

INCIDENCIA DE LOS COSTOS DE SINIESTROS EN LA RENTABILIDAD DE LAS COMPAÑÍAS ASEGURADORAS EN ECUADOR

IMPACT OF CLAIMS COST ON THE PROFITABILITY OF INSURANCE COMPANIES IN ECUADOR

Josue Alain D'Espaux Garrido¹, Irma Yolanda Garrido Bayas², Raquel Virginia Colcha Ortiz³, Nilo Israel Cabezas Oviedo⁴

{josue.despaux@udla.edu.ec¹, igarrido@esPOCH.edu.ec², raquel.colcha@esPOCH.edu.ec³, nilo.cabezas@esPOCH.edu.ec⁴}

Fecha de recepción: 20 de mayo de 2024

/ Fecha de aceptación: 19 de junio de 2024

/ Fecha de publicación: 14 de julio de 2024

RESUMEN: El mercado asegurador de Ecuador maneja los riesgos y costos asociados a los siniestros. Su objetivo principal es entender cómo la gestión de riesgos influye en la rentabilidad de estas empresas y cuáles son las variables más importantes que afectan los costos de los siniestros. Las aseguradoras son vitales para el desarrollo económico del país, ya que, promueven el ahorro, la financiación e inversiones a largo plazo, lo que a su vez fomenta el desarrollo de fuentes de trabajo y la productividad. Las pólizas de seguros son fundamentales para cubrir y proteger a las familias de eventos inesperados, asegurando su patrimonio. La industria de seguros busca recopilar y analizar información relevante para comprender la incidencia de siniestros en la oferta de pólizas y comparar estos valores con los índices de siniestralidad y costos. Para ello se trabajó con una metodología que incluye una revisión bibliográfica y un análisis cuantitativo de los informes financieros de las principales aseguradoras de Ecuador, además de estadísticas de mercado proporcionadas por entidades regulatorias y fuentes independientes. Asimismo, se realizó entrevistas con expertos del sector para obtener perspectivas cualitativas sobre los desafíos y oportunidades que enfrentan las aseguradoras en el país. Los datos revelaron varias tendencias en la frecuencia y severidad de los siniestros, en particular, se observó que los asegurados de mayor edad tienen una mayor incidencia y costos de siniestros. Este hallazgo destaca la necesidad de ajustar las primas y políticas de cobertura para reflejar adecuadamente los riesgos asociados con los diversos grupos demográficos. Dentro de la entrevista marcaron la importancia de invertir en tecnología avanzada para mejorar la evaluación y gestión de riesgos, junto con la necesidad de capacitar continuamente al personal, donde se implemente y se mantenga políticas de prevención efectiva. Con ese enfoque integral se permitirá a las aseguradoras no solo mejorar su rentabilidad, si no también ofrecer una mayor protección y confianza con los clientes.

¹Universidad de las Américas, <https://orcid.org/0009-0007-5200-4643>

²Escuela Superior Politécnica de Chimborazo, Facultad de Administración de Empresas, <https://orcid.org/0000-0002-9738-2257>

³Escuela Superior Politécnica de Chimborazo, Facultad de Ciencias Pecuarias, <https://orcid.org/0000-0002-3252-9158>

⁴Escuela Superior Politécnica de Chimborazo, Facultad de Ciencias Pecuarias, <https://orcid.org/0000-0002-4130-0347>

Palabras clave: Riesgo, siniestralidad, frecuencia, rentabilidad, tecnologías

ABSTRACT: The insurance market in Ecuador manages the risks and costs associated with claims. Its main objective is to understand how risk management influences the profitability of these companies and what the most important variables affecting the costs of claims are. Insurers are vital for the country's economic development, as they promote savings, financing, and long-term investments, which in turn foster job creation and productivity. Insurance policies are essential for covering and protecting families from unexpected events, ensuring their assets. The insurance industry seeks to gather and analyze relevant information to understand the impact of claims on the availability of policies and to compare these values with loss ratios and costs. To this end, a methodology was employed that includes a literature review and a quantitative analysis of the financial reports of the main insurers in Ecuador, as well as market statistics provided by regulatory entities and independent sources. Additionally, interviews were conducted with industry experts to obtain qualitative perspectives on the challenges and opportunities faced by insurers in the country. The data revealed several trends in the frequency and severity of claims. In particular, it was observed that older policyholders have a higher incidence and cost of claims. This finding highlights the need to adjust premiums and coverage policies to adequately reflect the risks associated with different demographic groups. The interviews emphasized the importance of investing in advanced technology to improve risk assessment and management, along with the need for continuous staff training to implement and maintain effective prevention policies. This comprehensive approach will allow insurers not only to improve their profitability but also to offer greater protection and trust to their clients.

Keywords: risk, claims, frequency, profitability, technologies

INTRODUCCIÓN

El mercado asegurador tiene un rol muy importante no solo a nivel nacional sino también mundial, ya que ayuda mucho al crecimiento económico y financiero del país y fomenta el ahorro, financiación e inversiones a largo plazo que aumenta el empleo y productividad en el sector de seguros. Esto se debe a que la venta de pólizas es una herramienta muy útil porque cubre eventos como los siniestros y protege el patrimonio familiar en casos de eventos fortuitos (1).

El principal objetivo de la Industria aseguradora es recoger, analizar y sintetizar los documentos pertinentes para los seguros, donde buscará comprender la incidencia de la siniestralidad en la oferta que tienen las pólizas, haciendo una comparación con los valores indicados y tomando en cuenta el índice de siniestralidad, costos de los siniestros y precios del servicio (2). Dado que se pretende examinar el comportamiento de diversos indicadores y variables relevantes para poder llevar a cabo el análisis se revisan datos macroeconómicos del país, centrados en documentos sobre seguros privados de los ramos de Asistencia Médica y Accidentes Personales. Además, se revisa bibliografía relacionada con las aseguradoras a nivel del continente, con el fin de llegar a una conclusión acerca de la incidencia de la crisis sanitaria en dicho mercado.

Aunque no todos entienden la importancia de este asunto, todos los días se toman decisiones en este sentido. Las personas ganan dinero con su trabajo y lo gastan en bienes y servicios a lo largo de su vida. Para comprender plenamente este proceso de ingreso y consumo, es necesario considerar los criterios en los que el individuo basa su decisión, es decir, qué variables o indicadores percibe para determinar sus ingresos futuros, con los que satisfará su consumo. La interpretación que un individuo hace de la realidad económica juega un papel clave. En economía, a un individuo se le llama consumidor-inversor y, por tanto, el problema descrito anteriormente pertenece a la teoría del consumidor (3).

