

El ahorro gestionado en VidaCaixa consigue rentabilidades superiores a la media

VidaCaixa ganó 795 millones de euros en 2019, un 20% más

- La rentabilidad media de los planes de pensiones individuales de VidaCaixa se situó en el 11,44%, frente al 10,08% del mercado
- El plan más rentable fue **CABK Renta Variable Internacional**, que alcanzó un **31,13%** en el ejercicio
- La **excelente labor de la gestora** y la **buena evolución de los mercados** impulsaron la revalorización de la cartera. Los recursos gestionados superaron los **93.000 millones de euros**
- Rentabilidad e inversión socialmente responsable van de la mano. Tras **más de 15 años comprometidos con el análisis ASG** de sus inversiones, VidaCaixa recibe de nuevo la **máxima puntuación** por parte de los **Principios de Inversión Responsable de Naciones Unidas (A+)**
- El **negocio de ahorro y planes experimentó un crecimiento del 13,2%** en primas y aportaciones. Los **seguros vida riesgo acumulan cerca de mil millones de euros en primas**
- La aseguradora abonó **4.000 millones de euros en prestaciones**. Más de la mitad se percibió en forma de rentas vitalicias, proporcionando un complemento de ahorro a la pensión pública de jubilación
- **VidaCaixa consolida su liderazgo en Vida** con una cuota de mercado del **28,1%** y **también en planes de pensiones** con un **25,5%** del total del patrimonio

VidaCaixa, entidad líder del sector asegurador en España, cerró el ejercicio 2019 con un beneficio neto de 795 millones de euros, un 20% más que el año pasado. La compañía presenta unos resultados sólidos gracias al impulso del negocio y al mayor volumen de recursos gestionados, derivado de la excelente gestión de las inversiones.

Gonzalo Gortázar, presidente de VidaCaixa: *“Los datos de VidaCaixa reflejan el avance constante y sólido del negocio asegurador, que es una pieza clave para el Grupo. En un entorno complejo, el diseño de propuestas de ahorro innovadoras para nuestros clientes y la magnífica labor de la gestora son fundamentales para conseguir unos resultados excelentes”.*

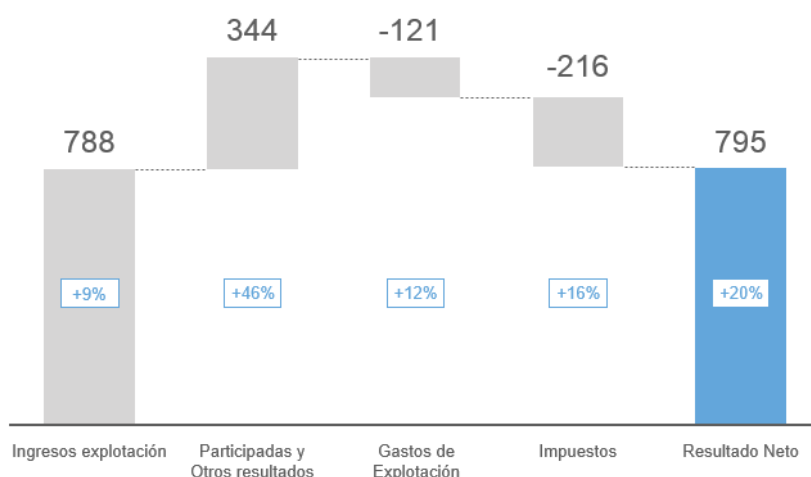
Javier Valle, consejero director general de VidaCaixa: *“Hemos conseguido unos extraordinarios datos de rentabilidad mejorando nuestra acción en inversión responsable. Este año, estamos especialmente orgullosos de nuestra participación activa y diálogo con las empresas en las que invertimos con el objetivo de impulsar el cambio hacia una economía más responsable y sostenible”.*

El negocio de ahorro ha experimentado una evolución muy positiva en primas y aportaciones (+13,2%). En un entorno sostenido de bajos tipos de interés, las soluciones de ahorro gestionado como los planes de pensiones, las rentas vitalicias o los *unit linked* han permitido a los clientes de VidaCaixa obtener rentabilidades muy positivas en un entorno controlado de riesgo.

Estos resultados se combinan con nuevos avances en inversión sostenible. Los Principios de Inversión Responsable de Naciones Unidas otorgan de nuevo la máxima puntuación a VidaCaixa (A+) por su estrategia y buen gobierno.

El negocio de riesgo retrocede ligeramente (-3,3%), debido al crecimiento extraordinario del año pasado, pero se mantiene cercano a los mil millones de euros en primas, cifra récord alcanzada por primera vez en 2018.

Composición del resultado neto



Fuente: Elaboración propia

Al cierre del año, VidaCaixa comercializó un total de 12.060,3 millones de euros en primas y aportaciones, un 11,7% más.

El volumen de recursos bajo gestión ascendió a 93.010,8 millones de euros, un 10,7% más. La gestión activa de las inversiones ha propiciado una importante revalorización del patrimonio, que se refleja en la cuenta de resultados. Del total, 54.755 millones de euros corresponden a seguros (+8,4%); 30.608 millones de euros, a planes de pensiones y EPSV (+15,2%), y 7.648 millones de euros corresponden a BPI Vida e Pensões (+10,4%).

Durante 2019, VidaCaixa abonó 3.954 millones de euros en prestaciones en España y Portugal, proporcionando a sus clientes un ingreso complementario a la pensión pública durante la jubilación y protección en situaciones de riesgo para ellos mismos o para sus familiares.

Más de la mitad, 2.061 millones de euros, se cobraron en forma de renta; 719 millones de euros se percibieron como capital (en un solo pago), y más de 1.174 millones se destinaron a proteger económicamente a personas que se enfrentaron a situaciones de enfermedad grave, fallecimiento o invalidez.

Con una base de 5,2 millones de clientes en España y Portugal, VidaCaixa se mantiene a la cabeza del sector asegurador en España con una cuota de mercado del 13,4%. Consolida su liderazgo en Vida con una cuota de mercado del 28,1% y también en planes de pensiones con un 25,5% del total del patrimonio en estos productos.

Los clientes de VidaCaixa son principalmente particulares, además de una gran parte del tejido empresarial, en el que destacan más de un millón de grandes empresas y colectivos y más de 300.000 pymes y autónomos.

En Portugal, BPI Vida e Pensões (BPI VeP) es la tercera entidad en planes de pensiones y en seguros de vida, con un 14,2% y un 11,9% del mercado, respectivamente.

El ratio de capital en términos de Solvencia II, a cierre del cuarto trimestre de 2019, es del 169% sobre el capital requerido.

Resultados por negocio

Negocio de ahorro

Del total de primas y aportaciones, 11.092,4 millones de euros corresponden al negocio de ahorro (+13,2%). De estos, 9.876 millones son negocio de VidaCaixa y 1.217 millones son de BPI VeP. El nuevo negocio más relevante en el sistema individual corresponde a:

- **Rentas vitalicias.** Captaron 3.500 millones de euros en primas, destacando especialmente la *Renta Vitalicia de Inversión Flexible*. Esta solución de disposición combina dos objetivos de ahorro en un mismo producto: asegurar un complemento de ingresos en la jubilación de forma vitalicia a través de una cartera de renta fija y maximizar el capital de fallecimiento a través de una cartera gestionada.
- **Unit Linked.** Al destinar parte del capital a su inversión en una cartera de activos, estas soluciones de ahorro a largo plazo han obtenido rentabilidades muy positivas. Destacó especialmente *Valor Activo*, que captó 465 millones de euros. A diferencia de otros seguros similares, ofrece una cobertura en caso de fallecimiento por la que el heredero cobra el mayor valor entre la prima aportada o el valor de mercado de los activos, proporcionando así una mayor protección al tomador ante la inversión. En la misma línea, destacaron las rentabilidades de los *unit linked* de la *Gama Destino* (PIAS).
- **Planes de pensiones individuales.** En términos de volumen, las nuevas aportaciones a planes de pensiones individuales alcanzaron los 1.500 millones de euros. El plan más rentable fue *CABK Renta Variable Internacional*, que consiguió un 31,13%.

Top 10 VidaCaixa en rentabilidad

RV Internacional	31,13%
Tendencias	29,03%
RV USA	28,39%
RV Euro	26,63%
Selección	23,66%
Destino 2050	20,27%
RV Emergentes	20,18%
Destino 2040	19,15%
Oportunidad	17,29%
Destino 2030	17,20%

Fuente: Inverco. % rentabilidad neta anual en 2019.

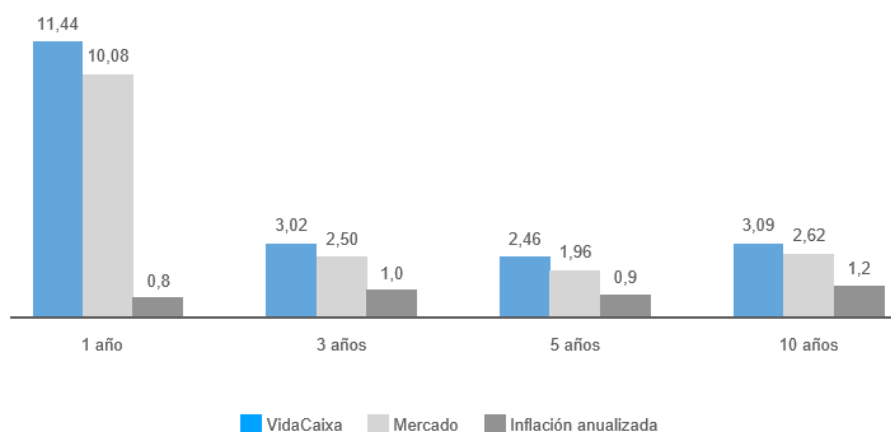
En el negocio de empresas y colectivos, las primas experimentaron un crecimiento del 83,3%, hasta los 2.251,3 millones de euros. Los planes de pensiones de empleo y asociados

acumularon un volumen de ahorro gestionado de 12.869 millones de euros, un 13,1% por encima del acumulado el año pasado.

Ejemplo de rentabilidad y sostenibilidad

Este año VidaCaixa consiguió de nuevo el máximo reconocimiento de Naciones Unidas por su estrategia y buen gobierno en la gestión de sus inversiones (A+). Desde hace más de 15 años, la entidad incorpora factores ambientales, sociales y de gobernanza (ASG) en las decisiones de inversión para gestionar mejor los riesgos y generar rendimientos sostenibles a largo plazo. Hoy el 100% de sus activos se analizan bajo estos criterios para garantizar la sostenibilidad de los activos que gestiona.

Además de supervisar en tiempo real todas sus inversiones bajo esta perspectiva, la gestora de fondos de pensiones busca influir positivamente en aquellas compañías en las que invierte, activando el diálogo y las acciones colectivas para promover la lucha contra el cambio climático y fomentar una mayor transparencia y una mejora en términos de igualdad en ellas, aumentando así su compromiso con el desarrollo social sostenible. VidaCaixa ha votado en más de 325 Juntas Generales de Accionistas a lo largo del año, posicionándose a favor de implantar mejoras en la gestión y divulgación de aspectos ASG. Esta gestión cada vez más activa de la compañía en inversión responsable se completa con una consecución de resultados excelentes. La rentabilidad media ponderada de los planes individuales de VidaCaixa se sitúa en el 11,44%, frente al 10,08% de la media del mercado.



Media ponderada según estructura VidaCaixa. Rentabilidades sin garantizados. Fuente: INE y análisis interno.

En este período, las principales bolsas mundiales han alcanzado importantes revalorizaciones. Los fondos de pensiones de VidaCaixa han conseguido participar de la evolución de los mercados globales de renta variable, así como de la revalorización de las principales divisas respecto al euro.

Los tipos de interés han seguido presionados a la baja, cotizando la mayor parte de los bonos con rentabilidades negativas. VidaCaixa ha seguido centrada en incrementar la diversificación de las carteras de renta fija, buscando siempre las mejores oportunidades que ofrecen estos mercados. También en esta categoría se ha conseguido superar la rentabilidad media de los fondos de la competencia.

Como muestra del éxito de este binomio rentabilidad-sostenibilidad, dos fondos de VidaCaixa han recibido reconocimientos. **CaixaBank Renta Variable Internacional** ha sido galardonado con los premios *Inversión a Fondo*, *Morningstar* y *Allfunds Bank* al mejor plan de renta variable. Por su parte, el **plan de pensiones de empleo de CaixaBank**, gestionado por VidaCaixa, ha

recibido el premio al mejor fondo de pensiones europeo. El galardón, que entrega la revista *Investment & Pensions Europe*, es un reconocimiento tanto a la excelencia en la gestión de este fondo –que mantiene unas rentabilidades estables, sólidas y ajustadas al riesgo– como a su fuerte compromiso con la inversión responsable.

Negocio de riesgo

VidaCaixa comercializó 967,9 millones de euros en primas de vida riesgo, un 3,3% menos que hace un año. Tras un crecimiento extraordinario el año anterior (+20,2), el negocio de riesgo se estabiliza y sigue avanzando a buen ritmo en el segmento de colectivos.

Más de la mitad de las primas comercializadas en vida riesgo corresponden a clientes individuales, las cuales alcanzaron los 592,1 millones de euros, un 13,1% menos.

Dentro del lanzamiento de *MyBox* por parte de CaixaBank, una solución que ofrece protección integral a través de la combinación de varios productos (vida, salud, hogar y autos), se han comercializado 323.000 nuevas pólizas, de las cuales el 42,1% son de vida riesgo. Las primas de *MyBox* Vida, un seguro de vida que cubre fallecimiento e invalidez y, además, incorpora la posibilidad de incluir coberturas adicionales como cáncer y otras enfermedades graves, y otras soluciones de protección personal crecieron un 14% en relación al año pasado.

En colectivos se comercializaron un total de 375,8 millones de euros en primas, un 17,6% más que el año pasado, destacando especialmente el crecimiento en primas de soluciones para pymes (+27%).

Evolución del seguro de vida en España

Ranking vida – Total provisiones

Var. RK vs. 4T 2018	RK 4T 2019	GRUPOS FINANCIEROS	Provisiones 4T 2019	Var. Provisiones vs. 4T 2018	Cuota de mercado 4T 2019	Var. Cuota vs. 4T 2018
→ 0	1	VIDACAIXA	54.766	8,5%	28,1%	+1,34 p.p.
→ 0	2	COMPETIDOR 1	17.668	3,2%	9,1%	-0,0 p.p.
→ 0	3	COMPETIDOR 2	14.863	-2,2%	7,6%	-0,4 p.p.
→ 0	4	COMPETIDOR 3	12.808	-4,4%	6,6%	-0,5 p.p.
→ 0	5	COMPETIDOR 4	10.499	0,6%	5,4%	-0,1 p.p.
		TOTAL	194.685	3,3%		

Fuente: ICEA. En millones de euros

En términos de volumen, VidaCaixa avanza 1,34 puntos en su cuota hasta el 28,1%.

Ranking vida – Total primas

Var. RK vs. 4T 2018	RK 4T 2019	GRUPOS FINANCIEROS	Primas 4T 2019	Var. Primas vs. 4T 2018	Cuota de mercado 4T 2019	Var. Cuota vs. 4T 2018
→ 0	1	VIDACAIXA	8.562	4,4%	31,1%	+2,8 p.p.
↑ 1	2	COMPETIDOR 1	2.180	-4,6%	7,9%	+0,0 p.p.
↓ (1)	3	COMPETIDOR 2	1.898	-25,6%	6,9%	-1,9 p.p.
→ 0	4	COMPETIDOR 3	1.661	-14,7%	6,0%	-0,7 p.p.
→ 0	5	COMPETIDOR 4	1.247	-12,6%	4,5%	-0,4 p.p.
		TOTAL	27.526	-5,1%		

Fuente: ICEA. En millones de euros

El mercado de vida decrece un 5,1%. Las primas de vida de VidaCaixa en España se situaron en 8.562 millones de euros. La entidad avanzó 2,8 puntos en su cuota, que se sitúa en el 31,1%.

Evolución en planes de pensiones en España

Ranking de planes de pensiones – Total mercado

Var. RK vs. 4T 2018	GRUPOS FINANCIEROS	Patrimonio 4T 2019	Var. Patr. vs. 4T 2018	Cuota de mercado 4T	Var. Cuota vs. 4T 2018
→ 0	VIDACAIXA	29.722	15,3%	25,5%	+1,5 p.p.
→ 0	COMPETIDOR 1	22.871	5,3%	19,6%	-0,6 p.p.
→ 0	COMPETIDOR 2	9.755	5,0%	8,4%	-0,3 p.p.
→ 0	COMPETIDOR 3	8.243	5,9%	7,1%	-0,2 p.p.
→ 0	COMPETIDOR 4	6.794	9,5%	5,8%	+0,1 p.p.
	TOTAL	116.419	8,5%		

Fuente: INVERCO. En millones de euros

VidaCaixa gestiona un 15,3% más de patrimonio en planes de pensiones. Alcanza una cuota del 25,5% del total del mercado, un punto y medio más que hace un año. El crecimiento por encima de la media se explica por la adquisición de nuevos clientes y por la revalorización acumulada del patrimonio bajo gestión. (Los datos de Inverco no incluyen BPI VeP ni EPSV.)

Ranking de planes de pensiones – Sistema individual

Var. RK vs.	RK 4T	GRUPOS FINANCIEROS	Patrimonio 4T 2019	Var. Patr. vs. 4T 2018	Cuota de mercado 4T	Var. Cuota vs. 4T 2018
→ 0	1	VIDACAIXA	19.923	15,7%	25,0%	+1,1 p.p.
→ 0	2	COMPETIDOR 1	14.400	8,2%	18,0%	-0,4 p.p.
→ 0	3	COMPETIDOR 2	8.055	4,6%	10,1%	-0,6 p.p.
→ 0	4	COMPETIDOR 3	6.169	7,3%	7,7%	-0,2 p.p.
→ 0	5	COMPETIDOR 4	4.370	13,2%	5,5%	+0,1 p.p.
		TOTAL	79.850	10,5%		

Fuente: INVERCO. En millones de euros

El patrimonio en planes individuales de VidaCaixa creció un 15,7% hasta los 19.923 millones de euros.

Ranking de planes de pensiones – Sistema colectivo

Var. RK vs. 4T 2018	RK 4T 2019	GRUPOS FINANCIEROS	Patrimonio 4T 2019	Var. Patr. vs. 4T 2018	Cuota de mercado 4T	Var. Cuota vs. 4T 2018
→ 0	1	VIDACAIXA	9.799	14,4%	26,8%	+2,2 p.p.
→ 0	2	COMPETIDOR 1	8.471	0,8%	23,2%	-1,0 p.p.
→ 0	3	COMPETIDOR 2	4.221	6,7%	11,5%	+0,2 p.p.
→ 0	4	COMPETIDOR 3	3.587	7,6%	9,8%	+0,2 p.p.
→ 0	5	COMPETIDOR 4	2.074	1,9%	5,7%	-0,2 p.p.
		TOTAL	36.568	5,1%		

Fuente: INVERCO. En millones de euros

VidaCaixa avanza 2,2 puntos en cuota de mercado en el sistema colectivo, con un crecimiento del patrimonio del 14,4%.

VidaCaixa es la entidad líder en el sector asegurador en España. Integrada en CaixaBank, cuenta además con el 49,92% de SegurCaixa Adeslas y la totalidad del capital social de BPI Vida e Pensões. Gonzalo Gortázar es el presidente de VidaCaixa, Tomás Muniesa es el vicepresidente y Javier Valle, el consejero director general.

Para más información:

Dirección de Área de Comunicación Corporativa de VidaCaixa

Sara Fernández: sfernandez@vidacaixa.es - 619 004 575

Visita [nuestra web](#) y conoce los detalles de nuestra política de inversión responsable.

En la [sala de prensa](#) encontrarás todos los recursos para medios de comunicación.

