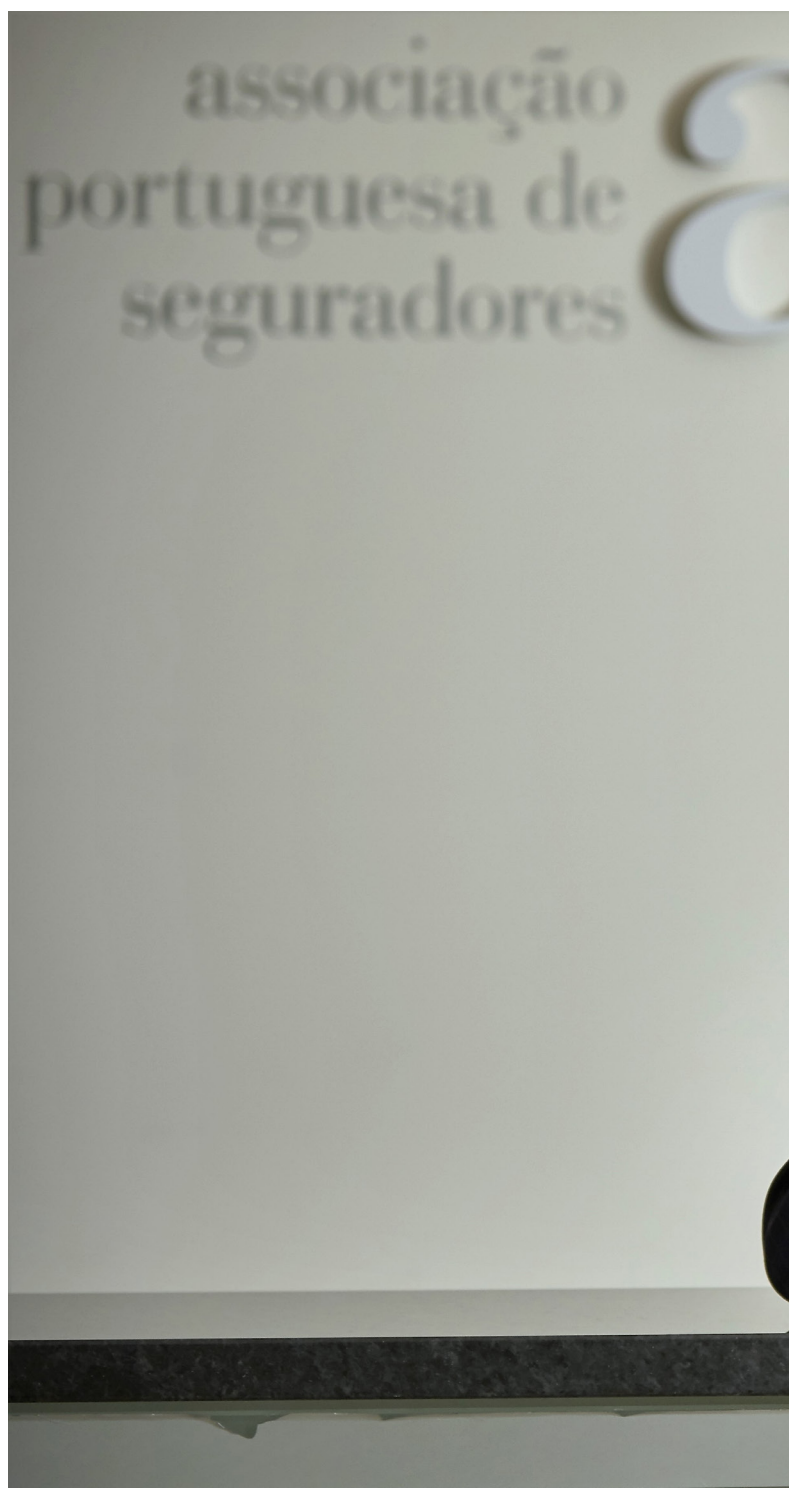


JOSÉ GALAMBA DE OLIVEIRA

Presidente de la APS

“El mercado portugués sigue siendo atractivo”

