



**FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN
CARRERA DE INGENIERÍA EN ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
ÉNFASIS EN GESTIÓN FINANCIERA**

“EVOLUCIÓN DEL MERCADO ASEGURADOR: RAMO DE SEGUROS
GENERALES EN EL ECUADOR. PERIODO DEL 2012 AL 2017.”

TRABAJO DE TITULACIÓN QUE SE PRESENTA COMO REQUISITO
PREVIO A OPTAR EL GRADO DE INGENIERÍA EN ADMINISTRACIÓN
DE EMPRESAS ÉNFASIS EN GESTIÓN FINANCIERA.

AUTORA:

MARÍA MERCEDES SAUD AGUIRRE

TUTOR (A):

MSC. NADIA VILLENA IZURIETA DE ARIAS

Guayaquil, OCTUBRE, 2018



Maria Mercedes Saud <msaud@starcargo.com.ec>

Fwd: Autorización para entrega Final trabajo titulación María Mercedes Saud

1 mensaje

Nadia Villena <nvillena@ecotec.edu.ec>

Para: meche saud <mechita_mmsa@hotmail.com>, María Mercedes Saud <msaud@starcargo.com.ec>

12 de noviembre de 2018, 10:12

----- Mensaje reenviado -----

De: Nadia Villena <nvillena@ecotec.edu.ec>

Fecha: lunes, 12 de noviembre de 2018

Asunto: Autorización para entrega Final trabajo titulación María Mercedes Saud

Para: ELBA CALDERON FARFAN <ecalderon@ecotec.edu.ec>, JOSE GREGORIO NOBOA SALAZAR <jnoboa@ecotec.edu.ec>

Estimados por este medio informo que he revisado el documento final del trabajo de titulación de la Srta. María Mercedes Saud cumpliendo las observaciones emitidas por el tribunal.

Por lo cual agradezco mucho reciban el trabajo final el cual incluirá el urkrund generado hoy y carta autorización escaneado con el presente correo como constancia de mi autorización sin firma final dentro del documento digital y a su vez entregará los mismos físicamente.

Saludos.

-

MSc. Nadia Villena Izurieta de Arias.

Docente

Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales

Universidad ECOTEC

Teléfono: (04)3723400 Ext. 482



Generando desarrollo, cambiando el futuro

Sigue nuestras redes sociales:

Twitter: econ_Uecotec

Facebook: Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales Universidad Ecotec

Página web: www.ecotec.edu.ec

Certificados bajo la Norma ISO 9001-2008

Urkund Analysis Result

Analysed Document: SAUD AGUIRRE MARÍA MERCEDES 0911 final.docx (D43873596)
Submitted: 11/12/2018 2:09:00 PM
Submitted By: nwillena@ecotec.edu.ec
Significance: 0 %

Sources included in the report:

Instances where selected sources appear:

0



CERTIFICADO DE REVISIÓN FINAL

**CERTIFICO QUE EL PRESENTE TRABAJO DE INVESTIGACIÓN
TITULADO:**

**“EVOLUCIÓN DEL MERCADO ASEGURADOR: RAMO DE SEGUROS
GENERALES EN EL ECUADOR. PERIODO DEL 2012 AL 2017.”**

**ACOGIÓ E INCORPORÓ TODAS LAS OBSERVACIONES REALIZADAS
POR LOS MIEMBROS DEL TRIBUNAL ASIGNADO Y CUMPLE CON LA
CALIDAD EXIGIDA PARA UN TRABAJO DE TITULACIÓN DE GRADO.**

SE AUTORIZA A: MARÍA MERCEDES SAUD AGUIRRE

QUE PROCEDA A SU PRESENTACIÓN.

Samborondón, 09-11-2018

Mgs. Nadia Villena

TUTOR

DEDICATORIA

A mi familia, mis padres que son mi motor de vida, quienes me han apoyado en cada etapa y decisión que tomado en la vida; y me han impulsado a ser mejor persona.

A mis hermanos, quienes han estado siempre motivándome en cumplir todos los objetivos que me haya propuesto.

A Dios sobre toda las cosas, por permitir tener a mi familia conmigo para compartir esta etapa de mi vida que estoy culminando.

Este logro se lo dedico a ellos, con todo mi amor para ustedes.

AGRADECIMIENTOS

Primero a Dios, que sin él nada sería posible. A mi papá que siempre me ha estado conmigo en las buenas y en las malas, mi ejemplo a seguir como ser humano, por su cariño incondicional y buenas enseñanzas. A mi mamá, quien con su cariño infinito me ha cuidado siempre y apoyado a que crea en mi misma y pueda cumplir todos mis sueños. A mis hermanos que siempre han estado apoyándome para culminar esta etapa de mi vida.

A mis amigas de toda la vida, que más que amigas son hermanas, muchas gracias por no dejarme caer en los momentos más difíciles, gracias por siempre estar apoyándome, algunas en la distancia. A mis grandes amigos que hice en esta etapa Universitaria, gracias por todos estos años de amistad, todos son personas maravillosas que siempre estuvieron apoyándome en cada paso que daba en la Universidad.

A mis profesores, muchas gracias por sus enseñanzas y su apoyo incondicional. Un agradecimiento muy profundo a mi tutora de Tesis, muchas gracias por todo su apoyo, consejos y sobretodo su paciencia, no fue fácil pero logré culminar esta etapa de mi vida y todo gracias a su apoyo y dedicación.

Muchas gracias a todos!

RESUMEN

El mercado de seguros es un aspecto muy importante a considerar para la sociedad, ya que permite estar protegido contra una eventualidad negativa que genere un desembolso considerable de recursos. En el país esta industria no se ha podido desarrollar como se espera, debido a que no existe una cultura de ahorro, lo cual puede deberse a diversos factores como la desinformación, pobreza, pensar que nada malo va a suceder, entre otros. El presente trabajo de investigación se realizó en base a 12 compañías de seguros de las 33 que hay en total, debido a que estas están en el campo de ramos generales. La metodología fue cuantitativa, se procedió a realizar una base de datos con datos del período 2012-2017 en los rubros de prima neta emitida, seguros de vida vs ramos generales, prima neta retenida devengada, tasa de siniestralidad neta retenida, gastos administrativos, siniestros pagados, y PIB vs prima neta retenida devengada. Los resultados mostraron que la prima neta emitida ha tenido una reducción desde el 2015 hasta el 2017, los siniestros pagados han disminuido a excepción del 2017, los gastos administrativos han decrecido desde el 2015. El modelo de regresión lineal múltiple mostró una relación moderada entre tasa de gastos administrativos y tasa de siniestralidad neta retenida, en comparación con la prima neta retenida devengada. Se propuso un plan de acción basado en campañas preventivas y participación en ferias.

Palabras clave: Seguros, reaseguros, economía, rentabilidad, PIB, finanzas.

ABSTRACT

The insurance market is a very important aspect to consider for society, since it allows to be protected against a negative event that generates a considerable outlay of resources. In the country this industry has not been able to develop as expected, because there is no savings culture, which can be due to various factors such as misinformation, poverty, thinking that nothing bad will happen, among others. The present research work was carried out based on 12 insurance companies out of the 33 there are in total, because these are in the field of general branches. The methodology was quantitative, proceeding to make a database with data for the period 2012-2017 in the net premiums issued, life insurance vs. general lines, retained net premium accrued, net loss ratio retained, administrative expenses, claims paid, and GDP vs net premium earned accrued. The results showed that the net written premium has been reduced from 2015 to 2017, paid claims have decreased with the exception of 2017, and administrative expenses have decreased since 2015. The multiple linear regression model showed a moderate relationship between rate of administrative expenses and retained net loss ratio, in comparison with the net premium retained accrued. An action plan was proposed based on preventive campaigns and participation in fairs.

Keywords: Insurance, reinsurance, economy, profitability, GDP, finance.

Índice de Contenido

INTRODUCCIÓN	1
Historia de los Seguros en el Ecuador.....	1
Antecedentes.....	2
Planteamiento del Problema.....	3
Delimitación de la Investigación	4
Objetivos.....	4
Objetivo general.....	5
Objetivos específicos.....	5
Justificación	5
Alcance de la Investigación	6
Novedad	7
CAPÍTULO I.....	9
MARCO TEÓRICO	9
1.1 El Riesgo	9
1.1.1 Concepto de riesgo	10
1.1.2 Clases de riesgo.....	13
1.2 El seguro y sus elementos.....	14
1.2.1 Tipos de seguros.....	16
1.3 Tipos de cobertura de Seguros.....	18
1.4 Marco legal del mercado de seguros en Ecuador.....	20
1.4.1 Ente regulador de las Empresas de Seguros en el Ecuador.....	22
1.5 Empresas aseguradoras en el Ecuador.....	26
CAPÍTULO II.....	29
MARCO METODOLÓGICO.....	29
2.1 Tipo de Estudio.....	29
2.2 Enfoque de la Investigación.....	30
2.3 Variables.....	30
2.4 Universo y Muestra de Estudio.....	32
2.5 Métodos de Investigación	33
2.6 Técnicas de Investigación	34

CAPÍTULO III.....	36
ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS.....	36
3.1 Análisis de Indicadores de Aseguradoras de Ramos Generales	36
3.1.1 Producto Interno Bruto y su variación	36
3.1.2 Prima Neta Emitida	37
3.1.3 Seguros de vida vs ramos generales.....	38
3.1.4 Prima neta retenida devengada.....	39
3.1.5 Tasa de siniestralidad neta retenida	41
3.1.6 Gastos administrativos.....	43
3.1.7 Siniestros pagados	45
3.1.8 PIB nominal vs Prima retenida devengada.....	47
3.2 Análisis Estadístico.....	48
3.2.1 Modelo de regresión lineal simple	48
3.2.1 Modelo de regresión lineal múltiple	51
3.2.2 Descripción y desarrollo de los modelos.....	52
3.2.3 Escenario de Análisis.....	52
CAPÍTULO IV.....	49
PROPUESTA.....	49
4.1 Propuesta	49
4.1.1 Campañas preventivas	49
4.1.2 Expo Ferias.....	50
4.1.3 Plan de ejecución	50
4.1.4 Inversión estimada.....	51
4.1.5 Entidades que participan	52
4.1.6 Plazos	52
4.1.7 Resumen de la propuesta.....	53
CONCLUSIONES	54
Referencias.....	56
ANEXOS.....	61

Índice de Figuras

FIGURA 1. COMPAÑÍAS ASEGURADORAS EN EL ECUADOR.	27
FIGURA 2. PIB NOMINAL Y SU VARIACIÓN.	36
FIGURA 3. PRIMA NETA EMITIDA Y SU VARIACIÓN.....	37
FIGURA 4. PRIMAS NETAS EMITIDAS: VIDA Y GENERALES.....	38
FIGURA 5. PRIMA NETA DEVENGADA Y SU VARIACIÓN.....	39
FIGURA 6. TASA DE SINIESTRALIDAD NETA RETENIDA.....	41
FIGURA 7. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y SU VARIACIÓN.....	43
FIGURA 8. SINIESTROS PAGADOS Y SU VARIACIÓN.....	45
FIGURA 9. PIB NOMINAL Y SU VARIACIÓN.....	47
FIGURA 10. GRÁFICO DE DISPERSIÓN PRIMA NETA RETENIDA DEVENGADA - TASA DE GASTOS ADMINISTRATIVOS.....	49
FIGURA 11. GRÁFICO DE DISPERSIÓN PRIMA NETA RETENIDA DEVENGADA - TASA DE SINIESTRALIDAD NETA RETENIDA.....	51
FIGURA 12. TASA DE CRECIMIENTOS RESPECTO AL AÑO ANTERIOR (%).	47

Índice de Tablas

TABLA 1. <i>SEGMENTACIÓN DE SEGUROS</i>	18
TABLA 2. <i>LISTADO DE COMPAÑÍAS ASEGURADORAS</i>	26
TABLA 3. <i>OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES</i>	31
TABLA 4. <i>CORRELACIÓN PRIMA NETA RETENIDA DEVENGADA - TASA DE GASTOS ADMINISTRATIVOS</i>	48
TABLA 5. <i>CORRELACIÓN PRIMA NETA RETENIDA DEVENGADA – TASA DE SINIESTRALIDAD NETA RETENIDA</i>	50
TABLA 6. <i>ESCENARIO DEL MODELO</i>	52
TABLA 7. <i>ESTADÍSTICAS DE LA REGRESIÓN</i>	54
TABLA 8. <i>VALOR CRÍTICO DE F</i>	54
TABLA 9. <i>PARÁMETROS DE LA REGRESIÓN</i>	54
TABLA 10. <i>NÚMERO DE PERSONAS POR RAMOS</i>	61
TABLA 11. <i>PIB NOMINAL POR TRIMESTRE</i>	62
TABLA 12. <i>PRIMA NETA EMITIDA</i>	63
TABLA 13. <i>PRIMA NETA RETENIDA DEVENGADA</i>	64
TABLA 14. <i>TASA SINIESTRALIDAD NETA RETENIDA</i>	65
TABLA 15. <i>GASTOS ADMINISTRATIVOS</i>	66
TABLA 16. <i>SINIESTROS PAGADOS</i>	67

INTRODUCCIÓN

Historia de los Seguros en el Ecuador

En Ecuador a finales del Siglo XIX existían únicamente compañías extranjeras que ofertaban los seguros de Transporte e Incendio, en 1933 se faculta para que la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador sea el Organismo de Control para las compañías de seguros y reaseguros por la creación de compañías nacionales, siendo las primeras en el año 1940 la Nacional, hoy denominada Generali y en el año 1943 llamada La Unión Compañía Nacional de Seguros S.A. Es así que se describen las apariciones de las empresas que ofertaban servicios de seguros en el Ecuador en los siguientes años:

- En 1943 se emite la primera póliza de aviación suscrita en el Ecuador.
- En 1945 se introduce al Ecuador el Seguro de Fianzas de Fidelidad.
- En 1946 se introduce el ramo de automotores.
- En 1947 se introduce el ramo de accidentes personales y el de rotura con fractura.
- En 1953 se introduce el seguro de garantías y cumplimientos de contratos.
- En 1956 se presenta la “Póliza económica”.
- En 2006 Seguros La Unión introduce la póliza de exequias.
- En 2008 lanza al mercado el seguro integral para Pymes.

Todos los autores de libros sobre economías personales hablan de seguros y recomiendan su contratación como herramienta en la defensa de nuestra libertad financiera, en el cumplimiento de nuestros sueños. Toda persona, familia o empresa debe contar con un seguro que le brinde protección y le permita seguir adelante en las situaciones difíciles, pues su

función es acompañarnos y hacer más fácil la recuperación de nuestros activos de nuestro bienestar” (Mejía, 2012).

Los seguros son una modalidad de gestión financiera que le ayudará a las personas a prevenir descalabros en sus ingresos y en su seguridad personal que en un momento dado son inevitables y que a cualquier persona pueden ocurrirle.

Antecedentes

La evolución del seguro en América Latina se dio por influencias de naciones europeas sobre todos por los países de Francia, Inglaterra y España. Una de las manifestaciones más antiguas en este sentido data de 1543, año en que se registra que por primera vez en Perú mercancías aseguradas de España.

Para 1629 en Holanda, nace la Compañía de las Indias Orientales, primera gran compañía moderna que aseguraba el transporte marítimo. Este tipo de institución se multiplicó por todo el Continente Europeo y debido al incendio registrado por el año de 1710 en la ciudad de Londres, Inglaterra, donde se consumieron cerca de 13.200 casas, 89 iglesias y la Catedral de Saint Paúl, se fundó el Fire Office para auxilio a las víctimas. Sólo en ese momento el hombre ha ponderado la posibilidad de endosar de las pérdidas a un nivel financiero. Surge, así, el más antiguo Seguro contra incendios del mundo.

