

Comunicado de prensa

Las primas de seguro globales superan por primera vez los 5 billones de USD mientras continúa el viraje hacia el este, según el último informe *sigma* de Swiss Re Institute

- En 2018, las primas de seguro globales rebasaron por primera vez la cifra de 5 billones de USD, con un sólido crecimiento en no vida y un desempeño moderado en vida
- Las primas de vida y no vida crecerán alrededor de un 3 % en términos reales en 2019/2020 favorecidas por la fortaleza de los mercados emergentes en ambos ramos y el robusto crecimiento de no vida en los mercados avanzados
- En los mercados avanzados, el ramo de ahorro del seguro de vida tradicional continúa siendo desafiante dadas las bajas tasas de interés
- En no vida, la evolución que se está produciendo en los sistemas avanzados de asistencia a la conducción probablemente ejercerá presión sobre las primas de automotor a largo plazo
- EE. UU. sigue siendo el mayor mercado asegurador, seguido por China y Japón, pero continúa el actual viraje del seguro hacia el este
- Para 2029, Asia-Pacífico representará el 42 % de las primas globales. Se prevé que China alcanzará una participación del 20 % y el país está en camino de convertirse a mediados de la década de 2030 en el mayor mercado asegurador
- Swiss Re Institute establece su Centro Chino en Pekín

Zúrich, 4 de julio de 2019 – Las primas de seguro globales sobrepasaron por primera vez la cifra de 5 billones de USD en 2018, lo que equivale a más del 6 % del producto interior bruto (PIB) mundial. Según el último informe *sigma* de Swiss Re Institute «Continúa el gran viraje del seguro mundial hacia el este», este nuevo hito se debió principalmente al sólido crecimiento del ramo de no vida, en especial en China y otros países de Asia emergente, y también entre mercados avanzados. Está previsto que en 2019/2020 las primas de seguro globales crezcan un 3 % en términos reales, lideradas por los mercados emergentes. Las primas de vida se incrementarán un 2,9 %, muy por encima del promedio anual del 0,6 % de los 10 años anteriores, con una recuperación en China como principal factor impulsor. En no vida, se espera que las primas globales crezcan un 3 %, con Asia emergente a la cabeza y respaldadas por el robusto crecimiento en los mercados avanzados.

Media Relations,
Zúrich
Teléfono +41 43 285 7171


Daniel Staib, Zúrich
Teléfono +41 43 285 8136

Thomas Holzheu, Armonk
Teléfono +1 914 828 6502

Dr. Mahesh Puttaiah, Bangalore
Teléfono +91 80 4616 7603

Swiss Re Ltd
Mythenquai 50/60
8022 Zúrich

Teléfono +41 43 285 2121
Fax +41 43 285 2999

www.swissre.com
 @SwissRe

China será el país que más contribuya al crecimiento de las primas de vida y no vida en los próximos dos años y su participación en las primas globales alcanzaría el 20 % para 2029, por encima del actual 11 %. China está en camino de superar a EE. UU. como mayor mercado asegurador a mediados de la década de 2030. Dada la creciente importancia del mercado en China y con ocasión de la publicación de este número anual de *sigma*, Swiss Re Institute se complace en anunciar la oportuna apertura de su Swiss Re Institute China Centre en Pekín.

El volumen de primas de seguro globales rebasó por primera vez la cifra de 5 billones de USD en 2018. «Las primas directas globales suscritas equivalían a más del 6 % del PIB mundial en 2018, lo que pone de relieve el papel tan significativo que juega el seguro a la hora de respaldar el desarrollo sostenible y la resiliencia global. Con 5 billones de USD de primas suscritas en todo el mundo al año, la función del sector del seguro como inversor a largo plazo cada vez adquiere mayor importancia», afirma Jérôme Jean Haegeli, economista jefe del Grupo Swiss Re.

En 2018, el crecimiento de las primas de no vida globales alcanzó un sólido 3 % y superó el promedio histórico (2,2 %), ya que aunque los mercados avanzados se ralentizaron, los mercados emergentes crecieron. En China, las primas de no vida aumentaron un 12 % como consecuencia de las fuertes subidas del seguro personal de accidentes y salud. A esto le acompañó un buen desempeño en el conjunto de Asia emergente. El crecimiento del ramo de vida global fue moderado debido a la recesión en mercados de Europa, China y Latinoamérica.

La demanda de seguro a corto plazo continuará siendo robusta

Según las previsiones de Swiss Re Institute, las primas de seguro globales se incrementarán un 3 % en términos reales en 2019/2020 gracias principalmente al fuerte crecimiento en el ramo de vida y no vida en los mercados emergentes. «La perspectiva es prometedora», prosigue Jérôme Jean Haegeli. «Aunque el crecimiento económico mundial se está ralentizando, esperamos que la demanda de seguro aumente durante los dos próximos años y China será el principal contribuyente a estas ganancias de volumen de primas tanto en el ramo de vida como en el de no vida».

