

**VV.AA., *Encuentro Internacional sobre la Historia del Seguro*, Madrid, Fundación Mapfre, Instituto de Ciencias del Seguro, 2010, 469 pp.**

Este libro recoge la docena de contribuciones que expertos en historia del seguro –trece hombres y una mujer– presentaron en un encuentro internacional celebrado en Madrid, en mayo de 2008, en el marco de los actos conmemorativos del 75 aniversario de Mapfre. Su carácter internacional es triple, pues viene determinado por la nacionalidad de los autores, por la temática tratada y por el idioma en el que está escrito, ya que junto al mayoritario inglés se incluye un artículo en francés y otro en español.

Resulta un libro de referencia, siendo su principal virtud facilitar una panorámica de la historia del seguro en los siglos XIX y XX en Europa, América y Japón realizada por especialistas reconocidos. Hay que destacar que también está disponible en formato electrónico (<http://www.mapfre.com/ccm/content/documentos/fundacion/cs-seguro/libros/encuentro-internacional-sobre-la-historia-del-seguro.pdf>), como es habitual en las publicaciones patrocinadas por la Fundación Mapfre. Todos los autores son expertos en el estudio de la historia y estructura del sector asegurador, por lo que no se limitan a realizar una síntesis de los conocimientos que resultan de los trabajos publicados hasta el momento –lo cual ya daría un gran valor al libro–, sino que contienen, en su mayoría, nuevas aportaciones, en unos textos originales, cuidados y preparados para la ocasión.

La bibliografía sobre la historia de los seguros en España es escasa en relación con la importancia del sector dentro del sistema financiero y de la construcción del sistema capitalista. El interés sobre el tema que nos ocupa comenzó con el estudio de los seguros en la Edad Moderna, ligados a la expansión comercial (ferias, comercio mediterráneo o atlántico en la Carrera de Indias). Continuó en la década de los ochenta del siglo XX con el análisis de los seguros sociales y con incursiones en los seguros de accidentes de trabajo o las mutuas. Hay que esperar a la década de 1990 para que se inicien decididamente las investigaciones sobre el seguro privado en España en la Edad Contemporánea, desde el marco legislativo y su influencia en el desarrollo del sector hasta la reconstrucción de las series de sociedades y primas o los primeros análisis de un ramo o compañía en concreto. A pesar de que las investigaciones se multiplican, las publicaciones aún son escasas y no han producido una obra de síntesis sobre este sector económico.

A la escasez de bibliografía sobre nuestro propio sistema se añade el escaso conocimiento –para los no especialistas– de la evolución del sector en otros países, por lo que este libro simboliza el inicio de una nueva etapa en los estudios y en las publicaciones sobre historia de los seguros en España: su internacionalización. Señala Leonardo Caruana de las Cagigas en el breve prólogo de presentación, como una de las conclusiones del *Encuentro*, que «el conocimiento y análisis de los modos, costumbres, organización y legislación en otros países en materia de seguros es hoy indispensable para cualquiera en un mundo globalizado» (p. 9). Esta afirmación es de ida y vuelta, ya que, si bien es imprescindible para la historia económica española conocer la producción de otros países, las *Investigaciones históricas sobre el Seguro español* (utilizando el título del libro colectivo coordinado por Jerònia Pons Pons y María Ángeles Pons Brías y editado en la misma colección) ya se encuentran a un nivel adecuado tanto para hacer historia comparada como para dar una información de referencia a historiadores de otros países.

Es difícil que un libro de estas características tenga un único nivel de calidad y una línea expositiva homogénea. Por ello, a continuación haré una muy breve reseña de cada artículo, dentro de las limitaciones del espacio disponible. Pero quiero resaltar primero el esfuerzo de los autores –y, sin duda, la buena labor de coordinación– para ajustarse, en una media de veinte páginas, a la presentación de la historia del sector en un espacio geográfico determinado (casi siempre un país) en los siglos XIX y XX, incorporando un análisis de los factores explicativos particulares más importantes en relación con el contexto internacional. Los artículos, en su mayoría, contienen una completa bibliografía, así como tablas y gráficas que no solo ilustran el texto, sino que ofrecen material de base inédito para futuros trabajos. En resumen, este libro permite obtener una imagen de las constantes en la evolución del sector (del seguro marítimo y la sociedad personalista a la diversificación, la sociedad de capitales y la internacionalización), así como de las peculiaridades de cada país (ritmo en la evolución, papel del Estado, penetración del capital extranjero...). Es de lamentar que el libro no haya incluido los debates que se produjeron tras las distintas ponencias presentadas en el *Encuentro*. Es indudable que la concurrencia de un plantel cualificado de académicos, a cuyos componentes citaré individualmente en lo que sigue, produciría un intercambio de ideas interesante, al mostrar diferencias de enfoques e interpretación así como sugerencias y perspectivas para nuevas investigaciones si bien estas, con frecuencia, se incluyen en los distintos artículos.

Robin Pearson sintetiza la historia del seguro en Gran Bretaña («industria compleja», p. 13) desde el siglo XVIII hasta finales del XX, estableciendo las etapas clave y los factores de innovación que permitieron el desarrollo y la difusión internacional del seguro británico durante tres centurias, en relación con las demandas del sector manufacturero, comercial, con el crecimiento urbano y con la expansión internacional. Pone énfasis en el desarrollo organizacional, que generó a la vez flexibilidad y estabilidad a largo plazo, con un alto grado de supervivencia de las grandes firmas (Lloyd's, como ejemplo paradigmático), así como en el papel de Londres, al concentrar la inteligencia empresarial y la competencia de los servicios financieros expertos, y en el establecimiento de una red de información mundial. Finaliza con una conside-

ración acerca de la crisis del sistema desde el final de la década de los sesenta del siglo xx, bajo la presión de la economía globalizada, la competencia creciente y la voluntad del Estado de intervenir.

Peter Borscheid expone el caso alemán, desde los orígenes en las cooperativas marítimas del xvi hasta la actualidad, señalando que solo se puede hablar de una industria aseguradora independiente desde la segunda mitad del siglo xix. Con la unificación de Alemania comenzó la gran difusión del ramo de vida, potenciado por el Estado (Bismarck). El crecimiento y la diversificación del sector se produjo en los comienzos del siglo xx, comenzando a ser atractivo el mercado alemán para las aseguradoras extranjeras (Mutual, New York, Equitable). El sector sufrió las consecuencias de las dos guerras mundiales y del régimen nazi, continuando el aislamiento de las inversiones alemanas hasta la década de los setenta con la excepción de la compañía de reaseguros Münchener Rück, fundada en 1880, que reanudó sus actividades en Estados Unidos en 1955. El autor concluye con una consideración de la situación actual con referencia al mercado europeo.

André Straus se centra en la historia del seguro en Francia hasta la Segunda Guerra Mundial. Con un desarrollo más tardío y lento que el del seguro británico, el centro del siglo xx es el que marca realmente los comienzos de un importante desarrollo del seguro francés, cuyos mecanismos e instituciones se habían establecido entre fines del siglo xviii y 1939. Presta atención a factores relevantes en el desarrollo del seguro en Francia, como la influencia de la legislación o el papel de la banca, y revisa las estadísticas oficiales, a menudo infladas. Asimismo, analiza el debate sobre la intervención y nacionalización del sector, importante en el periodo de Entreguerras. Expone cómo las compañías de reaseguros resistieron la crisis de los treinta mejor que los bancos y concluye que en vísperas de la Segunda Guerra Mundial el sector había encontrado cierto nivel de diversificación, organización e internacionalización. Hace, asimismo, un breve resumen del mutualismo, señalando cómo desde el Segundo Imperio y, sobre todo, en la Tercera República y «con el apoyo de los poderes públicos, el movimiento mutualista se va a estructurar, a construirse, a institucionalizarse para dar nacimiento a principios del siglo xx a la Mutualidad» (p. 77).

Tommaso Fanfani se ocupa del seguro privado en Italia. De inicio temprano, sufrió un proceso de marginalización desde el siglo xv con el desplazamiento del centro económico desde el Mediterráneo al Atlántico. Aunque la modernización del sector comienza en el tránsito de los siglos xviii y xix, el atraso continúa con la primera industrialización. Se intenta superar tras la unificación, con la nueva reglamentación proteccionista que, según el autor, obtiene pocos resultados, pues las empresas nacionales siguieron siendo pocas y poco competitivas, mientras que hubo una progresiva expansión de las compañías de seguro extranjeras. Entre 1897 y 1913, etapa de importante desarrollo económico, las compañías aumentaron y se diversificaron, siendo importantes el reaseguro y el coseguro. El periodo de entreguerras significó una expansión lenta, interrumpida por la Segunda Guerra Mundial, seguida de un periodo de difícil reconstrucción hasta las décadas de los setenta-ochenta, que son años de cambio, de crecimiento y de desregulación. De esta evolución, ilustrada con abundante aparato gráfico, destaca un hito, el nacimiento del INA (Istituto Nazionale delle As-

sicurazioni), una compañía establecida bajo el régimen de monopolio del ramo de vida. El debate (de dimensión internacional), el cambio de modelo que supone (otros países lo habían debatido pero no lo habían implantado) y su influencia son tratados especialmente hasta la privatización definitiva a finales del siglo xx, dentro del grupo Generali.

La historia del seguro en España corre a cargo de Jerònia Pons, quien la desarrolla hasta 1936, y de García Ruiz y Caruana, cuyo análisis se solapa con el anterior y llega hasta 2004. Pons reseña los orígenes y el desarrollo de las iniciativas de capital privado y de las mutuas durante el siglo xix y resalta que la modernización del sector, desde 1870, se debió al capital extranjero, especialmente de Estados Unidos, de Francia, de Reino Unido y de Alemania. La competencia con las multinacionales promovió la concentración y la fusión entre compañías españolas, lo que dio origen a las dos compañías líderes del siglo xx: La Unión y El Fénix Español, y El Banco Vitalicio de España. Analiza la legislación específica sobre el sector –destacando la crucial Ley de Seguros de 1908– y su influencia en el desarrollo del mercado asegurador. Entre 1908 y 1935 tuvieron lugar varios procesos, incluyendo la diversificación de ramos (como accidentes de trabajo), la aparición de compañías generalistas, y cambios en el marketing y en los métodos de producción, así como la emergencia del nacionalismo económico. Mientras tanto, el número de compañías españolas aumentaba y se creó la asociación profesional de aseguradores españoles. En vísperas de la Guerra Civil, la parte de las compañías españolas en el mercado de seguros superaba el 50% en todas las líneas de negocio.

José Luis García Ruiz y Leonardo Caruana realizan una reconstrucción estadística, que completa la realizada por Frax y Matilla hasta 1934. Destacan los hitos que marcan las leyes de 1908, 1954, 1984 y 1995 en la evolución del sector y cómo, a la inversa de lo que suele ser la trayectoria más generalizada, el seguro de vida, que era el más importante antes de la guerra civil, perdió cuota de mercado rápidamente en los primeros años de la dictadura de Franco. En la década de los cincuenta adquiere relevancia el seguro de automóvil, ramo que es el punto de apoyo para el crecimiento de Mapfre. Afirma que «el desarrollo del seguro español en el periodo considerado fue lento e insatisfactorio» (p. 188), atribuyendo gran parte de la responsabilidad de este hecho a que el gobierno fue incapaz de ofrecer un marco legislativo adecuado. La creación del Espacio Europeo del Seguro (EIS) fue un reto inevitable para las compañías españolas que optaron por dos estrategias básicas, la integración en grupos multinacionales o participar en alguna fórmula de «bancaseguros».

El caso sueco es analizado y expuesto por Mats Larsson, quien señala 1855 como la fecha en la que da comienzo la actividad aseguradora a través de sociedades anónimas, actividad que se desarrolla con cierto retraso. El sector pronto se integró en el mercado internacional y fue un factor dinamizador del desarrollo. Analiza la característica más significativa, el alto grado de regulación del sector en y después de la Segunda Guerra Mundial. El «modelo sueco» de seguros aparece como una combinación de seguro privado y público en la que aquél complementaba a este. Con la entrada en la Unión Europea en 1995 llegó la desregulación, la cual considera necesaria, por la falta de competencia, los altos costes y la colusión existentes.

Robert E. Wright analiza la historia de los seguros en Estados Unidos, desde su origen, en 1790, hasta la actualidad, y lo acompaña de un gran número de referencias y de apéndices estadísticos. Destaca la importancia del sector tanto como dinamizador de la economía doméstica como de la internacional, pues supone más del 35% de las primas mundiales. Resume el proceso complejo de desarrollo, diversificación e internacionalización del seguro estadounidense prestando particular atención a las tensiones que origina el aumento de tamaño –y poder– de las empresas y las limitaciones al proceso de concentración de las mismas (leyes antitrust), concluyendo que en algunos momentos son las realidades políticas más que las económicas las que han determinado la evolución del sector. Termina con un análisis de la situación en el momento de redacción del texto (2008), señalando signos de debilidad en algunos ramos –lo cual es interesante dado lo sucedido en estos dos últimos años– y los retos de organización y técnicos a los que las compañías de seguros deben responder, considerando que la política gubernamental con frecuencia impide innovaciones en el sector.

Takau Yoneyama resume la historia de las compañías de seguros en Japón entre 1879 y 1945. El seguro moderno comienza en la era Meiji, compartiendo mercado con el seguro tradicional. Analiza los que considera que son los factores principales para el desarrollo de los seguros en este país: industrialización, urbanización y popularización o extensión del seguro entre la población. Esto último se consiguió en los años veinte del siglo pasado con el apoyo del Estado, cuya acción promotora, en un marco de atraso relativo, es más importante que en Gran Bretaña. El autor toma como referencia a A. D. Chandler en su análisis de las compañías y de las claves del éxito de las mismas. Termina señalando el profundo proceso de cambio que está experimentando el sector.

Carmelo Mesa-Lago desarrolla la historia de la seguridad social en Latinoamérica. En primer lugar, establece cuatro etapas en la historia de la seguridad social en el mundo (1883-1941, Bismarck; 1942-1979, Beveridge; 1980-2001; y desde 2001 hasta la actualidad) e inserta en este esquema la evolución de esta actividad en Latinoamérica. Compara, asimismo, el rendimiento de los sistemas público y privado y analiza los efectos sociales y administrativos del sistema, así como los económico-financieros. Establecida una línea básica argumental para toda la región, señala las notables diferencias entre los países, derivadas de su propia evolución político-social. Problemas tales como la insuficiencia de la cobertura del sistema o la acción de los distintos grupos de presión se agravan en la crisis económica de la década de los ochenta del siglo xx. Siguiendo el modelo chileno, la mitad de los países del área privatizaron sus sistemas pero las reformas, afirma, no corrigieron los problemas anteriores de desigualdad social. En opinión del autor, el balance de noventa años de seguridad social en Latinoamérica muestra un progreso considerable, pero también son considerables las diferencias entre los países y dentro de ellos, que no se reducen. Por ello considera que la identificación de los problemas –cuestión a la que se dedica un importante espacio en estas páginas– es un paso previo a su solución.

William R. Fadul traza una panorámica actual del seguro en Iberoamérica, desde su conocimiento del sector como ex dirigente gremial. Parte del hecho de que mientras que Iberoamérica tiene el 8,5% de la población mundial su participación en el

mercado mundial de primas no alcanza a ser el 2%. Resume «la evolución de la actividad como hecho legal –reglamentario y de supervisión– y a esto le agrega el análisis del conjunto de los seguros y de la seguridad social» (p. 349), todo ello dentro del contexto de la evolución política y económica. En segundo lugar, realiza un examen de los principales mercados en Iberoamérica considerando una veintena de países, acompañando su exposición de abundantes cuadros y gráficos que abarcan, aproximadamente, el periodo 1990-2006.

El libro termina con un ensayo de Gabriel Tortella sobre Mapfre, basado en gran parte en el libro del que es coautor, junto a García Ruiz y Caruana, *De mutua a multinacional. Mapfre, 1933-2008* (Madrid, 2007). Resume la historia de una compañía que, comenzando en 1933 como mutua de propietarios de fincas rústicas para asegurarse contra accidentes, se convierte en una multinacional aseguradora y reaseguradora que cubre prácticamente todos los ramos (multinacional multiproducto) y que alcanza el liderazgo del sector en España desde 1983 y el del seguro no vida en Latinoamérica. Concluye señalando los rasgos particulares que explican el éxito de la compañía: independencia tanto política como de grupos económicos o bancarios, cultura empresarial propia, descentralización y estricto control de su gestión. A estos rasgos habría que incorporar ciertas dosis de azar o suerte –de lo que da algún ejemplo– que, en cualquier caso, inciden en un marco de trabajo continuado.

MARÍA JESÚS MATILLA QUIZÁ