



**FACULTAD DE ECONOMÍA Y CIENCIAS
EMPRESARIALES**

TEMA:

**“EMPRESAS DE SEGUROS EN EL ECUADOR: SU CRECIMIENTO Y
EVOLUCION”**

**ARTÍCULO ACADÉMICO QUE SE
PRESENTA COMO REQUISITO PARA
OPTAR EL TÍTULO DE INGENIERO EN
CIENCIAS EMPRESARIALES**

Autor

STAMENKA MIRELA PAPIĆ NEIRA

Tutor

JOSE GABRIEL MACUY CALLE

SAMBORONDÓN, ABRIL 2014

RESUMEN

Las empresas y personas a diario se encuentran expuestas a riesgos por lo que es necesario saber qué medidas de seguridad deben tomar para evitar posiciones económicas graves teniendo como resultado una quiebra definitiva. El propósito de este trabajo consiste en analizar el mercado asegurador ecuatoriano, detallando los seguros más utilizados. Ecuador no ha sido víctima de eventos catastróficos, por esta razón muchos no son conscientes de la importancia de asegurar casas, bienes, vida, propiedades, patrimonio. En los últimos años las pólizas de vehículos y Soat han presentado un crecimiento relevante al ser requisito indispensable al momento de comprar vehículos, trámites de matriculación e incluyendo el alto grado de delincuencia en el país. Los seguros que también son necesarios son los de salud y vida puesto que una enfermedad conlleva gastos elevados en hospitalización, medicinas y cuidados que pueden resultar siendo muy onerosos terminando en casos críticos como la muerte. El método utilizado de este trabajo consistió en recolección de datos cualitativos, observación directa, asesoría de seguros e investigación documental.

Palabras clave: seguro, servicios financieros, riesgo, primas, interés asegurable.

ABSTRACT

Companies and individuals are daily at risk so it is necessary to know what security measures should be taken to avoid serious economic positions resulting in a final bankruptcy. Effective advice to potential customer, because much of them, at the time of paying the premium, the decision suggests a negative answer when deciding to hire is required. Ecuador has not been victim of catastrophic events, for this reason many are unaware of the importance of ensuring homes, property, life, wealth. In recent years the policies of vehicles and Soat have increased because these has been a compensatory requirement when buying vehicles, including registration procedures and the high level of crime in our country. Insurance that are important are also health and life as a disease entails high costs of hospitalization, medicines and care they can prove to be very costly as critical cases ending in death. The method used in this study consisted of qualitative data collection, direct observation, insurance counseling and documentary research.

Keywords: insurance, financial services, risk, premiums, insurable interest.

INTRODUCCIÓN

Desde hace algunos siglos las sociedades han determinado fondos comunes para ayudar a los desvalidos, los primeros seguros nacen en las culturas de Asiria y Babilonia hace más de 45 siglos. Estos primeros contratos fueron conocidos como avería gruesa y se realizaban entre los propietarios de los barcos y los banqueros.

En los siglos XIV al XVII se desarrollan los seguros apareciendo las primeras instituciones de seguros en los ramos de incendio, vida y marítimo. Las primeras manifestaciones fueron resultado del comercio al existir riesgos en accidentes en transporte marítimo y/o terrestre al momento de transportar mercadería incluyendo la tardanza en la llegada del buque a su destino. Los primeros seguros de vida nacen en Londres en el siglo XIV para mujeres embarazadas. A su vez los seguros de incendio y las primeras oficinas se inician también en Inglaterra como consecuencia del famoso incendio de Londres que destruyó aproximadamente 90 iglesias y 13.200 casas. En 1686 se crea Lloyd's como la aseguradora más poderosa.

En los siglos XVI hasta la actualidad se afianzan los fundamentos técnicos y jurídicos del seguro dando lugar al nacimiento del cálculo de probabilidades y teoría de los grandes números. Se elabora la primera tabla de mortalidad dando como resultado la creación de aseguradoras y reaseguradoras en el mundo aplicando todo lo descubierto a través de los siglos con los conceptos más modernos regulados jurídicamente por el control administrativo.

En América Latina la evolución del seguro surge efecto por influencias de naciones europeas sobre todo por países de España, Francia e Inglaterra teniendo como ejemplo en 1953 las primeras mercancías peruanas aseguradas por movilización a España. En los años 1784 se registran en Argentina las primeras compañías de seguros para el ramo de transporte al igual que en mercados

sudamericanos y el Caribe. Posterior a esto surgen las primeras compañías de seguros de América en México, Cuba, Brasil, Uruguay, Perú y en 1876 Ecuador.

En el Ecuador, el seguro realiza un papel indispensable para la economía en general debido a que favorece el desarrollo económico creando nuevas exigencias en el mercado asegurador. Los seguros intervienen en diferentes mercados económicos del país, realizando inversiones en el área privada y contribuyendo a la creación de mercados financieros más sostenidos.

El seguro en el país desempeña un papel importante de la economía en general, favoreciendo el desarrollo económico y creando nuevas exigencias al seguro. El mercado asegurador es un inversor institucional el cual capta un ahorro que se canaliza hacia los distintos mercados financieros, donde participan sectores de la economía con necesidades de créditos financieros. Además intervienen en diversos mercados económicos del país, realizando inversiones en mercados privados, y contribuyendo a crear mercados financieros más diversos y profundos.

El Ecuador ha estado reformando constantemente las leyes del seguro privado, algunas de ellas han permanecido vigentes poco tiempo. Las leyes deben adecuarse al desarrollo de la sociedad, sin embargo los constantes cambios que se producen en las legislaciones causan tanta inseguridad jurídica que hacen perder la confianza y credibilidad no sólo a nivel nacional sino también internacional. Es tiempo de aprender a contar con estructuras jurídicas sólidas, que sean capaces de brindar estabilidad y confianza en nuestro país.

Los seguros hasta la actualidad se han desarrollado en varias etapas, el ser humano se ha visto amenazado por diferentes peligros. Encontrar soluciones a estas amenazas no ha sido nada sencillo pues se trató de compartir o transferir el riesgo al que pudiese encontrarse expuesto.

