



MINISTERIO
DE ECONOMÍA
Y HACIENDA

Dirección General
de Seguros y
Fondos de Pensiones



ANÁLISIS DE MERCADO

XXI Asamblea Anual de ASSAL

XI Conferencia sobre Regulación y Supervisión de Seguros en América Latina y
Seminario de Capacitación IAIS-ASSAL

Santiago de Chile
20 de Abril de 2010

Yeni García Martín
Inspectora de Seguros del Estado



ICP 11: ANÁLISIS DE MERCADO

Dirección General
de Seguros y
Fondos de Pensiones

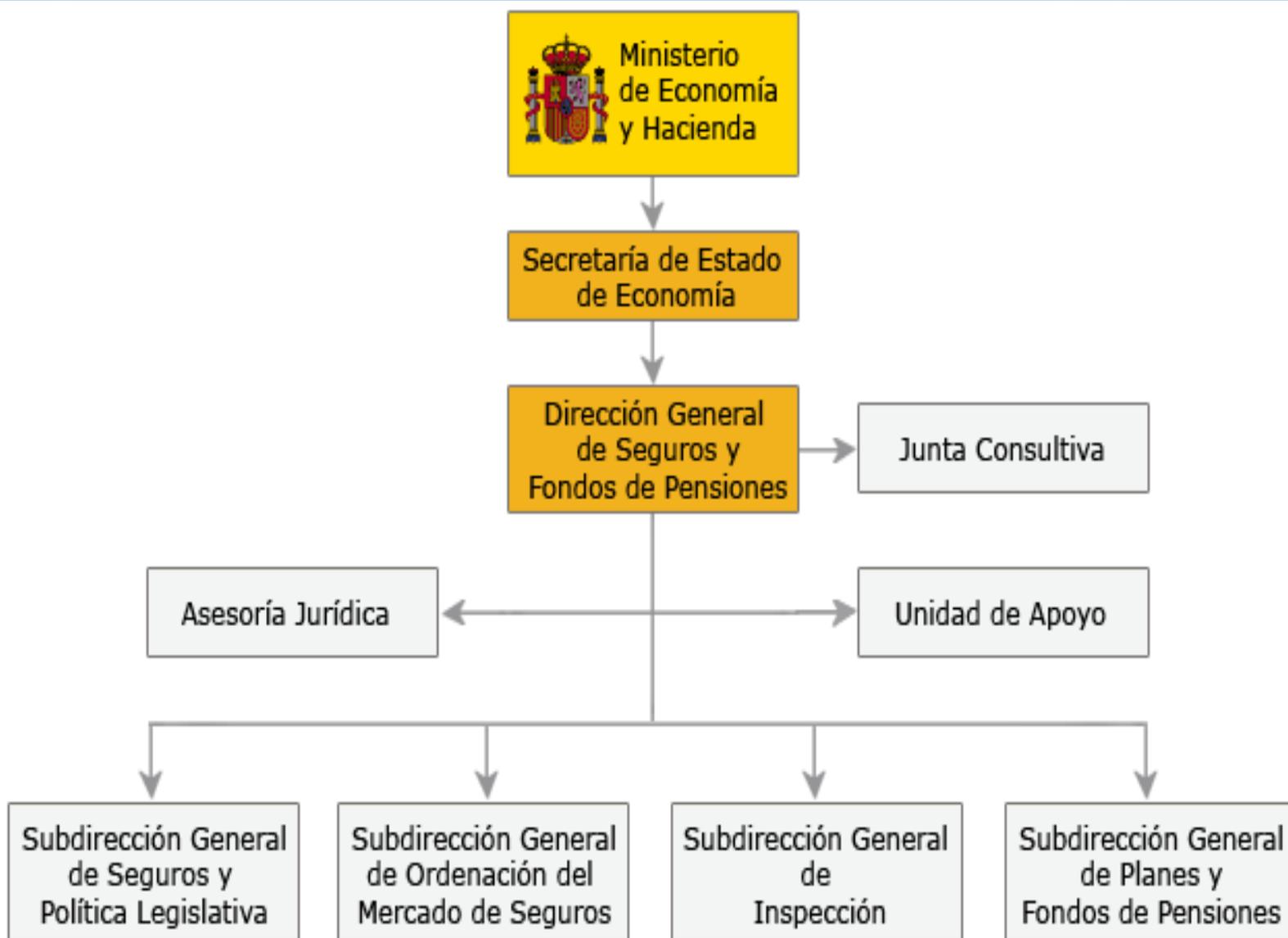
IAIS Insurance Core Principles ICP 11: Análisis de mercado

Haciendo uso de todas las fuentes disponibles, la autoridad supervisora controla y analiza todos los factores que pueden tener un impacto en las aseguradoras y en los mercados de seguros.

Se extraen conclusiones y toma las medidas oportunas.

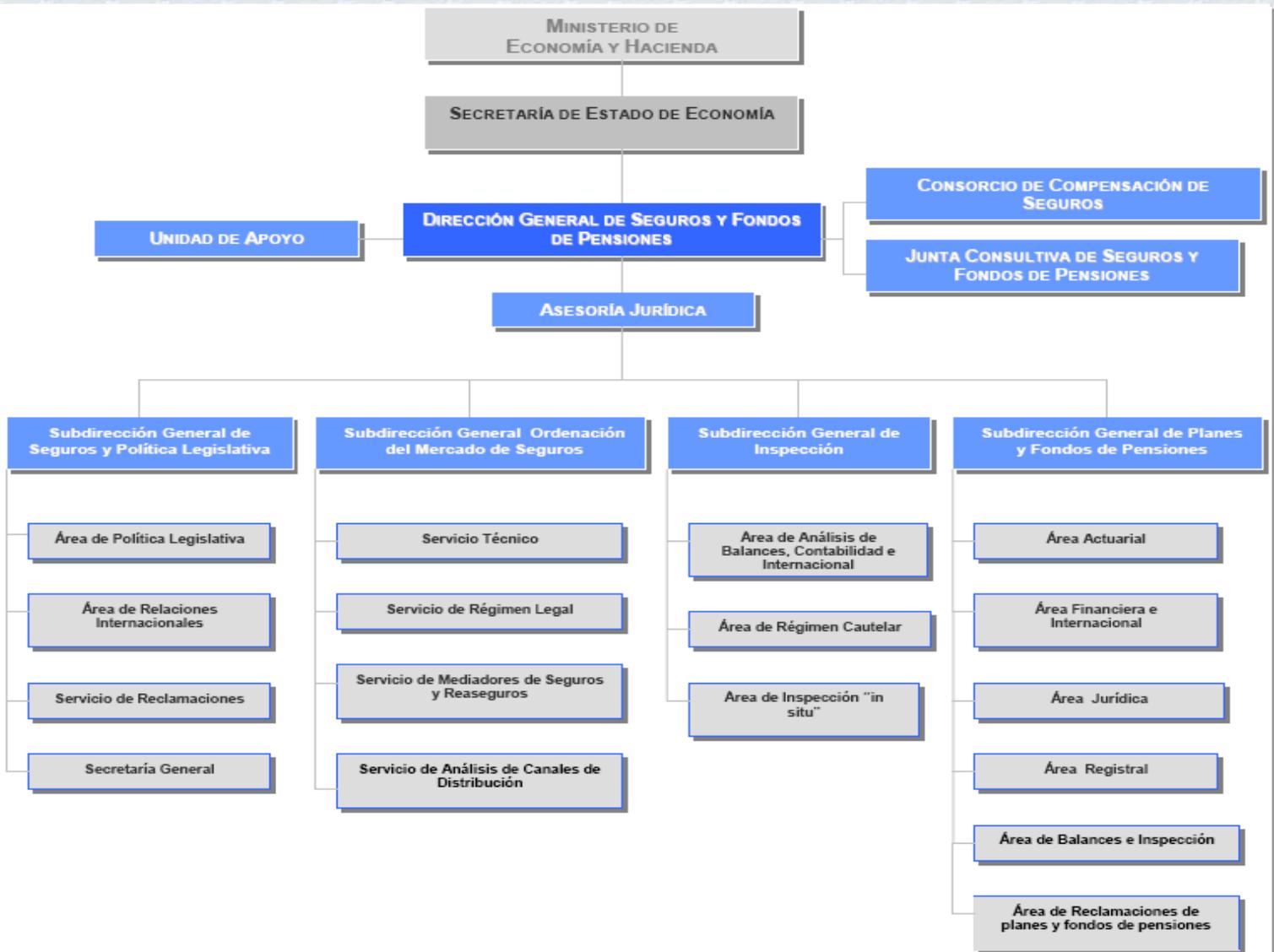
ORGANIGRAMA DE LA DIRECCIÓN GENERAL DE SEGUROS Y FONDOS DE PENSIONES

Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones



ORGANIGRAMA DE LA DIRECCIÓN GENERAL DE SEGUROS Y FONDOS DE PENSIONES

Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones





FUNCIONES DE LA DGSFP

Dirección General
de Seguros y
Fondos de Pensiones

- ❑ **Controlar el cumplimiento de los requisitos precisos para el acceso y la ampliación de la actividad aseguradora y reaseguradora privada, la supervisión ordinaria de su ejercicio, el control de los requisitos exigibles a los administradores y socios de las entidades que realizan dicha actividad y a las demás personas físicas y jurídicas sometidas al texto refundido de la Ley de Ordenación y Supervisión de los seguros privados.**
- ❑ **Controlar** las fusiones, agrupaciones, cesiones de cartera, transformaciones, escisiones y otras operaciones entre entidades aseguradoras, y **las iniciativas sobre medidas y operaciones que comporten una mejora en la estructura sectorial o en la de alguno de sus ramos**, sin perjuicio de las funciones atribuidas a la Comisión Nacional de Competencia.
- ❑ **El control previo para el acceso a la actividad de mediación en seguros, la supervisión ordinaria de su ejercicio y el desempeño de las demás funciones de vigilancia previstas en la Ley de mediación en seguros y reaseguros privados.**

