



Generaciones

Octubre de 2011

Índice

Resumen ejecutivo	3
1. Introducción	5
2. Análisis “Generaciones”	6
3. Perfil del grupo “Cercanos a la Jubilación”	7
4. Perfil del grupo “Generación Y”	13
5. Recomendaciones	18
6. Información técnica	19

Resumen ejecutivo

Introducción

- Nuestro país ha sido testigo de una reforma del sistema de pensiones, que lleva aparejados cambios que afectarán tanto a la edad en que nos jubilaremos como a la cuantía de las prestaciones que recibiremos.
- España tendrá uno de los mayores porcentajes de jubilados sobre la población activa de la Unión Europea debido al cambio de las tendencias demográficas y al aumento de la esperanza de vida. Asimismo, la coyuntura económica que atraviesa nuestro país con un claro descenso en el número de cotizantes, forma parte de los factores que han propiciado el cambio de modelo en nuestro sistema público de previsión.
- “Generaciones” es un estudio llevado a cabo por el Instituto Aviva de Ahorro y Pensiones que ofrece datos clave para comprender las motivaciones y perspectivas ante la jubilación de dos grupos de edad: el de los jóvenes de entre 18 y 34 años (“Generación Y”) y el formado por hombres y mujeres mayores de 55 años que todavía no se han jubilado (“Cercanos a la Jubilación”).
- “Generaciones” es una continuación del estudio “Un déficit significativo” realizado por Aviva en 2010, gracias al cual se cuantificó el déficit de ahorro existente en distintos países europeos que en España ascendía a 170.500 millones de euros. “Generaciones” profundiza en las causas que se encuentran detrás del déficit y analiza no sólo aspectos relacionados con las pensiones, sino también cuestiones financieras y sociales.

Principales conclusiones de dos generaciones

1. “Cercanos a la Jubilación”

- Gran parte de los encuestados en España todavía no han pensado qué necesitarían para tener un buen nivel de vida en su retiro. 4 de cada 10 (42%) cree que necesitará el 100% de sus ingresos para vivir cómodamente, pero 3 de cada 10 (31%) no saben, o no han pensado, la cantidad que lo haría posible.
- La mayor parte confía en la pensión pública para financiar su jubilación. El 71% espera que la prestación pública les ayude a financiar sus años dorados, lo que la convierte en el recurso de financiación más común en el país.
- La segunda fuente de financiación preferida por los encuestados son los planes de pensiones privados, que algo menos de la mitad (47%) utilizará como fuente de ingresos para la jubilación.
- Los españoles son con diferencia los más preocupados por la salud en este grupo de edad. Más de la mitad (54%) hacen de ella una prioridad, comparado con el 18% de los italianos o los franceses (19%).

2. “Generación Y”

- Los jóvenes españoles que participaron en la encuesta son los más preocupados de Europa sobre sus perspectivas de carrera y sobre la posibilidad de encontrar un trabajo (59%).
- Casi 4 de cada 10 cree que necesitará el 100% de su salario mensual para tener un buen nivel de vida en su jubilación.
- Se caracterizan por priorizar el ahorro a corto plazo –un coche, las vacaciones...– y los gastos del momento (53%) frente a la planificación de su seguridad en el largo plazo.
- 6 de cada 10 (61%) temen no ser capaces de ahorrar suficiente dinero para sobrevivir durante su jubilación.
- El 55% cree que la principal fuente de financiación para su jubilación provendrá de una pensión pública y el 37% prevé contar con planes de pensiones privados. Es importante destacar que un 50% cree que la financiación vendrá de otras formas de ahorro.

Recomendaciones

- Con el fin de promover la cultura del ahorro en la sociedad sería deseable mejorar y hacer más comprensible la literatura financiera. Para ello proponemos realizar un informe anual consolidado de pensiones, que sea de carácter universal para todos los cotizantes y que permita al ciudadano disponer de una estimación sobre las que serán sus prestaciones futuras.
- Con el fin de facilitar la adquisición de productos complementarios de ahorro sería conveniente revisar los incentivos fiscales del ahorro y las pensiones y comprobar la eficacia de los sistemas existentes, su impacto, su visibilidad y si están correctamente orientados.
- A nivel europeo sería recomendable crear un estándar que permita a los proveedores demostrar la calidad de sus productos y facilite a los consumidores la comparación entre ellos. Otra posibilidad recomendable sería el establecimiento de un objetivo europeo de ahorro a largo plazo que varíe en función del país y se calcule como porcentaje del PIB o cualquier otra magnitud que se considere adecuada.
- Fomentar la colaboración de todos los agentes involucrados, provenientes de la esfera pública y privada, para que trabajen en la misma dirección en pro de reforzar el sistema para una óptima protección de los ciudadanos.



1 Introducción



Dos generaciones distintas ante el reto de la jubilación

En 2011, las pensiones siguen siendo uno de los principales temas de debate en nuestro país. En pleno proceso de la reforma del sistema y del ajuste de la edad de jubilación, los ciudadanos comienzan a dar importancia a la planificación de su retiro y a preocuparse por su futuro nivel de vida. No podemos olvidar que España tendrá uno de los mayores porcentajes de jubilados sobre la población activa de la Unión Europea, por lo que es necesario tomar medidas que hagan más atractivo el ahorro para la jubilación y conciencien a los ciudadanos sobre la importancia de asegurarse unos ingresos adecuados después del retiro. Pero antes es vital conocer cuáles son las perspectivas de los españoles ante la jubilación y qué factores influyen en su toma de decisiones.

