

Comparativa Anual: Análisis del Mercado de Seguros en Ecuador a Través de Datos Numéricos

Annual Comparison: Analysis of the Insurance Market in Ecuador Through Numerical Data

Rodríguez Flores José Luis¹, Márquez Ramírez Natalia Catalina², Ochoa Reyes Roberto David³ y Díaz Avelino José Rafael⁴

Fecha de recepción: Junio 2024, Fecha de aceptación: Junio 2024

RESUMEN

Este artículo analiza la evolución del mercado de seguros en Ecuador entre 2019 y 2023, destacando la importancia del sector en la economía nacional. El objetivo principal es realizar una comparación detallada año tras año, utilizando datos específicos para evaluar la consistencia del crecimiento y los cambios significativos en este período. La metodología incluye el análisis de datos cuantitativos proporcionados por fuentes oficiales, como el Banco Central del Ecuador y la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Las variables analizadas incluyen la prima neta emitida, el resultado técnico, el costo de siniestros y los siniestros pagados. Los resultados muestran que la pandemia de COVID-19 tuvo un impacto notable en el mercado, incrementando los siniestros pagados durante 2020 y 2021. A partir de 2022, se observa una recuperación y normalización, con una reducción en los siniestros pagados y costos de siniestros. Sin embargo, en 2023, el mercado experimenta un aumento significativo en estos indicadores, principalmente debido a la alta siniestralidad en el seguro de vehículos, impulsada por un incremento en la criminalidad y los costos de reparación. En conclusión, el mercado de seguros en Ecuador muestra una evolución marcada por fluctuaciones debido a factores externos e internos. Se recomienda fortalecer la gestión de riesgos, incorporar innovaciones tecnológicas y desarrollar políticas de sostenibilidad para mitigar los impactos de eventos inesperados y asegurar un crecimiento sostenible y resiliente en el futuro.

Palabras clave: Mercado de seguros, Ecuador, evolución, análisis cuantitativo, COVID-19, siniestralidad.

¹ Magister en finanzas y proyectos corporativos, Docente en Universidad Laica Vicente Rocafuerte, Facultad de Administración, Guayaquil - Ecuador. E-mail: jrodriguezfl@ulvr.edu.ec, Orcid: 0000-0002-5475-0953

² Master en Finanzas, Escuela Superior Politécnica del Litoral, Directora Nacional de Control Técnico (E) en Superintendencia de Compañías Valores y Seguros nmarquez@superacias.gob.ec; n_marquez@tecnologicoargos.edu.ec; Orcid: 0009-0001-7406-8388

³ Magister en administración de empresas con mención en marketing, Magister en administración pública. Guayaquil, Ecuador. E-mail robertoochoar77@gmail.com; Orcid: 0000-0003-4564-9797

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

ABSTRACT

This article analyzes the evolution of the insurance market in Ecuador from 2019 to 2023, highlighting the sector's importance in the national economy. The primary objective is to conduct a detailed year-by-year comparison using specific data to assess growth consistency and significant changes during this period. The methodology includes analyzing quantitative data provided by official sources, such as the Central Bank of Ecuador and the Superintendencia of Companies, Securities, and Insurance. The variables analyzed include net premiums written, technical results, claims costs, and claims paid. The results show that the COVID-19 pandemic significantly impacted the market, increasing claims paid during 2020 and 2021. From 2022 onwards, a recovery and normalization are observed, with a reduction in claims paid and claims costs. However, in 2023, the market experiences a significant increase in these indicators, mainly due to high vehicle insurance claims driven by rising crime and repair costs. In conclusion, the insurance market in Ecuador exhibits an evolution marked by fluctuations due to external and internal factors. It is recommended to strengthen risk management, incorporate technological innovations, and develop sustainability policies to mitigate the impacts of unexpected events and ensure sustainable and resilient growth in the future.

Keywords: Insurance market, Ecuador, evolution, quantitative analysis, COVID-19, claims.

¹ Magister en finanzas y proyectos corporativos, Docente en Universidad Laica Vicente Rocafuerte, Facultad de Administración, Guayaquil - Ecuador. E-mail: jrodriguezfl@ulvr.edu.ec, Orcid: 0000-0002-5475-0953

² Master en Finanzas, Escuela Superior Politécnica del Litoral, Directora Nacional de Control Técnico (E) en Superintendencia de Compañías Valores y Seguros nmarquez@supercias.gob.ec; n_marquez@tecnologicoargos.edu.ec; Orcid: 0009-0001-7406-8388

³ Magister en administración de empresas con mención en marketing, Magister en administración pública. Guayaquil, Ecuador. E-mail robertoochoar77@gmail.com; Orcid: 0000-0003-4564-9797

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

INTRODUCCIÓN

El mercado de seguros en Ecuador desempeña un papel importante dentro del engranaje económico del país. Su relevancia radica en la capacidad de las aseguradoras para mitigar riesgos, ofrecer estabilidad financiera y fomentar el crecimiento económico. En un entorno marcado por la incertidumbre y la volatilidad, el sector asegurador actúa como un amortiguador, protegiendo a individuos y empresas contra eventos adversos que pueden afectar significativamente sus finanzas. Este papel es aún más crítico en economías en desarrollo como la ecuatoriana, donde la capacidad de recuperación ante desastres naturales, crisis económicas y otros eventos inesperados es limitada.

