

**ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DEL LITORAL**



**FACULTAD DE CIENCIAS NATURALES Y MATEMÁTICAS**

**DEPARTAMENTO DE MATEMATICAS**

**PROYECTO DE GRADUACIÓN**

**PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE:**

**“MAGÍSTER EN SEGUROS Y RIESGOS FINANCIEROS”**

**TEMA:**

**“ESTUDIO DE LA INCIDENCIA ECONOMICA EN LAS COMPAÑÍAS DE SEGUROS POR LOS POSIBLES IMPACTOS EN LA SUSCRIPCIÓN DE CONTRATOS DE SEGUROS NO ACORDES CON CONDICIONES DE CONTRATOS DE REASEGUROS”.**

**AUTOR:**

**JOHANNA FREIRE**

**Guayaquil – Ecuador**

**2016**

## **AGRADECIMIENTO**

*A Dios por regalarme el privilegio de ser la niña de sus ojos y  
proveerme de sabiduría, salud y vida, mi esposo Wilson  
Encalada por ser mi compañero de vida y apoyo incondicional  
para obtener este logro, a mis hijas Gaby, Andy y Dany por ser  
mi mayor inspiración, mis tías Estrellita, Edith, Marthita,  
Azucena y Rocío por desenvolverse conmigo como madres en  
cada etapa de mi vida.*

***Johanna Freire***

## **DEDICATORIA**

*A Dios, mi esposo Wilson, mis hijas Gaby, Andy y Dany,  
mis tías Estrellita, Edith, Marthita, Azucena y Rocío; y  
todas las personas que confiaron en mí*

***Johanna Freire***

## TRIBUNAL DE GRADUACIÓN



PRESIDENTE DEL TRIBUNAL

Msc. John Ramírez Figueroa



DIRECTOR DE LA TESIS

Msc. Marlon Manyá Orellana



VOCAL DEL TRIBUNAL

Msc. Dalton Noboa Macías

## DECLARACIÓN EXPRESA

La responsabilidad por los hechos y doctrinas expuestas en este Proyecto de Graduación, así como el Patrimonio Intelectual del mismo, corresponde exclusivamente al **FCNM (Facultad de Ciencias Naturales y Matemáticas)** de la Escuela Superior Politécnica del Litoral.



Johanna Freire Jama

## INDICE GENERAL

### Contenido

AGRADECIMIENTO .....	I
DEDICATORIA .....	II
TRIBUNAL DE GRADUACIÓN .....	III
DECLARACIÓN EXPRESA .....	IV
INDICE GENERAL .....	V
RESUMEN EJECUTIVO.....	IX
INDICES DE TABLAS .....	XII
INDICE DE GRÁFICOS.....	XIV
INDICE DE ECUACIÓN .....	XV
<b>1 CAPITULO 1: ANTECEDENTES.....</b>	<b>1</b>
1.1    Introducción.....	1
1.2    Planteamiento del Problema.....	1
1.3    Formulación del Problema.....	3
1.3.1    Problema General .....	3
1.3.2    Problemas Específicos.....	3
1.4    Objetivos de la Investigación.....	3
1.4.1    Objetivo General .....	3
1.4.2    Objetivos Específicos.....	4
1.5    Justificación .....	4
1.5.1    Justificación Teórica.....	4

1.5.2	Justificación Metodológica.....	5
1.5.3	Justificación Práctica .....	5
2	CAPITULO 2: EL SEGURO Y REASEGURO EN LA SOCIEDAD .....	6
2.1	Introducción .....	6
2.2	EL SEGURO – DEFINICION .....	7
2.2.1	El contrato de seguro .....	7
2.3	El Coaseguro.....	12
2.3.1	Clasificación del coaseguro .....	13
2.3.2	El Siniestro.....	13
2.3.3	Integrantes del sistema asegurador privado .....	15
2.4	EL REASEGURO .....	16
2.4.1	Historia del Reaseguro .....	16
2.4.2	Primer contrato de reaseguro.....	16
2.4.3	El reaseguro en el Ecuador.....	17
2.4.4	Definición del reaseguro .....	19
2.4.5	Importancia y Características del Reaseguro .....	22
2.4.6	Características del Reaseguro .....	23
2.4.7	Clasificación del Reaseguro.....	24
2.4.8	Reaseguro automático proporcional. ....	24
2.5	Área de Reaseguros en una compañía de seguros .....	28
2.5.1	AMBIENTE INTERNO.....	29
2.5.2	POLITICAS Y PROCEDIMIENTOS.....	29

2.5.3	Integridad y Valores Éticos.....	30
2.5.4	Competencia .....	30
2.6	Proceso de un contrato de Seguros.....	31
2.6.1	Descripción del proceso de la suscripción de contratos de seguros: .....	31
2.6.2	Contratos automáticos.....	31
2.6.3	Contratos facultativos .....	32
2.7	Tareas administrativas y operativas. ....	33
2.8	IDENTIFICACIÓN DE EVENTOS .....	34
2.9	PERCEPCION DEL SECTOR SEGUROS Y REASEGUROS .....	36
2.9.1	IDENTIFICACIÓN DE LOS POSIBLES RIESGOS EN UNA COMPAÑÍA DE SEGUROS	36
2.10	DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN .....	36
2.10.1	Investigación de Campo .....	36
2.10.2	Técnicas de muestreo .....	36
2.10.3	Selección de la muestra .....	37
2.10.4	Determinación de la muestra de los involucrados en la encuesta realizada.....	37
3	CAPITULO 3: ANALISIS FINANCIERO DEL SECTOR SEGURO Y REASEGURO A NIVEL NACIONAL.....	60
3.1	Análisis del Sector Seguro y Reaseguro .....	60
3.2	ANALISIS FINANCIERO .....	60
3.2.1	Metodología del diagnóstico financiero .....	61
3.2.2	Técnica Análisis Vertical .....	61
3.2.3	Análisis Horizontal.....	64
3.2.4	Análisis mediante Indicadores Financieros .....	67

3.3	Principales empresas del sector.....	71
3.3.1	Tendencia de las principales Cuentas .....	73
4	CAPITULO 4: EVIDENCIA EMPIRICA- ANALISIS ESTADISTICO .....	77
4.1	METODOLOGÍA .....	77
4.1.1	Análisis de la Base de datos .....	78
4.1.2	Análisis del Modelo .....	81
4.1.3	Análisis de resultados.....	82
4.2	Conclusiones .....	89
4.3	Recomendaciones .....	92
5	ANEXOS .....	94
	EVALUACIÓN Y REPUESTA A LOS RIESGOS.....	106
	Respuesta al riesgo del departamento de reaseguro .....	106
	Bibliografía .....	113

## **RESUMEN EJECUTIVO**

El presente tema de estudio tiene como finalidad analizar los posibles riesgos que se dan en el área de suscripción y en el área de Reaseguros de una Compañía de Seguros, los mismos que nos ayuden a determinar si los procedimientos en la suscripción de contratos de seguros son los adecuados, luego de evaluar y analizar si los controles internos actuales son efectivos con la finalidad de minimizar los impactos que se puedan dar por la ocurrencia de siniestros que no estén enmarcados en las condiciones de los contratos de reaseguros, este estudio podría utilizarse en otras Compañías dedicadas a las actividades de seguros, esto lo hacemos basado en las crecientes prácticas inadecuadas y a las causas que han afectado a los recursos y a la liquidez de las compañías de seguros, por estar sometidas a un control automático y a un control manual que han dado como resultado falencias en la cesión a los contratos de reaseguros por la diversidad de tipos de riesgos que se suscriben en los contratos de seguros.