En 2010 cuantificamos que el déficit en el ahorro de las pensiones en España era de 170.000 millones de euros anuales, equivalente a un 18% del PIB. De esta manera establecimos un punto de partida objetivo y cuantificable que nos permitiera establecer un marco de actuación concreto para afrontar el problema de las pensiones. Este año damos un paso más, presentando uno de los estudios más relevantes en esta materia a través del informe "Generaciones". En él se comparan por primera vez y de forma independiente cuestiones sociales, financieras y actitud ante el ahorro de los grupos de edad críticos a la hora de hablar de pensiones: los jóvenes y las personas cercanas a la jubilación. Ambos necesitan tomar medidas encaminadas a asegurar un buen nivel de vida en la jubilación, aunque sus condicionantes son muy distintos. Los resultados obtenidos permiten elaborar respuestas capaces de resolver las necesidades de cada uno de los grupos, ya que sólo de esta forma se encontrarán soluciones a un problema que nos afecta a todos.

A handwritten signature in blue ink, consisting of a stylized 'I' and 'Z' followed by a long horizontal stroke.

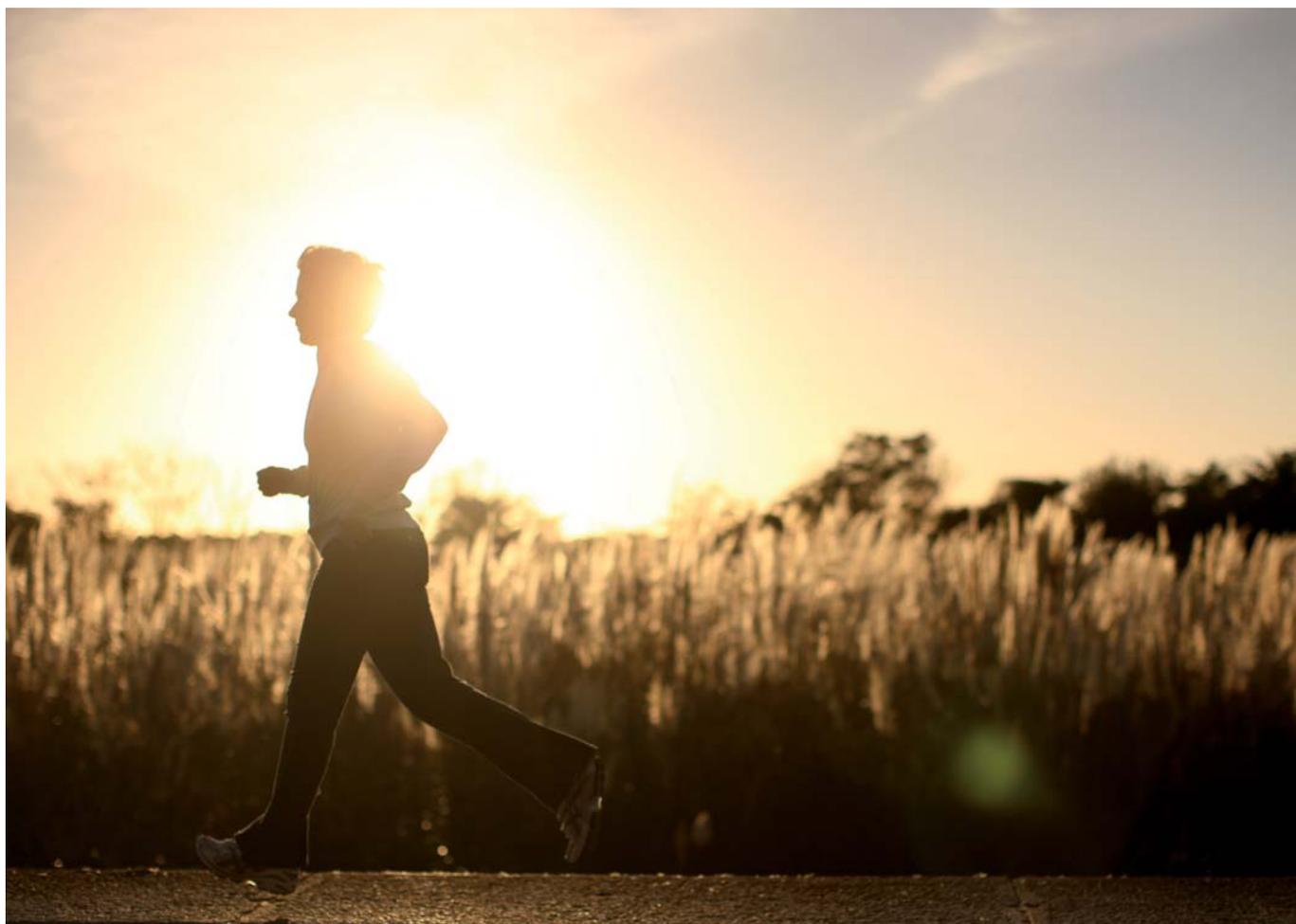
Ignacio Izquierdo
Consejero Delegado Aviva España

2 Análisis “Generaciones”

“Generaciones” es un estudio del Instituto Aviva de Ahorro y Pensiones que ofrece datos clave para comprender las motivaciones y perspectivas ante la jubilación de dos grupos de edad muy distintos:

- Grupo de jóvenes entre 18 y 34 años: se trata de la cohorte demográfica a la que nos referiremos a lo largo del informe con la denominación de “Generación Y”. A este grupo poblacional se le conoce también con el nombre de *Millenials*, puesto que su desarrollo más intenso coincide con el del inicio del milenio.
- Grupo de hombres y mujeres mayores de 55 años: engloba a personas que todavía no se han jubilado y a las que nos referiremos a lo largo del informe como “Cercanos a la Jubilación”.