En 1784 se establece en Argentina la Agencia de una compañía de seguros Terrestres y Marítimos de Madrid, a mediados del siglo XIX las agencias de aseguradoras inglesas comienzan a operar intensamente en varios mercados de Sudamérica y el Caribe pero ya en esta época surgen las primeras compañías de América en relación a seguros: en el año de 1789 en México, 1795 en Cuba, 1796 en Argentina, 1808 en Brasil, 1854

en Uruguay, 1876 en Ecuador y en 1895 en Perú. La apertura de los puertos al comercio internacional en 1808 por D. Joao VI, origina en el Brasil la primera sociedad aseguradora: La compañía de Seguros Boa Fé.

En la historia reciente de México, los antecedentes formales del Seguro se remontan a 1870, cuando en el Código Civil se regula el Contrato del Seguro. Después de varios años, en 1892 se promulga la primera ley que rige a las compañías de seguros, mexicanas y extranjeras existentes en esos años.

Para 1969 aparece la Compañía Real Brasileira de Seguros, empresa del Grupo Real, que actualmente, y desde 1973, extiende su "Knowhow" por muchos países de Hispanoamérica.

Planteamiento del Problema

De acuerdo a Cevallos (2014) "Las personas, involucrando a sus familias deberían elaborar con mucha sensatez sus planes y presupuestos financieros personales y familiares, como una manera de maximizar los ingresos y de tomar decisiones, pensando en el futuro y en sus contingencias, no hay más que dos fuentes de ingresos en tales circunstancias: los seguros y los ahorros" (p. 32).

El bajo desarrollo de seguros en el Ecuador se debe a diversos factores como la falta de cultura de ahorro, por falta de información, por altos índices de pobreza que no les permite pagar una prima mensual para asegurar sus bienes, todavía en Ecuador no existe una cultura de seguros como en otros países más avanzados en donde los seguros son una inversión mas no un gasto.

Dado a la falta de cultura en los ramos de seguros, el país ha crecido de manera pausada ya que no han visto la necesidad de comprometerse a

pagar un valor mensualmente por un periodo indefinido, y si durante ese largo plazo no han sufrido ningún tipo de siniestro simplemente deciden cancelar el seguro. En otros países lo primordial es asegurar sus vidas, su salud y sus activos, esa forma de pensar en el Ecuador todavía está en desarrollo.

Según el artículo “Ecuador tiene Cultura primaria en Seguros” de EL Diario, se entrevistó a Filiberto Fernández un experto en Asesoría sobre seguros y procesos de reclamos donde expresó: “La gente piensa que en este país nunca va a pasar nada, por eso la cultura del seguro ecuatoriana está por debajo de la norma de países colindantes de América Latina que están muy desarrollados en lo que es una póliza de seguros, las necesidades y cómo se saca” (El Diario, 2016).

La cultura en el país es una de las razones por la cual los seguros no se han desarrollado de forma acelerada, otra causa sería ante la ignorancia de no saber sobre los beneficios que puedan adquirir al momento de que se les presente una siniestralidad, por falta de información o alguna mala experiencia que hayan tenido con cualquier tipo de seguro, todas esas razones hacen que el mercado de Seguros en el Ecuador todavía se encuentre en progreso.

Delimitación de la Investigación

La investigación está delimitada por el análisis de datos históricos de variables financieras tales como inversiones, prima neta emitidas, prima neta retenida, siniestros pagados y reservas técnicas de las empresas aseguradoras durante el periodo 2012 – 2017.

Objetivos

Objetivo general.

Analizar la evolución del Ramo de Seguro Generales en el Ecuador durante el Periodo del 2012 al 2017.

Objetivos específicos

1. Sistematizar los fundamentos teóricos y marco legal vigente del mercado de seguros, y sus componentes como la prima neta emitida, siniestralidad, entre otros.
2. Analizar la situación actual del mercado asegurador que emiten pólizas de seguros en ramos generales.
3. Proponer acciones para las empresas aseguradoras del Ecuador les permita mantener cobertura de siniestralidad.

Justificación

Se escogió este tema ya que el mercado asegurador es un sector del que poco se ha estudiado económicamente en Ecuador, es decir como su crecimiento o decrecimiento afecta a la economía del país y viceversa. Durante el período seleccionado de análisis, 2012 al 2017, el Ecuador sufrió un desfase económico del cual se pronosticaba una inflación del 6% y un crecimiento del PIB del 1.9%, adicionalmente se hicieron reformas en las normativas para empresas aseguradoras, de acuerdo al Ec. Juan Fernando Serrano en su charla Mercado Asegurador Ecuatoriano en el contexto de América Latina y sus desafíos frente a las Nuevas Normativas planteó algunas recomendaciones para las empresas de este sector de tal forma que su rentabilidad y liquidez no se vean afectadas por tal razón es que se busca analizar la evolución del mercado asegurador en estos años y como esto afecta al PIB.

La influencia del mercado de seguros en el PIB de un país es un tema poco analizado sin embargo de acuerdo a una investigación desarrollada en el año 2017 en América Latina por la Asociación de Supervisores de seguros en América Latina "SAAL" los países que mayor impacto tienen en sus PIB son Chile y Argentina con un 4,71% y 3,11% respectivamente. Como se observa el mercado de seguros es altamente influyente en la economía pero muy poco respaldado y es por eso que se escoge este tema para considerar que estrategias se han implementado para que la población tenga mayor predisposición a adquirir un seguro, a mejorar la cultura sobre tener un sistema el cual les permita estar protegidos y a su vez que este sector tenga mayor crecimiento en el país ecuatoriano para efecto "Creemos que esto afianzará su difusión en la población y con ello la labor de las Compañías Aseguradoras y de los Asesores Productores de Seguros en la concienciación de la sociedad sobre la importancia de contar con un seguro que proteja a las personas y sus patrimonios" (Ekos, 2016, p. 1).

Alcance de la Investigación

1. **Exploratorio:** Es aquella que se efectúa sobre un tema u objeto desconocido o poco estudiado, por lo que sus resultados constituyen una visión aproximada de dicho objeto, es decir, un nivel superficial de conocimientos (Arias, 2006).

"Estos estudios sirven para aumentar el grado de familiaridad con fenómenos relativamente desconocidos. En pocas ocasiones este tipo de estudio constituye un fin en sí, dado que por lo general determinan tendencias, identifican relaciones potenciales entre variables, etc" (Cauas, 2015).

2. **Descriptivo:** "los estudios descriptivos buscan especificar las propiedades importantes de personas, grupos, comunidades o

cualquier otro fenómeno que sea sometido a análisis” (Hernandez Sampieri, 2003). “Consiste en la caracterización de un hecho, fenómeno, individuo o grupo, con el fin de establecer su estructura o comportamiento” (Arias F. , 2006).

- 3. Correlacional:** “Este tipo de estudios evalúa la relación o mide de dos a más variables, conceptos, estrategias que se desea conocer, si están o no relacionadas con el mismo sujeto y así analizan la correlación, tales que se expresan en hipótesis sometidas a prueba” (Hernández Sampieri, 2003).

El presente proyecto tiene un alcance exploratorio debido a que este tema de investigación no ha sido profundamente analizado en trabajos anteriores, debido a la peculiaridad del tema tiene esta característica exploratoria. El alcance descriptivo lo obtiene por la caracterización de las variables; es decir, el análisis de cada componente de los seguros de ramos generales será analizado y de esa manera se podrá comprender de mejor manera el objeto de estudio. Finalmente, tiene un alcance correlacional ya que se van a establecer relaciones entre las variables, para poder ver la relación existente entre ellas.

Novedad

Para este proyecto de investigación se va a realizar el modelo económico de regresión lineal multivariable, que permitirá evaluar la tendencia de los Ramos Generales de las principales empresas de seguros en el Ecuador. El método económico de regresión lineal múltiple es una técnica estadística que analiza las causas del porque suceden las cosas, se identifican las variables independientes (causas) explican la variable dependiente (resultado), se comparan los modelos y predicen valores de una variable, es decir, el comportamiento o estado aproximado de esa variable.

CAPÍTULO N° 1

MARCO TEÓRICO

CAPÍTULO I

MARCO TEÓRICO

1.1 El Riesgo

Existen controversias en cuanto a sus orígenes en el idioma portugués: puede provenir directamente del bajo latín *riscu*, *risicu*, como del español *risco*: peñasco escarpado. En la segunda acepción -excluyendo los términos relacionados al verbo *riscar*, en portugués, indica, por un lado, la propia idea de peligro y, por otro, posibilidad de ocurrencia.

Etimológicamente, en ambas acepciones, el término "riesgo" se origina del latín *resecum*, "el que corta", derivado del verbo *resecare*, "acto de dividir, cortar separando". Designaba el estilete empleado por los romanos para marcar las tablillas de cera que eran usadas para escribir antes de la adopción del papiro. Más tarde, en la época medieval, en el lenguaje náutico, *riscum* significaba "peñasco", "peligro en el mar", "peligro oculto".

En el siglo pasado, en la mayoría de los idiomas de Europa Occidental, su significado ya se encontraba relacionado a las apuestas y chances de ganancias y pérdidas en ciertas modalidades de juegos (llamados de azar). En épocas más recientes, adquirió significados referidos a desenlaces negativos. En el transcurso de la Segunda Guerra Mundial, en el campo de la ingeniería, el tema recibió un fuerte impulso en función de la necesidad de estimar daños derivados de la manipulación de materiales peligrosos (radioactivos, explosivos, combustibles). En la biomedicina, estos análisis sirvieron para dimensionar los posibles riesgos en la utilización de tecnologías y procedimientos médicos (Naomar de Almeida Filho, 2009).

Es una medida de la magnitud de los daños frente a una situación peligrosa. El riesgo se mide asumiendo una determinada vulnerabilidad frente a cada tipo de peligro. Si bien no siempre se hace, debe distinguirse adecuadamente entre peligrosidad (probabilidad de ocurrencia de un peligro), vulnerabilidad (probabilidad de ocurrencia de daños dado que se ha presentado un peligro) y riesgo (propriadamente dicho).

Más informalmente se habla de riesgo para decir de la ocurrencia ante un potencial perjuicio de daño para las unidades, personas, organizaciones o entidades (en general “bienes jurídicos protegidos”). Cuanto mayor es la vulnerabilidad mayor es el riesgo, pero cuanto más factible es el perjuicio o daño, mayor es el peligro. Por tanto, el riesgo se refiere sólo a la teórica “posibilidad de daño” bajo determinadas circunstancias, mientras que el peligro se refiere sólo a la teórica “probabilidad de daño” bajo esas circunstancias.

Cuando se habla de riesgo se tiende a confundir con el término peligro, muchas son las ocasiones en las que las personas al ver ciertas señales confunden las terminologías, sin embargo para referirse a riesgo uno de los factores involucrados es la alta o bajo vulnerabilidad, es decir la probabilidad de que un suceso peligro ocurra.

1.1.1 Concepto de riesgo

El riesgo está implícito en cualquier actividad peligrosa que se realice, citando a la Real Academia Española, define al riesgo como: “Contingencia o proximidad de un daño”. En una segunda definición como: “Cada una de las contingencias que pueden ser objeto de un contrato de seguro” (RAE, 2010).

Según la International Organization for Standardization (en adelante ISO) define el riesgo como: “Combinación de la probabilidad de un evento

y su consecuencia”. Aclarando de paso que el término riesgo es generalmente usado siempre y cuando exista la posibilidad de pérdidas, es decir, de resultados negativos o catastróficos, provocados por un incidente.

De acuerdo con Blanca R. Matute (2001), el riesgo es la exposición a una situación donde hay una posibilidad de sufrir un daño o de estar en peligro. Es esa vulnerabilidad o amenaza a que ocurra un evento y sus efectos sean negativos y que alguien o algo puedan verse afectados por él.

Riesgo y peligro no es lo mismo, el riesgo se basa en una posibilidad de resultar afectado o sufrir un daño y el peligro se refiere a probabilidad del daño, es decir es posible que un sujeto o ente sea factible al peligro por consecuencia de un riesgo (Matute, 2001).

También el autor Cabaleiro (2012), el riesgo es la posibilidad de que ocurra un acontecimiento incierto, fortuito y de consecuencias económicas negativas o dañosas.

Las personas y empresas enfrentan dos tipos de riesgos que son:

- ✓ Especulativo. - involucra tres resultados posibles: pérdida, ganancia o ningún cambio.
- ✓ Puro. - no implica la posibilidad de ganancia, o hay pérdida o no la hay.

De acuerdo con el autor Ruiz (2006), El riesgo se define como la combinación de la probabilidad de que se produzca un evento y sus consecuencias negativas. “Los factores que lo componen son la amenaza y la vulnerabilidad” (Frutos, 2012).

Por otro lado, según Front (2007) Amenaza es un fenómeno, sustancia, actividad humana o condición peligrosa que puede ocasionar la muerte, lesiones u otros impactos a la salud, al igual que daños a la

propiedad, la pérdida de medios de sustento y de servicios, trastornos sociales y económicos, o daños ambientales.

Vulnerabilidad son las características y las circunstancias de una comunidad, sistema o bien que los hacen susceptibles a los efectos dañinos de una amenaza. Con los factores mencionados se compone la siguiente fórmula de riesgo.

$$\text{RIESGO} = \text{AMENAZA} \times \text{VULNERABILIDAD}.$$

La Oficina de las Naciones Unidas para la Reducción del Riesgo de Desastres, con sus siglas en Inglés UNISDR (2009), indica que los factores que componen la vulnerabilidad son la exposición, susceptibilidad y resiliencia, expresando su relación en la siguiente fórmula:

$$\text{VULNERABILIDAD} = \text{EXPOSICIÓN} \times \text{SUSCEPTIBILIDAD} / \text{RESILIENCIA}$$

Se puede indicar que:

Exposición es la condición de desventaja debido a la ubicación, posición o localización de un sujeto, objeto o sistema expuesto al riesgo.

Susceptibilidad es el grado de fragilidad interna de un sujeto, objeto o sistema para enfrentar una amenaza y recibir un posible impacto debido a la ocurrencia de un evento adverso.

Resiliencia es la capacidad de un sistema, comunidad o sociedad expuestos a una amenaza para resistir, absorber, adaptarse y recuperarse de sus efectos de manera oportuna y eficaz, lo que incluye la preservación y la restauración de sus estructuras y funciones básicas.

Por otro lado, una de las definiciones más propicias y actuales referente al riesgo es que: “Hablar de riesgo implica, pues, hablar de contingencia” Galindo, J. (2015). Y es que si bien es cierto el riesgo está presente en las muchas diversas áreas de la vida, es una eventualidad que tiene la posibilidad de ocurrir y para lo cual se debe estar preparado mientras que *“los riesgos modernos son riesgos producidos a través de decisiones que, al tener como premisa básica el balance entre costos y beneficios, construyen reflexivamente al riesgo”, explica una teoría de que todo riesgo, incluso fenómenos naturales pueden ser evitados ya que todo depende de las acciones presentes, es decir que si un huracán se presenta y destruye una civilización fue por causa de los desastres causados por la tecnología y daños ambientales; sin embargo sea cual sea el origen de riesgo y las variables o puntos de vistas que lo componen es una situación para la cual se debe estar preparado.* Beck, U. (1998).