Por algunos casos ya conocidos de actos de irresponsabilidad, han marcado el panorama de las compañías de seguros ecuatorianas en menos de una década. Según datos de la Superintendencia de Bancos y Seguros (SBS), se han realizado cinco liquidaciones forzosas desde el 2012, la última registrada es la de Seguros Bolívar, en Guayaquil, la misma que se dio porque la empresa tenía deudas por 7,7 millones de dólares.

Según el documento Boletines Mensuales Seguros Consolidado a mayo 2014 de la SBS, en el 2013 hubo tres liquidaciones forzosas, entre ellas: Porvenir, vinculada al Banco Territorial en liquidación y las otras dos son las de Centro Seguros Censeg y Primma.

Estamos seguros que si detectan estas falencias en su debido tiempo, se reduciría el nivel de impactos en las operaciones y en su control interno. El objetivo de éste estudio es el desarrollo de encuestas de opinión en el cual se pretende demostrar cuáles son las falencias más recurrentes en la suscripción de contratos de reaseguros y sus posibles riesgos, por esto brindamos este estudio para que sirva de alternativa a los administradores y lo tomen como ejemplo para que los puedan adoptar como medidas

preventivas y correctivas e impedir que continúen presentándose por falta de compromiso y establecer mecanismos de acción para salvaguardar cualquier ocurrencia.

Adicionalmente se realiza un Estudio Financiero del Sector Seguros y Reaseguros a nivel local donde se ejecuta un Análisis Horizontal y Vertical de los Estados Financieros del Sector, además un análisis de Indicadores Financieros. En la evidencia empírica se busca determinar el riesgo de los reaseguros, se realizará un análisis estadístico y un modelo econométrico, utilizando la base de datos de la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador, de las estadísticas trimestrales por seguro y compañía, se presentarán y analizarán las estadísticas descriptivas e inferenciales, finalmente se mostrará un modelamiento del mercado de seguros donde se podrá evidenciar el riesgo analizado.

## INDICE DE CUADROS

Cuadro 3.1: Balance General del Sector Seguros y Reaseguros .....	62
Cuadro 3.2: Análisis Horizontal Balance General .....	65
Cuadro 3.3: Tipos de Indicadores Financieros .....	68

## INDICES DE TABLAS

Tabla 2.1: Contrato de Retrocesión de Reaseguradora del Ecuador .....	18
Tabla 2.2: Etimología del término Reaseguro.....	20
Tabla 2.3: Ejemplo de Capacidad de un Contrato Cuota Parte (CP) .....	25
Tabla 2.4: Ejemplo de Distribución de valores asegurados y primas en un contrato Cuota Parte .....	26
Tabla 2.5: Ejemplo de Capacidad de un Contrato Excedente .....	26
Tabla 2.6: Ejemplo de Distribución de valores asegurados y primas en un contrato Excedente	27
Tabla 2.7: Ejemplo de Distribución de un contrato de Reaseguro Mixto .....	27
Tabla 2.8: Ejemplo de Distribución de valores asegurados y primas en un contrato mixto .....	28
Tabla 2.9: FODA (fortalezas, debilidades, oportunidades y amenazas) .....	35
Tabla 2.10: Distribución de los involucrados en la investigación.....	38
Tabla 2.11: Genero de los encuestados .....	39
Tabla 2.12: Factor principal que se debe considerar para suscribir un seguro.....	40
Tabla 2.13: Clases de Seguros .....	41
Tabla 2.14: Frecuencia de la Siniestralidad .....	42
Tabla 2.15: Severidad de la Siniestralidad.....	43
Tabla 2.16: Conocimiento del personal para suscribir Contratos de Seguros.....	46
Tabla 2.17: Conocimiento del personal sobre los riesgos del Contratos de Seguros .....	47
Tabla 2.18: Conocimiento de límites de los Contratos de Reaseguros .....	48
Tabla 2.19: Afectación por mala suscripción.....	50
Tabla 2.20: MATRIZ DE RIESGOS Y CONTROLES DEL PROCESO DE SUSCRIPCIÓN DE UN CONTRATO DE SEGURO .....	52
Tabla 3.1: Composición cuenta deudores por Prima.....	63
Tabla 3.2: Composición de Reserva Técnica .....	66
Tabla 3.3: Indicadores Financieros del Sector.....	69
Tabla 3.4: Resumen de Indicadores Financieros al 2013.....	71
Tabla 4.1: Número de empresas que conforman las estadísticas de seguros.....	78
Tabla 4.2: Detalle de las observaciones o ramos de los seguros.....	79
Tabla 4.3: Variables de las estadísticas.....	80
Tabla 4.4: Variable Dependiente.....	82

Tabla 4.5: Variable Dependiente.....	84
Tabla 4.6: Variable Dependiente.....	85
Tabla 4.7: Pruebas de bondad de ajuste .....	86
Tabla 4.8: Resumen de resultados.....	87
Tabla 5.1: Primas no sustentables al riesgo suscrito .....	106
Tabla 5.2: Riesgos excluidos de los contratos de reaseguros.....	107
Tabla 5.3: Interpretación de las condiciones, clausulas y exclusiones.....	107
Tabla 5.4: Calificación y Solvencia de los Reaseguradores.....	108
Tabla 5.5: Calificación y solvencia de los Reaseguradores .....	109
Tabla 5.6: Calificación y solvencia de los Intermediarios de Reaseguros .....	109
Tabla 5.7: Negligencia en la negociación .....	110
Tabla 5.8: Emisión de Pólizas sin confirmación de respaldo.....	111
Tabla 5.9: Cesiones de primas incorrectas.....	111
Tabla 5.10: Impacto de validación de valores.....	112

## INDICE DE GRÁFICOS

Figura 2.1: Integrantes del sistema asegurador privado.....	15
Figura 2.2: Diferencia entre el contrato de seguro, el de reaseguro y el de retrocesión.....	21
Figura 2.3: El Asegurador y el Riesgo.....	23
Figura 2.4: Clasificación de los Contratos de Reaseguros.....	24
Figura 2.5: Pasos utilizados para encontrar los posibles riesgos.....	29
<b>Figura 2.6: Departamento de Reaseguros.....</b>	<b>30</b>
Figura 2.7: Involucrados en la Investigación.....	39
Figura 2.8: Distribución de genero.....	39
Figura 2.9: Factor principal que se debe considerar para suscribir un seguro.....	41
Figura 2.10: Clases de Seguros.....	42
Figura 2.11: Severidad de la Siniestralidad.....	44
Figura 2.12: Conocimiento del personal para asesorar sobre Seguros.....	45
Figura 2.13: Conocimiento del personal para suscribir Contratos de Seguros.....	46
Figura 2.14: Conocimiento del personal sobre riesgos de Contratos de Seguros.....	47
Figura 2.15: Conocimiento de los límites de los Contratos de Reaseguros.....	48
Figura 2.16: Errores en el proceso de la venta de un seguro.....	49
Figura 2.17: Afectación por mala suscripción.....	51