En “Generaciones” profundizamos en las causas que se encuentran detrás del déficit y las razones económicas y sociales que condicionan el ahorro de los jóvenes y adultos españoles.



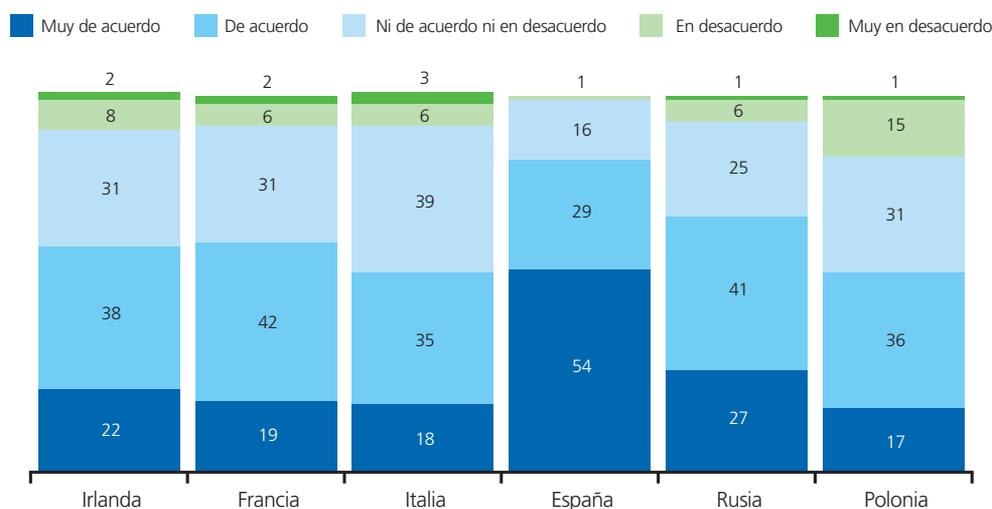
3 Perfil del grupo "Cercanos a la Jubilación"

3.1 Salud, seguridad y falta de comprensión de cuestiones económicas

Este perfil engloba a las personas con más de 55 años que todavía no se han jubilado. Se trata de un grupo que ha cumplido la mayor parte de sus logros como el acceso a un empleo o la adquisición de una vivienda, por lo que su situación económica es estable. Sin embargo, son los que han adoptado menos medidas de ahorro complementario para su retiro, por lo que tendrán más dificultades para mantener un buen nivel de vida en el momento de la jubilación.

Una característica peculiar de este grupo, que nos ayuda a entender qué es lo que esperan del futuro, es que no relacionan las posesiones materiales con su felicidad y priorizan por encima de todo aspectos como la salud. De hecho los españoles encuestados son los que más valoran llevar una vida saludable frente a los irlandeses, franceses, italianos, rusos y polacos.

Pregunta: He convertido el hecho de llevar un estilo de vida saludable mi principal prioridad.



No obstante, aunque un 74% de los españoles encuestados afirma que su felicidad no depende de sus posesiones, la crisis económica y las dificultades financieras han llegado en un momento de sus vidas en el que pretendían disfrutar de todo lo alcanzado hasta el momento. Este es uno de los motivos por los que este grupo de edad no se siente presionado por cuestiones de tiempo, es reacio a correr cualquier tipo de riesgo y busca la sencillez.

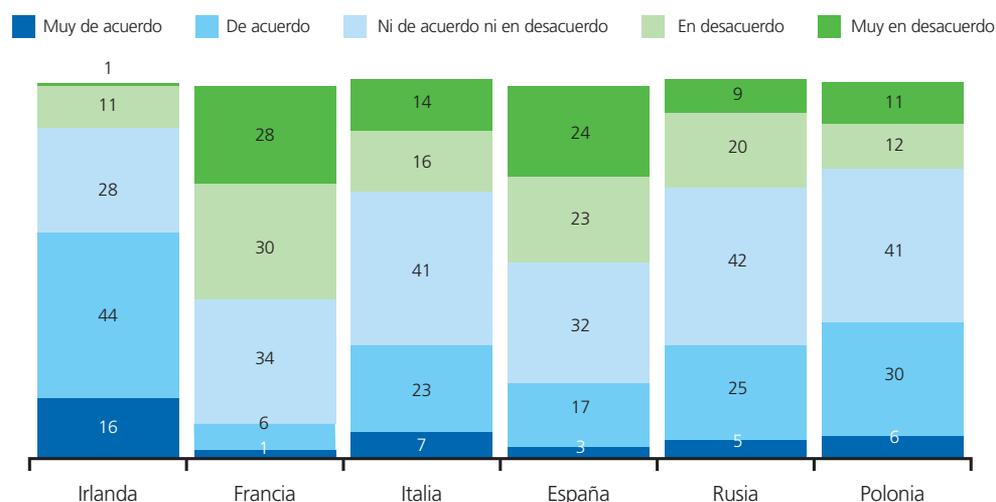
Aunque muchos de ellos se mantienen al tanto de la tecnología, una tendencia que confirman los datos más recientes, ésta no desempeña un papel esencial en su planificación financiera como ocurre en generaciones más jóvenes, que llegan a ser "nativos digitales".