FUNCIONES DE LA DGSFP

Dirección General
de Seguros y
Fondos de Pensiones

- ❑ **Controlar el cumplimiento de los requisitos precisos para el acceso a la actividad por entidades gestoras de fondos de pensiones, la supervisión ordinaria de su ejercicio, así como de los requisitos que han de cumplir los planes y fondos de pensiones con arreglo al texto refundido de Ley de Regulación de los Planes y Fondos de Pensiones.**
- ❑ **La supervisión prudencial y la inspección del ejercicio de su actividad por las entidades y personas enunciadas en los párrafos precedentes.**
- ❑ **El análisis de la documentación que deben remitir las entidades aseguradoras y reaseguradoras, los mediadores de seguros y reaseguros privados y las entidades gestoras de fondos de pensiones a la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones para facilitar el control de su solvencia.**
- ❑ **Preparar proyectos normativos en materia de las competencias del centro directivo.**

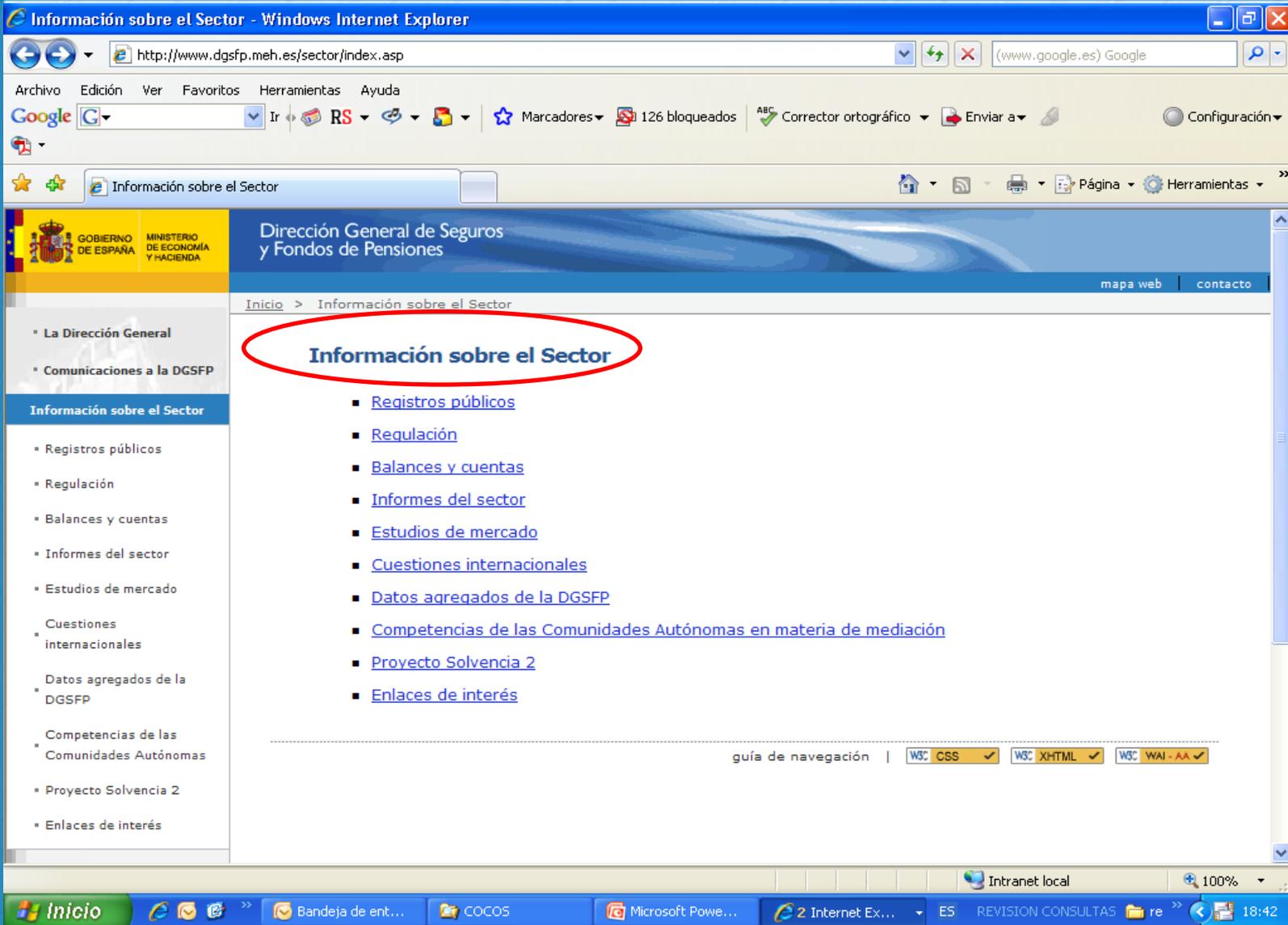
FUNCIONES DE LA DGSFP

Dirección General
de Seguros y
Fondos de Pensiones

- ❑ Realizar estudios sobre los sectores de seguros y reaseguros privados, mediadores de seguros y planes y fondos de pensiones.
- ❑ La coordinación de las relaciones en el ámbito de seguros y reaseguros privados, mediación de seguros y reaseguros y planes y fondos de pensiones con los comités de seguros y pensiones de jubilación y otras instituciones de la Unión Europea, con otros Estados y con organismos internacionales, de acuerdo con el Ministerio de Asuntos Exteriores y de Cooperación.
- ❑ La protección administrativa a los asegurados, beneficiarios, terceros perjudicados y partícipes de planes de pensiones mediante la atención y resolución de las reclamaciones y quejas presentadas contra las entidades y sujetos sometidos a su supervisión, **la vigilancia de la transparencia del mercado** y las demás funciones que le atribuye la normativa sobre la protección de los clientes de servicios financieros.
- ❑ La contestación a las consultas formuladas en materia de seguros y reaseguros privados, mediación en seguros y reaseguros privados y planes y fondos de pensiones.

INFORMACIÓN SOBRE EL SECTOR

Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones



Información sobre el Sector - Windows Internet Explorer

http://www.dgsfp.meh.es/sector/index.asp

Google

Ir

RS

Marcadores

126 bloqueados

Corrector ortográfico

Enviar a

Configuración

Información sobre el Sector

mapa web | contacto

Inicio > Información sobre el Sector

Información sobre el Sector

- Registros públicos
- Regulación
- Balances y cuentas
- Informes del sector
- Estudios de mercado
- Cuestiones internacionales
- Datos agregados de la DGSFP
- Competencias de las Comunidades Autónomas
- Proyecto Solvencia 2
- Enlaces de interés