## INDICE DE ECUACIÓN

Ecuación 2.1: Factor de Muestreo.....	37
Ecuación 2.2: Factor de Elevación.....	38

# **1 CAPITULO 1: ANTECEDENTES**

## **1.1 Introducción**

En el Ecuador existen compañías que en su día a día asumen riesgos diversos en seguros, estas entidades son Las Compañías de Seguros, las mismas que en su operación de asumir riesgos deben realizar una adecuada suscripción de los mismos y es a raíz de este punto que el presente proyecto de estudio tiene como objetivo encontrar los diversos riesgos latentes en el área de suscripción y en la de reaseguros de una Compañía de Seguros e identificar el impacto en sus principales cuentas.

Se analiza si los procedimientos en el proceso de suscripción de contratos de seguros son los adecuados, evaluar si los controles internos son efectivos, con la finalidad de sugerir lineamientos adecuados que permitan minimizar los impactos que se pueden ocasionar por la ocurrencia de siniestros, dando como resultado una buena rentabilidad a la compañía, al mismo tiempo una seguridad y estabilidad a sus asegurados.

## **1.2 Planteamiento del Problema**

Los departamentos de Suscripción y Reaseguros dentro de las Compañías de Seguros se podrían decir que son dos de las principales áreas, en ellas deben estar los técnicos adecuados en donde se reciben y analizan los riesgos que pueden posteriormente llegar a afectar a las empresas, el no adecuado procedimiento que se ejecuta desde que inicia la negociación del contrato de seguro hasta la emisión y entrega de la póliza de seguros por un desconocimiento técnico en seguros o por no seguir las políticas establecidas por la compañía pueden ocasionar grandes pérdidas que las tendrá que asumir la entidad aseguradora.

Al momento de darse la ocurrencia de un siniestro y la póliza o también llamado el contrato de seguro no está acorde ni tampoco enmarcado dentro de las condiciones establecidas en los contratos de reaseguros, el asegurado corre el riesgo de que la entidad de seguro no pudiera pagar el siniestro dependiendo la severidad del mismo o para pagarlo la compañía de seguros asumiría la totalidad de la pérdida del siniestro sin poder recuperar algún valor por parte del reasegurador, esto último se verá en el momento que la aseguradora cargue valores a cobrar al Reasegurador y este basándose en el contrato de reaseguros que suscribieron estará en su total derecho de negar el pago de la participación debido a que las a condiciones con las que se emitió las póliza no eran las correctas, ésta situación es la que originará el impacto económico que perjudicaría el resultado de la Compañía de Seguros.

Es casi imposible tener una herramienta o control automático dentro de un sistema que permita diferenciar entre cada riesgo que se asegura, y es por esta razón lo que conlleva a pensar en posibles impactos que se puedan dar por la inadecuada suscripción de seguros.

Consideramos la importancia de este proyecto de estudio, teniendo presente los siguientes puntos:

- Es de relevancia para todas las compañías de seguros en el Ecuador contar con un respaldo del Reasegurador cuando se dé la ocurrencia de un siniestro, sino fuere así y por no realizar una buena suscripción de contratos de seguros las pérdidas económicas las debe asumir la compañía Aseguradora.
- Se evaluarán los riesgos y controles actuales entre en el departamento de suscripción y reaseguros para determinar donde se encuentran las falencias y poder sugerir los correctivos adecuados.
- El presente estudio ayudara a las Compañías de Seguros con el cumplimiento eficiente de los objetivos.

## **1.3 Formulación del Problema**

### **1.3.1 Problema General**

¿Cuál es el impacto que puede ocasionar en una Compañía de Seguros la ocurrencia de un siniestro cuando la suscripción del contrato de seguro no esté acorde con las condiciones del Contrato de Reaseguro?

### **1.3.2 Problemas Específicos**

- ¿Cuál es el posible impacto que puede sufrir una compañía de seguros que espera recuperar siniestros de sus contratos de reaseguros cuando estos, por errores en la suscripción, no están cubiertos?
- ¿Qué conlleva a que un suscriptor no pueda interpretar correctamente las condiciones establecidas en los contratos de seguros?
- ¿Qué puede ocasionar la poca coordinación entre el departamento comercial, suscripción y reaseguros en el momento que se suscribe un contrato de seguros?

## **1.4 Objetivos de la Investigación**

### **1.4.1 Objetivo General**

Analizar los posibles riesgos que se pueden dar en el área de suscripción y de reaseguros y realizar un estudio detallado de las políticas y procedimientos que se están manejando en el mercado de Seguros Ecuatoriano, mediante la evaluación de la eficiencia de los controles establecidos con la finalidad de optimizar la efectividad de la suscripción de los contratos de seguros de una compañía de seguros.

## **1.4.2 Objetivos Específicos**

- Determinar la incidencia del riesgo global de la suscripción de reaseguros en el mercado de seguros del Ecuador.
- Revisar e identificar en dónde se dan los errores que conllevan a que el Reasegurador no sea partícipe de los siniestros por pagar.
- Identificar por qué un suscriptor no puede interpretar de manera adecuada un contrato de reaseguro.
- Determinar el procedimiento adecuado en una suscripción de contratos de seguros en el que exista la coordinación de todas las partes involucradas.
- Determinar qué afectación surge en la parte financiera del negocio de seguros.

## **1.5 Justificación**

### **1.5.1 Justificación Teórica**

La liquidez y rentabilidad son las metas principales de cualquier Compañía y no es la excepción en las que se dedican a la venta de seguros. Por estos dos aspectos fundamentales todas las Compañías de Seguros, sus accionistas o socios siguen con sus actividades normales y dichas empresas buscan mantenerse en ese funcionamiento. Los errores o gastos que se puedan dar en la operación son de vital importancia a la hora de buscar mayor rentabilidad y liquidez y un gran nombre en el mercado Asegurador, pues de qué sirve incrementar las ventas si no se está suscribiendo de manera correcta y estos errores impactan directamente a los patrimonios de la compañía. Por lo tanto, hemos visto la necesidad de tomar un plan de acción que reduzca estos posibles impactos que puedan tener una incidencia económica en las compañías de

seguros para lo que analizaremos los riesgos que pueden conllevar a estas fatales consecuencias con la finalidad de poderlos mitigar.

### **1.5.2 Justificación Metodológica**

Para lograr con los objetivos del presente proyecto utilizaremos una matriz de riesgos que nos permita encontrar e identificar los mismos, que justifiquen el tema planteado, así como el análisis de ciertos contratos de seguros y de reaseguros que nos muestren con mayor claridad en donde se dan las falencias de la suscripción. Se realizará una encuesta a varias compañías de seguros que nos permitan obtener un panorama general del mercado asegurador ecuatoriano.