Tabla 1: Crecimiento real de las primas en 2018 frente a promedio de 2008–2017 y perspectiva perspectiva (haga clic para desglosar los datos subyacentes en sigma-explorer)

Mercados	Vida			No vida			Total		
	2018E	2008–2017	2019–2020P	2018E	2008–2017	2019–2020P	2018E	2008–2017	2019–2020P
Avanzados	0.8%	-0.7%	1.2%	1.9%	1.1%	1.8%	1.3%	0.1%	1.5%
Emergentes	-2.0%	8.1%	8.7%	7.1%	7.7%	7.0%	2.1%	7.9%	7.9%
Mundo	0.2%	0.6%	2.9%	3.0%	2.2%	3.0%	1.5%	1.2%	2.9%

E = Estimación
 P = Previsión
 Fuente: Swiss Re Institute

Está previsto que las primas de seguro globales crezcan un 2,9 % en cada uno de los dos próximos años, mucho más que el promedio anual del 0,6 % de los últimos 10 años. Este crecimiento estará principalmente impulsado por los mercados emergentes, en los que se espera que las primas aumenten un 8,7 %. Se prevé que concretamente China contribuya con casi la mitad del incremento de las primas de vida globales en los próximos dos años, con un repunte del crecimiento del 11 % tras una brusca contracción del 5,4 % en 2018 debido al endurecimiento de las regulaciones. En otros mercados emergentes, políticas favorables como beneficios fiscales (p. ej., en Argentina) y la promoción de planes de inclusión financiera en algunos mercados asiáticos deberían secundar la demanda. También deberían hacerlo el positivo momento económico y la favorable demografía.

En los mercados avanzados, se prevé que las primas de vida crecerán un 1,2 % en 2019/2020. EE. UU. y Canadá se situarán a la cabeza, favorecidas por el robusto crecimiento en el ramo de rentas vitalicias y el sólido crecimiento de los salarios y el empleo. En la región Asia-Pacífico avanzada, impulsores de crecimiento a largo plazo como el envejecimiento de la población y el aumento de la riqueza impulsarán el crecimiento de las primas. El negocio de ahorro tradicional seguirá careciendo de atractivo para los consumidores en los mercados avanzados debido a las bajas tasas de interés. La rentabilidad total del sector se mantendrá moderada por la misma razón.

Está previsto que en 2019/2020 las primas de no vida globales crezcan un 3 % en términos reales, por encima del promedio de 10 años del 2,2 %. El crecimiento en los mercados emergentes seguirá siendo robusto (7 %) y China será de nuevo el principal contribuyente, aunque a un ritmo lento dado el moderado crecimiento económico que experimenta el país. Asia emergente será la región con crecimiento más rápido del mundo, con fuerte demanda de cobertura agrícola, de salud y de responsabilidad civil. Los ramos de no vida en Oriente Medio, África y Latinoamérica se recuperarán a medida que se fortalezcan las economías en estas regiones.

Las primas de no vida en los mercados avanzados aumentarán un 1,8 %, con mayor lentitud que en 2018, pero por encima del promedio histórico del 1,1 %. Esta previsión se basa en expectativas de un crecimiento de primas que se mantiene sólido en EE. UU. y Canadá, con aumentos de las tarifas de las primas que lo favorecen. Las demás regiones avanzadas probablemente sigan las tendencias de crecimiento promedio a largo plazo. La rentabilidad del conjunto del seguro de no vida seguirá estando bajo presión. Las condiciones de suscripción han mejorado, pero la estabilización de la tendencia de mercado blando no ha bastado para reducir considerablemente la brecha de rentabilidad que todavía aqueja al ramo de no vida.

Este ramo se enfrenta a un cambio estructural fundamental en las próximas décadas, con un posible declive de las primas de automotor, el ramo dominante en la actualidad. Este declive potencial se produciría como resultado de la evolución en curso de los sistemas avanzados de asistencia a la conducción y tecnologías de vehículos sin conductor, que se espera que reduzcan los siniestros y, por tanto, las tarifas de las primas y el volumen de automotor.

El viraje hacia el este, y hacia China, continuará a largo plazo

El cambio del seguro global hacia Asia sigue su curso. China consolidó su posición como segundo mercado asegurador más grande en todo el mundo en 2018, con un total de primas suscritas que asciende a 575 000 millones de USD en 2018. Como muestra la Tabla 2 abajo, el tamaño del mercado chino supone todavía menos del 40 % que el del mercado estadounidense (1,469 billones de USD) y también es más pequeño que el conjunto de los tres mayores mercados de Europa (Reino Unido, Alemania, Francia: 836 000 millones de USD).

Sin embargo, las diferencias actuales solo sirven para destacar el potencial de crecimiento. Swiss Re Institute prevé que la región Asia-Pacífico representará el 42 % de las primas globales en 2029. China es y seguirá siendo el principal impulsor de esta evolución. Su participación en las primas globales pasó del 0 % en 1980 al 11 % en 2018, y está previsto que alcance el 20 % en un plazo de 10 años, una cuota casi tan elevada como la proyectada para el conjunto de la región EMEA avanzada. China está en camino de superar a EE. UU. como mayor mercado asegurador a mediados de la década de 2030.

