

# La fatalidad, en el peor momento

*Prestaciones del seguro de vida  
relacionadas con hipotecas*

**Un informe de**

*estamos  
seguros*

## Índice de materias

|   |          |
|---|----------|
| <b>Introducción</b> .....   | <b>3</b> |
| <b>Las prestaciones del seguro de vida</b> .....                                    | <b>5</b> |
| <i>Las magnitudes del aseguramiento</i> .....                                       | 5        |
| <i>Los fallecimientos cubiertos por el seguro de vida ligados a hipotecas</i> ..... | 6        |
| <i>La edad de los asegurados</i> .....  | 7        |
| <i>El tiempo de aseguramiento</i> .....   | 10       |
| <i>Las prestaciones</i> .....   | 12       |

## Índice de tablas y gráficos

|  |    |
|--|----|
| Tabla/Gráfico 1: Distribución teórica de las viviendas en España. ....   | 5  |
| Tabla/Gráfico 2: Distribución de los fallecimientos asegurados y ligados a hipotecas. ....   | 6  |
| Tabla/Gráfico 3: Los 25 municipios con más fallecidos con hipoteca y seguro de vida.....   | 6  |
| Tabla/Gráfico 4: Distribución de los fallecimientos asegurados y ligados a hipotecas, según el tamaño del municipio. ....  | 7  |
| Tabla/Gráfico 5: Distribución de los fallecimientos, según la edad del asegurado. ....   | 8  |
| Tabla/Gráfico 6: Percentiles de edad de los asegurados fallecidos, por comunidades autónomas. ....   | 8  |
| Tabla/Gráfico 7: Edad media de los fallecidos asegurados y con hipoteca, por tamaño del municipio.....   | 9  |
| Tabla/Gráfico 8 Promedio de edad de las personas que fallecen con un seguro de vida y una hipoteca en algunos de los principales municipios de España. ....      | 9  |
| Tabla/Gráfico 9: Fallecimientos cubiertos por seguros de vida vinculados a hipotecas, según categorías de tiempo de aseguramiento. ....                          | 10 |
| Tabla/Gráfico 10: Percentiles de años transcurrido desde la suscripción del seguro ligado a la hipoteca hasta el fallecimiento del cliente. Por provincias. .... | 11 |
| Tabla/Gráfico 11: Tiempos medios de aseguramiento en algunas de las principales ciudades de España. ....   | 11 |
| Tabla/Gráfico 12: Distribución de las prestaciones pagadas por seguros de vida ligados a hipotecas. ....   | 12 |
| Tabla/Gráfico 13: Evolución histórica del valor medio de las hipotecas constituidas en vivienda. ....  | 13 |
| Tabla/Gráfico 14: Distribución de las prestaciones, por tramos de edad.....  | 14 |
| Tabla/Gráfico 15: Prestaciones medias y porcentaje respecto de las prestaciones totales, por comunidades autónomas.....  | 14 |
| Tabla/Gráfico 16: Prestaciones medias en algunas de las principales ciudades de España. ....   | 15 |

# INTRODUCCIÓN

Cuando más inesperado y dañino puede ser un suceso, más aconsejable se hace buscar protección frente a él a través del mecanismo del seguro. Riesgos hay muchos, pero todos, de alguna forma, se distribuyen en alguna combinación entre lo inesperado y lo dañino. El riesgo menos temible es aquél que es muy inesperado, y por lo tanto su probabilidad es muy baja, y también poco dañino, esto es, cuando se produzca, aun así nos causará pérdidas o molestias relativamente soportables. En el otro extremo de la tesitura se encuentran los hechos que, cuando se presentan, son susceptibles de arruinarnos.

Entre éstos últimos se encuentran, habitualmente, los riesgos relacionados con la vida humana, y vinculados a la suscripción de préstamos con garantía hipotecaria. Los seguros de vida relacionados con hipotecas cubren fallecimientos de personas con deudas pendientes. Se trata, pues, de un tipo de percance particularmente grave que puede sufrir un particular y su familia.

Constituir un préstamo hipotecario supone, habitualmente, la mayor operación de endeudamiento que adquiere una persona en toda su vida. Los españoles, mayoritariamente, apalancan la adquisición de su vivienda mediante un préstamo que tiene como garantía principal el propio inmueble adquirido. El préstamo hipotecario, las más de las veces, es pieza fundamental de un diseño vital que abarca varias décadas y del que pueden formar parte la vida en pareja, la maternidad y la paternidad. Ese diseño vital se basa en la expectativa de que la unidad familiar va a ser capaz de generar los suficientes ingresos como para sufragar los gastos corrientes de su día a día, incluidos los ligados a la satisfacción del préstamo.

Esta apuesta vital, por lógica, se basa en la supervivencia. Puesto que la mayoría de los préstamos hipotecarios se constituyen en años de juventud, uno de los elementos subyacentes del cálculo es el hecho esperado de que las personas implicadas en la operación de endeudamiento van a sobrevivir a su préstamo: van a vivir el tiempo suficiente como para satisfacer los pagos a los que se han comprometido.

Los seguros vinculados a hipotecas están ahí para solventar el quebranto patrimonial inesperado generado por un fallecimiento o una invalidez que trunquen este esquema. El seguro de vida, en este entorno, asume el desembolso, a menudo total, de las cuotas pendientes del préstamo en el caso de que la persona inicialmente responsabilizada de dicho pago fallezca o quede inválida; supone, por lo tanto, la amortización del capital pendiente. Se protege así el patrimonio de la persona y, eventualmente, de la unidad familiar, impidiendo que se vea gravemente lesionado por la necesidad de hacer frente a las necesidades del préstamo. Más aún, en muchísimas ocasiones se está protegiendo la propia posesión de la propia vivienda, evitando con la devolución de la deuda que ésta deje de ser propiedad de quienes la adquirieron mediante la constitución del préstamo.