Adicional se realiza un estudio financiero del sector para evaluar riesgos financieros y finalmente a través de la parte empírica demostrar qué variables inducen a la creación de este tipo de riesgos.

### **1.5.3 Justificación Práctica**

El presente estudio nos permitirá sugerir una propuesta de evaluación, control, análisis e interpretación de todos los procesos involucrados durante la suscripción de contratos de seguros con la finalidad que se puedan ejecutar de manera correcta los procedimientos que se sugerirán, y de esta manera minimizar los impactos económicos que se puedan generar por el no adecuado procedimiento y garantizar a los asegurados que se encuentran bien respaldados.

## **2 CAPITULO 2: EL SEGURO Y REASEGURO EN LA SOCIEDAD**

### **2.1 Introducción**

En la actualidad en nuestro país hablar de seguros es un tema que para muchos aún no es conocido pero para otros ya es un tema del diario vivir, hablar de seguros es tener una seguridad de que si algo afecta nuestras vidas o bienes una entidad nos indemnizará por aquellos eventos que se puedan suscitar, así también hablar de reaseguros para muchos ya no es un término nuevo principalmente se escucha en un nivel de compañías o sociedades grandes en el Ecuador, aunque es un término que se escucha muchos no conocen a fondo el significado del mismo.

Cuando hablamos de seguros y de los diferentes tipos de riesgos que se aseguran hablamos de problemas en ambiente de incertidumbre, como por ejemplo, la probabilidad de la ocurrencia de un siniestro, los montos adecuados que aseguran las cosas, los diversos tipos de pólizas que se ofrecen en el mercado, las variaciones de primas entre diferentes compañías y que en cada año suelen ser cambiantes; todas estas incertidumbres hacen que se generen observaciones con la finalidad de obtener predicciones futuras fundamentalmente para establecer políticas óptimas para el manejo de contratos de seguros adecuados.

Todos los contratos de seguros conllevan riesgos y necesariamente las compañías de seguros toman las decisiones en asumir estos riesgos, y es precisamente por ésta razón que en la suscripción de una póliza debe existir siempre la coherencia de seguir los lineamientos adecuados e indicados por las políticas de los contratos de reaseguros.

El Reaseguro forma parte esencial del riesgo y por su naturaleza de incertidumbre en cuanto a si ocurrirá un siniestro o varios siniestros así como la incertidumbre de los montos de esas posibles pérdidas. El contrato de reaseguro, tiene como objetivo principal ayudar a la cedente

o aseguradora a seleccionar la mejor modalidad contrato de reaseguro, con el objetivo de cubrir las mayores afectaciones que pueda afectar a la compañía de seguro por las suscripciones de contratos de seguros.

Por lo mencionado, el presente proyecto que se presenta se enfoca en analizar los posibles impactos económicos que se puedan dar por la inadecuada forma de suscripción de contratos de seguros para lo cual debemos de sociabilizar con el personal involucrado de la aseguradora y establecer las políticas y procedimientos adecuados en la asunción de riesgos para que en la eventualidad de un siniestro podamos contar con el debido respaldo de los Reaseguradores.

Para poder entender de una manera más clara este proyecto es necesario que conozcamos sobre seguros y reaseguros, y debemos comenzar partiendo algunos conceptos y términos que se emplean en este tipo de transacciones comerciales.

## 2.2 EL SEGURO – DEFINICION

### 2.2.1 El contrato de seguro

Para involucrarnos en el mundo del contrato de seguro, en primer lugar debemos conocer el concepto de contrato que trae nuestro *Código Civil* (2005).

“**Art. 1454.-** Contrato o convención es el acto por el cual una parte se obliga para con otra a dar, hacer o no hacer alguna cosa. Cada parte puede ser una o muchas personas”.

En el **Artículo 1** del *Decreto Supremo No. 1147, Registro Oficial 123* (1963) que contiene la Legislación sobre el **contrato de seguro**, define al contrato de seguro de la siguiente forma:

*“El seguro es un contrato mediante el cual una de las partes, el asegurador, se obliga, a cambio del pago de una prima, a indemnizar a la otra parte, dentro de los límites convenidos, de una pérdida o un daño producido por un acontecimiento incierto; o a pagar un capital o una renta, si ocurre la eventualidad prevista en el contrato”.*

### 2.2.1.1 Características del contrato de seguro

El **Artículo 6** del *Decreto Supremo No. 1147, Registro Oficial 123* (1963) nos indica las siguientes características:

“**Solemne:** Está sujeto al cumplimiento de ciertas formalidades, tales como: extenderse por un instrumento privado denominado póliza, estar redactado en idioma castellano, contar con las firmas de las partes contratantes e incluir dentro de dicho instrumento los elementos esenciales para su plena validez”.

“**Bilateral:** El asegurador se obliga, a cambio del pago de una prima, a indemnizar o dar una prestación al asegurado, por una pérdida o daño producido por un acontecimiento incierto”.

“**Oneroso:** Tiene por objeto la utilidad de las partes contratantes. Para el asegurado trasladar el riesgo y recibir la indemnización; y, para el asegurador recibir la prima”.

“**Aleatorio:** Está sujeto a una contingencia de ganancia o pérdida. Pero esta característica debe ser analizada desde el punto de vista del contrato en forma individualizada y no desde el punto de vista de la empresa como tal”.

“**De ejecución sucesiva:** O de tracto sucesivo porque las cargas que tienen las partes se van cumplimiento en forma sucesiva con el paso del tiempo y no se agotan con la sola emisión de la póliza y el pago de la prima”.

“**Indemnizatorio:** Respecto del asegurado el contrato de seguro es puramente indemnizatorio, es decir, que el asegurador no tiene obligación de indemnizar al asegurado sino hasta por el monto real de la pérdida sufrida. El seguro en ningún caso puede constituir para el asegurado en fuente de enriquecimiento”.

“**Personal:** Es un contrato que se celebra en consideración a la persona del asegurado, cuyos antecedentes de honorabilidad y honestidad son de fundamental importancia en este contrato ya que el interés asegurable queda en manos de aquel y por tanto la compañía de seguros debe tener suficiente conocimiento de quien es su cliente para poder confiar en él. De ahí que la

transferencia del interés asegurable, cuando no es a título universal, trae consigo la terminación del contrato de seguro”.

“**De adhesión:** El asegurador establece las condiciones del contrato y se las impone al asegurado quien las acepta como se las ofrecen allanándose a ellas, no existe, por consiguiente, una libre y amplia discusión de las cláusulas contractuales”.

“**De buena fe:** Es la base fundamental sobre la que descansa la institución del seguro, y en el contrato se refleja en el hecho de que debe atenderse no solo a lo que está escrito, sino también a lo que está implícito en las cláusulas, es decir, que deberemos mirar también al espíritu y a la intención de los contratantes, reflejado en documentos adicionales como la solicitud del seguro, cotizaciones, correspondencia, etc”.

