

13.4 C

LAR - 67

XI CONFERENCIA BRASILEIRA
DE SEGUROS PRIVADOS

R 10.311

EL SEGURO EN LOS OCHENTA: UNA FUERZA SOCIAL

Ignacio Hernando de Larramendi
Consejero Delegado de MAPFRE

BELO HORIZONTE (BRASIL)
Octubre 1.980

Constituye para mí un gran honor presentarme ante esta Conferencia para expresar algunas consideraciones sobre el seguro, institución a la que he dedicado de modo exclusivo mi vida profesional.

Desde hace muchos años, MAPFRE y yo personalmente, hemos percibido que el conjunto de Latinoamérica representa una gran fuerza política a la que nos unen, sentimental, culturalmente y por estrategia política, lazos que queremos estrechar en todo lo posible.

Dentro de Latinoamérica, Brasil constituye un gran país, que ocupa parte muy amplia de su territorio y ofrece un especial dinamismo y voluntad de crecimiento y progreso.

Por ese y otros motivos conozco Brasil desde hace muchos años, he tratado de analizar sus instituciones y relacionarme en todo lo posible con sus gentes y por ello esta ocasión es para mí mucho más que una oportunidad de expresar mis puntos de vista para ser un hito importante en mi vida personal y de trabajo.

A todos vosotros, aseguradores brasileños, a todos los organismos e instituciones corporativas que han intervenido en la organización de esta Conferencia, en especial vuestra Federación, al Sindicato de Minas Gerais y al I.R.B., con quien he tenido relación e incluso publicado artículos en su Revista desde hace más de treinta años, os agradezco mucho la oportunidad que me habéis proporcionado.

También quiero dedicar en este momento un recuerdo al viejo amigo y gran asegurador que llevó el nombre de Brasil a todas las áreas y mercados de nuestra profesión, Angelo Mario Cerné, con cuya amistad me honré y a quien quiero dedicar un especial recuerdo, y otro no menos querido a Raul Telles Rudge, gran amigo, a quien tanto debe el seguro brasileño por sus conocimientos técnicos y por su profunda humanidad.

I. PERSPECTIVA GEOPOLITICA

Comienza esta década en momentos de profunda crisis, no ya coyuntural, sino posiblemente de estilo de civilización y modo de vida. Los años 80 confirmarán si asistimos al fin de un período de mejora constante o simplemente ha existido una falta de adaptación sociológica a nuevas tecnologías, nivel de industrialización o posibilidades de libertad hasta hace poco inviables.

./...

Son claras las estruendosas equivocaciones de los planificadores a largo plazo, que no han sabido prever crisis tan claras como la de la energía, la de la siderurgia y la del automóvil.

Poderosos grupos de empresas, utilizando los más prestigiosos -- economistas y los más sofisticados equipos electrónicos para análisis de situaciones, se han encontrado con sorpresas inimaginables y de modo casi repentino.

¿Qué valor puede entonces tener la predicción de quienes solamente ejercitamos la futurología como dialéctica mental, con información escasa y probablemente deformada y sin otro recurso que el puro análisis especulativo?.

Pero, aún en esas condiciones, son precisas hipótesis de previsión. El hombre de empresa necesita siempre anticipar el futuro para apereibir su área de responsabilidad a la situación más probable, aún con cuidado de readaptarla a cualquiera diferente que pueda surgir.

En esas condiciones, me atrevo a predecir lo siguiente para el futuro próximo:

- a) Se va a acentuar el predominio e importancia numérica de las lenguas portuguesa, castellana, catalana, italiana y rumana, todas ellas "comprensibles recíprocamente", que ya constituyen el núcleo lingüístico más importante del mundo civilizado puesto que el chino, único que podría compararse, tiene limitaciones sustanciales que al menos en varios siglos van a restringir su expansión.

Refiriéndome a mi lengua propia, es muy probable que a fin de siglo el número de castellano parlantes supere al de los anglo parlantes, aunque el inglés acreciente su función como -- nueva "lengua franca" del año dos mil en la relación internacional y en la de pueblos con idiomas absolutamente incomprensibles entre sí.

¿Podemos en estas condiciones imaginar lo que significa el -- gran núcleo de nuestras lenguas latinas con su reflejo en la cultura, la comunicación entre pueblos y, sobre tod, la idiosincrasia personal de nuestros habitantes?.

- b) América Latina mantendrá su línea de crecimiento, dentro de profundas fricciones internas, indispensables o al menos inevitables, hasta que alcance una sedimentación estructural, sociológica y social que absorba los conflictos producidos a lo largo de este siglo y logre a través de su casi comunidad -- idiomática y religiosa una fuerza creciente y coherente dentro del concierto mundial.
- c) Brasil continuará su expansión hasta ser una de las potencias mundiales del siglo XXI, con influencia en todo el continente latino americano y vínculo de parentesco con la Península Ibérica.