Importancia del Mercado de Seguros en la Economía Ecuatoriana

El mercado de seguros no solo ofrece protección financiera, sino que también impulsa la inversión y el ahorro. Al proporcionar una red de seguridad, las aseguradoras permiten a los individuos y a las empresas asumir riesgos calculados, fomentando así la inversión en nuevos proyectos y la expansión de negocios existentes. Esto, a su vez, genera empleo, aumenta la productividad y contribuye al crecimiento del PIB. Además, el sector de seguros moviliza importantes sumas de capital a través de las reservas técnicas, los cuales son invertidas en distintos instrumentos financieros, apoyando el desarrollo de los mercados de capitales locales.

Contribución a la Estabilidad Financiera y Social

El mercado de seguros desempeña un papel crucial en la promoción de la estabilidad financiera y social. En momentos de crisis, como desastres naturales o emergencias de salud pública, las aseguradoras proporcionan los recursos necesarios para la recuperación, ayudando a las comunidades a reconstruirse y a las economías a recuperarse. Este aspecto es particularmente relevante en Ecuador, un país vulnerable a fenómenos naturales como terremotos, inundaciones y erupciones volcánicas. Las pólizas de seguros permiten a los afectados recibir compensaciones económicas que facilitan la recuperación y evitan que las crisis se conviertan en catástrofes económicas y sociales.

Evolución y Crecimiento del Sector

En las últimas décadas, el mercado de seguros en Ecuador ha mostrado una evolución notable. Factores como la globalización, la digitalización y la creciente conciencia sobre la importancia de la protección financiera han impulsado esta transformación. Las compañías de seguros han ampliado su oferta de productos, incorporando innovaciones tecnológicas y

adaptándose a las cambiantes necesidades de los consumidores. Por ejemplo, el uso de tecnologías como el Big Data y la inteligencia artificial ha permitido a las aseguradoras mejorar la evaluación de riesgos y personalizar las pólizas, aumentando la eficiencia y la satisfacción del cliente.

Importancia del Análisis Comparativo Anual

Realizar un análisis detallado y comparativo de la evolución del mercado de seguros en Ecuador es esencial para comprender plenamente su desarrollo y orientar futuras estrategias. Este tipo de análisis permite:

- **Identificar Tendencias y Patrones de Crecimiento:** Un examen cuidadoso de los datos anuales revela las tendencias clave y los patrones de crecimiento que han caracterizado el mercado. Por ejemplo, se pueden identificar períodos de expansión rápida, estancamiento o contracción, y relacionarlos con eventos económicos, políticos o sociales específicos.
- **Evaluar la Salud y Sostenibilidad del Mercado:** Analizar las cifras anuales de primas netas suscritas, la penetración del seguro y la densidad del seguro proporciona una visión clara de la salud financiera del sector. Estos indicadores permiten evaluar si el crecimiento es sostenible y si el mercado está bien posicionado para enfrentar futuros desafíos.
- **Informar Políticas Públicas y Estrategias Empresariales:** Los hallazgos del análisis comparativo anual son valiosos para los responsables de la formulación de políticas y los líderes empresariales. Proporcionan información objetiva y cuantificable que puede guiar la toma de decisiones, desde la implementación de nuevas regulaciones hasta la planificación de estrategias de mercado y la innovación en productos.
- **Promover la Inclusión Financiera:** El análisis de la evolución del mercado de seguros también destaca cómo las aseguradoras han contribuido a la inclusión financiera en Ecuador. Al ofrecer productos accesibles y adecuados para diferentes segmentos de la población, las compañías de seguros pueden reducir la vulnerabilidad económica y mejorar la calidad de vida de muchas familias ecuatorianas.

El presente estudio tiene como objetivo principal realizar una comparación detallada año tras año del mercado de seguros en Ecuador, con un enfoque en destacar los cambios significativos y evaluar la consistencia del crecimiento a lo largo de la última década. Este análisis se basa en datos numéricos precisos y fiables que permiten una comprensión profunda de las dinámicas del sector asegurador ecuatoriano.

Factores Influyentes

El mercado de seguros en Ecuador ha sido influenciado por una variedad de factores económicos, regulatorios y tecnológicos en el período de análisis comprendido entre 2019 y 2022. Estos factores han jugado un papel crucial en la configuración del crecimiento y la evolución del sector asegurador. A continuación, se analizan en detalle estos factores:

Factores Económicos

Crecimiento del PIB y Condiciones Macroeconómicas

El Producto Interno Bruto (PIB) de Ecuador experimentó fluctuaciones significativas entre 2019 y 2022. La economía ecuatoriana enfrentó desafíos importantes debido a la pandemia de COVID-19, que impactó negativamente en 2020 con una contracción del PIB del 7.8% (Banco Mundial, 2023). La recuperación económica comenzó en 2021, con un crecimiento del PIB del 4.2%, impulsado por el aumento de los precios del petróleo y la recuperación de sectores clave como el comercio y la manufactura (Banco Central del Ecuador, 2023).

