



El mercat andorrà d'assegurances

Enric Llahí i Segalàs



El sector andorrà es compon de:

- Companyies d'assegurances andorranes
- Delegacions de companyies estrangeres
- Mediadors en qualitat:
 - agents
 - corredors

L'activitat asseguradora al Principat està regulada per la Llei reguladora de l'actuació de companyies d'assegurances al Principat, de l'1 de maig de 1989. Aquest text estableix l'obligació per a tota persona que pretengui dur a terme alguna activitat en el sector de les assegurances de sol·licitar autorització per a l'activitat pertinent.

Entorn regulador

L'òrgan supervisor és el ministeri de Finances, atès que aquest sector no forma part del sector financer. No obstant això, la nova llei que reguli el sector ha de preveure la integració del sector assegurador en el sistema financer i sotmetre'l a la supervisió de l'INAF.

Registre d'entitats autoritzades (2006):

- Companyies Andorranes: 16
- Companyies estrangeres: 18
- Legislació:
 - Llei reguladora de l'actuació de companyies al Principat, de l'11/05/89.
 - Llei de creació del fons andorrà de garantia d'automòbils (FAGA), 4/12/93.
 - Llei de modificació de la Llei de creació de l'oficina andorrana d'entitats d'assegurança d'automòbils, 30/06/98.

- Llei d'impost indirecte sobre la prestació de serveis d'assegurances (ISI), 14/05/02.
- Reglament de l'impost indirecte sobre la prestació de serveis d'assegurança, 03/07/02.

Necessitat d'un nou entorn regulador i supervisor

1. Objectiu: enfortir l'entorn regulador de les assegurances

- La regulació actual és insuficient.
- No hi ha una ordenació adequada de les assegurances.
- No hi ha cooperació internacional en provisions o pràctiques.
- És necessari incrementar la capacitat de supervisió.
- Necessitat d'una regulació en línia amb les directrius de la Unió Europea i els principis de l' IAIS.*
- Nova llei d'assegurances per millorar: control intern, gestió de negoci, protecció a l'assegurat, bondat de la informació i dades publicades, seguiment de l'activitat asseguradora.

Existeix un esborrany de llei del 2003 sobre la Llei de regulació de l'actuació de les companyies d'assegurances del Principat, de 1989, però no compleix tots els principis de l' IAIS.

**IAIS: International Association of Insurance Supervisors*

2. Objectiu: millorar la supervisió mitjançant un òrgan independent

- Transferència de responsabilitats: del ministeri de Finances a l'Institut Andorrà de Finances (INAF): al ministeri no hi ha un àrea dedicada exclusivament a la gestió/supervisió del sector assegurador.
- La cooperació amb supervisors internacionals podria ser útil a l'hora d'alinear el sector amb les directrius europees.

3. Objectiu: millorar els estàndards del sector

- Necessitat de normes uniformes (per exemple, estàndards de la UE) sobre finances i comptabilitat.
- Millorar la informació i dades del sector.

Característiques actuals

L'activitat en el sector assegurador andorrà és menor que l'activitat bancària i es redueix a una activitat gairebé local dels segments de vida i no vida.

Tradicionalment ha estat un sector gestionat per residents andorrans.

El mercat d'assegurances de la llar, encara que és rendible, és un mercat madur, proper a la saturació.

El mercat assegurador andorrà

(milions d'euros)	2000	2003	2004	2005	Creixement anual	
					05/04	05/00
Companyies d'assegurances						
Total actius (Vida i No Vida)	163,5	178	418,2	2036	386,9	65,6
Vida						
Nombre	7	7	7	8		
Primes brutes	17	42	61	1758	2763,7	151,7
Primes netes	14	28	47	1739	3607,8	163,7
No Vida						
Nombre	20	20	20	20		
Primes brutes	35	51	60	50	-16,5	7,6
Primes netes	28	40	43	38	-11,1	6,4

Font: Andorra Insurance Sector Background. International Monetary Fund, January 2007

Des del 2005, el negoci de vida està avançant i un nou mercat de no residents ha sorgit. El 2005, el nivell de primes de vida ha arribat a 1.739 milions d'euros.

Aquest creixement tan fort va ser degut al traspàs de fons bancaris a assegurances de vida.

Cal tenir en compte que el 2004 el mercat de vida i el de no vida estaven aproximadament igualats en primes.

Si es replica el mateix que en el 2005, el mercat d'assegurances per a no residents pot desenvolupar-se en els propers anys.

