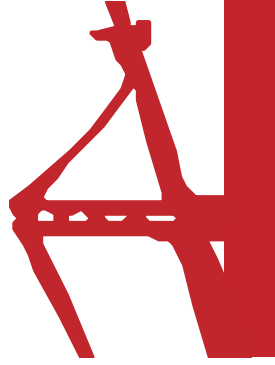




MAPFRE

**DATOS DEL SEGURO EN MÉXICO Y ESPAÑA.
LA EXPERIENCIA DE CRECIMIENTO DE MAPFRE.**


**ASOCIACIÓN MEXICANA DE INSTITUCIONES
DE SEGUROS (AMIS)**



México DF, 11 de septiembre de 2006

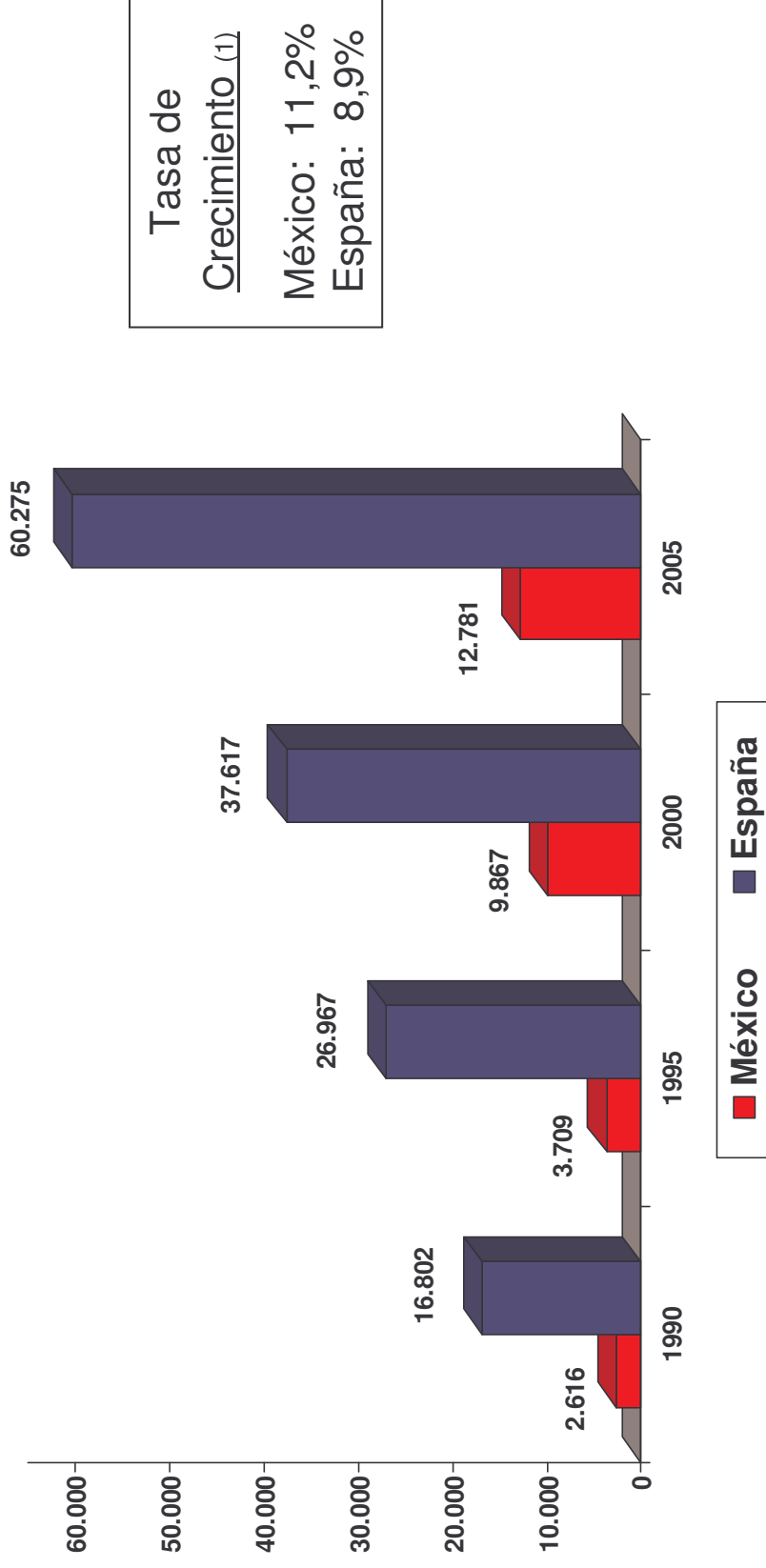


Índice

- Introducción
- Datos del seguro mexicano y español
-  El caso MAPFRE. Nuestra estrategia de crecimiento
- Reflexiones para definir una nueva estrategia.
- Nueva estructura corporativa de MAPFRE.