La variabilidad en el crecimiento económico afectó directamente el mercado de seguros, ya que el poder adquisitivo de los consumidores y la capacidad de las empresas para contratar seguros fluctuaron en respuesta a las condiciones económicas. En años de contracción económica, la demanda de seguros tendió a disminuir, mientras que, en períodos de recuperación, el sector experimentó un repunte.

Inflación y Tasas de Interés

La inflación y las tasas de interés también jugaron un papel crucial en el desempeño del mercado de seguros. La inflación en Ecuador se mantuvo relativamente baja y estable durante el período de análisis, con tasas anuales promedios inferiores al 1% (Banco Central

del Ecuador, 2023). Sin embargo, las tasas de interés presentaron variaciones, lo que afectó el costo del capital y las decisiones de inversión de las compañías de seguros.

Las bajas tasas de interés tendieron a reducir los rendimientos de las inversiones de las aseguradoras, lo que impactó en su rentabilidad. Esto obligó a las compañías a buscar nuevas estrategias para mantener la competitividad y la solvencia, incluyendo la diversificación de sus carteras de inversión y la innovación en productos de seguros.

Factores Regulatorios

Reformas Regulatorias

Durante el período de 2019 a 2023, el mercado de seguros en Ecuador estuvo sujeto a varias reformas regulatorias destinadas a fortalecer la estabilidad del sector. La Junta de Regulación Política y Financiera implementó normativa para salvaguardar la solvencia de las aseguradoras. Parte de estas reformas se dieron a fin de amortiguar el impacto del Covid-19. (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de Ecuador, 2023).

Entre las reformas más significativas se encuentran las actualizaciones en los requisitos de inversión obligatoria, reservas técnicas, porcentajes de cesión para los seguros de personas y vehículos, normativa diseñada para salvaguardar la liquidez de las compañías de seguros y que mantengan un nivel adecuado de solvencia para cumplir con sus obligaciones. Estas medidas regulatorias han mejorado la confianza del consumidor y la estabilidad del sector, aunque también han representado desafíos operativos y financieros para algunas aseguradoras.

Protección del Consumidor

La protección del consumidor también fue una prioridad durante este período. Se implementaron regulaciones para mejorar la promoción y contratación de pólizas de seguros a través de canales alternos de distribución, con el propósito de generar más negocios, al tiempo de precautelar los intereses de asegurados. Por otro lado, el organismo de control desarrollo una mejora de los procesos de reclamaciones (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de Ecuador, 2023).

Factores Tecnológicos

Digitalización y Tecnologías Emergentes

La digitalización ha sido uno de los factores más influyentes en la evolución del mercado de seguros en Ecuador entre 2019 y 2022. Las aseguradoras adoptaron tecnologías emergentes como el Big Data, la inteligencia artificial y el blockchain para mejorar sus operaciones y la experiencia del cliente (Deloitte, 2023).

Estas tecnologías permitieron a las compañías de seguros personalizar sus productos, optimizar la evaluación de riesgos y mejorar la eficiencia operativa. Por ejemplo, el uso de Big Data facilitó la segmentación del mercado y la creación de productos más adecuados a las necesidades específicas de los clientes. La inteligencia artificial se utilizó para automatizar procesos, desde la suscripción de pólizas hasta la gestión de reclamaciones, reduciendo costos y tiempos de procesamiento.

Innovación en Productos y Servicios

La innovación en productos y servicios también fue una tendencia notable. Las aseguradoras lanzaron nuevas ofertas que respondían a las necesidades cambiantes de los consumidores. (PwC, 2023). Por otra parte, el mercado asegurador se encuentra desarrollando productos como los seguros paramétricos, que se basan en índices predeterminados para realizar pagos, ganaron popularidad debido a su capacidad para proporcionar compensaciones rápidas y transparentes en casos de desastres naturales.

Así mismo, los microseguros, diseñados para segmentos de bajos ingresos, apoyando la inclusión financiera y proporcionando una red de seguridad para las poblaciones más vulnerables.

METODOLOGIA

El presente estudio empleará una metodología rigurosa basada en la recopilación, análisis y comparación de datos cuantitativos del mercado de seguros en Ecuador. El objetivo es proporcionar una visión detallada y precisa de la evolución del sector, destacando los cambios significativos y evaluando la consistencia del crecimiento a lo largo de estos últimos cinco años. A continuación, se describe el enfoque metodológico adoptado:

Fuentes de Datos

Para asegurar la fiabilidad y precisión del análisis, se utilizará como principal fuente de datos la información de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de Ecuador que es la entidad que proporciona informes anuales y trimestrales detallados sobre el desempeño del sector asegurador, incluyendo estadísticas de primas netas suscritas, siniestralidad, y otros indicadores clave. (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de Ecuador, 2023).