./...

- d) Portugal y España aumentarán de modo sustancial su papel dentro del conjunto europeo, al producirse el inevitable desplazamiento sociológico hacia el Sur, en lo que les ayudará su privilegiado emplazamiento, enclave orgánico con América Latina, a través de Canarias, Madeira y Azores, y con Africa, a cuyo norte se amalgamarán socialmente en los próximos siglos.

¿Cabe dudar en estas circunstancias que a los países de América Latina y Península Ibérica se nos abre un desafío importante en el que nos cabe una alternativa que depende de nuestro esfuerzo y voluntad colectiva de superación?. En nuestras manos está que se oriente de una de estas maneras:

- * Que el crecimiento vegetativo, difícilmente contenible, se transforme en aumento de problemas y decadencia de culturas autóctonas, infiltradas por ideologías o actitudes sociológicas extrañas.
- * Que, reteniendo la propia identidad, utilice la nueva fuerza para aumentar la influencia de criterios, modos de ser y vivir que conservan hasta ahora increíbles similitudes a pesar de la distancia entre muchos de sus pueblos.

II. COMENTARIO SOCIOECONOMICO

Aunque a fines de los años sesenta se apuntaban graves problemas, comenzó la pasada década con el convencimiento de que el desarrollo ilimitado y la estructura económica del mundo occidental era más firme que en épocas anteriores y permitiría mantener un plazo prolongado de equilibrio aún con ciclos de recesión fácilmente absorbibles.

Esta predicción no se cumplió y en el transcurso de la década se produjo la crisis de la energía, que debería ser considerada como símbolo del error de unas planificaciones puramente materiales confiadas en que el hombre, por sus propios medios, puede dominar ilimitadamente su futuro.

La primera crisis energética, en los años 73 y 74, y la última, -- iniciada en el 79, abren una situación de futuro descarnado, en -- que el sufrimiento sigue siendo base fundamental de la existencia del hombre y todo progreso tiene aspectos negativos que es necesario aceptar y sobre todo han demostrado lo temerario del optimismo anterior.

Querría destacar algunos hechos característicos de los años setenta, interesantes para esta exposición:

- * Continuidad creciente de aportaciones tecnológicas de gran trascendencia, que han permitido retrasar la consecuencia lógica de problemas latentes, quizás manteniendo esperanzas por mayor tiempo del justificado, y haciendo más brusco el enfrentamiento con la realidad.

./...

- * Pérdida del temor reverencial al mito comunista, al producirse en los países del Este las repercusiones de su propia actuación y desaparecer el aura de invulnerabilidad de los regímenes marxistas. Símbolo de esta situación fueron el fracaso económico de Cuba, el triunfo de los obreros en Polonia y, sobre todo, el fin de la experiencia colectivista en China, refugio de los ideólogos ante los graves errores y defectos del sistema ruso.
- * Resurgimiento de los sentimientos nacionalistas, mucho más profundos, y quizás demoleedores, que los estrictos de clase social y que podrán impedir en muchos casos la futura coordinación de grandes áreas mundiales.
- * Pujanza del sentimiento religioso como influencia de movimientos populares arrolladores de cualquier fuerza de gobierno, --por aplastante que pareciese, que se reflejan en casos tan dispares como Irán y el citado de Polonia.
- * Amenaza de ruptura del equilibrio bilateral USA-URSS como base de la política mundial.
- * Mayor influencia de áreas anteriormente ignoradas, en especial el Sureste de Asia que, después de la guerra del Vietnam, ha adquirido una vitalidad y perspectivas completamente inesperadas; y la ya citada de América Latina.

Refiriéndonos a cifras concretas, en los anejos que presento como complemento a mi disertación, puede observarse que Brasil ha aumentado su riqueza de una manera constante a pesar de las dificultades que se derivan de su dimensión, crecimiento demográfico e irregularidad de la distribución de su riqueza y población.

España, cuyo primer desarrollo no se ha visto dificultado por estos problemas, ha tenido un crecimiento superior al de los países industrializados e incluso al de Brasil, pero quizás tiene para el futuro perspectivas no tan brillantes y es difícil que supere de nuevo la trayectoria de Brasil.

Al analizar las cifras que me sirven de referencia, hay que tener en cuenta que se han traducido a una moneda común, el dólar, cuyos cambios están influídos por factores ajenos a la situación real interna del país. Sin embargo, me ha parecido que aún así era el mejor sistema para una visión comparada relativamente homogénea y objetiva. Esto afecta negativamente a Brasil y positivamente a Alemania, con la fuerte apreciación del marco frente al dólar. En ambos casos puede conducir a conclusiones erróneas sobre cada propia realidad interna.

