

EL SECTOR ASEGURADOR GALLEGO: UNA APROXIMACIÓN

Sara Fernández López, Luis Otero González, Santiago Ximénez Rodríguez

Universidad de Santiago de Compostela

1.- INTRODUCCIÓN

En esta comunicación nos aproximaremos al estudio del sector asegurador gallego. Las principales dificultades surgidas a la hora de abordar nuestro objetivo residen en la obtención de información desagregada. La mayor parte de las compañías tienen un ámbito de operación nacional lo que impide un acceso a información más detallada sobre las actividades que se realizan en nuestra Comunidad, ya que computan de forma centralizada sus operaciones.

La información que a continuación se expone hace referencia, en su mayor parte, al ejercicio 1996 y ha sido extraído de una muestra de 73 compañías cuya cifra de negocio supera los 2.1 billones de pesetas, representando más del 56% de la cuota de mercado español. Además y para complementar dicha información, se ha utilizado el estudio sobre el mercado asegurador a nivel provincial, publicado anualmente por ICEA, así como otros trabajos de distintos organismos, entre los que destacan la DGS y UNESPA. A pesar de ello, no hemos podido disponer de datos relativos a ciertas compañías importantes, lo que en ocasiones limitará la representatividad de nuestro estudio a la hora de extraer conclusiones.

2.- SITUACIÓN GENERAL

En este epígrafe daremos una visión general de la situación del sector en Galicia, comentando aquellas variables que consideramos más relevantes y relacionándolo siempre con la situación a nivel nacional. En el siguiente apartado, completaremos esta aproximación desde la perspectiva de los distintos ramos de actividad.

2.1.- CUANTÍA Y EVOLUCIÓN DE LA CARTERA ASEGURADORA GALLEGA

El volumen de primas captadas para el período 1996 por las compañías analizadas, fue de 120.476 millones. Sin embargo, este importe, se aleja de lo que sería el gasto real en seguros para la Comunidad gallega, que para el mismo período superaría los 200.000 millones (Rojo Sánchez et al. 1997; pp. 61-63)¹, lo que supondría en torno al 5% del mercado asegurador español.

¹ Partiendo del nivel de renta y primas per cápita de cada Comunidad Autónoma y utilizando herramientas económicas contrastamos nuestra hipótesis de infraestimación del gasto real en seguros para Galicia. A través de

El crecimiento experimentado por el sector asegurador gallego fue para 1996 del 8%, inferior en casi cuatro puntos a la media española que para el mismo período fue de 11.9%.

Estas cifras tienen una serie de implicaciones importantes a la hora de analizar los rasgos que definen al mercado gallego:

1. El gasto real en seguros per cápita en Galicia en 1995 según nuestras estimaciones se situó en torno a las 71.000 pesetas, un 25% menos que la media española. *El menor consumo de seguros por parte de la población gallega* es atribuible básicamente a razones de índole económico y social que resumimos en la Tabla 1.

Tabla 1

RAZONES DE TIPO ECONÓMICO	RAZONES DE TIPO SOCIAL
<ul style="list-style-type: none"> • Los seguros son calificados como un bien superior, por tanto, su consumo aumenta a medida que aumenta la renta. La renta familiar bruta en Galicia en 1996 era inferior a la media nacional, representando un 92% de la misma lo que justificaría una menor contratación de seguros por parte de los gallegos. • Hasta principios de esta década, el intervencionismo estatal en materia de seguros era muy elevado. Prueba de ello es que todavía en el 95 el 24% de los seguros nacionales eran públicos. En la Comunidad gallega, la mayor concentración de la renta con relación a otras CCAA unida a otros factores de índole social, provocan que las clases sociales más desfavorecidas se vean beneficiadas por esos seguros públicos². • El crecimiento económico en Galicia fue inferior a la media española, creciendo el PIB un 1.85% frente al 2.68%. Esto afecta sin duda a las actividades básicas de cualquier economía, parque móvil, creación de empresas, construcción, etc, y con ello a aquellos ramos del seguro que dependen de forma más acusada de la evolución del ciclo económico, en especial Autos y Multirriesgos. 	<ul style="list-style-type: none"> • En Galicia existe una mayor confianza en el sistema público de previsión que en el resto del estado, lo que limita la contratación de seguros privados y favorece el intervencionismo público. • La formación económica de la población gallega es inferior a la de otras CCAA, esto dificulta la aproximación de los gallegos a productos cada vez más sofisticados desde el punto de vista financiero.

Fuente: Elaboración Propia.