El mercat reassegurador no està disponible localment, per tant es contracta amb companyies internacionals.

Any 2005	Primes		Número de
	Milions €	%	companyies
Vida	1758,1	100,0	
Companyies relacionades amb bancs andorrans	1739,8	99,0	6
Altres companyies andorranes	12,9	0,7	1
Sucursals de companyies estrangeres	5,3	0,3	1
No Vida	50,4	100,0	
Companyies relacionades amb bancs andorrans	n.a.	n.a.	0
Altres companyies andorranes*	26,3	52,2	6
Sucursals de companyies estrangeres	24,1	47,8	14

(*) Inclou una companyia andorrana controlada per accionistes bancaris

Font: Andorra Assessment of Financial Sector Supervision and Regulation. International Monetary Fund, 2007

Els productes asseguradors de vida són venuts principalment per les companyies andorranes, principalment bancs.

Els productes de no vida no es venen tant en entitats bancàries com en oficines de companyies asseguradores internacionals.

L'any 2005, el mercat d'assegurances estava majoritàriament format per productes de vida (1.758 milions d'euros), distribuïts per bancs andorrans.

En el mercat de no vida, la distribució se centra en les sucursals d'entitats estrangeres i en algunes companyies andorranes, pel fet que tradicionalment es necessita una certa especialització per gestionar aquests productes.

Nº Establiments						
	1997	2000	2002	2004	2006	Creixement
Activitats de delegacions i companyies d'assegurances	35	44	48	46	47	34,29%
Activitats de mediadors d'assegurances	16	24	29	34	40	150,00%
Activitats d'assegurances, excepte les de la S.Social	51	68	77	80	87	70,59%

Creació d'establiments						
	1997	2000	2002	2004	2006	Creixement
Activitats de les entitats financeres de diversos serveis	-1	0	0	1	0	-100,00%
Activitats de delegacions i companyies d'assegurances	-3	3	1	0	0	-100,00%
Activitats de mediadors d'assegurances	1	5	2	2	1	0,00%

Font: Ministeri d'Economia d'Andorra, departament de Comerç

En l'evolució del sector quant a l'activitat i els moviments en el nombre d'establiments veiem que el que més ha crescut els últims deu anys són les activitats dels mediadors.

En canvi, creixen menys les activitats de les delegacions i les companyies d'assegurances, les quals han mantingut el mateix nombre d'establiments des del 2004.

Quina despesa fan les llars en assegurances?

Despesa en assegurances 2003

	Total	Al Principat	A l'estranger
Assegurances de salut	9.448.303,4	8.854.414,9	593.888,5
Altres assegurances	2.860.289,0	2.569.712,7	290.576,3
Total assegurances	12.308.592,4	11.424.127,6	884.464,8

Despesa en assegurances al Principat

	2001	2002	2003	Creixement
Assegurances de salut	7.885.685,7	8.347.006,7	8.854.414,9	12,28%
Altres assegurances	2.391.133,0	2.627.731,9	2.569.712,7	7,47%
Total assegurances	10.276.818,8	10.974.738,6	11.424.127,6	11,16%

Font: Enquesta de pressupostos familiars a Andorra

Despesa en assegurances de les llars al Principat

(euros)	2001	2002	2003
Assegurances de salut	341,0	330,6	341,1
Altres assegurances	103,4	104,1	99,0
Total assegurances	444,4	434,6	440,1

Despesa en assegurances per càpita al Principat

(euros)	2001	2002	2003
Assegurances de salut	118,9	124,3	122,4
Altres assegurances	36,0	39,1	35,5
Total assegurances	154,9	163,4	158,0

Font: elaboració pròpia a partir de dades de l'ECP 2003 Andorra

Segons les dades de l' FMI*, les primes netes d'assegurances el 2003 eren de 68 milions d'euros.

Segons l'Enquesta de pressupostos familiars d'Andorra, el mateix any les llars gastaven 11,42 milions d'euros. Per tant, la diferència, 56,57 milions d'euros, seria la despesa en assegurances de les empreses.

(*) *Fons Monetari Internacional*

Una llar andorrana mitjana al Principat dedicaria, el 2003, 440 euros anuals a assegurances.

Així com la despesa en assegurances de salut creix del 2001 al 2003, hi ha un decreixement en la despesa d'altres assegurances. El total de despesa per llar també decreix en aquest període.

El mercat assegurador andorrà: Salut

El Principat d'Andorra proveeix la població (treballadors assalariats) d'un sistema de seguretat social a través de la CASS (Caixa Andorrana de Seguretat Social).