El riesgo al que se exponen las personas y sus bienes en general crece a diario, es importante definir estrategias que permitan conocer la operatividad de

los seguros en el Ecuador, en el cual puedan implementarse objetivos que mejoren y optimicen la utilización de los seguros dando como resultado un mayor crecimiento y estabilidad en el ámbito de servicio, calidad, rentabilidad, eficiencia, entre otros. Con este riesgo nace la necesidad de prevenir estas amenazas que pueden perjudicar nuestra salud, bienes o patrimonio y que en cierta manera esas consecuencias económicas se pueden amortiguar o compensar si se toman las debidas precauciones.

Los seguros de vida se han ido categorizando en un nivel de captación de ahorro a largo plazo esto se debe a la necesidad de prevención del ser humano, la confianza generada por la institución financiera que suscribe los créditos y la rentabilidad de la inversión, por esta razón se determina el seguro de vida como una opción rentable a largo plazo. Mediante un análisis de mercado y financiero podremos determinar la situación real de las aseguradoras en nuestro país.

En general el desarrollo de las relaciones internacionales y el dinamismo de la globalización han generado nuevas exigencias en el mundo de los negocios, particularmente en el mercado de los seguros, volviéndolos más complejos en el entorno de competitividad y exigencia. Por esta razón es que un análisis del mercado asegurador interesa no sólo a las compañías de seguros o asegurados, sino a la sociedad en general. Es un negocio en potencia que de a poco va obteniendo mayor implicación en la evolución de la economía.

Los seguros a nivel mundial tienen muchos beneficios, lamentablemente en nuestro país debido a la cultura y desconocimiento aún no son totalmente explotados. El presente trabajo hace un análisis del mercado asegurador ecuatoriano, identificando su crecimiento, evolución y la participación que ha tenido en los últimos años, el ahorro que el seguro de vida puede llegar a ser para los asegurados y un análisis económico – financiero de las aseguradoras. El estado se encuentra a cargo de la supervisión de las aseguradoras con la finalidad de garantizar que las mismas cumplan en cualquier momento sus obligaciones asegurando que los intereses de los clientes se encuentren protegidos.

MARCO TEÓRICO

LOS SEGUROS EN ECUADOR

A finales del siglo XIX existían únicamente compañías extranjeras que suscribían los seguros de incendio y transporte. En 1933 nace el ente regulador de las compañías nacionales de seguros y reaseguros denominada Superintendencia de Bancos siendo las primeras en fundar, La Nacional en el año 1940, hoy denominada Generali y 3 años después La Unión Compañía Nacional de Seguros S. A., Posterior a esto surgen las siguientes apariciones en el Ecuador en los años siguientes:

- En 1905 Sul América Seguros inicia la venta de Pólizas en Ecuador.
- En 1937 el estado dicta la ley sobre inspección y control de seguros.
- En 1943 se emite la primera póliza del ramo de aviación.
- En 1945 se introduce al Ecuador el seguro de fianzas y fidelidad.
- En 1946 se introduce el ramo de vehículos.
- En 1947 se introduce el ramo de accidentes personales y el de rotura de maquinaria.
- En 1953 se introduce el ramo de seguro de garantías y cumplimiento de contratos.
- En 1956 se presenta la “Póliza económica”.
- En 1978 Habían diez compañías de seguros, pero ninguna comercializaba salud prepagada. Ecuasanitas fue la primera en llegar.
- En 2006 Seguros La Unión introduce la póliza de exequias.
- En 2008 lanza al mercado el seguro integral para Pymes
- En 2008 La SBS autorizó a 15 compañías de seguros para la distribución del Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito (SOAT).

Las compañías clasifican sus ramos según el riesgo cubierto: Vida, Generales y mixtas.

RIESGOS GENERALES	RIESGOS DE VIDA	RIESGOS MIXTOS
ALIANZA	AMEDEX (BUPA)	ACE
ASEGURADORA DEL SUR	BMI	AIG METROPOLITANA
BALBOA	COLVIDA	ATLAS
COLÓN	EQUIVIDA	BOLÍVAR
COLONIAL	PANAMERICAN LIFE	CERVANTES
CÓNDOR	PRIMMA	COOPSEGUROS
CONFIANZA	LATINA VIDA	ECUATORIANO SUIZA
LATINA SEGUROS		EQUINOCCIAL
MAFRE		GENERALI
ORIENTE		HISPANA
TOPSEG		INTEROCEÁNICA
VAZ SEGUROS		LA UNIÓN
		PANAMERICANA DE SEGUROS
		PORVENIR
		RÍO GUAYAS
		ROCA FUERTE
		SEGUROS DE PICHINCHA
		SEGUROS UNIDOS
		SUCRE
		SWEADEN

Tabla #1.- Clasificación del ramo de aseguradora por riesgos en Ecuador
Fuente: Elaboración del autor / SBS (2013).

De las 45 aseguradoras autorizadas a operar por la Superintendencia de Bancos y Seguros, se ha tomado aquellas que se sitúan entre las 10 primeras con mayor primaje en el ranking para un breve análisis. Según la siguiente tabla del mercado asegurador en los últimos 3 años.

