

# FUTURO

2015\_Resultados

16 de febrero de 2016

# 2015 un año histórico



**110 años**  
desde la primera  
libreta de pensiones



*Más de un siglo después, nos mantenemos fieles a dos pilares: la atención prioritaria a los mayores y el fomento del ahorro, garante del bienestar de los ciudadanos*

VidaCaixa es **líder** en primas de seguros



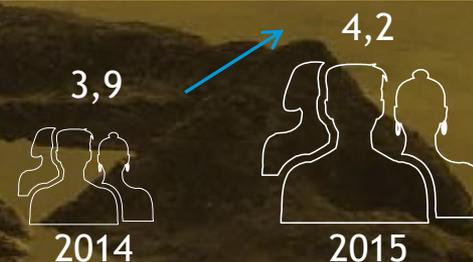
Datos en MM€

VidaCaixa es **líder** en Planes de Pensiones (patrimonio)



Datos en MM€

VidaCaixa ya cuenta con más de **4 millones** de clientes



1

Evolución del entorno y del sector asegurador en España

2

Resultados de VidaCaixa en 2015

3

Evolución del negocio

4

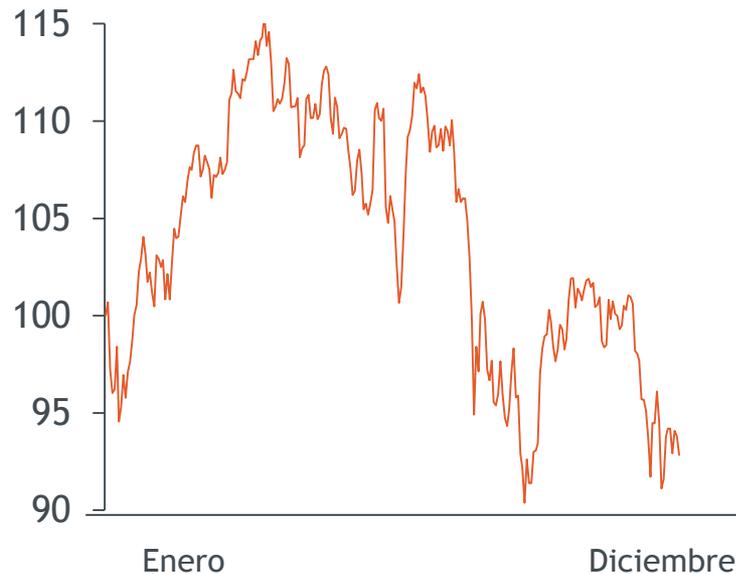
Objetivos 2016

2015\_Resultados

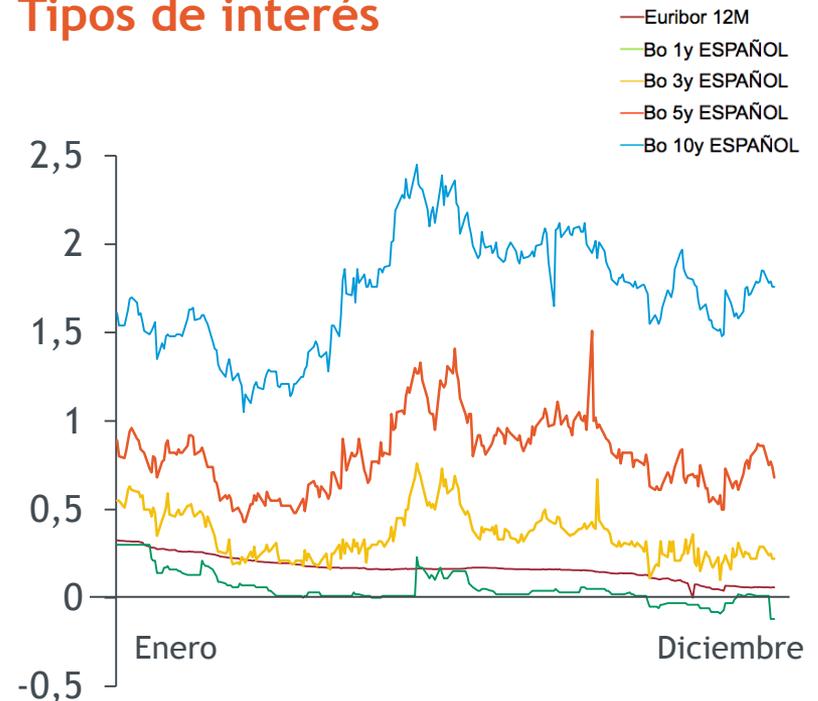
# A pesar de la volatilidad en los mercados financieros ...

*En los mercado financieros hemos acabado el año tal y como empezamos*

## Bolsa (ene 2015=100)



## Tipos de interés



***Con esta situación es necesario tener una oferta interesante para los clientes, que no dependan tanto de los tipos de interés***

## ... y en el entorno legislativo

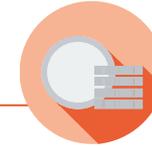


La presión regulatoria  
continúa en 2015

**Solvencia II**



La realidad se impone,  
el ciudadano empieza a  
ser consciente de la  
situación



Se requiere un impulso  
al ahorro a largo plazo

# Esta crisis ha puesto en cuestión muchos de los paradigmas económicos de nuestra sociedad



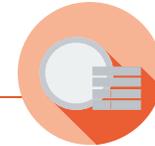
La pensión es  
equivalente al  
último salario