#### 2.2.1.2 Sujetos de la relación contractual

Las partes que intervienen en la relación contractual según lo señala el **Artículo 3** de la *Ley General de Seguros* (1998) son:

“**Asegurador:** Es la persona jurídica legalmente autorizada a operar en el Ecuador, que asume los riesgos especificados en el contrato. Las sucursales de empresas extranjeras, establecidas en el país de acuerdo con la Ley y cuyo objeto exclusivo es el negocio de asumir directamente o indirectamente o aceptar y ceder riesgos en base a primas”.

“Las empresas de seguros pueden ser: de seguros generales cuando aseguran los riesgos causados por afecciones, pérdidas o daños de la salud, de los bienes o del patrimonio y los riesgos de fianzas o garantías; y, las de seguros de vida”.

“**Solicitante:** Es la persona natural o jurídica que contrata el seguro, por cuenta propia o por la de un tercero determinado o determinable que traspasa los riesgos al asegurador. Esto quiere decir que el solicitante del seguro no siempre será el titular del interés asegurable, sin embargo

por participar en dicha calidad en la celebración del contrato adquiere obligaciones como la de pagar la prima al momento de suscribir el contrato”.

“**Asegurado:** Es la persona natural o jurídica interesada en la traslación del riesgo al asegurador. Es el titular del interés asegurable”.

“**Beneficiario:** Es la persona natural o jurídica designado por el asegurado para percibir el monto de la indemnización, capital o renta de acuerdo a la modalidad de contrato. El beneficiario puede ser de dos clases”:

“A título gratuito: Cuando ha sido designado por la sola voluntad del asegurado en uso de su plena libertad para hacerlo”.

“A título oneroso: Es aquel designado por el asegurado no por su sola liberalidad, sino porque existen obligaciones que deben ser cumplidas por éste en beneficio de aquel. En otras palabras en estos casos el beneficiario es un acreedor del asegurado”.

### 2.2.1.3 Los elementos esenciales del contrato de seguro

**Código Civil (2005)** Son de la esencia de un contrato aquellas cosas sin las cuales, o no surte efecto alguno, o degenera en otro contrato diferente; son de la naturaleza de un contrato las que, no siendo esenciales en él se entienden pertenecerle, sin necesidad de una cláusula especial; y son accidentales a un contrato aquéllas que ni esencial, ni naturalmente le pertenecen, y que se le agregan por medio de cláusulas especiales.

El **Artículo 2** del *Decreto Supremo No. 1147, Registro Oficial 123* (1963) nos indica que los elementos esenciales del contrato de seguro son:

1. El asegurador
2. El solicitante
3. Interés asegurable
4. Riesgo asegurable
5. Monto asegurado

**6. Prima**

**7.** La obligación del asegurador de pagar el siniestro en todo o en parte, según la extensión del siniestro.

**Interés asegurable:** El interés asegurable constituye el objeto del contrato de seguro y se lo puede definir como el requisito que debe concurrir en quien desee la cobertura de un determinado riesgo, reflejado en su deseo sincero de que el siniestro no se produzca, ya que a consecuencia de él se originaría un perjuicio para su patrimonio. El objeto del seguro no es la cosa que se asegura, sino el interés del asegurado en que el siniestro no se produzca.

**Riesgo:** El interés asegurable se puede decir que constituye el objeto del seguro, pero es sobre el tipo de riesgo que se encuentra toda la problemática del seguro.

Es el suceso incierto que no depende exclusivamente de la voluntad del solicitante, asegurado o beneficiario, ni la del asegurador, y cuyo acaecimiento hace exigible la obligación del asegurador. Los hechos ciertos y los físicamente imposibles, no constituyen riesgos y son, por tanto, extraños al contrato de seguro.

Los caracteres esenciales del riesgo son:

- Incierto o aleatorio
- Posible
- Concreto
- Lícito
- Fortuito
- Contenido económico

**Riesgos inasegurables:** Son aquellos riesgos que no pueden ser asegurados bajo ninguna circunstancia y que si se lo hace conllevaría la nulidad del contrato. Así, nuestra legislación establece que son inasegurables el dolo, la culpa grave, los actos meramente potestativos y las sanciones de carácter penal o policial.

**Riesgos excluidos:** Son aquellos riesgos que inicial u originalmente no son parte de la cobertura de un seguro, pero que mediante el pago de una prima adicional, pueden incluirse como amparos en el contrato. Es el caso, por ejemplo, del motín, huelga, daño malicioso, rotura de vidrios, guerra, etc.

**Prima:** Es el precio o la contraprestación que percibe el asegurador por la asunción del riesgo, el cual se determina según cálculos estadísticos y matemáticos, en función de la mayor o menor peligrosidad siniestral. Esto significa que la prima debe ser calculada en base a la aplicación de la técnica del seguro, a través de un análisis profundo del tipo de riesgo que va a asumir el asegurador, con el objeto de que el precio del seguro refleje una proporcionalidad entre la mayor o menor posibilidad de que el siniestro se produzca. Además constituye la contraprestación a cargo del asegurado, ya que al ser el contrato de seguro bilateral, el pago de la prima es la obligación que debe cumplir quien traslada el riesgo a favor de quien lo asume.

### **2.3 El Coaseguro**

Se da este nombre a la concurrencia de dos o más entidades aseguradoras (coaseguradores) en la cobertura de un mismo riesgo, también se llama así a la parte (pérdida) que soporta el propietario de un bien, en virtud de haberlo asegurado en una suma inferior a su valor real. (arts.34-37 C. de S.)

Esto significa que el coaseguro es una modalidad de contrato en la que dos o más compañías de seguros se asocian para asumir un gran riesgo. Esta modalidad de distribución del riesgo se la realiza con el propósito de minimizar las afectaciones que puedan sufrir las compañías aseguradoras debido a que este tipo de riesgos asegurados los montos por los que se aseguran son superiores a las capacidades de las aseguradoras

Técnicamente podemos decir que coaseguro es una forma que las aseguradoras utilizan para equilibrar su cartera, debido a que por esta modalidad o forma de contrato se asumen y ceden riesgos en proporciones técnicamente aconsejables.

### 2.3.1 Clasificación del coaseguro

Se clasifica en: ( Fuente: [www.fundacionmapfre.org/wdiccionario/general/diccionario-mapfre-seuros.shtml](http://www.fundacionmapfre.org/wdiccionario/general/diccionario-mapfre-seuros.shtml))

- a) **Coaseguro Cedido:** Se da cuando una compañía de seguros desea compartir el riesgo con otras similares, pero con el encargo de ser la líder y administrar el negocio frente al cliente.
- b) **Coaseguro Aceptado:** se da en el momento que a una aseguradora le ofrecen una participación sobre un negocio convirtiéndola en la compañía aceptante.
- c) **Coaseguro Pactado:** se da cuando la distribución del riesgo entre la aseguradora y el propio asegurado es de mutuo acuerdo con el objeto de obtener una rebaja de la prima, es decir que el asegurado asume parte de su mismo riesgo es decir se convierte en su propio asegurador y cede una parte a la compañía de seguros.