Mercados Mexicano y Español de Seguros. Evolución de primas totales



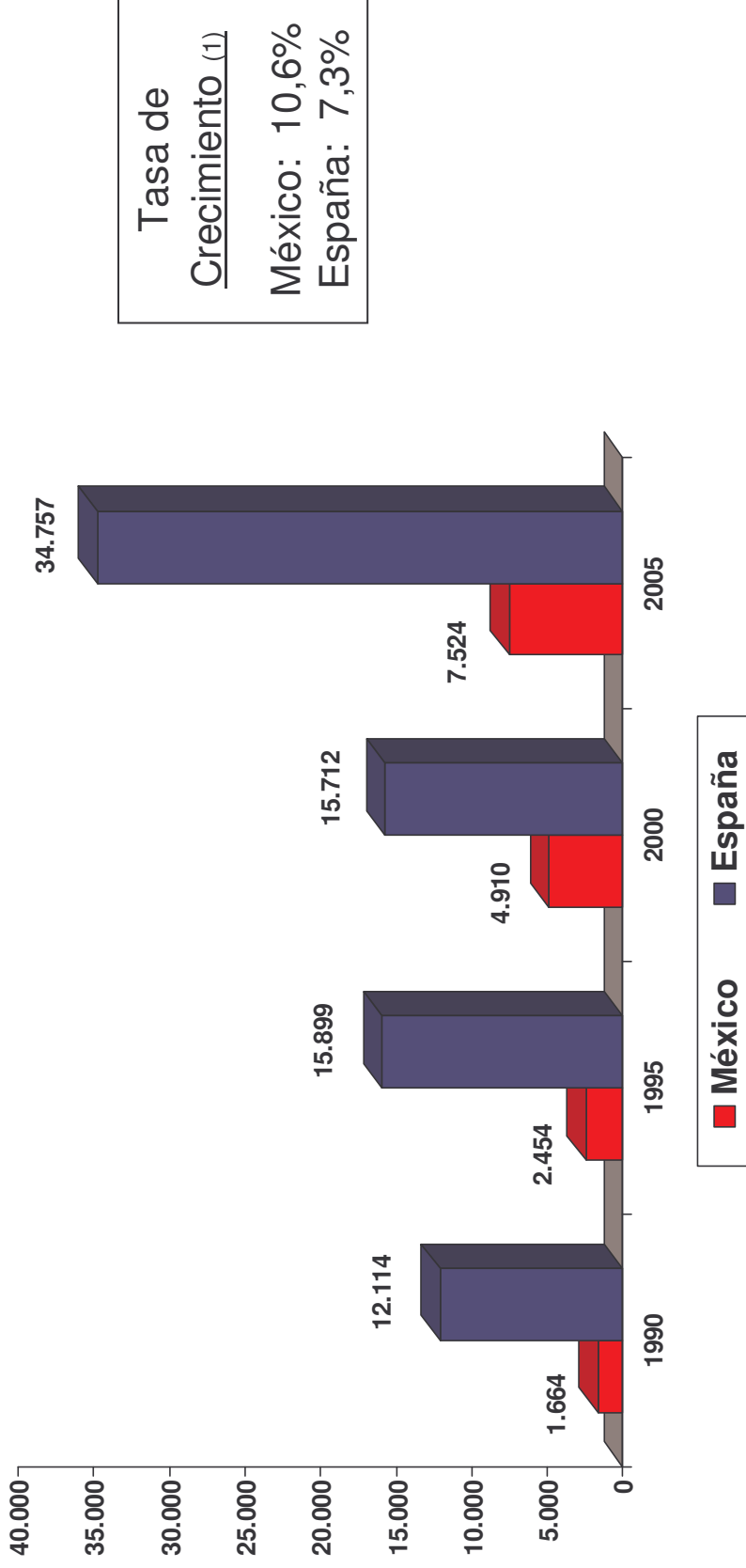
Datos en millones de US dólares

(1) Tasa anual de crecimiento compuesto

Fuente: SIGMA



Mercados Mexicano y Español de Seguros. Evolución de primas No Vida



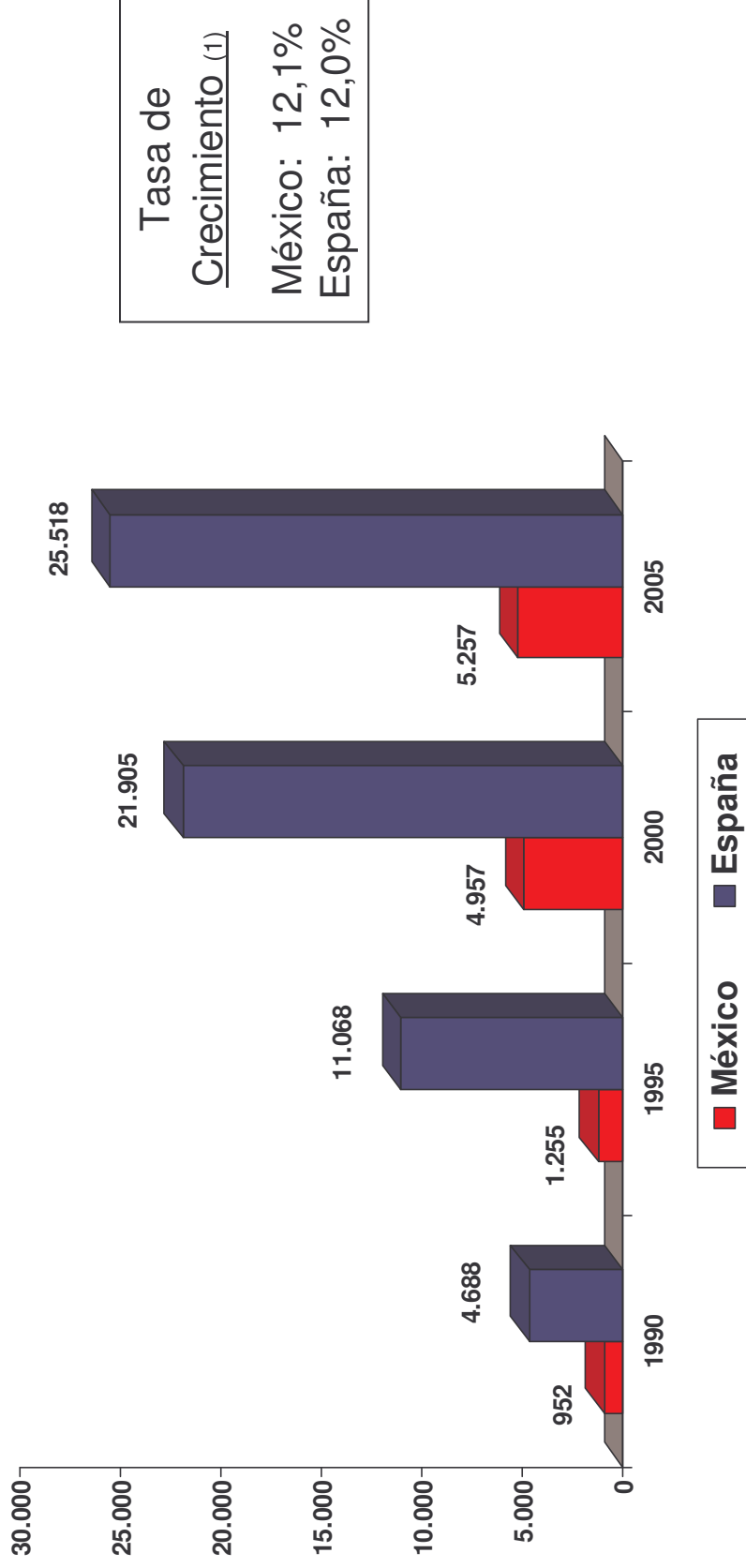
Datos en millones de US dólares

(1) Tasa anual de crecimiento compuesto