Soporte  
familiar



La vivienda como  
garantía



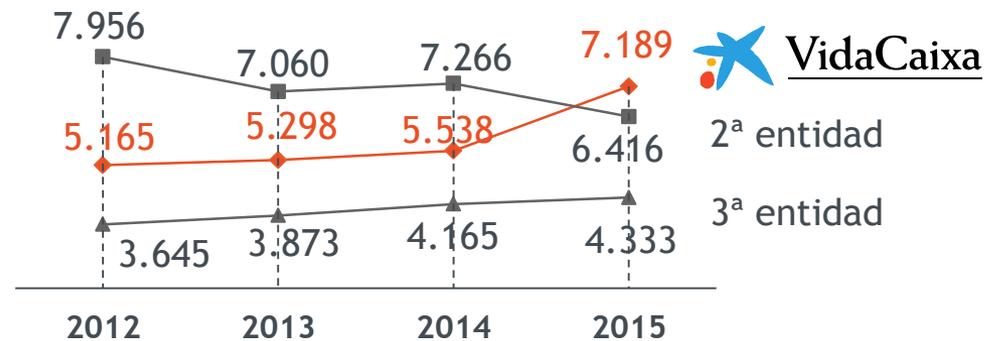
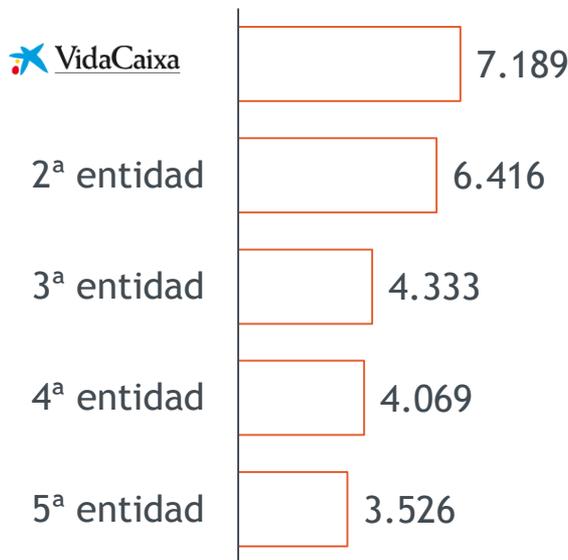
Rentabilidades  
suficientes del  
ahorro

Cada vez más, los clientes van a tener que responsabilizarse de su futuro  
y no existe hoy una adecuada respuesta en el mercado

# VidaCaixa líder en primas de seguros

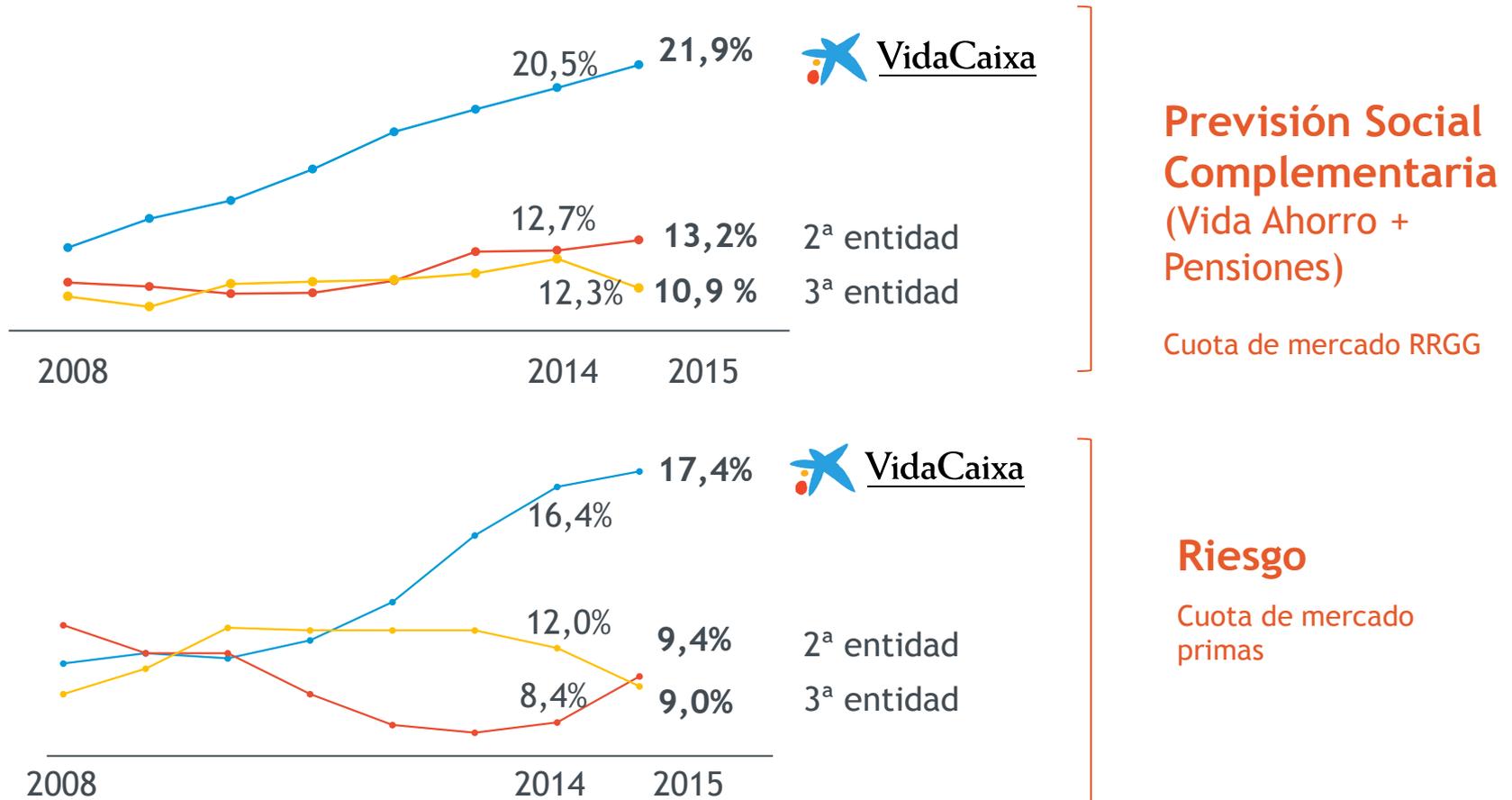
## Primas totales de vida y no vida en 2015

En millones de euros



Fuente: ICEA

# Ganancias de cuota en todos los mercados



Variación Interanual (%).  
Fuente: ICEA e INVERCO

## Solvencia II

*Aprovechamos la exigencia para transformarla en una fortaleza*



Solvencia II:  
Desarrollo funciones,  
ORSA, Consumo  
capital y Stress test



Políticas de riesgo,  
apetito de riesgo,  
rentabilidad y  
modelos internos



Conglomerado  
financiero



OFAC,  
Normativa  
FATCA y Reales  
Decretos



Código ético, Canal  
de consultas y  
denuncias, Política  
anticorrupción

## Solvencia II

*Aprovechamos la exigencia para transformarla en una fortaleza*

La DGSFP ha autorizado a VidaCaixa a utilizar Matching Adjustment y Modelos internos en el cálculo de Solvencia (bajo Solvencia II)

Solvencia II entró en vigor el 1 de enero de 2016

Se basa en balance económico (vs uso de balance contable bajo solvencia I)

**Superávit/Déficit capital =**  
**capital disponible**  
*(fondos propios económicos)*  
**- capital requerido**

El 18/12/15 se recibió la autorización de la DGSFP:

*Matching adjustment:* permite descontar los flujos de activos y pasivos a tipos similares lo que tiene un impacto positivo en el cálculo del capital disponible

Modelo interno de Longevidad y mortalidad: impacto positivo (vs el uso del método estándar) en el capital requerido

1

Evolución del  
entorno y del  
sector  
asegurador en  
España

2

Resultados de  
VidaCaixa en  
2015

3

Evolución  
del negocio

4

Objetivos  
2016

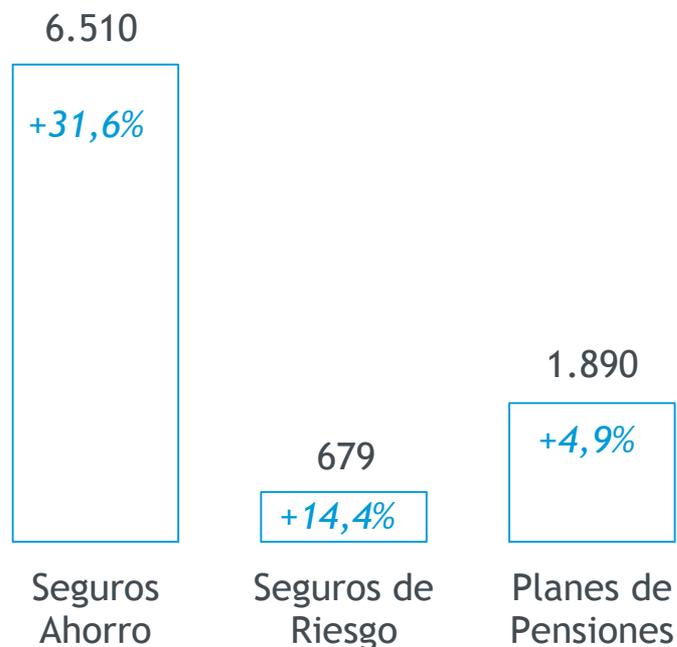
2015\_Resultados

# Incremento de la actividad comercial

+24% en primas y +10% en recursos gestionados

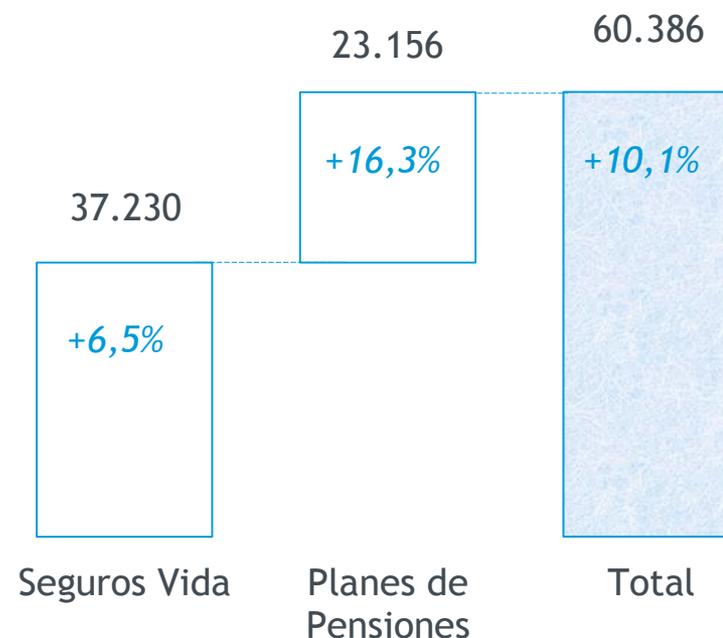
## Primas

Datos acumulados a 31.12.15, en millones de euros  
(variación 2015 vs. 2014)



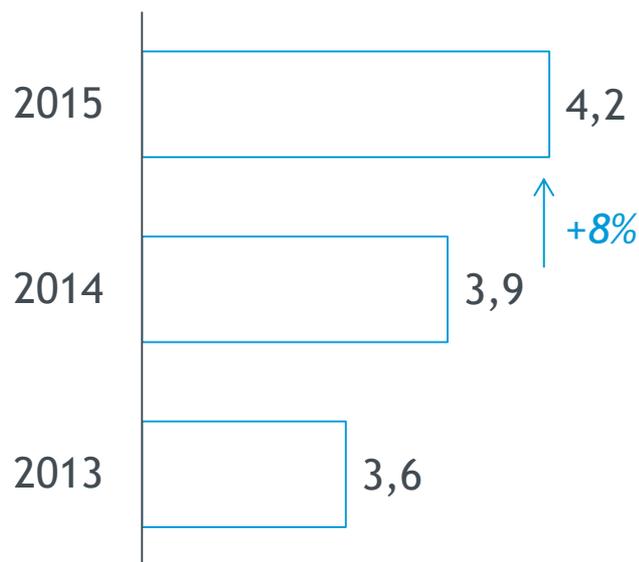
## Recursos Gestionados

Datos acumulados a 31.12.15, en millones de euros  
(variación 2015 vs. 2014)