Criterios de Análisis

El análisis se centrará en varios indicadores clave que reflejan la salud y el crecimiento del mercado de seguros en Ecuador. Los criterios seleccionados incluyen:

- **Primas Netas Emitidas:** El monto de la prima neta emitida corresponde al ingreso constante en la cuenta 51 “Prima emitida” del balance reportado a la autoridad de control, descontado los egresos de las cuentas 45 “Liquidaciones y rescates” y 4403 “Primas de coaseguros cedidos” (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de Ecuador, 2023).
- **Resultado técnico:** En esencia y referido a una empresa de seguros, es la diferencia entre las primas recaudadas y el importe de los gastos habidos por siniestros (pagados o pendientes de pago). En la práctica, ambas partidas se ven incrementadas por otra serie de conceptos. Así, entre los gastos hay que incluir las comisiones, los gastos de administración, las primas cedidas al reaseguro, etc., y entre los ingresos, las comisiones recibidas del reaseguro, el importe de siniestros a su cargo, los recobros, etc. (Fundación Mapfre de Seguros, sf)
- **Costos de Siniestros:** El costo de siniestros se refiere al total de pagos realizados por las aseguradoras por las pérdidas o daños cubiertos por las pólizas, así como los gastos asociados con la gestión y el procesamiento de estas reclamaciones.
- **Siniestros pagados:** Siniestro cuyas consecuencias económicas han sido completamente indemnizadas o reparadas por la entidad aseguradora. (Fundación Mapfre de Seguros, sf)

Procedimiento de Análisis

El procedimiento de análisis constará de los siguientes pasos:

Recopilación de Datos: Se recopilarán datos históricos de las fuentes mencionadas del período específico (2019-2023). Estos datos serán organizados en una base de datos estructurada para facilitar su análisis.

Análisis Descriptivo: Se realizará un análisis descriptivo inicial para obtener una visión general de las tendencias y patrones observados en los datos recopilados. Se utilizarán estadísticas descriptivas como medias, medianas, desviaciones estándar y distribuciones.

Análisis Comparativo Anual: Se llevará a cabo una comparación detallada de los indicadores clave año tras año. Este análisis permitirá identificar las variaciones significativas en las primas netas emitidas, resultados técnicos, costos de siniestros, siniestros pagados del periodo 2019 a 2023.

Identificación de Factores Influyentes: Se analizarán los factores económicos, regulatorios y tecnológicos que pueden haber influido en los cambios observados en el mercado de seguros. Esto incluirá el estudio de políticas gubernamentales, reformas regulatorias y eventos económicos relevantes.

Herramientas y Técnicas

Para el análisis de datos se utilizarán diversas herramientas y técnicas estadísticas:

Software de Análisis de Datos: Programas como Microsoft Excel y SPSS serán utilizados para la organización y análisis de datos, facilitando cálculos estadísticos y la visualización de tendencias.

Gráficos y Visualizaciones: Se emplearán gráficos de líneas, barras y otros tipos de visualizaciones para representar de manera clara y comprensible las tendencias y variaciones en los datos.

Limitaciones del Estudio

Es importante reconocer las posibles limitaciones del estudio:

Disponibilidad y Calidad de Datos: La calidad y disponibilidad de los datos pueden variar, lo que podría afectar la precisión del análisis. Se tomarán medidas para asegurar la validez y fiabilidad de las fuentes de datos utilizadas.

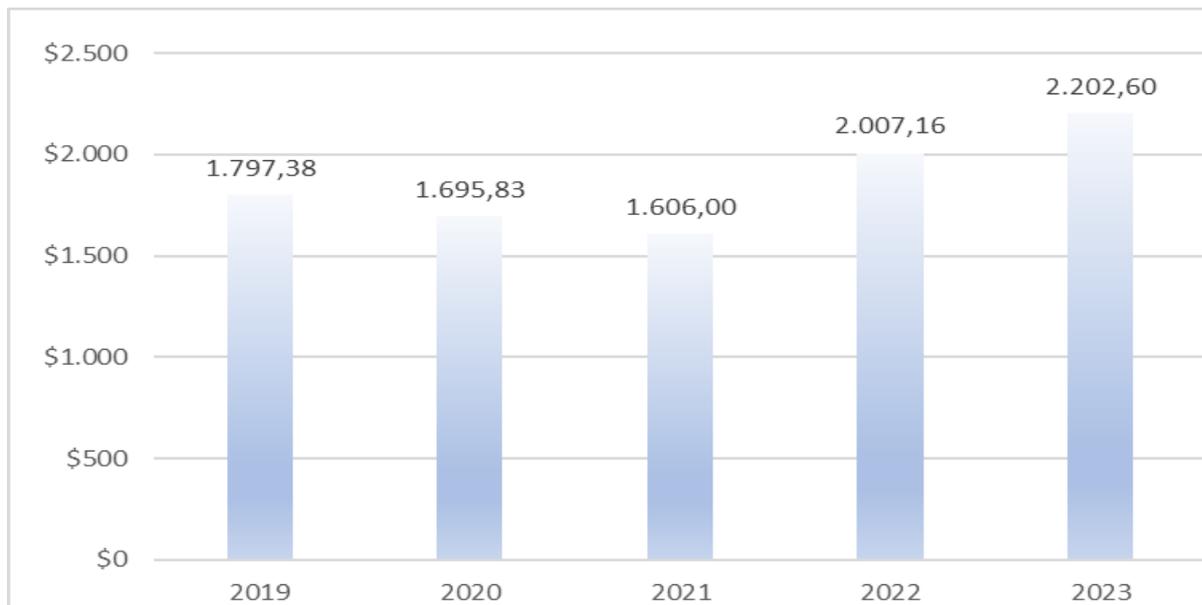
Factores Externos: Factores externos no controlables, como cambios económicos globales y eventos imprevistos, pueden influir en los resultados del análisis y deben ser considerados al interpretar los hallazgos

