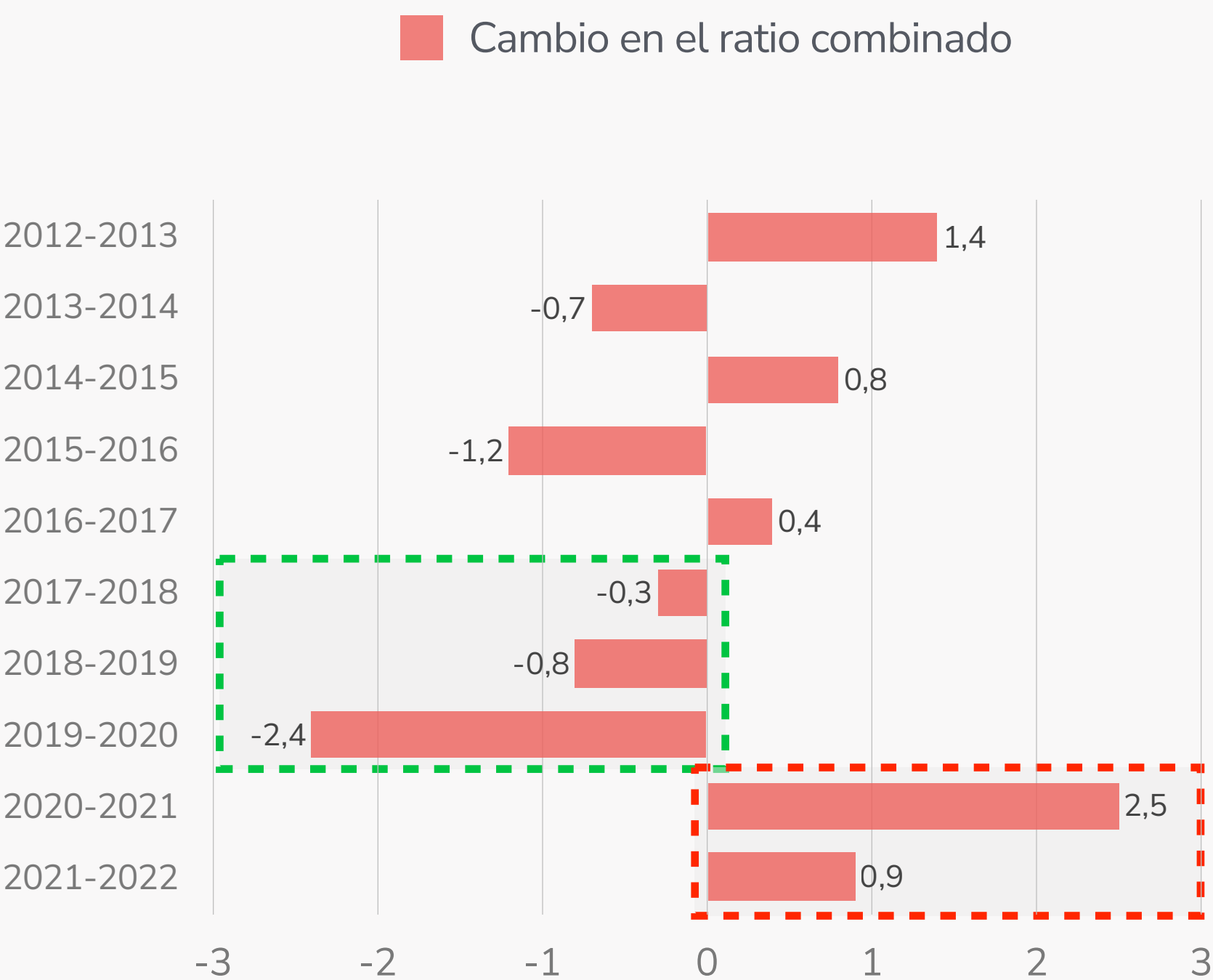
	Contribución Vida (pp)	Contribución al crecimiento (pp)	
		Riesgo	Ahorro
2012	-4,3	-0,2	-4,1
2013	-1,4	-0,3	-1,1
2014	-1,2	0,2	-1,4
2015	1,3	0,5	0,8
2016	9,8	0,8	9,0
2017	-2,7	0,0	-2,7
2018	-0,6	0,8	-1,5
2019	-2,3	0,2	-2,5
2020	-8,9	0,0	-8,8
2021	2,9	0,3	2,6
2022	1,6	0,3	1,3

Ratio combinado No Vida

RATIO COMBINADO NO VIDA (%)

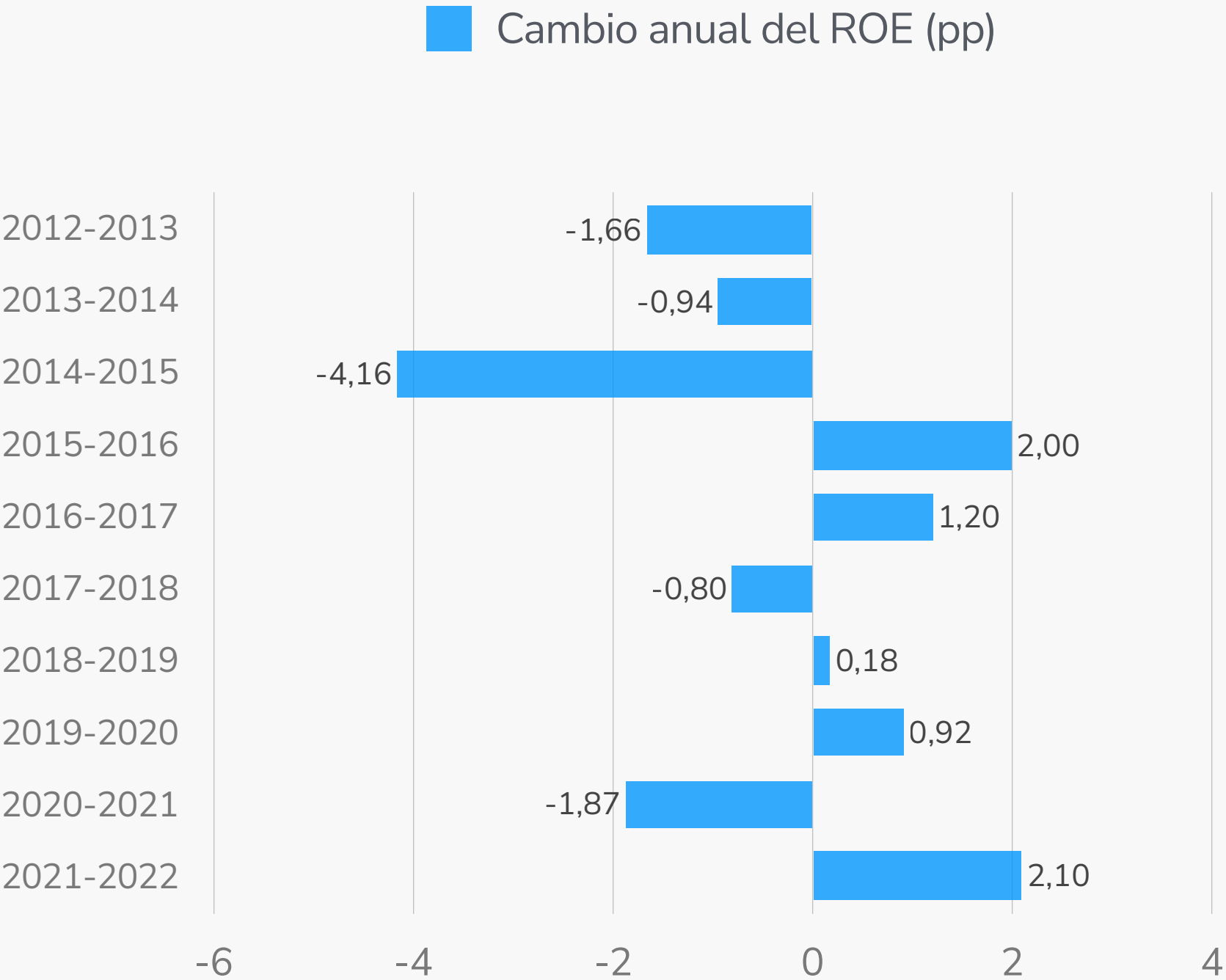
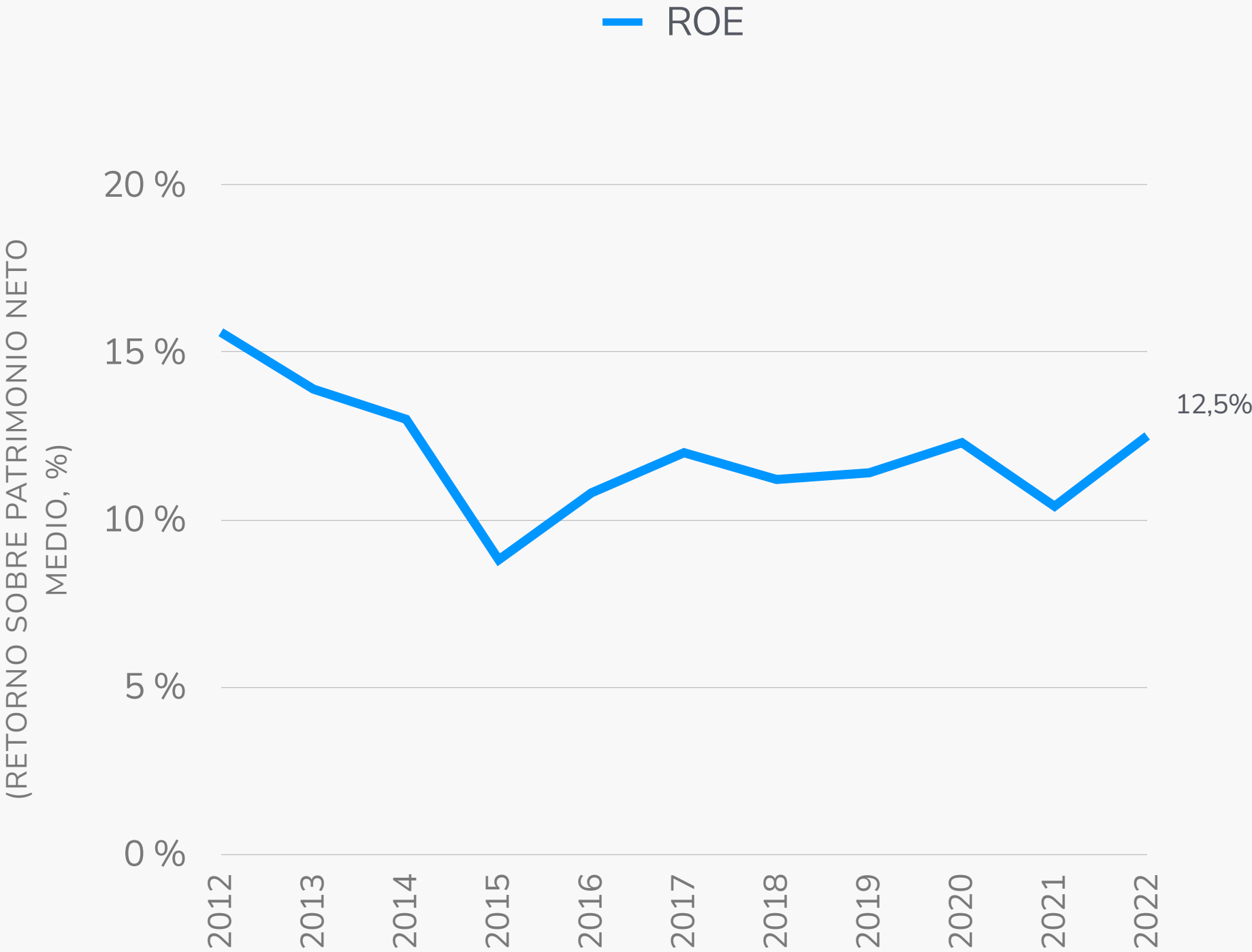


CAMBIO ANUAL DEL RATIO COMBINADO (PP)



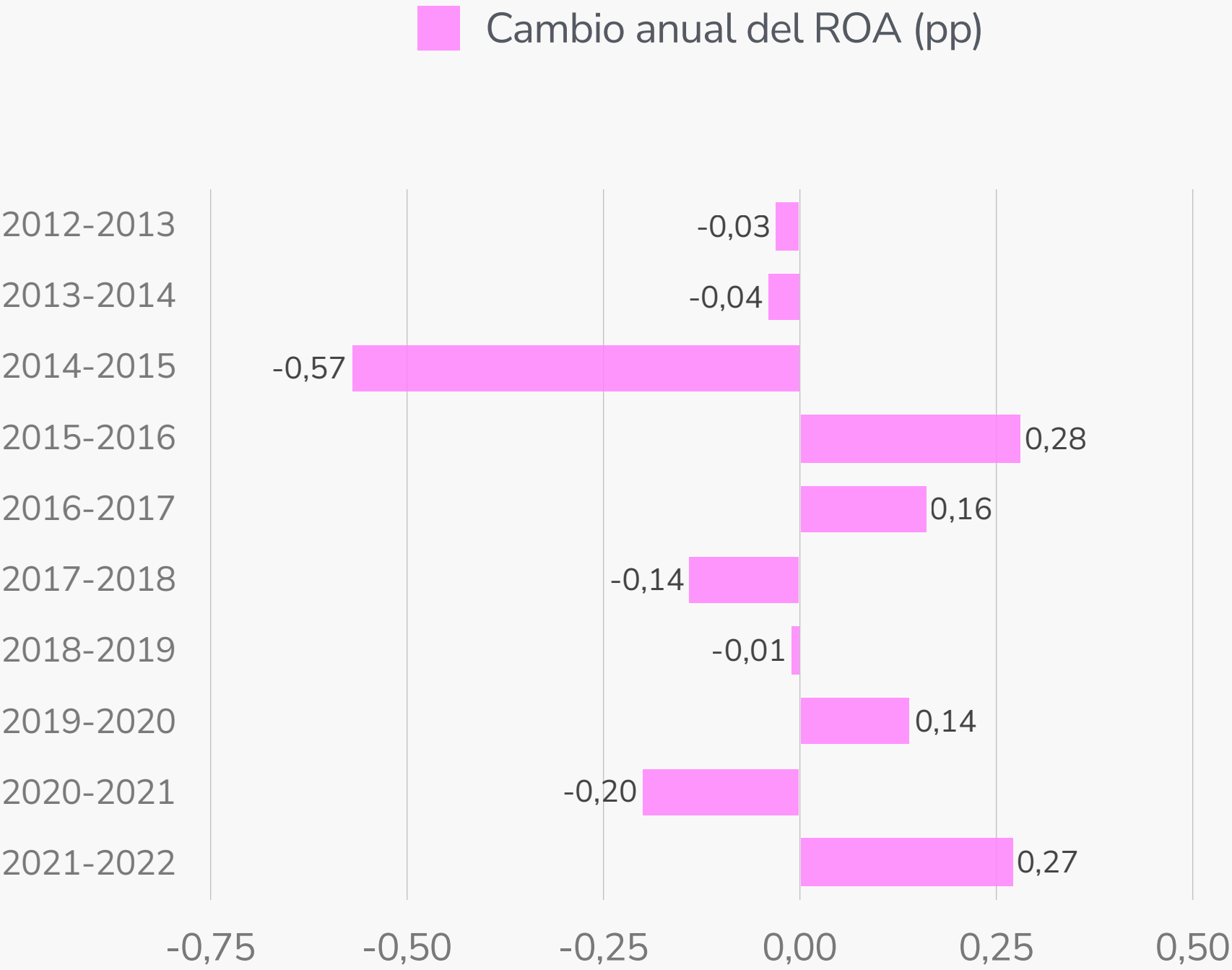
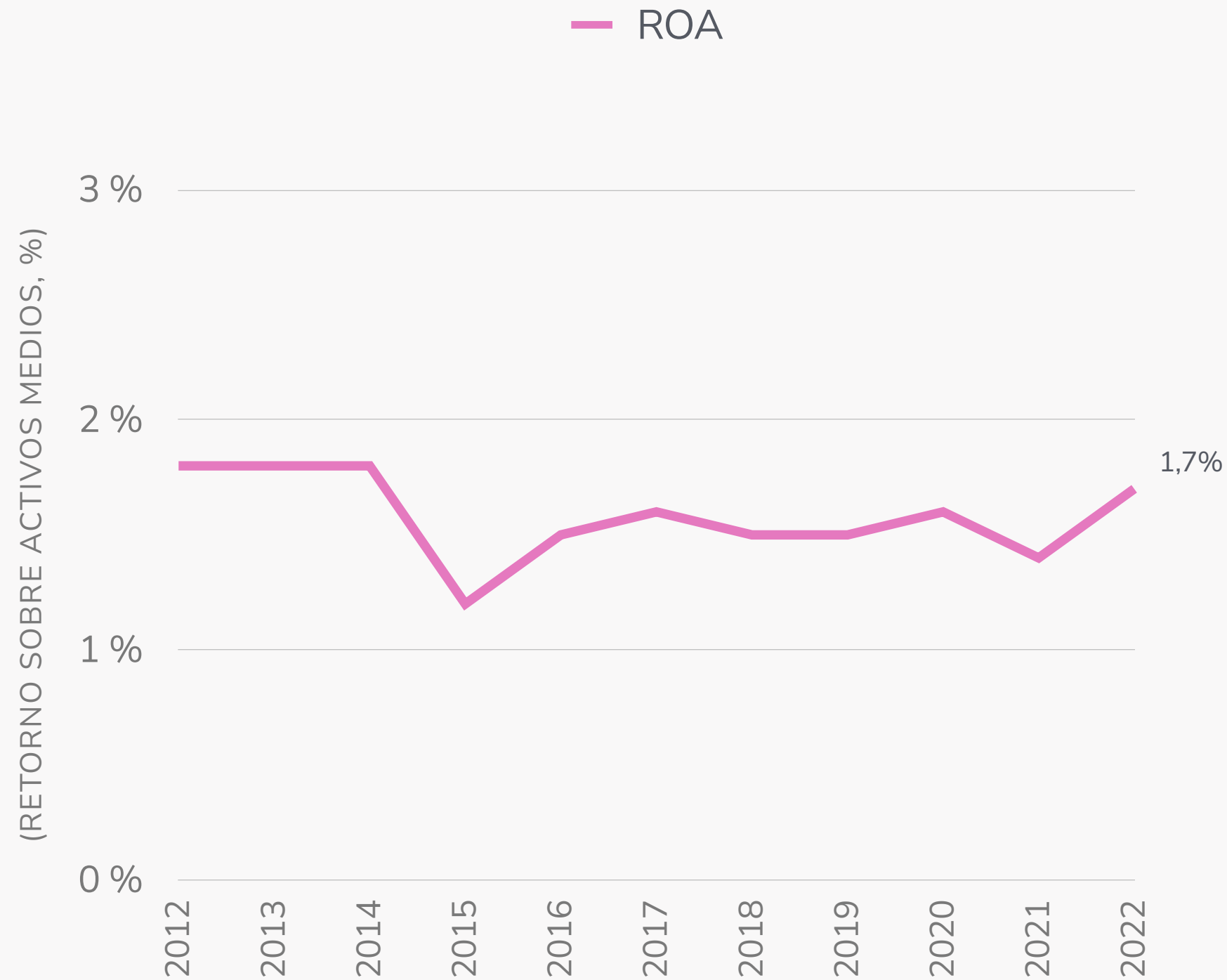
Rentabilidad de la industria aseguradora

RETORNO SOBRE FONDOS PROPIOS



Rentabilidad de la industria aseguradora

RETORNO SOBRE ACTIVOS



Resultados de la industria aseguradora

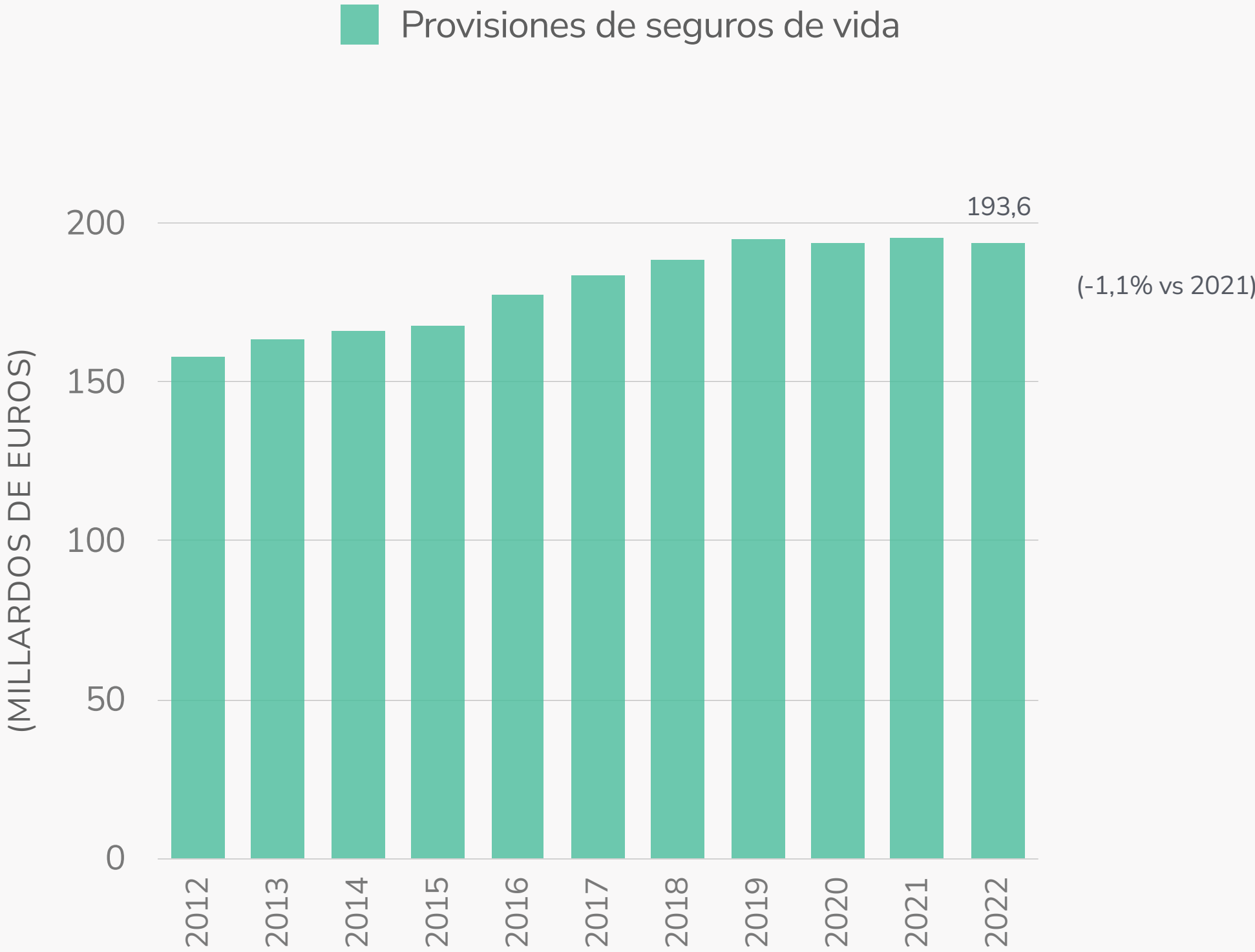
RESULTADOS DEL SECTOR ASEGURADOR ESPAÑOL
(millones de euros)

Año	2021	2022	Variación 2022/2021
Cuenta técnica	5.861	6.315	7,8 %
Vida	2.539	3.169	24,8 %
No Vida	3.322	3.147	-5,3 %
Cuenta no técnica	5.068	5.526	9,0 %