1.1.2 Clases de riesgo

De acuerdo a Villalva (2015), menciona que existen 6 tipos de riesgos generales a los que una persona está expuesta y son los siguientes:

- Riesgos Químicos
- Riesgos Físicos
- Riesgos Biológicos
- Riesgos psicosociales
- Riesgos Ergonómicos
- Riesgos Ambientales

En la que el riesgo químico según González (2013) “es aquel riesgo susceptible de ser producido por una exposición no controlada a Agentes Químicos la cual puede producir efectos agudos o crónicos y la aparición de enfermedades”.

Para el riesgo físico se define “Conjunto de factores presentes en cualquier medio en el que se encuentre el hombre, por ejemplo, iluminación, ventilación, ruido, humedad, temperatura”. Mientras que para el riesgo ergonómicos lo señala como “riesgos laborales relacionados globalmente con el trabajo en general” (Badía, 2015, p.25).

El concepto por riesgo biológico según señala Ulrich Beck, catedrático de Sociología en la Universidad Ludwig-Maximilian de Múnich, en su libro llamado la sociedad del riesgo global “El riesgo biológico son los que se refieren a infecciones virales, epidemia material biológico peligroso, agentes microscópicos altamente patógenos, entre otros” (Beck, 2002).

Riesgos Psicosociales: Jimenez (2002) “principalmente mobbing y estrés, constituyen algunos de los denominados riesgos emergentes y afectan a la población”.

En los riesgos ambientales Pérez (2006) afirma que “es la probabilidad de que un espacio geográfico sea afectado por las consecuencias de distinta vulnerabilidad de un proceso natural”.

1.2 El seguro y sus elementos

La palabra “seguro” proviene del latín securus, que significa libre y exento de todo peligro, daño o riesgo; cierto, indubitable y en cierta manera infalible. El seguro es un medio de amparo que nace con la necesidad de brindar protección ante las múltiples situaciones inciertas que pudieran amenazar la integridad personal, física o económica.

El seguro es un contrato por el cual una de las partes, en este caso conocido como el “asegurador”, a cambio del pago de una “prima” se compromete a reconocer las pérdidas o daños ocasionados por la

ocurrencia del siniestro o evento asegurado a la otra parte conocida como “el asegurado”.

Según el autor del libro Teorías del seguro, Alfredo Manes, “el seguro es la protección mutua de numerosas existencias económicas, análogamente amenazadas, ante necesidades fortuitas y tasables en dinero”.

El experto en seguros Raúl Semien indica que “La noción del seguro es simple, es más fácil soportar colectivamente las consecuencias dañosas de los riesgos individuales que dejar al individuo solo expuesto a consecuencias provenientes de siniestros o de responsabilidad en que puede incurrir.” Interpretado de otra forma quiere decir que es mejor perder cierta parte de un bien que el bien completo, por ende, es preferible asegurar el bien material, y al momento de sufrir un siniestro poder recuperar una gran parte versus no poder recuperar nada en absoluto, para lo cual Mejía (2012) dice: “es una forma de protección frente a la posibilidad de sufrir alguna pérdida pues, en caso de no contar con una póliza, tendríamos que gastar nuestros ahorros destinados a cumplir determinadas metas, lo que provocaría que estas no se puedan alcanzar o se retrasen” (p.18).

Dicho esto, se detallan cuáles son los elementos del seguro y de qué forma estos pueden resultar de utilidad ante una situación de riesgo. De acuerdo a la Ley de contrato de seguros en su inciso 2 establece los elementos esenciales del mismo, los mismos que son:

- El asegurador
- El solicitante
- El riesgo a ser asegurado que no es más que el bien o suceso que no depende el beneficiario de la póliza sino a la compañía de seguro.

- El monto asegurado, el límite hasta el que la compañía asume responsabilidad.
- La prima, el valor que pagará el asegurado según sean las condiciones del contrato.
- La obligación contractual del asegurador de pagar el valor correspondiente al siniestro en base a lo establecido en las causales del contrato.

1.2.1 Tipos de seguros

La clasificación de los seguros puede ser de tipo: Privado o Público y esto se remonta a la historia de cómo se crearon las leyes de seguro.

En octubre de 1935 mediante Decreto Supremo No. 12 se dictó la Ley del Seguro Social Obligatorio (Seguro Público) y se crea el Instituto Nacional de Previsión, órgano superior del Seguro Social que comenzó a desarrollar sus actividades el 1º de mayo de 1936. Su finalidad fue establecer la práctica del Seguro Social Obligatorio, fomentar el Seguro Voluntario y ejercer el Patronato del Indio y del Montubio, en la misma fecha inició su labor el Servicio Médico del Seguro Social como una sección del Instituto.

Por otro lado, el Seguro Privado previa investigación de Zambrano (2014, p.35) “Los seguros privados surgieron como una solución a los problemas del seguro social, que con el aumento de la población comenzaron a saturarse, por concepto de la falta de capacidad

1.2.1.1 Seguro Social

Su creación es facultad del Estado en función protectora de la sociedad por medio de instituciones que otorguen los beneficios de seguridad social.

El Seguro Social es un sistema de seguros del Estado, para dar recursos financieros y servicios médicos a personas impedidas por enfermedad o accidentes. Es la protección de la sociedad a sus miembros, mediante medidas públicas y prestaciones económicas y sociales para ayudar a las familias con hijos. Es el conjunto de normas legales para proteger a los trabajadores y a sus familiares en situación económica difícil y brindarles una protección, una seguridad contra trastornos que producen pérdida o disminución de la capacidad laboral (Revista Judicial Derecho Ecuador, 2015).

El Seguro Social Obligatorio es un beneficio de ley que (en teoría) protege a aquellas personas bajo una relación laboral en aquellas contingencias de maternidad, vejez, sobrevivencia, enfermedad, accidentes, invalidez, muerte, retiro y cesantía o paro forzoso.

1.2.1.2 Seguro Privado

Una definición de seguros privados, expresa que son “los servicios que el asegurado contrata voluntariamente para cubrirse de ciertos riesgos, mediante el pago de una prima que se halla a su cargo exclusivo” (Bahilo, Perez, Escribano, 2013, p.200).

Como elementos de este tipo de seguros encontramos, la existencia de un interés, respecto de los bienes materiales del asegurado, una casa, un automóvil; e inmateriales, un perjuicio económico; la existencia de un riesgo, es decir, un evento posible, incierto y futuro que pueda causar un daño al interés asegurable; debe cubrirse el pago de una prima por el costo del seguro y; debe establecerse la obligación del asegurador a indemnizar por el cobro de la prima, en caso de que ocurra el evento, asumiendo el riesgo ocurrido.

1.3 Tipos de cobertura de Seguros

(Alegre, 2015) resalta que resulta muy difícil establecer una lista taxativa de tipos de seguros, pero sí que se suelen distinguir según los economistas, juristas, mediadores de seguros y compañías aseguradoras una clasificaciones de tipos seguros que comparten una serie de similitudes entre ellos, y que son frecuentes en la práctica.

La Superintendencia de Bancos y Seguros en asociación con la Intendencia Nacional del Sistema de Seguro Privado emitió bajo circulación No. INSP-2005-012 de 28 de marzo de 2005 la clasificación de riesgo la misma que se encuentra dividida en los siguientes ramos.

Tabla 1
Segmentación de seguros

Seguro de Vida	Otorga una indemnización a los beneficiarios, en caso de fallecimiento del asegurado por una causa cubierta en la póliza.
Seguros de Vida con ahorro	Otorga una indemnización a los beneficiarios, en caso de fallecimiento del asegurado por una causa cubierta en la póliza y permite el ahorro de una suma de dinero.
Seguro de Vida con ahorro previsional o voluntario	Otorga una indemnización a los beneficiarios, en caso de fallecimiento del asegurado por una causa cubierta en la póliza y permite el ahorro de una suma de dinero asociado al sistema previsional.
Rentas vitalicias previsionales	Modalidad de pensión que otorga una renta mensual fija, desde el momento en que se suscribe el contrato (Renta Vitalicia Inmediata) o a partir de un período establecido (Renta Vitalicia Diferida) hasta el fallecimiento del afiliado, incluyendo el pago de pensiones de sobrevivencia a los beneficiarios legales.
Seguro de salud	Otorga una indemnización (reembolso) al asegurado por los gastos médicos incurridos, cubiertos en la póliza contratada, clínicos, farmacéuticos, de hospitalización u otros incurridos por el asegurado, si éste o sus beneficiarios requieren tratamiento médico o consecuencia de una enfermedad o accidente.
Seguro de accidentes personales	Otorga una indemnización al asegurado a consecuencia de las lesiones producidas por un accidente

Seguro obligatorio de accidentes personales (SOAP)	Es un seguro obligatorio que otorga cobertura en caso de muerte y por las lesiones corporales que sean consecuencia directa de accidentes en los cuales intervenga el vehículo asegurado.
Seguro de Incendio asociado a créditos hipotecarios	Es un seguro exigido por las entidades crediticias que cubre los daños al inmueble dado en garantía hipotecaria en caso de incendio. Se pueden contratar coberturas adicionales tales como daños a causa de sismos, salida de mar, riesgos de la naturaleza, etc.
Seguro de Desgravamen por muerte o invalidez	Es un seguro exigido por las entidades crediticias, que cubre el saldo insoluto de la deuda por muerte del deudor asegurado. Se puede contratar la cobertura adicional de invalidez 2/3 que cubrirá el mismo saldo.
Seguro de incendio para bienes inmuebles	Paga una indemnización, en caso de incendio con pérdida total del inmueble asegurado en la póliza. En caso de pérdida parcial, paga la reparación de dicho bien.
Seguros para vehículos motorizados	Cubre los daños del vehículo asegurado (total o parcial). Normalmente la póliza contempla dos coberturas adicionales que pueden contratarse conjuntamente o en forma separada, éstas son responsabilidad civil y robo, hurto o uso no autorizado del vehículo.
Seguro contra robo	Otorga una indemnización al asegurado por daño o pérdida de los bienes asegurados, derivados de la sustracción de cosas, mediante la comisión de un delito u otras conductas ilegítimas que la póliza señale. Podrán también cubrirse por este seguro los daños que resulten por destrucción o deterioro del objeto asegurado o del lugar que éste se encuentre, siempre que ellos hayan sido ocasionados durante la ejecución del hecho.
Seguro de responsabilidad civil	Por el seguro de responsabilidad civil, el asegurador se obliga a indemnizar los daños y perjuicios causados a terceros, de los cuales sea civilmente responsable el asegurado, por un hecho y en los términos previsto en la póliza.

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros

Elaborado por: La Autora

Hablar sobre coberturas específicas que ofrecen las aseguradoras sería mala información ya que estas condiciones en primera instancia de la compañía aseguradora y las condiciones que esta ofrece y quedan estipuladas en los contratos, propiamente dicho pólizas, cabe recalcar que dentro de este informe existe mayor detalle de cobertura y formas de pagos así mismo hay posibilidades de exclusiones, modificaciones o inclusión

dentro de una póliza pero esto variará de las ofertas de las empresas aseguradoras como es el caso en el sector privado.

1.4 Marco legal del mercado de seguros en Ecuador

De acuerdo al Código Orgánico Monetario y Financiero Libro III Ley General de Seguros en su:

Art 2: las empresas que integran el sistema de seguro privado son:

- a) Todas las empresas que realicen operaciones de seguros;
- b) Las compañías de reaseguros;
- c) Los intermediarios de reaseguros;
- d) Los peritos de seguros; y,
- e) Los asesores productores de seguros.

Art. 3.- Son empresas que realicen operaciones de seguros las compañías anónimas constituidas en el territorio nacional y las sucursales de empresas extranjeras, establecidas en el país, en concordancia con lo dispuesto en la presente Ley y cuyo objeto exclusivo es el negocio de asumir directa o indirectamente o aceptar y ceder riesgos en base a primas.

Las empresas de seguros son: de seguros generales, de seguros de vida y las que operaban al 3 de abril de 1998, solo podrán operar en seguros generales o en seguros de vida.

- **Las de seguros generales.-** Son aquellas que aseguren los riesgos causados por afecciones, pérdidas o daños de la salud, de los bienes o del patrimonio y los riesgos de fianza o garantías.
- **Las de seguros de vida.-** Son aquellas que cubren los riesgos de las personas o que garanticen a éstas dentro o al término de un plazo, un capital o una renta periódica para el asegurado y sus beneficiarios. Las

empresas de seguros de vida, tendrán objeto exclusivo y deberán constituirse con capital, administración y contabilidad propias. Las empresas de seguros que operen conjuntamente en los ramos de seguros generales y en el ramo de seguros de vida, continuarán manteniendo contabilidades separadas.

Art. 4.- Son compañías de reaseguros las compañías anónimas constituidas en el territorio nacional y las sucursales de empresas extranjeras establecidas en el país de conformidad con la ley; y cuyo objeto es el de otorgar coberturas a una o más empresas de seguros por los riesgos que éstas hayan asumido, así como el realizar operaciones de retrocesión.

Art. 5.- Los intermediarios de reaseguros, son personas jurídicas, cuya única actividad es la de gestionar y colocar reaseguros y retrocesiones para una o varias empresas de seguros o compañías de reaseguros.

Art. 6.- Son peritos de seguros:

- a) Los inspectores de riesgos, personas naturales o jurídicas cuya actividad es la de examinar y calificar los riesgos en forma previa a la contratación del seguro y durante la vigencia del contrato; y,
- b) Los ajustadores de siniestros, personas naturales o jurídicas, cuya actividad profesional es la de examinar las causas de los siniestros y valorar la cuantía de las pérdidas en forma equitativa y justa, de acuerdo con las cláusulas de la respectiva póliza.

Art. 7.- Son asesores productores de seguros:

- a) Los agentes de seguros, personas naturales que a nombre de una empresa de seguros se dedican a gestionar y obtener contratos de seguros, se regirán por el contrato de trabajo suscrito entre las partes y no podrán prestar tales servicios en más de una entidad aseguradora por clase de seguros; y, los agentes de seguros, personas naturales que a nombre de

una o varias empresas de seguros se dedican a obtener contratos de seguros, se registrarán por el contrato mercantil de avecinamientos suscrito entre las partes;

b) Las agencias asesoras productoras de seguros, personas jurídicas con organización cuya única actividad es la de gestionar y obtener contratos de seguros para una o varias empresas de seguros o de medicina prepagada autorizada a operar en el país.

Las empresas de seguros serán solidariamente responsables por los actos ordenados o ejecutados por los agentes de seguros y las agencias asesoras productoras de seguros dentro de las facultades contenidas en los respectivos contratos.

Art. 8.- Los asesores productores de seguros, intermediarios de reaseguros y peritos de seguros, deben tener intachables antecedentes, poseer los conocimientos necesarios por cada rama de seguros, para el correcto desempeño de sus funciones, obtener, mantener su credencial y registro ante la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

1.4.1 Ente regulador de las Empresas de Seguros en el Ecuador.

A partir del 12 de septiembre de 2015 la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, asume el control y parte de la regulación del sector de seguros privados, misión que ha estado a cargo de la Superintendencia de Bancos.

De acuerdo a la Superintendencia de Compañías, Valores y seguros, hoy en día el ente regulador, indica que esta sustitución del órgano del control se origina en la reforma al artículo 312 de la Constitución, aprobada por consulta popular a inicios de 2011, la que dispuso que las actividades financieras en el Ecuador debían desvincularse de las no financieras, entre las que se encuentran las del sistema de seguro privado.

En cumplimiento de la disposición constitucional, la Superintendencia de Bancos, órgano de control y regulación en esa época, expidió la normativa que reguló el proceso de desinversión de los accionistas mayoritarios y administradores de instituciones financieras en el sector real, normas que fueron complementadas con una reforma a la entonces vigente Ley General de Instituciones del Sistema Financiero, y finalmente confirmadas por el Código Orgánico Monetario y Financiero.