# VidaCaixa ya cuenta con más de 4 millones de clientes

↑ Variación vs. 4T2014

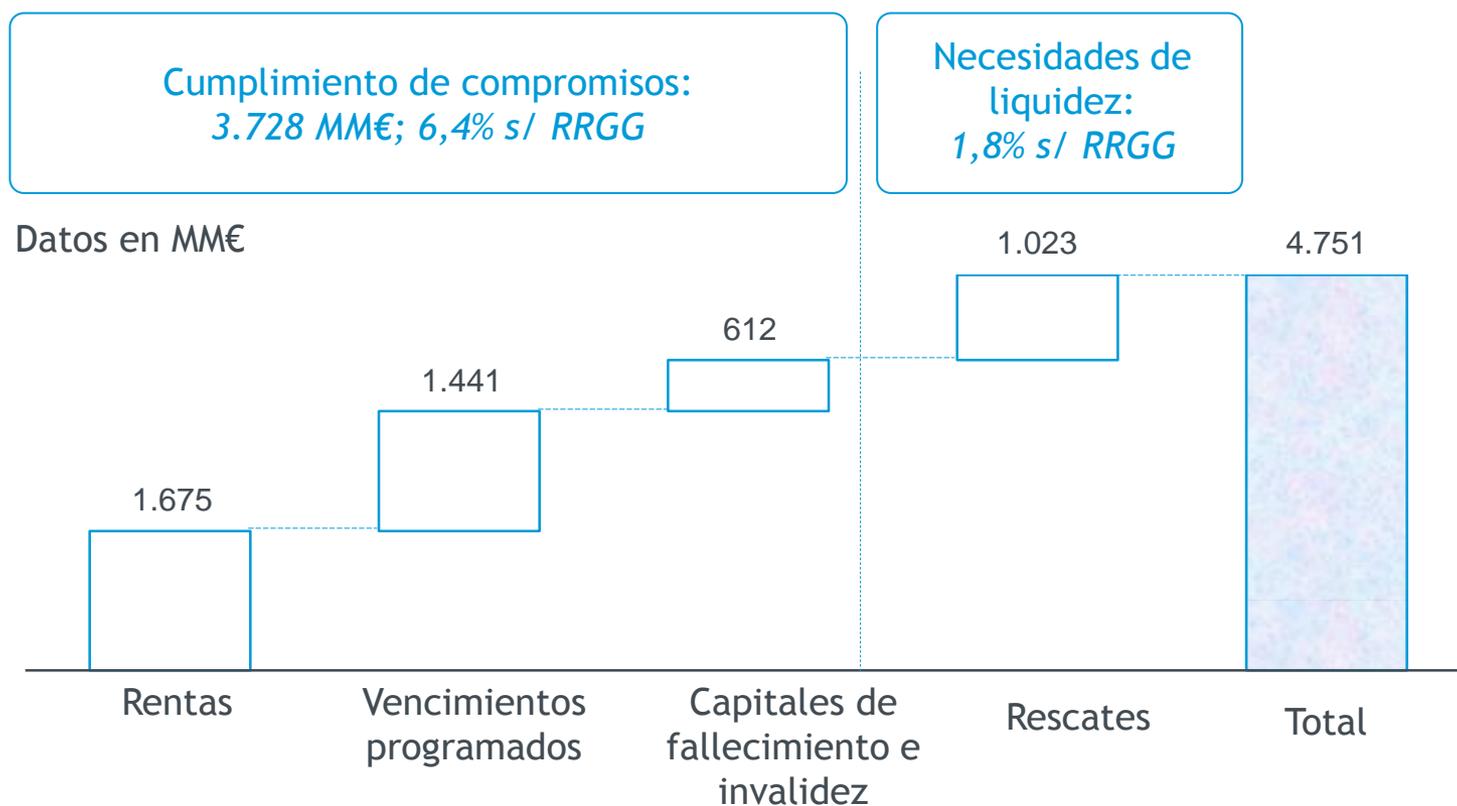


NIF netos de duplicidades



NIF no netos de duplicidades

# Cumplimiento de compromisos y necesidades de liquidez



## Resultados 2015

Primas  
y aportaciones

**9.079** MM€

+24% ↑

Recursos  
gestionados

**60.386** MM€

+10% ↑

Beneficio neto

**340** MM€

+7% en margen  
de explotación ↑

1

Evolución del  
entorno y del  
sector  
asegurador en  
España

2

Resultados de  
VidaCaixa en  
2015

3

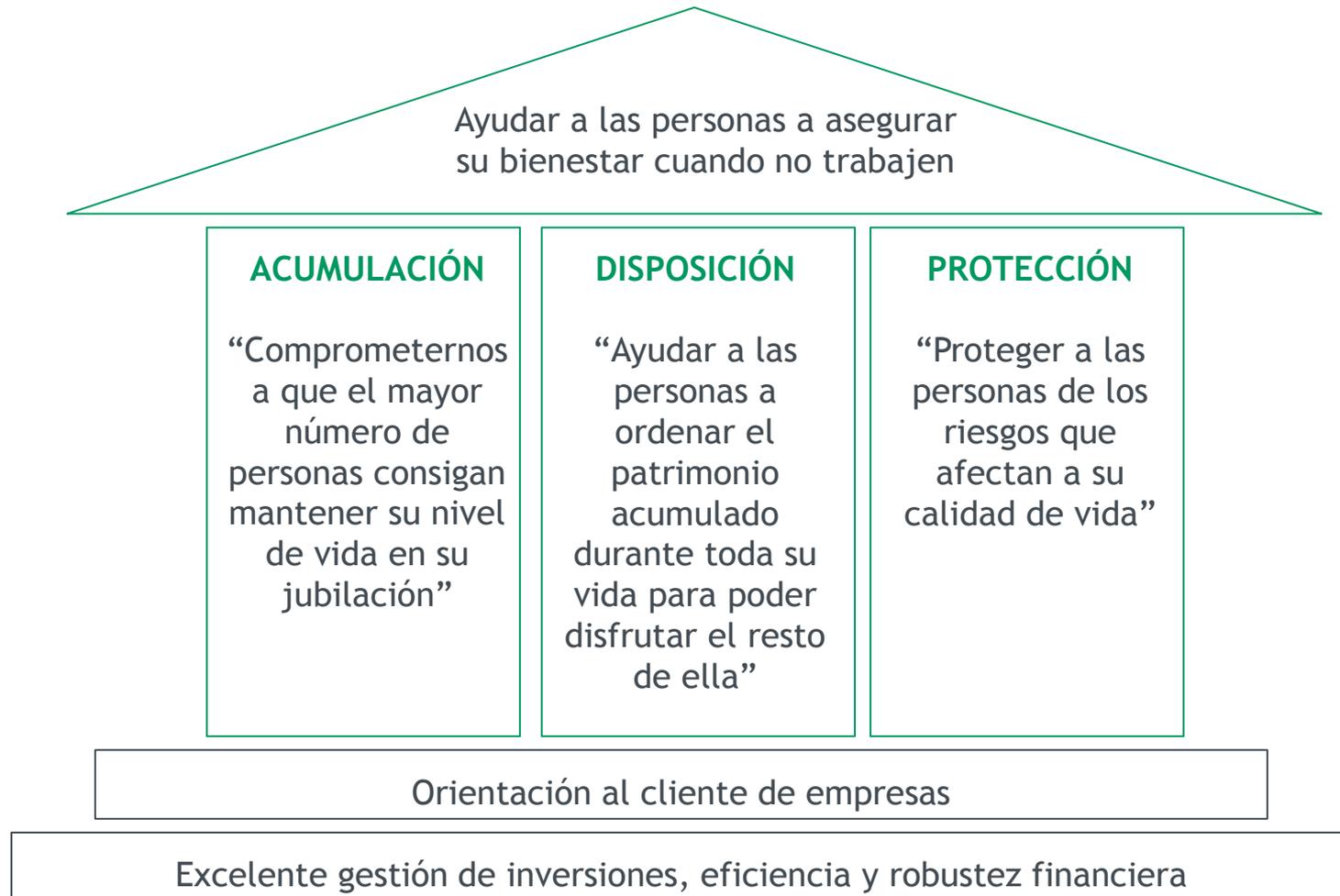
Evolución  
del negocio

4

Objetivos  
2016

2015\_ Resultados

# Claves 2015: centrados en materializar nuestro propósito

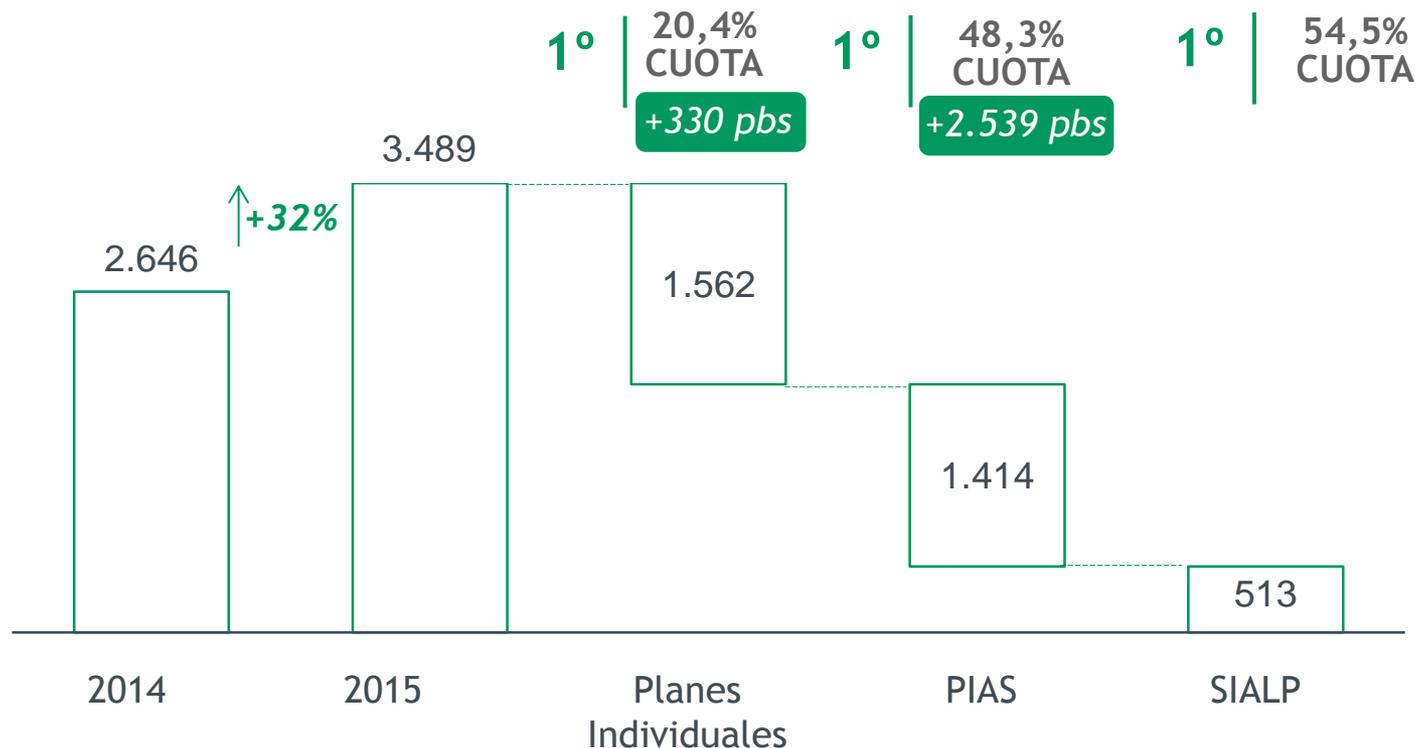




# Acumulación

*Comprometernos a que el mayor número de personas consigan mantener su nivel de vida en la jubilación*

Impulso del ahorro para la jubilación en clientes particulares, un 32% más que en 2014 en primas y aportaciones





# Acumulación

*Comprometernos a que el mayor número de personas consigan mantener su nivel de vida en la jubilación*



## Asesoramiento



- 300.000 simulaciones en oficinas
- 135.000 simulaciones vía web

## Productos orientados a clientes innovadores

Hoja de ruta de Planes de Pensiones Destino

- Todo el conocimiento y tecnología detrás de la solución más simple
- Nivel de riesgo y gestión delegada en función de la edad

