

Análisis sectorial del periodo 2015 a 2023 de la industria de seguros en Ecuador, basado en un enfoque con inteligencia de negocios

Sectoral analysis of the period 2015 to 2023 of the insurance industry in Ecuador, based on a business intelligence approach

Alfonso Rios Morante¹, Fabricio Echeverria Briones², Farid Díaz Ruilova³, José Rafael Díaz Avelino⁴ y Alexandra Caizahuano Andrade⁵

Fecha de recepción: 23/06/2023, Fecha de aceptación: 23/06/2023

RESUMEN

La Superintendencia de Compañías asumió la competencia de supervisar el régimen de seguros privados en Ecuador desde septiembre de 2015, basadas en el Código Orgánico Monetario y Financiero. Esta entidad es responsable de supervisar y controlar las actividades de las empresas de seguros, reaseguradoras, intermediarios, fintech y peritos en el país.

El marco teórico se fundamenta en la Ley de Seguros y emplea conceptos claves para compañías de seguros y reaseguros, como: activos, capital pagado, inversiones financieras, pasivo, patrimonio, prima neta emitida, prima neta retenida, reserva técnica, resultados del ejercicio, resultados técnicos, siniestros netos y siniestros pagados. Estos indicadores proporcionan información esencial sobre la estructura financiera y operativa de las compañías de seguros.

La metodología utilizada implica la recopilación de datos relevantes, su preparación mediante Power BI, el análisis descriptivo y narrativo, así como el análisis de tendencias y comportamiento mediante técnicas de suavizado. Power BI se utiliza para generar visualizaciones interactivas y gráficos que representan el tamaño del mercado, su

¹ Magister en administración pública con mención en desarrollo Institucional, Magister en Gerencia en Salud Pública. Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, Guayaquil, Ecuador. E-mail alrimo50aerm@gmail.com Orcid: 0000-0003-0960-4284

² Magister en Sistemas de Información Gerencial. Magister en Administración de Empresas. Docente Universitario. Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, Guayaquil, Ecuador. E-mail pecheverrb@supercias.gob.ec, orcid: 0000-0002-4921-1111

³ Ingeniero en ciencias computacionales. Magister en sistemas de información mención en inteligencia de negocios y analítica de datos masivos. Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, Guayaquil, Ecuador. E-mail fdiaz@supercias.gob.ec, orcid: 0009-0002-5014-3889

⁴ Master en Administración de Empresas, Doctorante de la Universidad Benito Juárez, programa Administración Gerencial, Especialista de investigación y estudios en la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, Guayaquil, Ecuador. E-mail ingjosediaz@hotmail.es, orcid: 0000-0003-4574-2879

⁵ Abogada de los tribunales y juzgados de la república. Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, Guayaquil, Ecuador. E-mail: acaizahuan@supercias.gob.ec

comportamiento histórico y las tendencias esperadas. Se utilizan datos financieros de enero de 2015 y se proyecta el análisis hasta el año 2024.

Los resultados del análisis sectorial ofrecen una visión clara y detallada del mercado de seguros en Ecuador. Se realizó una proyección a un año es decir enero 2024 con un 95% de intervalo de confianza. Esto proporcionará una visión a corto plazo sobre la evolución financiera de las cuentas o indicadores estudiados, lo que permitirá identificar tendencias y escenarios futuros.

En conclusión, este artículo de estudio e investigación contribuye a la comprensión del mercado de seguros en Ecuador a través del análisis de datos financieros y proyecciones a corto plazo. Los resultados obtenidos proporcionan una base sólida para futuras investigaciones y toma de decisiones en el ámbito asegurador.

Palabras claves: Mercado de seguros, proyecciones del mercado, Inteligencia de negocios.

¹ Magister en administración pública con mención en desarrollo Institucional, Magister en Gerencia en Salud Pública. Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, Guayaquil, Ecuador. E-mail alrimo50aerm@gmail.com Orcid: 0000-0003-0960-4284

² Magister en Sistemas de Información Gerencial. Magister en Administración de Empresas. Docente Universitario. Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, Guayaquil, Ecuador. E-mail pecheverrb@supercias.gob.ec, orcid: 0000-0002-4921-1111

³ Ingeniero en ciencias computacionales. Magister en sistemas de información mención en inteligencia de negocios y analítica de datos masivos. Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, Guayaquil, Ecuador. E-mail fdiaz@supercias.gob.ec, orcid: 0009-0002-5014-3889

⁴ Master en Administración de Empresas, Doctorante de la Universidad Benito Juárez, programa Administración Gerencial, Especialista de investigación y estudios en la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, Guayaquil, Ecuador. E-mail ingjosediaz@hotmail.es, orcid: 0000-0003-4574-2879

⁵ Abogada de los tribunales y juzgados de la república. Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, Guayaquil, Ecuador. E-mail: acaizahuan@supercias.gob.ec

ABSTRACT

The Superintendency of Companies assumed the competence to supervise the private insurance regime in Ecuador since September 2015, based on the Monetary and Financial Organic Code. This entity is responsible for supervising and controlling the activities of insurance companies, reinsurance companies, intermediaries, fintech and experts in the country.

The theoretical framework is based on the Insurance Law and uses key concepts for insurance and reinsurance companies, such as: assets, paid-in capital, financial investments, liabilities, equity, net premium issued, net premium retained, technical reserve, results for the year, technical results, net claims and paid claims. These indicators provide essential information on the financial and operational structure of insurance companies.

The methodology used involves the collection of relevant data, its preparation using Power BI, descriptive and narrative analysis, as well as trend and behavior analysis using smoothing techniques. Power BI is used to generate interactive visualizations and charts that represent the size of the market, its historical behavior, and expected trends. Financial data from January 2015 are used and the analysis is projected until the year 2024.

The results of the sectoral analysis offer a clear and detailed vision of the insurance market in Ecuador. A one-year projection was made, that is, January 2024 with a 95% confidence interval. This will provide a short-term vision of the financial evolution of the accounts or indicators studied, which will make it possible to identify future trends and scenarios.

In conclusion, this study and research article contributes to the understanding of the insurance market in Ecuador through the analysis of financial data and short-term projections. The results obtained provide a solid basis for future research and decision-making in the insurance field.

Keywords: Insurance market, market projections, Business Intelligence

¹ Magister en administración pública con mención en desarrollo Institucional, Magister en Gerencia en Salud Pública. Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, Guayaquil, Ecuador. E-mail alrimo50aerm@gmail.com Orcid: 0000-0003-0960-4284

² Magister en Sistemas de Información Gerencial. Magister en Administración de Empresas. Docente Universitario. Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, Guayaquil, Ecuador. E-mail pecheverrb@supercias.gob.ec, orcid: 0000-0002-4921-1111

³ Ingeniero en ciencias computacionales. Magister en sistemas de información mención en inteligencia de negocios y analítica de datos masivos. Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, Guayaquil, Ecuador. E-mail fdiaz@supercias.gob.ec, orcid: 0009-0002-5014-3889

⁴ Master en Administración de Empresas, Doctorante de la Universidad Benito Juárez, programa Administración Gerencial, Especialista de investigación y estudios en la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, Guayaquil, Ecuador. E-mail ingjosediaz@hotmail.es, orcid: 0000-0003-4574-2879

⁵ Abogada de los tribunales y juzgados de la república. Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, Guayaquil, Ecuador. E-mail: acaizahuan@supercias.gob.ec

INTRODUCCIÓN

La industria de seguros desempeña un papel fundamental en la economía de cualquier país, proporcionando seguridad financiera y protección ante posibles eventos adversos. En el caso de Ecuador, el sector asegurador ha experimentado un crecimiento significativo en los últimos años, con un entorno económico en constante evolución y una creciente demanda de productos y servicios de seguros.

Para comprender de manera exhaustiva la dinámica y el desempeño de la industria de seguros en Ecuador durante el período comprendido entre 2015 y 2023, se requiere un análisis sectorial riguroso que incorpore un enfoque basado en inteligencia de negocios. La inteligencia de negocios, también conocida como business intelligence, es una disciplina que combina tecnologías de información, análisis de datos y modelos predictivos para generar información estratégica y facilitar la toma de decisiones informadas en el ámbito empresarial.