En este último cuerpo legal se dispuso que sea la Superintendencia de Compañías la que ejerza la vigilancia, auditoría, intervención, control y supervisión del régimen de seguros en el Ecuador, luego de un año de vigencia del Código, el cual se promulgó en el Registro Oficial del 12 de septiembre de 2014.

Esta disposición está en coherencia con la norma constitucional del artículo 312, con el fin de que sea la Superintendencia de Bancos, y la de la Economía Popular y Solidaria, las que se dediquen al control de las entidades en el ámbito financiero, y la de Compañías al no financiero.

A partir del lunes 14 de septiembre de 2015, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, atienden a las entidades privadas controladas y usuarios del sector asegurador, así como al público en general, ofreciendo una gestión de calidad gracias a importantes inversiones en tecnología y sistemas de información que la institución ha hecho en los últimos años.

El Organismo de Control ecuatoriano continúa con los esfuerzos en pro de desarrollar la cultura financiera y del seguro, cuya operatividad está en línea de la protección y educación al usuario financiero y sus emprendimientos.

Por ende, se permitió la entrada en vigor de la resolución JB-2011-1973, del 29 de julio de 2011, mediante la cual la Junta Bancaria emitió criterio sobre la desvinculación o desinversión de empresas de seguros hasta junio de 2012 acorde lo establecido en el artículo 312 de la Constitución; que indica:

“los (...) grupos financieros no podrán poseer participaciones permanentes, totales o parciales, en empresas ajenas a la actividad financiera (...)”

Adicionalmente, el 26 de julio de 2012 se emitió la Resolución JB-2012-2248 a través de la cual se establecieron los “Principios de un Buen Gobierno Corporativo”. Estos principios determinan:

“(...) Que el gobierno corporativo es una herramienta de gestión empresarial en la empresa de seguros, pues le permitirá manejar de manera más transparente su proceso de toma de decisiones y sus relaciones con los accionistas, asegurados, reaseguradores y el órgano de control; (...)”

1.4.1.1 Funciones

El marco jurídico que regula las actividades de la Superintendencia en el ámbito de seguros se encuentra en la Constitución Política, artículo 213, el que dispone que las superintendencias son organismos técnicos de vigilancia, auditoría, intervención y control de las actividades económicas, sociales y ambientales, y de los servicios que prestan las entidades públicas y privadas, con el propósito de que estas actividades y servicios se sujeten al ordenamiento jurídico y atiendan al interés general; actúan de oficio o por requerimiento ciudadano, y sus facultades específicas y áreas de control, auditoría y vigilancia, se determinan en la ley.

En el Código Orgánico Monetario y Financiero, cuyo artículo 78 atribuye a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, la

facultad de ejercer la vigilancia, auditoría, intervención, control y supervisión del régimen de seguros en el Ecuador.

En el Libro II de la Codificación de Resoluciones de la Superintendencia de Bancos y de la Junta Bancaria y reformas introducidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.

Dentro de este marco normativo, las principales funciones de la Superintendencia son:

- Supervisar en forma regular y permanente las actividades de las entidades controladas (aseguradoras, reaseguradoras, peritos, asesores productores de seguros, e intermediarios de reaseguros), mediante auditorías in situ y extra situ, vigilando que su accionar se ciña a las leyes y normas, con el fin de asegurar su solvencia patrimonial y rectitud de procedimientos, en salvaguarda de los intereses de los usuarios y del sistema.
- Atender y resolver reclamos y denuncias que presenten usuarios contra entidades controladas.
- Sancionar a las entidades controladas infractoras de la ley.
- Expedir normativa que es de su competencia, y proponer normativa que corresponde expedir a la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.
- Disponer la adopción de programas de regularización a las empresas controladas que por su situación lo requieran, así como la intervención, disolución y liquidación forzosa.
- Conocer y aprobar actos societarios de las entidades controladas, como son la constitución, fusión, reformas estatutarias, cambio de denominación. (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, s.f.)

1.5 Empresas aseguradoras en el Ecuador.

Un informe emitido por la Superintendencia de compañías, valores y seguros, enlista las aseguradoras activas hoy en día en Ecuador, presentando la participación por emisión de primas en el Ecuador a Diciembre del 2017 a continuación:

Tabla 2
Listado de compañías aseguradoras

RAMO	ENTIDAD	% PARTICIPACIÓN
VIDA Y GENERALES	AIG METROPOLITANA	5.79%
	AMA AMERICA S.A. EMPRESA DE SEGUROS	0.03%
	CHUBB SEGUROS ECUADOR S.A.	8.70%
	CONSTITUCION	0.61%
	ECUATORIANO SUIZA	3.18%
	EQUINOCCIAL	9.08%
	GENERALI	2.54%
	HISPANA	1.57%
	INTEROCEANICA C.A. DE SEGUROS.	0.54%
	LA UNION	0.90%
	LATINA SEGUROS C.A.	2.41%
	LIBERTY SEGUROS S.A.	3.88%
	MAPFRE ATLAS	3.50%
	PICHINCHA	7.74%
	SEGUROS SUCRE S.A.	16.84%
UNIDOS	2.48%	
VIDA	BMI	1.56%
	BUPA ECUADOR S.A. COMPAÑIA DE SEGUROS	1.45%
	COLVIDA	0.46%
	EQUIVIDA COMPAÑIA DE SEGUROS S.A.	4.64%
	PAN AMERICAN LIFE DE ECUADOR COMPAÑIA DE SEGUROS S.A.	3.04%
GENERALES	ASEGURADORA DEL SUR	3.00%
	BALBOA	0.00%
	COFACE S.A.	0.29%
	COLON	0.13%
	CONDOR	1.01%

ORIENTE SEGUROS S.A.	1.37%
QBE COLONIAL	6.82%
SEGUROS ALIANZA S.A.	1.54%
SEGUROS CONFIANZA S.A.	1.77%
SWEADEN COMPAÑIA DE SEGUROS S.A.	1.95%
TOPSEG COMPAÑIA DE SEGUROS S.A.	0.28%
VAZSEGUROS S.A. COMPAÑIA DE SEGUROS	0.91%
TOTAL SISTEMA	100.00%

Fuente: Superintendencia de Compañía, valores y seguros

Elaborado por: La autora

Se puede destacar que en el Ecuador actualmente existen 33 aseguradoras activas de las cuales se dividen en los siguientes Ramos:

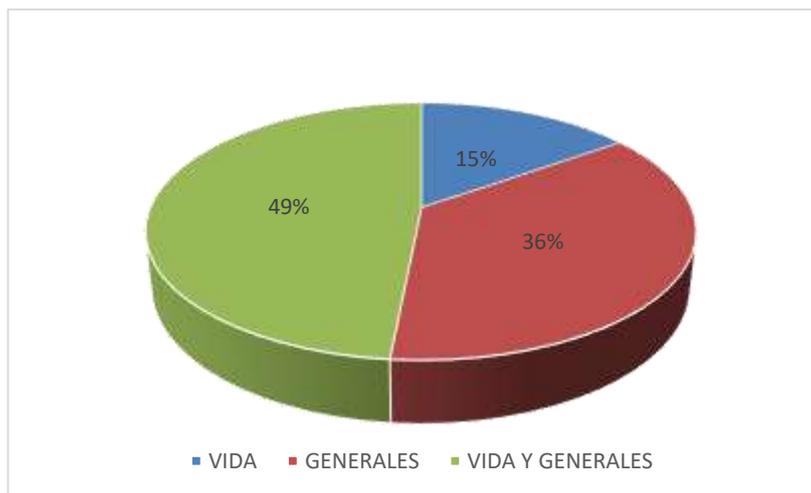


Figura 1. Compañías Aseguradoras en el Ecuador.

Fuente: Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Elaborado por: La autora

CAPÍTULO N° 2

MARCO

METODOLÓGICO

CAPÍTULO II MARCO METODOLÓGICO

2.1 Tipo de Estudio

La presente investigación se elabora basándose en los siguientes tipos de estudio:

- Exploratorio: La investigación exploratoria busca otorgar un marco de referencia general sobre la problemática estudiada, es un punto de partida que ayuda a obtener datos que posteriormente se pueden someter a un análisis probatorio (Morales, 2018). La presente investigación llevará a cabo un estudio exploratorio ya que es un tema que no ha sido muy investigado y este tipo de estudio nos ayudará a tener una visión más general aproximada a la realidad, ya que se realizará una revisión histórica de estudios realizados en el trabajo investigativo.

Según la opinión de Tamayo (2009) “Este tipo de estudio busca únicamente describir situaciones o acontecimientos; básicamente no está interesado en comprobar explicaciones” (p.3). Se analizará datos financieros existentes de las empresas de seguros para determinar su relación con el PIB nacional.

- Correlacional: “Un estudio correlacional describe de manera cuantitativa el grado en que se relacionan dos o más variables cuantificables” (Rivera, 2008, p.1). es decir, se utilizará un modelo matemático que permitirá evaluar la relación entre las variables: prima neta retenida devengada, tasa de gastos administrativos y Siniestralidad neta retenida; y su relación a la rentabilidad de las empresas de seguros con respecto al PIB.

2.2 Enfoque de la Investigación

El enfoque de la presente investigación es cuantitativo, debido a que se van a utilizar variables numéricas para el procesamiento de los datos; este enfoque tiene como una de sus principales características el tratamiento estadístico de los datos, por lo que sus resultados se consideran concluyentes, entre sus ventajas está el hecho de que se basa en la objetividad y no subjetividad de los datos; además parte de un marco teórico que luego es sometido a una evaluación numérica en un contexto de investigación dado (Hernández, Fernández, & Baptista, 2014).

El enfoque cuantitativo corresponde al análisis de datos numéricos a través de la utilización de procesos estadísticos con el fin de comprobar la hipótesis. En esta investigación se realizará un estudio cuantitativo de las variables Siniestralidad Neta Retenida, Tasa de Gastos Administrativos y Prima Neta Retenida Devengada.

De igual manera, se utilizará el enfoque cualitativo, debido a que este brinda una mayor riqueza interpretativa del problema de investigación; entre sus principales ventajas está que el investigador puede identificar características que se presentan en forma natural dentro del objeto de estudio (Hernández et al., 2014). En esta investigación se va a ser uso de investigaciones referenciales y un análisis documental, para poder identificar la forma en que la industria de seguros ha evolucionado en el país.

2.3 Variables

El presente trabajo de investigación se enfocará en analizar la evolución de las empresas aseguradoras del Ecuador en relación al PIB del país. Las variables de análisis consideradas para la presente investigación son:

- Siniestralidad Neta Retenida
- Tasa de Gastos Administrativos
- Prima Neta Retenida Devengada.

Tabla 3
Operacionalización de las variables

Variab les	Concepto	Indicadores	Instrumentos
Siniestralidad Neta Retenida	Es la cantidad neta de siniestros de la aseguradora luego de deducir lo que corresponde al reaseguro, se considera como la suma de siniestros pagados más las aceptaciones, restado del reembolso de siniestros sobre cesiones (Federación de Aseguradores Colombianos, 2018).	Cantidad en dólares Costos de Siniestros / Cantidad en dólares Prima Neta Retenida.	Balance General y Estado Técnico Financiero.
Tasa de Gastos Administrativos	Es la división entre los gastos administrativos y la prima neta emitida. Permite ver el nivel de gasto de la aseguradora con respecto a sus egresos (Federación de Aseguradores Colombianos, 2018).	Cantidad De gastos administrativos en dólares / Cantidad en dólares Prima neta emitida.	Balance General y Estado Técnico Financiero.

Prima Neta Retenida Devengada	Es la parte de la prima neta retenida que corresponde al período de la póliza que ha pasado, no se incluyen los impuestos (Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros, 2018).	Cantidad en dólares Prima Neta Retenida Devengada.	Estado Técnico Financiero.
-------------------------------	--	--	----------------------------

Elaborado por: La Autora

2.4 Universo y Muestra de Estudio

Para esta investigación se utilizará una selección de muestra no probabilística para lo que Hernández et al. (2014) mencionan que esta selección se hace mediante “una cuidadosa y controlada elección de sujetos con ciertas características específicas previamente en el planteamiento del problema” (p. 231) y Atauje (2014) hace referencia como al universo la totalidad de individuos en los que se presenta una característica a ser estudiada.

Dentro de la selección no probabilística está el estudio de muestra por sujeto-tipo, la misma que se usa en este tipo de investigación de carácter cualitativo “donde el objetivo es la riqueza, profundidad y calidad de la información y no la cantidad y estandarización” (Hernández, Fernández y Baptista, 1997b, p.231). Por tal motivo el universo y muestra del estudio son las empresas aseguradoras activas al 2017 del Ecuador que trabajan con ramos generales, acorde a la información brindada por el ente regulador, Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, que contabilizó un total de 12 compañías.

2.5 Métodos de Investigación

Los métodos investigativos que se emplearán serán los siguientes:

- Método deductivo – indirecto: se comparan dos extremos (premisas o términos) con un tercero para descubrir la relación entre ellos. Se aplica este método debido a que se analizarán variables cuantitativas como Siniestralidad Neta Retenida, tasa de Gastos Administrativos y prima Neta Retenida Devengada, donde permitirá determinar la rentabilidad de las empresas de seguros en ramos generales.
- Método correlacional: se utiliza para identificar la relación entre dos o más variables, es muy útil para la comprobación de premisas o hipótesis, es utilizado en el enfoque cuantitativo (Hernández et al., 2014). En este trabajo investigativo, se buscará determinar la relación entre los indicadores de seguros especificados anteriormente y el PIB.

La presente investigación empleará un modelo matemático conocido como regresión lineal simple ó múltiple para lo cual según el libro Estadística Básica para Planificación, se clasifica a los tipos de análisis de regresión como “Simple, cuando se estudia el grado de asociación entre un par de variables: dependiente e independiente. Y Múltiple, cuando se estudia el grado de asociación que simultáneamente existe entre la variable dependiente y dos o más variables independientes” (Nuñez del Prado, 1992, p. 161).

“La regresión múltiple sirve para predecir el valor de una variable dependiente conociendo el valor y la influencia de las variables independientes incluidas en el análisis” (Hernández, Fernández y Baptista, 1997, p.418) y se determina mediante la siguiente fórmula:

$$y = a + b_1x_1 + b_2x_2 \dots$$

La finalidad de aplicación del modelo es determinar la relación de las variables Siniestralidad Neta Retenida, Tasa de Gastos Administrativos sobre la Prima Neta Retenida Devengada cuyo objetivo es generar rentabilidad en la empresa.

2.6 Técnicas de Investigación

En el trabajo de investigación se utilizarán la técnica para obtener datos estadísticos comprobables de fuentes bibliográficas como libros, revistas de negocios, páginas financieras oficiales que demuestren la evolución financiera del mercado asegurador en ramos generales.

CAPÍTULO N° 3
ANÁLISIS E
INTERPRETACIÓN
DE RESULTADOS

CAPÍTULO III

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

El presente capítulo se ha desarrollado en dos ejes principales, las cuales son el Análisis Histórico del mercado asegurador y el Análisis Estadístico. En la primera parte de este capítulo, se analizará variables de importancia para el sector asegurador cómo se puede mencionar el Producto interno bruto entre otros. En la segunda parte de este capítulo, se detalla el cálculo del modelo matemático de regresión lineal múltiple a la variable dependiente prima neta retenida devengada y las variables independientes tasas de gastos administrativos y tasa de siniestralidad neta retenida, de la cual se obtendrá la interpretación necesaria para el análisis.