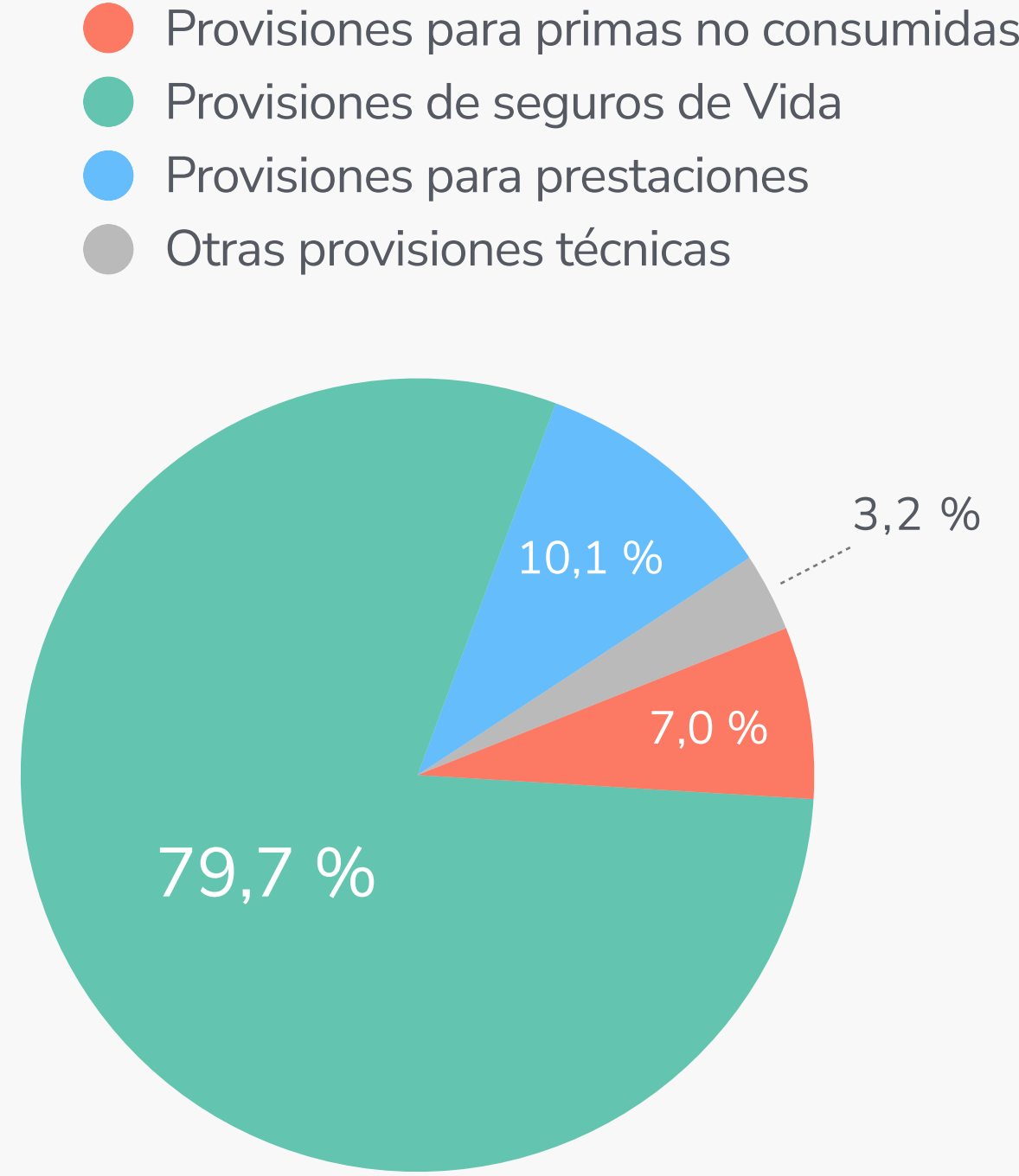


Provisiones técnicas

EVOLUCIÓN DE LAS PROVISIONES TÉCNICAS

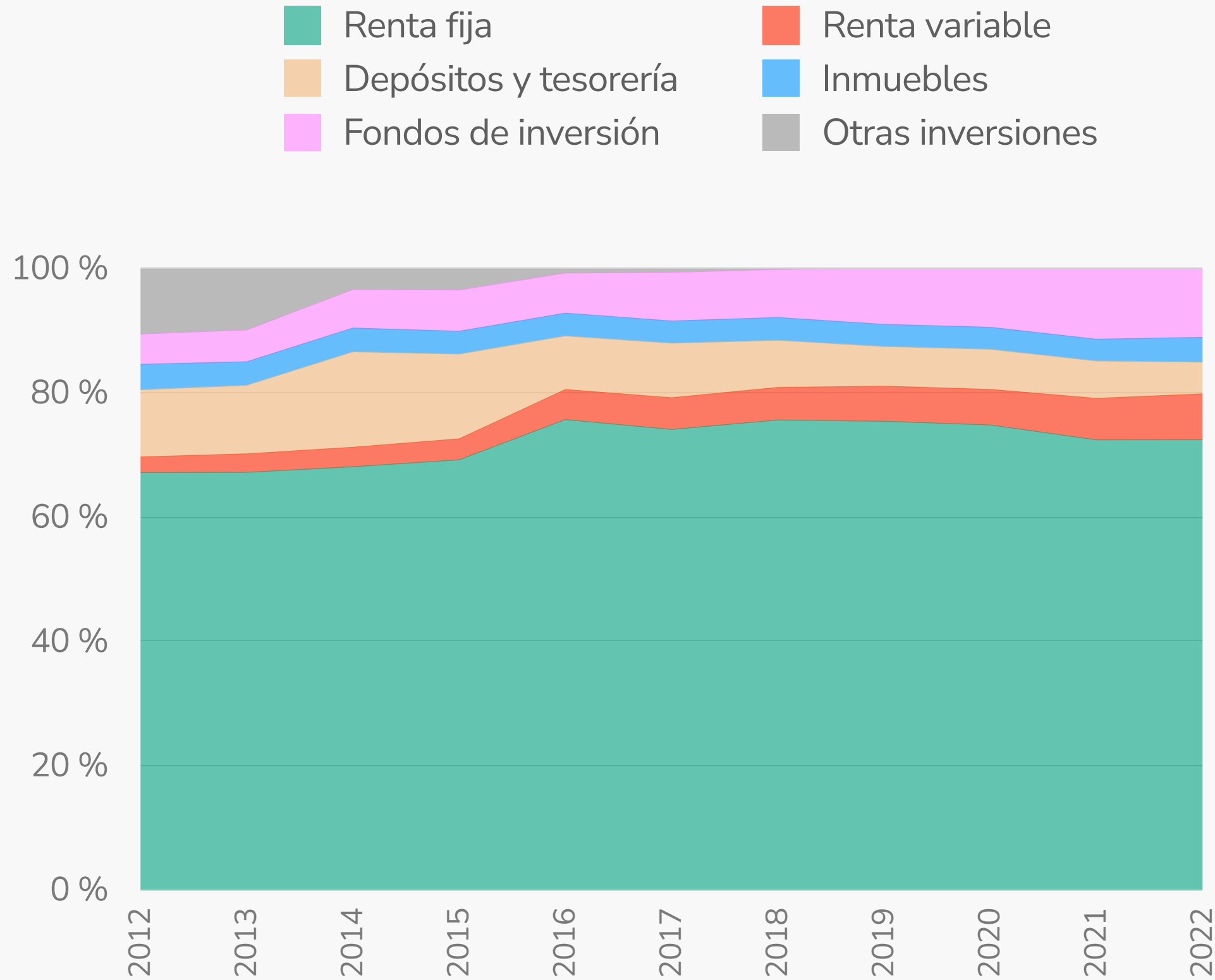


PROVISIONES TÉCNICAS EN 2022

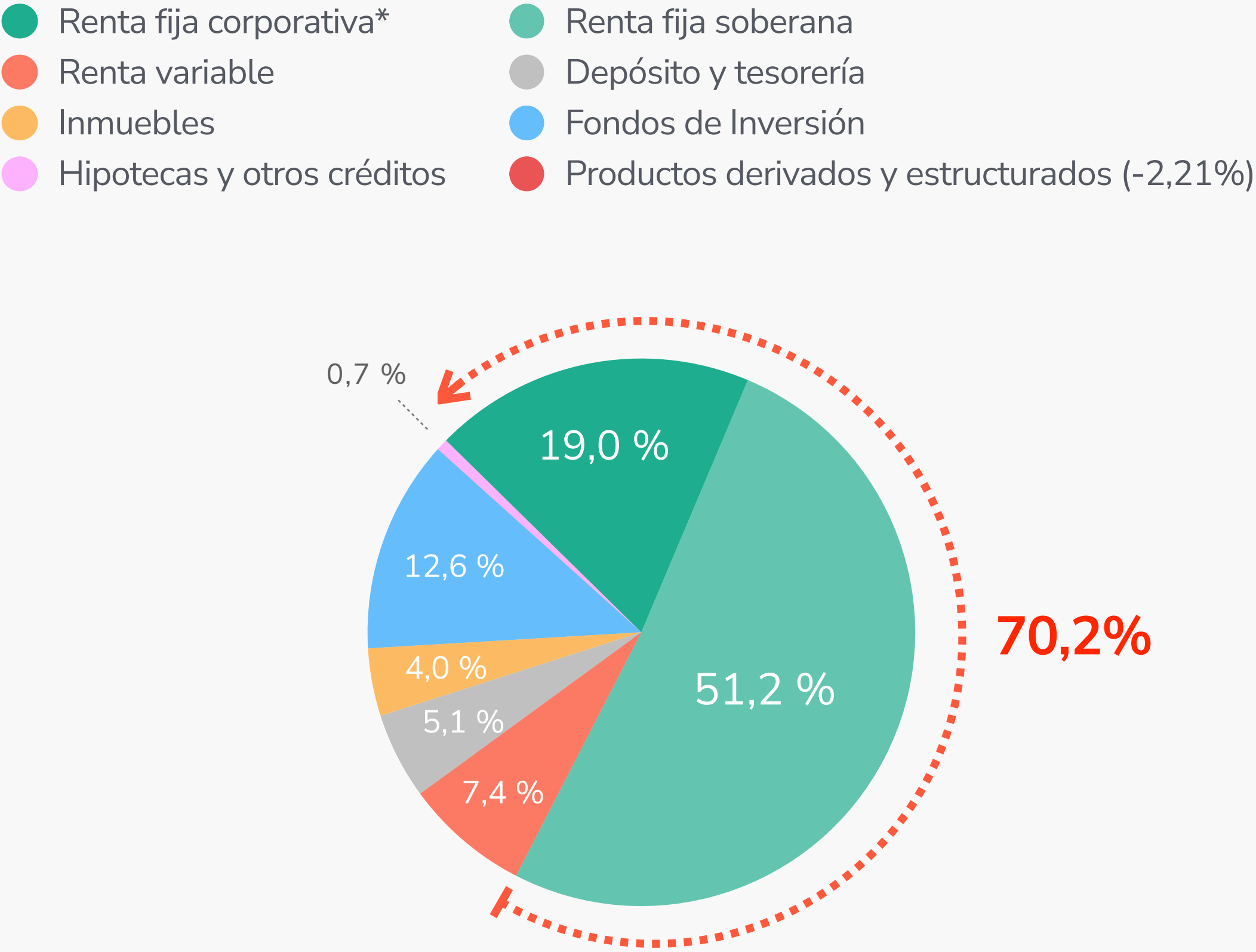


Inversiones del sector asegurador

EVOLUCIÓN DE LA ESTRUCTURA DE LAS INVERSIONES

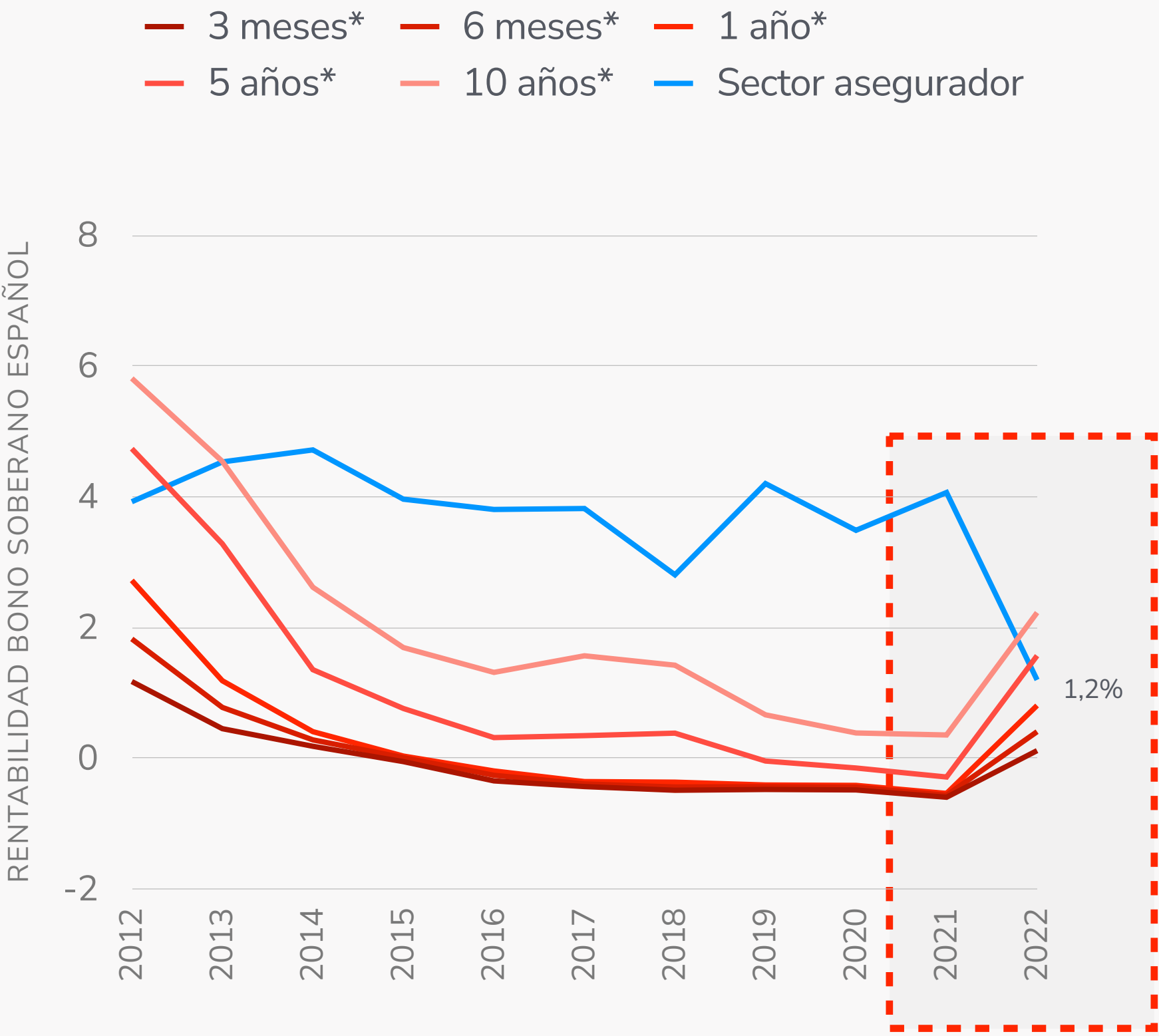


INVERSIONES EN 2022



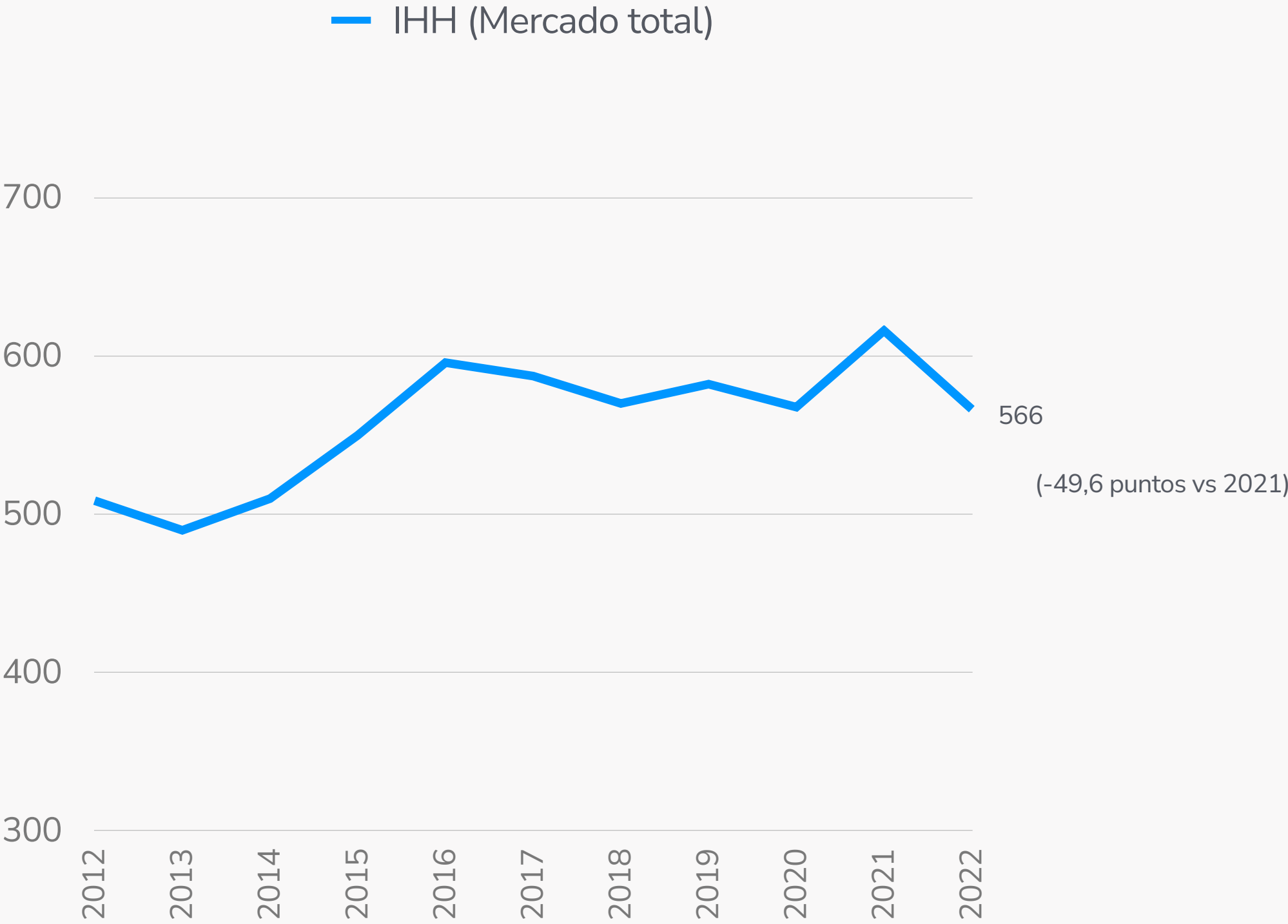
Inversiones del sector asegurador

RENTABILIDAD DE LAS INVERSIONES FINANCIERAS

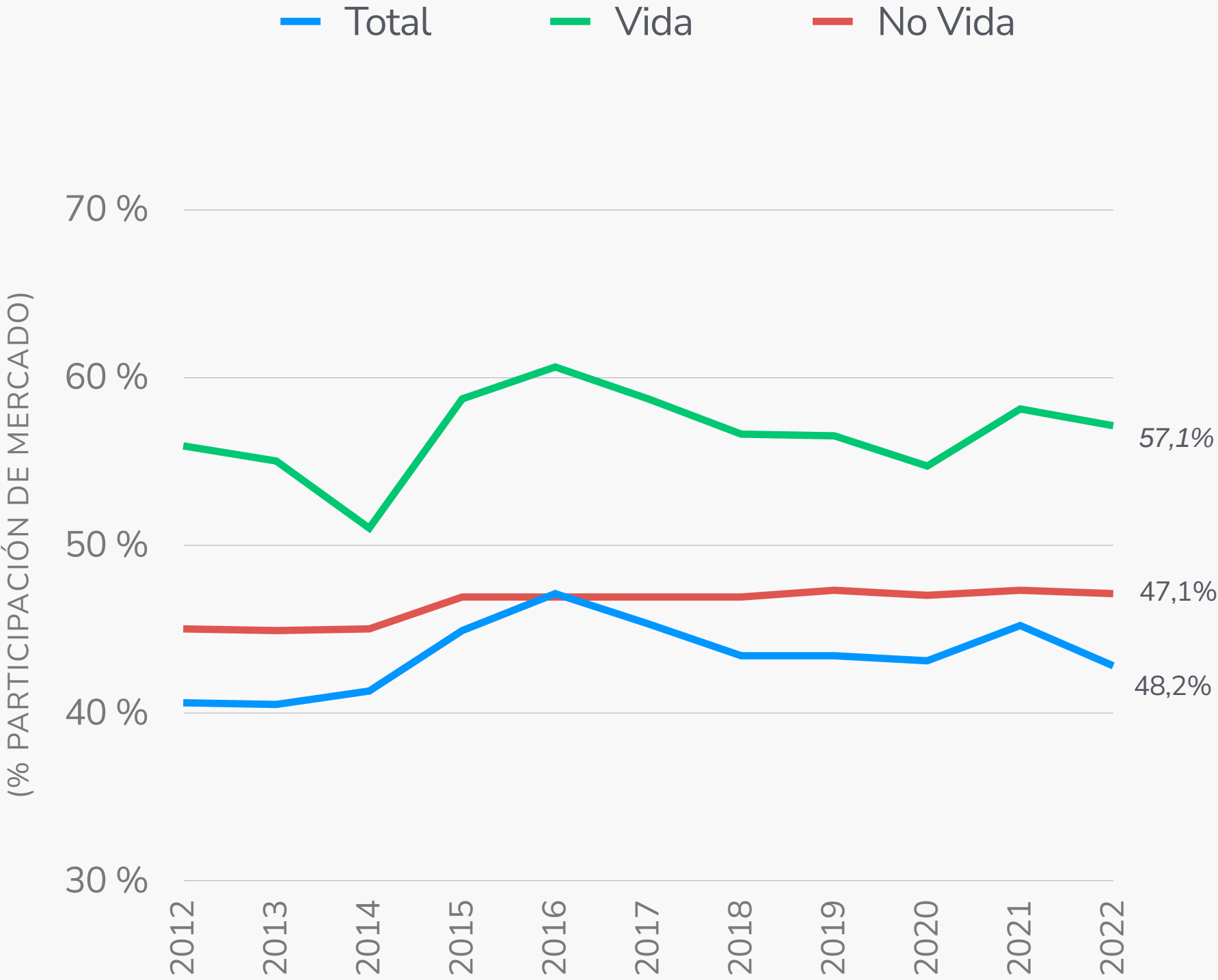


Concentración de la industria aseguradora

ÍNDICE HERFINDAHL



ÍNDICE CR5



Comunidades Autónomas

Primas totales (millones de euros)

