

Global Insurance Outlook 2025

Impulsando el crecimiento a través de la
tecnología avanzada y los datos

Resumen EY España
Marzo 2025



The better the question. The better the answer.
The better the world works.



Perspectivas del sector asegurador 2025

Resumen EY España

El sector asegurador en Europa enfrenta un 2025 marcado por la incertidumbre económica, la presión regulatoria y los cambios en las expectativas de los clientes. Mientras que Estados Unidos lidera el crecimiento global, Europa se encuentra en una encrucijada, con fragmentación política, desafíos económicos y un endurecimiento de la regulación que influye en la rentabilidad de las aseguradoras.

El envejecimiento poblacional y el aumento en la brecha de ahorros para la jubilación generan una presión adicional sobre las aseguradoras para desarrollar productos más flexibles y accesibles. Al mismo tiempo, el auge de la Inteligencia Artificial y la digitalización están transformando la evaluación de riesgos y la personalización de los productos, lo que obliga a las empresas a innovar y modernizarse rápidamente.

En este informe, exploramos los principales desafíos y oportunidades para el sector asegurador en Europa, y las estrategias clave que las compañías deben adoptar para asegurar su crecimiento y competitividad en un mercado cada vez más complejo.

EY Insights

EY Insights tiene como objetivo generar y compartir conocimiento útil para el conjunto de la sociedad. A partir de un enfoque basado en la generación de valor a largo plazo, nuestra meta es impulsar la participación de EY en debates trascendentes para la sociedad, generar puntos de encuentro y divulgar contenidos que ayuden a empresas, administraciones y ciudadanos a afrontar los desafíos del presente y del futuro.

Más información

EY Insights - Área de estudios responsable de la generación y difusión de contenidos de EY España.

eyinsights.spain@es.ey.com

1. Contexto del mercado asegurador en Europa

- 1.1 Dinámicas globales cambiantes
- 1.2 Perspectivas regulatorias
- 1.3 Claves para avanzar

2. Estrategias de crecimiento en el sector asegurador

- 2.1 Una ruta de oportunidades
- 2.2 Innovación en productos y servicios
- 2.3 El impacto creciente de las catástrofes naturales en el sector asegurador

3. Una nueva era de datos, tecnología y talento

- 3.1 Estrategias de datos y tecnología
- 3.2 Preparación de la fuerza laboral
- 3.3 Claves para avanzar

1 Contexto del mercado asegurador en Europa

1.1 Dinámicas globales cambiantes

La industria de seguros en Europa se enfrenta a un panorama marcado por una inestabilidad geopolítica, tensiones comerciales y cambios regulatorios. Con esto, la volatilidad y la incertidumbre, tanto dentro de los mercados individuales como a nivel regional, definen la industria global de seguros de una manera que no se había visto en décadas.

En este contexto, los conflictos bélicos amenazan la estabilidad del mercado, interrumpiendo las cadenas de suministro y poniendo en riesgo las operaciones en las regiones afectadas. Las tensiones comerciales han llevado a las aseguradoras a adaptar estrategias específicas en cada región, lo que es especialmente relevante para los mercados europeos. Se prevé que el crecimiento económico lento, los flujos de capital cambiantes y el acceso limitado a la tecnología tendrán un impacto significativo en las estrategias de crecimiento y la transformación de las aseguradoras.

98%

de los CEO planea modificar sus planes de inversión estratégica debido a los desafíos geopolíticos.

Fuente: EY CEO Outlook Pulse Survey, 2024

1.2 Perspectivas regulatorias

La tendencia general en Europa es hacia una supervisión regulatoria más estricta y requisitos de informes más detallados. De esta forma, los reguladores están priorizando la estabilidad financiera y la transparencia, lo que plantea desafíos para las aseguradoras. La fragmentación regulatoria puede aumentar los costos de cumplimiento y amenazar la rentabilidad, lo que es un aspecto crítico para las empresas que operan en múltiples jurisdicciones europeas.

Además, los reguladores en Europa y el Reino Unido están priorizando la protección del consumidor y los estándares de privacidad de datos, lo que requiere que las aseguradoras se alineen con las nuevas normativas, como la Ley de IA y la Ley de Resiliencia Operativa Digital (DORA).

Claves para avanzar

- Fomentar la agilidad operativa y construir resiliencia en el negocio para mantenerse flexibles ante desarrollos impredecibles, impactos inciertos de cambios macroeconómicos y geopolíticos y otras formas de volatilidad.
- Desarrollar nuevos modelos predictivos para tener en cuenta los riesgos emergentes, incluidos los desastres naturales cada vez más frecuentes y severos, aumento de ciberataques y escenarios más extremos.
- Promover una cultura de prueba y aprendizaje, desde la junta directiva hacia abajo, para facilitar la exploración de nuevas oportunidades presentadas por las condiciones del mercado fluctuantes.
- Participar en diálogos regulatorios para anticipar cambios futuros y gestionar correctamente la creciente fragmentación entre jurisdicciones.
- Evaluar continuamente las estrategias de optimización de capital para asegurar que cumplan con los diferentes requisitos en los mercados y puedan ofrecer estabilidad a largo plazo incluso en momentos de inestabilidad económica.

61%

de los aseguradores cita los requisitos regulatorios en evolución como el principal desafío operativo para el próximo año.

Fuente: Mercer



2

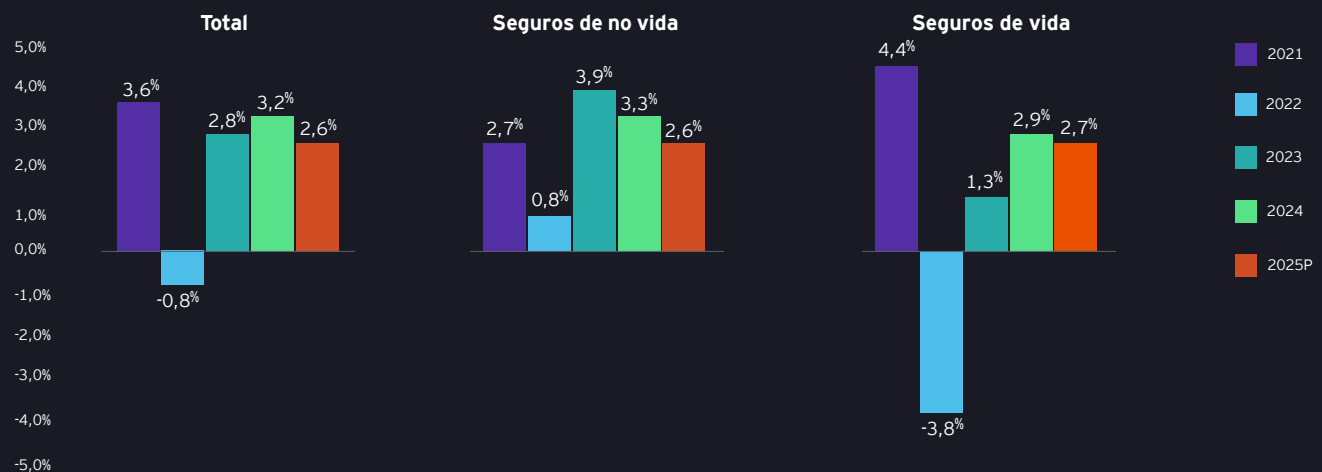
Estrategias de crecimiento en el sector asegurador

2.1 Una ruta de oportunidades

A pesar de los desafíos, la industria de seguros en Europa presenta oportunidades de crecimiento. Se espera que el mercado de seguros de vida crezca de manera constante, mientras que el sector de no vida experimentará un crecimiento más moderado. Según las proyecciones, el crecimiento del PIB global se mantendrá estable alrededor del 3,2% en 2024 y 2025, de acuerdo con la OCDE, lo que puede influir positivamente en la demanda de productos de seguros.

Las aseguradoras deben enfocarse en ser más fuertes y flexibles para enfrentar los riesgos y aprovechar las oportunidades que aparecen en un entorno en constante cambio. Además, el aumento de la preocupación por la sostenibilidad y la protección del consumidor puede llevar a una mayor demanda de seguros que sean más responsables y accesibles para todos.

Crecimiento del mercado de seguros de vida y no vida, 2021-2025 (proyección)



Fuente: Swiss Re Sigma, EY Insights

2.2 Innovación en productos y servicios

La innovación de productos es esencial para que las aseguradoras europeas sigan siendo competitivas. La personalización de las ofertas y la integración de servicios auxiliares son tendencias clave. Las aseguradoras deben adaptarse a las necesidades cambiantes de los consumidores, especialmente en un contexto donde la digitalización y la tecnología juegan un papel crucial.

La evolución de la legislación, como la Ley de Acceso a Datos Financieros (FiDA), también presenta oportunidades para que las aseguradoras amplíen su oferta de productos y servicios, permitiendo un intercambio de datos más eficiente y centrado en el cliente.

2.3 El impacto creciente de las catástrofes naturales en el sector asegurador

Las pérdidas anuales por catástrofes naturales (NatCats), que superan los 100.000 millones de dólares, se han convertido en una realidad preocupante para la industria de los seguros, afectando incluso a regiones como España. En este sentido, eventos recientes han evidenciado que áreas consideradas de bajo riesgo son, en realidad, vulnerables, lo que ha llevado a los aseguradores a buscar una mayor capacidad de reaseguro.

Con todo esto, junto con el aumento de las primas, cobra especial relevancia la necesidad de replantear las estrategias de gestión de precios en un entorno cada vez más incierto.