3.1 Análisis de Indicadores de Aseguradoras de Ramos Generales

3.1.1 Producto Interno Bruto y su variación

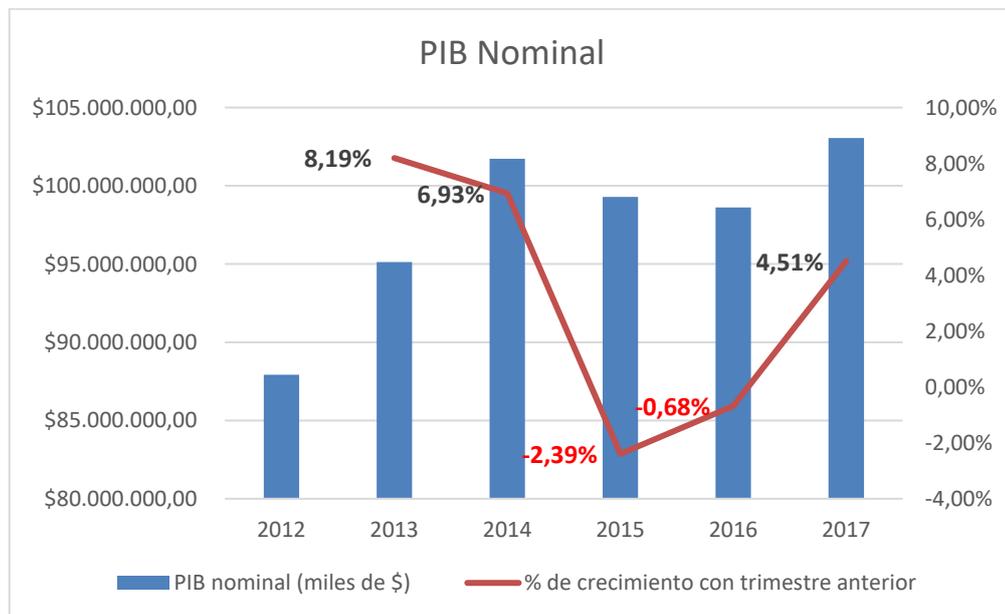


Figura 2. PIB nominal y su variación.

Fuente: Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Elaborado por: La autora.

El PIB nominal mostró un crecimiento sostenido desde el 2012 hasta el 2014, sin embargo, eventos adversos como la caída del precio del petróleo a finales del 2014, ocasionó que este indicador económico se vea reducido en el 2015, lo que se volvió a presentar en el 2016 apoyado por el

desastre natural que vivió el Ecuador en esa época; en el 2017 se observa un repunte de la economía.

3.1.2 Prima Neta Emitida

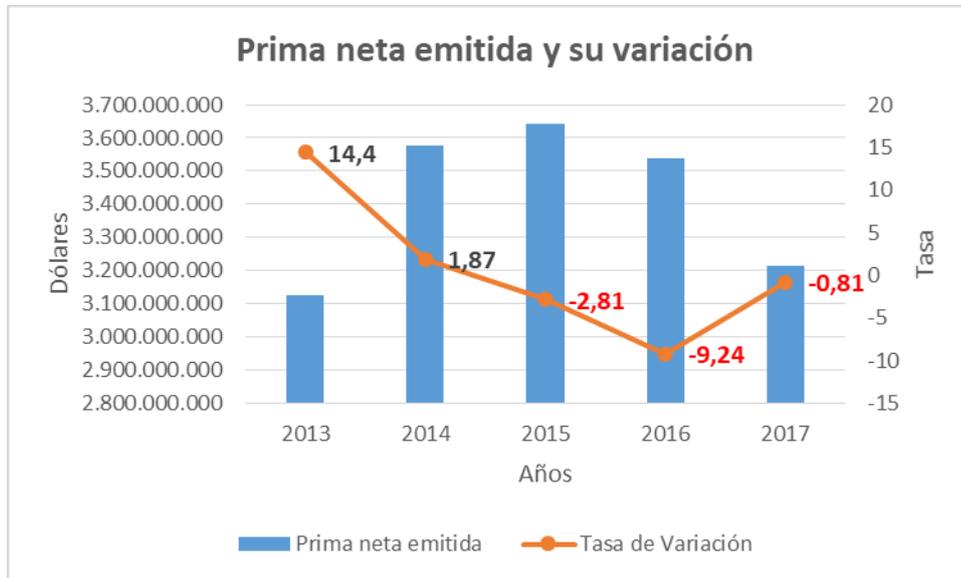


Figura 3. Prima neta emitida y su variación

Fuente: Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Elaborado por: La autora.

En la figura se puede evidenciar que el año 2013 con respecto al 2012 tuvo un incremento de emisión de primas netas emitidas de un 14.4%, sin embargo este crecimiento fue mucho menor en el 2014 mostrando un 1.87%; para el 2015 hubo un decrecimiento del 2.81% debido principalmente a la crisis económica generada por el boom petrolero; en el 2016 se agudizó aún más este decrecimiento llegando al 9.24%, lo que se generó por el desastre natural que sufrió el Ecuador; mientras que en el 2017 se evidencia un decrecimiento del 0.81%, por tanto se nota una ligera recuperación del sector.

De manera más específica (ver anexos), las primas netas emitidas han tenido una serie de variaciones tomando en consideración los años de estudios los cuales son del año 2012 al 2017, donde se puede determinar los siguientes comportamientos trimestrales: en el primer trimestre del año 2013 hubo una variación negativa del -24.25%; mientras que en los

trimestres dos, tres y cuatro fueron positivos con el 8.51%, 10.51% y 14.40% respectivamente.

En el año 2014 las primas netas emitidas tuvieron una reducción a excepción del cuarto trimestre dando -3.77%, 2.17%, -0.08% y 1.87%, en el 2015 en el primer trimestre se puede observar una disminución del -4.06%, en el segundo trimestre un incremento del 1.02%, tercer trimestre una reducción del -3.11% y cuarto trimestre debilitamiento del -2.81%.

Por otro lado, en el año 2016 las reducciones fueron más evidentes por lo que en el primer trimestre la disminución fue del -6.27%, segundo trimestre -8.25%, tercer trimestre -7.72% y cuarto trimestre -9.24%; en el año 2017 hubo una leve mejoría pero de igual forma hubieron reducciones en los dos últimos trimestres dando que en el primer periodo se reflejó un incremento del 4.17%, segundo periodo aumento del 1.60%, tercero acortamiento del 1.90% y cuarto trimestre disminución del -0.82%; cabe recalcar que el análisis de las variaciones de los trimestres anuales se lo realizó de acuerdo al periodo anterior del mismo trimestre.

3.1.3 Seguros de vida vs ramos generales

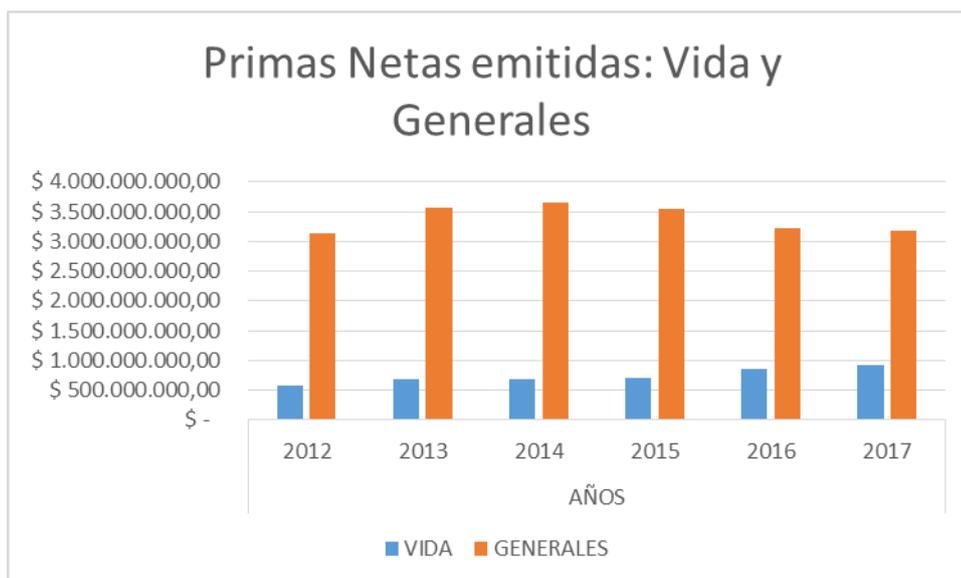


Figura 4. Primas netas emitidas: vida y generales
Fuente: Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.
Elaborado por: La autora.

En cuanto a la evolución de las primas netas emitidas entre seguros de vida y de ramos generales, se observa que este último tiene una mayor participación que el otro; no obstante en el 2014 presentó un valor de \$3,642'375,309.73, siendo este su pico máximo; en tanto que los seguros de vida mostraron su valor máximo en el 2017 con \$917'281,632.41; por tanto, se muestra un comportamiento diferente entre ambos ramos, teniendo cada vez una mayor aceptación los de vida mostrando una curva creciente, en tanto que ramos generales empezó a decaer desde el 2015.

3.1.4 Prima neta retenida devengada

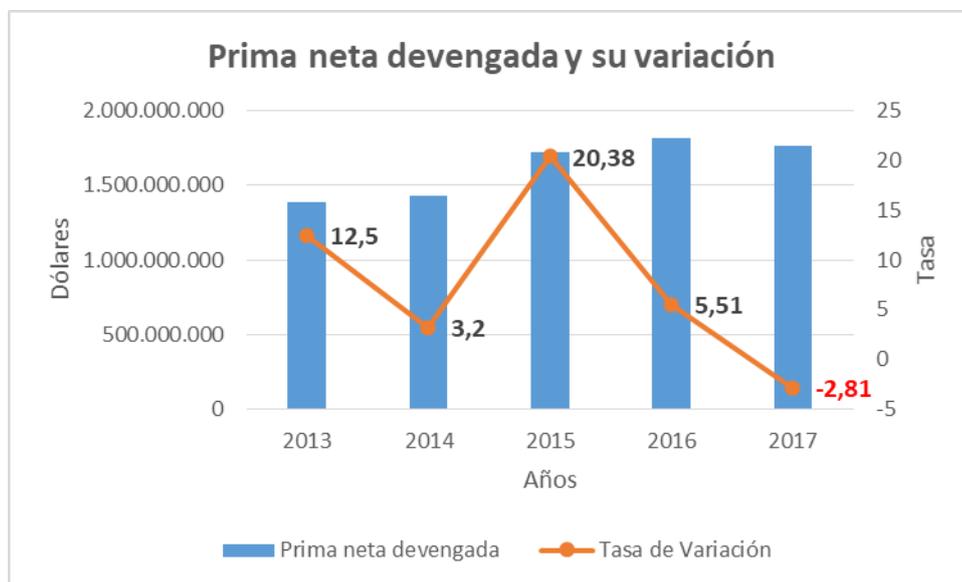


Figura 5. Prima neta devengada y su variación
Fuente: Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.
Elaborado por: La autora.

La prima neta retenida devengada muestra un crecimiento en el año 2013 con respecto al 2012 del 12.5%, en el 2014 se refleja un crecimiento menor del 3.2%, en el 2014 en cambio se nota un repunte al 20.38%, reduciéndose este crecimiento en el 2016 al 5.51%, en el 2017 este crecimiento se redujo a un 2.81%; la curva muestra el comportamiento realizado en los indicadores anteriores en donde se observa que las aseguradoras experimentaron problemas por el desastre natural que vivió el país.

En relación a la prima neta retenida devengada se puede observar (ver anexos) que las variaciones obtenidas en los trimestres del año 2013 en relación a los del 2012 presentaron un cambio positivo, los cuales fueron que en el primer trimestre hubo un incremento del 78.09%, en el segundo un aumento del 20.35%, tercero 13.08% y cuarto 12.50%; por otro lado en el año del 2014 las variaciones obtenidas fueron las siguientes: primer trimestre una reducción del -0.56%, segundo tuvo un aumento del 2.82%, tercer trimestre del 5.32% y para culminar el año en mención el 3.20%.

De igual manera, el año 2015 tuvo un comportamiento en el cual hubo variaciones positivas con la particularidad que dichos aumentos fueron en aumento en cada uno de los trimestres, dando que en el primero fue de 6.10%, el segundo de 12.78%, el tercero de 15.85% y el cuarto fue de 20.38%, por otro lado en el 2016 los resultados obtenidos en los trimestres fueron de la siguiente forma 18.79%, 11.76%, 7.46% y 5.51% respectivamente dando que todos trimestres fueron positivos.

Para culminar con el análisis de la prima neta retenida devengada en el año 2017, de manera general se puede apreciar que fue negativa la variación en relación al año 2016, por lo que el primer trimestre presentó un aumento del 1.55%, el segundo tuvo un leve crecimiento del 0.25%, el tercer trimestre un leve decrecimiento por -0.71% y para culminar el cuarto trimestre una disminución del 2.81%.

3.1.5 Tasa de siniestralidad neta retenida



Figura 6. Tasa de siniestralidad neta retenida
Fuente: Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.
Elaborado por: La autora.

Las empresas aseguradoras de ramos generales han experimentado una estabilidad en cuanto a este indicador, al notar valores similares durante todo el período de estudio; en el año 2012 esta tasa fue del 44.19%, en el 2013 del 45.3%, en el 2014 decreció a un valor del 43.56%, en el 2015 del 44.19%, en el 2016 del 45.3%, mientras que en el 2017 del 43.56%.

La tasa de siniestralidad neta retenida hace referencia al costo de los siniestros en relación a las primas netas retenidas lo que permite obtener el peso que tienen los siniestros en las primas, el resultado obtenido en el año 2012 permite apreciar que está por debajo del 50% donde el primer trimestre del año en mención representó el 46.12% (ver anexos), el segundo tuvo un valor del 44.63%; mientras que en el tercer trimestre fue del 46.09%, para culminar con el cuarto el cual representó el 44.19%.

En el año 2013 de igual manera estos valores estuvieron por debajo del 50%, dando que en el primer trimestre representó el 43.58%, el segundo fue del 44.14%, el tercer trimestre fue del 43.41% y el cuarto del 45.30%; por otro lado en el año 2014 estos porcentajes estuvieron por debajo del 45% dando los siguientes resultados: primer trimestre 43.64%, el segundo 44.38%, el tercero fue de 43.81% para culminar el año 2014 con el cuarto trimestre llegando a un valor de 43.56%.

El año 2015 los valores que presentó fueron de la siguiente manera: el primer trimestre fue de 46.12%, el segundo trimestre fue de 44.63%, el tercero de 46.09% y el cuarto fue de 44.16%; mientras que en el año 2016 el comportamiento fue que en el primer periodo del trimestre fue del 43.58%, el segundo periodo del 44.14%, el tercero del 43.41% para culminar con el cuarto trimestre con el valor de 45.30%.

Para culminar con el análisis de la tasa de siniestralidad neta retenida el año 2017 tuvo un comportamiento inferior al 45% por lo que los trimestres del año en mención se dieron de la siguiente manera: en el primer trimestre fue de 43.64%, en el segundo fue de 44.38% el tercero de 43.81% y el cuarto trimestre del año en mención fue del 43.56%.

