

# Comunicado de prensa

## Se prevé un fuerte crecimiento de los mercados aseguradores globales debido al incremento de la demanda de protección de riesgo, afirma Swiss Re Institute

- Se espera que las primas de seguro globales crezcan un 3,4 % en términos reales en 2021, un 3,3 % en 2022 y un 3,1 % en 2023
- El mercado mundial del seguro espera superar los 7 billones de USD en primas por primera vez a mediados de 2022, antes de lo previsto
- La rentabilidad del seguro está respaldada por el aumento de la conciencia de riesgo tanto en los ramos de vida como de no vida como consecuencia de la pandemia de la COVID-19, y por el continuado fuerte endurecimiento de las tarifas

Zúrich, 17 de noviembre de 2021 – El último estudio *sigma* de Swiss Re Institute prevé que el sector del seguro mundial alcanzará un nuevo récord en cuanto a primas globales a mediados de 2022, superando los 7 billones de USD. Esto se produce antes de lo estimado por Swiss Re en el mes de julio y refleja el aumento de la conciencia de riesgo, la creciente demanda de protección y el endurecimiento de las tarifas en los ramos comerciales del seguro de no vida. El pronóstico del sector del seguro también está respaldado por una fuerte recuperación cíclica tras el impacto de la COVID-19, pero se espera que el crecimiento económico se ralentice en los dos próximos años debido al desarrollo de una crisis de precios de la energía, problemas continuados en el lado de la oferta y riesgos de inflación. Para sostener el crecimiento es necesario un apoyo estructural a largo plazo, como muestra el análisis de resiliencia de Swiss Re Institute en este informe *sigma*.

El cambio climático y la digitalización son tendencias significativas que están dando forma a la economía mundial y a los mercados aseguradores. La rápida descarbonización se está convirtiendo en imperativa y el enfoque de las sociedades hacia la transición a una economía verde determinará el panorama económico. El sector del seguro puede respaldar la transición a una economía baja en carbono no solo absorbiendo daños por desastres sino también promoviendo inversiones en infraestructura sostenible que ayude a mitigar el impacto de una meteorología extrema volátil. La adopción de tecnologías digitales no solo desempeña una función en el crecimiento de la productividad global. La investigación de Swiss Re ha revelado también que la pandemia ha transformado la receptividad de los consumidores a la hora de interactuar digitalmente con el seguro, lo que indica un crecimiento

Media Relations, Zúrich  
Teléfono +41 43 285 7171


Dr. Thomas Holzheu  
Teléfono +1 914 828 6502

Irina Fan  
Teléfono +852 2582 5693

Patrick Saner  
Teléfono +41 43 285 28 55

Swiss Re Ltd  
Mythenquai 50/60  
CH-8022 Zúrich

Teléfono +41 43 285 2121

[www.swissre.com](http://www.swissre.com)  
 @SwissRe

potencial<sup>1</sup>. Una tercera tendencia significativa es el aumento de la divergencia entre el crecimiento de los países e indicadores socioeconómicos como la desigualdad; un riesgo potencial a la baja.

«La recuperación económica que estamos experimentando es cíclica y no estructural, con una resiliencia macroeconómica más débil hoy que antes de la crisis de la COVID-19. Como tal, deberíamos ser cualquier cosa menos complacientes. Dada su capacidad y experiencia para absorber riesgos, el sector del seguro es crucial para aumentar la resiliencia de sociedades y economías. Sin embargo, para conseguir un crecimiento inclusivo y sostenible todos debemos colaborar. El crecimiento verde solo es sostenible si es también inclusivo. Tenemos una oportunidad única para construir un sistema de mercado mejor. Para ello, todas las partes interesadas deberán aceptar e internalizar los costes del cambio climático, y los responsables de formular las políticas deberán tener en cuenta los efectos distributivos de sus políticas económicas en sus poblaciones. Esto ayudará a crear la transición que debemos realizar a través de una senda sostenible hacia una economía cero neta en 2050», afirma Jerome Haegeli, economista jefe del Grupo Swiss Re.

El estudio *sigma* de Swiss Re Institute prevé que el crecimiento del PIB global será fuerte en 2021, del 5,6 %, reduciéndose al 4,1 % en 2022 y al 3 % en 2023. La inflación es el riesgo macroeconómico a corto plazo prevaleciente, impulsada por la crisis energética y los prolongados problemas en el lado del suministro. Se espera que la presión sobre los precios sea más aguda entre los mercados emergentes y en EE. UU. y Reino Unido.