RESULTADOS

La prima neta emitida es un indicador clave del desempeño del mercado de seguros, reflejando el volumen total de primas suscritas por las compañías de seguros, menos las primas devueltas y anulaciones y las primas de coaseguro cedido. A continuación, se presenta un análisis detallado de la evolución de la prima neta emitida en Ecuador durante el período 2019-2023.

Figura 1

Primas netas emitidas por aseguradoras periodo 2019 – 2023



Fuente: Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros

Nota: Valores están expresados en millones de dólares

Realizando un análisis comparativo anual de los valores de la figura 1, se puede determinar que del año 2019 a 2020, se muestra un impacto producto de la pandemia COVID-19 ya que el valor de la prima neta emitida fue de 1.797,38 millones de USD para el 2019, contra los 1.695,83 millones de USD en 2020, representando una caída del 5.65%. La reducción en las primas puede atribuirse a la contracción económica general, la disminución de la actividad comercial y la menor capacidad de los individuos y empresas para adquirir seguros.

En el año 2021, continua el impacto pandémico y se alcanzaron valores de 1,606.00 millones de USD, lo que representa una disminución adicional del 5.31% respecto al año anterior. Este periodo reflejó la prolongada recuperación económica y los efectos continuos de la pandemia, con una reducción en la demanda de seguros tanto personales como comerciales.

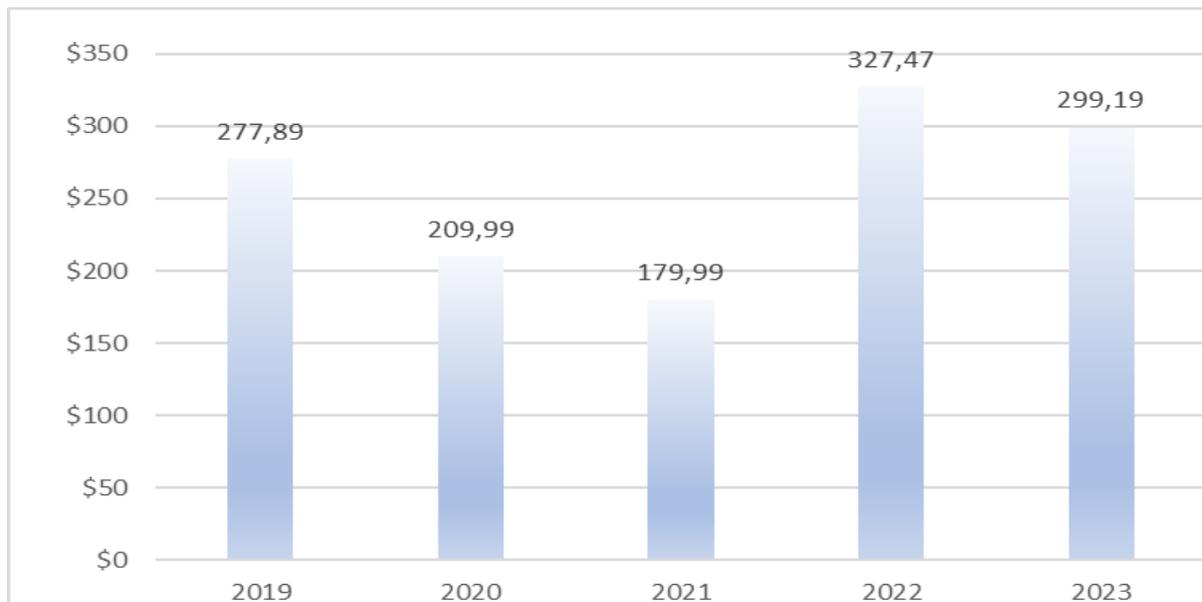
Para el año 2022 se presenta ya una recuperación económica y se experimentó un incremento significativo, alcanzando los 2,007.16 millones de USD, lo que representa un aumento del 24.98% respecto a 2021. Este crecimiento puede asociarse con la recuperación económica post-pandemia, el incremento de la actividad comercial y la restauración de la confianza de los consumidores y empresas en el mercado de seguros.

Finalizando para el 2023 con un crecimiento sostenido y la prima neta emitida alcanzó los 2,202.60 millones de USD, con un crecimiento del 9.74% en comparación con 2022. Este incremento refleja una tendencia de crecimiento sostenido en el sector asegurador, impulsado por la estabilización económica y la adopción de nuevas estrategias de mercado por parte de las aseguradoras.