Estas notas tratan de ir algo más allá en la descripción de estos fallecimientos y el servicio que prestan. Se han elaborado con información aportada por 22 entidades aseguradoras, que ha permitido reunir información de más de 3.500 fallecimientos. Los datos agrupados en este estudio sugieren que unas 6.500 familias (aseguradas y no aseguradas) se ven sometidas en un año a la situación de sufrir un fallecimiento, una enfermedad o una enfermedad grave que compromete su capacidad para el abono del préstamo hipotecario. De estas, unas 4.700 disfrutaban de protección de seguro.

Asimismo, estos datos vienen a apuntar a que la cantidad abonada por las aseguradoras para reequilibrar las situaciones familiares producidas por el fallecimiento prematuro e inesperado de la persona, o de una de las personas, que estaba abonando las cuotas del préstamo hipotecario, ronda los 166 millones de euros. Cada mes, pues, se resuelven situaciones comprometidas por favor de unos 14 millones de euros.

# LAS PRESTACIONES DEL SEGURO DE VIDA

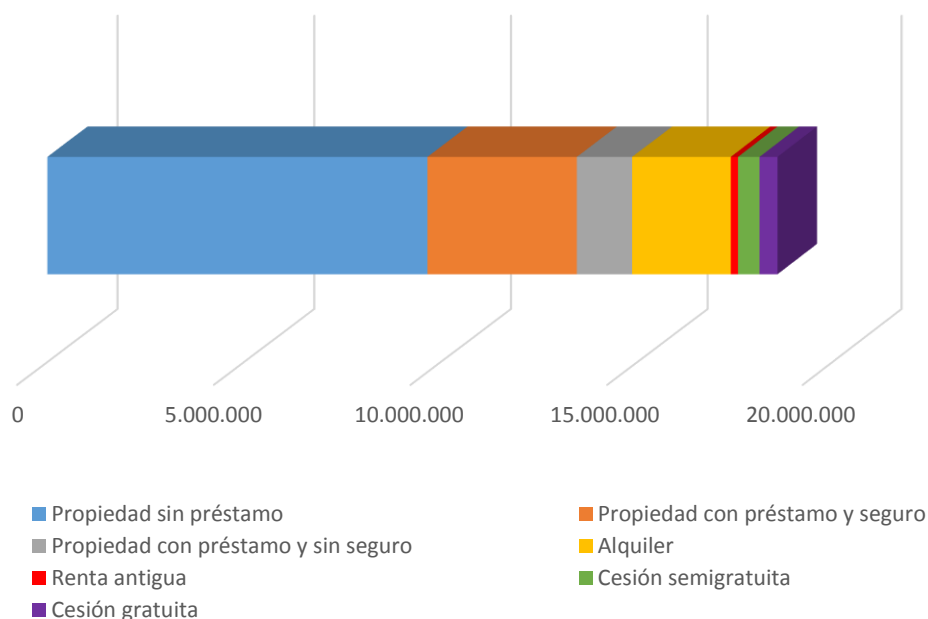
## Las magnitudes del aseguramiento

Las entidades que han remitido información sobre fallecimientos de personas que tenían contratado un seguro de vida ligado a un préstamo hipotecario acopian aproximadamente tres cuartas partes de este mercado.

Combinando los datos de la Encuesta de Población Activa y de la Encuesta de Presupuestos Familiares, se puede estimar que en España hay unos 18,6 millones de viviendas que tienen distintos estatus: viviendas en propiedad, viviendas en propiedad pero sobre las que pesa un préstamo hipotecario, y los diferentes regímenes de alquiler o cesión. De todos estos inmuebles, cerca de 5,2 millones estaban hipotecados. Al mismo tiempo, los datos recibidos de las entidades permiten estimar que 3,8 millones de personas hipotecadas tenían un seguro de vida riesgo en 2017-2018. Este dato muestra la relevancia del seguro en la adquisición de vivienda.

La estimación del total de capital asegurado en las operaciones de préstamo implicadas en el aseguramiento es de unos 220.000 millones de euros; lo cual vendría a decir que la protección media se sitúa en torno a los 57.500 euros.

Tabla/Gráfico 1: Distribución teórica de las viviendas en España.



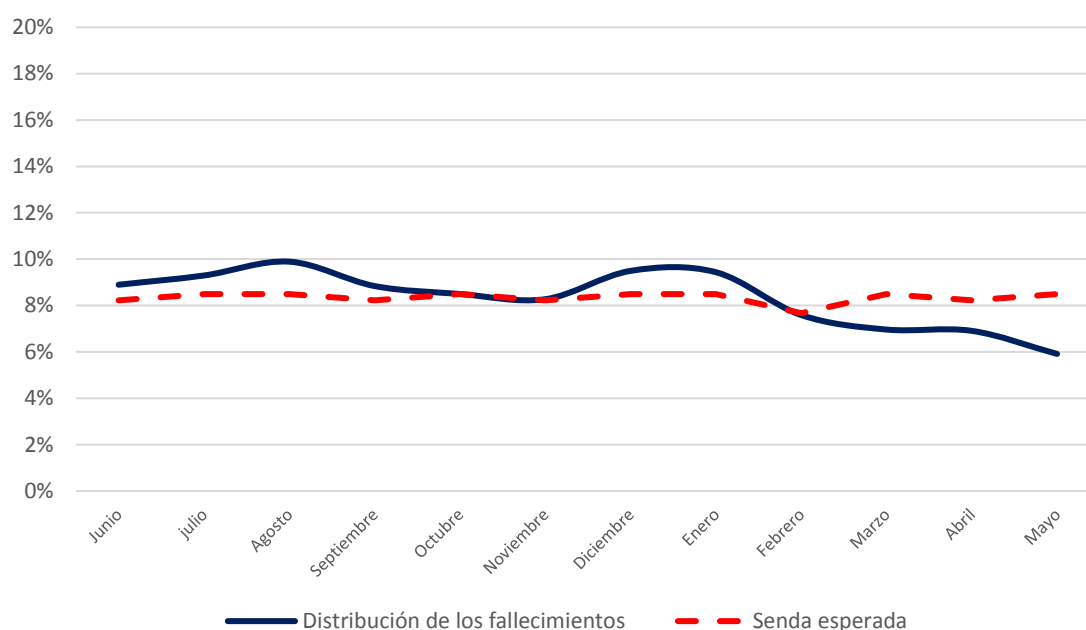
Fuentes: Elaboración de Estamos Seguros con datos de la encuesta a las entidades, la Encuesta de Presupuestos Familiares y la Encuesta de Población Activa.