SISTEMA DE SEGUROS PRIVADOS

PRIMA NETA EMITIDA (PAGADA, RECIBIDA) POR COMPAÑÍA Y RAMO

COMPAÑÍA DE SEGUROS	DIC-11	DIC-12	DIC-13
1 SUCRE	\$ 80,648,418.84	\$ 107,400,044.09	\$ 186,504,994.62
2 EQUINOCCIAL	\$ 93,833,450.79	\$ 127,810,262.75	\$ 160,854,141.64
3 COLONIAL	\$ 150,421,079.38	\$ 155,332,384.51	\$ 155,193,783.42
4 ACE	\$ 66,578,809.56	\$ 138,903,729.17	\$ 133,206,933.85
5 PICHINCHA	\$ 59,127,290.35	\$ 70,675,469.94	\$ 81,989,499.39
6 LIBERTY SEGUROS S.A.			\$ 76,406,322.24
7 AIG METROPOLITANA	\$ 65,732,641.88	\$ 65,693,255.03	\$ 72,861,903.86
8 ECUATORIANO SUIZA	\$ 29,068,703.99	\$ 47,582,953.89	\$ 66,640,686.98
9 UNIDOS	\$ 50,190,619.21	\$ 53,626,893.60	\$ 61,415,818.88
10 MAPFRE ATLAS	\$ 45,091,703.03	\$ 51,747,016.89	\$ 59,061,602.30
11 EQUIVIDA	\$ 40,866,106.72	\$ 46,639,365.77	\$ 55,239,735.39
12 ASEGURADO DEL SUR	\$ 63,184,662.39	\$ 52,540,061.97	\$ 54,181,087.30
13 PAN AMERICAN LIFE	\$ 35,592,448.24	\$ 39,741,332.02	\$ 51,011,004.47
14 LATINA SEGUROS	\$ 40,322,075.95	\$ 41,794,959.99	\$ 45,135,015.04
15 ROCAFUERTE	\$ 30,362,899.14	\$ 41,684,457.15	\$ 44,047,894.44
16 ORIENTE	\$ 31,360,215.92	\$ 33,908,682.03	\$ 38,075,862.34
17 CONFIANZA	\$ 18,950,167.07	\$ 27,573,603.91	\$ 30,559,872.81
18 GENERALI	\$ 28,984,842.95	\$ 28,747,329.10	\$ 30,498,749.91
19 HISPANA	\$ 24,608,379.93	\$ 29,709,232.18	\$ 29,669,517.39
20 ALIANZA	\$ 23,726,027.16	\$ 22,001,747.10	\$ 28,068,913.69
21 COOPSEGUROS	\$ 22,093,932.30	\$ 24,276,377.53	\$ 25,489,027.89
22 BOLIVAR	\$ 34,477,786.73	\$ 28,680,762.79	\$ 20,824,665.30
23 LA UNION	\$ 13,544,638.12	\$ 21,175,530.60	\$ 19,966,103.68
24 INTEROCEANICA	\$ 18,656,930.15	\$ 16,300,472.78	\$ 19,218,630.36
25 SWEADEN	\$ 11,294,429.45	\$ 13,963,339.73	\$ 17,058,631.32
26 COLVIDA	\$ 10,717,458.52	\$ 10,995,684.97	\$ 13,381,203.15
27 BUPA	\$ 8,109,998.11	\$ 9,469,879.02	\$ 13,177,850.84
28 CONDOR	\$ 11,288,979.82	\$ 9,135,100.77	\$ 11,982,577.19
29 VAZ SEGUROS	\$ 8,909,756.16	\$ 9,347,376.73	\$ 11,875,527.05
30 BMI	\$ 8,569,359.74	\$ 9,437,961.64	\$ 11,784,010.07
31 TOPSEG	\$ 8,410,587.75	\$ 9,108,022.25	\$ 8,820,881.12
32 BALBOA	\$ 4,351,777.12	\$ 4,942,067.65	\$ 6,866,382.99
33 CONSTITUCION	\$ 11,814,804.99	\$ 11,887,250.24	\$ 4,089,180.99
34 COFACE S.A.	\$ 2,369,566.82	\$ 4,049,016.13	\$ 4,053,919.81
35 COLON	\$ 3,032,472.76	\$ 4,058,965.93	\$ 3,943,651.04
36 LONG LIFE SEGUROS	\$ 1,015,413.88	\$ 2,371,080.68	\$ 3,679,756.32
37 LATINA VIDA	\$ 3,949,743.81	\$ 1,962,062.78	\$ 2,477,478.58
38 PRIMMA	\$ 359,803.76	\$ 426,132.11	\$ -
39 PANAMERICANA DEL ECUADOR	\$ 52,798,473.93	\$ 54,328,940.26	\$ -
40 PRODUSEGUROS	\$ 3,963,207.98	\$ 9,801,779.61	\$ -
41 CENSEG	\$ 5,529,838.26	\$ 8,700,826.09	\$ -
42 RIO GUAYAS	\$ 71,620,746.86	\$ -	\$ -
43 CERVANTES	\$ 25,429,226.09	\$ 24,650,855.33	\$ -
44 PORVENIR	\$ 12,033,978.94	\$ 12,819,122.27	\$ -
45 CAUCIONES S.A.	\$ 3,653,898.80	\$ -	\$ -
Total general	\$ 1,336,647,353.35	\$ 1,485,001,388.98	\$ 1,659,312,817.66

Tabla #2: PRIMA NETA EMITIDA (PAGADA, RECIBIDA) POR COMPAÑÍA Y RAMO

Notas:

- * La compañía Río Guayas se fusionó con la compañía Ace en mayo 2012.
- * La compañía Cauciones entró en liquidación forzosa el 24 de Agosto de 2012, pendiente envío de balance de este mes.
- * La compañía Porvenir entró en proceso de liquidación forzosa, conforme resolución No. SBS-2013-342 del 15 de mayo de 2013.
- * La compañía Centro Seguros CENSEG S.A. entró en liquidación forzosa mediante resolución No. SBS-INSP-2013-457 de 26/06/2013.
- * La compañía Cervantes se fusionó con Panamericana mediante resolución No. SBS-2013-425 de 11 de junio de 2013. Cambia la denominación a Liberty Seguros S.A.
- * La compañía Primma entró en proceso de liquidación forzosa mediante resolución No. SBS-INSP-2013-517 de 12 de julio de 2013.
- * La compañía Produseguros se fusionó con Equinoccial mediante resolución No. SBS-2013-940 de 19 de diciembre de 2013.

Fuente: Elaboración del autor / SBS (2013).

Fecha de actualización: 06 de marzo de 2014

A continuación se presentará una síntesis de las principales aseguradoras a nivel nacional.

MAPFRE ATLAS

Surge en el mercado asegurador ecuatoriano posterior a la compra de un importante paquete accionario realizado por la más grande aseguradora española conocida como Mapfre, siendo reconocida a nivel mundial, liderando en el mercado latinoamericano con presencia en 18 países de la región y más de 40 países a nivel mundial. En el mercado ecuatoriano fue conocida como Atlas Compañía de Seguros S.A, fundada en 1984 por un grupo de reconocidos inversionistas y empresarios, destacándose desde sus inicios por presentar una imagen de solvencia, respaldo económico y excelente servicio con sus clientes y sociedad.

