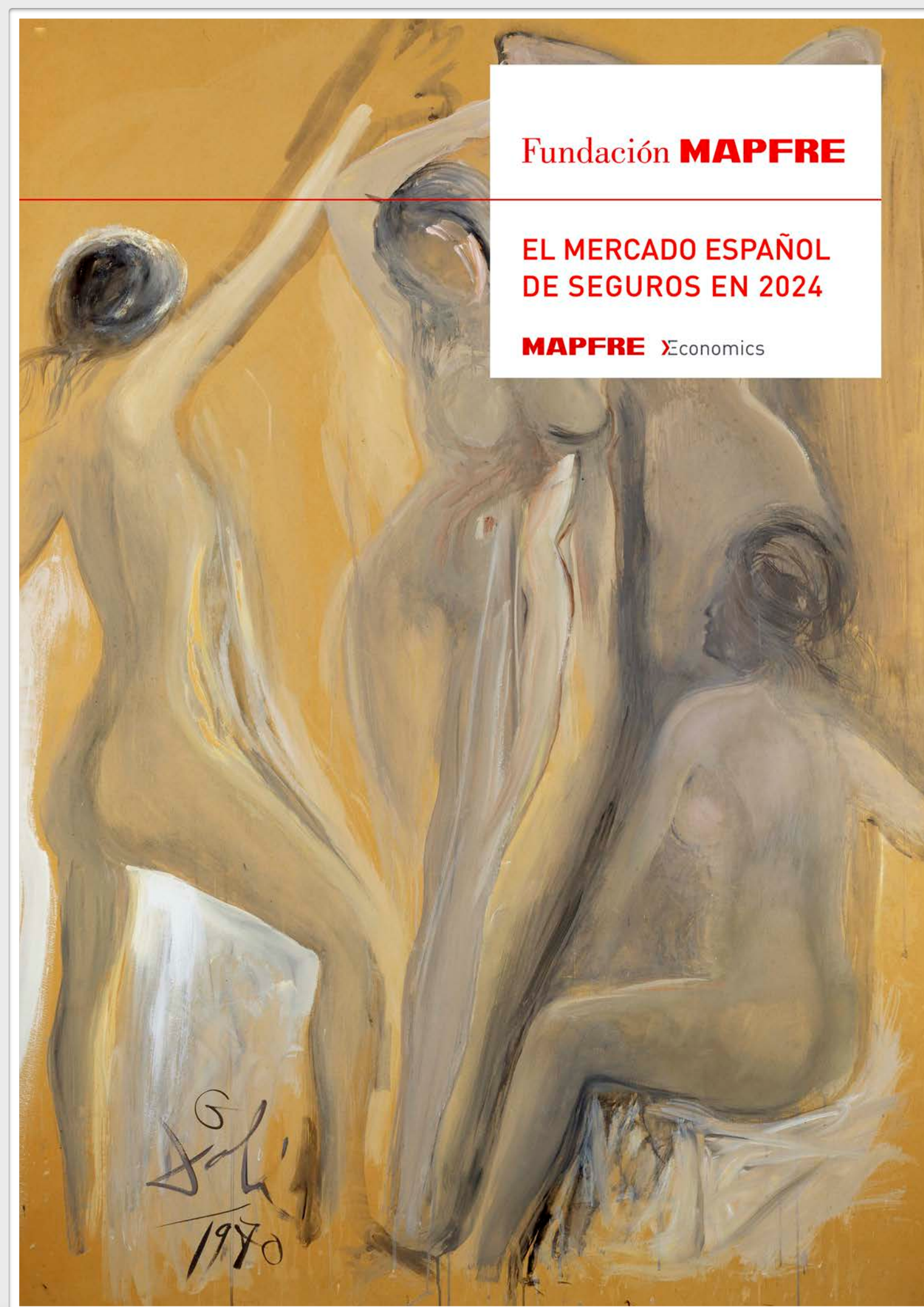




EL MERCADO ESPAÑOL DE SEGUROS EN **2024**

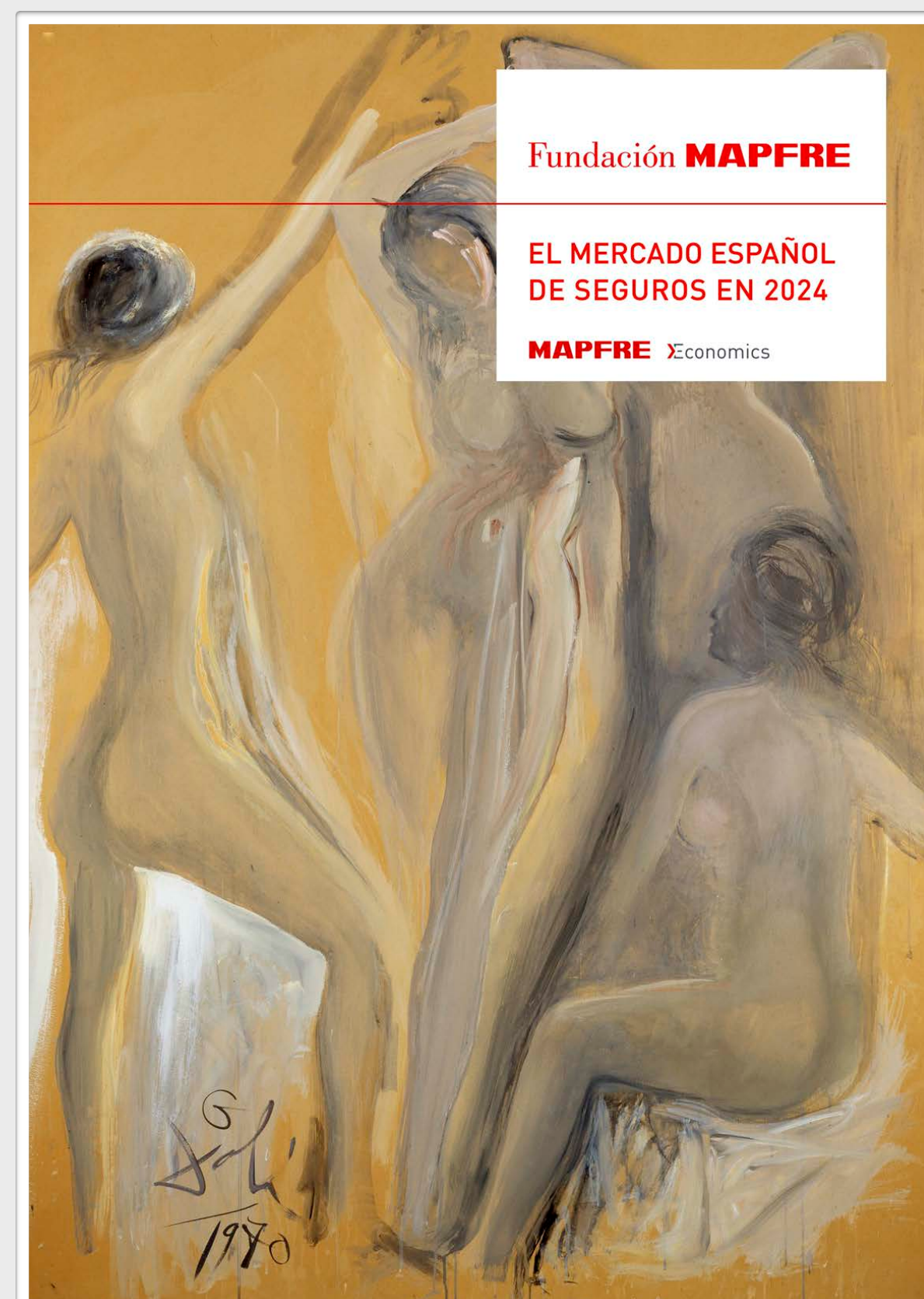
Madrid, 14 de julio de 2025.



MAPFRE Economics

EL MERCADO ESPAÑOL DE SEGUROS EN 2024

Madrid, Fundación MAPFRE, 2025



| 1

| 2

| 3



Características del informe | 1

| 2

| 3



Características del informe | 1

Desempeño del mercado en 2024 | 2

| 3



Características del informe | 1

Desempeño del mercado en 2024 | 2

Tendencias estructurales y la BPS | 3



Características del informe | 1

| 2

| 3



Estructura del informe

Resumen ejecutivo

1. Contexto económico y demográfico
2. Estructura del mercado asegurador
3. El mercado asegurador en 2024: análisis de las principales líneas de negocio
4. Tendencias estructurales de crecimiento
5. Análisis de requerimientos de capital, fondos propios y ratios de solvencia
6. Panorama regulatorio

Apéndice estadístico



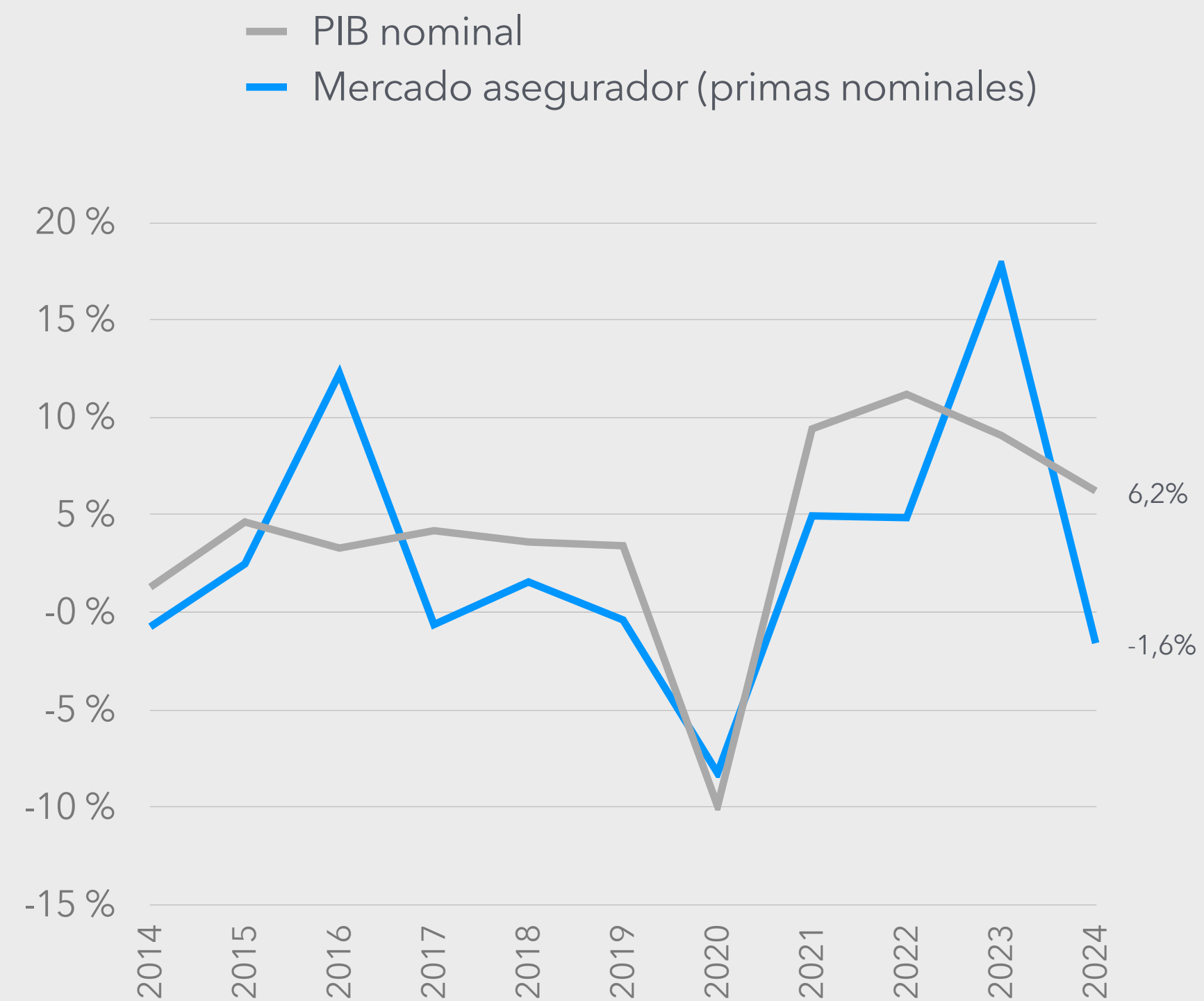
1

Desempeño del mercado en 2024 | 2

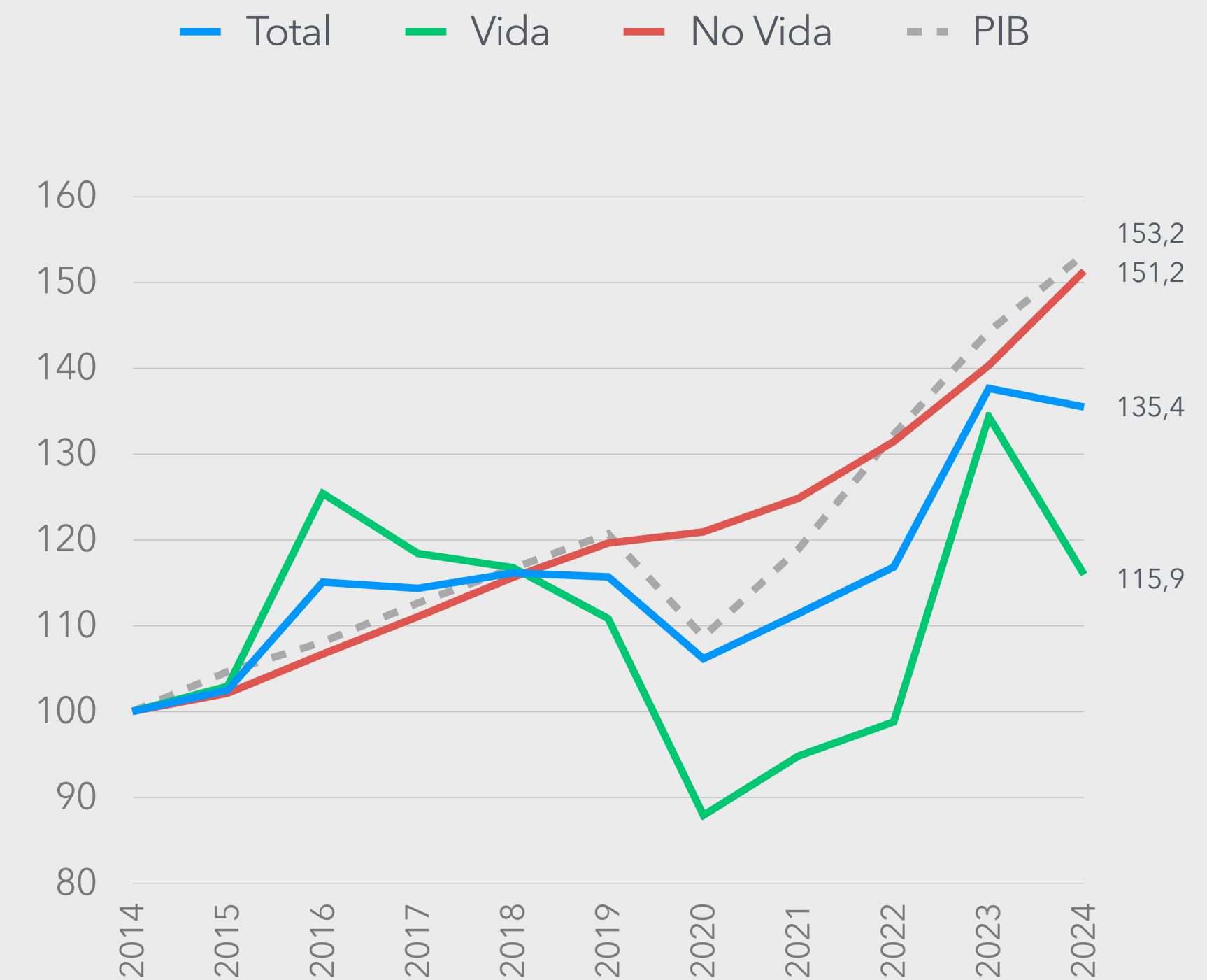
3

Crecimiento económico y demanda aseguradora

TASAS DE CRECIMIENTO ANUAL (%)

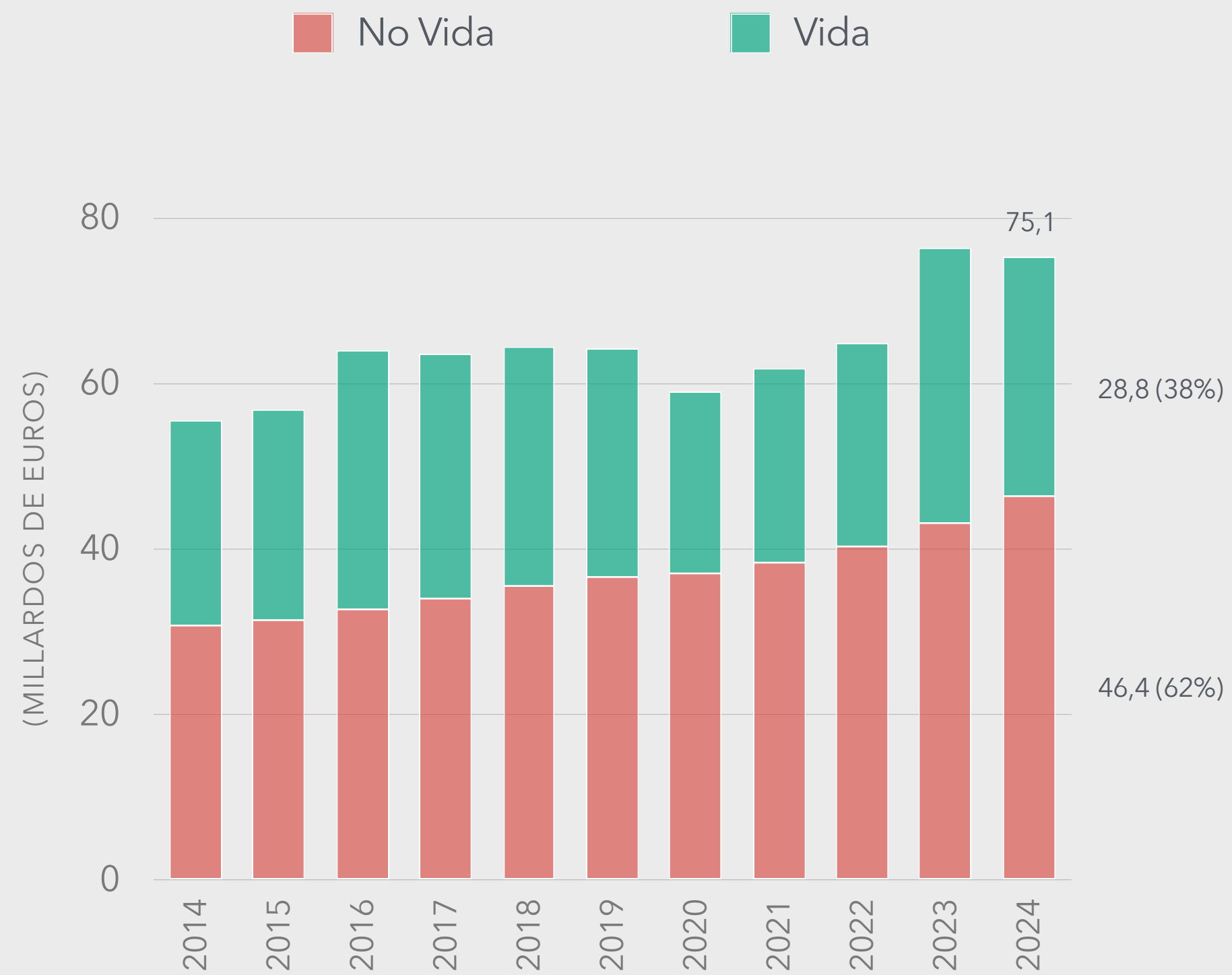


ÍNDICE 2014=100

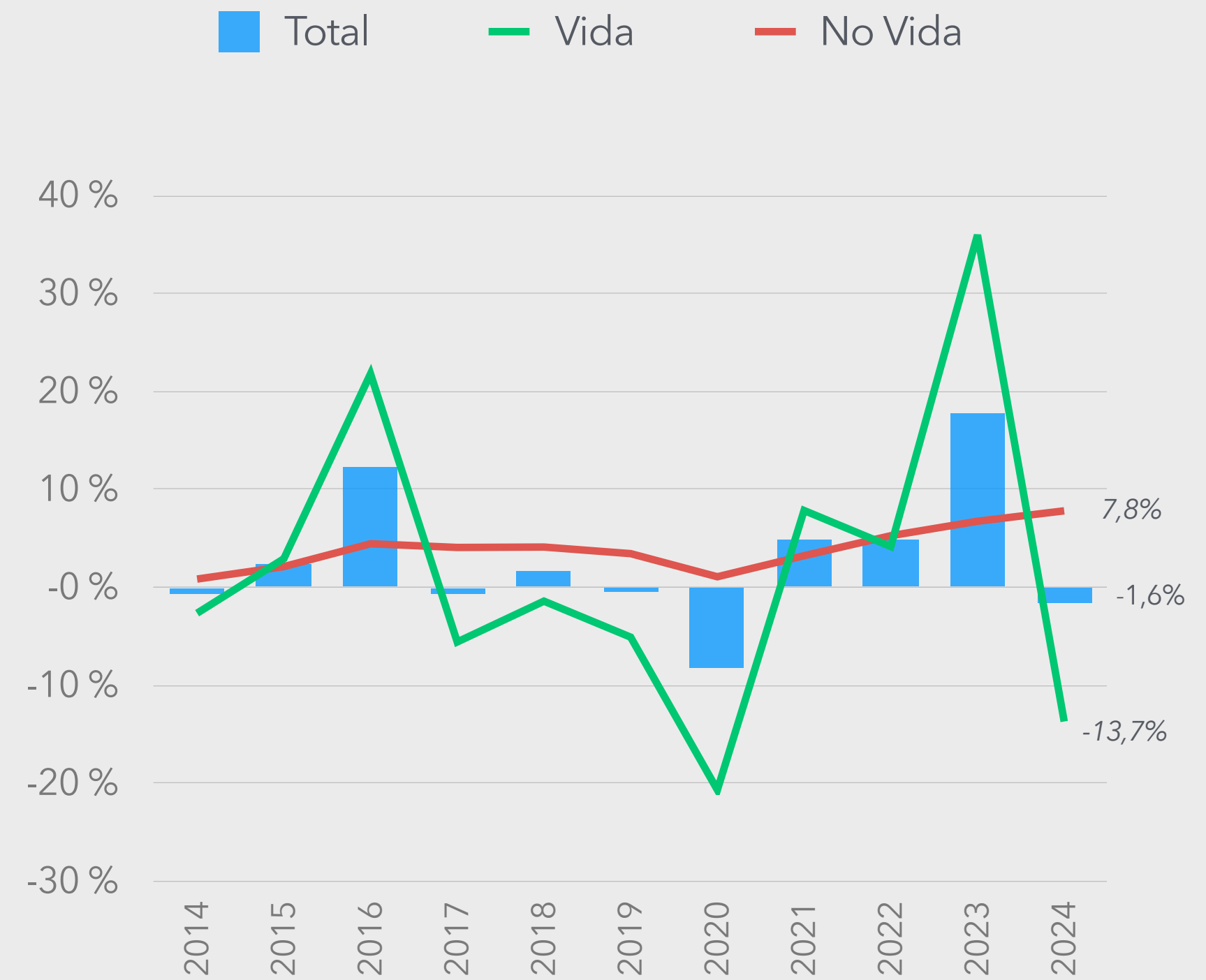


Evolución del seguro directo total

PRIMAS DEL SEGURO DIRECTO

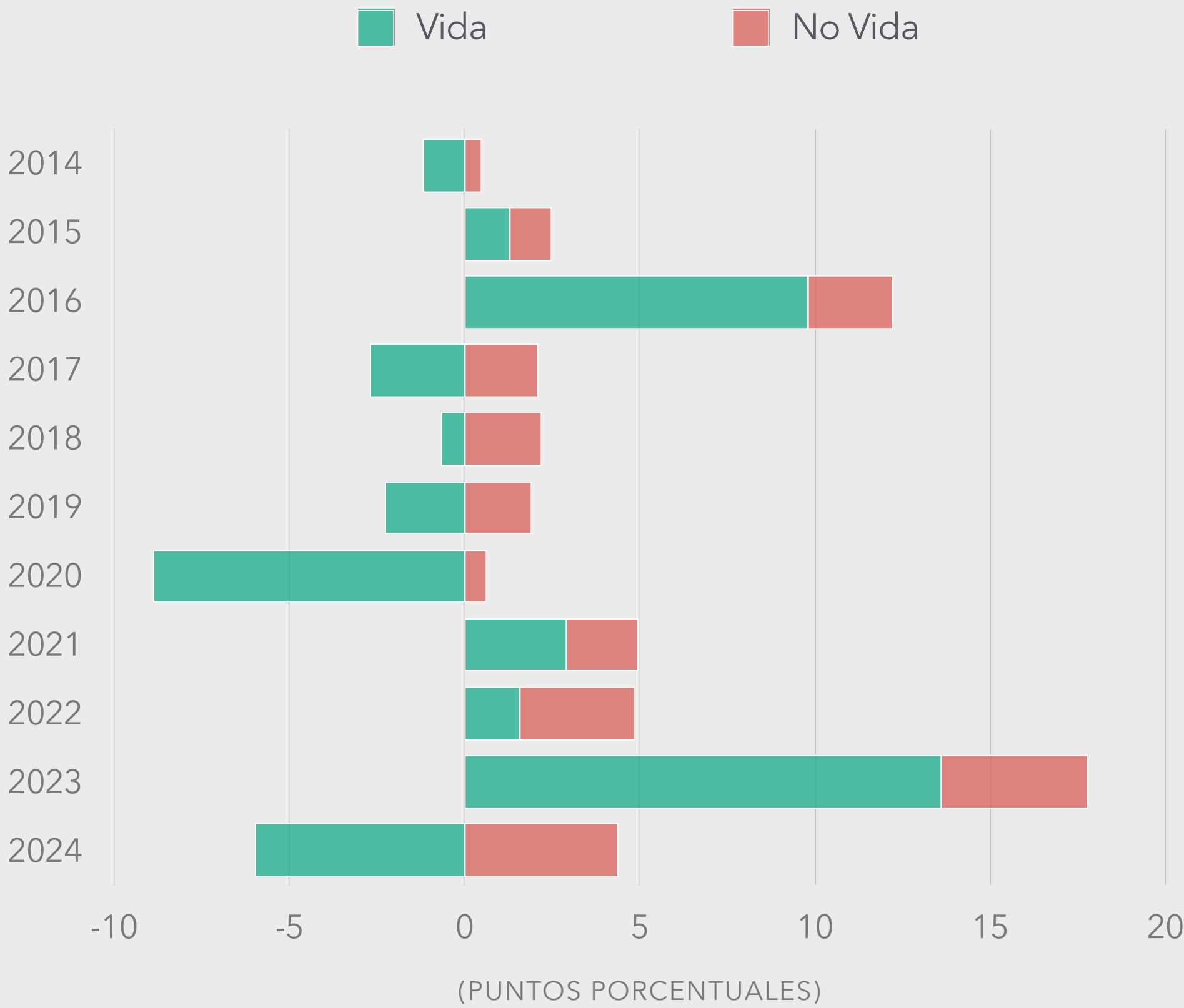


VARIACIÓN ANUAL (%)



Contribuciones al crecimiento del sector asegurador total

CONTRIBUCIÓN AL CRECIMIENTO

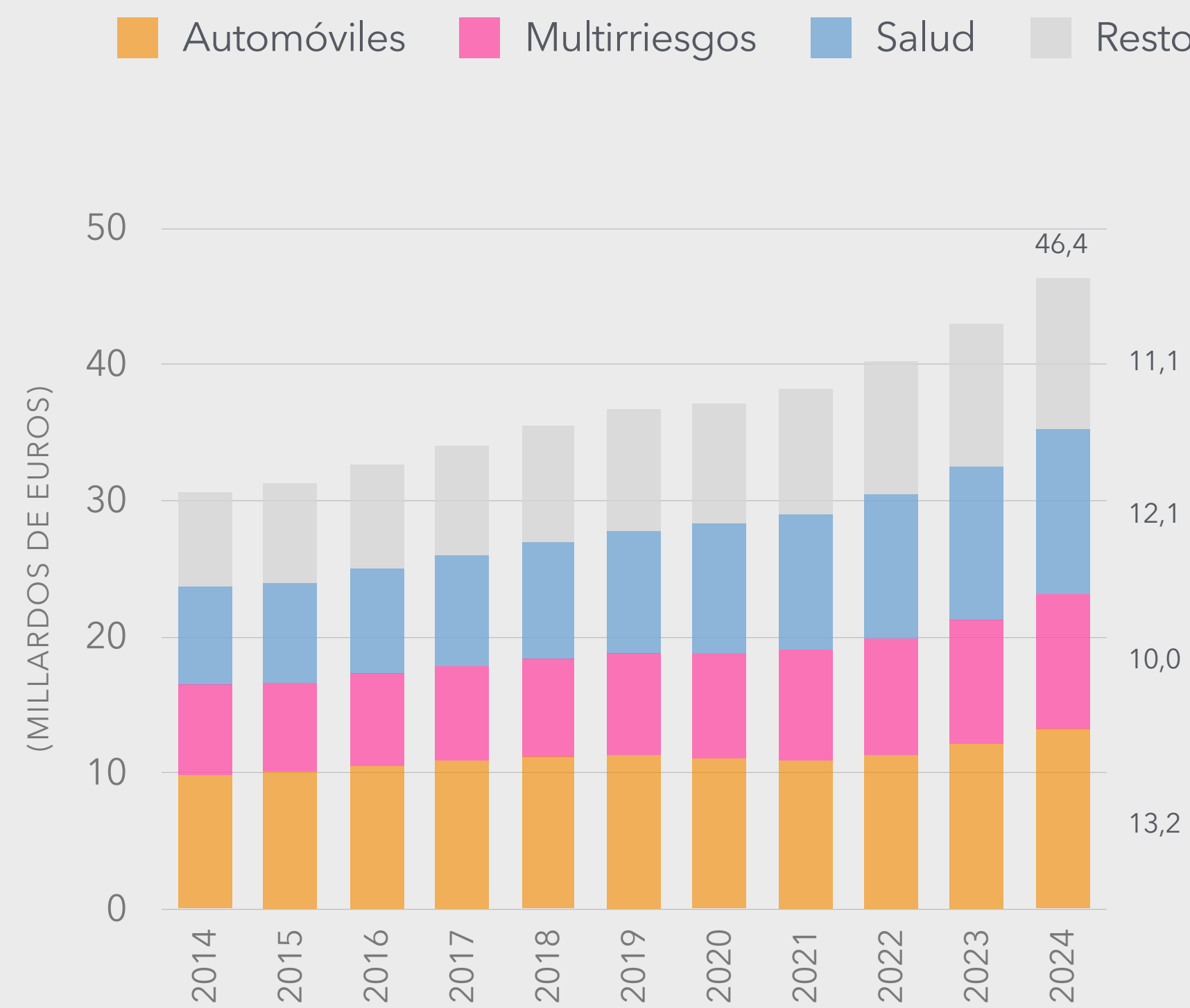


CONTRIBUCIÓN POR RAMOS

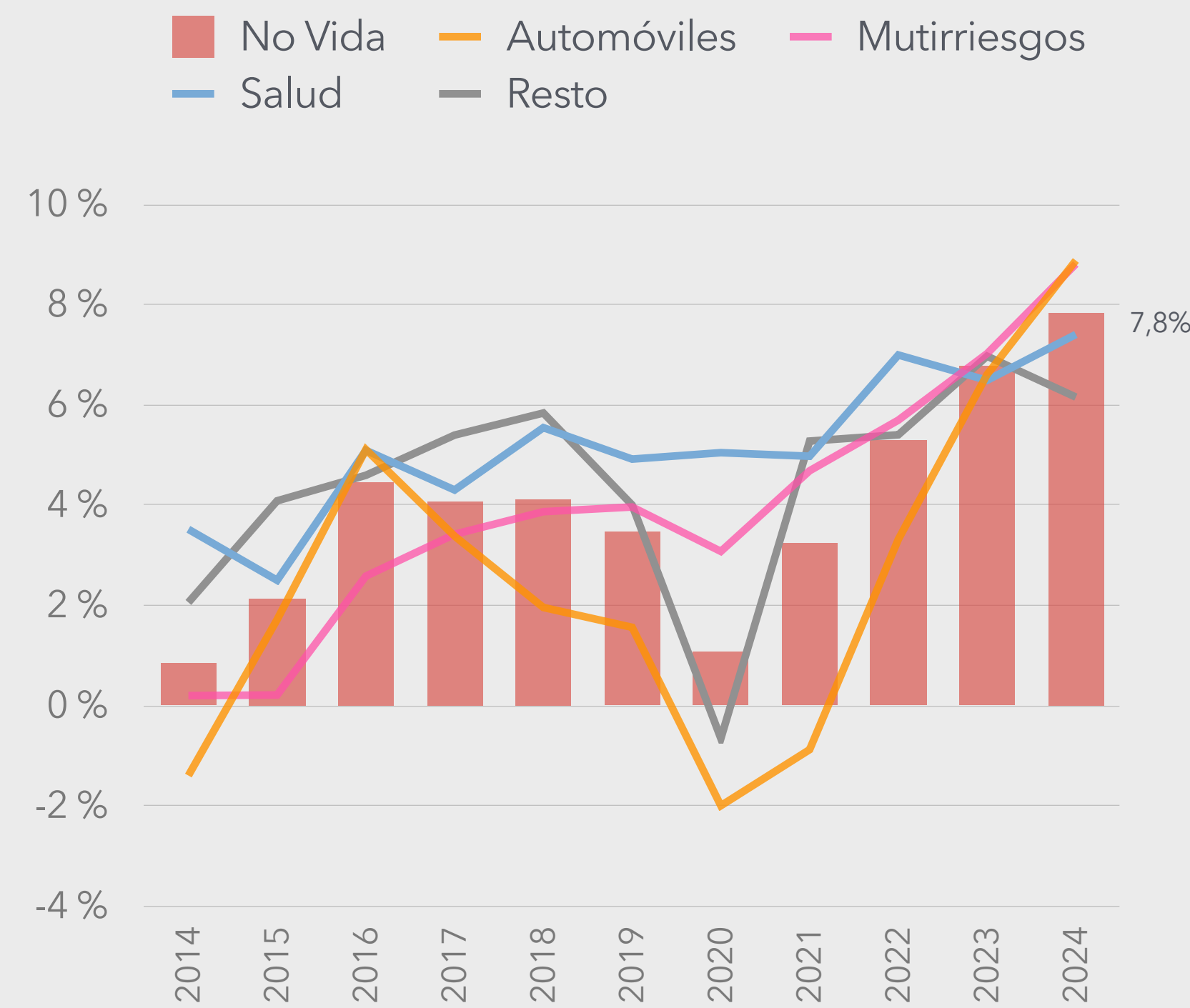
	Crecimiento anual (pp)	Contribución al crecimiento (pp)	
		Vida	No-Vida
2014	-0,7	-1,2	0,5
2015	2,5	1,3	1,2
2016	12,3	9,8	2,5
2017	-0,6	-2,7	2,1
2018	1,6	-0,6	2,2
2019	-0,4	-2,3	1,9
2020	-8,2	-8,9	0,6
2021	4,9	2,9	2,0
2022	4,9	1,6	3,3
2023	17,8	13,6	4,2
2024	-1,6	-6,0	4,4