El objetivo principal de este artículo académico es llevar a cabo un análisis sectorial exhaustivo de la industria de seguros en Ecuador, utilizando un enfoque basado en inteligencia de negocios y aprovechando las ventajas de las nuevas herramientas tecnológicas de análisis de datos. En la era actual de la transformación digital, se ha producido una explosión de datos disponibles y una mejora significativa en las capacidades de análisis, lo que permite obtener una visión más profunda y precisa del funcionamiento de los negocios.

Además del análisis sectorial de la industria de seguros en Ecuador durante el período de 2015 a 2023, se realizará una proyección de un año utilizando los datos históricos del mercado de seguros por varias razones fundamentales.

En primer lugar, la proyección de un año basada en datos históricos proporciona una visión más precisa y actualizada de las tendencias y patrones de la industria. Permite analizar la evolución del mercado en el pasado y utilizar esa información para hacer estimaciones razonables sobre su comportamiento futuro. Dado que el mercado de seguros es dinámico y está sujeto a cambios constantes, contar con una proyección a corto plazo permite a los actores del sector anticiparse a posibles desafíos y aprovechar oportunidades emergentes.

En segundo lugar, la proyección de un año es esencial para evaluar la viabilidad y rentabilidad de las estrategias y decisiones empresariales. Permite a las compañías de seguros anticipar los ingresos, los costos y los riesgos asociados, y ajustar sus operaciones y políticas en consecuencia. Esto es especialmente relevante en un entorno económico y regulatorio en constante evolución, donde las compañías de seguros deben adaptarse rápidamente para mantener su competitividad y sostenibilidad a largo plazo.

Además, la proyección de un año con datos históricos también es valiosa para evaluar el impacto de factores externos en la industria de seguros. Puede tener en cuenta eventos macroeconómicos, cambios en las políticas gubernamentales, tendencias demográficas y otras variables relevantes que podrían influir en el mercado. Al considerar estos factores en la proyección, las compañías de seguros pueden estar mejor preparadas para enfrentar situaciones adversas y capitalizar situaciones favorables.

Asimismo, la proyección de un año basada en datos históricos del mercado de seguros en Ecuador también puede ser utilizada por los reguladores y las autoridades pertinentes para evaluar el estado del sector y formular políticas adecuadas. Proporciona una base objetiva y fundamentada en datos para la toma de decisiones relacionadas con la supervisión, la regulación y el fomento de la competencia en la industria de seguros.

En este estudio, se emplearán herramientas y técnicas de analítica avanzada, como el aprendizaje automático (machine learning) y la minería de datos (data mining), para descubrir patrones ocultos, identificar correlaciones y tendencias, y obtener información valiosa sobre el comportamiento del mercado de seguros en Ecuador. Además, se utilizarán técnicas de visualización de datos para representar de manera clara y comprensible los resultados del análisis, facilitando así la interpretación de los hallazgos y su comunicación efectiva.

El uso de estas nuevas herramientas tecnológicas de análisis de datos en conjunto con la inteligencia de negocios permitirá abordar desafíos complejos y plantear soluciones innovadoras en el sector de seguros en Ecuador. Se podrán evaluar diversos aspectos, como la rentabilidad de las compañías aseguradoras, la siniestralidad, las tendencias del mercado, la satisfacción del cliente y el impacto de los avances tecnológicos en la industria. Estas herramientas también contribuirán a la mejora de la toma de decisiones estratégicas y la formulación de políticas más eficientes y adaptadas a las necesidades del mercado.

Se tomaron datos de los estados financieros cargados en la plataforma de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, con fecha de referencia desde el mes de enero del 2015 hasta enero del 2023 y con una proyección de un año es decir enero 2024.

MARCO TEORICO

La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, asumió la competencia del mercado de seguros en el Ecuador desde el mes de septiembre del año 2015. Y desde ahí asumió el control y vigilancia de todo el régimen de seguros privados en el territorio ecuatoriano, esta facultad está fundamentada en el Código Orgánico Monetario y Financiero Libro III Ley General de Seguros (2014), que dispone a la Institución ejercer la vigilancia, auditoría, intervención, control y supervisión del régimen de seguros.

De acuerdo al Art. 2 del Código Orgánico Monetario y Financiero Libro III Ley General de Seguros, el régimen está integrado por 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. Por lo tanto las personas y entidades del sistema de seguros privados, están obligados a presentar sus reportes y aquellos que envían la información mensualmente, deberán reportar lo del mes de septiembre en el sistema de la Superintendencia de Compañías, los reportes de las actividades se reciben mediante el portal digital de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, (www.supercias.gob.ec).

La Intendencia Nacional de Seguros, que forma parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, es la encargada de revisar periódicamente la actualización de datos de las empresas de seguros, intermediarios y reaseguradoras, de acuerdo con las instrucciones establecidas. Los ciudadanos podrán acceder en línea a distintos servicios, como consultar información societaria de las aseguradoras y revisar la central de siniestros, sus oficinas funcionan en la matriz de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (SCVS). Ubicada en la Av. 9 de octubre y Pichincha del Centro Financiero Público en el piso 11, y, en Quito la sede institucional está situada en Vicente Ramón Roca y Amazonas (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2023).

Es importante comprender los conceptos financieros clave en el sector de seguros. A continuación, se describen algunos de estos conceptos:

- **Activos:** Los activos son los recursos que posee una compañía de seguros, como efectivo, inversiones y propiedades. Estos activos se utilizan para pagar siniestros y otras obligaciones.
- **Capital pagado:** El capital pagado es el dinero que los accionistas han invertido en la compañía de seguros. Este capital se utiliza para respaldar las operaciones de la compañía y pagar siniestros.

- **Inversiones financieras:** Las inversiones financieras son los activos que una compañía de seguros posee en el mercado financiero, como acciones, bonos y otros valores. Estas inversiones generan ingresos para la compañía.
- **Pasivo:** El pasivo es la deuda y otras obligaciones que una compañía de seguros tiene con terceros, como los asegurados y los proveedores.
- **Patrimonio:** El patrimonio es el valor neto de una compañía de seguros, que se calcula restando los pasivos de los activos.
- **Prima neta emitida:** La prima neta emitida es el ingreso que una compañía de seguros recibe de los asegurados por las pólizas emitidas, después de deducir los reembolsos y los descuentos.
- **Prima neta retenida:** La prima neta retenida es la parte de la prima neta emitida que la compañía de seguros retiene después de pagar las comisiones a los agentes y los reaseguradores.
- **Reserva técnica:** La reserva técnica es el dinero que una compañía de seguros reserva para pagar siniestros futuros. Esta reserva se basa en estimaciones actuales de los costos de los siniestros.
- **Resultados del ejercicio:** Los resultados del ejercicio son los ingresos y gastos de una compañía de seguros durante un período determinado, generalmente un año.
- **Resultados técnicos:** Los resultados técnicos son los ingresos y gastos relacionados con la suscripción de pólizas de seguros, excluyendo los ingresos y gastos de inversiones.
- **Siniestros netos:** Los siniestros netos son los siniestros totales menos los reembolsos y otros ajustes.
- **Siniestros pagados:** Los siniestros pagados son los pagos realizados por una compañía de seguros para cubrir los costos de los siniestros.

Los conceptos antes determinados, fueron obtenidos del Instituto de Información de Seguros (2021), y de la Asociación Nacional de Comisionados de Seguros (2019).

El uso de las tecnologías de la información y la comunicación se tiene en cuenta en los procesos administrativos actuales, por que los sistemas de información computarizados juegan un papel importante en las interacciones sociales al permitir que los ciudadanos accedan a la información, realicen búsquedas en línea, completen transacciones en línea y obtengan transparencia en los procedimientos. La adaptación de estos sistemas informáticos debe garantizar la protección del acceso a la información pública. (Pérez, 2017).

En la actualidad existen metodologías, aplicaciones de software , técnicas y tecnologías para facilitar la gestión de la información . Uno de los procesos de software más populares es ETL (extracción, transformación, carga), que consiste en extraer y compilar datos, transformarlos para satisfacer las necesidades del cliente y cargarlos al sistema para su uso en el análisis o soporte de procesos de negocio. El rápido crecimiento en la cantidad de datos en un corto período de tiempo que no es comprensible para los usuarios , los datos transformados se transformarán en información del cliente útil para tomar decisiones oportunas. (Guillermo, 2019).