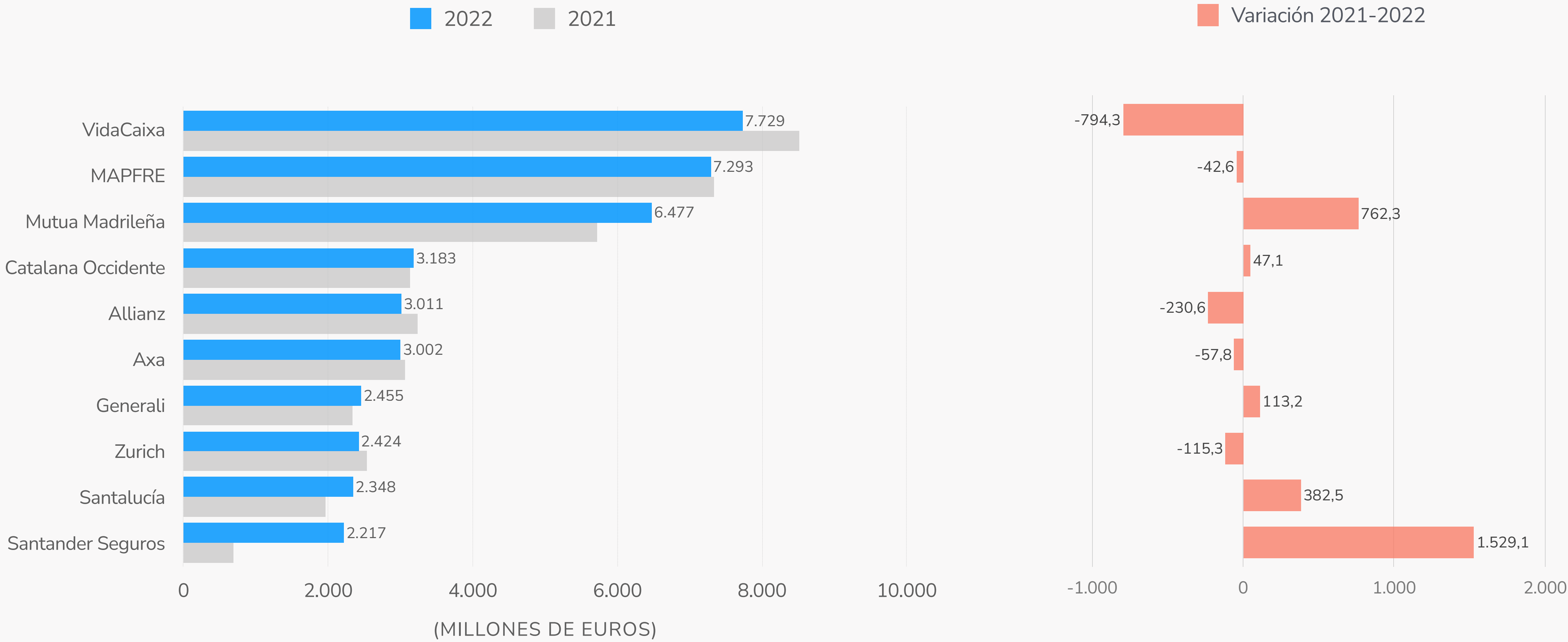
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Andalucía	5.717	5.824	6.045	6.237	6.949	7.394	7.276	7.338	6.802	6.907	7.197
Aragón	1.680	1.512	1.710	1.656	1.909	1.808	1.892	1.820	1.609	1.629	1.908
Asturias (Principado de)	866	837	956	854	871	904	907	912	852	877	910
Balears (Illes)	1175	1.270	1.283	1.326	1.383	1.526	1.404	1.410	1.257	1.261	1.395
Canarias	1.269	1.212	1.269	1.367	1.641	1.602	1.583	1.628	1.539	1.604	1.669
Cantabria	495	485	497	503	524	529	534	544	513	558	558
Castilla - La Mancha	1.708	1.616	1.766	1.705	1.734	1.743	1.796	1.768	1.649	1.680	1.807
Castilla y León	2.331	2.211	2.275	2.482	2.653	2.758	2.805	2.766	2.465	2.411	2.666
Cataluña	10.079	9.677	10.237	10.121	11.295	11.345	10.809	10.832	10.433	12.618	10.697
Comunitat Valenciana	4.096	4.373	4.305	4.059	4.406	4.556	4.497	4.613	4.457	4.474	4.843
Extremadura	773	724	696	799	898	868	878	868	820	850	905
Galicia	2.226	2.151	2.167	2.279	2.515	2.614	2.647	2.665	2.418	2.460	2.837
Madrid (Comunidad de)	9.896	9.369	9.165	9.422	10.379	10.570	10.865	12.340	11.089	11.158	12.086
Murcia (Región de)	1.033	1.031	1.041	1.063	1.162	1.179	1.158	1.198	1.126	1.156	1.234
Navarra (Comunidad Foral de)	622	838	1003	952	961	961	884	918	812	778	789
País Vasco	2.429	2.323	2.352	2.394	2.461	2.524	2.499	2.560	2.435	2.431	2.477
La Rioja	356	356	359	345	373	374	382	381	358	351	372
Ciudad Autónoma de Ceuta y Melilla	95	97	98	97	114	113	114	117	107	103	114

Comunidades Autónomas

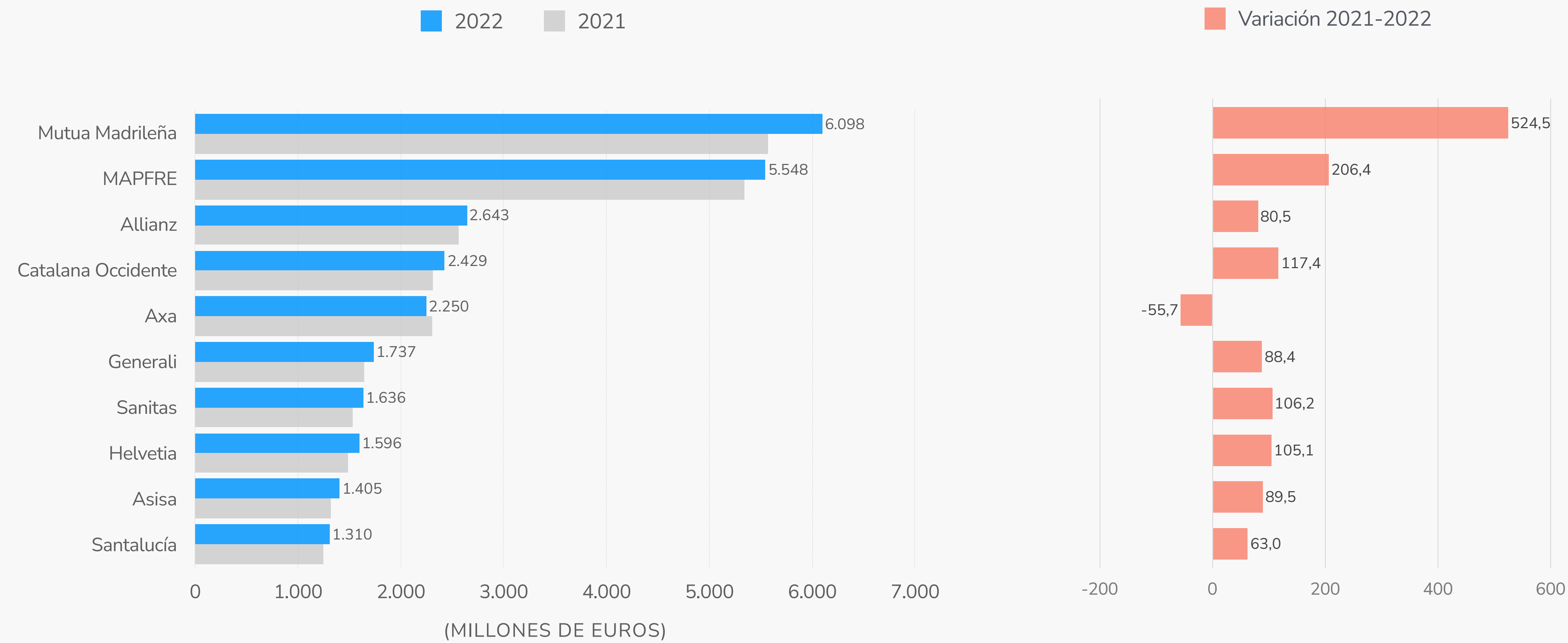
Primas per cápita (euros)

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Andalucía	677	693	720	744	830	882	865	867	804	813	839
Aragón	1.247	1.141	1.297	1.267	1.460	1.382	1.435	1.369	1.214	1.229	1.414
Asturias (Principado de)	810	788	909	819	842	879	887	895	842	873	904
Balears (Illes)	1057	1.151	1.162	1.198	1.240	1.353	1.222	1.204	1.073	1.072	1.156
Canarias	599	576	604	651	779	754	736	749	709	737	754
Cantabria	836	823	850	864	903	912	920	934	878	954	948
Castilla - La Mancha	813	778	858	835	854	860	884	865	805	818	868
Castilla y León	925	886	920	1.015	1.094	1.146	1.170	1.156	1.035	1.018	1.119
Cataluña	1.334	1.287	1.363	1.347	1.496	1.494	1.409	1.393	1.345	1.621	1.354
Comunitat Valenciana	801	874	864	819	893	919	899	913	883	879	928
Extremadura	700	659	637	735	832	810	823	816	775	806	859
Galicia	805	783	793	838	929	968	981	987	898	915	1.051
Madrid (Comunidad de)	1.524	1.452	1.424	1.458	1.596	1.607	1.631	1.821	1.644	1.654	1.765
Murcia (Región de)	702	703	709	726	791	798	776	793	742	755	795
Navarra (Comunidad Foral de)	966	1308	1566	1487	1.495	1485	1353	1389	1228	1.172	1.173
País Vasco	1.108	1.061	1.074	1.094	1.122	1.148	1.132	1.153	1.101	1.102	1.116
La Rioja	1106	1115	1133	1092	1184	1185	1207	1191	1121	1.098	1.154
Ciudad Autónoma de Ceuta y Melilla	565	572	580	570	665	658	665	686	633	612	678

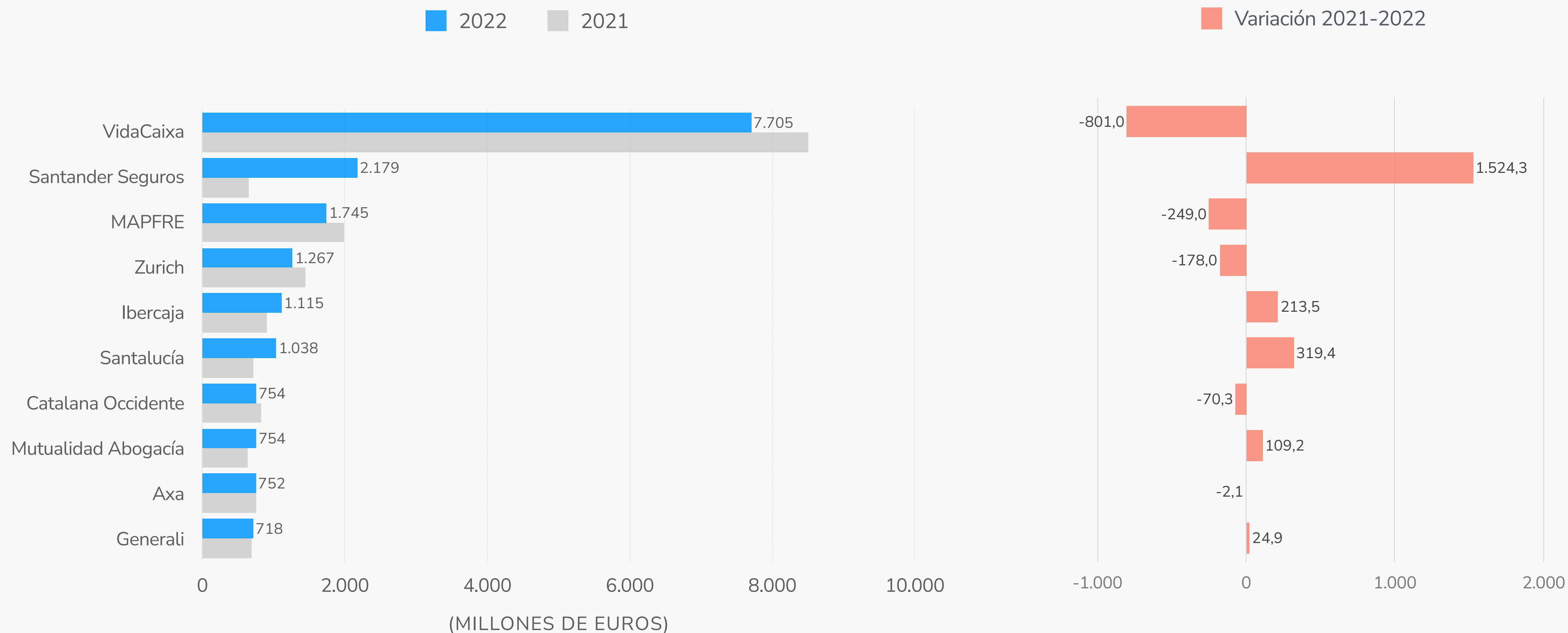
Ranking de grupos aseguradores por volumen de primas en España



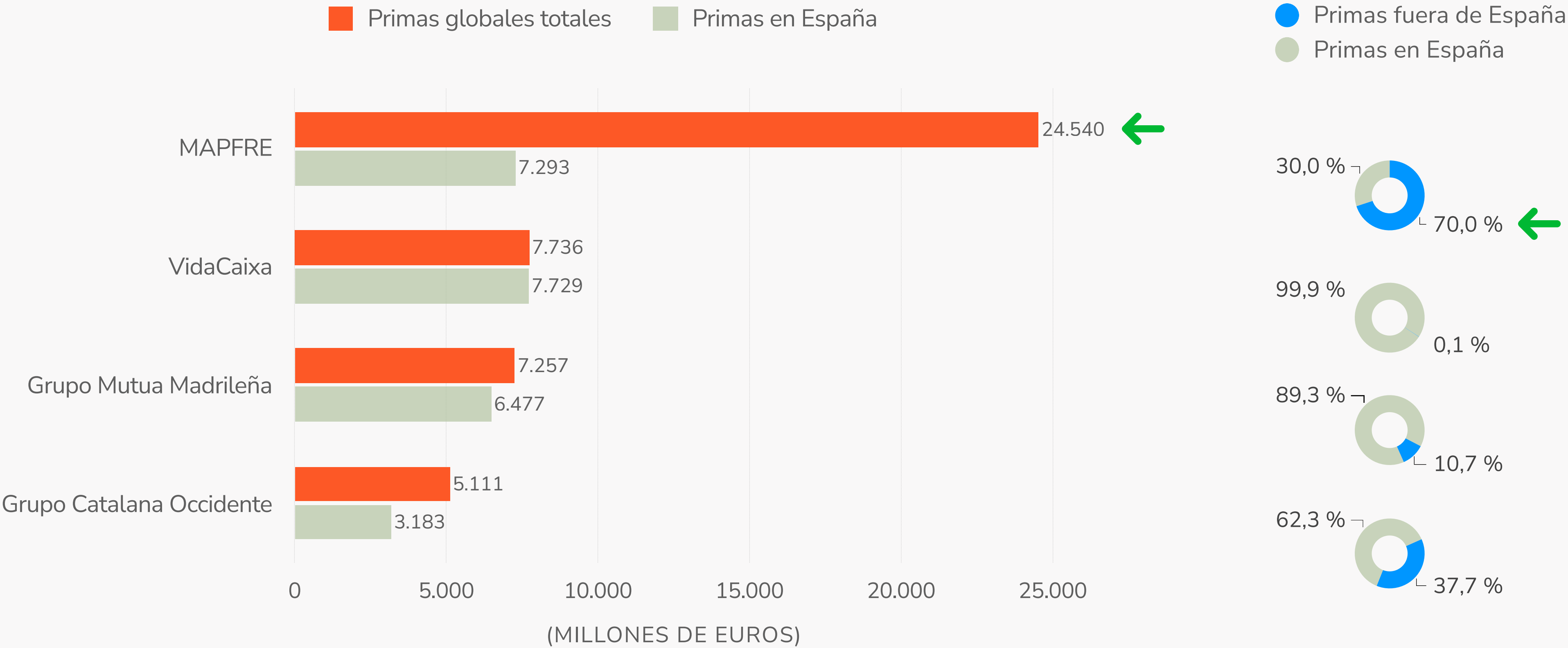
Ranking No Vida de grupos aseguradores por volumen de primas en España



Ranking Vida de grupos aseguradores por volumen de primas en España



Ranking grupos aseguradores españoles por sus primas globales en 2022

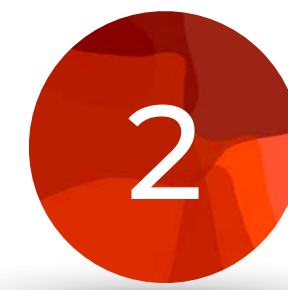




Contenido

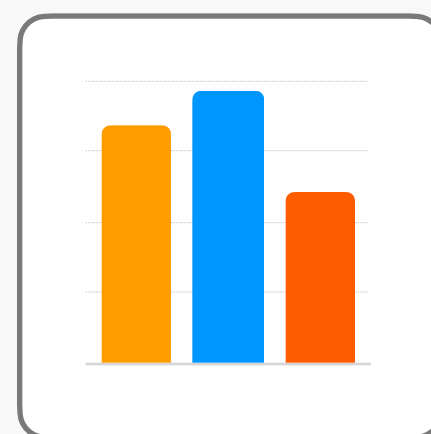


Desempeño del mercado
asegurador español en 2022



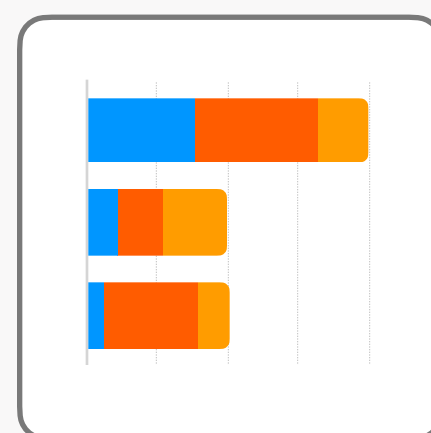
Tendencias estructurales

3 tendencias estructurales



Penetración

Relación entre las primas de seguros y el producto interior bruto



Densidad

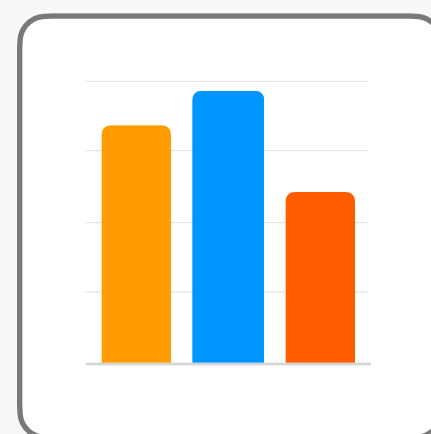
Consumo anual per cápita de seguros



Profundización

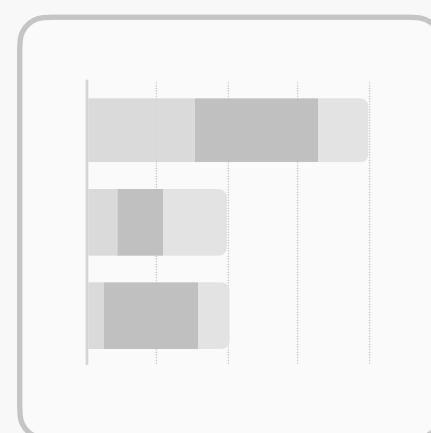
Relación entre las primas de seguros de Vida y las primas totales

3 tendencias estructurales



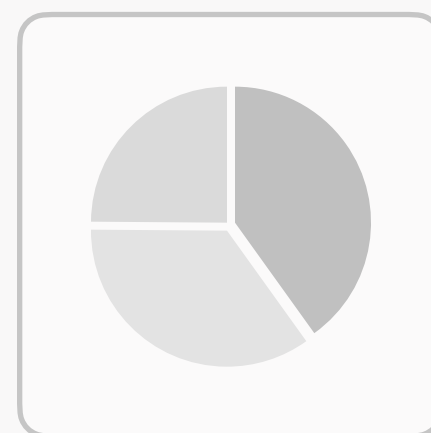
Penetración

Relación entre las primas de seguros y el producto interior bruto



Densidad

Consumo anual per cápita de seguros

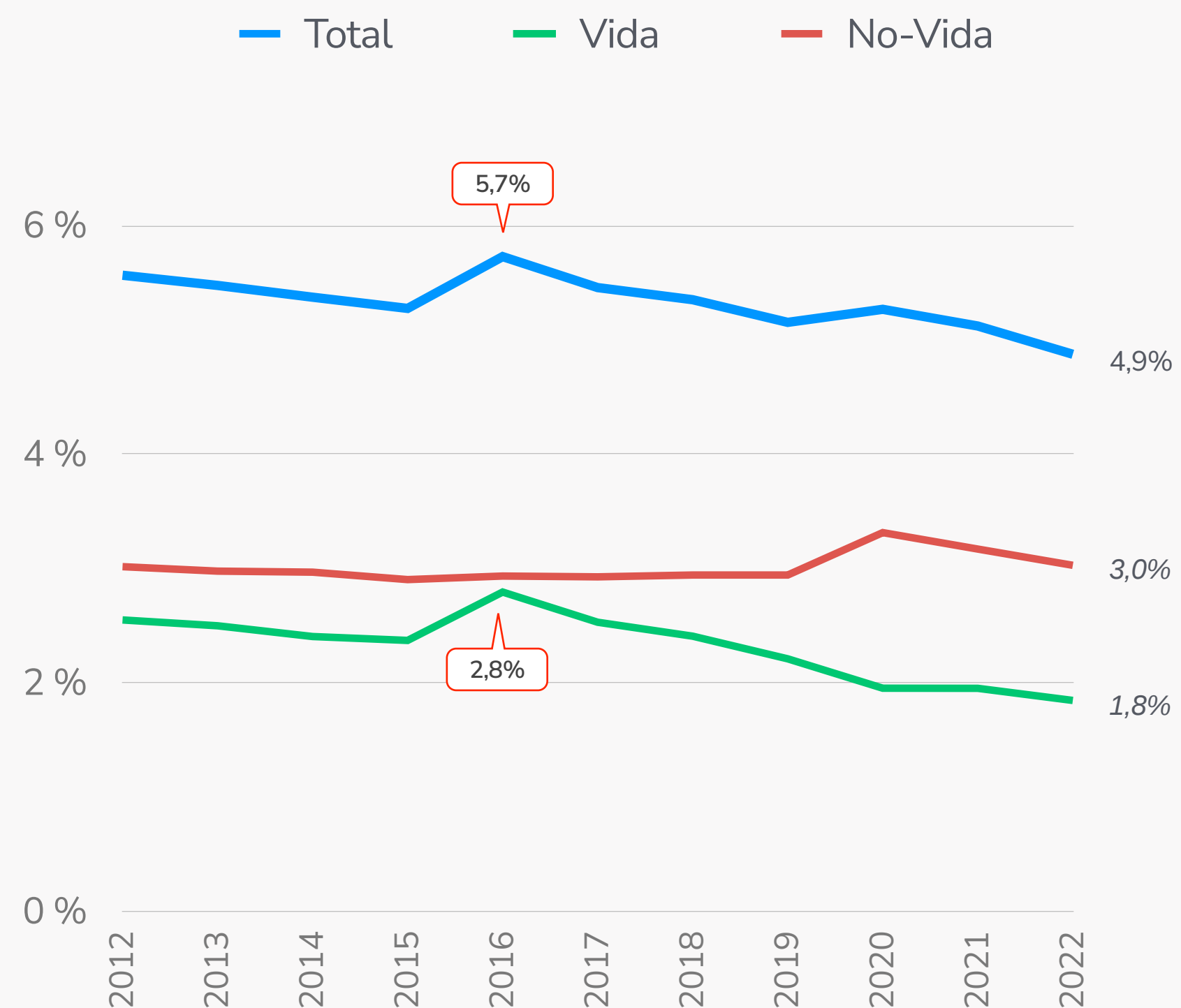


Profundización

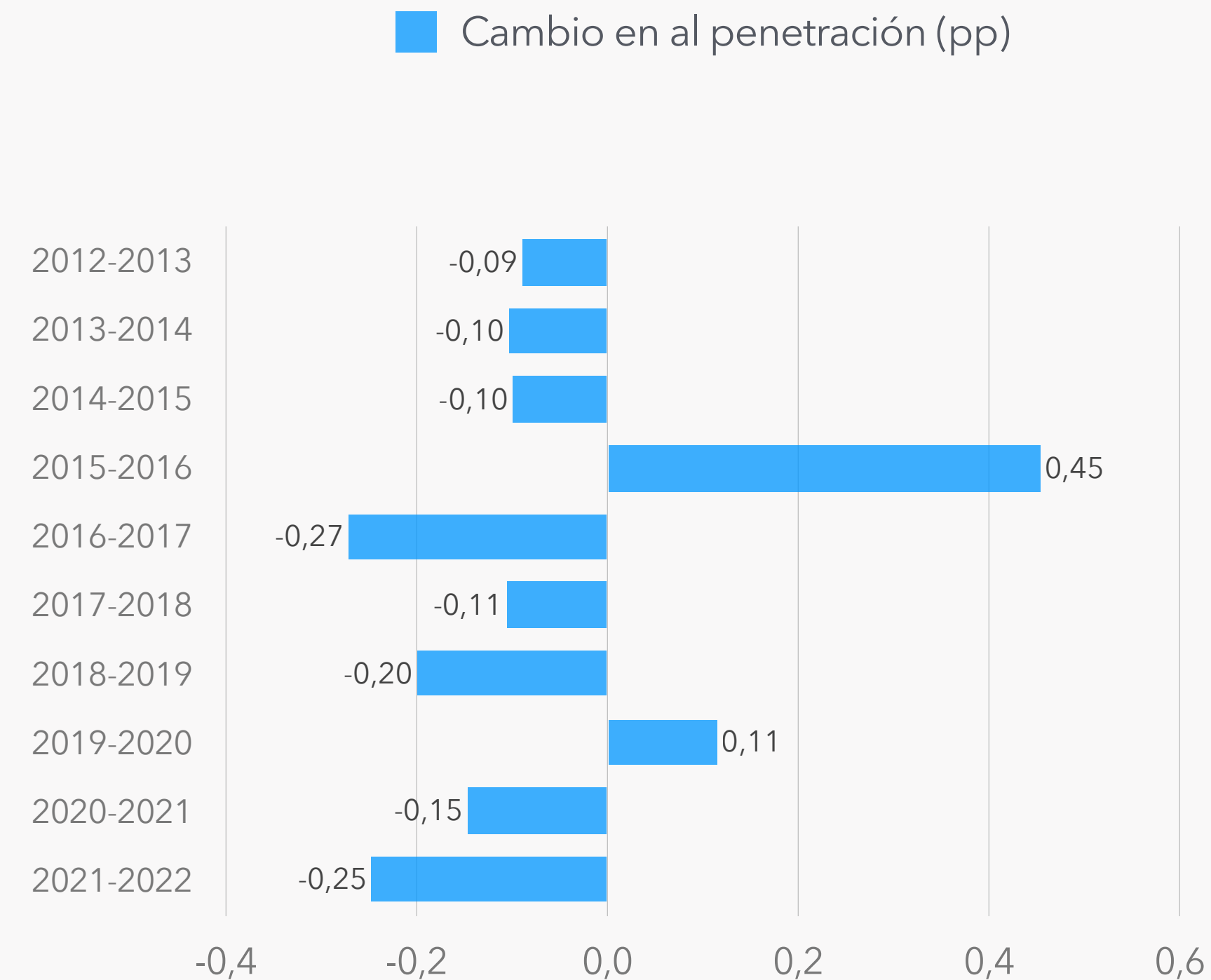
Relación entre las primas de seguros de Vida y las primas totales