Fuente: SIGMA



Mercados Mexicano y Español de Seguros. Evolución de primas Vida



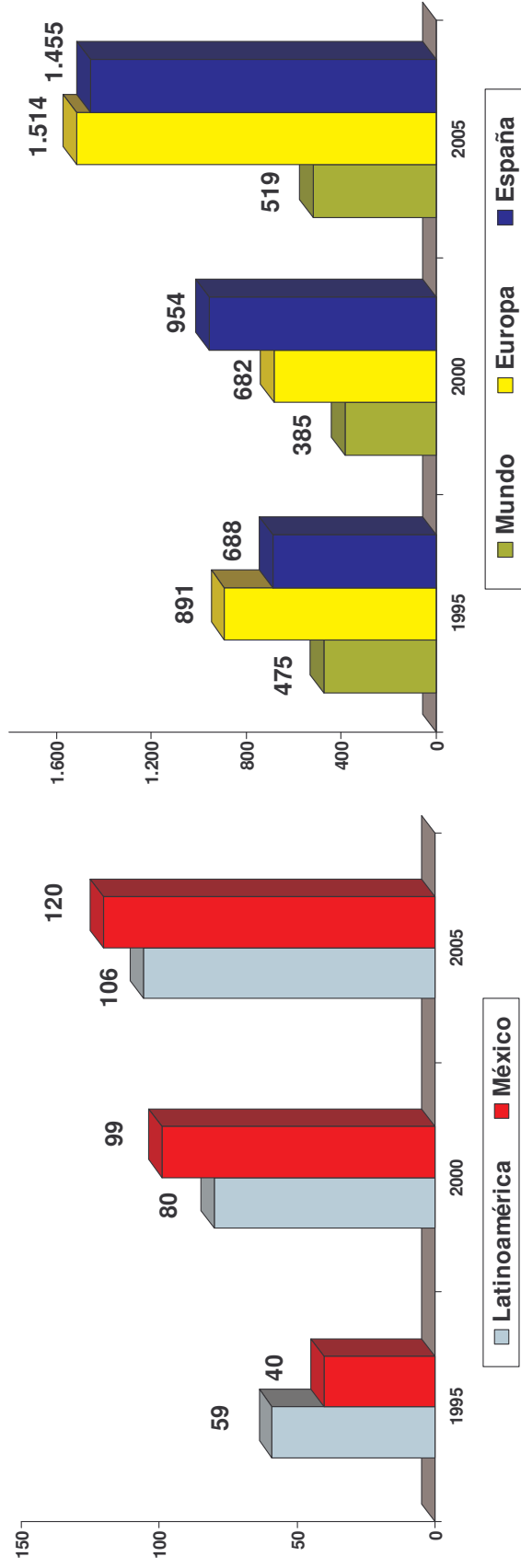
Datos en millones de US dólares

(1) Tasa anual de crecimiento compuesto

Fuente: SIGMA



Mercados Mexicano y Español de Seguros. Densidad de seguros: Primas per cápita



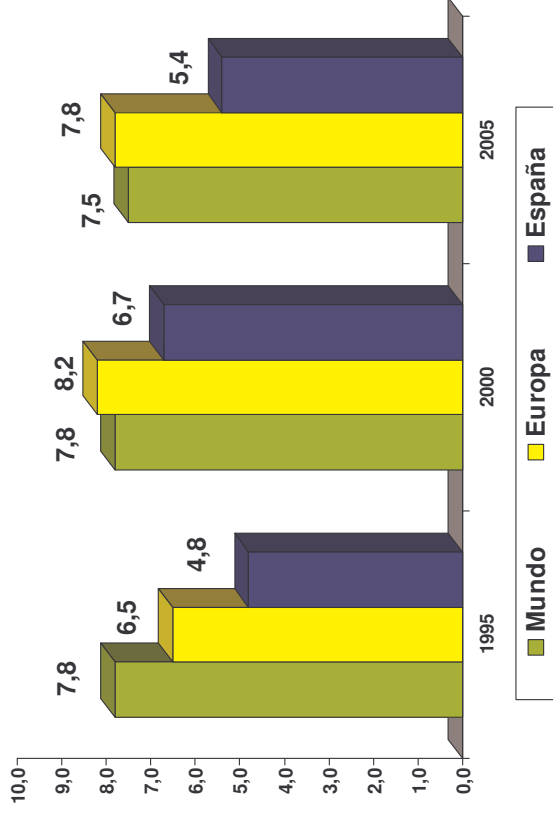
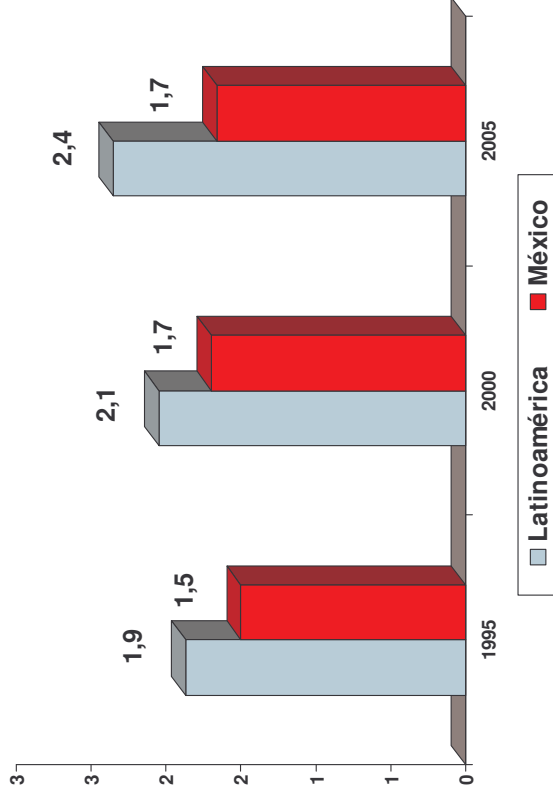
Datos en US dólares

