

# PREVISIONES DE FUTURO PARA EL SECTOR ASEGURADOR EN ESPAÑA



**M<sup>a</sup> Flavia Rodríguez-Ponga**

**Dirección General de Seguros  
y Fondos de Pensiones**

**Principales magnitudes del sector**

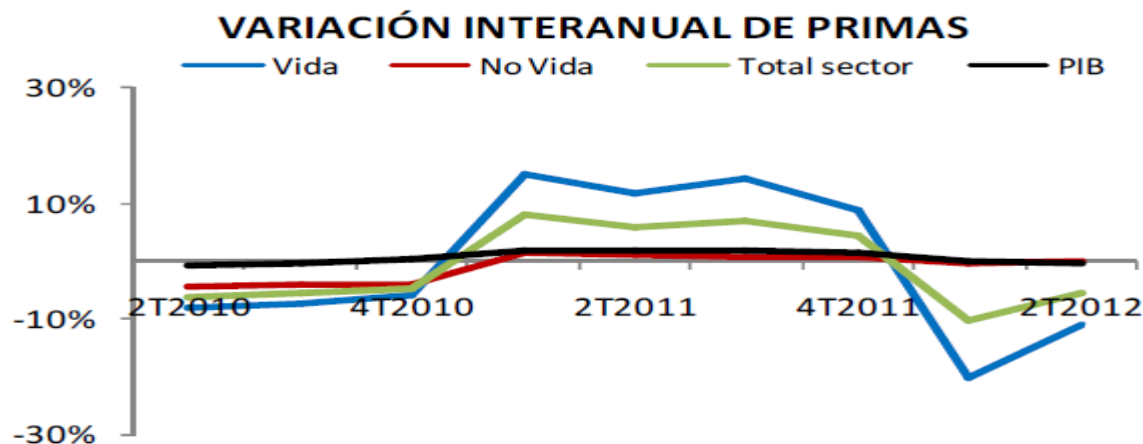
**Modificaciones en la normativa sobre  
inmunización financiera**

**Proyectos normativos**

**Principales magnitudes del sector**

**Modificaciones en la normativa sobre  
inmunización financiera**

**Proyectos normativos**

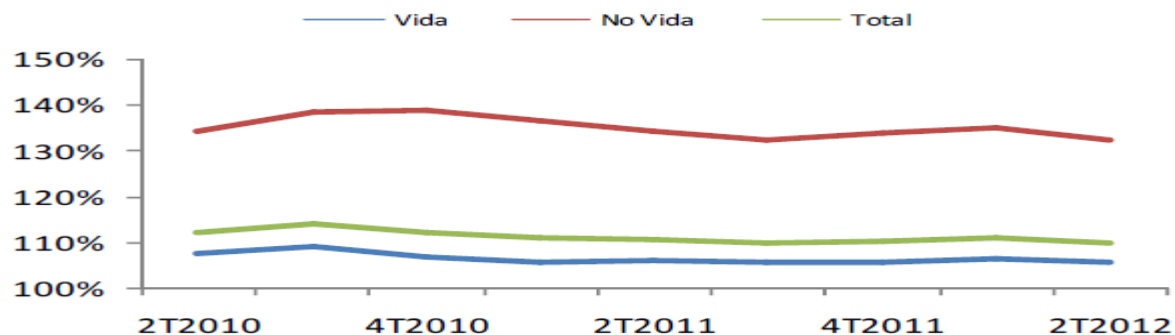


PRIMAS IMPUTADAS BRUTAS Y VARIACIÓN (TOTAL SECTOR, VIDA, NO VIDA)

(Datos en millones de euros, Variación en porcentaje)