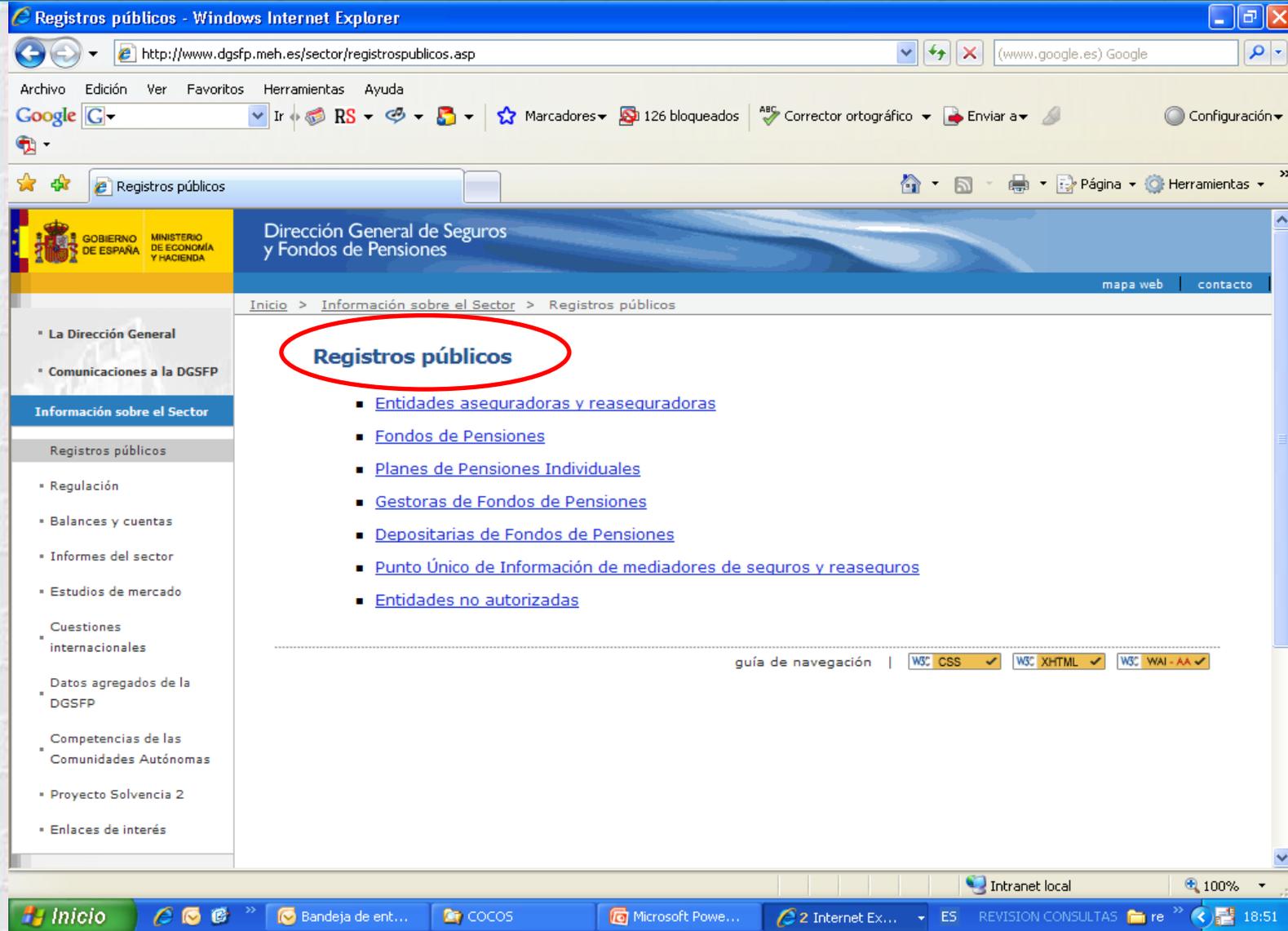
guía de navegación | W3C CSS ✓ W3C XHTML ✓ W3C WAI-AA ✓

Intranet local 100%

Inicio Bandeja de ent... COCOS Microsoft Powe... 2 Internet Ex... ES REVISION CONSULTAS re 18:42

REGISTROS PÚBLICOS

Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones



Registros públicos - Windows Internet Explorer

http://www.dgsfp.meh.es/sector/registrospublicos.asp

Google

Registros públicos

Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones

Inicio > Información sobre el Sector > Registros públicos

Registros públicos

- Entidades aseguradoras y reaseguradoras
- Fondos de Pensiones
- Planes de Pensiones Individuales
- Gestoras de Fondos de Pensiones
- Depositarias de Fondos de Pensiones
- Punto Único de Información de mediadores de seguros y reaseguros
- Entidades no autorizadas

guía de navegación | W3C CSS | W3C XHTML | W3C WAI - AA

Intranet local 100%

Inicio Bandeja de ent... COCOS Microsoft Powe... 2 Internet Ex... ES REVISION CONSULTAS re 18:51

REGISTROS PÚBLICOS

Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones

Registros públicos de entidades aseguradoras y reaseguradoras - Windows Internet Explorer

http://www.dgsfp.meh.es/sector/EntidadesAseguradoras.asp

Google C Ir RS Marcadores 126 bloqueados Corrector ortográfico Enviar a Configuración

Registros públicos de entidades aseguradoras y rease...

DE ESPAÑA DE ECONOMÍA Y HACIENDA y Fondos de Pensiones

Inicio > Información sobre el Sector > Registros públicos > Registros públicos de entidades aseguradoras y reaseguradoras

La Dirección General
Comunicaciones a la DGSFP

Información sobre el Sector

Registros públicos

Regulación
Balances y cuentas
Informes del sector
Estudios de mercado
Cuestiones internacionales
Datos agregados de la DGSFP
Competencias de las Comunidades Autónomas
Proyecto Solvencia 2
Enlaces de interés

Información para

Aseguradoras y Reaseguradoras

Clave Entidad igual que

Cif igual que

Denominación que contenga

Situación Activa Subir

Ámbito de Operación Todos/as

Tipo Entidad Todos/as Españolas

Relación de Ramos, Modalidades, Prestaciones y Tipos de Actividad

Tipo de Actividad Todos/as Búsqueda Combinada

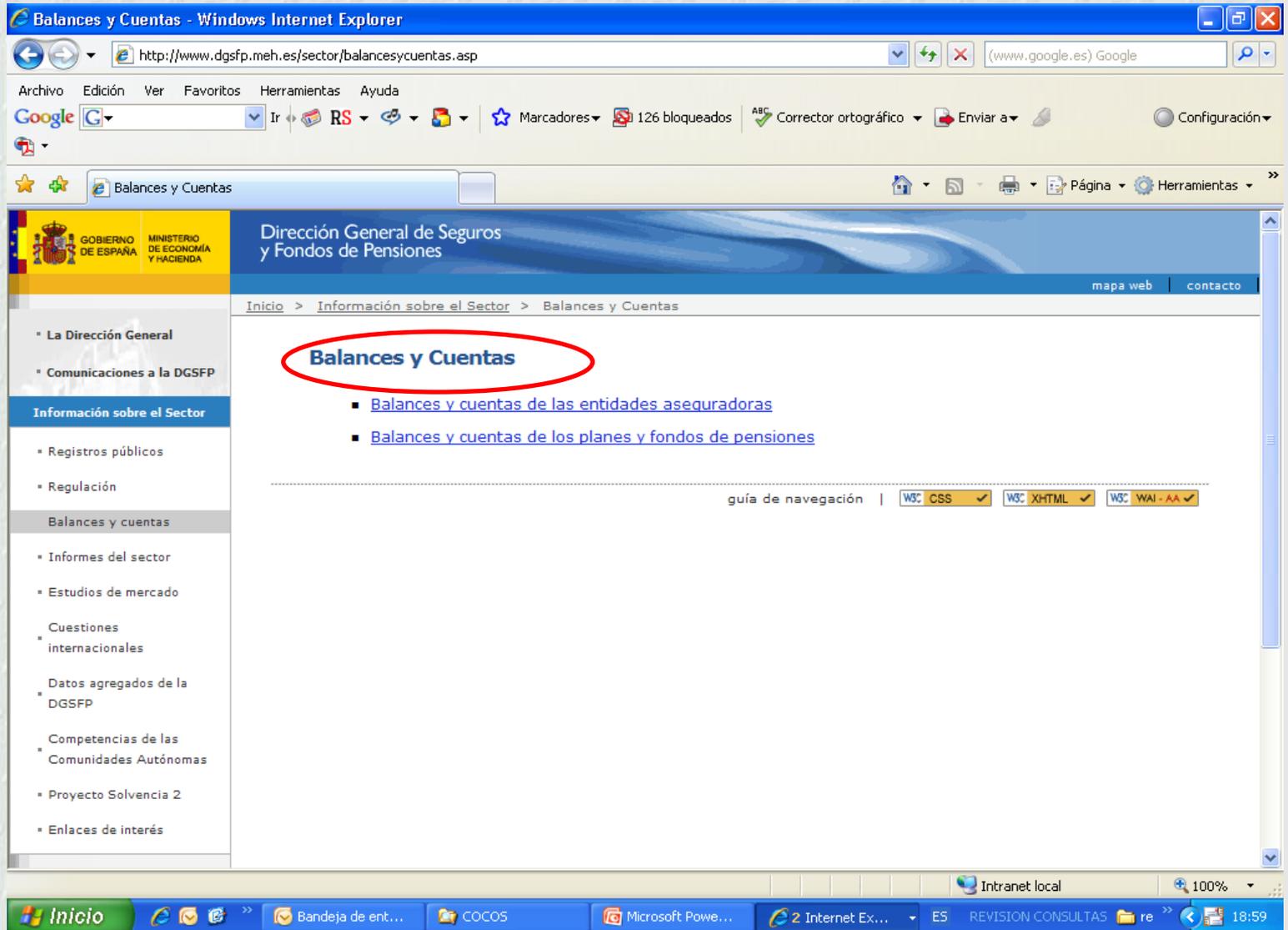
guía de navegación | W3C CSS W3C XHTML W3C WAI-AA

Listo Intranet local 100%

Inicio Bandeja de ent... COCOS Microsoft Powe... 2 Internet Ex... ES REVISION CONSULTAS re 18:55

BALANCES Y CUENTAS

Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones



Balances y Cuentas - Windows Internet Explorer

http://www.dgsfp.meh.es/sector/balancesycuentas.asp

Google

Google

Ir

Marcadores

126 bloqueados

Corrector ortográfico

Enviar a

Configuración

Balances y Cuentas

mapa web contacto

Gobierno de España **Ministerio de Economía y Hacienda**

Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones

Inicio > Información sobre el Sector > Balances y Cuentas

Balances y Cuentas

- Balances y cuentas de las entidades aseguradoras
- Balances y cuentas de los planes y fondos de pensiones

guía de navegación | W3C CSS ✓ W3C XHTML ✓ W3C WAI-AA ✓

Intranet local 100%

Inicio Bandeja de ent... COCOS Microsoft Powe... 2 Internet Ex... ES REVISION CONSULTAS re 18:59