2. *Una parte importante de las primas generadas por el mercado gallego no aparecen reflejadas en las estadísticas.* Los motivos de este hecho son básicamente dos: por un lado y como viene sucediendo en el resto de mercados, un porcentaje importante de primas es captado por entidades financieras, y por otro, el cómputo centralizado de las mismas por

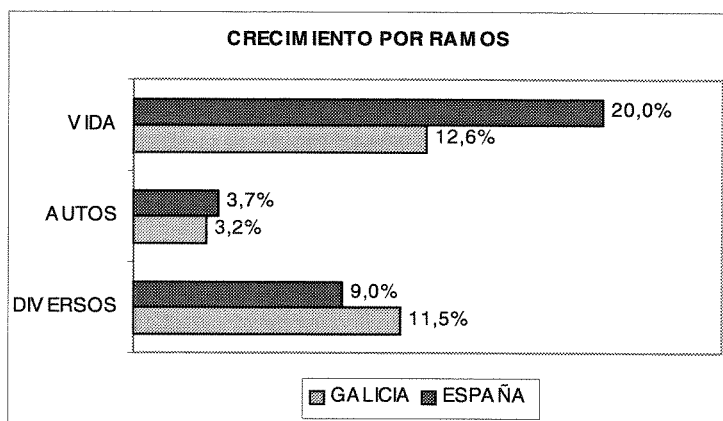
una regresión estimamos que ese gasto alcanzó los 194.000 millones para 1995. Para más detalle consultar Informe del Sector Asegurador Gallego 1996, pp. 63-65.

² Esto es más evidente si hablamos de los ramos de Vida y Salud.

parte de las entidades aseguradoras, provoca que su importe se registre a nivel central, en lugar de por regiones.

3. Aun cuando ya hemos aportado razones de tipo económico y de tipo social para explicar *el menor crecimiento del sector en Galicia*, resulta útil analizar la evolución de los distintos ramos de la actividad aseguradora. Así, el Gráfico 2 refleja como el sector de Vida, verdadero impulsor del crecimiento en el mercado español³, en Galicia tuvo un crecimiento muy inferior. Algo similar le sucede a los seguros de Autos que en nuestra Comunidad juegan un papel fundamental. Por el contrario, Diversos experimenta un crecimiento superior al del mercado español.

Gráfico 1



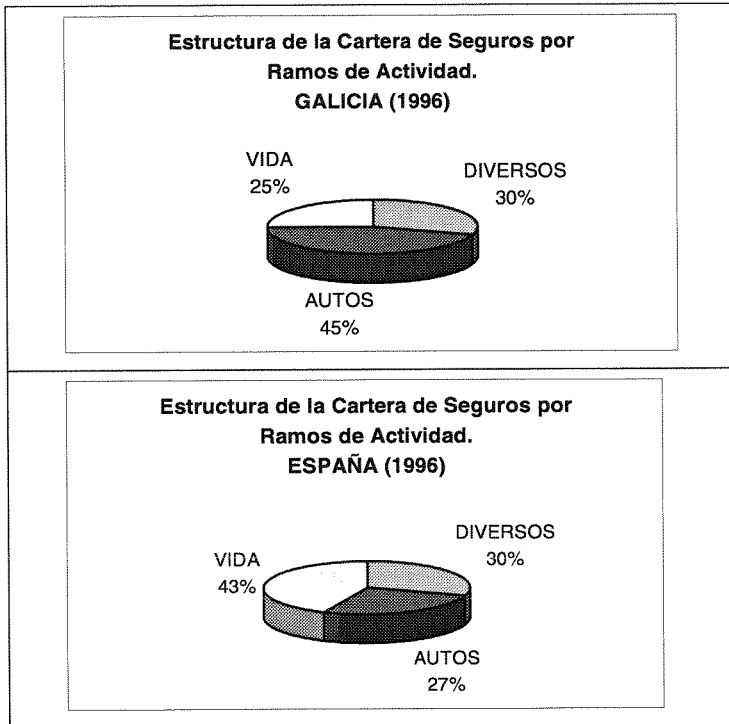
Fuente: Equipo de Investigación USC

2.2.- COMPOSICIÓN DE LA CARTERA ASEGURADORA GALLEGA

Otro de los aspectos esenciales a la hora de analizar el sector asegurador gallego es la estructura de la cartera aseguradora. Sus características diferenciadoras cobran más sentido si comparamos dicha cartera con la que presenta el mercado español (ver Gráfico 2)

³ Sobre todo en lo que a seguros de prima única se refiere, que se vienen contratando fundamentalmente en Madrid y Barcelona.

Gráfico 2



Fuente: Equipo de Investigación USC

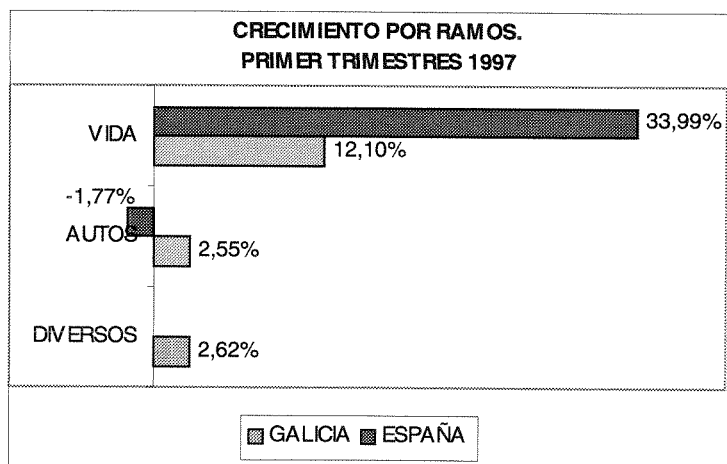
En Galicia, el peso de los ramos se invierte con relación a lo que sucede a nivel nacional y a lo que viene siendo habitual en los países más desarrollados. Así, mientras que en Galicia el ramo de Vida representa tan sólo el 25% de la cartera, en España supone un 43%, ya que ha venido ganando peso desde la crisis del sistema público de pensiones. Este dato, pone de manifiesto una actitud más confiada, por parte de los gallegos, hacia el sistema público de pensiones, así como una menor cultura financiera ⁴. De todas formas, el peso real de los seguros de Vida en la cartera gallega es superior a ese 25%, ya que la infravaloración generada por el cómputo centralizado de las primas, se hace todavía más patente en este tipo de productos.