En cuanto a la variable de resultado técnico la cual es una métrica crucial en la evaluación del desempeño de las compañías de seguros, esta refleja la diferencia entre las primas cobradas y las indemnizaciones pagadas, además de los costos operativos. A continuación, se presenta un análisis detallado del resultado técnico en el mercado asegurador ecuatoriano durante el período 2019-2023.

Figura 2

Resultados técnicos por aseguradoras periodo 2019 – 2023



Fuente: Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros

Nota: Valores están expresados en millones de dólares

En este análisis Comparativo anual, iniciamos con 2019 a 2020, donde se observa el impacto inicial de la pandemia que para el comparativo comienza con 277.89 millones de USD y para el 2020, el resultado técnico disminuyó a 209.99 millones de USD, lo que representa una reducción del 24.44%. Esta caída significativa se debió principalmente al impacto de la pandemia de COVID-19, que aumentó las reclamaciones y afectó negativamente los márgenes de las aseguradoras. La disminución de la actividad económica y el incremento de los siniestros relacionados con la salud tuvieron un impacto adverso en los resultados técnicos.

En 2021, continuó el desafío pandémico, alcanzando los 179.99 millones de USD, lo que representa una disminución del 14.29% respecto al año anterior. La prolongada pandemia siguió afectando la rentabilidad de las aseguradoras, con un alto nivel de siniestros y una recuperación económica lenta que limitó la capacidad de generar primas adicionales.

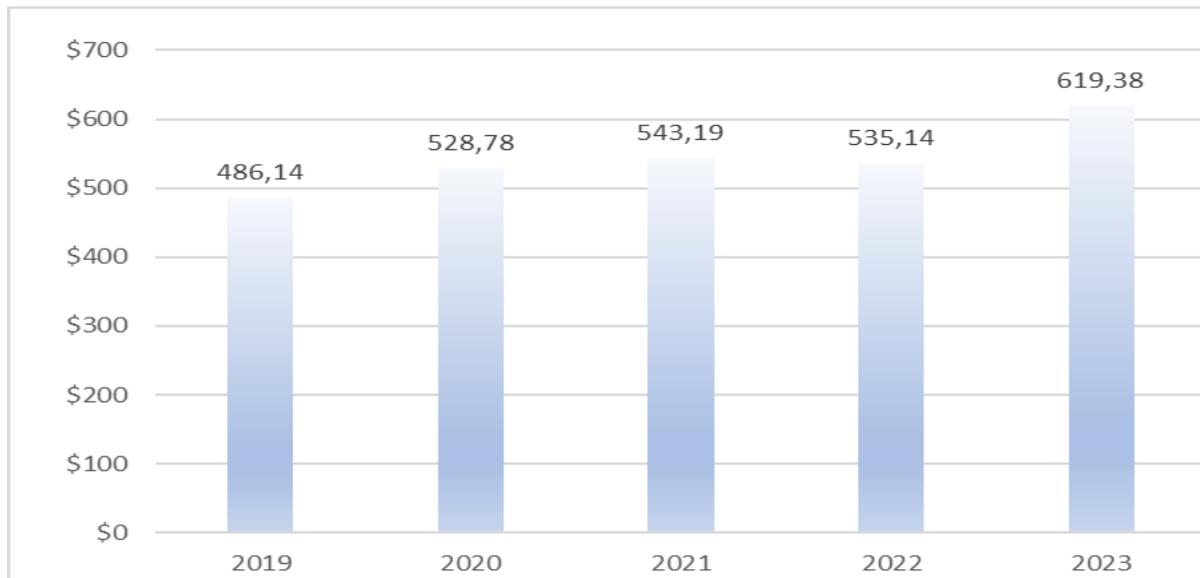
Para el año 2022, se experimentó un notable incremento, alcanzando los 327.47 millones de USD, un aumento del 81.93% respecto a 2021. Esta recuperación se debió a la reducción de siniestros a medida que la pandemia fue controlada, junto con un incremento en las primas emitidas y una mayor eficiencia operativa de las aseguradoras.

Terminando el 2023 con una ligera disminución 299.19 millones de USD, lo que representa una caída del 8.63% en comparación con 2022. Esta reducción está relacionada con el incremento de los siniestros, especialmente en el segmento de seguros de vehículos, que afectaron negativamente los márgenes de las aseguradoras.

En referencia a los costos de siniestros cuya métrica es esencial en el análisis del desempeño del sector asegurador, ya que refleja los pagos realizados por las aseguradoras para cubrir pérdidas o daños amparados por las pólizas, así como los gastos asociados a la gestión y procesamiento de reclamaciones. A continuación, se presenta un análisis detallado del costo de siniestros en Ecuador durante el período 2019-2023.

Figura 3

Costo de siniestro por aseguradoras periodo 2019 – 2023



Fuente: Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros

Nota: Valores están expresados en millones de dólares

En el año 2019, el costo de siniestros fue de 486.14 millones de USD, mientras que para el 2020, este costo aumentó a 528.78 millones de USD, lo que representa un incremento del 8.77%. Este aumento se debe principalmente al impacto de la pandemia de COVID-19, que resultó en un mayor número de reclamaciones, especialmente en seguros de salud y vida. La crisis sanitaria global incrementó los costos médicos y hospitalarios, afectando directamente a las aseguradoras.