Balances y Cuentas

❖ De las entidades aseguradoras

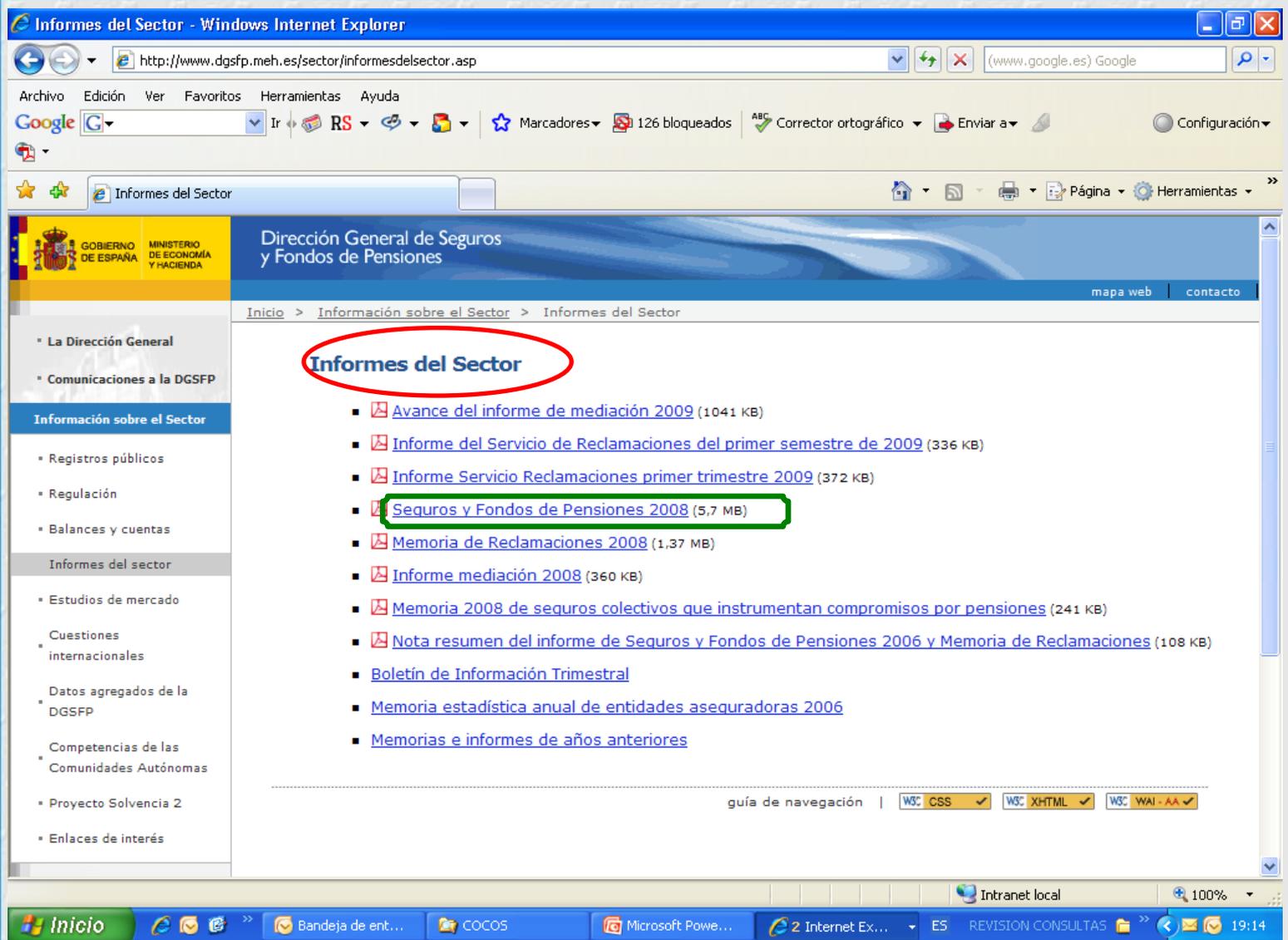
- ✓ Ramos en los que opera
- ✓ Consejo de Administración
- ✓ Balance
- ✓ Cta. de P y G
- ✓ Margen de solvencia
- ✓ Cobertura

❖ De los planes y fondos de pensiones

- **De las gestoras:** Balance, Cuenta de P. y G., Fondos
- **De los Fondos:** Balance, Cuenta de P. y G.

INFORMES DEL SECTOR

Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones



Informes del Sector - Windows Internet Explorer

http://www.dgsfp.meh.es/sector/informesdelsector.asp

Google

Inicio > Información sobre el Sector > Informes del Sector

Informes del Sector

- Avance del informe de mediación 2009 (1041 KB)
- Informe del Servicio de Reclamaciones del primer semestre de 2009 (336 KB)
- Informe Servicio Reclamaciones primer trimestre 2009 (372 KB)
- Seguros y Fondos de Pensiones 2008 (5,7 MB)**
- Memoria de Reclamaciones 2008 (1,37 MB)
- Informe mediación 2008 (360 KB)
- Memoria 2008 de seguros colectivos que instrumentan compromisos por pensiones (241 KB)
- Nota resumen del informe de Seguros y Fondos de Pensiones 2006 y Memoria de Reclamaciones (108 KB)
- Boletín de Información Trimestral
- Memoria estadística anual de entidades aseguradoras 2006
- Memorias e informes de años anteriores

guía de navegación | W3C CSS ✓ W3C XHTML ✓ W3C WAI-AA ✓

Inicio Bandeja de ent... COCOS Microsoft Powe... 2 Internet Ex... ES REVISION CONSULTAS 19:14



INFORME SEGUROS Y FONDOS DE PENSIONES

Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones

CAPÍTULO I – ANÁLISIS DE MERCADOS

A) ESTRUCTURA DE LOS MERCADOS

1. El registro administrativo de entidades aseguradoras

Entidades españolas

REGISTRO ADMINISTRATIVO DE ENTIDADES ASEGURADORAS. AÑO 2008

ENTIDADES	NÚMERO
ENTIDADES OPERATIVAS A 31.12.2007	297
Entidades que dejan de ser operativas en el año 2008	10
Entidades inscritas en el año 2008	9
ENTIDADES OPERATIVAS 31.12.2008	296
Entidades en liquidación	46
Entidades pendientes de cancelación	3
TOTAL DE ENTIDADES INSCRITAS	345



INFORME SEGUROS Y FONDOS DE PENSIONES

Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones

ENTIDADES DE SEGUROS PRIVADOS CLASIFICADAS POR SU FORMA JURIDICA

	2004	2005	2006	2007	2008
ENTIDADES SEGURO DIRECTO					
Sociedades anónimas	225	215	207	206	204
Mutuas	44	40	38	37	35
Mutualidades de previsión social	59	55	51	52	55
TOTAL ENTIDADES SEGURO DIRECTO	328	310	296	295	294
ENTIDADES REASEGURADORAS ESPECIALIZADAS	2	2	2	2	2
TOTAL ENTIDADES DE SEGUROS	330	312	298	297	296



INFORME SEGUROS Y FONDOS DE PENSIONES

Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones

EL CAPITAL EXTRANJERO EN LAS ENTIDADES ESPAÑOLAS (*)

		2007	2008(**)
TOTAL PARTICIPACION EXTRANJERA		22,49	23,04
UNIÓN EUROPEA	TOTAL	17,27	18,41
	Alemania	1,17	1,16
	Francia	4,58	4,53
	Holanda	1,22	1,81
	Italia	1,30	1,27
	Luxemburgo	0,07	0,07
	Reino Unido	1,94	5,95
	Suecia	6,99	3,62
	TOTAL	5,22	4,63
TERCEROS PAISES	Estados Unidos	3,47	2,99
	Suiza	1,75	1,64

(*) Porcentaje de capital extranjero sobre el total del capital del sector. (Incluidas las mutualidades de previsión social)

(**) Datos provisionales.



INFORME SEGUROS Y FONDOS DE PENSIONES

Dirección General
de Seguros y
Fondos de Pensiones

SUCURSALES DE ENTIDADES ESPAÑOLAS EN EL EEE.

ESTADOS DE ESTABLECIMIENTO	SUCURSALES INSCRITAS A 31-12-2008
Alemania	2
Bélgica	2
Francia	3
Grecia	1
Hungría	1
Irlanda	2
Italia	1
Portugal	18
Polonia	2
Reino Unido	4
TOTAL	36



INFORME SEGUROS Y FONDOS DE PENSIONES

Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones

ENTIDADES ESPAÑOLAS INSCRITAS A 31-12-2008 POR ESTADOS DEL E. E. E.