Autos ocupa un lugar destacado acaparando el 45% del negocio asegurador, lo cual no sólo es un rasgo indicativo del menor desarrollo del sector asegurador gallego, sino que también es resultado de la mayor siniestralidad registrada en nuestras carreteras. La ralentización en el crecimiento de este ramo unida al importante peso que tiene en Galicia, explicaban en parte, el menor crecimiento del sector asegurador gallego.

⁴ Porcentaje de población rural, sin estudios etc.

Además, esta situación parece que se va a mantener al menos durante el 97. Según los datos del crecimiento correspondientes al primer trimestre del 97 (Gráfico 3), la actividad en Vida sigue teniendo un crecimiento muy inferior al que se viene dando a nivel nacional. Autos sin embargo mantiene un incremento positivo, en contraposición a lo que sucede en el mercado español donde se registra una caída en la facturación de este tipo de seguros motivada por la caída del precio medio de la póliza debido a la elevada competencia que caracteriza al ramo en esto últimos años.

Gráfico 3



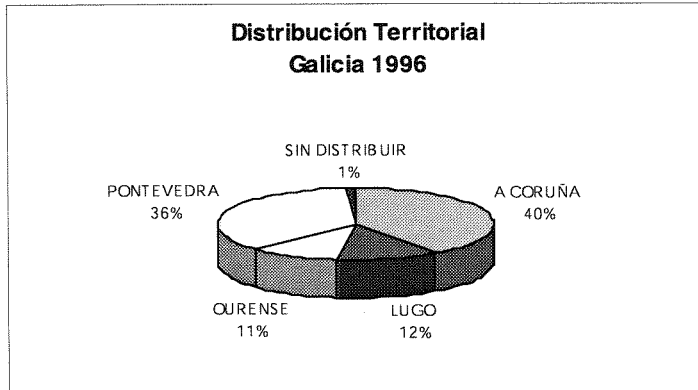
Fuente: Equipo de Investigación USC

2.3.- DISTRIBUCIÓN TERRITORIAL DE LA CARTERA

Como cabe esperar, *las provincias occidentales concentran en torno al 75% de las primas captadas* (Gráfico 4). Esta distribución será algo que se repita en casi todos los ramos de la actividad aseguradora⁵, consecuencia del peso demográfico y económico que ostentan ambas provincias dentro de la Comunidad gallega. A este reparto contribuye también el hecho de que muchas compañías tengan sus sedes situadas en las ciudades de A Coruña y Vigo.

⁵ Nos encontraremos alguna excepción, en particular en el seguro agrario, donde la provincia de Lugo tendrá un peso importante dado su marcado carácter agrícola.

Gráfico 4



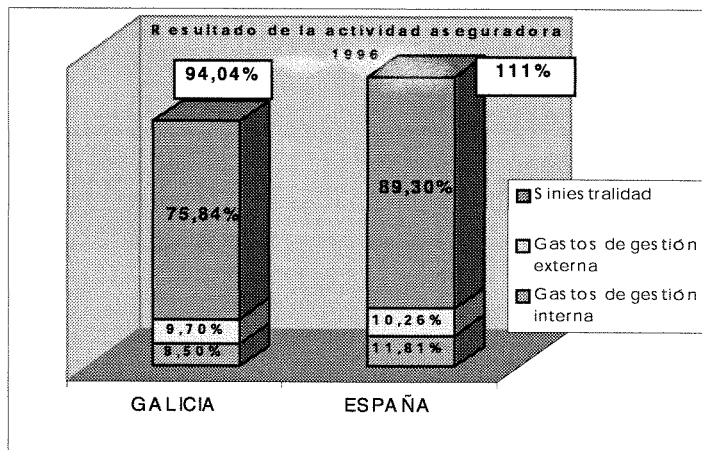
Fuente: Equipo de Investigación USC.

2.4.-RESULTADOS DE LA ACTIVIDAD

De acuerdo con las empresas que aportaron datos relativos a sus cuentas de resultados, que representan el 44% de la cifra de negocios gallega, el sector obtuvo un resultado técnico positivo, situándose su ratio de equilibrio en torno al 94%. Esta situación difiere de la vivida por el mercado español en los últimos períodos (en 1996 el equilibrio técnico fue de 111%, ver Gráfico 5). Así el resultado técnico del 95 supuso unas pérdidas de 355.000 millones, que fueron compensadas con el resultado financiero.