Estas demuestran la importancia de estas protecciones y sugieren que las probabilidades de fallecimiento en este terreno son relativamente bajas. Esto, como se ha dicho, no es de sorprender, ya que la constitución de préstamos hipotecarios para la adquisición de vivienda es una práctica fundamentalmente realizada por personas en edades medianas de la vida, pertenecientes, por lo tanto, a cohortes demográficas en las que el fallecimiento es poco probable.

## Los fallecimientos cubiertos por el seguro de vida ligados a hipotecas

En los fallecimientos cubiertos por los seguros de vida ligados a hipotecas no se aprecia estacionalidad clara o muy marcada. Los datos solicitados a las entidades se referían a fallecimientos producidos en el año no natural transcurrido entre junio de 2017 y mayo de 2018. La distribución de los fallecimientos contabilizados, comparada con la llamada senda esperada (esto es, la distribución asumiendo que todas las muertes se distribuyeran con total regularidad a lo largo del año) sugiere que hay una pequeña estacionalidad en la segunda mitad del año pero, como se ha dicho, bastante ligera.

Tabla/Gráfico 2: Distribución de los fallecimientos asegurados y ligados a hipotecas.



Fuente: Elaboración de Estamos Seguros.

Debido a la cantidad de operaciones hipotecarias que se hacen en los grandes núcleos de población, los principales municipios de España son los que acumulan la mayor parte de óbitos. Casi 10 de cada 100 fallecimientos asegurados que aparecen recogidos en la base de datos ocurrieron en la ciudad de Madrid, a la que sigue la de Barcelona, con algo más de cuatro de cada 100.

Tabla/Gráfico 3: Los 25 municipios con más fallecidos con hipoteca y seguro de vida.

| Municipio                    | Provincia  | %     | Acumulado |
|------------------------------|------------|-------|-----------|
| MADRID                       | Madrid     | 9,80% | 9,80%     |
| BARCELONA                    | Barcelona  | 4,16% | 13,96%    |
| SEVILLA                      | Sevilla    | 2,52% | 16,48%    |
| VALENCIA                     | Valencia   | 2,35% | 18,83%    |
| CÓRDOBA                      | Córdoba    | 1,31% | 20,13%    |
| SANTANDER                    | Cantabria  | 1,31% | 21,44%    |
| ZARAGOZA                     | Zaragoza   | 1,14% | 22,58%    |
| MÁLAGA                       | Málaga     | 0,94% | 23,52%    |
| PALMAS DE GRAN CANARIA (LAS) | Las Palmas | 0,91% | 24,43%    |

| Municipio                    | Provincia              | %     | Acumulado |
|------------------------------|------------------------|-------|-----------|
| PALMA DE MALLORCA            | Islas Baleares         | 0,87% | 25,30%    |
| SABADELL                     | Barcelona              | 0,81% | 26,11%    |
| VALLADOLID                   | Valladolid             | 0,81% | 26,91%    |
| SANTA CRUZ DE TENERIFE       | Santa Cruz de Tenerife | 0,74% | 27,65%    |
| TARRAGONA                    | Tarragona              | 0,67% | 28,32%    |
| BADALONA                     | Barcelona              | 0,67% | 28,99%    |
| GIJÓN                        | Asturias               | 0,67% | 29,66%    |
| JEREZ DE LA FRONTERA         | Cádiz                  | 0,64% | 30,30%    |
| BILBAO                       | Vizcaya                | 0,60% | 30,91%    |
| ALICANTE                     | Alicante               | 0,57% | 31,48%    |
| HUELVA                       | Huelva                 | 0,57% | 32,05%    |
| OLOT                         | Gerona                 | 0,54% | 32,58%    |
| HOSPITALET DE LLOBREGAT (L') | Barcelona              | 0,54% | 33,12%    |
| CÁDIZ                        | Cádiz                  | 0,54% | 33,66%    |
| SAN CRISTÓBAL DE LA LAGUNA   | Santa Cruz de Tenerife | 0,54% | 34,19%    |
| ALMERÍA                      | Almería                | 0,50% | 34,70%    |

Fuente: Elaboración de Estamos Seguros.

Aunque uno de cada cinco muertes registradas en la base de datos ocurrió en una ciudad de más de medio millón de habitantes, la mayor participación se dio en ciudades entre 10.000 y 50.000 habitantes.

Tabla/Gráfico 4: Distribución de los fallecimientos asegurados y ligados a hipotecas, según el tamaño del municipio.

| Categoría                       | %      | Acumulado |
|---------------------------------|--------|-----------|
| Menos de 5.000 habitantes       | 11,17% | 11,17%    |
| De 5.000 a 10.000 habitantes    | 8,19%  | 19,36%    |
| De 10.000 a 50.000 habitantes   | 25,77% | 45,13%    |
| De 50.000 a 125.000 habitantes  | 13,22% | 58,36%    |
| De 125.000 a 250.000 habitantes | 13,72% | 72,08%    |
| De 250.000 a 500.000 habitantes | 7,01%  | 79,09%    |
| Mayor de 500.000 habitantes     | 20,91% | 100,00%   |

Fuente: Elaboración de Estamos Seguros.