Además, el Estado y las compañías de seguros deben considerar el riesgo de longevidad por el aumento de la esperanza de vida de los particulares (3). Para conocer la composición y comportamiento de las aseguradoras de salud y accidentes, se recogen datos para determinar índices de concentración del mercado y reaccionar ante una organización subóptima del sector. En base a los valores de los indicadores y su interpretación, se decide si la competencia entre operadores está cerca de un monopolio.

En el futuro se pueden esperar cambios en la oferta de medicamentos y servicios de salud, lo que llevará a un acceso diferencial. Se prevé la transferencia de servicios a empresas privadas y un aumento del centralismo, lo que impactará negativamente en los sindicatos. Se destaca la necesidad de promover el tratamiento ambulatorio sobre el hospitalario y la atención en el domicilio y en la comunidad para reducir costes. Sin embargo, esto puede representar riesgos para la salud en poblaciones pobres. Además, se espera una política estatal contradictoria que busca legitimar al gobierno, pero también promover la expansión del sector privado, a expensas del sector público.

La situación actual muestra un país en crisis y en guerra, con una profunda desigualdad social y un acceso limitado a los servicios de salud. Para poder analizar la problemática gracias a las herramientas necesarios propuestas en este documento, se explora y comprenden diversos conceptos para poder entender de mejor manera considerando los siguientes conceptos más importantes.

Organización Industrial

Según (4) el campo de la organización industrial se enfoca en el análisis de la empresa en mercados específicos, examinando su estructura, comportamiento y eficiencia. Su objetivo es entender como interactúan las empresas, toman decisiones Estrategias y como la competencia y el bienestar del consumidos influyen en esas decisiones. El surgimiento y expansión de las prácticas comerciales que afectan la estructura y operación de ciertos mercados, y como esas prácticas implican o permiten un mayor o menor uso del poder de mercado. Para analizar estas prácticas, la organización industrial se propone examinar las estructuras de mercado antes y después de su implementación y la racionalidad o conveniencia económica de su comportamiento para las empresas que las implementan y las empresas que deben reaccionar ante ellas (5).

(6) menciona que la organización industrial se centra en cómo funcionan las empresas y sectores económicos, abordando aspectos como el mercado, la competencia, la producción y la distribución. Su estudio es crucial para comprender la economía global, ayudando a empresas a tomar decisiones estratégicas, gobiernos a diseñar políticas efectivas y consumidores a entender los mercados. Los economistas, investigadores y líderes empresariales juegan un papel importante en su desarrollo, al igual que los reguladores gubernamentales que utilizan estos principios para promover la competencia y proteger a los consumidores. Aprender sobre esta disciplina ofrece numerosas oportunidades y contribuye a mejorar la calidad de vida y la dirección del mercado.

Así mismo, los consumidores experimentan directamente los resultados de la organización industrial en su vida diaria al tomar decisiones de compra y participar en el mercado, incluso una persona que no está comprometida con el análisis de la economía o simplemente no está interesada en observar la vida diaria. el desarrollo económico, tiene también un claro impacto en la organización industrial.

Modelos de Competencia

Competencia perfecta

Según (4) menciona que la competencia perfecta es un modelo de mercado donde muchas empresas venden productos idénticos a consumidores informados. La entrada y salida de empresas es fácil, y tanto compradores como vendedores tienen información completa. De la misma manera (7) manifiesta que, en la competencia perfecta, cada empresa tiene la función donde el precio iguala al costo de margen, esto significa que las empresas refieren un precio mínimo por la alta competencia.

(8) sostiene en su bibliografía que en la competencia que existe en el mercado, cada empresa tiene la función donde el precio iguala al costo de margen, esto significa que las empresas refieren un precio mínimo por la alta competencia. La competencia perfecta es una situación de mercado en la que ninguna empresa en particular tiene derecho a determinar o fijar los precios de los productos, es decir, En este escenario, ningún proveedor o sucesor puede determinar individualmente el valor de un bien o servicio, factores de competencia que determinan el precio de un bien o servicio.

(9) destaca que, en un mercado perfectamente competitivo, existe un equilibrio entre la oferta y la demanda de un producto o servicio en particular, lo que significa que un comprador o vendedor individual no puede afectar significativamente el precio de ese producto o servicio. En otras palabras, la competencia perfecta es una estructura de mercado en la que muchas empresas venden productos similares y las ganancias son casi inexistentes debido a la intensa competencia. La competencia perfecta es un modelo teórico que se utiliza comparado con los mercados reales, donde la situación de competencia perfecta rara vez existe.

Monopolio

Según (10) la competencia monopolística se refiere a la situación en la que una sola empresa actúa como vendedora en el mercado, lo que puede ocurrir debido a varios factores como el control absoluto de la oferta, bajos costos de producción o patentes exclusivas. Este modelo contrasta con la competencia perfecta y puede llevar a una posición dominante en el mercado, incluso con la participación de empresas estatales.

Se debe entender que, en un monopolio, la empresa tiene la función donde iguala su ingreso marginal con su costo de margen, y esto da como resultado que tome el excedente del consumidor. Un monopolio es cuando solo existe una empresa en el mercado que vende un determinado producto o servicio. Cuando los consumidores quieren ese producto, no tienen más remedio que comprarlo a esa única empresa (8).

Si el monopolista maximiza sus beneficios a corto plazo, su nivel de producción estará definido por tres condiciones: el ingreso marginal igual al costo marginal, la pendiente del ingreso marginal sea inferior a la del costo marginal, y que el precio sea mayor o igual al costo variable medio.

Un monopolista se enfrenta a la demanda del mercado, por lo que es consciente de que la cantidad de producto que vende es una función constante del precio que cobra. Por lo tanto, el monopolio tiene el derecho de fijar el precio de mercado, a diferencia de una empresa en competencia perfecta, que es tomadora de precios (11).

Cournot

(12) menciona que un modelo de Cournot, la competencia oligopólica se da cuando varias empresas determinan la cantidad de producción estratégicamente. Cada empresa toma decisiones basadas en las acciones de sus competidores, ajustando la producción simultáneamente en lugar de fijar precios. Propuesto por Agustín Cournot en el siglo XIX, este modelo se centra en la interdependencia estratégica para determinar la producción en lugar de los precios.