## Blog de VidaCaixa: apuesta por contenido didáctico



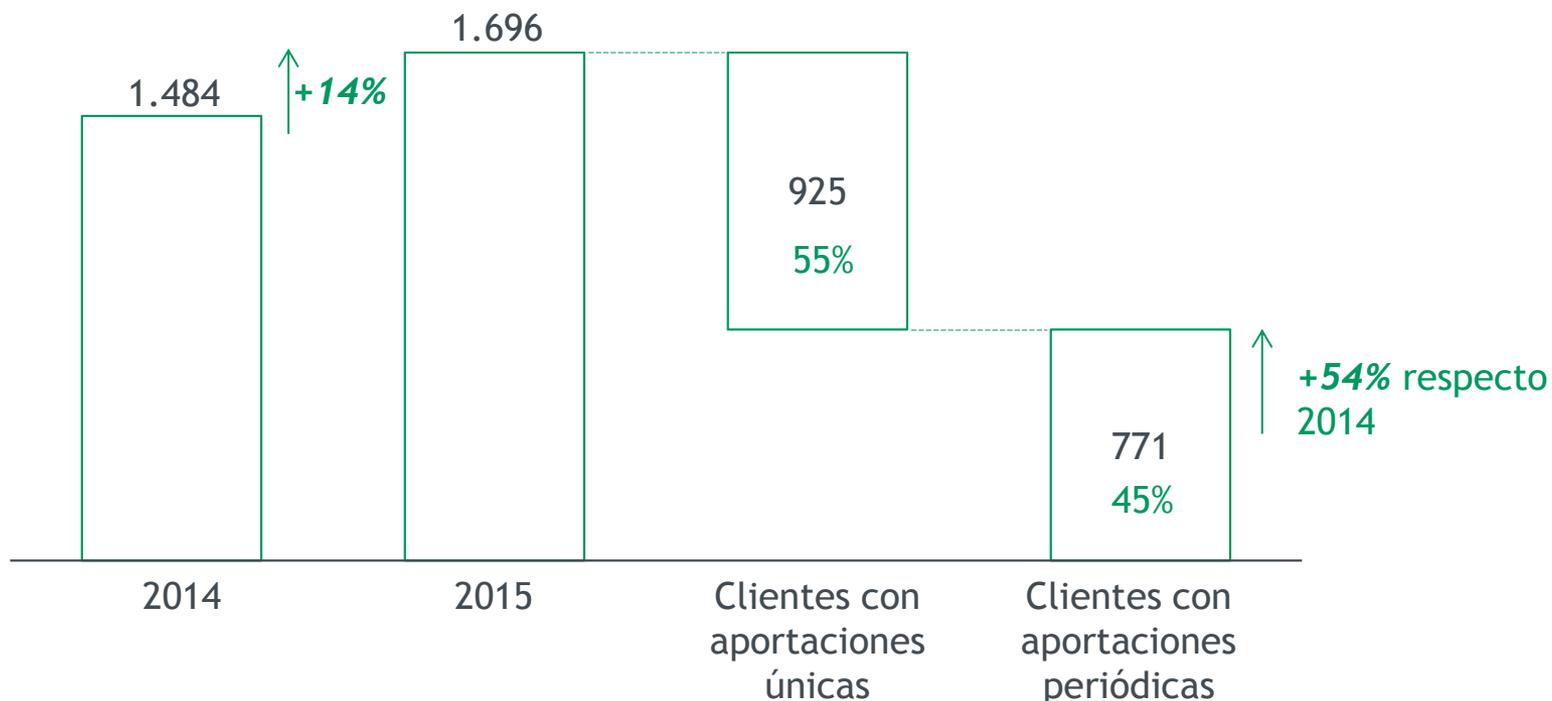
- Contenido orientado a dar respuesta a las preguntas más frecuentes sobre jubilación
- Más de 230.000 páginas vistas (blog)
- Más de 2 millones de visualizaciones en Youtube



## Acumulación

*Comprometernos a que el mayor número de personas consigan mantener su nivel de vida en la jubilación*

El foco en asesorar al cliente influye en la manera de ahorrar de las personas: prácticamente la mitad de los clientes aportan de manera periódica



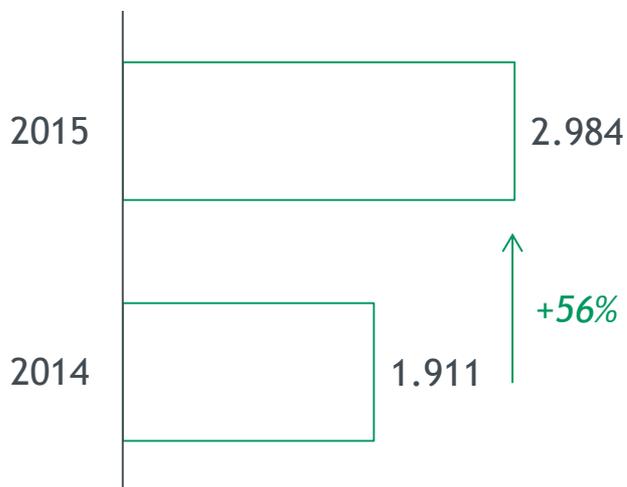


## Disposición

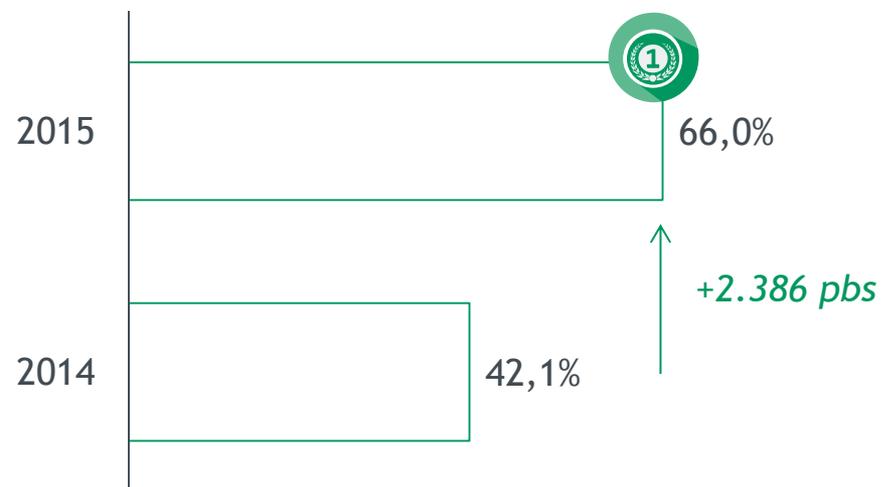
*Ayudar a las personas a ordenar el patrimonio acumulado durante toda su vida para poder disfrutar el resto de ella*

En disposición las primas han aumentado más de un **56%**, gracias al enfoque en soluciones de ingresos y la reordenación de la gama de rentas

### Producción en primas de Rentas Vitalicias en 2015 vs. 2014



### Liderazgo en el mercado





## Disposición

*Ayudar a las personas a ordenar el patrimonio acumulado durante toda su vida para poder disfrutar el resto de ella*



Encuentros  
**Caixafu[Tu]ro**



Compartimos  
nuestra visión  
sobre el entorno,  
los retos y las  
oportunidades  
en la jubilación

En 2014 y 2015 hemos realizado **700** sesiones en todo el territorio y nos hemos reunido con más de **45.000** clientes