Me parece que los últimos veinte años de este siglo han de ser decisivos para Brasil. En ellos su inmenso arsenal de materias primas, aún con poco petróleo por ahora, le ha de preparar para un siglo XXI en que con toda Latinoamérica ha de jugar un papel

./...

trascendente en el concierto mundial. Por el contrario, los europeos nos encontraremos probablemente con problemas derivados de hechos que pueden intuírse en los datos que os he presentado, como la desaceleración del crecimiento demográfico, que si favorecen a corto plazo aumentos espectaculares de renta per cápita, a la larga llevan a difíciles problemas ecosociológicos.

Como hipótesis muy osada, diría que en los años 80 los cinco países cuyos datos he utilizado, podrían mantener tasas de crecimiento similares a las de los 70, con una corrección hacia arriba en Brasil y hacia abajo en España y más en Alemania, todo ello partiendo de que la devaluación del dólar, de un seis a un ocho por ciento anual haría que este crecimiento no tuviese el mismo significado real que en los setenta.

Si esta previsión se cumpliera, Brasil debería acabar esta nueva década con un PIB cercano a un billón de dólares, mientras que España se acercaría a los 900.000 millones de dólares. Sinceramente no me atrevo ni aún dentro de esta línea de pura especulación a reflejar por escrito ninguna cifra para los otros países cuyos datos aporto.

Para conseguir lo anterior en Brasil y España, debería ser principal objetivo económico combatir la inflación y sortear lo mejor posible el encarecimiento permanente de la energía. Esto exigirá preocupación permanente, gran dosis de imaginación y, sobre todo, la cooperación integral del pueblo unido de cada país.

Naturalmente, ello no se logrará sin problemas y fricciones sociales; aunque en España se está apreciando en este momento mayor comprensión de la realidad e integración de los trabajadores en los objetivos nacionales, y de ello depende nuestro futuro como en los últimos años ha sido esta la causa del éxito de Japón y Alemania y lo ha de ser el que pudiese obtener Brasil en los años futuros.

En todo caso hay algo que todos necesitaremos para superar las dificultades y hacer realidad la anterior predicción:

* Sacrificio adecuadamente repartido entre todas las clases sociales, cuya supervisión y responsabilidad de equidad pesará sobre los gobernantes que deberán enfrentarse con agitacines demagógicas de cada sector (no sólo de los trabajadores) afirmando ser el único que soportará el sacrificio en beneficio de los restantes.

* Ahorro, insustituible base de crecimiento y mejora económica -- que significa trabajo acumulado no utilizado en consumo y que aumenta el patrimonio particular o público. Los gobiernos pueden regular esto.

De modo directo, los países socialistas son un ejemplo, aunque no único, creando ahorro con sueldos muy bajos no discutibles ni practicamente mejorables.

./...

De modo indirecto, con incentivos para favorecer el ahorro en especial el contractual y penalización de lo que represente gasto no conveniente socialmente.

- * Inversión, utilizando los fondos acumulados por el ahorro para crear bases de partida que hagan rentable la riqueza natural -- existente, especialmente en países que la poseen en dimensión -- considerable o para mejor aprovechar la capacidad del trabajo -- de sus habitantes, base de aumento del nivel de empleo y del nivel económico promedio.

La economía de un pueblo y su futuro equilibrado y prudente desarrollo dependen del ahorro inteligentemente invertido. No resulta difícil comprender lo que esto se relaciona con el seguro y la -- concreta responsabilidad social que por ello nos incumbe a los -- aseguradores. Aunque no he podido hacerlo ya para este acto, sugiero a mis amigos brasileños que estudien profundamente el caso del Japón y el papel social que allí está jugando el seguro de vida.

III. EL SEGURO EN LOS 80

Parece probable que en esta década el seguro aumente de modo sustancial su consideración institucional, en especial si logra convertirse en uno de los canales de inversión a largo plazo, la de mayor interés social porque exige inevitablemente estabilidad y -- continuidad.

No debe olvidarse que el seguro tiene dos funciones básicas, comparables con las de un embalse, que evita la repercusión de la -- pluviometría y necesita para ello acumular elemento líquido, y -- acaba dando a éste aprovechamiento por sí mismo.

- * La primera y directa, servir de válvula reguladora de las des -- viaciones producidas por hechos fortuitos, individuales o colectivos, para permitir la continuidad de los patrimonios (individuales, familiares, colectivos o industriales) mediante el pago de una cantidad fija presupuestable.
- * La segunda e indirecta, indispensable para la anterior, la acumulación sustancial y creciente de fondos y su inversión prudente lo que le ofrece un papel social colectivo relevante.