En el modelo de Cournot, el consumidor individual debe aceptar el precio para crear competencia perfecta y lograr un equilibrio entre la cantidad ofrecida y la demanda del producto. Por tanto, este sistema es adecuado para algunos mercados, pero no para todos. Cabe señalar que la competencia perfecta es una teoría económica que no existe concretamente, y esta situación tiene propiedades muy improbables que no se dan en la vida cotidiana.

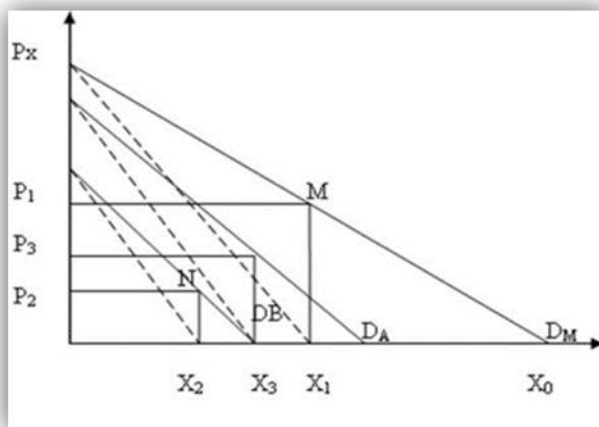


Figura 1: Modelo de Cournot

Fuente: (13)

El modelo de Cournot es un modelo estático donde las empresas deciden simultáneamente antes de observar las acciones de los demás las cantidades a producir Sin embargo podemos, interpretarlo como un proceso de ajuste dinámico ya que las empresas ajustan sus decisiones en función de las acciones de los demás (14). Este modelo revela dinámicas interesantes, como la tendencia de las empresas a establecer precios cercanos a los costos marginales para atraer a más consumidores (15).

Bertrand

(16) el modelo de Bertrand, desarrollado por el economista Joseph Bertrand, supone que las empresas compiten fijando precios en lugar de volúmenes de producción. En esta competencia, las empresas eligen los precios, considerando que el consumidor compra al vendedor con el precio más bajo. Este modelo también revela dinámicas interesantes, como la tendencia de las empresas para establecer precios cercanos a los costos marginales para atraer a más consumidores (15).

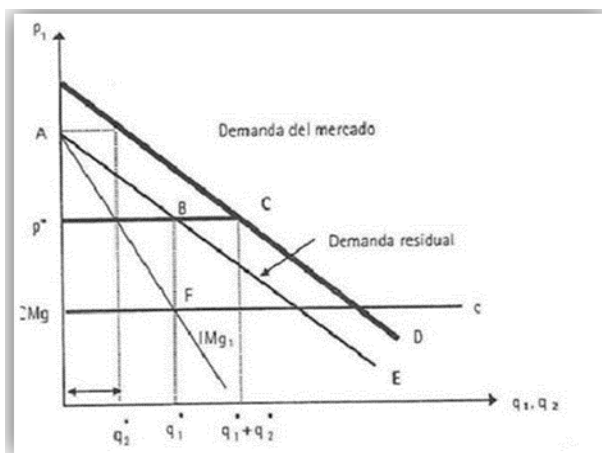


Figura 2: Competencia precios y cantidades

Fuente: (15)

En el gráfico 2, se puede observar la demanda del mercado, que es la cantidad de productos que los consumidores están dispuestos a comprar a un precio determinado. La demanda residual se refiere a la cantidad de productos que se pueden vender a un precio que sea competitivo, es decir, por encima o por debajo del precio de mercado, siempre y cuando sea competitivo (15).

MATERIALES Y MÉTODOS

Para el desarrollo de este estudio, se utilizaron páginas oficiales como de las de Supercias, BCE, BankWatch Ratings, y entrevistas como se muestra en la Tabla 1. Se llevó a cabo una metodología de revisión bibliográfica, que incluyó un análisis cuantitativo de los informes financieros de las principales aseguradoras en Ecuador y las estadísticas del mercado de seguros proporcionadas por entidades regulatorias y fuentes independientes, que abarcan un período de cinco años.

El objetivo fue identificar las variables que más influyen en los costos de siniestros, como la edad de los aseguradores, el tipo de cobertura contratada y la implementación de políticas de prevención por las asegurados. Se utilizaron modelos econométricos para evaluar la relación entre gestión de riesgos y la rentabilidad de las compañías de seguros.

Además, se incluyeron entrevistas con expertos del sector, que ofrecieron perspectivas cualitativas sobre los desafíos y oportunidades enfrentados por las aseguradoras en Ecuador. También se revisó literatura relevante sobre gestión de riesgos y políticas de prevención de siniestros, contextualizando los hallazgos dentro de un marco teórico más amplio.

Los datos mostraron diversas tendencias en la frecuencia y severidad de los siniestros. Se observó que ciertos grupos de edad, especialmente los asegurados de mayor edad presentaban una mayor incidencia y costos de siniestros, particularmente en los ramos de salud y accidentes personales. Este hallazgo subraya la importancia de ajustar las primas y políticas de cobertura para reflejar adecuadamente los riesgos asociados con diferentes grupos demográficos.

Las entrevistas con expertos del sector ofrecieron información valiosa sobre las prácticas actuales y las áreas de mejora en la gestión de riesgos. Los expertos enfatizaron la necesidad de invertir en tecnologías avanzadas para mejorar la evaluación y gestión de riesgos, así como la importancia de la capacitación continua del personal en las aseguradoras para implementar y mantener políticas de prevención efectivas.

La revisión de la literatura sobre gestión de riesgos y políticas de prevención de siniestros facilitó un contexto teórico que respaldó los hallazgos empíricos del estudio. Destacó la importancia de una gestión proactiva de los riesgos y la implementación de políticas de prevención como factores clave para la sostenibilidad del sector asegurador. Además, se resaltó la necesidad de una colaboración estrecha entre aseguradoras, gobierno y sociedad para crear un entorno regulatorio y operativo que favorezca la reducción de riesgos y la estabilidad del mercado de seguros.