Brecha de protección ante catástrofes naturales (NatCat) por región, 2014-2023

Global **2.349 MM\$** En pérdidas económicas **944 MM\$** En pérdidas aseguradas **1.405 MM\$/60%** Brecha de protección

América
1.297 MM\$
En pérdidas económicas
706 MM\$
En pérdidas aseguradas
592 MM\$/46%
Brecha de protección

EMEA
357 MM\$
En pérdidas económicas
106 MM\$
En pérdidas aseguradas
250 MM\$/70%
Brecha de protección

Asia
639 MM\$
En pérdidas económicas
99 MM\$
En pérdidas aseguradas
540 MM\$/85%
Brecha de protección

Oceanía
56 MM\$
En pérdidas económicas
33 MM\$
En pérdidas aseguradas
23 MM\$/41%
Brecha de protección

Fuente: Swiss Re

Referencia en moneda: MM (miles de millones) = Billion \$ americano

3 Una nueva era de datos, tecnología y talento

3.1 Estrategias de datos y tecnología

Las aseguradoras en Europa deben adoptar estrategias de datos sólidas para mejorar la toma de decisiones y la eficiencia operativa. En este sentido, la integración de la Inteligencia Artificial y un sofisticado análisis de datos es fundamental para abordar los riesgos emergentes y optimizar los procesos de suscripción, así como también la gestión de reclamaciones.

● Prioridades de las aseguradoras para inversiones en Inteligencia Artificial Generativa (GenAI)

54%

evaluaciones de riesgo predictivas

51%

suscripción mejorada

Fuente: Encuesta de EY, 2024

99%

de las aseguradoras ya está invirtiendo en GenAI o planeando invertir

Fuente: EY Parthenon

3.2 Preparación de la fuerza laboral

La transformación digital en el sector asegurador requiere una fuerza laboral capacitada y adaptable. Las aseguradoras deben invertir en la formación de sus empleados, para que estos puedan aprovechar las nuevas tecnologías y mejorar la experiencia del cliente. Este factor es especialmente relevante en un contexto donde la competencia por talento es intensa.

La formación es necesaria

77%

de los líderes de seguros cree que su fuerza laboral no tiene capacidades sólidas para implementar aplicaciones de Inteligencia Artificial Generativa (GenAI).

Fuente: Encuesta EY European Financial Services AI Survey

Claves para avanzar

- Asegurarse de que la hoja de ruta de datos incorpore objetivos estratégicos y estándares de calidad.
- Preparar a la organización para aprovechar el poder de la IA y otras tecnologías avanzadas.
- Establecer modelos de gobernanza robustos para procesos automatizados que aseguren calidad y confianza.
- Fomentar una mentalidad que valore los datos como habilitadores del valor empresarial.
- Colaborar con instituciones educativas para cerrar la brecha de habilidades en el sector.



Una transformación para el futuro

El sector asegurador en Europa se enfrenta a un entorno complejo y cambiante. A medida que las aseguradoras se adaptan a los desafíos regulatorios y las dinámicas globales, es fundamental que adopten estrategias innovadoras y se preparen para el futuro. La inversión en tecnología, la personalización de productos y la formación de la fuerza laboral serán claves para aprovechar las oportunidades de crecimiento en este sector en evolución.

La colaboración entre aseguradoras, reguladores y otros actores del mercado será esencial para construir un ecosistema que fomente la innovación y la sostenibilidad, asegurando así un futuro próspero para la industria de seguros en Europa.

EY | Building a better working world

En EY trabajamos para construir un mundo que funcione mejor, ayudando a crear valor a largo plazo para los clientes, las personas, la sociedad y generar confianza en los mercados de capital.

Gracias al conocimiento y la tecnología, los equipos de EY, en más de 150 países, generan confianza y ayudan a las compañías a crecer, transformarse y operar.

EY es líder mundial en servicios de auditoría, fiscalidad, estrategia, asesoramiento en transacciones y servicios de consultoría. Nuestros profesionales hacen las mejores preguntas para encontrar nuevas respuestas a los desafíos a los que nos enfrentamos en el entorno actual.

EY hace referencia a la organización internacional y podría referirse a una o varias de las empresas de Ernst & Young Global Limited y cada una de ellas es una persona jurídica independiente. Ernst & Young Global Limited es una sociedad británica de responsabilidad limitada por garantía (company limited by guarantee) y no presta servicios a clientes. La información sobre cómo EY recopila y utiliza datos personales y su correspondiente descripción sobre los derechos de las personas en virtud de la legislación vigente en materia de protección de datos, están disponibles en ey.com/es_es/legal-and-privacy. Las firmas miembros de EY no ejercen la abogacía donde lo prohíban las leyes locales. Para obtener más información sobre nuestra organización, visite ey.com/en_gl.

© 2025 Ernst & Young, S.L.

All Rights Reserved.

Este material se ha preparado únicamente con fines informativos generales y no debe considerarse como asesoramiento contable, fiscal o profesional. Consulte a sus asesores para obtener consejos específicos.

ey.com/es_es



EY Insights tiene como objetivo generar y compartir conocimiento útil para el conjunto de la sociedad. A partir de un enfoque basado en la generación de valor a largo plazo, nuestra meta es impulsar la participación de EY en debates relevantes para la sociedad, generar puntos de encuentro y divulgar contenidos que ayuden a empresas, administraciones y ciudadanos a afrontar los desafíos del presente y del futuro.

EY Insights - Área de estudios responsable de la generación y difusión de contenidos de EY España

eyinsights.spain@es.ey.com

Contacto

Carlos Martín Alonso

Socio Responsable del Sector Seguros en EY España
carlos.martin.alonso@ey.com