Fuente: SIGMA



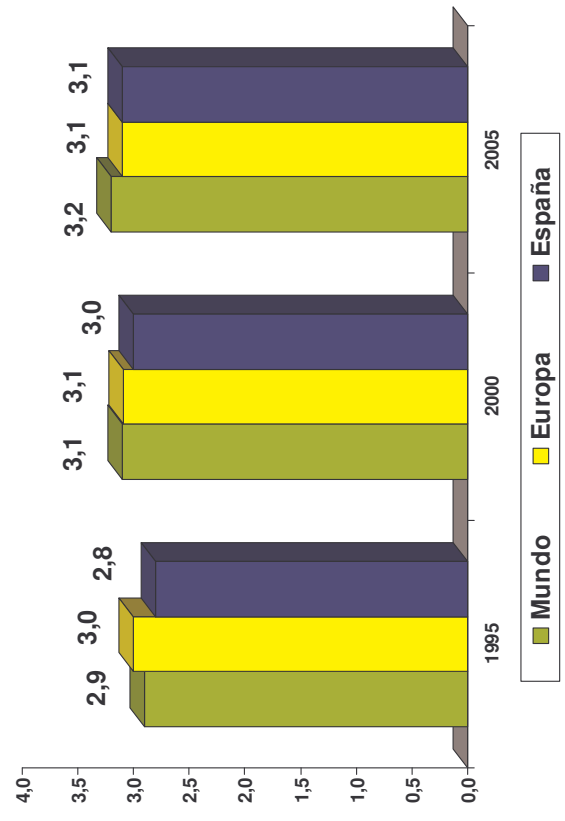
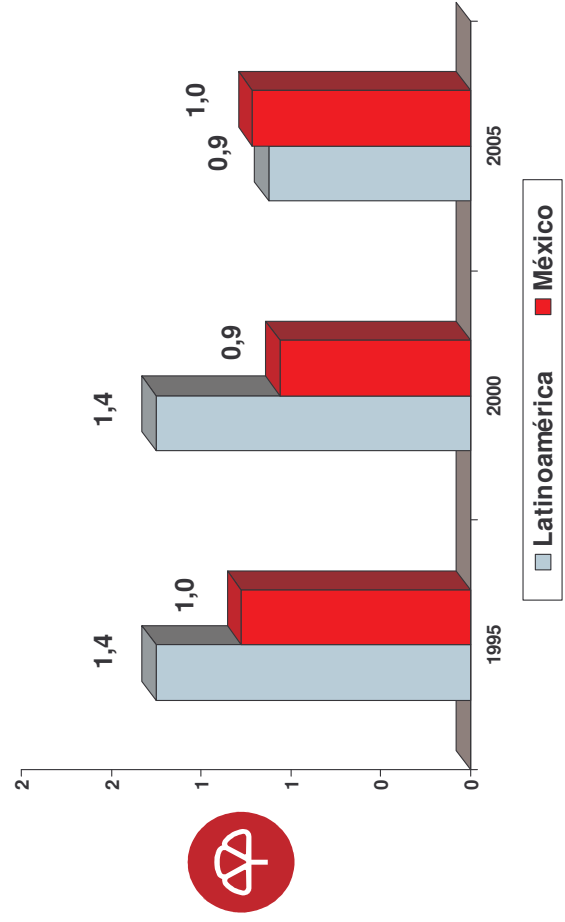
Mercados Mexicano y Español de Seguros.

Penetración de seguros: Primas totales en % del PIB



MAPFRE **Mercados Mexicano y Español de Seguros.**

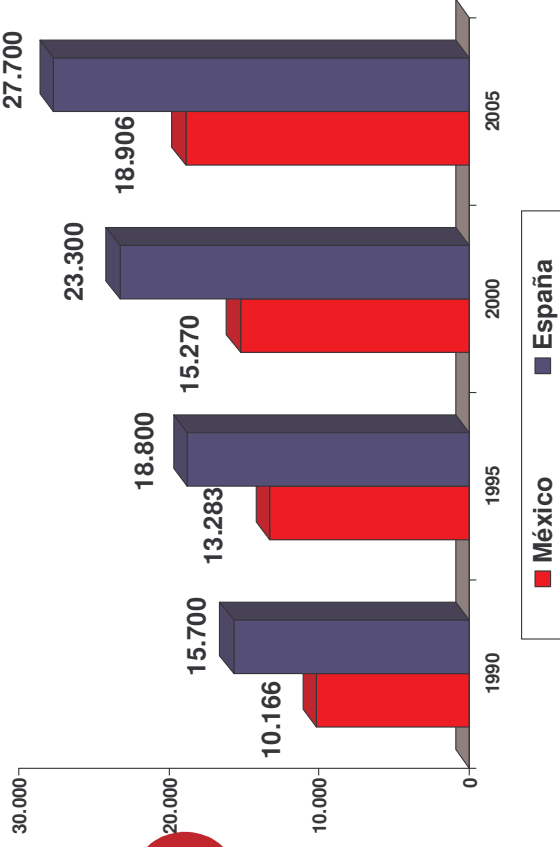
Penetración de seguros: Primas No Vida en % del PIB