INCIDENCIA DE LOS COSTOS DE SINIESTROS EN LA RENTABILIDAD DE LAS COMPAÑÍAS ASEGURADORAS EN ECUADOR

Tabla 1: Fuentes de referencia

Fuente	Variable	Período	Unidades	Frecuencia
SUPERCIAS	Operadores del mercado de seguros	Dic 2018 - Dic 2022	USD	Anual
	Prima Neta Emitida (Por operador)			
BCE	Producto Interno Bruto	2018-2022	USD	Anual
BankWatch Ratings	Siniestralidad Incurrida Neta	2018-2022	Puntos	Medición Puntual
Entrevistas	Preferencia	dic-23	Porcentaje	Medición Puntual
	Variable de consumo	dic-23	Porcentaje	Medición Puntual
	Renta	dic-23	USD	Medición Puntual

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

Los resultados recopilados de los trabajos se presentan en base a los datos obtenidos por dichos autores. A lo largo de la Investigación sobre el comportamiento y la estructura del sector asegurados, se pudo identificar ciertas limitaciones que complico la presente investigación. Principalmente, se encontró un problema en la toma de datos más allá de los publicados en la Superintendencia de Bancos, ya que algunos operadores restringían el acceso a los informes económicos y administrativos. Por lo tanto, el estudio se centró en las fuentes de información disponibles públicamente.

Supercias

Para comprender mejor la industria aseguradora del Ecuador, primero es necesario considerar su estructura. En el país, el modelo para la formación de estos lineamientos de prestación de servicios son las sucursales. (14) comenta que el término “Ramo” se refiere a la agrupación de tipos de seguros que involucran naturalezas similares.

Operadores Mercado de Seguros

Tabla 1: Operadores Mercados de Seguros

Operadores Mercado de Seguros	
1	AIG METROPOLITANA
2	AMA AMERICA S.A. EMPRESA DE SEGUROS
3	ASEGURADORA DEL SUR
4	BMI
5	BUPA ECUADOR S.A. COMPAÑÍA DE SEGUROS
6	CHUBB SEGUROS ECUADOR S.A.
7	COFACE S.A.
8	COLON

**INCIDENCIA DE LOS COSTOS DE SINIESTROS EN LA RENTABILIDAD DE LAS COMPAÑÍAS ASEGURADORAS EN
ECUADOR**

9	CONDOR
10	CONSTITUCION C.A. COMPAÑIA DE SEGUROS
11	ECUATORIANO SUIZA
12	EQUINOCCIAL
13	EQUIVIDA COMPAÑIA DE SEGUROS S.A.
14	GENERALI
15	HISPANA DE SEGUROS Y REASEGUROS S.A.
16	INTEROCEANICA C.A. DE SEGUROS.
17	LA UNIÓN
18	LATINA SEGUROS C.A.
19	LIBERTY SEGUROS S.A.
20	MAPFRE ECUADOR COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
21	ORIENTE SEGUROS S.A.
22	PAN AMERICAN LIFE DE ECUADOR COMPAÑIA DE SEGUROS S.A.
23	PICHINCHA
24	SEGUROS ALIANZA S.A.
25	SEGUROS CONFIANZA S.A.
26	SEGUROS SUCRE S.A. EN LIQUIDACIÓN
27	SWEADEN COMPAÑIA DE SEGUROS S.A.
28	UNIDOS
29	VAZSEGUROS S.A. COMPAÑÍA DE SEGUROS
30	ZURICH SEGUROS ECUADOR S.A.

En la Tabla 1 se puede observar los diferentes operadores del mercado de seguros. Las entidades de crédito pueden actuar como agentes de seguros al celebrar contratos con aseguradoras y registrarse en el registro administrativo correspondiente. Pueden utilizar su red de distribución para ofrecer productos de seguros a través de una sola aseguradora o de un grupo de entidades financieras. Si operan bajo el control de una entidad o grupo, deben firmar un acuerdo de prestación de servicios de transferencia.

Las entidades de crédito deben proporcionar formación a su personal para cumplir con sus funciones en la agencia de seguros. El operador de banca seguros está sujeto a regulaciones específicas al realizar actividades de agencia de seguros, ya sea como operador exclusivo o como entidad bancaria afiliada. La inscripción en el registro administrativo especial también implica cumplir con requisitos legales específicos.

Las aseguradoras que han brindado servicio en los ramos Asistencia Médica y accidentes Personales en los últimos cinco años:

**INCIDENCIA DE LOS COSTOS DE SINIESTROS EN LA RENTABILIDAD DE LAS COMPAÑÍAS ASEGURADORAS EN
ECUADOR**

Ramo Asistencia Médica

Tabla 2: Ramo Asistencia Médica

	Operadores Mercado de Seguros (Ramo Asistencia Médica)
1	BMI
2	BUPA ECUADOR S.A. COMPAÑÍA DE SEGUROS
3	GENERALI
4	LA UNIÓN
5	LIBERTY SEGUROS S.A.
6	PAN AMERICAN LIFE DE ECUADOR COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
7	SEGUROS SUCRE S.A. EN LIQUIDACIÓN
8	SWEADEN COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.
9	UNIDOS

En la Tabla 2 muestra los principales operadores del mercado de seguros en el ramo de asistencia médica. Este sector se dedica a proporcionar servicios de atención médica, quirúrgica, farmacéutica, hospitalaria y de rehabilitación durante la enfermedad. Estos servicios son ofrecidos principalmente en instituciones de Seguridad Social, garantizando así la cobertura integral de las necesidades de salud de los asegurados.

Ramo Accidentes Personales

Tabla 3: Ramo accidentes Personales

	Operadores Mercado de Seguros (Ramo Accidentes Personales)
1	AIG METROPOLITANA
2	ASEGURADORA DEL SUR
3	BMI
4	CHUBB SEGUROS ECUADOR S.A.
5	COLON
6	COLVIDA
7	CONDOR
8	CONSTITUCION C.A. COMPAÑIA DE SEGUROS
9	ECUATORIANO SUIZA
10	EQUINOCCIAL
11	EQUIVIDA COMPAÑIA DE SEGUROS S.A.
12	GENERALI
13	HISPANA DE SEGUROS Y REASEGUROS S.A.
14	INTEROCEANICA C.A. DE SEGUROS.
15	LA UNIÓN
16	LATINA SEGUROS C.A.
17	LIBERTY SEGUROS S.A.
18	MAPFRE ECUADOR COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.