Según Forero & Sánchez (2021), existen diferentes metodologías con varios principios rectores para diseñar y construir sistemas de almacenamiento de datos que brindan mecanismos para resolver problemas del mundo real, pero difieren en la forma en que se construye el sistema. La metodología Kimball permite la creación de pequeñas empresas con modelos enfocados a misiones organizacionales específicas (datamarts), lo que asegura que la información sea menos densa y más fácil de clasificar para llevar a cabo la integración de estos datamarts en un datawarehouse global. Como resultado, solo hay una ubicación de almacenamiento de datos.

Una de estas herramientas utilizadas actualmente en la inteligencia de negocios es Power BI, que se utiliza para el análisis comercial y se basa en la web. Permite a los usuarios obtener información valiosa después de procesar datos de varias fuentes y muestra una variedad de resultados en una sola visualización para una mejor toma de decisiones. Los beneficios de Power BI incluyen la capacidad de usarlo desde cualquier lugar, la capacidad de los usuarios de integrar sus aplicaciones y colaborar con otros como mejor les parezca, la capacidad de realizar un seguimiento de los objetivos y obtener informes en tiempo real. (Díaz, Acosta, & Checa, 2022).

METODOLOGIA

Luego del análisis llevado a cabo, se concluye que la investigación adopta un enfoque descriptivo, lo cual implica examinar la información disponible en los expedientes obtenidos del portal web y proporcionar una breve descripción de los mismos. Este enfoque busca abordar las cuestiones tratadas en el presente trabajo, centrándose específicamente en los expedientes de empresas de seguro formalmente constituidas y registradas en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

De acuerdo con lo expuesto por Ramos (2020), la investigación descriptiva tiene como objetivo principal conocer las características del fenómeno en estudio y difundir su existencia dentro de un grupo específico. Por lo tanto, en este estudio se busca comprender y describir las particularidades de las empresas a partir de los datos disponibles en los expedientes consultados.

La investigación además se enmarca en un enfoque explicativo y cuantitativo, ya que se basa en el análisis de los datos numéricos de las compañías de seguros disponibles en el portal web para identificar las proyecciones de las cuentas seleccionadas en esta investigación. Según la definición de Guevara, Verdesoto, & Castro (2020), el método cuantitativo implica la recopilación objetiva de datos, centrándose principalmente en números y valores. Los resultados obtenidos a través de la observación cuantitativa se analizan utilizando métodos estadísticos y numéricos, tales como la edad, el peso, el volumen, la escala, entre otros.

En relación al alcance explicativo de esta investigación Alvarez (2020), señala que su objetivo radica en identificar las causas y efectos de los eventos para establecer relaciones de causalidad. En este sentido, el estudio se propone analizar la proyección de un año de los indicadores estudiados y examinar los posibles resultados. De este modo, se busca establecer relaciones causales que contribuyan a una comprensión más profunda del fenómeno estudiado.

El suavizado exponencial es un método ampliamente utilizado en el análisis y pronóstico de series de tiempo. Es particularmente útil cuando los datos tienen una tendencia o un componente estacional. El método Power BI es una variante del suavizado exponencial que permite el ajuste del parámetro de suavizado en función del nivel de los datos. Este método es útil cuando los datos tienen una varianza cambiante a lo largo del tiempo.

El suavizado exponencial con el método de potencia por puede ser útil para analizar datos de series de tiempo en la industria de seguros en Ecuador. Este método permite el ajuste del parámetro de suavizado en función del nivel de los datos, lo que puede ser

particularmente útil cuando los datos tienen una variación cambiante a lo largo del tiempo. En el contexto de un análisis de la industria de seguros en Ecuador de 2015 a 2023, el suavizamiento exponencial con el método de potencia por se puede utilizar para pronosticar tendencias y patrones en la industria. Esto puede ayudar a identificar riesgos potenciales y oportunidades de crecimiento. El método se ha aplicado en varios campos, como la previsión de ventas, la previsión de potencia y la predicción del estado de salud, y se ha descubierto que mejora significativamente la precisión de la previsión a corto plazo

La fórmula general es la siguiente:

$$S(t) = \alpha * Y(t) + (1 - \alpha) * S(t-1)$$

En esta fórmula:

- $S(t)$ es el valor suavizado en el tiempo t .
- $Y(t)$ es el valor observado en el tiempo t .
- $S(t-1)$ es el valor suavizado en el tiempo $(t-1)$.
- α es el factor de suavización que equilibra los datos actuales y los pasados.

La suavización exponencial asigna pesos decrecientes a las observaciones pasadas. Los datos más recientes tienen mayor influencia en el pronóstico. El factor de suavización α controla la importancia relativa de las observaciones anteriores y el valor suavizado previo.

Se selecciona cuidadosamente el valor de α para lograr el nivel deseado de suavización y precisión en los pronósticos. Además, se exploraron variantes avanzadas que incorporan tendencia y estacionalidad en la ecuación de pronóstico.

En este análisis sectorial utilizando Power BI, se empleó el método de pronóstico experimental de suavizado (FORECAST Experimental Smoothing) para estudiar el mercado de seguros en Ecuador. A continuación, se detallan los pasos y la metodología utilizada:

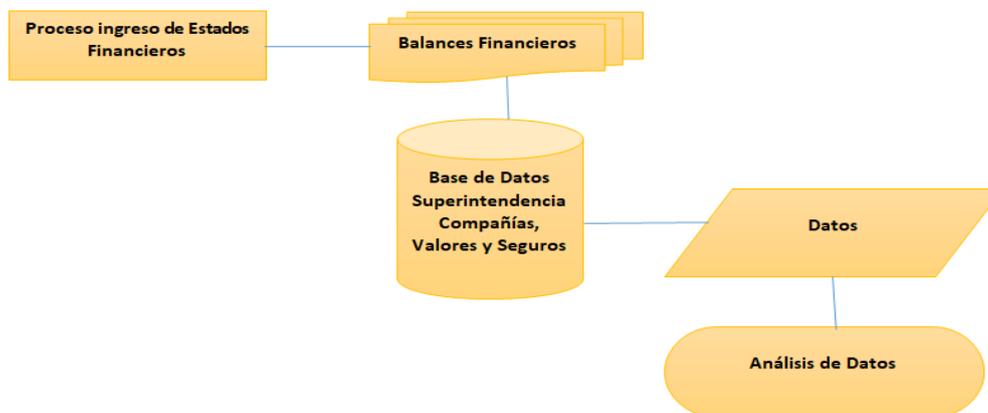
1. **Recopilación de datos:** Se obtuvieron los datos relevantes del mercado de seguros en Ecuador a partir de los estados financieros presentados y cargados por las empresas de seguros en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Se utilizaron informes sectoriales, estadísticas gubernamentales y publicaciones de organismos reguladores como fuentes de datos.
2. **Preparación de datos en Power BI:** De la estructura y diccionario de las cuentas activo, capital pagado, inversiones financieras, pasivo, patrimonio, prima neta emitida, prima neta retenida, reserva técnica, resultado del ejercicio, resultados técnicos, siniestros netos y siniestros pagados, se realizó la limpieza y preparación de los datos recopilados utilizando la herramienta Power BI. Se eliminaron los valores atípicos, se resolvieron

problemas de formato y se crearon relaciones entre diferentes conjuntos de datos para facilitar el análisis.

3. **Análisis descriptivo y narrativo en Power BI:** Se utilizó Power BI para realizar un análisis descriptivo del tamaño del mercado de seguros en Ecuador. Se generaron visualizaciones interactivas como gráficos de barras, gráficos circulares y tablas para representar el comportamiento histórico de las cuentas, activos y primas. Estas visualizaciones ayudaron a comprender mejor la distribución y evolución de los datos.
4. **Análisis de tendencias y comportamiento en Power BI:** Se aplicaron técnicas de análisis temporal y proyección en Power BI para identificar y analizar las tendencias pasadas del mercado de seguros en Ecuador. Se utilizaron métodos de suavizado o smoothing para obtener una visión más clara de las tendencias a lo largo del tiempo. Además, se extrapó esta información para obtener una perspectiva de cómo se espera que el mercado se comporte en el futuro en términos de crecimiento de cuentas, activos y primas.

Figura 1

Pasos para utilización de datos



RESULTADOS

Para la investigación se tomaron datos de los estados financieros cargados en la plataforma de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, con fecha de referencia en el mes de enero del 2015 hasta enero el mes de enero del 2023 con una periodicidad anual, lo que permitió realizar una proyección a un año es decir enero 2024 con un 95% de intervalo de confianza. Esto proporcionará una visión a corto plazo sobre la evolución financiera de las cuentas o indicadores estudiados, lo que permitirá identificar tendencias y escenarios futuros. A continuación, se presentan los principales hallazgos encontrados en los datawarehouse analizados:

Tabla 1

Valores en dólares de enero 2015 a enero 2023, de la cuenta activo

Año	Valor vida	Valor general	Valor consolidado
2015	308.711.814,71	1.614.434.486,75	1.923.146.301,46
2016	354.957.069,52	1.702.598.398,65	2.057.555.468,17
2017	401.058.220,16	1.932.940.543,21	2.333.998.763,37
2018	524.537.799,85	1.764.357.367,77	2.288.895.167,62
2019	492.026.171,84	1.738.426.320,48	2.230.452.492,32
2020	543.584.577,11	1.756.330.027,74	2.299.914.604,85
2021	526.649.699,50	1.824.064.616,41	2.350.714.315,91
2022	518.659.075,37	1.489.278.696,97	2.007.937.772,34
2023	630.770.831,53	1.583.597.176,87	2.214.368.008,40
PROYECTADO			
2024	643.755.997,35	1.611.849.130,55	2.183.168.062,36

Figura 2

Proyección de la cuenta activo a enero del 2028



En las empresas dedicadas exclusivamente a los seguros de vida, en la cuenta contable de Activos en el mes de enero 2023 registra \$630.770.831,53 para el mes de enero del año

2024 se espera proyectar que el valor aumente y alcance los \$643.755.997,35. Durante el período analizado, se observa un incremento del 2% en el valor de los Activos de las empresas de seguro de vida. Esto significa que los pagos de primas realizados en esta categoría han experimentado un crecimiento modesto.

En el contexto de las empresas dedicadas al seguro general, se registra un valor de \$1.583.597.176,87 en la cuenta de Activo para enero de 2023. Se proyecta que dicho valor alcance los \$1.611.849.130,55 para el año 2024. Durante el período analizado, se observa un incremento del 2% en el Activo del seguro general. Este aumento indica un crecimiento estable en los pagos de primas realizados en esta categoría de seguros.

En el sector de seguros de vida y seguros generales, se registra un consolidado de la cuenta de Activo de \$2.214.368.008,40 para enero de 2023. Se estima que este Activo consolidado alcanzará los \$2.183.168.062,36 para el año 2024. Sin embargo, se observa una disminución del 1% en el valor del Activo consolidado durante el período analizado. Esta reducción puede atribuirse a varios factores, como cambios en las tasas de prima, condiciones económicas generales o ajustes en la proporción de seguros de vida y seguros generales en el mercado. Es importante considerar estos elementos al analizar el rendimiento y la evolución del Activo consolidado en el sector de seguros.

El análisis de los datos de la cuenta Activo muestra un crecimiento significativo en el Activo del seguro de vida, un crecimiento similar en el Activo del seguro general y una ligera disminución en el Activo consolidado. Estos resultados pueden ser utilizados para evaluar la evolución financiera del sector de seguros y respaldar la toma de decisiones estratégicas en la industria.

Tabla 2

Valores en dólares de enero 2015 a enero 2023, de la cuenta capital pagado

Año	Valor vida	Valor general	Valor consolidado
2015	308.711.814,71	1.614.434.486,75	1.923.146.301,46
2016	354.957.069,52	1.702.598.398,65	2.057.555.468,17
2017	401.058.220,16	1.932.940.543,21	2.333.998.763,37
2018	524.537.799,85	1.764.357.367,77	2.288.895.167,62
2019	492.026.171,84	1.738.426.320,48	2.230.452.492,32
2020	543.584.577,11	1.756.330.027,74	2.299.914.604,85
2021	526.649.699,50	1.824.064.616,41	2.350.714.315,91
2022	518.659.075,37	1.489.278.696,97	2.007.937.772,34
2023	630.770.831,53	1.583.597.176,87	2.214.368.008,40
PROYECTADO 2024	103.368.883,66	243.548.594,85	339.514.915,28

Figura 3

Proyección de la cuenta capital pagado a enero del 2028



En el ámbito exclusivo de las compañías de seguros de vida, la cuenta contable denominada "Capital Pagado" registró un valor de \$96.106.448,10 para el mes de enero de 2023. Se estima que este monto aumentará a \$103.368.883,66 para el año 2024. Durante el período analizado, se observa un incremento del 8% en el Capital Pagado del seguro de vida. Este crecimiento indica un aumento significativo en los pagos de primas realizados en esta categoría.

En el contexto de las empresas dedicadas al seguro general, la cuenta "Capital Pagado" registra un valor de \$245.362.053,23 para enero de 2023. Se proyecta que este monto alcanzará los \$243.548.594,85 para el año 2024. Durante el período analizado, se observa una ligera disminución del 1% en el Capital Pagado del seguro general. Esta disminución puede indicar cambios en la demanda de seguros generales o en las tasas de prima.

En el sector de seguros de vida y seguros generales, se registra un consolidado de la cuenta "Capital Pagado" de \$341.468.501,33 para enero de 2023. Se espera que este monto consolidado alcance los \$339.514.915,28 para el año 2024. En el consolidado de ambas categorías, se observa una disminución del 1% en el Capital Pagado. Esta reducción puede ser el resultado de diversos factores, como cambios en las tasas de prima, condiciones económicas generales o cambios en la proporción de seguros de vida y seguros generales en el mercado.

El análisis de los datos de la cuenta "Capital Pagado" muestra un crecimiento significativo en el Capital Pagado del seguro de vida, una ligera disminución en el Capital Pagado del seguro general y una ligera disminución en el Capital Pagado consolidado. Estos

resultados pueden ser utilizados para evaluar la evolución financiera del sector de seguros y respaldar la toma de decisiones estratégicas en la industria.

Tabla 3

Valores en dólares de enero 2015 a enero 2023, de la cuenta inversiones financieras

Año	Valor vida	Valor general	Valor consolidado
2015	199.834.718,40	459.361.340,70	659.196.059,10
2016	213.723.756,10	500.747.836,20	714.471.592,30
2017	255.477.091,40	489.792.980,00	745.270.071,40
2018	387.544.793,00	454.973.223,00	842.518.015,90
2019	375.659.396,70	474.308.990,40	849.968.387,10
2020	380.998.306,50	520.911.047,60	901.909.354,10
2021	320.276.703,90	530.272.839,40	850.549.543,30
2022	342.166.687,40	471.116.536,10	813.283.223,50
2023	457.149.668,20	523.310.968,80	980.460.637,00
PROYECTADO 2024	445.492.640,49	497.673.551,29	961.691.729,85

Figura 4

Proyección de la cuenta inversiones financieras a enero del 2028



En el sector de seguros de vida, la cuenta de Inversiones Financieras registró un valor de \$457.149.668,23 para enero de 2023. Se proyecta que esta cuenta disminuirá a \$445.492.640,49 para el año 2024. Durante el período analizado, se observa una disminución del 3% en las Inversiones Financieras del seguro de vida. Esto indica que se están reduciendo los fondos invertidos en esta categoría.

En los estados financieros, en la cuenta de Inversiones Financieras del seguro general, se registró un valor de \$523.310.968,78 para enero de 2023. Se proyecta que las Inversiones Financieras en el seguro general sean de \$497.673.551,29 para el año 2024. Durante el

período analizado, se observa una disminución del 5% en las Inversiones Financieras del seguro general. Esta disminución puede indicar cambios en la demanda de seguros generales o en las estrategias de inversión.

En el sector de seguros de vida y seguros generales, la cuenta de Inversiones Financieras consolidada registró un valor de \$980.460.637,01 para enero de 2023. Se espera que esta cuenta consolidada alcance los \$961.691.729,85 para el año 2024. En el consolidado de ambas categorías, se observa una disminución del 2% en las Inversiones Financieras. Esta reducción puede ser el resultado de diversos factores, como cambios en las estrategias de inversión, condiciones económicas generales o cambios en la proporción de seguros de vida y seguros generales en el mercado.