ESTADOS	TOTAL NOTIFICACIONES DE ENTIDADES ESPAÑOLAS QUE OPERABAN EN LPS a 31.12.2007	ALTAS 2008	RENUNCIAS 2008	TOTAL NOTIFICACIONES DE ENTIDADES ESPAÑOLAS QUE OPERAN EN LPS A 31.12.2008
	Alemania	21	3	0
Austria	13	0	0	13
Bélgica	9	0	0	9
Bulgaria	5	0	0	5
Chipre	6	0	0	6
Dinamarca	9	0	0	9
Eslovenia	6	0	0	6
Eslovaquia	6	0	0	6
Estonia	6	0	0	6
Finlandia	9	0	0	9
Francia	20	5	0	25
Grecia	8	0	0	8
Hungría	6	0	0	6
Irlanda	10	0	0	10
Islandia	6	0	0	6
Italia	13	0	0	13
Letonia	6	0	0	6
Liechtenstein	6	0	0	6
Lituania	6	0	0	6
Luxemburgo	10	0	0	10
Malta	6	0	0	6
Noruega	6	0	0	6
Países Bajos	13	0	0	13
Noruega	6	0	0	6
Portugal	29	4	0	33
Polonia	9	0	0	9
Reino Unido	33	2	0	35
R. Checa	7	0	0	7
Rumania	7	0	0	7
Suecia	8	0	0	8

A 31/12/2008
63 entidades en L.P.S

Nota: las notificaciones pueden ser para varios ramos de una misma entidad

INFORME SEGUROS Y FONDOS DE PENSIONES

Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones

Entidades extranjeras:

SUCURSALES DE ENTIDADES EXTRANJERAS EN ESPAÑA 31-12-2008

ESTADOS	TOTAL
TERCEROS PAÍSES (Estados Unidos)	2
ESPACIO ECONÓMICO EUROPEO	
Alemania	5
Bélgica	3
Dinamarca	1
Francia	15
Italia	1
Irlanda	7
Luxemburgo	2
Países Bajos	2
Portugal	3
Reino Unido	25
TOTAL E.E.E.	64
TOTAL	66

INFORME SEGUROS Y FONDOS DE PENSIONES

Dirección General
de Seguros y
Fondos de Pensiones

Entidades del E.E.E. habilitadas para operar en España en L.P.S.

VARIACIONES EN EL REGISTRO ADMINISTRATIVO CLASIFICADAS POR ACTIVIDAD
AÑO 2008

POR ACTIVIDAD	ENTIDADES INSCRITAS A 31.12.07	INSCRIPCIONES 2008	RENUNCIAS 2008	ENTIDADES INSCRITAS A 31.12.08
Vida	113	4	2	115
No vida	407	30	11	426
Mixtas	15	0	0	15
TOTAL	535	34	13	556



INFORME SEGUROS Y FONDOS DE PENSIONES

Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones

Entidades del E.E.E. habilitadas para operar en España en L.P.S.

VARIACIONES EN EL REGISTRO ADMINISTRATIVO CLASIFICADAS POR ESTADO DE PROCEDENCIA
AÑO 2008

ESTADO DE PROCEDENCIA	ENTIDADES INSCRITAS A 31.12.07	INSCRIPCIONES 2008	RENUNCIAS 2008	ENTIDADES INSCRITAS A 31.12.08
Alemania	47	0	0	47
Austria	10	0	0	10
Bélgica	32	2	3	31
Bulgaria	0	1	0	1
Dinamarca	5	0	0	5
Finlandia	1	1	0	2
Francia	47	2	0	49
Grecia	1	0	0	1
Hungría	1	0	0	1
Irlanda	96	7	5	98
Islandia	1	0	0	1
Italia	29	1	3	27
Liechtenstein	16	0	2	14
Lituania	1	0	0	1
Luxemburgo	44	3	0	47
Malta	4	1	0	5
Noruega	7	0	0	7
Países Bajos	32	1	0	33
Polonia	1	0	0	1
Portugal	7	0	0	7
Reino Unido	132	12	0	144
R. Checa	1	0	0	1
Suecia	20	3	0	23
TOTAL	535	34	13	556

Nota: no todas las entidades habilitadas para operar en España lo hacen efectivamente.



INFORME SEGUROS Y FONDOS DE PENSIONES

Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones

2. SECTOR DE PLANES Y FONDOS DE PENSIONES

MAGNITUD	2007	2008	Incremento Absoluto	Incremento %
Planes de pensiones	2.969	3.019	50	1,7
Fondos de pensiones	1.353	1.374	21	1,6
Entidades gestoras	113	106	-7	-6,2
Entidades depositarias	102	102	0	0



INFORME SEGUROS Y FONDOS DE PENSIONES

Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones

3. MEDIACIÓN

Registro administrativo especial de mediadores de seguros, corredores de reaseguros y de sus altos cargos de la DGSFP:

- ❑ **Sección de agentes y operadores de banca-seguros exclusivos**

TIPO DE MEDIADOR	NÚMERO 2008	NÚMERO 2007
Agente exclusivo persona física	81.402	74.752
Sociedad de agencia exclusiva	14.433	12.406
Operador banca seguros exclusivo	23	23
TOTAL	95.858	87.181

INFORME SEGUROS Y FONDOS DE PENSIONES

Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones

❑ *Sección de corredores de seguros:*

EVOLUCION DEL TOTAL DE CORREDORES Y SOCIEDADES DE CORREDURÍA DE SEGUROS

CORREDORES + SOCIEDADES CORREDURÍA	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008
	3.244	3.304	3.362	3.346	3.116	3.027	3.013



INFORME SEGUROS Y FONDOS DE PENSIONES

Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones

B) ANÁLISIS DE LA ACTIVIDAD

Datos globales del sector asegurador:

TOTAL SECTOR: RAMOS VIDA Y NO VIDA
VOLUMEN DE PRIMAS DEVENGADAS BRUTAS (Datos en millones de euros)

	2004	2005	2006	2007	2008(*)	Tasa variación 08/07 (%)
Total Sector	45.495	48.950	53.255	55.078	59.447	7,93
Ramo de vida	19.118	20.617	22.950	23.246	26.850	15,50
Ramos no vida	26.377	28.333	30.306	31.832	32.597	2,40

(*) Datos provisionales
No incluye Mutualidades de previsión social



INFORME SEGUROS Y FONDOS DE PENSIONES

Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones

BALANCE AGREGADO DEL SECTOR. ACTIVO

ACTIVO	2006	2007	2008(*)	Variación 2007/2008
Inversiones materiales	5.453.735.440	5.597.258.974	6.026.096.293	7,66
Inversiones financieras en empresas del grupo y asociadas	16.778.965.239	17.253.896.209	19.070.979.020	10,53
Otras inversiones financieras (en capital)	4.889.145.551	5.253.415.527	4.726.873.841	-10,02
Otras inversiones financieras (valores de renta fija)	108.104.742.250	112.834.298.746	126.011.529.093	11,68
Otras inversiones financieras (en activos no incluidos en rúbricas anteriores)	28.823.593.691	29.726.337.059	22.766.903.236	-23,41
Inversiones por cuenta de los tomadores de seguros	11.557.385.565	12.698.542.468	13.293.658.671	4,68
Participación del reaseguro en las provisiones técnicas	6.250.051.178	7.097.030.644	8.010.438.481	12,87
Créditos	9.358.584.013	9.588.969.684	10.432.375.009	8,8
Otros activos	8.211.355.677	8.419.632.503	8.817.911.238	4,73
Otros epígrafes (1)	6.520.766.481	7.209.144.436	7.322.867.357	1,58
TOTAL ACTIVO	205.948.325.085	215.678.526.251	226.479.632.240	5,01

(*) Datos provisionales

(1) Accionistas por desembolsos no exigidos + ajustes por periodificación + activos inmateriales y gastos de establecimiento + depósitos constituidos por reaseguro aceptado.

INFORME SEGUROS Y FONDOS DE PENSIONES

Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones

BALANCE AGREGADO DEL SECTOR. PASIVO

PASIVO	2006	2007	2008 (*)	Variación 2007/2008
Capital y reservas	21.951.382.201	22.918.468.849	24.388.665.089	6,41
Provisiones para primas no consumidas y para riesgos en curso	13.074.365.573	14.052.007.880	14.188.362.320	1,01
Provisiones de seguros de vida	119.624.341.767	122.127.081.944	123.560.802.273	1,17
Provisiones para prestaciones	20.534.581.691	21.913.956.641	22.895.638.758	4,48
Provisiones para participación en beneficios y para extornos	584.328.739	654.817.749	600.599.074	-8,28
Provisiones para estabilización	970.004.160	1.121.714.949	995.525.184	-11,25
Otras provisiones técnicas	1.469.664.380	1.619.389.797	1.898.823.245	17,25
Provisiones técnicas del seguro de vida cuando el riesgo de inversión lo asumen los tomadores	11.557.746.495	12.694.745.950	13.262.697.599	4,47
Deudas	12.401.449.985	13.888.351.402	19.450.418.011	40,04
Otros epígrafes (1)	3.780.460.093	4.687.991.087	5.238.100.688	11,73
TOTAL PASIVO	205.948.325.085	215.678.526.251	226.479.632.240	5,01

(*) Datos provisionales

(1) Ingresos a distribuir en varios ejercicios + pasivos subordinados + provisiones para riesgos y gastos + depósitos recibidos por reaseguro cedido + ajustes por periodificación.