Desde el siglo pasado el seguro ha sido factor económico decisivo en los países anglosajones, fundamentalmente Estados Unidos e Inglaterra y su Commonwealth, y más recientemente Japón y Norte de Europa. La razón es que en ellos se ha reconocido la función social del seguro de vida como propulsor de ahorro contractual dentro de un sistema de decisión libre individual. Esto, que surgió de modo natural en el siglo XIX, en estos últimos años, especialmente en Alemania y creo en Japón, ha sido consecuencia de una -- consciente reflexión política con resultados fáciles de apreciar.

./...

En los anejos a mi disertación he reflejado algunas cifras de interés sobre la evolución del seguro en el Brasil y otros países - en la década de los 70.

Creo que merecen destacarse los siguientes aspectos:

- * El mercado de seguros brasileño, como el de mi propio país, ha obtenido un crecimiento muy importante en primas. Concretamente en Brasil las primas totales se han multiplicado por más de - - seis veces y media, por seis en España, por seis con tres en -- Alemania, por cuatro en Francia y por tres en Estados Unidos.
- * A su vez el patrimonio también ha experimentado un aumento im - portante aunque no homogéneo, destacando el de Brasil, de más - de ocho veces y media y el de ocho de Alemania. En cambio, Espa - ña, con cinco veces, y Estados Unidos con dos veces, no ha se - guido su incremento de primas que ha sido paralelo en Francia.
- * La concentración de las empresas de seguros en Brasil le permi - te situarse en una línea en cierto modo parecida a la del Japón con grupos aseguradores de gran potencia, capaces de convertir - se en instrumentos importantes que den a la institución asegura - dora un peso específico en la vida económica. Sin duda esto pue - de ser peligroso, sobre todo, discutido y crear resentimientos. Pero, desde un punto de vista nacional, tiene valor siempre que se reconozca la importancia social de las entidades pequeñas y su poderoso impacto como estimulante poderoso de la competencia y el servicio. No debe olvidarse wue en cualquier país una enti - dad pequeña, limitadamente implantada, es mucho más potente que una gran entidad burocratizada.
- * El seguro brasileño está en condiciones de alcanzar en 1.989 un volumen de primas de 15.000 millones de dólares y un patrimonio de unos 20.000 millones, aún sin tener en cuenta las perspecti - vas de la Previdencia Social cuyo alcance es difícil aún de juz - gar sobre todo para mí.

Ahora bien, para alcanzar este objetivo, el seguro brasileño se va a enfrentar con cuatro retos que tiene que superar, y esto - no ha de ser fácil:

- a) Mejora intensa de su eficiencia y productividad, para redu - cir sus costes de gestión y, en definitiva, abaratar el pre - cio. Los datos que he manejado reflejan que este es un campo susceptible de avances sustanciales y cuando se consiga se - podrá llevar el seguro a nuevas capas sociales y así aumen - tar su penetración y su dimensión.
- b) Profunda descentralización territorial en la gestión de los aseguradores para acercar el servicio a los clientes y conse - guir su vinculación al sentirse próximos a quienes toman -- las decisiones. Con esta relación directa se dificulta el -- abuso o simplemente la pasividad en el servicio al cliente, - casi inevitable en las grandes organizaciones centralizadas,

./...

en que quienes toman las decisiones nunca ven realmente al cliente ni se enfrentan directamente con sus problemas. La experiencia del seguro español de los años 70 es un interesante ejemplo en este sentido. Este es un aspecto importante y positivo para las entidades pequeñas muy directamente relacionadas con un área geográfica, que, en España, al menos son imbatibles.

- c) Mayor difusión del seguro de automóviles que en Brasil solo representa el 80% del seguro de incendios, en tanto en España supera a éste en más de tres veces. Este seguro, que exige productividad y descentralización, aumenta el contacto con el público y es un poderoso elemento de penetración en el mercado. Por razones que no conozco exactamente, Brasil tiene en él un volumen inferior al de los países importantes del mundo, situación que sin duda se corregirá en los años ochenta.
- d) Crecimiento muy superior al actual del seguro de vida ordinario - con ahorro, necesidad esta común a la del seguro español donde, - como en Brasil, las cifras de seguro de vida son muy reducidas -- comparadas con la de EE.UU. o Alemania.

Si todo esto se consigue, las primas del seguro brasileño deberían - representar el 2,0% de su PIB y su patrimonio el 2,5% de dicho PIB y ser un importante factor en su vida económica y desarrollo social.