El análisis de los datos de la cuenta de Inversiones Financieras muestra una disminución tanto en las Inversiones Financieras del seguro de vida como en las del seguro general, así como en las Inversiones Financieras consolidadas. Estos resultados pueden ser utilizados para evaluar la evolución financiera del sector de seguros y respaldar la toma de decisiones estratégicas en la industria.

Tabla 4

Valores en dólares de enero 2015 a enero 2023, de la cuenta pasivo

Año	Valor vida	Valor general	Valor consolidado
2015	184.114.392,70	1.234.953.404,00	1.419.067.796,00
2016	201.775.556,50	1.281.003.610,00	1.482.779.166,00
2017	219.189.222,50	1.465.863.149,00	1.685.052.371,00
2018	320.611.909,10	1.323.240.452,00	1.643.852.361,00
2019	309.877.059,60	1.284.814.796,00	1.594.691.856,00
2020	336.126.138,70	1.272.296.514,00	1.608.422.652,00
2021	352.543.900,80	1.311.094.023,00	1.663.637.924,00
2022	386.409.620,30	1.028.062.035,00	1.414.471.655,00
2023	443.079.207,00	1.109.433.061,00	1.552.512.267,00
PROYECTADO 2024	464.729.949,11	1.137.243.431,18	1.538.374.328,61

Figura 5

Proyección de la cuenta pasivo a enero del 2028



Según los estados financieros presentados por las empresas del sector de seguros de vida, la cuenta Pasivo registró un valor de \$443.079.206,95 en enero de 2023. Se proyecta que esta cuenta alcance los \$464.729.949,11 para el año 2024. Durante el período analizado, se observa un incremento del 5% en el Pasivo del seguro de vida, lo cual indica un aumento en las obligaciones financieras asociadas con este tipo de seguro.

En relación a las empresas del sector de seguros generales, la cuenta Pasivo reportó un valor de \$1.109.433.060,50 en enero de 2023. Se espera que la cuenta Pasivo correspondiente a las empresas del seguro general alcance los \$1.137.243.431,18 para el año 2024. Durante el período analizado, se observa un incremento del 3% en el Pasivo del seguro general, lo cual podría reflejar un aumento en las obligaciones financieras relacionadas con los seguros generales.

Al consolidar ambas categorías, seguro de vida y seguro general, la cuenta Pasivo muestra un valor de \$1.552.512.267,45 en enero de 2023, y se espera que alcance los \$1.538.374.328,61 para el año 2024. En este consolidado, se observa una ligera disminución del 1% en el Pasivo, lo cual puede ser resultado de diversos factores, como cambios en las políticas de pasivos, ajustes en las reservas o condiciones económicas generales.

El análisis de los datos de la cuenta Pasivo revela un aumento en el Pasivo del seguro de vida, un aumento en el Pasivo del seguro general y una ligera disminución en el Pasivo consolidado. Estos resultados proporcionan información relevante sobre las obligaciones financieras de la compañía aseguradora y pueden ser utilizados para evaluar su situación financiera y respaldar la toma de decisiones estratégicas en consecuencia.

Tabla 5

Valores en dólares de enero 2015 a enero 2023, de la cuenta patrimonio

Año	Valor vida	Valor general	Valor consolidado
2015	121.910.358,90	375.947.754,50	497.858.113,40
2016	147.753.930,10	424.858.646,40	572.612.576,50
2017	179.402.703,30	454.198.605,00	633.601.308,20
2018	198.702.509,70	434.649.733,80	633.352.243,50
2019	179.920.217,30	452.025.801,20	631.946.018,50
2020	206.278.136,10	473.231.713,10	679.509.849,20
2021	176.077.671,60	508.495.813,60	684.573.485,20
2022	138.591.311,80	456.793.566,50	595.384.878,30
2023	184.445.172,10	462.670.504,20	647.115.676,20
PROYECTADO 2024	175.704.830,32	462.562.290,55	642.824.669,96

Figura 6

Proyección de la cuenta patrimonio a enero del 2028



El análisis de la cuenta Patrimonio es una herramienta fundamental para comprender la estructura financiera de una compañía aseguradora y obtener información relevante sobre su solidez económica. Los datos presentados en los estados financieros en relación a esta cuenta ofrecen una visión detallada de la situación financiera de la compañía en distintas categorías de seguros.

En el sector de seguros de vida, se puede observar que el Patrimonio presentado por las empresas en sus estados financieros para enero de 2023 es de \$184.445.172,06, y se proyecta que esta cifra disminuya a \$175.704.830,32 para el año 2024. Durante el período analizado, se evidencia una reducción del 5% en el Patrimonio de este tipo de seguro. Esta

disminución indica una disminución en los recursos propios de la compañía en relación con los seguros de vida.

Por otro lado, en las empresas del sector de seguros generales, el Patrimonio para enero de 2023 es de \$462.670.504,17, y se espera que esta cifra se mantenga prácticamente estable, alcanzando los \$462.562.290,55 para el año 2024. Durante el período analizado, se observa una variación del 0% en el Patrimonio del seguro general. Esto señala que el nivel de recursos propios se mantiene estable en relación con esta categoría de seguro.

En términos consolidados del seguro de vida y seguro general, la cuenta Patrimonio total de ambas categorías para enero de 2023 es de \$647.115.676,23, y se proyecta que disminuya a \$642.824.669,96 para el año 2024, lo cual representa una reducción del 1% en el Patrimonio total. Esta disminución indica una reducción en los recursos propios totales de la compañía durante el período analizado.

El análisis de la cuenta Patrimonio resulta fundamental para evaluar la solidez financiera de la compañía aseguradora, ya que refleja los recursos propios disponibles para respaldar las operaciones y cumplir con las obligaciones. En este caso, se destaca una disminución del 5% en el Patrimonio del seguro de vida, mientras que el Patrimonio del seguro general se mantiene estable. Estos datos son de gran relevancia para la toma de decisiones estratégicas y para evaluar la capacidad de la compañía para enfrentar contingencias y generar valor en el mercado asegurador.

Tabla 6

Valores en dólares de enero 2015 a enero 2023, de la cuenta prima neta emitida

Año	Valor vida	Valor general	Valor consolidado
2015	26.529.050,76	106.578.819,90	133.107.870,70
2016	32.234.180,38	94.128.873,50	126.363.053,90
2017	35.402.783,96	99.459.835,27	134.862.619,20
2018	36.335.268,97	100.750.063,80	137.085.332,70
2019	37.314.927,41	128.596.872,60	165.911.800,00
2020	43.243.734,15	139.260.802,50	182.504.536,60
2021	41.623.530,89	121.605.172,60	163.228.703,50
2022	46.558.136,41	131.223.199,90	177.781.336,30
2023	62.302.885,00	133.650.810,60	195.953.695,60
PROYECTADO 2024	57.337.975,49	133.328.178,35	200.519.939,85

Figura 7

Proyección de la cuenta prima emitida a enero del 2028



Las empresas registran en sus estados financieros la cuenta de Prima Neta Emitida, que representa los ingresos generados por la venta de seguros. Analizando los datos para enero de 2023 y proyectando hacia el año 2024, podemos observar diferentes tendencias en relación con el seguro de vida y el seguro general, así como en el consolidado de ambas categorías.

En el caso del seguro de vida, la Prima Neta Emitida registrada para enero de 2023 es de \$62.302.885,00, y se espera que disminuya a \$57.337.975,49 para el año 2024. Esto representa una disminución del 8% en la Prima Neta Emitida del seguro de vida durante el período analizado. Esta reducción indica que el monto total de primas netas emitidas para este tipo de seguro ha disminuido.

En cuanto al seguro general, la Prima Neta Emitida registrada para enero de 2023 es de \$133.650.810,63, y se proyecta que se mantenga estable en \$133.328.178,35 para el año 2024. Esto implica una variación del 0% en la Prima Neta Emitida del seguro general durante el período analizado. Estos datos indican que el nivel de primas netas emitidas se mantiene constante en relación con esta categoría de seguro.

En el consolidado de ambas categorías, la Prima Neta Emitida consolidada para enero de 2023 es de \$195.953.695,63, y se espera que aumente a \$200.519.939,85 para el año 2024. Esto representa un incremento del 2% en la Prima Neta Emitida consolidada durante el período estudiado. Este aumento indica un crecimiento en el monto total de primas netas emitidas considerando ambos tipos de seguros.