INFORME SEGUROS Y FONDOS DE PENSIONES

Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones

Análisis de resultados y rentabilidades

Análisis agregado sobre las fuentes de rentabilidad del sector:

RENTABILIDAD SOBRE LOS CAPITALES PROPIOS

	Capitales propios	CTNV	CTV	Impuestos	Resultados (neto impuestos)	Dividendos a cuenta	ROE
2007	22.943.087.235	3.353.262.579	2.572.057.613	1.689.837.903	5.629.080.429	2.005.255.395	26,4
2008	24.388.665.089	3.078.292.770	1.277.498.350	1.202.301.234	3.580.821.664	954.864.648	14,7

Se desarrolla la aportación de los distintos ramos no vida a los resultados y rentabilidad totales del sector.

INFORME SEGUROS Y FONDOS DE PENSIONES

Dirección General
de Seguros y
Fondos de Pensiones

RAMO DE VIDA:

Desarrollo de la serie histórica de las principales magnitudes del ramo, entre otras:

- Primas y provisiones matemáticas
- Siniestralidad bruta y resultados brutos
- Siniestralidad neta y resultados netos
- Gastos de explotación
- Cobertura de provisiones técnicas
- Estado del margen de solvencia

INFORME SEGUROS Y FONDOS DE PENSIONES

Dirección General
de Seguros y
Fondos de Pensiones

RAMOS DISTINTOS DEL SEGURO DE VIDA:

- Datos agregados
- Seguros de automóviles
- Seguros Multirriesgos
- Seguros de enfermedad y asistencia sanitaria
- Ramo de Responsabilidad civil general
- Ramo de decesos



INFORME SEGUROS Y FONDOS DE PENSIONES

Dirección General
de Seguros y
Fondos de Pensiones

DATOS ECONÓMICOS DE PLANES Y FONDOS DE PENSIONES

- ❑ **Fondos de pensiones:** patrimonio de los fondos de pensiones
- ❑ **Planes de pensiones:**
 - Cuenta de posición
 - Aportaciones
 - Prestaciones
 - Partícipes de los planes de pensiones
 - Comisiones de gestión y depósito
- ❑ **Contratos de seguro colectivo que instrumentan compromisos por pensiones de las empresas con sus trabajadores:**
 - Provisiones
 - Primas
 - Contratos de seguro
 - Empresas tomadoras
 - Asegurados
 - Prestaciones y beneficiarios



MEDIACIÓN

- ❑ **Situación de los canales de distribución**
 - Situación general de los canales de distribución en el año 2007
 - Distribución por ramos
 - Agentes

- ❑ **Corredores de seguros**
 - Análisis de la información recibida
 - Negocio de seguros intermediado por los corredores de seguros y reaseguros que integran la muestra objeto de este informe
 - Relación con las entidades aseguradoras
 - Distribución de la cartera por ramos
 - Resultado económico de la actividad
 - Estructuras empresariales de medios personales y materiales y formación impartida

- ❑ **Banco/Caja**

- ❑ **Oficinas entidad**



INFORME SEGUROS Y FONDOS DE PENSIONES

Dirección General
de Seguros y
Fondos de Pensiones

REASEGURO

- ❑ Reaseguro internacional
- ❑ Tendencias en el ejercicio en España
- ❑ Datos provisionales del reaseguro en 2008
 - Primas: seguro directo, reaseguro aceptado, reaseguro cedido y retrocedido y retención
 - Procedencia y destino del reaseguro
 - Siniestralidad
 - Resultado técnico



INFORME SEGUROS Y FONDOS DE PENSIONES

Dirección General
de Seguros y
Fondos de Pensiones

CAPÍTULO II – SUPERVISIÓN

1. Actividad ordenadora del mercado
2. Actuación inspectora
3. Otras actuaciones de supervisión

CAPÍTULO III – MARCO REGULATORIO Y ENTORNO INTERNACIONAL

- A) NOVEDADES EN EL MARCO REGULATORIO
- B) ANÁLISIS DEL ENTORNO INTERNACIONAL

ANEXOS

ACTUACIÓN INSPECTORA

Dirección General
de Seguros y
Fondos de Pensiones

Subdirección General de Inspección

**Área de Análisis
de Balances,
Contabilidad e
Internacional**

**Área de
Régimen
Cautelar**

**Inspección
In-situ**

Fases de la actuación inspectora:

- ❖ *Fase de Análisis de balances: Inspección off-side*
- ❖ *Fase de Inspección “in situ”*
- ❖ *Fase de seguimiento de actas y adopción de medidas de control especial*

Fase de Análisis de balances. Inspección off-side



Punto de partida del procedimiento de supervisión:



Análisis de la información estadístico-contable remitida por las entidades supervisadas.

A. Análisis Individual

B. Análisis Sectorial

El análisis de la información estadístico contable es la base para la elaboración de los Planes de Inspección. Junto con estos fines de supervisión, el análisis de la información estadístico-contable permite realizar otro tipo de estudios y labores divulgativas, así como obtener la información estadística solicitada por otros organismos nacionales e internacionales y por el propio sector.



ACTUACIÓN INSPECTORA

Dirección General
de Seguros y
Fondos de Pensiones

Análisis Individual

Análisis individual de la situación patrimonial y de solvencia de cada entidad; se efectúa una valoración global del sector y de la situación de cada compañía respecto al conjunto de la industria, que a efectos operativos se plasma en la elaboración de un informe técnico por entidad :“Informe de Ayuda a la Supervisión” (IAS).

❖ Entidades de reducida dimensión (ERD)

Los análisis se ven reforzados para estas entidades con bajo nivel de riesgos técnicos, pero expuestas a una menor estabilidad de su situación patrimonial, con un procedimiento adicional basado en el seguimiento exhaustivo de la información disponible, al objeto de detectar y anticipar posibles problemas patrimoniales, operativos, de prácticas de mercado, de competencia o de solvencia futura, dada la elevada sensibilidad de estas entidades ante pequeñas variaciones en las variables financieras o ante movimientos de los mercado.



ACTUACIÓN INSPECTORA

Dirección General
de Seguros y
Fondos de Pensiones

La selección de las entidades que se someterán a la “supervisión ERD” se efectúa en función de tres parámetros:

- volumen de primas devengadas de seguro directo más reaseguro aceptado,
- volumen de activos,
- volumen de provisiones de seguros de vida.

Uno de los elementos significativos de esta supervisión ERD lo constituye el mantenimiento de **encuentros periódicos** con los representantes de las entidades, auditores de cuentas o, en su caso, sus actuarios para analizar la marcha del negocio o las condiciones en las que se encuentra la entidad para afrontar sus compromisos futuros a medio y largo plazo.



ACTUACIÓN INSPECTORA

I.- Análisis Individual

Existe disponible un conjunto de informes (**ACA**) desarrollados a través del aplicativo Bussines Object que permite el análisis, para cada aseguradora, de los parámetros relativos a:

- Evolución y desgloses de los resultados
- Evolución de la cartera de negocio
- Balance
- Cuenta técnica no vida, cuenta técnica vida y cuenta no técnica
- Cobertura de provisiones técnicas y
- Margen de solvencia

Toda esta información se ofrece para los tres últimos ejercicios, completándose los ratios de cada entidad con los correspondientes a la mediana del Sector y su correspondiente percentil.

ACTUACIÓN INSPECTORA

Dirección General
de Seguros y
Fondos de Pensiones

HERRAMIENTAS DE ANÁLISIS DEL DEPARTAMENTO DE ANÁLISIS DE BALANCES



IAS
SIAT
ACA Sectorial
Enlace sectorial SAF
S.I.P (*)

(*) en desarrollo



ACTUACIÓN INSPECTORA

II.- Análisis Sectorial

1. Informes de Ayuda a la Supervisión (IAS):

Biblioteca de informes en Business Object que, para el conjunto del sector, ofrece trimestralmente información sobre los principales parámetros que afectan a las aseguradoras.

- Informe que destaca todas aquellas entidades que han incumplido alguno de los parámetros mínimos legales relacionados con la solvencia (pérdidas acumuladas, déficit de cobertura de provisiones técnicas y margen de solvencia).
- Diversos informes que facilitan el análisis sectorial de toda la información contenida en los modelos de la D.E.C. Entre otros se analiza la suficiencia de las provisiones técnicas para prestaciones, ratios de solvencia (primas / fondos propios), ratios de siniestralidad y gastos de explotación, etc.



ACTUACIÓN INSPECTORA

Dirección General
de Seguros y
Fondos de Pensiones

2. SIAT (Sistema de indicadores y alertas tempranas)

Efectúa un análisis sobre 30 indicadores seleccionados. Se toma en consideración, para evaluar la posición final de cada entidad, si los ratios de las aseguradoras encajan en un patrón prefijado. Asimismo se tiene en cuenta el percentil que ocupa el citado ratio dentro de la distribución sectorial de ratios. Paralelamente a los indicadores se ofrece información sobre 50 alarmas.

3. ACA Sectorial

A través de esta aplicación se pueden analizar y comparar la totalidad de los ratios que afectan a las aseguradoras respecto al balance, cuenta técnica no vida, cuenta técnica vida, cuenta no técnica, cobertura de provisiones técnicas y margen de solvencia.