Formación  
de Personas



Postgrado de  
**Experto en  
Ahorro y  
Previsión**

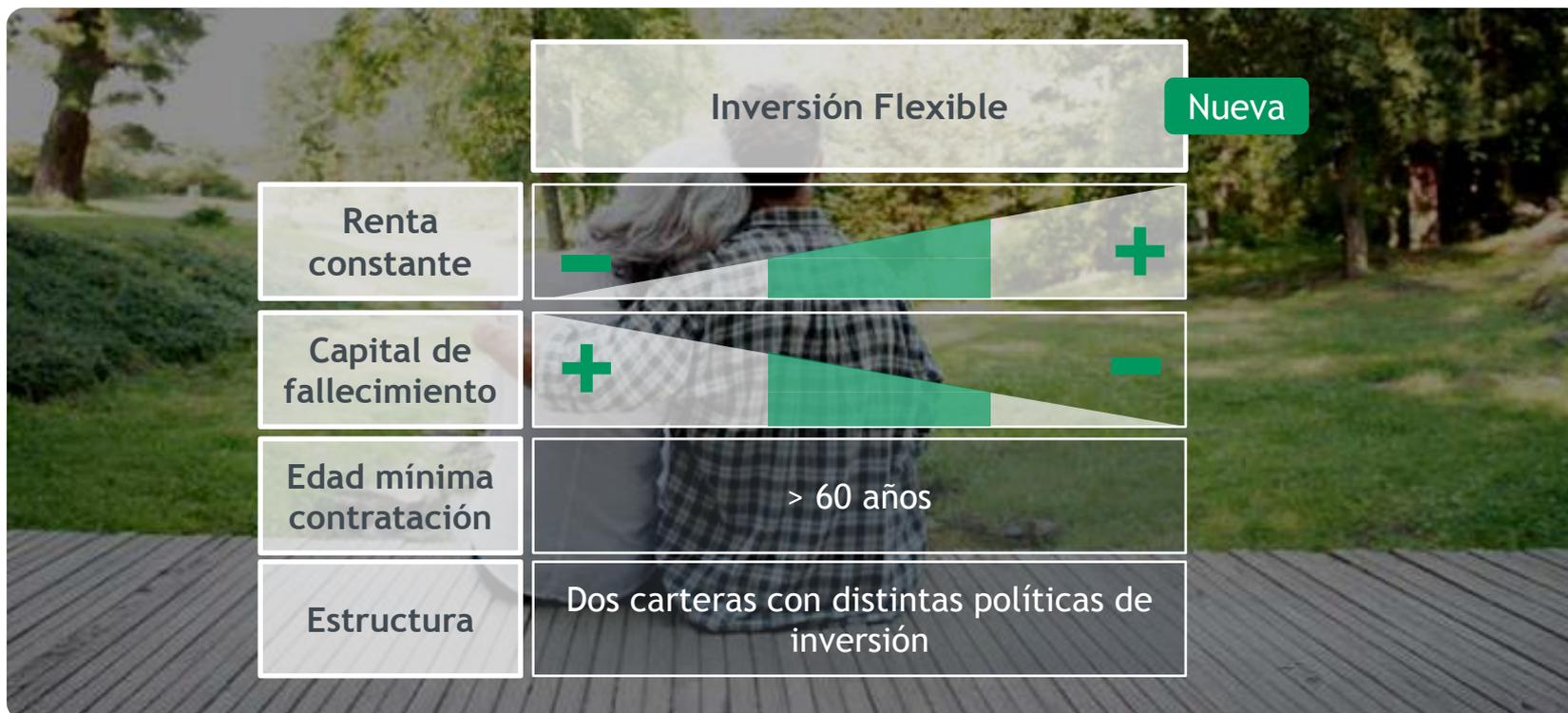
**4.800** personas  
cursando



## Disposición

*Ayudar a las personas a ordenar el patrimonio acumulado durante toda su vida para poder disfrutar el resto de ella*

Nueva gama de rentas vitalicias: soluciones atractivas que combinan mayor / menor riesgo en las inversiones y mayor / menor renta frente a la cantidad de herencia

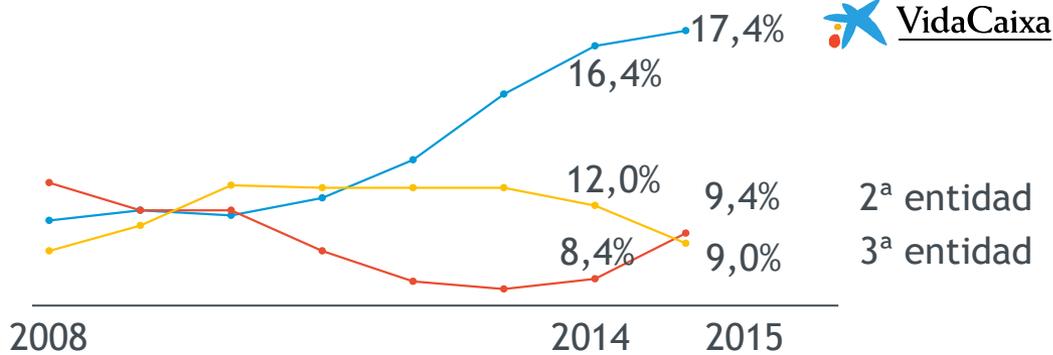




# Riesgo

*proteger a las personas de los riesgos que afectan a su calidad de vida*

Soluciones diferenciales: para la protección de familias, autónomos y pequeñas empresas