INCIDENCIA DE LOS COSTOS DE SINIESTROS EN LA RENTABILIDAD DE LAS COMPAÑÍAS ASEGURADORAS EN ECUADOR

19	ORIENTE SEGUROS S.A.
20	PAN AMERICAN LIFE DE ECUADOR COMPAÑIA DE SEGUROS S.A.
21	PICHINCHA
22	SEGUROS ALIANZA S.A.
23	SEGUROS SUCRE S.A. EN LIQUIDACIÓN
24	SWEADEN COMPAÑIA DE SEGUROS S.A.
25	UNIDOS
26	VAZSEGUROS S.A. COMPAÑIA DE SEGUROS
27	ZURICH SEGUROS ECUADOR S.A.

En la Tabla 3 se presenta los principales operadores del mercado de seguros en el ramo de Accidentes Personales. Este tipo de seguros cubre eventos inesperados que pueden resultar en lesiones, incapacidades o incluso la muerte del asegurado. Un accidente personal se define como un evento repentino e imprevisto que ocurre fuera del control del asegurado y que causa un daño físico o financiero.

Cada una de las compañías mencionadas ofrecen pólizas diseñadas para proporcionar protección financiera en caso de accidentes, asegurando que los individuos y sus familias este cubierto contra los costos médicos, perdidas de ingresos y otros gastos relacionados.

Aportación de la Prima Neta Emitida

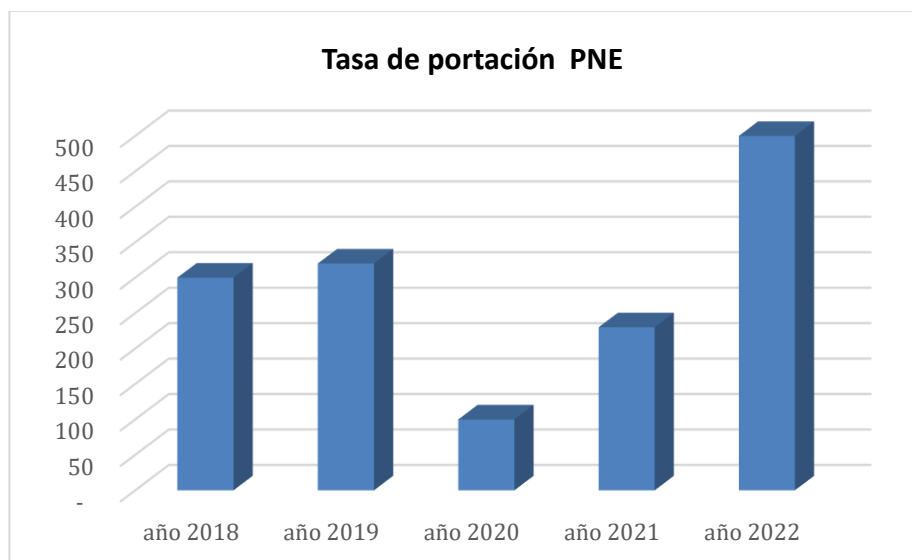


Figura 3: Aportación PNE

Fuente: (17)

La Figura 3 muestra la importancia de la Prima Neta Emitida (PNE), es el indicador clave utilizado para medir las aportaciones de los operadores del mercado asegurador, es decir, la cantidad total de primas que las aseguradoras cobran a los asegurados a cambio de proporcionar cobertura contra los riesgos especificados en las pólizas de seguro (17).

Prima Neta Emitida tasa de Variación

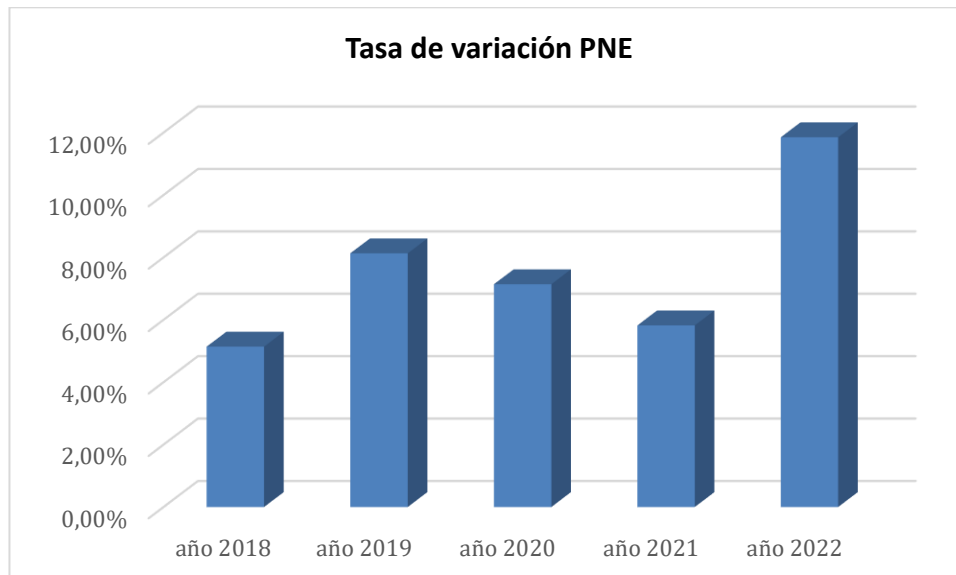


Figura 4: PNE tasa de variación

Fuente: (13)

Se observar en la Figura 4 una reducción significativa de la PNE en el 2020 en comparación con el año anterior, registrando un decremento del 7,14%. Esta variación negativa es relevante y posiblemente se deba a los efectos de la crisis sanitaria que afectó al mercado de seguros durante ese periodo. En situaciones de mayor riesgo de enfermedades, seria esperable una mayor demanda de pólizas de seguro, lo cual hace que esta disminución sea aún más intrigante (13).

