

Los Mercados Aseguradores del Arco Mediterráneo: cooperación para su desarrollo*

MERCEDES AYUSO, MONTSERRAT GUILLÉN, JOSÉ LUIS PÉREZ TORRES
UNIVERSIDAD DE BARCELONA

IRENE ALBARRÁN
UNIVERSIDAD DE EXTREMADURA

El Arco Mediterráneo es un espacio en vías de organización formado por una veintena de países con instituciones, empresas y culturas diversas pero que deberá tender a estructurar lazos más estrechos de cooperación y de colaboración. Hoy, todavía, las disparidades entre el Norte y el Sur son profundas, tanto en el orden de la economía (volumen del PIB, renta *per cápita*, desempleo y otros indicadores), como en el orden poblacional, social y cultural.

¿Cómo se comportan los mercados aseguradores en este contexto? ¿Cómo influyen las diferencias socioculturales y económicas en el desarrollo de la actividad aseguradora en los nuevos mercados emergentes? ¿Es posible aprovechar sinergias y establecer sistemas de cooperación?

La concurrencia de una débil integración espacial y la presencia de un nivel alto de heterogeneidad dificultan sin duda los objetivos de estructuración de este espacio.

GRANDES DIFERENCIAS ENTRE EL NORTE Y EL SUR

Una primera aproximación nos indica que el Arco Mediterráneo, constituido en principio por Albania, Argelia, Bosnia-Herzegovina, Chipre, Croacia, Egipto, Eslovenia, España, Francia,

Grecia, Israel, Italia, Jordania, Líbano, Libia, Malta, Marruecos, Serbia-Montenegro, Siria, Túnez y Turquía, es un espacio en el que viven 408 millones de personas, lo que representa el 6,66% de la población mundial¹, con un Producto Interior Bruto de 3,65 billones de dólares, lo que representa el 11,68% de la riqueza de la Tierra².

Aunque no ha sido posible hallar datos completos de algunos de estos países (el problema se centra sobre todo en Bosnia-Herzegovina, Libia, Jordania y Siria), sobre todos los demás se han

* Estudio preparado sobre la base de la investigación auspiciada por una beca de la Fundación MAPFRE Estudios.

¹ Cifrada para el año 2001 (año de referencia del estudio), según datos del Banco Mundial, en 6.127,39 millones de personas.

² PIB Mundial año 2001: 31,25 billones de dólares (Banco Mundial).

obtenidos los datos económicos y sobre el desarrollo del seguro suficientes para dar al estudio la suficiente significación.

En el estudio se analiza el comportamiento de los principales indicadores macroeconómicos en los diferentes países; así como de la industria aseguradora, relacionándola con las características económicas y sociales de cada país. También se analiza el comportamiento demográfico, en orden a la esperanza de vida y las tasas brutas de mortalidad por rangos de edad y por sexo.

Aunque el estudio ha sido exhaustivo y se ha recogido información para un período de seis años (desde 1997 hasta 2002) los análisis más detallados se han ceñido al último año para el que la información es más completa, que es el año 2001. Todas las cifras están referidas a millones de dólares norteamericanos y están oportunamente deflecionadas.

Las diferencias entre el Noroeste (que reúne fundamentalmente a países pertenecientes a la Unión Europea) y el Sureste son muy acusadas:

- La inflación, que en el primer grupo de países no supera normalmente el 2 o 3%, se amplía hasta el 10% o más en la otra zona.
- Los tipos de interés nominales son también divergentes, más elevados en el Sur.
- Mientras el PIB por habitante supera los 16.000 euros en países como Francia, Italia o España, en el resto la cifra es notablemente inferior.
- Y análogamente ocurre con los demás indicadores, como la tasa de ahorro, el gasto sanitario, el número de vehículos por habitante, etc.

No obstante, las tasas de crecimiento del PIB y del consumo *per cápita* son más elevadas en algunos de los países del Sur y del Este, como Albania, Croacia, Grecia, Marruecos, Eslovenia, Egipto y Túnez, aunque es una ratio que presenta oscilaciones de un año a otro, sin que se aprecie una tendencia a su consolidación.

También existen diferencias demográficas importantes, con pirámides de edades y tasas de mortalidad divergentes: tasas de fertilidad y población joven, pero mayor tasa de dependencia en el Sur, frente a mayor esperanza de vida y envejecimiento en el Norte.