**Riesgo**  
Cuota de mercado en Primas

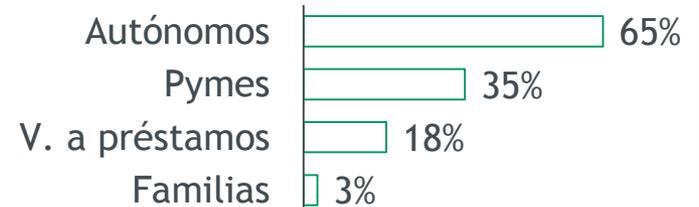
## Clientes

**1,8MM**  
ASEGURADOS

un 9%  
más que  
en 2014

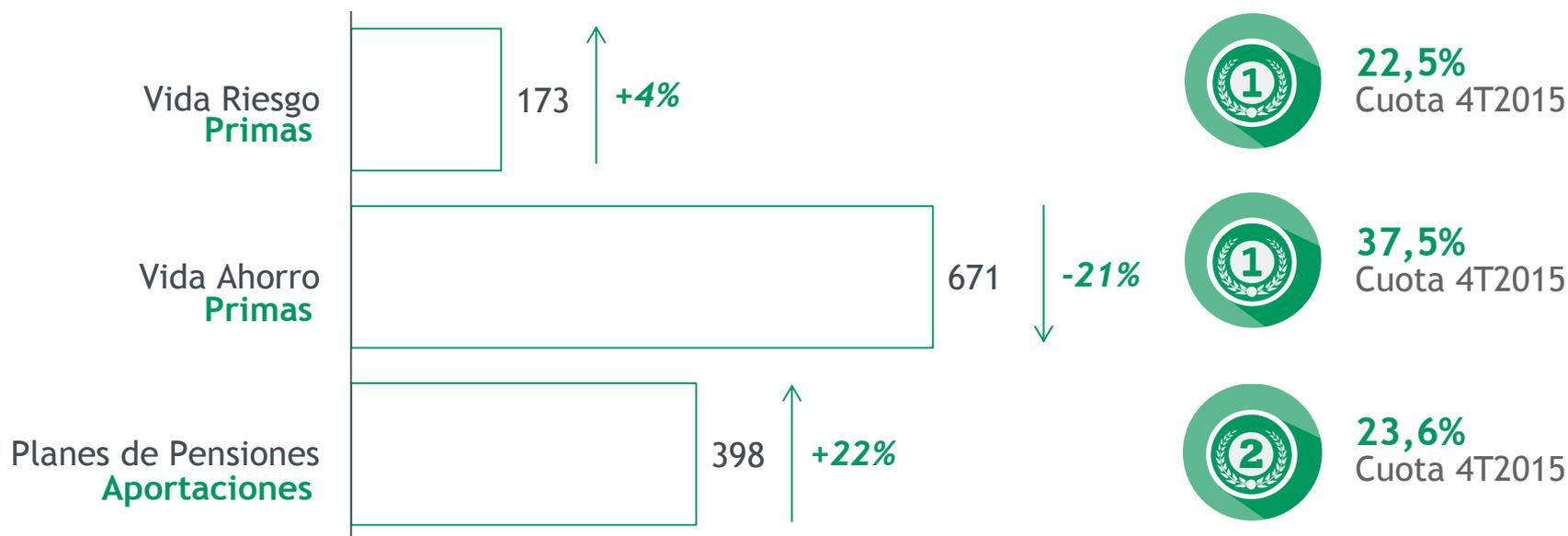


Detalle  
crecimiento de  
los  
principales  
productos  
vs. 2014





# Buena evolución del negocio de grandes empresas





# Referentes en el segmento de empresas, pymes y autónomos - orientados a nuestro cliente

## Estudio pymes y autónomos

“Emprende tu jubilación”  
Estudio junto con la Universidad de Barcelona y la Fundación Bancaria “la Caixa” sobre la desprotección de las pymes y autónomos ante la jubilación



## Premios Adecese

VidaCaixa, la compañía mejor valorada en vida riesgo y vida ahorro



## Foro de Comisiones de Control

Cita anual de referencia en planes de pensiones de empleo

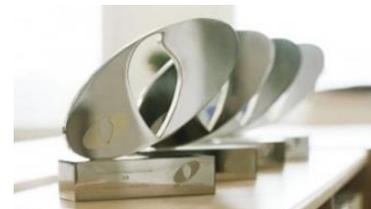
360 asistentes



## Mejor Fondo de Pensiones de España

Pensions Caixa 30

5ª vez que el Pensions Caixa 30 es galardonado: 2008, 2011, 2012, 2013 y 2014





## Rentabilidades superiores al mercado

✦ VidaCaixa
  Mercado

### Planes de Pensiones Individuales<sup>1</sup>

El 80% de nuestros planes de gestión activa se encuentran en el 1º ó 2º cuartil de rentabilidad



*Planes premiados:*  
 Plancaixa Oportunidad PP  
 Plancaixa Ambición Global  
 Plancaixa 10 Ahorro



### Planes de Pensiones de Empleo<sup>2</sup>

El 91% de los planes de empleo se encuentran en el 1º ó 2º cuartil de rentabilidad



*Pensions Caixa 30:*  
 Mejor Fondo de Pensiones de España  
 Además 2 de los 5 fondos finalistas también eran de VidaCaixa.



Fuente: INVERCO

<sup>1</sup> Rentabilidad anualizada ponderada en función de la estructura de inversión de VidaCaixa

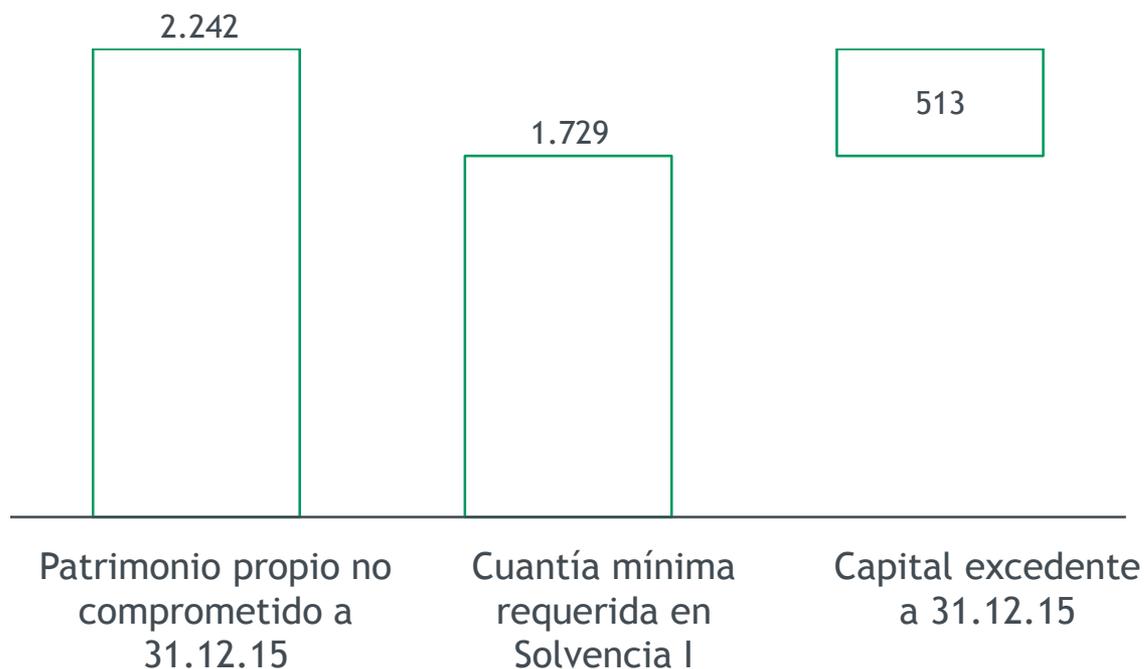
<sup>2</sup> Rentabilidad anualizada ponderada en función del importe de cada fondo



## Sólida posición de capital y solvencia

El margen de solvencia se mantiene **1,3 veces** por encima del mínimo legal exigido

### Margen de Solvencia



Datos en MM€

1

Evolución del  
entorno y del  
sector  
asegurador en  
España

2

Resultados de  
VidaCaixa en  
2015

3

Evolución  
del negocio

4

Objetivos  
2016

2015\_ Resultados



Seguir evolucionando la propuesta de valor



Transformación digital



Implantación de Solvencia II



Fomento de la flexibilidad e innovación en la organización

# FUTURO

2015\_Resultados

16 de febrero de 2016