BCE

Producto Interno Bruto

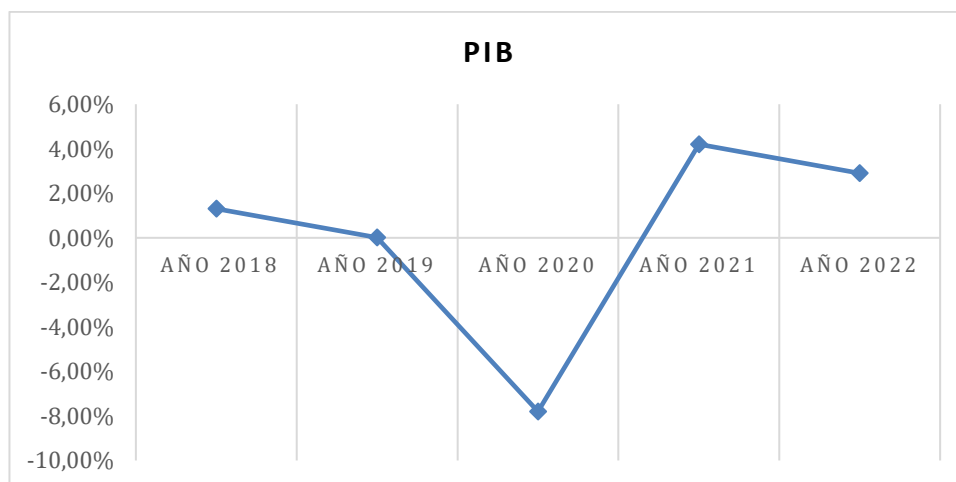


Figura 5: PIB

Fuente: (17)

En la Figura 5 muestra una recesión en el año 2020 en los mercados ecuatorianos, con un impacto específico en los sectores de seguros, especialmente en asistencia médica y accidentes personales. Este indicador nos permite visualizar la contribución de los seguros privados durante este periodo (17).

BANKWATCH RATINGS

Siniestralidad incurrida neta sistema asegurador

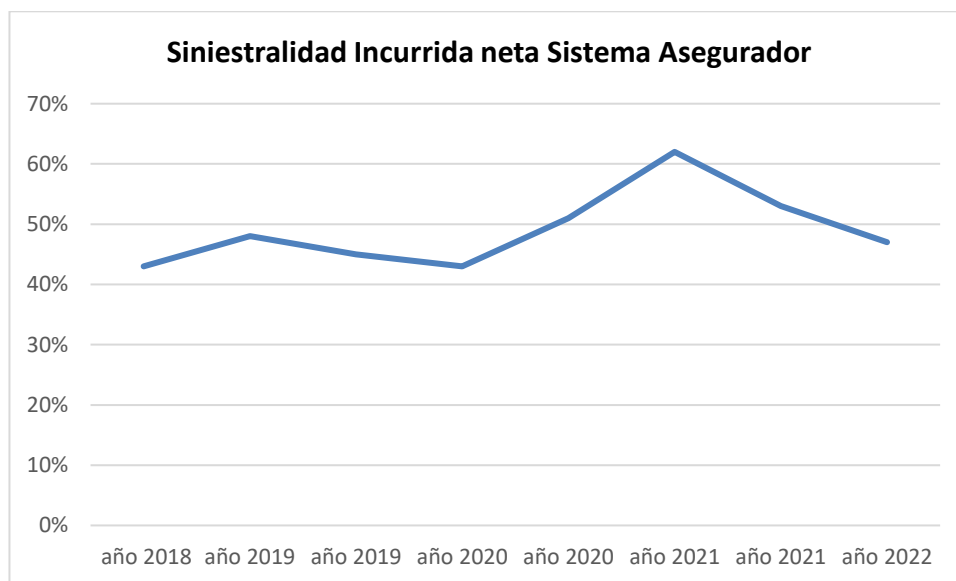


Figura 6: Siniestralidad

Fuente: (18)

En el Gráfico 6 se observa que tenemos un crecimiento de siniestralidad del 62 % en 2021 específicamente en diciembre, y una disminución del 45 % en junio de 2020, es decir, hubo un racionamiento de pólizas emitidas durante ese período (18).

A continuación, se presentan las aportaciones de cada aseguradora por ramo realizado a través de una encuesta que fue hecha en la ciudad de Quito con un total de 100 observaciones se utilizando formularios de Google Forms. Para analizar cómo estos aspectos socioeconómicos se vinculan con la elección de una empresa aseguradora al adquirir pólizas de Asistencia Médica y Accidentes Personales.

Prima neta emitida asistencia médica

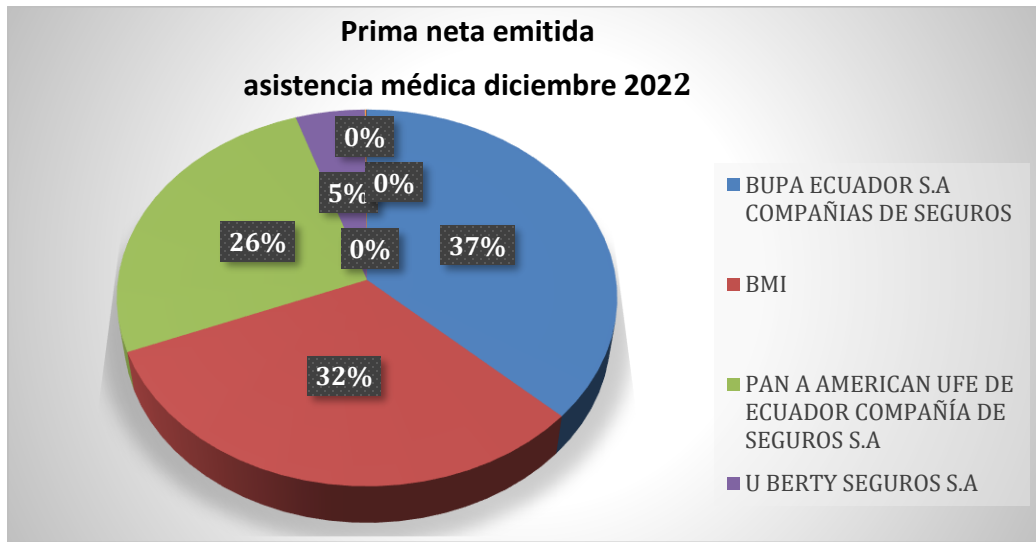


Figura 7: Prima neta emitida accidentes médica

Fuente: Elaboración Propia

La Figura 7 muestra los seguros relacionados con la asistencia médica. Se observa que Bupa Ecuador S.A lidera con un porcentaje del 37%, seguido de BMI, una asegura reconocida dentro del país, de igual manera cuenta con un respaldo de 32%. Pan American Life también muestra una participación significativa, con porcentaje del 26%.