4. Enlace sectorial SAF

Esta aplicación permite contrastar y completar los datos suministrados en la documentación estadístico contable, en relación con las inversiones financieras de las aseguradora, mediante el cruce de información con la plataforma Bloomberg.

5. S.I.P.

En fase de desarrollo, la herramienta de “Supervisión Integrada Prospectiva” (S.I.P.) tiene por objeto estimar de forma consistente la situación futura previsible de cada una de las entidades supervisadas y la del sector en su conjunto, con proyecciones para un determinado horizonte temporal.

La disponibilidad de esta herramienta de supervisión anticipada se enmarca en el proceso de renovación de la supervisión financiera impulsada por el proyecto Solvencia II.



ACTUACIÓN INSPECTORA

Dirección General
de Seguros y
Fondos de Pensiones

OTRAS ACTUACIONES

- ❖ **Análisis y tratamiento de los informes anuales de control interno.**
- ❖ **Elaboración de informes de tipo sectorial:**
 - **Entidades que han revalorizado inmuebles**
 - **Distribución de carteras de inversiones en el sector tras la entrada en vigor del nuevo Plan Contable de Entidades Aseguradoras**
 - **Entidades que operan en crédito y caución**
 - **Tipo de interés medio de cálculo de la provisión matemática y duración financiera.**
 - **Crisis de Lemans Brothers**
 - **Etc.**



Publicaciones estadísticas:

- Los modelos agregados de la documentación estadístico contable trimestral y anual. La publicación en este formato facilita a los usuarios el tratamiento de la información disponible.
- Boletín de información trimestral, que incluye análisis agregado de los principales parámetros de las entidades desglosados por trimestre para los tres últimos ejercicios.
- Los datos de cuentas anuales individualizados por entidad.

ACTUACIÓN INSPECTORA

Dirección General
de Seguros y
Fondos de Pensiones

Fase de Inspección, “in situ”

INSPECCIÓN IN-SITU

**Grupos
Internacionales**

**Grupos
Nacionales**

**Entidades
Individuales**

ACTUACIÓN INSPECTORA

Las labores de inspección “in situ” se desarrollan a partir de la elaboración y ejecución de Planes de inspección con periodicidad semestral.

Las comprobaciones de inspección versan, entre otros aspectos, sobre:

1. Solvencia de las entidades supervisadas:

Tanto a nivel individual como de grupo consolidable de entidades aseguradoras.

En este caso, la inspección verifica la situación financiera y patrimonial de la entidades.

2. Prácticas de mercado de las entidades que operan en un determinado ramo o que ofrecen un determinado producto.

Este tipo de comprobaciones se refieren a entidades que tienen una situación de solvencia saneada, pero que pueden estar realizando algún tipo de mala práctica, especialmente en relación con los asegurados. Junto con las entidades nacionales, se incluyen entidades domiciliadas en el Espacio Económico Europeo que operan en España en régimen de derecho de establecimiento.



ACTUACIÓN INSPECTORA

Dirección General
de Seguros y
Fondos de Pensiones

Aspectos a verificar :

- Información suministrada a los tomadores de seguros.
- Transparencia en la publicidad de sus productos.
- Adaptación de los contratos de seguro a la Ley 50/1980, de contrato de seguro.
- Valoración de los derechos reconocidos en las pólizas (derecho de rescate, participación en beneficios, etc.).
- Procedimientos de liquidación y pago de los siniestros.
- Protección del asegurado. En este punto se constata que las entidades, con independencia de que cuenten o no con defensor del asegurado, han creado un departamento o servicio de atención al cliente adecuadamente separado de los restantes servicios comerciales y operativos de la organización, de modo que garantice que aquél tome de manera autónoma sus decisiones referentes al ámbito de su actividad.

3. Sistemas de control interno

establecidos por la entidad para la gestión de los riesgos a los que se enfrenta (riesgos de mercado, actuariales, de crédito, de liquidez, etc.



ACTUACIÓN INSPECTORA

Dirección General
de Seguros y
Fondos de Pensiones

4. Actividad realizada por los mediadores de seguros

inscritos en el Registro de la DGSFP y su adaptación a los requerimientos de la Ley 26/2006, de mediación en seguros y reaseguros privados.

5. Actividad realizada por entidades que carecen de autorización.

Una vez realizada la inspección y constatada la circunstancia de estar operando sin autorización se procede a dar publicidad en la página Web de la DGSFP, se da traslado a los organismos públicos que corresponda y se abre un procedimiento sancionador.

6. Cumplimiento de la normativa sobre lucha contra el terrorismo y operaciones de blanqueo de capitales

de entidades aseguradoras que operan en el ramo de vida y gestoras de fondos de pensiones. En este caso las comprobaciones se realizan en coordinación con el Servicio Ejecutivo de Prevención del Blanqueo de Capitales (SEPBLAC).

Fase de seguimiento de actas y adopción de medidas de control especial

Una vez levantada el acta de inspección y a la vista de la documentación que figura en el expediente (acta, anexos, alegaciones e informe al acta) se elabora la propuesta de resolución del acta de inspección, para posteriormente efectuar un seguimiento de las resoluciones adoptadas.

Se pueden adoptar los siguientes procedimientos:

- A) Procedimientos de medidas de control especial
- A) Procedimientos de medidas de garantía de solvencia futura
- A) Procedimiento de disolución



OTRAS ACTUACIONES DE SUPERVISIÓN

Grupos de trabajo internos

Participación en el grupo de trabajo para el análisis y evaluación de la estabilidad del sistema financiero (**CESFI, COMITÉ DE ESTABILIDAD FINANCIERA**) coordinado por la Dirección General del Tesoro y Política Financiera, y al que concurren el Banco de España, la Comisión Nacional del Mercado de Valores y la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones.

Dentro de este comité se han tratado diversas cuestiones, entre otras, el impacto de la crisis en el seguro de crédito y caución y viceversa.

Grupos de trabajo externos

CEIOPS' Financial Stability Committee (FSC)

Stress Test y cuestionarios adicionales.



ESTUDIOS DE MERCADO

Dirección General
de Seguros y
Fondos de Pensiones

Estudios de mercado

- ❖ **Cuestionario sobre comercialización y coberturas de retirada del carné de conducir.**
- ❖ **Cuestionario sobre aspectos técnicos y de gestión de clientes en seguros de salud.**
- ❖ **Cuestionario sobre información al asegurado en seguros de decesos.**
- ❖ **Cuestionario de datos del seguro de crédito, caución y protección de pagos**



CUESTIONARIO SOBRE COMERCIALIZACIÓN Y COBERTURA POR RETIRADA DEL CARNÉ. Abril 2007.

Entrada en vigor en el año 2006 de la Ley 17/2005, de 19 de julio, por la que se regula el permiso y la licencia de conducción por puntos

La mayoría de las entidades incluyeron en las pólizas del seguro de autos distintas coberturas para asegurar, en mayor o menor medida, las consecuencias que para sus asegurados conllevaría la pérdida de puntos o la retirada del carné de conducir.

La DGSFP realizó un estudio al objeto de disponer de una mayor información sobre la puesta en práctica de esta cobertura, analizando como el mercado ha perfilado la cobertura de este riesgo.

Se solicitó la colaboración de 22 entidades aseguradoras, entre las que están representadas todo tipo de sociedades por volumen de cuota de mercado, que han contestado al cuestionario propuesto.



Conclusiones de las respuestas:

Perfil de la cobertura:

1. Subsidio temporal por pérdida del carné de conducir.
2. Gestión y tramitación de pliegos de descargos de los recursos de orden exclusivamente administrativo.
3. Pago de los gastos derivados de la presentación de los procedimientos contencioso administrativos necesarios para la defensa del permiso y licencia de conducir por puntos del asegurado.
4. Gastos por honorarios profesionales de abogado, procurador y notariales en procedimientos judiciales para la defensa en la jurisdicción penal y/o delitos o faltas sancionados o penados con retirada de permiso de conducción o pérdida de puntos.
5. El pago de los costes y tasas de examen para la asistencia a los cursos de sensibilización y reeducación vial para la recuperación parcial de puntos o para la recuperación del permiso de conducción si éste ha sido retirado por la pérdida de todos los puntos.
6. Asesoramiento jurídico personal o telefónico.
7. Búsqueda en boletines oficiales de posibles sanciones contra asegurados.



ESTUDIOS DE MERCADO

Dirección General
de Seguros y
Fondos de Pensiones

De las 22 entidades que participaron en el estudio, 19 asumen la cobertura de indemnización o subsidio por retirada del carne de conducir, la mayoría para toda categoría de conductores y una, exclusivamente para conductores profesionales.

De las 19 que la asumen la ofrecen como garantía opcional y cinco la incluyen para todos los vehículos automóviles o para alguna de las distintas categorías. El resto de las coberturas son asumidas por la práctica totalidad de las compañías participantes en el estudio.

En el informe se exponen, entre otros, los temas siguientes:

- ✓ Rango de indemnizaciones
- ✓ Cálculo de tasas de primas
- ✓ Selección del riesgo
- ✓ Siniestralidad
- ✓ Política de renovaciones de pólizas
- ✓ Etc.