Para el periodo 2020 a 2021, continua el incremento de los costos alcanzando los 543.19 millones de USD, un incremento del 2.72% respecto al año anterior. Este incremento, aunque menor que el del año anterior, aún refleja los efectos persistentes de la pandemia, así como un aumento en los siniestros de otros segmentos.

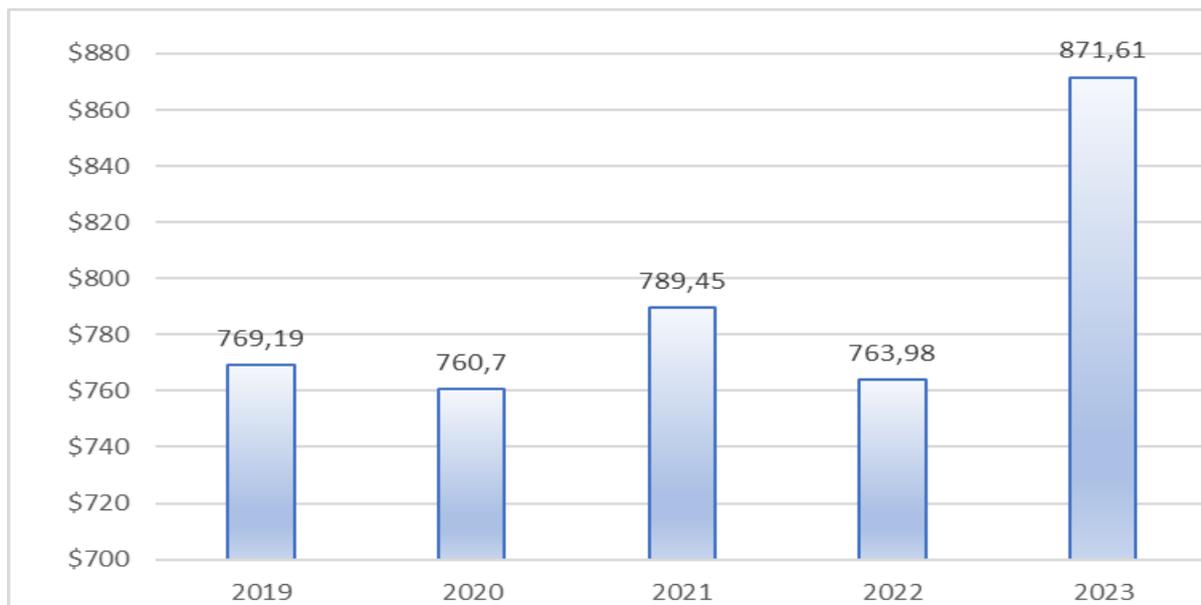
En 2022, el costo de siniestros disminuyó ligeramente a 535.14 millones de USD, una reducción del 1.48% en comparación con 2021. Esta disminución puede atribuirse a una mejor gestión de riesgos y siniestros por parte de las aseguradoras, así como a una reducción en las reclamaciones relacionadas con la pandemia.

En el 2023 se presenta un aumento significativo a 619.38 millones de USD, lo que representa un incremento del 15.74% en comparación con 2022. Este aumento significativo se debe principalmente a la alta siniestralidad en el seguro de vehículos, impulsada por un incremento en la criminalidad.

Para finalizar este análisis tenemos la variable de los siniestros pagados, la misma que es importante comprender la dinámica del mercado de seguros, ya que representa las indemnizaciones efectivamente desembolsadas por las aseguradoras para cubrir las pérdidas reclamadas por los asegurados. Este análisis proporciona una visión clara de cómo los eventos inesperados y los cambios en el entorno pueden afectar la estabilidad financiera del sector. A continuación, en la figura 4, se presenta los valores pagados por concepto de siniestros en el Ecuador durante el período 2019-2023.

Figura 4

Siniestros pagados por aseguradoras periodo 2019 – 2023



Fuente: Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros

Nota: Valores están expresados en millones de dólares

En 2019, los siniestros pagados fueron de 769.19 millones de USD. Y para el 2020, estos siniestros disminuyeron ligeramente a 760.70 millones de USD, lo que representa una reducción del 1.10%. A pesar de la pandemia de COVID-19, las aseguradoras lograron mantener la estabilidad en los siniestros pagados gracias a medidas de contención de costos y a la menor actividad económica, que redujo la siniestralidad en algunos segmentos.

En 2021, los siniestros pagados aumentaron a 789.45 millones de USD, un incremento del 3.78% respecto al año anterior. Este aumento se debe al impacto continuado de la pandemia de COVID-19, que resultó en un mayor número de reclamaciones, especialmente en los seguros de salud y vida. La gravedad de la crisis sanitaria incrementó los pagos por siniestros en estos segmentos.

En 2022, los siniestros pagados disminuyeron a 763.98 millones de USD, logrando una reducción del 3.23% en comparación con 2021. Esta disminución puede atribuirse a la recuperación económica y a la reducción de las reclamaciones relacionadas con la pandemia. La normalización de la situación sanitaria y la implementación de medidas de mitigación de siniestros por parte de las aseguradoras contribuyeron a esta reducción.