Prima neta emitida Accidentes Personales

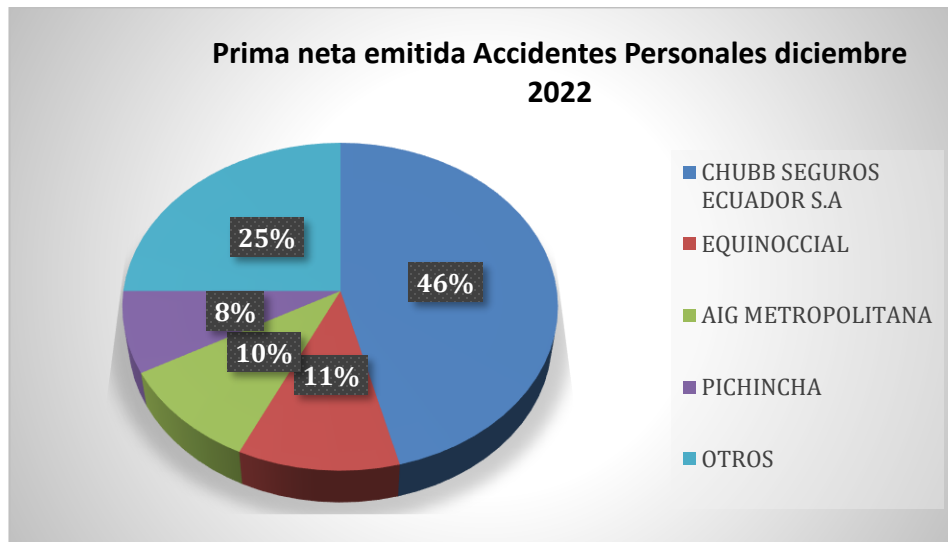


Figura 8: PNE Accidentes Personales

Fuente: Elaboración Propia

En esta Figura 8 se presentan los seguros relacionados con accidentes personales. Observamos que Chubb seguros lidera con un 46%, seguido por Seguros Equinoccial con un 11%, le sigue con un 10% en seguro AIG metropolitana, y un 8% en lo que es seguros Banco Pichincha, y por último vemos un porcentaje de 25% lo que significa que utilizan a otras aseguradas no especificadas.

Por lo tanto, esta investigación pretende abordar la complejidad de los cambios ocurridos en la dinámica competitiva, las estrategias comerciales y los patrones de consumo en el sector asegurado ecuatoriano, específicamente en los ramos mencionados, teniendo en cuenta el posible impacto de la crisis sanitaria.

DISCUSIÓN: La incidencia de los costos de siniestros en los mercados de Ecuador representa un desafío significativo para las compañías aseguradoras. Esta investigación nos proporcionó una comprensión más amplia de las tendencias y factores críticos que se ve reflejado en la estabilidad y rentabilidad del sector y asegurador en el país.

Según (19), el análisis de los datos muestra un aumento en la frecuencia de los accidentes en los últimos años. El crecimiento se debe a varios factores, como el aumento del número de asegurados, el crecimiento económico que dio lugar al incremento de los activos asegurables y el aumento en la conciencia pública y la disponibilidad de seguros. Por otro lado (20) manifiesta que la gravedad de los desastres también ha aumentado, especialmente con eventos catastróficos como terremotos e inundaciones, comunes en Ecuador por su ubicación geográfica.

Según (21), los altos costos de compensación afectan la rentabilidad de las compañías de seguros. Aquellas empresas que carecen de una estrategia sólida de gestión riesgos experimentan mayores pérdidas. Las compañías de seguros que han invertido en tecnologías de análisis de datos y modelos predictivos para anticipar y gestionar el riesgo, lo cual ha demostrado una mejor capacidad para mantener la rentabilidad a pesar de los eventos adversos (22).

(23) destaca que las estrategias de gestión de riesgos se enfocan en diversificar carteras de seguros y reaseguros, junto con políticas de prevención de pérdidas para reducir la exposición a eventos. El reaseguro es clave para transferir riesgos y mantener estabilidad financiera. A demás (24) manifiesta que las políticas preventivas, como campañas de seguridad y mejoras en infraestructura, son efectivas para reducir accidentes. Protegen a los asegurados y contribuyen a la sostenibilidad del mercado de seguros.

CONCLUSIONES

La gestión de riesgos es esencial para garantizar la rentabilidad y estabilidad de la industria aseguradora. A medida que se enfrentan desafíos constantes en la evaluación de riesgos, especialmente entre diversos grupos demográficos, como los asegurados de mayor edad, se vuelve crucial ajustar las primas y las políticas de cobertura. Estos ajustes buscan no solo reflejar con precisión los riesgos asociados, sino también mantener un servicio sostenible y equitativo. La frecuencia y gravedad de los siniestros varían de acuerdo con factores como edad y la salud,

resaltando la importancia de una evaluación continua y precisa de los riesgos. Este enfoque no solo protege el interés financiero de las aseguradoras, si no que toma confianza y seguridad con los clientes, asegurando cumplir con las necesidades en tiempos de crisis.

La inversión en tecnología avanzada y la capacitación continua del personal es fundamenta para garantizar la eficiencia del sector asegurador. El adoptar tecnologías innovadoras, como el análisis de datos avanzados y la inteligencia artificial, permite una evaluación más precisa y dinámica de los riesgos emergentes, además esto no solo facilitaría la toma de decisiones informadas, sino que también mejoraría la capacidad de respuesta antes cambios en el entorno asegurador. También la capacitación continua del personal es importante pues el implementar y adaptar estas tecnologías contara con un equipo bien preparado, que no solo puede implementar políticas de prevención mas efectiva, si no también mantener estándares éticos y de servicio al cliente en todo momento, fortaleciendo la competitividad de las asegurados.