El análisis de la cuenta Prima Neta Emitida nos permite evaluar la evolución de los ingresos generados por la venta de seguros. En este caso, la disminución del 8% en la Prima Neta Emitida del seguro de vida puede estar relacionada con factores como cambios en la

demanda de este tipo de seguro o ajustes en las tarifas de prima. Por otro lado, la estabilidad en la Prima Neta Emitida del seguro general y el incremento del 2% en la Prima Neta Emitida consolidada son datos relevantes para evaluar el desempeño financiero de la compañía aseguradora. Estos datos pueden ser útiles para tomar decisiones estratégicas en cuanto a políticas de comercialización y ajustes en las tarifas de los seguros ofrecidos.

Tabla 7

Valores en dólares de enero 2015 a enero 2023, de la cuenta prima neta retenida

Año	Valor vida	Valor general	Valor consolidado
2015	22.357.210,63	52.012.382,21	74.369.592,84
2016	30.661.972,65	54.882.583,15	85.544.555,80
2017	35.088.439,27	59.083.948,04	94.172.387,31
2018	35.932.463,90	61.437.954,73	97.370.418,63
2019	36.953.948,19	62.328.498,91	99.282.447,10
2020	42.887.122,38	69.315.152,80	112.202.275,20
2021	41.149.744,02	57.833.353,60	98.983.097,62
2022	45.362.766,57	59.604.330,02	104.967.096,60
2023	56.743.521,03	64.034.848,24	120.778.369,30
PROYECTADO 2024	51.356.291,56	62.966.899,55	110.851.549,43

Figura 8

Proyección de la cuenta prima neta retenida a enero del 2028



Dentro de los estados financieros de las compañías de seguros, el análisis de la cuenta de Prima Neta Retenida brinda información esencial sobre la cantidad de primas retenidas por parte de la aseguradora. A continuación, se presentan los datos pertinentes asociados a esta cuenta:

En los estados financieros del sector de seguros de vida, la cuenta Prima Neta Retenida registrada para enero de 2023 es de \$56.743.521,03, y se espera que disminuya a

\$51.356.291,56 para el año 2024. Esto representa una disminución del 9% en la Prima Neta Retenida del seguro de vida durante el período analizado. Esta reducción indica que el monto total de primas netas retenidas en relación con este tipo de seguro ha disminuido.

En cuanto al sector seguro general, la Prima Neta Retenida registrada para enero de 2023 es de \$64.034.848,24, y se proyecta que sea de \$62.966.899,55 para el año 2024. Esto implica una variación del -2% en la Prima Neta Retenida del seguro general durante el período analizado. Esto indica una ligera disminución en el monto total de primas netas retenidas en relación con esta categoría de seguro.

En el consolidado de ambas categorías, la Prima Neta Retenida consolidada para enero de 2023 es de \$120.778.369,27, y se espera que disminuya a \$110.851.549,43 para el año 2024. Esto representa una disminución del 8% en la Prima Neta Retenida consolidada durante el período estudiado. Esta reducción indica una disminución en el monto total de primas netas retenidas durante el período analizado considerando ambos tipos de seguros.

El análisis de la cuenta de Prima Neta Retenida nos permite evaluar la capacidad de la compañía aseguradora para retener primas después de pagar reaseguros. En este caso, la disminución del 9% en la Prima Neta Retenida del seguro de vida puede estar relacionada con cambios en la demanda de este tipo de seguro o ajustes en los contratos de reaseguro. Además, se observa una ligera disminución del 2% en la Prima Neta Retenida del seguro general y una reducción del 8% en la Prima Neta Retenida consolidada. Estos datos son relevantes para evaluar la rentabilidad y solvencia de la compañía en relación con la retención de primas, y respaldan la toma de decisiones estratégicas en cuanto a la gestión de reaseguros y políticas de retención de primas.

Tabla 8

Valores en dólares de enero 2015 a enero 2023, de la cuenta reserva técnica

Año	Valor vida	Valor general	Valor consolidado
2015	90.323.584,43	563.711.210,20	654.034.794,70
2016	107.866.451,70	568.092.657,60	675.959.109,30
2017	127.835.323,20	741.004.491,80	868.839.815,10
2018	194.099.876,40	635.627.521,90	829.727.398,30
2019	194.124.746,60	657.669.807,00	851.794.553,60
2020	205.169.760,20	602.871.699,70	808.041.460,00
2021	229.148.615,30	603.914.917,70	833.063.533,00
2022	224.246.203,00	449.186.830,70	673.433.033,70
2023	240.695.135,70	475.077.908,40	715.773.044,10
PROYECTADO 2024	262.327.547,56	478.466.979,83	714.920.780,24

Figura 9

Proyección de la cuenta reserva técnica a enero del 2028



El análisis de la cuenta de Reserva Técnica en los estados financieros de las compañías de seguros es crucial para comprender las provisiones establecidas por la aseguradora con el fin de cubrir las obligaciones futuras. A continuación, se presentan los datos relevantes asociados a esta cuenta:

En los estados financieros del sector de seguros de vida, la cuenta Reserva Técnica registrada para enero de 2023 es de \$240.695.135,65, y se proyecta que alcance los \$262.327.547,56 para el año 2024. Esto implica un aumento del 9% en la Reserva Técnica del seguro de vida durante el período analizado. Esta variación señala un fortalecimiento financiero que permite hacer frente a las obligaciones futuras asociadas a este tipo de seguro.

En relación a los estados financieros del sector de seguros generales, la cuenta de Reserva Técnica registrada en enero de 2023 es de \$475.077.908,43, y se estima que alcance los \$478.466.979,83 para el año 2024. Esto representa un aumento del 1% en la cuenta de Reserva Técnica del seguro general durante el período analizado. Esta variación indica un ligero incremento en las provisiones establecidas para cubrir las obligaciones futuras asociadas a esta categoría de seguro. En otras palabras, la aseguradora está destinando un mayor respaldo financiero para hacer frente a los compromisos que puedan surgir en el futuro dentro de este tipo de seguro.

En el consolidado de ambas categorías, la cuenta Reserva Técnica consolidada para enero de 2023 es de \$715.773.044,08, y se espera que se mantenga en \$714.920.780,24 para el año 2024. Esto representa una variación del 0% en la Reserva Técnica consolidada durante el período estudiado. Esto indica que las provisiones establecidas para cubrir las obligaciones

futuras se mantienen estables durante el período analizado considerando ambos tipos de seguros.

El análisis de la cuenta de Reserva Técnica nos permite evaluar la capacidad de la compañía aseguradora para cumplir con sus obligaciones futuras. En este caso, el aumento del 9% en la Reserva Técnica del seguro de vida indica un respaldo financiero más sólido para hacer frente a las reclamaciones y prestaciones relacionadas con este tipo de seguro. Además, el incremento del 1% en la Reserva Técnica del seguro general refleja un mayor nivel de provisiones para cubrir las obligaciones futuras en esta categoría de seguro. En el consolidado, la estabilidad en la Reserva Técnica sugiere una gestión adecuada de las provisiones en el conjunto de ambas categorías. Estos datos respaldan la solvencia y capacidad de la compañía para cumplir con los compromisos adquiridos y respaldan la toma de decisiones estratégicas en cuanto a la gestión de riesgos y protección financiera de la empresa.

Tabla 9

Valores en dólares de enero 2015 a enero 2023, de la cuenta resultado del ejercicio

Año	Valor vida	Valor general	Valor consolidado
2015	2.687.063,32	3.533.329,97	6.220.393,29
2016	5.427.582,89	-3.263.857,51	2.163.725,38
2017	2.401.043,08	12.878.789,43	15.279.832,51
2018	5.223.381,07	6.467.181,86	11.690.562,93
2019	2.228.894,96	1.585.723,32	3.814.618,28
2020	1.180.302,24	10.801.801,13	11.982.103,37
2021	-1.971.872,92	4.474.780,11	2.502.907,19
2022	-6.341.856,77	4.423.095,95	-1.918.760,82
2023	3.246.452,52	11.493.612,20	14.740.064,72
PROYECTADO 2024	-5.741.793,96	7.777.416,60	5.839.731,56

Figura 10

Proyección de la cuenta resultado del ejercicio a enero del 2028



El análisis de la cuenta Resultado del Ejercicio proporciona información importante sobre el desempeño financiero de la compañía aseguradora durante un período determinado. A continuación, se presentan los datos correspondientes a esta cuenta:

En el sector seguro de vida, la cuenta Resultado del Ejercicio para el período analizado muestra un monto de \$3.246.452,52 en enero de 2023. Sin embargo, se observa una disminución significativa en el Resultado del Ejercicio proyectado para el año 2024, alcanzando un valor negativo de \$-5.741.793,96. El porcentaje de variación es del -277%. Esto indica una caída sustancial en el resultado financiero, lo que implica que los ingresos generados en relación con los gastos y costos asociados al seguro de vida no son suficientes para generar utilidades.