Evolución del seguro directo No Vida

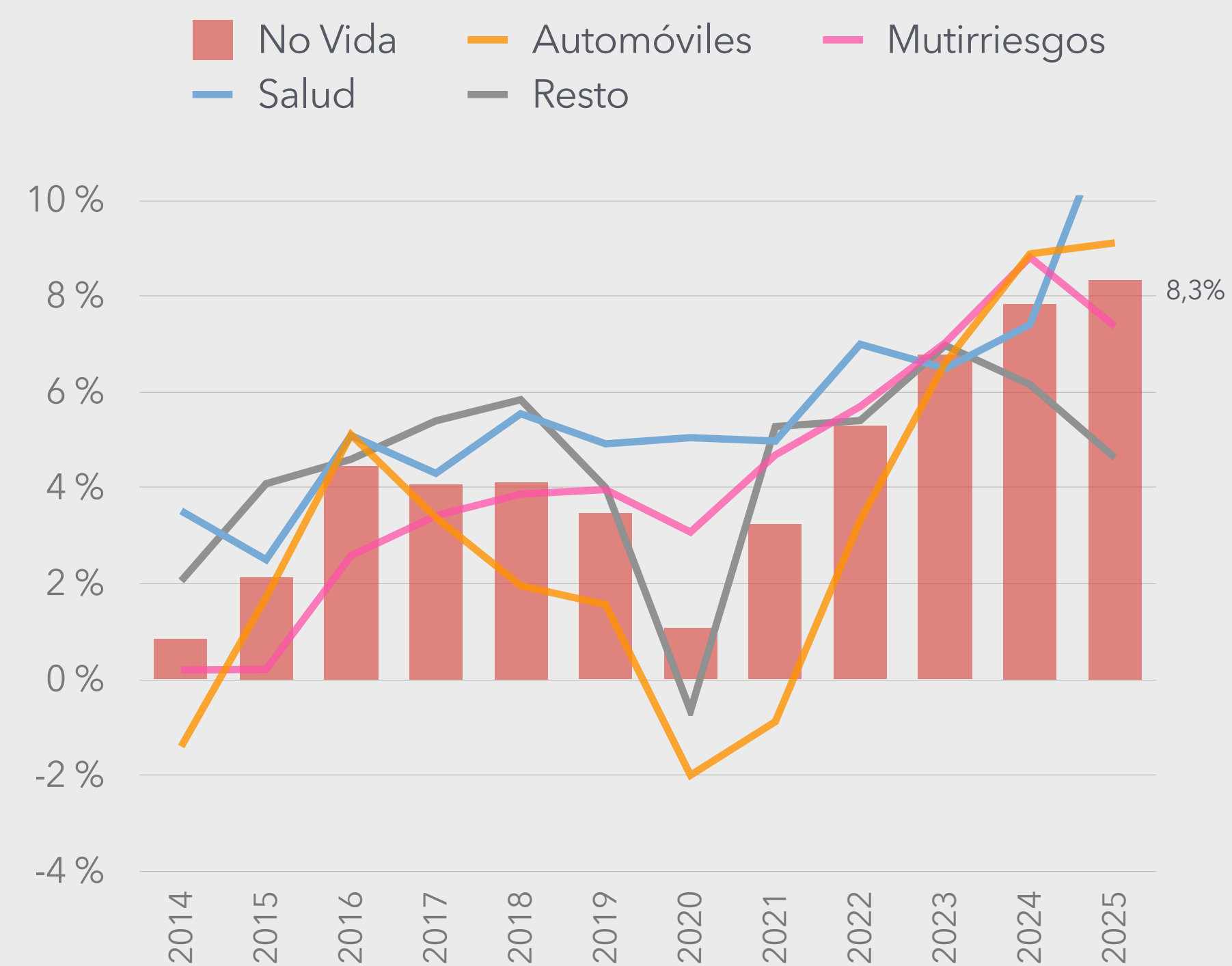
PRIMAS DEL SEGURO DIRECTO



VARIACIÓN ANUAL (%)



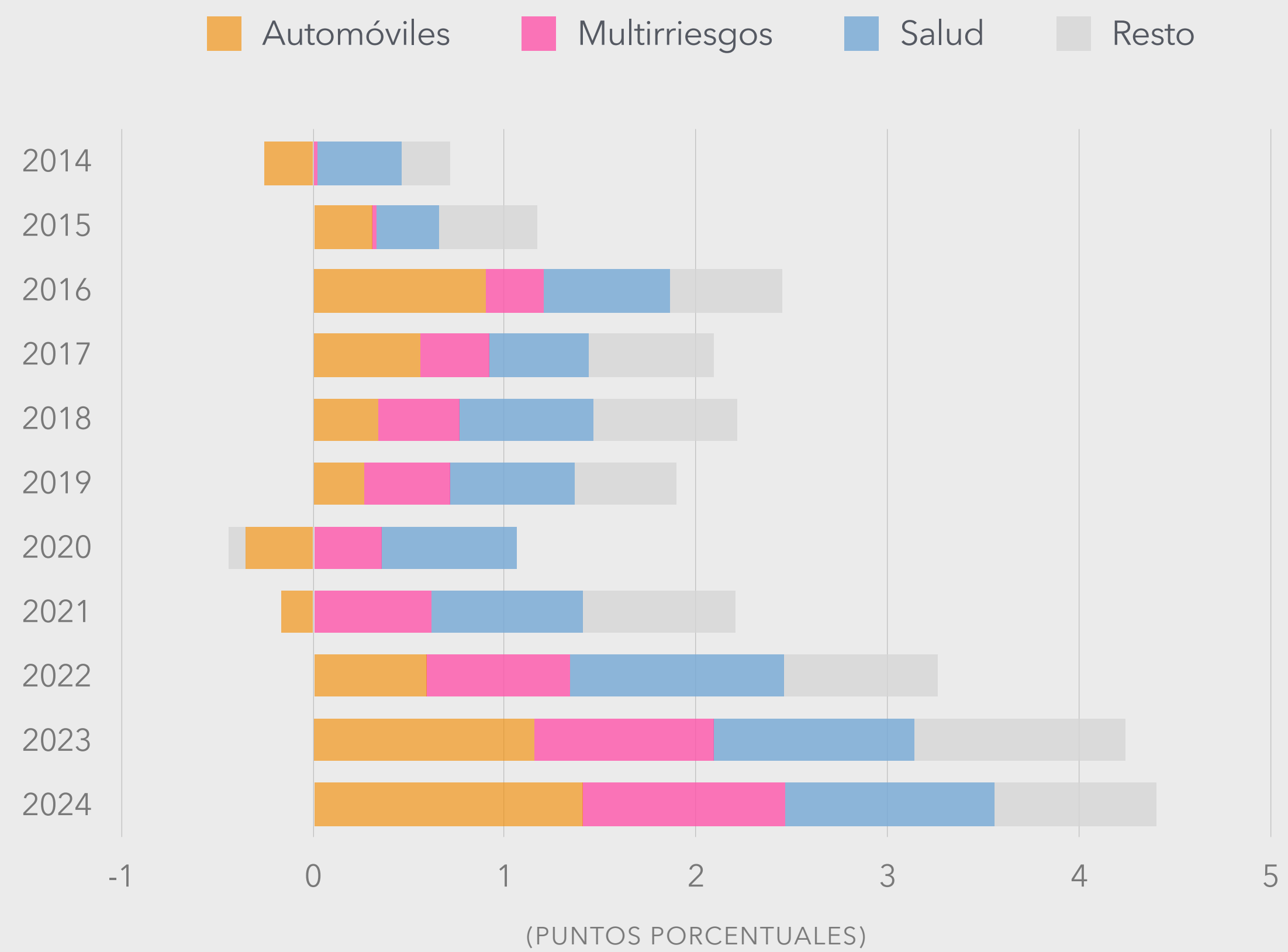
Evolución del seguro directo No Vida



Avance 2025

Contribuciones al crecimiento del sector asegurador No Vida

CONTRIBUCIÓN AL CRECIMIENTO

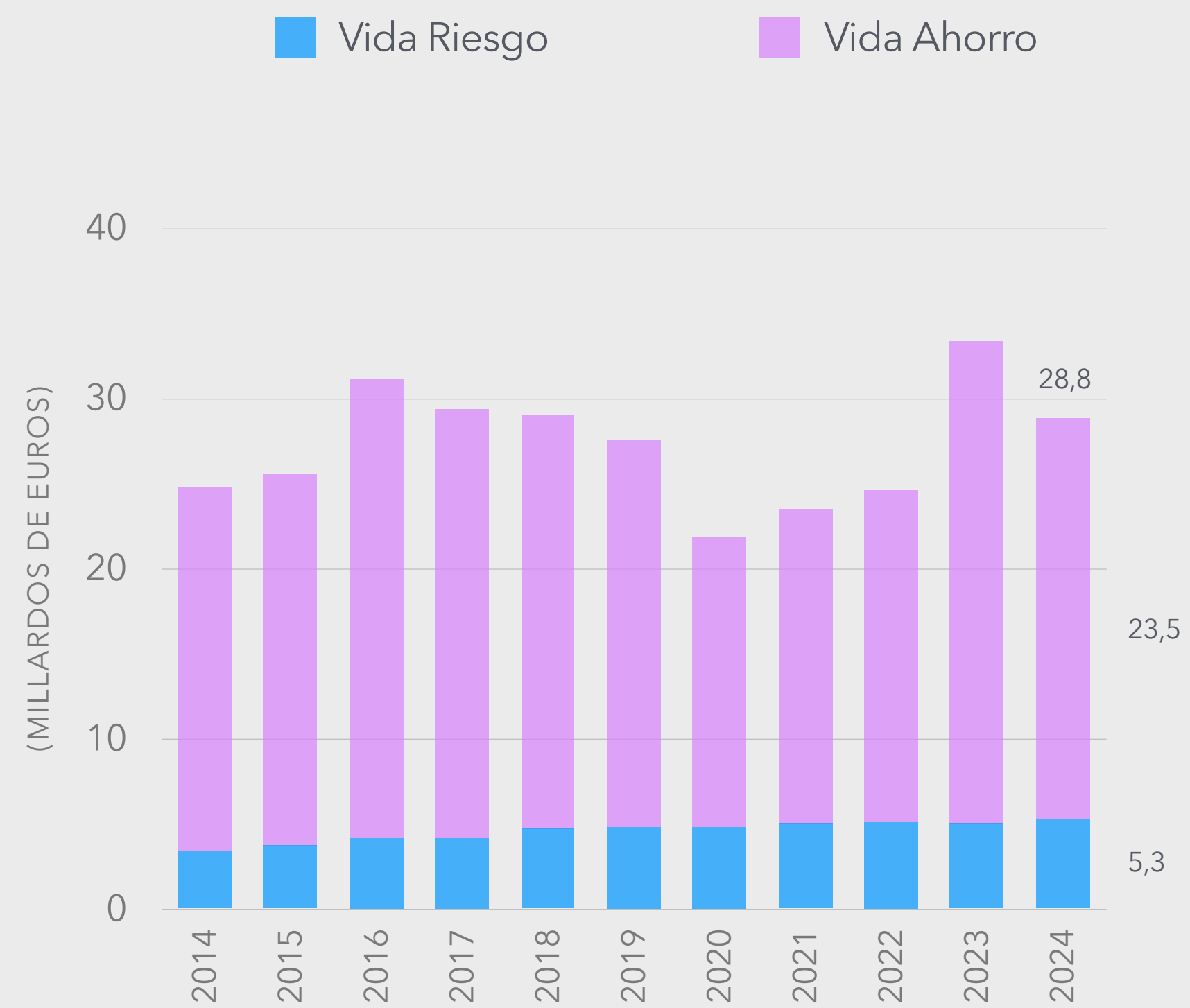


CONTRIBUCIÓN POR RAMOS

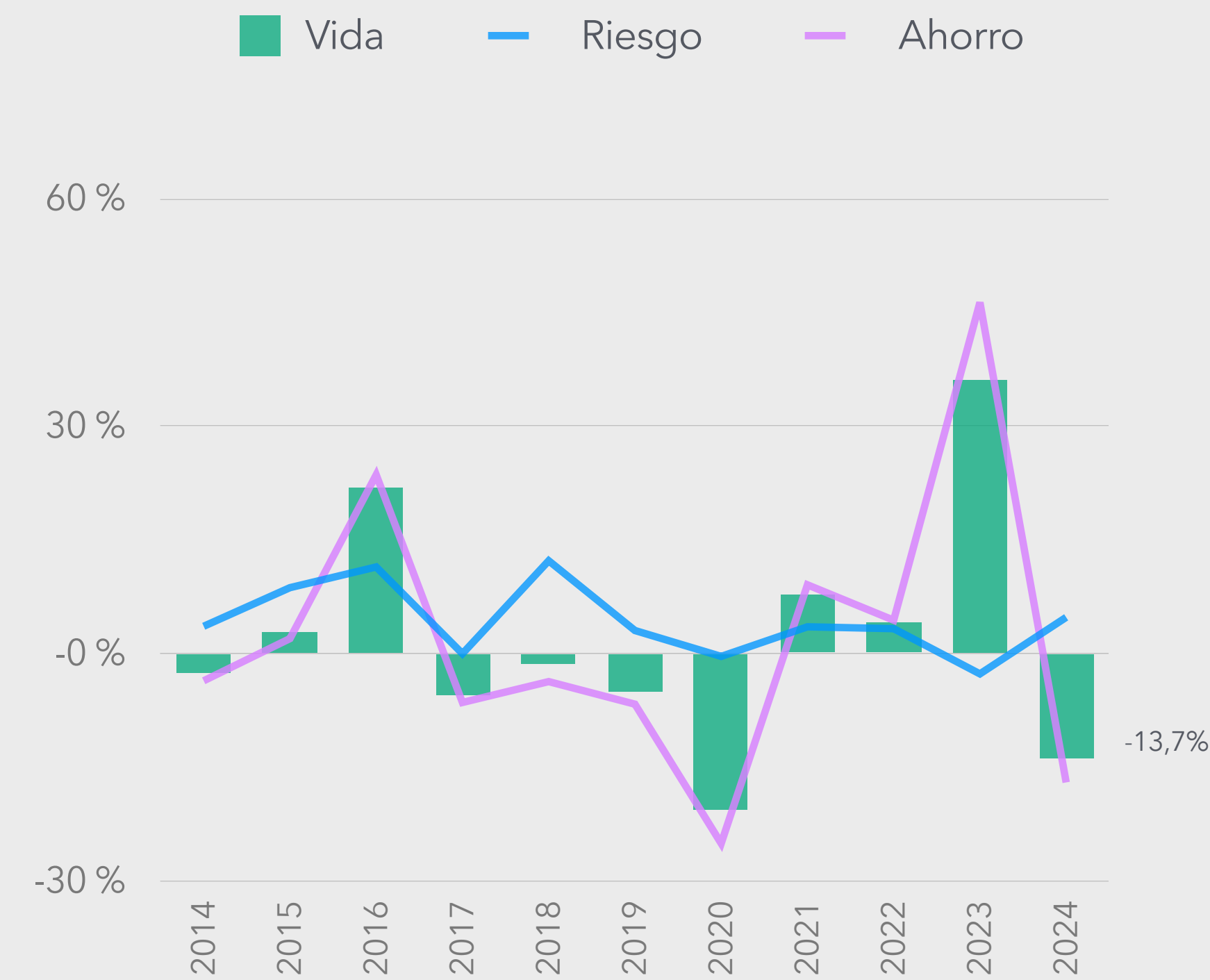
	Contribución No Vida (pp)	Contribución al crecimiento (pp)			
		Automóviles	Multirriesgos	Salud	Resto
2014	0,5	-0,2	0,0	0,4	0,3
2015	1,2	0,3	0,0	0,3	0,5
2016	2,5	0,9	0,3	0,7	0,6
2017	2,1	0,6	0,4	0,5	0,6
2018	2,2	0,3	0,4	0,7	0,7
2019	1,9	0,3	0,4	0,7	0,5
2020	0,6	-0,4	0,4	0,7	-0,1
2021	2,0	-0,2	0,6	0,8	0,8
2022	3,3	0,6	0,7	1,1	0,8
2023	4,2	1,2	0,9	1,1	1,1
2024	4,4	1,4	1,1	1,1	0,8

Evolución del seguro directo Vida

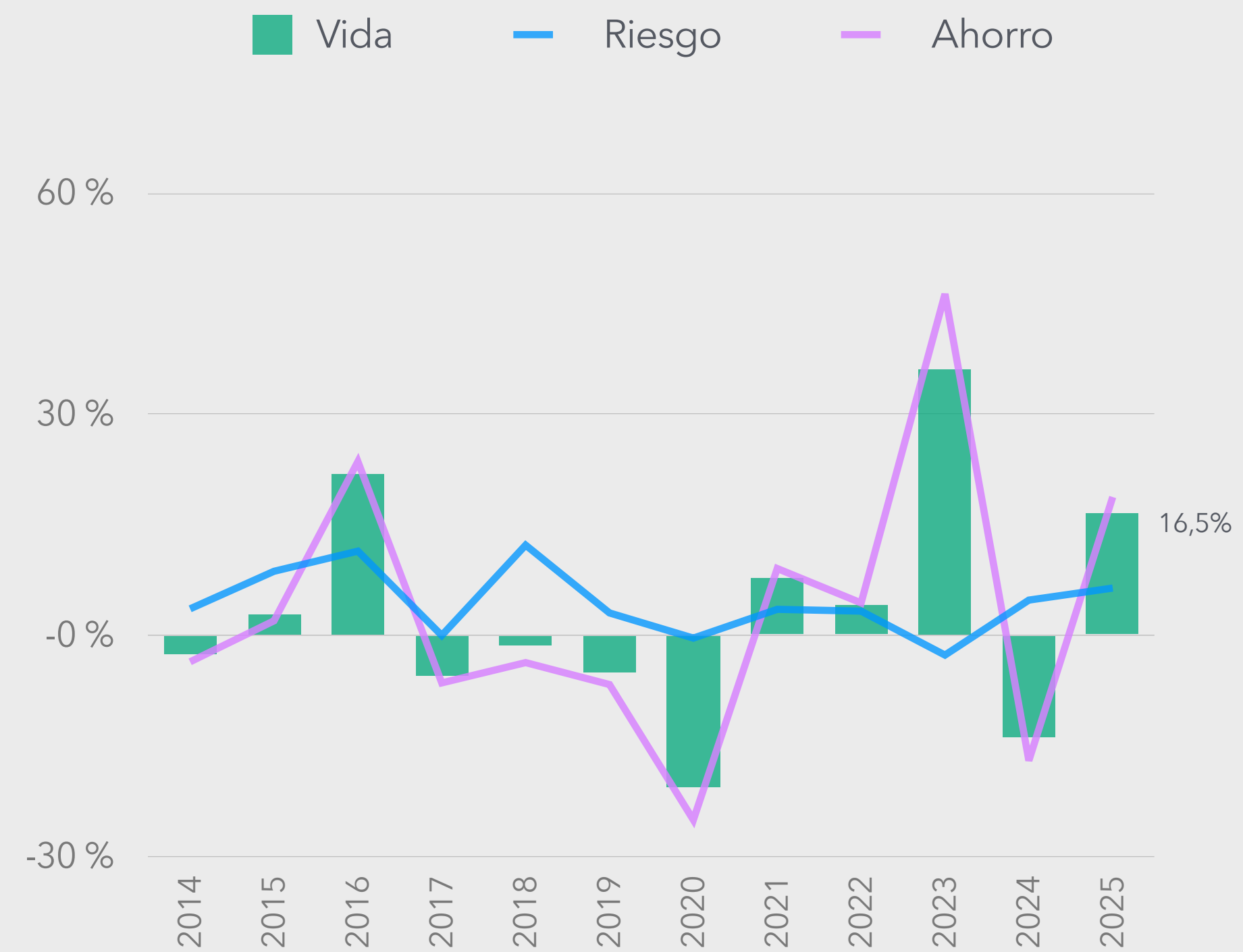
PRIMAS DEL SEGURO DIRECTO



VARIACIÓN ANUAL (%)



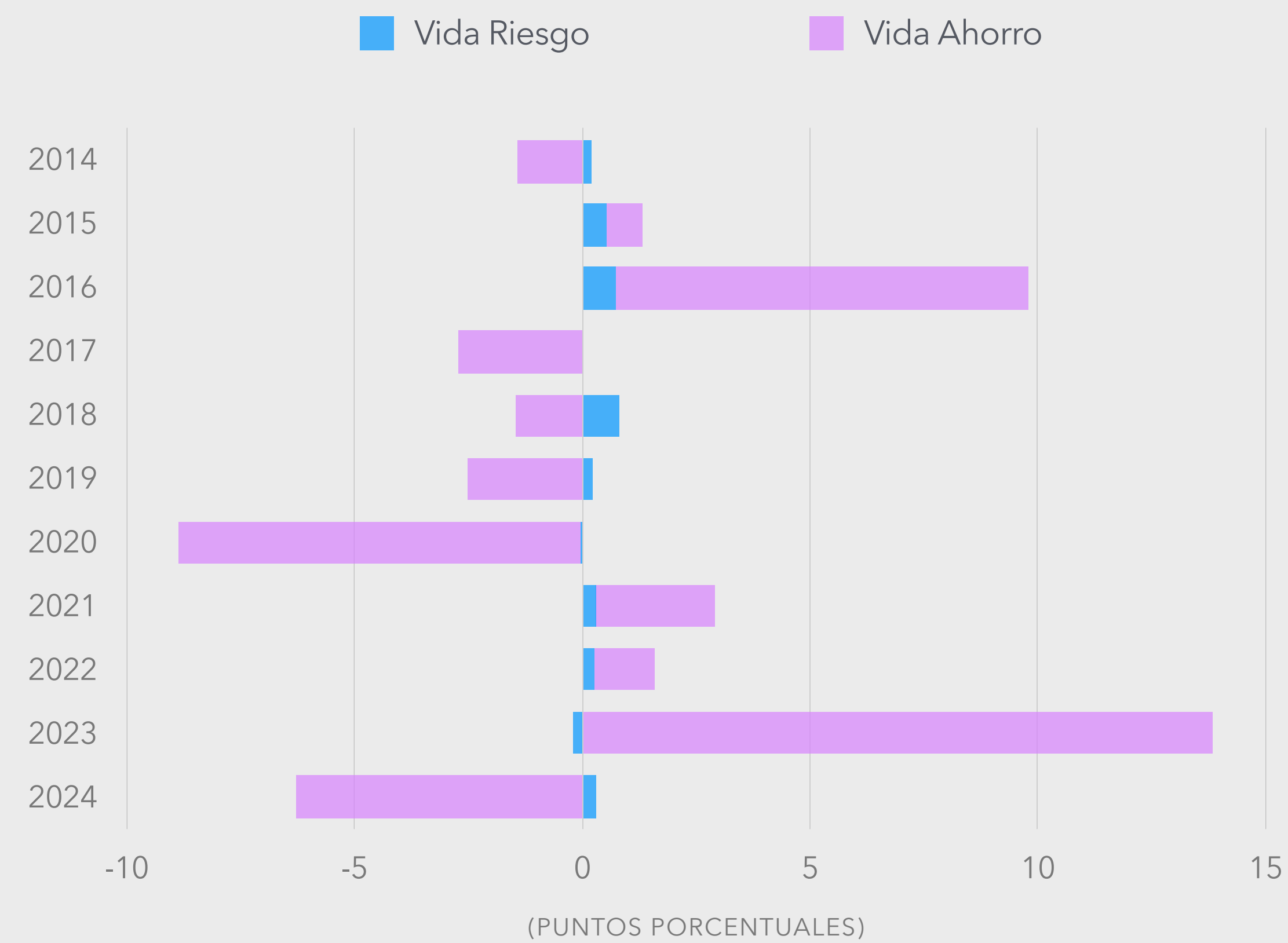
Evolución del seguro directo Vida



Avance 2025

Contribuciones al crecimiento del sector asegurador Vida

CONTRIBUCIÓN AL CRECIMIENTO

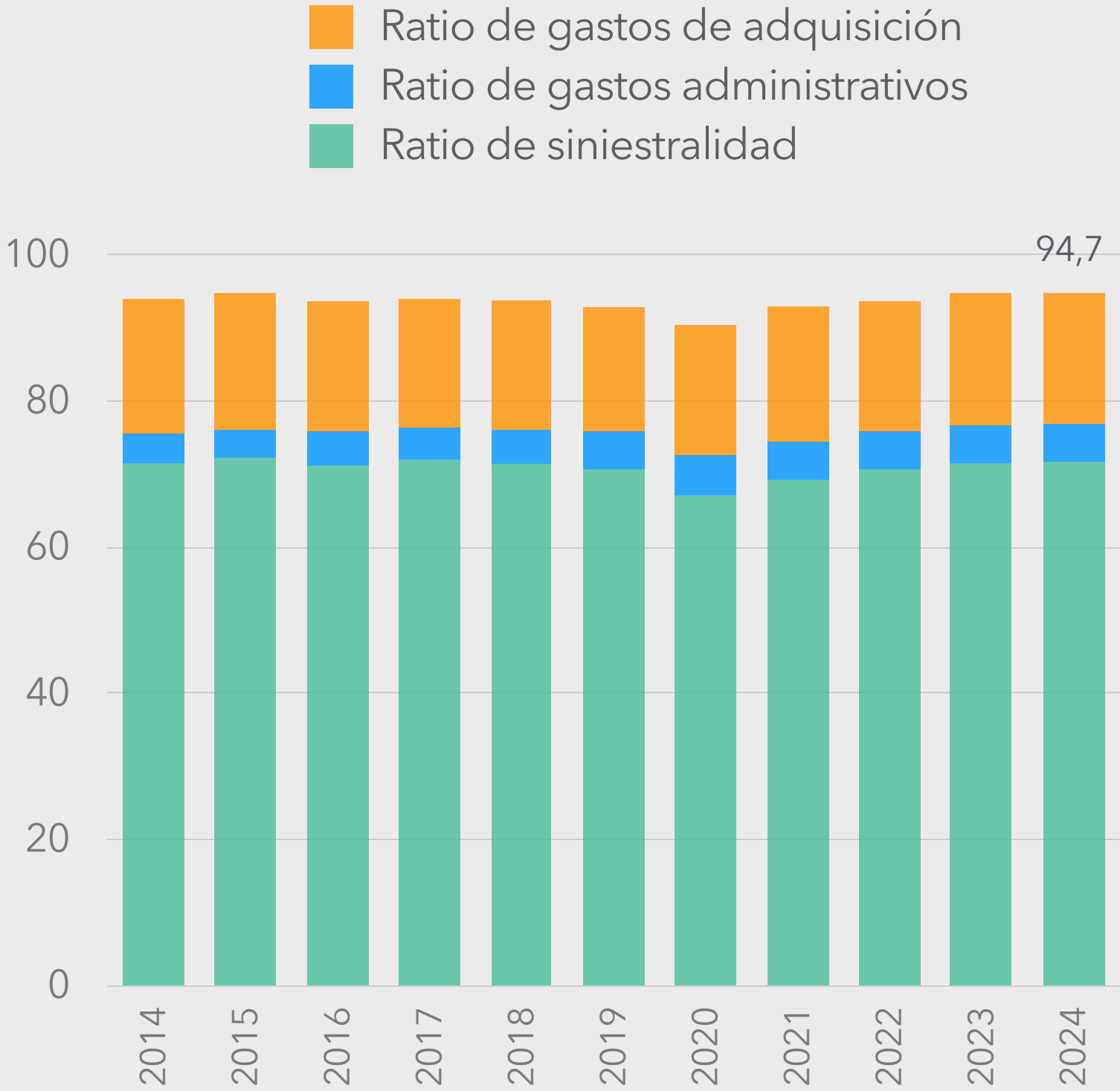


CONTRIBUCIÓN POR RAMOS

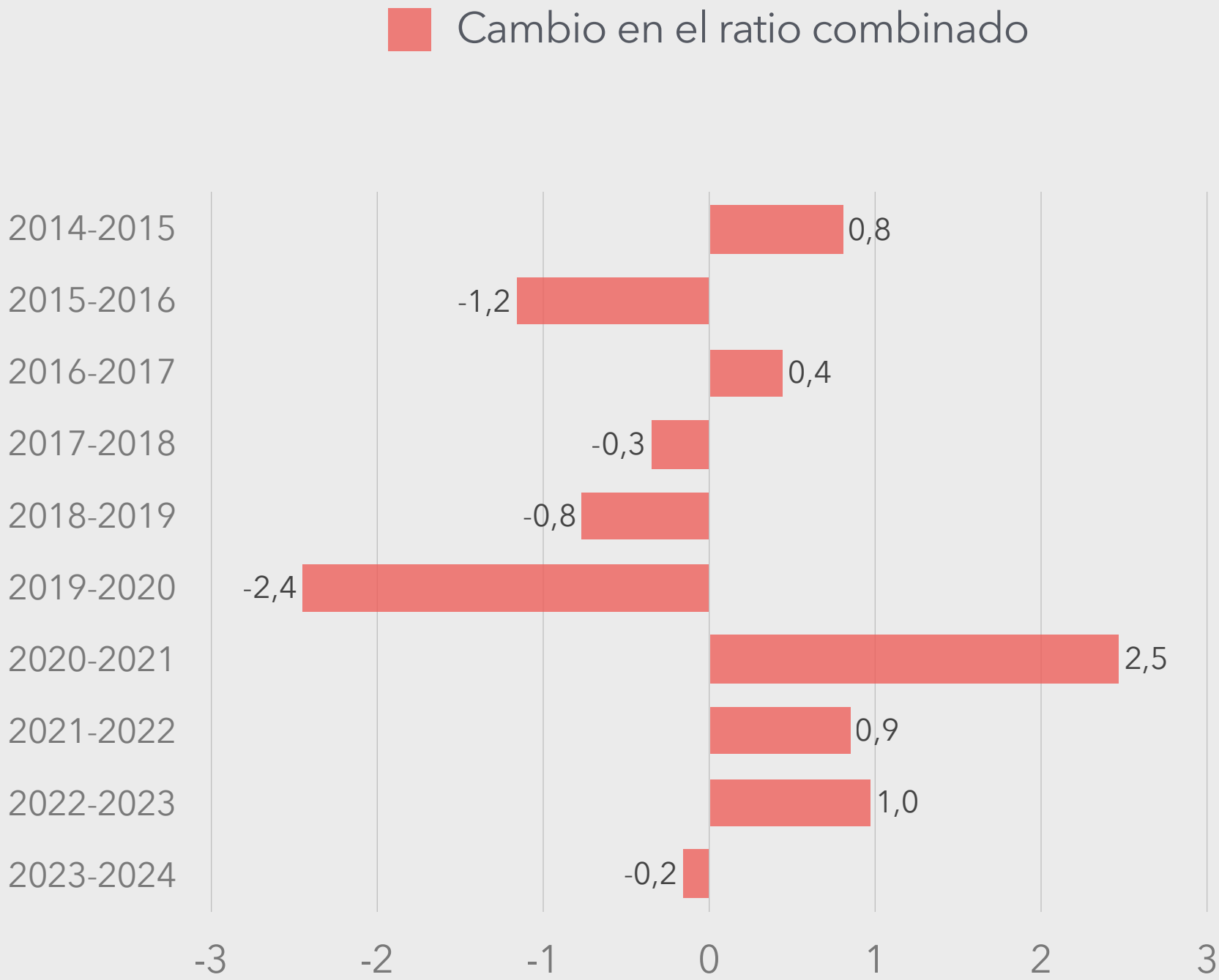
	Contribución Vida (pp)	Contribución al crecimiento (pp)	
		Riesgo	Ahorro
2014	-1,2	0,2	-1,4
2015	1,3	0,5	0,8
2016	9,8	0,8	9,0
2017	-2,7	0,0	-2,7
2018	-0,6	0,8	-1,5
2019	-2,3	0,2	-2,5
2020	-8,9	0,0	-8,8
2021	2,9	0,3	2,6
2022	1,6	0,3	1,3
2023	13,6	-0,2	13,8
2024	-6,0	0,3	-6,3