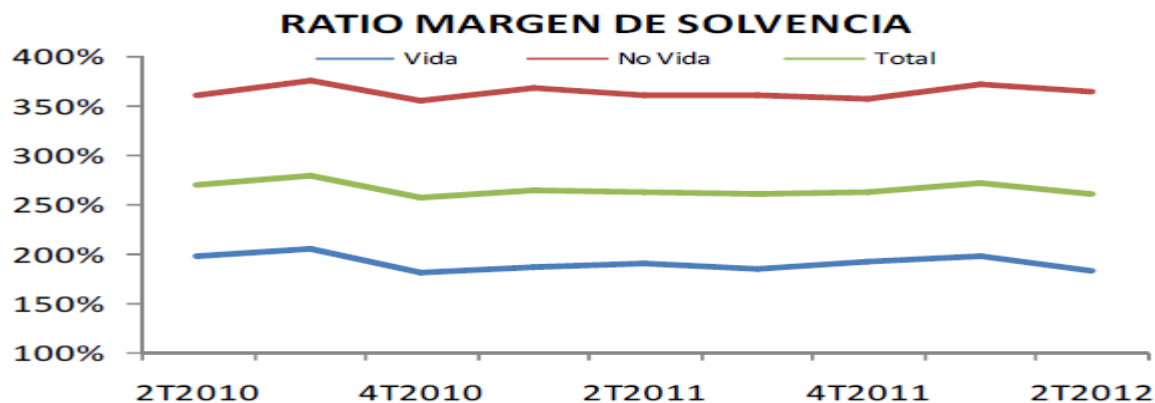
	2T2010	3T2010	4T2010	1T2011	2T2011	3T2011	4T2011	1T2012	2T2012
<b>Ramo Vida</b>	13.615	19.401	27.470	8.097	15.188	22.125	29.855	6.461	13.493
<b>Ramos No Vida</b>	15.564	23.344	31.122	7.867	15.691	23.496	31.348	7.826	15.664
<b>Total Sector</b>	29.179	42.745	58.592	15.964	30.879	45.622	61.204	14.287	29.157
<b>PIB a p.m.</b>	522.677	785.067	1.048.883	265.080	531.291	797.573	1.063.355	264.663	528.161
<b>Variación Ramo Vida</b>	-8,13%	-7,56%	-5,99%	15,05%	11,55%	14,04%	8,68%	-20,20%	-11,16%
<b>Variación Ramos No Vida</b>	-4,43%	-4,23%	-4,16%	1,27%	0,82%	0,65%	0,73%	-0,52%	-0,17%
<b>Variación Total Sector</b>	-6,19%	-5,77%	-5,03%	7,82%	5,83%	6,73%	4,46%	-10,50%	-5,58%
<b>Variación PIB a p.m.</b>	-0,83%	-0,33%	0,08%	1,57%	1,65%	1,59%	1,38%	-0,16%	-0,59%

## RATIO COBERTURA DE PROVISIONES TÉCNICAS



COBERTURA DE PROVISIONES TÉCNICAS (NO VIDA, VIDA, TOTAL SECTOR)  
(Magnitudes absolutas en millones de euros, ratios en tanto por uno)

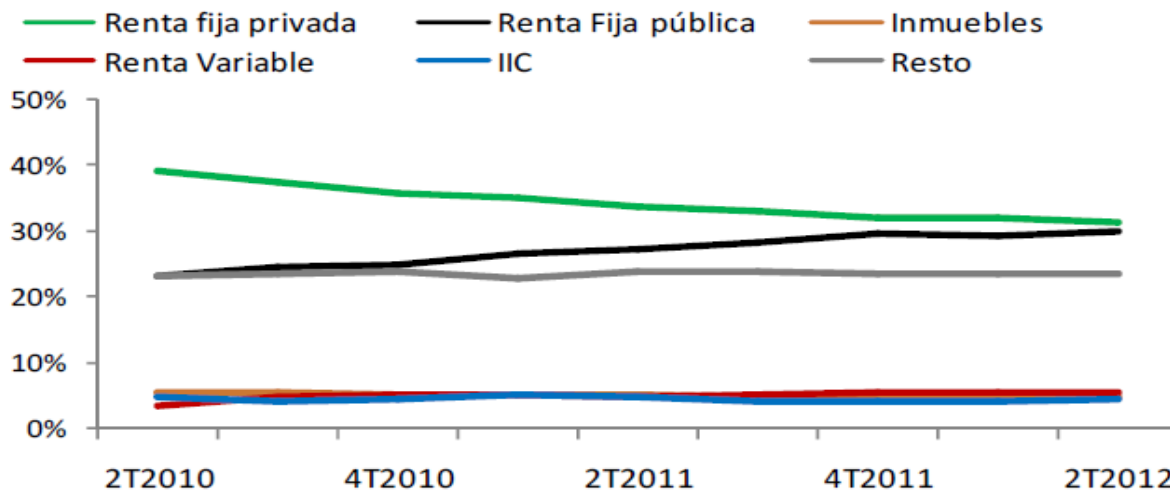
	2T2010	3T2010	4T2010	1T2011	2T2011	3T2011	4T2011	1T2012	2T2012
PT a cubrir No Vida	31.361	31.200	30.493	31.173	30.752	30.759	30.059	30.406	30.258
Activos aptos No Vida	42.125	43.164	42.332	42.542	41.329	40.674	40.208	41.022	40.081
Resultado CPT No Vida	10.765	11.964	11.839	11.369	10.577	9.915	10.149	10.615	9.823
<b>CPT No Vida</b>	<b>1,343</b>	<b>1,383</b>	<b>1,388</b>	<b>1,365</b>	<b>1,344</b>	<b>1,322</b>	<b>1,338</b>	<b>1,349</b>	<b>1,325</b>
PT a cubrir Vida	147.776	148.812	150.577	152.819	154.188	155.689	157.998	159.388	158.277
Activos aptos Vida	158.713	162.209	160.688	161.701	163.203	164.350	167.023	169.442	167.184
Resultado CPT Vida	10.937	13.397	10.111	8.882	9.015	8.661	9.025	10.054	8.908
<b>CPT Vida</b>	<b>1,074</b>	<b>1,090</b>	<b>1,067</b>	<b>1,058</b>	<b>1,058</b>	<b>1,056</b>	<b>1,057</b>	<b>1,063</b>	<b>1,056</b>
PT a cubrir Total	179.137	180.013	181.070	183.991	184.940	186.449	188.057	189.795	188.535
Activos aptos Total	200.839	205.373	203.020	204.243	204.532	205.024	207.231	210.464	207.265
Resultado CPT Total	21.702	25.360	21.950	20.251	19.592	18.576	19.174	20.669	18.730
<b>CPT Total</b>	<b>1,121</b>	<b>1,141</b>	<b>1,121</b>	<b>1,110</b>	<b>1,106</b>	<b>1,100</b>	<b>1,102</b>	<b>1,109</b>	<b>1,099</b>



MARGEN DE SOLVENCIA (NO VIDA, VIDA, TOTAL SECTOR)  
(Magnitudes absolutas en millones de euros, ratios en tanto por uno)

	2T2010	3T2010	4T2010	1T2011	2T2011	3T2011	4T2011	1T2012	2T2012
Cuanta mínima No Vida	4.935	4.933	4.950	4.938	4.978	5.014	5.022	5.009	5.022
PPNC No Vida	17.820	18.500	17.589	18.142	17.914	18.051	17.901	18.633	18.236
Resultado MS No Vida	12.885	13.567	12.640	13.204	12.935	13.037	12.879	13.624	13.214
<b>MS No Vida</b>	<b>3,611</b>	<b>3,750</b>	<b>3,554</b>	<b>3,674</b>	<b>3,598</b>	<b>3,600</b>	<b>3,565</b>	<b>3,720</b>	<b>3,631</b>
Cuanta mínima Vida	6.366	6.381	6.440	6.481	6.534	6.665	6.678	6.707	6.690
PPNC Vida	12.595	13.066	11.655	12.054	12.375	12.318	12.870	13.208	12.248
Resultado MS Vida	6.229	6.685	5.215	5.573	5.841	5.653	6.192	6.500	5.557
<b>MS Vida</b>	<b>1,978</b>	<b>2,048</b>	<b>1,810</b>	<b>1,860</b>	<b>1,894</b>	<b>1,848</b>	<b>1,927</b>	<b>1,969</b>	<b>1,831</b>
Cuanta mínima Total	11.301	11.314	11.390	11.419	11.512	11.679	11.700	11.716	11.712
PPNC Total	30.415	31.566	29.244	30.197	30.289	30.369	30.771	31.841	30.483
Resultado MS Total	19.114	20.252	17.855	18.777	18.776	18.690	19.071	20.124	18.771
<b>MS Total</b>	<b>2,691</b>	<b>2,790</b>	<b>2,568</b>	<b>2,644</b>	<b>2,631</b>	<b>2,600</b>	<b>2,630</b>	<b>2,718</b>	<b>2,603</b>

**Evolutivo peso activos total sector**



EVOLUTIVO DE LA COMPOSICIÓN DE LA CARTERA DE INVERSIONES TOTAL SECTOR  
(Porcentaje sobre total)

Tipo de inversión	2T2010	3T2010	4T2010	1T2011	2T2011	3T2011	4T2011	1T2012	2T2012
Renta Fija privada	39,22%	37,43%	36,00%	35,03%	33,76%	33,17%	32,17%	32,27%	31,54%
Renta Fija pública	23,39%	24,48%	25,05%	26,62%	27,27%	28,34%	29,62%	29,43%	30,15%
Inmuebles	5,67%	5,45%	5,28%	5,21%	5,11%	4,98%	4,80%	4,69%	4,82%
Renta Variable	3,69%	4,88%	5,21%	5,21%	5,02%	5,33%	5,72%	5,48%	5,56%
IIC	4,72%	4,24%	4,42%	5,06%	4,89%	4,19%	4,21%	4,37%	4,45%
Resto	23,31%	23,52%	24,04%	22,87%	23,94%	24,00%	23,48%	23,76%	23,49%

**Principales magnitudes del sector**

**Modificaciones en la normativa sobre inmunización financiera**

**Proyectos normativos**



**ORDEN ECC/2150/2012, DE 28 DE SEPTIEMBRE, POR LA QUE SE MODIFICA LA ORDEN EHA/339/2007, DE 16 DE FEBRERO, POR LA QUE SE DESARROLLAN DETERMINADOS PRECEPTOS DE LA NORMATIVA REGULADORA DE LOS SEGUROS PRIVADOS.**

**Favorecer la estabilidad en los mercados.**

**Incorporar los mandatos formulados por el FSB y el G-20.: reducir dependencia de las calificaciones crediticias externas.**

**Reflejar las actuaciones de fomento de la estabilidad financiera y consolidación presupuestaria en el EEE.**

**Reducir la prociclicidad e incentivar una gestión independiente y activa de los riesgos.**

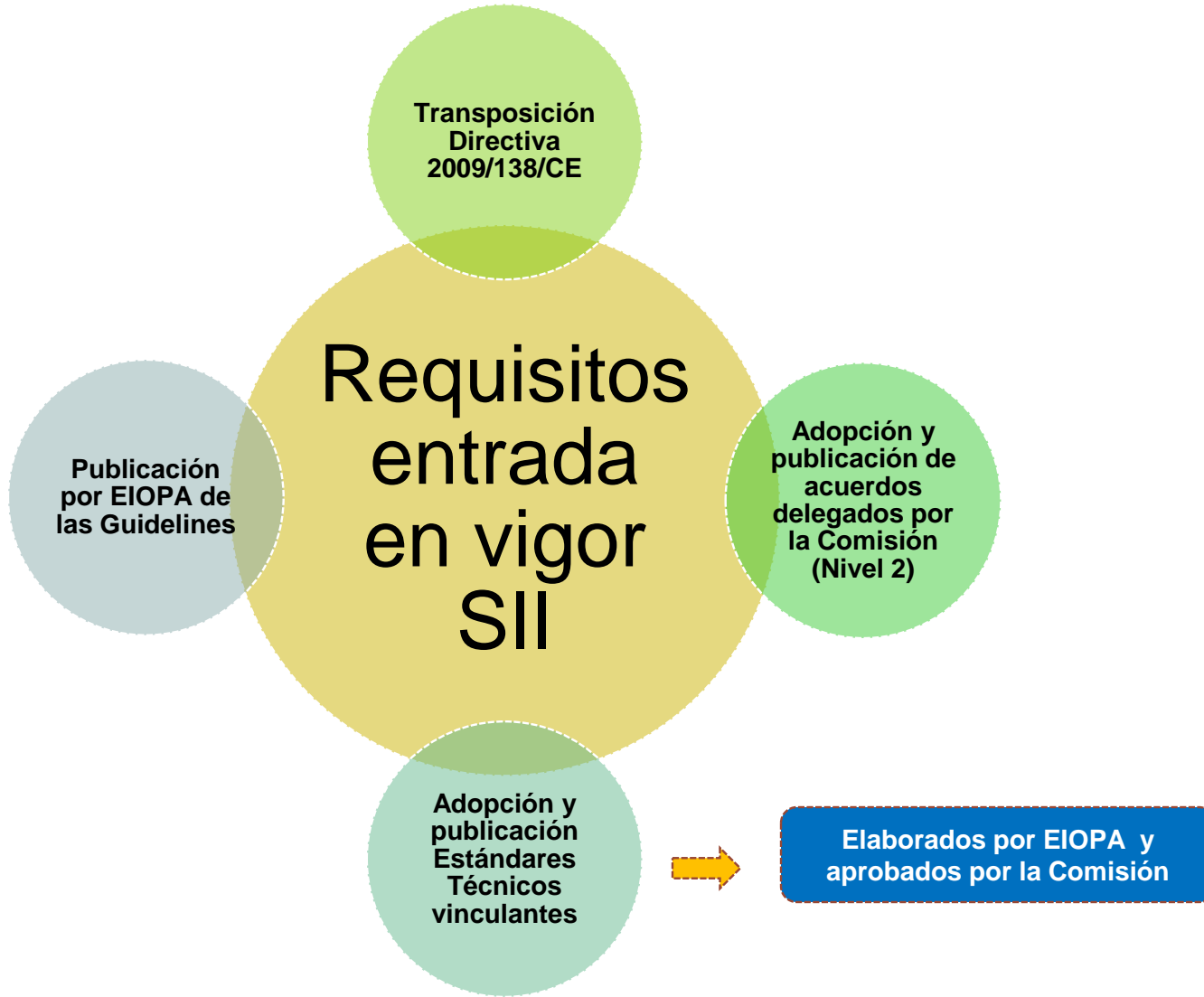
**Adaptar los coeficientes reductores por riesgo de crédito en operaciones de seguro inmunizadas a la situación de los mercados de deuda pública.**

**Extender las previsiones de la Orden ECC/335/2012 a todos los mercados generales de deuda.**

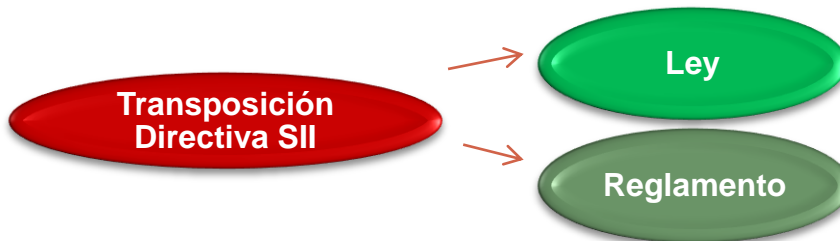
**Principales magnitudes del sector**

**Modificaciones en la normativa sobre inmunización financiera**

**Proyectos normativos**



## Estructura de la norma



- Principios generales
- Implantación de los conceptos fundamentales de Solvencia II:
  - Pilar I
  - Pilar II
  - Pilar III
- Estabilidad en el tiempo.
- Sometimiento al principio de **Reserva de Ley**.



- Instrumento complementario de transposición.
- Desarrollo de cuestiones técnicas (por ej: aprobación modelos internos).
- Adaptación continua a las modificaciones de carácter técnico que se implementen en el futuro.

## Necesidad de actualizar la normativa en materia de contrato de seguro

Adaptación a normativa sobre protección del consumidor

Recoger criterios jurisprudenciales y doctrinales

Incorporar criterios Servicio de Reclamaciones

Regular figuras y prácticas consagradas en el sector

## Incrementar protección del cliente

Reforzar el deber de información contractual

Regular nuevos productos (decesos, dependencia)

Hacer más accesible la terminología empleada

Adaptación a la evolución: contratación a distancia

## Estructura de la norma

**Título I:** Disposiciones generales

**Título II:** Seguro de daños

- Disposiciones comunes
- Seguros de daños en las cosas
- Seguros de daños en particular