### 2.3.2 El Siniestro

*Decreto Supremo No. 1147, Registro Oficial 123 (1963), artículo 5 “se denomina siniestro la ocurrencia del riesgo asegurado”.*

La verdadera importancia del evento o siniestro consiste en los efectos que vienen a consecuencia de la ocurrencia del mismo. Al existir el siniestro se genera la obligación indemnizatoria que tiene la compañía de seguros, siempre y cuando las condiciones del siniestro estén bien enmarcadas en la póliza y se cumplan con todos los requisitos señalados en la ley y en el contrato de seguros para proceder con el pago de la indemnización.

La ocurrencia de un siniestro debe pasar por dos fases: verificación y valoración.

**Primera fase**, es competencia de la compañía de seguros determinar la ocurrencia del siniestro, definir la cobertura afectada en la póliza emitida, confirmar si existía el interés asegurable y determinar si no existen exclusiones que eximan de la responsabilidad a la aseguradora.

**Segunda fase**, la compañía de seguros deberá ayudar a determinar el monto real de la pérdida o del daño que sufrió el asegurado para posteriormente proceder con el pago respectivo.

**Artículo 33** del *Decreto Supremo No. 1147, Registro Oficial 123* (1963), “la indemnización es pagadera en dinero, o mediante la reposición, reparación o reconstrucción de la cosa asegurada, a opción del asegurador”.

**Artículo 34** del *Decreto Supremo No. 1147, Registro Oficial 123* (1963), “la indemnización no puede exceder del valor real del interés asegurado al momento del siniestro, ni del monto efectivo del perjuicio patrimonial sufrido por el asegurado o beneficiario, ni puede sobrepasar el límite de la suma asegurada”.

**Artículo 42** inciso primero, de la *Codificación de la Ley General de Seguros* (1998), se indica que las empresas de seguros deben cumplir con su obligación de indemnizar, dentro de los cuarenta y cinco días siguientes a aquel en que el asegurado o beneficiario le hayan presentado por escrito la correspondiente reclamación aparejada de los documentos que, según la póliza se requieran, a menos que hayan formulado objeciones a tal reclamo, las mismas que deben ser puestas de inmediato en conocimiento del Superintendente de Bancos y Seguros.

**Artículo 25** de la *Codificación de la Ley General de Seguros* (1998), señala que las empresas de seguros deben incluir en cada una de sus pólizas un listado básico para la tramitación de los siniestros, de manera que el asegurado o beneficiario sepan lo que tienen que adjuntar a su

escrito de reclamación o al formulario que para el efecto le proporcione la compañía de seguros. Esto no obsta para que, de ser necesario, se solicite documentación adicional que permita al asegurador establecer con claridad meridiana, que ha nacido su obligación de indemnizar. En todo caso, el requerimiento de documentos adicionales debe hacerse dentro de espacios de tiempo cortos y en lo posible de una sola vez, pues no es dable que se juegue con este aspecto para dilatar innecesariamente el pago del siniestro.

### 2.3.3 Integrantes del sistema asegurador privado

Figura 2.1: Integrantes del sistema asegurador privado



**FUENTE:** Superintendencia de Bancos y Seguros

**ELABORADO POR:** Johanna Freire

Las actividades de los Asesores Productores de Seguros, Intermediarios de Reaseguros y Peritos de Seguros, están reguladas por la Resolución JB-2005-814 de 19 de julio del 2005.

## **2.4 EL REASEGURO**

### **2.4.1 Historia del Reaseguro**

(Introducción al Reaseguro Fundación Mapfre, 2010, p.3). “En tiempos de griegos y romanos se practicaba un tipo de seguro marítimo, llamado préstamos a la gruesa, que se regulaba por las leyes romanas (foenusnaviticum), que continuaría hasta la Edad Media y que constituía un incipiente sistema asegurador”.

“Con estos contratos se financiaba la compra de mercancías que se iban a transportar por mar de forma que si el cargamento llegaba indemne a su destino, la persona que financiaba, recibía el importe del préstamo más unos elevados intereses”.

### **2.4.2 Primer contrato de reaseguro**

(Introducción al Reaseguro Fundación Mapfre, 2010, p.3). “El primer contrato de reaseguro, escrito en latín, del que se tiene noticia se produjo en Génova en julio de 1370. Se refería a un cargamento que se debía transportar por mar desde Cádiz a Sluis (cerca de Brujas) y que estaba asegurado. Pero por la peligrosidad de la travesía el asegurador transfirió la mayor parte del riesgo a un segundo asegurador, que aceptó, lo que dio lugar a un auténtico reaseguro entre asegurador y reasegurador, sin que el propietario tuviese relación contractual con el segundo. Además, el contrato tenía dos aspectos interesantes referidos al reaseguro”:

“Por un lado, solo se reaseguró la última parte de la ruta (no desde Génova a Cádiz, sino desde Cádiz a Flandes) por su especial riesgo.

Se cedía el riesgo más probable o cuantioso, forma que actualmente es también de uso general. En aquel convenio de reaseguro no se mencionaba la prima que había de ser pagada, muy probablemente por las leyes canónicas contra la usura que imperaban entonces en Génova”.

### **2.4.3 El reaseguro en el Ecuador**

En el Ecuador solo existen dos compañías de Reaseguros:

- Compañía Reaseguradora del Ecuador, creada según resolución 77-19-S del 3 de marzo de 1977 y;
- Universal Compañía de Reaseguros, creada según resolución 90-220-S del 24 de julio de 1990.

En la actualidad existen compañías de seguros en el Ecuador que también pueden operar como reaseguradoras.

**Reaseguradora del Ecuador.** De acuerdo en lo indicado en Ecuare Reaseguradora del Ecuador (2012) Recuperado de <http://www.ecuare.com/historia.htm>, se señala que fue creada el año 1977 por varios ejecutivos de seguros y está conformada por doce compañías de seguros para desarrollar sus actividades en el país con capital ecuatoriano.

En sus inicios la Gerencia fue asumida por el Dr. Eduardo Peña Triviño quien permaneció en el cargo hasta el año 1995. Actualmente la compañía Reaseguradora del Ecuador S.A., "Ecuare", es una empresa de alto prestigio que lidera el mercado reasegurador ecuatoriano. Su principal actividad es la aceptación de reaseguros automáticos y facultativos con casi la totalidad de las compañías de seguros e intermediarios de reaseguros del país. Ecuare también mantiene contratos de retrocesión con varios reaseguradores a nivel mundial para ramos en específicos, tal como se demuestra a continuación:

**Tabla 2.1: Contrato de Retrocesión de Reaseguradora del Ecuador**

<b>RAMOS: Incendio, Líneas Aliadas y Ramos Técnicos</b>	
<b>REASEGURADOR</b> Sirius International Insurance Corporation (Sweden)	<b>RATING</b> S & P: A-
QBE RE New York (USA)	S & P: A+
QBE RE Europe (Ireland)	S & P: A+
Everest Reinsurance Company (USA)	S & P: A+
Sindicato de Lloyd's (UK)	S & P: A+
<b>RAMOS: Robo, Transporte, Responsabilidad Civil, Accidentes Personales y Vida</b>	
<b>REASEGURADOR</b> QBE RE New York (USA)	<b>RATING</b> S & P: A+
Everest Reinsurance Company (USA)	S & P: A+
Hannover Re (Germany)	S & P: A+
Reaseguradora Patria (México)	AM Best: A-
<b>Intermediario: WILLIS RE</b>	

**FUENTE:** EcuRe Reaseguradora del Ecuador (2012) Recuperado de  
<http://www.EcuRe.com/retrocesion.htm>

**Universal Compañía de Reaseguros.** UR Universal Compañía de Reaseguros S.A.  
(s.f.) recuperado de <http://www.reuniversal.com/nosotros.html>.