Ratio combinado No Vida

RATIO COMBINADO NO VIDA (%)

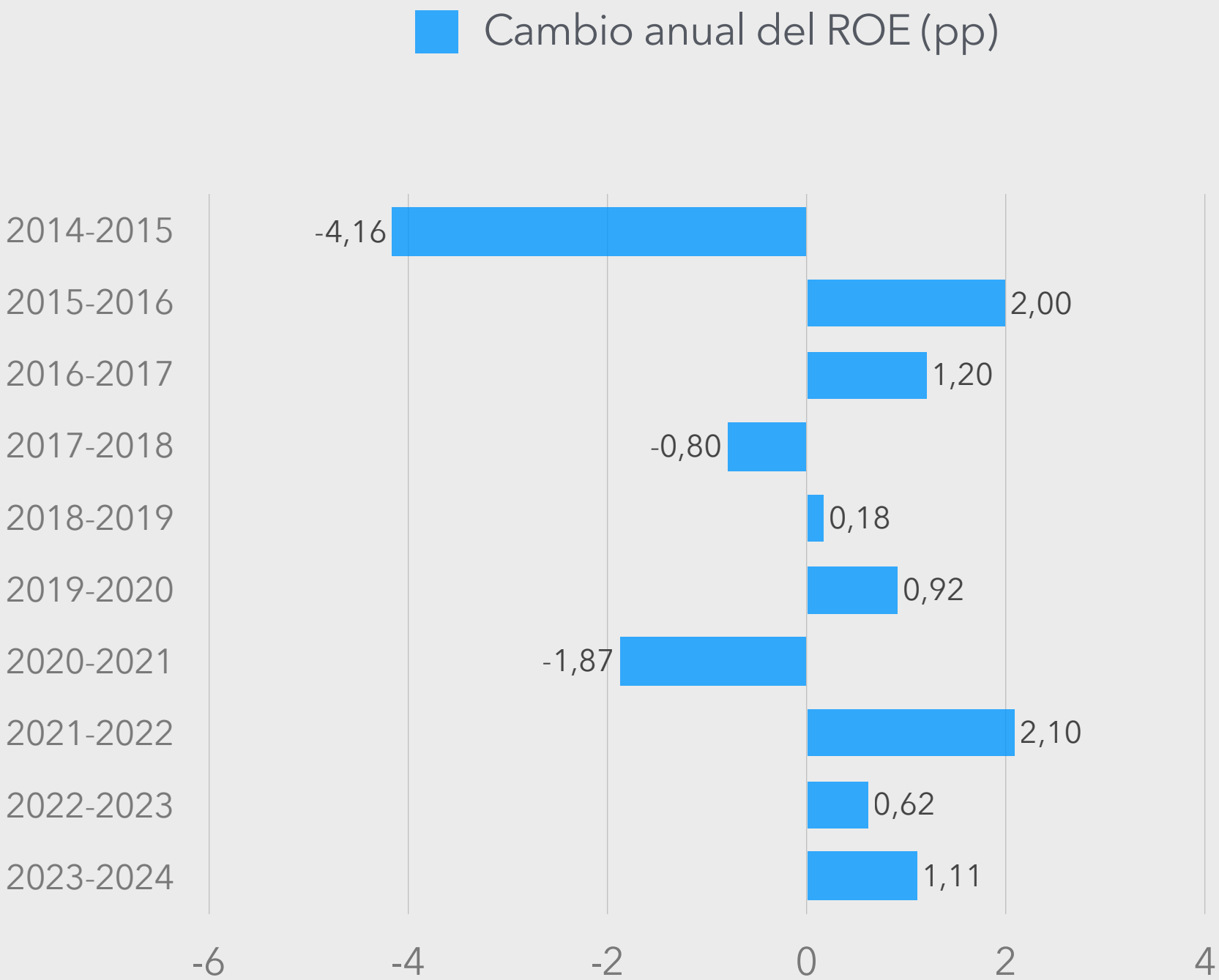
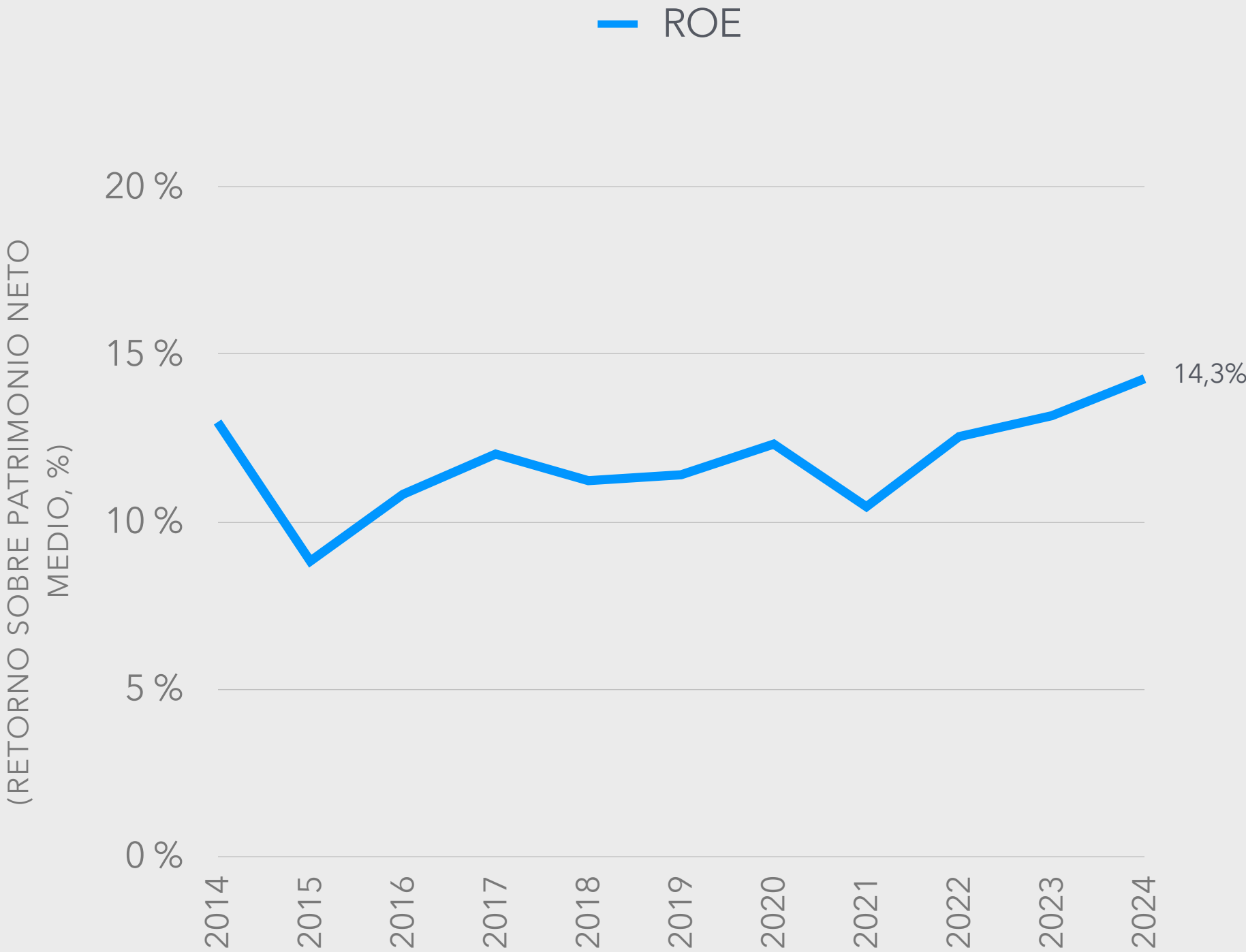


CAMBIO ANUAL DEL RATIO COMBINADO (PP)



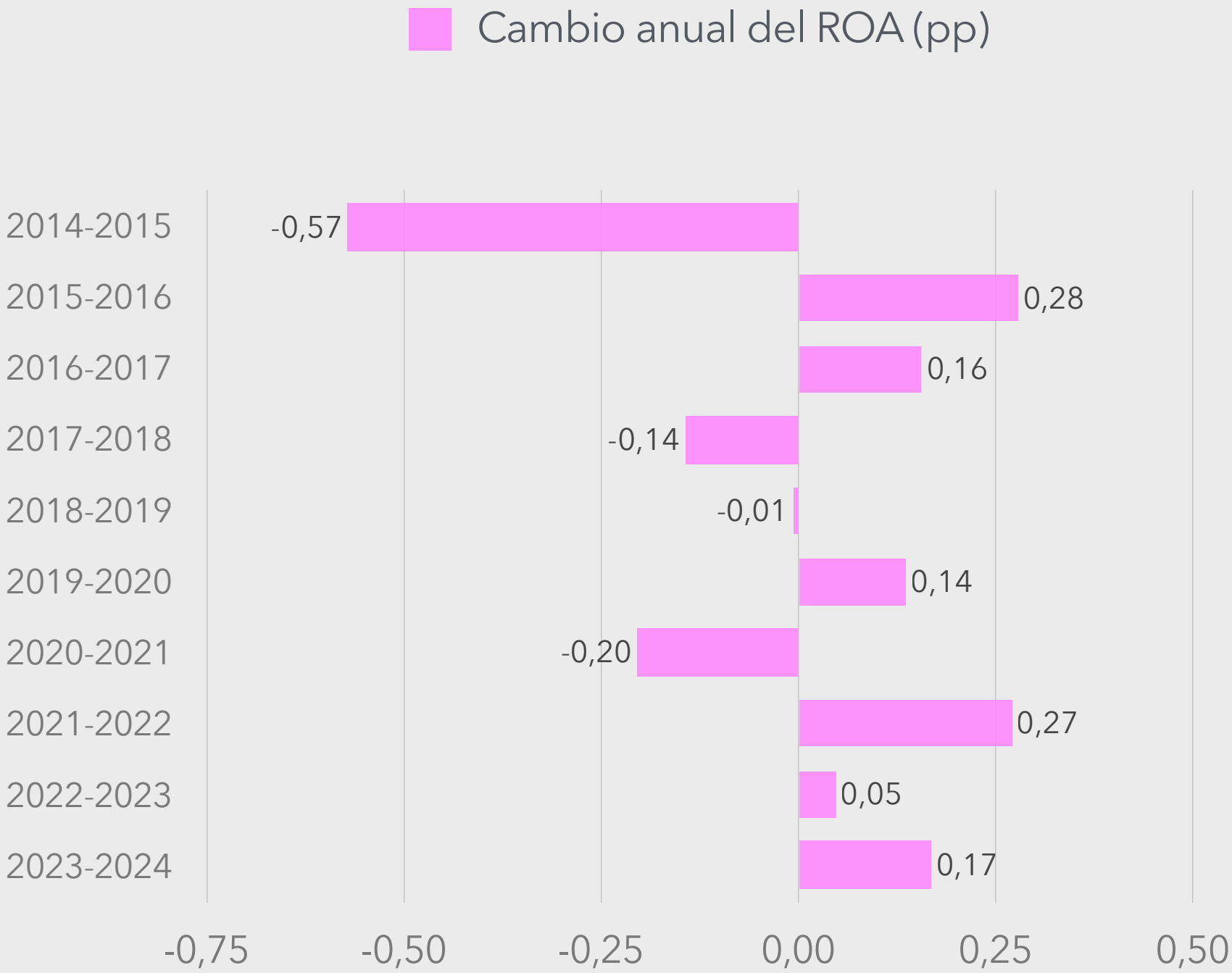
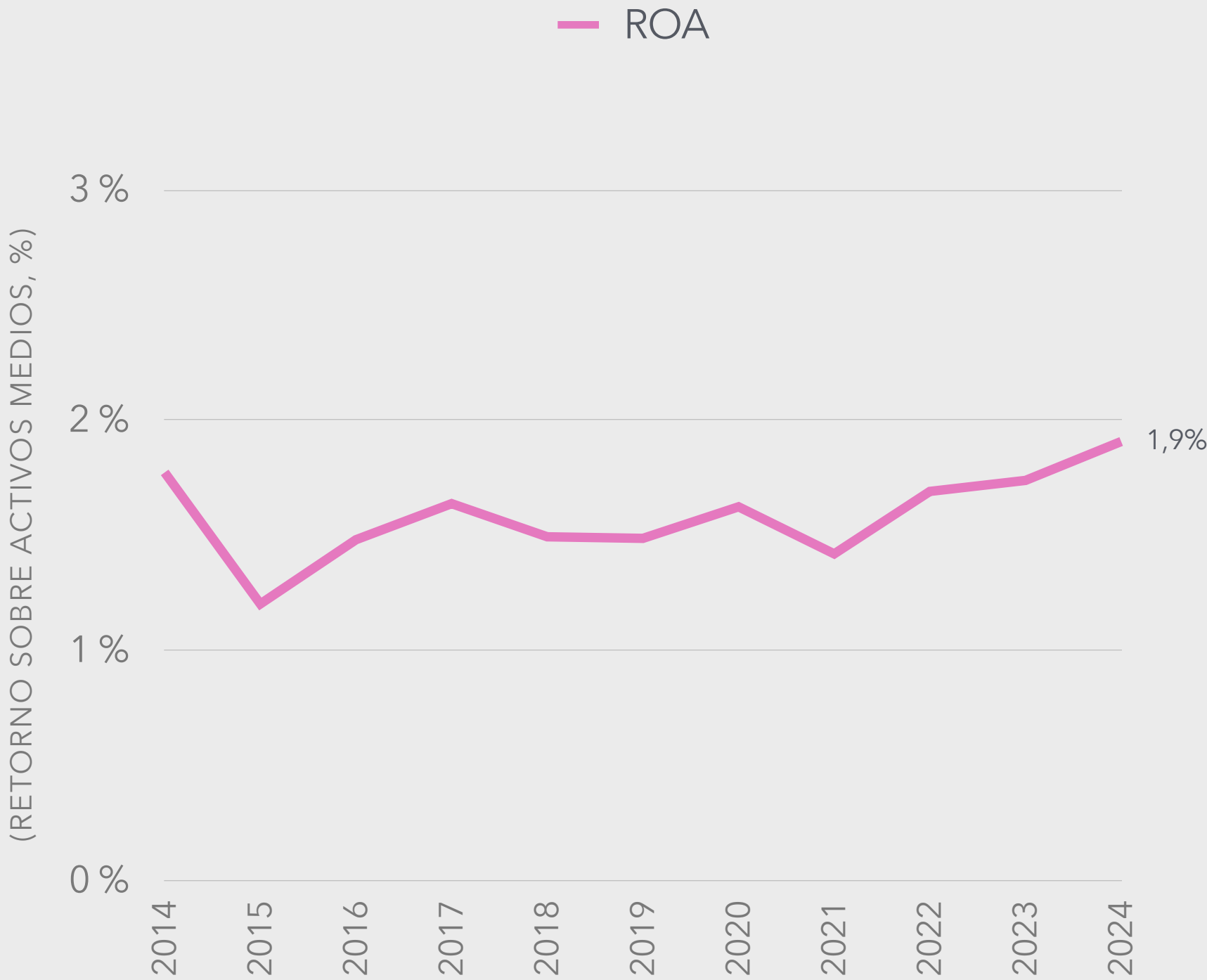
Rentabilidad de la industria aseguradora

RETORNO SOBRE FONDOS PROPIOS



Rentabilidad de la industria aseguradora

RETORNO SOBRE ACTIVOS



Resultados de la industria aseguradora

RESULTADOS DEL SECTOR ASEGURADOR ESPAÑOL (millones de euros)

Año	2023	2024	Variación 2024/2023
Cuenta técnica	6.498	7.210	11,0 %
Vida	3.245	3.431	5,7 %
No Vida	3.253	3.779	16,2 %
Cuenta no técnica	5.456	6.356	16,5 %

Actividad del Consorcio de Compensación de Seguros

ACTIVIDAD DEL CONSORCIO DE COMPENSACIÓN DE SEGUROS (millones de euros)

Actividad general	Primas y recargos imputados		Siniestralidad (directo y aceptado)	
	2023	2024	2023	2024
Riesgos extraordinarios	793,7	829,2	453,2	5.056,7
Bienes	724,7	757,5	434,0	4.957,3
Personas	15,2	16,0	1,0	11,8
Pérdidas pecuniarias	53,8	55,7	18,2	87,7
Riesgos de la circulación	91,6	100,9	75,8	70,4
Fondo de garantía SOA	82,5	90,1	67,1	55,1
Vehículos particulares	0,6	1,9	-0,1	0,8
Vehículos oficiales	8,5	8,9	8,8	14,5

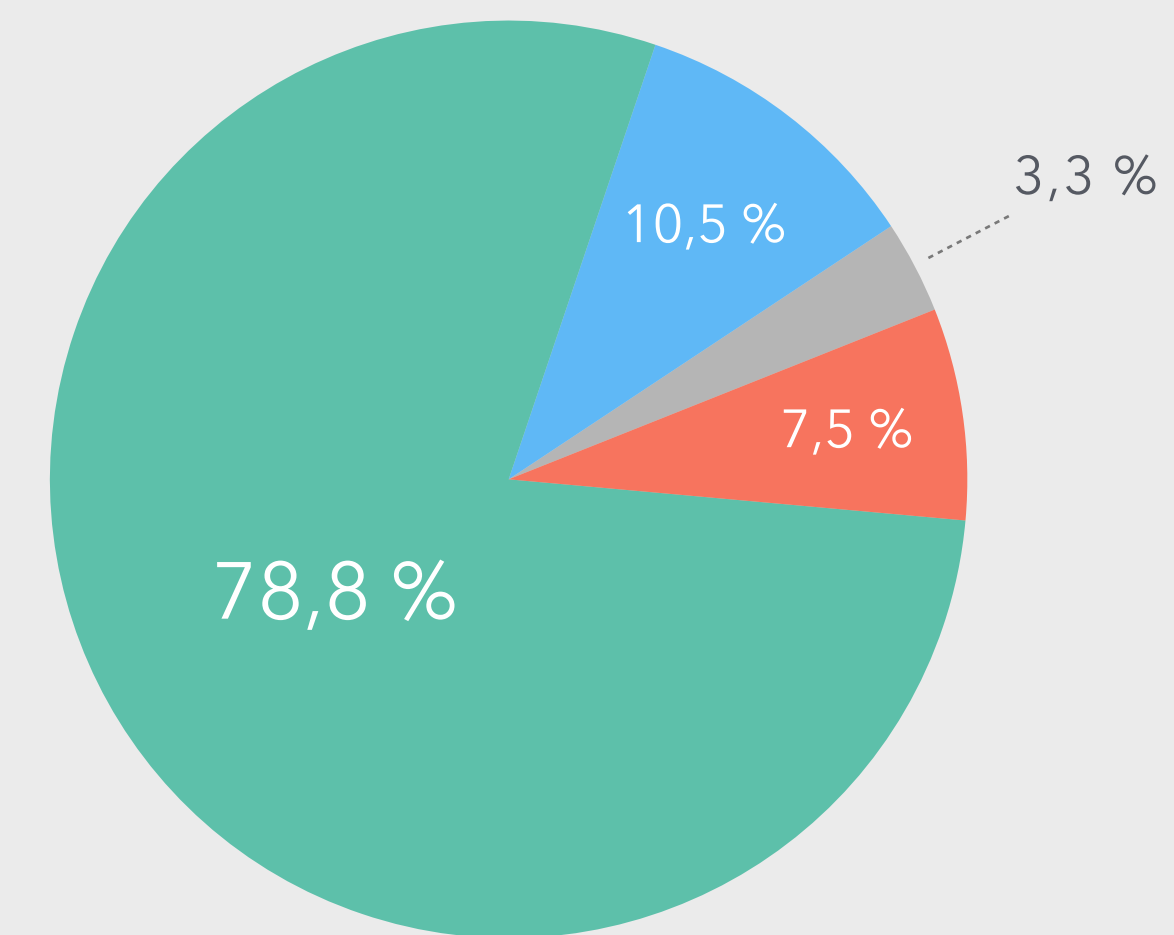
Provisiones técnicas

EVOLUCIÓN DE LAS PROVISIONES TÉCNICAS



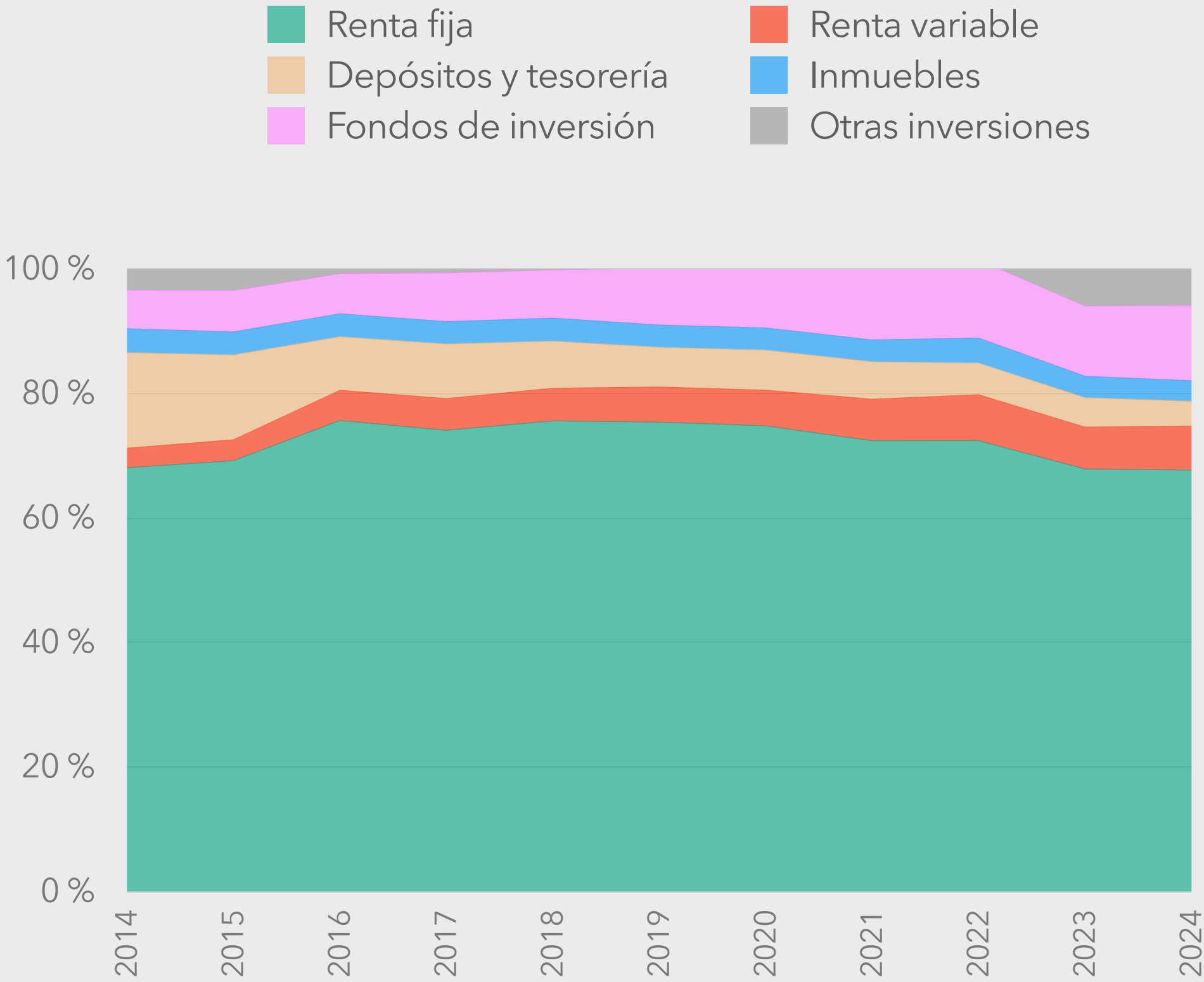
PROVISIONES TÉCNICAS EN 2024

- Provisiones para primas no consumidas
- Provisiones de seguros de Vida
- Provisiones para prestaciones
- Otras provisiones técnicas

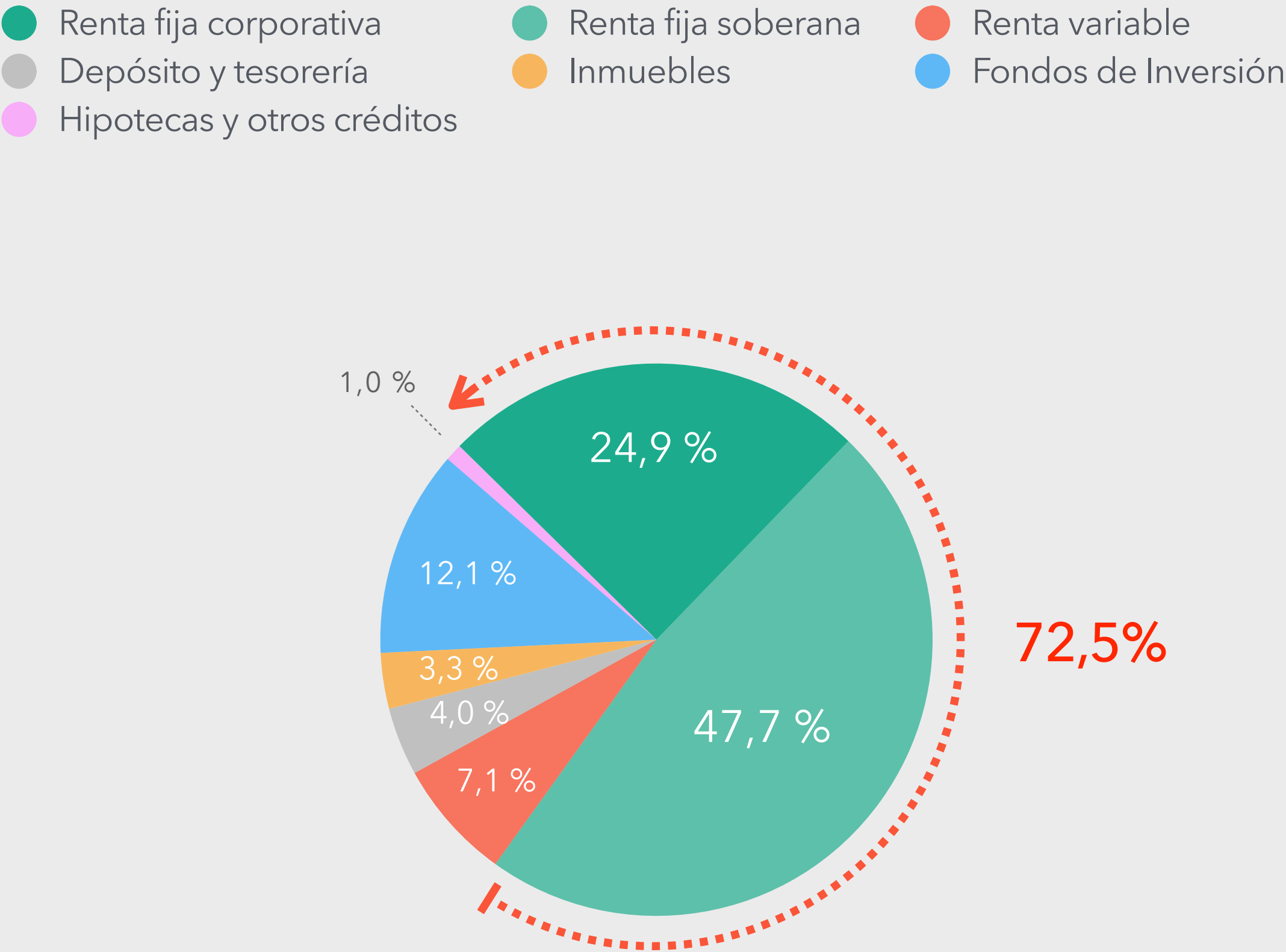


Inversiones del sector asegurador

EVOLUCIÓN DE LA ESTRUCTURA DE LAS INVERSIONES

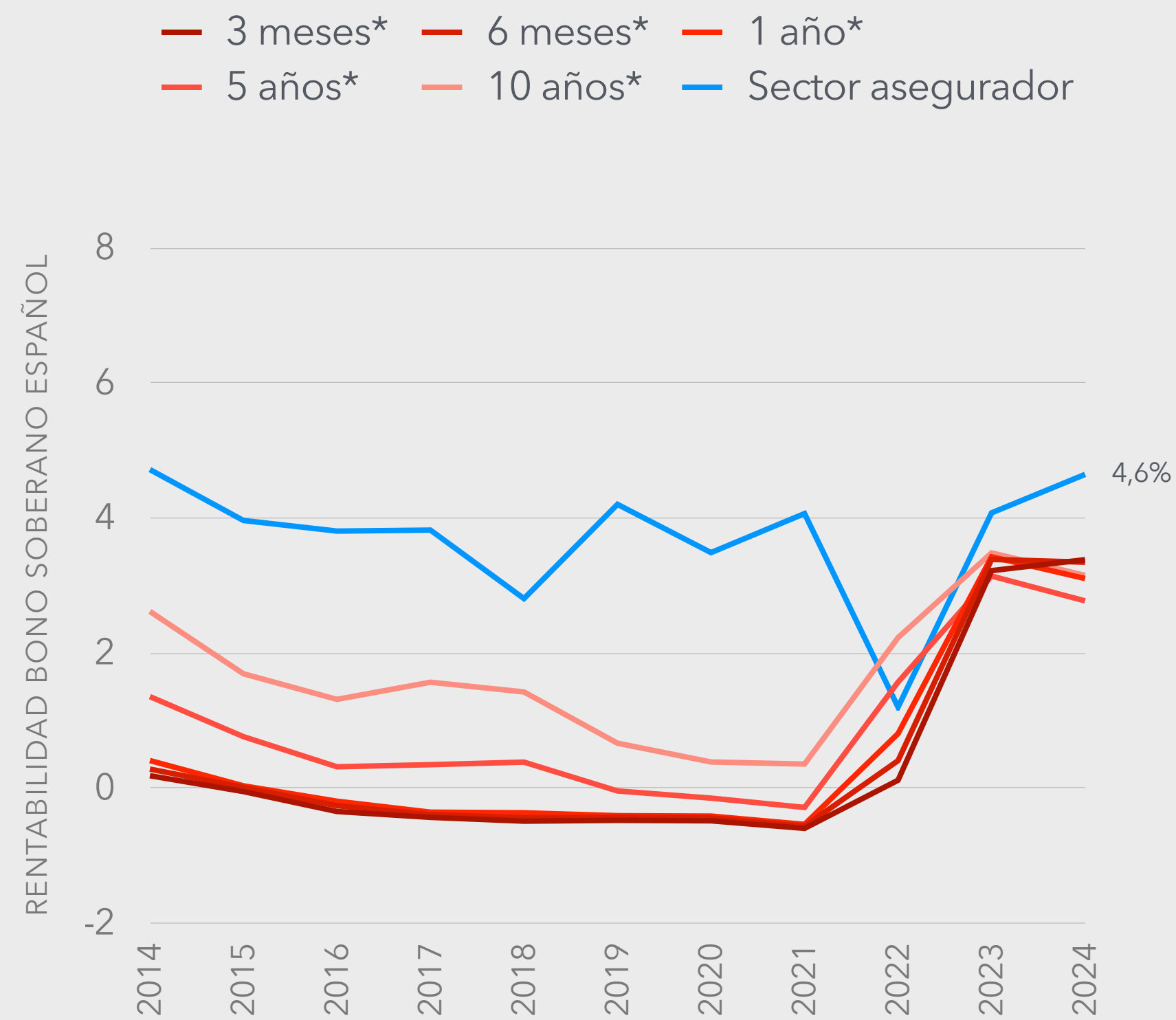
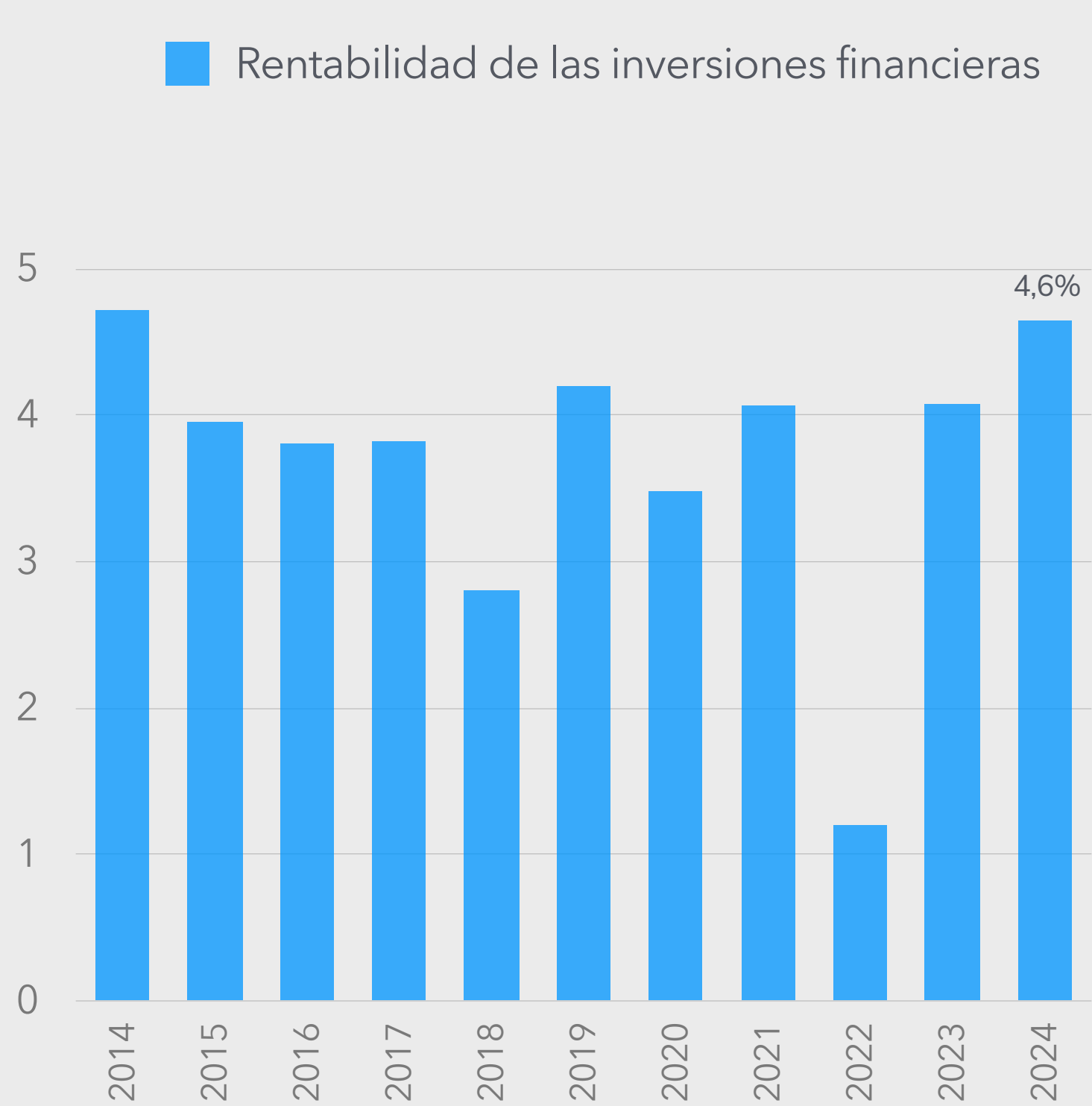