**Título III:** Seguro de personas

- Disposiciones comunes
- Seguros de personas en particular

Ministerio de Justicia



Ministerio de Economía y Competitividad

## COMISIÓN DE EXPERTOS



7 miembros  
Orden 12 julio 2011



Composición final  
Comisión de Expertos: 10 miembros

Ampliación  
3 miembros

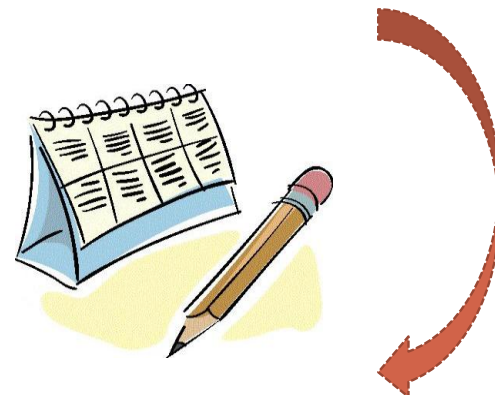


Dir. Gen. Pol. Económica

Perfil jurídico tramitador

Perfil Actuarial

## AMPLIACION PLAZO FIN DE TRABAJOS



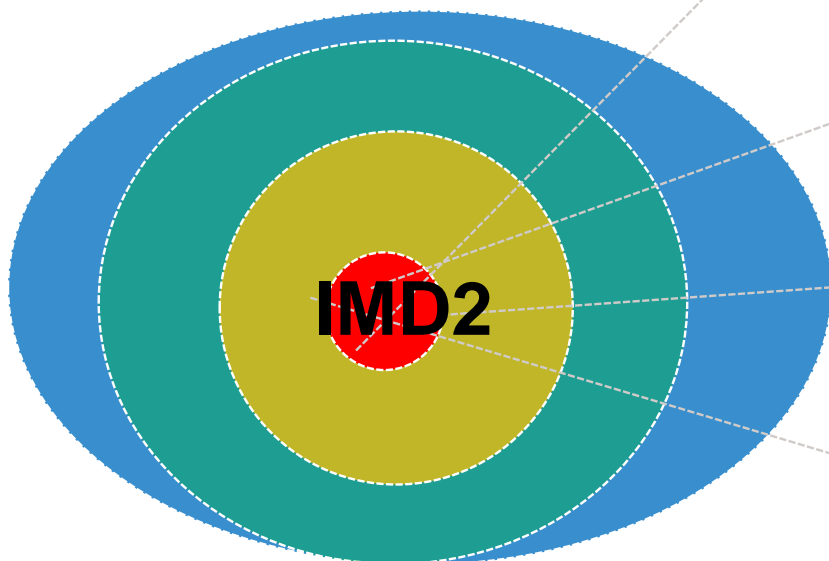
31 DICIEMBRE 2012

## Objetivos

- Mantener **la estructura tabular**.
- Mantener el **carácter tasado del baremo**, de forma que todos los conceptos indemnizables y sus cuantías y métodos de cálculo, así como los factores de corrección estén integrados en el sistema.
- **Facilitar las transacciones** entre aseguradoras y víctimas y perjudicados de manera rápida y sencilla.
- **Actualizar el contenido y la estructura**, sobre la base de la experiencia y de los pronunciamientos judiciales desde que se puso en práctica el baremo.
- **Actualizar las cuantías**, por cuanto algunas de ellas pueden considerarse bajas dada la evolución que ha experimentado nuestra sociedad.
- **Mejorar el tratamiento indemnizatorio de los grandes lesionados**, especialmente en el concepto de ayuda de tercera persona.
- **Recoger una regulación específica del lucro cesante** tanto en fallecimiento como en lesiones.
- **Revisar el concepto de perjudicado**. Sustituir la estructura de “perjudicados por grupos” por indemnizaciones individualizadas a cada perjudicado.

## Borrador de la IMD 2

Julio 2012



Crisis financiera: se refuerza la idea de **protección al consumidor** en todos los sectores financieros (B2C)

Establecer para los **seguros de vida con componente de inversión** exigencias similares a la de otros productos de inversión (MIFID)

Ampliar ámbito IMD1: incluir venta directa - '**Level playing field**' (evitar distorsiones)

**Mayor armonización** entre las legislaciones de los Estados Miembros

Se elevan los requisitos mínimos de armonización entre países



Especialmente en materia de conducta de negocio y régimen sancionador



## Proyectos normativos

### Igualdad de género

**Planes de pensiones: disponibilidad derechos consolidados en el caso de ejecución de vivienda**

**CCS: recargo obligatorio seguro RC autos**

**Agencias de suscripción**

**Supresión DEC semestral mediadores**

**Revisión plazos tasación inmuebles y derechos reales inmobiliarios: 2 años**

---



# MUCHAS GRACIAS