SEGUROS EQUINOCCIAL

Se inicia en el año 1970 en la ciudad de Quito con 1'500.000 sucres de capital, 9 empleados y 10 millones de sucres en ventas en ramos generales, años más tarde la compañía amplía sus operaciones hacia ramos de vida y accidentes personales. Esta compañía fue pionera en ramos de todo riesgo petróleo, fianzas, riesgos especiales, entre otros. Equinoccial se ha mantenido en los primeros lugares durante muchos años consecutivos en el mercado asegurador ecuatoriano

debido a sus altos montos de solidez patrimonial, producción y volumen de activos de la empresa. De igual forma con su personal de alto nivel profesional que se ha caracterizado por su mística de servicio. En la actualidad tiene presencia en importantes ciudades que son Cuenca, Loja, Guayaquil, Quito, Ambato, Manta, Riobamba e Ibarra. Equinoccial empezó con el sector privado ecuatoriano, luego buscó consolidar las áreas privadas de mercados locales e internacionales, actualmente representa a 11 firmas internacionales y finalmente desde hace algunos años atrás tiene el objetivo de ampliar su cartera en negocios individuales buscando así ser el líder a nivel nacional.

SEGUROS EQUINOCCIAL				
CUENTAS	USD		PARTICIPACION DE MERCADO	
	2012	2013	2012	2013
ACTIVOS	\$ 86,016,912.02	\$ 128,866,208.51	8.23%	9.51%
UTILIDADES	\$ 5,017,038.48	\$ 4,002,775.96	7.83%	8.64%
COSTOS DE SINIESTROS	\$ 18,360,797.47	\$ 20,622,336.10	8.11%	7.06%
PRIMA NETA PAGADA	\$ 93,833,450.79	\$ 127,810,262.75	7.02%	8.61%
DEUDORES POR PRIMAS	\$ 28,300,375.70	\$ 46,738,458.31	12.51%	15.86%

Figura 1. Estadísticas Seguros Equinoccial.

Fuente: Elaboración del autor / SBS (2013).

QBE SEGUROS COLONIAL

Se constituye, es autorizada y controlada por la SBS en 1992, en el 2001 ingresa en América Latina, en el 2008 obtiene el primer lugar del mercado asegurador nacional con un capital emitido y pagado de \$5.648.930 y una producción anual superando los \$100.850.00. En el 2010 QBE compra Seguros Colonial la mayor aseguradora del Ecuador con 13 agencias a nivel nacional. Se sitúa en los primeros lugares a nivel de activos permitiéndole alcanzar excelentes resultados técnicos.

PANAMERICANA DEL ECUADOR

Se funda por empresarios quiteños en el año 1973 contando con sucursales en las diferentes ciudades del Ecuador, cubriendo de esta forma las diferentes necesidades de los ecuatorianos. Es una compañía con 38 años en el mercado económico y financiero ecuatoriano caracterizándola por ser una compañía confiable. En el 2012 nace Liberty Mutual Group, una organización multinacional fundada en Boston, Estados Unidos, con más de 100 años de experiencia en la industria de seguros, a través de la fusión de dos empresas: Panamericana del Ecuador y Seguros Cervantes.

ACE SEGUROS

Ace es una de las corporaciones más grandes del mundo en el campo de reaseguros y seguros, con más de 60 años de experiencia en el mercado contando con sedes en aproximadamente 55 países. Se han posicionado en el mercado como una compañía segura y especializada en ramos generales con un plan de crecimiento basado en la excelencia de su servicio. Ace fue calificada como una compañía AAA por una firma reconocida de calificadora internacional, en la actualidad la estrategia comercial de esta empresa está enfocada en el mercado masivo de seguros de personas, incendio, responsabilidad civil y propiedad corporativa.

ACE GROUP					
FECHA	TARGET	PAIS	NEGOCIO	%	MONTO EN MILLONES DE \$\$
12/09/2010	Fianzas Monterrey SA	México	Fianzas	100%	\$ 285.00
28/12/2011	Rio Guayas SA	Ecuador	Generales	100%	\$ 55.00
03/11/2011	Penn Millers	Estados Unidos	Agribusiness	100%	\$ 107.00
20/06/2011	ACE	Malasia	Generales	49%	\$ 39.00
01/04/2011	New York Life	Hong Kong	Vida	10%	\$ 350.00
02/01/2011	New York Life	Kores	Vida	10%	\$ 75.00
28/12/2010	Rain and Hall Insurance Service	Estados Unidos	Agribusiness	8000%	\$ 1,100.00
01/12/2010	Jerneh Insurance Company of America	Malasia	Generales	10%	\$ 200.00
01/04/2008	Combined Insurance Company of America	Estados Unidos	Acc. Personales y salud	10%	\$ 2,560.00
20/12/2007	Atlantic Companies	Estados Unidos	Líneas personales	10%	ND
04/01/2007	Altas cumbres Life Insurance Company	Perú	Vida	10%	ND
				TOTAL	\$ 4,771.00

Tabla #3: PRIMA NETA PAGADA POR COMPAÑÍA Y RAMO.

Fuente: Elaboración del autor / SBS (2013).

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

El mercado asegurador en general es parte fundamental en el desarrollo de la economía, como también en la protección en cualquier tipo de actividad económica. Ecuador es uno de los países con mayores índices de amenaza de riesgo financiero, debido a la mala administración aplicada por la alta gerencia. La seguridad es una necesidad fundamental y es por esto que debe fomentarse el surgimiento de compañías aseguradoras que estén bien conformadas y que sean capaces de ofrecer un alto grado de seguridad y confianza, respondiendo eficientemente a las exigencias de sus clientes.