### **La recuperación del mercado refleja la resiliencia del sector del seguro**

Swiss Re Institute estima que las primas de no vida globales crecerán un 3,3 % en 2021, un 3,7 % en 2022 y un 3,3 % en 2023. Se prevé que las tarifas de propiedad-catástrofe mejoren en 2022 tras un año de daños por encima del promedio. Las tarifas de accidentes también deberían ser más altas el próximo año debido a la inflación social que se está produciendo, mientras se espera que los ramos personales se beneficien de los primeros síntomas de mejora de la fijación de precios de automotor en EE. UU. y Europa. Está previsto un aumento de las primas globales de seguro médico y de salud, impulsado por el crecimiento de la economía en EE. UU. y la demanda estable de los mercados avanzados. Se espera que la expansión en los mercados emergentes sea fuerte, con una previsión de crecimiento en China del 10 % en cada uno de los dos próximos años, impulsado en gran medida por la fuerte demanda de seguro médico, incluyendo coberturas de enfermedad grave.

Se estima un incremento de las primas de vida globales de un 3,5 % en 2021, un 2,9 % en 2022 y un 2,7 % en 2023. Los productos de tipo protección experimentarán una fuerte demanda, respaldada por una mayor

---

<sup>1</sup> Fuente: [Digital adoption in personal P&C insurance in south and southeast Asia | Swiss Re](#)

conciencia de riesgo, la recuperación del negocio colectivo y una creciente interacción digital. Se prevé que el negocio de ahorro crezca moderadamente en los próximos dos años, reflejando una ligera mejora en los rendimientos de los bonos del Estado y una recuperación del empleo y los ingresos de los hogares. Como la pandemia continúa afectando al seguro de vida, el exceso de mortalidad muestra una tendencia mixta. A diferencia de muchos países europeos, EE. UU. ha experimentado un exceso de mortalidad continuado desde el inicio de la pandemia y las prestaciones por fallecimiento pagadas aumentaron en el primer semestre de este año. Las aseguradoras de vida de Latinoamérica se han enfrentado a reclamaciones por pandemia sin precedentes, ya que la región se ha visto particularmente afectada por la COVID-19. En Brasil, la proporción de prestaciones por seguro de vida se ha más que duplicado en abril de 2021, mientras que la pandemia es el evento más costoso jamás registrado para el sector del seguro local de México, totalizando 2,5 billion de USD en daños asegurados en un periodo de 18 meses en septiembre de 2021. Esto supera los 2,4 billion de USD de daños por el huracán Wilma en 2005.

La creciente conciencia de riesgo está generando demanda de más protección de seguro. El impacto de la pandemia ha subrayado la importante función que desempeña el sector del seguro como amortiguador de riesgo en épocas de crisis, proporcionando apoyo financiero a hogares, empresas y gobiernos. Al mismo tiempo, las perturbaciones de la cadena de suministro muestran que se necesita una mejor protección para mejorar la resiliencia de la sociedad, y los fenómenos meteorológicos extremos sin precedentes de este año añaden urgencia a la carrera hacia el cero neto. Los consumidores también han dado la bienvenida al seguro digital y en línea, por lo que se espera que crezca rápidamente. Sin embargo, la creciente desigualdad podría agravar la inflación social, que se define como el incremento de los siniestros de seguro impulsado por grandes costes judiciales.

«Las condiciones del mercado indican que el impulso positivo de la fijación de precios continuará en todos los ramos y regiones. La evolución siniestral más elevada impulsada por la inflación en todos los ramos de seguro, la continuada inflación social en EE. UU. y las persistentemente bajas tasas de interés serán los principales factores para el endurecimiento del mercado», comenta Jerome Haegeli.

Tabla 1: Crecimiento del PIB real, inflación y tasas de interés en regiones seleccionadas, 2020 a 2023

		2020	2021		2022		2023	
		Real	SRI	Consenso	SRI	Consenso	SRI	Consenso
Crecimiento del PIB real, promedio anual, %	EE.UU.	-3.5	5.5	5.6	3.7	4.0	1.5	2.4
	Zona euro	-6.6	5.0	5.1	4.1	4.3	2.0	2.1
	China	2.3	8.0	8.0	5.1	5.4	5.7	5.4
Inflación, IPC, promedio anual, %	EE.UU.	1.2	4.7	4.4	5.0	3.3	2.2	2.3
	Zona euro	0.3	2.5	2.4	2.6	2.0	1.5	1.5
	China	2.5	1.3	1.0	2.3	2.2	2.5	2.2
Rendimiento, bono del Estado a 10 años, final del ejercicio, %	EE.UU.	1.0	1.4	1.7	1.6	2.0	1.9	2.4
	Zona euro	-0.6	-0.2	-0.2	0.0	0.0	0.2	0.4

Nota: la tasa política de la zona euro hace referencia a la tasa de interés de las principales operaciones de refinanciamiento; datos a 28 de octubre de 2021.