EL SEGURO PORTUGUÉS ES UN SECTOR “SÓLIDO”, AFIRMA EL PRESIDENTE DE LA ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE SEGURADORES (APS), JOSÉ GALAMBA DE OLIVEIRA. ES UNA INDUSTRIA QUE HA SUPERADO LA CRISIS ECONÓMICA Y FINANCIERA DEL PAÍS, “CUMPLIENDO SIEMPRE CON SUS COMPROMISOS”, Y QUE, MIRANDO AL FUTURO, OFRECE OPORTUNIDADES DE CRECIMIENTO. “EL MERCADO PORTUGUÉS SIGUE SIENDO ATRACTIVO”, VALORA EL DIRECTIVO, Y PRUEBA DE ELLO ES LA ENTRADA EN EL CAPITAL DE LAS ASEGURADORAS LUSAS EN ÚLTIMOS AÑOS DE NUEVOS ACCIONISTAS, TANTO EUROPEOS COMO FONDOS DE INVERSIÓN. EN ESTA ENTREVISTA, GALAMBA DE OLIVEIRA ANALIZA LAS PECULIARIDADES DEL MERCADO PORTUGUÉS, LOS DESAFÍOS A LOS QUE TIENEN QUE HACER FRENTE LAS ENTIDADES Y LOS PLANES DE LA INSTITUCIÓN QUE PRESIDE PARA HACER QUE EL SECTOR SEA “MÁS FUERTE Y CREÍBLE” DE CARA A LA SOCIEDAD. EN LA ACTUALIDAD, LA APS CUENTA CON 72 ASOCIADOS, QUE REPRESENTAN CERCA DEL 99% DEL MERCADO.



'ACTUALIDAD ASEGURADORA' (en adelante 'A.A.').- ¿Cómo definiría al mercado portugués? ¿Cuáles considera que son sus rasgos más característicos?

JOSÉ GALAMBA DE OLIVEIRA.- El seguro portugués es hoy un mercado que se compara positivamente con los de las economías desarrolladas. El valor de la produc-

ción anual representa alrededor del 6% del PIB, en línea con los que encontramos en otros países europeos. Una característica del mercado de No Vida, poco habitual en otros países, es la existencia de seguros de accidentes de trabajo. En Vida, cabe subrayar la existencia de un producto orientado al ahorro (PPR), disponible hace más de dos décadas y con una adhesión significativa por



“EL AHORRO PRIVADO ES MUY INCIPIENTE Y ES UNA OPORTUNIDAD”

‘A.A.’.- ¿Hay, como en España, un problema de sostenibilidad en el sistema público de pensiones? ¿Cómo se está afrontando desde el ámbito político y legislativo?

JOSÉ GALAMBA DE OLIVEIRA.- En Portugal, al igual que otros países europeos, hay un problema de sostenibilidad del sistema público de pensiones. Estudios recientes apuntan que, en 2030, la tasa de sustitución puede llegar al 30%. Sin embargo, este problema todavía necesita un mayor debate ante la sociedad en general para poder pueda crear las condiciones para que el mismo entre en la agenda política y legislativa en nuestro país.

‘A.A.’.- Desde las compañías, ¿cómo se fomenta el ahorro privado? ¿Existe oferta suficiente por parte de las entidades para cubrir estas necesidades?

JOSÉ GALAMBA DE OLIVEIRA.- El ahorro privado en Portugal, tanto a nivel de las empresas como de las familias, es muy incipiente y, en ese sentido, es una oportunidad para el sector. Desde la APS estamos sensibilizando a los diversos actores sobre este potencial y analizamos formas de dinamizar esta oportunidad, lo que puede pasar por la definición de incentivos, incluyendo los de carácter fiscal.

parte de las familias, con características muy alineadas con el producto paneuropeo de pensiones (el denominado PEPP - Pan European Personal Pension Product).

‘A.A.’.- En el caso de las aseguradoras del país, ¿cuáles cree que son sus principales fortalezas?

JOSÉ GALAMBA DE OLIVEIRA.- Las aseguradoras tienen hoy día unos ratios de Solvencia muy por encima de los mínimos y, por eso, podemos considerar que es un sector sólido. Es también una industria que superó la crisis económica y financiera que vivimos en Portugal entre 2011 y 2014, cumpliendo siempre con sus compromisos, y fortaleciendo el grado de satisfacción de sus clientes, liderando el Índice Nacional de Satisfacción del Cliente en el segmento relativo al sector financiero.

‘A.A.’.- ¿Y sus debilidades?

