

pertenecientes al Espacio Económico Europeo: 3 entidades que operaban en España en régimen de libre prestación de servicios y 1 entidad que operaba en régimen de derecho de establecimiento a través de una sucursal en España.

Por otra parte, se ha comunicado la revocación de los poderes otorgados a 2 agencias de suscripción.

Teniendo en cuenta lo anterior, al finalizar el año se alcanzaba la cifra total de 42 agencias de suscripción españolas. De ellas, 3 con poderes otorgados por entidades aseguradoras españolas y 39 por entidades del Espacio Económico Europeo.

Cada agencia de suscripción sólo puede suscribir riesgos en nombre y por cuenta de una única entidad aseguradora. De las 39 agencias de suscripción que tenían poderes otorgados por entidades aseguradoras del Espacio Económico Europeo, 16 correspondían a entidades que operaban en España en régimen de libre prestación de servicios y 23 a aseguradoras que lo hacían en régimen de derecho de establecimiento. Sin embargo, una misma entidad aseguradora puede otorgar poderes de representación a varias agencias de suscripción. En total, 24 entidades aseguradoras otorgaron poderes de representación a una o más agencias; 1 entidad otorgó poderes a 17 agencias de suscripción, 2 entidades otorgaron poderes a 2 agencias de suscripción cada una; el resto (21 entidades) otorgaron poderes a una única agencia de suscripción.

B) ANÁLISIS DE LA ACTIVIDAD

1. DATOS ECONÓMICOS DEL SECTOR ASEGURADOR

En los siguientes epígrafes se presentan los datos económicos más relevantes del desarrollo de la actividad aseguradora durante los tres últimos ejercicios.

1.1. Desagregación de fórmulas generales

Los indicadores que figuran en el presente capítulo han sido definidos como se señala a continuación:

- Primas

Primas devengadas brutas = "Primas devengadas seguro directo" + "Primas devengadas reaseguro aceptado". (Cuenta técnica).

Primas imputadas brutas = "Primas devengadas brutas" \pm "Variación de la provisión para primas no consumidas y para riesgos en curso (seguro directo + reaseguro aceptado)" \pm "Variación de la corrección por deterioro de las primas pendientes de cobro". (Cuenta técnica).

Primas imputadas netas = "Primas devengadas netas de reaseguro" \pm "Variación de la provisión para primas no consumidas y para riesgos en curso neta de reaseguro" \pm "Variación de la corrección por deterioro de las primas pendientes de cobro". (Cuenta técnica).

- **Siniestralidad**

Siniestralidad bruta, ramos de vida y no vida: = "Prestaciones pagadas brutas (seguro directo + reaseguro aceptado)" \pm "Variaciones de la provisión técnica de prestaciones brutas (seguro directo + reaseguro aceptado)" + "Gastos imputables a prestaciones". (Cuenta técnica).

Siniestralidad neta, ramos de vida y no vida: = "Prestaciones pagadas netas de reaseguro" \pm "Variaciones de la provisión técnica para prestaciones neta de reaseguro" + "Gastos imputables a prestaciones" (Cuenta técnica).

- **Resultado técnico**

Resultado técnico bruto, ramos de vida y no vida = "Resultado de la cuenta técnica" – "Ingresos del inmovilizado material y de las inversiones" + "Gastos del inmovilizado material y de las inversiones" + "Primas imputadas del reaseguro cedido" – "Siniestralidad del reaseguro cedido" – "Comisiones y participaciones del reaseguro cedido" (Cuenta técnica).

Resultado técnico neto, ramos de vida y no vida = "Resultado de la cuenta técnica" – "Ingresos del inmovilizado material y de las inversiones" + "Gastos del inmovilizado material y de las inversiones". (Cuenta técnica).

- **Resultado técnico-financiero**

Resultado técnico-financiero bruto, ramos de vida y no vida = "Resultado de cuenta técnica" + "Primas imputadas del reaseguro cedido" – "Siniestralidad del reaseguro cedido" – "Comisiones y participaciones del reaseguro cedido". (Cuenta técnica).

Resultado técnico-financiero neto, ramos de vida y no vida = "Resultado de cuenta técnica" (Cuenta técnica).

1.2. Aspectos macroeconómicos

Para analizar adecuadamente las cifras sobre crecimiento del sector asegurador, es preciso comparar los datos obtenidos con la evolución de la economía en general.

EL SEGURO EN LA ECONOMÍA ESPAÑOLA
 Años 2005 – 2009 (Datos en millones de euros)

	2005	2006	2007	2008	2009 (*)
Primas Devengadas Brutas	48.950	53.255	55.078	59.447	60.374
PIB a p.m. (**)	904.323	976.189	1.049.848	1.095.163	1.051.151
Primas Brutas/PIB a p.m.	5,49%	5,45%	5,25%	5,43%	5,74%
Primas Brutas/Habitante (€)	1.125,68	1.191,00	1.219,00	1.287,92	1.291,54

(*) Datos provisionales

(**) Base 2000. Los datos del ejercicio 2003 se formulan en base CN 1995

Fuentes: Boletín Trimestral de Coyuntura (cuarto trimestre 2009) INE

Elaboración propia

Durante el año 2009 se ha producido un incremento de las primas devengadas brutas por habitante de un 0,28 por ciento con respecto al año anterior, manteniéndose la tendencia de creciente penetración social del seguro que ya se iniciara en el ejercicio 2003. El importe de primas brutas (en euros) por habitante mantiene en 2009 también su tendencia creciente aunque el incremento en el 2009 ha sido inferior al del 2008.

Asimismo resulta adecuado analizar dicha tasa de crecimiento nominal a la luz de los índices de inflación oficiales publicados que, a nivel agregado para el sector asegurador y descompuesto para los ramos principales, se presentan en los siguientes cuadros.

NACIONAL POR SUBGRUPOS				
Unidades: Base 2006=100				
Variación de las medias anuales				
	2006	2007	2008	2009
Seguros	3,3	3,0	3,0	3,4

IPC NACIONAL POR SUBCLASES				
Unidades: Base 2006=100				
	Variación de las medias anuales			
	2006	2007	2008	2009
Seguros para la vivienda	3,5	3,6	3,5	4,4
Seguros médicos	4,9	5,3	4,7	6,9
Seguros de automóvil	2,0	1,7	2,0	1,3
Otros seguros	5,8	3,9	3,9	4,5

Fuente: Instituto Nacional de Estadística
 Copyright INE 2010

Los datos presentados en términos nominales reflejan, en su conjunto, un crecimiento de la utilización del servicio de seguros por parte de los consumidores. Si tenemos en cuenta la inflación específica del sector seguros, se ha producido una disminución real del volumen de negocio del sector respecto al año 2008 de un -1,78 por ciento (frente a un crecimiento real del 4,79% en 2008).

1.3. Datos globales del sector asegurador

Medida en términos de volumen de primas, la evolución del sector asegurador durante los últimos cinco años se presenta en el siguiente cuadro.

TOTAL SECTOR: RAMOS VIDA Y NO VIDA
 VOLUMEN DE PRIMAS DEVENGADAS BRUTAS
 (Datos en millones de euros)

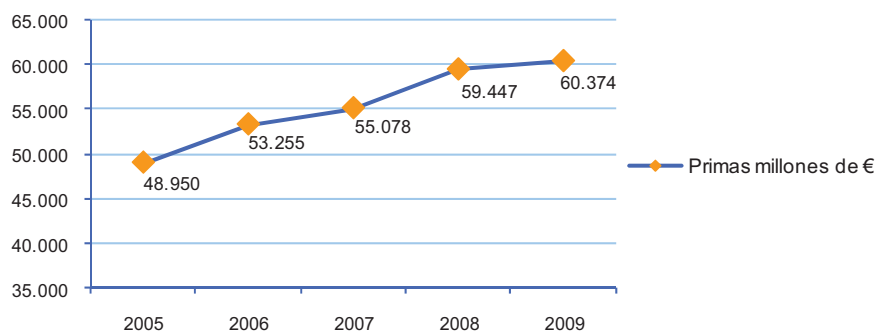
	2005	2006	2007	2008	2009 (*)	Tasa variación 09/08 (%)
Total Sector	48.950	53.255	55.078	59.447	60.374	1,56
Ramo de vida	20.617	22.950	23.246	26.850	28.538	6,29
Ramos no vida	28.333	30.306	31.832	32.597	31.836	-2,33

(*) Datos provisionales
 No incluye Mutualidades de previsión social

Durante el año 2009 la recaudación de primas por seguro directo y reaseguro aceptado de las entidades aseguradoras sujetas al control de la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones, excluidas las mutualidades de previsión social, y según datos provisionales, alcanzó la cifra de 60.374 millones de euros, importe que supone un incremento, con respecto a 2008, del 1,56 por ciento, crecimiento notablemente inferior al del año anterior.

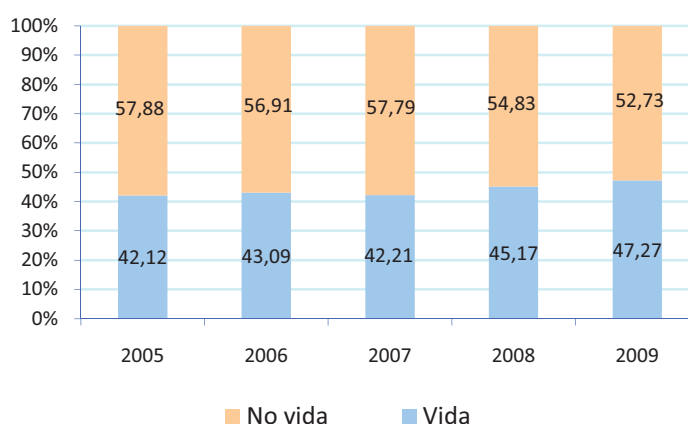
Continuando la tendencia iniciada en 2008, la tasa de variación del seguro de vida durante el ejercicio 2009 fue positiva, frente a un recién iniciado decrecimiento de los seguros de no vida, más expuestos a los efectos del descenso en el consumo. Así, la caída de no vida fue de un 2,33 por ciento (frente al crecimiento del 2,40 en 2008 y del 5,04 por ciento en 2007) mientras que el desarrollo que experimentaron los seguros vida se situó en el 6,29 por ciento (crecimiento sin embargo más débil que en el 2008 que alcanzó el 15,50 por ciento).

EVOLUCIÓN DE LAS PRIMAS DEVENGADAS BRUTAS VIDA Y NO VIDA



Finalizado el proceso de exteriorización de compromisos por pensiones en el año 2002, a partir del ejercicio 2003 permaneció en general estable la participación de los ramos vida y no vida en el conjunto del sector. Sin embargo esta tendencia cambió a partir del 2007 ya que desde entonces el ramo de vida ha ido incrementando su peso en el total del sector acercándose al 50 por ciento en el 2009.

PARTICIPACIÓN VIDA Y NO VIDA EN EL CONJUNTO DEL SECTOR. %



Mutualidades de Previsión Social

La especial naturaleza de las mutualidades de previsión social y el proceso de adaptación al régimen de capitalización individual que están afrontando como consecuencia de la aprobación del Real Decreto 1430/2002, de 27 de diciembre, por el que se aprueba el Reglamento de mutualidades de previsión social, justifica la desagregación de la información relativa a las cuotas emitidas y siniestralidad soportada por las mismas, en el año 2009.

VOLUMEN DE CUOTAS EMITIDAS. SEGURO DIRECTO
 (Datos en millones de euros)

	2007	2008	2009 (*)	Tasa variación 09/08 (%)
Total cuotas	696	778	888	14,14
Cuotas Vida	537	598	646	8,03
Cuotas No Vida	160	180	242	34,44

(*) Datos provisionales

El volumen de cuotas recaudadas durante el año 2009 por las mutualidades de previsión social sujetas al control de la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones se estima que alcanzó la cifra de 888 millones de euros, continuando su tendencia de crecimiento y alcanzando en el 2009 un avance respecto al ejercicio anterior de un 14,14 por ciento (frente al aumento del 11,68 por ciento en el 2008 y del 4,16 por ciento en el año 2007).

En el año 2009 se ha observado un crecimiento más intenso en los riesgos de no vida (han crecido un 34,44 por ciento respecto a 2008), que en vida (ha crecido un 8,03 por ciento).

Del total de cuotas, el 72,75 por ciento corresponden al riesgo de vida y el restante 27,25 por ciento al conjunto de riesgos no vida, lo que pone de manifiesto que el peso de los riesgos de vida en el negocio de la mutualidades de previsión social continua siendo preponderante.

El balance agregado del sector

A continuación se presenta la estructura agregada del balance del sector, con datos relativos únicamente al último ejercicio sin comparativa con ejercicios anteriores debido al cambio producido en la estructura del Balance con la entrada en vigor del PCEA aprobado por el Real Decreto 1317/2008, e incluyendo la información relativa a todas las entidades con independencia de su forma jurídica.

Las cuantías y porcentajes en que se valoran los bienes y derechos registrados en el activo de las entidades, para cada una de las rúbricas que lo componen, se presenta en el siguiente cuadro.

SEGUROS Y FONDOS DE PENSIONES
INFORME 2009

BALANCE AGREGADO DEL SECTOR. ACTIVO

ACTIVO	2.009 (*)	(%)
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	17.337.527.794,35	7,30
Activos financieros mantenidos para negociar	1.592.776.968,32	0,67
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	23.682.251.691,80	9,97
Activos financieros disponibles para la venta	124.937.646.327,51	52,58
Préstamos y partidas a cobrar	33.636.843.875,10	14,16
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	6.708.961.607,93	2,82
Derivados de cobertura	296.588.344,39	0,12
Participación del reaseguro en las provisiones técnicas	7.487.120.007,16	3,15
Inmovilizado material e inversiones inmobiliarias	7.331.510.655,44	3,09
Inmovilizado intangible	952.710.739,36	0,40
Participaciones en entidades del grupo y asociadas	5.331.215.089,07	2,24
Activos fiscales	1.708.616.513,59	0,72
Otros activos	6.090.294.592,07	2,57
Activos mantenidos para venta	504.276.913,85	0,21
TOTAL ACTIVO	237.598.341.119,94	100,00

(*) Datos provisionales

Las cuantías y porcentajes en que se valoran los fondos patrimoniales y las obligaciones registradas en el pasivo de las entidades, para cada una de las rúbricas que lo componen, se presenta en el siguiente cuadro.

BALANCE AGREGADO DEL SECTOR. PASIVO Y PATRIMONIO NETO

PASIVO	2009 (*)	(%)
Pasivos financieros mantenidos para negociar	66.702.942,85	0,03
Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	397.878.251,58	0,17
Débitos y partidas a pagar	17.672.265.055,47	7,44
Derivados de cobertura	299.000.530,94	0,13
Provisiones técnicas	183.199.729.463,79	77,10
Provisiones no técnicas	1.195.707.247,84	0,50
Pasivos fiscales	3.065.431.720,31	1,29
Resto de pasivos	3.525.249.185,39	1,48
Pasivos vinculados con activos mantenidos para la venta	514.102.943,74	0,22
TOTAL PASIVO	209.936.067.341,91	88,36
Fondos propios	26.108.024.138,68	10,99
Ajustes por cambios de valor	1.553.455.246,70	0,65
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	794.392,65	0,00
TOTAL PATRIMONIO NETO	27.662.273.778,03	11,64
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	237.598.341.119,94	100,00

(*) Datos provisionales

Respecto al activo, en general cabe destacar con respecto al ejercicio anterior un incremento del total activo de un 4,91 por ciento. Al comparar el importe resultante de agregar las inversiones materiales y el inmovilizado material del activo del cuarto trimestre del 2008 (datos recogidos en el informe del sector del 2008 y en el que todavía se aplicaba el PCEA del 97), con la partida de Inmovilizado material e inversiones inmobiliarias del activo 2009 se observa un incremento del 10,09 por ciento. Este

crecimiento es en parte debido al efecto del incremento del valor de los inmuebles realizado por algunas entidades que se acogieron a la opción de revalorización de sus inmuebles a la entrada en vigor del PCEA del 2008. En cuanto a la estructura del activo, se observa que más de la mitad del mismo, en concreto un 52,58 por ciento, está invertido en activos contabilizados en la cartera de activos financieros disponibles para la venta. También es destacable el 14,16 por ciento del total de activos recogidos en la cartera de préstamos y partidas a cobrar. La cartera dedicada a la contabilización de los productos financieros híbridos, asimetrías contables y gestión conjunta de activos y pasivos (otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias) tiene por su parte un peso en el activo cercano al 10 por ciento. El resto de las carteras contables tienen una importancia menor en cuanto a su importe sobre el total activo, así por ejemplo los activos contabilizados en la cartera de Inversiones mantenidas hasta el vencimiento no alcanzan el 3 por ciento del total y los contabilizados en la cartera de activos financieros mantenidos para negociar suponen escasamente un 0,67 por ciento del total activo. El efectivo y otros medios líquidos equivalentes alcanzan un destacable 7,30 por ciento del total. La participación del reaseguro en otras provisiones técnicas ha mantenido su peso sobre el total activo en comparación con las cifras del 2008, disminuyendo el mismo únicamente 0,39 puntos porcentuales.

En cuanto al pasivo y patrimonio neto, cabe destacar el peso relativo de las provisiones técnicas que suponen un 77,10 por ciento del total.

Por otro lado, el peso relativo de la rúbrica de fondos propios ha crecido en 0,22 puntos respecto a la de capital y reservas del año 2008, totalizando esta partida los 26.108 millones de euros (un 7,05 por ciento superior al ejercicio 2008). La tendencia creciente de esta partida en los últimos años pone de manifiesto el refuerzo constante del nivel de solvencia del sector asegurador español, no obstante en el incremento del año 2009 se debe de tener en consideración el traspaso a fondos propios de la reserva de estabilización y la reciente contabilización por algunas compañías de la reserva de revalorización de inmuebles y la reserva por fondo de comercio.

(El balance acumulado, las cuentas técnicas vida y no vida, la cuenta no técnica, así como los datos sobre cobertura de provisiones técnicas y margen de solvencia referidos al cuarto trimestre de 2009, pueden consultarse, en formato Excel, directamente en la web de la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones, www.dgsfp.meh.es).

Análisis de resultados y rentabilidades

A continuación se presenta un análisis agregado sobre las fuentes de rentabilidad del sector.

RENTABILIDAD SOBRE LOS CAPITALS PROPIOS

AÑO	Capitales propios	CTNV	CTV	Impuestos	Resultado ejercicio (neto impuestos)	Dividendos a cuenta	ROE
2008	24.388.665.089	3.078.292.770	1.277.498.350	1.202.301.234	3.580.821.664	954.864.648	14,68
2009	26.108.024.139	3.020.536.705	1.626.781.688	1.382.564.741	3.696.565.132	1.172.800.913	14,16

En el cuadro anterior se presentan datos sobre las tasas de rentabilidad sobre fondos propios para el sector asegurador en los dos últimos años, donde se mantiene, con una ligera recuperación en vida, el ajuste en resultados iniciado en el 2008 como consecuencia de la crisis financiera internacional. Por otra parte, de los datos disponibles se deduce que el resultado de los negocios no vida ha pasado de representar en el 2008 el 70,67 por ciento del total de los resultados técnico-financieros, a reducirse hasta el 65 por ciento en el ejercicio 2009.

En el siguiente cuadro se descompone el dato agregado de ROE, ofreciendo información sobre las fuentes de valor añadido para el negocio del seguro

DESCOMPOSICION ROE 2009

		2009
Margen sobre primas	Resultado/Primas devengadas brutas	6,12%
Rotación de activos	Primas devengadas brutas/Activos totales	0,2541
Apalancamiento	Activos totales/Capitales propios	9,10006

A continuación se presenta información desagregada sobre la aportación de los distintos ramos no vida a los resultados y rentabilidad totales del sector.

RESULTADOS DE LA CUENTA TÉCNICA NO VIDA

Ramo	Resultado CTNV 2009	% sobre total Resultado CTNV	Primas Imputadas brutas 2009	% Resultados / Primas
Automóviles otras garantías	552.696.111	18,30	5.351.661.601	10,33
Responsabilidad civil	463.860.669	15,36	1.702.784.651	27,24
Automóviles R.C	423.085.852	14,01	6.316.227.763	6,70
Accidentes	325.419.136	10,77	985.778.964	33,01
Multirriesgo hogar	254.628.836	8,43	3.264.607.864	7,80
Decesos	197.501.825	6,54	1.627.361.083	12,14
Asistencia sanitaria	196.434.270	6,50	5.208.434.483	3,77
Multirriesgos industriales	132.166.053	4,38	1.531.311.867	8,63
Otros daños a los bienes	110.736.558	3,67	1.287.540.932	8,60
Multirriesgos comunidades	90.605.510	3,00	685.239.506	13,22
Multirriesgo comercio	79.689.374	2,64	654.054.858	12,18
Asistencia	70.580.370	2,34	694.134.501	10,17
Enfermedad	48.592.834	1,61	801.761.075	6,06
Defensa jurídica	45.752.240	1,51	173.067.816	26,44
Perdidas pecuniarias	36.245.867	1,20	430.895.436	8,41
Transporte mercancías	32.097.031	1,06	226.298.205	14,18
Otros multirriesgos	11.849.565	0,39	127.886.760	9,27
Incendios	10.685.838	0,35	154.309.577	6,92
Dependencia	41.328	0,00	89.444	46,21
Transporte cascos	-8.180.413	-0,27	353.260.808	-2,32
Caución	-18.713.591	-0,62	84.134.648	-22,24
Crédito	-35.238.558	-1,17	775.193.179	-4,55
TOTAL	3.020.536.705	100,00	32.436.035.022	9,31

RESULTADOS DE LA CUENTA TÉCNICA NO VIDA 2008

RAMOS	Resultado CTNV 2008	% Sobre total Resultado CTNV	Primas imputadas brutas 2008	% Resultados / primas
Automóviles otras garantías	708.151.389	22,94	5.515.478.031	12,84
Responsabilidad civil	427.433.143	13,85	1.864.341.563	22,93
Automóviles R.C.	407.947.919	13,26	6.764.807.192	6,04
Asistencia sanitaria	313.228.410	10,15	4.908.669.610	6,37
Multirriesgo hogar	266.374.570	8,62	3.036.698.147	8,74
Accidentes	246.856.489	8,25	988.208.395	25,21
Decesos	195.818.761	6,34	1.542.559.841	12,66
Otros daños a los bienes	155.645.000	5,04	1.379.492.781	11,28
Multirriesgos industriales	120.618.891	3,92	1.472.238.261	8,21
Multirriesgos comunidades	76.023.964	2,45	629.832.895	11,98
Asistencia	56.512.103	1,83	697.827.415	8,10
Defensa jurídica	47.124.662	1,52	185.968.628	25,34
Enfermedad	45.048.162	1,46	793.684.660	5,68
Perdidas pecuniarias	26.598.338	0,86	360.891.243	7,37
Transporte mercancías	14.379.174	0,47	309.253.630	4,66
Otros multirriesgos	12.186.000	0,39	138.693.657	8,79
Multirriesgo comercio	11.664.524	0,37	594.775.820	1,91
Incendios	8.818.851	0,29	155.689.400	5,66
Caución	207.467	0,01	96.470.240	0,22
Transporte cascos	-11.616.223	-0,38	331.890.101	-3,50
Crédito	-50.728.824	-1,64	710.327.792	-7,14
TOTAL	3.078.292.770	100,00	32.477.799.303	9,48

De los datos anteriores se deduce que un volumen significativo de los resultados positivos del ramo de no vida en el ejercicio 2009 (más de dos terceras partes), se obtiene en los riesgos masa de automóviles, responsabilidad civil, accidentes y multirriesgos de hogar, en línea con la situación registrada en el ejercicio anterior con la única diferencia de que en 2009 el ramo de accidentes ha sustituido en importancia relativa al de asistencia sanitaria que ha descendido del cuarto al séptimo puesto en el ranking de resultados del ramo sobre el total de la CTNV.

En el ejercicio 2009 el ratio de rentabilidad sobre primas total mantuvo su tendencia decreciente disminuyendo en 0,17 puntos respecto al 2008. En el ámbito de algunas de las variaciones más significativas producidas en relación a este cociente con respecto al 2008, destacan el significativo aumento de rentabilidad sobre primas experimentado, entre otros, por los multirriesgos comercio, transporte de mercancías y accidentes y el retroceso apreciado en negocios como asistencia sanitaria, otros daños en los bienes y caución siendo reseñable que éste último, así como crédito y transporte de cascos, ofrecen en 2009 retornos sobre primas negativos continuando la tendencia de ejercicios anteriores.

1.4. Ramo de vida

Primas y provisiones

La serie histórica de las principales variables del ramo de vida queda reflejada en los cuadros que se exponen a continuación.

VOLUMEN DE PRIMAS Y PROVISIONES MATEMÁTICAS
 (Datos en millones de euros)

	2005	2006	2007	2008	2009 (*)	Tasa variación 09/08 (%)
Primas devengadas brutas negocio tradicional	18.507	19.192	19.205	21.742	24.199	11,30
Primas unit linked	2.110	3.758	4.040	5.108	4.339	-15,05
Provisión matemática al cierre del ejercicio	106.204	111.492	113.217	114.000	118.230	3,71
Provisiones técnicas unit linked	9.909	11.555	12.694	13.263	16.286	22,80

(*)Datos provisionales

El crecimiento de las primas devengadas brutas del negocio tradicional en el 2009 ha sido de un 11,30 por ciento continuando así la tendencia de crecimientos superiores al 10 por ciento iniciada en el 2008 año en el que las primas crecieron un 13,21 por ciento (frente a crecimientos más débiles de ejercicios anteriores: 0,07 en el 2007 y 3,70 en el 2006). El crecimiento de la provisión matemática al cierre del ejercicio es de un 3,71 por ciento, superior a los de los dos ejercicios anteriores: (0,70 en el 2008 y 1,55 en el 2007).

Sin embargo el negocio de productos unit linked ha retrocedido en 2009 por la crisis económica, invirtiéndose la tendencia de fuertes crecimientos de ejercicios anteriores al producirse una disminución de las primas de dicho negocio de un 15,05. Esta marcada caída del negocio ha sido originada por una menor propensión al riesgo del inversor de seguros unit linked generada por la incertidumbre sobre el comportamiento de los productos referenciados a activos estructurados complejos. No obstante, se observa un incremento del 22,80 por ciento de las provisiones correspondientes a estos seguros, debido a la recuperación de los mercados financieros.

Evolución de los resultados técnico y financiero

A continuación se presentan los cuadros con el comportamiento de la siniestralidad y los resultados del ramo de vida.

EVOLUCIÓN DE LA SINIESTRALIDAD BRUTA Y DE LOS RESULTADOS BRUTOS

(Datos en millones de euros)

CONCEPTOS	2007	2008	2009(*)	% Tasa variación 09/08
Siniestralidad	22.781	25.539	25.078	-1,80
Variación provisiones seguros vida (incluido Unit Linked)	3.139	1.379	7.873	470,92
Resultado Técnico	-4.982	-3.918	-4.433	13,14
Resultado Técnico-Financiero	2.599	1.250	1.701	36,08

(*)Datos provisionales

EVOLUCIÓN DE LA SINIESTRALIDAD BRUTA Y DE LOS RESULTADOS
EN RELACIÓN CON LAS PRIMAS IMPUTADAS BRUTAS

CONCEPTOS	2007	2008	2009 (*)
Siniestralidad	98,41	95,54	85,86
Variación provisión seguros de vida	13,56	5,16	26,96
Resultado técnico	-21,52	-14,56	-15,18
Resultado técnico-financiero	11,23	4,68	5,83

(*)Datos provisionales

EVOLUCIÓN DE LA SINIESTRALIDAD NETA Y DE LOS RESULTADOS NETOS
(Datos en millones de euros)

CONCEPTOS	2007	2008	2009(*)	% Tasa variación 09/08
Siniestralidad	22.509	25.252	24.763	-1,94
Variación provisión seguros de vida	3.124	1.348	7.875	484,20
Resultado técnico	-5.055	-3.967	-4.508	13,64
Resultado técnico-financiero	2.525	1.201	1.626	35,40

(*)Datos provisionales

EVOLUCIÓN DE LA SINIESTRALIDAD NETA Y DE LOS RESULTADOS
EN RELACIÓN CON LAS PRIMAS IMPUTADAS NETAS

CONCEPTOS	2007	2008	2009 (*)
Siniestralidad	99,35	96,22	86,29
Variación provisión seguros de vida	13,79	5,14	27,44
Resultado técnico	-22,31	-15,12	-15,71
Resultado técnico-financiero	11,15	4,58	5,67

(*)Datos provisionales

Junto al incremento del volumen de primas devengadas brutas (tradicionales más unit linked) del ramo de vida del 6,29 por ciento, en el ejercicio 2009 se ha producido, al igual que en 2008 pero de forma más intensa, una disminución del ratio de siniestralidad bruta sobre primas imputadas brutas y de siniestralidad neta sobre primas imputadas netas de 9,68 y 9,93 puntos respectivamente; no obstante en el 2009 el resultado técnico, tanto bruto como neto, continua siendo negativo como lo fue en el 2008 y en el 2007 (el resultado técnico bruto y neto negativo ha empeorado en un 13,14 y 13,64 por ciento respectivamente respecto al 2008).

No obstante, el resultado técnico-financiero bruto y neto ha mejorado en términos absolutos en un 36,08 por ciento y un 35,40 respectivamente respecto al 2008. De forma paralela, el ratio del mismo sobre las primas imputadas brutas y netas se ha visto incrementado en 1,15 y 1,09 puntos respectivamente alcanzando el 5,83 por ciento de las primas imputadas brutas y el 5,67 por ciento de las primas imputadas netas en el 2009.

Para las mutualidades de previsión social, cuya información se desagrega por la especial naturaleza de estas entidades, la siniestralidad neta en vida sobre las primas imputadas netas ha roto en el año 2009 la tendencia descendente de los años precedentes creciendo 2,82 puntos porcentuales respecto al 2008 y situándose en el 69,97 por ciento de las primas imputadas netas.

Conectado con el punto anterior, en el 2009 se invirtió la tendencia de crecimiento en el resultado técnico financiero neto para vida de las mutualidades de previsión social que descendió hasta el 11,60 de las primas imputadas netas frente al 12,96 por ciento del 2008 (el ratio fue del 9,60 por ciento en el 2007 y del 8,32 por ciento en el 2006).

EVOLUCIÓN DE LA SINIESTRALIDAD NETA Y DE LOS RESULTADOS NETOS EN LAS MPS
(Datos en millones de euros)

CONCEPTOS	2009 (*)	2009 (*) Primas imputadas netas %
Siniestralidad	440	69,97
Variación provisiones seguros de vida	499	79,23
Resultado técnico-financiero	73	11,60

(*) Datos provisionales

La información sobre los gastos imputados al seguro de vida se presenta a continuación:

GASTOS DE EXPLOTACIÓN TOTAL VIDA
(Datos no porcentuales en millones de euros)

CONCEPTO	2007	2008	2009 (*)	Tasa de variación 09/08 (%)	% Sobre primas brutas imputadas	
					2008	2009 (*)
Gastos de adquisición	1.537	1.609	1.453	-9,70	6,02	4,98
Gastos de administración	238	270	302	11,85	1,01	1,03
Comisiones y participaciones de reaseguro cedido	134	123	126	2,44	0,46	0,43
TOTAL	1.909	2.002	1.881	-6,04	6,57	6,44

(*)Datos provisionales

Durante el ejercicio 2009 los gastos de explotación experimentaron un ligero descenso (0,13 puntos porcentuales) situándose en el 6,44 por ciento de la primas imputadas brutas. Esta disminución se debe a la reducción de los gastos de adquisición en 1,04 puntos mientras que los gastos de administración y las comisiones y participaciones del reaseguro cedido se mantienen en los niveles de ejercicios anteriores.

Con relación al volumen de primas imputadas brutas, los gastos de explotación han significado el 6,44 por ciento frente al 6,57 del año 2008.

Cobertura de provisiones técnicas y solvencia.

A continuación se presenta el estado agregado de cobertura de provisiones técnicas para el negocio de vida.

COBERTURA DE PROVISIONES TÉCNICAS VIDA

(Datos en millones de euros)

	Seguros tradicionales		Unit linked		Operaciones preparatorias		TOTAL	
	2008	2009 (*)	2008	2009 (*)	2008	2009 (*)	2008	2009 (*)
Provisiones a cubrir	115.928	120.504	13.255	16.309	68	60	129.251	136.873
Bienes afectos	136.263	142.613	13.285	16.339	96	73	149.644	159.025
Diferencia	20.335	22.109	30	30	28	13	20.663	22.152

(*)Datos provisionales

SEGUROS Y FONDOS DE PENSIONES
INFORME 2009

El cuadro anterior muestra la evolución de la solvencia estática del negocio de vida en el año 2009. El volumen de provisiones técnicas a cubrir de los seguros tradicionales y de las provisiones técnicas unit linked ha experimentado en el 2009, un crecimiento del 5,91 por ciento frente al crecimiento más leve del 1,07 por ciento en 2008, mientras que el volumen de las provisiones técnicas de las operaciones preparatorias ha disminuido un 11,76 por ciento.

Por otra parte, junto al crecimiento del total de las provisiones a cubrir del 5,90 por ciento, el importe de los activos aptos para cobertura ha experimentado un crecimiento del 6,27 por ciento, lo que ha llevado a un incremento en el superavit de cobertura de provisiones técnicas de un 7,21 por ciento respecto al 2008, llegando a alcanzar en el 2009 el 16,18 por ciento del total de provisiones técnicas a cubrir en la actividad de vida (frente al 15,99 en 2008 y el 7,79% en 2007).

A continuación se presenta información sobre las cuantías y composición del estado de margen de solvencia para el ramo de vida con datos relativos únicamente al último ejercicio sin comparativa con ejercicios anteriores debido al cambio producido en la composición del modelo de margen de solvencia como consecuencia de la entrada en vigor del PCEA aprobado por el Real Decreto 1317/2008

ESTADO DEL MARGEN DE SOLVENCIA VIDA

	2009
Capital social o fondo mutual desembolsado	3.518.088.737
50% capital suscrito pendiente de desembolso	163.649.509
Reserva de revalorización	30.681.739
Prima de emisión	1.092.763.690
Otras reservas patrimoniales libres	4.229.334.580
Reserva de revalorización de inmuebles	293.432.427
Reserva por fondo de comercio	166.053
Remanente	184.114.154
Aportaciones no reintegrables de socios	5.042.808
Saldo acreedor de pérdidas y ganancias	791.123.732
Financiaciones subordinadas	477.182.677

SEGUROS Y FONDOS DE PENSIONES
INFORME 2009

Capital correspondiente a las acciones sin voto	0
Financiaciones de duración indeterminada	25.000.000
Ajustes por cambios de valor (importe del balance) (+ ó -)	840.398.626
50% derrama pasiva exigible a mutualistas	0
Plusvalías	1.993.567.453
Inversiones financieras	839.510.961
Inversiones materiales	1.108.306.257
Otras	45.750.235
Comisiones técnicamente pendientes de amortizar netas	182.875.550
Total partidas positivas	13.827.421.735
Saldo deudor de pérdidas y ganancias	52.750.519
Resultados negativos de ejercicios anteriores	50.619.692
Minusvalías	218.823.132
Inversiones financieras	197.178.833
Inversiones materiales	3.073.674
Otras	18.570.625
Participaciones y financiaciones subordinadas en entidades del sector financiero (Art. 59.2. D) y e) ROSSP)	26.416.166
Ajustes negativos por cambios de valor (importe del balance)	168.370.405
Total partidas negativas	516.979.914
Diferencia	13.310.441.821
50% beneficios futuros	967.170
PATRIMONIO PROPIO NO COMPROMETIDO	13.311.408.990
CUANTÍA MÍNIMA DEL MARGEN DE SOLVENCIA	6.333.626.627
RESULTADO DEL MARGEN DE SOLVENCIA	6.977.782.363

El margen de solvencia agregado del ramo de vida refleja la solidez financiera de la actividad de seguros de vida, que en los dos últimos ejercicios ha superado el doble de los recursos propios mínimos exigidos.

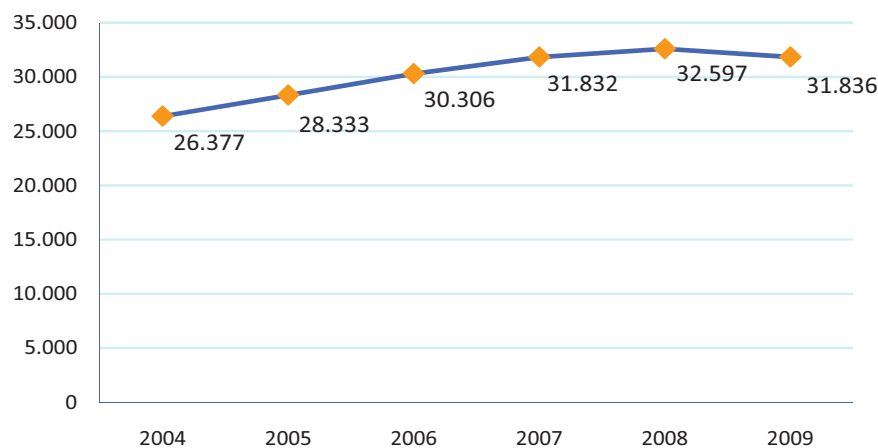
1.5. Ramos distintos del seguro de vida

1.5.1. Datos agregados

Evolución de las primas

El volumen de negocio de las entidades aseguradoras en los ramos distintos del seguro de vida en el año 2009 sufrió por primera vez en los últimos años una disminución que fue del 2,33 por ciento. La cifra de negocio del ejercicio se redujo hasta los 31.836 millones de euros.

EVOLUCIÓN DE LAS PRIMAS DEVENGADAS BRUTAS
CONJUNTO DE RAMOS NO VIDA
(Datos en millones de euros)



La contracción experimentada por los seguros no vida se registra, como se analiza a continuación, prácticamente en todos sus ramos aunque afecta a cada uno de ellos de forma diversa. Cabe anotar que, sin embargo, en tres ramos de alto volumen de primas como son asistencia sanitaria, multirisgos y decesos se ha invertido la tendencia general y se ha producido un incremento de primas de en torno al 5 por ciento.

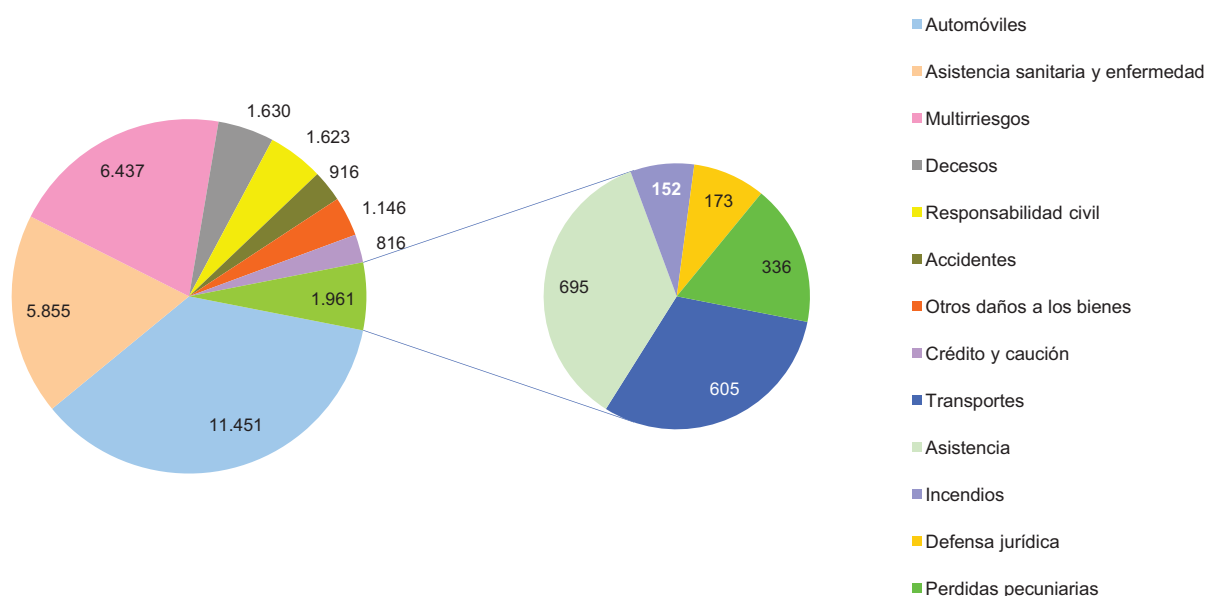
En el siguiente cuadro se desglosa la evolución registrada por ramos

VOLUMEN DE PRIMAS POR RAMOS NO VIDA
(Datos en millones de euros)

RAMOS O MODALIDADES	Primas 2008	Primas 2009 (*)	Variación 09/08 (*)%	Representación total de ramos no vida (*) %
Automóviles	12.138	11.451	-5,66	35,97
Asistencia sanitaria y enfermedad	5.580	5.855	4,93	18,39
Multirriesgos	6.131	6.437	4,99	20,22
Decesos	1.550	1.630	5,16	5,12
Responsabilidad civil	1.885	1.623	-13,90	5,10
Accidentes	962	916	-4,80	2,88
Otros daños a los bienes	1.400	1.146	-18,14	3,60
Crédito y caución	857	816	-4,81	2,56
Transportes	647	605	-6,48	1,90
Asistencia	729	695	-4,73	2,18
Incendios	159	152	-4,45	0,48
Defensa jurídica	179	173	-3,18	0,54
Perdidas pecuniarias	380	336	-11,51	1,06
TOTAL	32.597	31.836	-2,33	100,00

(*) Datos provisionales

DISTRIBUCIÓN DE LOS SEGUROS NO VIDA POR VOLUMEN DE PRIMAS. 2009



El volumen de negocio no vida de 2009 respecto a 2008 registra una reducción media del 2,33 por ciento frente a los crecimientos registrados en los ejercicios anteriores del 2,40 por ciento en el 2008 y del 5,04 en el 2007.

Los cinco ramos con mayor peso relativo en el total del sector no-vida representan el 84,80 por ciento del negocio total y son: automóviles, enfermedad junto con asistencia sanitaria, multirriesgos, decesos y responsabilidad civil.

El principal ramo, automóviles, invirtió a partir del 2008 la tendencia alcista en primas de años anteriores, con una caída en el 2009 del 5,66 por ciento respecto al 2008 y una caída en el 2008 del 1,60 por ciento respecto al 2007. El peso específico del ramo respecto al conjunto de ramos no vida continúa descendiendo en 2009 pasando del 38,75 y 37,23 por ciento del total primas no vida en el 2007 y 2008 respectivamente al 35,97 por ciento en el 2009.

Los únicos ramos que han experimentado un incremento porcentual de las primas respecto al ejercicio anterior han sido los de asistencia sanitaria y enfermedad (4,93 por ciento); multirriesgos (4,99 por ciento) y decesos (5,16 por ciento).

Siniestralidad y resultados técnicos

A continuación se presentan las cifras sobre siniestralidad y resultados correspondientes a los últimos tres ejercicios.

EVOLUCIÓN DE LA SINIESTRALIDAD BRUTA Y DE LOS RESULTADOS BRUTOS
(Datos en millones de euros)

CONCEPTOS	2007	2008	2009(*)	Tasa variación 09/08 (%)
Siniestralidad	21.387	22.862	22.948	0,38
Resultado técnico	2.546	2.553	2.468	-3,32
Resultado técnico- financiero	4.013	3.451	3.832	11,04

(*) Datos provisionales

EVOLUCIÓN DE LA SINIESTRALIDAD BRUTA Y DE LOS RESULTADOS BRUTOS
EN RELACIÓN CON LAS PRIMAS IMPUTADAS BRUTAS

CONCEPTOS	2007	2008	2009 (*)
Siniestralidad	69,34	70,92	70,75
Resultado técnico	8,25	7,92	7,61
Resultado técnico-financiero	13,01	10,71	11,81

(*) Datos provisionales

EVOLUCIÓN DE LA SINIESTRALIDAD NETA Y DE LOS RESULTADOS NETOS
(Datos en millones de euros)

CONCEPTOS	2007	2008	2009(*)	Tasa variación 08/07 (%)
Siniestralidad	18.724	19.760	20.075	1,59
Resultado técnico	1.870	2.171	1.657	-23,68
Resultado técnico- financiero	3.337	3.069	3.021	-1,58

(*) Datos provisionales

EVOLUCIÓN DE LA SINIESTRALIDAD NETA Y DE LOS RESULTADOS
 EN RELACIÓN CON LAS PRIMAS IMPUTADAS NETAS

CONCEPTOS	2007	2008	2009 (*)
Siniestralidad	70,42	71,12	72,06
Resultado técnico	7,03	7,81	5,95
Resultado técnico-financiero	12,55	11,05	10,84

(*) Datos provisionales

Durante el ejercicio 2009, se ha producido una contracción del crecimiento de la siniestralidad bruta en el conjunto de los seguros no vida, ya que el mismo ha sido de un 0,38 por ciento, frente al 6,90 en 2008 y el 7,21 en 2007.

Si se consideran los datos de siniestralidad netos de reaseguro, el crecimiento en el 2008 ha sido, al igual que en términos brutos, inferior al del 2008. Así, la siniestralidad neta creció en el 2009 un 1,59 frente al crecimiento del 5,53 por ciento en 2008.

Por otra parte, si se analiza la situación sobre las primas imputadas brutas, se observa una disminución de la siniestralidad de 0,17 puntos porcentuales sobre las primas imputadas brutas, mientras que sobre las primas imputadas netas se ha producido un ligero aumento de 0,94 puntos.

El resultado técnico, en términos brutos se ha visto reducido en un 3,32 por ciento, y el resultado técnico-financiero, sin embargo, se ha recuperado respecto al 2008 en un 11,04 por ciento (en el 2008 se produjo una reducción de dicho resultado en un 14 por ciento); por otro lado, si se observan los mismos datos sobre las primas imputadas brutas y netas, el resultado técnico disminuye en 0,31 puntos y 1,86 puntos respectivamente, y el técnico-financiero aumenta 1,10 puntos si se calcula sobre primas imputadas brutas y prácticamente se mantiene (disminuye solo 0,19 puntos) si se calcula sobre primas imputadas netas.

La evolución de la siniestralidad y de los resultados de las mutualidades de previsión social se presenta en el siguiente cuadro:

EVOLUCIÓN DE LA SINIESTRALIDAD NETA Y DE LOS RESULTADOS NETOS EN MPS
 (Datos en millones de euros)

CONCEPTOS	2009 (*)	2009 (*) Primas imputadas netas (%)
Siniestralidad	165	80,11
Resultado técnico	9	4,26
Resultado técnico-financiero	29	14,09

(*) Datos provisionales

La siniestralidad en no vida de la mutualidades de previsión social se sitúa en un 80,11 por ciento sobre las primas imputadas netas, superior a la correspondiente al total del negocio no vida de las sociedades anónimas y mutuas (72,06 por ciento). Paralelamente, el resultado técnico sobre primas en el caso de las mutualidades ha sido 1,69 puntos inferior al de las sociedades anónimas y mutuas.

Por último, el resultado técnico financiero ha ascendido en el 2009 hasta el 14,09 por ciento de las primas imputadas netas, 3,25 puntos superior al conseguido por las sociedades anónimas y mutuas para el negocio no vida.

Gastos de explotación

GASTOS DE EXPLOTACIÓN TOTAL NO VIDA
 (Datos en millones de euros)

CONCEPTO	2007	2008	2009(*)	Tasa de variación 09/08 (%)	% Sobre primas brutas imputadas	
					2008	2009 (*)
Gastos de adquisición	5.331	5.590	5.714	2,20	17,33	17,62
Gastos de administración	912	996	1.007	1,10	3,10	3,11
TOTAL	6.243	6.586	6.721	2,05	20,43	20,72

(*) Datos provisionales

En este ejercicio 2009 se produce, en términos absolutos, un incremento de los gastos de explotación, en los dos componentes de los mismos (gastos de adquisición y gastos de administración) aunque continúa la tendencia de los últimos años de incrementos decrecientes. Así se ha anotado en conjunto una subida respecto de 2008 de 2,05 por ciento (frente a la subida de, 5,51% en 2008, 7,67% en 2007 y 10,84% en 2006). Por su lado, el ratio global con respecto a las primas ha ido creciendo lentamente en los últimos años alcanzando en el 2009 el 20,72 por ciento de las primas imputadas brutas (20,43% en el 2008 y 20,24% en el 2007).

Cobertura de provisiones técnicas

COBERTURA DE PROVISIONES TÉCNICAS TOTAL NO VIDA
 (Datos en millones de euros)

	SEGUROS NO VIDA	
	2008	2009 (*)
Provisiones técnicas a cubrir	33.100	32.268
Bienes afectos	43.675	44.396
Diferencia (superávit)	10.575	12.128

(*) Datos provisionales

Las provisiones técnicas a cubrir en no vida han disminuido en el 2009 respecto a 2008 en un 2,51 por ciento. Sin embargo, los bienes aptos para la cobertura de dichas provisiones técnicas, en línea con el ejercicio anterior, han aumentado un 1,65 por ciento, lo que ha llevado a un incremento del superávit global del 14,69 por ciento. El superávit de la cobertura global representa el 37,59 por ciento de las provisiones técnicas a cubrir lo que refleja una significativa solvencia estática en el sector de no-vida.

A continuación se desagrega información sobre la composición y cuantías del estado de margen de solvencia para los ramos no vida.

SEGUROS Y FONDOS DE PENSIONES
INFORME 2009

ESTADO DEL MARGEN DE SOLVENCIA NO VIDA

	2009
Capital social o fondo mutual desembolsado	2.881.102.696
50% capital suscrito pendiente de desembolso	46.058.401
Reserva de revalorización	22.647.696
Prima de emisión	1.001.412.876
Otras reservas patrimoniales libres	7.676.452.727
Reserva de revalorización de inmuebles	88.105.058
Reserva por fondo de comercio	15.091.010
Remanente	397.591.968
Aportaciones no reintegrables de socios	9.513.686
Saldo acreedor de pérdidas y ganancias	892.103.876
Financiaciones subordinadas	6.733.082
Capital correspondiente a las acciones sin voto	0
Financiaciones de duración indeterminada	0
Ajustes por cambios de valor (importe del balance) (+ ó -)	903.948.840
50% derrama pasiva exigible a mutualistas	39.891.421
Plusvalías	3.585.030.630
Inversiones financieras	448.715.115
Inversiones materiales	3.133.624.338
Otras	2.691.177
Comisiones técnicamente pendientes de amortizar netas	0
Total partidas positivas	17.565.683.967
Saldo deudor de pérdidas y ganancias	75.636.846
Resultados negativos de ejercicios anteriores	107.087.767
Minusvalías	97.930.912
Inversiones financieras	33.267.540

SEGUROS Y FONDOS DE PENSIONES
INFORME 2009

Inversiones materiales	12.607.330
Otras	52.056.041
Participaciones y financiaciones subordinadas en entidades del sector financiero (Art. 59.2. D) y e) ROSSP)	85.631.149
Ajustes negativos por cambios de valor (importe del balance)	49.763.875
Total partidas negativas	416.050.548
Diferencia	17.149.633.419
50% beneficios futuros	0
PATRIMONIO PROPIO NO COMPROMETIDO	17.149.633.419
CUANTÍA MÍNIMA DEL MARGEN DE SOLVENCIA	5.046.749.236
RESULTADO DEL MARGEN DE SOLVENCIA	12.102.884.183

Una de las características más significativas del margen de solvencia de la actividad de no vida es el destacable esfuerzo de cobertura de solvencia dinámica de este segmento del mercado. En concreto, el cociente del patrimonio propio no comprometido sobre la cuantía mínima exigible asciende al 3,40 en 2009. Además, en este ejercicio el valor del patrimonio libre de las entidades no vida ha roto su tendencia decreciente de los últimos ejercicios recuperándose un 5,98 por ciento respecto al 2008, haciendo lo mismo el resultado del margen de solvencia en un 8,74 por ciento (en el 2008, este patrimonio se contrajo un 2,52 por ciento y su resultado un 5,32 por ciento respecto a los datos del 2007).

1.5.2. Seguros de automóviles

A continuación se presentan los evolutivos del volumen de primas, siniestralidad y resultados del ramo para los tres últimos ejercicios. Esta información se completa con la contenida en el boletín trimestral que se publica en la página web de la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones y en el Anexo VIII de este Informe.

Evolución de las primas

Los siguientes cuadros muestran información sobre la evolución del volumen de negocio del ramo en relación a las tasas de inflación que afectan a este ámbito de actividad.

VOLUMEN DE PRIMAS DEVENGADAS BRUTAS
(Datos en millones de euros)

	2007	2008	2009 (*)	% Tasa variación	Nº Entidades
Primas devengadas brutas	12.335	12.138	11.451	-5,66	53

(*) Datos provisionales

IPC NACIONAL POR SUBCLASES				
Unidades: Base 2006=100				
	Variación de las medias anuales			
	2006	2007	2008	2009
Automóviles	2,4	1,4	-0,5	-4,1
Repuestos y accesorios de mantenimiento	2,6	3,9	4,6	-0,7
Carburantes y lubricantes	6,6	1,4	13,0	-15,2
Servicios de mantenimiento y reparaciones	5,9	4,5	4,8	4,1
Otros servicios relativos a los vehículos	4,5	3,7	3,3	1,3
Seguros de automóvil	2,0	1,7	2,0	1,3

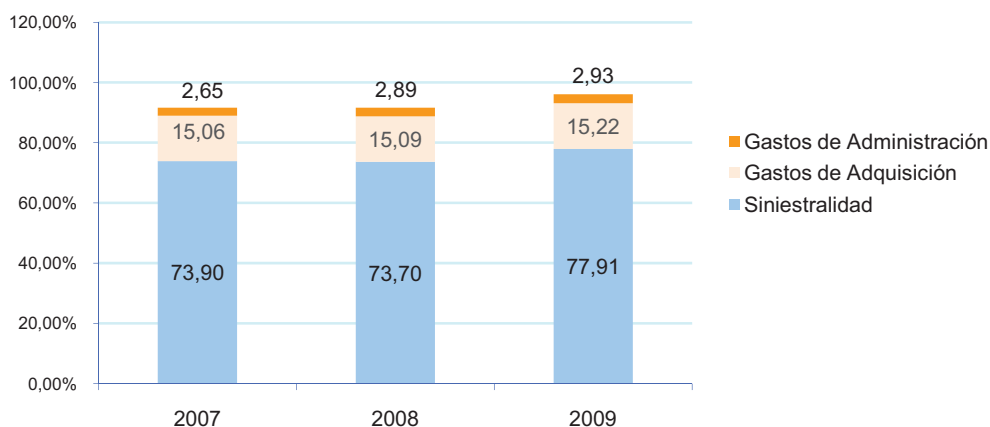
Fuente: Instituto Nacional de Estadística

- El volumen de primas devengadas continúa con la tendencia descendente que se inició en 2005, habiendo pasado de un 1,60 por ciento de decrecimiento en 2008 a un 5,66 por ciento en 2009. Teniendo en cuenta que la inflación de los seguros de automóviles ha sido en 2009 de un 1,3 por ciento, el decrecimiento real del ramo se sitúa en el 6,87 por ciento.

Siniestralidad, y gastos de explotación

El siguiente gráfico muestra el peso de la siniestralidad y gastos de explotación en relación a las primas del ramo.

Ramo de Automóviles: Siniestralidad y Gastos



EVOLUCIÓN DE LOS RESULTADOS
EN RELACIÓN CON LAS PRIMAS IMPUTADAS BRUTAS Y NETAS

CONCEPTOS	2007 %	2008 %	2009 % (*)
Resultado técnico bruto	6,73	7,30	4,54
Resultado técnico-financiero bruto	12,92	10,67	9,88
Resultado técnico neto	5,07	6,33	3,36
Resultado técnico-financiero neto	11,93	10,06	9,28

(*) Datos provisionales

A continuación se exponen las principales conclusiones extraídas de los indicadores anteriores:

- La tasa de siniestralidad en 2009 se sitúa en el 77,91 por ciento, lo que supone un incremento de 4,21 puntos con respecto al año 2008. Esta es la causa principal de la disminución en el resultado técnico.

- Los gastos de explotación se mantienen en las tasas registradas en ejercicios anteriores. De esta forma, la tasa de gastos registra tan sólo un incremento de 0,17 puntos con respecto al ejercicio anterior, variación interanual similar a la que se venía registrando en años anteriores.
- Consecuencia del incremento en la siniestralidad es un notable empeoramiento del ratio combinado que alcanza el 96,06 por ciento en 2009. El ratio combinado del seguro de autos es el más elevado de los ramos no vida.
- El ratio resultado técnico (tanto bruto como neto)/primas imputadas, experimenta una caída de 2,76 y 2,97 puntos porcentuales respectivamente. Una causa directa es el incremento de la siniestralidad en 4,21 puntos respecto a los ejercicios anteriores.

1.5.3. Seguros multirriesgos

A continuación se presentan los evolutivos del volumen de primas, siniestralidad y resultados del ramo para los tres últimos ejercicios. Esta información se completa con la contenida en el Anexo VIII de este Informe, que permite un análisis más profundo de su situación.

Evolución de las primas

Los siguientes cuadros muestran información sobre la evolución del volumen de negocio de estos productos en relación a las tasas de inflación que afectan a este ámbito de actividad.

VOLUMEN DE PRIMAS DEVENGADAS BRUTAS
 (Datos en millones de euros)

	2007	2008	2009 (*)	% Tasa variación 09/08 (*)	Nº ENTIDADES
Primas devengadas brutas	5.624	6.131	6.437	4,99	81

(*) Datos provisionales

IPC NACIONAL POR SUBCLASES				
Unidades: Base 2006=100				
	Variación de las medias anuales			
	2006	2007	2008	2009
Materiales para la conservación de la vivienda	4,8	5,7	5,1	3,0
Servicios para la conservación de la vivienda	5,2	5,5	5,1	1,4
Seguros para la vivienda	3,5	3,6	3,5	4,4

Fuente: Instituto Nacional de Estadística

La tendencia ascendente en el volumen de primas devengadas se mantiene durante el año 2009, si bien de manera más moderada. De esta forma, la tasa de crecimiento durante 2009 ha sido del 4,99 por ciento frente al 9,02 por ciento del ejercicio 2008.

A continuación se analiza la evolución de las distintas modalidades incluidas en dichos seguros.

DESGLOSE POR MODALIDADES DE LOS SEGUROS MULTIRRIESGOS

(Datos en millones de euros)

RAMOS O MODALIDADES	PRIMAS DEVENGADAS BRUTAS		% VARIACIÓN 2009/2008 (*)
	2008	2009(*)	
Multirriesgos del hogar	3.181	3.381	6,29
Multirriesgos de comercio	624	654	4,81
Multirriesgos de comunidades	663	707	6,64
Multirriesgos industriales	1.521	1.569	3,15
Otros multirriesgos	142	124	-12,68

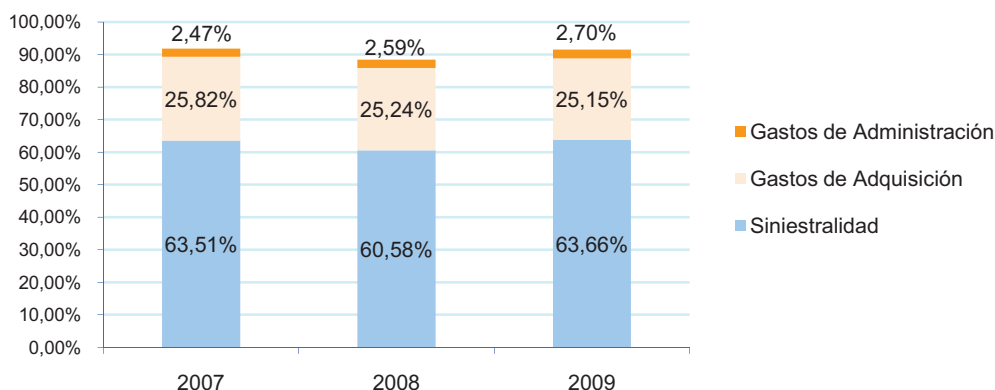
(*) Datos provisionales

A excepción de la modalidad “Otros multirriesgos”, que continúa cayendo en 2009 con una tasa de crecimiento negativo del -12,68 por ciento, el resto de modalidades de multirriesgos presentan unas tasas de variación brutas positivas siguiendo la línea de años anteriores.

Siniestralidad, resultados técnicos y gastos de explotación

En el siguiente gráfico y tablas se desagregan los datos sobre siniestralidad y gastos para estos contratos, ofreciendo asimismo información sobre el peso de estas magnitudes sobre las primas totales.

Ramo de Multirriesgos: Siniestralidad y Gastos



DEGLOSE POR MODALIDADES DE LA SINIESTRALIDAD BRUTA DE
LOS SEGUROS MULTIRRIESGOS
(Datos en millones de euros)

RAMOS O MODALIDADES	Siniestralidad bruta		% Variación 2009/2008 (*)	% Siniestralidad/ primas 2009 (*)
	2008	2009(*)		
Multirriesgo comercio	397	397	0,00	60,76
Multirriesgo comunidades	386	441	14,25	62,38
Multirriesgo hogar	1.799	2.089	16,12	61,77
Multirriesgo industriales	878	970	10,48	61,86
Otros multirriesgos	97	88	-9,28	71,08

(*) Datos provisionales

DEGLOSE POR MODALIDADES DE LA SINIESTRALIDAD NETA DE
 LOS SEGUROS MULTIRRIESGOS
 (Datos en millones de euros)

RAMOS O MODALIDADES	Siniestralidad neta		% Variación 2009/2008 (*)	% Siniestralidad/ primas 2009 (*)
	2008	2009(*)		
Multirriesgo comercio	349	342	-2,00	61,53
Multirriesgos comunidades	342	369	7,89	62,48
Multirriesgo hogar	1.684	1.874	11,28	62,45
Multirriesgos industriales	504	541	7,34	63,78
Otros multirriesgos	72	74	2,77	72,61

(*) Datos provisionales

EVOLUCIÓN DE LOS RESULTADOS
 EN RELACIÓN CON LAS PRIMAS IMPUTADAS BRUTAS Y NETAS

CONCEPTOS	2007 %	2008 %	2009 % (*)
Resultado técnico bruto	9,86	10,42	7,88
Resultado técnico-financiero bruto	15,20	13,44	12,43
Resultado técnico neto	9,34	9,86	7,63
Resultado técnico-financiero neto	14,73	12,90	12,20

(*) Datos provisionales

Evolución de la siniestralidad

La siniestralidad bruta del ramo mantiene la tendencia de ejercicios anteriores, incrementándose en el 2009 en 3,08 puntos porcentuales. Este hecho provoca que el ratio combinado pase de un 88,41 por ciento en 2008 a un 91,51 por ciento en 2009.

En el desglose por modalidades se observa un notable empeoramiento de los Multirriesgos Industriales, que pasa de una variación negativa de siniestralidad bruta en 2008 del -9,73 por ciento a incrementarse en un 10,48 por ciento en 2009. Por su parte, Multirriesgos del Hogar, modalidad más importante del ramo, sufre un empeoramiento de la siniestralidad de más de cinco puntos porcentuales.

Evolución de los resultados técnico y técnico-financiero

Respecto al resultado técnico, tanto bruto como neto, se observa un empeoramiento de casi 3 puntos porcentuales con respecto a 2008 debido al incremento en la siniestralidad, mientras que el resultado técnico-financiero se mantiene prácticamente en las cifras del ejercicio anterior.

Gastos de explotación

En el presente ejercicio se mantiene la tasa de gastos de explotación sobre las primas imputadas brutas en un 27,85 por ciento, correspondiendo un 25,15 por ciento a gastos de adquisición y un 2,70 por ciento a gastos de administración. Por otra parte, y siguiendo la tendencia de los últimos años, el ratio de gastos de adquisición sobre primas continúa siendo uno de los más elevados dentro de los seguros de no vida (sólo superado por el ramo de decesos).

Finalmente, y debido al comportamiento negativo de la siniestralidad, el ratio combinado se ha incrementado en un 3,11 por ciento, alcanzando el 91,51 por ciento en 2009.

1.5.4. Seguros de enfermedad y asistencia sanitaria

A continuación se presentan los evolutivos del volumen de primas, siniestralidad y resultados del ramo para los tres últimos ejercicios. Esta información se completa con la contenida en el Anexo VIII de este Informe, que permite un análisis más profundo de su situación.

Evolución de las primas

Los siguientes cuadros muestran información sobre la evolución del volumen de negocio del ramo en relación a las tasas de inflación que afectan a este ámbito de actividad.

VOLUMEN DE PRIMAS DEVENGADAS BRUTAS (Datos en millones de euros).

	2007	2008	2009(*)	Tasa variación 09/08 (%) (*)	Nº ENTIDADES
Primas devengadas brutas	5.233	5.580	5.855	4,93	112

(*) Datos provisionales

IPC MEDIAS ANUALES				
Nacional por subclases				
Unidades: Base 2006 = 100				
	Variación de las medias anuales			
	2006	2007	2008	2009
Medicamentos y otros productos farmacéuticos	-1,6	-9,0	-6,5	-6,3
Material terapéutico	2,0	1,7	3,6	1,0
Servicios médicos, y paramédicos no hospitalarios	3,9	4,0	4,9	2,2
Servicios hospitalarios	5,6	3,6	3,4	0,9
Seguros médicos	4,9	5,3	4,7	6,9

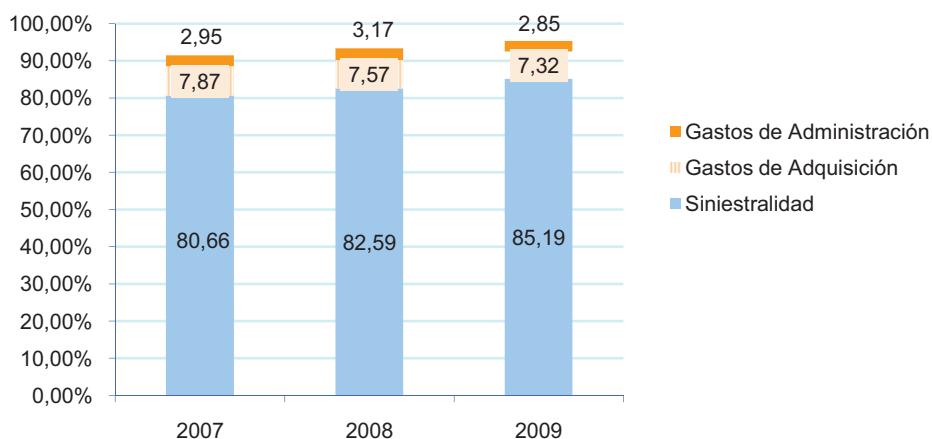
Fuente: Instituto Nacional de Estadística

Las primas devengadas brutas de los seguros de asistencia sanitaria y enfermedad se han incrementado un 4,93 por ciento por ciento con respecto al ejercicio anterior, algo menos que en el 2008 que creció un 6,63 por ciento. Teniendo en cuenta la inflación de los seguros médicos se ha producido un decrecimiento real del ramo de un -1,84 por ciento.

Siniestralidad, resultados técnicos y gastos de explotación

En el siguiente gráfico y tablas se desagregan los datos sobre siniestralidad y gastos de explotación en el ramo de asistencia sanitaria en relación al volumen de primas.

Ramo de Asistencia Sanitaria: Siniestralidad y Gastos



EVOLUCIÓN DE LOS RESULTADOS
EN RELACIÓN CON LAS PRIMAS IMPUTADAS BRUTAS Y NETAS
(Datos en millones de euros)

CONCEPTOS	2007 %	2008 %	2009 % (*)
Resultado técnico bruto	7,18	6,03	4,09
Resultado técnico-financiero bruto	8,65	7,18	5,11
Resultado técnico neto	6,52	5,26	3,12
Resultado técnico-financiero neto	8,01	6,43	4,16

(*) Datos provisionales

Evolución de la siniestralidad y de los resultados técnico y técnico financiero

Se observa un empeoramiento en los resultados técnicos brutos y netos debido principalmente a un incremento de la siniestralidad del 2,60 por ciento con respecto a 2008. La tasa de siniestralidad se situó en el 2009 en el 85,19 por ciento. Continúa así siendo la tasa más alta entre los seguros no vida.

Gastos de Explotación

Los gastos de explotación sobre las primas imputadas brutas en el 2009 se reducen ligeramente con respecto a los del ejercicio anterior (-0,57 por ciento). No obstante, esta reducción no ha sido suficiente para absorber el incremento de la siniestralidad lo que provoca que el ratio combinado se incremente. Por otra parte, y, si bien la siniestralidad es la más elevada entre los seguros de no vida, el ratio de gastos de explotación sobre primas imputadas brutas es sin embargo el menor del sector no vida. En 2009 dicho ratio es del 10,17 por ciento sobre primas imputadas brutas seguido del ramo de autos con un 18,15 por ciento.

El ratio combinado sufre al igual que en 2008 un empeoramiento, incrementándose en un 2,03 por ciento y situándose en el 95,36 por ciento de las primas imputadas brutas.

1.5.5. Ramo de responsabilidad civil general

A continuación se presentan los evolutivos del volumen de primas, siniestralidad y resultados del ramo para los tres últimos ejercicios. Esta información se completa con la contenida en el Anexo VII de este Informe, que permite un análisis más profundo de su situación.

Evolución de las primas

El siguiente cuadro muestra información sobre el volumen de negocio del ramo.

VOLUMEN DE PRIMAS DEVENGADAS BRUTAS
 (Datos en millones de euros)

	2007	2008	2009(*)	% Tasa variación 09/08 (*)	Nº ENTIDADES
Primas devengadas brutas	1.931	1.885	1.623	-13,90	63

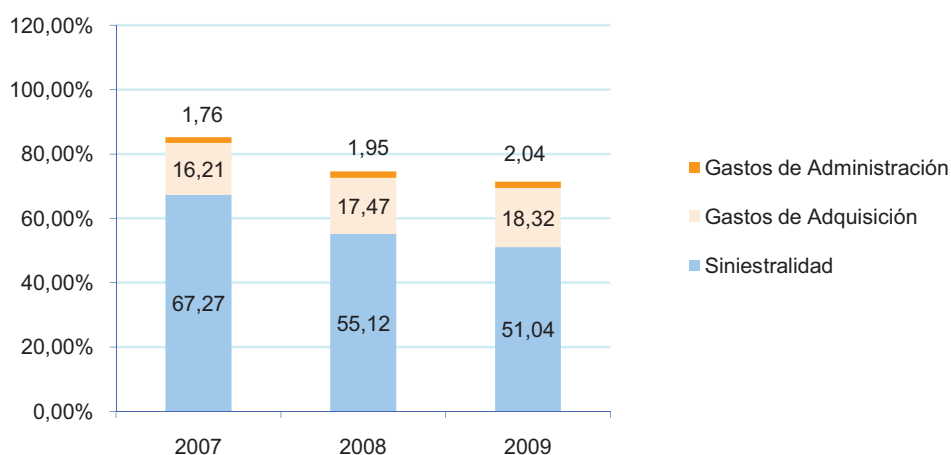
(*) Datos provisionales

El volumen de primas devengadas del ramo de responsabilidad civil general (en adelante R. C.), continuando con la tendencia decreciente iniciada en 2008, sufren una disminución de casi el 14 por ciento.

Siniestralidad, resultados técnicos y gastos de explotación

En el siguiente gráfico y cuadros se presentan los datos sobre siniestralidad y gastos de explotación.

Ramo de RC: Siniestralidad y Gastos



EVOLUCIÓN DE LOS RESULTADOS
EN RELACIÓN CON LAS PRIMAS IMPUTADAS BRUTAS Y NETAS

CONCEPTOS	2007 %	2008 %	2009 % (*)
Resultado técnico bruto	12,87	24,12	27,65
Resultado técnico-financiero bruto	21,72	29,46	38,45
Resultado técnico neto	14,45	25,06	24,22
Resultado técnico-financiero neto	26,65	32,67	40,13

(*) Datos provisionales

Evolución de la siniestralidad y resultados técnico y técnico-financiero

La tasa de siniestralidad disminuye de nuevo considerablemente, pasando de un 55,12 por ciento en 2008 a un 51,04 por ciento en 2009. Continúa así el descenso acusado de la

siniestralidad iniciado en el ejercicio anterior. Esta baja tasa de siniestralidad, la segunda tasa más baja de los seguros no vida, contribuye a que el ratio combinado sea el más bajo del sector no vida.

Respecto al resultado técnico-financiero tanto bruto como neto, se observa un notable incremento del mismo respecto al ejercicio anterior, de 9 y 7,46 puntos porcentuales respectivamente.

Gastos de explotación

Los gastos de explotación se incrementan ligeramente con respecto a 2008 en 0,94 puntos porcentuales. No obstante, y en relación al incremento que sufrieron en 2008, supone una mejora de 0,51 puntos.

El ratio combinado se sitúa en el 71,40 por ciento de las primas imputadas brutas, gracias al buen comportamiento de los gastos de gestión y la siniestralidad.

1.5.6. Ramo de decesos

A continuación se presentan los evolutivos del volumen de primas, siniestralidad y resultados del ramo para los tres últimos ejercicios. Esta información se completa con la contenida en el Anexo VII de este Informe.

Evolución de las primas

El siguiente cuadro muestra información sobre el volumen de negocio del ramo.

VOLUMEN DE PRIMAS DEVENGADAS BRUTAS
 (Datos en millones de euros)

	2007	2008	2009 (*)	% Tasa variación 09/08 (*)	Nº ENTIDADES
Primas devengadas brutas	1.472	1.550	1.630	5,16	59

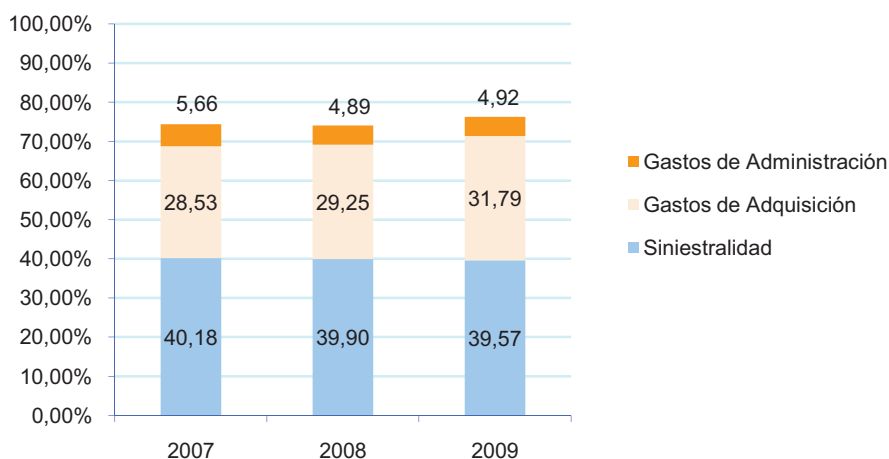
(*) Datos provisionales

El volumen de primas del ramo de decesos continúa con su tendencia alcista, habiendo registrado un crecimiento del 5,16 por ciento en 2009, un 0,15 por ciento inferior al registrado en el ejercicio 2008.

Siniestralidad, resultados técnicos y gastos de explotación

En el siguiente gráfico y cuadros se desagrega la información sobre siniestralidad y gastos en el ramo y se presenta la relación entre estas magnitudes y las primas totales.

Ramo de Decesos: Siniestralidad y Gastos



EVOLUCIÓN DE LOS RESULTADOS
 EN RELACIÓN CON LAS PRIMAS IMPUTADAS BRUTAS Y NETAS

CONCEPTOS	2007 %	2008 %	2009 % (*)
Resultado técnico bruto	9,86	10,42	7,88
Resultado técnico-financiero bruto	15,20	13,44	12,43
Resultado técnico neto	9,34	9,86	7,63
Resultado técnico-financiero neto	14,73	12,90	12,20

(*) Datos provisionales

Evolución de la siniestralidad y resultados técnico y técnico-financiero

La siniestralidad se mantiene en niveles de ejercicios anteriores, situándose en 2009 en el 39,57 por ciento sobre primas imputadas brutas, la tasa más reducida de todos los ramos no vida en dicho ejercicio. Por su parte, los gastos de explotación sufren un incremento de 2,57 puntos con respecto al año anterior. Dichos gastos constituyen un 36,71 por ciento de las primas, correspondiendo un 31,79 por ciento a los gastos de adquisición y un 4,92 por ciento a los gastos de administración. Estas tasas son las más altas del sector no vida, duplicando la tasa de gastos de administración a la media de los otros ramos no vida.

Consecuencia de lo anterior es el incremento del ratio combinado en un 2,24 por ciento. No obstante, el ramo de decesos es junto con el de Responsabilidad Civil General, el ramo que presenta el ratio combinado más bajo del sector no vida, que en 2009 se sitúa en el 76,28 por ciento de las primas imputadas brutas.

2. DATOS ECONÓMICOS DE PLANES Y FONDOS DE PENSIONES

Análisis de la actividad

En base a la información declarada en la Documentación Estadístico Contable de los Fondos de Pensiones del cuarto trimestre de 2009, esta sección del Informe recoge un avance de las principales magnitudes financieras y económicas correspondientes a este ejercicio.

En relación a los datos más significativos cabe destacar que el patrimonio gestionado se ha incrementado en casi un 8 por ciento, alcanzando los 86.019 millones de euros. El número de cuentas de partícipes ha experimentado un crecimiento del 0,8 por ciento, alcanzando la cifra de 10.620.679. Las aportaciones a planes de pensiones se han reducido en un porcentaje de un 1,2 por ciento y las prestaciones pagadas durante el año, por último, se han reducido en un 1,5 por ciento respecto al ejercicio precedente. Todos estos datos, que se presentan a continuación, serán desarrollados en los siguientes epígrafes.

SEGUROS Y FONDOS DE PENSIONES
INFORME 2009

MAGNITUD	2008 ¹	2009 ²	Incremento Absoluto	Incremento %
Patrimonio Fondos ³	79.753	86.019	6.266	7,9
Partícipes	10.539.426	10.620.679	81.253	0,8
Aportaciones ³	6.094	6.023	- 71	- 1,2
Prestaciones ³	3.806	3.750	- 56	- 1,5

¹ Datos definitivos en relación a los planes y fondos de pensiones 2008

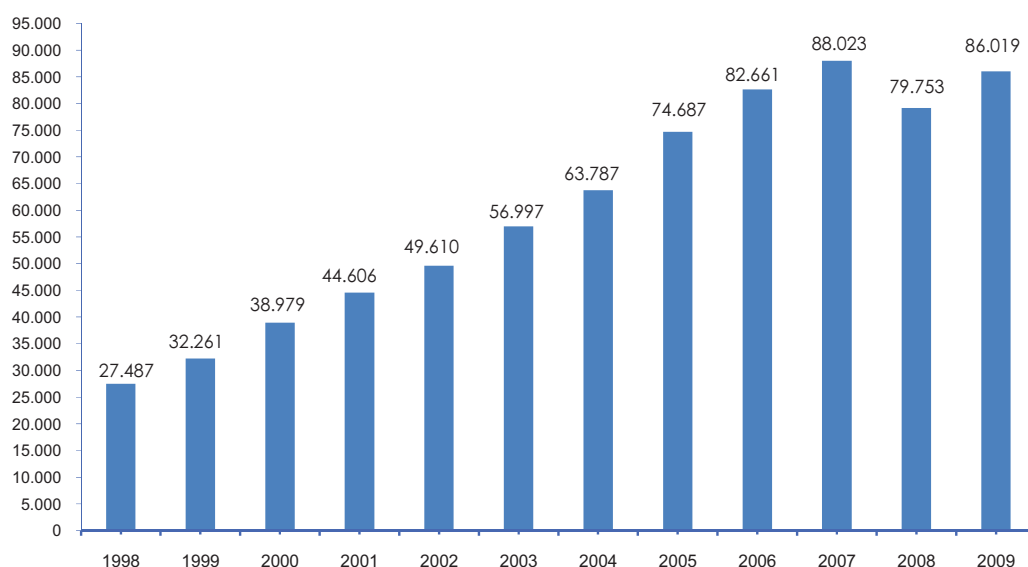
² Datos obtenidos de la DEC del cuarto trimestre de 2009

³ Datos en millones de euros

2.1. Fondos de pensiones: patrimonio de los fondos de pensiones

Atendiendo a la serie histórica, el patrimonio acumulado de los fondos de pensiones en el período 1998-2009 presenta la siguiente evolución.

PATRIMONIO DE LOS FONDOS DE PENSIONES 1998-2009



De todo lo anterior se desprende que el patrimonio acumulado de los fondos de pensiones se recupera en el año 2009 tras el descenso del año 2008 originado por la alta volatilidad de los mercados financieros.

El patrimonio acumulado por los fondos de pensiones debe ser comparado con otras magnitudes interrelacionadas para poder determinar su verdadera dimensión. Especial interés presenta su inclusión dentro de la distribución del ahorro financiero de las familias españolas, que según datos del sector se descompone en las siguientes alternativas de inversión:

AHORRO FINANCIERO DE LAS FAMILIAS. 2009

ACTIVOS FINANCIEROS	% SOBRE TOTAL DEL AHORRO	% INCREMENTO 2009/2008
Depósitos bancarios	46,7	- 1,5
Instituciones Inversión Colectiva	8,4	- 3,4
Seguros	8,9	4,7
Fondos de pensiones	6,3	1,6
Inversión directa	26,7	4,3
Créditos	1,3	8,3
Otros	1,7	- 29,2
TOTAL	100,0	

Fuente: Datos estimados INVERCO.

Como se observa en el cuadro, el porcentaje del ahorro que las familias destinan a los planes de pensiones se ha incrementado ligeramente en 2009. Así los seguros y los fondos de pensiones concentran el 15,2 por ciento del ahorro financiero de las familias.

En cuanto al análisis del balance de los fondos de pensiones, las principales partidas que integran su activo son las inversiones financieras, las provisiones técnicas en poder de aseguradores (en aquellos planes cuyos riesgos estén garantizados a través de contratos de seguros), los fondos constituidos por los promotores pendientes de trasvase, la tesorería y, en menor medida, las inversiones materiales.

En el cuadro siguiente puede observarse la distribución porcentual de las partidas que configuran el activo de los fondos de pensiones.

DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL DEL ACTIVO DE LOS FONDOS DE PENSIONES

ACTIVO	2008	2009
INVERSIONES FINANCIERAS	68,7	75,6
Renta fija	50,7	55,1
Nacional	30,8	32,8
Extranjera	19,9	22,3
Renta variable	15,1	17,3
Nacional	5,9	6,1
Extranjera	9,2	11,2
Créditos	0,0	0,0
Depósitos	2,5	2,6
Otras inversiones	0,4	0,6
PROV. EN PODER DE ASEGURADORES	9,5	8,6
DEUDORES	1,4	0,7
TESORERÍA	19,6	14,1
Cuentas a la vista y de ahorro	6,0	4,2
Activos del Mercado Monetario	13,6	9,9
FONDOS CONSTITUIDOS PTES. TRASVASE	0,4	0,2
INVERSIONES MATERIALES	0,2	0,2
OTROS ACTIVOS	0,0	0,6
TOTAL	100,00	100,00

Al finalizar el ejercicio 2009 se observa una continuación de la tendencia iniciada el pasado ejercicio de incremento del peso de la renta fija en la cartera de valores, que pasa del 50,7 por ciento en 2008 del total del activo al 55,1 en 2009. También se aprecia una recuperación del peso de la renta variable, que supone el 17,3 por ciento en 2009 frente al 15,1 por ciento de 2008, a causa fundamentalmente de la recuperación del valor de este tipo de activos. Como contrapartida de estos incrementos, la tesorería – activo refugio ante la inestabilidad de los mercados en 2008- ha reducido su participación en 5,5 puntos porcentuales.

2.2. Planes de pensiones

2.2.1. Cuenta de posición

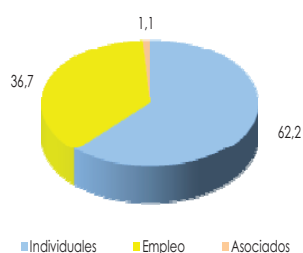
Del total de la cuenta de posición agregada de los fondos de pensiones el 62,2 por ciento corresponde a los planes individuales, el 36,7 por ciento a los planes de empleo y el 1,1 por ciento restante a los planes asociados.

CUENTA DE POSICIÓN DE LOS PLANES DE PENSIONES. 2009
 (Datos en millones de euros)

MODALIDAD	CUENTA DE POSICIÓN
Planes de empleo	31.386
Planes asociados	959
Planes individuales	53.228

* Datos estimados

CUENTA DE POSICIÓN DE LOS PLANES DE PENSIONES.2009



2.2.2. Aportaciones

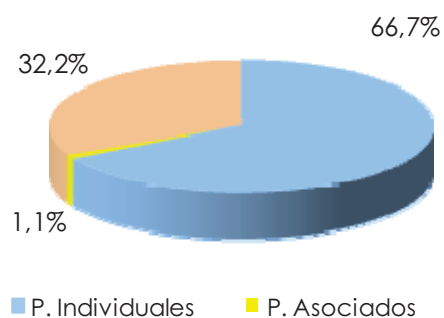
El volumen total de aportaciones realizadas a lo largo del año 2009 ascendió a 6.023 millones de euros.

La comparación de las aportaciones realizadas durante los ejercicios 2008 y 2009 a las distintas modalidades de planes de pensiones queda reflejada en el cuadro siguiente.

APORTACIONES POR MODALIDAD DEL PLAN DE PENSIONES
(Datos en millones de euros)

MODALIDAD	APORTACIONES TOTALES		
	2009	2008	Variación (%)
Planes de empleo	1.942	1.759	10,4
Planes asociados	62	52	19,2
Planes individuales	4.019	4.283	- 6,2
TOTAL	6.023	6.094	- 1,2

DISTRIBUCIÓN DE LAS APORTACIONES A PLANES DE PENSIONES
POR MODALIDAD. 2009



En cuanto a las aportaciones realizadas en el año 2009 a los planes de empleo hay que destacar el hecho de que el 89,5 por ciento de las mismas provienen de contribuciones del promotor de los planes de pensiones.

Finalmente el cuadro siguiente recoge la distribución del patrimonio, el número de partícipes y el volumen de aportaciones entre las distintas modalidades de planes de pensiones en el ejercicio 2009.

COMPARACIÓN ENTRE SISTEMAS DE PLANES DE PENSIONES.2009

	EMPLEO %	ASOCIADOS %	INDIVIDUALES %
Cuenta de Posición	36,7	1,1	62,2
Partícipes	20,1	0,8	79,1
Aportaciones	32,2	1,1	66,7

2.2.3. Prestaciones

Las prestaciones consisten en el reconocimiento de un derecho económico a favor de los beneficiarios de un plan de pensiones, como resultado del acaecimiento de una contingencia cubierta por el citado plan. Estas contingencias pueden ser la jubilación, el fallecimiento, la incapacidad y la dependencia.

El importe total de las prestaciones pagadas durante 2009 se cifra en 3.750 millones de euros, un 1,5 por ciento menos que el ejercicio anterior, de los que un 84,2 por ciento corresponden a prestaciones pagadas por jubilación, un 7,4 por ciento por incapacidad, un 8,3 por ciento por fallecimiento y únicamente el 0,01 por ciento por la contingencia de dependencia.

DESGLOSE DE PRESTACIONES CONCEDIDAS POR LOS PLANES DE PENSIONES

CONTINGENCIA	IMPORTE		BENEFICIARIOS	
	2008 %	2009 %	2008 %	2009 %
Jubilación	84,8	84,2	77,0	77,2
Incapacidad	8,0	7,4	12,2	11,2
Fallecimiento	7,1	8,3	10,7	11,4
- Viudedad	4,8	5,6	6,8	7,0
- Orfandad	1,1	1,1	2,1	2,1
- Otros herederos	1,2	1,6	1,8	2,3
Dependencia	0,01	0,01	0,01	0,02

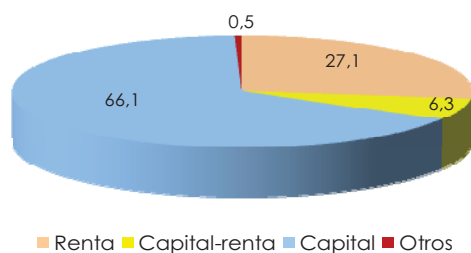
Por su parte, las prestaciones de los planes de pensiones se pueden hacer efectivas de la siguiente forma:

- a) prestaciones en forma de capital, consistente en una percepción de pago único.
- b) prestaciones en forma de renta, temporal o vitalicia.
- c) prestaciones mixtas, que combinan rentas de cualquier tipo con un único cobro en forma de capital.
- d) prestaciones distintas de las anteriores en forma de pagos sin periodicidad regular.

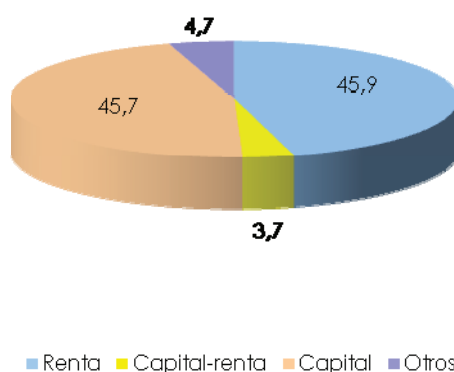
El número de beneficiarios perceptores de prestaciones en el año 2009 ascendió a 394.175. El 45,7 por ciento de los beneficiarios del año 2009 optaron por el cobro de las prestaciones en forma de capital, cuyo importe supuso el 66,1 por ciento del total de prestaciones; el 45,9 por ciento optó por el cobro en forma de renta, ascendiendo el montante de dicha modalidad de prestación al 27,1 por ciento del total, mientras que un 3,7 por ciento de beneficiarios optó por el cobro de prestaciones mixtas representando el 6,3 por ciento del importe total. El 4,7 por ciento de los beneficiarios optaron por otras formas de cobro cuyo importe representaba tan sólo el 0,5 por ciento del importe total.

En los dos gráficos siguientes puede observarse la distribución de las prestaciones según su forma de cobro, atendiendo tanto al volumen económico de las prestaciones como al número de beneficiarios

VOLUMEN DE PRESTACIONES DISTRIBUIDO SEGÚN SU FORMA DE COBRO 2009



DISTRIBUCIÓN DEL NÚMERO DE BENEFICIARIOS POR LA FORMA
DE COBRO DE LA PRESTACIÓN. 2009



Por último, se estima que para el ejercicio 2009 la liquidez de derechos consolidados por enfermedad grave y por desempleo de larga duración alcanzó un total de 254 millones de euros, con un desglose de 35 y 219 millones de euros para los supuestos excepcionales de enfermedad grave y desempleo de larga duración respectivamente. Respecto al número de perceptores por estos supuestos excepcionales de liquidez se incrementaron de 3.484 por enfermedad grave y 9.589 por desempleo de larga duración en 2008 a 7.620 y 41.985, respectivamente en el ejercicio 2009.

2.2.4. Partícipes de los planes de pensiones

En el ejercicio 2009 los planes de pensiones agruparon 10.620.679 partícipes. Esta cifra supone un incremento del 0,8 por ciento respecto al ejercicio precedente. No obstante, hay que hacer constar que la cifra anteriormente presentada alude al número de cuentas de partícipes registradas, por lo que puede tener un valor relativo por las duplicidades que se originan cuando una misma persona es partícipe de varios planes.

EVOLUCIÓN DEL NÚMERO DE PARTÍCIPES DE PLANES DE PENSIONES

AÑO	PARTÍCIPES	PORCENTAJE DE CRECIMIENTO
1989	315.000	--
1990	628.000	99,4
1991	840.000	33,7
1992	1.100.000	30,9
1993	1.369.388	24,5
1994	1.573.519	14,9
1995	1.749.888	11,2
1996	2.155.042	23,2
1997	2.663.720	23,6
1998	3.454.170	29,7
1999	4.139.081	19,8
2000	4.860.622	17,4
2001	5.806.370	19,5
2002	6.495.144	11,9
2003	7.185.021	10,6
2004	8.302.738	15,6
2005	9.147.119	10,2
2006	9.794.093	7,1
2007	10.396.684	6,2
2008	10.539.426	1,4
2009	10.620.679	0,8

La distribución del número de cuentas de partícipes a 31 de diciembre de 2009 entre las distintas modalidades de planes de pensiones es la siguiente:

DISTRIBUCIÓN DE LOS PARTÍCIPES ENTRE LAS DISTINTAS MODALIDADES DE PLANES DE PENSIONES.2009

	Nº DE PARTÍCIPES	PORCENTAJE SOBRE TOTAL
EMPLEO	2.134.925	20,1
ASOCIADOS	83.856	0,8
INDIVIDUALES	8.401.898	79,1
TOTAL	10.620.679	100,0

Si se ponen en relación los tres sistemas de planes de pensiones en función del patrimonio canalizado (cuenta de posición) y el número de partícipes, el resultado es el siguiente:

DISTRIBUCIÓN DE PLANES DE PENSIONES POR PORCENTAJE DE
PARTÍCIPIES Y CUENTA DE POSICIÓN. 2009

MODALIDAD	EMPLEO	ASOCIADOS	INDIVIDUALES
Partícipes	20,1	0,8	79,1
Cta. de Posición	36,7	1,1	62,2

En el cuadro anterior se puede observar que en el ejercicio 2009 el 20,1 por ciento de los partícipes correspondía a los planes de empleo y acumulaban el 36,7 por ciento del total de la cuenta de posición agregada del sector.

Sin embargo, un año más, la mayor parte de las personas que son partícipes de un plan de pensiones lo son del sistema individual (79,1 por ciento), cuyos derechos consolidados representan el 62,2 por ciento del total.

Por último, la importancia tanto numérica como económica de los planes asociados es reducida dentro del conjunto del sistema.

En lo que se refiere a la distribución del número de partícipes por tramos de aportaciones, se ha de destacar una gran concentración de los partícipes en los tramos inferiores de la distribución, así el 86,3 por ciento realiza aportaciones por debajo de los 900 euros y sólo el 4,4 por ciento supera la cantidad de 3.000 euros anuales.

PORCENTAJE DE PARTÍCIPES POR TRAMOS DE APORTACIÓN. AÑO 2009

EUROS	% PARTÍCIPES TOTAL PLANES
Menos de 300	67,6
De 300 a 900	18,7
De 901 a 1.800	5,9
De 1.801 a 3.000	3,4
De 3.001 a 4.500	1,6
De 4.501 a 6.010	1,0
De 6.011 a 8.000	0,6
De 8.001 a 10.000	0,5
Más de 10.000 (minusválidos)	0,0
Más de 10.000 (mayores de 50 años)	0,7

Hay que volver a indicar que estos porcentajes deben interpretarse teniendo en cuenta que no recogen de forma acumulada las aportaciones que un partícipe pueda realizar a los diferentes planes de pensiones a los que pertenezca.

En relación a la distribución de partícipes por tramos de edades se observa una concentración en los tramos de 31 a 50 años, en concreto, el 53,1 por ciento, siendo este porcentaje del 22,2 por ciento en el caso de las mujeres y del 30,9 por ciento en los hombres.

PORCENTAJE DE PARTICIPES POR TRAMOS DE EDAD

EDADES	HOMBRES	MUJERES	TOTAL
0 a 20	0,2	0,2	0,4
21 a 25	0,8	0,4	1,2
26 a 30	2,9	2,0	4,9
31 a 35	5,8	4,2	10,0
36 a 40	7,5	5,3	12,8
41 a 45	8,6	6,1	14,7
46 a 50	9,0	6,6	15,6
51 a 55	8,8	6,4	15,2
56 a 60	7,9	5,5	13,4
61 a 65	5,4	3,5	8,9
Más de 65	1,9	1,0	2,9
TOTAL	58,8	41,2	100,0

2.2.5. Comisiones de gestión y depósito

Conforme a lo establecido en el artículo 84 del Reglamento de planes y fondos de pensiones, las comisiones de gestión y depósito aplicadas a cada plan deben ser comunicadas a la DGSPF; ello conllevó en el año 2008 la recepción de información relativa a los más de 3.000 planes de pensiones existentes y su actualización y revisión durante todo el ejercicio.

En base a tales comisiones nominales comunicadas se ha realizado una estimación de la comisión media para cada categoría de planes de pensiones (empleo e individuales). Aplicando al patrimonio gestionado a 31 de diciembre de 2008 por cada entidad gestora, la comisión nominal anteriormente citada resulta una comisión media para los planes de pensiones individuales del 1,65 por ciento (1,53 en el año 2007) y para los planes de empleo del 0,18 por ciento (0,17 en el año 2007). La simulación no se ha hecho sobre datos de patrimonios gestionados en 2009, ya que la documentación estadístico contable disponible a la fecha de elaboración de este informe no contiene un desglose de la información a nivel de plan.

2.3. Contratos de seguro colectivo que instrumentan compromisos por pensiones de las empresas con sus trabajadores

Entre los instrumentos que configuran el sistema de previsión social complementaria se encuentran los seguros colectivos que instrumentan compromisos por pensiones de las empresas con sus trabajadores.

La Orden EHA/1928/2009, de 10 de julio de 2009 (BOE de 20 de julio de 2009) establece la obligación de remitir a la DGSP la información que se relaciona en su anexo IV (Modelos A-1 y T-1) respecto de los contratos de seguros concertados con las entidades aseguradoras autorizadas para operar en España, incluidas las mutualidades de previsión social, que instrumenten compromisos por pensiones.

Estos nuevos modelos, han modificado sustancialmente la estructura de la información a remitir por las compañías aseguradoras en materia de contratos de seguro colectivo que instrumentan compromisos por pensiones, en concreto, se ha simplificado la información exigida a las entidades aseguradoras, eliminándose la desagregación de los distintos conceptos por códigos de actividad económica.

Junto con esta simplificación, se establece la obligación de presentar cada trimestre el modelo correspondiente (T-1) como parte integrante de la documentación estadístico-contable trimestral, con el objetivo de disponer de la información necesaria para poder llevar a cabo una mejor supervisión de la situación y un seguimiento más cercano de la evolución de los seguros colectivos en nuestro país. En base a esto, con fecha límite 28 de febrero de 2010, las entidades en cuyas carteras había contratos de seguro de exteriorización de compromisos debieron remitir un cuadro resumen de la situación a 31 de diciembre de 2009, con la finalidad de disponer de información que permitiera incluir datos de este subsector en el informe anual de seguros y fondos de pensiones.

A continuación se muestra un cuadro resumen con los datos disponibles para las principales magnitudes:

SEGUROS Y FONDOS DE PENSIONES
INFORME 2009

	2008	2009	Variación Absoluta	(%) Variación Relativa
Provisión matemática	30.768.419.046	30.358.433.345	-409.985.702	-1,33
Primas	2.645.664.308	2.270.052.045	-375.612.263	-14,20
Nº pólizas	290.721	338.100	47.379	16,30
Tomadores	260.814	305.324	44.510	17,07
Asegurados	6.400.830	6.630.901	230.071	3,59
Prestaciones	3.290.001.323	3.295.625.191	5.623.868	0,17
Beneficiarios	382.577	388.400	5.823	1,52

Como datos significativos de la evolución en 2009 de los seguros colectivos de instrumentación de compromisos por pensiones, cabe destacar la caída del volumen de primas y el incremento del número de pólizas y de tomadores. La reducción del importe de primas se explica en gran medida por el elevado volumen de primas generando en 2008 a consecuencia de la exteriorización, vía contrato de seguro, de expedientes de regulación de empleo. Se trató de seguros a prima única, que no han dado lugar a nuevas primas en 2009.

El aumento de pólizas y tomadores, por su parte, se justifica esencialmente por la información recibida de dos mutualidades de previsión social que no remitían esta información anteriormente.

2.3.1. Provisiones

El importe de la provisión matemática de contratos de seguros de vida que exteriorizan compromisos por pensiones de las empresas con sus trabajadores se elevó en el año 2009 a 30.358 millones de euros, lo que supone una disminución del 1,33 por ciento respecto al ejercicio anterior.

EVOLUCIÓN TEMPORAL PROVISIONES 2005-2009

PROVISIONES	2005	2006	2007	2008	2009	Variación 2009-2008
Provisión Matemática (millones euros)	29.385	31.122	31.004	30.768	30.358	-1,33 %

2.3.2. Primas

El importe de primas alcanzó en 2009 los 2.270 millones de euros, lo cual arroja una caída del 14,2 por ciento en el volumen de primas pagadas correspondientes a contratos que instrumentan compromisos por pensiones respecto al ejercicio anterior. En el ejercicio 2008 se produjo un incremento considerable en el volumen de primas pagadas debido a la exteriorización de expedientes de regulación de empleo a través de primas únicas que en el año 2009 únicamente ha dado lugar a regularizaciones de dichas primas de cuantía significativamente inferior.

En el cuadro II se refleja la evolución temporal de las primas desde el ejercicio 2005 a 2009.

EVOLUCIÓN TEMPORAL VOLUMEN DE PRIMAS 2005-2009

	2005	2006	2007	2008	2009	Variación 2009-2008
PRIMAS (millones euros)	3.082	3.406	2.405	2.645	2.270	14,2 %

2.3.3. Contratos de seguro

Durante el año 2009, el número de contratos de seguro que instrumentaron compromisos por pensiones alcanzó la cifra de 338.100 pólizas, lo que supone una variación del 16,3 por ciento respecto al periodo anterior, si bien, hay que destacar que este incremento se debe en su mayoría a la incorporación de los datos suministrados por dos Mutualidades de Previsión Social cuya información se incluye por primera vez en este ejercicio.

EVOLUCIÓN TEMPORAL NÚMERO DE CONTRATOS DE SEGURO

	2005	2006	2007	2008	2009	Variación 2009-2008
CONTRATOS	209.309	250.859	267.928	290.721	338.100	16,30 %

2.3.4. Empresas tomadoras

El número de empresas que tienen formalizados contratos de seguro que instrumentan compromisos por pensiones con sus trabajadores y beneficiarios a finales del año 2009 asciende a 305.324, frente a 260.814 empresas que formalizaron este tipo de contratos hasta finales del año 2008, lo que supone un incremento del 17,07 por ciento. Este incremento va en consonancia con el registrado para el número de pólizas e igualmente se justifica principalmente por la incorporación de los datos de las dos entidades anteriormente mencionadas.

EVOLUCIÓN TEMPORAL NÚMERO DE TOMADORES 2005-2009

	2005	2006	2007	2008	2009	Variación 2009-2008
TOMADORES	187.776	221.793	236.359	260.814	305.324	17,07 %

2.3.5. Asegurados

El número de asegurados incluidos en los contratos de seguro que instrumentan compromisos por pensiones durante el año 2009 asciende a 6.630.901, frente a los 6.400.830 asegurados que hubo en el ejercicio 2008, lo que representa un aumento del 3,59 por ciento, siguiendo la misma tendencia de crecimiento que el expuesto anteriormente respecto al volumen de pólizas y de empresas tomadoras por la inclusión de los datos de dos nuevas entidades.

La evolución temporal del número de asegurados desde el ejercicio 2005 a 2009 es la siguiente:

NÚMERO DE ASEGURADOS 2005-2009

	2005	2006	2007	2008	2009	Variación 2009-2008
ASEGURADOS	4.853.153	5.464.276	6.307.926	6.400.830	6.630.901	3,59 %

2.3.6. Prestaciones y beneficiarios

Las prestaciones pagadas como resultado del acaecimiento de alguna de las contingencias cubiertas por contratos de seguro de instrumentación de compromisos por pensiones durante el año 2009 alcanzaron un importe de 3.295 millones de euros, manteniéndose prácticamente en el mismo nivel que el registrado en el ejercicio 2008, con una tasa de variación interanual del 0,17 por ciento.

En el siguiente cuadro se muestra la evolución de las prestaciones pagadas entre los años 2005 y 2009.

EVOLUCIÓN DE LAS PRESTACIONES 2005-2009

	2005	2006	2007	2008	2009	Variación 2009-2008
PRESTACIONES (millones euros)	3.219	3.431	3.316	3.290	3.295	0,17 %

Respecto al número de beneficiarios, un total de 388.400 beneficiarios percibieron prestaciones en el año 2009, lo que se traduce en un aumento respecto al ejercicio 2008 de un 1,52 por ciento, siguiendo la misma tendencia de estabilidad que en el caso de las prestaciones pagadas.

El siguiente cuadro muestra la evolución del número de beneficiarios entre los ejercicios 2005 y 2009.

EVOLUCIÓN DEL NÚMERO DE BENEFICIARIOS 2005-2009

	2005	2006	2007	2008	2009	Variación 2009-2008
BENEFICIARIOS	426.512	435.787	409.106	382.577	388.400	1,52 %

3. MEDIACIÓN

3.1. Situación de los canales de distribución

3.1.1. Resumen de contenido

La Orden de EHA/855/2006, de 7 de febrero, estableció los modelos de la documentación estadístico-contable anual obligatorios para las entidades aseguradoras sometidas al control de la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones. Con objeto de adaptar su contenido a los cambios derivados de la actual normativa de mediación de seguros y reaseguros privados, la Orden EHA/1928/2009, de 10 de julio ha modificado entre otros aspectos la información referida a los mecanismos de distribución del negocio, a través del modelo 21 "Canales de distribución" para las sociedades anónimas y mutuas de seguros, y del modelo 16 "Canales de distribución" para las mutualidades de previsión social. Dicha información se recibe antes del 10 de julio de cada año natural en referencia al último ejercicio cerrado con anterioridad, por lo que los datos contenidos en este informe analizan la situación del sector de la mediación durante 2008.

La información sobre los canales de distribución que se contiene en este apartado corresponde a 286 entidades aseguradoras cuya producción representa aproximadamente la totalidad del volumen total de primas devengadas brutas estimadas para el ejercicio.

En el epígrafe 3.3 de este mismo capítulo se desagrega la información remitida por corredores y corredores de reaseguros mediante el envío de la documentación estadístico contable relativa a 2008.

En cuanto a los conceptos manejados en este informe, se entiende por *volumen de cartera* el importe de las primas correspondientes al conjunto de pólizas, netas de anulaciones, que están o han estado en vigor en el ejercicio, incluida la nueva producción. La *nueva producción* es el importe de las primas correspondientes al conjunto de pólizas nuevas que se han emitido en el ejercicio.

3.1.2. Situación general de los canales de distribución en el año 2008

La información que se presenta a continuación desagrega, para los ramos de vida y distintos al de vida, las cifras correspondientes al número de pólizas y el volumen de primas intermediadas, distinguiendo a su vez entre el volumen total de cartera (que incluye la nueva producción) y los datos de nueva producción en el ejercicio 2008.

VOLUMEN DE CARTERA Y NUEVA PRODUCCIÓN

(Datos en euros)

	VIDA		NO VIDA	
	VOLUMEN DE CARTERA	NUEVA PRODUCCIÓN	VOLUMEN DE CARTERA	NUEVA PRODUCCIÓN
Pólizas	22.235.373	4.737.368	86.014.964	15.221.268
Primas	27.906.326.578	18.928.842.869	31.810.584.886	5.865.961.546

Si la información se desagrega por canales se obtiene la siguiente distribución en términos de participación porcentual en el negocio de vida o de ramos distintos al de vida.

DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL DE LAS PÓLIZAS DEL NEGOCIO VIDA Y NO VIDA POR CANALES

PÓLIZAS	VIDA		NO VIDA	
	VOLUMEN CARTERA	NUEVA PRODUCCIÓN	VOLUMEN CARTERA	NUEVA PRODUCCIÓN
Agentes exclusivos	15,54	11,82	43,10	34,99
Agentes vinculados	0,49	0,58	2,00	5,60
OBS-exclusivos	21,49	19,59	3,57	4,98
OBS-vinculados	47,17	57,27	9,92	13,33
Corredores	3,59	2,11	19,59	25,09
Oficinas de la Entidad	9,21	7,27	16,67	8,72
Portal de Internet	0,09	0,29	0,68	1,42
Otros Canales	2,43	1,06	4,47	5,88

El siguiente cuadro muestra información del volumen de primas intermediadas por cada uno de los canales, tanto para el total de cartera como para la nueva producción.

Para poder extraer información sobre el potencial de crecimiento de los diferentes canales resulta interesante comparar las cifras sobre volumen total de primas intermediadas con el de la nueva producción. De este modo se puede analizar la capacidad de crecimiento de los distintos tipos de mediadores desde el punto de vista de su habilidad para generar nueva producción de pólizas descontando, respecto a los datos anteriormente presentados, el efecto puramente continuista de las renovaciones de cartera.

DISTRIBUCIÓN DE LA CARTERA y NUEVA PRODUCCIÓN
POR PRIMAS Y CANALES*

	VIDA				NO VIDA			
	CARTERA	%	NUEVA PRODUCCIÓN	%	CARTERA	%	NUEVA PRODUCCIÓN	%
Agentes exclusivos	3.880	13,90	2.076	10,97	11.357	35,70	1.855	31,63
Agentes vinculados	98	0,35	48	0,25	558	1,75	80	1,36
OBS-exclusivos	6.883	24,66	4.785	25,28	824	2,59	206	3,51
OBS-vinculados	11.222	40,21	8.733	46,13	1.993	6,26	662	11,29
Corredores	1.763	6,32	862	4,55	9.062	28,49	2.146	36,59
Oficinas de la Entidad	3.307	11,85	2.104	11,12	6.164	19,38	573	9,76
Portal de Internet	5	0,02	4	0,02	238	0,75	72	1,23
Otros Canales	748	2,68	317	1,68	1.615	5,08	271	4,63
TOTAL	27.906	100,00	18.929	100,00	31.811	100,00	5.866	100,00
AGENTES DE SEGUROS+ CORREDORES	5.741	20,57	2.985	15,77	20.977	65,94	4.081	69,57
OBS (exclusivos + vinculados)	18.105	64,88	13.518	71,41	2.817	8,85	868	14,80

(*) Datos en millones de euros

Con relación a los cuadros anteriores se pueden realizar los siguientes comentarios:

Los operadores banca seguros con un 35,04 por ciento, y los mediadores tradicionales de seguros (agentes más corredores) con un 44,74 por ciento, son los canales que mayoritariamente distribuyen el total del negocio asegurador, si bien su comportamiento es diferente en función de que se analice por separado el negocio de vida del de no vida, ya que en vida el canal banca-seguros, con un 64,87 por ciento es el principal distribuidor, sin embargo en no vida, el canal banca-seguros tiene una cuota de 8,85 por ciento mientras que los agentes más corredores distribuyen un 65,94 por ciento. Lo que confirma la tendencia seguida en estos últimos años del empleo mayoritario de estos dos canales para la distribución de las pólizas por las entidades aseguradoras.

La nueva producción de no vida está distribuida principalmente por los canales tradicionales, los agentes con un 32,99 por ciento (31,63% por exclusivos y 1,36% vinculados) y los corredores con un 36,59 por ciento. Los Operadores Banca Seguros aumentan su cuota en la nueva producción a costa de la disminución del peso de los canales tradicionales respecto al año anterior, confirmando la tendencia del ejercicio pasado.

En relación con la actividad de distribución realizada por la propia entidad, se consolida su expansión iniciada en ejercicios anteriores, distribuyendo el 15,86 por ciento del total de primas comercializadas y el 10,80 por ciento de la nueva producción. Expansión más apreciable si lo analizamos por ramos, ya que el 11,85 por ciento de la cartera de vida y el 19,38 de la de no vida se canalizan por las oficinas de la entidad, lo que supone un incremento del 118,65 por ciento en vida y 20,80 por ciento en no vida respecto al ejercicio 2007.

Las modificaciones introducidas en los modelos permiten el análisis aislado del canal internet, lo que permite extraer conclusiones específicas sobre este canal. La utilización de internet para la promoción y también para la contratación en línea continúa su implantación. No obstante, los resultados obtenidos no están en consonancia con las expectativas de volumen de negocio previstas, ya que únicamente el 0,41 por ciento del total de primas de cartera han sido conseguidas por este medio, y en cuanto a la nueva producción, este canal tiene una cuota del 0,31 por ciento, lo que indica que no acaba de implantarse como medio alternativo a la contratación tradicional.

Cabe resaltar, como mención especial derivada del nuevo modelo de recogida de datos, la captación a través de otros canales que no son mediación, que fundamentalmente mediante acciones de marketing directo (telefónico, telemarketing, mailing,...) o cualquier otro canal no incluido en el resto de epígrafes que componen los modelos estadísticos de información, distribuyen el 3,96 por ciento de la cartera, fundamentalmente en el ramos de no vida (4,63%) frente al 1,68 por ciento en vida.

Para obtener conclusiones definitivas sobre los apartados "portal de internet" y "otros canales" será necesario el estudio y análisis de series futuras, ya que la serie histórica agrupaba estos dos apartados en uno sólo.

3.1.3. *Distribución por ramos*

Los datos correspondientes a la información de este apartado se recogen en el Anexo V.

VIDA

INDIVIDUAL.

En general, el canal claramente predominante es el de operador banca seguros con un 69,61 por ciento (44,54% y 25,07% a través de OBS-vinculados y OBS-exclusivos respectivamente) del total de volumen de negocio, seguido del canal agentes con un 14,67 por ciento (0,31% y 14,36% a través de agentes de seguros vinculados y exclusivos respectivamente).

COLECTIVO.

El canal predominante sigue siendo operador banca seguros con un 39,32 por ciento (16,83% y 22,49% a través de OBS-vinculados y OBS-exclusivos respectivamente), seguido de oficinas de entidad con un 23,32 por ciento y corredores con un 18,80 por ciento de las primas.

NO VIDA

ACCIDENTES.

El canal predominante es agentes exclusivos con un volumen de cartera del 36,01 por ciento y un 30,14 por ciento en nueva producción.

ENFERMEDAD.

El principal canal es agentes exclusivos con un 40,16 por ciento seguido de los corredores de seguros con un 22,91 por ciento. En nueva producción el canal predominante también es el de agentes exclusivos con un 37,06 por ciento, seguido del de los operadores de seguros vinculados con un 24,09 por ciento y el de los corredores de seguros con un 22,68 por ciento.

ASISTENCIA SANITARIA.

El canal predominante es oficinas de la entidad con un 63,15 por ciento, manteniendo dicho canal la posición en nueva producción junto con el de agentes exclusivos, con un 45,98 y un 24,00 por ciento, respectivamente.

AUTOS.

Son los agentes de seguros exclusivos los que comercializan el 37,27 por ciento del volumen de negocio, seguidos de los corredores de seguros con un 29,22 por ciento. En nueva producción se mantiene la tendencia, aunque la diferencia es algo más ajustada, y son los agentes exclusivos el canal predominante con un 37,16 por ciento seguido de los corredores con un 37,09 por ciento.

TRANSPORTES.

Los corredores de seguros con el 63,14 por ciento del volumen de negocio, seguidos de los agentes exclusivos con 24,87 los canales predominantes. Respecto a la nueva producción se mantienen los corredores de seguros con 63,73 por ciento el canal principal seguido de los agentes exclusivos con 25,48 por ciento.

INCENDIOS Y ELEMENTOS NATURALES.

También son los corredores de seguros con un 68,89 y un 86,24 por ciento los que mayor cuota tienen en cuanto a volumen de cartera y nueva producción respectivamente. La distribución mediante el canal de agentes exclusivos canaliza el 11,45 por ciento de las primas totales y el 3,21 por ciento de la nueva producción.

SEGUROS AGRARIOS.

En este ramo el canal predominante son los operadores de banca-seguros vinculados con un 31,30 por ciento en volumen de negocio, al igual que en nueva producción con un 46,58 por ciento.

COMBINADO ROBO U OTROS.

El canal predominante es el de los corredores de seguros con un volumen de negocio de 58,13 por ciento y un 53,72 por ciento en nueva producción.

RESPONSABILIDAD CIVIL GENERAL.

Respecto a la totalidad de la cartera el canal principal son los corredores de seguros con un 53,97 por ciento y agentes exclusivos con un 30,77 por ciento; en nueva producción destacan los corredores con un 59,93 por ciento y los agentes exclusivos con un 30,63 por ciento.

RESPONSABILIDAD CIVIL RIESGOS NUCLEARES.

El principal canal es el de las oficinas de la entidad con un 54,91 por ciento, seguidos por los corredores de seguros con un 20,63 por ciento y los agentes exclusivos con 18,25 por ciento; en nueva producción los agentes exclusivos con un 76,46 por ciento y las oficinas de la entidad con un 18,20 por ciento.

CRÉDITO.

El canal mayoritario es agentes con una cuota de mercado del 61,54 por ciento del volumen total de cartera y un 68,04 por ciento de nueva producción.

CAUCIÓN.

El canal mayoritario es el de los corredores de seguros con un 51,18 por ciento, de la cartera y un 78,85 por ciento en nueva producción

PÉRDIDAS PECUNIARIAS DIVERSAS.

El principal distribuidor son corredores de seguros con un 39,01 por ciento y operadores de banca-seguros vinculados con un 34,76 por ciento; en nueva producción se invierten las posiciones siendo los operadores de banca-seguros vinculados con un 47,25 por ciento el canal predominante frente a corredores con un 29,18 por ciento.

DEFENSA JURÍDICA.

El canal mayoritario es el de los corredores de seguros con un volumen de cartera de 68,89 por ciento y un 70,47 por ciento en nueva producción.

ASISTENCIA.

Los tres canales principales son agentes exclusivos con un volumen de negocio del 46,38 por ciento, oficinas de entidad con un 29,97 por ciento y los corredores de seguros con un 12,94 por ciento. En nueva producción los canales predominantes son los corredores de seguros con un 37,61 por ciento, agentes vinculados con un 23,86 por ciento y las oficinas de la entidad con un 18,60 por ciento.

DECESOS.

El principal canal es agentes con un 77,07 por ciento del volumen total, seguido de las oficinas de la entidad con una cuota del 20,46 por ciento. En nueva producción, el canal principal y casi único es el de agentes exclusivos con una cuota del 88,09 por ciento.

MULTIRRIESGO HOGAR.

El canal agencial es el que distribuye el 40,98 por ciento del volumen de negocio seguido del canal operador de banca-seguros vinculados con un 27,20 por ciento. En nueva producción se mantienen las mismas posiciones; los agentes distribuyen el 38,65 por ciento de las primas frente a los operadores de banca-seguros vinculados con un 29,15 por ciento.

MULTIRRIESGO COMERCIO.

Vuelve a ser el canal agentes exclusivos el predominante tanto en volumen de negocio con un 52,78 por ciento, como en nueva producción con un 55,36 por ciento.

MULTIRRIESGO COMUNIDADES.

También es el canal agentes exclusivos el mayoritario tanto en volumen de negocio con un 57,12 por ciento como en nueva producción con un 59,31 por ciento.

MULTIRRIESGO INDUSTRIALES.

Los corredores de seguros son el canal predominante con un 64,22 por ciento en volumen de cartera y un 62,15 por ciento en nueva producción.

OTROS MULTIRRIESGOS.

En volumen de negocio el canal predominante es el de los corredores de seguros con un 45,87 por ciento seguido por el de agentes exclusivos con un 32,59 por ciento, y en nueva producción se mantienen esas posiciones, el canal corredores con un 59,93 por ciento, seguido por el de agentes exclusivos con un 23,46 por ciento.

3.1.4. *Distribución por canales*

Los datos correspondientes a este apartado se recogen en el Anexo VI.

AGENTES EXCLUSIVOS

Su actividad se centra fundamentalmente en los ramos no vida, y en concreto en el ramo autos que acumula el 30,81 por ciento de las pólizas que se distribuyen por este canal lo que supone el 39,87 por ciento de las primas comercializadas por los agentes exclusivos. En nueva producción el ramo autos sigue siendo en el que mayor presencia tiene.

Respecto al ramo de vida, básicamente distribuyen seguros de vida individuales (el 95,76 por ciento de las pólizas de vida que coloca este canal), siendo prácticamente residual su actividad en los seguros colectivos.

AGENTES VINCULADOS

Su actividad en los ramos no vida se centra en autos que acumula el 59,67 por ciento de las pólizas que se distribuyen por este canal lo que supone el 56,53 por ciento de las primas comercializadas por los agentes vinculados. En nueva producción el ramo autos sigue siendo en el que mayor presencia tiene.

Respecto al ramo de vida, al igual que los exclusivos su actividad se centra en la distribución de pólizas individuales (69,03 por ciento) que representan el 74,51 por ciento de las primas de vida comercializadas por este canal.

OPERADORES BANCA SEGUROS

Partiendo de la base de que su actividad se centra fundamentalmente en el ramo de vida, del análisis por tipo de agente podemos extraer las siguientes conclusiones:

OPERADORES BANCA SEGUROS EXCLUSIVOS

En el ramo de vida su actividad se centra en la distribución de pólizas de seguros individuales ya que del total de pólizas distribuidas por este canal el 91,71 por ciento son de seguros individuales, que constituyen el 85,76 por ciento de las primas de seguros de vida de este canal.

En los ramos no vida, su actividad se centra en multirriesgo hogar, donde acumula el 57,82 por ciento de las pólizas que se distribuyen por este canal lo que supone el 40,63% de las primas de no vida comercializadas por los operadores banca-seguros exclusivos. En nueva producción el ramo multirriesgo de hogar es el que tiene mayor presencia.

OPERADORES BANCA SEGUROS VINCULADOS

En el ramo de vida al igual que los operadores de banca-seguros exclusivos, su actividad está centrada en la distribución de pólizas de seguros individuales (el 96,12%) que representa el 93,47 por ciento de las primas de seguros de vida distribuidas por los OBS-vinculados.

En los ramos de no vida se centra su actividad en multirriesgo hogar, donde acumulan el 57,50 por ciento de las pólizas que se distribuyen por el canal de operadores de banca-seguros vinculados, lo que supone el 42,97 por ciento de las primas comercializadas por este canal. En nueva producción centran su actividad en seguros agrarios y en multirriesgo de hogar.

CORREDORES

Su actividad se centra en los ramos no vida, en el ramo autos que acumula el 49,42 por ciento de las pólizas que se distribuyen por este canal lo que supone el 39,17 por ciento de las primas comercializadas por los corredores.

En el ramo de vida, su actividad se centra en la distribución de seguros de vida individuales (91,88 por ciento de las pólizas, que representan el 53,55 por ciento de las primas de vida que distribuye este canal), aunque su papel también es importante en la distribución de pólizas colectivas de vida teniendo como resultado que el 46,45 por ciento de las primas de vida distribuidas por corredores correspondan a este negocio.

OFICINAS DE LA ENTIDAD

Las oficinas de la entidad centran su actividad en los ramos no vida en asistencia sanitaria, donde acumulan el 28,67 por ciento de las pólizas que se distribuyen por este canal, lo que supone el 49,35 por ciento de las primas comercializadas por las oficinas de la entidad. También es importante su dedicación al ramo de automóviles.

Por lo que respecta al ramo de vida, la distribución de pólizas colectivas supone el 3,69 por ciento, que representan el 30,72 por ciento de las primas de este canal para este ramo.

PORTAL DE INTERNET

Su actividad se centra en los ramos no vida, en el ramo autos que acumula el 86,85 por ciento de las pólizas que se distribuyen por este canal lo que supone el 86,25 por ciento de las primas comercializadas por el portal de internet.

OTROS CANALES

Dentro del negocio no vida, otros canales de distribución centran su actividad en el ramo de autos que acumula el 71,39 por ciento de las pólizas que se distribuyen por estos canales lo que supone un 80,21 por ciento de las primas cobradas.

Tanto los portales de internet como los otros canales distribuyen un porcentaje muy reducido del negocio de vida.

3.2 Agentes

El siguiente cuadro presenta la distribución de los contratos de agencia remitidos por las entidades aseguradoras vigentes al terminar el año 2008, atendiendo al tipo de persona, física o jurídica con el que han sido suscritos.

CONTRATOS DE AGENCIA DE SEGUROS A CIERRE DE 2008 SEGÚN LAS ENTIDADES ASEGURADORAS

	Agentes exclusivos		Agentes vinculados		OBS-exclusivo	OBS-vinculados	TOTAL
	Persona Física	Persona Jurídica	Persona Física	Persona Jurídica			
Número de contratos de agencia a 31.12.2008	107.740	12.487	8.671	4.441	1.135	5.392	139.866
Nº de contratos que han aportado nueva producción durante 2008	85.453	10.178	3.269	1.083	197	2.440	102.620

A continuación se muestra los datos derivados del Punto único de información en el que se incluye la información procedente de los Registros administrativos especiales de mediadores de seguros, corredores de seguros y de sus altos cargos de las autoridades competentes en materia de mediación:

AGENTES DE SEGUROS INSCRITOS A CIERRE DE 2008 EN EL PUNTO ÚNICO DE INFORMACIÓN

	Agentes exclusivos		Agentes vinculados		OBS-exclusivo	OBS-vinculados	TOTAL
	Persona Física	Persona Jurídica	Persona Física	Persona Jurídica			
Número de agentes a cierre de 2008	82.039	14.601	93	151	23	65	96.972

De los cuadros anteriores se desprenden las siguientes conclusiones:

- El número total de contratos de agencia de seguros exclusivos, teniendo en cuenta la información que han remitido las entidades aseguradoras, era a cierre de 2008 de 121.362 una cifra muy inferior a la de contratos que comunicaron en el ejercicio anterior, pero aún superior a la cifra de contratos inscritos, a esa fecha, en el Punto Único de Información (111.691), lo que pone en evidencia desfase existente entre los datos que facilitan las entidades aseguradoras respecto a los obtenidos a través del registro administrativo, aunque se observa una progresiva actualización de los datos remitidos por las entidades aseguradoras, tendencia que se ve ratificada por la evolución de los datos de ejercicios anteriores.

- b) Por otro lado, cabe destacar la importante diferencia existente en cuanto a los datos declarados para el colectivo de agentes vinculados, tanto desde el punto de vista de agentes personas físicas y jurídicas como para los operadores de banca seguros vinculados, ya que si bien es cierto que el Registro administrativo de mediadores de seguros, corredores de reaseguros y sus altos cargos de la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones no recoge los contratos de aquellos mediadores supervisados por las Comunidades Autónomas que tienen trasferida la competencia en materia mediación, los datos proporcionados por las entidades aseguradoras son cifras muy superiores a las existentes en el citado Registro administrativo.
- c) Según los datos remitidos por las entidades aseguradoras, del total de contratos de agencia de seguros 116.411 corresponden a personas físicas y 23.455 a personas jurídicas. Es importante resaltar que del total de los 139.866 contratos de agencia, únicamente 102.620 han aportado nueva producción en el ejercicio 2008, lo cual por tratarse de contratos efectivamente activos, refleja de modo más coherente la realidad del sector.

A continuación se detalla el volumen de primas distribuidas por el canal agencial derivada de la información estadístico contable facilitada por las entidades aseguradoras en el ejercicio 2008, donde se recoge la distribución de número de contratos de agentes de seguros exclusivos en función del número de pólizas intermediadas, tanto para el total de su cartera como en relación a la nueva producción.

DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL DE CONTRATOS DE AGENTES EN FUNCIÓN DE LAS PÓLIZAS Y PRIMAS EN CARTERA

		Antigüedad	< 30.000 €	30.000 € - 150.000 €	150.000 € - 300.000 €	> 300.000 €
< de 25 pólizas	Mayor de 5 años		19,69	1,58	0,92	0,85
	Menor de 5 años		28,57	2,63	0,96	0,88
Entre 25-50 pólizas	Mayor de 5 años		3,77	0,96	0,26	0,29
	Menor de 5 años		4,23	1,09	0,15	0,14
Entre 51-100 pólizas	Mayor de 5 años		2,81	1,39	0,09	0,10
	Menor de 5 años		2,65	1,59	0,15	0,15
Más de 100 pólizas	Mayor de 5 años		1,72	5,55	2,48	3,86
	Menor de 5 años		1,34	3,97	1,69	3,53

De acuerdo con esta información, el 83,51 por ciento de los agentes gestionaba carteras de volumen inferior a 150.000 euros.

PRIMAS CARTERA	% s/ total agentes exclusivos
Agentes con un volumen de primas < 30.000 euros	64,77
Agentes con un volumen de primas entre 30.000 y 150.000 euros	18,74
Agentes con un volumen de primas entre 150.000 y 300.000 euros	6,70
Agentes con un volumen de primas de más de 300.000 euros	9,79
Total agentes	100,00

Los datos sobre distribución de los contratos de agencia para la nueva producción, se presentan a continuación:

DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL DE CONTRATOS DE AGENTES EN FUNCIÓN DE LAS PÓLIZAS Y PRIMAS DE NUEVA PRODUCCIÓN

	Antigüedad	< 30.000 €	30.000 € - 150.000 €	150.000 € - 300.000 €	> 300.000 €
< de 25 pólizas	Mayor de 5 años	21,72	1,94	1,08	1,04
	Menor de 5 años	31,79	3,22	1,18	1,09
Entre 25-50 pólizas	Mayor de 5 años	3,47	0,91	0,14	0,10
	Menor de 5 años	4,09	1,07	0,26	0,09
Entre 51-100 pólizas	Mayor de 5 años	2,74	0,78	0,12	0,09
	Menor de 5 años	2,95	1,08	0,18	0,15
Más de 100 pólizas	Mayor de 5 años	3,29	3,84	1,16	1,03
	Menor de 5 años	2,62	2,98	0,88	2,89

De acuerdo con esta información, el 88,51 por ciento de los agentes aportaron nueva producción por volumen inferior a 150.000 euros.

PRIMAS NUEVA PRODUCCIÓN	% s/ total agentes exclusivos
Agentes con un volumen de primas < 30.000 euros	72,68
Agentes con un volumen de primas entre 30.000 y 150.000 euros	15,83
Agentes con un volumen de primas entre 150.000 y 300.000 euros	5,00
Agentes con un volumen de primas de más de 300.000 euros	6,49
Total agentes	100,00

La información aportada confirma los datos obtenidos en ejercicios anteriores, en cuanto a que este canal de agentes gestiona carteras muy pequeñas, ya que el 64,77 por ciento de los agentes de seguros gestiona una cartera inferior a 30.000 euros y, por otra parte, el 72,68 por ciento de los agentes que han realizado nueva producción tampoco alcanzó los 30.000 euros en primas intermediadas de nuevo negocio durante el ejercicio. Por otro lado, el número de agentes con carteras superiores a 300.000 euros es poco significativo, por lo se puede afirmar que el canal agencial se apoya en estructuras de gestión básicas, de carácter unipersonal, que centran en la distribución de riesgos masa.

3.3. Corredores de seguros y reaseguro

3.3.1. Análisis de la información recibida

Un año más la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones dispone de datos relativos a la estructura, negocio intermediado y datos contables de los corredores y sociedades de correduría de seguros, de conformidad con las exigencias establecidas por el RD 301/2004, de 20 de febrero, por el que se regulan los libros-registro y el deber de información estadístico-contable de los corredores de seguros y las sociedades de correduría de seguros.

Como en el ejercicio anterior se presenta de forma separada información relativa a la actividad de mediación de reaseguro. A diferencia del año anterior, todos los corredores que poseen autorización para ejercer la actividad de mediación de seguro directo y de reaseguro simultáneamente han remitido la información en documentaciones distintas, lo que permite un análisis directo de los datos remitidos sin necesidad de ajustes previos a su tratamiento, por lo que se pueden producir inconsistencias en la continuidad de la serie con respecto a los datos publicados en el ejercicio anterior.

La finalización del proceso de recepción y análisis de la documentación estadístico contable correspondiente al ejercicio de 2008 de los corredores, corredurías de seguros y de reaseguros inscritos por la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones permite realizar las siguientes consideraciones (téngase en cuenta que el siguiente análisis no considera el negocio intermediado por los corredores de seguros, personas físicas y jurídicas, cuya supervisión se ejerce por las comunidades autónomas con competencia en la materia):

Grado de cumplimiento:

La información estadístico-contable correspondiente al ejercicio de 2008 debió remitirse antes del 31 de julio de 2009.

A pesar del plazo legalmente concedido, en este informe se han tenido en cuenta todas las DEC enviadas hasta el 20 de noviembre de 2009. De este modo, del total de los 3.013 corredores de seguros y 28 corredores de reaseguros obligados cumplieron a esa fecha 2.930: 943 corresponden a corredores, personas físicas, 1.963 a sociedades de correduría de seguros, y 24 a corredores de reaseguro, lo que supone el 96,45 por ciento de los corredores de seguros y el 85,72 por ciento de los corredores de reaseguro obligados. Para el resto de sujetos supervisados la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones efectuó un requerimiento con fecha 25 de agosto de 2009 instando el cumplimiento de la obligación reglamentariamente establecida.

Medios de remisión:

La entrada en vigor de la Ley 26/2006, de 17 de julio, hizo necesario realizar diversas modificaciones en la regulación contenida en el citado Real Decreto 301/2004, en lo que se refiere a los modelos que integran la documentación estadístico-contable anual.

A tales efectos, la Orden EHA/1805/2007, de 28 de mayo, establece en su artículo 1, la obligatoriedad de remitir la documentación estadístico contable por medios exclusivamente telemáticos, y en el artículo 2 determina que los requisitos técnicos para el acceso y utilización de los registros telemáticos serán los establecidos en la normativa aplicable vigente.

Para facilitar la implantación de estas normas y la resolución de las dudas derivadas de la cumplimentación de la documentación y su posterior remisión, se habilitó, como en ejercicios anteriores, una dirección de correo electrónico específica y una línea telefónica exclusivamente relacionada con este tema. Hasta el 31 de diciembre de 2009 se atendieron 1.963 consultas, 1.701 a través de consulta telefónica y 262 por correo electrónico.

3.3.2. *Negocio de seguros intermediado por los corredores de seguro y reaseguro que integran la muestra objeto de este informe.*

De acuerdo con la documentación estadístico contable remitida por las entidades aseguradoras, los corredores y sociedades de correduría de seguros han intermediado un volumen total de cartera de 10.825.557.985€, poniéndose de manifiesto una significativa diferencia no justificada respecto al mismo dato remitido por los propios mediadores, brecha que se ha reducido notablemente en este ejercicio, respecto de la existente en el informe del año pasado, lo que hace pensar en una mayor consistencia entre los datos remitidos por las entidades y los propios corredores.

A continuación se presenta información relativa al volumen total y medio de cartera y nueva producción de los corredores de seguros y reaseguros.

CARTERA DE SEGUROS INTERMEDIADA VOLUMEN TOTAL DE NEGOCIO

	PRIMAS INTERMEDIADAS	%	%	RED PROPIA	RED DE COLABORADORES		COMISIONES
		Vida	No vida		AUXILIARES	OTROS CORREDORES	
CORREDORES SG.	693.318.591	13,12	86,88	627.818.389	62.193.220	3.306.982	86.129.214
CORREDURÍAS SG.	10.113.394.201	16,57	83,43	7.396.018.971	2.385.246.717	332.128.512	1.139.112.262
C. DE REASEGURO	1.076.367.519	9,07	90,93	1.034.103.608	40.784.058	1.479.852	41.028.738
TOTAL	11.883.080.311	15,69	84,31	9.057.940.968	2.488.223.995	336.915.347	1.252.921.021

CARTERA MEDIA INTERMEDIADA Y % DISTRIBUCIÓN TOTAL NEGOCIO

	VIDA		NO VIDA		% DISTRIBUCIÓN COLABORADORES	
	2.007	2.008	2.007	2.008	2.007	2.008
CORREDORES SG.	94.706	96.466	651.891	638.761	9,54	9,45
CORREDURÍAS SG.	2.163.991	853.806	4.578.389	4.298.204	27,87	26,94
C. DE REASEGURO	6.879.696	4.068.585	46.237.542	40.780.061	2,14	4,23
TOTAL	1.514.297	636.394	3.569.479	3.419.265		

CARTERA DE SEGUROS INTERMEDIADA NUEVA PRODUCCIÓN

	PRIMAS INTERMEDIADAS	%		RED PROPIA	RED DE COLABORADORES		COMISIONES
		Vida	No vida		AUXILIARES	OTROS CORREDORES	
CORREDORES SG.	169.660.552	23,49	76,53	151.452.601	16.960.477	1.247.475	17.521.096
CORREDURÍAS SG.	2.784.442.298	19,09	80,91	1.903.909.760	777.586.110	102.946.427	304.359.906
C. DE REASEGURO	116.002.373	5,76	94,24	104.337.115	10.185.406	1.479.852	7.729.286
TOTAL	3.070.105.223	18,83	81,17	2.159.699.476	804.731.993	105.673.754	318.589.684

CARTERA MEDIA INTERMEDIADA Y % DISTRIBUCIÓN NUEVA PRODUCCIÓN

	VIDA		NO VIDA		% DISTRIBUCIÓN COLABORADORES	
	2.007	2.008	2.007	2.008	2.007	2.008
CORREDORES	26.143	42.259	147.902	137.689	12,16	10,73
CORREDURÍAS	1.143.072	270.799	1.344.572	1.147.663	27,59	31,75
C. DE REASEGURO	232.049,21	278.178	8.771.185	4.555.254	3,94	9,35
TOTAL	768.731	197.306	1.001.019	850.522		

De la información contenida en estos cuadros, destacan los siguientes datos:

- El volumen de negocio de cartera media por corredor de seguros, persona física, fue de 96.466 euros en vida y 638.761 euros en no vida.
- En el caso de las sociedades de correduría de seguros, la cartera media fue de 853.806 euros en vida y de 4.298.204 euros en no vida, cifras inferiores a las correspondientes de 2007.
- En el caso de las corredurías de reaseguros, la cartera media fue de 4.068.585 euros en vida y de 40.780.061 euros en no vida.
- Los colaboradores han distribuido el 9,45 por ciento del volumen total de cartera de los corredores de seguros, personas físicas, el 26,94 por ciento de las sociedades de correduría de seguros, el 4,23 por ciento en las corredurías de reaseguro.
- En cuanto a la nueva producción, la cartera media por corredor de seguros, persona física, fue de 42.259 euros en vida y de 137.689 euros en no vida.

- En el caso de las sociedades de correduría, la cartera media de nueva producción ascendió a 270.799 euros en vida y 1.147.663 euros en no vida, cifras inferiores a las correspondientes de 2007, al igual que sucede con la cartera total.
- En el caso de corredurías de reaseguro, la cartera media de nueva producción ascendió a 278.178 euros en vida y 4.555.254 euros en no vida.
- Los colaboradores han distribuido el 10,73 por ciento de la nueva producción de los corredores, el 31,75 por ciento de la nueva producción de las sociedades y 9,35 en las corredurías de reaseguro.

De los datos anteriores, respecto a la actividad de mediación de seguro, se desprende que las personas físicas se han especializado en el negocio de no vida y continúan en esa línea, aunque la mediación en el ramo de vida se ha incrementado respecto al ejercicio anterior. Por otro lado las sociedades actúan también mayoritariamente en el negocio de no vida, no obstante en el ramo adquieren notable importancia ya que canalizan prácticamente el 90 por ciento del total de primas de vida intermediadas por los corredores de seguros y de reaseguros.

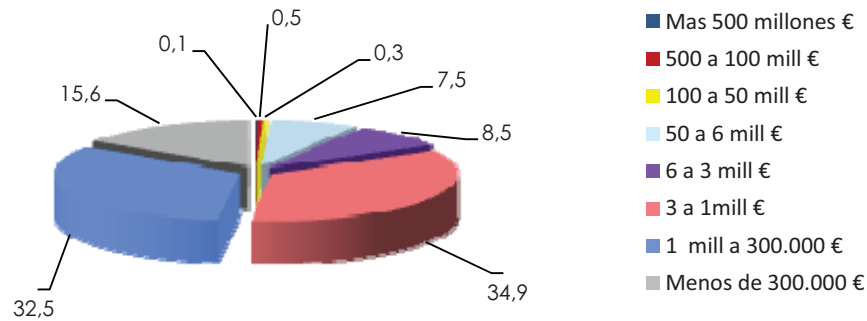
Con respecto a la actividad de reaseguro, existe una clara tendencia a la especialización en el negocio de no vida, mientras que su presencia en el de vida es prácticamente residual.

Asimismo, se aprecia una ligera caída, respecto del año anterior, en la cartera media que afecta tanto a corredores como a sociedades de correduría de seguros, tendencia continuista con respecto a ejercicios anteriores que se aprecia tanto en la cartera total como en la nueva producción.

Como dato significativo debe destacarse el importante descenso del volumen de primas intermediadas a través de la red de colaboradores en las sociedades de correduría de seguros, que en términos absolutos ha pasado de 3.643.695.420 € en el ejercicio 2007 a 2.717.375.229 € en el 2008, aunque sigue siendo un importante elemento dentro de la red de distribución externa de las mismas como queda patente si lo analizamos en términos relativos respecto a la producción del ejercicio. Asimismo, destaca el volumen de primas allegadas a través de los auxiliares externos frente a las aportadas por la participación de otros corredores, hecho que se pone de manifiesto sobre todo si analizamos los datos relativos a la nueva producción.

En el siguiente gráfico se presenta información sobre el volumen de cartera intermediado por corredores y corredurías de seguros.

TRAMOS DE CARTERA 2008



Con relación a estos datos debe destacarse que 674 sociedades, 730 corredores personas físicas y 7 corredurías de reaseguro, que representan el 48,17 por ciento del total de la muestra objeto de este informe, intermedian menos de 1 millón de euros en primas de seguros con infraestructuras de medios personales de pequeña empresa, correspondiendo, en muchos casos, a negocios de carácter personal.

3.3.3. Relación con las entidades aseguradoras.

Respecto de la distribución de la cartera de seguros intermediada por número de entidades aseguradoras hay que distinguir entre volumen total de cartera y nueva producción.

Para el volumen total de negocio, el número de corredores/sociedades de correduría por tramos de entidades aseguradoras para las que median los seguros es el siguiente:

VOLUMEN TOTAL DE NEGOCIO		
Nº ASEGURADORAS	Nº CORREDORES/SOCIEDADES	
	2007	2008
Tres aseguradoras o menos	199	212
Entre 4 y 6 aseguradoras	365	377
Entre 7 y 15 aseguradoras	1.189	1.214
Más de 15 aseguradoras	1.115	1.086
Nº Total de corredores/rías con actividad de cartera	2.868	2.889
Nº corredores sin actividad	54	41

Para la nueva producción, el número de corredores/sociedades de correduría por tramos de entidades aseguradoras es el siguiente:

NUEVA PRODUCCIÓN		
Nº ASEGURADORAS	Nº CORREDORES/SOCIEDADES	
	2007	2008
Tres aseguradoras o menos	306	333
Entre 4 y 6 aseguradoras	473	462
Entre 7 y 15 aseguradoras	1.193	1.249
Más de 15 aseguradoras	839	788
Nº Total de corredores/rías con nueva producción	2.811	2.832
Nº corredores sin actividad	111	98

De estos cuadros puede concluirse que el 79,61 por ciento de los corredores y sociedades de correduría de seguros o corredores de reaseguros tienen colocado su negocio total en más de 7 aseguradoras, un 13,05 por ciento entre 4 y 6 aseguradoras, y un 7,34 por ciento tiene colocado su negocio en tres o menos aseguradoras.

Aunque se preveía que, con motivo de la entrada en vigor de la Ley 26/2006, de 17 de julio, de mediación de seguros y reaseguros privados el 18 de julio de ese año, teniendo en cuenta la definición del análisis de sus funciones de asesoramiento, el número de corredores o corredurías situadas en el primer tramo "tres aseguradoras o menos" disminuyera significativamente en los ejercicios siguientes, no se ha producido tal circunstancia, lo que también es atribuible al incremento considerable del tamaño de la muestra analizada.

No obstante, es un hecho objetivo que la distribución de la cartera de seguros intermediada en relación con el número de entidades aseguradoras permanece en términos relativos muy estable, sin que se aprecie de forma significativa una reducción en el primer tramo de entidades aseguradoras de los cuadros anteriores, por lo que en las siguientes páginas se desarrolla un análisis más exhaustivo de la información recibida de este primer tramo (3 aseguradoras o menos).

A. Respecto al volumen total de negocio: Los siguientes cuadros muestran por tipo de corredor su distribución tanto por primas medias intermediadas como por ramos no vida.

El siguiente cuadro muestra el resumen de las entidades objeto de análisis en este apartado:

	Nº DE MEDIADORES	PRIMAS MEDIAS INTERMEDIADAS
CORREDORES SG.	93	374.352
CORREDURÍAS SG.	110	6.359.990
C. DE REASEGURO	9	42.115.379
TOTAL	212	

a. Corredores de seguro persona física que tienen su cartera total colocada en 3 aseguradoras o menos:

	Nº DE CORREDORES	PRIMAS MEDIAS INTERMEDIADAS
CORREDORES SG.	93	374.352

SEGUROS Y FONDOS DE PENSIONES
INFORME 2009

RAMO	PRIMAS	%
ACCIDENTES	1.046.959	3,32
ENFERMEDAD	845.470	2,68
ASISTENCIA SANITARIA	1.070.214	3,39
AUTOS	17.031.280	53,96
TRANSPORTES	397.762	1,26
INCENDIOS Y ELEMENTOS NATURALES	48.568	0,15
OTROS DAÑOS A LOS BIENES: SEGUROS AGRARIOS COMBINADOS	55.976	0,18
OTROS DAÑOS A LOS BIENES: ROBO U OTROS	90.458	0,29
OTROS DAÑOS A LOS BIENES: TOTAL OTROS DAÑOS	17.458	0,06
RESPONSABILIDAD CIVIL EN GENERAL: RIESGOS NUCLEARES	400	0,00
RESPONSABILIDAD CIVIL EN GENERAL: OTROS RIESGOS	1.618.861	5,13
CRÉDITO	960.481	3,04
CAUCIÓN	72.009	0,23
PÉRDIDAS DIVERSAS	46.059	0,15
DEFENSA JURÍDICA	69.335	0,22
ASISTENCIA	63.491	0,20
DECESOS	99.566	0,32
MULTIRRIESGO HOGAR	2.896.966	9,18
MULTIRRIESGO COMUNIDADES	1.357.897	4,30
MULTIRRIESGO COMERCIOS	1.644.396	5,21
MULTIRRIESGO INDUSTRIALES	1.857.351	5,88
OTROS MULTIRRIESGOS	272.662	0,86

Los 93 corredores persona física analizados tienen un volumen medio de primas intermediadas de 374.352 euros, cuya actividad se concentra fundamentalmente en el ramo de autos, al igual que en el ejercicio pasado.

- b. Corredores de seguros persona jurídica que tienen su cartera total colocada en 3 aseguradoras o menos:

	Nº DE CORREDURÍAS	PRIMAS MEDIAS INTERMEDIADAS
CORREDURÍAS SG.	110	6.359.990

RAMO	PRIMAS	%
ACCIDENTES	67.097.908	13,33
ENFERMEDAD	1.871.800	0,37
ASISTENCIA SANITARIA	57.167.704	11,36
AUTOS	94.451.355	18,77
TRANSPORTES	15.369.304	3,05
INCENDIOS Y ELEMENTOS NATURALES	101.485.688	20,17
OTROS DAÑOS A LOS BIENES: SEGUROS AGRARIOS COMBINADOS	237.391	0,05
OTROS DAÑOS A LOS BIENES: ROBO U OTROS	6.168.099	1,23
OTROS DAÑOS A LOS BIENES: TOTAL OTROS DAÑOS	5.315.320	1,06
RESPONSABILIDAD CIVIL EN GENERAL: RIESGOS NUCLEARES	76.271	0,02
RESPONSABILIDAD CIVIL EN GENERAL: OTROS RIESGOS	80.899.067	16,08
CRÉDITO	4.369.144	0,87
CAUCIÓN	2.574.597	0,51
PÉRDIDAS DIVERSAS	12.761.521	2,54
DEFENSA JURÍDICA	698.685	0,14
ASISTENCIA	2.376.491	0,47
DECESOS	580.523	0,12
MULTIRRIESGO HOGAR	17.205.230	3,42
MULTIRRIESGO COMUNIDADES	5.523.534	1,10
MULTIRRIESGO COMERCIOS	8.195.469	1,63
MULTIRRIESGO INDUSTRIALES	16.237.283	3,23
OTROS MULTIRRIESGOS	2.571.544	0,51

Estas 110 sociedades de correduría de seguros intermedian un volumen de primas medio de 6.359.990 euros, concentrándose en los ramos de incendios y elementos naturales y autos.

- c. Corredores de reaseguro que tienen su cartera total colocada en 3 reaseguradoras o menos:

	Nº DE CORREDORES	PRIMAS MEDIAS INTERMEDIADAS
C. DE REASEGURO	9	42.115.379

RAMO	PRIMAS	%
ACCIDENTES	12.950.720	4,22
ENFERMEDAD	5.295.398	1,73
ASISTENCIA SANITARIA	0	0,00
AUTOS	21.202.399	6,92
TRANSPORTES	2.112.185	0,69
INCENDIOS Y ELEMENTOS NATURALES	108.565.673	35,41
OTROS DAÑOS A LOS BIENES: SEGUROS AGRARIOS COMBINADOS	366.277	0,12
OTROS DAÑOS A LOS BIENES: ROBO U OTROS	213.323	0,07
OTROS DAÑOS A LOS BIENES: TOTAL OTROS DAÑOS	0	0,00
RESPONSABILIDAD CIVIL EN GENERAL: RIESGOS NUCLEARES	0	0,00
RESPONSABILIDAD CIVIL EN GENERAL: OTROS RIESGOS	23.126.520	7,54
CRÉDITO	0	0,00
CAUCIÓN	16.286	0,01
PÉRDIDAS DIVERSAS	0	0,00
DEFENSA JURÍDICA	3.705.598	1,21
ASISTENCIA	0	0,00
DECESOS	0	0,00
MULTIRRIESGO HOGAR	0	0,00
MULTIRRIESGO COMUNIDADES	0	0,00
MULTIRRIESGO COMERCIOS	0	0,00
MULTIRRIESGO INDUSTRIALES	106.920.394	34,87
OTROS MULTIRRIESGOS	22.108.275	7,21

Las 9 corredurías de reaseguro intermedian un volumen medio de primas de 42.115.379 euros, concentrándose en los ramos de incendios y elementos naturales y multirriesgos industriales.

En conclusión respecto a la colocación del volumen de negocio total en el primer tramo de entidades aseguradoras se puede afirmar que se trata de mediadores con bajo volumen medio de cartera, concentrados fuertemente en riesgos masa fundamentalmente autos e incendios y elementos naturales, independientemente del tipo de corredor que se trate.

- B. Respecto a la nueva producción se desarrolla un análisis con la misma sistemática que para el volumen total de negocio. Del estudio de los datos obtenidos se observa una tendencia similar a lo expuesto sobre la información del volumen de negocio total.

El siguiente cuadro muestra el resumen de los corredores objeto de análisis en este apartado:

	Nº DE MEDIADORES	PRIMAS MEDIAS INTERMEDIADAS
CORREDORES SG.	146	76.150
CORREDURÍAS SG.	179	1.370.838
C. DE REASEGURO	8	560.563
TOTAL	333	

- a. Corredores de seguro persona física que tienen su nueva producción colocada en 3 aseguradoras o menos:

	Nº DE CORREDORES	PRIMAS MEDIAS INTERMEDIADAS
CORREDORES SG.	146	76.150

SEGUROS Y FONDOS DE PENSIONES
INFORME 2009

RAMO	PRIMAS	%
ACCIDENTES	194.178	2,06
ENFERMEDAD	101.348	1,08
ASISTENCIA SANITARIA	132.378	1,41
AUTOS	5.525.285	58,69
TRANSPORTES	216.800	2,30
INCENDIOS Y ELEMENTOS NATURALES	9.772	0,10
OTROS DAÑOS A LOS BIENES: SEGUROS AGRARIOS COMBINADOS	352.191	3,74
OTROS DAÑOS A LOS BIENES: ROBO U OTROS	17.247	0,18
OTROS DAÑOS A LOS BIENES: TOTAL OTROS DAÑOS	56.969	0,61
RESPONSABILIDAD CIVIL EN GENERAL: RIESGOS NUCLEARES	0	0,00
RESPONSABILIDAD CIVIL EN GENERAL: OTROS RIESGOS	650.836	6,91
CRÉDITO	99.655	1,06
CAUCIÓN	151.406	1,61
PÉRDIDAS DIVERSAS	13.586	0,14
DEFENSA JURÍDICA	13.634	0,14
ASISTENCIA	23.703	0,25
DECESOS	10.179	0,11
MULTIRRIESGO HOGAR	556.239	5,91
MULTIRRIESGO COMUNIDADES	347.372	3,69
MULTIRRIESGO COMERCIOS	342.647	3,64
MULTIRRIESGO INDUSTRIALES	531.940	5,65
OTROS MULTIRRIESGOS	68.007	0,72

Los 146 corredores de seguros persona física analizados tienen un volumen medio de primas intermediadas de 76.150 euros, cuya actividad se concentra fundamentalmente en los ramos minoristas de R.C. general y multirriesgo del hogar.

- b. Corredores de seguro persona jurídica que tienen su nueva producción colocada en 3 aseguradoras o menos:

	Nº DE CORREDURÍAS	PRIMAS MEDIAS INTERMEDIADAS
CORREDURÍAS SG.	179	1.370.838

RAMO	PRIMAS	%
ACCIDENTES	9.155.641	4,69
ENFERMEDAD	862.787	0,44
ASISTENCIA SANITARIA	6.640.194	3,40
AUTOS	34.959.308	17,91
TRANSPORTES	9.261.767	4,74
INCENDIOS Y ELEMENTOS NATURALES	71.442.754	36,60
OTROS DAÑOS A LOS BIENES: SEGUROS AGRARIOS COMBINADOS	287.434	0,15
OTROS DAÑOS A LOS BIENES: ROBO U OTROS	3.658.625	1,87
OTROS DAÑOS A LOS BIENES: TOTAL OTROS DAÑOS	2.927.083	1,50
RESPONSABILIDAD CIVIL EN GENERAL: RIESGOS NUCLEARES	8.366	0,00
RESPONSABILIDAD CIVIL EN GENERAL: OTROS RIESGOS	16.775.092	8,59
CRÉDITO	2.552.618	1,31
CAUCIÓN	1.740.714	0,89
PÉRDIDAS DIVERSAS	12.428.033	6,37
DEFENSA JURÍDICA	223.670	0,11
ASISTENCIA	682.588	0,35
DECESOS	128.403	0,07
MULTIRRIESGO HOGAR	2.208.089	1,13
MULTIRRIESGO COMUNIDADES	1.099.261	0,56
MULTIRRIESGO COMERCIOS	1.336.686	0,68
MULTIRRIESGO INDUSTRIALES	13.639.113	6,99
OTROS MULTIRRIESGOS	3.173.221	1,63

Estas 179 sociedades de correduría de seguros intermedian un volumen de primas medio de 1.370.838 euros, concentrado fundamentalmente en el ramo de incendios y elementos naturales y en el de autos.

c. Corredores de reaseguro que tienen su nueva producción colocada en 3 reaseguradoras o menos:

	Nº DE CORREDORES	PRIMAS MEDIAS INTERMEDIADAS
C. DE REASEGURO	8	560.563

RAMO	PRIMAS	%
ACCIDENTES	334.881	10,18
ENFERMEDAD	0	0,00
ASISTENCIA SANITARIA	0	0,00
AUTOS	0	0,00
TRANSPORTES	1.228.867	37,35
INCENDIOS Y ELEMENTOS NATURALES	0	0,00
OTROS DAÑOS A LOS BIENES: SEGUROS AGRARIOS COMBINADOS	0	0,00
OTROS DAÑOS A LOS BIENES: ROBO U OTROS	213.323	6,48
OTROS DAÑOS A LOS BIENES: TOTAL OTROS DAÑOS	32.976	1,00
RESPONSABILIDAD CIVIL EN GENERAL: RIESGOS NUCLEARES	0	0,00
RESPONSABILIDAD CIVIL EN GENERAL: OTROS RIESGOS	5.331	0,16
CRÉDITO	0	0,00
CAUCIÓN	16.286	0,50
PÉRDIDAS DIVERSAS	0	0,00
DEFENSA JURÍDICA	0	0,00
ASISTENCIA	0	0,00
DECESOS	0	0,00
MULTIRRIESGO HOGAR	0	0,00
MULTIRRIESGO COMUNIDADES	0	0,00
MULTIRRIESGO COMERCIOS	0	0,00
MULTIRRIESGO INDUSTRIALES	0	0,00
OTROS MULTIRRIESGOS	1.458.236	44,33

Los 8 corredores de reaseguro analizados tienen un volumen medio de cartera de 560.563 euros concentrado fundamentalmente en los negocios de otros multirriesgos y transportes.

3.3.4. *Distribución de la cartera por ramos*

La distribución de la cartera por ramos de seguro declarada por los corredores de seguros y reaseguros aparece detallada en el Anexo VII de este informe. En todo caso hay que señalar que parte de la información que consta en algunos de dichos cuadros podría presentar inconsistencias con la recopilada en los Anexos V y VI debido al diferente origen de uno y otros datos. Recuérdese que a diferencia del Anexo VII, basado en información comunicada por los mediadores, los Anexos V y VI se han elaborado a partir de la Documentación Estadístico Contable enviada por las entidades aseguradoras.

Respecto a la distribución de la cartera por ramos, es preciso distinguir entre el volumen total de negocio y la nueva producción, tanto para el ámbito de vida como de no vida. En el Anexo VII se establece esta clasificación para cada tipo de corredor analizado.

En términos generales, en no vida, atendiendo al volumen total de negocio, existe una clara concentración en el ramo de autos, con un 30,95% del volumen total de primas intermediadas. Esta tendencia que afecta a los corredores de seguro directo no se plasma si se analiza el negocio intermediado por los corredores de reaseguro que concentraron el 31,51% de su actividad en el ámbito de multirriesgos industriales y el 28,15% en incendios y elementos naturales. Respecto a la nueva producción se aprecia una tendencia similar.

En lo que se refiere al ramo de vida, los corredores de seguro continúan especializados en la mediación en productos individuales (87,32% de su cartera) mientras las corredurías de seguros progresivamente se han focalizado en el negocio de riesgos colectivos (58,79% del volumen de negocio intermediado).

3.3.5. *Resultado económico de la actividad.*

Por lo que respecta a las comisiones devengadas por la intermediación de los mediadores de seguros y reaseguro, el porcentaje de comisionamiento medio declarado por los corredores/sociedades de correduría es el siguiente:

COMISIONES MEDIAS		% Vida	% No vida
CORREDORES SG.	Volumen total de negocio	4,67	13,59
	Nueva producción	2,36	12,78
CORREDURÍAS SG.	Volumen total de negocio	6,49	12,05
	Nueva producción	4,96	12,34
C. DE REASEGURO	Volumen total de negocio	3,37	3,86
	Nueva producción	5,75	6,72

Un resumen de la cuenta de explotación de los corredores y sociedades de correduría se presenta en el siguiente cuadro:

DATOS CONTABLES				
	CORREDORES SG.	CORREDURÍAS SG.	C. de REASEGURO	TOTAL
Valor añadido al coste de los factores	51.732.281	761.154.526	29.764.447	842.651.254
Inversión bruta en bienes materiales	2.014.532	28.715.062	597.712	31.327.306
Ingresos de la actividad de mediación	89.215.178	1.195.421.540	50.852.115	1.335.488.833
Ingresos de otras actividades	1.053.638	32.981.542	1.109.253	35.144.433
Ingresos financieros	340.911	36.495.008	2.742.600	39.578.518
Costes de personal en metálico o en especie	18.992.923	467.508.635	25.375.748	511.877.306
Comisiones auxiliares externos	5.782.814	244.634.664	2.129.378	252.546.857
Comisiones colaboradores mercantiles	466.336	39.408.507	933.784	40.808.627
Formación	559.391	4.902.259	125.574	5.587.224
Otros gastos en bienes y servicios	20.041.521	281.942.382	10.337.746	312.321.649
Total ingresos actividad correduría	90.990.351	1.276.483.802	54.863.740	1.422.337.893
Total gastos actividad correduría	48.525.482	1.076.134.138	39.188.334	1.163.847.955
Total ingresos otras actividades	8.042.692	95.562.135	6.047.045	109.651.872
Total gastos otras actividades	5.118.759	68.965.844	6.095.897	80.180.499

A partir de la información contenida en este cuadro pueden realizarse las siguientes consideraciones:

Ingresos:

En el epígrafe "Ingresos de la actividad de mediación", tanto los corredores de seguro como los de reaseguro han declarado importes distintos de los que indicaron en el epígrafe "comisiones" que constan en el Anexo VII, sin que ello signifique una contradicción, ya que en aquel cuadro, por definición, se han recogido las comisiones generadas por el volumen de primas devengadas intermediadas en el ejercicio, netas de anulaciones, con independencia de que se hayan cobrado o no, y, en este epígrafe "Ingresos de la actividad de mediación" sólo se han hecho constar las comisiones percibidas de las entidades aseguradoras y reaseguradoras del ejercicio.

Tampoco hay coincidencia entre las cantidades recogidas en el apartado "ingresos de la actividad de mediación" y en el apartado "total ingresos actividad de correduría", debido a que en el primer apartado se contabilizan las comisiones u otros ingresos provenientes de la actividad de mediación, sin incluir las comisiones percibidas por la actividad de distribución realizada para otro corredor o sociedad de correduría de seguros, ni los ingresos financieros, subvenciones y otros ingresos.

En general, los ingresos de otras actividades tienen poca importancia respecto de los ingresos por actividades de mediación, así para las personas físicas representan un 8,12 por ciento de sus ingresos por actividad de mediación, para las sociedades de correduría un 6,96 por ciento, y para los corredores de reaseguro 9,93 por ciento.

Gastos:

Los costes de personal representan el 19,18 por ciento de los gastos totales de los corredores personas físicas, el 34,07 por ciento en el caso de las sociedades y el 41,66 por ciento para los corredores de reaseguro.

En cuanto a la formación para empleados y colaboradores mercantiles, los corredores dedican solamente el 0,56 por ciento de sus ingresos, las sociedades solo el 0,36 por ciento, y los corredores de reaseguro el 0,21 por ciento.

Las comisiones cedidas a los colaboradores representan el 6,31 por ciento de los ingresos totales de los corredores, el 20,70 por ciento en el caso de las sociedades y el 5,03 por ciento para los corredores de reaseguro.

Resultados de la actividad de mediación:

El beneficio total de las actividades de mediación de seguros declarado por los corredores, personas físicas, fue de 42.464.869 euros, el de las sociedades de 200.349.663 euros y el de los corredores de reaseguro 15.675.406 euros.

3.3.6. Estructuras empresariales de medios personales y materiales y formación impartida.

Para el análisis de las tablas que componen este epígrafe se debe tener en cuenta que las cifras que se reflejan bajo las columnas "NIVEL" y "MEDIOS" indican el número de corredores que han proporcionado a su personal formación elemental, reciclaje, gestión o sobre ramos y el número de corredores que han utilizado "MEDIOS" internos o externos para impartir esta formación.

Corredores de seguros (la información corresponde a los 943 corredores de seguros que incluye la muestra)

FORMACIÓN: CORREDORES PERSONA FÍSICA									
MEDIOS PERSONALES	Nº	NIVEL				HORAS	MEDIOS		GASTO
		Elemental	Reciclaje	Gestión	Ramos		Internos	Externos	
Personal de Dirección	930	85	252	286	484	32.688	151	469	190.606
Empleados	890	127	251	142	272	36.175	194	293	219.398
Colaboradores	1.379	75	96	22	109	14.524	108	72	61.726
Otro Personal de administración	143	25	38	19	58	3.967	35	45	24.101

Sociedades de correduría de seguros (la información corresponde a las 1.963 sociedades de correduría de seguros que incluye la muestra)

FORMACIÓN: CORREDURÍAS DE SEGUROS									
MEDIOS PERSONALES	N°	NIVEL				HORAS	MEDIOS		GASTO
		Elemental	Reciclaje	Gestión	Ramos		Internos	Externos	
Personal de Dirección	3.139	135	613	863	1.044	101.727	476	1.108	1.083.039
Empleados	10.511	501	966	556	995	361.247	749	1.101	3.549.084
Colaboradores	26.646	394	400	83	455	188.307	552	250	783.973
Otro Personal de administración	591	38	90	77	122	10.668	78	96	84.242

Corredores de reaseguros (la información corresponde a las 24 sociedades de correduría de reaseguros que incluye la muestra)

FORMACIÓN: CORREDORES DE REASEGURO									
MEDIOS PERSONALES	N°	NIVEL				HORAS	MEDIOS		GASTO
		Elemental	Reciclaje	Gestión	Ramos		Internos	Externos	
Personal de Dirección	45	0	6	5	8	1.508	5	8	41.743
Empleados	256	7	9	5	10	7.248	6	9	153.801
Colaboradores	8	1	1	1	3	35	2	0	309
Otro Personal de administración	1	0	0	0	0	0	0	0	0

Corredores de seguros y reaseguro (la información corresponde al total de 2.930 corredores de seguros y reaseguro que incluye la muestra)

FORMACIÓN: TOTAL MUESTRA									
MEDIOS PERSONALES	Nº	NIVEL				HORAS	MEDIOS		GASTO
		Elemental	Reciclaje	Gestión	Ramos		Internos	Externos	
Personal de Dirección	4.114	220	871	1.154	1.536	135.923	632	1.585	1.315.388
Empleados	11.657	635	1.226	703	1.277	404.670	949	1.403	3.922.282
Colaboradores	28.033	470	497	106	567	202.866	662	322	846.008
Otro Personal de administración	735	63	128	96	180	14.635	113	141	108.343

De los datos anteriores se puede destacar que los corredores personas físicas cuentan, como media, con un empleado y con 1,5 colaboradores, las sociedades de correduría de seguros con cinco empleados y catorce colaboradores, y los corredores de reaseguro con once empleados.

El total de colaboradores mercantiles utilizados como red de distribución externa es de 28.033, un número importante aunque inferior en -5.580 colaboradores a los que se deducían de la muestra analizada para el informe de 2007.

En cuanto a la formación impartida a los medios personales utilizados por los corredores y sociedades de correduría de seguros pueden extraerse los siguientes resultados de la información que se contiene en los cuadros anteriores:

MEDIOS PERSONALES	CORREDORES SG.		CORREDURÍAS DE SG.		C. DE REASEGURO	
	PROMEDIO DE HORAS POR PERSONA	GASTO MEDIO POR PERSONA (€)	PROMEDIO DE HORAS POR PERSONA	GASTO MEDIO POR PERSONA (€)	PROMEDIO DE HORAS POR PERSONA	GASTO MEDIO POR PERSONA (€)
Personal de dirección	35,15	205	32,41	345	33,51	928
Empleados	40,65	247	34,37	338	28,31	601
Auxiliares	10,53	45	7,07	29	4,38	39
Otro Personal	27,74	169	18,05	143	0,00	0

Para tener una visión sobre la dimensión de las empresas gestionadas por los corredores y sociedades de correduría de seguros se ha formulado el siguiente cuadro relativo al

número de corredores/sociedades por tramos de primas de seguro con indicación del número total de empleados y colaboradores.

TRAMO DE PRIMAS POR CARTERA	CORREDURIAS SG.			C. de REASEGURO			CORREDORES SG.		
	Número de corredurías	Medios humanos	Nº	Número de corredurías	Medios humanos	Nº	Número de corredores	Medios humanos	Nº
Más de 500 mill €	3	Empleados	1.422	0	Empleados	0	0	Empleados	0
		Colaboradores	575		Colaboradores	0		Colaboradores	0
500 a 100 mill €	10	Empleados	1.041	4	Empleados	180	0	Empleados	0
		Colaboradores	1.809		Colaboradores	0		Colaboradores	0
100 a 50 mill €	9	Empleados	407	0	Empleados	0	0	Empleados	0
		Colaboradores	1.816		Colaboradores	0		Colaboradores	0
50 a 6 mill €	210	Empleados	3.167	6	Empleados	55	4	Empleados	15
		Colaboradores	10.730		Colaboradores	3		Colaboradores	33
6 a 3 mill €	236	Empleados	1.426	1	Empleados	1	13	Empleados	56
		Colaboradores	4.929		Colaboradores	0		Colaboradores	112
3 a 1 mill €	821	Empleados	2.285	6	Empleados	13	195	Empleados	399
		Colaboradores	5.496		Colaboradores	4		Colaboradores	709
1 mill € a 300.000 €	484	Empleados	637	1	Empleados	5	468	Empleados	360
		Colaboradores	1.085		Colaboradores	0		Colaboradores	497
Menos de 300.000 €	190	Empleados	126	6	Empleados	2	262	Empleados	59
		Colaboradores	206		Colaboradores	1		Colaboradores	28

3.4. Distribución a través de las redes de entidades financieras y de crédito

A través de mediadores controlados por entidades financieras y de crédito han operado 83 entidades aseguradoras, que han firmado 664 acuerdos (contratos de agencia o cartas de condiciones) con algún tipo de mediador.

El siguiente cuadro muestra además la distribución porcentual de primas y pólizas distribuidas según el tipo de canal:

	Nº. Acuerdos según Tipo mediador	Primas Devengadas	Pólizas Emitidas
Corredor	222	0,61	1,60
OBS - EXCLUSIVO	102	41,92	47,55
OBS - Vinculado	335	57,20	49,82
Sociedades de Agencia Exclusiva	5	0,27	1,03
TOTAL:	664	100	100

Lo que permite concluir que mayoritariamente las sociedades con actividad de mediación se han transformado en operadores de banca seguros, siendo meramente testimonial las sociedades de correduría que optaron por mantener su forma tras la entrada en vigor de la Ley 26/2006.

3.5. Oficinas entidad

A continuación se presenta información sobre la función de comercialización directamente realizada por las propias entidades aseguradoras durante el ejercicio 2008.

	2008	2007	VARIACIÓN %
NÚMERO TOTAL DELEGACIONES	6.317	4.124	53,18
VOLUMEN TOTAL DE CARTERA	9.471.029.144	5.507.264.771	71,97

El número total de empleados con producción directa de las entidades aseguradoras era en el año 2008 de 15.282.

Este volumen de cartera supone el 11,85 por ciento del total del negocio de vida y el 19,38 por ciento del total de no vida.

El desglose del número de delegaciones y número de empleados por Comunidades y Ciudades Autónomas es el siguiente:

DELEGACIONES POR CC. AA.

CC.AA.	Nº DELEGACIONES	Nº DE EMPLEADOS
Andalucía	1.141	1.831
Aragón	198	427
Asturias	123	287
Baleares	243	397
Canarias	91	176
Cantabria	399	484
Castilla la Mancha	475	721
Castilla y León	797	2.888
Cataluña	9	13
Ceuta	671	1.217
Comunidad Valenciana	211	341
Extremadura	429	638
Galicia	590	3.865
Madrid	6	8
Melilla	174	259
Murcia	113	248
Navarra	434	1.014
País Vasco	159	323
Rioja (La)	54	145
TOTAL	6.317	15.282

Algunas entidades que configuran un grupo han declarado que cada una de ellas tiene delegación propia, compartiendo los empleados.

4. REASEGURO

4.1. Reaseguro internacional

Al cierre de 2009 el mercado internacional de reaseguro alcanzó resultados positivos en términos de beneficios por suscripción, afrontando en muy buenas condiciones de capacidad las renovaciones de enero de 2010 en property/casualty. Entre los factores determinantes de esta situación cabe citar la recuperación de los mercados financieros y unas pérdidas aseguradas por catástrofes naturales relativamente bajas: en torno a los 22.000 millones de US\$, frente a 50.000 millones en 2008, según estimaciones de Munich Re. Una temporada de huracanes de 2009 relativamente poco activa, probablemente por efecto del fenómeno del Niño, explica en parte ese descenso en las pérdidas por eventos naturales catastróficos.

Con carácter general las renovaciones reflejaron una oferta de reaseguro superior a la demanda, lo que permitió recuperar importantes niveles de competencia en el mercado internacional de reaseguro.

Aunque los expertos no se han decantado por hablar claramente de un proceso de ablandamiento, por lo general, las tarifas y condiciones se han mantenido invariables o con leves descensos en los precios de algunas líneas y mercados, tanto en property como en casualty, con una bajada levemente más pronunciada en reaseguro de catástrofes, excepto en zonas castigadas por algunos siniestros (tormenta Klaus en Francia; granizo en Austria), y con algunas subidas en aviación y en crédito.

Por su parte, el mercado de retrocesión dio muestras de una cierta recuperación con un ligero incremento de capacidad, al haberse producido una mayor implicación por parte de los suscriptores ya existentes, y al haberse incorporado a ese mercado nuevos participantes. Pero si hay que hablar de recuperación satisfactoria es a propósito de la transferencia alternativa de riesgos, sobre todo por lo que atañe a los bonos de catástrofes. Ese mercado no alcanzó en 2009 el récord de 2007, pero las 18 nuevas operaciones de emisión que se produjeron, concentradas sobre todo en el cuarto trimestre al haberse reducido los precios, alcanzaron un total de 3.400 millones de US\$, un 25 por ciento más que en 2008, según Guy Carpenter.

Una evolución positiva y contraria a la que experimentó el mercado de *sidecars*. Algunas compañías de seguro directo eligieron los bonos de catástrofes como alternativa al reaseguro tradicional ante las renovaciones de 2010. De cara al futuro, una mayor transparencia y unos precios competitivos ofrecen buenas perspectivas de desarrollo de este mercado para el año en curso.

El mercado de reaseguro, como viene siendo tradicional, sigue en la línea de la concentración de actividad en un número reducido de protagonistas. En el ranking de AM Best de los 35 principales reaseguradores mundiales por primas brutas suscritas, los cinco primeros concentran el 58 por ciento de las mismas con respecto al total de todo ese grupo. Grupo en el que, excluida la CCR francesa -triple A- por tener implicación pública, Berkshire Hathaway dejó de ser el único en ostentar una calificación de triple A, al haber sido rebajada a AA+ por S&P a principios del mes de febrero.

Entre las agencias de calificación la tónica dominante actualmente en cuanto a la perspectiva con que contemplan la situación del reaseguro viene definida como estable, si bien Moody's y Fitch se decantaban, con ocasión de la reunión de Monte Carlo, por una perspectiva negativa. Durante 2009 Standard and Poor's redujo la calificación de 4 principales reaseguradores (Everest Re, IPC Re, Swiss Re y Transatlantic Re), elevándola en otros cuatro (Axis, Catlin, Paris Re y Scor). En febrero de 2010 AM Best mantenía el pronóstico de estable para el reaseguro no vida.

Por lo que se refiere a Lloyd's, con 87 sindicatos en este año, su posición en el mercado internacional se ha ido fortaleciendo, pues su capacidad en seguro y reaseguro prevista para 2010 alcanzaba el récord de unos 36.000 millones de US\$, monto algo más de un 25 por ciento superior a los niveles de 2009 y el doble de capacidad que al comienzo de la década.

Los resultados de los grandes grupos del reaseguro mundial en 2009 a diferencia de los alcanzados en 2008, fueron con carácter general positivos. Así, por citar únicamente a los dos principales protagonistas del mercado y de acuerdo con la información facilitada por las propias entidades, los beneficios consolidados de Munich Re en 2009 alcanzaron los 2.560 millones de euros, con un aumento del 62 por ciento respecto de 2008 y logrando un ratio combinado del 95,3 por ciento en 2009, frente a un 99,4 por ciento en 2008. Por su parte Swiss Re alcanzó en 2009 un beneficio neto de 345 millones de euros, mientras que en 2008 había presentado unas pérdidas de 588 millones de euros. En reaseguro no vida su ratio combinado fue el último año del 88,3 por ciento, en comparación con el 97,9 por ciento del año anterior.

4.2. Tendencias en el ejercicio en España

Las primas del Reaseguro aceptado y del cedido decrecieron ligeramente respecto al año anterior. Así en 2009 el seguro directo creció respecto a 2008 el 1 por ciento, mientras que las primas del reaseguro aceptado y del cedido/retrocedido decrecieron un 2,7 y un 3 por ciento, respectivamente. La retención tuvo una evolución similar a la del seguro directo representando sobre el encaje total de primas un porcentaje del 91,1 por ciento.

Considerando el tipo de entidad reaseguradora, ya se trate de puras o mixtas, observamos que en el reaseguro aceptado las primeras disminuyeron su participación, tanto en términos absolutos como relativos pasando del 67 al 65 por ciento. Ocurrió lo mismo en el reaseguro cedido donde el porcentaje de participación en el negocio pasó a ser el 11 y el 89 por ciento para unas y otras respectivamente.

En los ramos de vida y no vida las primas retenidas variaron en porcentajes desiguales. Así, mientras que en vida el incremento sobrepasó el 6 por ciento, en no vida la cifra disminuyó el 3,3 por ciento.

En cuanto a las aceptaciones, representaron en vida el 9 por ciento del conjunto total de primas aceptadas en el sector. Las cesiones el 10 por ciento. En el ramo de no vida, el peso de las aceptaciones y de las cesiones es del 91 y del 90 por ciento, respectivamente, mientras que el peso de las retenciones de vida y no vida se distribuyó por igual en torno al 50 por ciento.

La distribución de la procedencia del reaseguro aceptado, entre origen nacional e internacional, se ha ido reduciendo en el primero, año a año progresivamente pasando el peso de éste del 52 por ciento en 2006 al 40 por ciento en 2009. La progresiva internacionalización del mercado de reaseguro se aprecia también al analizar el destino de las cesiones, donde el peso del mercado nacional pasó del 41 por ciento en 2006 al 32 por ciento en 2009.

La siniestralidad disminuyó en valores absolutos, tanto en el reaseguro aceptado, como en el cedido y retrocedido. Así el consumo de prima se situó en el reaseguro aceptado en el 68 por ciento, y en el 69 por ciento en el cedido/retrocedido.

El resultado técnico, tanto del reaseguro aceptado como del cedido/retrocedido disminuyó en 2008 respecto a 2007, no disponiéndose de información completa para determinar el resultado de 2009. Atendiendo a los incrementos de primas y siniestralidad en el reaseguro aceptado y cedido, cabría esperar un ligero empeoramiento en el aceptado y en el cedido/retrocedido en términos relativos, respecto a los resultados de 2008.

4.3. Datos provisionales del reaseguro en 2009

En este apartado se presentan los datos provisionales de 2009 así como los datos definitivos de los tres años anteriores. Se han considerado todos los datos del sector, salvo los de las Mutualidades de Previsión Social, por su escasa relevancia en el reaseguro. Para obtener los datos de 2009 se parte de la información provisional existente sobre el

mismo, y su evolución en los ejercicios anteriores; para estimar de esta forma las cuantías de las diferentes magnitudes, siendo necesario realizar la estimación debido al desfase temporal que se produce en el reaseguro entre el cierre de cuentas y la obtención de los datos definitivos en el último ejercicio.

4.3.1. Primas: Seguro Directo, Reaseguro Aceptado, Reaseguro Cedido y Retrocedido, y Retención.

El cuadro siguiente refleja la evolución, en cifras periodificadas, de las primas imputadas a cada ejercicio, en el reaseguro aceptado y reaseguro cedido y retrocedido, así como la retención y el porcentaje que representa sobre directo más aceptado.

EVOLUCIÓN DE PRIMAS: SEGURO DIRECTO, REASEGURO ACEPTADO, REASEGURO CEDIDO Y RETROCEDIDO, Y RETENCIÓN (*)

	2006	2007	2008	2009(**)
Seguro Directo	51.330	52.788	58.210	58.822
Reaseguro Aceptado	2.455	2.877	3.155	3.068
Reaseguro Cedido y Retrocedido	4.493	5.342	5.674	5.504
RETENCIÓN	49.292	50.323	55.691	56.386
Porcentaje de Retención	91,65%	90,40%	90,75%	91,11%

Las cifras se expresan en millones de euros.

(*) El seguro directo se representa en este cuadro por las primas imputadas a cada ejercicio, es decir, por el volumen de producción periodificada.

(**) Datos estimados

Los datos anteriores muestran la existencia en el mercado español de un porcentaje de retención elevado superior al 90 por ciento. Esta alta retención se ha venido manifestando en el seguro directo, ya que los volúmenes tanto de aceptaciones como de cesiones son escasos, representando un porcentaje muy bajo sobre el encaje total de primas del 5 y del 8,9 por ciento respectivamente en el año 2009.

Los incrementos porcentuales interanuales de las primas y de la retención se muestran en el siguiente cuadro.

INCREMENTOS PORCENTUALES INTERANUALES

	% 06/05	% 07/06	% 08/07	% 09/08(*)
Seguro Directo	9,33	2,84	10,27	1,05
Reaseguro Aceptado	14,77	17,19	9,66	-2,76
Reaseguro Cedido y Retrocedido	8,29	18,90	6,21	-3,00
RETENCIÓN	9,68	2,09	10,67	1,25

(*) Datos estimados

El negocio del reaseguro aceptado se distribuye entre las reaseguradoras puras y las mixtas, a favor de las primeras, tal como se observa en el cuadro siguiente. La distribución del negocio en el reaseguro cedido/retrocedido muestra una gran regularidad, manteniéndose prácticamente constante en términos relativos, y situándose en el 11 por ciento para las reaseguradoras puras.

Por otra parte, tal como era de esperar, las cesiones que se producen en las reaseguradoras mixtas o no profesionales son mucho más elevadas que en las reaseguradoras puras. En las primeras representaron en 2009 un volumen 4,6 veces superior al de las primas aceptadas, mientras que para las segundas solamente alcanza el 30 por ciento del negocio aceptado.

DISTRIBUCIÓN DE LAS PRIMAS DEL REASEGURO POR ENTIDADES

Año	Entidades Reaseguradoras	Reaseguro Aceptado	%	Reaseguro Cedido y Retrocedido	%	Retención Reas. Puras
2006	Puras	1.615	66	508	11	1.107
	Mixtas	840	34	3.985	89	-
2007	Puras	1.855	64	591	11	1264
	Mixtas	1.022	36	4751	89	-
2008	Puras	2.109	67	687	12	1.422
	Mixtas	1.046	33	4.987	88	-
2009(*)	Puras	1.994	65	605	11	1.389
	Mixtas	1.074	35	4.899	89	-

Cifras absolutas en millones de euros, desglosando el total entre puras y mixtas

(*) Datos estimados

Si se desglosa el cuadro anterior entre ramos vida y no vida, se constata la tendencia de crecimiento entre los distintos agentes, para el conjunto de la actividad sólo excepcionada para las entidades mixtas que aceptan riesgos del ramo de vida.

DISTRIBUCIÓN DE LAS PRIMAS DEL REASEGURO POR ENTIDADES Y RAMOS

Año	Entidades Reaseguradoras	Reaseguro Aceptado		Reaseguro Cedido	
		Vida	No Vida	Vida	No Vida
2006	Puras	137	1.478	12	496
	Mixtas	38	802	469	3.516
2007	Puras	178	1.677	16	575
	Mixtas	148	875	494	4.257
2008	Puras	195	1.914	25	663
	Mixtas	74	972	491	4.495

Cifras absolutas en millones de euros

Continuando con el desglose de la información para los negocios de vida y no vida, se presenta el siguiente cuadro sobre volumen de negocio en los últimos 4 ejercicios.

EVOLUCIÓN DE PRIMAS: SEGURO DIRECTO, REASEGURO ACEPTADO, REASEGURO CEDIDO Y RETROCEDIDO, Y RETENCIÓN EN LOS RAMOS DE VIDA Y NO VIDA (*)

	2006	2007	2008	2009(**)
VIDA				
Seguro Directo	22.854	22.776	26.826	28.478
Reaseguro Aceptado	175	325	269	278
Reaseguro Cedido y Retrocedido	481	510	516	533
RETENCIÓN	22.548	22.591	26.579	28.223
Porcentaje de Retención	97,91%	97,79%	98,10%	98,15%
NO VIDA				
Seguro Directo	28.476	30.012	31.384	30.344
Reaseguro Aceptado	2.280	2.552	2.886	2.790
Reaseguro Cedido y Retrocedido	4.012	4.832	5.158	4.971
RETENCIÓN	26.744	27.732	29.112	28.163
Porcentaje de Retención	86,96%	85,16%	84,95%	85,00%

Las cifras se expresan en millones de euros

(*) El seguro directo se representa en este cuadro por las primas imputadas al período, es decir, por el volumen de producción periodificada.

(**) Datos estimados

En el ramo de vida tanto las aceptaciones como las cesiones han tendido a estancarse a partir del año 2008. Para los ramos de no vida han disminuido tanto las aceptaciones como las cesiones en 2009.

Profundizando en el análisis de la retención entre los ramos de vida y el conjunto de ramos no vida, observamos que en éstos últimos la retención es mucho menor, con un máximo del 87 por ciento, en la serie temporal analizada, más de 11 puntos por debajo de la retención en el ramo de vida, que se sitúa en torno al 98 por ciento.

Con objeto de reforzar esta conclusión, en el siguiente cuadro se presenta la distribución porcentual para cada año del negocio directo, de reaseguro aceptado y de cedido entre las áreas de vida y no vida. Se pone así de manifiesto el peso relativamente menor de la primera en el ámbito reasegurador.

DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL DE LAS PRIMAS DEL SEGURO DIRECTO, DEL REASEGURO ACEPTADO, DEL REASEGURO CEDIDO Y RETROCEDIDO Y DE LA RETENCIÓN ENTRE VIDA Y NO VIDA

	2006		2007		2008		2009(*)	
	%		%		%		%	
	Vida	No Vida	Vida	No Vida	Vida	No Vida	Vida	No Vida
Seguro Directo	45	55	43	57	46	54	48	52
Reaseguro Aceptado	7	93	11	89	9	91	9	91
Reaseguro Cedido y Retrocedido	11	89	10	90	9	91	10	90
RETENCIÓN	46	54	45	55	48	52	50	50

(*) Datos estimados

4.3.2. Procedencia y destino del reaseguro

En 2008 el reaseguro aceptado por entidades residentes en España, procedió en un 42 por ciento de aseguradoras españolas. Los países extranjeros proporcionaron el 58 por ciento restante, destacando el volumen de cesiones procedentes de Alemania, Francia, Italia, Portugal y EE.UU. De acuerdo con la información preliminar disponible en relación a 2009, ha seguido aumentando la procedencia extranjera que previsiblemente alcanzará el 60%.

Prácticamente, casi todos los países incrementaron su participación en el reaseguro aceptado en España, salvo Luxemburgo y Reino Unido que la redujeron notablemente y Alemania que minoró su crecimiento de 2008.

Para el período 2006-2009 las primas aceptadas brutas, es decir, sin periodificar se desglosan en el cuadro siguiente:

EVOLUCIÓN DE LAS PRIMAS SEGÚN PAÍSES DE PROCEDENCIA
DEL REASEGURO ACEPTADO

PAÍSES DE PROCEDENCIA	2006	2007	2008	2009(*)
EXTRANJERO:				
Alemania	59	243	238	
Bélgica	46	8	11	
Francia	74	86	129	
Reino Unido	60	64	36	
Italia	115	85	144	
Luxemburgo	43	86	56	
Suiza	37	41	42	
Portugal	70	63	74	
Estados Unidos	91	86	98	
Irlanda	13	21	33	
Otros	696	1.008	1.131	
TOTAL EXTRANJERO:	1.304	1.791	1.992	2.025
ESPAÑA	1.411	1.413	1.458	1.350

Las cifras se expresan en millones de euros.

(*) Datos estimados

De acuerdo con estos datos sobre distribución por procedencia nacional o extranjera en 2009 ha continuado perdiendo peso la aportación nacional, consolidándose así la tendencia de los últimos años.

DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL SEGÚN LA PROCEDENCIA
DEL REASEGURO ACEPTADO

	2006 %	2007 %	2008 %	2009(*) %
PROCEDENCIA NACIONAL	52	44	42	40
PROCEDENCIA EXTRANJERA	48	56	58	60

(*) Datos estimados

El destino de las cesiones españolas continúa acaparado por los países europeos líderes, manteniéndose Suiza y Alemania claramente destacadas en cabeza, a los que se les une Irlanda con un volumen de primas similar. La distribución de las primas cedidas brutas, es decir, sin periodificar para el período 2006-2009 ha sido la siguiente:

EVOLUCIÓN DE LAS PRIMAS SEGÚN PAÍSES DE DESTINO
DEL REASEGURO CEDIDO Y RETROCEDIDO

PAÍSES DE DESTINO	2006	2007	2008	2009 (*)
EXTRANJERO:				
Alemania	710	706	783	
Bélgica	40	57	36	
Francia	340	338	280	
Reino Unido	301	384	273	
Italia	124	110	108	
Suiza	898	835	881	
Luxemburgo	217	102	297	
Estados Unidos	78	76	94	
Irlanda	52	726	743	
Otros	140	199	318	
Total Extranjero:	2.900	3.533	3.811	3.979
ESPAÑA	2.033	2.130	2.079	1.872

Cifras en millones de euros

(*) Datos estimados

En términos relativos, el peso del destino nacional se reduce en 3 puntos en 2009 respecto al 2008, manteniéndose esta tendencia que se viene produciendo desde 2003.

DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL SEGÚN EL DESTINO
DEL REASEGURO CEDIDO Y RETROCEDIDO

	2006 %	2007 %	2008 %	2009(*) %
DESTINO NACIONAL	41	38	35	32
DESTINO EXTRANJERO	59	62	65	68

(*) Datos estimados

4.3.3. Siniestralidad

En este apartado se muestran los datos relativos a la siniestralidad del reaseguro aceptado y del reaseguro cedido y retrocedido, así como la correspondiente retención.

Las cifras se presentan aquí, también periodificadas, es decir, incluyendo la variación de las provisiones para siniestros pendientes. Según el Plan de contabilidad de entidades aseguradoras, se incluyen en la siniestralidad del período los Gastos imputables a prestaciones que aparecen en la cuenta técnica sin desglosar entre directo, aceptado y cedido. Se utiliza como sistema de reparto el porcentaje que representan sobre las prestaciones, obtenido en las reaseguradoras puras.

EVOLUCIÓN DE LA SINIESTRALIDAD

	2006	2007	2008	2009(*)
Seguro Directo	39.393	43.483	47.856	46.675
Reaseguro Aceptado	1.516	1.662	2.102	2.091
Reaseguro Cedido y Retrocedido	2.546	3.186	3.819	3.805
RETENCIÓN	38.363	41.959	46.139	44.961
Porcentaje de Retención	93,78%	92,94%	92,36%	92,20%

Cifras absolutas en millones de euros

(*) Datos estimados

De la lectura del cuadro anterior se desprende que la siniestralidad derivada de las aceptaciones representa en la serie el 4 por ciento sobre la siniestralidad total, y de ésta se retiene en torno al 92,2 por ciento.

Los incrementos porcentuales interanuales han sido los siguientes:

INCREMENTOS PORCENTUALES INTERANUALES

	% 06/05	% 07/06	% 08/07	% 09/08(*)
Seguro Directo	12,37	10,38	10,06	-2,47
Reaseguro Aceptado	-7,28	9,63	26,47	-0,52
Reaseguro Cedido y Retrocedido	-5,01	25,43	19,87	-0,37
RETENCIÓN	12,79	9,36	9,96	-2,55

(*) Datos estimados

Las cifras sobre evolución de la siniestralidad se desglosan entre los grupos de vida y no vida en el cuadro siguiente:

EVOLUCIÓN DE LA SINIESTRALIDAD: SEGURO DIRECTO, REASEGURO ACEPTADO, REASEGURO CEDIDO Y RETROCEDIDO, Y RETENCIÓN EN LOS RAMOS DE VIDA Y NO VIDA

	2006	2007	2008	2009(*)
VIDA				
Seguro Directo	19.918	22.618	25.627	24.549
Reaseguro Aceptado	152	191	197	194
Reaseguro Cedido y Retrocedido	259	281	303	305
RETENCIÓN	19.811	22.528	25.521	24.438
Porcentaje de Retención	98,71%	98,77%	98,83%	98,77%
NO VIDA				
Seguro Directo	19.475	20.865	22.229	22.126
Reaseguro Aceptado	1.364	1.471	1.906	1.897
Reaseguro Cedido y Retrocedido	2.287	2.905	3.516	3.500
RETENCIÓN	18.558	19.431	20.619	20.523
Porcentaje de Retención	89,05%	86,99%	85,43%	85,43%

Las cifras se expresan en millones de euros.

(*) Datos estimados

4.3.4. Resultado técnico

Mientras que en los correspondientes apartados de seguro directo se expone el resultado técnico de tales operaciones, netas de sus cesiones, aquí se reflejan las cifras de seguro directo brutas, y se considerarán separadamente las relativas al reaseguro aceptado y al cedido-retrocedido, conforme al esquema general seguido en este apartado.

El resultado se produce por la comparación de los ingresos técnicos (primas periodificadas más otros ingresos técnicos), y los gastos técnicos (siniestralidad periodificada más variación de otras provisiones técnicas más comisiones y otros gastos de explotación). No se incluyen los Ingresos y Gastos de las Inversiones incluidos en la Cuenta Técnica por no figurar desglosados los correspondientes al seguro directo, aceptado, y cedido y retrocedido, siendo imposible distribuirlos.

Dada la dificultad añadida de estimar todos los parámetros que definen el resultado técnico, especialmente el relativo al reaseguro aceptado y cedido, se expone a continuación únicamente el de los 3 últimos años, de los que se dispone de información completa:

RESULTADO TÉCNICO DEL SECTOR CONSIDERANDO EL REASEGURO ACEPTADO Y EL REASEGURO CEDIDO Y RETROCEDIDO (*)

	2006	% sobre Primas imputadas	2007	% sobre Primas imputadas	2008	% sobre Primas imputadas
Seguro Directo	-3.124	-6,09	-2.385	-4,52	82	0,14
Reas. Aceptado	205	8,35	332	11,54	191	6,05
Reas. Cedido y Retrocedido	5.496	122,32	882	16,51	536	9,45
RETENCIÓN	-8.415	-17,07	-2.935	-5,83	-263	-0,47

(*) Cifras absolutas en millones de euros

A continuación, y con el fin de complementar los datos de la serie anterior, se exponen los relativos únicamente a las Reaseguradoras puras.

RESULTADO TÉCNICO DE LAS REASEGURADORAS PURAS (*)

	2006	% sobre Primas imputadas	2007	% sobre Primas imputadas	2008	% sobre Primas imputadas
Reas. Aceptado	120	7,43	279	15,04	205	9,72
Reas. Retrocedido	74	14,57	130	22,03	133	19,36
RETENCIÓN	46	4,16	149	11,78	72	5,06

(*) Cifras absolutas en millones de euros