3.1.6 Gastos administrativos

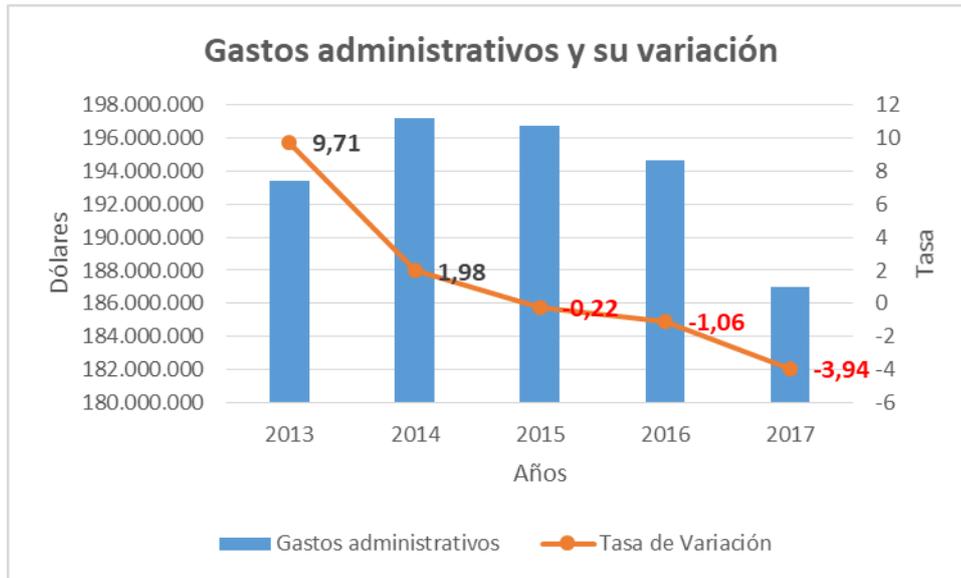


Figura 7. Gastos administrativos y su variación
Fuente: Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.
Elaborado por: La autora.

Los gastos administrativos mostraron un crecimiento del 9.71% en el 2013 con respecto al 2012, en el 2014 se muestra un crecimiento menor del 1.98%, en tanto que en el 2015 hubo un decrecimiento del 0.22%, en el 2016 del 1.06% y en el 2017 del 3.94%; estos resultados reflejan los ajustes realizados por las aseguradoras que buscan minimizar sus egresos para obtener una mayor rentabilidad.

El comportamiento de los gastos administrativos en el año 2013 (ver anexos), a pesar de que tres trimestres fueron positivos, en general el año tuvo un decrecimiento en el costo de los gastos administrativos, debido a la disminución importante que tuvo en el primer trimestre del año en mención con el -28.45%; por otro lado el segundo trimestre presenta un incremento del 7.40%, el tercero un aumento del 9.08% terminando el análisis del año en el cuarto trimestre con un aumento del 9.71%; por lo expuesto al inicio la reducción del primer trimestre supera a los tres incrementos en los otros trimestres.

En el año 2014 el escenario brindó incrementos en todo los trimestres de estudio, dando que en el primer periodo del año en mención haya un incremento del 10.68%, en el segundo fue del 4.30%, en el tercero del 4.87%, terminando en el cuarto trimestre con un aumento del 1.98%; por otro lado en el año 2015 las variaciones fueron leves dando en el primer trimestre un aumento del 0.93%, en el segundo un 3.84%, en el tercer trimestre un incremento del 0.57% culminando el análisis del año en mención con una reducción del -0.22% en relación al mismo trimestre del año anterior.

Por otro lado, el año 2016 presentó unos resultados mixtos, aunque al final hay un leve incremento de los gastos administrativos, en el primer trimestre presentó un aumento del 4.33%, el segundo fue de igual manera positivo con el 1.82%, mientras que el tercero tuvo una reducción del -2.16% culminando con el -1.06% en el cuarto trimestre. Para culminar con el análisis del estudio de los gastos administrativos en el año 2017 hubo un decremento de manera general y específica ya que todos los trimestres del año en mención fueron negativos, dando que en el primer trimestre haya una disminución del -1.88%, segundo -2.82%, tercero 1.59% y el cuarto trimestre con -3.94%.

3.1.7 Siniestros pagados



Figura 8. Siniestros pagados y su variación
Fuente: Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.
Elaborado por: La autora.

En el año 2013 se muestra un crecimiento del 9.95% de los siniestros pagados, en el 2014 esta tasa bajó en un 6.13%, en el 2015 se muestra un aumento al 14.4%, mientras que en el 2016 tuvo su pico más alto con un 33.03% debido principalmente al desastre natural que vivió el Ecuador en ese año; en el 2017 esto bajó en un 20.6% debido principalmente a la eventualidad y valores que se reflejaron en el año anterior.

Con respecto a la evolución trimestral de los siniestros pagados el cual radica en la evolución de algún suceso por parte del cliente dueño del seguro, se puede ver el siguiente comportamiento en el año de estudio del 2012 al 2017 (ver anexos): el en año 2013, el primer trimestre tuvo un incremento del 11.45%, por otro lado en el segundo obtuvo un aumento del 3.12%, mientras que en el tercer periodo el aumento fue de 6.81%, terminando el año de manera positiva con un 9.95%. En el año 2014, el comportamiento del primer trimestre presentó una reducción del -0.61%, en el segundo una pérdida del -1.45%, mientras que en el tercero un aumento del 3.62% terminando el año con un crecimiento del 6.13%.

En el año 2015 el comportamiento se presentó de la siguiente manera; en el primer trimestre un aumento considerable del 55.29%, en el segundo se puede observar un desenvolvimiento positivo con el 40.95%; mientras que en el tercero un incremento del 24.38%, culminando el cuarto trimestre con el 14.4%; por otro lado, en el año 2016 registra en el primer trimestre una pérdida considerable en relación al periodo anterior con el -32.15%, en el segundo trimestre un aumento del 7.43%, el tercer periodo un valor positivo por el 29.09% terminando el año en el cuarto periodo con un incremento considerable del 33.03%.

Para culminar el análisis de los siniestros pagados, el 2017 tuvo un comportamiento general en reducciones en los tres últimos trimestres de los mismos, pero presenta en el primer trimestre del año en mención un aumento considerable por un valor del 53.06%, mientras que en el segundo se puede observar una disminución del -5.29%, el tercero un decrecimiento del -19.81% terminando el análisis del año 2017 dando en el cuarto trimestre un comportamiento en relación al trimestre del año anterior una decrecimiento importante dando el valor de -20.6%.

3.1.8 PIB nominal vs Prima retenida devengada

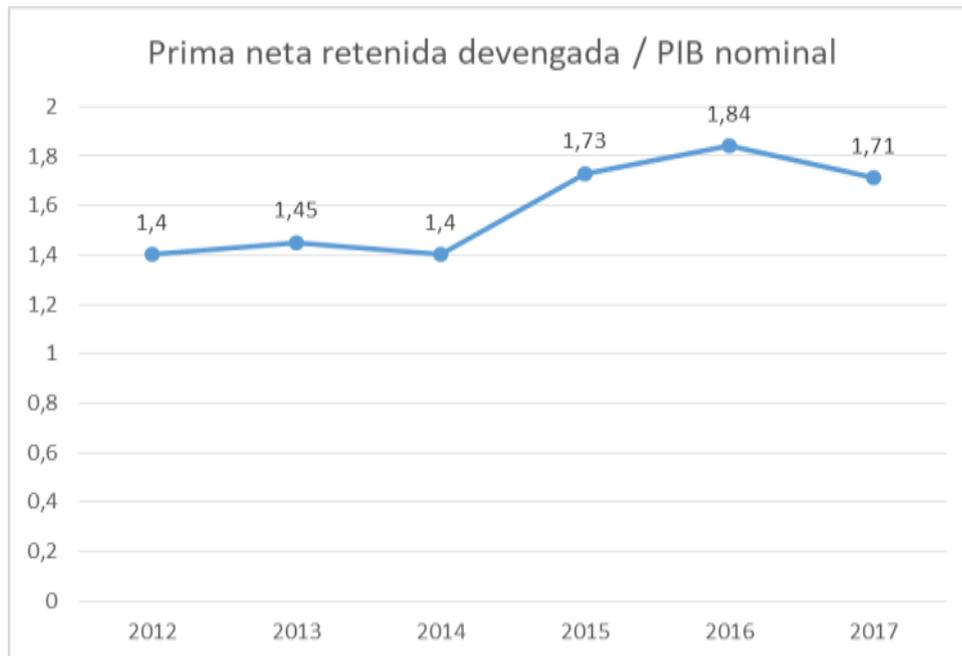


Figura 9. PIB nominal y su variación
Fuente: Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.
Elaborado por: La autora.

En cuanto a la relación de las primas netas retenidas devengadas con respecto al PIB nominal se observa que del 2012 al 2014 tuvo una participación entre el 1.40% al 1.45%; en el 2015 se mostró una mayor participación llegando al 1.73% que probablemente se dio por la bajada del PIB y estabilización del sector de seguros de ramos generales, de igual forma en el 2016 se presentó una participación del 1.84% y en el 2017 bajó al 1.71%, considerándose cierta estabilidad y crecimiento en el sector, aunque muy por debajo de países europeos que llegan al 10% de PIB (El Universo, 2018).

3.2 Análisis Estadístico

3.2.1 Modelo de regresión lineal simple

El modelo de regresión lineal simple permite observar el grado de relación que tienen dos variables. En este caso se realizaron dos análisis correlacionales, uno fue para identificar la relación entre la prima neta retenida devengada y la tasa de gastos administrativos, mientras que el otro permitió analizar la relación entre la prima neta retenida devengada y la tasa de siniestralidad neta retenida. A continuación se presentan los datos estadísticos de la primera correlación.

Tabla 4

Correlación prima neta retenida devengada – tasa de gastos administrativos

<i>Estadísticas de la regresión</i>							
Coeficiente de correlación múltiple	0,400062522						
Coeficiente de determinación R ²	0,160050022						
R ² ajustado	0,121870477						
Error típico	479447039,7						
Observaciones	24						

	<i>Grados de libertad</i>	<i>Suma de cuadrados</i>	<i>Promedio de los cuadrados</i>	<i>F</i>	<i>Valor crítico de F</i>
Regresión	1	9,6362E+17	9,6362E+17	4,19203592	0,05273943
Residuos	22	5,0571E+18	2,2987E+17		
Total	23	6,0207E+18			

	<i>Coefficientes</i>	<i>Error típico</i>	<i>Estadístico t</i>	<i>Probabilidad</i>	<i>Inferior 95%</i>	<i>Superior 95%</i>	<i>Inferior 95,0%</i>	<i>Superior 95,0%</i>
Intercepción	560604331,5	728118453	0,76993562	0,449527	2070629582	949420919	2070629582	949420919
Variable X 1	9946746101	4858123318	2,04744619	0,05273943	128385009	2,0022E+10	128385009	2,0022E+10

Los resultados reflejan que la prima neta retenida devengada y la tasa de gastos administrativos tienen un coeficiente de correlación de Pearson de 0.400 con una significancia bilateral de 0.053; se considera que

la correlación entre las variables es moderada débil. A continuación se presenta el gráfico de dispersión con su ecuación y R2 línea que de 0.160.

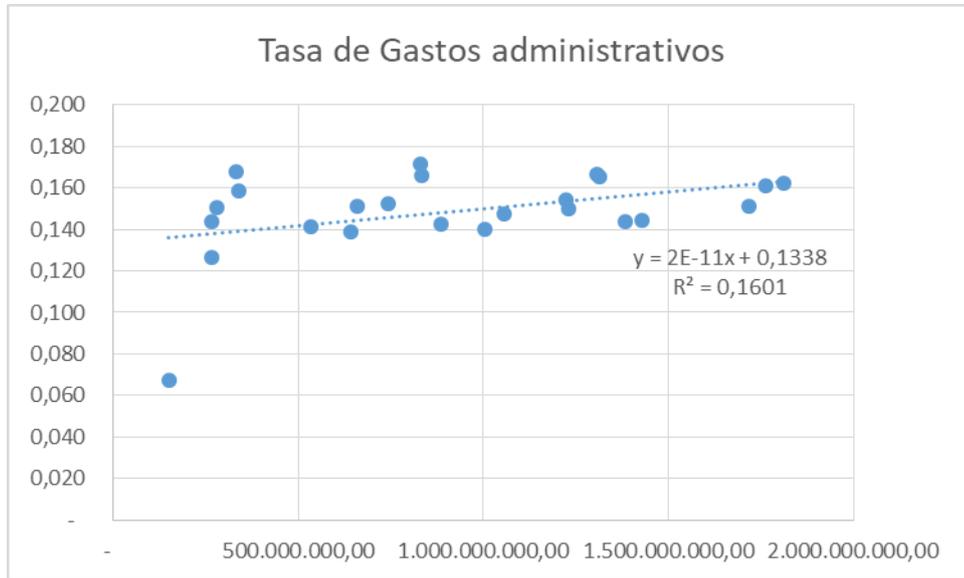


Figura 10. Gráfico de dispersión prima neta retenida devengada - tasa de gastos administrativos.

Fuente: Superintendencia de Compañías Valores y Seguros.

Elaborado por: Autora.

A continuación se presenta el cuadro de correlación de la prima neta retenida devengada y la tasa de siniestralidad neta retenida.

Tabla 5
Correlación prima neta retenida devengada – tasa de siniestralidad neta retenida

<i>Estadísticas de la regresión</i>							
Coeficiente de correlación múltiple	0,08710231						
Coeficiente de determinación R ²	0,00758681						
R ² ajustado	-0,03752288						
Error típico	521146941						
Observaciones	24						

	<i>Grados de libertad</i>	<i>Suma de cuadrados</i>	<i>Promedio de los cuadrados</i>	<i>F</i>	<i>Valor crítico de F</i>	
Regresión	1	4,5678E+16	4,5678E+16	0,16818586	0,68569539	
Residuos	22	5,9751E+18	2,7159E+17			
Total	23	6,0207E+18				

	<i>Coefficientes</i>	<i>Error típico</i>	<i>Estadístico t</i>	<i>Probabilidad</i>	<i>Inferior 95%</i>	<i>Superior 95%</i>	<i>Inferior 95,0%</i>	<i>Superior 95,0%</i>
Intercepción	3032282818	5159856347	0,58766807	0,56273914	7668604294	1,3733E+10	7668604294	1,3733E+10
Variable X 1	4764478281	1,1618E+10	0,41010469	0,68569539	2,8858E+10	1,9329E+10	2,8858E+10	1,9329E+10

El coeficiente de correlación de Pearson entre las variables de prima neta retenida devengada y tasa de siniestralidad neta retenida fue de -0.087, con una significancia de 0.686, lo que demuestra que no existe correlación entre estas variables; es decir no existe relación alguna entre ellas. A continuación se presenta el gráfico de dispersión para corroborar esta información.

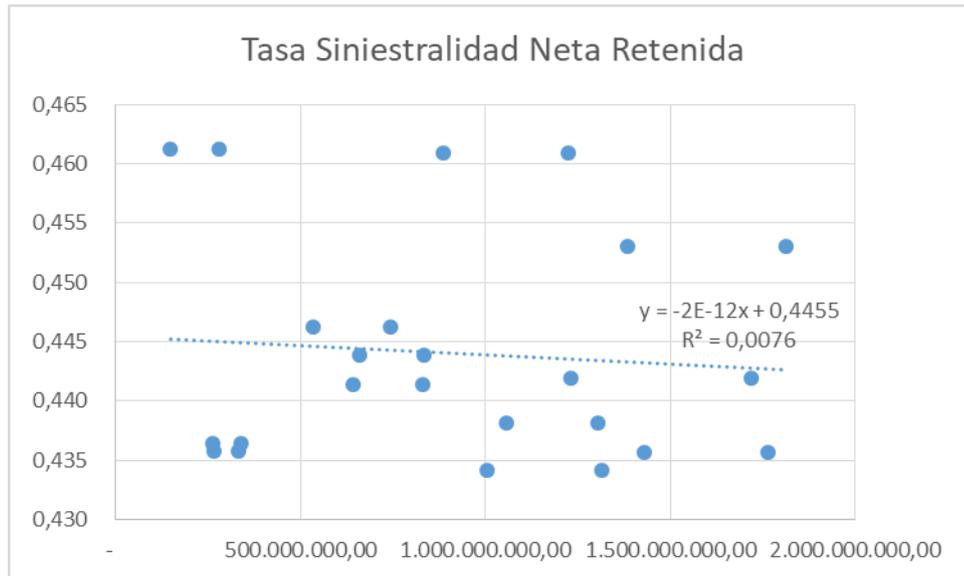


Figura 11. Gráfico de dispersión prima neta retenida devengada - tasa de siniestralidad neta retenida.