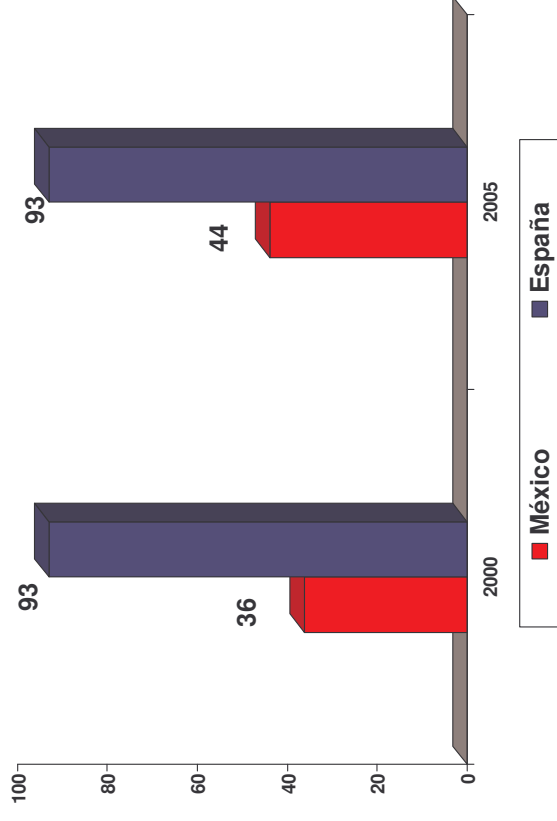
Mercados Mexicano y Español de Seguros. **MAPFRE**

Automóviles: Evolución de vehículos y cuota de aseguramiento

Vehículos en circulación (miles)



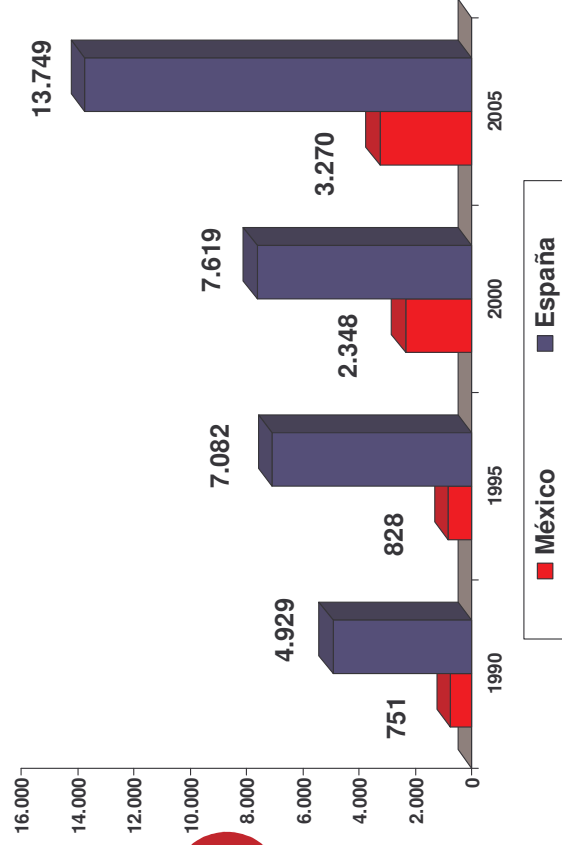
% de parque asegurado



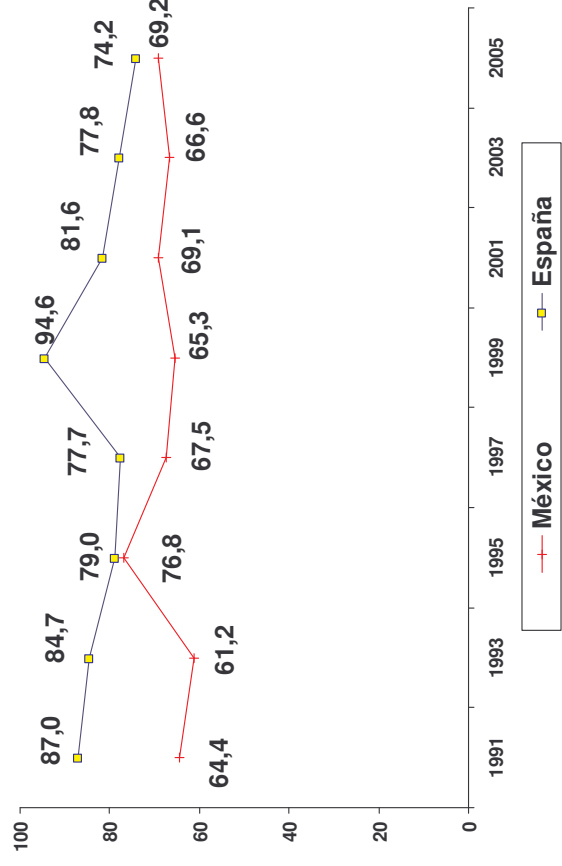
Mercados Mexicano y Español de Seguros. **MAPFRE**

Automóviles: Evolución de primas y ratio de siniestralidad

Primas (millones de US dólares)