Ya para el 2023, los siniestros pagados aumentaron significativamente a 871.61 millones de USD, lo que representa un incremento del 14.10% en comparación con 2022. Este aumento se atribuye principalmente a la alta siniestralidad en el seguro de vehículos, impulsada por un incremento en la criminalidad. La inflación y el aumento en los costos de reparación y reemplazo de vehículos también contribuyeron a este incremento.

CONCLUSIONES

La pandemia de COVID-19 tuvo un impacto significativo en el mercado de seguros ecuatoriano, especialmente durante los años 2020 y 2021. Se observó un incremento en los costos de siniestros y siniestros pagados debido a un mayor número de reclamaciones en seguros de salud y vida. La crisis sanitaria incrementó los costos médicos y hospitalarios, afectando directamente a las aseguradoras.

En 2022, el mercado mostró signos de recuperación con una ligera reducción en los siniestros pagados y costos de siniestros. Esta recuperación se puede atribuir a la estabilización de la situación sanitaria y a una disminución en las reclamaciones relacionadas con la pandemia. Las estrategias de gestión de riesgos implementadas por las aseguradoras también contribuyeron a esta normalización.

En 2023, se observó un incremento significativo en los siniestros pagados y costos de siniestros, impulsado principalmente por la alta siniestralidad en el seguro de vehículos. El aumento en la criminalidad, junto con la inflación y los mayores costos de reparación, fueron factores determinantes en este incremento.

A lo largo del período 2019-2023, el mercado de seguros en Ecuador mostró una evolución marcada por fluctuaciones debido a factores externos e internos. Aunque hubo períodos de estabilidad y recuperación, los desafíos asociados con la alta siniestralidad en ciertos segmentos, como el de vehículos, resaltan la necesidad de una gestión efectiva de riesgos y adaptación a las condiciones cambiantes del mercado.

RECOMENDACIONES

Las aseguradoras deben fortalecer sus estrategias de gestión de riesgos, especialmente en segmentos con alta siniestralidad como el seguro de vehículos. Implementar tecnologías avanzadas para la evaluación y monitoreo de riesgos, así como desarrollar programas de prevención, puede ayudar a mitigar el impacto de eventos inesperados y reducir los costos de siniestros.

La adopción de tecnologías emergentes como el Big Data, la inteligencia artificial y el Internet de las cosas puede mejorar significativamente la capacidad de las aseguradoras para predecir y gestionar riesgos. Estas tecnologías permiten un análisis más preciso de los datos, facilitando la identificación de patrones y tendencias que pueden influir en la siniestralidad.

Las aseguradoras deben considerar la implementación de políticas de sostenibilidad que aborden los desafíos ambientales, sociales y económicos. Promover seguros verdes, que incentiven prácticas sostenibles, y desarrollar productos de seguro que cubran riesgos relacionados con el cambio climático, puede no solo mejorar la responsabilidad social corporativa, sino también abrir nuevas oportunidades de mercado.

BIBLIOGRAFÍA

Banco Central del Ecuador. (2023). Informes económicos. Recuperado de bce.fin.ec

Banco Mundial. (2023). Datos económicos de Ecuador. Recuperado de worldbank.org

COSEDE. (2017). *GUÍA PRÁCTICA PARA CONTRIBUCIONES MENSUALES AL FIDEICOMISO DEL FONDO*

DE SEGUROS PRIVADOS. Obtenido de

https://appscvsmovil.supercias.gob.ec/guiasUsuarios/images/guias/glo_ter/GLOSARIO_TER

MINOS.pdf

Deloitte. (2023). Informe sobre la digitalización en el sector asegurador. Recuperado de deloitte.com

Fundación Mapfre de Seguros. (sf). *Diccionario Mapfre de seguros*. Obtenido de

<https://www.fundacionmapfre.org/publicaciones/diccionario-mapfre-seguros/resultado->

[tecnico/#:~:text=En%20resumen%2C%20el%20resultado%20t%C3%A9cnico,gesti%C3%B3n](https://www.fundacionmapfre.org/publicaciones/diccionario-mapfre-seguros/resultado-)

[%20financiera%20o%20de%20inversiones.](https://www.fundacionmapfre.org/publicaciones/diccionario-mapfre-seguros/resultado-)

García, B. (1988). *La Superintendencia de Compañías y su trascendencia como institución de control de la actividad societaria en el país* . Quito: IAEN.

PwC. (2023). Tendencias y desafíos en el mercado de seguros. Recuperado de pwc.com

Registro Oficial. (1986, 30 de diciembre). *Ley Reformativa de la Ley de Compañías*. Quito: Registro Oficial 594.

Registro Oficial. (29 de agosto de 1990). *Resolución No SC 90-1-5-3-009*. Quito: Superintendencia de Compañías.

Superintendencia de Compañías. (1991). *Resolución No SC-91-1-5-3-009*. Quito: Registro Oficial.

Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de Ecuador. (2023). Reportes y estadísticas del sector asegurador. Recuperado de supercias.gob.ec