INVERSIONES EN 2024



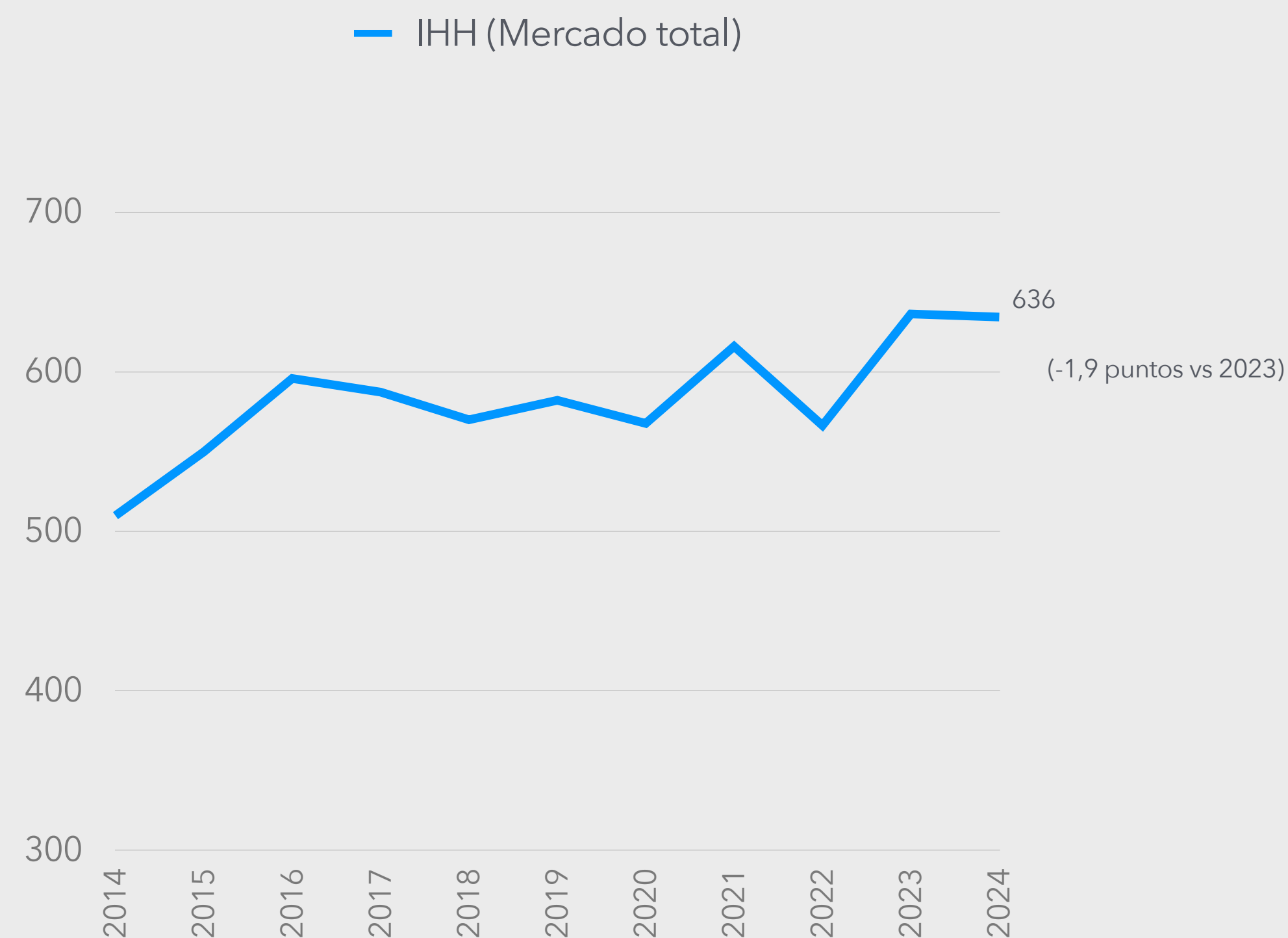
Inversiones del sector asegurador

RENTABILIDAD DE LAS INVERSIONES FINANCIERAS

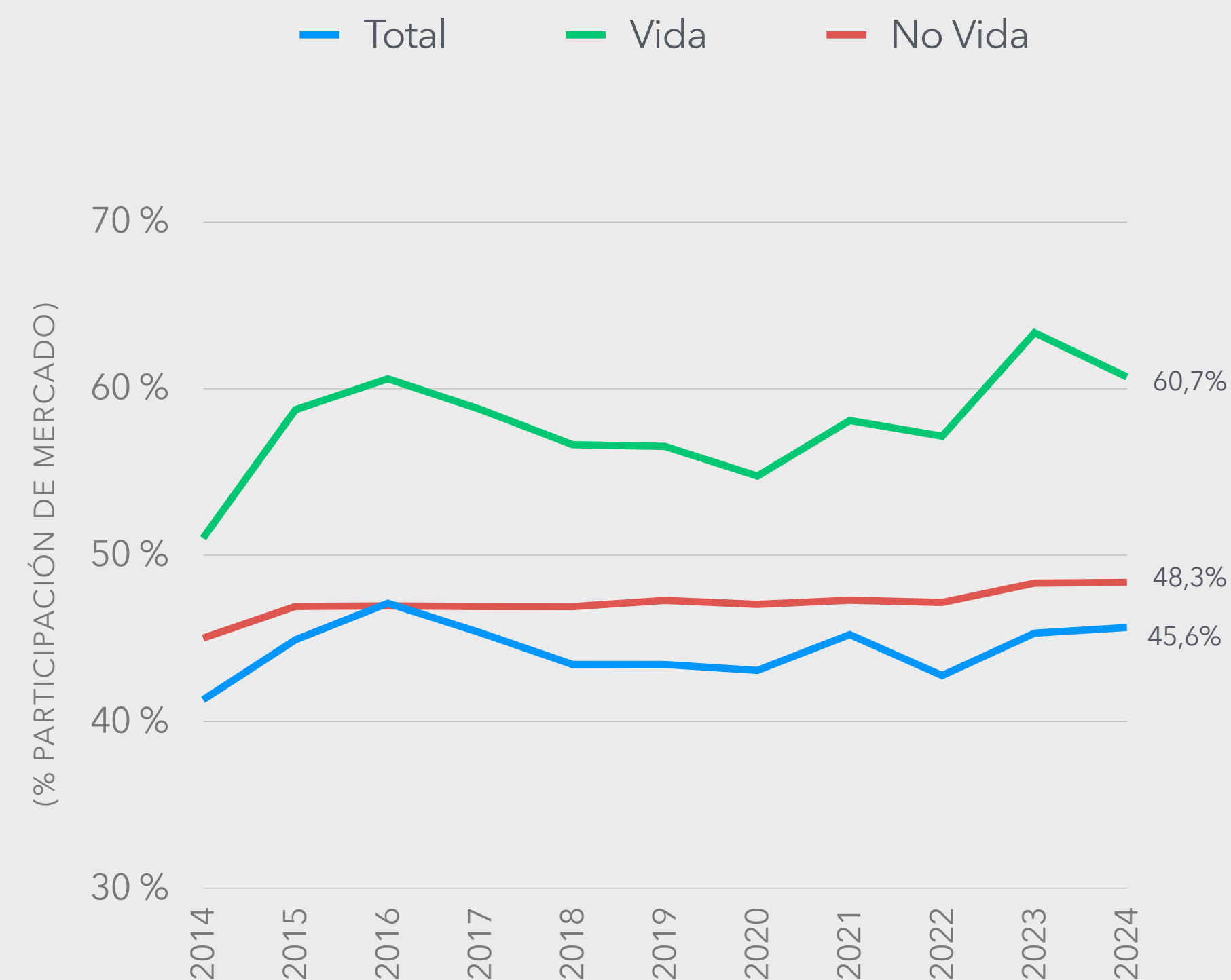


Concentración de la industria aseguradora

ÍNDICE HERFINDAHL



ÍNDICE CR5



Comunidades Autónomas

Primas totales (millones de euros)

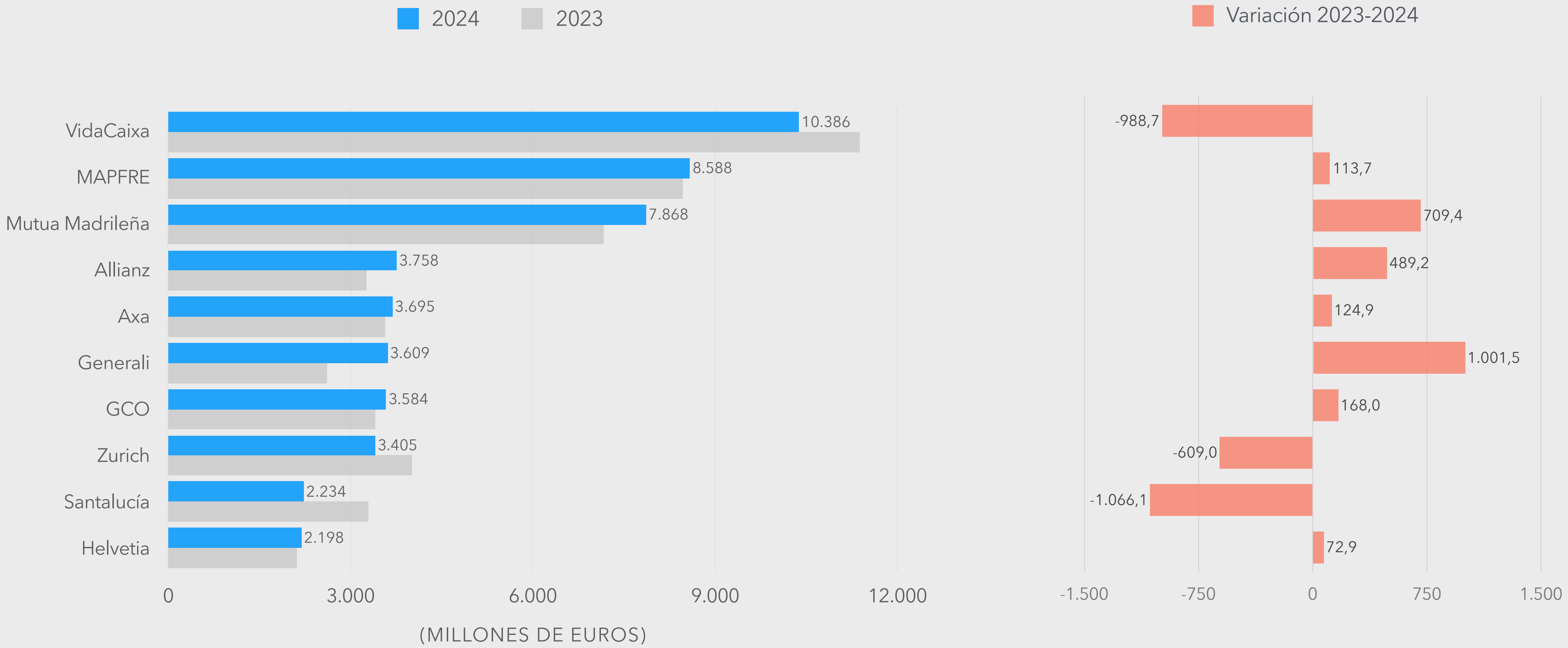
	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Andalucía	6.045	6.237	6.949	7.394	7.276	7.338	6.802	6.907	7.197	8.398	8.445
Aragón	1.710	1.656	1.909	1.808	1.892	1.820	1.609	1.629	1.908	2.258	1.856
Asturias (Principado de)	956	854	871	904	907	912	852	877	910	1.135	1.077
Balears (Illes)	1.283	1.326	1.383	1.526	1.404	1.410	1.257	1.261	1.395	1.688	1.781
Canarias	1.269	1.367	1.641	1.602	1.583	1.628	1.539	1.604	1.669	2.001	2.111
Cantabria	497	503	524	529	534	544	513	558	558	695	653
Castilla - La Mancha	1.766	1.705	1.734	1.743	1.796	1.768	1.649	1.680	1.807	2.318	2.162
Castilla y León	2.275	2.482	2.653	2.758	2.805	2.766	2.465	2.411	2.666	3.214	3.040
Cataluña	10.237	10.121	11.295	11.345	10.809	10.832	10.433	12.618	10.697	12.386	12.871
Comunitat Valenciana	4.305	4.059	4.406	4.556	4.497	4.613	4.457	4.474	4.843	5.796	5.840
Extremadura	696	799	898	868	878	868	820	850	905	1.122	1.043
Galicia	2.167	2.279	2.515	2.614	2.647	2.665	2.418	2.460	2.837	3.150	3.377
Madrid (Comunidad de)	9.165	9.422	10.379	10.570	10.865	12.340	11.089	11.158	12.086	14.576	14.373
Murcia (Región de)	1.041	1.063	1.162	1.179	1.158	1.198	1.126	1.156	1.234	1.492	1.495
Navarra (Comunidad Foral de)	1.003	952	961	961	884	918	812	778	789	910	929
País Vasco	2.352	2.394	2.461	2.524	2.499	2.560	2.435	2.431	2.477	2.704	2.738
La Rioja	359	345	373	374	382	381	358	351	372	434	404
Ciudad Autónoma de Ceuta y Melilla	98	97	114	113	114	117	107	103	114	131	123

Comunidades Autónomas

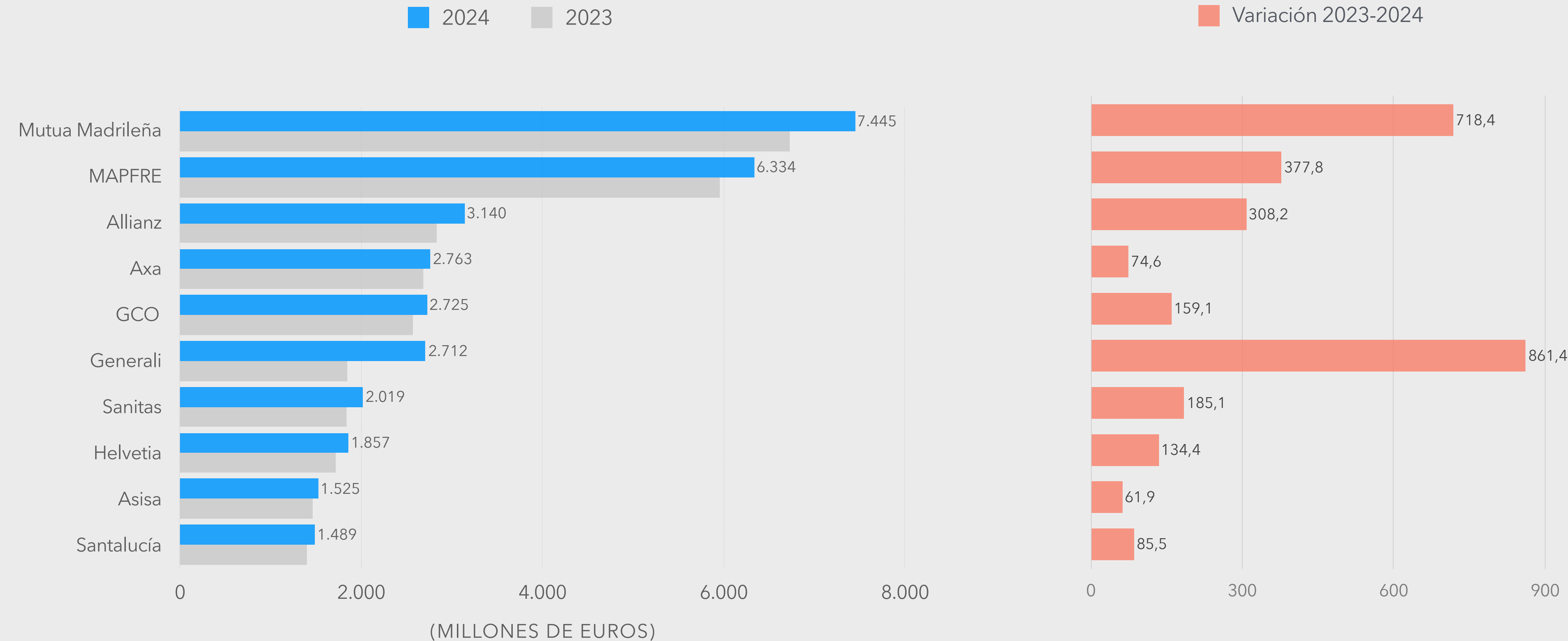
Primas per cápita (euros)

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Andalucía	720	744	830	882	865	867	804	813	839	974	975
Aragón	1.297	1.267	1.460	1.382	1.435	1.369	1.214	1.229	1.414	1.674	1.372
Asturias (Principado de)	909	819	842	879	887	895	842	873	904	1.125	1.062
Balears (Illes)	1.162	1.198	1.240	1.353	1.222	1.204	1.073	1.072	1.156	1.370	1.431
Canarias	604	651	779	754	736	749	709	737	754	895	935
Cantabria	850	864	903	912	920	934	878	954	948	1.176	1.101
Castilla - La Mancha	858	835	854	860	884	865	805	818	868	1.104	902
Castilla y León	920	1.015	1.094	1.146	1.170	1.156	1.035	1.018	1.119	1.345	1.434
Cataluña	1.363	1.347	1.496	1.494	1.409	1.393	1.345	1.621	1.354	1.544	1.585
Comunitat Valenciana	864	819	893	919	899	913	883	879	928	1.090	1.079
Extremadura	637	735	832	810	823	816	775	806	859	1.065	991
Galicia	793	838	929	968	981	987	898	915	1.051	1.164	1.244
Madrid (Comunidad de)	1.424	1.458	1.596	1.607	1.631	1.821	1.644	1.654	1.765	2.082	2.017
Murcia (Región de)	709	726	791	798	776	793	742	755	795	951	943
Navarra (Comunidad Foral de)	1.566	1.487	1.495	1.485	1.353	1.389	1.228	1.172	1.173	1.342	1.359
País Vasco	1.074	1.094	1.122	1.148	1.132	1.153	1.101	1.102	1.116	1.214	1.222
La Rioja	1.133	1.092	1.184	1.185	1.207	1.191	1.121	1.098	1.154	1.339	1.234
Ciudad Autónoma de Ceuta y Melilla	580	570	665	658	665	686	633	612	678	774	723

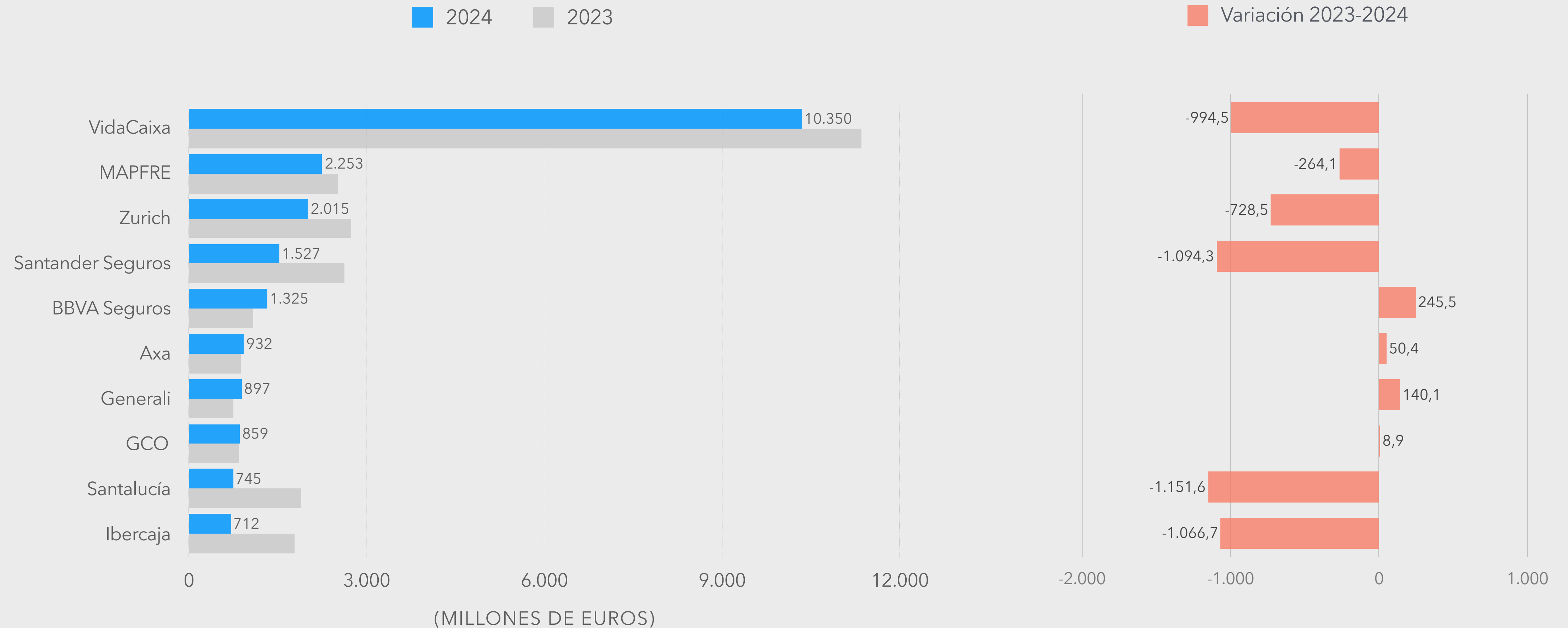
Ranking de grupos aseguradores por volumen de primas en España



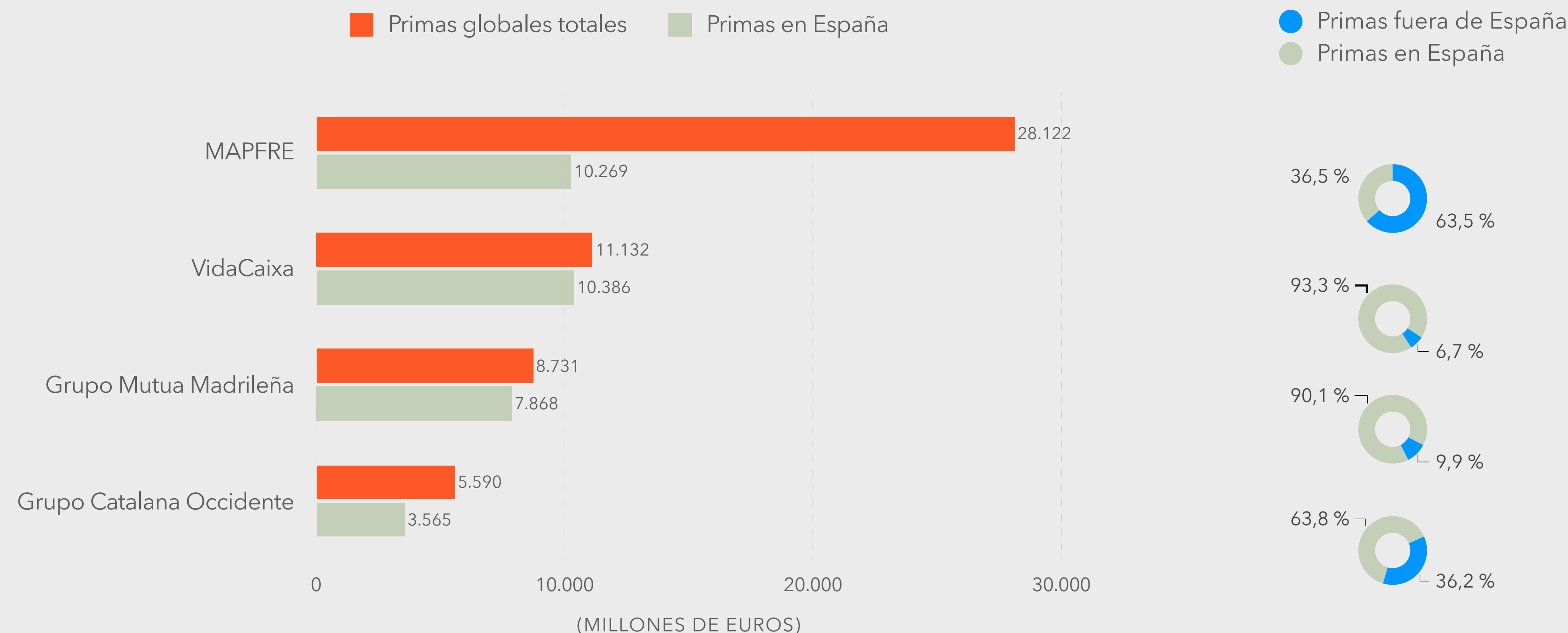
Ranking No Vida de grupos aseguradores por volumen de primas en España