Índice de penetración (primas/PIB)

PENETRACIÓN

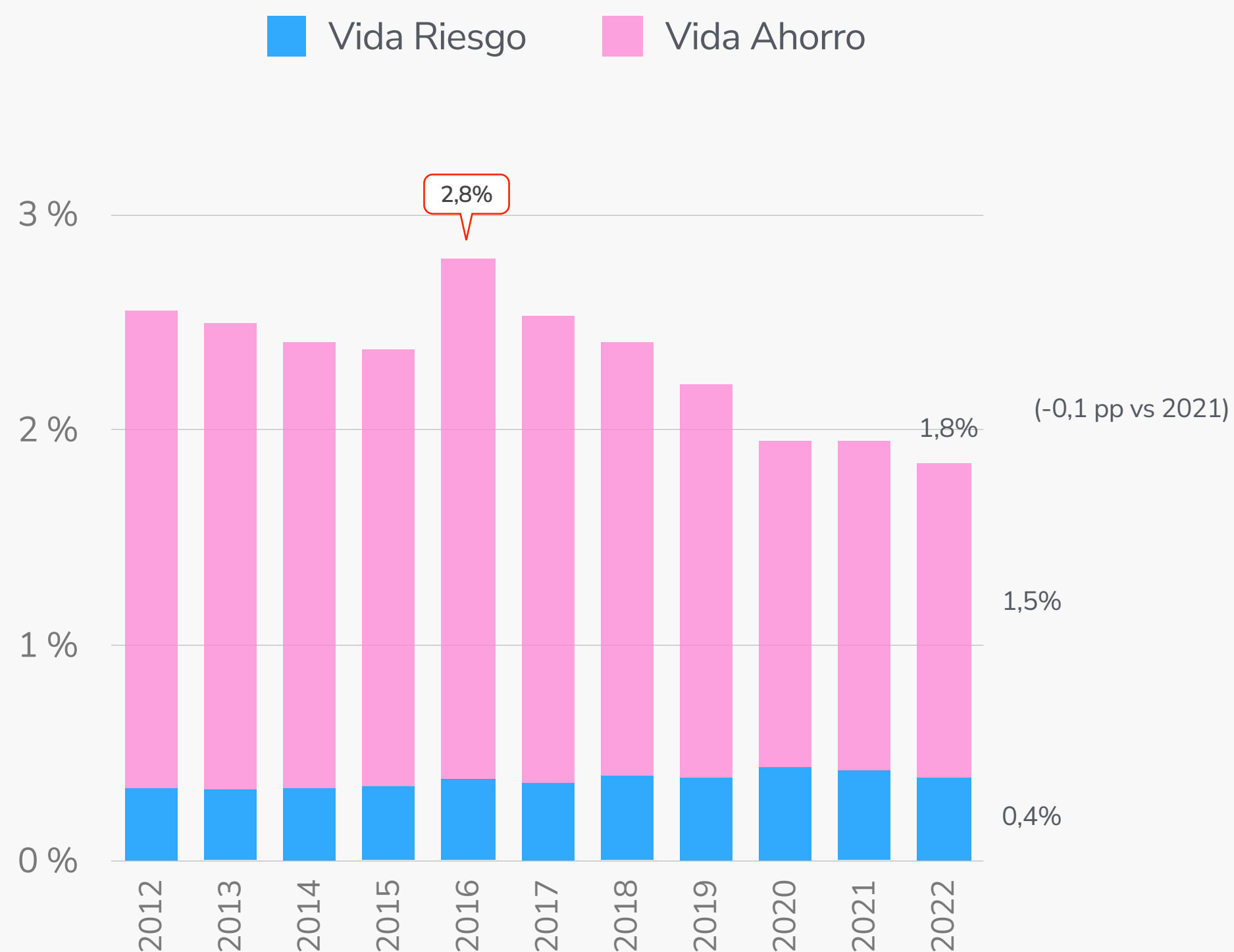


CAMBIO EN LA PENETRACIÓN

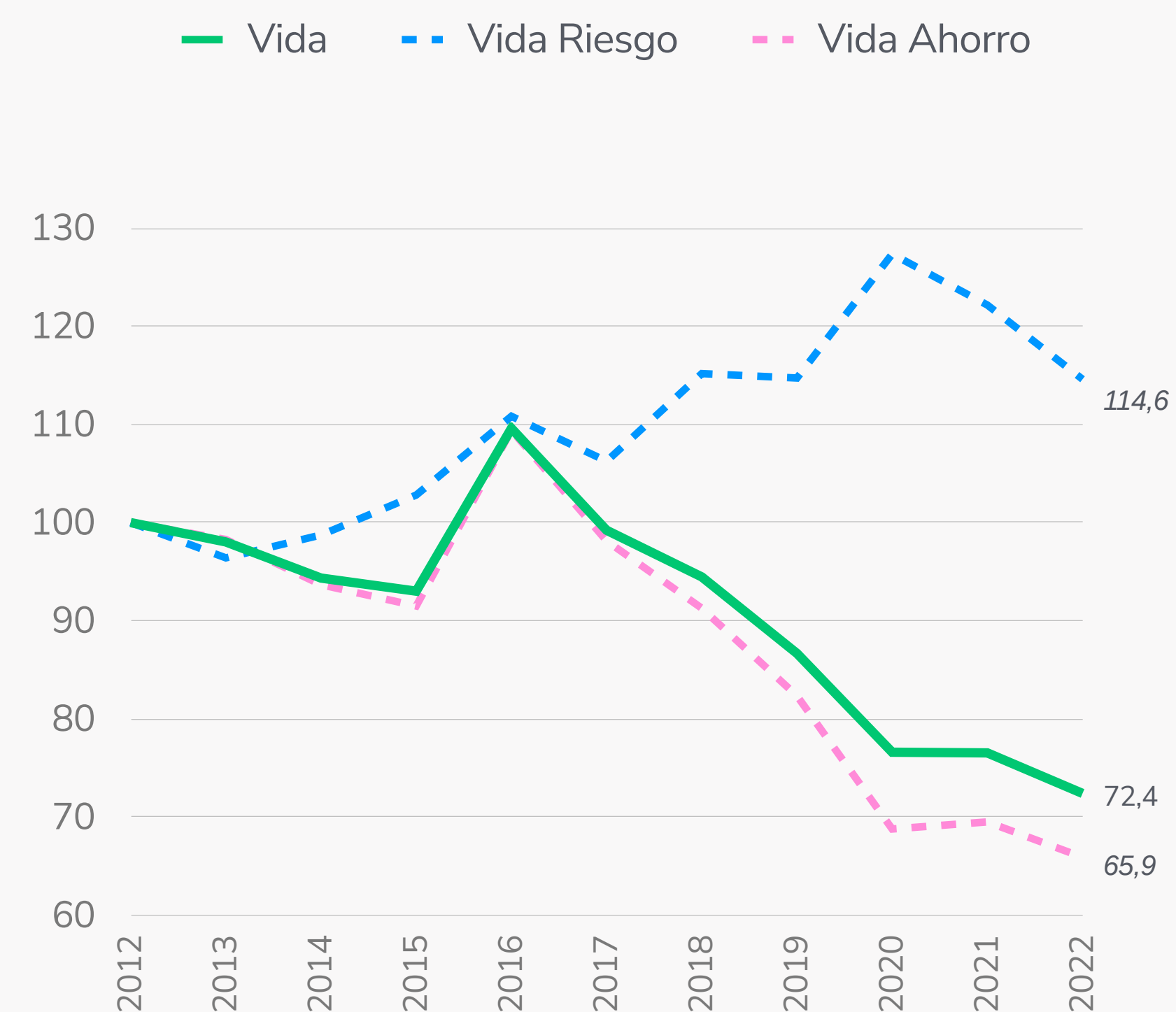


Índice de penetración (primas/PIB)

PENETRACIÓN VIDA

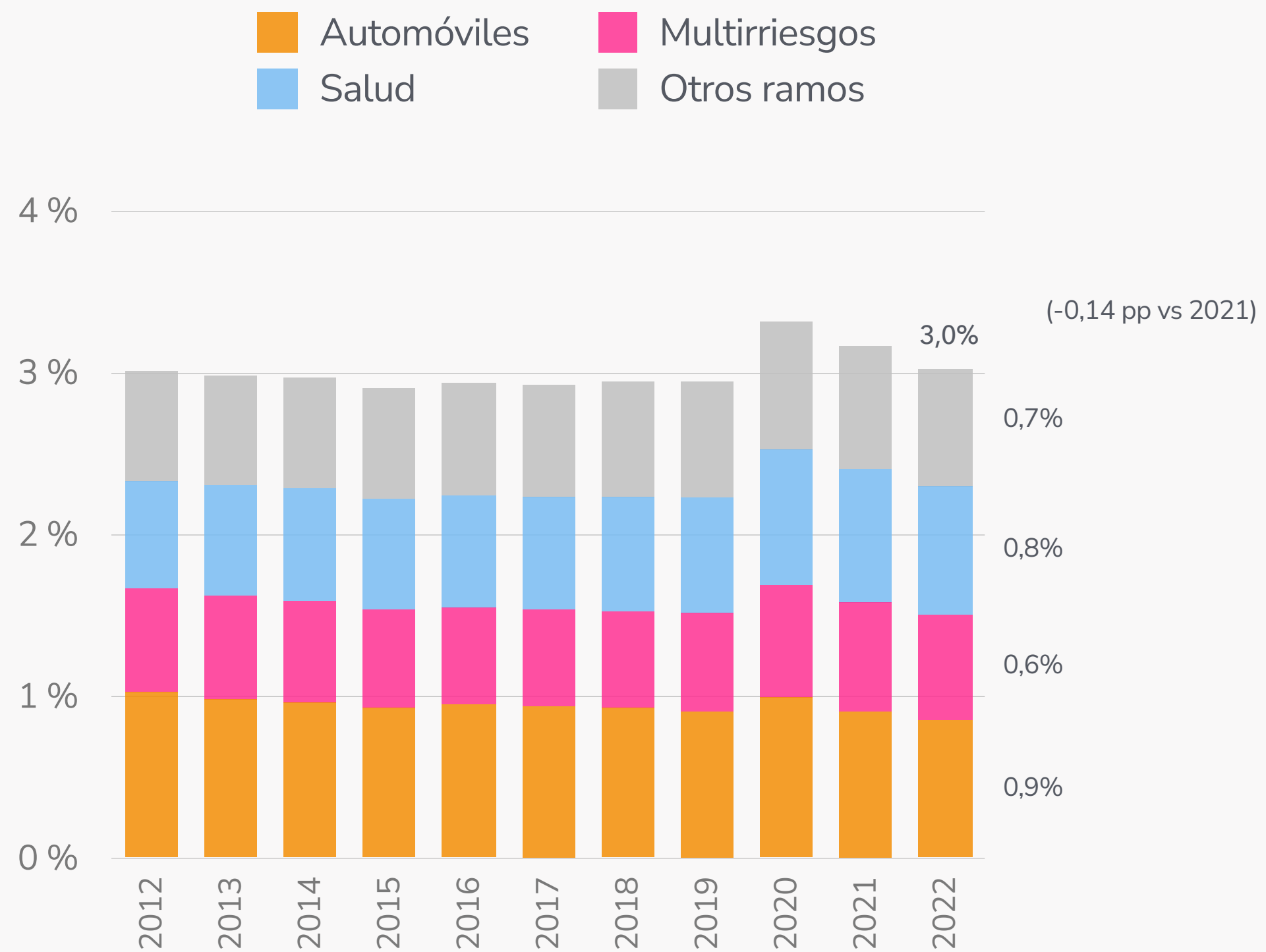


CAMBIO EN LA PENETRACIÓN VIDA (ÍNDICE 2011=100)

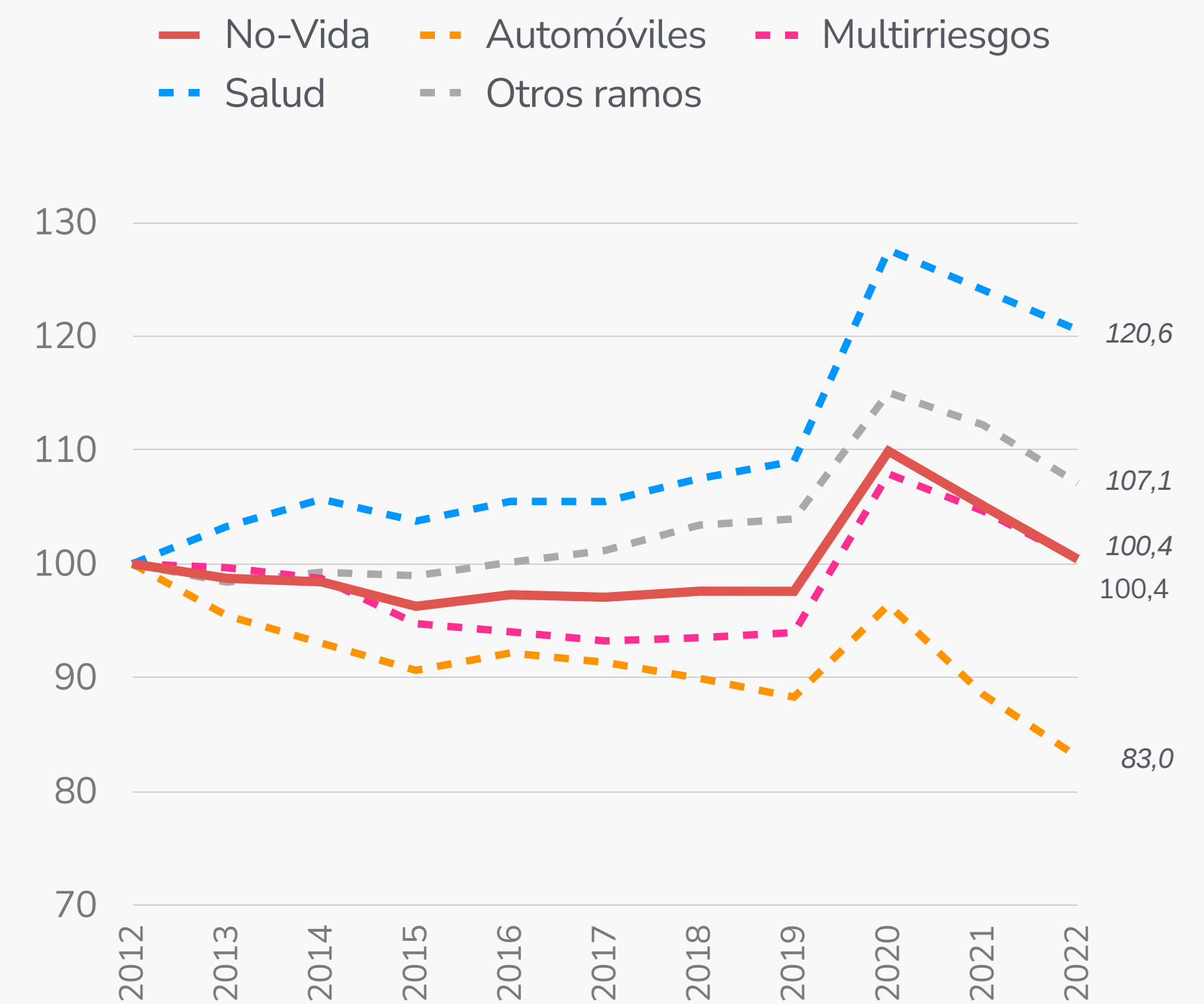


Índice de penetración (primas/PIB)

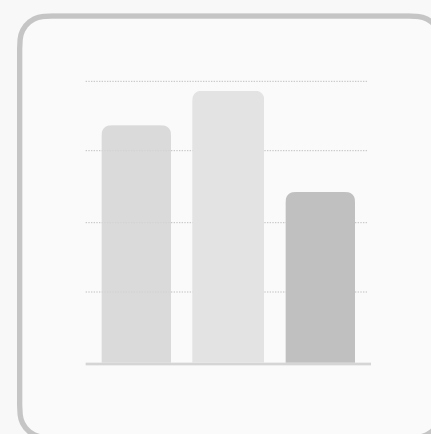
PENETRACIÓN NO VIDA



CAMBIO EN LA PENETRACIÓN NO VIDA (ÍNDICE 2011=100)