## La edad de los asegurados

Como ya se ha dicho, el principal valor que tienen las prestaciones de seguros de vida ligados a hipotecas es acudir en ayuda de una persona o de una familia en un momento realmente inesperado; puesto que si el fallecimiento se produce en una edad avanzada, lo normal es que el préstamo hipotecario se encuentre ya amortizado. Esto hace que la edad de los asegurados que fallecen con hipotecas cubiertas por el seguro de vida no se corresponda con la edad a la que la gente suele fallecer.

Este hecho se ve claramente confirmado por el dato de que los asegurados identificados en la base de datos tenían, en el momento del fallecimiento, una edad media de 55,5 años. La distribución porcentual de los fallecimientos suficientemente informados por tramos de edad confirma la importancia de los grupos intermedios.

Tabla/Gráfico 5: Distribución de los fallecimientos, según la edad del asegurado.

| Edad del fallecido | %      | Acumulado |
|--------------------|--------|-----------|
| Menos de 35 años   | 3,19%  | 3,19%     |
| Entre 36 y 45 años | 15,66% | 18,85%    |
| Entre 46 y 55 años | 29,86% | 48,71%    |
| Entre 56 y 65 años | 33,17% | 81,88%    |
| Más de 65 años     | 18,12% | 100,00%   |

Fuente: Elaboración de Estamos Seguros.

El promedio de 55,5 años se ve confirmado por el hecho de que la mediana de los datos es prácticamente idéntica: se sitúa en los 56 años. Esto quiere decir, por lo tanto, que, en términos medios, el seguro ligado a préstamos hipotecarios actúa sobre personas que fallecen unos 30 años antes de lo que sería previsible si se toma como referencia la esperanza de vida media. No obstante, en la primera década se encuentran, tanto en España como en la mayoría de las comunidades autónomas, personas que fallecen antes de alcanzar los 45 años o incluso de los 40, lo cual demuestra hasta qué punto estos seguros permiten aliviar las consecuencias para la familia de fallecimientos prematuros e inesperados.

Es notable, en todo caso, recordar que, en términos generales, una de cada cinco personas que tiene la desgracia de tener que hacer uso de su seguro de hipoteca tiene o tenía menos de 46 años y, en torno a tres cuartas partes tiene o tenía menos de 60.

Tabla/Gráfico 6: Percentiles de edad de los asegurados fallecidos, por comunidades autónomas.

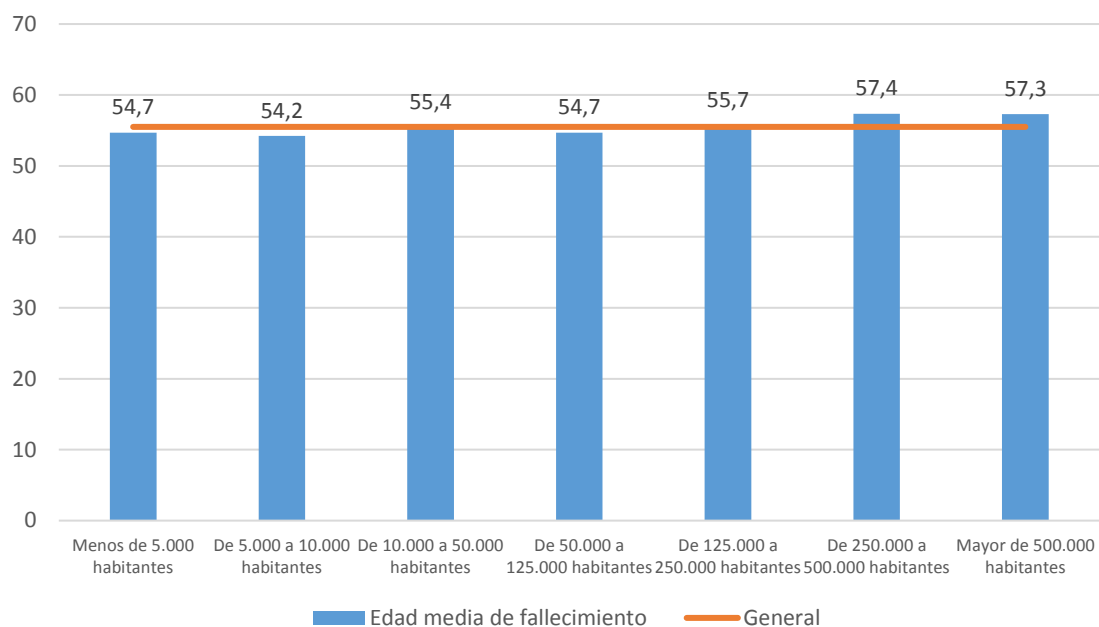
|                      | 10%         | 20%         | 30%         | 40%         | Mediana     | 60%         | 70%         | 80%         | 90%         | 100%        | Promedio    |
|----------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Andalucía            | 40,0        | 47,0        | 50,0        | 54,0        | <b>57,0</b> | 60,0        | 62,1        | 66,0        | 70,7        | 90,0        | <b>56,2</b> |
| Aragón               | 44,7        | 45,0        | 51,0        | 51,8        | <b>53,0</b> | 56,2        | 58,0        | 62,6        | 67,3        | 76,0        | <b>54,3</b> |
| Asturias             | 38,8        | 41,4        | 45,8        | 53,4        | <b>55,0</b> | 59,6        | 61,0        | 64,0        | 66,4        | 74,0        | <b>54,1</b> |
| Canarias             | 44,5        | 47,0        | 51,0        | 54,0        | <b>56,0</b> | 59,0        | 61,0        | 63,0        | 68,5        | 76,0        | <b>55,7</b> |
| Cantabria            | 43,7        | 48,6        | 53,1        | 56,6        | <b>58,0</b> | 61,2        | 62,9        | 64,6        | 69,9        | 81,0        | <b>57,6</b> |
| Castilla-La Mancha   | 38,1        | 41,2        | 45,3        | 49,4        | <b>53,5</b> | 56,0        | 60,7        | 64,8        | 73,8        | 92,0        | <b>54,8</b> |
| Castilla y León      | 39,8        | 43,0        | 46,4        | 50,0        | <b>54,0</b> | 56,8        | 61,6        | 65,0        | 69,2        | 89,0        | <b>54,5</b> |
| Cataluña             | 40,0        | 46,6        | 51,0        | 55,0        | <b>57,0</b> | 60,0        | 63,0        | 66,0        | 70,2        | 85,0        | <b>56,4</b> |
| Ceuta                | 44,0        | 51,2        | 55,8        | 58,2        | <b>59,5</b> | 60,0        | 60,6        | 62,6        | 65,6        | 71,0        | <b>57,5</b> |
| Comunidad Valenciana | 40,0        | 45,0        | 48,0        | 52,0        | <b>56,0</b> | 58,0        | 61,0        | 64,0        | 67,0        | 91,0        | <b>54,4</b> |
| Extremadura          | 43,0        | 47,0        | 49,0        | 53,0        | <b>55,0</b> | 60,0        | 64,0        | 65,0        | 71,0        | 80,0        | <b>56,7</b> |
| Galicia              | 39,2        | 45,0        | 49,0        | 52,0        | <b>55,0</b> | 57,0        | 59,0        | 62,0        | 68,0        | 84,0        | <b>54,1</b> |
| Islas Baleares       | 48,0        | 50,0        | 53,0        | 54,0        | <b>57,0</b> | 60,0        | 61,0        | 63,0        | 71,0        | 81,0        | <b>57,1</b> |
| La Rioja             | 35,5        | 39,0        | 43,0        | 50,0        | <b>52,0</b> | 53,8        | 60,1        | 61,6        | 65,6        | 74,0        | <b>51,5</b> |
| Madrid               | 43,0        | 47,0        | 49,5        | 52,0        | <b>54,0</b> | 56,0        | 59,0        | 62,0        | 67,0        | 88,0        | <b>54,9</b> |
| Melilla              | 59,1        | 59,2        | 59,3        | 59,4        | <b>59,5</b> | 59,6        | 59,7        | 59,8        | 59,9        | 60,0        | <b>59,5</b> |
| Murcia               | 43,0        | 47,0        | 50,0        | 52,0        | <b>53,0</b> | 55,0        | 58,0        | 61,0        | 62,0        | 69,0        | <b>52,9</b> |
| Navarra              | 37,0        | 50,0        | 53,0        | 56,0        | <b>57,0</b> | 58,0        | 58,4        | 62,4        | 65,4        | 69,0        | <b>54,9</b> |
| País Vasco           | 42,2        | 47,4        | 50,0        | 51,0        | <b>54,0</b> | 58,0        | 60,4        | 63,0        | 67,8        | 86,0        | <b>54,9</b> |
| España               | <b>40,0</b> | <b>46,0</b> | <b>50,0</b> | <b>53,0</b> | <b>56,0</b> | <b>59,0</b> | <b>61,0</b> | <b>65,0</b> | <b>69,0</b> | <b>92,0</b> | <b>55,5</b> |

Fuente: Elaboración de Estamos Seguros.



Las cifras de la base de datos, por otro lado, reflejan muy pocas diferencias derivadas de las características del lugar en el que estas personas residen. Clasificando los fallecimientos según el tipo de población en el que reside o residía el asegurado, las diferencias en el promedio de edad son menores.

Tabla/Gráfico 7: Edad media de los fallecidos asegurados y con hipoteca, por tamaño del municipio.



Fuente: Elaboración de Estamos Seguros.

Como complemento, aquí se ofrecen las edades medias de los asegurados en algunos de los principales municipios de España, según la disponibilidad de información de la base de datos

Tabla/Gráfico 8 Promedio de edad de las personas que fallecen con un seguro de vida y una hipoteca en algunos de los principales municipios de España.

| Municipio                    | Promedio de Edad |
|------------------------------|------------------|
| MADRID                       | 56,5             |
| BARCELONA                    | 59,2             |
| VALENCIA                     | 56,9             |
| SEVILLA                      | 57,4             |
| ZARAGOZA                     | 53,9             |
| MÁLAGA                       | 57,5             |
| MURCIA                       | 52,3             |
| PALMA DE MALLORCA            | 56,4             |
| PALMAS DE GRAN CANARIA (LAS) | 56,2             |
| BILBAO                       | 58,6             |
| ALICANTE                     | 60,3             |
| CÓRDOBA                      | 59,3             |
| VALLADOLID                   | 61,5             |
| VIGO                         | 56,1             |

| Municipio                    | Promedio de Edad |
|------------------------------|------------------|
| GIJÓN                        | 54,1             |
| HOSPITALET DE LLOBREGAT (L') | 58,6             |
| VITORIA                      | 49,4             |
| LA CORUÑA                    | 51,8             |
| GRANADA                      | 60,4             |
| ELCHE                        | 49,2             |
| OVIEDO                       | 55,0             |
| TERRASSA                     | 51,8             |
| BADALONA                     | 58,2             |
| CARTAGENA                    | 56,4             |
| JEREZ DE LA FRONTERA         | 55,5             |

Fuente: Elaboración de Estamos Seguros.

## El tiempo de aseguramiento

Un elemento de gran importancia a la hora de delimitar el papel que juega el seguro ligado a hipotecas respecto de lo inesperado es estudiar no sólo la edad, que ya se ha visto que es joven o incluso muy joven; sino también otro plazo temporal, que es el tiempo transcurrido entre el momento de la constitución del seguro y cuando se produce el fallecimiento de la persona asegurada.

Esta cifra, en promedio para todo el territorio nacional, es decir para el conjunto de la base de datos, es de 11,3 años. Esto quiere decir que, como media, las familias que han de usar el seguro de vida ligado a su hipoteca para hacer frente, total o parcialmente, al pago del préstamo pendiente, lo tienen que hacer aproximadamente una década después de haber comenzado a pagar el préstamo. Así de inesperado es el hecho que activa el seguro.

La expresión de los fallecimientos asegurados registrados por categorías de tiempo de cobertura muestra hasta qué punto el seguro de vida vinculado a hipotecas rinde un servicio ante lo inesperado. Casi 4 de cada 10 fallecimientos se producen en los cinco primeros años de aseguramiento.

*Tabla/Gráfico 9: Fallecimientos cubiertos por seguros de vida vinculados a hipotecas, según categorías de tiempo de aseguramiento.*

| Tiempo asegurado   | %      | Acumulado |
|--------------------|--------|-----------|
| Hasta 5 años       | 38,92% | 38,92%    |
| Entre 6 y 10 años  | 17,87% | 56,79%    |
| Entre 11 y 20 años | 30,28% | 87,07%    |
| Entre 21 y 30 años | 6,35%  | 93,42%    |
| Más de 30 años     | 6,58%  | 100,00%   |

Fuente: Elaboración de Estamos Seguros.

Uno de cada tres asegurados fallecidos llevaba un máximo de cuatro años con el seguro en vigor, y la mitad llevaba menos de nueve años. La comunidad autónoma donde la permanencia media es más elevada es Cantabria, que supera los 25 años, seguida de Madrid y el Principado de Asturias, con 18 y 17 años, respectivamente. Por

otro lado, los territorios donde el periodo medio de la base de datos es menor son Baleares (6 años), Ceuta y Navarra, con 7 años cada una.

Tabla/Gráfico 10: Percentiles de años transcurrido desde la suscripción del seguro ligado a la hipoteca hasta el fallecimiento del cliente. Por provincias.

|                      | 10%      | 20%      | 30%      | 40%      | Mediana  | 60%       | 70%       | 80%       | 90%       | 100%      | Promedio  |
|----------------------|----------|----------|----------|----------|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Andalucía            | 2        | 2        | 3        | 5        | 7        | 10        | 12        | 15        | 25        | 44        | 10        |
| Aragón               | 3        | 4        | 5        | 6        | 8        | 12        | 14        | 17        | 18        | 36        | 11        |
| Asturias             | 6        | 11       | 17       | 20       | 20       | 20        | 20        | 20        | 20        | 32        | 17        |
| Canarias             | 2        | 2        | 3        | 4        | 5        | 9         | 11        | 15        | 16        | 32        | 8         |
| Cantabria            | 3        | 4        | 12       | 17       | 17       | 17        | 40        | 59        | 59        | 59        | 26        |
| Castilla-La Mancha   | 3        | 4        | 5        | 8        | 10       | 11        | 11        | 12        | 14        | 28        | 9         |
| Castilla y León      | 2        | 2        | 3        | 7        | 9        | 10        | 12        | 13        | 22        | 33        | 10        |
| Cataluña             | 2        | 3        | 3        | 4        | 6        | 8         | 11        | 13        | 24        | 60        | 9         |
| Ceuta                | 3        | 3        | 4        | 6        | 7        | 7         | 8         | 9         | 11        | 12        | 7         |
| Comunidad Valenciana | 2        | 3        | 4        | 6        | 9        | 11        | 12        | 13        | 17        | 39        | 10        |
| Extremadura          | 2        | 5        | 5        | 7        | 10       | 10        | 11        | 12        | 14        | 19        | 9         |
| Galicia              | 2        | 3        | 5        | 7        | 8        | 10        | 12        | 13        | 18        | 35        | 9         |
| Islas Baleares       | 2        | 2        | 3        | 3        | 4        | 5         | 7         | 10        | 13        | 31        | 6         |
| La Rioja             | 6        | 8        | 9        | 9        | 10       | 11        | 12        | 13        | 16        | 25        | 11        |
| Madrid               | 3        | 5        | 8        | 11       | 14       | 17        | 21        | 30        | 40        | 64        | 18        |
| Melilla              | 4        | 5        | 7        | 9        | 11       | 12        | 14        | 16        | 17        | 19        | 11        |
| Murcia               | 2        | 3        | 5        | 8        | 9        | 10        | 11        | 13        | 18        | 33        | 9         |
| Navarra              | 2        | 3        | 3        | 3        | 4        | 5         | 9         | 14        | 16        | 21        | 7         |
| País Vasco           | 3        | 4        | 5        | 7        | 9        | 12        | 15        | 17        | 20        | 31        | 11        |
| <b>España</b>        | <b>2</b> | <b>3</b> | <b>4</b> | <b>6</b> | <b>9</b> | <b>11</b> | <b>13</b> | <b>17</b> | <b>25</b> | <b>64</b> | <b>11</b> |

Fuente: Elaboración de Estamos Seguros.

De nuevo, se ofrecen aquí los tiempos medios de aseguramiento para algunas de las principales ciudades de España, según la disponibilidad de la base de datos:

Tabla/Gráfico 11: Tiempos medios de aseguramiento en algunas de las principales ciudades de España.

| Municipio                    | Promedio de Tiempo |
|------------------------------|--------------------|
| MADRID                       | 21,6               |
| BARCELONA                    | 10,8               |
| VALENCIA                     | 10,5               |
| SEVILLA                      | 17,6               |
| ZARAGOZA                     | 10,4               |
| MÁLAGA                       | 11,2               |
| MURCIA                       | 7,7                |
| PALMA DE MALLORCA            | 6,1                |
| PALMAS DE GRAN CANARIA (LAS) | 10,1               |
| BILBAO                       | 8,7                |
| ALICANTE                     | 6,9                |
| CÓRDOBA                      | 11,4               |
| VALLADOLID                   | 12,0               |

| Municipio                    | Promedio de Tiempo |
|------------------------------|--------------------|
| VIGO                         | 9,9                |
| GIJÓN                        | 9,7                |
| HOSPITALET DE LLOBREGAT (L') | 12,3               |
| VITORIA                      | 8,4                |
| LA CORUÑA                    | 13,9               |
| GRANADA                      | 11,7               |
| ELCHE                        | 11,2               |
| OVIEDO                       | 18,0               |
| TERRASSA                     | 9,8                |
| BADALONA                     | 6,9                |
| CARTAGENA                    | 9,4                |

Fuente: Elaboración de Estamos Seguros.

## Las prestaciones

La prestación media en los fallecimientos considerados de la base de datos es de 34.783 euros. Si los óbitos se distribuyen por percentiles, la medida mediana es de unos 18.000 euros.

Tabla/Gráfico 12: Distribución de las prestaciones pagadas por seguros de vida ligados a hipotecas.

| Medida          | Valor           |
|-----------------|-----------------|
| 10%             | 3.500 €         |
| 20%             | 5.259 €         |
| 30%             | 7.342 €         |
| 40%             | 12.000 €        |
| <b>50%</b>      | <b>17.914 €</b> |
| 60%             | 25.000 €        |
| 70%             | 34.500 €        |
| 80%             | 50.000 €        |
| 90%             | 79.556 €        |
| 95%             | 111.188 €       |
| 99,5%           | 324.077 €       |
| <b>Promedio</b> | <b>34.784 €</b> |

Fuente: Elaboración de Estamos Seguros.

Si bien la prestación media de los seguros ligados a hipotecas puede parecer baja, hay que tener en cuenta varios factores.

El primer factor es que, como se ha dicho, se trata de un promedio. Los datos que aquí se muestran sugieren que uno de cada 20 fallecimientos cubiertos por seguros ligados a hipoteca está por encima de los 110.000 euros, y uno de cada 10 supera los 80.000.

El segundo factor que hay que tener en cuenta es que resulta un error comparar la prestación media de los seguros ligados a hipotecas con el importe medio de las hipotecas nuevas que se están constituyendo en el momento de la observación (año

2017) y, en general, con los precios de la vivienda en ese punto temporal. Como bien refleja la edad media de las personas que perecen con deudas pendientes (55 años y medio); los fallecimientos no se suelen producir inmediatamente después de haberse constituido el préstamo hipotecario (momento en el que el precio de compra podría ser relevante), sino años después. Esto implica que una parte del préstamo hipotecario ha sido reintegrado a la entidad financiera antes del infortunio.

Asimismo, hay que comparar esta prestación con las rentas medias que se observan en España. Con cifras 2017, la renta disponible bruta media por hogar en España era de 38.575 euros, una cantidad bastante cercana a la prestación media de los seguros vinculados a hipotecas. Quiere esto decir que el fallecimiento de una persona con una hipoteca pendiente media vendría a demandar, en el caso de que su familia lo abordase por sí sola, la disponibilidad del 90% de todos los recursos que la familia es capaz de conseguir en un año.

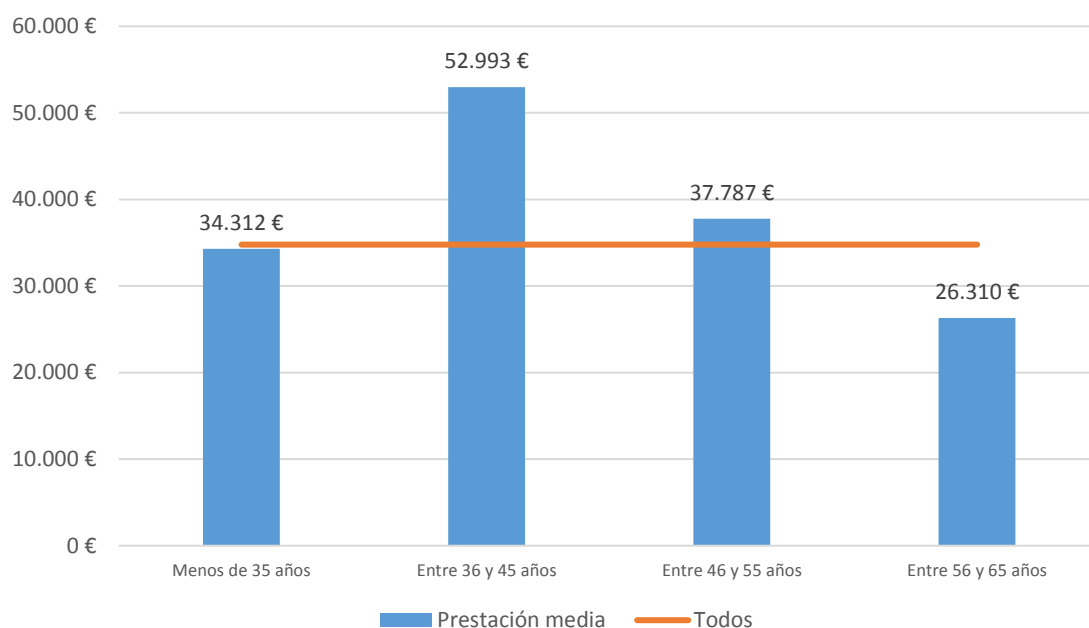
Por último, también hay que tener en cuenta que el mercado inmobiliario español es muy variado y, aunque en grandes ciudades se pueden ver comúnmente precios elevados e incluso muy elevados, esto no necesariamente es la tónica de todo el mercado nacional. Las propias estadísticas sobre hipotecas constituidas del Instituto Nacional de Estadística (INE) revelan que la hipoteca media de vivienda que actualmente se firma en el mercado español está ligeramente por encima de los 125.000 euros. Dicha ratio, hace 15 años (primeros datos disponibles en el INE), estaba por debajo de los 90.000 euros.

Tabla/Gráfico 13: Evolución histórica del valor medio de las hipotecas constituidas en vivienda.



Fuente: INE.