Fuente: Superintendencia de Compañías Valores y Seguros.

Elaborado por: Autora.

El gráfico de dispersión de las variables de prima neta retenida devengada y tasa de siniestralidad neta retenida muestran que los valores se encuentran muy dispersos, no existe una dirección clara que demuestre la relación, su valor R2 lineal fue de 0.008 con lo que se comprueba que no exista relación entre estas variables.

3.2.1 Modelo de regresión lineal múltiple

El modelo de regresión lineal múltiple tiene una representación matemática que se expresa de la siguiente manera: $y_i = \beta_0 + \beta_1x_{1i} + \beta_2x_{2i} + \dots + \beta_kx_{ki} + u_i$, donde las variables denotadas por x son aquellas independientes, la variable u_i representa el error del modelo, el cual se basa en el método de mínimos cuadrados; la variable y es la dependiente o aquella a explicar por medio de las independientes (Monales, 2018).

3.2.2 Descripción y desarrollo de los modelos

En el presente modelo estadístico, se busca determinar mediante la herramienta de la regresión multivariable la relación que existe entre la tasa de gastos administrativos y la siniestralidad neta retenida. A continuación se presenta el escenario a analizar.

Tabla 6
Escenario del modelo

Escenario	Tipo de Modelo de regresión	Variables		
		Y	X ₁	X ₂
1	Multivariable	Prima Neta Retenida Devengada	Tasa de Gastos Administrativos	Tasa Siniestralidad Neta Retenida

3.2.3 Escenario de Análisis

El coeficiente de correlación múltiple presentó un valor de 0.404 siendo este considerado como moderado, el coeficiente de determinación R^2 presentó un valor de 0.164, mientras que el R^2 ajustado uno de 0.084; por tanto se establece que la correlación tiene la suficiente fuerza moderada para establecer que la prima neta retenida devengada puede ser estimada en base a la tasa de gastos administrativos y la tasa de siniestralidad neta retenida. A continuación se presentan las estadísticas de la regresión.

Indicador	Rango	Resultado Múltiple	Resultado tasa de gastos administrativos	Resultado tasa de siniestralidad neta retenida	Interpretación
Coeficiente Correlación	1 a 0	0.404	0.400	0.087	Entre más se acerque al 1 más existirá una correlación, por lo tanto podemos indicar que es moderada con respecto a la variable y y la variable x1
R ²	1 a 0	0.164	0.160	0.008	Mientras mayor sea el valor de R ² , mejor se ajustará el modelo.
R ² ajustado	1 a 0	0.084	0.122	-0.038	Existe una relación entre las variables debido al valor de R en la regresión lineal múltiple.

Tabla 7 *Estadísticas de la regresión*

<i>Estadísticas de la regresión</i>	
Coefficiente de correlación múltiple	0,404808555
Coefficiente de determinación R ²	0,163869966
R ² ajustado	0,084238534
Error típico	489612542,6
Observaciones	24

Tabla 8 *Valor crítico de F*

	<i>Grados de libertad</i>	<i>Suma de cuadrados</i>	<i>Promedio de los cuadrados</i>	<i>F</i>	<i>Valor crítico de F</i>
Regresión	2	9,8662E+17	4,9331E+17	2,05785532	0,1527127
Residuos	21	5,0341E+18	2,3972E+17		
Total	23	6,0207E+18			

Tabla 9 *Parámetros de la regresión*

	<i>Coefficientes</i>	<i>Error típico</i>	<i>Estadístico t</i>	<i>Probabilidad</i>	<i>Inferior 95%</i>	<i>Superior 95%</i>	<i>Inferior 95,0%</i>	<i>Superior 95,0%</i>
Intercepción	2259415 411	5534759208	-0,40822289	0,68724245	-1,377E+10	9250746465	-1,377E+10	9250746465
Tasa de Gastos administrativos	1054301 8642	5321525598	1,98120228	0,06081381	-523699666	2,161E+10	-523699666	2,161E+10
Tasa Siniestralidad Neta Retenida	3626351 668	1,1708E+10	0,30974281	0,75980922	-2,0721E+10	2,7974E+10	-2,0721E+10	2,7974E+10

El coeficiente de intercepción representa a la constante de la ecuación de regresión lineal múltiple, la variable X1 representa la constante que acompaña a esa variable la cual es la tasa de gastos administrativos, de igual forma la variable X2 que representa a la tasa de siniestralidad neta retenida; por tanto, la ecuación queda como se muestra a continuación:

$$y = -2,259'415,411 + 10,543'018,642 X_1 + 3,626'351,668 X_2$$

Este resultado quiere decir que tanto la tasa de gastos administrativos como la tasa de siniestralidad neta retenida incrementa la prima neta retenida devengada, por tanto, se comprueba que existe una relación positiva moderada entre las dos variables independientes con la variable dependiente, Debido a que el r dio un valor de 0,404 y el r cuadrado de 0,164 lo que comprueba la relación.

En la aplicación de la formula generada se determina las siguientes variaciones porcentuales entre años.

Períodos	Valor Estimado	Tasa de variación porcentual (%)
2012	920.482.587,87	-
2013	897.097.478,46	-2,54%
2014	839.659.446,20	-6,40%
2015	933.887.484,13	11,22%
2016	1.093.398.262,24	17,08%
2017	1.019.395.856,56	-6,77%

En la figura se puede observar el comportamiento de la prima neta retenida devengada en base a la regresión lineal múltiple realizada; se observa que hubo un decrecimiento en el 2014, el cual se ha venido recuperado en los años posteriores, teniendo una caída en el 2017. La ecuación de la recta permite predecir la prima neta retenida devengada

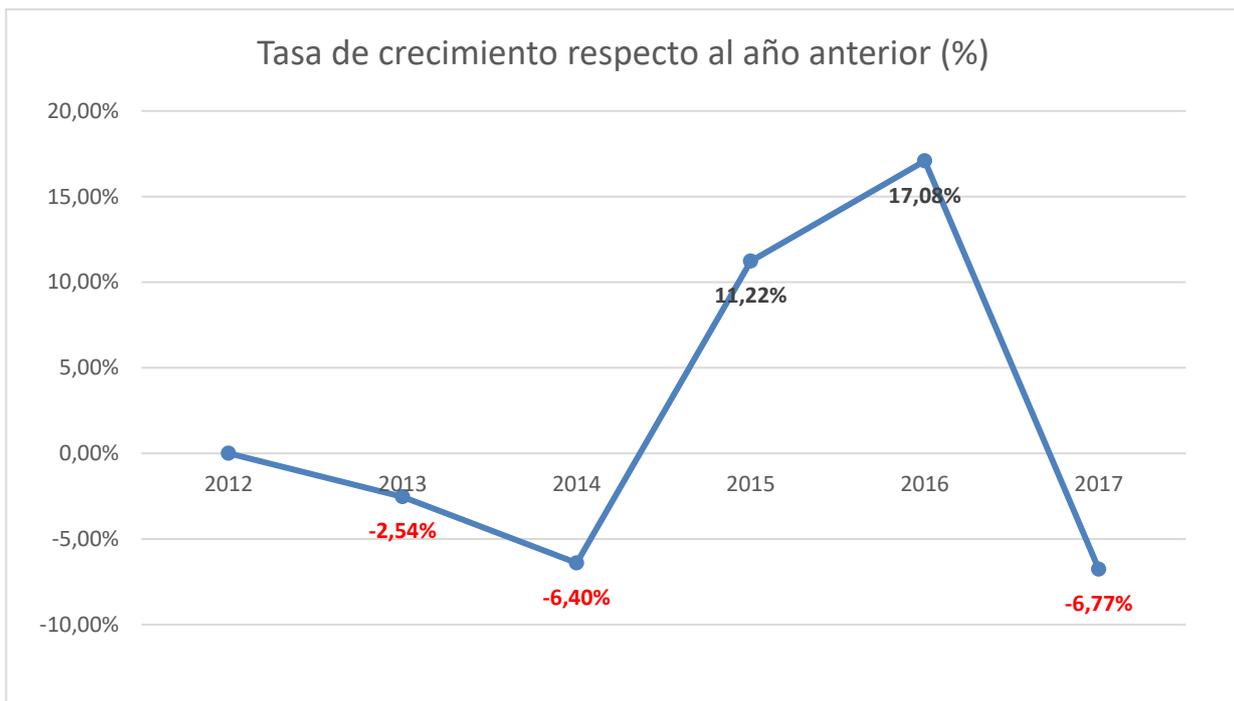


Figura 12. Tasa de crecimientos respecto al año anterior (%).
Fuente: Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.
Elaborado por: La autora

CAPITULO N° 4

PROPUESTA

CAPÍTULO IV

PROPUESTA

El capítulo IV se refiere a la propuesta de este trabajo de investigación, esta se estructuró con el objetivo de incrementar los ingresos de las aseguradoras de ramos generales. La estructura de la propuesta radicó en campañas preventivas y Expo Ferias, de las cuales se hablará en más detalle a continuación.

4.1 Propuesta

En base a los resultados se pudo identificar que las primas netas emitidas han tenido una reducción desde el año 2015 hasta el año 2017, por tanto este es un problema que las aseguradoras tienen que afrontar y gestionar con la finalidad de mejorar sus ventas; es evidente que la economía ecuatoriana ha pasado por momentos difíciles debido a la reducción de los precios de petróleo en el 2014 y el terremoto que vivió en el 2016, esto llevó a una contracción reflejada en el PIB, lo que a su vez también impactó en el mercado de seguros.

Los ingresos de las personas que viven en el Ecuador, provoca que la adquisición de un seguro sea menos atractivo. Partiendo desde este punto de vista se deben plantear estrategias que ayuden a estas empresas a ganar clientes, siendo un puntal importante la venta corporativa al generar mayores ingresos por el volumen que se genera en cada transacción. A continuación se presentan las acciones propuestas para lograr incrementar el índice de primas netas emitidas.

4.1.1 Campañas preventivas

Una manera de captar nuevos clientes y mejorar las ventas, sería incentivar a las personas que tomen conciencia en la adquisición de un

seguro. Realizar campañas preventivas publicitarias, dar charlas para protección personal tanto de salud como para sus bienes personales. Así, dando a conocer que para prevenir cualquier tipo de siniestro pueden adquirir los diferentes tipos de seguros con que se cuenta en el mercado asegurador para cada tipo de riesgo.

4.1.2 Expo Ferias

Como se pudo revisar en el Marco Teórico, una de las razones por la cual no adquiere la población ecuatoriana algún tipo de seguro, además de lo económico, es debido a la falta de cultura en el país. Por ende, otra de las propuestas a considerar son la realización de Expo Ferias de todas las empresas aseguradoras del Ecuador, en donde se podrán adquirir seguros a un menor costo por un plazo determinado, descuentos en concesionarias, farmacias, etc. y de esa manera incentivar a las personas a obtener un seguro por un bajo costo que se darían en las Expo Ferias, y a su vez aprender de su uso y beneficios que este pueda brindarle.

De esta manera la población ecuatoriana podrá haber experimentado el uso de uno o varios tipos de seguros y dejar esos paradigmas de que un seguro es un gasto cuando un seguro es una inversión ya sea a corto o largo plazo, más no un gasto.

4.1.3 Plan de ejecución

El plan de ejecución se va a realizar en base a las dos estrategias planteadas, una que consiste en las campañas preventivas publicitarias, las cuales van a estar compuestas de herramientas publicitarias, en conjunto con charlas de protección personal que buscan concientizar a la población. La otra estrategia está basada en la participación en Expo Ferias sobre el mercado asegurador.

4.1.4 Inversión estimada

Las campañas preventivas publicitarias pueden disponer de diversas herramientas para poder llegar al público objetivo. Se escogió el modelo publicitario de un proyecto destinado a promocionar el servicio de seguros dentro de una universidad del país; debido a su flexibilidad para implementar estas estrategias dentro de otros tipos de establecimientos se decidió utilizar este trabajo como guía.

Las herramientas publicitarias son la instalación de un roll up full color con medidas 2.20x2 m con un costo unitario de \$250, así como de dos roll up con medidas de 720x1,400 DPI con un costo unitario de \$230, dando un total de \$460; se propone la inclusión de 10 banderines, todos con dimensiones de 1.60x60 cm a un costo unitario de \$70, además de uno adicional con un costo unitario de \$150 el cual es más vistoso, dando un total de \$850; se propone el anuncio en sitios web con un presupuesto de \$100 mensuales, dando un total anual de \$1,200; el anuncio en redes sociales se presupuesta en \$100 mensuales dando un anual de \$1,200; la implementación de tres pantallas led se presupuesta en \$1,200 (Campoverde & Suárez, 2016). El costo total de aplicar esta estrategia es de \$5,160.

La estrategia de brindar charlas para protección personal tanto de salud como para bienes personales, se estima en un costo de \$20 por charla, debido a cuestiones de movilización y viáticos, ya que se aplicará la autogestión al enviar personal de la aseguradora a realizar esta labor dentro de otras empresas; se estiman dos charlas semanales, dando un costo mensual de \$160.

El costo de las Expo Ferias viene dado dependiendo del evento, a precios de mercado se estima un costo de \$2,000 por feria en donde se

participe, así como un costo de \$250 por el armado del stand, tomando en cuenta una participación en tres ferias, el costo asciende a \$6,750. La inversión total de las tres estrategias es de \$ 21,790.

4.1.5 Entidades que participan

Las entidades participantes son las aseguradoras de ramos generales que deseen aplicar estas acciones en búsqueda de un mayor crecimiento dentro de la industria de seguros.

4.1.6 Plazos

Las herramientas publicitarias se espera que se desarrollen desde el mes de marzo de 2019, volviéndolo a realizar cada trimestre, para cada vez tener mayores puntos promocionales. Las charlas serán brindadas a partir de marzo de 2019 durante todo el año; las Expo Ferias se estiman para marzo, julio y octubre de 2019.

4.1.7 Resumen de la propuesta

Estrategias	Plazo	Costo unitario	Inversión
Campañas preventivas publicitarias (físico) (x4)	Marzo – Junio – Septiembre – Diciembre 2019.	\$ 2,760	\$ 11,040
Campañas preventivas publicitarias (online) (anual)	Marzo – Diciembre 2019.	\$2,400	\$ 2,400
Charlas (anual) (80 charlas)	Marzo – Diciembre 2019	\$ 20	\$1,600
Expo Ferias	Marzo – Julio – Octubre 2019	\$ 2,250	\$6,750
Total		\$ 21,790	

CONCLUSIONES

En base al primer objetivo específico que señala “sistematizar los fundamentos teóricos y marco legal vigente del mercado de seguros, en donde se emboza las teorías de diversos autores expertos en el área asegurador, con temas como los seguros, tipos de seguros, entidades de control entre otros aspectos relevantes del mercado asegurador, de los cuales conocimos más a profundidad los componentes del mercado asegurador.