JOSÉ GALAMBA DE OLIVEIRA.- Una de las características, aunque no necesariamente debilidad, del mercado asegurador portugués es el hecho de que en los últimos años las empresas que operan en el país hayan prácticamente dejado de tener accionistas nacionales. Hasta hace pocos años, el 50% de las entidades de seguros pertenecían mayoritariamente a accionistas nacionales. Hoy en día, la gran mayoría han sido compradas o está en proceso de adquisición por parte de grupos internacionales o fondos de inversión. Esto lleva también a que las

compañías de origen portugués tengan poca presencia en otros países, con algunas excepciones de operaciones en países africanos de lengua oficial portuguesa. No obstante, creo que en el futuro podremos asistir a un mayor esfuerzo de internacionalización hacia otros destinos por parte de las compañías más grandes.

CONCIENCIAR A LAS PYMES

‘A.A.’.- ¿Es el portugués un mercado atractivo para la llegada de nuevos operadores?

JOSÉ GALAMBA DE OLIVEIRA.- En los últimos años hemos asistido a la entrada de nuevos accionistas, tanto de operadores europeos como de fondos private equity, en el capital de aseguradoras en Portugal. Por otro lado, es público que existen, en este momento, operaciones de adquisición en estudio. En este sentido, podemos concluir que el mercado portugués sigue siendo atractivo.

‘A.A.’.- ¿Qué líneas de negocio presentan mejores perspectivas de crecimiento?

JOSÉ GALAMBA DE OLIVEIRA.- En el ramo de Vida creemos que el ahorro a través de contratos de seguro tiene que crecer significativamente, a medida que la población sea consciente de las limitaciones futuras del régimen público de la seguridad social. En No Vida, el seguro de Salud privado continuará expandiéndose, ampliando el



PRINCIPALES DESAFÍOS

'A.A.'- ¿Cuáles cree que son los retos de futuro más importantes que deben afrontar las aseguradoras del país?

JOSÉ GALAMBA DE OLIVEIRA.- Los principales se centran en los ámbitos de la Salud, complementar las pensiones de jubilación, los cuidados a largo plazo y la gestión de grandes catástrofes, en particular las naturales, como terremotos o inundaciones. Por otro lado, está el foco en la digitalización de los procesos y de los modelos de negocio con vistas a una mayor eficiencia y simplificación y una mayor aproximación a los clientes. Además, las aseguradoras todavía tienen que prepararse desde el punto de vista organizativo para exigencias como el nuevo reglamento general de protección de datos, la Directiva de Distribución de Seguros, el reglamento de los PRIIP y el nuevo régimen de blanqueo de capitales.

universo de clientes, aumentando los capitales asegurados y profundizando el nivel de coberturas contratadas. Veremos también crecimientos significativos para nuevos riesgos y nuevos seguros para mitigar, por ejemplo, ataques cibernéticos o para hacer frente a una sociedad cada vez más robotizada y automatizada.

'A.A.'- ¿Existe entre la población portuguesa suficiente concienciación sobre los riesgos y su aseguramiento?

JOSÉ GALAMBA DE OLIVEIRA.- Este es un proceso en curso. Si miramos a la realidad en Portugal desde una perspectiva histórica, vemos que se ha recorrido un ca-

mino interesante y que hoy existe una mayor conciencia, tanto en las empresas como en las familias, sobre la identificación de los riesgos y sobre la gestión a través de su transferencia al mercado de seguros. Pero, obviamente, este es un proceso que no ha terminado, en especial entre el tejido empresarial de las pymes.

'A.A.'- ¿En qué negocios observan menores niveles de aseguramiento?

JOSÉ GALAMBA DE OLIVEIRA.- El ratio de penetración del seguro en Portugal es bastante interesante y no sentimos que haya áreas problemáticas. Es obvio

que siempre podemos crecer en algunos ramos como el agrícola y forestal, pero para ello sería necesario crear un marco legislativo que atraiga la oferta de productos a estas áreas y que hoy en día no existe. Por otro lado, es fácil identificar las líneas con menos presencia, pero eso no significa que haya menores niveles de seguro en esas, pues el fenómeno de la Libre Prestación de Servicios ha venido a ganar peso en los últimos años y no tiene reflejo en los datos de producción divulgados sobre el mercado portugués. Por otra parte, la Libre Prestación de Servicios es un área que nos preocupa y que debería merecer más atención por parte de las entidades supervisoras.

SOLVENCIA II, PRUEBA SUPERADA

'A.A.'- ¿Cuál es su opinión sobre el mercado asegurador español? ¿Qué similitudes y diferencias observa con el portugués?

JOSÉ GALAMBA DE OLIVEIRA.- Creo que la gran diferencia entre ambos mercados tiene que ver, por encima de todo, con el tamaño de las compañías. El español es un mercado con una dimensión muy superior al portugués y, en ese sentido, vemos como natural que también haya compañías más grandes que en Portugal.

'A.A.'- La adaptación a Solvencia II ha sido un reto para todas las compañías de seguros en Europa ¿Cómo ha sido el proceso en Portugal? ¿Superan con suficiencia las entidades del país las nuevas exigencias de capital?

JOSÉ GALAMBA DE OLIVEIRA.- Sí y, de hecho, la implementación del



CREAR CONSUMIDORES FUTUROS MÁS INFORMADOS

'A.A.'- ¿Qué hace la APS para fomentar y extender la cultura del seguro entre la población lusa?

JOSÉ GALAMBA DE OLIVEIRA.- La APS tiene como uno de sus ejes estratégicos la apuesta por una profundización de la cultura del seguro en la población. En este sentido, en el marco del programa de educación financiera, desarrollamos un conjunto de proyectos para las nuevas generaciones con el objetivo de crear consumidores futuros más informados sobre las diferentes vertientes del seguro y su penetración e importancia para la sociedad. Ejemplos de estos proyectos son una colección de libros de aventuras escritas por reconocidas autoras portuguesas, así como la creación de juegos interactivos.

“EL SEGURO PORTUGUÉS ES HOY UN SECTOR MÁS INDEPENDIENTE, CON UNA MAYOR ESTABILIDAD ACCIONARIAL Y UN GRAN CAPITAL REPUTACIONAL”

nuevo régimen de Solvencia II ha traído consigo grandes retos para las compañías, porque el período de aplicación de este nuevo régimen coincidió con el período económico de emergencia nacional. Sin embargo, esta fue una prueba superada por el sector en su globalidad. Después de este primer año operando bajo este nuevo pero exigente régimen de solvencia, vemos que el sector estaba bien preparado, anticipando todos los impactos, tanto organizativos como de modelos de negocio, que la nueva directiva impuso.

‘A.A.’.- Otro reto importante ha tenido que ser el impacto de la crisis económica vivida por el país ¿Cómo le afectó al mercado en general y a las compañías de seguros en concreto?

JOSÉ GALAMBA DE OLIVEIRA.- Como comentaba, el sector atravesó este período de una forma ejemplar. Algunas de las principales compañías, pertenecientes a grupos bancarios, fueron objeto de adquisición por parte o de operadores o por fondos, aislándose por tanto el sector de los problemas vividos por el sistema bancario. El Seguro portugués es hoy un sector más independiente, con una mayor estabilidad accionarial y con un gran capital reputacional.

‘A.A.’.- Al igual que el resto de países del UE, Portugal debe adaptar su legislación a Directiva de Distribución de Seguros ¿Cómo se están preparando las entidades para este nuevo marco normativo, en particular en lo que se refiere a la formación de los empleados de compañías que vendan seguros?

JOSÉ GALAMBA DE OLIVEIRA.- Solo muy recientemente el sector ha tenido conocimiento del anteproyecto de transposición de la Directiva de Distribución de Seguros para el mercado portugués. Tenemos cierta preocupación por el retraso, a nivel comunitario y nacional, en la aprobación de todos los reglamentos necesarios para la implementación de esta directiva y tememos que, en la fecha límite prevista, el marco legislativo no esté completo. Sin embargo, esto no parece ser un problema

exclusivamente de Portugal. De cualquier forma, esta es una directiva bienvenida, pues es una oportunidad para mejorar el encuadramiento de la actividad de distribución de seguros y aumentar la calidad y calificación de los profesionales. En cuanto a la formación de los colaboradores de las aseguradoras que venden seguros, este es un tema en discusión con la autoridad de la regulación.

UN SECTOR MÁS FUERTE Y CREÍBLE

‘A.A.’.- Se cumple el primer año de su Presidencia en la asociación ¿Cuáles han sido los temas principales en los que la organización ha trabajado?

JOSÉ GALAMBA DE OLIVEIRA.- El plan de actividades para el año en curso está alineado con los objetivos estratégicos que definimos para el trienio 2017-2019 y que, en particular, se centran en: aumento de la masa asegurable, ofreciendo seguros alineados con la expectativa y necesidades de los clientes a través de nuevos productos o nuevas coberturas en los seguros actuales; demanda de una mayor eficiencia de los procesos y los modelos de negocio; mejora de la calidad del riesgo de las carteras, ya sea bien mediante la sensibilización para una prevención más eficaz, bien por la difusión de iniciativas relacionadas con la alfabetización financiera; y, por último, búsqueda de medidas que inviten a desarrollar buenas prácticas, tanto de los clientes como del propio sector. En ese sentido, estamos desarrollando en varios ramos actividades dentro de nuestras comisiones técnicas y por parte de nuestra área de comunicación siempre con el objetivo de hacer el sector más fuerte y creíble.

‘A.A.’.- ¿Qué más acciones van a desarrollar en los próximos ejercicios?

TENEMOS CIERTA PREOCUPACIÓN POR EL RETRASO, A NIVEL COMUNITARIO Y NACIONAL, EN LA APROBACIÓN DE TODOS LOS REGLAMENTOS NECESARIOS PARA LA IMPLEMENTACIÓN DE LA DIRECTIVA DE DISTRIBUCIÓN Y TEMEMOS QUE, EN LA FECHA LÍMITE PREVISTA, EL MARCO LEGISLATIVO NO ESTÉ COMPLETO

JOSÉ GALAMBA DE OLIVEIRA.- En los próximos años continuaremos trabajando con los distintos actores [reguladores, autoridades, medios] para dar respuestas concretas a las familias y a las empresas en lo que se refiere a la correcta identificación y transferencia de riesgos de su actividad al mercado de los seguros, potenciando la utilización de nuevas tecnologías, pero dentro del estricto cumplimiento de la regulación. También queremos seguir trabajando para sensibilizar a la sociedad sobre la importancia del ahorro, porque creemos que tendremos una economía más sostenible si contribuimos al aumento de la tasa de ahorro de las familias y las empresas.

'A.A.'- Por cierto, ¿cuáles son las relaciones de su asociación con el resto de organizaciones homólogas en Europa y en especial con la española UNESPA? ¿Hay proyectos en común?

JOSÉ GALAMBA DE OLIVEIRA.- La APS mantiene un contacto regular con Insurance Europe y también con organizaciones homólogas en Europa y en el mundo, como es el caso de la GFIA (Global Federation of Insurance Associations). Con UNESPA, existe una relación más cercana, manteniendo reuniones bilaterales que nos permiten debatir temas de interés común para los mercados de España y Portugal. **O**

EL RETO DE LA DIGITALIZACIÓN

'A.A.'- ¿Qué están haciendo las entidades del país para adaptarse a la digitalización creciente en todos los ámbitos económicos y sociales?

JOSÉ GALAMBA DE OLIVEIRA.- Todas las compañías tienen estrategias definidas para potenciar la utilización de las nuevas tecnologías asociadas a la digitalización creciente de la economía, aunque, como es normal en un entorno competitivo, vemos a algunas entidades en un punto de evolución más avanzado en comparación a otras. En general, las entidades están atentas a los nuevos modelos de negocio que las empresas del mundo Insurtech representan. Estos nuevos actores traen, de hecho, cambios significativos en términos de mentalidad, lo que obliga a formas distintas de actuación y posicionamiento en el mercado. En ese sentido, vemos a algunas compañías que importan esta innovación hacia dentro, identificando formas de integrar esos modelos en las cadenas de valor existentes.

Además, cabe señalar que en la APS existen varias iniciativas para potenciar el uso de las nuevas tecnologías, tanto para mejorar la eficiencia de los procesos, como

para poner a disposición nuevas formas de acceso a los consumidores. Un ejemplo fue la puesta a disposición de una aplicación para dispositivos móviles para la presentación de siniestros de automóviles, llamada e-SEGURNET, que utiliza las características típicas de estos dispositivos (georreferenciación, fotos, etc.) para simplificar la cumplimentación de la declaración amistosa.