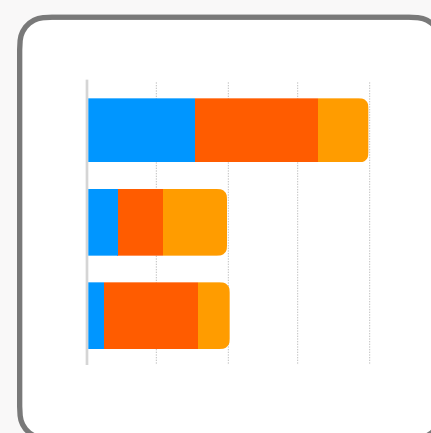


3 tendencias estructurales



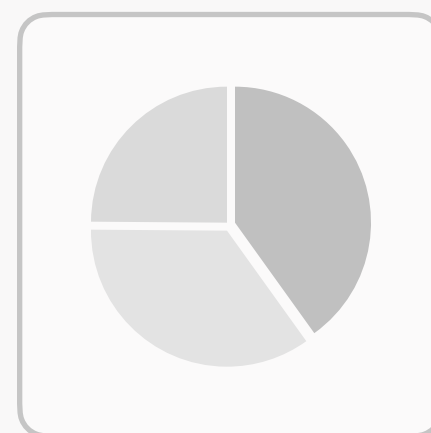
Penetración

Relación entre las primas de seguros y el producto interior bruto



Densidad

Consumo anual per cápita de seguros

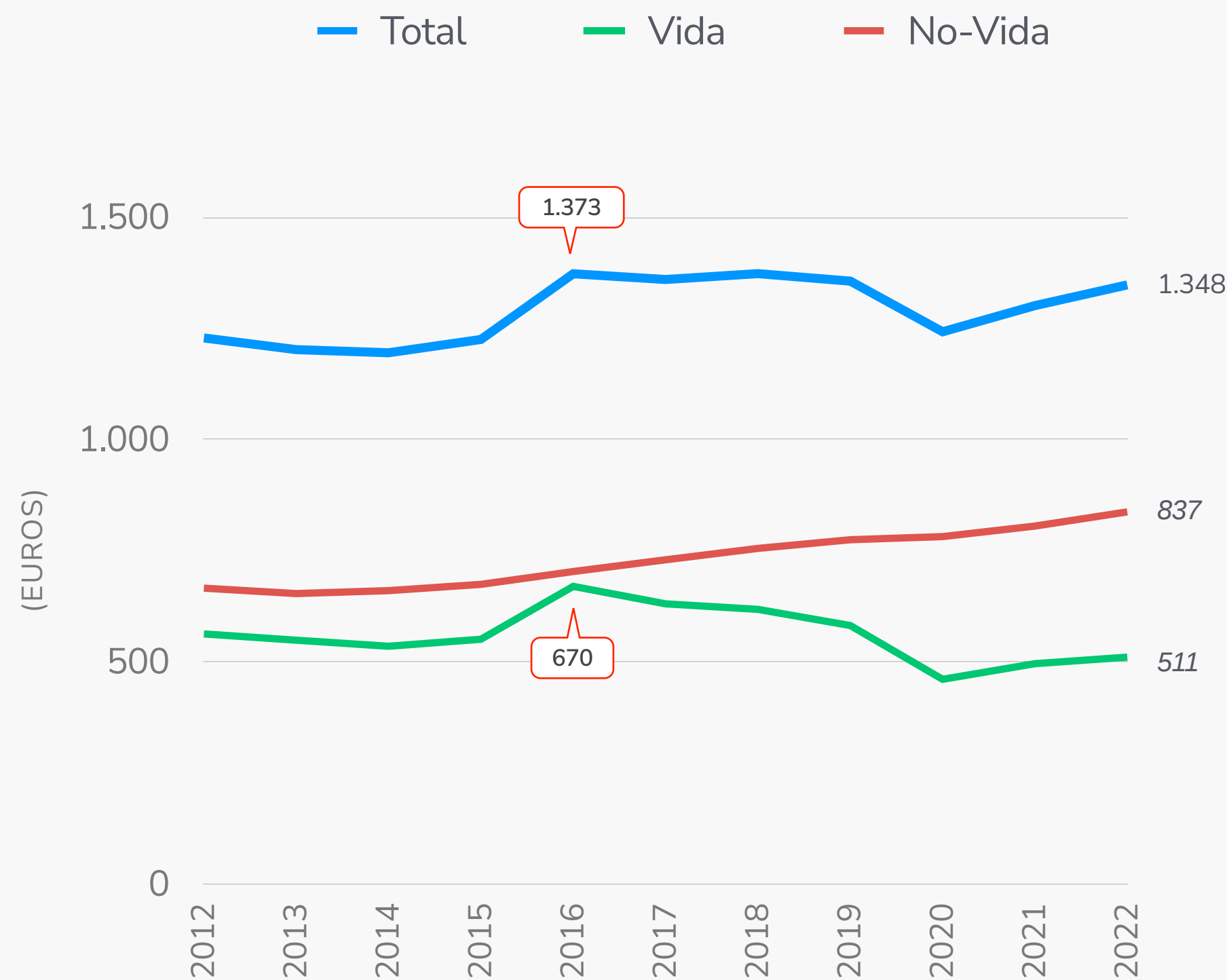


Profundización

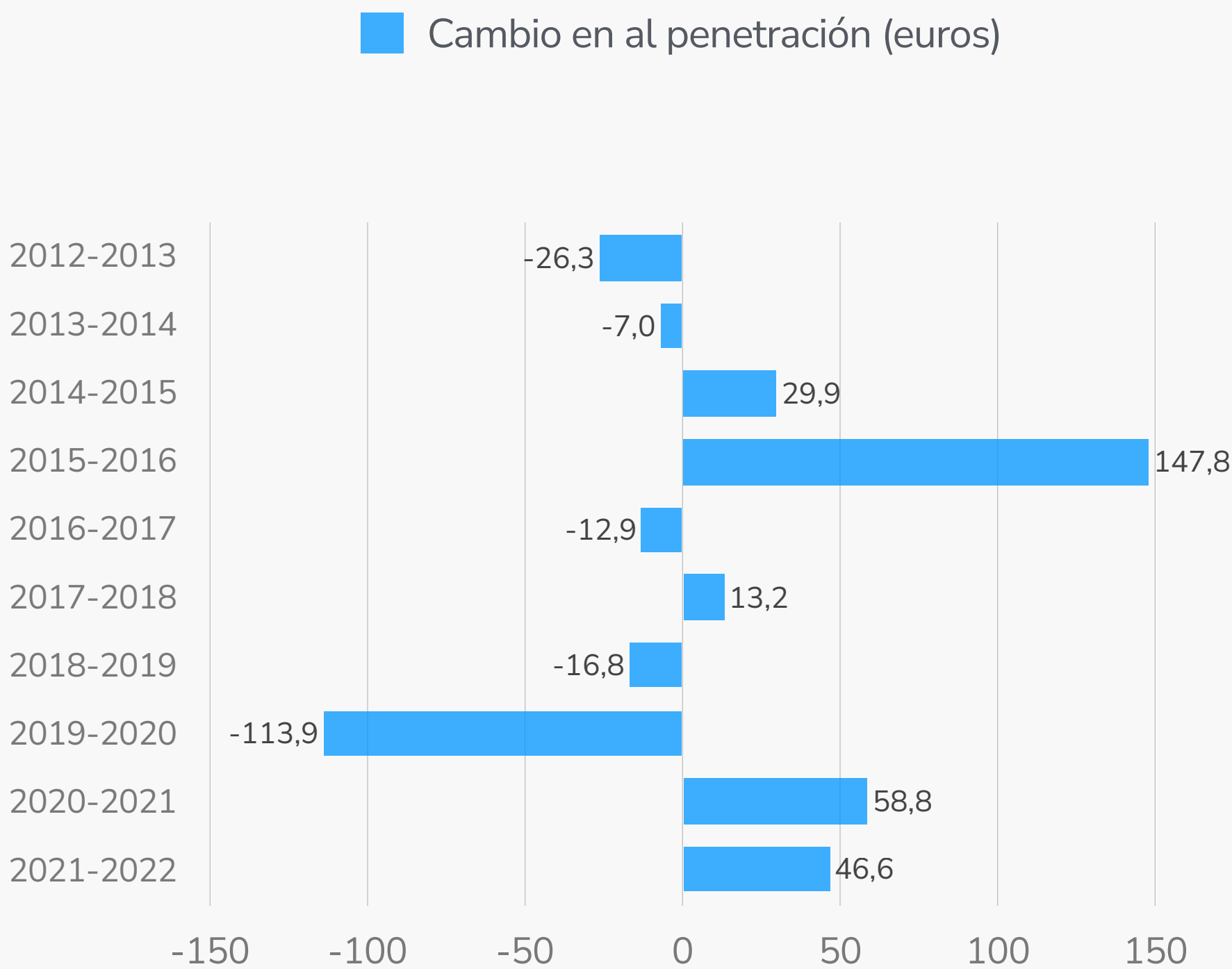
Relación entre las primas de seguros de Vida y las primas totales

Densidad (primas per cápita)

DENSIDAD

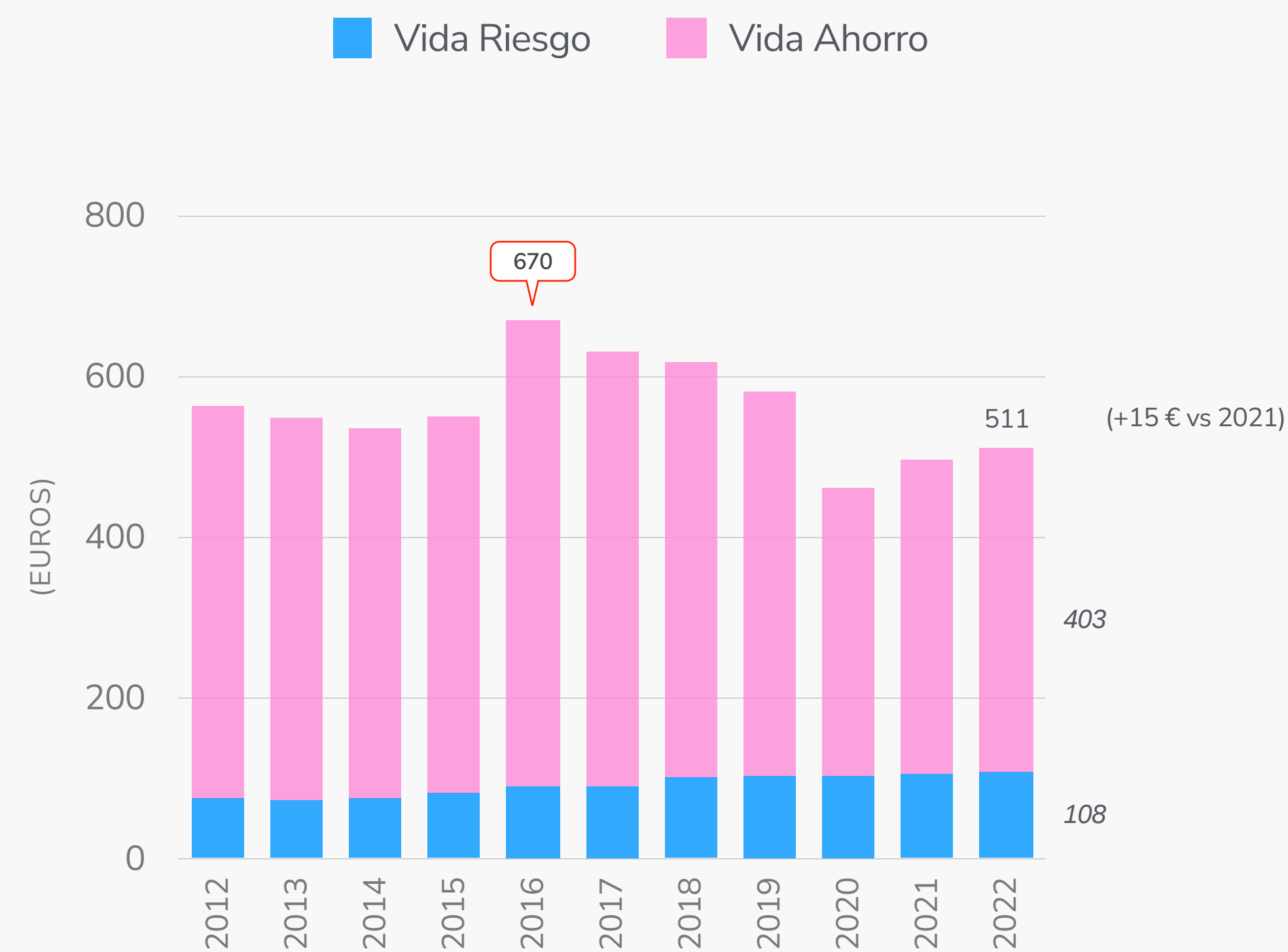


CAMBIO EN LA DENSIDAD

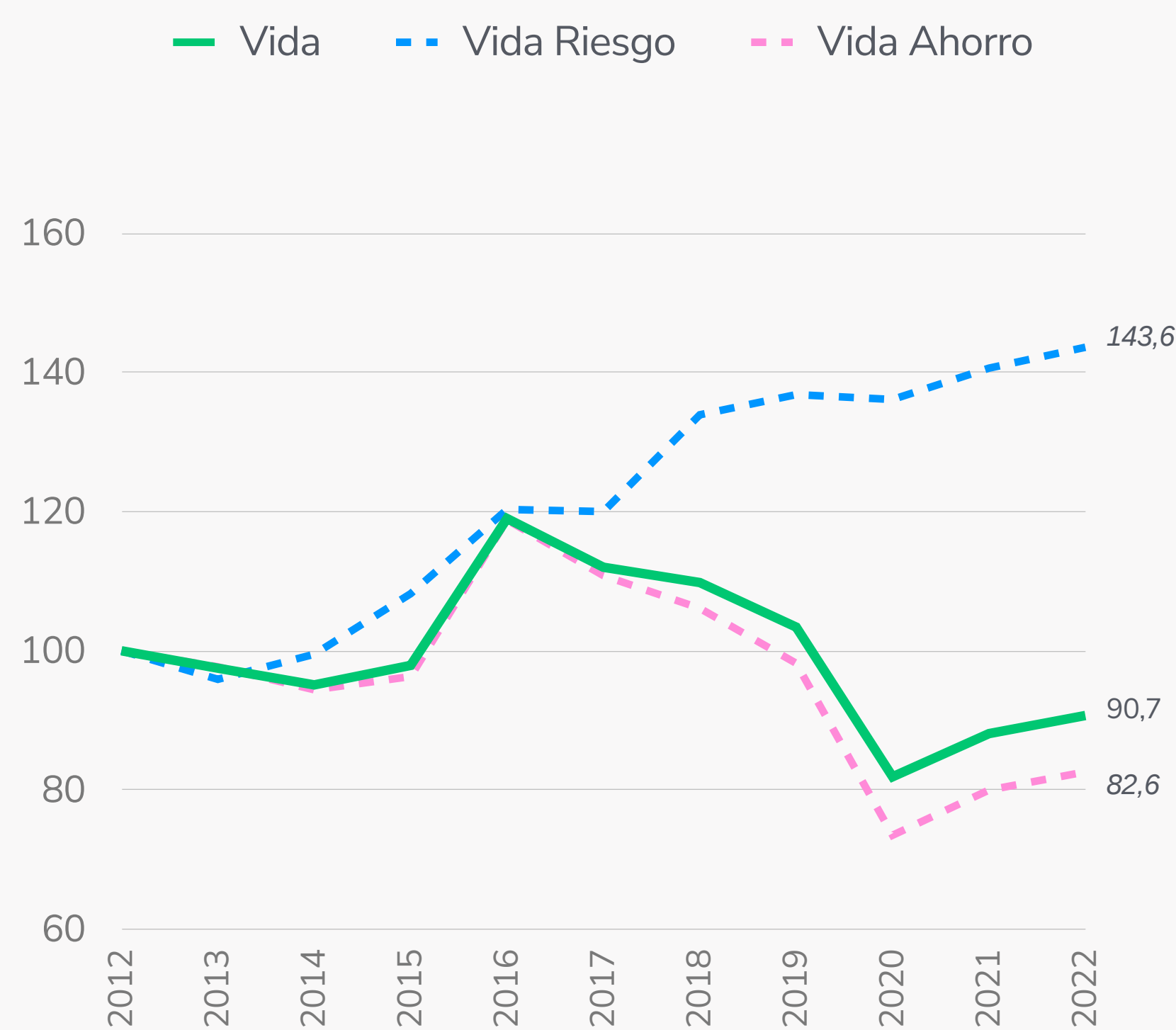


Densidad (primas per cápita)

DENSIDAD VIDA

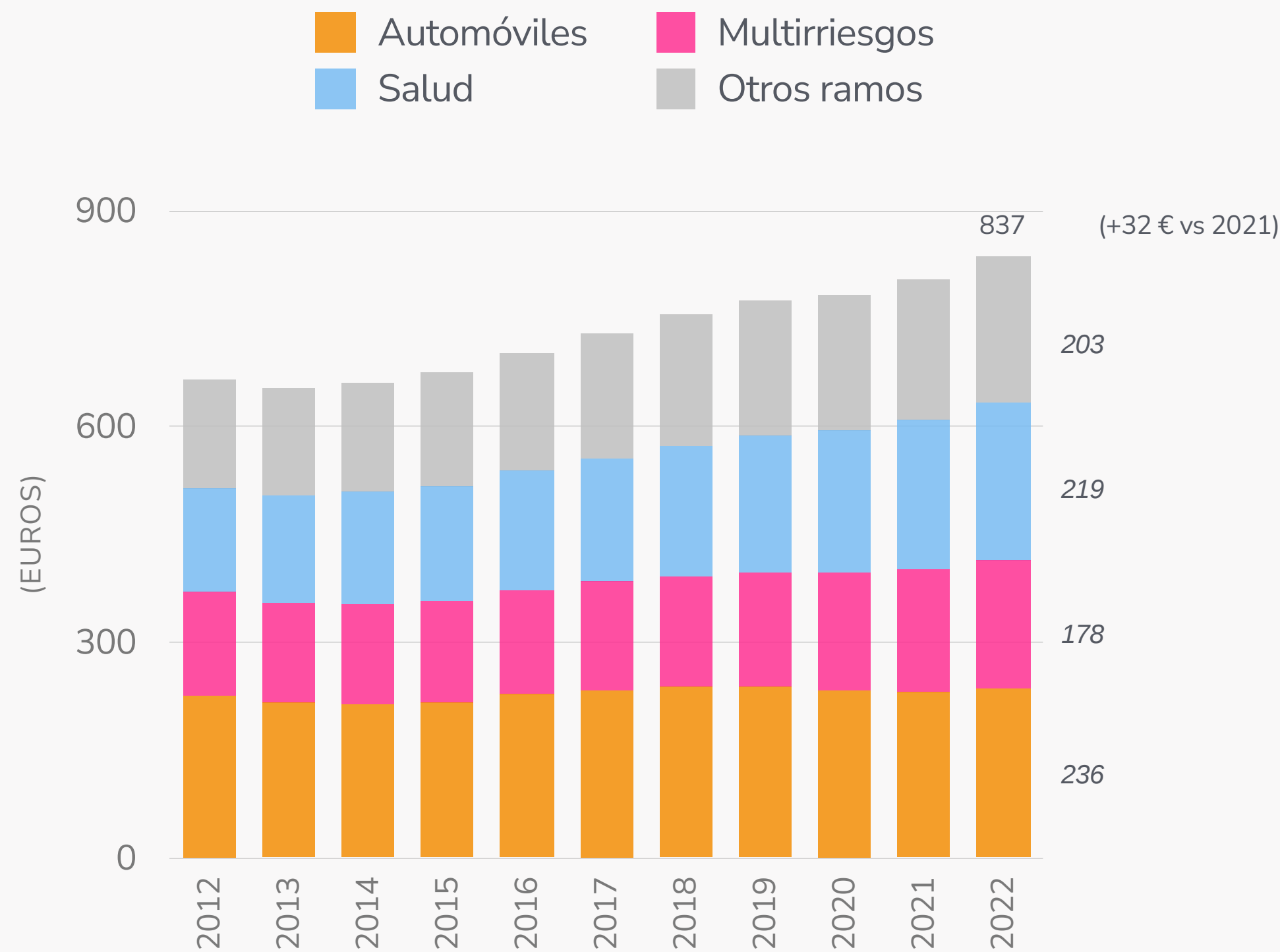


CAMBIO EN LA DENSIDAD VIDA (ÍNDICE 2011=100)

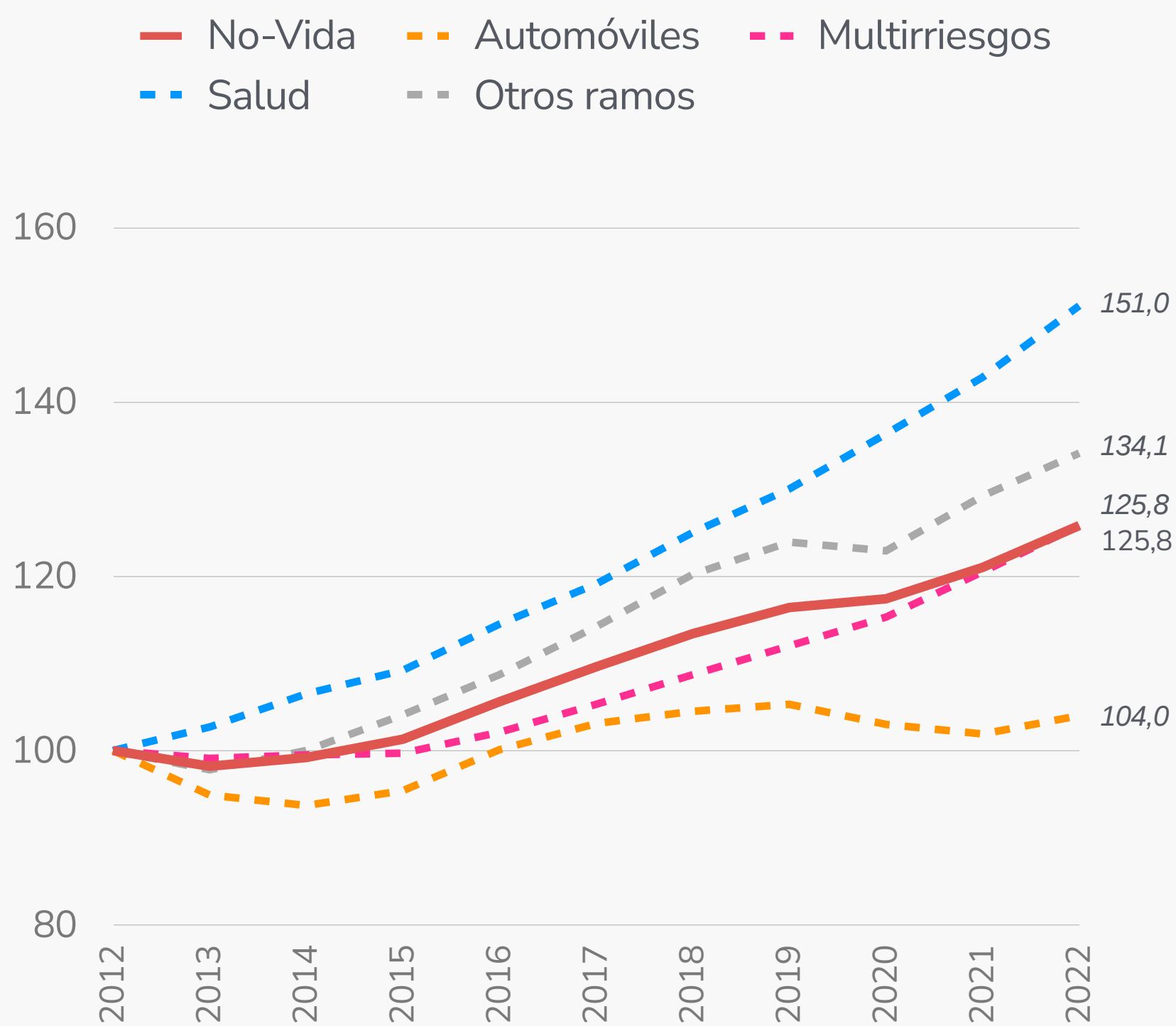


Densidad (primas per cápita)

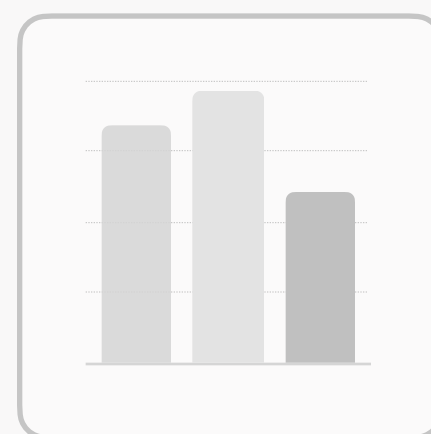
DENSIDAD NO VIDA



CAMBIO EN LA DENSIDAD NO VIDA (ÍNDICE 2011=100)

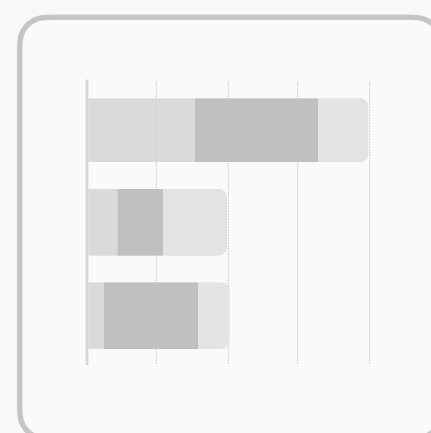


3 tendencias estructurales



Penetración

Relación entre las primas de seguros y el producto interior bruto



Densidad

Consumo anual per cápita de seguros

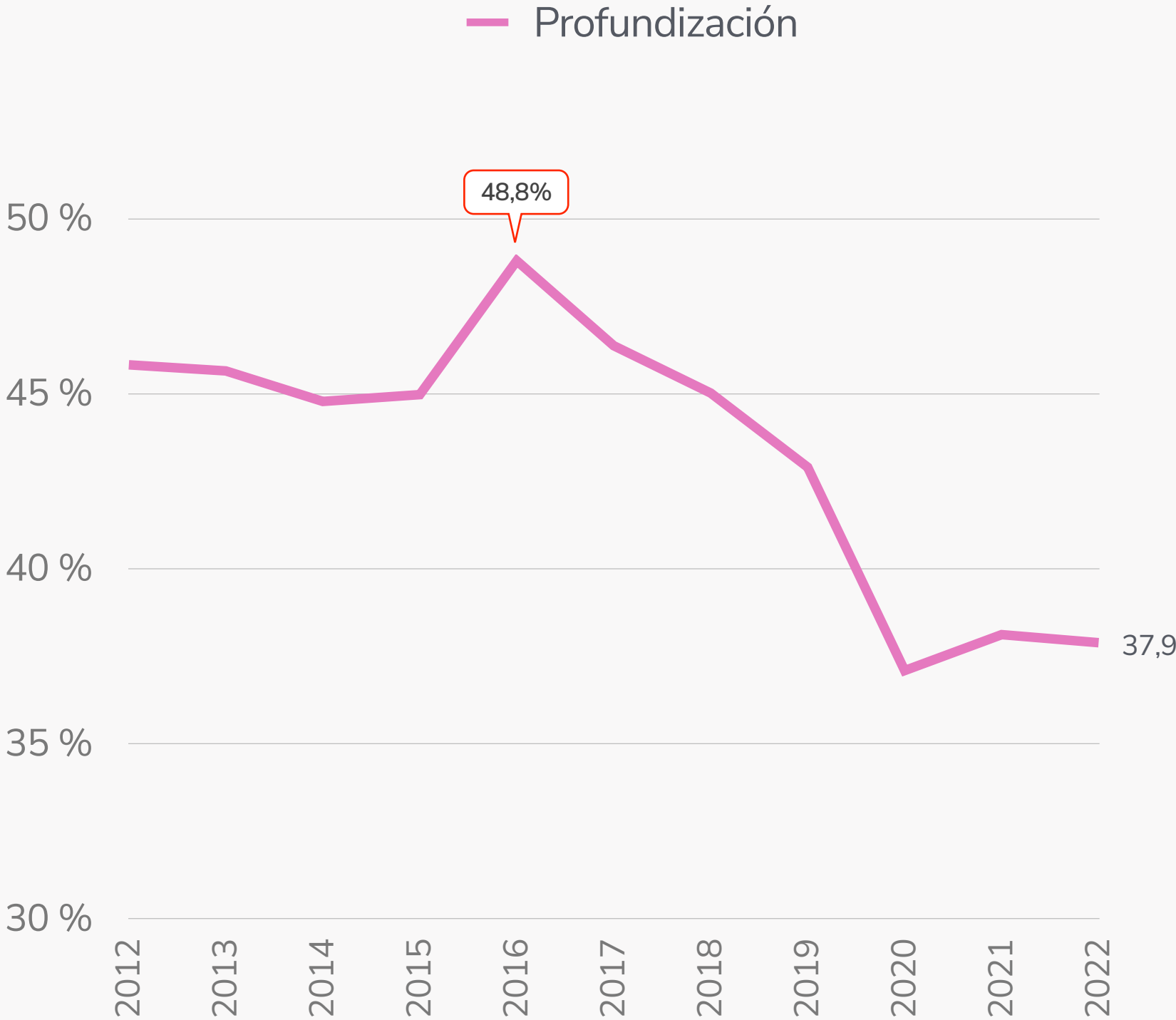


Profundización

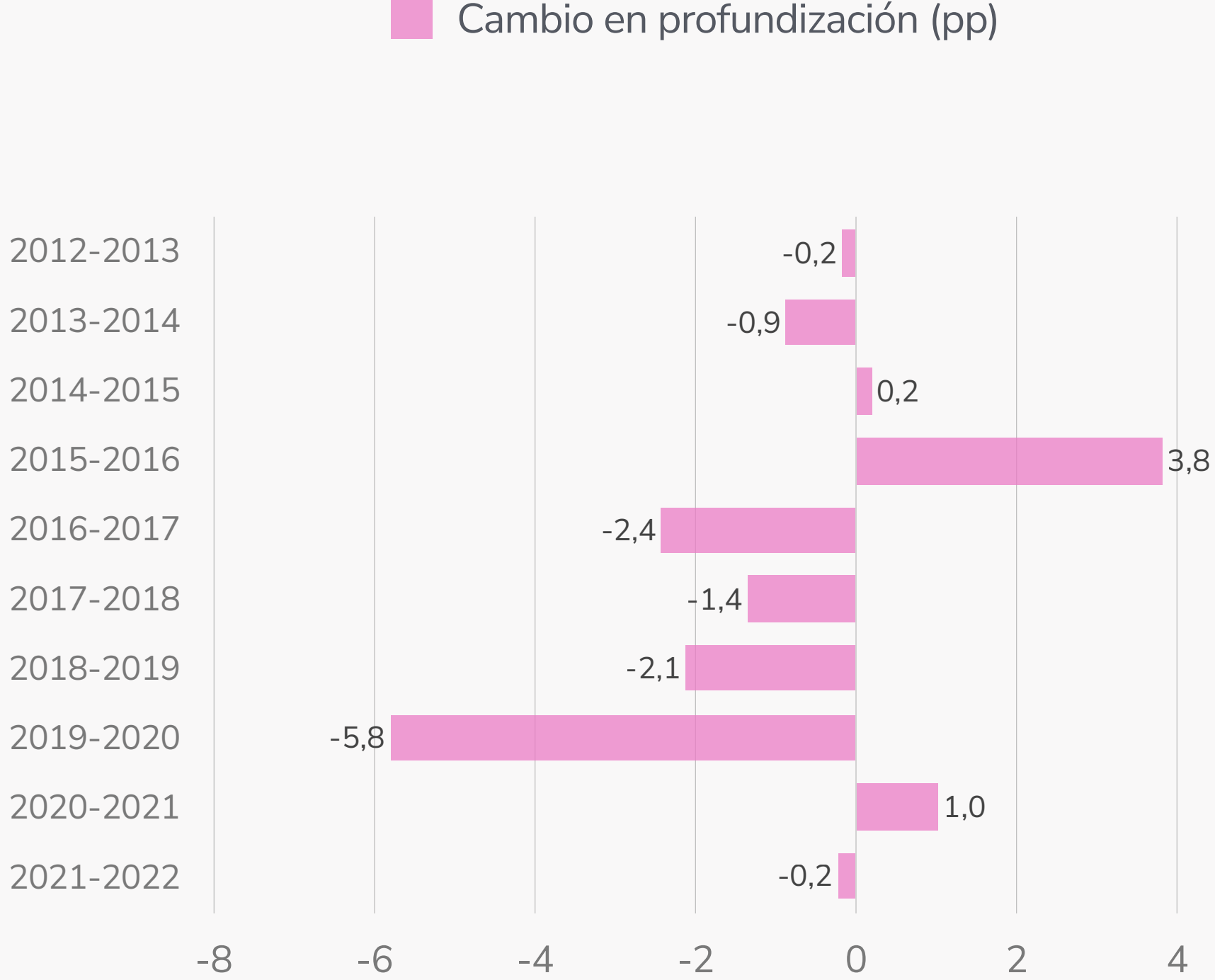
Relación entre las primas de seguros de Vida y las primas totales

Índice de profundización (primas Vida / primas totales)

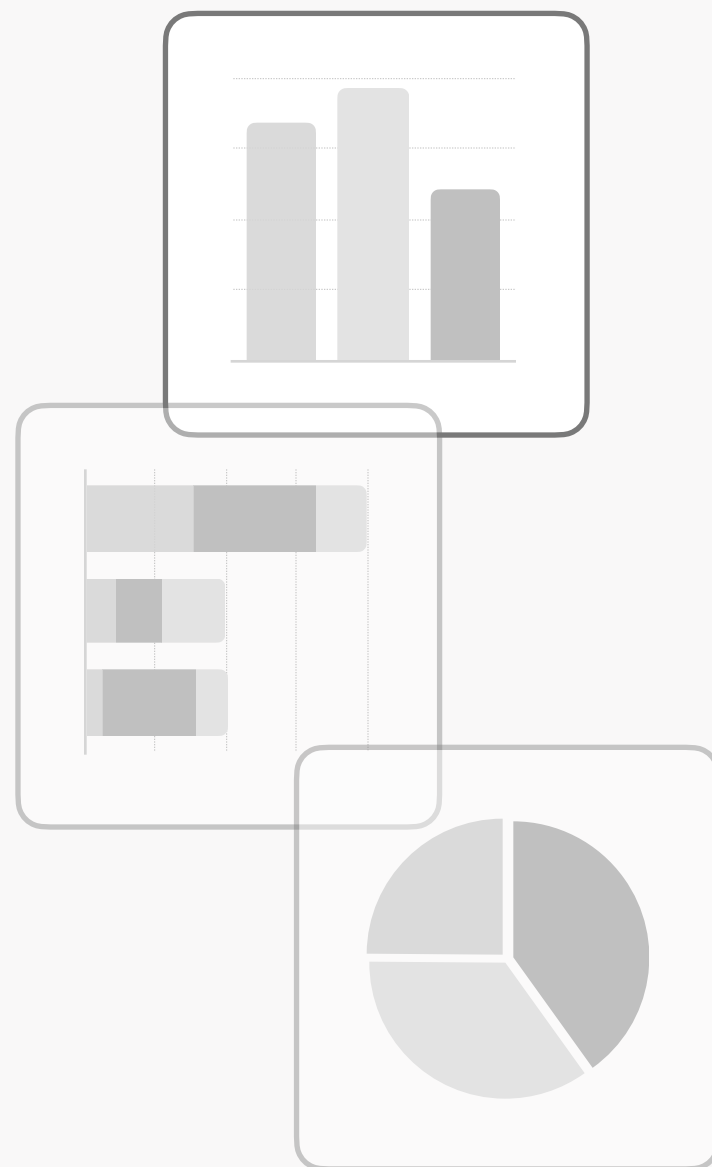
PROFUNDIZACIÓN



CAMBIO EN LA PROFUNDIZACIÓN



Evolución estructural del mercado



Brecha de Protección del Seguro

Nivel de subaseguramiento respecto a parámetros sociales y económicos óptimos

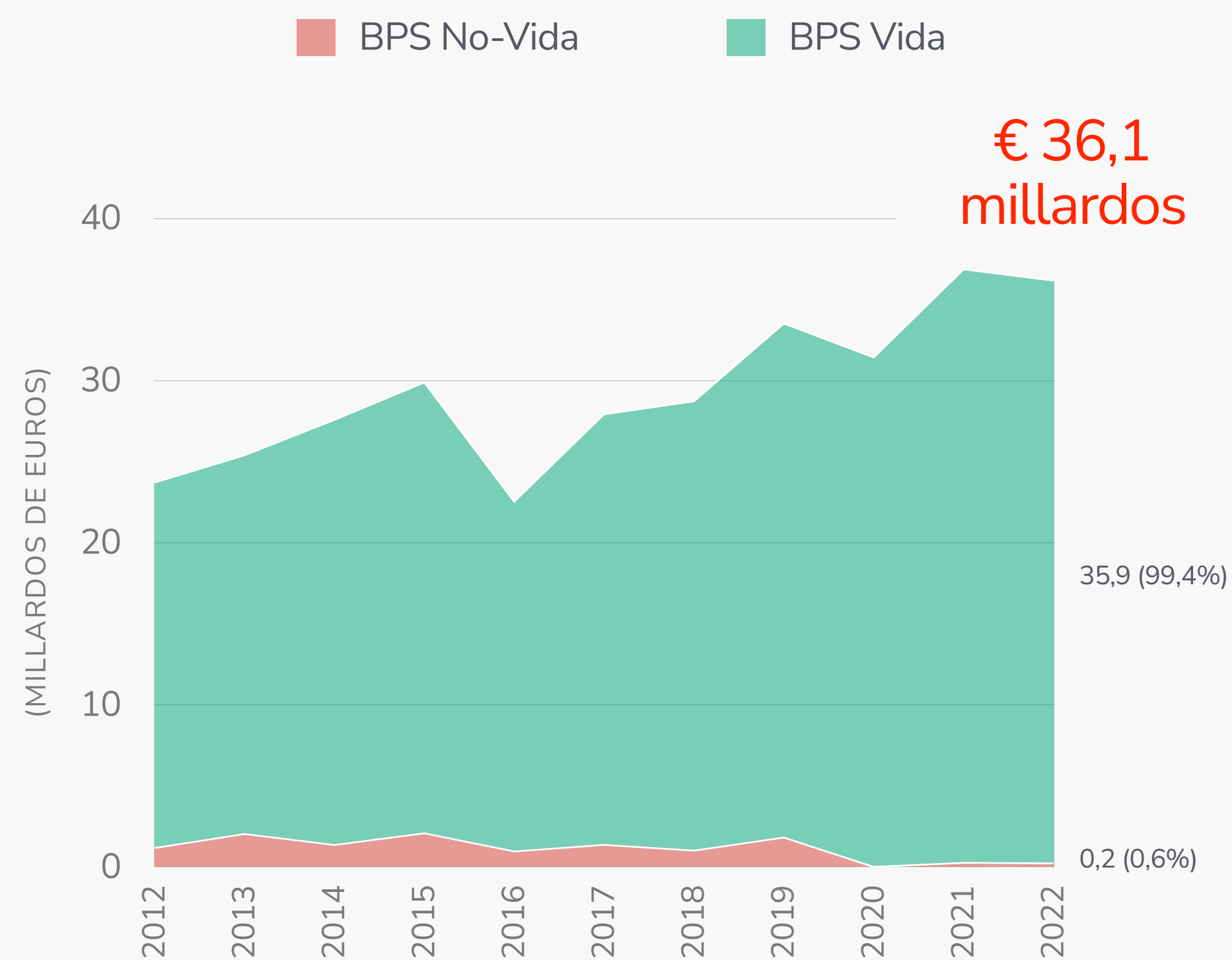


Previsiones de crecimiento de medio plazo

Estimaciones de crecimiento de primas conforme a modelos de fundamentales macroeconómicos

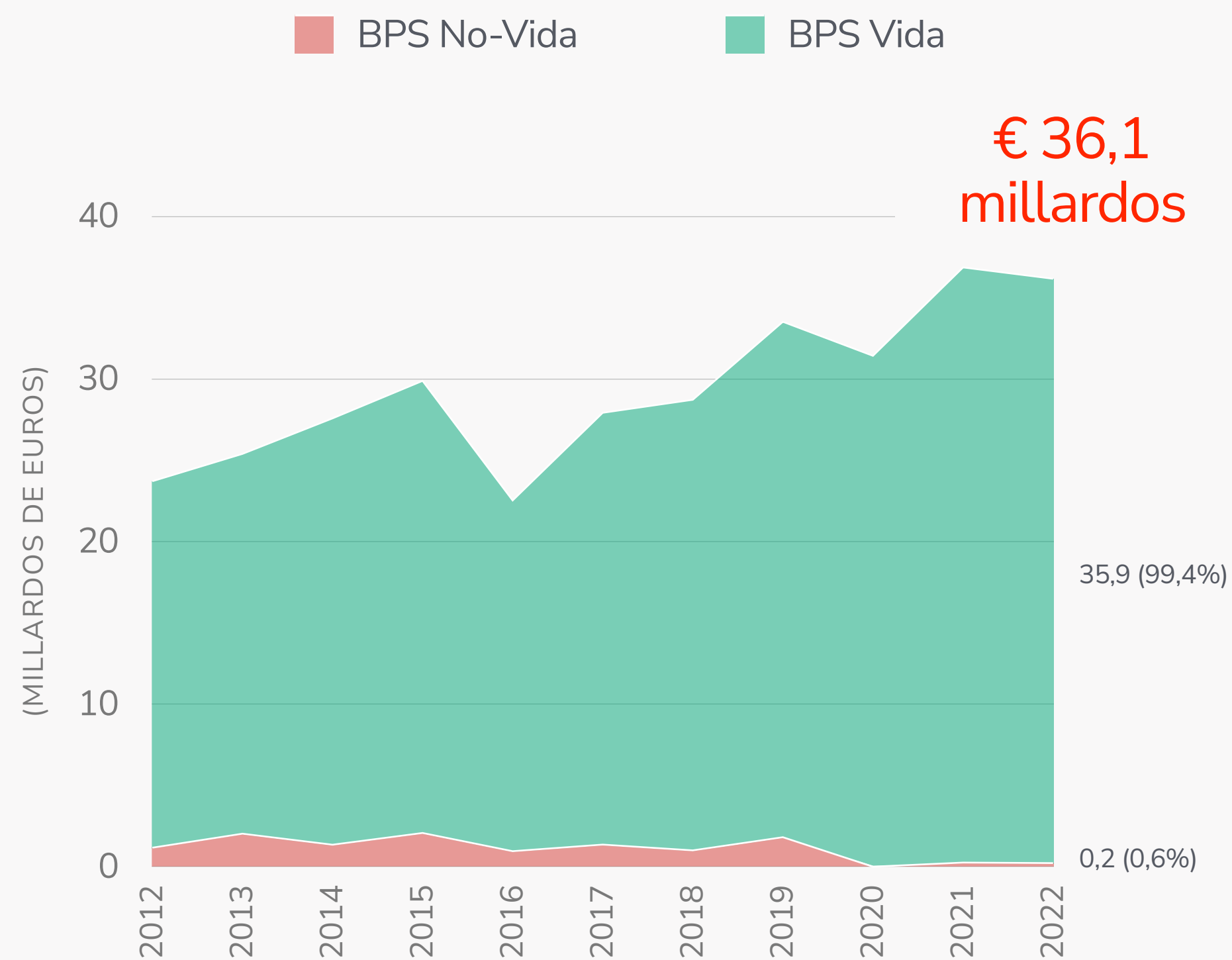
Brecha de protección del seguro (BPS)

BPS VIDA Y NO VIDA



Brecha de protección del seguro (BPS)

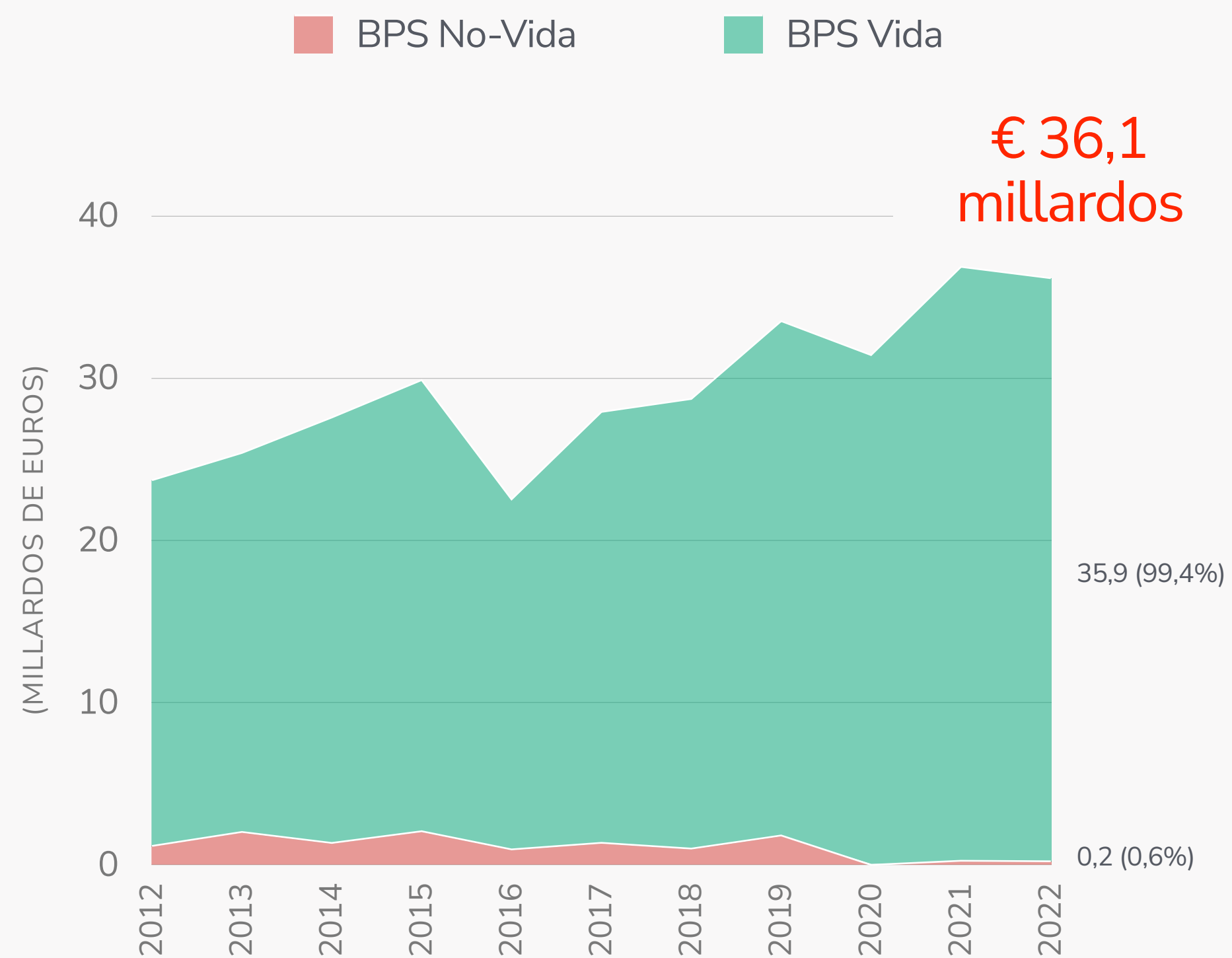
BPS VIDA Y NO VIDA



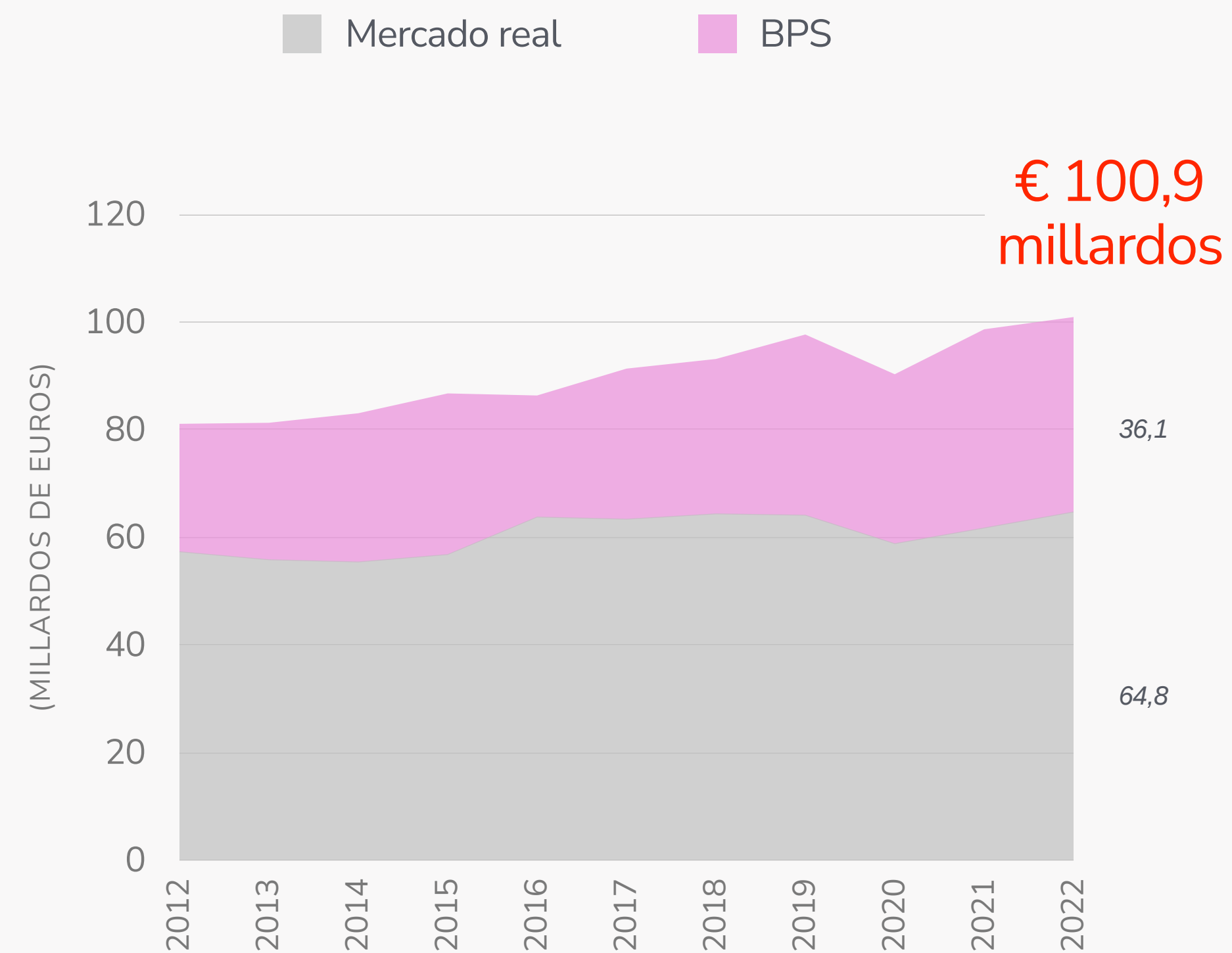
	Mercado real	BPS
	(millardos de euros)	
vs 2012	+7,4	+12,4
2022		
vs 2021	+3,0	-0,7

Brecha de protección del seguro (BPS)

BPS VIDA Y NO VIDA

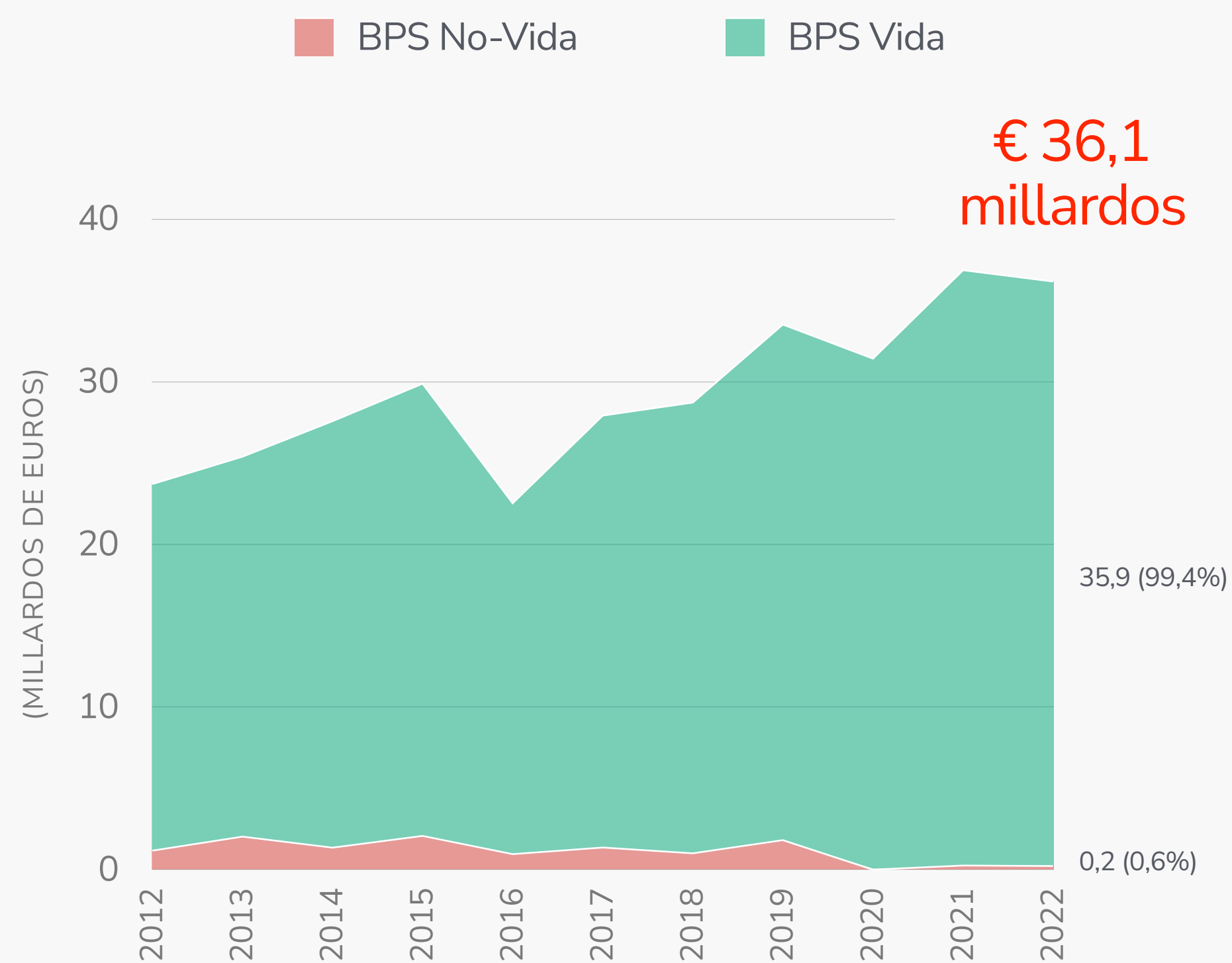


MERCADO POTENCIAL DE SEGUROS

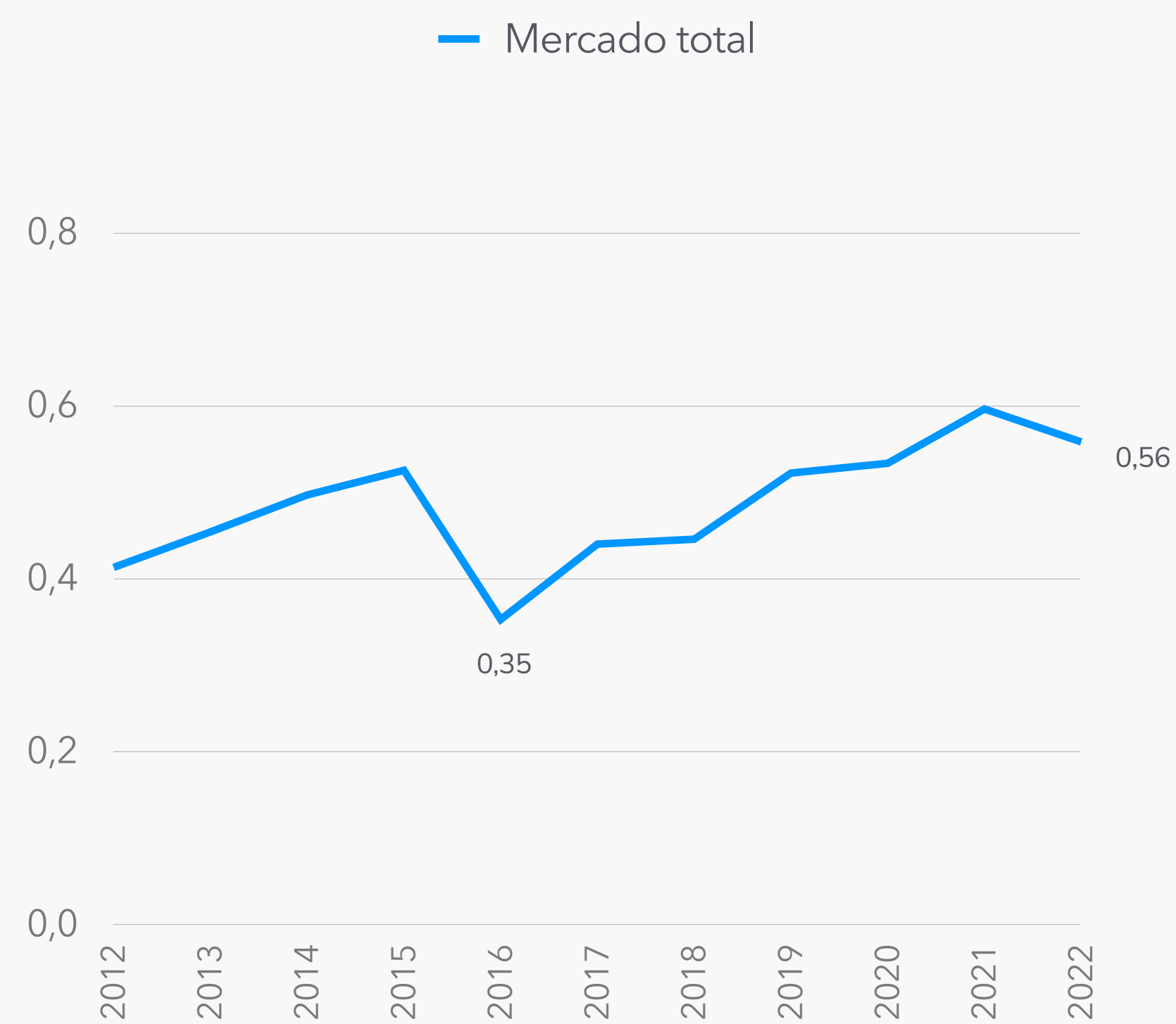


Brecha de protección del seguro (BPS)

BPS VIDA Y NO VIDA

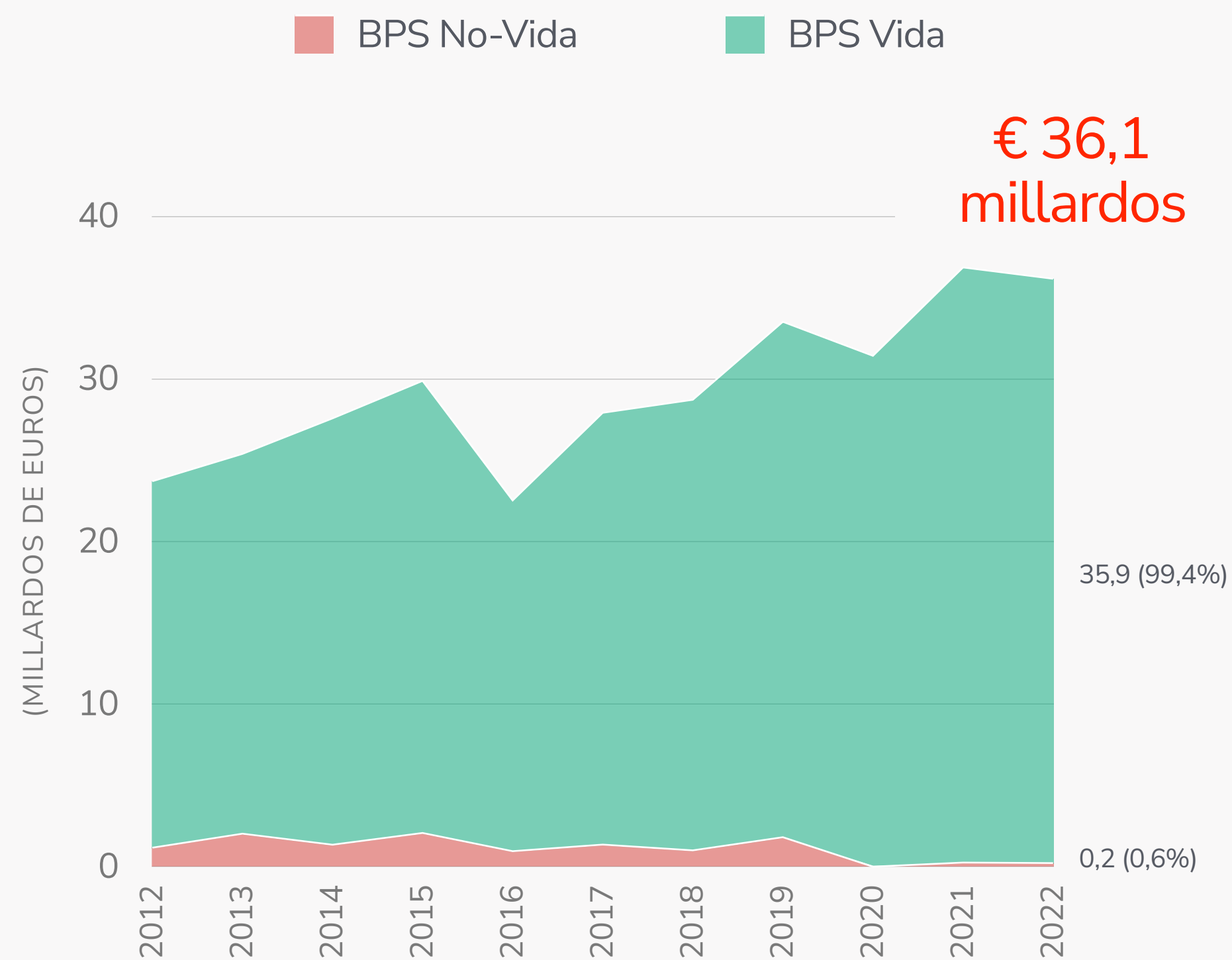


BPS COMO MÚLTIPLO DEL MERCADO

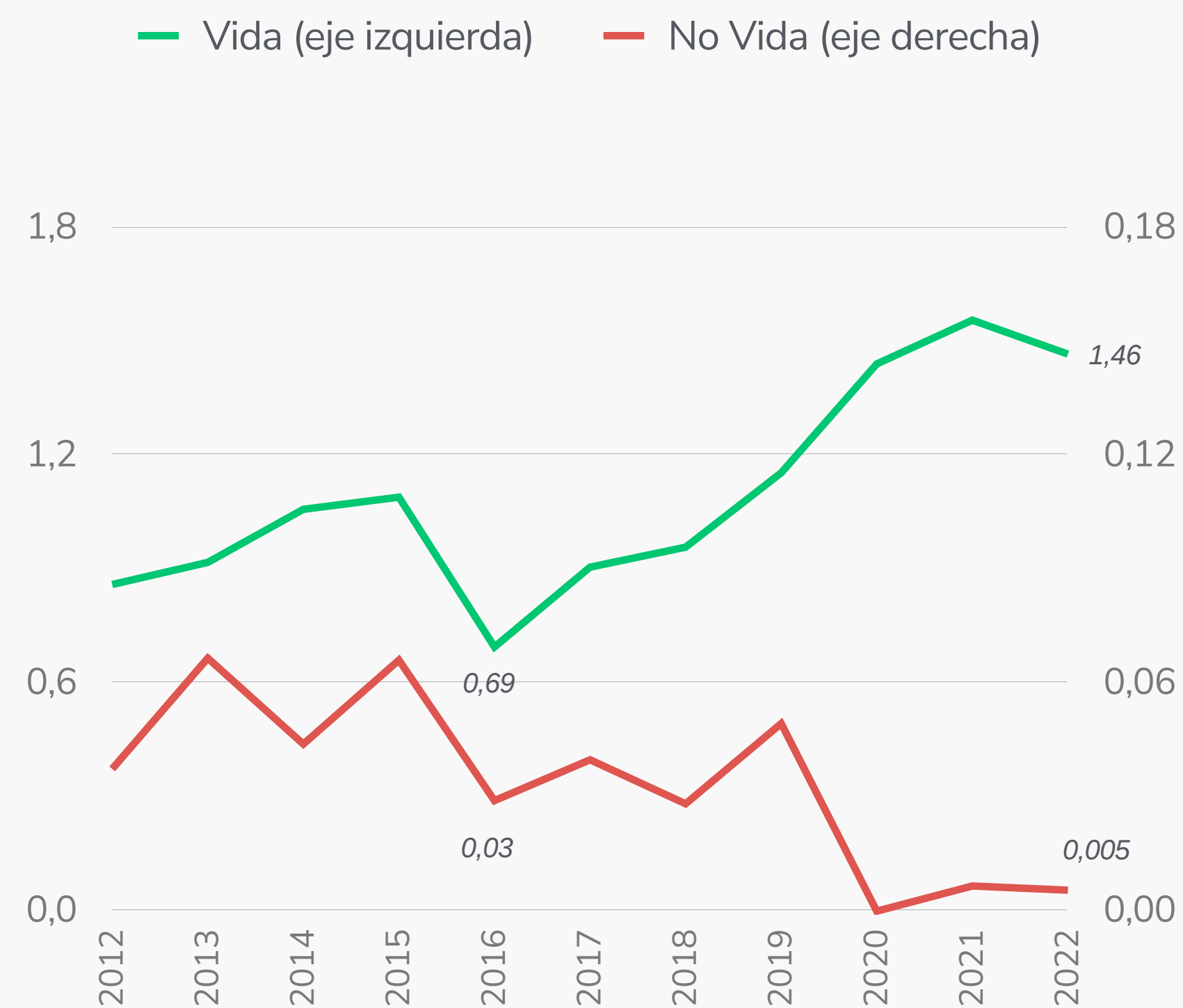


Brecha de protección del seguro (BPS)

BPS VIDA Y NO VIDA

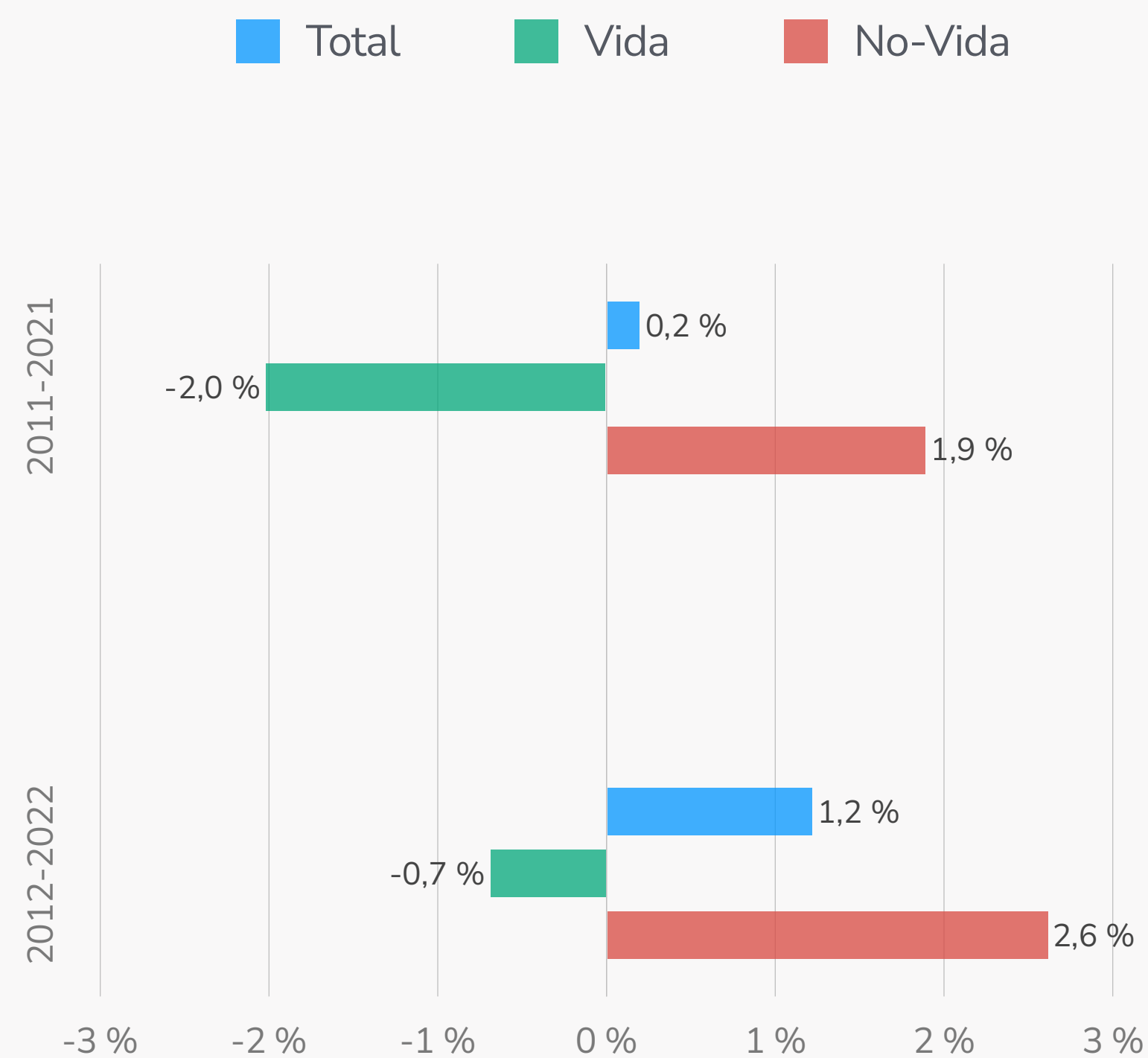


BPS COMO MÚLTIPLO DEL MERCADO



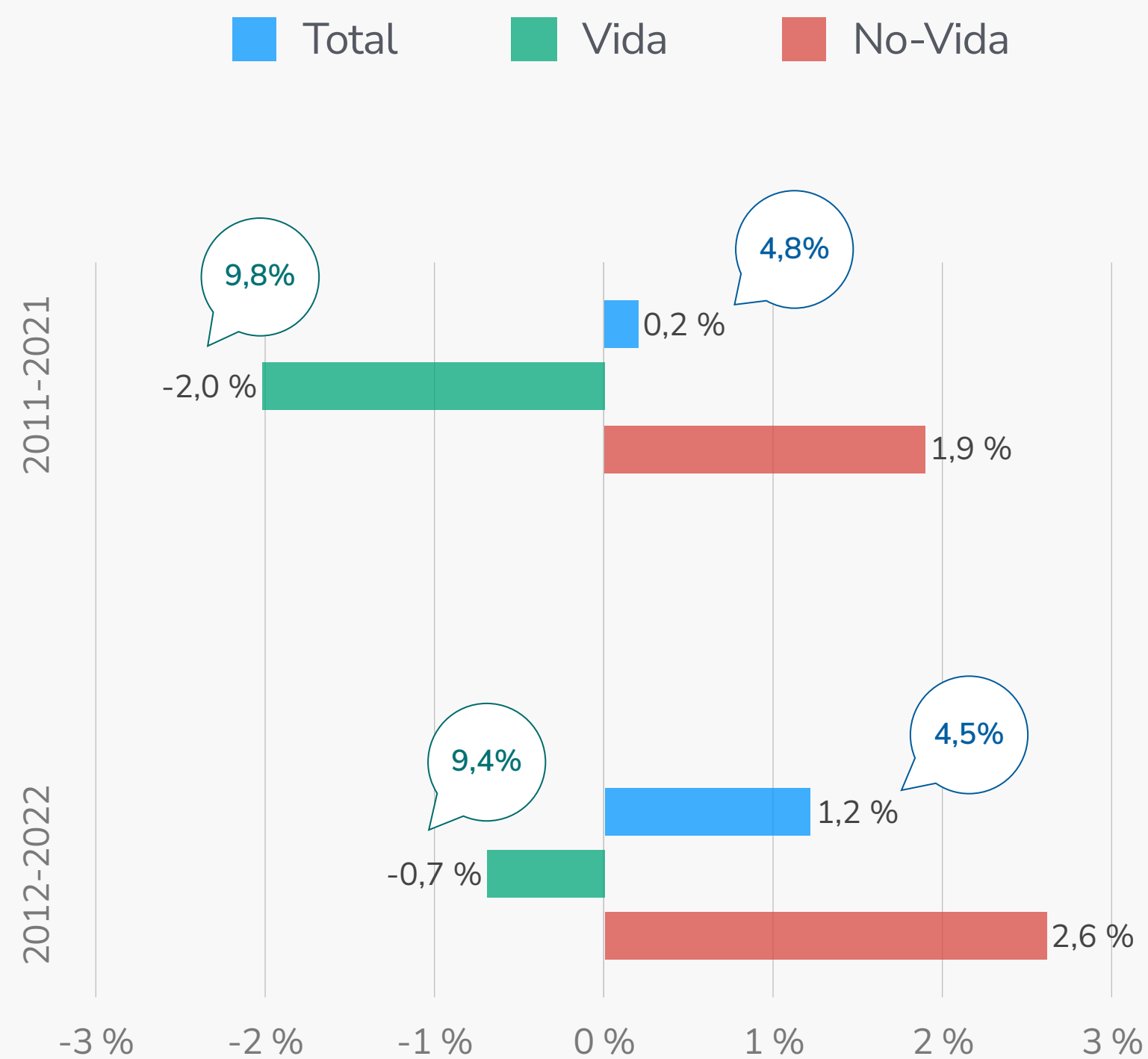
Capacidad para cerrar la BPS

TASA DE CRECIMIENTO
PROMEDIO ANUAL DEL MERCADO (%)

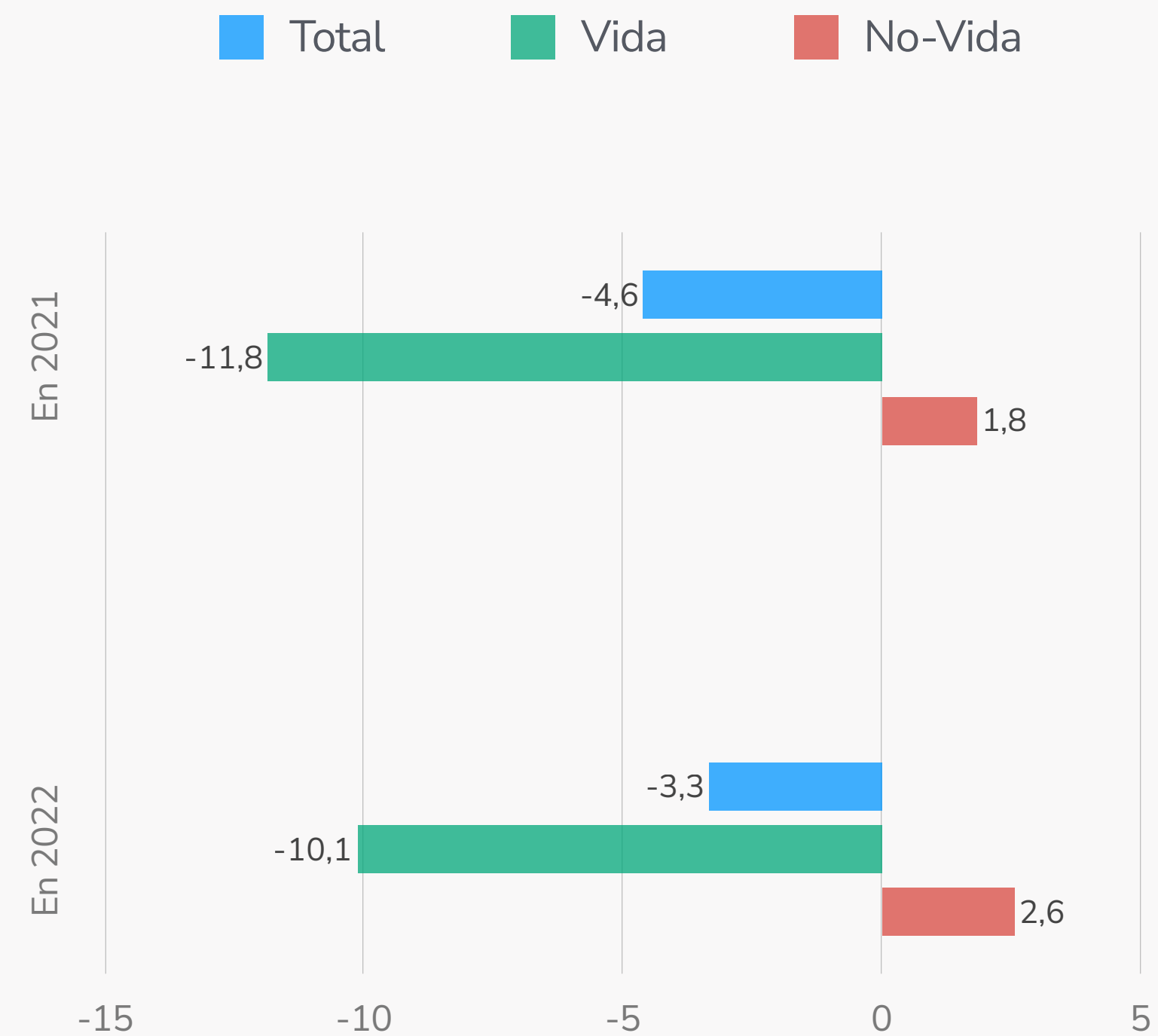


Capacidad para cerrar la BPS

TASA DE CRECIMIENTO
PROMEDIO ANUAL DEL MERCADO (%)