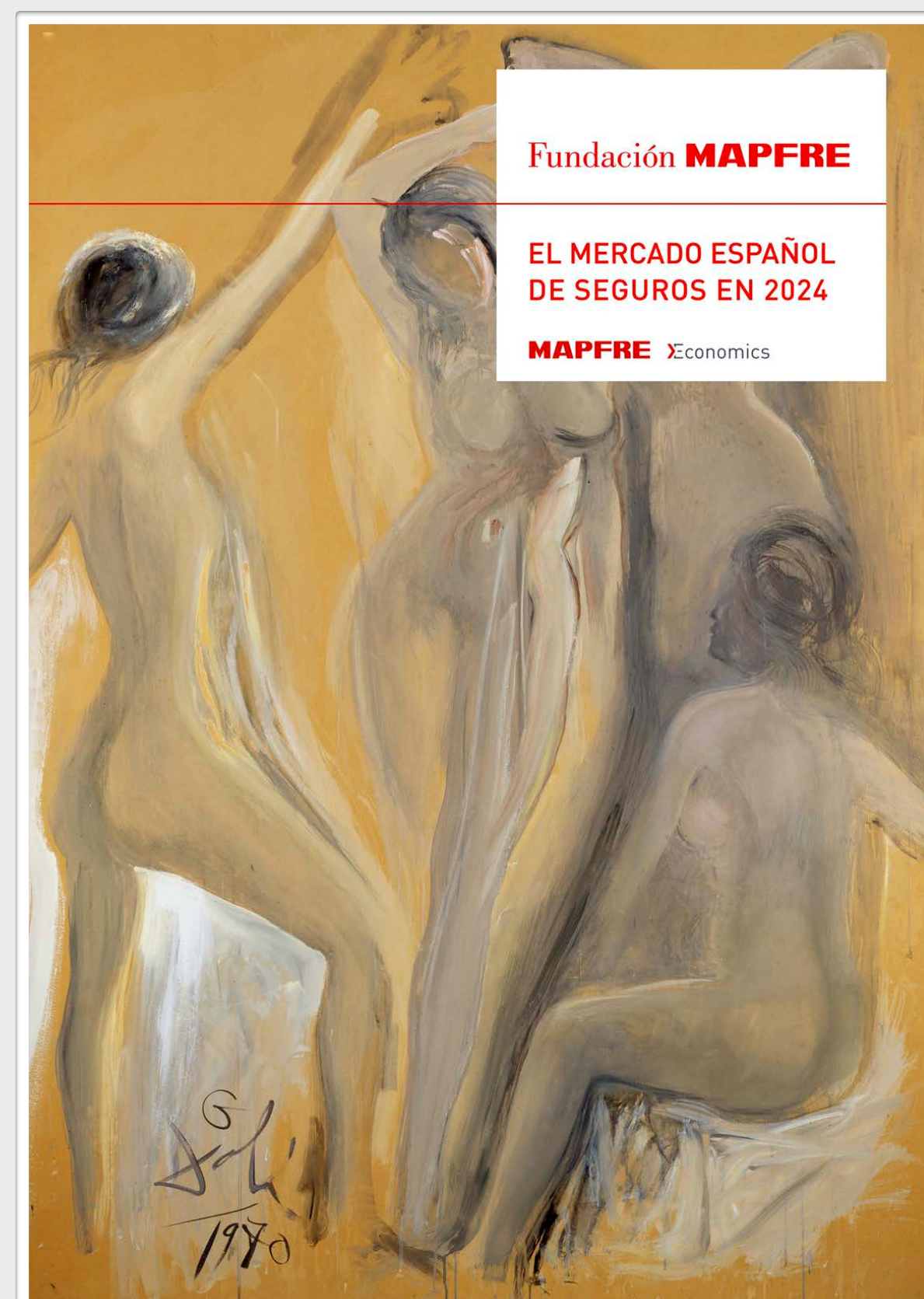


Ranking Vida de grupos aseguradores por volumen de primas en España



Ranking grupos aseguradores españoles por sus primas globales en 2024





1

2

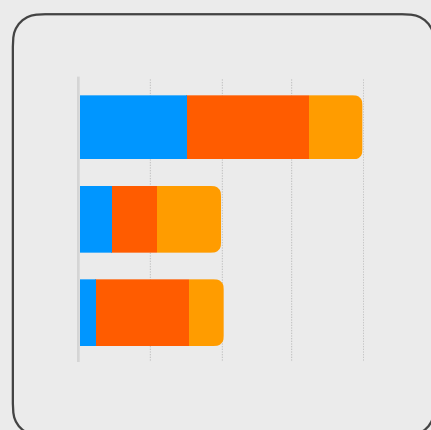
Tendencias estructurales y la BPS | 3

Tendencias estructurales



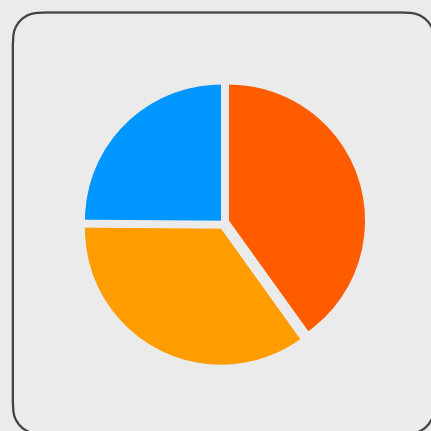
Penetración

Relación entre las primas de seguros y el producto interior bruto



Densidad

Consumo anual per cápita de seguros



Profundización

Relación entre las primas de seguros de Vida y las primas totales

Tendencias estructurales



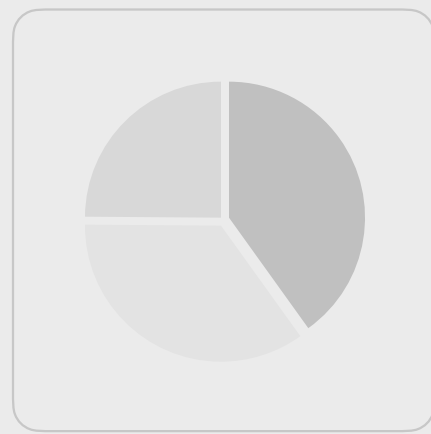
Penetración

Relación entre las primas de seguros y el producto interior bruto



Densidad

Consumo anual per cápita de seguros

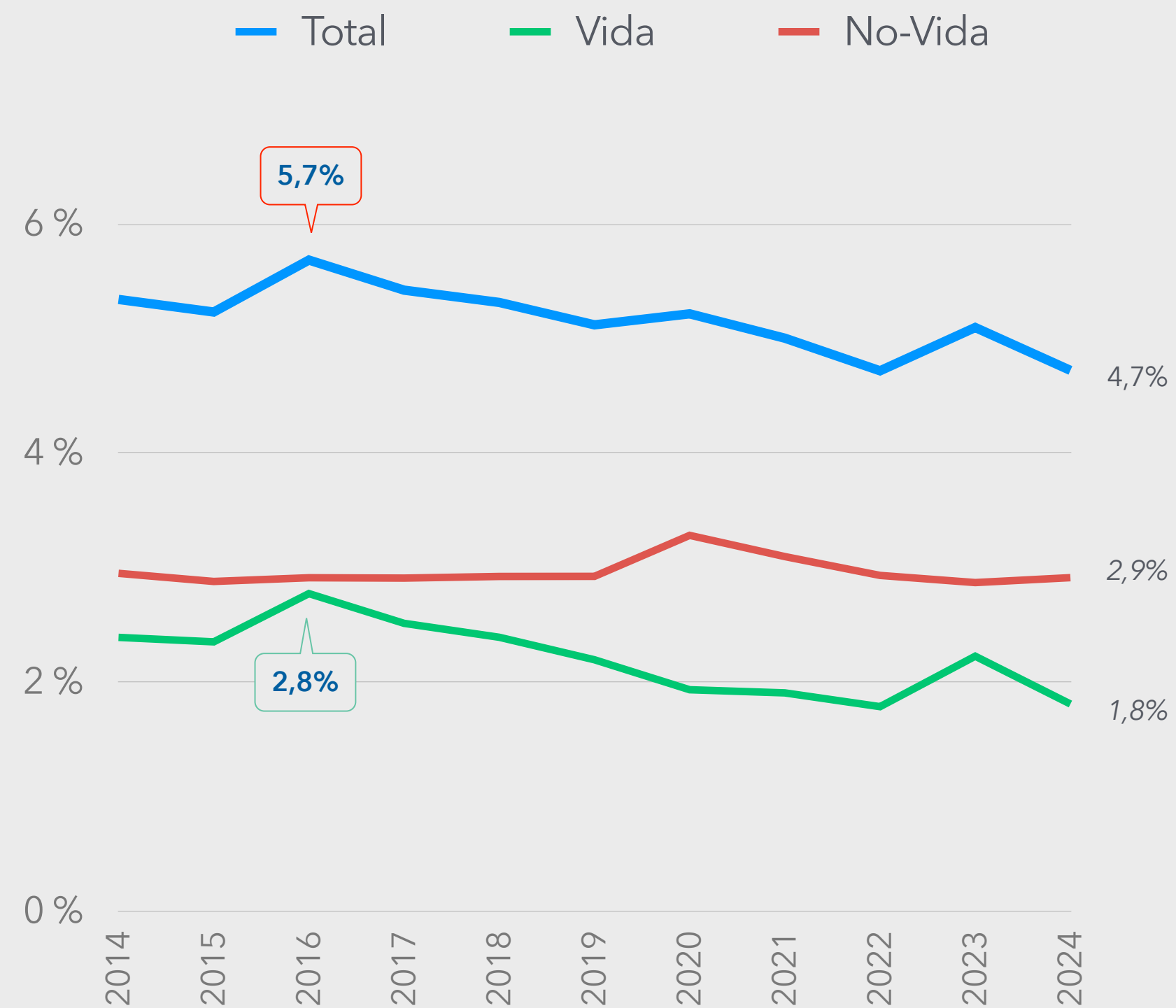


Profundización

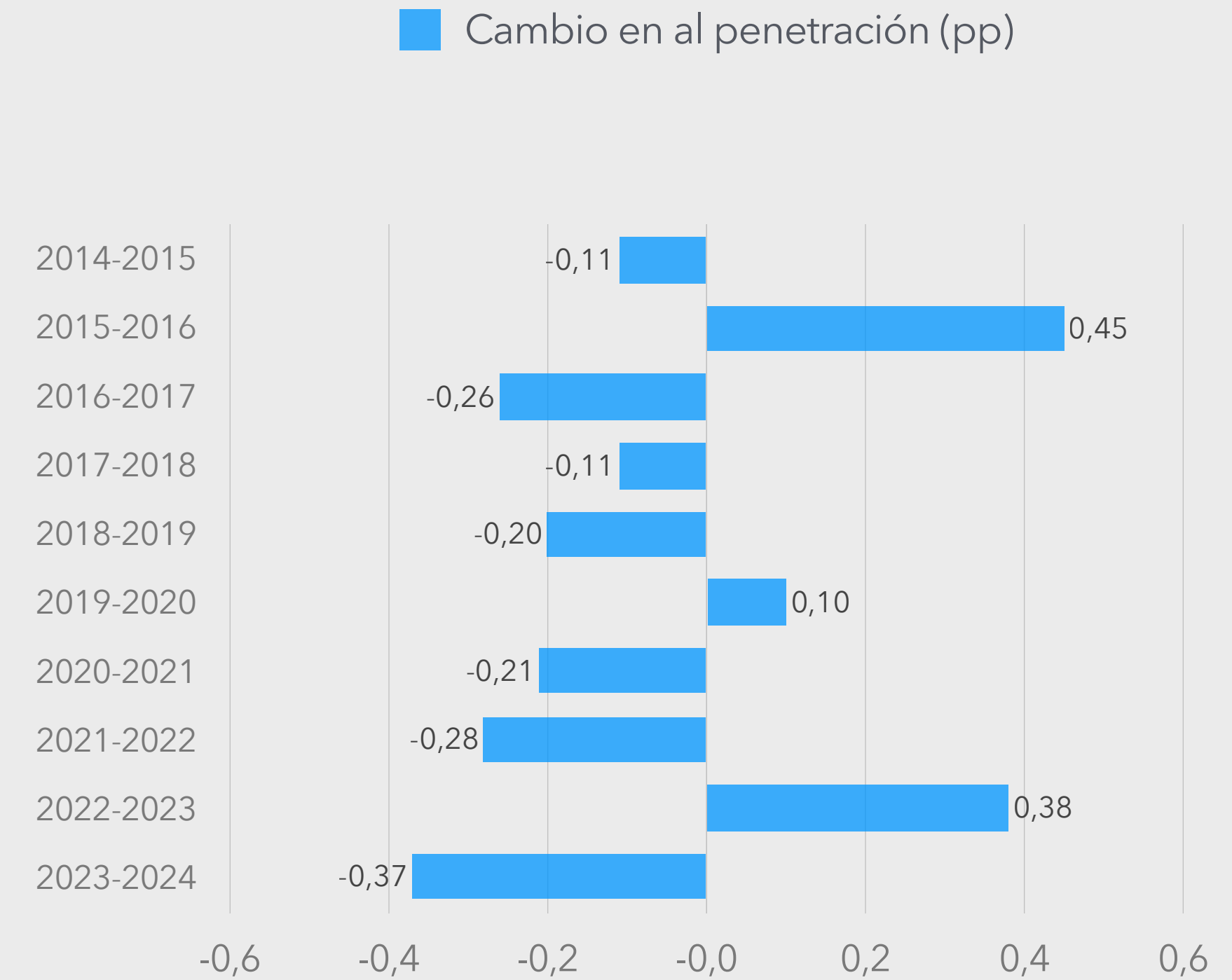
Relación entre las primas de seguros de Vida y las primas totales

Índice de penetración (primas/PIB)

PENETRACIÓN

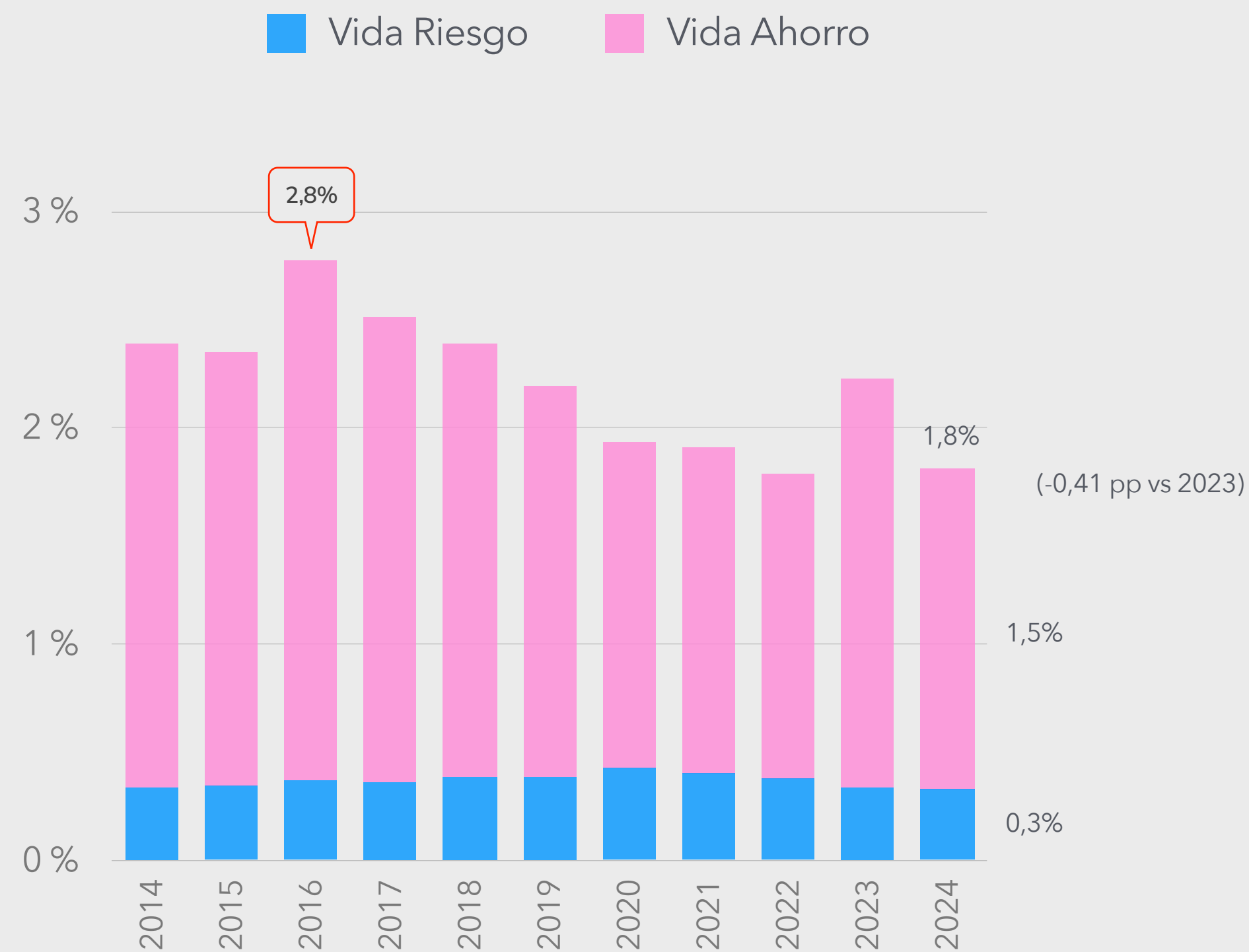


CAMBIO EN LA PENETRACIÓN

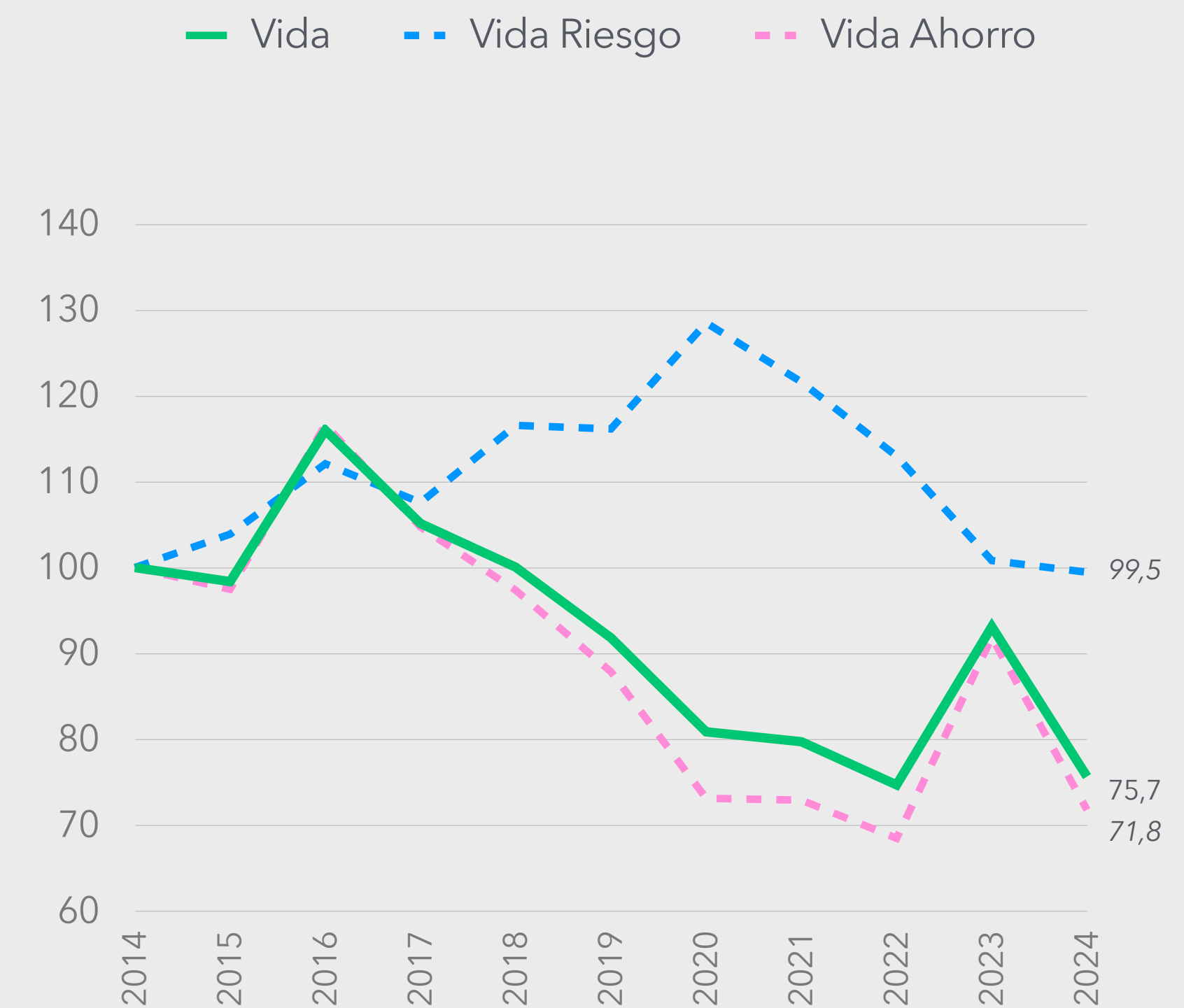


Índice de penetración (primas/PIB)

PENETRACIÓN VIDA

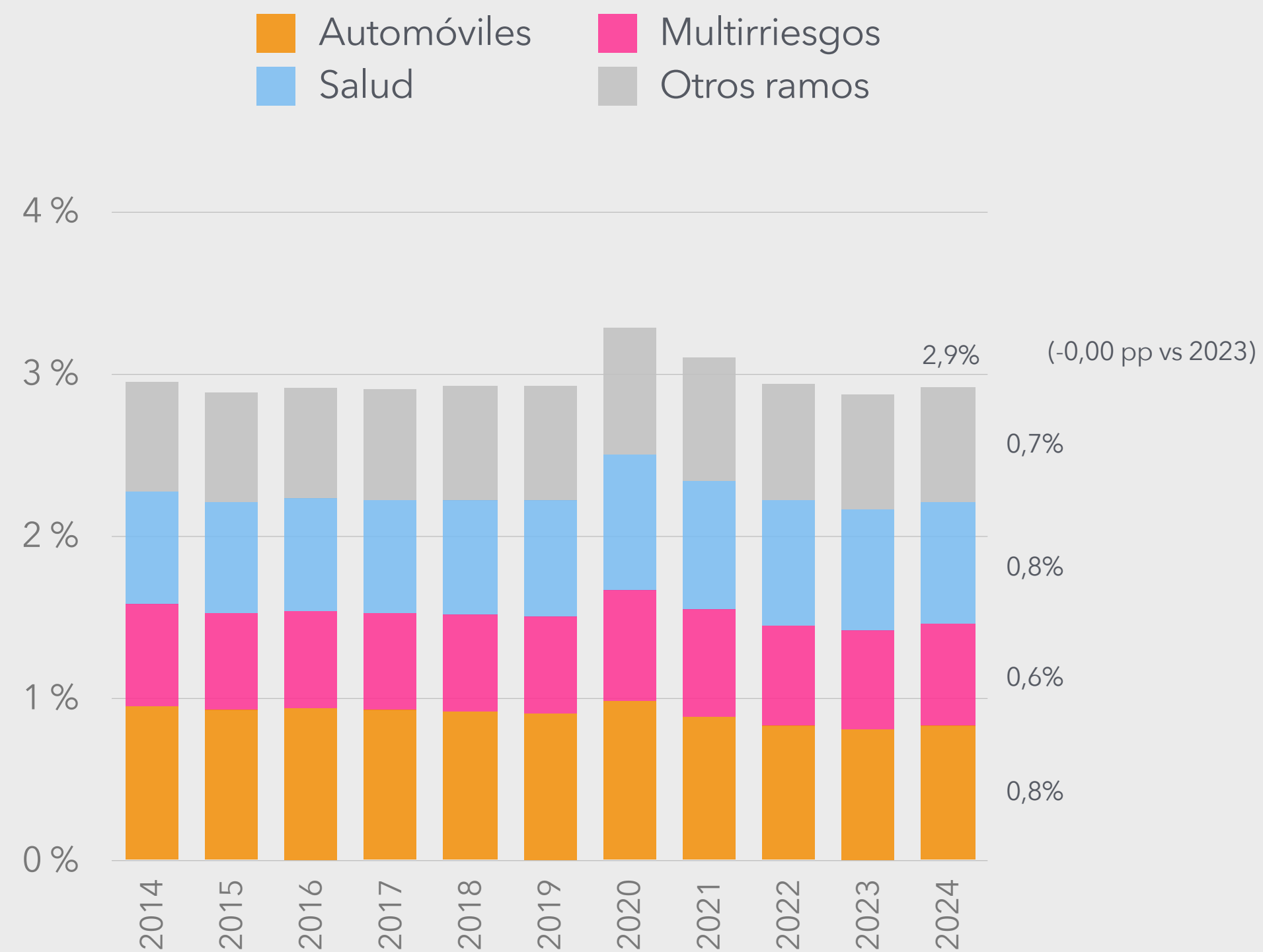


CAMBIO EN LA PENETRACIÓN VIDA (ÍNDICE 2014=100)

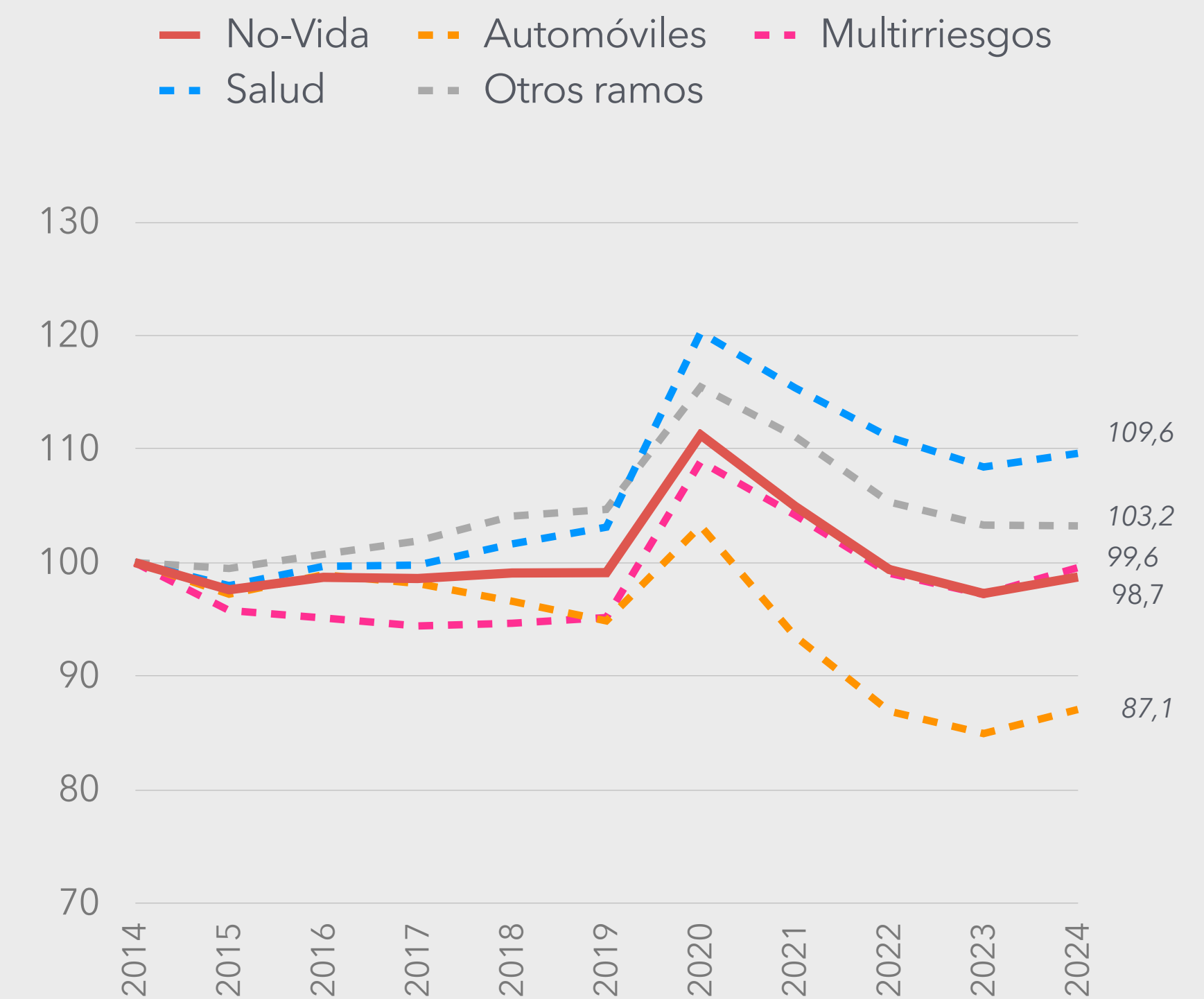


Índice de penetración (primas/PIB)

PENETRACIÓN NO VIDA



CAMBIO EN LA PENETRACIÓN NO VIDA (ÍNDICE 2014=100)

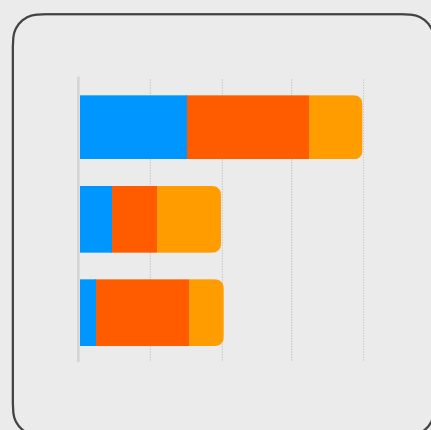


Tendencias estructurales



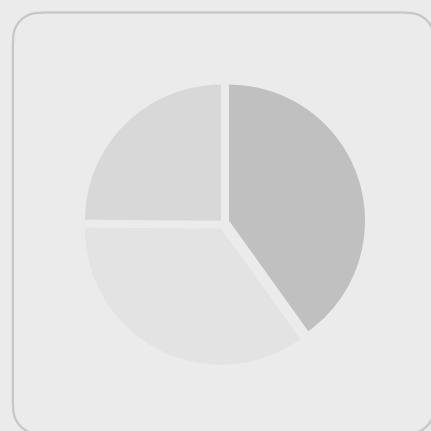
Penetración

Relación entre las primas de seguros y el producto interior bruto



Densidad

Consumo anual per cápita de seguros

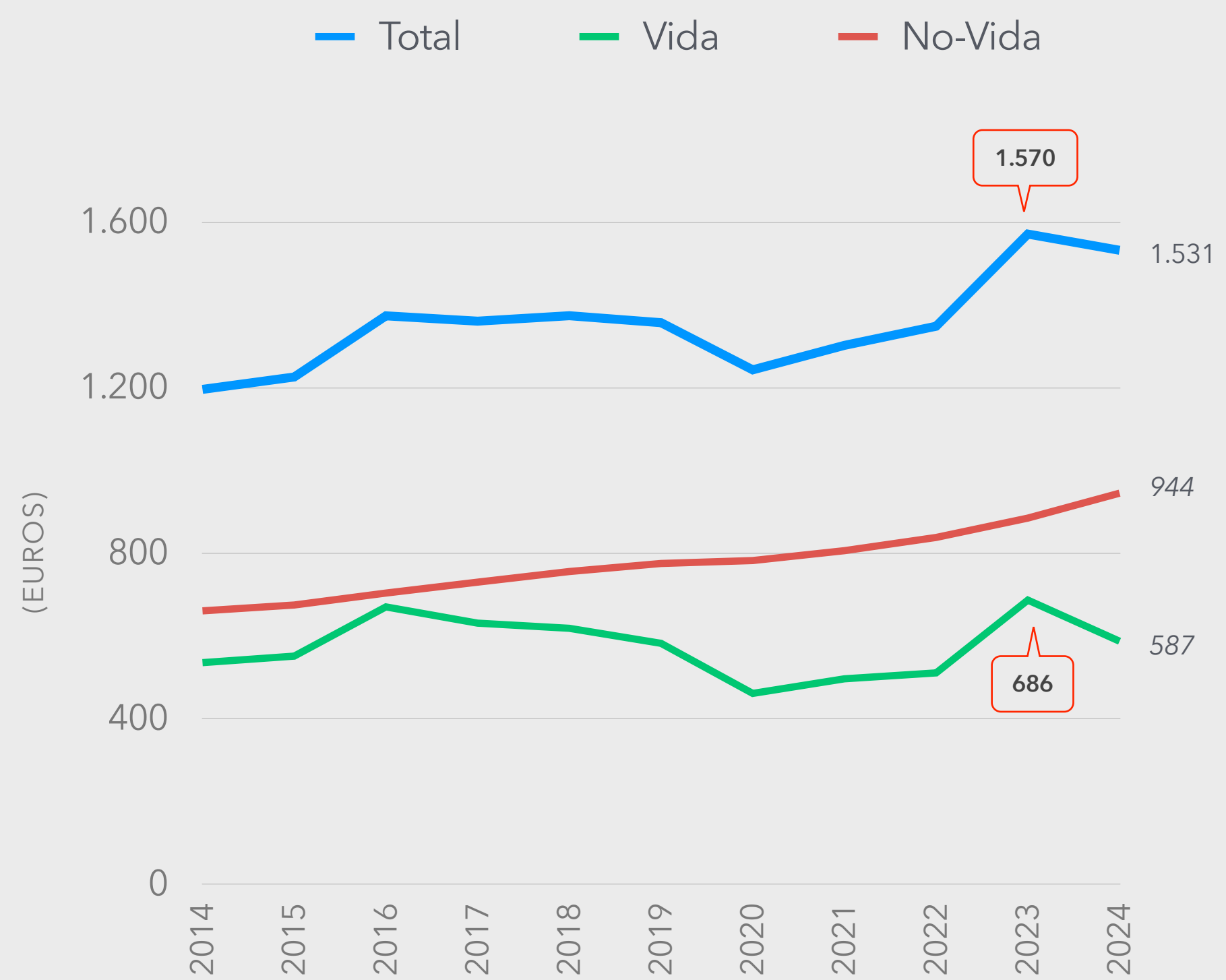


Profundización

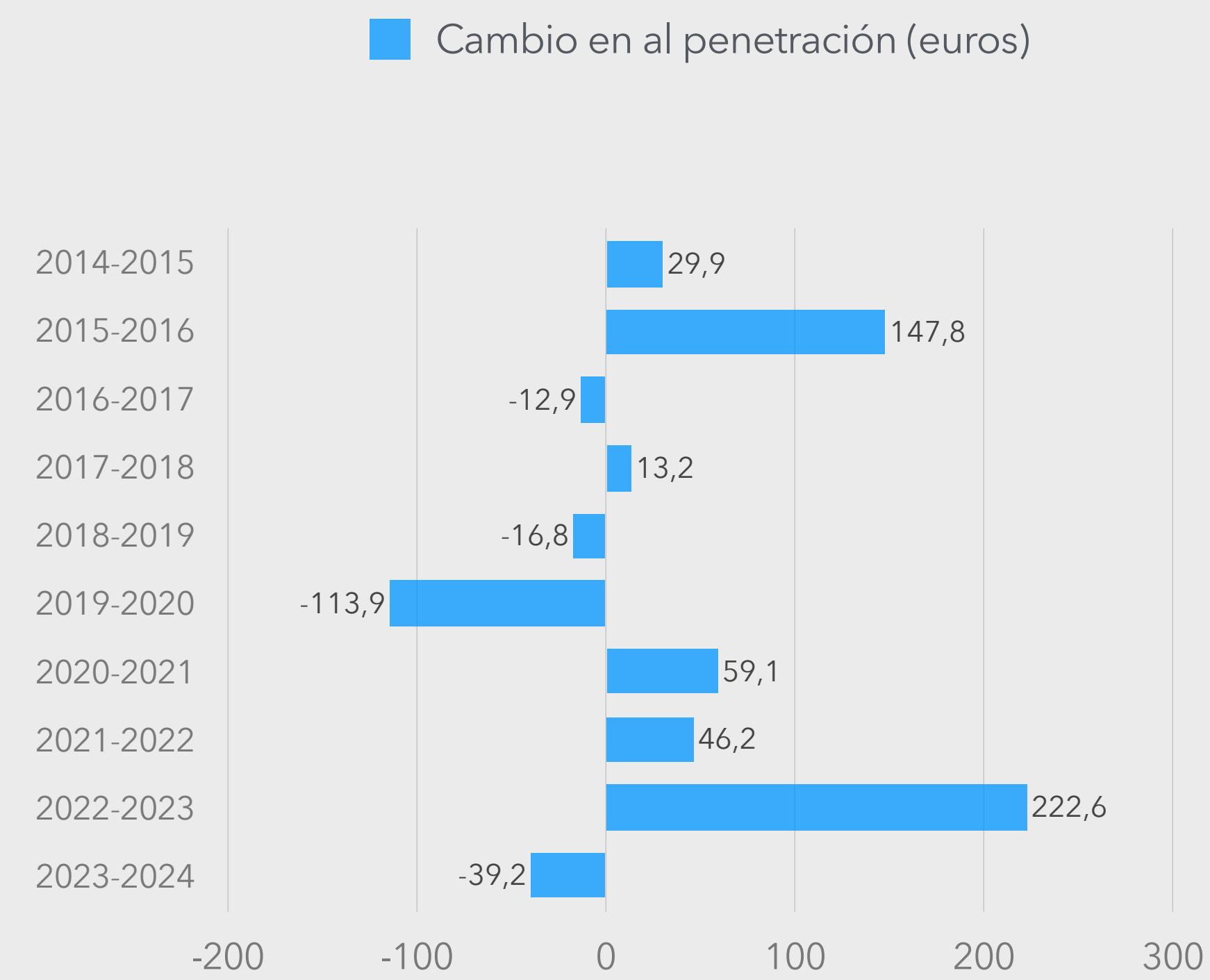
Relación entre las primas de seguros de Vida y las primas totales