% de siniestralidad



Prima media
2005 (\$ US)
México: 393
España: 535



Concentración del Seguro: Ranking primas totales 2005

MAPFRE



México

Millones de pesos mexicanos

Nº	Grupo	Primas Totales	% mercado
1	G.N.P	25.433	18,3
2	Met Life México	21.698	15,6
3	ING Comercial América	18.731	13,5
4	INBURSA	8.416	6,1
5	Monterrey New York Life	6.679	4,8
6	BBVA Bancomer	5.767	4,2
7	Qualitas	4.450	3,2
8	Banorte Generali	4.105	3,0
9	Abaseguros	3.467	2,5
10	MAPFRE Tepeyac	3.315	2,4
	Total 10 primeros	102.061	73,6
	Total sector	138.676	

España

Millones de euros

Nº	Grupo	Primas Totales	% mercado
1	MAPFRE	6.903	14,2
2	Allianz	2.406	4,9
3	Generali	2.194	4,5
4	Axa	2.003	4,1
5	Zurich	1.998	4,1
6	Caifor	1.988	4,1
7	Aviva	1.857	3,8
8	BBVA Seguros	1.821	3,7
9	Caser	1.588	3,3
10	Catalana Occidente	1.482	3,0
	Total 10 primeros	24.239	49,7
	Total sector	48.775	



MAPFRE

Concentración del Seguro: Ranking primas 2005

México

Millones de pesos mexicanos

Nº	Grupo	Primas No Vida	% mercado
1	G.N.P	19.031	22,0
2	ING Comercial América	15.363	17,8
3	INBURSA	5.525	6,4
4	Qualitas	4.450	5,2
5	Abaseguros	3.467	4,0
6	Zurich	3.003	3,5
7	MAPFRE Tepeyac	2.966	3,4
8	Met Life México	2.914	3,4
9	BBVA Bancomer	2.393	2,8
10	Banorte Generali	2.254	2,6
	Total 10 primeros	61.366	71,1
	Total Mercado	86.333	

Nº	Grupo	Primas Vida	% mercado
1	Met Life México	18.784	35,9
2	G.N.P	6.402	12,2
3	Monterrey New York Life	5.079	9,7
4	BBVA Bancomer	3.374	6,4
5	ING Comercial América	3.368	6,4
6	INBURSA	2.891	5,5
7	BANAMEX	2.569	4,9
8	Banorte Generali	1.851	3,5
9	Argos	1.289	2,5
10	Azteca	907	1,7
	Total 10 primeros	46.514	88,9
	Total sector	52.343	



España

Millones de euros

Nº	Grupo	Primas No Vida	% mercado
1	MAPFRE	5.017	17,8
2	Allianz	1.859	6,6
3	Axa	1.491	5,3
4	Generali	1.356	4,8
5	Zurich	1.223	4,3
6	Mutua Mad. Autom.	1.040	3,7
7	Winterthur	1.038	3,7
8	Catalana Occidente	1.013	3,6
9	Caser	977	3,5
10	Adeslas	903	3,2
	Total 10 primeros	15.917	56,4
	Total Mercado	28.243	

Nº	Grupo	Primas Vida	% mercado
1	MAPFRE	1.894	9,2
2	Caifor	1.848	9,0
3	Aviva	1.848	9,0
4	BBVA	1.681	8,2
5	Ibercaja	1.171	5,7
6	Bansabadell Vida	953	4,6
7	Generali	838	4,1
8	Ascat-Vida	827	4,0
9	Zurich	775	3,8
10	Caser	611	3,0
	Total 10 primeros	12.446	60,6
	Total sector	20.532	




Peculiaridades del Seguro Español

- Particularidades del mercado
 - Consorcio de Compensación de Seguros
 - CLEA
 - Agroseguro
 - Seguro Obligatorio de Automóviles (vigente desde 1964, pero se estima un 7% sin asegurar)
- Marco legal razonable, pero mejorable
- Órganos de control (DGSFP)
 - Ágiles (aprobaciones a posteriori) y rigurosos
 - Favorecen el desarrollo del seguro, no solo el control
- Ámbito supranacional en Europa (CEA /CEIOPS)
- Dos cuestiones de actualidad: IFRS y Solvencia II



Índice

- Introducción
- Datos del seguro mexicano y español
-  **El caso MAPFRE. Nuestra estrategia de crecimiento**
- Reflexiones para definir una nueva estrategia.
- Nueva estructura corporativa de MAPFRE.



Evolución magnitudes básicas MAPFRE

Millones de US dólares				
Año	Total Ingresos	Activos Gestionados	Beneficio Bruto	Número de empleados
1983	181	341	9	1.204
1986	552	899	26	2.323
1989	1.844	3.020	75	3.869
1992	3.517	5.479	54	5.528
1995	4.817	9.437	279	11.292
1998	5.309	11.293	208	15.219
2001	7.873	16.988	278	16.756
2004	14.654	42.891	1.154	19.920
2006 (est)	18.566	50.576	1.280	27.500

IFRS



CRECIMIENTO:

MAPFRE

Factores exógenos a MAPFRE en general

- IMPORTANTE CRECIMIENTO P.I.B. ESPAÑOL (2,9 % promedio últimos 20 años)
 - Incorporación a la UE en 1986
 - Rigor y acierto política económica (moneda única):
 - Déficit Público
 - Inflación
 - Deuda Pública
 - Actitud positiva y equilibrada hacia el crecimiento económico de:
 - Partidos Políticos
 - Organizaciones Sindicales
 - Organizaciones Empresariales



CRECIMIENTO:


MAPFRE

Factores exógenos a MAPFRE relativos al Sector Asegurador

- Confirmación de la positiva elasticidad de la demanda de seguros respecto al crecimiento del P.I.B. (Seguros: 3,25% sobre PIB en 90; 5,4% en 2005)
- Acertada aplicación y exigencia de seguros obligatorios:
 - Accidente de trabajo
 - Automóviles
 - Riesgos Catastróficos
- Órganos de Control rigurosos, ágiles y eficaces.
- Modernización de las empresas de seguros.