Sin embargo no hay que ser excesivamente optimista ya que este resultado positivo es atribuible, en gran medida, al hecho de que muchas compañías de Vida presentan solamente datos relativos a los pagos por siniestros, omitiendo la información correspondiente a la provisión matemática. Por ello no se puede afirmar que la actividad aseguradora en Galicia haya generado un beneficio del 6%. El análisis desglosado por ramos de la cuenta de resultados tiene mas sentido y será tratado en cada una de las modalidades.

Gráfico 5



Fuente: Equipo de Investigación USC.

2.5.- LA DISTRIBUCIÓN Y EL EMPLEO EN GALICIA

El sistema de distribución reproduce el existente a nivel español pero con algunas peculiaridades (Gráfico 6):

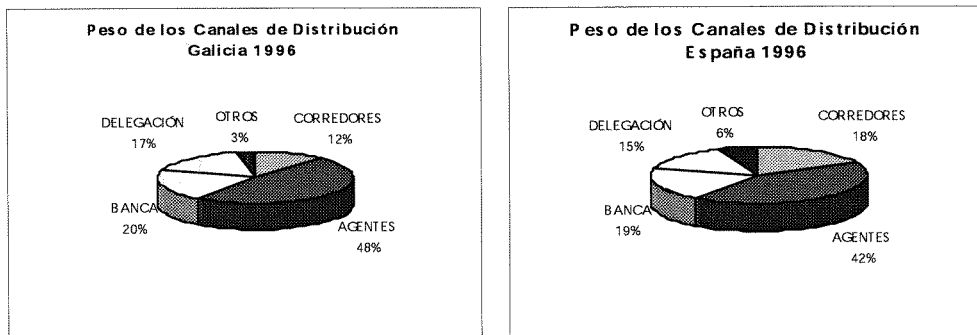
1. Los agentes tienen un mayor peso en el territorio gallego. La explicación reside tanto en la mayor fidelidad que este canal crea en los clientes, como en las características propias de la demografía gallega.

2. Menor importancia de las corredurías y de los nuevos canales, en particular del marketing directo, que en España ⁶representa por sí solo el 3% de la distribución de seguros.

3. La bancaseguros juega un papel importante tanto a nivel nacional como a nivel gallego. Esto es reflejo de una tendencia que se viene viviendo a nivel internacional estos últimos años.

⁶ En España vendría incluido dentro de Otros.

Gráfico 6



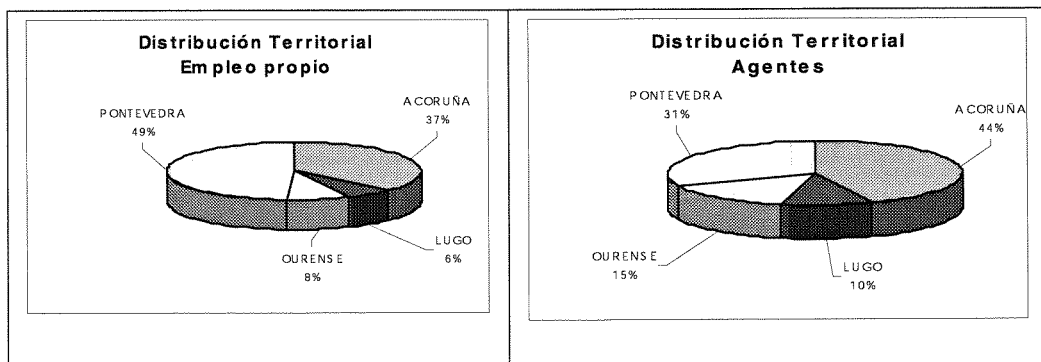
Fuente: Equipo de Investigación USC.

El nivel de ocupación generado por el sector gallego en 1994 representaba el 3.2% del total español, esto es, en torno a 1.500 empleados. Por su parte, en el años 96, las 34 compañías que aportaron datos relativos al empleo, tenían un total de 650 empleados dentro de plantilla y disponían de una red de 6.532 agentes.

La distribución provincial del empleo (Gráfico 7) pone de manifiesto como las provincias occidentales acaparan el 86% del empleo propio. Este reparto es consecuencia de la localización en dichas provincias tanto del 75% de los centros de trabajo, como de las delegaciones territoriales en las ciudades de Vigo y A Coruña.

Las características de la actividad aseguradora, junto con el reparto demográfico gallego (baja densidad de población, gran número de municipios, dispersión de las población), exigen una importante descentralización, de ahí, que en lo que a agentes respecta, Ourense y Lugo jueguen un papel importante

Gráfico 7



Fuente: Equipo de Investigación USC.