La població coberta és:

Cobertura sanitària	2001	2002	2003
CASS	65,82%	58,32%	59,74%
Cass i Assegurança Privada	30,53%	36,94%	35,98%
Assegurança Privada	2,65%	2,37%	1,95%
Altres situacions	0,64%	2,05%	2,22%
Sense cobertura	0,36%	0,32%	0,11%

Font: Servei d'estudis. Ministeri Finances Andorra

Cobertura sanitària	2001	2002	2003
CASS	43.662	39.164	43.206
CASS i assegurança privada	20.249	24.809	26.024
Assegurança privada	1.760	1.594	1.411
Altres situacions	421	1.375	1.603
Sense cobertura	242	216	76

Font: Servei d'estudis. Ministeri de Finances

En canvi, en valor absolut, el nombre de persones cobertes per la CASS ha pujat.

Les persones amb assegurança privada de salut són 27.435; gairebé el 95% tenen doble cobertura.

Gairebé el 60% de la població andorrana està assegurada a la CASS. La proporció de persones assegurades exclusivament a la CASS s'ha reduït, per dos motius:

- Metodològic: a partir de 2002, les persones assegurades en seguretat social estrangera o mutualitats es comptabilitzen en l'epígraf Altres situacions.

- Durant els últims anys hi ha hagut un augment de la població amb assegurança complementària privada (del 30,5% al 36%, sota el títol CASS i assegurança privada).

Contrasta el fet que només el 2% de la població té assegurança privada de salut, quan el percentatge d'autònoms i empresaris és del 9,8%.

Les persones amb doble cobertura signifiquen el 36%.

Per tant, la mida del mercat és de 27.435 persones i 8.854 milers d'euros. Prima mitjana: 322,4 euros.

Font: EPF 2003

Grup de despesa	Estimador	% sobre el total
Aliments, begudes i tabac	169.370.670	21,06%
Vestit i calçat	58.193.539	7,23%
Habitatge, aigua, electricitat i calefacció	137.930.628	17,15%
Mobles, estris i serveis per a la llar	37.330.636	4,64%
Salut (pagats i no retornats)	32.774.812	4,07%
Transport	195.070.967	24,25%
Esbarjo, espectacles i cultura	38.213.464	4,75%
Ensenyament	9.000.078	1,12%
Hotels, cafès i restaurants	53.136.360	6,61%
Bens i serveis diversos	73.319.458	9,12%
Total Despesa	804.340.612	100,00%

(euros)

Font: Servei d'estudi

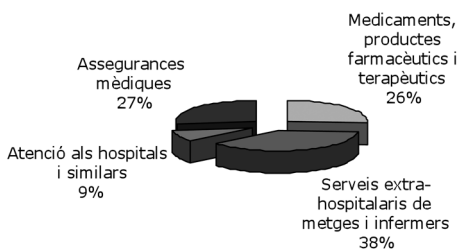
Despesa sanitària

La despesa en salut representa gairebé el 4% del total en les llars de les persones residents al Principat.

La despesa en assegurances sanitàries (8,85 milions d'euros) significa l'1% sobre el total de despeses.

Composició de la despesa sanitària

	2001	2002	2003
Medicaments, productes farmacèutics i terapèutics	6.040.037,7	7.614.159,7	8.656.015,5
Serveis extra-hospitalaris de metges i infermers	9.756.744,6	11.076.447,4	12.418.329,5
Atenció als hospitals i similars	2.021.345,5	2.512.514,1	2.846.053,0
Assegurances mèdiques	7.885.685,7	8.347.006,7	8.854.414,9
Total Salut	25.703.813,4	29.550.127,9	32.774.812,9



El volum de despesa en assegurances sanitàries va ser de 8,85 milions d'euros a 2003

Font: Enquesta de Pressupostos Familiars 2003

Comentaris finals

És necessària una nova regulació de l'activitat asseguradora amb l'objectiu de desenvolupar els estàndards financers internacionals.

Alhora, la regulació relativa a defensa de la competència ha d'aplicar-se també al sector.

Cal apostar per la innovació en productes asseguradors i així permetre una satisfacció de les necessitats creixents en la cobertura de risc.

Qüestions obertes

És necessari obrir les societats andorranes a l'entrada de capital estranger?

Cal que Andorra entri en els mercats mundials de serveis i royalties?

Enric Llahí i Segalàs

Delegat i director de DKV Assegurances

i president de l'Associació d'Asseguradors d'Andorra (AAA)