Con respecto al segundo objetivo específico que señala “analizar la situación actual del mercado asegurador que emiten pólizas de seguros en ramos generales”, se realizó una revisión histórico de variables económicas del mercado asegurador para ver el actual comportamiento del mercado y a su vez se fortaleció la investigación mediante la aplicación de un modelo matemático utilizando las variables de prima neta retenida devengada, gastos administrativos y siniestralidad donde se analizó la influencia en la rentabilidad de las empresas de seguros sobre los gastos que tienen las compañías aseguradoras y la cantidad de siniestros pagados durante el período de tiempo investigado.

En relación al objetivo 3 de la investigación que indica “Proponer acciones para las empresas aseguradoras del Ecuador les permita mantener cobertura de siniestralidad”, dado que en la actualidad el mercado asegurador todavía se encuentra en crecimiento, debido a la inseguridad y falta de confianza de los consumidores finales, a la falta de cultura y conocimiento acerca de los beneficios de un seguro. En base a lo antes mencionado se desarrolló una propuesta que se basó en los ejes de Campañas preventivas y Expo ferias conjunto con su plan de ejecución, para poder incentivar a las personas a que adquiriendo un seguro es un modo de salvaguardar sus bienes y su Salud para no tener mayores

problemas económicos en un futuro. De esa manera lograr captar más clientes incentivándolos a la adquisición de un seguro y poder incrementar el volumen de ventas de primas y a su vez generar mayor ingresos a las empresas aseguradoras.

Referencias

- Barrot, A. F. (2007). *Curso de negociación estratégica*. Barcelona, España: Editorial UOC.
- Beck, U. (2002). *La Sociedad del Riesgo global*. México: Colson.
- Belio, J. L. (2016). *Cómo mejorar el funcionamiento de la fuerza de ventas*. España: Colección E Directivos.
- Berenson, M. (2016). *Dirección de ventas: Organización del departamento de ventas*. Madrid España: Octava edición ESIC revisada y actualizada.
- Bobadilla, L. M. (2016). + *Ventas*. DF México: Cuarta edición ESIC.
- Cabaleiro, V. M. (2012). *Prevención de riesgos laborales*. Tercera edición. Ideas Propias.
- Campoverde, I., & Suárez, L. (2016). Importancia de la aplicación de un plan publicitario para difundir el servicio de seguros de vida otorgado por la Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil a sus estudiantes en el año 2015. Repositorio de la ULVR. Recuperado de <http://repositorio.ulvr.edu.ec/bitstream/44000/1024/1/T-ULVR-0665.pdf>.
- Castro, E. C. (2016). *Dirección de la fuerza de ventas*. Lima, Perú: Escuela Superior de Gestión Comercial y Marketing.
- Crouhy, M., Galai, D., & Robert, M. (2001). *Risk management*. New York: McGraw Hill.
- Delgado, H. M. (2011). *Gestión integral de riesgos y seguros para empresas de servicios, comercio e industria*. Bogotá, Colombia: Segunda edición ECOE Ediciones.
- El Diario. (2016). *El Diario*. Obtenido de <http://www.eldiario.ec/noticias-manabi-ecuador/415522-ecuador-tiene-cultura-primaria-en-seguros/>
- El Telégrafo. (05 de Julio de 2014). Las compañías de Seguros tendran nuevas reglas. *El Telégrafo*.
- El Universo. (2018). *Participación de seguros sobre el PIB es del 1,7 % (Breves)*. Obtenido de

<https://www.eluniverso.com/noticias/2018/03/20/nota/6675439/participacion-seguros-sobre-pib-es-17>

Federación de Aseguradores Colombianos. (2018). *Definición de los Indicadores del sector*. Obtenido de <http://www.fasecolda.com/index.php/fasecolda/estadisticas-del-sector/definicion-de-los-indicadores-del-sector/>

FrenoPreciso. (2017). *Departamento de Estadística*. Guayaquil.

Frutos, C. R. (2012). *Salud Laboral, conceptos y técnicas para la prevención de riesgos laborales*. Barcelona, España: Tercera edición ELSIEVER.

García, J. P. (2016). *Gestión de tesorería en la empresa, teoría y aplicaciones prácticas*. Cali Colombia: McGrawn.

Gordon, T. (2016). *Cómo concretar ventas eficaces: el método de avanzada para convertirse en socio de sus clientes*. Buenos Aires, Argentina: MAGNEMENT.

Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, M. d. (2014). *Metodología de la investigación. 6a. Ed.* Mexico D.F.: McGraw-Hill.

La Oficina de las Naciones Unidas para la Reducción del Riesgo de Desastres UNISDR. (2009).

Martimore, M. (2016). *Informe sobre la industria automotriz*. DF México: Universidad Mexicana.

Martínez, G. (2015). *Target Account Selling (TAS)*. Lima Perú: Universidad de Lima.

Matute, B. R. (2001). *El reaseguro Tomo II*. Comité Iberoamericano de AIDA-CILA.

Mejía. (2012). *Seguros*. Piramide.

Monales, E. (2018). *Regresión múltiple*. Obtenido de <http://halweb.uc3m.es/esp/Personal/personas/emolanes/esp/archivos/EstII/Reg-multiple.pdf>

Montiel, Y. (2016). *Informe de la industria automotriz*. Cali Colombia: McGrawn.

Montoya. (2002). *Contratos de seguros*. Bogotá, Colombia: McGraw Hill.

- Moraleda, Á. L. (2015). *La entrevista de ventas perfecta, unos modelos y unos ejercicios para desarrollar una entrevista perfecta*. Santiago de Chile: Fundación CONFEMETAL, SDe segunda edición.
- Morales, N. (2018). *Investigación Exploratoria: Tipos, Metodología y Ejemplos*. Obtenido de <https://www.lifeder.com/investigacion-exploratoria/>
- Naomar de Almeida Filho, L. D. (01 de Septiembre de 2009). *Salud Colectiva v.5 n.3 Lanús* . Obtenido de http://www.scielo.org.ar/scielo.php?script=sci_arttext&pid=s1851-82652009000300003
- Núñez del Prado, A. B. (1992). *Estadística Básica para Planificación* (16a. ed.). Madrid: Siglo Veintiuno Editores.
- Ñaupas. (2016). *Metodología de la investigación*. Cali, Colombia: Paraninfo Cuarta edición.
- Palermo, A. (2016). *Tendencia de la industria automotriz que afectan a los proveedores*. Ginebra: Oficina internacional de trabajo.
- Parra, E. d. (2016). *Estrategias de ventas y negociación*. España: Panorama editorial.
- Preciso, F. (2016). *Administración departamental de la empresa Freno Preciso*. Guayaquil Ecuador.
- Preciso, F. (2016). *Departamento administrativo*. Guayaquil Ecuador.
- Preciso, F. (2016). *Departamento de comercio exterior*. Guayaquil Ecuador.
- Preciso, F. (2016). *Departamento de marketing y ventas*. Guayaquil Ecuador.
- Preciso, F. (2016). *Departamento financiero*. Guayaquil Ecuador.
- Preciso, F. (2016). *Departamento de producción*. Guayaquil Ecuador.
- Pressreader. (2017). *Seguros*. Obtenido de <https://www.pressreader.com/ecuador/revista-abordo/20170710/281857233591703>
- RAE. (2010). *Riesgo*. www.rae.es.
- Render, B. (2016). *Métodos cuantitativos para los negocios*. Medellín Colombia: McGrawn.

- Robinson, W. (2016). *Cómo dirigir la promoción de sus ventas. Una guía completa para incentivar la venta de sus productos*. Bogotá Colombia: Ediciones Granica S.A.
- Sampieri, H. (2015). *Metodología de la investigación*. Madrid, España: McGrawn.
- Seguros, L. G. (2012). *Art. 1*. Quito. Ecuador.
- Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros. (2018). *Glosario de términos*. Obtenido de http://appscvsmovil.supercias.gob.ec/guiasUsuarios/images/guias/glo_ter/GLOSARIO_TERMINOS.pdf
- Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. (s.f.). *Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros*. Obtenido de <https://www.supercias.gob.ec/portalscv/>
- Villacís, A. E. (2014). *Análisis de la evolución del mercado de seguros de Guayaquil y su incidencia en la economía Período 2006-2012*. Guayaquil, Ecuador: repositorio.ucsg.edu.ec.
- Wichern, D. (2016). *Pronósticos en los negocios*. DF México: Octava edición PEARSON.

ANEXOS

ANEXOS

Tabla 10
Número de personas por ramos

RAMO	NÚMERO DE EMPRESAS
VIDA	5
VIDA Y GENERALES	16
GENERALES	12

Fuente: Superintendencia de Compañías, valores y seguros.

Elaborado por: La autora

Tabla 11
PIB nominal por trimestre

Año	Trimestre	PIB nominal (miles de \$)	Prima neta retenida devengada / PIB nominal
2012	I	21.622.937,00	0,69%
	II	43.531.781,00	1,22%
	III	65.638.718,00	1,35%
	IV	87.924.544,00	1,40%
2013	I	23.019.786,00	1,16%
	II	46.461.110,00	1,38%
	III	70.699.686,00	1,42%
	IV	95.129.659,00	1,45%
2014	I	24.831.492,00	1,07%
	II	50.374.772,00	1,31%
	III	76.317.686,00	1,38%
	IV	101.726.331,00	1,40%
2015	I	25.052.739,00	1,12%
	II	50.138.934,00	1,48%
	III	74.918.672,00	1,63%
	IV	99.290.381,00	1,73%
2016	I	24.275.798,00	1,37%
	II	48.912.265,00	1,70%
	III	73.653.662,00	1,79%
	IV	98.613.972,00	1,84%
2017	I	25.419.585,00	1,33%
	II	51.135.851,00	1,63%
	III	76.831.122,00	1,70%
	IV	103.056.619,00	1,71%

Tomado de: Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros.

Tabla 12
Prima neta emitida

Año	Trimestre	Prima Neta Emitida	% crecimiento con respecto a trimestre año anterior
2012	I	82.141.761,23	
	II	1.450.656.996,20	
	III	2.317.171.400,93	
	IV	3.125.613.859,54	
2013	I	668.207.717,99	-24,25%
	II	1.574.126.258,09	8,51%
	III	2.560.808.692,86	10,51%
	IV	3.575.610.683,36	14,40%
2014	I	642.998.550,86	-3,77%
	II	1.540.041.376,91	-2,17%
	III	2.558.754.585,99	-0,08%
	IV	3.642.375.309,73	1,87%
2015	I	616.898.591,13	-4,06%
	II	1.555.772.271,59	1,02%
	III	2.479.173.500,64	-3,11%
	IV	3.540.041.526,52	-2,81%
2016	I	578.200.466,20	-6,27%
	II	1.427.390.907,85	-8,25%
	III	2.287.882.825,61	-7,72%
	IV	3.213.116.692,55	-9,24%
2017	I	602.286.888,17	4,17%
	II	1.450.297.028,24	1,60%
	III	2.244.372.361,69	-1,90%
	IV	3.186.802.078,74	-0,82%

Tomado de: Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros.

Tabla 13
Prima neta retenida devengada

Año	Trimestre	Prima Neta retenida devengada	% crecimiento con respecto a trimestre año anterior
2012	I	149.355.301,05	
	II	532.944.299,17	
	III	886.839.517,17	
	IV	1.229.726.385,65	
2013	I	265.979.650,79	78,09%
	II	641.422.768,04	20,35%
	III	1.002.831.528,12	13,08%
	IV	1.383.420.044,10	12,50%
2014	I	264.483.881,07	-0,56%
	II	659.540.945,49	2,82%
	III	1.056.195.053,68	5,32%
	IV	1.427.627.915,20	3,20%
2015	I	280.624.271,06	6,10%
	II	743.835.750,98	12,78%
	III	1.223.629.857,30	15,85%
	IV	1.718.613.232,83	20,38%
2016	I	333.359.923,95	18,79%
	II	831.282.103,84	11,76%
	III	1.314.853.219,19	7,46%
	IV	1.813.270.385,60	5,51%
2017	I	338.510.378,74	1,55%
	II	833.375.080,71	0,25%
	III	1.305.527.404,19	-0,71%
	IV	1.762.381.805,65	-2,81%

Tomado de: Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros.

Tabla 14
Tasa siniestralidad neta retenida

Año	Trimestre	Tasa Siniestralidad Neta Retenida
2012	I	46,12%
	II	44,63%
	III	46,09%
	IV	44,19%
2013	I	43,58%
	II	44,14%
	III	43,41%
	IV	45,30%
2014	I	43,64%
	II	44,38%
	III	43,81%
	IV	43,56%
2015	I	46,12%
	II	44,63%
	III	46,09%
	IV	44,19%
2016	I	43,58%
	II	44,14%
	III	43,41%
	IV	45,30%
2017	I	43,64%
	II	44,38%
	III	43,81%
	IV	43,56%

Tomado de: Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros.

Tabla 15
Gastos administrativos

Año	Trimestre	Gastos administrativos	Tasa de Gastos administrativos	% crecimiento con respecto a trimestre año anterior
2012	I	59.242.576,82	6,72%	
	II	82.034.825,25	14,14%	
	III	124.118.407,28	14,27%	
	IV	176.240.959,90	14,96%	
2013	I	42.386.951,81	12,67%	-28,45%
	II	88.109.250,19	13,91%	7,40%
	III	135.391.860,79	13,99%	9,08%
	IV	193.361.493,10	14,36%	9,71%
2014	I	46.915.054,87	14,39%	10,68%
	II	91.901.154,46	15,13%	4,30%
	III	141.981.419,60	14,73%	4,87%
	IV	197.180.556,61	14,41%	1,98%
2015	I	47.351.707,94	15,08%	0,93%
	II	95.430.253,47	15,26%	3,84%
	III	142.795.177,73	15,43%	0,57%
	IV	196.744.494,93	15,09%	-0,22%
2016	I	49.399.997,85	16,78%	4,33%
	II	97.168.092,47	17,17%	1,82%
	III	139.712.209,56	16,52%	-2,16%
	IV	194.649.605,72	16,22%	-1,06%
2017	I	48.472.931,38	15,86%	-1,88%
	II	94.428.916,71	16,60%	-2,82%
	III	137.496.288,45	16,65%	-1,59%
	IV	186.976.533,30	16,12%	-3,94%

Tomado de: Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros.

Tabla 16
Siniestros pagados

Año	Trimestre	Siniestros pagados	% crecimiento con respecto a trimestre año anterior
2012	I	138.929.250,78	
	II	311.185.047,40	
	III	465.508.619,23	
	IV	604.985.886,33	
2013	I	154.834.306,06	11,45%
	II	320.904.416,76	3,12%
	III	497.220.911,65	6,81%
	IV	665.201.535,51	9,95%
2014	I	153.884.022,27	-0,61%
	II	316.237.751,61	-1,45%
	III	515.209.634,93	3,62%
	IV	706.003.714,24	6,13%
2015	I	238.963.138,17	55,29%
	II	445.722.298,02	40,95%
	III	640.793.910,96	24,38%
	IV	807.661.672,29	14,40%
2016	I	162.126.939,33	-32,15%
	II	478.837.094,43	7,43%
	III	827.189.408,15	29,09%
	IV	1.074.449.199,04	33,03%
2017	I	248.156.533,61	53,06%
	II	453.496.199,01	-5,29%
	III	663.320.285,74	-19,81%
	IV	853.134.196,53	-20,60%

Tomado de: Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros.