

PONENCIA • 32.º ENCuentro ASEGURADOR INTERNACIONAL

Salud, vida y longevidad: el costo de vivir más y los desafíos del sistema

José Luis Calderón • Community of Insurance

Retos y oportunidades del sistema asegurador ante la revolución de la longevidad, con un paralelismo entre España y Perú.

45 minutos

Agenda sugerida

01	Una buena noticia que es un reto	7 min
02	El coste real de vivir más	10 min
03	¿Es sostenible el sistema actual?	8 min
04	Silver Economy: financiando “la fiesta”	9 min
05	Del riesgo a la prevención: la oportunidad aseguradora	8 min
06	Conclusión	3 min

Una buena noticia que es un reto

Por qué vivir más años es, a la vez, la mejor noticia y el mayor desafío del sistema

- De pirámides a columnas: la estructura demográfica de España y de América Latina se transforma a gran velocidad, con menos nacimientos y más años de vida por delante.
- España, referente mundial en longevidad: la esperanza de vida al nacer es de las más altas de Europa, y la tendencia apunta a acercarse a los 100 años a lo largo de este siglo.
- Una brecha de protección histórica en Vida: equivale al 81,5% del mercado real en España, y llega al 220% del mercado real en América Latina.
- La medicina y el estudio del genoma humano podrían acelerar aún más la longevidad, de forma exponencial, en las próximas décadas.

IDEA FUERZA

“Vivir más años es la gran conquista social de nuestro tiempo, y también el mayor reto financiero para pensiones, salud y dependencia.”

01.1 • UNA BUENA NOTICIA QUE ES UN RETO

De pirámides a columnas

Población sénior (55 años y más) en España, sobre el total de población



España deja de ser una pirámide demográfica: se convierte en una columna.

Fuente: ICEA, "Oferta aseguradora para el colectivo sénior", a partir de datos del INE.

España, referente mundial en longevidad

Líder en Europa

en esperanza de vida al nacer, con una tendencia que apunta a acercarse a los 100 años a lo largo de este siglo.

Vivir mucho tiempo ya no es la excepción: es la trayectoria.

Fuente: Community of Insurance / UBA-ENAP, "Longevidad y Silver Economy".



01.3 · UNA BUENA NOTICIA QUE ES UN RETO

Una brecha de protección histórica en Vida

Brecha de protección en seguros de Vida, sobre el mercado real



Cuanto mayor la brecha, mayor el espacio para crecer.

Fuente: Community of Insurance / UBA-ENAP, "Longevidad y Silver Economy".

La próxima frontera: medicina y genoma

Genoma humano

Los avances médicos y el estudio del genoma humano podrían acelerar aún más la longevidad, de forma exponencial, en las próximas décadas.

La ciencia podría convertir la longevidad en exponencial.

Fuente: Community of Insurance / UBA-ENAP, "Longevidad y Silver Economy".



El mismo reloj demográfico, en otra hora

Población sénior sobre el total, y ritmo de crecimiento de ese grupo de edad

ESPAÑA

34,9%

de la población ya es sénior (55+) en 2025, camino al 44,0% en 2074.

Un país que ya vive de lleno el envejecimiento, con más de tres décadas de ventaja en el proceso.

PERÚ

13,9%

de la población tiene 60 años o más en 2024 (4,7 millones de personas).

Pero es el grupo de edad que más rápido crece: +2,7% anual, muy por encima del resto de la población.

LECTURA

**España ya vive el envejecimiento.
Perú está entrando en él a toda
velocidad.**

Fuente: ICEA/INE (España); INEI, "Situación de la Población Adulta Mayor" 2024 (Perú).

El coste real de vivir más

Pensiones, salud y dependencia: la factura que aún no hemos empezado a pagar

- Escenario central de la OCDE: pensiones +3,6 puntos de PIB (53.939 M€), salud +1,2 puntos (17.980 M€) y dependencia +0,9 puntos (13.485 M€) — un total de 5,7 puntos de PIB, 85.404 M€ de 2023.
- En el escenario de mayor riesgo, la factura podría alcanzar los 137.944 M€, con la dependencia disparándose hasta 3,6 puntos de PIB.
- La magnitud se mide en billones, no en millones: cada punto de PIB equivale a casi 15.000 millones de euros adicionales.
- La demografía no ayuda: población española estancada en 47,7 millones de habitantes, con la tasa de dependencia creciendo más de 31 puntos.

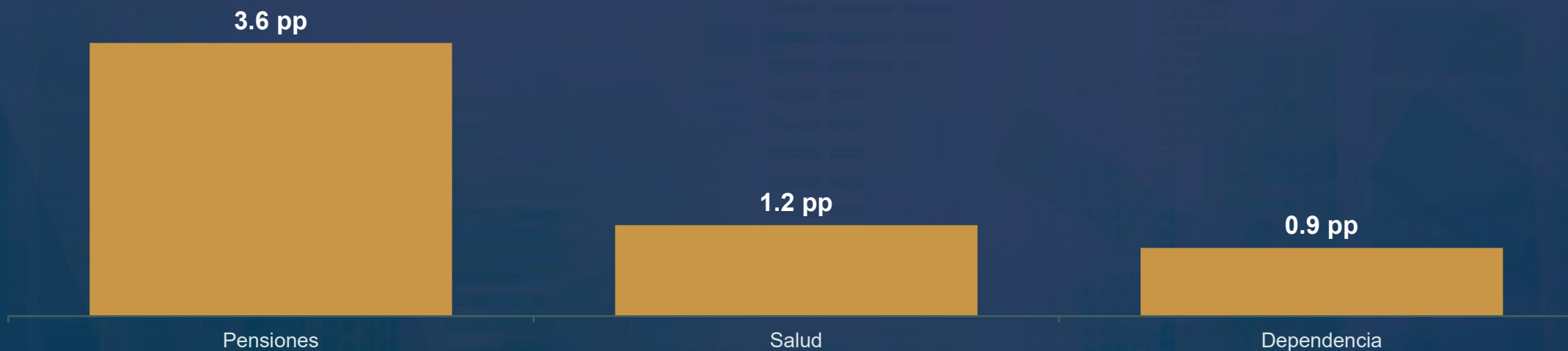
IDEA FUERZA

“5,7 puntos de PIB: la factura de la longevidad ya tiene número, y crece más rápido que la economía que debe pagarla.”

02.1 · EL COSTE REAL DE VIVIR MÁS

El escenario central de la OCDE

Incremento estimado de gasto por longevidad en España, en puntos de PIB (2023)



5,7 puntos de PIB: la factura de la longevidad ya tiene número.

Fuente: OCDE, recogido en Community of Insurance / UBA-ENAP.

02.2 · EL COSTE REAL DE VIVIR MÁS

Y si el riesgo se materializa...

Coste total estimado por longevidad en España (millones de euros, 2023)



El margen entre escenarios es de 52.000 millones de euros.

Fuente: OCDE, recogido en Community of Insurance / UBA-ENAP.

La magnitud se mide en billones

15.000 M€

es lo que cuesta cada punto adicional de PIB en gasto por longevidad.

Cada punto de PIB pesa como el presupuesto de una ciudad entera.

Fuente: OCDE / PIB España 2023, recogido en Community of Insurance / UBA-ENAP.



Una demografía que no ayuda



47,7 M

habitantes: la población española se mantiene estancada.



+31 p.

crecerá la tasa de dependencia demográfica.

Menos manos jóvenes, más años que sostener.

Fuente: OCDE, recogido en Community of Insurance / UBA-ENAP.

02.5 · EL COSTE REAL DE VIVIR MÁS

El coste ya está aquí



82.397 M€

coste total de la dependencia en España en 2025 (4,88% del PIB); tres cuartas partes es cuidado informal, invisible en las cifras oficiales.



65.000 €

cuesta de media la estancia completa en una residencia (25.367 €/año; ingreso medio a los 82 años).

La población potencialmente dependiente pasará de 6,8 a 12,1 millones en 2050: el coste no es una hipótesis, ya se está pagando.

Fuente: J. A. Herce y J. A. Puertas, en Herce y Chuliá (coords.), Los cuidados de larga duración en España: un desafío en tiempo de descuento, Funcas (2026).

La dependencia crece en los dos países

Personas mayores sobre población en edad de trabajar, evolución proyectada

ESPAÑA

+31,2 p.

sube la tasa de dependencia (65+/20-64): de 33,3% en 2022 a 64,5% en 2070.

El horizonte es de medio siglo, pero la trayectoria ya está fijada por la demografía actual.

PERÚ

+18,5 p.

sube la tasa de dependencia de la vejez (60+/15-59): de 23,0% en 2025 a 41,5% en 2050.

En 1950 había 9 personas en edad de trabajar por cada adulto mayor; en 2025 ya son solo 4.

LECTURA

En ambos países, cada vez menos personas en edad de trabajar sostendrán a cada vez más personas mayores.

Fuente: Comisión Europea, 2024 Ageing Report (España); INEI, Informe Técnico del Adulto Mayor (Perú).

¿Es sostenible el sistema actual?

Años de jubilación, tasa de sustitución y la responsabilidad compartida entre Estado e individuo

- Vamos a pasar entre 23 y 26 años jubilados: entre el 33% y el 36% de toda nuestra vida adulta, salvo que se retrase la edad de jubilación.
- La pregunta que nadie quiere responder: ¿es sostenible mantener una tasa de sustitución del 65% sobre el último salario?
- Las palancas clásicas: aumentar la edad de jubilación y “ahorrar lo suficiente, bien y con sabiduría” (Insurance Europe, hoja de ruta para las pensiones).
- El 96% de los españoles cree que el Estado debería informar de la pensión pública estimada; el 76% cree que su pensión futura será peor que la actual.

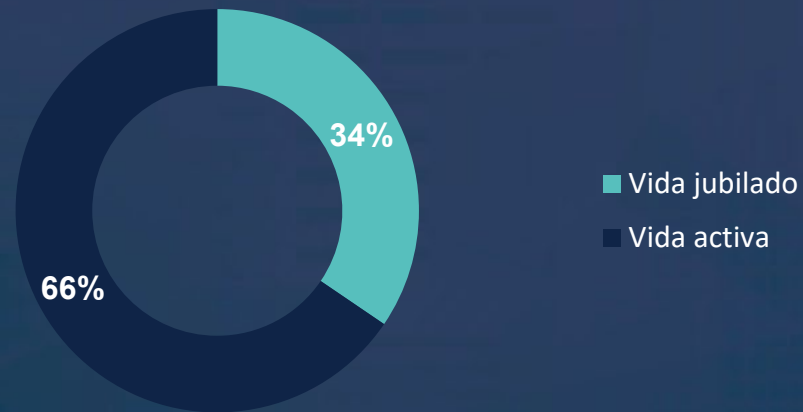
IDEA FUERZA

“La pregunta no es retórica: es actuarial. Y la confianza en el sistema se está agotando antes que su solvencia.”

03.1 • ¿ES SOSTENIBLE EL SISTEMA ACTUAL?

Un tercio de la vida, jubilados

Peso estimado de los años de jubilación sobre el total de la vida adulta



Vivimos casi 25 años tras dejar de trabajar. El sistema no se diseñó para tanto tiempo.

Fuente: Community of Insurance / UBA-ENAP, "Longevidad y Silver Economy".

03.2 · ¿ES SOSTENIBLE EL SISTEMA ACTUAL?

¿Aguanta el 65%?

65%

es la tasa de sustitución sobre el último salario que hoy ofrece el sistema público de pensiones.

La pregunta no es retórica: es actuarial.

Fuente: Community of Insurance / UBA-ENAP, "Longevidad y Silver Economy".



03.3 · ¿ES SOSTENIBLE EL SISTEMA ACTUAL?

Las palancas clásicas

Insurance Europe, hoja de ruta para las pensiones



Retrasar la edad de jubilación



Ahorrar lo suficiente, bien y con sabiduría

No hay atajos: solo tiempo y ahorro bien gestionado.

Fuente: Insurance Europe, recogido en Community of Insurance / UBA-ENAP.

03.4 · ¿ES SOSTENIBLE EL SISTEMA ACTUAL?