La información por tramos de edad refleja que son los fallecidos entre 36 y 45 años los que perciben prestaciones más elevadas.



La distribución de las prestaciones pagadas, asimismo, demuestra que uno de cada tres euros pagados por las entidades de vida se entrega a la familia de personas de menos de 45 años.

Tabla/Gráfico 14: Distribución de las prestaciones, por tramos de edad.

| Tramo              | %     | Acumulado |
|--------------------|-------|-----------|
| Menos de 35 años   | 3,4%  | 3,4%      |
| Entre 36 y 45 años | 25,8% | 29,2%     |
| Entre 46 y 55 años | 35,1% | 64,2%     |
| Entre 56 y 65 años | 27,1% | 91,4%     |
| Más de 65 años     | 8,6%  | 100,0%    |

Fuente: Elaboración Estamos Seguros.

Los datos permiten apreciar diferencias significativas entre los valores medios de las prestaciones según la comunidad autónoma. Figura en primer lugar Madrid, si bien se aprecia que, tras esta comunidad, aparecen territorios que no tienen un peso excesivamente elevado en las prestaciones totales.

Tabla/Gráfico 15: Prestaciones medias y porcentaje respecto de las prestaciones totales, por comunidades autónomas.

| Etiquetas de fila    | Prestación promedio | % prestaciones totales |
|----------------------|---------------------|------------------------|
| Madrid               | 41.173 €            | 11,15%                 |
| Murcia               | 39.762 €            | 2,54%                  |
| Melilla              | 37.112 €            | 0,09%                  |
| País Vasco           | 36.948 €            | 4,31%                  |
| Castilla-La Mancha   | 35.213 €            | 4,50%                  |
| Extremadura          | 35.083 €            | 2,24%                  |
| Asturias             | 34.719 €            | 1,61%                  |
| Comunidad Valenciana | 34.417 €            | 11,70%                 |

| Etiquetas de fila | Prestación promedio | % prestaciones totales |
|-------------------|---------------------|------------------------|
| Islas Baleares    | 34.012 €            | 2,94%                  |
| Cataluña          | 32.099 €            | 23,71%                 |
| La Rioja          | 31.405 €            | 0,32%                  |
| Galicia           | 29.219 €            | 3,55%                  |
| Ceuta             | 29.166 €            | 0,37%                  |
| Aragón            | 28.878 €            | 2,10%                  |
| Castilla y León   | 28.871 €            | 3,95%                  |
| Andalucía         | 28.500 €            | 18,73%                 |
| Canarias          | 27.251 €            | 4,65%                  |
| Navarra           | 23.356 €            | 0,79%                  |
| Cantabria         | 21.555 €            | 0,76%                  |

Fuente: Elaboración de Estamos Seguros.

Como complemento, se ofrecen las prestaciones medias en algunas de las principales ciudades de España, de acuerdo con la disponibilidad de la base de datos. Concretamente, los 50 municipios más grandes de la base de datos, con indicación de su prestación media.

Tabla/Gráfico 16: Prestaciones medias en algunas de las principales ciudades de España.

| Municipio                    | Promedio de coste |
|------------------------------|-------------------|
| MARBELLA                     | 93.136 €          |
| SAN SEBASTIÁN                | 76.607 €          |
| CARTAGENA                    | 64.119 €          |
| ALCALÁ DE HENARES            | 62.686 €          |
| ELCHE                        | 61.038 €          |
| TERRASSA                     | 50.079 €          |
| TORREJÓN DE ARDOZ            | 49.810 €          |
| PALMA DE MALLORCA            | 48.851 €          |
| ALCORCÓN                     | 46.887 €          |
| VITORIA                      | 43.474 €          |
| MADRID                       | 41.383 €          |
| MÁLAGA                       | 39.182 €          |
| VIGO                         | 38.185 €          |
| ALMERÍA                      | 37.305 €          |
| VALENCIA                     | 37.235 €          |
| MÓSTOLES                     | 37.179 €          |
| BARCELONA                    | 35.934 €          |
| BILBAO                       | 35.919 €          |
| GIJÓN                        | 35.021 €          |
| PALMAS DE GRAN CANARIA (LAS) | 34.749 €          |
| BADALONA                     | 33.885 €          |
| SAN CRISTÓBAL DE LA LAGUNA   | 32.049 €          |
| SALAMANCA                    | 31.915 €          |
| ZARAGOZA                     | 31.724 €          |
| ALBACETE                     | 31.723 €          |

| Municipio                    | Promedio de coste |
|------------------------------|-------------------|
| DOS HERMANAS                 | 31.648 €          |
| BURGOS                       | 31.636 €          |
| SEVILLA                      | 30.328 €          |
| PAMPLONA                     | 29.625 €          |
| HUELVA                       | 29.114 €          |
| CASTELLÓN DE LA PLANA        | 28.646 €          |
| CÓRDOBA                      | 27.995 €          |
| MURCIA                       | 27.091 €          |
| GRANADA                      | 26.824 €          |
| ALICANTE                     | 25.960 €          |
| SABADELL                     | 24.688 €          |
| OVIEDO                       | 24.158 €          |
| LOGROÑO                      | 24.046 €          |
| LEGANÉS                      | 23.905 €          |
| LA CORUÑA                    | 23.584 €          |
| SANTA CRUZ DE TENERIFE       | 23.580 €          |
| VALLADOLID                   | 23.570 €          |
| HOSPITALET DE LLOBREGAT (L') | 21.519 €          |
| FUENLABRADA                  | 21.355 €          |
| TARRAGONA                    | 21.005 €          |
| LÉRIDA                       | 18.969 €          |
| SANTANDER                    | 18.938 €          |
| GETAFE                       | 17.420 €          |
| BADAJOS                      | 17.232 €          |
| JEREZ DE LA FRONTERA         | 10.847 €          |

Fuente: Elaboración de Estamos Seguros.