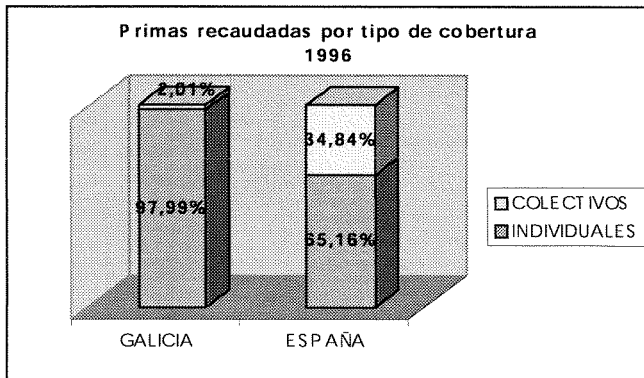
3.- SITUACIÓN EN LOS DISTINTOS RAMOS

3.1.- RAMO DE VIDA

Los datos que se exponen a continuación han sido extraídos de una muestra de 46 empresas que a nivel nacional representan más del 50% del negocio de Vida. Dichas compañías recaudaron 30.000 millones de pesetas en 1996, lo que supone un crecimiento del 12.6% con respecto a 1995, muy inferior como ya comentamos al vivido a nivel nacional, un 20%.

Al igual que sucede para el resto de España, son *los seguros individuales los que representan el porcentaje más importante dentro del ramo de Vida*. Aun así existen diferencias sustanciales, ya que mientras los seguros colectivos juegan un papel destacable en el mercado español, en Galicia apenas representan el 2.01%. (Gráfico 8).

Gráfico 8



Fuente: Equipo de Investigación USC.

Para tratar de conocer cuales son las expectativas del sector, hemos utilizado la técnica estadística del análisis Cluster. Partiendo de un estudio de ICEA en el que se hallaba el número de hogares sin asegurar para cada Comunidad, y cruzando estos datos con los de la renta familiar disponible per cápita, hemos podido clasificar a las distintas regiones en cuatro segmentos: (Figura 1)

- Segmento 1 (Navarra, La Rioja, Madrid y Baleares); Comunidades con un alto nivel de renta y un nivel de aseguramiento, entendido como el porcentaje de individuos asegurados, no demasiado elevado. Este segmento, es el que presentaría mayor potencial de crecimiento a corto plazo.

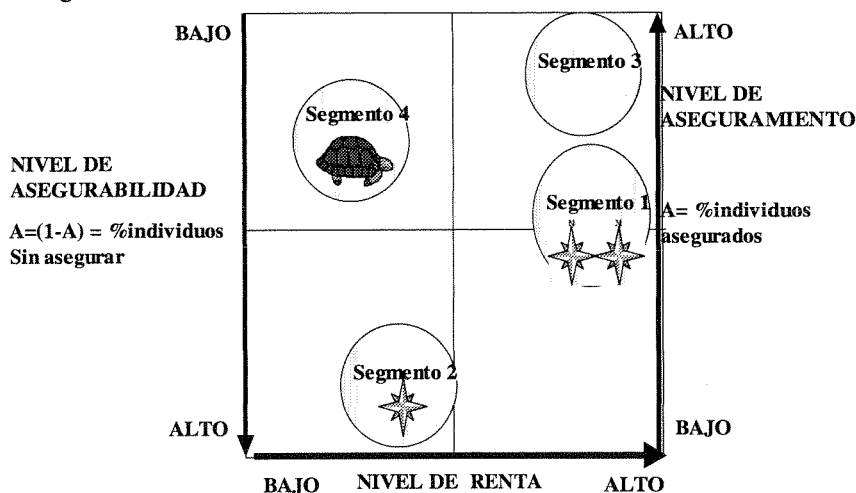
- Segmento 2 (Cantabria, Castilla la Mancha, Castilla León y Galicia); Comunidades con un nivel de renta ligeramente inferior a la media nacional, pero con un nivel de asegurabilidad, entendido como el porcentaje de individuos sin asegurar, muy elevado. Desde

nuestra perspectiva, son estas zonas las que obtendrían un crecimiento importante a medio y largo plazo.

- Segmento 3 (Cataluña, País Vasco, Canarias, Comunidad Valenciana, Aragón y Asturias); Comunidades con un nivel de renta familiar disponible superior, en media, a la renta nacional y con un nivel de aseguramiento muy elevado.

- Segmento 4 (Andalucía, Murcia y Extremadura); Paradójicamente, a pesar de tener una renta familiar muy inferior a la renta nacional, gozan de un nivel de aseguramiento elevado, por lo que sus expectativas de crecimiento son las menos esperanzadoras, tanto a medio como a largo plazo.

Figura 1

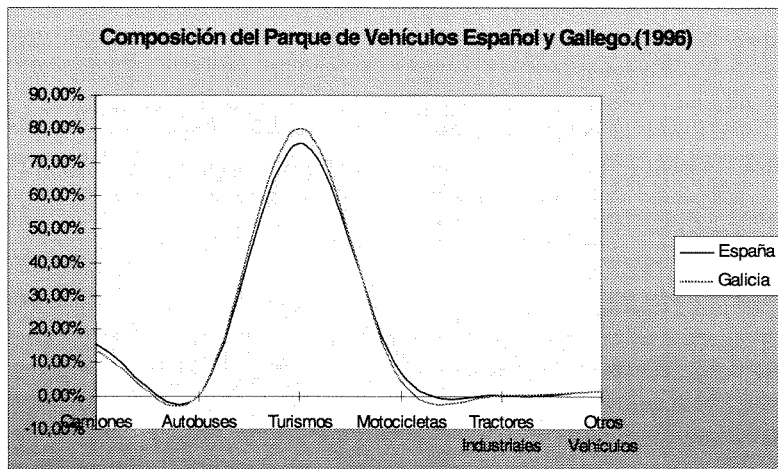


Fuente: Elaboración propia.