En el sector seguro general, se registra la cuenta Resultado del Ejercicio por el monto de \$11.493.612,20 en enero de 2023. Sin embargo, se proyecta una disminución en la cuenta Resultado del Ejercicio para el año 2024, alcanzando \$7.777.416,60. El porcentaje de variación es del -32%. Esto indica una reducción en el resultado financiero del seguro general, lo que implica que los ingresos generados no son suficientes para cubrir los gastos y costos asociados a esta categoría de seguro.

En el consolidado de ambas categorías, se registra la cuenta Resultado del Ejercicio por el monto de \$14.740.064,72 en enero de 2023. Sin embargo, se espera una disminución considerable en el Resultado del Ejercicio para el año 2024, alcanzando \$5.839.731,56. El porcentaje de variación es del -60%. Esto indica una caída significativa en el resultado financiero consolidado, lo que implica que los ingresos totales generados no son suficientes para cubrir los gastos y costos asociados a todas las categorías de seguros consideradas.

El análisis de la cuenta Resultado del Ejercicio refleja una situación desfavorable en el desempeño financiero de la compañía aseguradora durante el período analizado. Se observa una disminución sustancial en el Resultado del Ejercicio tanto en el seguro de vida como en el seguro general y en el consolidado. Esto sugiere que los ingresos generados por las primas y otras fuentes no son suficientes para cubrir los gastos operativos y los costos relacionados con la actividad aseguradora. Estos resultados pueden indicar la necesidad de implementar estrategias para mejorar la rentabilidad y la eficiencia en la gestión de la compañía, como ajustar las tasas de prima, reducir costos operativos o diversificar las fuentes de ingresos.

Tabla 10

Valores en dólares de enero 2015 a enero 2023, de la cuenta resultados técnicos

Año	Valor vida	Valor general	Valor consolidado
2015	6.328.908,86	10.016.826,43	16.345.735,29
2016	11.844.948,38	3.283.134,38	15.128.082,76
2017	10.048.492,32	20.212.442,17	30.260.934,49
2018	13.736.430,30	12.521.510,30	26.257.940,60
2019	9.669.200,64	7.721.216,32	17.390.416,96
2020	10.816.588,88	20.257.514,42	31.074.103,30
2021	5.850.459,56	12.090.843,05	17.941.302,61
2022	3.721.290,24	12.161.744,71	15.883.034,95
2023	20.517.564,21	20.406.624,96	40.924.189,17
PROYECTADO 2024	10.846.431,55	14.881.575,87	25.831.764,62

Figura 11

Proyección de la cuenta resultados técnicos a enero del 2028



El análisis de la cuenta Resultados Técnicos proporciona información relevante sobre el desempeño técnico de la compañía aseguradora en relación con sus operaciones de seguros. A continuación, se presentan los datos correspondientes a esta cuenta:

En el sector seguro de vida, se registra en la cuenta de Resultado Técnico un monto por \$20.517.564,21 en enero de 2023. Sin embargo, se observa una disminución significativa en el Resultado Técnico proyectado para el año 2024, alcanzando \$10.846.431,55. El porcentaje de variación es del -47%. Esto indica una disminución considerable en el resultado técnico del seguro de vida, lo que implica que los ingresos generados por las primas no son suficientes para cubrir los siniestros y los gastos técnicos asociados a esta categoría de seguro.

En el sector seguro general, se registra en la cuenta de Resultado Técnico de \$20.406.624,96 en enero de 2023. Sin embargo, se proyecta una disminución en el Resultado Técnico para el año 2024, alcanzando \$14.881.575,87. El porcentaje de variación es del -27%. Esto indica una reducción en el resultado técnico del seguro general, lo que implica que los ingresos generados por las primas no son suficientes para cubrir los siniestros y los gastos técnicos asociados a esta categoría de seguro.

En el consolidado de ambas categorías, se registra la cuenta Resultado Técnico por un monto de \$40.924.189,17 en enero de 2023. Sin embargo, se espera una disminución considerable en el Resultado Técnico para el año 2024, alcanzando \$25.831.764,62. El porcentaje de variación es del -37%. Esto indica una caída significativa en el resultado técnico consolidado, lo que implica que los ingresos generados por las primas en conjunto no son suficientes para cubrir los siniestros y los gastos técnicos asociados a todas las categorías de seguros consideradas.

El análisis de la cuenta Resultados Técnicos refleja un deterioro en el desempeño técnico de la compañía aseguradora durante el período analizado. Se observa una disminución en el Resultado Técnico tanto en el seguro de vida como en el seguro general y en el consolidado. Esto sugiere que los ingresos generados por las primas no son suficientes para cubrir los siniestros y los gastos técnicos asociados a las operaciones de seguros. Estos resultados pueden indicar la necesidad de ajustar las tasas de prima, mejorar la gestión de riesgos o implementar medidas para reducir los gastos técnicos y mejorar la eficiencia operativa en la compañía aseguradora.

Tabla 11

Valores en dólares de enero 2015 a enero 2023, de la cuenta siniestros netos

Año	Valor vida	Valor general	Valor consolidado
2015	8.487.202,63	15.938.217,13	24.425.419,76
2016	11.121.074,50	23.169.156,77	34.290.231,27
2017	13.422.017,86	21.255.169,68	34.677.187,54
2018	16.972.968,07	24.094.239,50	41.067.207,57
2019	19.031.905,13	23.916.994,70	42.948.899,83
2020	20.979.149,39	24.294.234,98	45.273.384,37
2021	31.812.201,20	20.124.848,60	51.937.049,80
2022	21.231.142,28	20.915.914,66	42.147.056,94
2023	20.343.101,71	26.213.731,88	46.556.833,59
PROYECTADO 2024	21.046.496,94	24.902.995,46	46.206.834,40

Figura 12

Proyección de la cuenta siniestros netos a enero del 2028



El análisis de la cuenta Siniestros Netos proporciona información importante sobre los gastos asociados a los siniestros en el negocio de seguros. A continuación, se presentan los datos correspondientes a esta cuenta:

En los estados financieros de las empresas del seguro de vida, se registran Siniestros Netos por un monto de \$20.343.101,71 en enero de 2023. Se proyecta un ligero aumento en los Siniestros Netos para el año 2024, alcanzando \$21.046.496,94. El porcentaje de crecimiento es del 3%. Esto indica un aumento en los gastos asociados a los siniestros en el seguro de vida.

En el sector seguro general, se registran Siniestros Netos por un monto de \$26.213.731,88 en enero de 2023. Sin embargo, se espera una disminución en los Siniestros

Netos para el año 2024, alcanzando \$24.902.995,46. El porcentaje de variación es del -5%. Esto indica una reducción en los gastos asociados a los siniestros en el seguro general.

En el consolidado de ambas categorías, se registra la cuenta Siniestros Netos por un monto de \$46.556.833,59 en enero de 2023. Se espera una ligera disminución en los Siniestros Netos para el año 2024, alcanzando \$46.206.834,40. El porcentaje de variación es del -1%. Esto indica una leve reducción en los gastos asociados a los siniestros en el consolidado de ambas categorías de seguros.

El análisis de la cuenta Siniestros Netos revela información sobre los gastos relacionados con los siniestros en el negocio de seguros. Se observa un aumento en los Siniestros Netos del seguro de vida, lo que indica una mayor cantidad de siniestros ocurridos y los gastos correspondientes. Por otro lado, se registra una disminución en los Siniestros Netos del seguro general, lo que sugiere una menor cantidad de siniestros y gastos asociados. En el consolidado, se observa una leve reducción en los Siniestros Netos. Estos datos son relevantes para evaluar la rentabilidad y la gestión de riesgos en la compañía aseguradora, así como para tomar decisiones estratégicas relacionadas con la cobertura de siniestros y la fijación de precios de las primas.