La confianza rota

Opinión de los españoles sobre su pensión pública



El sistema pierde credibilidad antes de perder solvencia.

Fuente: Community of Insurance / UBA-ENAP, "Longevidad y Silver Economy".

Mismo reto, distinto origen

Dos sistemas de pensiones bajo presión, pero por razones opuestas

ESPAÑA

65%

tasa de sustitución que ofrece un sistema público casi universal.

El reto es sostener la generosidad: cuánto puede seguir dando un sistema que ya cubre a casi todos.

PERÚ

22%

de la PEA está afiliada a la ONP o a una AFP; más del 70% trabaja en la informalidad.

El reto es la cobertura: a cuántos puede llegar un sistema que hoy deja fuera a la mayoría.

LECTURA

España discute cuánto puede seguir dando su sistema. Perú discute a cuántos puede llegar el suyo.

Fuente: Community of Insurance / UBA-ENAP (España); SPDTSS, ONP e INEI-ENAH (Perú).

Silver Economy: financiando “la fiesta”

Monetización de vivienda, hábitos de ahorro y hábitos saludables como palancas de sostenibilidad

- La riqueza de los españoles es mayoritariamente ilíquida: concentrada en vivienda, un activo que tarda mucho más en convertirse en liquidez que una cartera financiera.
- Alternativas para transformar el patrimonio inmobiliario en ingresos: hipoteca inversa, hipoteca inversa con renta vitalicia, venta de nuda propiedad y vivienda-pensión.
- Fomentar hábitos saludables podría ahorrar hasta 300 M€ anuales en salud y 150 M€ en dependencia; unos hábitos poco saludables triplicarían ese coste.
- Impulsar el hábito de ahorro constante desde edades tempranas sigue siendo la palanca más eficaz a largo plazo.

IDEA FUERZA

“La vivienda deja de ser solo un hogar: se convierte en una fuente de ingresos para financiar la longevidad.”

Una riqueza atrapada en ladrillo

Vivienda

es el principal activo de ahorro de los españoles, pero uno de los menos líquidos: tarda mucho más en convertirse en dinero que una cartera financiera.

Los españoles son ricos en propiedad y pobres en liquidez.

Fuente: Instituto Santalucía / Afi, recogido en Community of Insurance / UBA-ENAP.



Cuatro vías para liberar ese patrimonio

Productos financieros y aseguradores para convertir vivienda en liquidez



Hipoteca inversa



Hipoteca inversa con renta vitalicia



Venta de nuda propiedad



Vivienda-pensión (venta con usufructo)

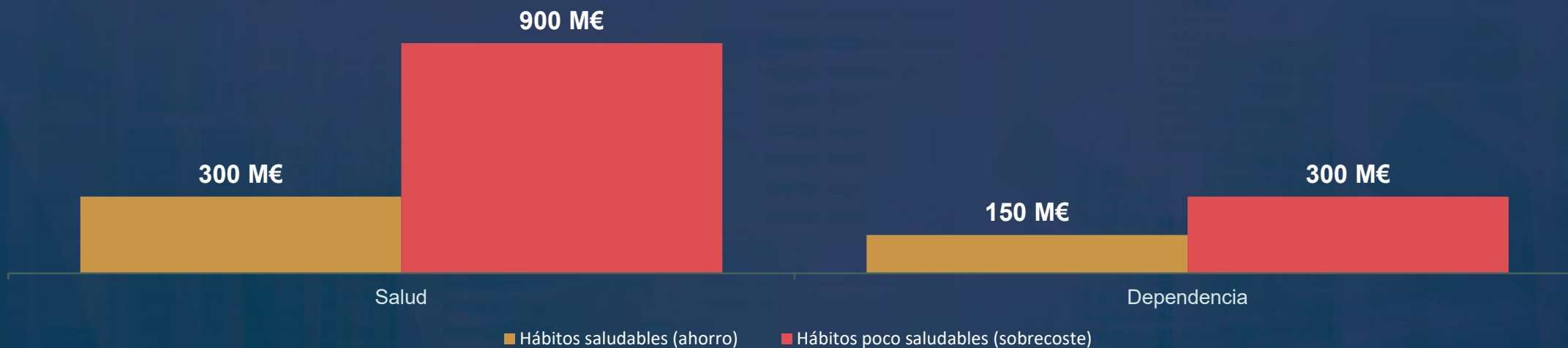
La vivienda deja de ser solo un hogar: se convierte en una fuente de ingresos.