Es una reaseguradora de trayectoria consolidada en el mercado ecuatoriano, cuenta con poderosas alianzas y con socios estratégicos en el exterior. Su esquema de reaseguros es exceso y proporcional. Desde la fecha de su fundación, en julio de 1990, se ha enfocado en el mercado nacional y sus particularidades, lo cual la distingue frente a otras compañías del ramo. Universal; presta especial atención a aquellos negocios pequeños que necesitan un socio para lograr completar capacidades y que normalmente son dejados de lado por otras reaseguradoras. Por ejemplo, si a su

negocio le falta colocar entre un 3% y un 5%, es muy probable que las reaseguradoras internacionales no se interesen por esa participación. Es ahí donde entra Universal: para jugar un rol importante en completar la colocación de determinados riesgos.

Hay dos momentos históricos muy bien definidos para Universal Compañía de Reaseguros. El primer período inicia con su fundación y termina en diciembre de 1993, período en que tenían como socios aseguradoras ecuatorianas, ejecutivos de seguros y otros socios particulares ajenos al mundo de los seguros; estos últimos tenían el control de la compañía. En enero de 1994, todos los accionistas no vinculados al ramo asegurador dejaron Universal, así como algunas aseguradoras, las cuales fueron reemplazadas por otras de gran importancia y peso en el mercado.

Esta reconfiguración de la compañía consolidó varios objetivos como el de brindar servicios a las compañías asociadas y al mercado y, por otro, el de generar cambios trascendentales en las políticas de aceptación de reaseguros. Esto se tradujo en el fortalecimiento de la compañía. Para el 2011, Universal ha conseguido elevar su capital a USD 2.000.000, lo que ha permitido a la compañía trabajar como una reaseguradora con capacidad propia de retención. Hasta esta fecha, el Patrimonio Social de Universal es de USD 3.220.000.

Universal cuenta con un respaldo de Reaseguros por la compañía alemana de reaseguros Hannover Re, que es una de las tres Reaseguradoras más importantes a nivel mundial, con una calificación en Standard & Poor's de AA-. Esto, no solo es una garantía de respaldo y eficiencia, sino de solvencia y prestigio internacional.

#### **2.4.4 Definición del reaseguro**

Etimológicamente proviene del prefijo RE que significa repetir o volver a hacer algo, y del prefijo ASEGURO que significa asegurar.

**Tabla 2.2: Etimología del término Reaseguro**

<b>RE</b>	<b>ASEGURO</b>
VOLVER	ASEGURAR

**ELABORADO POR:** Johanna Freire

**FUENTE:** <http://www.reuniversal.com/nosotros.html>.

Definiendo al reaseguro decimos que es un contrato por el cual, el reasegurador asume los riesgos de las compañías de seguros o también llamadas cedentes, en un porcentaje de las obligaciones de las cedentes ante sus clientes, a cambio de una participación de las primas correspondientes por los riesgos que asume, esta transacción la celebran sobre un contrato llamado contrato de reaseguro.

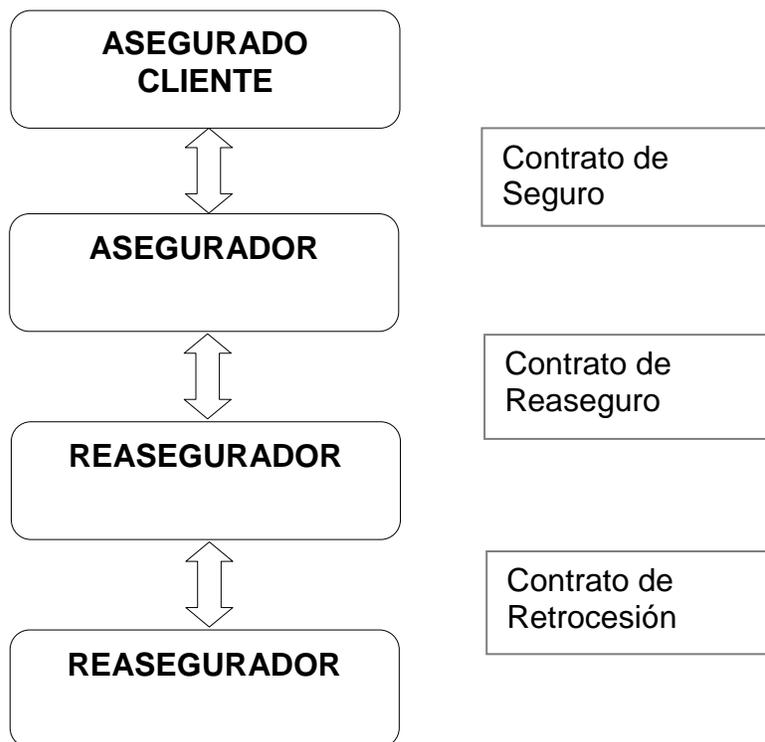
Al reaseguro también se lo puede definir como (**arts. 84-88 C.de S. y 27 de la L.de S**):

- El seguro del seguro
- El seguro del riesgo asumido por compañía de seguros
- Operación por medio de la cual la aseguradora cede al reasegurador una parte o la totalidad de los riesgos asumidos directamente por él.

#### **2.4.4.1 Partes que intervienen en el Reaseguro**

- **Compañía Cedente:** Es la compañía de Seguros.
- **El Reasegurador:** Es la entidad que acepta una parte del riesgo original que le es cedido.

**Figura 2.2: Diferencia entre el contrato de seguro, el de reaseguro y el de retrocesión**



**ELABORADO POR:** Johanna Freire

Como se puede observar en la figura anterior, el Reasegurador no tiene ninguna relación con el asegurado, debido a que el Reasegurador solo mantiene una relación contractual con la compañía de seguros.

El contrato de Retrocesión se celebra entre dos o más Reaseguradores, donde un Reasegurador respalda a la aseguradora y este cede también el riesgo asumido a otro Reasegurador con mayor capacidad de asunción de riesgos.