3.2.- RAMO DE AUTOS

En el año 1996 las 43 compañías analizadas representativas se más del 80% de la cuota de mercado a nivel español, captaron un volumen de primas de 53.660 millones de pesetas. Por otra parte, la información que aparece recogida en el informe anual de la patronal cifra hasta 1995 la cuota de mercado gallega dentro de la nacional en el 6,9% superando el peso que tiene nuestro parque automovilístico. La explicación, al tener una composición del parque de vehículos similar a la española, como puede comprobarse en el gráfico 9, ha de buscarse en el elevado nivel de siniestralidad que se registra en las carreteras gallegas y en la prima de riesgo que aplican las aseguradoras a las pólizas contratadas dentro de nuestra Comunidad Autónoma. En cuanto al comportamiento del ramo respecto al ejercicio anterior, tendríamos que señalar que el incremento experimentado en el volumen de primas, sobre una base homogénea de compañías, se elevó al 3.21%, porcentaje muy similar al que presenta el ramo a nivel nacional. (3.37%).

Gráfico 9



Fuente: Equipo de Investigación USC.

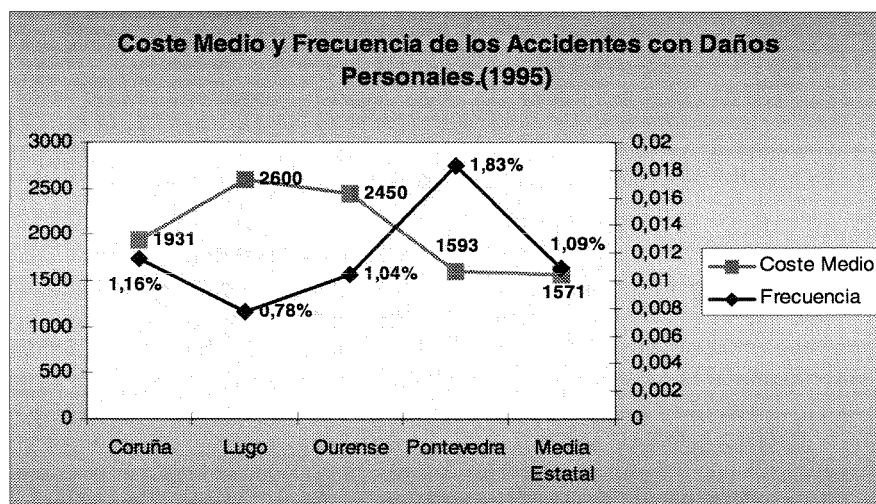
El análisis territorial de esta variable revela que Galicia no permanece ajena a la problemática de la elevada siniestralidad española en relación a Europa, presentando uno de los índices más altos tanto si lo comparamos con el peso relativo de nuestro parque de vehículos, como con otras variables, población, frecuencia de desplazamiento, etc. La situación es más preocupante al observar que la comunidad gallega se sitúa a la cabeza en cuanto al número de siniestros con daños personales, es decir, aquellos en los que resultan víctimas con lesiones graves o mortales. Al margen del elevado coste social que supone tener un alto índice de siniestros con daños personales, las compañías trasladan la mayor siniestralidad al precio del seguro. El resultado final para los gallegos, es que han de pagar una mayor cuantía por un seguro de las mismas características que otro contratado en una región que se comporte de modo similar a la media estatal.

Entre los factores que podrían explicar esta situación se encuentran, las *características de la red viaria gallega*. La Comunidad gallega no dispone de las autovías de conexión con la meseta, lo que supone que buena parte del tráfico discorra por carreteras nacionales en las que se registran buena parte de los accidentes con víctimas. Las carreteras nacionales (7.50 en 1996) registran un índice de gravedad superior al de las vías de alta capacidad (5.52 las autovías en 1996). Esto significa que de cada 100 accidentes, fallecen dos personas más en las carreteras nacionales que en las autovías y que en el año 1996 el número de fallecidos se hubiera reducido en 52 personas si el tráfico que actualmente circula por carreteras nacionales lo hiciese por vías de alta capacidad. La apertura de los nuevos tramos de conexión con la Meseta, podrá mejorar los índices de siniestralidad en los próximos años. La mejora de la red que se producirá tras la puesta en servicio de las autovías y de los nuevos tramos de autopistas, contribuirán a la reducción de los niveles de siniestralidad. La *elevada dispersión* de la población gallega supone la existencia de un gran número de pequeños núcleos por los que discurren carreteras con una densidad de tráfico considerable,

en las que se produce un mayor número de siniestros por atropello que en el resto del país. *La adversa climatología* dificulta la circulación y constituye la causa de parte de los accidentes registrados en nuestras carreteras y que también afecta al resto de las comunidades de la Cornisa Cantábrica que padecen el mayor recargo por prima de riesgo de todo el país.