La colaboración entre aseguradoras, gobierno y sociedad civil es importante para fortalecer la resiliencia del sector asegurador frente a riesgos mas complejos e integrales, gestionar los riesgos de manera proactiva y promover políticas de prevención efectiva permite crear un entorno mas estable y seguro con el cliente. Además, el tener una estrecha coordinación entre los sectores públicos y privados facilitara la implementación de regulaciones más fuertes y adecuadas a las necesidades actuales, además el fomentar la innovación en productos y servicios de seguros que aborden desafíos como al cambio climático y la ciberseguridad. El involucrar a la sociedad civil en estas iniciativas no solo aumenta la conciencia sobre la importancia de la gestión de riesgos, sino que también promueve una cultura de prevención y responsabilidad por ambas partes.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

1. Cevallos Villacis A. ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL MERCADO DE SEGUROS DE GUAYAQUIL Y SU INCIDENCIA EN LA ECONOMÍA PERIODO 2006-2012. [Online].; 2014 [cited 2024 Junio 13. Available from: <http://repositorio.ucsg.edu.ec/handle/3317/1446>.
2. Saltos. [Online].; 2016 [cited 2024 Junio 1. Available from: https://revistagestion.ec/sites/default/files/import/legacy_pdfs/255_002.pdf.
3. Olivieri , Pitacco E. Stochastic Mortality: The Impact on Target Capital. [Online].; 2013 [cited 2024 Junio 14. Available from: <https://www.cambridge.org/core/journals/astin-bulletin-journal-of-the-iaa/article/abs/stochastic-mortality-the-impact-on-target-capital/6C4F47D7D72D2ED9A5CEAC2D551B0BBA>.
4. Valderrama. Análisis de la Organización Industrial. [Online].; 2018 [cited 2024 Junio 13. Available from: <http://www.cucea.udg.mx/es/consultaprogramasdeasignatura>.
5. Coloma G. Apuntes de organización industrial. [Online].; 2002 [cited 2024 Junio 12. Available from: <https://www.econstor.eu/bitstream/10419/84251/1/354214772.pdf>.
6. Bernal Duque. La Importancia de la Organización Industrial en un Mundo Globalizado. [Online].; 2023 [cited 2024 Junio 13. Available from: <https://www.autonoma.edu.co/blog/noticias/la-importancia-de-la-organizacion-industrial-en-un-mundo-globalizado>.

7. Hernández Solís M, Lozano Colomer C, Vilar Zanón JL. La prima de riesgo recargada en un seguro de rentas: tarificación mediante el uso de una medida de riesgo coherente. *Revista de Métodos Cuantitativos para la Economía y la Empresa*. 2013 Junio; 15(151-167).
8. Tirole , Fudenberg. Chapter 5 Noncooperative game theory for industrial organization: An introduction and overview. *Handbook of Industrial Organization*. 1989; 1(259-327).
9. Mochón F. *Economía, Teoría y Política*. Sexta edición ed. Sánchez C, editor. España; 2009.
10. Agostini J. MONOPOLIO Y OLIGOPOLIO: CAUSA DE LAS EMPRESAS CERRADA EN VENEZUELA. ESTUDIO DE UN CASO EN EL ESTADO ZULIA. GRUPO SIDERPRO. *Revista Científica Electrónica Ciencias Gerenciales*. 2011; 18(46-73).
11. Romero M. El monopolio. [Online].; 2018 [cited 2024 Junio 14. Available from: https://www2.ulpgc.es/hege/almacen/download/38/38657/el_monopolio.pdf.
12. González González C. LA MODELIZACIÓN DE LA CONDUCTA EMPRESARIAL A PARTIR DE LA TEORÍA DE JUEGOS.. [Online].; 2016 [cited 2024 Junio 14. Available from: https://buleria.unileon.es/bitstream/handle/10612/5534/71457634S_GADE_JULIO16.PDF.pdf?sequence=1&isAllowed=y
13. Superintendencia de seguros y compañías. Modelo de Cournot. [Online].; 2023 [cited 2024 Junio 14. Available from: <https://www.supercias.gob.ec/portalscv/index.htm>.
14. Machado M. Competencia en cantidades modelo de Cournot. [Online].; 2018 [cited 2024 Junio 14. Available from: https://www.eco.uc3m.es/~mmachado/Teaching/Industrial2007_2008/3.2.Competenciaen cantidadesmodelodeCournot.pdf.
15. Fernández Baca. Organización Industrial. [Online].; 2006 [cited 2024 Junio 14. Available from: <https://econpapers.repec.org/bookchap/paibookup/06-03.htm>.
16. Vela Meléndez L. MODELOS DE OLIGOPOLIO. [Online].; 2012 [cited 2024 Junio 14. Available from: <https://web.ua.es/es/giecryal/documentos/modelos-oligopolio.pdf>.
17. Banco Central del Ecuador. Aportación PNE. [Online].; 2023 [cited 2024 Junio 14. Available from: <https://www.bce.fin.ec/informacioneconomica>.
18. BankWatch Ratings. Calificadora de riesgos. [Online].; 2022 [cited 2024 Junio 15. Available from: <https://www.bwratings.com/>.
19. Cevallos Villacis E. ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN DEL MERCADO DE SEGUROS DE GUAYAQUIL Y SU INCIDENCIA EN LA ECONOMÍA PERIODO 2006-2012. [Online].; 2014 [cited 2024 Junio 15. Available from: <http://repositorio.ucsg.edu.ec/bitstream/3317/1446/1/T-UCSG-PRE-ECO-CECO-5.pdf>.
20. Washington DC. Desastres, Planificación y Desarrollo: Manejo de Amenazas Naturales para Reducir los Daños. [Online].; 1991 [cited 2024 Junio 15. Available from: <https://www.oas.org/dsd/publications/unit/oea57s/oea57s.pdf>.
21. IAIS. Principios básicos de los seguros y Marco común para la supervisión de los grupos aseguradores con actividad internacional. [Online].; 2019 [cited 2024 Junio 15. Available from: https://www.iaisweb.org/uploads/2022/12/191115-IAIS-ICPs-and-ComFrame-adopted-in-November-2019_Espanol_-Final_rev.pdf.
22. Gómez Monche F. El poder del Big Data: Estudio de las posibilidades de uso del Big Data en las aseguradoras. [Online].; 2020 [cited 2024 Junio 15. Available from: <https://repositorio.comillas.edu/rest/bitstreams/422011/retrieve>.
23. IAIS. Reaseguro y Estabilidad Financiera . [Online].; 2012 [cited 2024 Junio 16. Available

from: https://www.iaisweb.org/uploads/2022/01/161207-Reinsurance-and-Financial-Stability-_Sp_Colombia.pdf.

24. Secretaría de Gestión de Riesgos. Plan Nacional de Respuesta ante desastres. [Online].; 2018 [cited 2024 Junio 16. Available from: <https://www.gestionderiesgos.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2018/08/Plan-Nacional-de-Respuesta-SGR-RespondeEC.pdf>.