Estrategias de crecimiento de MAPFRE

- Red de Distribución en España.
 - Éxito en el seguro de Automóviles.
- 
- Alianza con CAJA MADRID.
 - Internacionalización.



CRECIMIENTO:


MAPFRE

Red Distribución en España

ESTRUCTURA

- 7 Direcciones Generales Territoriales.
- 40 Subcentrales.

OBJETIVOS

-  Decisiones operativas cercanas al cliente
- El servicio próximo al cliente
- Red capilar de distribución de más de 2.800 oficinas en España:
 - 404 oficinas propias
 - 2.457 oficinas delegadas
- Además 22.330 agentes exclusivos.



Red de Distribución en España: La importancia del seguro de automóviles (I)

- El seguro de Automóviles como base del crecimiento rápido desde los años 70.
- Gestión especializada.
- Una gestión excelente, muy difícil en cualquier empresa.
 - Desde 1990 se han obtenido beneficios operativos.
 - No se ha renunciado al crecimiento.
 - 5.698.000 vehículos asegurados (2005)
 - Potencia la imagen de MAPFRE (servicio de excepcional calidad).



Red de Distribución en España: La importancia del seguro de automóviles (II)

GESTIONAMOS

- Seguros
- Venta de automóviles.
- Financiación: Préstamos / “Renting” / “Leasing”.
- Reparación:
 - Red reciente de talleres propios.
 - Centros de investigación en España y Latinoamérica: reparación al menor coste.
- Reutilización de piezas de recambio
- Asistencia
- Auto club : CLUB MAPFRE

“Si piensa en el automóvil piense en MAPFRE”



CRECIMIENTO:

Alianza con CAJA MADRID (I)

CAJA MADRID

- 4ª institución financiera española
- 132.000 millones de US dólares en activos
- 1.902 oficinas en España
- En México accionista 40 % de *Grupo Su Casita*



BASES DE LA ALIANZA

- Independencia
- Intercambios accionariales (Mayoría de MAPFRE en seguros y de CAJA MADRID en productos bancarios).



CRECIMIENTO: Alianza con CAJA MADRID (II)

CONSECUENCIAS DE LA ALIANZA

- Incremento de la venta de seguros (\$ 1.213 millones de primas en 2005 a través de CAJA MADRID)
- Distribución de productos bancarios (\$ 3.505 millones de productos bancarios en 2005 a través de MAPFRE).



RED DE DISTRIBUCIÓN

Oficinas en España de CAJA MADRID	1.902
Oficinas en España de MAPFRE	2.861
Total Oficinas en España	4.763




CRECIMIENTO:
Internacionalización

Unidades operativas

-  Reaseguro
- Seguro Directo
- Asistencia



CRECIMIENTO: Internacionalización. Reaseguro

- Unidad pionera en la internacionalización del SISTEMA MAPFRE
 - Ha tenido un magnífico desarrollo
 - Primera oficina en México en año 1984
-  MAPFRE RE
 - Creada en 1982
 - Resultados positivos todos los años gracias a su actuación prudente, lo que le ha permitido obtener un rating excelente (“AA” de S&P y “A+” de AM BEST).
 - Primas en 2005 de \$ 1.592 millones.
 - Beneficios en 2005 de \$ 65 millones.



CRECIMIENTO:

MAPFRE

Internacionalización. Seguro Directo

- Nuestra expansión internacional en seguro directo ha estado condicionada por nuestra GRAN VOCACIÓN LATINOAMERICANA
- MAPFRE AMÉRICA inicia actividad en 1984.
 - Proyecto difícil en sus inicios.
 - Hoy los resultados son muy satisfactorios en todas las filiales
- Hoy todos pensamos que, en gran parte, nuestro futuro está en Latinoamérica.
- Excelente realidad actual
 - Primas en 2005 de \$ 2.316 millones.
 - Resultados en 2005 de \$ 115 millones.



CRECIMIENTO: Internacionalización. Asistencia

- La Unidad nace de la vocación de desarrollar servicios no indemnizatorios, complementarios al propio servicio asegurador.



- MAPFRE ASISTENCIA es hoy:
 - Multinacional presente en 37 países
 - Compañía entre las 5 primeras del mundo en su actividad.
 - Ingresos en 2005 de \$ 565 millones.
 - Resultados en 2005 de \$ 17 millones.




El factor más importante de nuestro crecimiento es LA
CULTURA DE EMPRESA, basada en:

- 1. Principios institucionales
- 2. Principios arraigados en MAPFRE. No escritos, pero forman parte de nuestra filosofía de actuación.



CRECIMIENTO:

CULTURA DE EMPRESA. Principios institucionales

- Voluntad de independencia de cualquier grupo político o económico
- Actuación ética
-  Humanismo respecto a la persona eje de cualquier decisión.
- Ausencia de nepotismo.
- Responsabilidad social.
- Objetivo permanente de crecimiento



CRECIMIENTO:

CULTURA DE EMPRESA. Principios arraigados en MAPFRE

- Son principios no escritos que han permanecido y espero que permanecerán por muchas generaciones en MAPFRE:
 - Confianza en la capacidad de trabajo y dedicación
 - Sentido de servicio al cliente.
 - Dinamismo empresarial
 - Flexibilidad
 - Austeridad
 - Las personas, eje del proyecto
 - Asunción de riesgos con las personas
 - Equidad en el cumplimiento de las obligaciones
- Se ha conseguido que el orgullo de pertenecer a MAPFRE sea la principal motivación de los empleados.




Índice

- Introducción
- Datos del seguro mexicano y español
- El caso MAPFRE. Nuestra estrategia de crecimiento
- **Reflexiones para definir una nueva estrategia.**
- Nueva estructura corporativa de MAPFRE.