Respecto a las fuentes de información consultadas por este grupo poblacional, se observa que la complejidad de dichos soportes lleva aparejado que sólo el 35% de los encuestados afirme leer siempre las páginas de finanzas de revistas especializadas, páginas web o periódicos. El porcentaje se sitúa en la media con sus homólogos del resto de Europa y en mayor porcentaje que los grupos de población más jóvenes.

Según los datos de la encuesta, España es el segundo país después de Francia más inexperto en cuestiones económicas



Pregunta: Me considero alguien informado sobre asuntos de dinero



3.2 Actitud en cuanto a Pensiones

Confianza en las pensiones públicas y falta de previsión

¿Qué opinan los ciudadanos cercanos a la jubilación sobre sus pensiones futuras? Estos datos nos ayudan a entender “qué necesitarán”, “de dónde vendrán sus ingresos” o “hasta cuándo están dispuestos a trabajar”. Como punto de partida, más de la mitad de los encuestados en nuestro país, un 54%, demuestra estar muy preocupado o bastante preocupado, sobre el hecho de contar con suficiente dinero para su época de retiro, aunque en otros países como Francia esta cifra se eleva al 72%.

Sobrevivir durante la jubilación o tener un buen nivel de vida

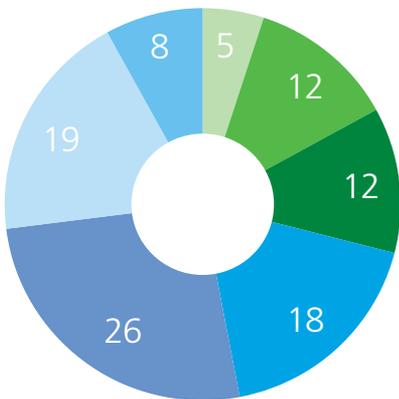
En cuanto a la actitud sobre las pensiones es importante diferenciar entre la cantidad de dinero que este grupo considera necesaria para sobrevivir durante su jubilación y la que cree que tendría que tener disponible para disfrutar de un buen nivel de vida. Mientras que un 42% de los encuestados asegura que necesitaría el 100% de su salario mensual para tener un buen nivel de vida en su jubilación, un 18% afirma que esa sería la cantidad imprescindible para sobrevivir.

Un dato preocupante es que, en ambos casos, más de un 20% de las personas cercanas a la jubilación no sabe o no ha pensado cuánto va a necesitar. Sólo el 27% de las personas cercanas a la jubilación afirmaron disponer de los suficientes ahorros o inversiones para hacer frente a lo inesperado, dejando de manifiesto la sensación de inseguridad que impera en el colectivo.

Los franceses (72%) e italianos (60%) encuestados muestran una mayor preocupación que los españoles por tener suficiente dinero para su retiro

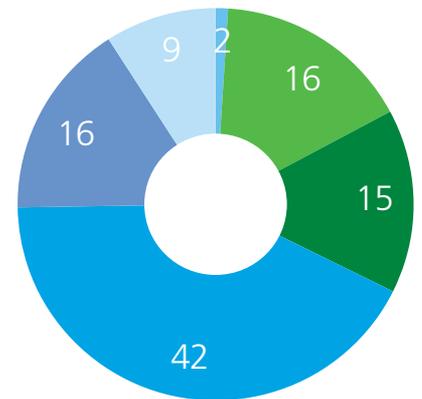
Pregunta: Piense en la cantidad total de su salario antes de su jubilación y dígame ¿qué parte necesitará para mantener un buen nivel de vida?

Sobrevivir a la jubilación
(Datos de España)



- 100% de mis ingresos mensuales
- Cerca del 75% de mis ingresos mensuales
- Cerca del 50% de mis ingresos mensuales
- Cerca del 25% de mis ingresos mensuales
- Menos del 25% de mis ingresos mensuales
- No me he preguntado cuántos ingresos voy a necesitar
- No lo sé

Buen nivel de vida
(Datos de España)



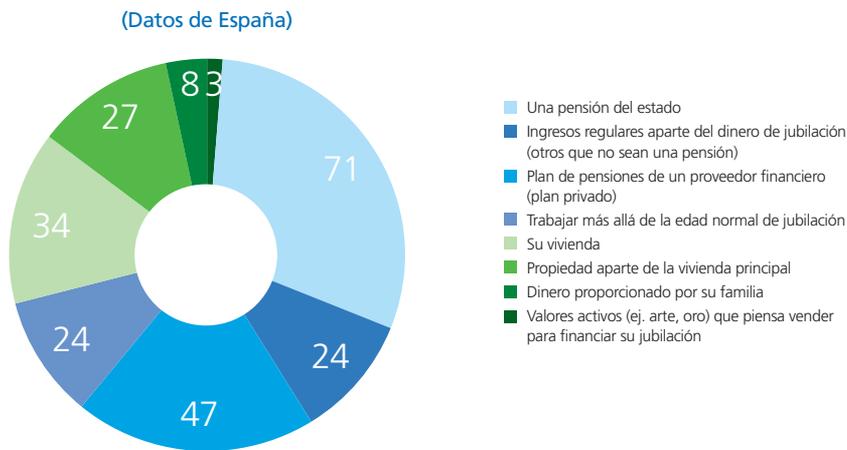
Por otra parte, siete de cada diez de los españoles que fueron preguntados esperan que el sistema público de pensiones cubra la parte más importante de sus ingresos tras la jubilación, mientras que el porcentaje de personas que tiene en cuenta los planes de pensiones privados como complemento a la pensión pública es el 47%.

