

# 09 VIDA Y PENSIONES

Impulso firme y decidido



01 Carta del Presidente  
02 Informe Director General  
03 Accionistas y Consejo de Administración

04 Comité de Dirección  
05 Estructura del Grupo  
06 Principales Hitos 2014  
07 El Grupo en Cifras

08 Negocios de Distribución  
09 **Vida y Pensiones**  
10 Seguros Generales  
11 Clientes

12 Finanzas y Tecnología  
13 Secretaría General  
14 Diversificación  
15 Gestión y Control de Riesgos

16 Informe de Buen Gobierno  
17 Fundación Caser  
18 Oficinas  
19 Resumen del Balance de Situación

INFORME ANUAL 2015



## CONSOLIDANDO EL POSICIONAMIENTO

El Negocio de Vida y Pensiones de Caser, de gran importancia estratégica para la Compañía, continúa consolidando su posicionamiento entre las entidades líderes del sector en España.

Durante 2015, la Compañía ha puesto especial atención a las iniciativas dirigidas a impulsar firme y decididamente este Negocio. Su capacidad y la contrastada experiencia, ayudaron –y lo continuarán haciendo de cara al futuro– a la Aseguradora a potenciar su Negocio de Vida y Pensiones en un entorno que comienza a recuperar terreno tras un periodo de contracción.

En el ámbito de los seguros de Vida, el ejercicio de 2015 fue un gran año. Según Unespa, la patronal aseguradora, el ahorro gestionado creció un 2,25% –206.851 millones de euros en ahorro de sus clientes al cierre del ejercicio–, lo que implica un crecimiento interanual superior al 1,07% del año anterior.

Por otra parte, los planes de Ahorro 5, como se conoce a los Seguros Individuales de Ahorro a Largo Plazo (SIALP), lograron captar 900 millones de euros en su primer año de vida. A cierre del ejercicio, 284.126 personas habían contratado una de estas pólizas nacidas con la reforma fiscal de 2014.

Fruto, precisamente, de la reforma del IRPF llevada a cabo el pasado año, la Aseguradora lanzó en febrero de 2015 un nuevo producto: Caser Ahorro a Largo Plazo. Se trata de un SIALP que destaca por su flexibilidad en las aportaciones y que permite al cliente realizar las contribuciones de acuerdo a sus necesidades. Es un buen producto para ahorradores que >



**Juan José Cotorruelo**  
DIRECTOR DE VIDA Y PENSIONES

### ¿Dónde se han concentrado los esfuerzos durante este ejercicio?

Son muchas, pero si tengo que resaltar alguna, serán el asesoramiento y la innovación. Insistir en estos valores nos permite ofrecer propuestas bien adecuadas y adaptadas a nuestros clientes.

### ¿Qué iniciativas tienen previsto poner en marcha para alcanzarlo?

Toda la Compañía está inmersa en un importante proceso de transformación que también tiene en cuenta, como no, nuestra oferta y estructura. Junto a ello, continuaremos trabajando con énfasis en el asesoramiento y, para ello, en la formación de nuestras redes de distribución. En paralelo, iniciaremos nuevos proyectos que nos permitirán aumentar la productividad en la comercialización de nuestros productos de Vida.

### ¿Qué papel desempeña el Observatorio de Pensiones en este escenario?

Muy relevante. Su principal motivación es facilitar formación e información relevante y clara sobre la previsión complementaria familiar y ayudar a comprender conceptos que nos resultarán muy útiles de cara a la toma de decisiones relacionadas con el ahorro para nuestra jubilación.



# 900

MILLONES DE €  
CAPTADOS POR  
LOS PLANES DE  
AHORRO 5  
EN SU PRIMER  
AÑO DE VIDA





295

PLANES DE PENSIONES QUE DESTACAN POR SUS HERRAMIENTAS DE ASESORAMIENTO Y LAS PROPUESTAS ADAPTADAS A CADA CLIENTE

actualizándose e incorporando mejoras—, que estima las necesidades de sus clientes a la hora de obtener una rentabilidad garantizada.

Además, dos fondos estrella de la gestora destacaron a lo largo del pasado ejercicio: Caser Nuevas Oportunidades y Caser RF. En el primero, la política de inversión la constituye un fondo de retorno absoluto, mientras que la política de Caser RF es de Renta Fija a Corto Plazo.

### Enfoque en el ahorro para la jubilación

En 2015 siguieron los trabajos e investigaciones del Observatorio Caser de Pensiones. Han pasado ya más de siete años desde su lanzamiento y, durante este tiempo, este útil instrumento ha recogido, analizado y tenido en consideración la opinión de los ciudadanos en materia de planes de ahorro para la jubilación, de los obstáculos a los que se enfrentan y de las mejoras posibles que desean.

En este ejercicio el director del Observatorio de Pensiones, Manuel Álvarez, ha publicado, junto a otros once autores, el último libro que pasa a formar parte de la Biblioteca de esta plataforma. *Lo que el dinero no dice* fomenta la educación financiera abordando temas como las pensiones, el patrimonio y el ahorro, que ayudan a afrontar los retos futuros con mayor conocimiento, confianza e ilusión.

La estructura del libro, constituido en seis partes y cuatro guías complementarias, pasa de una visión global inicial con una descripción de los grandes retos que marcarán el horizonte de nuestro futuro, a unos consejos y recomendaciones finales más concretas.

Según las conclusiones de la obra, solo una tercera parte de los españoles manifiestan estar ahorrando para su jubilación. Por ello, Caser trata de estimular, con herramientas como el Observatorio, un cambio en la actitud de la sociedad antes cuestiones urgentes e importantes. ●

## CASER PENSIONES SE SITÚA, CON UNA AMPLIA GAMA DE PLANES, EN LOS PRIMEROS RANKINGS DE RENTABILIDAD EN ESPAÑA

> busquen una rentabilidad garantizada y un interesante complemento para aquellas personas que ya tengan un plan de pensiones o un seguro tipo PPA o PIAS.

La gestora del Grupo, Caser Pensiones, se mantuvo en 2015 como una de las principales gestoras en España, con una amplia gama de planes, varios de ellos situados en los primeros puestos de los *rankings* de rentabilidad.

### Herramientas para el asesoramiento

Con 295 planes de pensiones, en 2015 Caser destacó por la potencia de sus herramientas en materia de asesoramiento y por su capacidad de ofrecer la propuesta que mejor se adapta a cada cliente. Para ello, se puso a disposición de la red de distribuidores el simulador de ahorro familiar—una herramienta que ha ido

## 🔍 OBSERVATORIO CASER PENSIONES

El trabajo desarrollado por el Observatorio de Pensiones Caser durante los últimos siete años ha permitido diseñar el dibujo que recoge el estado de opinión de los españoles sobre los planes de ahorro para la jubilación de la sociedad.

En este sentido, el último libro titulado *Lo que el dinero no dice*, publicado por el Director del Observatorio Caser Pensiones, Manuel Álvarez, en colaboración con otros autores, constituye un valioso documento, tanto para el ciudadano de a pie como para

quien tiene la responsabilidad de asesorarle adecuadamente. La presentación del libro se produjo durante el transcurso de una mesa redonda en la que participaron reconocidos expertos del sector. El objetivo, según su autor, es "contribuir a la concienciación de la sociedad de la importancia de llevar a cabo un ahorro complementario sistemático y estructurado, que garantice un nivel de vida adecuado tras la jubilación, y dirigido a complementar el sistema público".