EL SEGURO EN LOS PAÍSES DEL ÁREA MEDITERRÁNEA: UN 9,77% DEL SEGURO MUNDIAL

En el ámbito del seguro y con cifras del año 2001, los países que forman el Arco Mediterráneo recaudan, en conjunto, un 9,77% del total de primas mundiales de seguros, con un comportamiento distinto en lo que se refiere a seguros de vida y de no vida: en seguros de vida, los países del Arco Mediterráneo alcanzan una cuota sobre el seguro mundial del 14,70%, mientras que en seguros no vida este porcentaje se reduce al 6,45%.

En el ramo de Vida, Francia, Italia y España, por este orden, recaudan en conjunto más del 96% de los seguros de la zona. Se aprecia así mismo el avance entre 1997 y 2002 de Italia y España, frente a Francia. Si a ellos se une Israel, Grecia, Turquía y Chipre, se alcanza más del 99%, por lo que los demás países sólo consiguen menos del 1% restante. Es notorio pues el esfuerzo que estos países deben hacer para acercarse a las cifras de los primeros.

En los Ramos No Vida el peso de Francia, Italia y España es también muy alto: estos tres países recaudan cerca del 90% del total (con una evolución creciente en el caso de Italia y de España), y si unimos las cifras de Israel, Turquía y Grecia, se alcanza el 96%. El 4% restante se reparte entre los demás países.

ESTUDIO

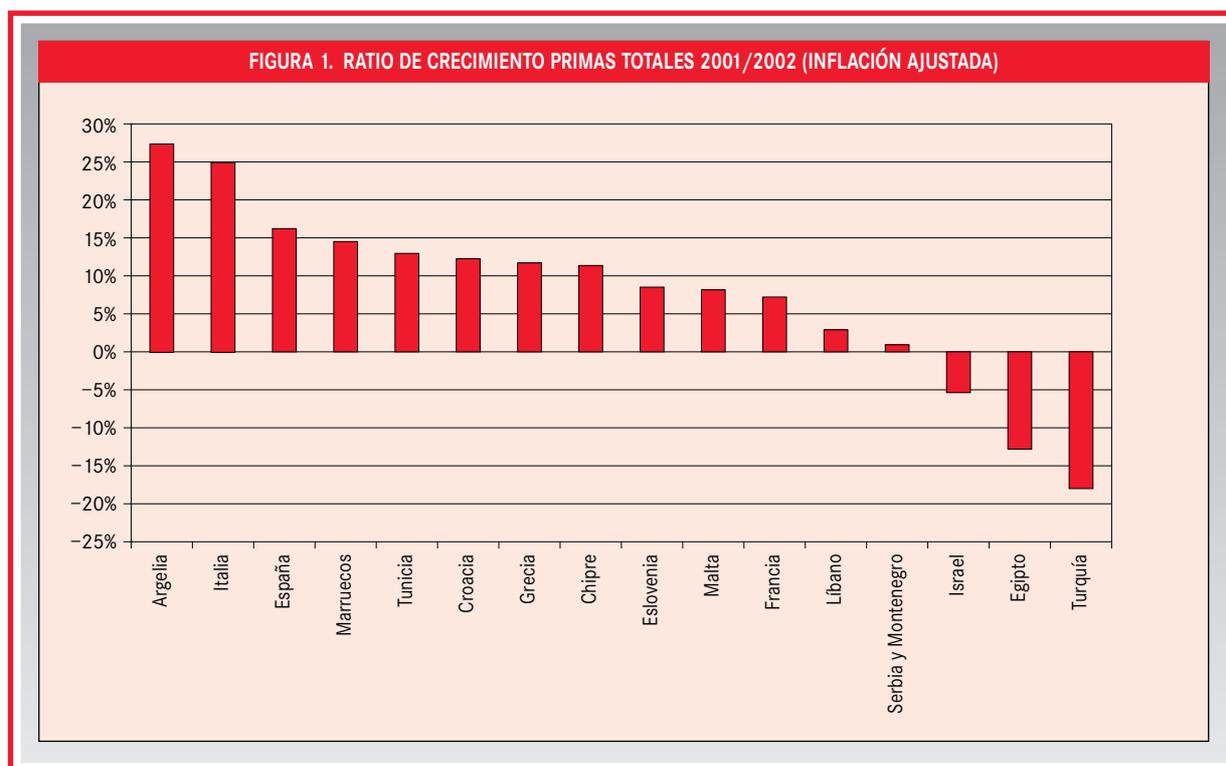
El 60% del negocio asegurador corresponde a los seguros de vida y el restante 40% a los seguros de no vida. En los países del Norte, la proporción de seguros de vida es todavía mayor, mientras en muchos países del sur, los ramos preponderantes siguen siendo los de no vida.

EL SEGURO ESTÁ EN EXPANSIÓN EN CASI TODOS LOS PAÍSES

Se aprecia no obstante una expansión generalizada tanto de los ramos vida como de no vida también en los países del Sur, ya que la mayoría de países está obteniendo crecimientos, con muy pocas excepciones (Figura 1).

LA PENETRACIÓN DEL SEGURO ES MUY HETEROGÉNEA, CON UN MARCADA SUBDESARROLLO DEL SEGURO EN LOS PAÍSES NO PERTENECIENTES A LA UNIÓN EUROPEA

En relación al PIB (Tabla 1), la penetración del seguro de vida asciende a tasas que oscilan (en el años 2001) entre el 5,78% en Francia a sólo el



Fuente: Nota Metodológica y elaboración propia.

ESTUDIO

Tabla 1. Ratios de Penetración del seguro (en porcentajes)

Países	Tasa de primas Vida sobre PIB	Países	Tasa de Primas No Vida sobre PIB	Países	Tasa de Primas Total sobre PIB
Francia	5,78	Eslovenia	3,96	Francia	8,77
MEDIA ARCO	3,92	Francia	3,00	MEDIA ARCO	6,48
Italia	3,81	España	2,93	Italia	6,27
España	3,33	Israel	2,93	España	6,25
Israel	3,12	MEDIA ARCO	2,56	Israel	6,05
Chipre	2,46	Italia	2,47	Eslovenia	5,04
Malta	2,18	Croacia	2,47	Malta	4,55
Eslovenia	1,08	Malta	2,37	Chipre	4,45
Grecia	0,96	Líbano	2,34	Croacia	3,02
Marruecos	0,80	Marruecos	1,99	Líbano	2,93
Líbano	0,59	Chipre	1,99	Marruecos	2,79
Croacia	0,55	Túnez	1,50	Grecia	1,99
Turquía	0,25	Turquía	1,12	Túnez	1,64
Egipto	0,18	Grecia	1,03	Turquía	1,38
Túnez	0,14	Argelia	0,50	Egipto	0,57
Albania	0,04	Albania	0,42	Argelia	0,52
Argelia	0,02	Egipto	0,39	Albania	0,46
Serbia-Montenegro	nd	Serbia-Montenegro	nd	Serbia-Montenegro	nd

Fuente: Nota Metodológica y elaboración propia.

0,02 en Argelia, mientras que en no vida dichas ratios oscilan entre el 3,96% de Eslovenia y el 0,39% de Egipto. Para las primas totales, los extremos son: Francia con el 8,77% y Albania con el 0,46%.

En promedio, el seguro representa en el Arco Mediterráneo un 6,48% del PIB (3,92% el seguro de vida y 2,56% los seguros no vida).

**MAYOR
HOMOGENEIDAD EN
CUANTO A DENSIDAD
DEL SEGURO
SIGUIENDO LAS
PAUTAS MUNDIALES**

Respecto a las primas de seguro por habitante (Tabla 2), ratio que generalmente se utiliza para

medir la densidad del seguro en cada país, se aprecia que aunque existen marcadas diferencias entre países, el comportamiento de Francia, Italia, España, Israel, Eslovenia y Chipre se mantiene ya sea en suscripción de primas de seguros de vida por habitante, pólizas de seguros generales o en el global vida y no vida.

Se aprecia así mismo en el estudio la correlación existente entre la renta *per cápita* y el desarrollo del seguro, como por otra parte era previsible: los países con inferior renta *per cápita*, en los que sus poblaciones deben atender otras necesidades prioritarias, el seguro queda relegado a un segundo plano, mientras que en los países con renta *per cápita* más ele-

Tabla 2. Ratios de densidad (en dólares)

Países	Tasa de primas Vida por habitan.	Países	Tasa de Primas No Vida por habitan.	Países	Tasa de Primas Total por habitan.
Francia	1.278,53	Francia	662,88	Francia	1.941,40
Italia	715,71	Israel	498,55	Italia	1.178,93
Israel	531,71	Italia	463,22	Israel	1.030,26
España	470,84	España	414,13	España	884,97
MEDIA ARCO	362,24	Eslovenia	374,44	MEDIA ARCO	598,44
Chipre	295,64	Chipre	239,53	Chipre	535,17
Malta	197,35	MEDIA ARCO	236,20	Eslovenia	476,22
Grecia	106,42	Malta	214,93	Malta	412,28
Eslovenia	101,77	Croacia	114,25	Grecia	220,45
Croacia	25,33	Grecia	114,03	Croacia	139,58
Líbano	22,33	Líbano	89,28	Líbano	111,61
Marruecos	9,41	Túnez	30,99	Túnez	33,88
Turquía	5,47	Turquía	24,22	Marruecos	32,75
Túnez	2,90	Marruecos	23,34	Turquía	29,68
Egipto	2,67	Argelia	8,82	Argelia	9,24
Albania	0,49	Egipto	5,96	Egipto	8,63
Argelia	0,43	Albania	5,44	Albania	5,93
Serbia-Montenegro	nd	Serbia-Montenegro	nd	Serbia-Montenegro	nd

Fuente: Nota Metodológica y elaboración propia.

vada, el seguro alcanza cifras *per cápita* más elevadas.

En relación a la población, la densidad del seguro de vida asciende a tasas que oscilan (en el año 2001) entre 1.278,53 dólares en Francia a sólo 0,43 en Argelia, mientras que en no vida dichas ratios son mucho más bajas (los máximos) pero más altas (los mínimos) oscilando entre los 662,88 dólares de Francia y los 5,44 dólares de Albania. Para las primas totales, los extremos son: Francia con 1.941,40 dólares y Albania 5,93 dólares.

En promedio, el gasto en seguro del Arco Mediterráneo se sitúa en 598,44 dólares por persona (362,24 en seguros de vida y 236,20 en seguros no vida).

CONCENTRACIÓN DEL SEGURO EN GRANDES GRUPOS ASEGURADORES EN TODOS LOS PAÍSES

El estudio analiza así mismo el grado de concentración del seguro en cada país, para lo que se ha obtenido la información sobre las cinco primeras compañías o grupos aseguradores en cada uno de ellos, tanto en los seguros de vida como en los de no vida.

La conclusión que resulta es que el seguro en el Arco Mediterráneo está bastante concentrado, ya que los cinco primeros grupos o compañías de cada país acaparan el 54,46% de las primas de seguros de vida y el 54,69% en no vida, si bien los grupos que son primeros en uno de dichos ramos no coinciden con los que son primeros en los otros, como consecuencia de la especialización de las entidades en determinados ramos de seguro.

La concentración del seguro es mayor, por otra parte, en la ribera sur del Mediterráneo, que en el Norte.

¿ES POSIBLE APROVECHAR SINERGIAS Y ESTABLECER SISTEMAS DE COOPERACIÓN?

El desarrollo del seguro depende fundamentalmente del nivel alcanzado en cada país en su renta per cápita, de la consolidación de una clase media pujante, de la existencia de un tejido empresarial y del equilibrio en magnitudes económicas tales como la inflación, el nivel de inversión, el paro, la productividad y la tasa de ahorro. Resolver los desequilibrios económicos y sociales es la acción prioritaria para hacer posible, después, el desarrollo del seguro.

Los factores que más influyen en el arraigo del seguro de vida son la tasa de ahorro global de cada país, así como la parte de éste constituido por ahorro financiero de las familias. La existencia de sistemas públicos de Seguridad Social, el fomento de la remuneración diferida en las empresas para cubrir las etapas pasivas de la vida, la adecuada fiscalidad que fomente el ahorro familiar, o la adecuada legislación sobre la actividad de las entidades aseguradoras son factores a tener en cuenta.

Las compañías de seguros de vida tienen también un importante papel a desempeñar. La existencia de productos aseguradores adecuados, contemplados en la legislación, el control de los costes para que los beneficios del seguro recaigan sobre los asegurados, la existencia de canales de distribución profesionales y de comisiones bajas, posible si se alcanza un nivel de actividad suficiente, las campañas de publicidad sectoriales, el tamaño de las empresas y sus inversiones en tecnología y sistemas, la atención diferenciada sobre la gestión del seguro de vida, que tiene requerimientos distintos respecto al resto de ramos (es necesaria menor descentrali-

zación, procesos administrativos diferentes, comercialización especializada), son factores internos a las empresas que pueden influir positivamente en el desarrollo del seguro de vida.

En los seguros de no vida, medidas como el establecimiento del seguro de automóviles de contratación obligatoria, y el fomento de la propiedad y de la inversión empresarial, son también factores influyentes.

Se encuentra una correlación bastante frecuente entre establecimiento del seguro obligatorio de automóviles y desarrollo del seguro y se observa que en los países en los que este seguro se ha establecido de forma obligatoria, las consecuencias en el avance de la cultura aseguradora del país han sido inmediatas.

Así mismo, el apoyo a políticas de vivienda y acceso a la propiedad y las ayudas para el establecimiento de la industria, son también favorecedoras del seguro.

La adecuación de la oferta de las empresas, sus bajos costes y la adecuada utilización de tecnología son, en fin, factores a tener en cuenta.

Cabe preguntarse sobre la posibilidad de cooperación entre países, para el fomento del seguro en los que tienen situaciones de partida menos desarrolladas. Dos son, por lo menos, los campos de colaboración posibles en una primera etapa. Una de ellas es la colaboración mediante el reaseguro; la otra la ayuda en el establecimiento de planes estratégicos gubernamentales y sectoriales en los países que se decidan por el fomento de la actividad del seguro.

El Reaseguro es una fórmula de colaboración que aporta tecnología aseguradora en materias como la creación de bases estadísticas, la formulación técnica de productos, la selección de riesgos, y que por otra parte puede proporcionar apoyo financiero.

La colaboración para el establecimiento de planes estratégicos nacionales es una segunda forma de colaboración, que puede además ayudar a los países a evitar errores y a establecer políticas contrastadas en la práctica.

Para conseguir en un país una relación Primas/PIB comparable a los países desarrolla-

dos, elaborando productos de calidad, mejorando la productividad de las compañías y su solvencia o, en algunos casos, preparándolas para un futuro ingreso en la Unión Europea, así como orientar a los gobiernos sobre las acciones legislativas necesarias, esta ayuda puede ser importante. Tanto Francia, como Italia y España, los tres países del Área con mayor penetración del seguro en la Economía cuentan con organizaciones sectoriales y expertos que podrían ofrecer esta inestimable orientación.

La elaboración de un plan estratégico para el desarrollo del seguro debe contemplar los puntos fuertes de la industria aseguradora del país, definir los problemas, tanto internos o de las compañías, como externos o del entorno económico y legal, en cada uno de los principales ramos del seguro: vida, automóviles, seguros patrimoniales, etc. Así mismo debe contemplar las recomendaciones sobre los objetivos a alcanzar y las acciones necesarias en relación con la estructura del mercado, el diálogo con la Administración, la colaboración entre los diferentes actores del mercado, y la mejora de las áreas comerciales, administrativas, financieras y en materia de personal, distribución, etc.

Estos dos campos de colaboración podrían ser fácilmente aplicables, sin perjuicio de posteriores fórmulas de mayor implicación, que contribuyeran así mismo al desarrollo del seguro en los diversos países del Arco Mediterráneo.

NOTA METODOLÓGICA Y FUENTES DE INFORMACIÓN

• **Ámbito del estudio**

Países integrantes del Arco Mediterráneo para los que se dispone de información. Los países incluidos en el estudio son: Albania, Argelia, Chipre,

ESTUDIO

Croacia, Egipto, Eslovenia, España, Francia, Grecia, Israel, Italia, Líbano, Malta, Marruecos, Serbia-Montenegro (antigua Yugoslavia), Túnez y Turquía.

Otros países del Arco Mediterráneo no considerados han sido: Bosnia-Herzegovina, Jordania, Libia y Siria.

• Estructura del estudio

1. Obtención del conjunto de datos de economía general y del ámbito asegurador para cada país y en su moneda correspondiente.
2. Utilización de los sucesivos tipos de cambio para homogeneizar toda la información a una misma unidad de medida y moneda, en este caso, a millones de dólares.
3. Análisis de ratios de crecimiento a precios corrientes y a precios constantes. Deflactor utilizado: Deflactor del PIB (datos en porcen-

taje anual), Base 100 = 1997 (Fuente: *World Development Indicators database* –Banco Mundial–).

4. Subclasificación de la información en diferentes grupos teniendo en cuenta datos macroeconómicos de carácter general e información sobre cada uno de los mercados aseguradores.

• Información utilizada

Recopilación de fuentes estadísticas, directivas comunitarias y acuerdos del Arco Mediterráneo que nos han permitido realizar un análisis exhaustivo y homogéneo del conjunto de información obtenida para el conjunto de países estudiado. En concreto, las bases de datos utilizadas quedan referenciadas en la Tabla 3, citada como fuente a lo largo del artículo.

Tabla 3. Fuentes de información

Bases de Datos	
Albania: Insurance Company in Albania: www.insig.com.al	Italia: Italian Association of Insurance Companies: www.ania.it
Argelia: General Arab Insurance Federation: www.gaif.org y www.caar.com.dz	Jordania: General Arab Insurance Federation: www.gaif.org y Insurance Comission: www.irc.gov.jo
Chipre: Insurance Association of Cyprus: www.iac.org.cy	Líbano: Insurance Companies Association of Lebanon www.acal.org.lb y General Arab Insurance Federation: www.gaif.org
Croacia: Croatian Insurance Bureau: www.huo.hr/	Malta: Malta Financial Service Authority: www.mfsa.com.mt
Egipto: General Arab Insurance Federation: www.gaif.org y The Egyptian Insurance Supervisory Authory: www.eisa.com.eg	Marruecos: General Arab Insurance Federation: www.gaif.org
Eslovenia: Slovenian Insurance Association: www.zavzdrvzenje.si y www.tradepoint.si	Serbia-Montenegro: Branislav Manic Law Office & Patent Bureau Yugoslavia: www.bmpatlaw.co.yu
España: Unión Española de Entidades Aseguradoras y Reaseguradoras: www.unespa.es	Siria: Ministry of Economy and Foreign Trade: www.syrecon.org
Francia: Fédération Française des Compagnies d'Assurances: www.ffa.com	Túnez: General Arab Insurance Federation: www.gaif.org y Fédération Tunisienne des Sociétés d'Assurances (FTUSA): www.ftusanet.com
Grecia: Greek Association of Insurance Companies: www.add.gr/comp/eaee/	Turquía: Association of the Insurance and Reinsurance Companies of Turkey: www.tsrbsb.org.tr
Israel: Israel Financial Service: www.mof.gov.il	

Tabla 3. Fuentes de información (continuación)

Bases de Datos Generales y Artículos

Banco Mundial

Dirección: <http://www.worldbank.org>

Comité Européen des Assurances (2004): CEA Annual Report, 2002-2003.

Comité Européen des Assurances (2004): EU Enlargement 2004: Insurance in the New Members States.

Comité Européen des Assurances (2003): European Insurance in Figures: Basic Data 2002/Complete 2001 data.

Matherns, C. D.; Sadana, R.; Salomon, J. A.; Murray, C. J. L. y López, A. D. (2000): Healthy life expectancy in 191 countries, 1999, World Health Report 2000.

Eurostat (2003): Statistical indicators for Mediterranean Countries, Statistical Cooperation, período 1995-2001 (<http://europea.eu.int/comm/eurostat>).

Salvà Tomàs, P. A. (1998): El Arco Mediterráneo Español: sus perspectivas como espacio de futuro, *Revista Valenciana d'Estudis Autòmics*, n.º 22 - Primer Trimestre.

Insurance Information Institute

Dirección: <http://www.internationalinsurance.org/>

The world factbook

Dirección: <http://www.cia.gov/cia/publications/factbook>

Fundación MAPFRE Estudios

Dirección: <http://www2.mapfre.com/documentacion/>

Unión Española de Entidades Aseguradoras y Reaseguradas

Dirección: <http://www.unespa.es>

El seguro mundial en 2002: elevado crecimiento de primas en el seguro no-vida, SWISS RE, n.º 8, 2003.

Los mercados de seguro emergentes: lecciones aprendidas de las crisis financieras, SWISS RE, n.º 7, 2003.

El seguro mundial en el año 2001: las turbulencias en los mercados financieros y la elevada siniestralidad influyen en el crecimiento de las primas, SWISS RE, n.º 6, 2003.

El seguro mundial en el año 2000: otro año de auge para el seguro de vida; retorno al crecimiento normal en el seguro no-vida, SWISS RE, n.º 6, 2003.

Los mercados emergentes: el sector del seguro bajo la estrella de la globalización, SWISS RE, n.º 4, 2003.

Los mercados de seguros en Europa central y oriental: desarrollo actual y estado de los preparativos de ingreso en la UE, SWISS RE, n.º 1, 2003.

El seguro global en 1999: gran auge de los seguros de vida, SWISS RE, n.º 9, 2003.

El seguro global en 1998: desregulación, excesos de capacidad y crisis financieras frenan el crecimiento de primas, SWISS RE, n.º 7, 2003.

El seguro mundial en 1997: fuerte expansión del negocio de vida, estancamiento del negocio no-vida, SWISS RE, n.º 3, 2003.