CUESTIONARIO SOBRE ASPECTOS TÉCNICOS Y DE GESTIÓN DE CLIENTES EN SEGUROS DE SALUD. Julio 2007

Finalidad:

- conocer aspectos del mercado en el ramo de asistencia sanitaria; decisiones adoptadas y opinión sobre posibles nuevos entornos de gestión de los productos y coberturas.

Razones:

- Aumento de la esperanza de vida
- Nuevas técnicas de diagnóstico
- Generalización de la medicina preventiva

Se trasladó a un grupo de 25 entidades aseguradoras, de ellas contestaron 18.



Principales conclusiones:

- ❖ Datos globales del ramo:
 - Primas brutas devengadas en 2006 = 4.762 millones de euros,
 - Tercer ramo no vida, por detrás de autos y multirriesgos, con el que prácticamente está igualado.
 - La tasa de variación 2005-2006 fue de +10,06%,.
 - El índice de siniestralidad es elevado, el mayor de los ramos no vida.
- ❖ Resumen del cuestionario:
 - Entre modalidades: el 85% de las primas corresponden a asistencia sanitaria, el 10% a reembolso de gastos y el 5% restante a subsidios e indemnizaciones.
 - Todas las entidades cubren asistencia sanitaria, la mitad tienen la modalidad de reembolso de gastos y aproximadamente la misma proporción dan la opción de contratar subsidios temporales o indemnización por hospitalización.
 - La cobertura opcional más ofrecida es la buco-dental. Todas las pólizas admiten contratación familiar.



ESTUDIOS DE MERCADO

Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones

❖ Canales:

La venta directa es el canal de distribución mayoritariamente empleado, seguida de la comercialización por agentes de seguros y en menor medida por corredores de seguros. Bancaseguros solamente es utilizado puntualmente por determinadas empresas. Internet solo tiene una presencia testimonial en la contratación de alguna de las entidades.

❖ Cuestionario de salud:

- Es exigido al asegurado por la práctica totalidad de las entidades. La mayoría tiene un único cuestionario, solamente cuatro disponen de varias modalidades.
- Ninguna de las entidades realiza chequeos o pruebas médicas en el momento de la contratación.
- En general, los cuestionarios recogen las advertencias sobre su trascendencia y consecuencias de la falsedad o tergiversación de datos.

❖ Información sobre la evolución futura de las primas:

La información sobre la futura evolución de la prima no está generalizada, solamente siete entidades dicen ofrecer en el momento de asegurar un cuadro con la evolución futura en función de la edad del asegurado. La mayoría se limita a preavisar dos meses antes del vencimiento anual de la subida de prima para el siguiente ejercicio.

Lo habitual es no tener programas específicos para la fidelización de los clientes de mayor edad.

❖ Medicina preventiva:

Todas las entidades son partidarias del diseño de nuevos productos que incentiven la medicina preventiva. Muchas de ellas, nueve, manifiestan tener entre sus garantías actuales productos de medicina preventiva y/o protocolos que invitan al asegurado a chequeos preventivos en función de su perfil personal. Una entidad ya dispone de once programas de medicina preventiva.



ESTUDIOS DE MERCADO

Dirección General
de Seguros y
Fondos de Pensiones

- ❖ Edad y sexo de los asegurados:
 - La esperanza de vida en España es la más alta de Europa, situándose para hombres en 77,2 años y para mujeres en 83,7, cuando la media de la Europa de los 15 es 75,8 y 81,6 años, respectivamente.
 - La pirámide poblacional española ha tenido un significativo incremento entre los 20 y 45 años como consecuencia de la inmigración, que supone más de tres millones de la población española.
 - El 27% de la población española tiene más de 55 años.
Curiosamente existe una paridad generalizada entre el porcentaje de asegurados por tramos de edad en cada aseguradora y el volumen de población correspondiente a dicho tramo sobre el total de la población española. No obstante existen excepciones.
 - Por sexos, a finales de 2006 el 47% de los asegurados eran hombres, frente al 53% de mujeres.

CUESTIONARIO SOBRE INFORMACIÓN AL ASEGURADO EN SEGUROS DE DECESOS. Octubre 2007

❖ Finalidad:

Consensuar y articular los mecanismos (autorregulación o desarrollo normativo) que permitan establecer los principios en los que se deben sustentar las dinámicas de transparencia en el ramo y máxime si tenemos en cuenta las especificidades que en su operativa va a introducir el próximo desarrollo de la Directiva de Solvencia 2.

❖ Datos de partida:

- Más de 20 millones de asegurados
- Elevado nº de aseguradoras: 66
- Respondieron el cuestionario: 40 entidades.

Principales conclusiones:

- ❖ Nivel de información al consumidor en decesos:
En el caso de aquellos productos de decesos basados en primas naturales y seminaturales, puede que no se ofrezca el mismo nivel de información y, mas concretamente, en lo referente a la evolución de las primas a lo largo del tiempo.
- ❖ Perspectivas de contratación para los próximos años:
Evolución creciente en la contratación de las diversas clases de pólizas que comercializan.
- ❖ Productos a prima nivelada:
 - Renuncia del asegurador al derecho a oponerse a la renovación de la póliza.
 - Posibilidad de rehabilitar la póliza en determinados casos.
- ❖ Prima natural y seminatural: Información sobre la evolución de la prima.
- ❖ Información adicional a la póliza con el cuadro evolutivo de las primas en función del factor edad. Inconvenientes y ventajas de incluir dicha información.



ESTUDIOS DE MERCADO

Dirección General
de Seguros y
Fondos de Pensiones

- ❖ Propuestas para aumentar la transparencia.
- ❖ Reajustes de capital asegurado periódicos: derecho del asegurador o propuesta de este al asegurado
- ❖ Forma y plazo para informar al asegurado de reajuste de capitales propuesto.
- ❖ Práctica de mercado: propuesta a los asegurados del cambio de la póliza de prima nivelada a otras de prima seminatural o natural.
- ❖ Transformaciones de pólizas de prima nivelada a las modalidades de prima natural o seminatural en los últimos tres ejercicios.
- ❖ Pólizas a prima nivelada anuladas por contratar el asegurado con otra aseguradora a prima seminatural o natural.
- ❖ Nuevas pólizas contratadas a prima seminatural o natural por anulaciones de pólizas a prima nivelada en otras aseguradoras.



ESTUDIOS DE MERCADO

Dirección General
de Seguros y
Fondos de Pensiones

- ❖ Motivos por los que las transformaciones de pólizas de prima nivelada a otras de prima natural o seminatural se producen habitualmente en asegurados con menos de 40 años
- ❖ Propuestas de mejora de los actuales estándares de información para una mayor transparencia. Medidas para conseguirlo
- ❖ Algunas entidades consideran fundamental el papel del organismo de control mediante:
 - Actuaciones más eficaces respecto a aquellas aseguradoras que puedan ser susceptibles de venir aplicando malas prácticas de mercado.
 - Realización de acciones y campañas de información institucionales (DGSFP, Unespa, etc...) sobre la operativa de este tipo de pólizas.
 - Promulgación de una normativa concreta que sirva para unificar criterios.

DATOS AGREGADOS DE LA DGSFP

Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones

Datos agregados de la DGSFP - Windows Internet Explorer

http://www.dgsfp.meh.es/sector/publicaciones.asp

Inicio > Información sobre el Sector > Datos agregados de la DGSFP

Datos agregados de la DGSFP

Histórico del Libro de Balances y Cuentas desde 2.008

-  [Libro de balances y cuentas de Entidades Aseguradoras y Mutualidades de Previsión Social](#), Formato Access (12.076 KB)

Histórico del Libro de Balances y Cuentas desde 1.998 hasta 2.007

-  [Libro de balances y cuentas de Entidades Aseguradoras y Mutualidades de Previsión Social](#), Formato Access (10.499 KB)

Datos agregados de la DEC anual

Entidades Aseguradoras	Mutualidades de Previsión Social
 Acumulados DEC. Anual 2007 Formato Excel (273 KB)	 Acumulados DEC. Anual 2007 Formato Excel (231 KB)
 Acumulados DEC. Anual 2006 Formato Excel (342 KB)	 Acumulados DEC. Anual 2006 Formato Excel (244 KB)
 Acumulados DEC. Anual 2005 Formato Excel (61 KB)	 Acumulados DEC. Anual 2005 Formato Excel (41 KB)
 Acumulados DEC. Anual 2004 Formato Excel (61 KB)	 Acumulados DEC. Anual 2004 Formato Excel (61 KB)
 Acumulados DEC. Anual 2003 Formato Excel (32 KB)	 Acumulados DEC. Anual 2003 Formato Excel (41 KB)
 Acumulados DEC. Anual 2002 Formato Excel (56 KB)	 Acumulados DEC. Anual 2002 Formato Excel (40 KB)
 Acumulados DEC. Anual 2001 Formato Excel (31 KB)	 Acumulados DEC. Anual 2001 Formato Excel (15 KB)

Datos agregados de la DEC trimestral

Intranet local 100%

Inicio Bandeja de ent... COCOS Microsoft Powe... 2 Internet Ex... ES REVISION CONSULTAS 20:14

**Muchas gracias
por su atención**