Swiss Re Institute China Centre

Dada la creciente importancia del mercado asegurador en China, Swiss Re Institute ha abierto su Centro Chino con el objetivo de desarrollar y sacar mayor provecho a los muchos años de actividades de investigación y desarrollo (I+D) relacionadas con China que se han llevado a cabo en el grupo. «El establecimiento del Swiss Re Institute China Centre respaldará las ambiciones de crecimiento del grupo en China», comenta John Chen, jefe de Swiss Re China. El Centro estará estrechamente integrado con el negocio y otros equipos de I+D en China y fuera de China. «Su labor se concentrará en I+D como diferenciador estratégico para ayudar a Swiss Re a lograr nuestros objetivos en este apasionante mercado y de manera global».

Tabla 2: Clasificación de los 10 mercados aseguradores principales y evolución, 2018

	Clasificación por volumen de primas		Primas de vida		Primas de no vida		Primas totales		Densidad del seguro (USD)	Penetración del seguro
	2017	2018E	USD bn	Cambio* vs 2017	USD bn	Cambio* vs 2017	USD bn	Cambio* vs 2017		
10 mercados principales										
Estados Unidos	1	1	593	2.4%	876	2.6%	1 469	2.5%	4 481	7.1%
China	2	2	313	-5.4%	262	12.0%	575	1.8%	406	4.2%
Japón	3	3	334	3.6%	106	-0.3%	441	2.6%	3 466	8.9%
Reino Unido	4	4	236	-1.6%	101	0.5%	337	-1.0%	4 503	10.6%
Francia	5	5	165	-1.4%	93	0.1%	258	-0.9%	3 667	8.9%
Alemania	6	6	96	-1.8%	145	1.1%	241	-0.1%	2 908	6.0%
Corea del Sur	7	7	98	-5.7%	81	1.7%	179	-2.5%	3 465	11.2%
Italia	8	8	125	1.0%	45	1.4%	170	1.1%	2 852	8.3%
Canadá	9	9	54	1.4%	74	4.3%	128	3.1%	3 457	7.5%
Taiwán	10	10	102	1.2%	20	2.8%	122	1.4%	5 161	20.9%
Mercados avanzados			2 231	0.8%	1 855	1.9%	4 086	1.3%	3 737	7.8%
EE. UU. y Canadá			647	2.3%	950	2.7%	1 597	2.6%	4 377	7.2%
EMEA avanzada			934	-0.6%	627	1.1%	1 561	0.1%	3 276	7.6%
Asia-Pacífico avanzada			650	1.4%	278	1.2%	928	1.3%	3 603	9.7%
Mercados emergentes			589	-2.0%	518	7.1%	1 107	2.1%	169	3.2%
Asia emergente			445	-2.3%	312	11.7%	757	3.1%	196	3.8%
Latinoamérica y el Caribe			71	-4.2%	92	0.5%	163	-1.7%	251	2.8%
Oriente Medio y África			54	1.5%	56	-1.3%	110	0.0%	63	2.2%
Europa emergente y Asia Central			20	4.8%	48	5.2%	68	5.1%	214	2.0%
Mundo			2 820	0.2%	2 373	3.0%	5 193	1.5%	682	6.1%

Notas: * en términos reales, es decir, ajustadas a la inflación. Datos de 2018 basados en estimaciones de Swiss Re Institute y datos provisionales. Densidad del seguro = primas como % del PIB; Densidad del seguro = primas per cápita

E = Estimación

Fuente: datos de Swiss Re Institute basados en cifras finales y provisionales publicadas por autoridades supervisoras y asociaciones de aseguradoras, y estimaciones propias.

Notas a los redactores

Swiss Re

El Grupo Swiss Re es un proveedor líder a nivel mundial de reaseguros, seguros y otras formas de transferencia de riesgos basadas en los seguros, que trabaja para hacer un mundo más resiliente. Anticipa y gestiona riesgos, desde catástrofes naturales al cambio climático, pasando por el envejecimiento de la población y los delitos cibernéticos. El objetivo del Grupo Swiss Re es promover el desarrollo y progreso de la sociedad, creando nuevas oportunidades y soluciones para sus clientes. Con sede en Zúrich, Suiza, donde fue fundado en 1863, el Grupo Swiss Re opera a través de una red de más de 80 oficinas en todo el mundo. Está organizado en tres unidades de negocio, cada una con una estrategia distinta y un conjunto de objetivos que contribuyen a la misión global del Grupo.

Cómo solicitar el envío del informe *sigma*:

La versión electrónica en inglés, alemán, francés y español del informe *sigma* N.º 3/2019, «Continúa el gran viraje del seguro mundial hacia el este» está disponible en el servidor de Swiss Re Institute: <https://www.swissre.com/institute/research/sigma-research/sigma-2019-03.html>

Las ediciones impresas de *sigma* N.º 3/2019 en inglés, chino, alemán, francés y español ya están disponibles. Envíe su solicitud, indicando su dirección postal completa, a <https://www.swissre.com/institute/research/sigma-research/sigma-2019-03.html>