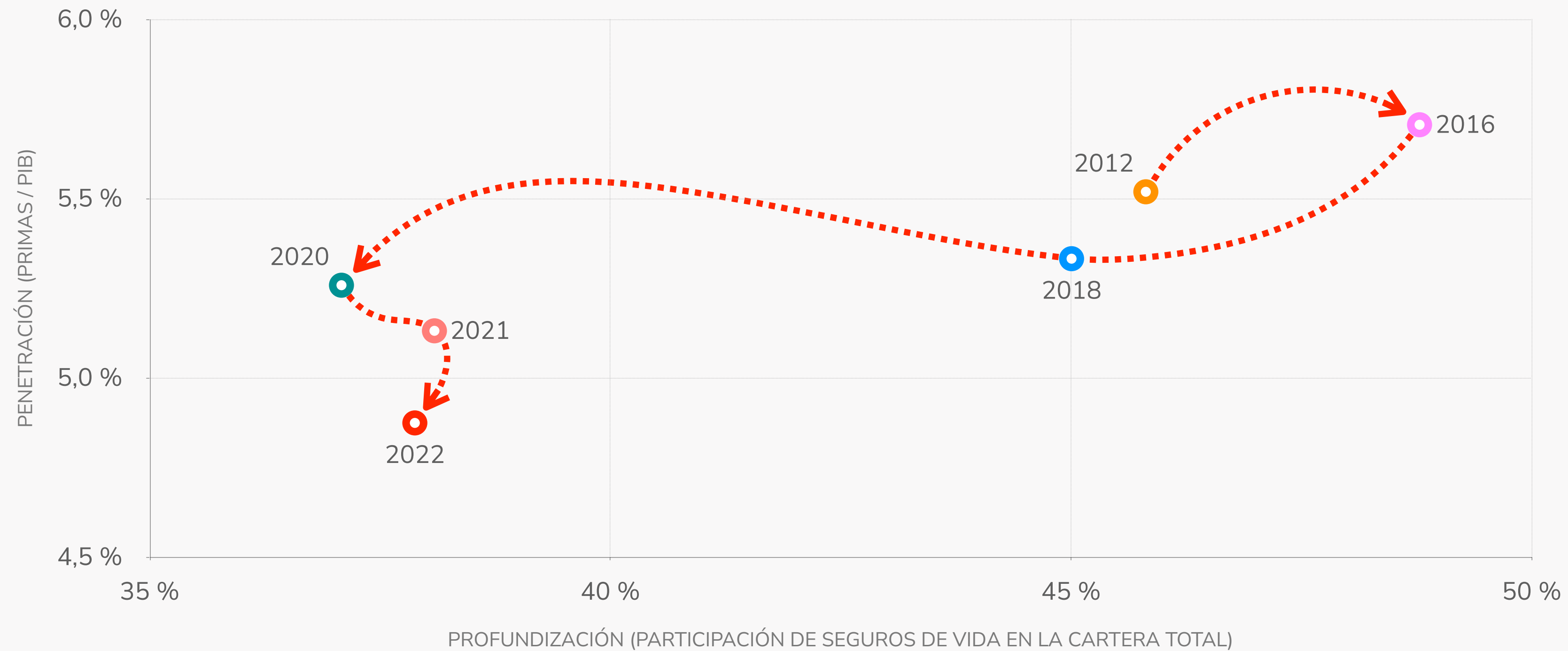


SUFICIENCIA (INSUFICIENCIA)
PARA CERRAR LA BPS EN 10 AÑOS (PP)

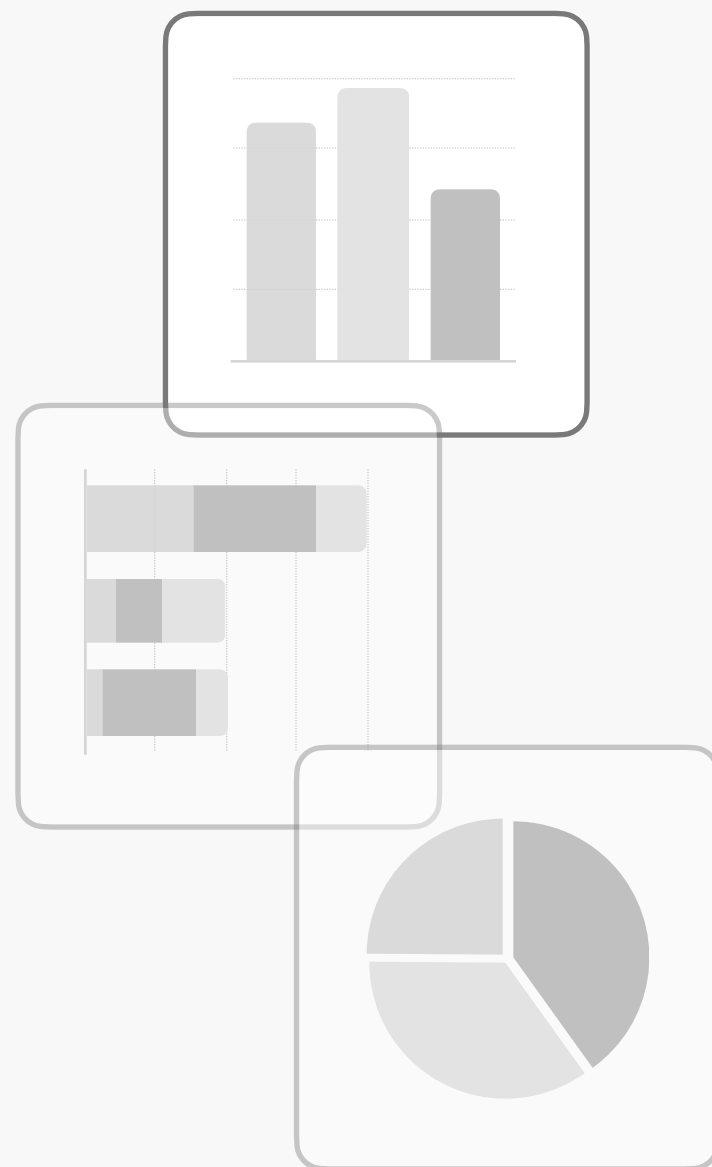


Evolución estructural del mercado asegurador

EVOLUCIÓN DE MEDIO PLAZO DEL MERCADO ASEGURADOR

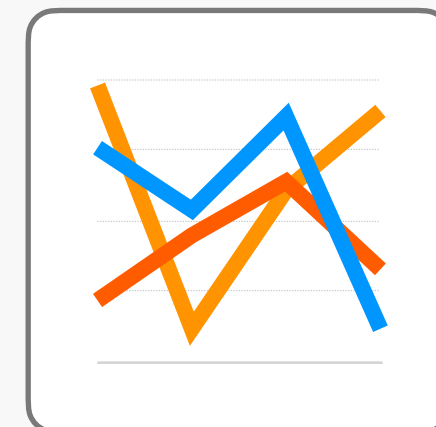


Evolución estructural del mercado



Brecha de Protección del Seguro

Nivel de subaseguramiento respecto a parámetros sociales y económicos óptimos

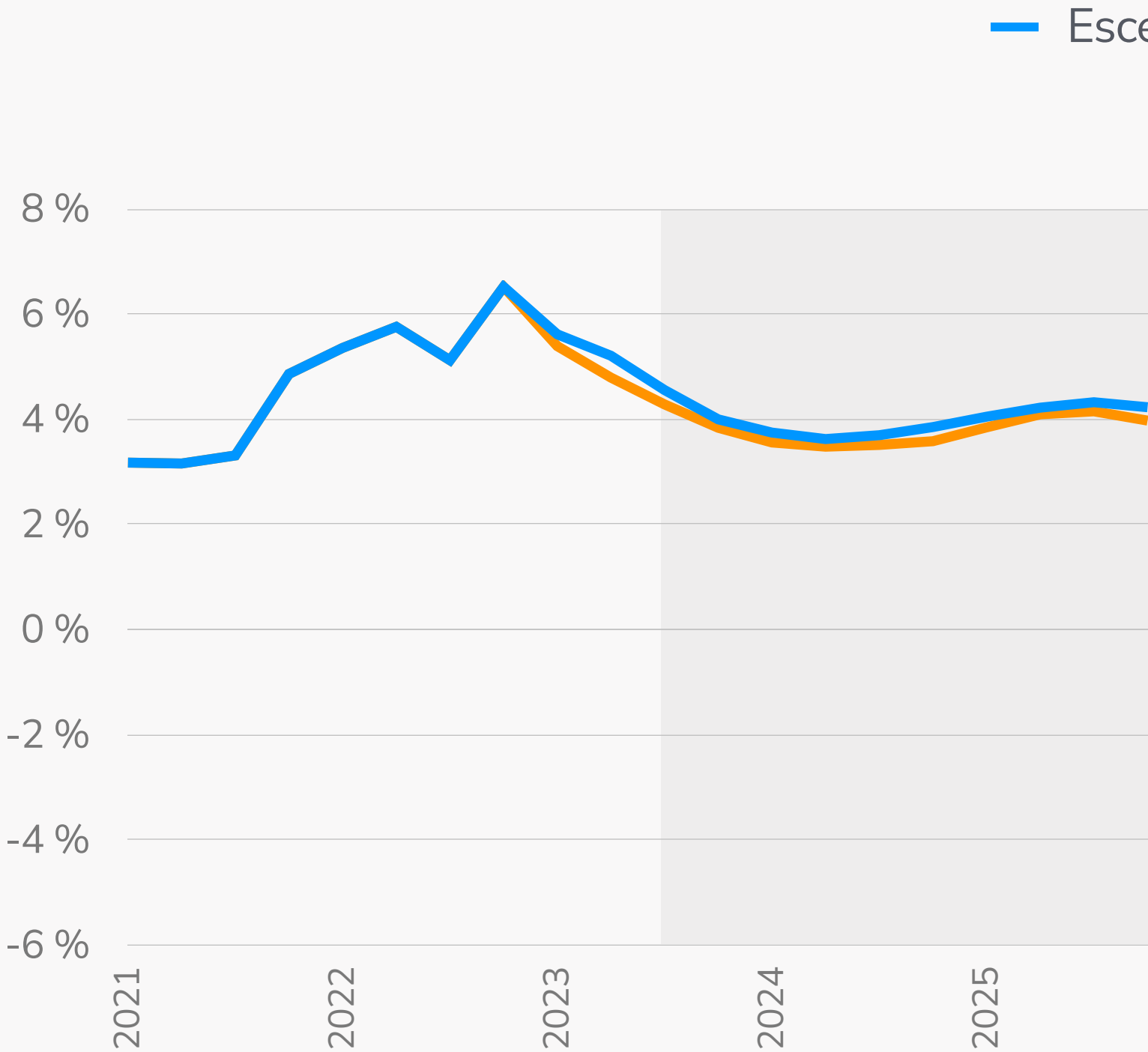


Previsiones de crecimiento de medio plazo

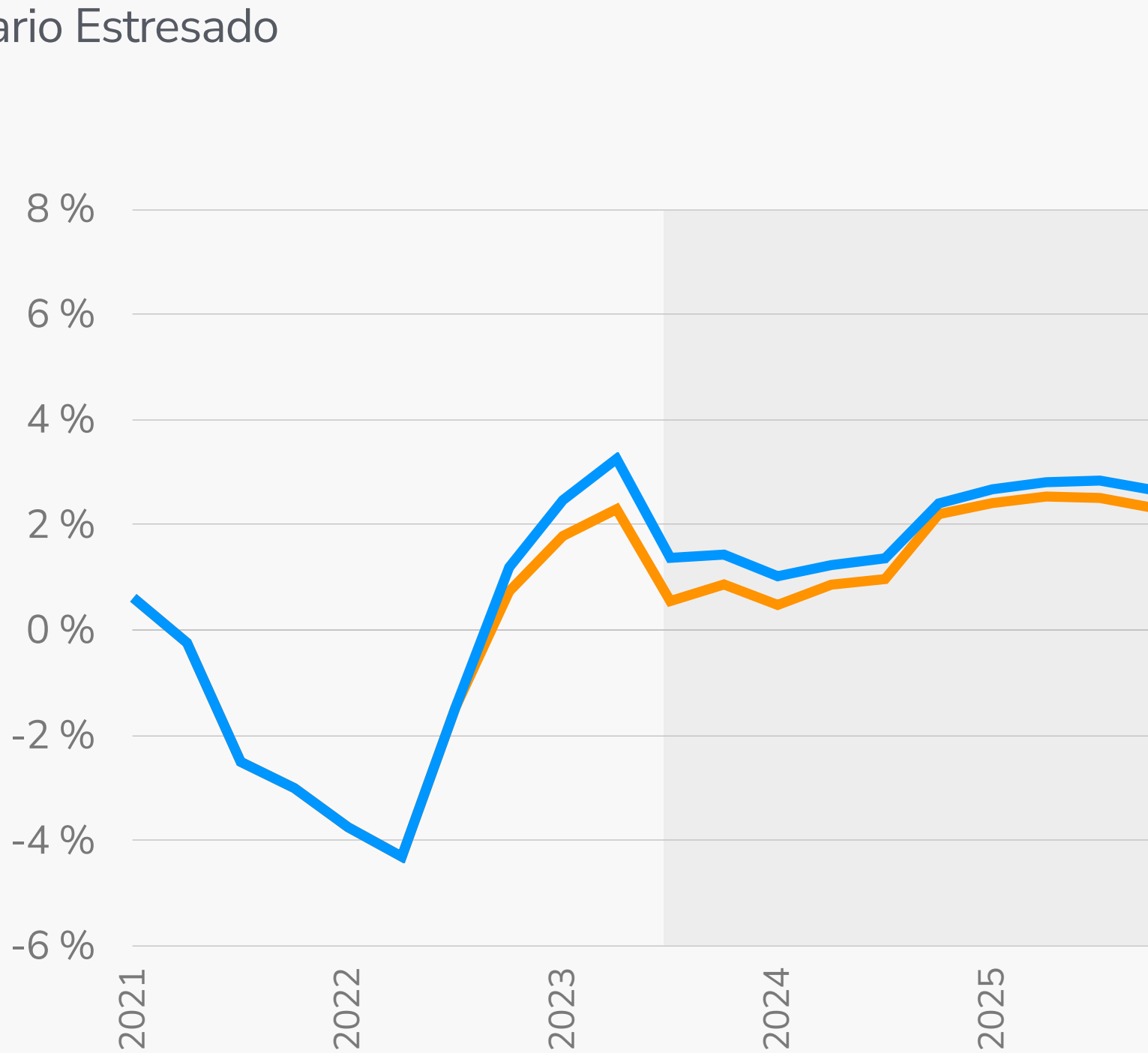
Estimaciones de crecimiento de primas conforme a modelos de fundamentales macroeconómicos

Previsiones de crecimiento de primas No Vida

CRECIMIENTO NOMINAL

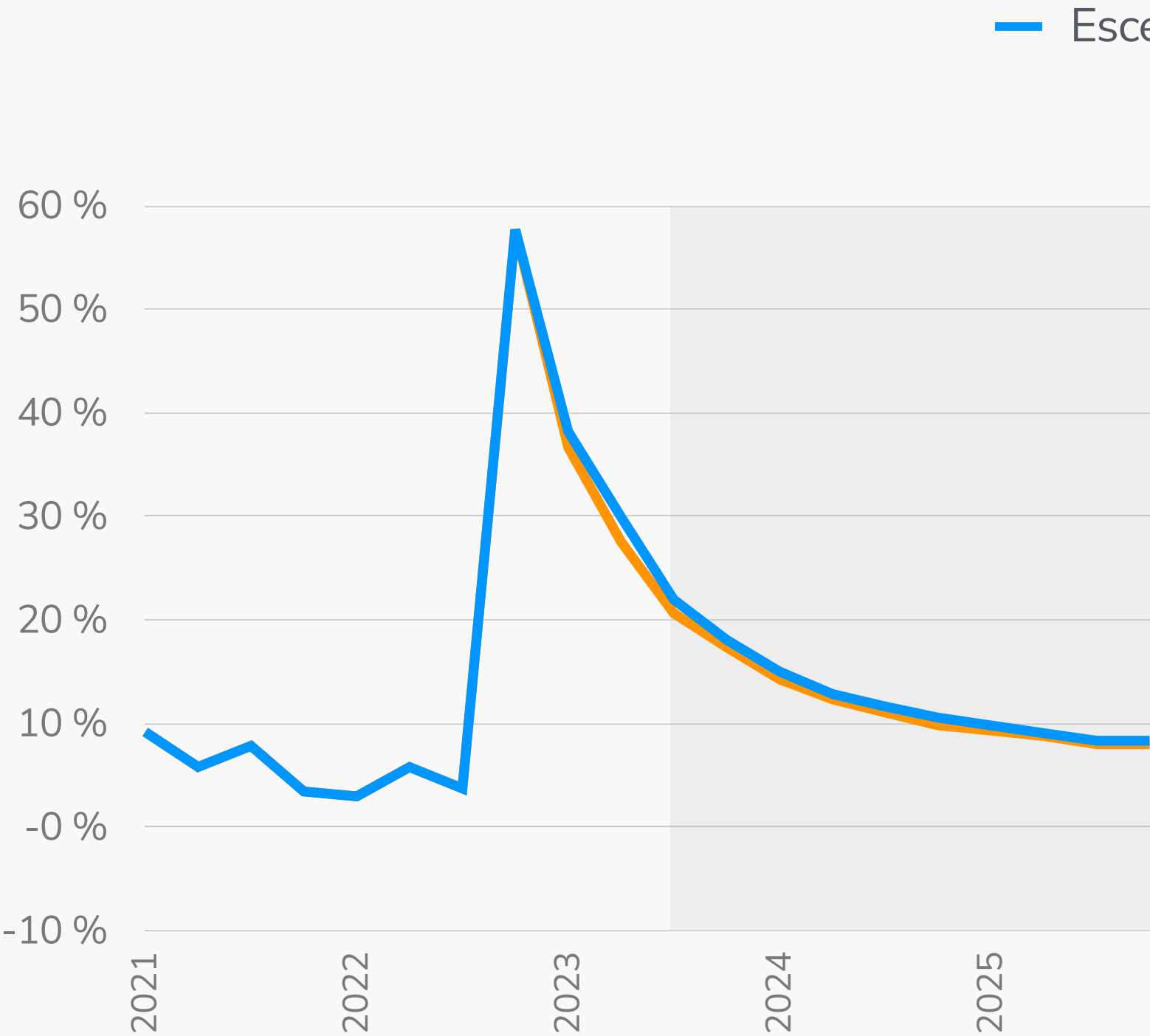


CRECIMIENTO REAL

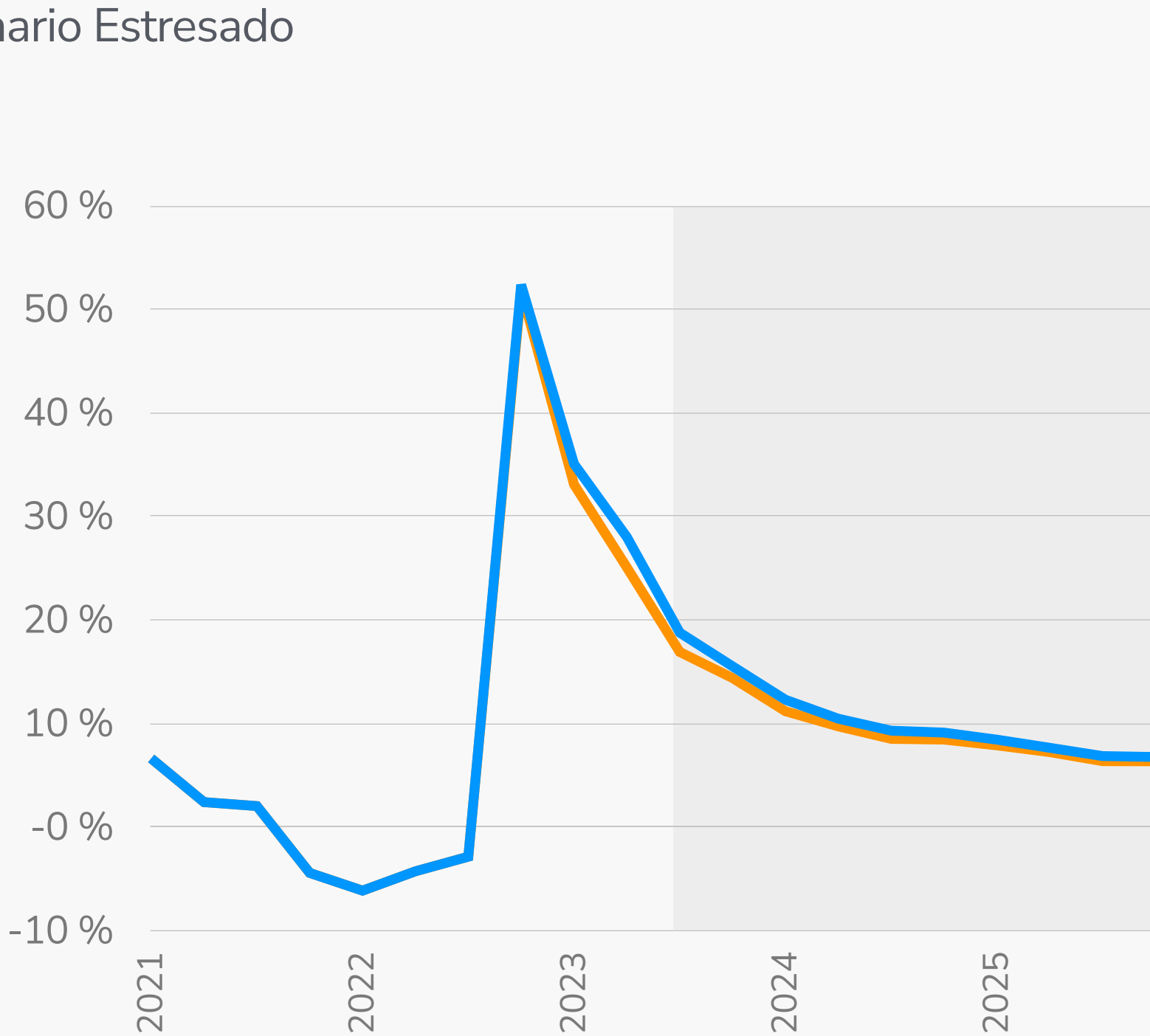


Previsiones de crecimiento de primas Vida

CRECIMIENTO NOMINAL



CRECIMIENTO REAL





Para descargar el informe:

**EL MERCADO ESPAÑOL
DE SEGUROS EN 2022**

MAPFRE Σ Economics

2023