Tabla 12

Valores en dólares de enero 2015 a enero 2023, de la cuenta siniestros pagados

Año	Valor vida	Valor general	Valor consolidado
2015	10.472.865,23	38.866.942,19	49.339.807,42
2016	13.515.812,91	41.955.550,55	55.471.363,46
2017	14.101.249,69	68.859.860,87	82.961.110,56
2018	17.927.266,65	66.126.512,89	84.053.779,54
2019	20.411.564,28	42.380.288,29	62.791.852,57
2020	21.828.143,50	39.726.618,09	61.554.761,59
2021	34.083.042,47	38.915.344,14	72.998.386,61
2022	22.633.744,54	33.785.694,48	56.419.439,02
2023	23.769.703,73	39.706.388,99	63.476.092,72
PROYECTADO 2024	39.201.927,98	39.166.930,15	62.592.864,70

Figura 13

Proyección de la cuenta siniestros pagados a enero del 2028



El análisis de la cuenta "Siniestros Pagados" proporciona información importante acerca de los pagos realizados en concepto de siniestros dentro del negocio de seguros. En base a los datos presentados, se pueden destacar algunos puntos relevantes:

En los estados financieros de las empresas del sector de seguros de vida, registran pagos por siniestros por un total de \$23.769.703,73 en enero de 2023. Se proyecta un incremento significativo en los pagos por siniestros para el año 2024, alcanzando la cifra de \$29.201.927,98. Esto representa un aumento del 23% en comparación al año anterior, lo que indica un crecimiento en los pagos realizados por concepto de siniestros en el seguro de vida.

Por otro lado, en los estados financieros de las empresas en el sector de seguros generales, se registran pagos por siniestros por un total de \$39.706.388,99 en enero de 2023. Sin embargo, se espera una ligera disminución en los pagos por siniestros para el año 2024, alcanzando la cifra de \$39.166.930,15. Esta variación representa una disminución del -1%, lo que indica una leve reducción en los pagos realizados por concepto de siniestros en el seguro general.

En el consolidado de ambas categorías de seguros, se registra un total de \$63.476.092,72 en la cuenta de "Siniestros Pagados" en enero de 2023. Se espera una ligera disminución en los pagos por siniestros para el año 2024, alcanzando \$62.592.864,70. Esta variación también representa una reducción del -1% en los pagos realizados por concepto de siniestros en el consolidado de ambas categorías de seguros.

Este análisis de la cuenta "Siniestros Pagados" revela información valiosa sobre los pagos realizados en concepto de siniestros dentro del negocio de seguros. Se observa un aumento significativo en los pagos de siniestros en el seguro de vida, lo cual indica un mayor número de siniestros indemnizados y los pagos correspondientes a los mismos. Por otro lado,

se registra una leve disminución en los pagos de siniestros en el seguro general, lo que sugiere un menor número de siniestros indemnizados y los pagos asociados. En el consolidado, se observa una reducción leve en los pagos de siniestros.

Estos datos son relevantes para evaluar la gestión de siniestros y los flujos de efectivo relacionados dentro de la compañía aseguradora, así como para tomar decisiones estratégicas en cuanto a la gestión de riesgos y la provisión de reservas.

CONCLUSIONES

- El análisis de los datos financieros de la industria de seguros en Ecuador durante el período 2015-2023 muestra la importancia de evaluar de manera integral los distintos aspectos del negocio, como la liquidez, rentabilidad y solvencia. Los resultados obtenidos evidencian la necesidad de una gestión financiera sólida y eficiente, así como de la implementación de estrategias adecuadas para hacer frente a los desafíos del mercado y lograr un crecimiento sostenible en el futuro. Este análisis sectorial proporciona información valiosa para los actores involucrados en la toma de decisiones y la formulación de políticas en el ámbito de los seguros en Ecuador.
- Aunque la industria de seguros en general experimentó un ligero crecimiento en términos de activos y pasivos, se observa una disminución en el valor consolidado y en diversos indicadores financieros clave. Esto sugiere un entorno desafiante en el período analizado y la necesidad de implementar estrategias para mejorar la rentabilidad y la eficiencia operativa.
- Los resultados financieros y técnicos muestran un deterioro significativo, con disminuciones en el resultado del ejercicio y en los resultados técnicos tanto para el seguro de vida como para el seguro general. Estos hallazgos señalan la importancia de realizar un análisis detallado de las causas subyacentes de este rendimiento negativo y de tomar medidas correctivas adecuadas para revertir la tendencia.
- Las proyecciones para el año 2024 sugieren que la industria de seguros enfrentará desafíos continuos, especialmente en términos de primas netas emitidas y siniestros netos. Es fundamental que las compañías de seguros implementen estrategias efectivas de gestión de riesgos y mejoren la calidad de su cartera de seguros para garantizar la sostenibilidad y rentabilidad a largo plazo.
- El análisis descriptivo y narrativo, así como las visualizaciones interactivas generadas con Power BI, facilitan la comprensión de la distribución y evolución de los datos en el mercado

de seguros en Ecuador y estos resultados obtenidos pueden servir como base sólida para futuras investigaciones y para la toma de decisiones en el ámbito asegurador.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Asociación Nacional de Comisionados de Seguros (NAIC). (2019). *Asociación Nacional de Comisionados de Seguros* . Recuperado el 06 de 2023, de https://content.naic.org/consumer_glossary
- Alvarez, A. (2020). *Clasificación de las investigaciones*. Obtenido de Universidad de Lima, Facultad de Ciencias Empresariales y Económicas, Carrera de Negocios Internacionales: <https://repositorio.ulima.edu.pe/handle/20.500.12724/10818>
- Apaza Zúñiga, E., Cazorla Chambi, S., Condori Carbajal, C., Arpasi Meléndez, F. R., Tumi Figueroa, I., Yana Viveros, W., & Quispe Coaquira, J. E. (29 de 06 de 2022). La Correlación de Pearson o de Spearman en caracteres físicos y textiles de la fibra de alpacas. *Revista De Investigaciones Veterinarias Del Perú*. doi:<https://doi.org/10.15381/rivep.v33i3.22908>
- Código Orgánico Monetario y Financiero Libro III Ley General de Seguros*. (2014).
- Congreso Nacional. (29 de Diciembre de 2017). Codificación de la Ley de Compañías. *Reglamento*. Quito, Pichincha, Ecuador.
- Díaz, R., Acosta, J., & Checa, M. (2022). Power BI como herramienta de apoyo a la toma de decisiones. *Revista Universidad y Sociedad*, 195-207.
- Forero, D., & Sánchez, J. (2021). Introducción a la inteligencia de negocios basada en la metodología Kimball. *Revista Tecnología, Investigación y Academia TIA*, 5-17.
- González, J. M. (2021). *TÉCNICAS de investigación cualitativa en los ámbitos sanitario y sociosanitario*. Cuenca: Ediciones de la Universidad de Castilla-La Mancha.
- Guillermo, D. (2019). Proceso ETL en Minería de datos mediante PDI. *Academia*.
- Hernández Sampieri , R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, P. (1997). *Metodología de la investigación*. MCGRAW-HILL .
- Hernández Sampieri, R., y Mendoza Torres, C. P. (2018). *Metodología de la investigación : las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta*. Mexico: Mc Graw Hill Education, A.
- Instituto de Información de Seguros . (2021). Recuperado el 06 de 2023, de <https://www.iii.org/resource-center/iii-glossary/A>
- Pérez, P. (2017). Alineación de los sistemas de información con la estrategia de gobierno en línea. *Novum Jus: Revista Especializada en Sociología Jurídica y Política*, 143-173.
- Ramos, C. (2020). Los alcances de una investigación. *CienciAmérica*, 1-6.

Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros . (2023). *Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros* . Recuperado el 19 de 06 de 2023, de <https://www.supercias.gob.ec/portalscv/Institucion/Seguros.php>

Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. (2022). *Portal web de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros*. Obtenido de <https://www.supercias.gob.ec/portalscv/index.htm>

SUPERINTENDENCIA, D. C. (2021). Obtenido de <https://www.supercias.gob.ec>

Westreicher, G. (01 de 02 de 2020). *Economipedia*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/encuesta.html>