Tabla 2: Previsiones de crecimiento de las primas de seguro totales en términos reales

	2021	2022	2023
<b>Mundo</b>	3.4% ↑	3.3% ↑	3.1% ↑
<b>Mercados avanzados</b>	3.3% ↑	2.5% ↑	2.2% ↑
<b>Norteamérica</b>	2.3% ↑	2.5% ↑	2.2% ↑
<b>EMEA</b>	4.9% ↑	2.0% ↑	2.0% ↑
<b>Asia-Pacífico</b>	3.9% ↑	3.6% ↑	2.8% ↑
<b>Mercados emergentes</b>	3.4% ↓	6.5% ↓	6.2% ↓
<b>Excl China</b>	5.7% ↑	5.3% ↑	4.9% -
<b>China</b>	1.5% ↓	7.1% ↓	6.9% ↓
América Latina y el Caribe	7.5% ↑	4.4% ↓	3.5% ↓
Europa emergente y Asia central	3.6% ↑	3.5% ↑	2.9% ↑
Oriente Medio emergente	2.5% ↓	4.7% ↓	4.5% ↓
África	1.9% ↓	2.0% ↓	2.6% -

Las flechas indican la dirección de la revisión de las previsiones desde junio

Fuente: Swiss Re Institute

## Notas a los redactores

### Cómo solicitar el envío del informe *sigma*:

La versión en inglés de *sigma* 5/2021, «*Turbulence after lift-off: global economic and insurance outlook 2022/23*» (Turbulencias tras el despegue: perspectiva global de la economía y el seguro 2022/2023), está disponible en formato electrónico. Puede descargarla [aquí](#).

## Swiss Re

El Grupo Swiss Re es un proveedor líder a nivel mundial de reaseguros, seguros y otras formas de transferencia de riesgos basadas en los seguros, que trabaja para hacer un mundo más resiliente. Prevé y gestiona riesgos, desde catástrofes naturales al cambio climático, pasando por el envejecimiento de la población y los delitos cibernéticos. El objetivo del Grupo Swiss Re es promover el desarrollo y progreso de la sociedad, creando nuevas oportunidades y soluciones para sus clientes. Con sede en Zúrich, Suiza, donde fue fundado en 1863, el Grupo Swiss Re opera a través de una red de más de 80 oficinas en todo el mundo.

## Advertencia sobre las proyecciones futuras

Ciertas proyecciones e ilustraciones aquí contenidas son prospectivas. Estas proyecciones (que incluyen planes, objetivos, metas y tendencias) e ilustraciones proporcionan expectativas actuales de eventos futuros con base en ciertas hipótesis e incluyen alguna proyección que no está relacionada directamente con un hecho histórico o actual.

Las proyecciones futuras se identifican normalmente por palabras o frases como «anticipa», «asume», «cree», «continúa», «estima», «prevé», «pronostica», «pretende», «puede incrementar», «puede fluctuar», y expresiones similares, o por verbos futuros o condicionales como «será», «debería ser», «sería» y «podría ser». Estas proyecciones futuras implican riesgos conocidos y desconocidos, incertidumbres y otros factores, que pueden hacer que los resultados reales de operaciones, situación financiera, ratios de solvencia, posiciones de capital o liquidez o perspectivas del Grupo sean materialmente diferentes de cualquier resultado futuro de operaciones, situación financiera, ratios de solvencia, posiciones de capital o liquidez o perspectivas expresas o implícitas en tales proyecciones o hacer que Swiss Re no alcance sus objetivos publicados. Estos factores incluyen, entre otros:

- frecuencia, gravedad y evolución de siniestros asegurados, especialmente catástrofes naturales, desastres antropógenos, pandemias, actos de terrorismo o actos de guerra;
- experiencia de mortalidad, morbilidad y longevidad;
- ciclicidad del sector reasegurador;
- intervención de bancos centrales en los mercados financieros, guerras comerciales u otras medidas proteccionistas relacionadas con los acuerdos de comercio internacional, eventos geopolíticos adversos, disturbios políticos nacionales u otros acontecimientos que afecten adversamente a las condiciones económicas globales;
- aumento de la volatilidad de, y/o perturbación en, mercados de capital y crédito globales;
- capacidad del Grupo para mantener suficiente liquidez y acceder a los mercados de capital, incluyendo suficiente liquidez para cubrir potenciales acuerdos de recaptura de reaseguro, reclamaciones tempranas de acuerdos de deuda o similares a deuda y reclamaciones colaterales debido al deterioro real o percibido de la fortaleza del Grupo o cualquier otro;
- incapacidad del Grupo para obtener cantidades sobre ventas de valores en el balance del Grupo equivalentes a sus valores registrados con fines contables;
- incapacidad del Grupo para generar suficientes ingresos por inversión en su cartera de inversiones, incluso como resultado de fluctuaciones en los mercados de valores y renta fija, de la composición de la cartera de inversiones o cualquier otro;
- cambios en la legislación y regulación, o interpretación de estos por reguladores y tribunales, que afecten al Grupo o sus compañías cedentes, incluso como resultado de reformas integrales o desviaciones de planteamientos multilaterales de regulación de operaciones globales;
- disminución o pérdida de una de las fortalezas financieras o de otras calificaciones de una o más compañías del Grupo, y acontecimientos que afecten adversamente a su capacidad para alcanzar calificaciones mejoradas;
- incertidumbres en las reservas estimadas, incluyendo diferencias entre la experiencia siniestral real y las hipótesis de suscripción y reservas;
- tasas de renovación y no renovación de pólizas;
- incertidumbres en la estimación de futuros siniestros con fines de información financiera, particularmente con respecto a grandes catástrofes naturales y determinados grandes siniestros antropógenos, ya que en la estimación de daños de tales eventos puede haber implicadas importantes incertidumbres, y las estimaciones preliminares pueden estar sujetas a cambios cuando se dispone de nueva información;
- acciones legales o investigaciones o acciones regulatorias, incluso en lo que respecta a requisitos de la industria o normas de conducta empresarial de aplicabilidad general;
- resultado de auditorías fiscales, capacidad para recuperar pérdidas fiscales por amortizar y la capacidad para recuperar activos fiscales diferidos (incluso por razón de la composición de las ganancias en una jurisdicción o considerado cambio de control), que podría afectar negativamente a futuras ganancias, y el impacto general de cambios en el régimen fiscal sobre el modelo de negocio del Grupo;
- cambios en las estimaciones o hipótesis de contabilidad que afecten a la cantidad de activos, pasivos, ingresos o gastos comunicada, incluso activos y pasivos contingentes;
- cambios en las normas, prácticas o políticas de contabilidad;
- fortalecimiento o debilitamiento de monedas extranjeras;
- reformas de, u otros cambios potenciales en, tasas de referencia;
- imposibilidad de hacer efectivos acuerdos de cobertura del Grupo;

- inversiones, adquisiciones o disposiciones significativas, y cualquier retraso, pasivo imprevisto u otros costos, beneficios inferiores a los previstos, deterioros, acciones sobre calificación u otros problemas experimentados relacionados con tales transacciones;
- eventos extraordinarios que afecten a clientes del Grupo y otras contrapartes, como quiebras, liquidaciones y otros acontecimientos relacionados con el crédito;
- niveles de competencia cambiantes;
- efectos de la interrupción de negocio debido a ataques terroristas, ciberataques, catástrofes naturales, emergencias sanitarias públicas, hostilidades u otros eventos;
- limitaciones en la capacidad de las filiales del Grupo para pagar dividendos o realizar otras distribuciones; y
- factores operativos, incluyendo la eficacia de la gestión de riesgo y otros procedimientos internos en la previsión y gestión de los riesgos anteriores.

Estos factores no son exhaustivos. El Grupo opera en un entorno siempre cambiante y emergen nuevos riesgos continuamente. Se advierte a los lectores que no confíen excesivamente en proyecciones futuras. Swiss Re no asume ninguna obligación de actualizar o revisar públicamente ninguna proyección futura, ni a raíz de nuevas informaciones o sucesos futuros, ni por otros motivos.

Este comunicado no pretende ser una recomendación para la compra, venta o mantenimiento de valores y no constituye una oferta para la venta, o una solicitud de oferta para la compra, de valores en cualquier jurisdicción, incluyendo Estados Unidos. Cualquiera de tales ofertas solo se realizará por medio de un folleto o memorando de oferta, y de conformidad con las leyes sobre valores aplicables.