Densidad (primas per cápita)

DENSIDAD

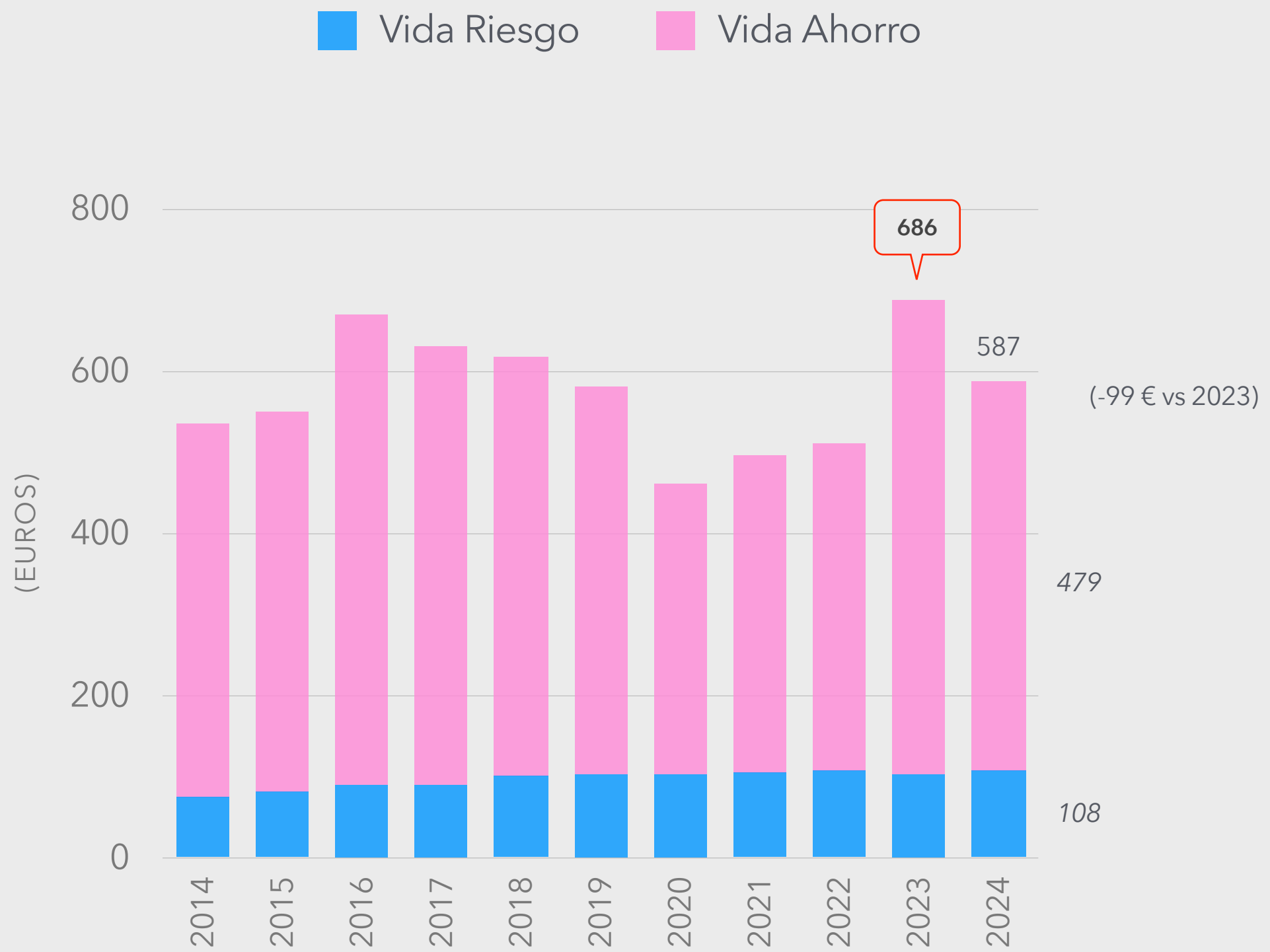


CAMBIO EN LA DENSIDAD

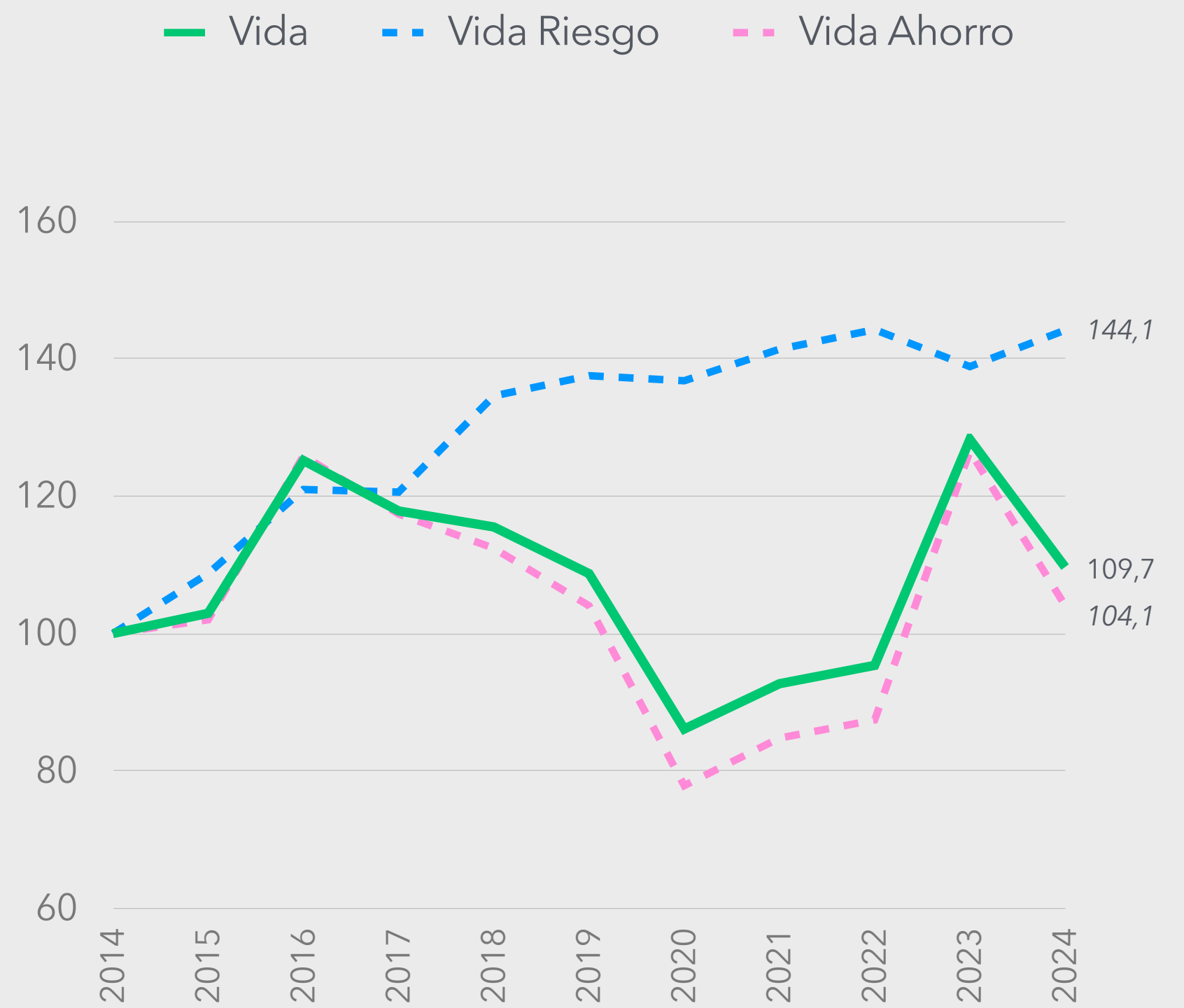


Densidad (primas per cápita)

DENSIDAD VIDA

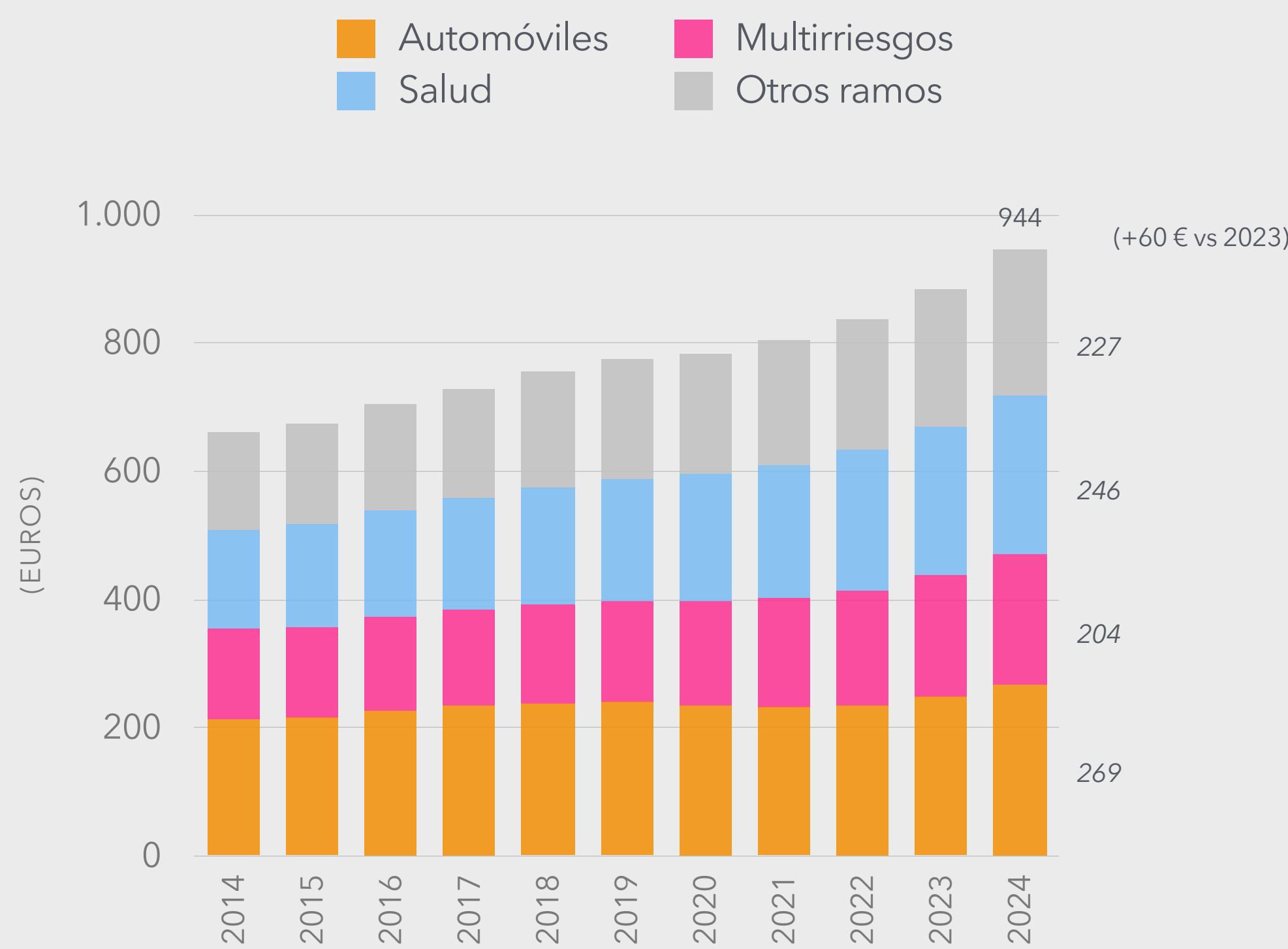


CAMBIO EN LA DENSIDAD VIDA (ÍNDICE 2014=100)

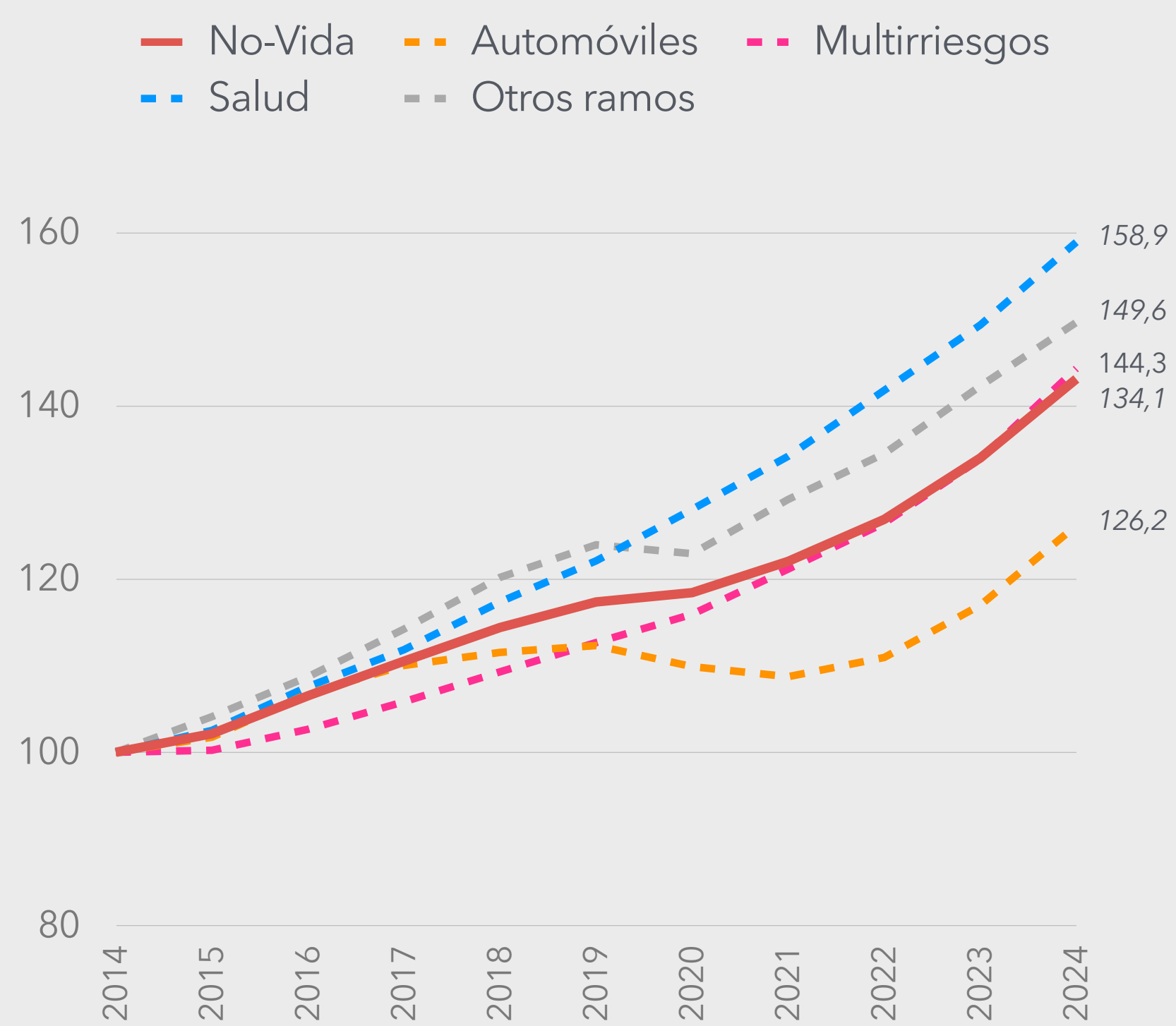


Densidad (primas per cápita)

DENSIDAD NO VIDA



CAMBIO EN LA DENSIDAD NO VIDA (ÍNDICE 2014=100)

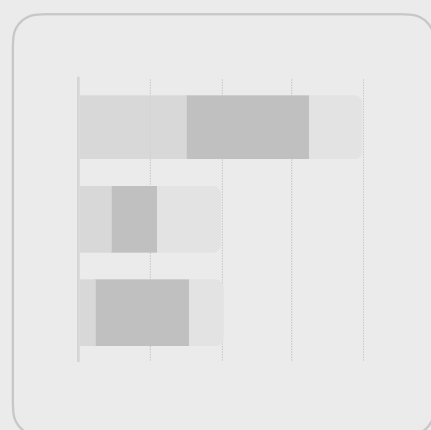


Tendencias estructurales



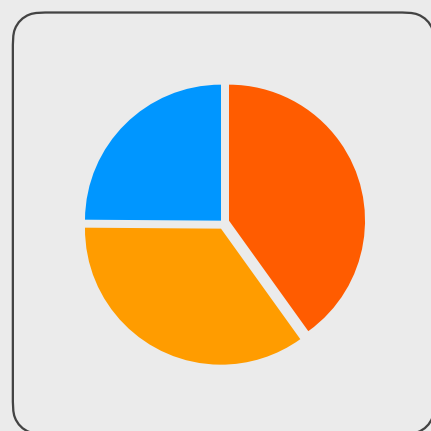
Penetración

Relación entre las primas de seguros y el producto interior bruto



Densidad

Consumo anual per cápita de seguros

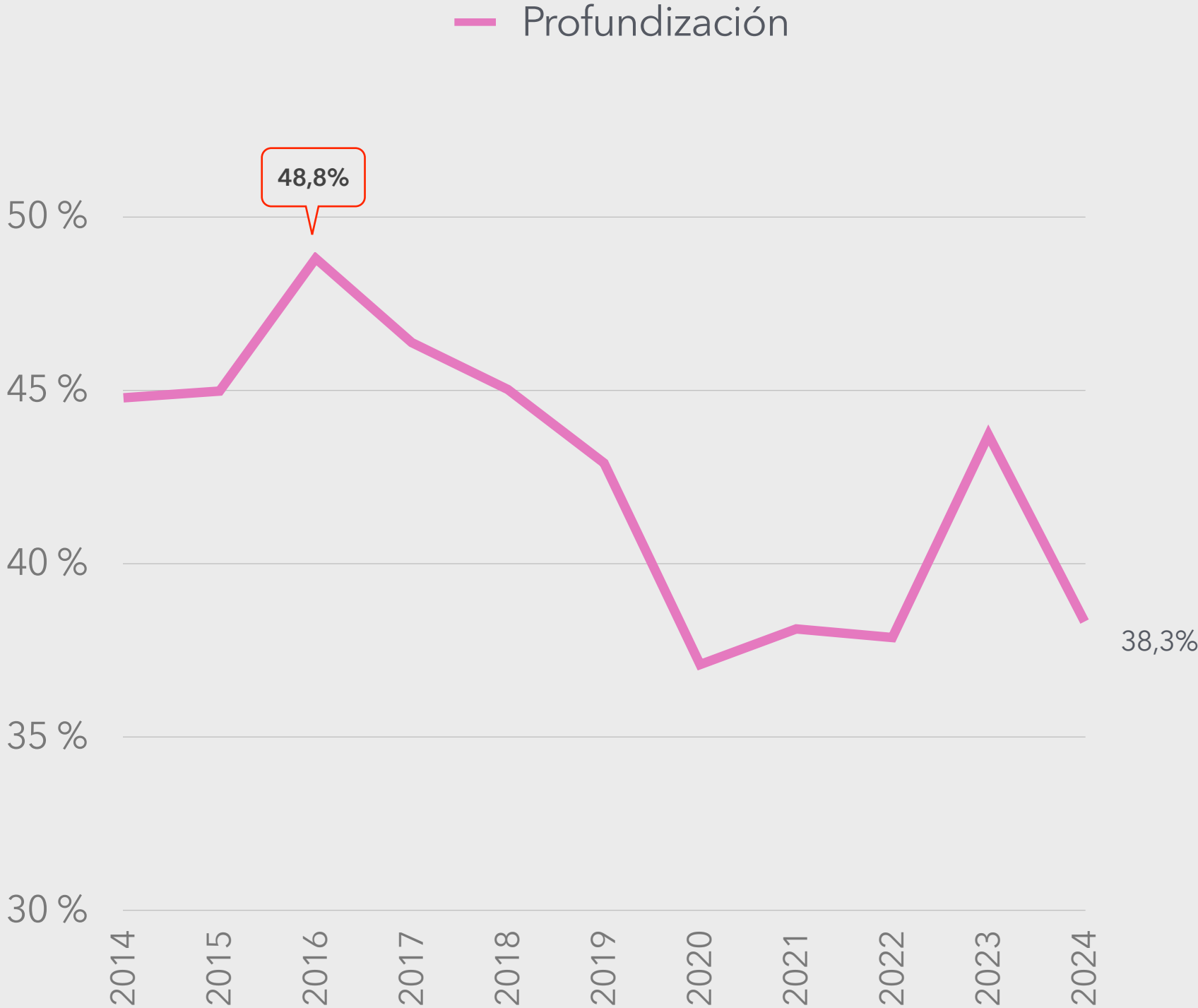


Profundización

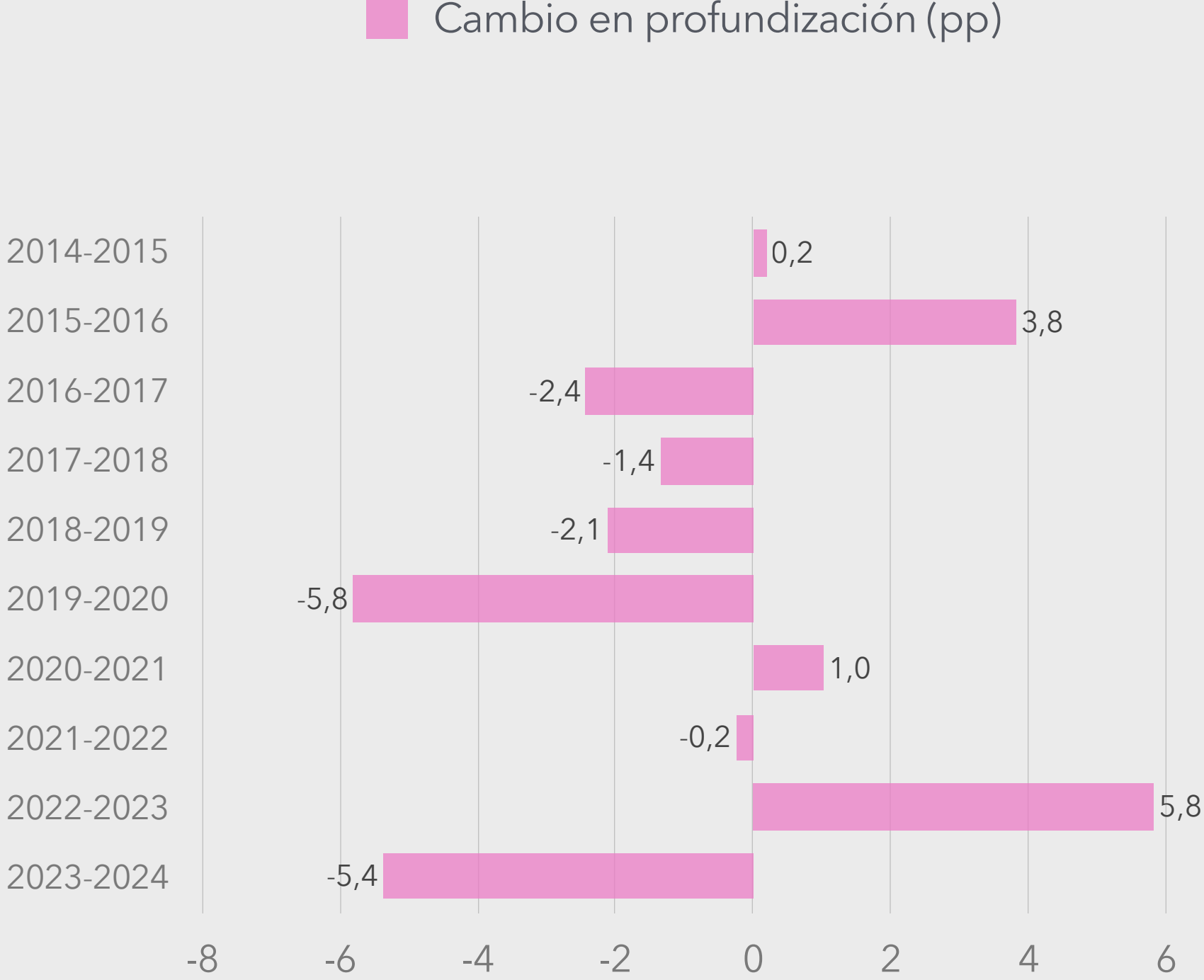
Relación entre las primas de seguros de Vida y las primas totales

Índice de profundización (primas Vida / primas totales)

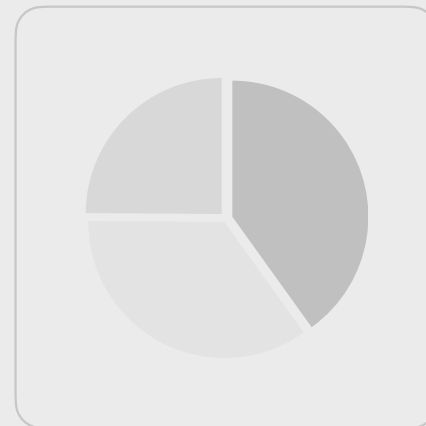
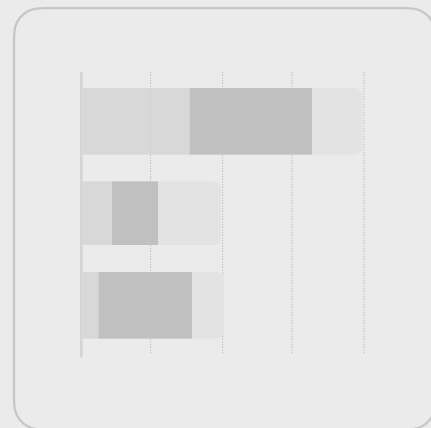
PROFUNDIZACIÓN



CAMBIO EN LA PROFUNDIZACIÓN



Evolución estructural del mercado



Brecha de Protección del Seguro

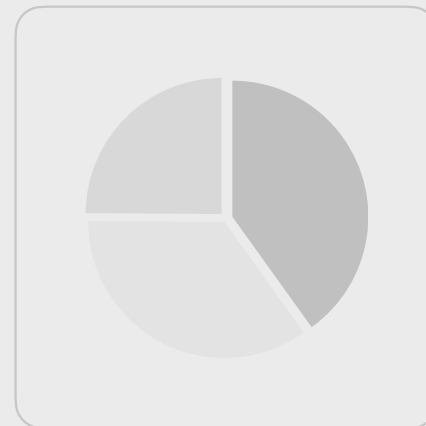
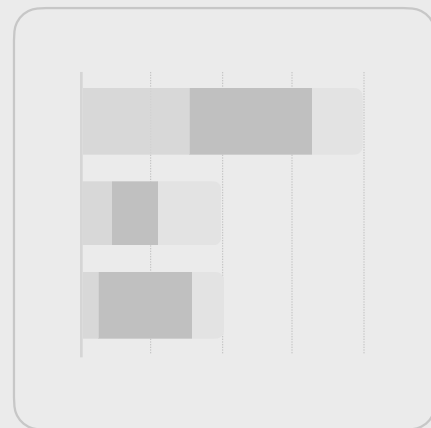
Nivel de subaseguramiento respecto a parámetros sociales y económicos óptimos



Previsiones de crecimiento

Estimaciones de crecimiento de primas

Evolución estructural del mercado



Brecha de Protección del Seguro

Nivel de subaseguramiento respecto a parámetros sociales y económicos óptimos

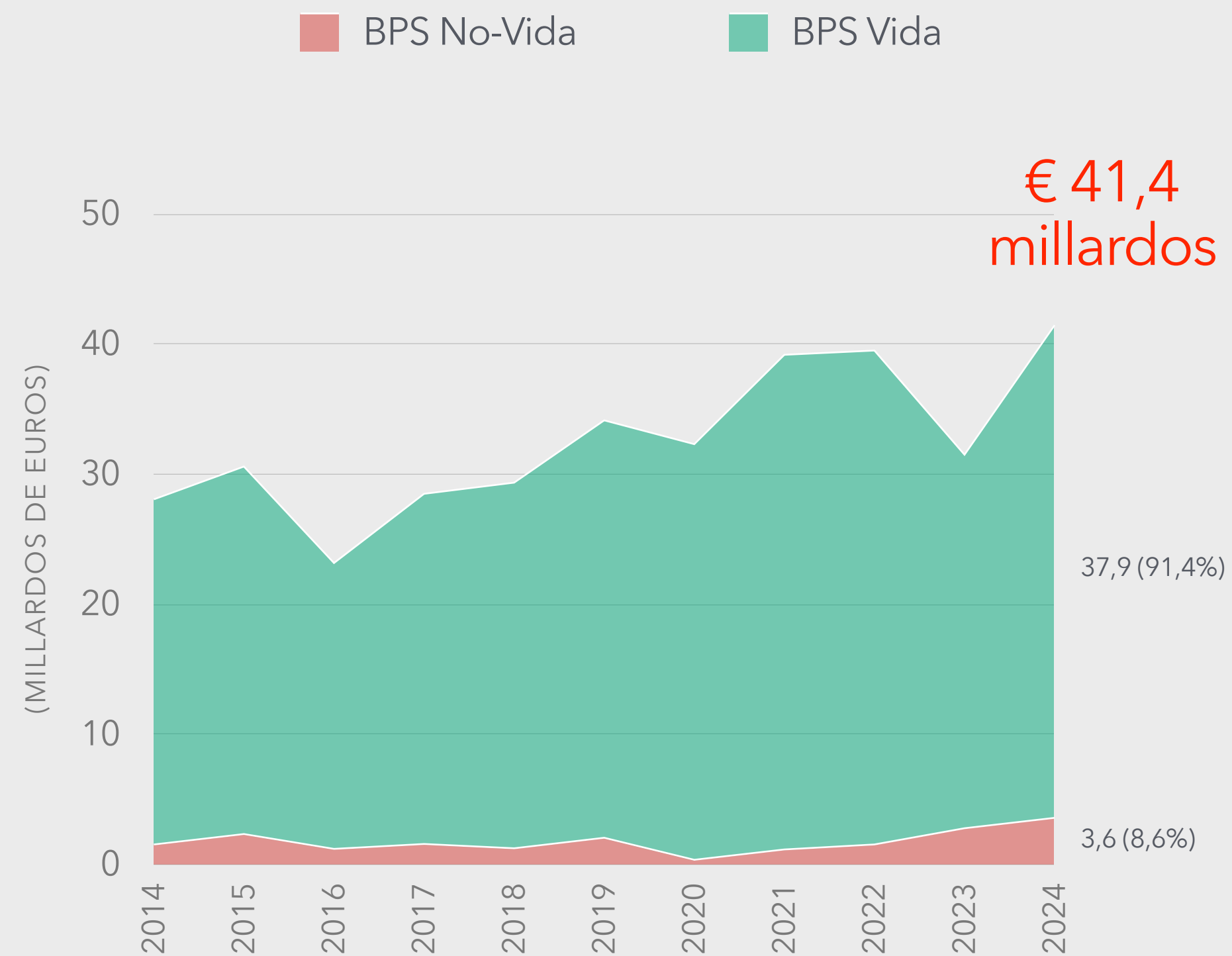


Previsiones de crecimiento

Estimaciones de crecimiento de primas

Brecha de protección del seguro (BPS)