Como cabría esperar, los españoles cuentan con sus viviendas como forma de financiación durante esta época de su vida, siendo los europeos del estudio que más apuestan por esta fórmula de ahorro junto con los italianos. Una de las fuentes de financiación menos barajadas por los españoles es la de trabajar más allá de la edad de jubilación establecida.

Es importante destacar que las personas cercanas a la jubilación en España son las que en la encuesta mostraron un menor grado de apoyo a la idea de trabajar más años, a pesar de que nuestra esperanza de vida ha aumentado considerablemente.

Según los datos de la encuesta, italianos (68%) y franceses (64%) están de acuerdo en que deberíamos trabajar más años puesto que nuestra esperanza de vida es más alta

Pregunta: ¿Cuál será el elemento más importante para financiar su jubilación?



3.3 Actitud ante el ahorro y las finanzas

Tradicionales y conscientes de la importancia de estar bien asegurado

La actitud ante el ahorro y las finanzas de este grupo de edad condiciona su estrategia de ahorro a largo plazo. Los “Cercanos a la Jubilación” prefieren mantener una actitud conservadora. De hecho un 51% de los españoles encuestados no está de acuerdo en aceptar un alto nivel de riesgo en inversiones o ahorros a cambio de un posible retorno más alto, frente a un 18% que se muestra de acuerdo o totalmente de acuerdo. Además, los españoles son, junto con los franceses, los que más valor dan a los seguros ya que casi ocho de cada diez consideran que es muy importante o bastante importante estar bien asegurado. Esta misma actitud conservadora queda reflejada en el hecho de que más de la mitad de los encuestados (57%) prefiere mantener las posesiones que tiene en la actualidad a tomar decisiones que les permitan seguir acumulando riquezas.

Dentro de este grupo de edad, los españoles son los europeos del estudio que menos tiempo pasan buscando productos y la mayor parte prefiere servicios y compañías financieras tradicionales y son fieles a su compañía habitual.

Los seguros de protección y los seguros médicos privados, respectivamente, son los dos tipos de productos que menos adquiere este grupo de población. Sin embargo, el seguro de automóvil y el de hogar son los más generalizados seguidos muy de lejos por los seguros de vida.

Del estudio del déficit de pensiones llevado a cabo por Aviva en 2010 se desprendía que la contribución de activos no correspondientes a pensiones cubriría en España aproximadamente un 25% del déficit de las pensiones (100% seguros de vida y otros activos líquidos, excluyendo activos inmobiliarios). En este sentido, el 57% afirma poseer planes de pensiones, mientras que los ahorros convencionales son el método preferido por el 52%, seguido muy de lejos por otro tipo de inversiones (22%).

Fruto quizá de la incertidumbre económica y financiera del momento, la mitad de las personas cercanas a la jubilación que fueron encuestadas aseguraron que, ante eventualidades inesperadas, prefieren disponer de su dinero de forma inmediata en lugar de destinarlo al ahorro a largo plazo. A pesar de que se trata de un porcentaje bastante elevado es el más bajo registrado en los países europeos en los que también se hizo esta pregunta. Los franceses son los más proclives a mantener sus ahorros lo más accesibles posible en detrimento del ahorro a largo plazo, un 67% de los encuestados del país vecino así lo manifestó.

A pesar de reconocer que no tienen grandes conocimientos en esa materia, los españoles preguntados prefieren encargarse de sus finanzas personalmente (48%)

4

Perfil del grupo "Generación Y"

4.1 Buscando su lugar en el mundo

Este grupo está formado por personas con edades comprendidas entre los 18 y los 34 años que cuentan con un amplio margen para planificar sus ahorros de cara a la jubilación y asegurarse así un nivel de vida adecuado. En su mayoría son hijos de los *baby boomers* y han crecido marcados por el auge de las nuevas tecnologías y por la madurez del estado de bienestar.

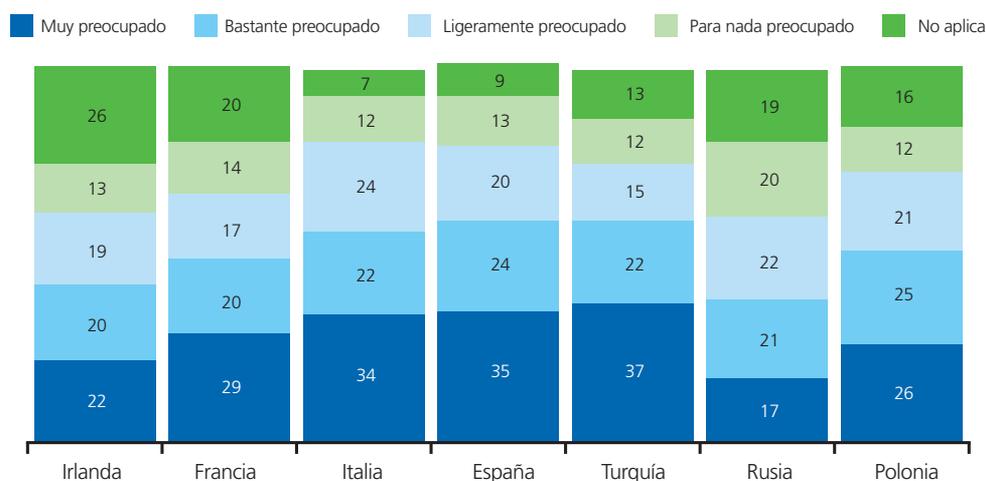
La recesión ha modificado en parte las actitudes de los miembros de la "Generación Y". Antes los jóvenes temían "hacerse mayores", mientras que en estos momentos dichos temores son más "reales" que nunca. A esto puede haber contribuido el hecho de no saber qué les deparará el futuro, una perspectiva que hace que vean peligrar el bienestar con el que han crecido. Si bien dentro del conjunto siempre ha existido una minoría preocupada por estas cuestiones, en la actualidad éste es el dominante de la "Generación Y".

Todos estos condicionantes hacen que asuntos del día a día como conseguir un empleo, poder pagar el alquiler o la hipoteca adquieran la máxima importancia en su lista de prioridades.



De entre los encuestados, casi 6 de cada 10 españoles de este grupo se preocupa por encontrar un empleo, la cifra más alta entre sus homólogos europeos que participaron en el estudio

Pregunta: Encontrar un trabajo: grado de preocupación.



Las dudas sobre la capacidad del Estado a la hora de proporcionar un apoyo adecuado durante la jubilación hacen que los jóvenes muestren interés por incluir este tema en su lista de prioridades, algo que manifiestan más de la mitad de los encuestados.

Por otro lado, una de las características diferenciales de este grupo al compararlo con aquellos “Cercanos a la Jubilación” es que muestran una mayor tendencia a utilizar Internet para efectuar búsquedas, planificar y organizar sus finanzas.

También a diferencia del grupo de más de 55 años, los miembros de la “Generación Y” tienden a asumir riesgos, contar con las últimas **tendencias o adquirir productos baratos en una media del 38% en Europa, superada por España en 10 puntos (48%)**. Además dedican mucho más tiempo que los mayores a buscar un producto antes de comprarlo (54% versus 33%), lo que los sitúa en la media europea.

En contraposición a sus contemporáneos europeos que participaron en el estudio, los jóvenes españoles relacionan menos las posesiones materiales con la felicidad

4.2 Pensiones

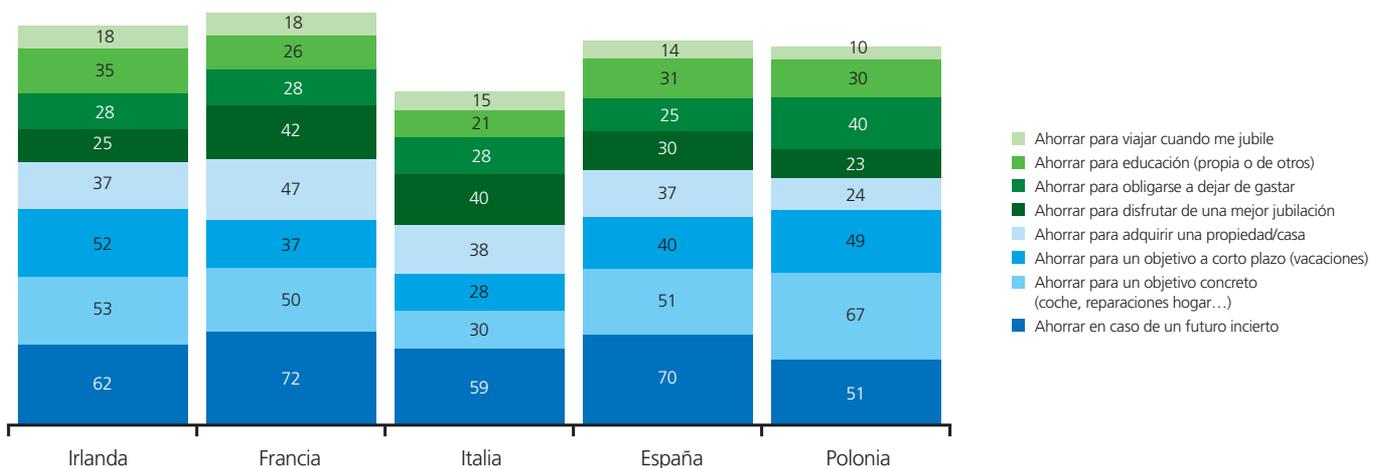
Preocupados por su jubilación pero centrados en el corto plazo

El punto de partida para analizar la percepción de este grupo ante la jubilación es conocer cómo planifican sus ahorros. En este sentido, los jóvenes españoles están más preocupados por hacer frente a sus gastos actuales que en el ahorro a largo plazo. De hecho, más de la mitad de los encuestados en nuestro país así lo admite, frente al 15% que no está de acuerdo con esta afirmación.

Centrados en el corto plazo, sus motivaciones para ahorrar son principalmente afrontar gastos inesperados, ahorrar para adquirir un coche o una casa, o invertir en proyectos inmediatos como las vacaciones. Disfrutar de un buen retiro es la quinta prioridad elegida por un 30% de los encuestados después de la compra de una vivienda (37%).

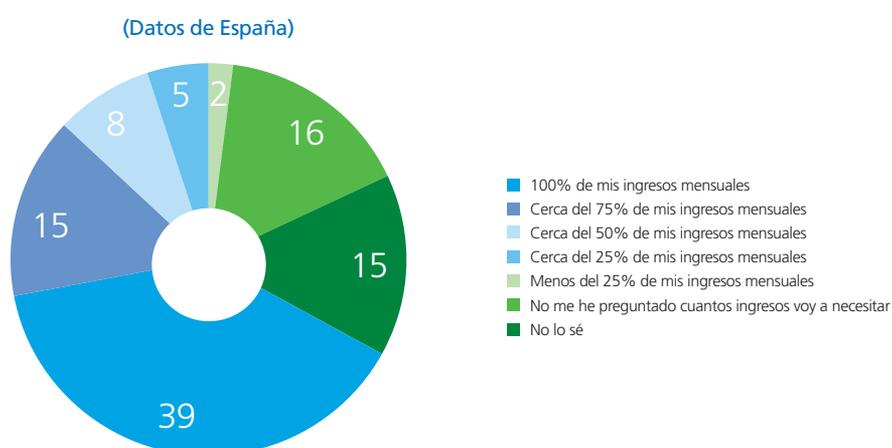
Otro ejemplo de esta mentalidad centrada en la inmediatez es que, cuando se les pregunta si tienen intención de destinar a sus ahorros más o menos dinero en el próximo año (corto plazo), hasta un 72% afirma que ahorrará lo mismo o incluso más. Sin embargo, más de un tercio de los encuestados (39%) abandona esa visión optimista cuando reconoce que no podría afrontar un acontecimiento inesperado con sus ahorros o inversiones.

Pregunta: ¿Cuáles son tus principales razones/motivaciones para ahorrar?



Pero, a pesar de que sus proyectos de ahorro están centrados en el corto plazo, es importante destacar que seis de cada diez encuestados están preocupados por si en el futuro no pudieran contar con la cantidad de dinero necesaria para garantizar una adecuada jubilación. Esa preocupación se pone de manifiesto cuando se les pregunta qué parte de sus ingresos mensuales estiman necesarios para poder vivir holgadamente durante su retiro, más de la mitad admite que necesitaría al menos el 75%.

Pregunta: Piense en la cantidad total de su salario antes de su jubilación y dígame ¿qué parte necesitará para mantener un buen nivel de vida?



Una diferencia entre esta generación y aquellos “Cercanos a la Jubilación” es su confianza en las pensiones públicas. Al ser preguntados sobre cuál creen que será su principal fuente de financiación para su jubilación, el 55% cree que vendrá de una pensión pública, frente al 71% del grupo de más de 55 años. Casi un 50% contempla otras formas de ahorro distintas a los planes de pensiones y 37% cuenta con planes de pensiones privados.

En lo que sí coinciden ambas generaciones es en su posición de no alargar la vida laboral. Al igual que el grupo “Cercanos a la Jubilación”, los jóvenes españoles son los que menos de acuerdo están en seguir trabajando más allá de la edad de jubilación a pesar del incremento de la esperanza de vida.

Casi un 50% de los participantes en el estudio contempla como principal fuente para financiar su jubilación ingresos regulares aparte del dinero de la jubilación

4.3 Finanzas

La tecnología, su principal aliado para minimizar su desconocimiento

Ante la cantidad de productos existentes en el mercado y la complejidad de los mismos, casi el 30% de los encuestados en España admite no entender acerca de ahorros, pensiones ni temas similares. La misma situación se da con los temas económicos en un sentido más general: el 41% de los jóvenes españoles afirman no tener conocimientos sobre esta materia, casi el doble que la media de los jóvenes europeos, de los que sólo un 27% se consideran profanos al respecto.

Un 43% de los jóvenes españoles utiliza Internet para planificar y organizar sus finanzas, aunque lejos de las cifras de Irlanda, donde el uso de la Red como fuente de información se sitúa en un 61%.

Sin embargo, sólo el 27% de los encuestados afirma leer siempre las páginas de finanzas ya sean en periódicos, revistas o en webs para mantenerse informado.

Es importante señalar que casi la mitad de los jóvenes encuestados de entre 18 y 34 años (49%) confesaron que confían cada vez menos en las compañías financieras. A diferencia de las personas de mayor edad que confían en entidades conocidas y tradicionales en un 57% de los casos, los jóvenes españoles lo hacen sólo en un 32% de los casos, apostando en su mayoría por compañías más “frescas” o innovadoras.

Sin embargo, se acercan al grupo de los “Cercanos a la Jubilación” a la hora de reconocer que no tienen grandes conocimientos en materia financiera y que prefieren encargarse de sus finanzas personalmente (40%).

En nuestro estudio preguntamos a los jóvenes que, en caso de tener 10.000 euros, dónde invertirían como primera opción. El 39% contestó que lo invertiría en pagar una deuda, mientras el 32% lo pondría en un depósito o cuenta bancaria

5 Recomendaciones

El estudio “Generaciones” ha sido creado con la vocación de convertirse en una fuente de información de utilidad, cuyos resultados conformen un buen punto de partida para la llamada a la acción de todos los agentes implicados en la cuestión de las pensiones. En este sentido, y siempre tomando como base los datos obtenidos en la encuesta, el Instituto Aviva de Ahorro y Pensiones ha extraído las siguientes recomendaciones:

- Cambiar las conductas y promover la cultura del ahorro en la sociedad:
 - Mejorando y haciendo más comprensible la literatura financiera.
 - A través de un informe anual consolidado de pensiones que sea de carácter universal para todos los cotizantes y que permita al ciudadano disponer de una estimación sobre las que serán sus prestaciones futuras.
- Facilitar la adquisición de productos complementarios de ahorro:
 - A través de una revisión completa de los incentivos fiscales del ahorro y las pensiones.
 - Comprobando la eficacia de los planes existentes, su impacto, su visibilidad y si están correctamente orientados.
- Generar un marco de actuación cualitativo y cuantitativo:
 - A través de la creación de un estándar europeo que permita a los proveedores demostrar la calidad de sus productos, facilite su comparación y aumente la confianza de los consumidores.
 - Estableciendo un objetivo europeo de ahorro en pensiones que varíe en función del país y se calcule como porcentaje del PIB o mediante la distribución a través de los tres pilares.
- Colaboración entre las esferas pública y privada:
 - Mediante el establecimiento por parte de los gobiernos de marcos legales de actuación y líneas de trabajo.
 - A través de la colaboración de todos los agentes involucrados, provenientes de la esfera pública y privada, trabajando en la misma dirección en pro de reforzar el sistema.

6 Información técnica

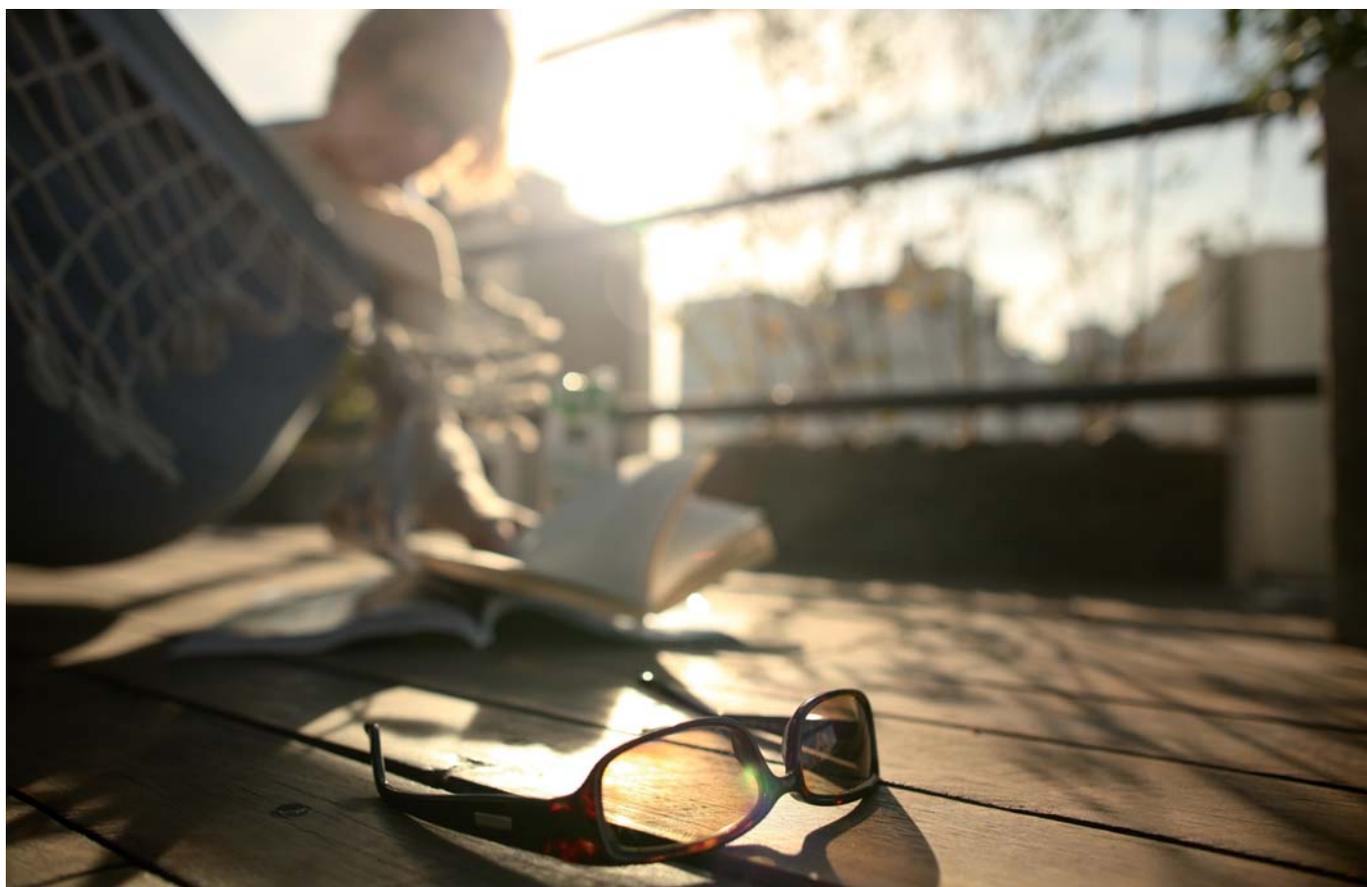
Metodología

El informe "Generaciones" ha sido realizado por The Futures Company en 2010 y refleja datos de ese mismo año. En él se han analizado las respuestas de 8.709 participantes en dos cortes generacionales distintos en Irlanda (1.571), Francia (1.265), Italia (1.354), España (1.522), Polonia (1.461), Rusia (890) y Turquía (646).

Los grupos analizados son la "Generación Y" con edades comprendidas entre 18 y 34 años (6.197 participantes) y los "Cercanos a la Jubilación", con más de 55 años que no están jubilados (2.512 participantes).

Bibliografía

- Estudio Global Monitor, llevado a cabo en 7 países: Irlanda, Francia, Italia, España, Polonia, Turquía y Rusia.
- Estudio CAS (Consumer Attitudes in Savings) desarrollado en cinco países: Irlanda, Francia, Italia, España y Polonia.
- Estudio "Un déficit significativo", elaborado por Aviva en 2010 en seis países europeos: Reino Unido, Irlanda, Francia, Italia, España y Polonia.





AVIVA

Líder en Seguros de Vida
y Pensiones en Europa