IV. RESPONSABILIDAD SOCIAL DE LOS ASEGURADORES

No es fácil que se reconozca a los aseguradores un aumento en la - fuerza institucional económica y social (sin amenaza de desaparición en el primer vaivén político) salvo si adquieren conciencia de su -- responsabilidad y se preparan para ofrecer a pueblos y gobiernos una administración altamente eficiente y gran transparencia en su actuación y en los fondos que invierten.

La institución aseguradora, además de una actividad privada que puede producir beneficio a sus propietarios y a quienes en ella trabajan, es una institución implicada fundamentalmente en la estructura de - un país. Solamente aceptando las obligaciones que de ello se derivan podremos los aseguradores llegar a esa alianza con los gobiernos, indispensable para que logremos un papel importante en la creación del ahorro nacional y en la distribución de su inversión.

Necesitamos actuar como fuerza social en interés del público en un - marco de competencia y no como fuerza especulativa que simplemente - origina acumulación de riqueza en sectores sociales reducidos.

Ese es el gran objetivo del seguro privado mundial, cuya consecución condicionará nuestra imagen, nuestra estructura y nuestra dimensión. En cierto modo esa es la modesta cruzada que MAPFRE y yo personalmente hemos emprendido en nuestro país por un sentido de servicio al público y a nuestra comunidad nacional.

./...

Sobre ello querría hacer algunos comentarios:

- a) La crisis económica actual crea dificultades extraordinarias al sector industrial, pero refuerza en cambio el sector asegurador que la soporta más cómodamente y que incluso aumenta su penetración y hasta su beneficio en momentos en que la actividad industrial casi no puede sobrevivir.
- b) Las situaciones de crisis tan profundas como las que hoy afectan al mundo, con cambio en orientaciones empresariales, actividad industrial y tecnología, crean un momento especialmente apropiado para que los aseguradores lleven a cabo su transformación interna institucional para convertirse en fuerza social económica reconocida, alejando lo más posible de cualquier avatar ideológico.
- c) Es necesario evitar que la comodidad de accionistas y conjunto de personas que participan en nuestras empresas, dominen su estructura y las convierta en un elefante dormido que paulatina - mente va perdiendo fuerza hasta verse superada por competidores u otros sectores sociales que proporcionen servicios similares a coste más reducido, o simplemente con imagen más favorable.
- d) Es indispensable gran claridad en la responsabilidad gerencial y de resultados de las diferentes áreas de actuación, evitando monstruos burocráticos que actúan sin posibilidad de objetivo individual ni responsabilidad en las decisiones, aspecto primordial para los grandes aseguradores.
- e) Conviene aprovechar la perspectiva de los cambios estructurales de la economía para ser pioneros en la respuesta a las nuevas - necesidades de "seguridad" que se abren en muy diferentes aspectos dentro de un país, tanto en la protección de la vida humana, como en la protección de activos físicos, servicio complementario que además sirve para reforzar nuestra presencia institucional.
- f) Debe estimarse como objetivo secundario, pero importante, el impulso del arte y la cultura, la promoción e impulso de actividades deportivas, la contribución al equilibrio étnico y otros aspectos en que la fuerza económica del seguro puede rellenar huecos con frecuencia olvidados por los gobiernos, pero de gran importancia para la calidad de la vida en el conjunto de un país. En vuestro país tengo noticias de algunos casos importantes de mecenazgo que merecen máximo encomio.

V. DESARROLLO DEL SEGURO DE VIDA

Como podéis observar, una gran parte de mi disertación gira en torno a la importancia social del seguro a través de su participación en el mercado de capitales y en el mercado del ahorro. Desgraciadamente, en los países con alto nivel de inflación este objetivo se

.../...

enfrenta con la dificultad para crear un mercado de seguro de vida con ahorro. Se llega a un círculo vicioso, de modo que, si hay inflación, no puede haber seguro de vida y la ausencia de ahorro a través del seguro de vida contribuye a impedir el equilibrio económico.

Por ello, no basta con expresar buenos deseos sobre el crecimiento del seguro de vida, sino que es preciso indicar algún camino que, aún con dificultades y lentitud, pueda lograr este objetivo.

La inflación afecta tanto al seguro de vida de puro riesgo como al de ahorro.

Para superar los defectos de la inflación en el seguro de riesgo, puede valer cualquier sistema ingenioso de revalorización anual de primas y capitales, con un ajuste para igualar el importe de la -- prima creciente con los años y que la entidad aseguradora esté dispuesta a admitir la antiselección por el aumento de los capitales originalmente contratados.

En el seguro de ahorro o seguro combinado de riesgo y ahorro, la superación de la inflación es más difícil y su gestión más complicada ya que, aunque pueda corregirse de modo regular la cobertura aumentado la prima, se desactualiza la reserva acumulada de la póliza salvo que se obtenga una rentabilidad de inversión superior al índice de inflación.

Creo de todos modos que, a pesar de las dificultades, esto podría superarse si se pone énfasis en los siguientes aspectos:

- a) Dotar a la entidad aseguradora de un servicio financiero y de inversión capaz de obtener la máxima rentabilidad, que al menos en España muy difícilmente llegará a ser equivalente al índice de inflación, lo que puede ser suficiente si los resultados netos financieros mejoran las inversiones al alcance normal del público.
- b) Reconocer el interés social del seguro de vida y recibir ayuda a través de dos tipos de medidas de gobierno:
 - * Incentivos a los aseguradores para compensar, aunque sea parcialmente, el perjuicio de la inflación en su ahorro, con mecanismos de protección a nuestra fórmula de ahorro contractual generador de inversión permanente.
 - * Permiso a las entidades aseguradoras para que, dentro de la prudencia y sin especulación, inviertan las reservas afectas a estas modalidades de seguro con libertad suficiente para obtener resultados que reduzcan la desvalorización del ahorro -- que se les encomienda, lo que implica no imponerles inversiones de rentabilidad reducida. Esto, en España, es uno de nuestros problemas importantes.

./...

- c) Aplicación de un sistema de muy alta participación en el beneficio de la inversión de reservas, con gran claridad en la información sobre ello a los asegurados, para que, tanto éstos -- como las autoridades de vigilancia, conozcan lo que está ha -- ciendo cada entidad aseguradora.
- d) Aumento regular de la prima de los contratos de acuerdo con el índice de inflación, fórmula de corrección monetaria que facilita el mantenimiento de la realidad de la cobertura en los -- términos originarios.

Sinceramente, aún con dificultades, creo que son posibles en base a estas ideas y con la experiencia brasileña en "convivir con la inflación", fórmulas que permitan un mercado de seguro de vida -- contractual individual que implique formación de ahorro, de interés para los asegurados.

En España nos hemos encontrado con este problema y en los últimos años se ha logrado crear un mercado, aún modesto, de seguro de vida con ahorro que se mantiene a pesar de dificultades y en mi opinión se aumentará de modo sustancial si el Gobierno reconoce su -- importancia y nos concede algún tipo de incentivo.

MAPFRE VIDA, que se constituyó hace menos de diez años, ha logrado ser la primera entidad aseguradora en el seguro individual y -- la segunda si se incluye también el Seguro de Grupo, con una cuota de mercado de cerca del 20% del seguro individual de vida y -- de casi un 9% si se suma grupo e individual. Esto lo ha conseguido con una fórmula que reconoce a los aseguradores una amplia participación en el beneficio de la inversión de las reservas técnicas. No estamos satisfechos de lo obtenido, ni quizás hemos acertado de modo absoluto, pero creemos que nuestra fórmula adaptada a cada mercado y situación, ofrece un camino real para el seguro de vida con ahorro.

Brasil ha sido pionero en descubrir fórmulas para mantener activo en su mercado el seguro de vida individual, a pesar de una mayor inflación. El ajuste de primas prefijado en la póliza en porcentaje anual ha sido un comienzo importante; el ajuste posterior de -- las primas, rentas y capitales en base a la variación de Obligaciones Reajustables del Tesoro Nacional (ORTN) o en base a la evolución del "Maior Valor de Referencia", como parece hacen algunas aseguradoras, es, sin duda, una solución avanzada que será definitiva y decisiva cuando las variaciones, tanto del ORTN como del -- "Maior Valor de Referencia" sean paralelas a la desvalorización -- monetaria, con un desnivel máximo del 10%.

Las cifras que me han proporcionado, no me permiten determinar la influencia de la corrección monetaria en la evolución del mercado, no sé si porque no ha habido tiempo de que las cifras lo demuestren ó porque la evolución del seguro de vida de grupo estuviese interfiriendo a través de los seguros individuales renovables que han recibido un gran impulso en vuestro país.

./...

Se presenta a este Congreso, como un espacio a ser ocupado por aseguradores, la llamada "Previdencia Privada", sistema supletorio de previsión social en forma de capitales y rentas.

Para mí, la inclusión de este tema ha sido uno de los grandes motivos de interés de esta conferencia, pues se trata de situar en una cartera de seguros personales una realidad que hace mucho conocen de forma casi sistemática los aseguradores.

Mi conocimiento de este sistema es superficial, pero como asegurador comprendo la importancia de un tema tan sugestivo que puede -- dar en un futuro próximo una mayor dimensión a los seguros personales.

Quiero destacar que en los Estados Unidos es una entidad aseguradora, la Prudencial, la que administra un mayor volumen de planes de pensiones, fórmula muy variada pero en cierto modo paralela a vuestra "Previdencia Privada".

La proximidad técnica entre el seguro de vida y la "Previdencia -- Privada" es tan grande que es posible, y sin duda conveniente, la preparación de estudios conjuntos con el seguro de vida; también -- me sentiría altamente satisfecho si España y Brasil pudiesen em -- prenderlos coordinadamente y se llegase a ofrecer colectivamente a varios Gobiernos fórmulas que contribuyan a un plan de promoción -- internacional de instituciones privadas para favorecer el ahorro -- susceptible de inversión a largo plazo.

- - - - -

Con esto termino mi disertación con la esperanza de haber logrado interesaros y, aún todavía, haber servido en algún aspecto para que el futuro de vuestro mercado asegurador se oriente en la línea de responsabilidad social y servicio al público que, aunque a algunos pueda parecer idealista y teórico, yo tengo la prueba de que es el mejor método para el triunfo institucional y profesional.

Muchas gracias a todos por haberme escuchado.

INDICE DE ANEXOS

- * DATOS MACROECONOMICOS.
 - * MAGNITUDES BASICAS DEL SEGURO.
 - * INCREMENTOS EN LA DECADA.
 - * MAGNITUDES RELATIVAS.
 - * GRUPOS ASEGURADORES MAS IMPORTANTES.
-

DATOS MACROECONOMICOS

DATO	PAISES	A Ñ O S										
		1.968	1.969	1.970	1.971	1.972	1.973	1.974	1.975	1.976	1.977	1.978
P I B	BRASIL	32	37	42	49	58	80	97	111	126	146	163
	ESPAÑA	26	29	37	44	54	72	89	99	102	108	161
	USA	871	934	981	1.061	1.168	1.302	1.407	1.526	1.696	1.889	2.112
	FRANCIA	122	126	142	167	178	237	287	313	336	397	472
	ALEMANIA	133	162	186	231	258	340	409	393	476	569	702
HABITANTES	BRASIL	88	91	92	95	98	101	103	106	109	112	115
	ESPAÑA	33	33	34	34	34	35	35	36	36	36	37
	USA	201	203	204	206	208	210	211	214	215	217	219
	FRANCIA	50	50	51	51	52	52	52	53	53	53	53
	ALEMANIA	58	59	61	61	62	62	62	62	61	61	61

PIB en miles de millones de dólares USA; HABIT en millones.

MAGNITUDES BASICAS SEGURO

EMPLEADOS SEGURO	PATRIM. NAC. SEG.	PRIMAS TOTALES	PRIMAS NO VIDA	PRIMAS VIDA	A N O S												DATO
					1.968	1.969	1.970	1.971	1.972	1.973	1.974	1.975	1.976	1.977	1.978		
BRASIL					38	46	60	70	87	128	154	183	196	229	275		
ESPAÑA					44	53	62	77	100	146	185	215	238	247	336		
USA					31.087	33.996	36.767	40.742	44.499	44.668	52.610	58.575	66.379	72.319	78.760		
FRANCIA					878	881	1.026	1.247	1.479	1.783	2.148	2.530	2.709	3.291	3.919		
ALEMANIA					2.225	2.656	2.961	3.825	4.528	5.882	7.095	7.246	8.764	10.974	14.121		
BRASIL	(1)	205	217	257	231	234	278	309	431	589	783	954	1.130	1.311	1.558		
ESPAÑA					379	435	503	614	765	1.020	1.246	1.433	1.477	1.603	2.231		
USA					26.026	29.224	32.867	35.715	39.317	42.480	45.152	49.967	60.813	72.397	81.690		
FRANCIA					3.031	3.113	3.499	4.248	4.978	6.287	7.549	8.701	8.938	10.697	12.678		
ALEMANIA					3.125	3.713	4.249	5.875	6.777	8.990	10.456	10.336	12.405	15.487	19.286		
BRASIL		269	280	338				379	518	717	937	1.137	1.326	1.540	1.833		
ESPAÑA		423	487	565				691	865	1.166	1.431	1.648	1.715	1.850	2.567		
USA		57.113	63.220	69.634				76.457	83.816	91.148	97.762	108.542	127.192	144.716	160.450		
FRANCIA		3.909	3.994	4.525				5.495	6.457	8.070	9.697	11.231	11.647	13.988	16.597		
ALEMANIA		5.350	6.369	7.210				9.700	11.305	14.872	17.551	17.582	21.169	26.461	33.407		
BRASIL	(1)	205	217	257				262	398	525	594	692	798	1.053	1.718		
ESPAÑA		724	811	913				1.091	1.303	1.735	2.188	2.539	2.563	2.686	3.345		
USA		258.967	266.296	284.368				312.135	346.826	363.389	366.362	408.724	465.921	524.607	594.897		
FRANCIA		8.742	9.030	11.751				14.141	16.459	20.524	24.958	28.084	30.804	37.096	44.317		
ALEMANIA		12.925	15.772	17.736				23.654	26.546	35.738	43.568	46.606	58.171	73.777	96.483		
BRASIL	(1)	15	13	20				19	22	23	26	34	32	30	31		
ESPAÑA		27	25	27				29	28	30	30	32	32	33	34		
USA		N.A.	N.A.	N.A.				N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	1.194		
FRANCIA		N.A.	N.A.	N.A.				N.A.	N.A.	108	112	113	113	112	114		
ALEMANIA		181	184	189				197	205	208	209	203	200	199	200		