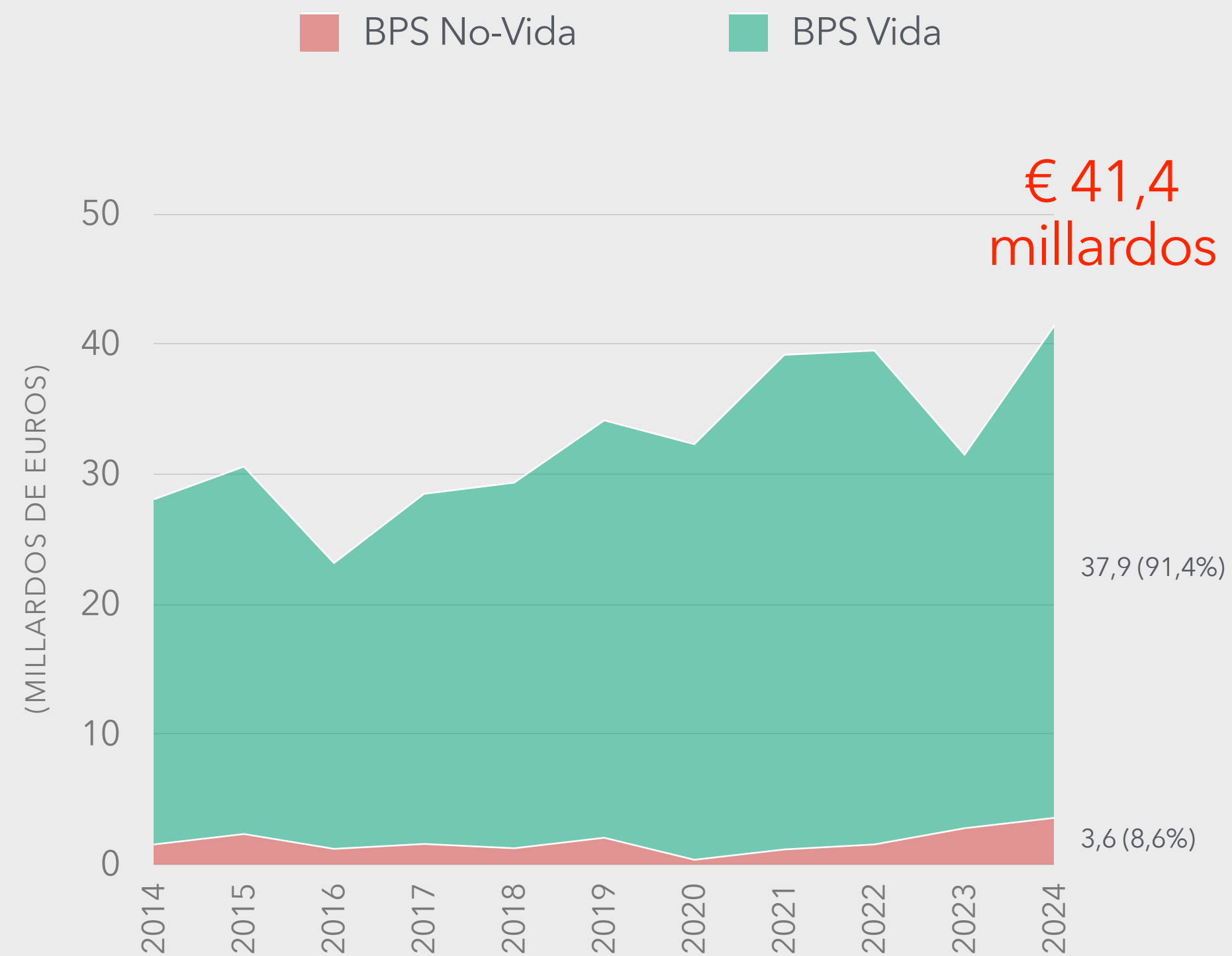
BPS VIDA Y NO VIDA



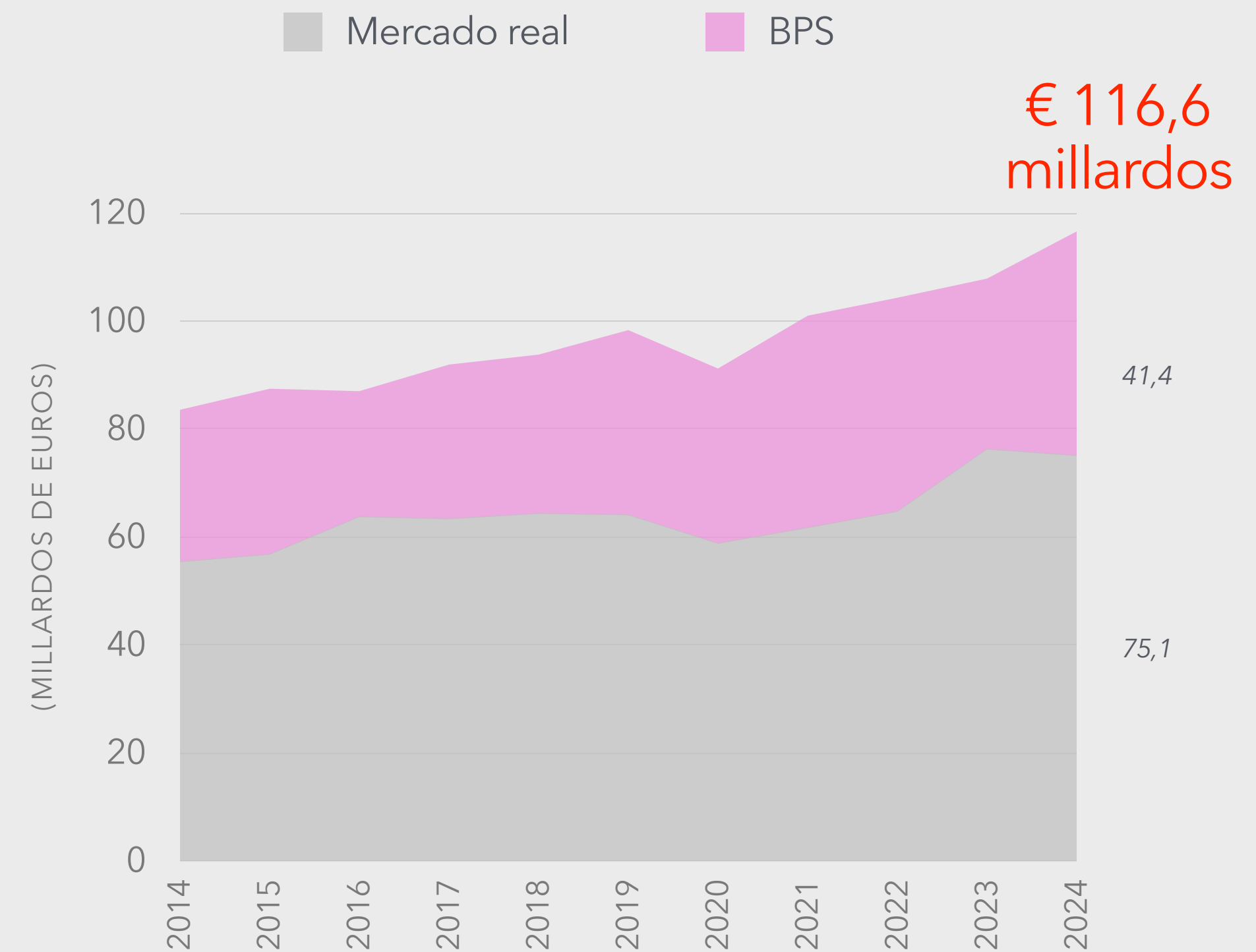
	Mercado real	BPS
	(millardos de euros)	
2024	vs 2014	+19,7
	vs 2023	-1,2
		+13,4
		+10,0

Brecha de protección del seguro (BPS)

BPS VIDA Y NO VIDA

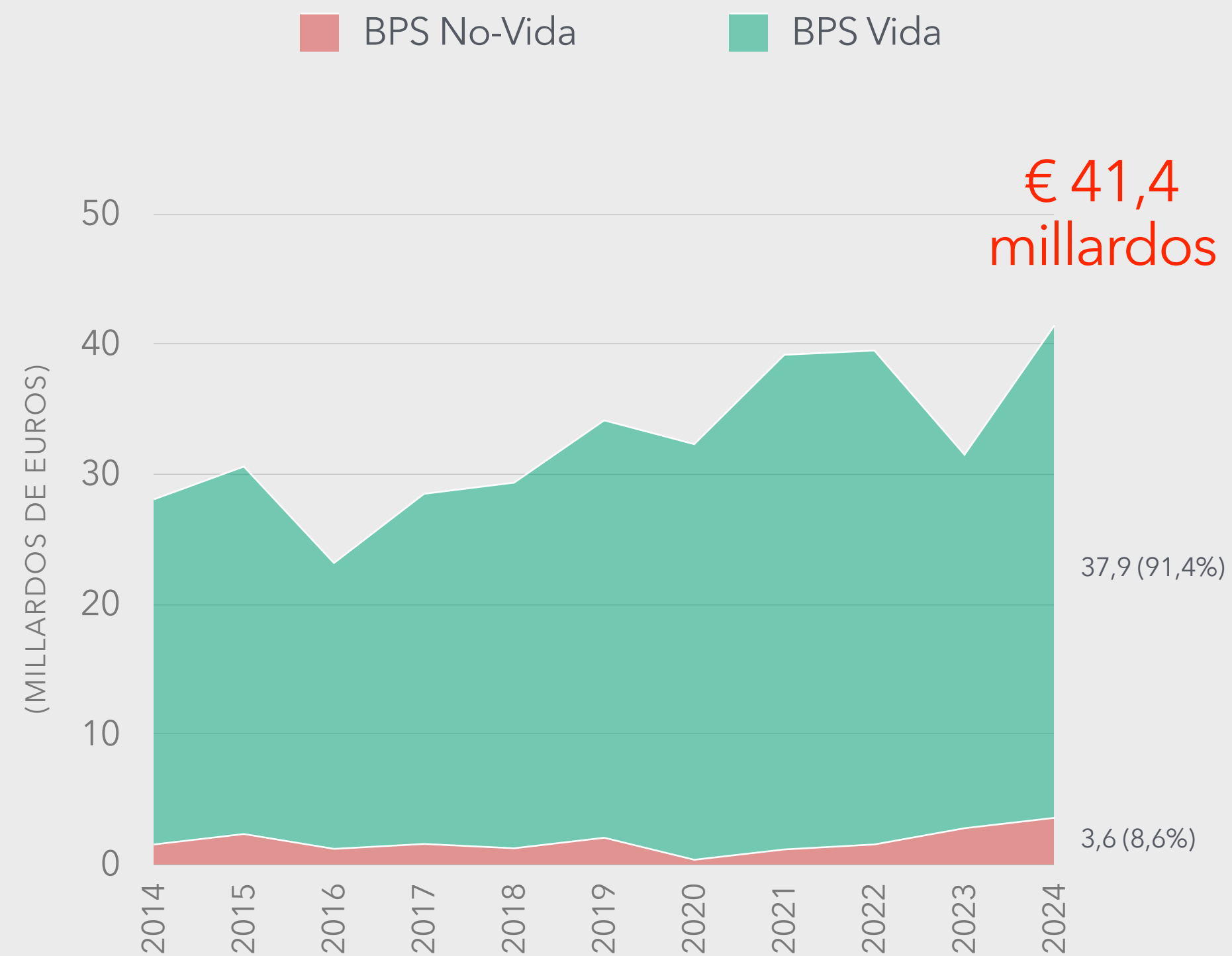


MERCADO POTENCIAL DE SEGUROS

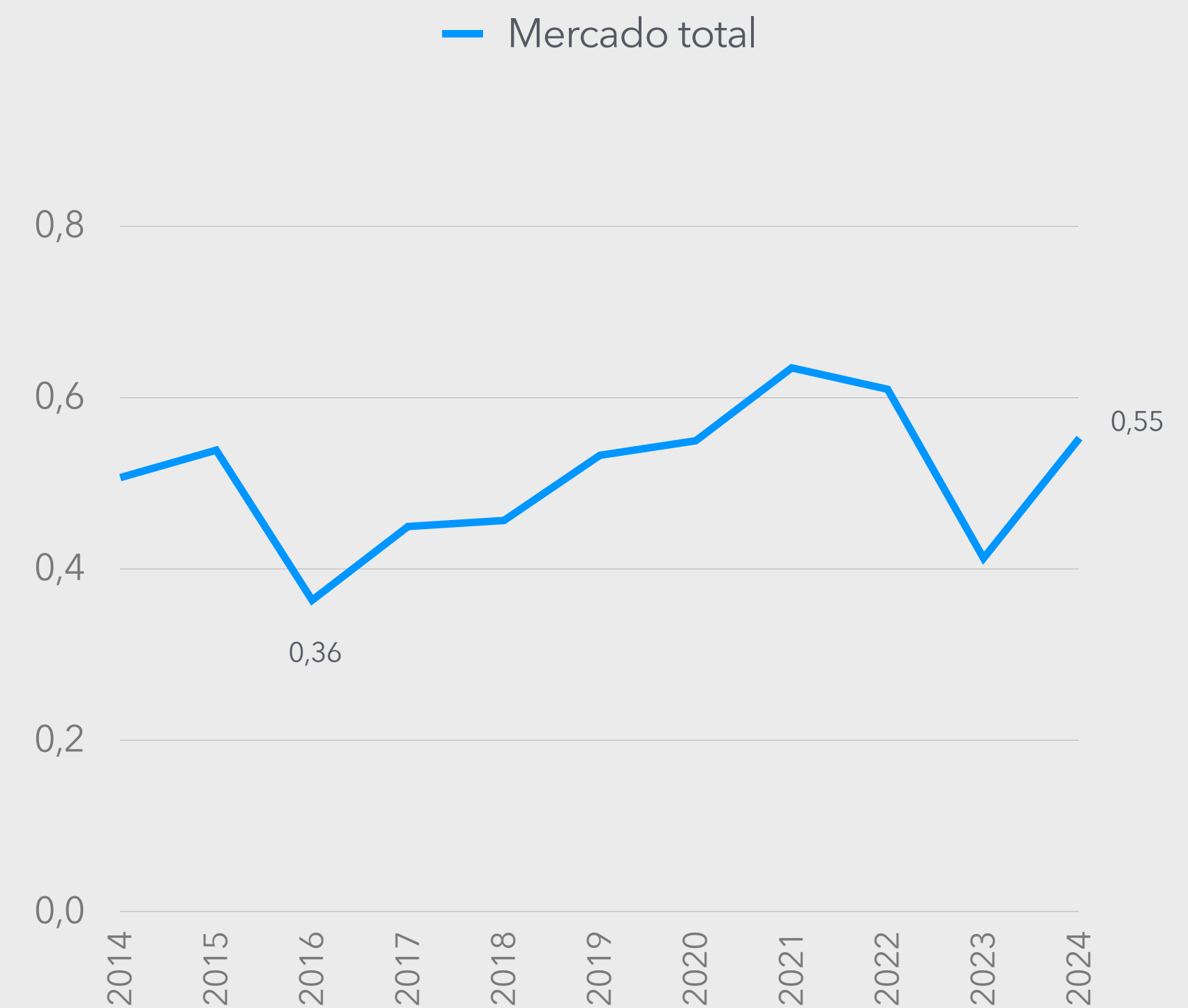


Brecha de protección del seguro (BPS)

BPS VIDA Y NO VIDA

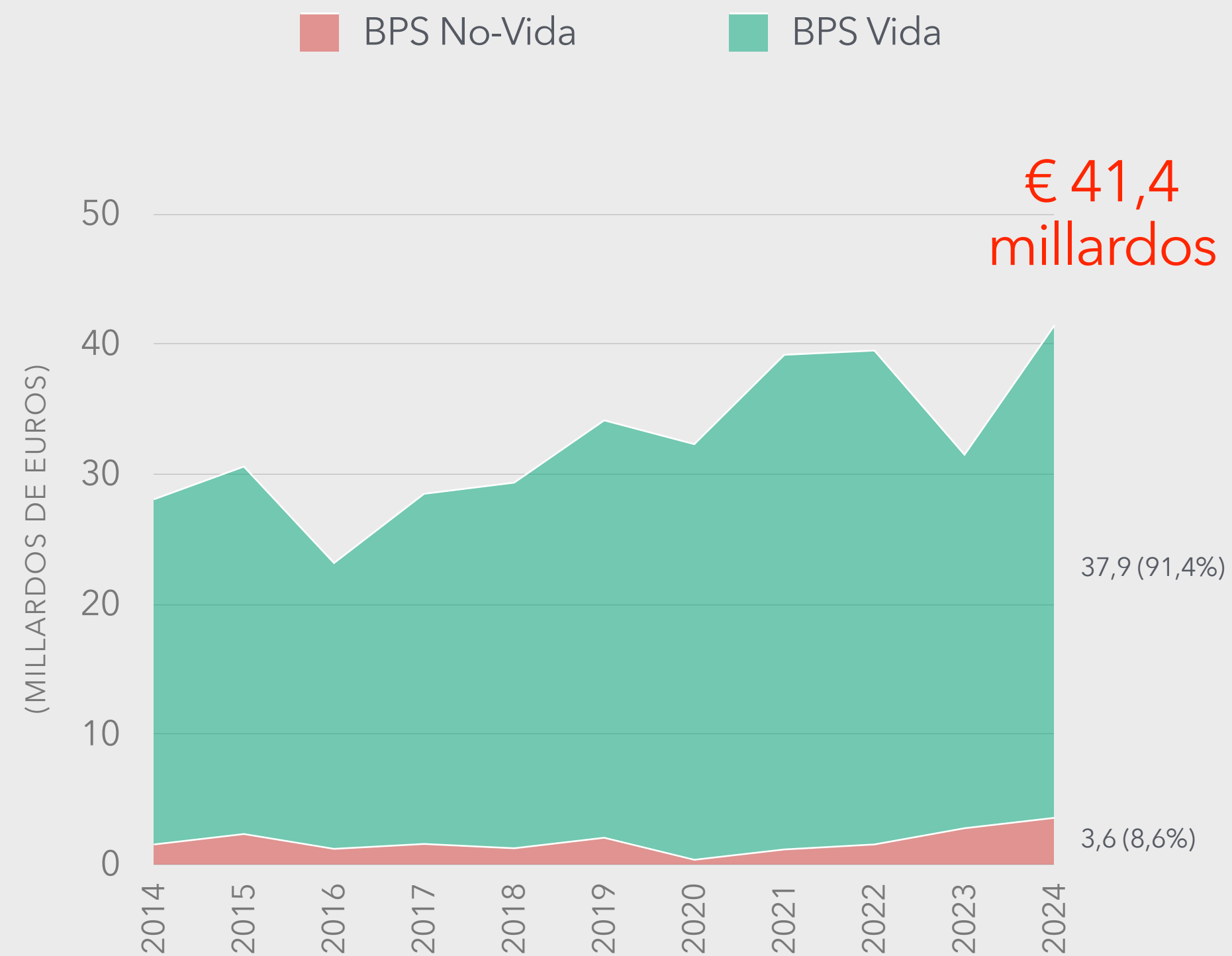


BPS COMO MÚLTIPLO DEL MERCADO

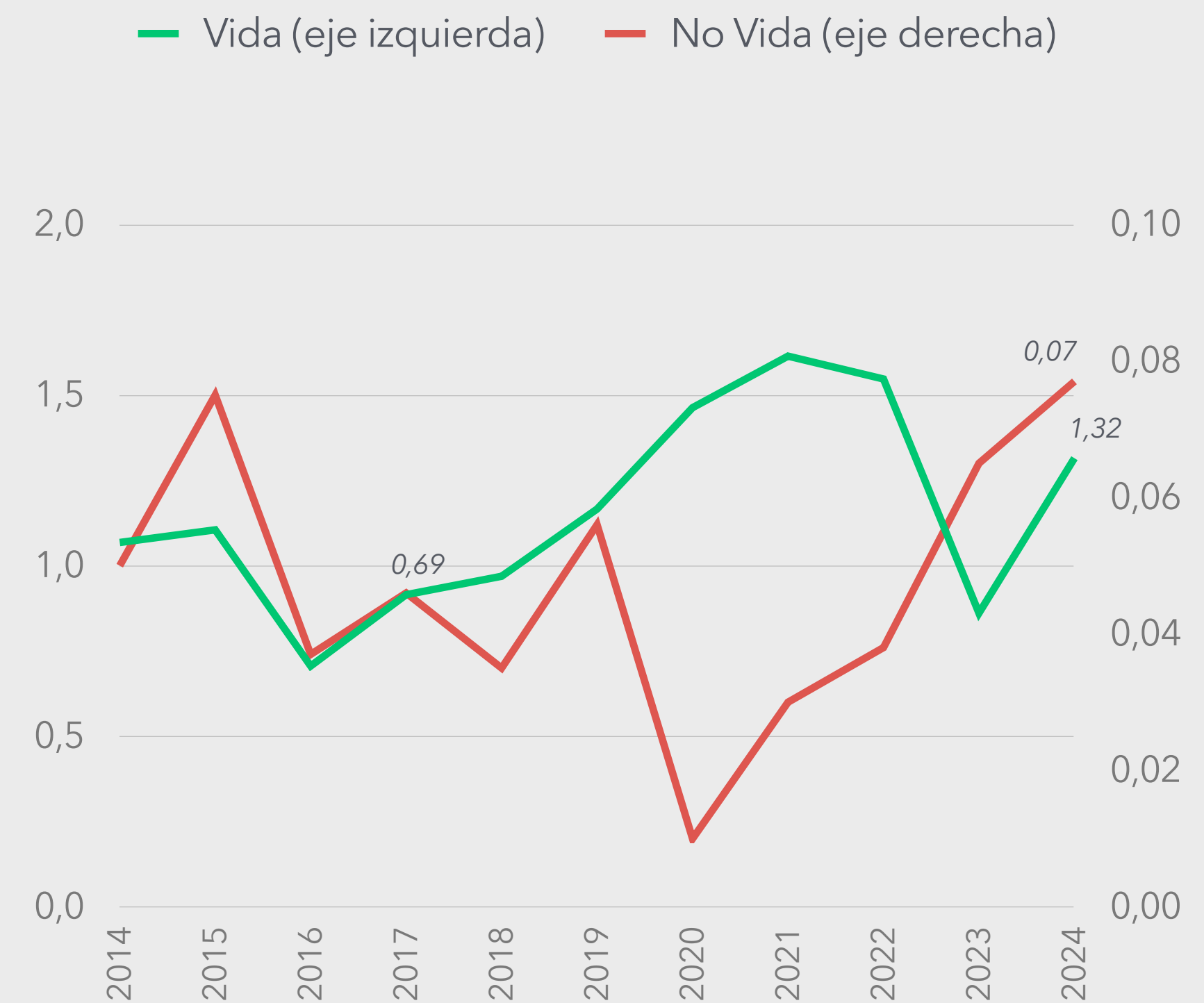


Brecha de protección del seguro (BPS)

BPS VIDA Y NO VIDA

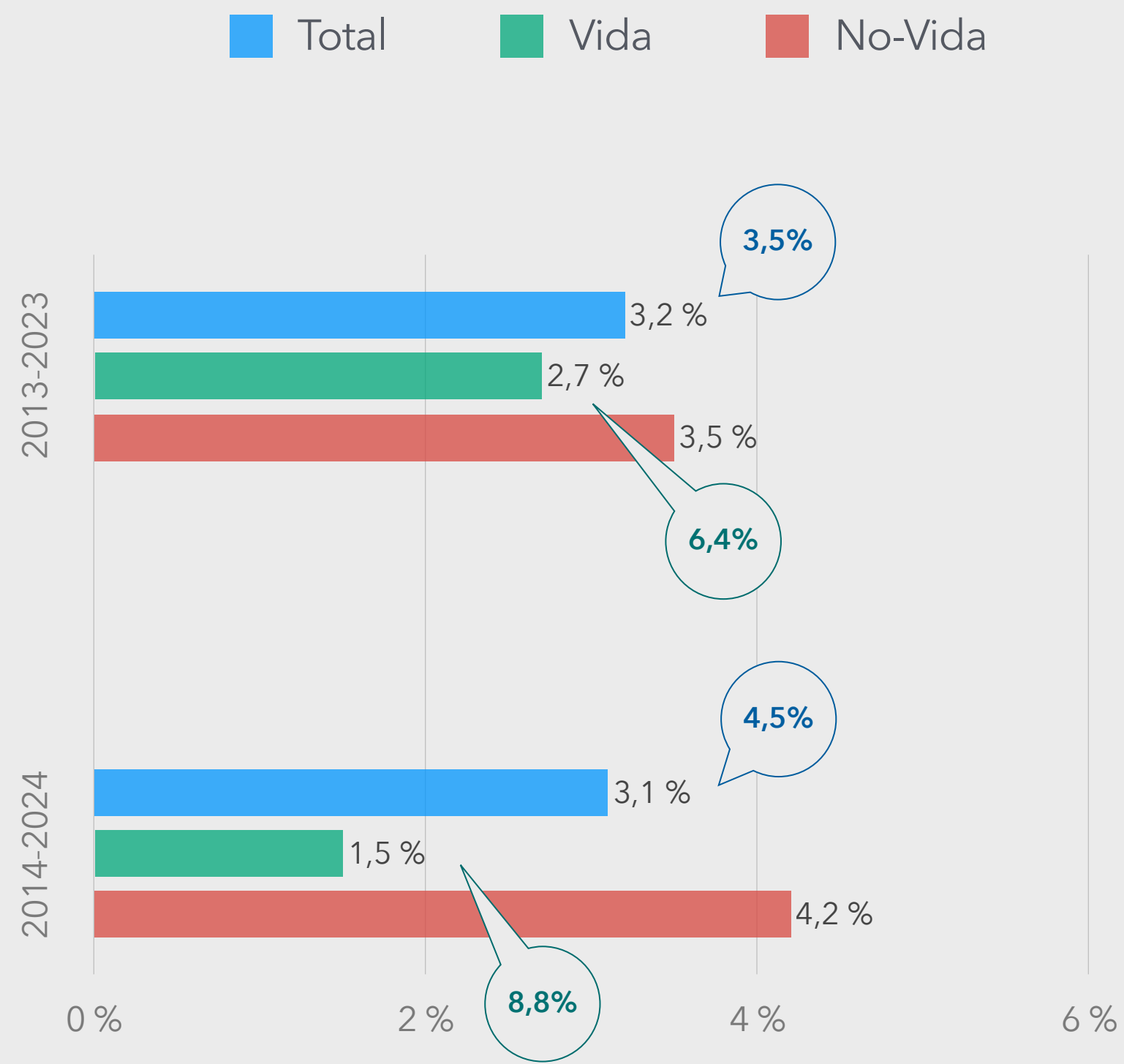


BPS COMO MÚLTIPLO DEL MERCADO

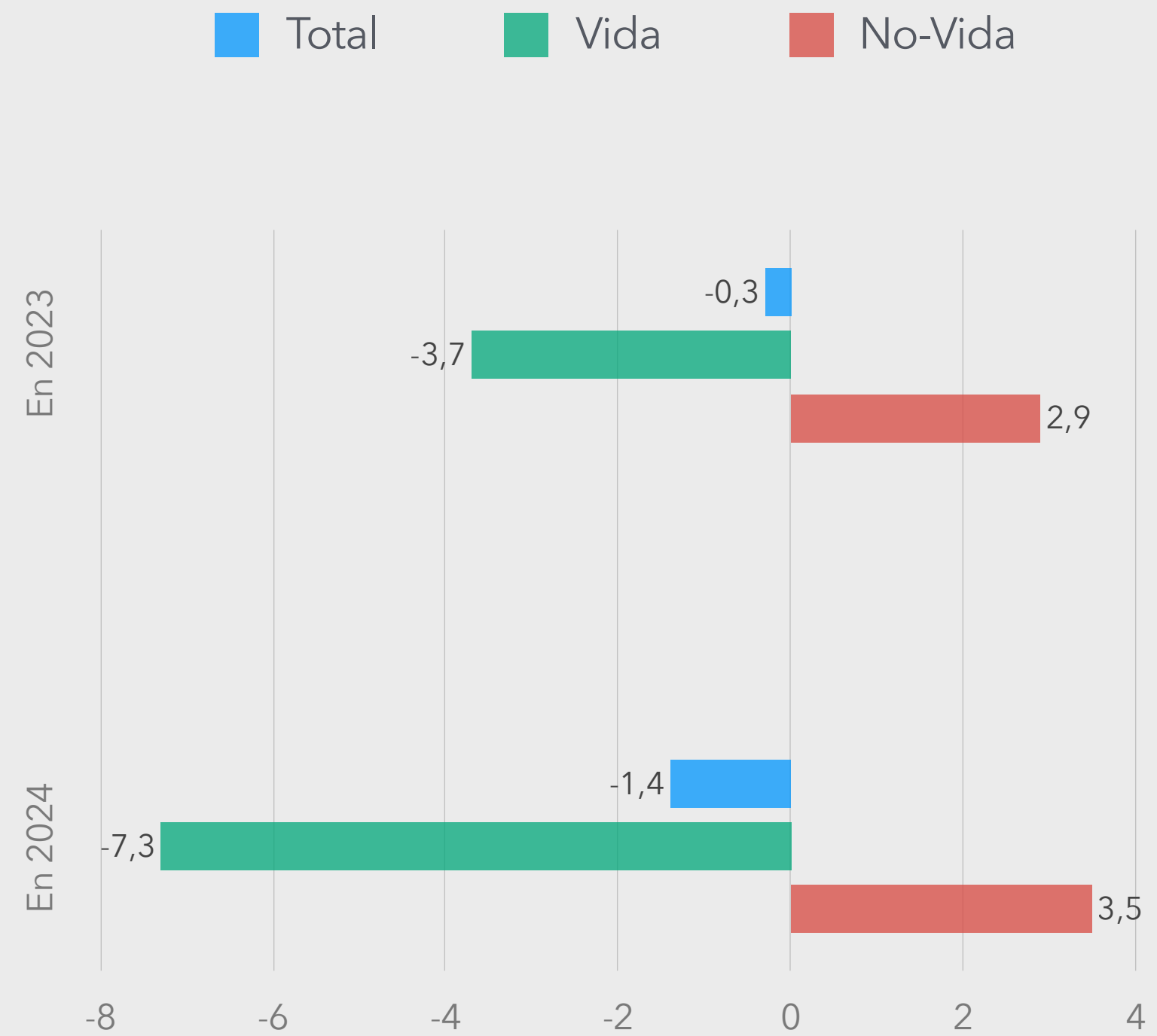


Capacidad para cerrar la BPS

TASA DE CRECIMIENTO
PROMEDIO ANUAL DEL MERCADO (%)

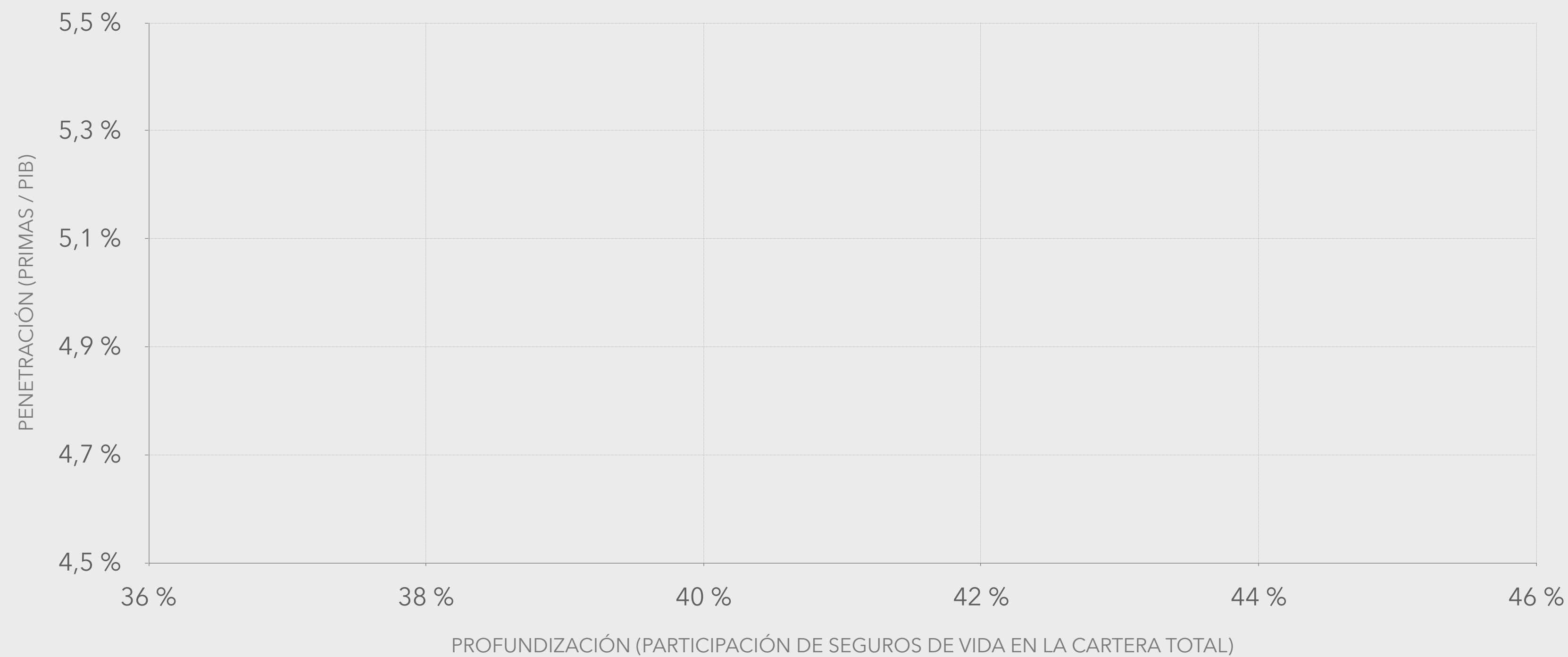


SUFICIENCIA (INSUFICIENCIA)
PARA CERRAR LA BPS EN 10 AÑOS (PP)



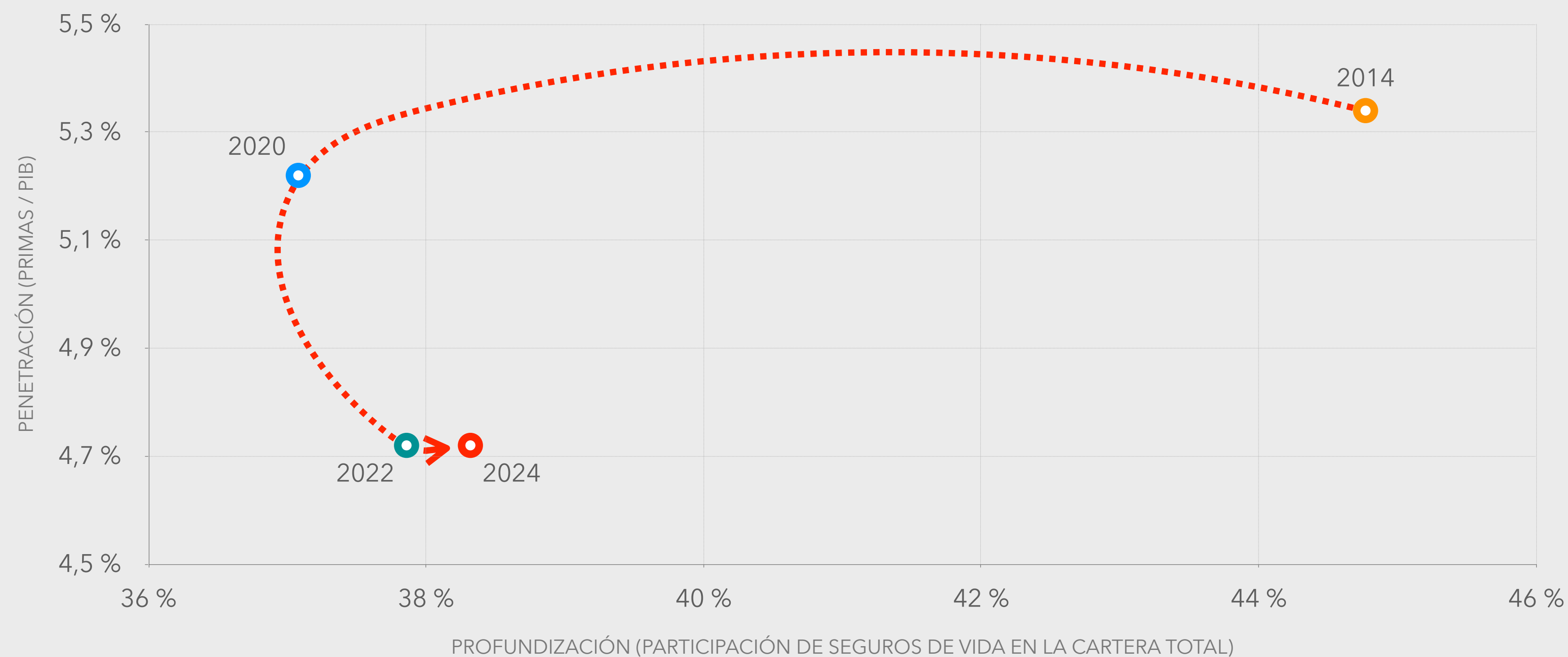
Evolución estructural del mercado asegurador

EVOLUCIÓN DE MEDIO PLAZO DEL MERCADO ASEGURADOR



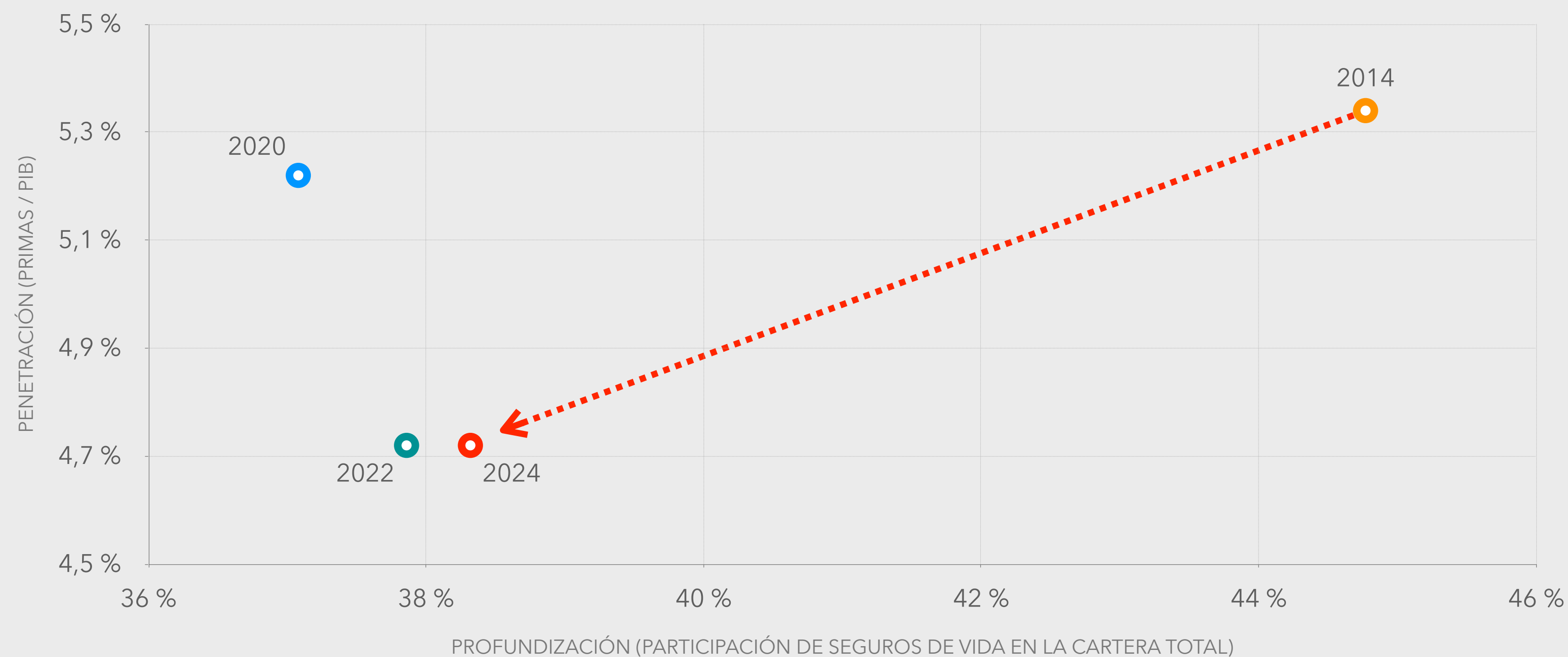
Evolución estructural del mercado asegurador

EVOLUCIÓN DE MEDIO PLAZO DEL MERCADO ASEGURADOR

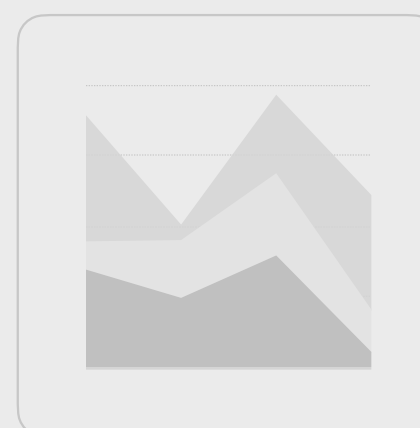
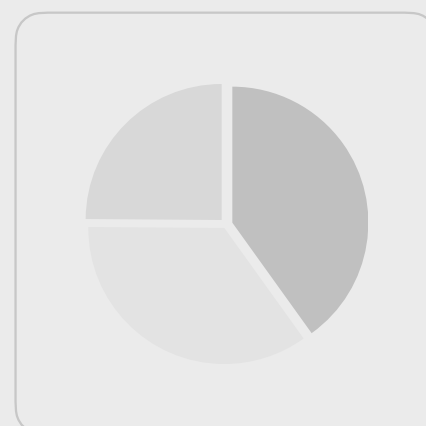
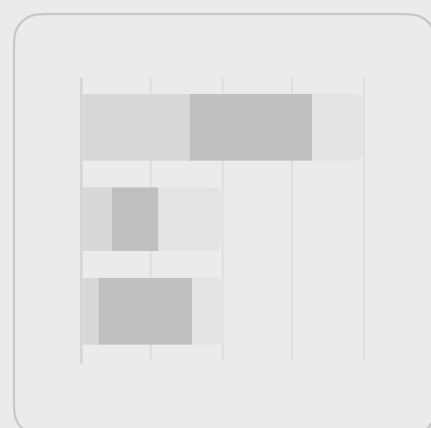


Evolución estructural del mercado asegurador

EVOLUCIÓN DE MEDIO PLAZO DEL MERCADO ASEGURADOR



Evolución estructural del mercado



Brecha de Protección del Seguro

Nivel de subaseguramiento respecto a parámetros sociales y económicos óptimos

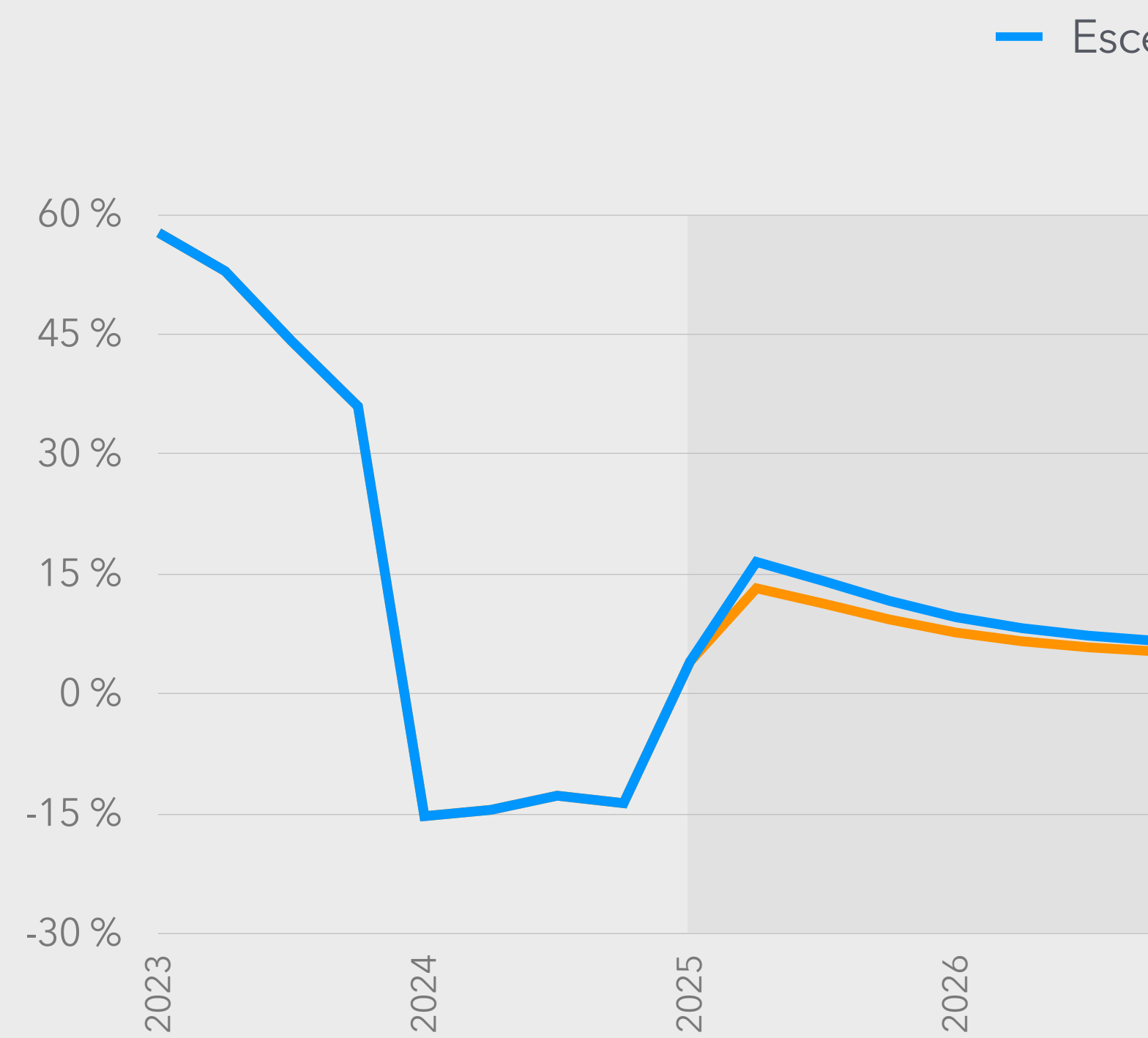


Previsiones de crecimiento

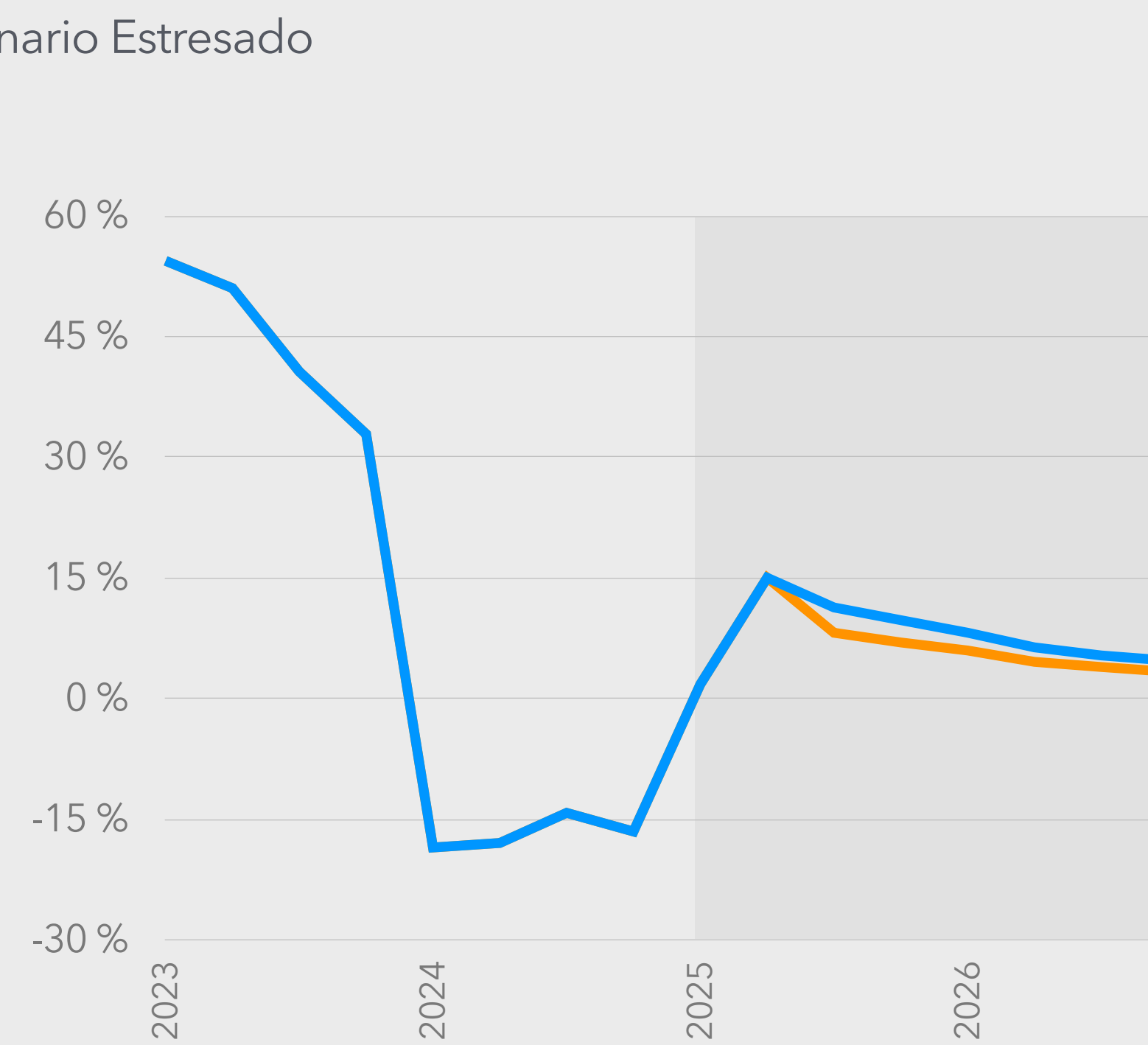
Estimaciones de crecimiento de primas

Previsiones de crecimiento de primas Vida

CRECIMIENTO NOMINAL



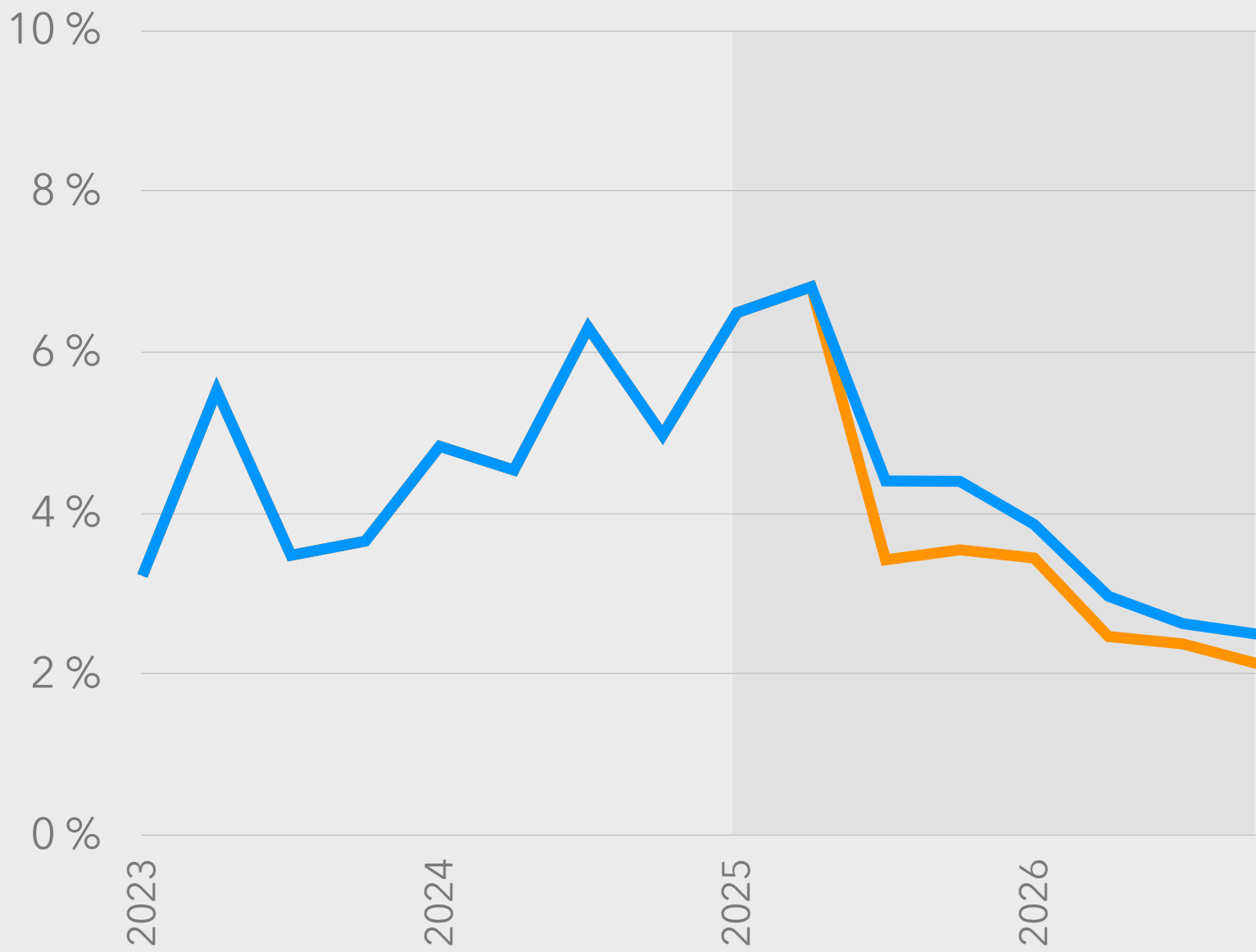
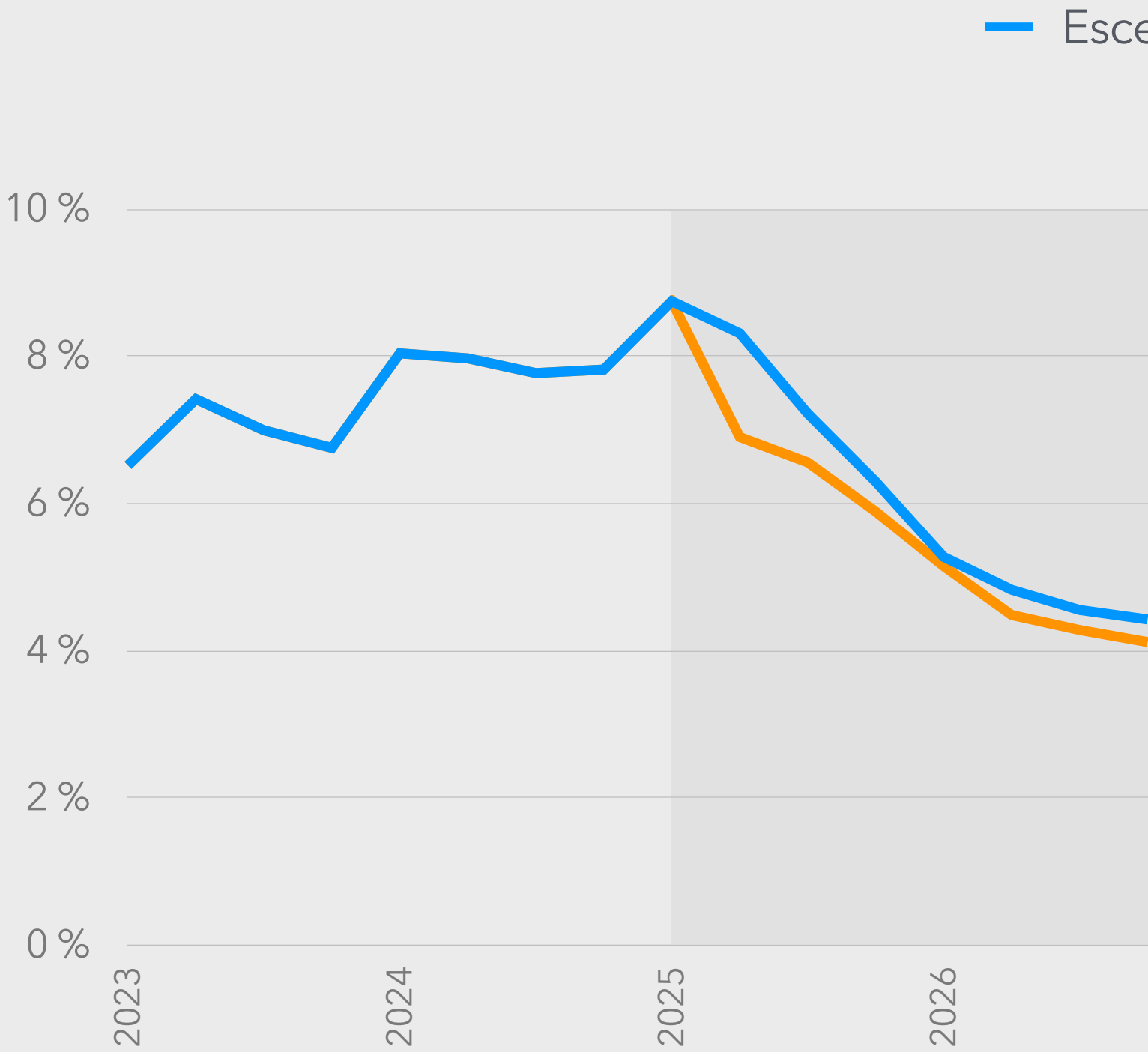
CRECIMIENTO REAL



Previsiones de crecimiento de primas No Vida

CRECIMIENTO NOMINAL

CRECIMIENTO REAL

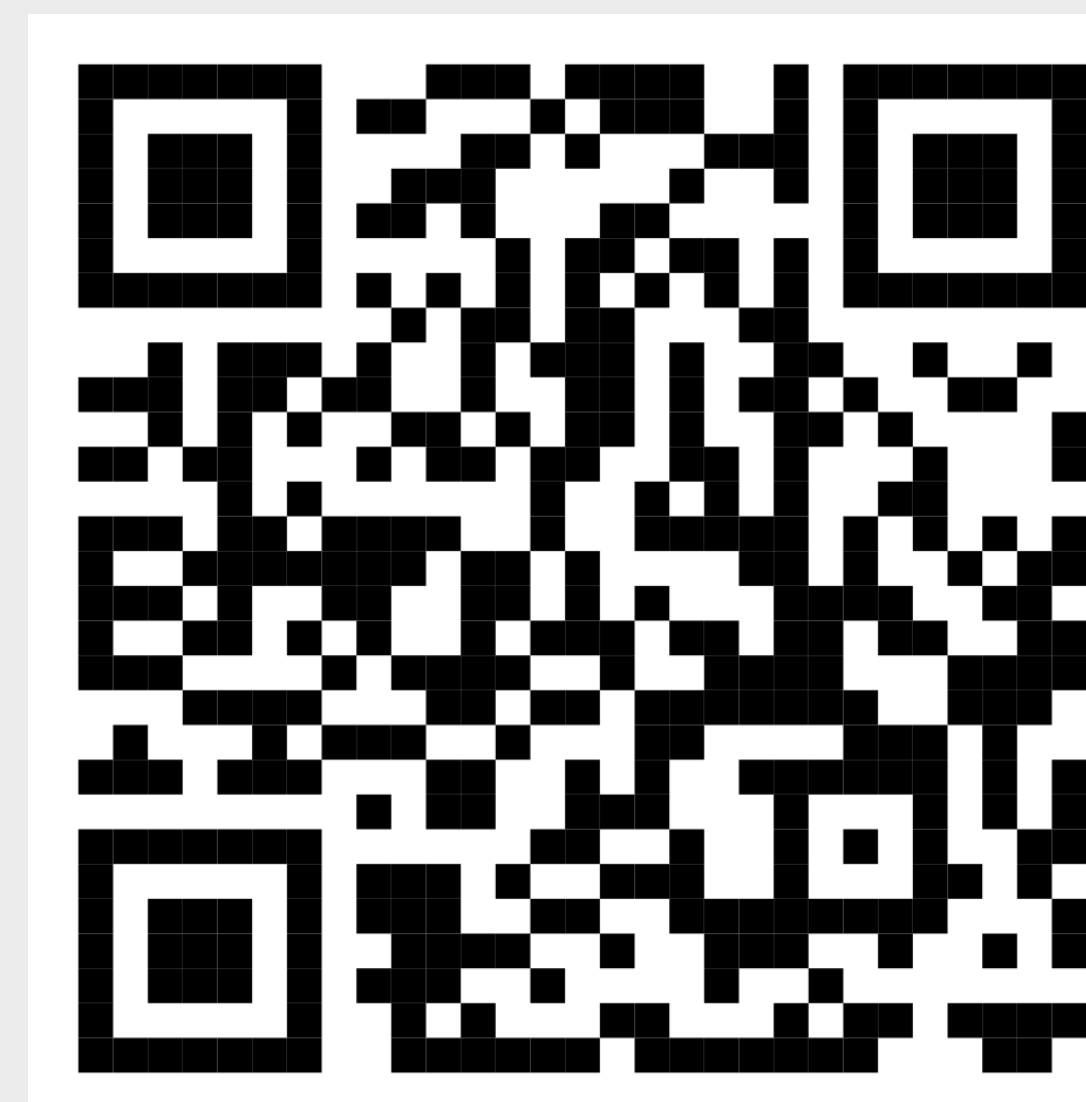
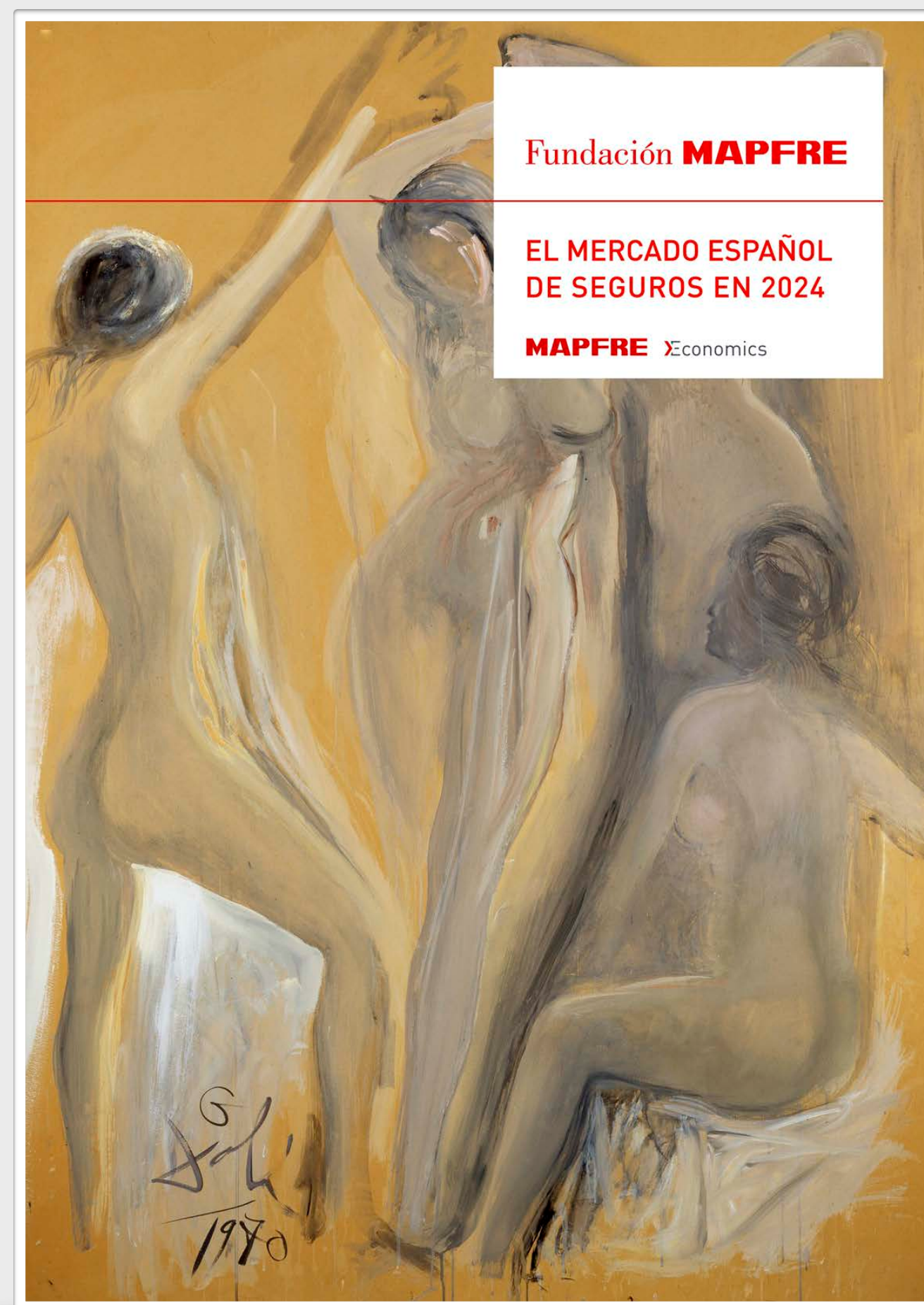




MAPFRE Σeconomics

EL MERCADO ESPAÑOL DE SEGUROS EN 2024

Madrid, Fundación MAPFRE, 2025



Para descargar el informe:

**EL MERCADO ESPAÑOL
DE SEGUROS EN 2024**

MAPFRE > Economics

2025

10 AÑOS