A pesar que en el Ecuador existe un alto índice de compañías que llegan a la quiebra, es precisamente el sector asegurador al que se le da menos importancia. Otro factor de gran relevancia es el desconocimiento que existe en el mercado de las causas que provocan el riesgo financiero, a nivel general y específicamente por parte de la compañías de seguros, ya que si estas contaran con la información necesaria pudieran guiar mejor sus funciones y prever riesgos futuros que podrían ser catastróficos afectando el grado de confianza que debe poseer el consumidor a la hora de adquirir una póliza de seguros.

MARCO LEGAL

LEY DE SEGUROS EN EL ECUADOR

En Ecuador existe un ente denominado ANACSE (Asociación Nacional de Agencias Colocadoras de Seguros del Ecuador) en la cual se encuentra la mayoría de brókers o agentes de seguros. El 80% de las primas netas que se obtienen en el mercado asegurador son generadas por compañías del sector privado que a su vez es manejado por afiliados de ANACSE.

Corresponde a la Superintendencia de Bancos la vigilancia y control de toda la actividad aseguradora, a través de la Ley General de Compañías de Seguros.

Art. 1.

- La Ley General de Seguros regula la constitución, organización, actividades, funcionamiento y extinción de las personas naturales y jurídicas que integran el sistema de seguro privado, las cuales están sujetas a la vigilancia y control de la Superintendencia de Bancos. La actividad aseguradora regulada por este reglamento, es de naturaleza privada; no obstante, ésta tiene el carácter de interés público.

Art. 2.

El sistema de seguro privado en el Ecuador está integrado por:

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.

METODOLOGÍA

Se realizó la observación sistemática a través de encuestas elaboradas a entidades del sector asegurador ecuatoriano. Las preguntas fueron elaboradas en base a los objetivos generales y específicos del trabajo de titulación con el fin de responder a las interrogantes de cómo se manejan los seguros a nivel nacional, definir si el seguro es parte de la cultura ecuatoriana o es contratado por necesidad u obligación, tipo de coberturas que existen, entre otras.

Tomando las 44 aseguradoras en el Ecuador, se aplicó la fórmula de población para establecer la muestra necesaria.

$$n = \frac{N Z^2 p(1-p)}{(N-1)e^2 + Z^2 p(1-p)}$$

Siglas	Descripción	Datos
N	Población	44
Z	Nivel de Confianzas	95%
e	Error estándar	5%
p	Porcentaje de probabilidad de que utilicen el servicio	60%
q	Porcentaje de probabilidad de que no utilicen el producto	40%

Reemplazando las variables se establece una muestra de 29 entrevistados.

Las encuestas realizadas a personas que operan en el mercado asegurador de cada una de las 29 empresas (muestra) permitiendo obtener un proceso de análisis de información especial dándonos a conocer la realidad de los seguros en Ecuador.

El análisis de síntesis se realizó a través del método de recopilación de datos determinando así que el seguro privado es comunicado de manera eficiente a los clientes con información clara, sencilla y concreta, de tal forma que tanto las

personas jurídicas como naturales conozcan el proceso de contratación de un seguro sin necesidad de un intermediario.

Se pudo determinar que no existe una cultura de seguros en el Ecuador, apenas el 9.35% de los habitantes del país poseen un seguro privado (INEC, 2010).

Base de datos

Ecuador::Censo de Población y Vivienda 2010

Área Geográfica

a nivel nacional

Tiene seguro de salud privado	Casos (millones)	%	Acumulado
Si	1,354,318	9.35%	9.35%
No	12,281,810	84.80%	94.15%
Se ignora	847,371	5.85%	100%
Total	14,483,499	100%	100%

Tabla #4: Seguro Privado en el Ecuador.

Fuente: Elaboración del autor / CENSO DE POBLACION Y VIVIENDA 2010
INSTITUTO NACIONAL DE ESTADÍSTICA Y CENSOS - INEC, ECUADOR

RESULTADOS

En los últimos veinte seis años la industria de los seguros en el Ecuador ha ido creciendo lentamente, si se refiere al nivel de profundización de servicios de seguros, la diferencia entre diciembre de 1980 y diciembre de 2007 es de apenas 0.75% y con respecto a marzo de 2008 habría una diferencia de 0.95%, lo cual significa un nivel de aumento de dicha tasa pero bajo en el tiempo (Tobar Maruri, 2008).

Durante varios años consecutivos QBE fue la entidad con mayor nivel de activos representando el 10.2% del mercado, años después ocupa el primer lugar Equinoccial con un crecimiento acelerado del 49.8% posicionándose como la aseguradora más sólida a nivel nacional. Revisando las tasas de crecimiento se puede observar que las aseguradoras que registran activos superiores a \$50 millones son Ace, Sucre y Rocafuerte con cifras de crecimiento de 146.5%, 95.7%

y 76.4% respectivamente. Analizando el caso de ACE este crecimiento se vio reflejado por la fusión realizada con Rio Guayas, mientras que en la parte del sector público cambiaron de aseguradora.

El gerente general de Latina Seguro Arosemena, comentó sobre el tema en mención indicando que en base a las cifras de octubre del 2010, la participación de los seguros privados con respecto al PIB ascendió a 1.87%, que en términos absolutos significan US\$75 per cápita; nivel que representa un crecimiento sostenido del Sector (FINANZAS, 2010).

Los seguros de ramos generales tienen una incidencia mucho mayor en el mercado global, llega a los 114.006.861 millones de dólares, ocho veces más lo captado en vida. Los ramos más importantes desde este punto de vista son vehículos, incendio, transporte y casco marítimo, en ese orden, en conjunto concentran el 69.4% del primaje, contribuyendo a que el parque automotor esté compuesto por 2,4 millones de vehículos. (Latino Insurance, 2004).

Se puede afirmar con certeza que los seguros en la actualidad son un impulso al desarrollo del país desde el punto de vista de la producción privada como la pública. Ecuador en la actualidad cuenta con un mayor número de aseguradoras con relación a los países vecinos Perú (15) y Colombia (12), teniendo en consideración que la población y el mercado son superiores al nacional. (Jouvin Aráuz & Rodríguez Murillo, 2008).

Por otro lado si se compara los niveles de profundización del Ecuador sobre los servicios de seguros, con otros países de la región, como el de Estados Unidos (8.22%), España (6.61%) y Portugal (6.45%); la profundización del Ecuador continua siendo muy baja, al igual que el índice de densidad y bancarización, esto da como resultado de que a pesar de que exista una gran cantidad de compañías aseguradoras en el mercado; no todas trabajarían con niveles óptimos y son pocos los ramos que representan rentabilidad de manera eficaz en las aseguradoras (Tobar Maruri, 2008).

DISCUSIÓN

Situación del mercado asegurador ecuatoriano.

El mercado asegurador ecuatoriano en el año 2012 registró un volumen de primas aproximado de \$1.500 millones representando de esta manera un crecimiento real del 6.6% y nominal del 11.1%, sin embargo por alto que suene, este ha sido inferior del registrado en el 2011 promedio 22% nominal y 15% real.

Ramo	Millones de USD	Millones de euros	% Δ	% Δ real
Total	1.485	1.149	11,1	6,6
Vida	255	197	10,2	5,8
Vida individual	28	22	18,9	14,1
Vida colectivo	227	175	9,2	4,8
No Vida	1.230	952	11,3	6,8
Automóviles	445	344	10,3	5,9
Otros Daños	165	128	6,0	1,8
Incendio, robo y líneas aliadas	156	120	14,1	9,5
Transportes	135	104	4,8	0,6
Accidentes Personales	117	90	11,3	6,8
Caución y crédito	115	89	18,2	13,5
Salud	50	39	24,6	19,6
Responsabilidad Civil	47	37	23,0	18,0

Tabla #5: Volumen de primas 2012. Fuente: Elaboración del autor / SBS (2013)

Los ramos de vida obtuvieron \$255 millones dando como resultado un crecimiento promedio nominal del 10%, los seguros de vida individual obtuvieron un 19% siendo superior al crecimiento del ramo de vida colectiva con un 9%, ambos siguen siendo relevantes representando el 90% de las primas de vida. Los ramos generales son más fuertes ingresando \$1.230 millones destacando en este monto el ramo de responsabilidad civil con un 23% y salud 25%. El seguro de vehículos crece anualmente en un 15% promedio posicionándolo como el ramo con mayor primaje a nivel nacional representando el 50% de las primas de ramos generales y el 30% del total del primaje.

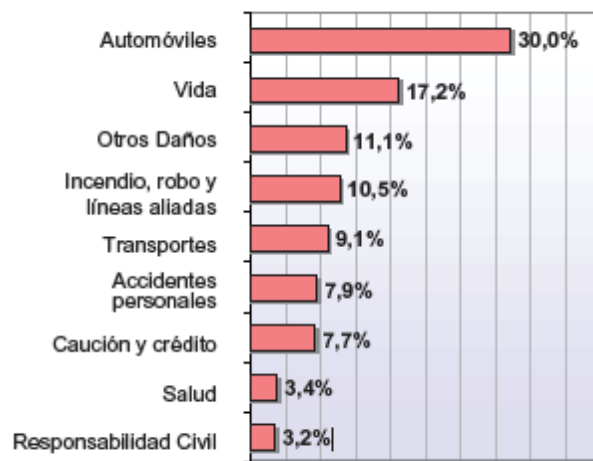


Figura 2. Ramos más utilizados en Ecuador. Fuente: Elaboración del autor / SBS (2013).

En diciembre del 2012 operaban en el país 42 aseguradoras las cuales como resultado de la aplicación de la Ley Orgánica de Regulación y Control del Poder del Mercado, los bancos se vieron en la obligación de desvincularse totalmente de las aseguradoras teniendo como fecha máxima Julio del 2012, a razón de esto el Banco de Guayaquil tuvo que deshacerse de Río Guayas, siendo absorbida por Ace Seguros, el Banco de Pichincha vendió Seguros Pichincha, Produbanco se deslindó de Produseguros años más tarde cerró, de igual manera el Banco Territorial vendió Seguros Porvenir y Banco Internacional realizó lo mismo con Seguros Cervantes.

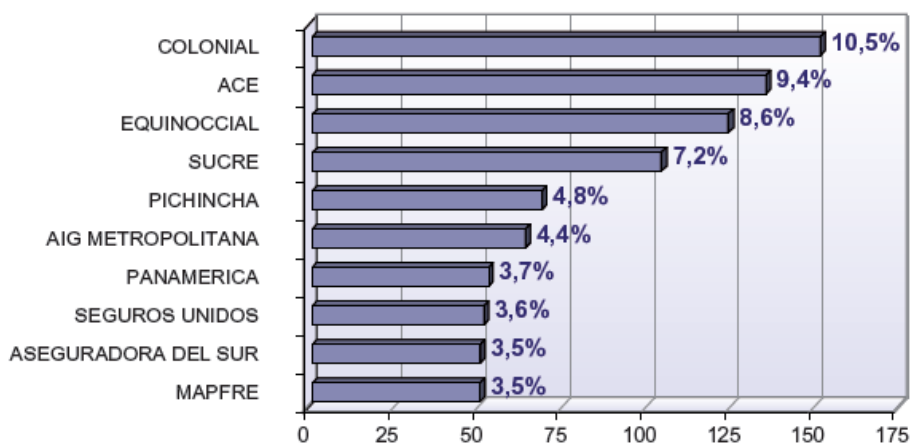


Figura 3. Ramos más utilizados en Ecuador.

Fuente: Elaboración del autor / SBS (2013).

En el estudio de mercado realizado se puede determinar que la cultura de seguros en el Ecuador está en proceso de crecimiento, el conocimiento que se va adquiriendo se debe al resultado de la información en base a la experiencia. El acceso a los recursos de la información de seguros se da por referencias internacionales, en la encuesta realizada se determinó que la mayoría de empleados del mercado asegurador han realizado sus capacitaciones a través de seminarios y cursos dentro de la empresa donde laboran obteniendo así experiencia promedio de 8 años, evidenciándolo al 65% de los encuestados.

Otro factor importante que ha contribuido al aumento de los resultados e ingresos de las aseguradoras en los últimos años ha sido el SOAT (Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito) mejorando los márgenes de rentabilidad de algunas aseguradoras. El SOAT tuvo una tasa de crecimiento del 21% aproximadamente, este aumento está relacionado con el desarrollo de la cartera de crédito del sistema financiero mostrando así una correlación entre ambas variables.

Las ventas cruzadas de la banca no son la única fuente de ingresos de las aseguradoras pero se confirma que juegan un papel determinante en la generación de resultados entre ambas, teniendo un fuerte impacto en la rentabilidad de las entidades bancarias con los cambios de regulación que atravesó el mercado nacional desde el 2012 con fusiones, liquidaciones y ventas de algunas entidades; que sumado a los cambios en la normativa, el ajuste de catálogos de cuentas y mecanismos de supervisión, han transformado el mercado y composición del sector de manera relevante.

Otro aspecto que llama la atención del sector asegurador es que dada la existencia de 44 aseguradoras, su nivel de concentración no se compara con el del mercado bancario, la participación de las 10 aseguradoras más grandes en activos obtiene un 53%, en utilidades un 69% y en prima neta pagada un 56%, estos niveles de participación representan bajos niveles de concentración definiendo a la estructura de este mercado como el de un mercado en competencia. Con esto se

puede analizar que los costos de los seguros no se han visto afectados por el incremento del número de operaciones debido a los niveles de rentabilidad alcanzados. De esta forma, pese a que los siniestros han aumentado, la relación de costo – siniestro sobre la prima neta pagada se mantiene en un 20%.

En general podemos determinar que existen buenos indicadores de rentabilidad, cobertura y liquidez. Los factores que se consideran para mejorar el sistema asegurador son los que están relacionados al costo operativo y vencimientos de la cartera de primas, logrando reducir la cartera de cuentas por cobrar y / o vencidas afectando más aún los resultados técnicos y márgenes de utilidad.

FORTALEZAS	OPORTUNIDADES
<ul style="list-style-type: none"> · Diversificación de productos. · Baja concentración del mercado, incentivando la competencia (55% del mercado lo ocupan los 10 competidores más grandes). · Buenos indicadores de rentabilidad (comparado con las instituciones del mercado financiero). 	<ul style="list-style-type: none"> · Fusiones entre entidades, acción que puede fortalecer el patrimonio y la solvencia. · La baja penetración del sistema en la economía genera una oportunidad de crecimiento en activos y clientes. · Incremento del consumo en general, principalmente vía tarjetas de crédito, situación que mantiene el ritmo de crecimiento de las primas por bancaseguros. · Importante inversión del estado en obras de infraestructura generando seguros de Fianzas y de ramos técnicos. · Ineficiente atención en salud por parte del IEES, situación que motiva más la contratación de seguros de Salud privados o convenios de medicina prepagada.
DEBILIDADES	AMENAZAS
<ul style="list-style-type: none"> · Altos Costos operativos · Reducción en los indicadores de rentabilidad y tasa de crecimiento de utilidades negativa entre 2012 y 2011 (-30%). · Altos índices de morosidad de cartera de primas (35,2%). 	<ul style="list-style-type: none"> · Cambio de las normativas de gestión y supervisión de riesgos incrementaría los costos de ajuste. · La inseguridad en centros poblacionales puede incrementar la siniestralidad. · Desaceleración en las ventas del sector automotor debido a restricciones en las importaciones afectando el crecimiento de los ingresos.

Tabla # 6.- FODA del sector asegurador ecuatoriano.

Fuente: Elaboración del autor / Revistas Ekos (2013).

CONCLUSIONES

Tener un seguro no debe considerarse como un gasto, puede favorecer en el momento menos esperado además que brinda tranquilidad. Adicional a esto se ha notado que el mercado asegurador está en crecimiento constante con índices de rentabilidad favorables, sumado a la decisión del gobierno de implementar el SOAT otorgando de esta manera un aumento de prima relevante para algunas aseguradoras.

El mercado de seguros es un negocio bastante rentable pese a los riesgos que este genera, se puede decir que en el Ecuador se ha mantenido un nivel estable en ese sector. La poca cultura que existe dentro del país con los seguros de los diferentes ramos y los beneficios que estos producen son una de las razones para el poco desarrollo que se tiene. El crecimiento de primas en la evolución de los últimos 5 años también ha sido notable permitiendo así más inversiones que ayudan a la economía del país.

Se puede destacar que el mercado asegurador ecuatoriano tiene preferencias por las inversiones del sistema financiero nacional y en inversiones al extranjero. Estas tendencias que tienen las compañías de seguros hacen que el dinero sea direccionado a otros sectores económicos del país evidenciando así la desconfianza que aun existe en el país. En promedio se analizó que el sistema asegurador ecuatoriano cede un 60% de su utilidad al exterior debido a la poca capitalización de las empresas, al no poder asumir altos compromisos y responsabilidades viéndose en la obligación de traspasar el riesgo a las reaseguradoras extranjeras provocando una fuga considerable en primas cedidas al extranjero.

En el mundo en general el ramo con mayor crecimiento es el de vida, en Ecuador aplica todo lo contrario es el ramo menos utilizado, quedando en primer lugar los seguros de ramos generales, uno de ellos el de vehículos. En Ecuador obtenemos un 16% en seguros de vida y 84% para ramos generales, mientras que

la proporción del ramo de vida en Norteamérica fue de 46%, en Europa de 60%, Asia 76%, con estos resultados evidenciamos la falta de incentivos sobre el seguro de vida en el Ecuador.

Se analizó de igual manera que el sector asegurador en los últimos 5 años tuvo un crecimiento del 15% otorgándole así liquidez y solvencia, razón por la cual se posicionan como el sector más estable en cuanto a intermediarios financieros. Determinamos también que no existe alguna legislación específica que regule los funcionamientos de la comercialización de seguros a través del internet y bancaseguros. La concentración de los seguros se centra solamente en las principales ciudades, debería expandirse a todas y cada una de las ciudades del país beneficiando a las empresas y familias en general.

El mercado asegurador ecuatoriano puede ser más explotado por las diferentes oportunidades que tienen las aseguradoras de crear nuevos productos, explotando el ramo de vida y accidentes personales que está poco desarrollado, de esta forma se puede impulsar la cultura de seguros en las personas dando a conocer que las aseguradoras que operan en el país son estables y sólidas para el mercado.