Reflexiones para definir una nueva estrategia (I)

- Envejecimiento de la población.
Pensión – Ahorro
Dependencia
Salud
-  Incremento de la demanda de seguros superior al aumento del P.I.B.
Nuevos riesgos (cambio climático / pandemias...)
Demandas de servicios y mayor seguridad.
- Gobierno corporativo
Legalidad
Autorregulación
Responsabilidad social



Reflexiones para definir una nueva estrategia (II)

- Progresiva internacionalización y concentración.
- Aspectos legislativos
 - IFRS (Normas internacionales de contabilidad)
 - Solvencia II (capitales exigidos basados en riesgos)
- Madurez del cliente
 - Servicios
 - Solvencia
- Nuevas Tecnologías
 - Productividad
 - Servicio
- Seguro y Banca
 - Bancaseguros (Vida)
 - Distribución de productos bancarios
- Venta telefónica e internet
 - Precio versus servicio (diferencial)

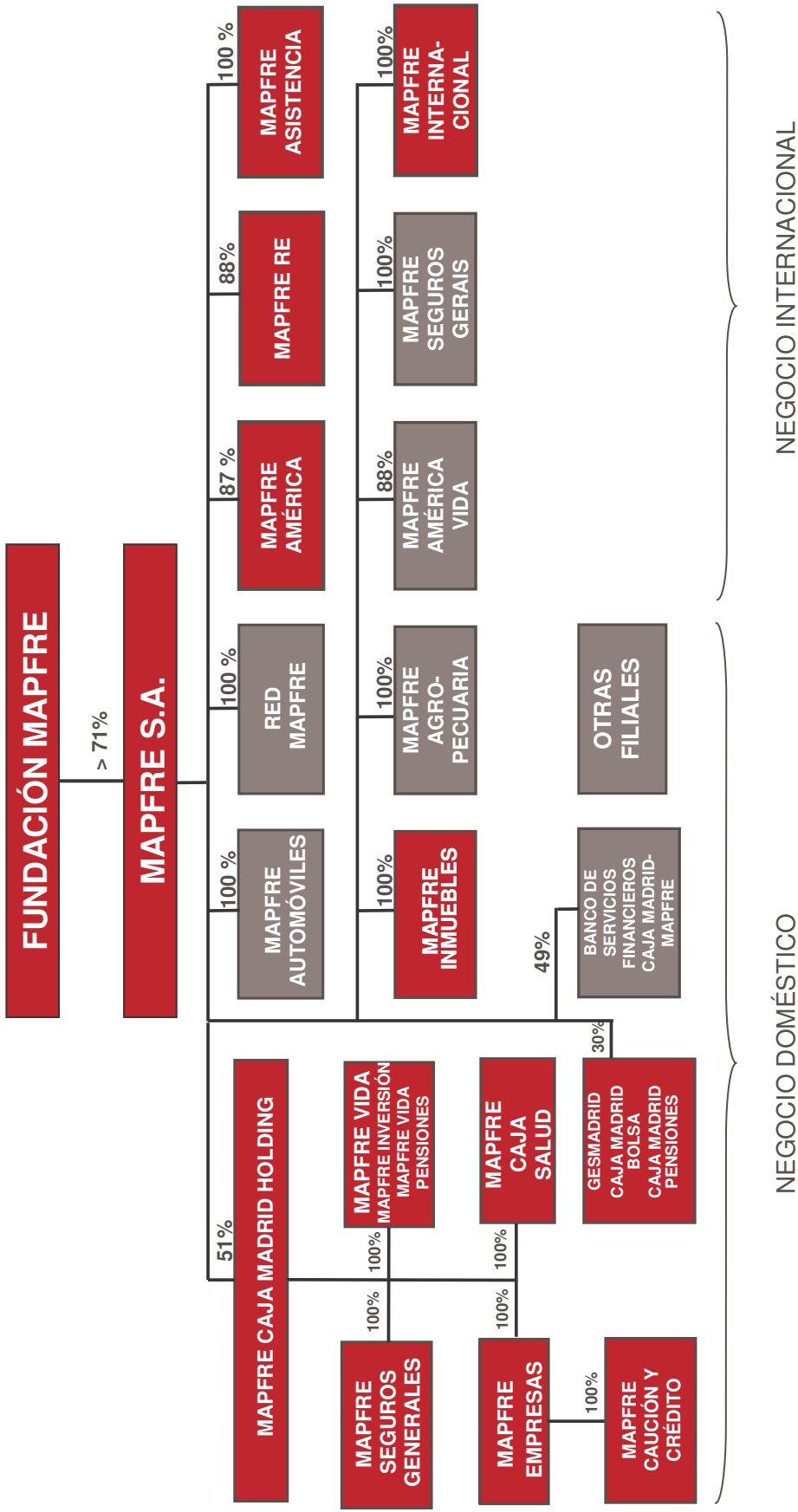


Índice

- Introducción
- Datos del seguro mexicano y español
- El caso MAPFRE. Nuestra estrategia de crecimiento
- Reflexiones para definir una nueva estrategia.
- **Nueva estructura corporativa de MAPFRE.**



ORGANIGRAMA PARA UNA NUEVA ESTRATEGIA



Objetivos globales de la nueva estrategia de MAPFRE

- Ser una de las diez mayores empresas españolas por capitalización bursátil.
- Situarse entre las cinco mayores aseguradoras europeas No Vida, con liderazgo reforzado en España y presencia efectiva en otros países de la UE.
- Alcanzar una posición de liderazgo como compañía extranjera en el Seguro No Vida en Latinoamérica, y acelerar su expansión en EE.UU. y en el Extremo Oriente.
- Posicionarse entre las primeras reaseguradoras europeas, aspirar al liderazgo mundial en Asistencia, y ofrecer a las empresas aseguradas cobertura global de sus riesgos en todos los países en que estén presentes.



Conclusión fundamental

-  **EL SEGURO MEXICANO DEBE TENER UN ESPECTACULAR DESARROLLO EN LOS AÑOS PRÓXIMOS**





MUCHAS GRACIAS



MAPFERE