• Primas y Patrimonio en millones de dólares USA; EMPLEADOS en miles.

• El dato PATRIMONIO NAC. SEGURO corresponde a la suma de Fondos Propios y Provisiones Técnicas.

• Excluidos Reaseguro y Corredores Agentes.

(1) Estimativa

MAGNITUDES RELATIVAS

PAISES		P I B "PER CAPITA" (DOLARES)	PRIMAS A P I B (%)	PATRIMONIO SEGURO A P I B (%)	PATRIMONIO SEGURO A PRIMAS (%)	PRIMAS POR EMPLEADO (miles de dlrs)	PRIMAS POR HABITANTE (dólares)
BRASIL	69	409	0,7	0,6	77,5	21,5	3,1
	78	1.412	1,1	1,1	93,7	59,1	15,9
ESPAÑA	69	862	1,7	2,8	166,5	19,5	14,5
	78	4.375	1,6	2,1	130,3	75,5	69,8
USA	69	4.609	6,8	28,5	421,2	N.A.	311,9
	78	9.657	7,6	28,2	370,8	134,5	733,7
FRANCIA	69	2.504	3,2	7,2	226,1	N.A.	79,4
	78	8.851	3,5	9,4	267,0	145,6	311,4
ALEMANIA	69	2.754	3,9	9,7	247,6	34,6	107,9
	78	11.452	4,8	13,7	288,8	167,0	547,7

INCREMENTO EN LA DECADA (%)

PAISES	PRODUCTO NACIONAL BRUTO	HABITANTES	PRIMAS SEGURO	PATRIMONIO NACIONAL SEGURO	EMPLEADOS SEGURO
BRASIL	414	31	581	738	107
ESPAÑA	521	12	506	362	26
USA	142	9	180	130	N.A.
FRANCIA	287	7	324	407	N.A.
ALEMANIA	426	6	524	646	10

Este cuadro refleja la variación porcentual de cada magnitud en los diez últimos años con datos disponibles.

GRUPOS ASEGURADORES MAS IMPORTANTES

PAISES	N° ORDEN	1.969		1.979 (6 78)	
		GRUPOS ASEGURADORES	CUOTA MERCADO (%)	GRUPOS ASEGURADORES	CUOTA MERCADO (%)
BRASIL	1°	ATLANTICA	11,7	SULAMERICA	14,4
	2°	SULAMERICA	9,7	ATLANTICA	14,0
	3°	INTERNACIONAL	5,6	ITAU	6,6
		TOTAL	27,0	TOTAL	37,0
ESPAÑA	1°	UNION Y FENIX	6,3	UNION Y FENIX	4,9
	2°	ESTRELLA	3,6	MAPFRE	3,8
	3°	BANCO VITALICIO	2,9	CATALANA	3,0
		TOTAL	12,8	TOTAL	11,7
USA	1°	N.A.	N.A.	PRUDENTIAL	5,3
	2°	N.A.	N.A.	AETNA	4,7
	3°	N.A.	N.A.	STATE FARM	4,2
		TOTAL	N.A.	TOTAL	14,2
FRANCIA	1°	N.A.	N.A.	UAP	4,3
	2°	N.A.	N.A.	AGF	3,6
	3°	N.A.	N.A.	GAN	2,7
		TOTAL	N.A.	TOTAL	10,6
ALEMANIA	1°	ALLIANZ	19,3	ALLIANZ	17,2
	2°	COLONIA	4,8	COLONIA	4,2
	3°	GERLING	4,0	GERLING	3,5
		TOTAL	28,1	TOTAL	24,9

En USA los datos corresponden a 1.978. En 1.979 AETNA ha pasado a ocupar el primer puesto por encima de PRUDENTIAL, pero desconocemos cuotas de mercado correspondientes a este año.