Como puede comprobarse en gráfico 10, el coste medio de los accidentes con daños personales en las provincias gallegas, salvo en Pontevedra, supera considerablemente la media Estatal. El coste por siniestro en Lugo se incrementa por término medio en 1 millón respecto a la media del estado, mientras que el menor coste de Pontevedra se ve afectado por el mayor número de siniestros de toda la comunidad.

Gráfico 10



Fuente: Estadística del Seguro de Responsabilidad Civil. Unespa 1997.

3.3.- RAMO DE DIVERSOS

Agrupados dentro del ramo de Diversos, encontramos numerosas modalidades cuyo peso e importancia ha venido aumentando a lo largo de estos últimos años, Daremos una visión sintética y conjunta de todas ellas, aun cuando las características y circunstancias que afectan a cada modalidad son muy diversas.⁷

Los datos aportados por las compañías de la muestra cifran el volumen de primas recaudadas para el ramo de Diversos en Galicia en torno a 36.260 millones, que representan el 30% de la cartera aseguradora gallega. Este ramo ha experimentado en dicho ejercicio un crecimiento de 11.5%, superior en más de un punto al vivido a nivel nacional.

En el Gráfico 11 se nos da una visión resumida, para el mercado español y para el mercado gallego, tanto de la participación de las actividades que se agrupan bajo el epígrafe de Diversos como de su crecimiento. Aun cuando la distribución dentro de Diversos se pre-

⁷ Para mas detalle consultar Informe del Sector Asegurador Gallego 1996

senta bastante similar para ambos mercados, podemos extraer algunas características diferenciadoras del desarrollo de la actividad aseguradora en Galicia:

- *Los seguros personales (Salud y Accidentes) tienen un mayor peso y experimentan un crecimiento superior en España.* Al igual que lo que sucede para Vida, los gallegos están menos concienciados y muestran una mayor confianza en el sistema sanitarios público.

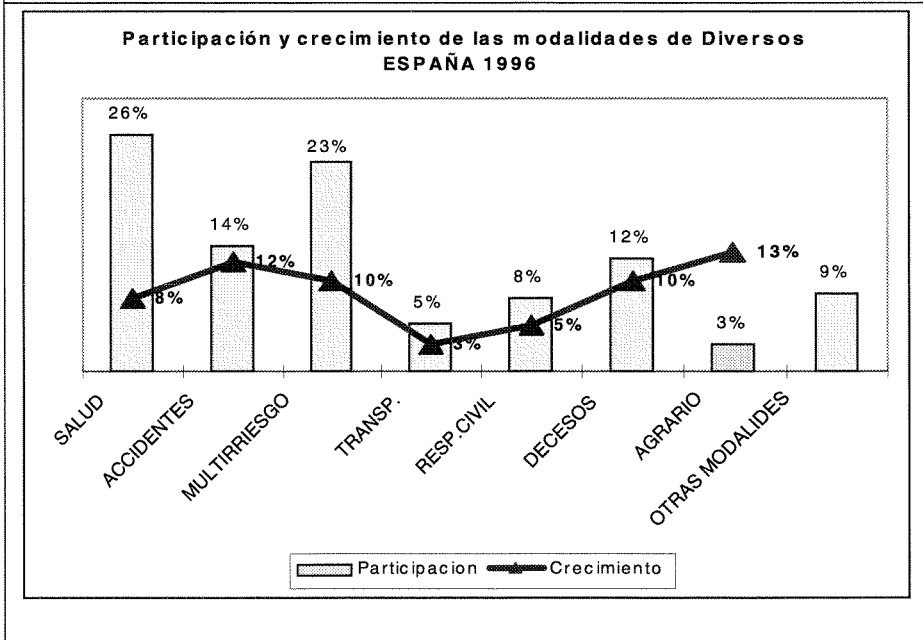
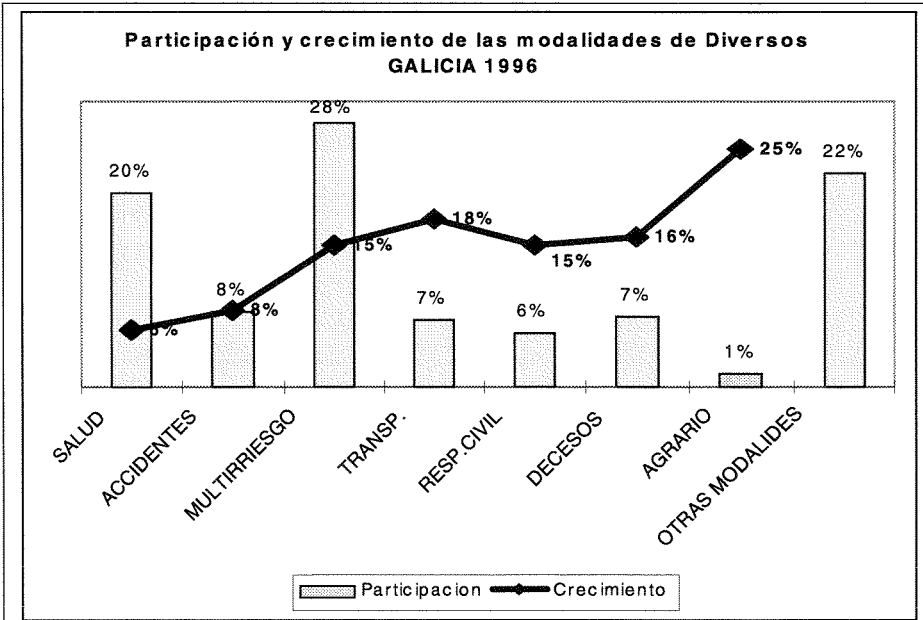
- *La mayor participación de los seguros de Transporte en la cartera gallega, no es más que el reflejo de la importancia de nuestra flota pesquera, aun cuando la mayor parte de las pólizas se contraten en mercados internacionales, en particular en Londres.*