El sistema asegurador ecuatoriano cede en promedio un 60% al exterior debido a la poca capitalización de las empresas, a nivel mundial la tendencia de mayor crecimiento se presenta en el ramo de vida, en el Ecuador siguen siendo los ramos generales los que posean la mayor participación del sector asegurador, por lo tanto se debe fomentar los beneficios que trae el seguro de vida para sus asegurador, como el tener un ahorro a largo plazo.

Es necesario contemplar en la ley los cambios que existen actualmente en la comercialización de los seguros como bancaseguros e Internet; ya que aún no existe alguna legislación específica que regule su funcionamiento. La concentración geográfica que existe en el mercado asegurador debe ir aumentando y expandirse a nuevos sectores del país para así obtener mayores crecimientos.

El seguro favorece a la economía de un país, ya que aporta sus servicios al desarrollo económico y social y sobretodo incrementa la renta nacional. Se puede concluir que lo más importante para el desarrollo de una cultura de seguros óptima basada en el mercado asegurador ecuatoriano que beneficie no solo al sector económico sino a la sociedad en general, debe basarse principalmente, en una educación de calidad, servicio, y en la difusión permanente de información que le permita al consumidor conocer, debatir y elegir la mejor opción que satisfaga sus necesidades.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

EL MERCADO ASEGURADOR. (s.f).
<http://www.mercadoasegurador.com.ar/adetail.asp?id=2526>.

Alvear, J. (2013). *Derecho de seguros*. Guayaquil: Editorial Edino.

Arosemena Merino, A. (30 de 12 de 2010). Obtenido de
[http://www.elfinanciero.com/banca_especiales/tema_04/banca_04_2010.p
df](http://www.elfinanciero.com/banca_especiales/tema_04/banca_04_2010.pdf)

CONDICIONES GENERALES POLIZA DE SEGUROS ACE GORUP:
[Http://www.acegroup.com/ec-es/assets/condiciones-generales-poliza-de-seguro-
de-vehiculos.pdf](Http://www.acegroup.com/ec-es/assets/condiciones-generales-poliza-de-seguro-de-vehiculos.pdf)

CAR INSURANCE IN ECUADOR
<Http://ecuadorrealestate.org/car-insurance-in-ecuador/>

BANCO CENTRAL. (2012). Obtenido de
http://www.bancentral.gov.do/bc_informe_gestion2012.pdf

Caracas, E. D. (18 de Noviembre de 1982). Gerencia Técnica del Instituto de
Formación Profesional de los Trabajadores de Seguros 1.986. *Historia del
Seguro*, pág. 2. Obtenido de <http://jvseguros.ve.tripod.com/index/id6.html>

COMERCIO, D. E. (08 de Mayo de 2012).
[http://www.elcomercio.com.ec/negocios/sector-asegurador-va-
multinacionales_0_695930633.html](http://www.elcomercio.com.ec/negocios/sector-asegurador-va-multinacionales_0_695930633.html).

EL FINANCIERO DIGITAL. (30 de diciembre de 2010).
[http://www.elfinanciero.com/banca_especiales/tema_04/banca_04_2010.p
df](http://www.elfinanciero.com/banca_especiales/tema_04/banca_04_2010.pdf).

FINANZAS, B. Y. (30 de DICIEMBRE de 2010). *EL FINANCIERO DIGITAL*.
Obtenido de
[http://www.elfinanciero.com/banca_especiales/tema_04/banca_04_2010.p
df](http://www.elfinanciero.com/banca_especiales/tema_04/banca_04_2010.pdf)

Fundación Mapfre. (21 de diciembre de 2013). Obtenido de <http://www2.mapfre.com/documentacion>

Grant R. M. (2004). *Dirección estratégica*. Madrid: Civitas.

Guardiola, A. (2001). *Manual de introducción al seguro*. Madrid: Editorial Mapfre.

Jouvin Aráuz, C. A., & Rodríguez Murillo, C. A. (2008). *IMPACTO DE LAS COMPAÑÍAS DE SEGUROS EN ECUADOR*:. Obtenido de <http://www.dspace.espol.edu.ec/bitstream/123456789/10393/4/Impacto%20de%20las%20Compa%C3%B1as%20Seguros%20en%20Ecuador.pdf>

Latino Insurance. (2012). *El mercado de seguros mueve 1.300 millones de dólares en Ecuador* . Guayaquil: Diario El Telégrafo.

LIFE, P. (2 de 04 de 2010). *PERSPECTIVA EN LINEA*. Obtenido de <http://www.palig.com/assets/docs/about/enewsletters/10/04/newsletter-es.pdf>

MOROCHO MOROCHO, J. L. (2010). <http://dspace.ucuenca.edu.ec:8080/bitstream/123456789/1004/1/teco681.pdf>.

Muñoz Bermeo, R., Ocaña Mazón, E., & Tobar Maruri, P. (30 de diciembre de 2012). *COMPORTAMIENTO DEL SISTEMA DE SEGUROS PRIVADOS*. Obtenido de http://www.sbs.gob.ec/medios/PORTALDOCS/downloads/articulos_financieros/Estudios%20Tecnicos/2012/AT4SEGUROS_2012.pdf

Sallés Molina, P., & Valls Ventosa, L. (1960). *SEGUROS UNIVERSALES*. Obtenido de https://www.segurosuniversales.net/portal/public/1_sobre_seguros/quienes_somos/historia_seguros.jsp

SBS. (2010). *SUPER INTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS*.

SEGUROS, J. C. (1986). Obtenido de
<http://jvseguros.ve.tripod.com/index/id6.html>

Tobar Maruri, P. (Marzo de 2008). *PROFUNDIZACION DEL SISTEMA DE SEGUROS PRIVADOS*. Obtenido de
http://www.sbs.gob.ec/medios/PORTALDOCS/downloads/articulos_financieros/Estudios%20Tecnicos/AT_profundizacion_seguros.pdf

Universidad Politecnica Salesiana . (marzo de 2012).
<http://www.dspace.ups.edu.ec/handle/123456789/2186>.