Fuente: Community of Insurance / UBA-ENAP, "Longevidad y Silver Economy".

04.3 · SILVER ECONOMY

Los hábitos saludables, una inversión pública

Ahorro o sobrecoste anual estimado en España, según hábitos de vida (M€)



Prevenir cuesta menos que curar. Y se nota en el PIB.

Fuente: OCDE, recogido en Community of Insurance / UBA-ENAP.

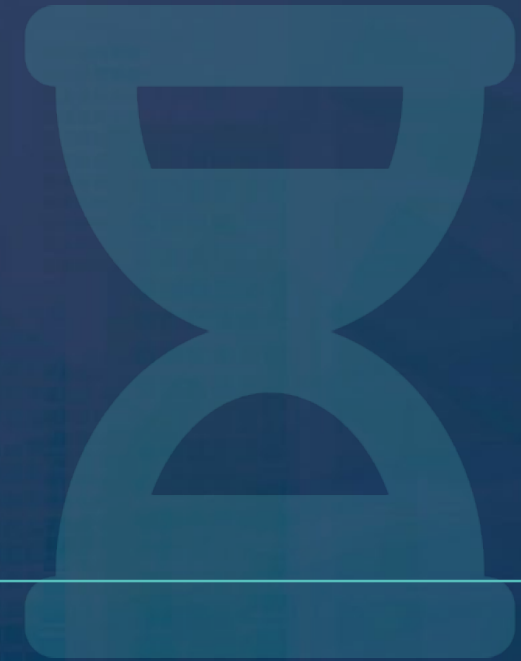
El ahorro que empieza pronto, pesa menos después

Empezar pronto

Impulsar el hábito de ahorro constante desde edades tempranas sigue siendo la palanca más eficaz a largo plazo.

El mejor momento para ahorrar fue ayer. El segundo mejor, hoy.

Fuente: Community of Insurance / UBA-ENAP, "Longevidad y Silver Economy".



Del riesgo a la prevención: la oportunidad aseguradora

Cómo la tecnología y los nuevos modelos convierten la longevidad en negocio sostenible

- El modelo Vitality aplica la economía del comportamiento al seguro: hasta un 57% menos de riesgo de diabetes tipo 2 y un 20% menos de hipertensión entre los participantes más activos.
- El seguro de vida-riesgo evoluciona a multirriesgo: asistencia psicológica, segunda opinión médica internacional, testamento vital, telefarmacia y orientación médica 24 horas.
- Nuevos negocios en expansión: teleasistencia, telemedicina, robótica asistencial en residencias y hospitales, y seguros que premian la actividad física.
- Una oportunidad todavía desaprovechada: el 32% de las corredurías no opera activamente en Vida Riesgo, y el 52% no es activo en Previsión Social.

IDEA FUERZA

“El seguro que hoy financian los séniors tiene ante sí la mayor oportunidad de su historia: pasar del riesgo a la prevención.”

05.1 · DEL RIESGO A LA PREVENCIÓN

El modelo Vitality funciona

Reducción de riesgo entre los participantes más activos, frente a quienes no participan



La prevención no es una promesa: es una reducción medible del riesgo.

Fuente: Vitality / Discovery, recogido en Community of Insurance / UBA-ENAP.

05.2 · DEL RIESGO A LA PREVENCIÓN

De vida-riesgo a multirriesgo

Nuevas coberturas y servicios en el seguro de vida-riesgo evolucionado



Asistencia psicológica



Segunda opinión médica internacional



Testamento vital



Telefarmacia



Orientación médica 24 horas

El seguro de vida deja de cubrir solo la muerte: empieza a cuidar la vida.

Fuente: Community of Insurance / UBA-ENAP, "Longevidad y Silver Economy".

05.3 · DEL RIESGO A LA PREVENCIÓN

Los nuevos negocios de la longevidad

Líneas de negocio en expansión más allá de la póliza tradicional



Teleasistencia



Telemedicina



Robótica asistencial



Seguros que premian la actividad física

La siguiente década del seguro se construye fuera de la póliza tradicional.

Fuente: Community of Insurance / UBA-ENAP, "Longevidad y Silver Economy".

05.4 • DEL RIESGO A LA PREVENCIÓN

Una oportunidad todavía desaprovechada

Corredurías que aún no operan activamente en cada ramo



Más de la mitad del sector aún no compite donde más va a crecer la demanda.

Fuente: Community of Insurance / UBA-ENAP, "Longevidad y Silver Economy".

Un momento favorable para el seguro

MAPFRE Economics: previsiones de PIB, inflación y primas para 2026

ESPAÑA

+2,3%

de crecimiento del PIB en 2026, con una inflación media del 3,4%.

El ahorro en Vida y la demanda en Salud y Multirriesgos impulsan las primas: +7,9% en Vida y +6,1% en No Vida en 2026.

PERÚ

+3,0%

de crecimiento del PIB en 2026, con una inflación media del 3,5%.

El amplio margen de penetración impulsa las primas: +12,1% en Vida y +5,9% en No Vida previstas para 2026.

LECTURA

España crece con más valor añadido; Perú crece con más asegurados. Dos velocidades, una misma dirección: cerrar la brecha de protección.

Fuente: MAPFRE Economics, Panorama económico y sectorial 2026 (S2), julio 2026; LinkedIn, J. L. Calderón, agosto 2026.

Conclusiones

01 La tesis se sostiene

Vivir más años es, ante todo, una conquista: el reto no es el envejecimiento en sí, sino la velocidad con la que el sistema debe adaptarse en pensiones, salud y dependencia.

02 La tecnología no es la amenaza, es la palanca

Vitality, la telemedicina y la robótica asistencial no sustituyen la protección: la multiplican, la hacen más eficiente y trasladan el foco del siniestro a la prevención.

03 El cliente decide, el sistema responde

Solo la colaboración público-privada, con un seguro que innove como lo ha hecho en sus 400 años de historia, puede dar una respuesta sostenible al reto de la longevidad.

***“Vivir más es una conquista.
Protegerlo, un desafío compartido.”***



José Luis Calderón · Community of Insurance · 32.º Encuentro Asegurador Internacional, Ica, Perú

PONENTE

José Luis Calderón García



Economista

Community of Insurance · Advisor

INICIO

1989 en Aseval

EMAIL

jcalderong1@gmail.com

FORMACIÓN

Economista · Master en Dirección de Entidades Aseguradoras (ICEA) · Grupo A ICEA · CAF (IEP) · Prog. de Dirección (IE Business School)

TRAYECTORIA

1989–1994

Aseval — Director Financiero.

1994–2001

Aseval (Grupo Bancaja-Aviva) — Director General.

2001–2015

CxG Aviva (Grupo Caixa Galicia-Aviva) — Director General.

2016–2017

Aviva Vida y Pensiones — Director General.

2017–2019

Santalucía Vida y Pensiones — Director General.

2019–actualidad

Freelance / Advisor — ICEA, Advisor Community of Insurance, Insurtech Community Hub, Centerbrok, SegurosIA,... Consejero en Stay Underwriting y Livetopic.

PERFIL & ÁREAS DE ESPECIALIZACIÓN

30 años de experiencia en el sector seguros, 25 de ellos como Director General de entidades de reconocido prestigio. Vinculado al Grupo Aviva desde la adquisición de Aseval (2000) hasta su salida de España (2017).

- Dirección General de entidades aseguradoras de Vida y Pensiones
- M&A y operaciones societarias en el sector seguro
- Consultoría estratégica y advisory
- Distribución y captación de corredores
- Innovación y ecosistema insurtech

INICIATIVAS ACTUALES

ICEA — captación de brókers, formación y consultoría.
Community of Insurance / ICH , Centerbrok, SegurosIA advisor.
Stay Underwriting y Livetopic — Consejero.
INADE— Comité Técnico.