- *La mayor profesionalización de la agricultura, explica la elevada tasa de crecimiento de los seguros agrarios gallegos, un 25%. Sin embargo, la participación escasa de éstos en la cartera aseguradora si lo comparamos con el papel que la agricultura juega para la economía gallega, nos indica que existe un fuerte potencial por explotar.*

Por lo que respecta al resultado de Diversos, en términos generales nos encontramos con un equilibrio técnico positivo en torno al 93%. Sin embargo, este dato no refleja las distintas situaciones que atraviesan las modalidades englobadas en Diversos.

Lo mismo sucede al hablar de las expectativas del ramo, mientras sectores como Salud y Multirriesgos muestran un importante potencial de crecimiento, otros como Decesos y Accidentes mantienen un crecimiento estable y sostenido. Frente a todos ellos, modalidades como Responsabilidad Civil, Transportes y Agrarios, presentan expectativas favorables no exentas de importantes problemas, e incluso sectores de Actividad como Caucción manifiestan un claro retroceso.

Gráfico 11



Fuente: Equipo de Investigación USC.

4.- PERSPECTIVAS Y RETOS PARA EL MERCADO ASEGURADOR GALLEGO

Las expectativas de crecimiento del mercado asegurador gallego a medio plazo, se muestran favorables. Son varios los factores que nos permiten realizar tal afirmación. Por un lado, el mayor crecimiento económico estimado para Galicia para los próximos ejercicios, permitirá un mayor desarrollo de aquellos ramos más dependientes del ciclo económico, como Autos, Multirriesgo o Crédito. Por otro lado, el hecho de que el potencial de asegurabilidad en el ramo de Vida sea todavía muy elevado, junto con las estimaciones de los expertos que señalan a la previsión individual, absolutamente predominante en la cartera gallega, como el motor de este tipo de seguros, nos permite ser optimistas en este sentido. Por último, el crecimiento económico traerá aparejado un aumento en la capacidad adquisitiva que redundará en un mayor consumo de seguros por tratarse éstos de un bien superior.

Para acabar, uno los aspectos que en general más preocupan al sector, es la irrupción en el negocio tanto de la banca como de canales de distribución directa. Si bien en esto coinciden con las compañías del mercado español, se aprecia una menor concienciación de las aseguradoras gallegas acerca de los efectos que traerá aparejados la desregulación. En particular, no manifiestan una preocupación especial por la entrada de competidoras extranjeras, lo cual puede interpretarse como síntoma de una menor preparación ante el incremento de competencia que acompañará a la Unión Monetaria.

5.- CONCLUSIONES

Galicia presenta un sector asegurador menos desarrollado que la media nacional. Prueba de ello es la divergencia existente en la composición de la cartera aseguradora en relación a la de los países más desarrollados. En este sentido la importancia abrumadora de Autos, revela el importante peso que tiene este seguro tradicional, mientras que el escaso peso de Vida y la baja penetración alcanzada por muchas de las modalidades incluidas dentro del ramo de diversos confirman la situación descrita con anterioridad. No obstante estos aspectos aparecen más negativos de lo que realmente son, debido a que el cómputo de las primas, sobre todo de las correspondientes a pólizas de Vida, se realiza de manera centralizada, con la consiguiente infravaloración de la cifra de negocio real. Por otro lado, el menor nivel de aseguramiento del que parte el negocio asegurador gallego, el crecimiento que están experimentando los ramos con una menor tasa de penetración, vida y diversos, junto con una coyuntura económica favorable, tanto en el año 97 como en 1998, nos hace ser optimistas sobre el futuro del sector. A partir de este momento, todos los esfuerzos deben centrarse en la mejora competitiva de la distribución a nivel regional, de manera que el crecimiento del gasto se traslade a las empresas relacionadas con la actividad localizadas en Galicia. En este sentido parece deseable la cesión de competencias a la administración regional, la mejora tecnológica y de formación de la red de distribución, ya que serán factores estratégicos de primer orden en la configuración futura de la actividad.

BIBLIOGRAFÍA

- ICEA. El Mercado Asegurador por Provincias. 1997
Informe del Sector Asegurador Gallego 1996.

Rojo Sánchez, J.; Otero González, L. (1998): Capítulo VII. O Sistema Financeiro. A Economía Galega. Informe 96/97

Rojo Sánchez, J.; Otero González, L. (1998): La importancia de la confianza en el sistema público de pensiones y la previsión social complementaria. XI Congreso Nacional. AEDEM. Lleida 1997.

UNESPA. Estadística de Seguros Privados.