## **2.4.5 Importancia y Características del Reaseguro**

### **2.4.5.1 Importancia del Reaseguro**

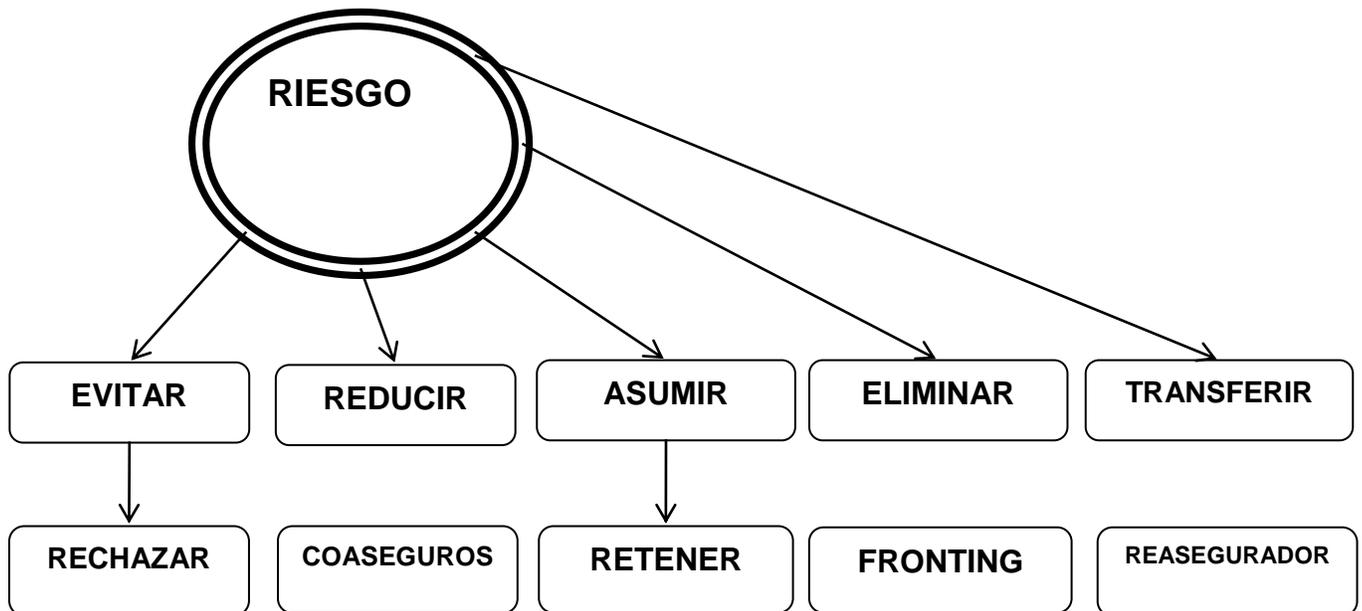
El reaseguro es fundamental para las compañías de seguro. Esto se debe a que no hay institución o Estado en todo el mundo que pueda asumir totalmente los riesgos suscritos. (<http://tandem.mx/mapfrebroker/articulos/importancia-del-reaseguro-para-mapfre/>)

Lo recomendable y que se da usualmente es ceder una proporción de los riesgos que se asumen para en el caso de un siniestro no tener que pagar totalmente las pérdidas. Esta forma que se da en las compañías de seguros las mantiene rentables, y mucho más en países como el nuestro, en el que los montos asegurados que se asumen superan en varias ocasiones el patrimonio de las aseguradoras.

El Reaseguro permite:

- Potenciar y Aumentar la capacidad de suscripción de las compañías aseguradoras.
- Dispersar los riesgos asumidos.
- Protege a las entidades de seguros por grandes pérdidas que se puedan dar por la ocurrencia de siniestros que pueden afectar a sus patrimonios.
- Protege a los accionistas de las compañías de seguros contra las pérdidas que se puedan dar en su patrimonio.

**Figura 2.3: El Asegurador y el Riesgo**



**ELABORADO POR:** Johanna Freire

#### **2.4.6 Características del Reaseguro**

- El contrato de Reaseguro es un nuevo contrato que al igual que el de seguros se celebra entre dos partes, una parte es la que cede los riesgos (Reasegurado) y la otra que los asume (Reasegurador).
- No puede existir un contrato de reaseguro sino existe un contrato de seguro vigente.
- Al igual que el contrato de seguro el de reaseguro es de máxima buena fe.
- El Reasegurador conlleva la misma suerte que la aseguradora.
- El Reasegurador puede negar el pago de un siniestro si la compañía de seguros realiza una modificación en la póliza y no se le notifica al reasegurador.

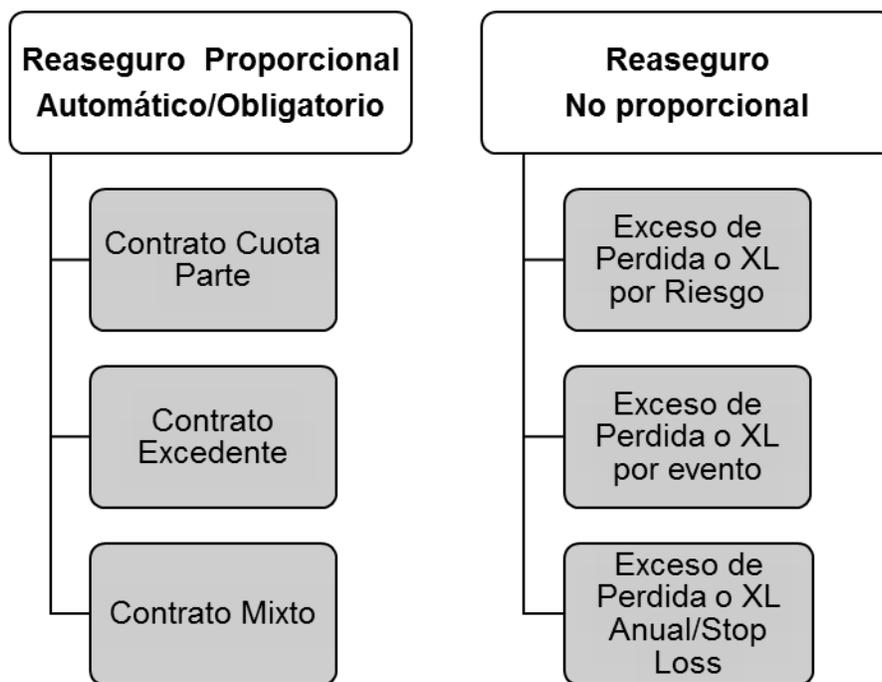
- El Reasegurador no tiene ningún trato con el asegurado original por ende dicho asegurado no puede ejercer ninguna acción de reclamo ante el reasegurador.

Fuente: (<http://reasegurosyseguros.blogspot.com/2009/08/caracteristicas-del-reaseguro.html>)

## 2.4.7 Clasificación del Reaseguro

Figura 2.4: Clasificación de los Contratos de Reaseguros

Fuente: <http://10.161.0.168:8080/MAPFRE/>



ELABORADO POR: Johanna Freire

## 2.4.8 Reaseguro automático proporcional.

En este tipo de contrato se basa en establecer un porcentaje para la distribución del reparto de la responsabilidad entre la aseguradora y el reasegurador; esta distribución se lo realiza tomando el porcentaje que se indicó a la base de la suma asegurada del bien que se aseguró.

En base a la proporción obtenido en el reparto de la suma asegurada se distribuirán las primas, los siniestros y los salvamentos.

En todo contrato de Reaseguro se debe dejar bien identificado o establecido el límite de la retención de la compañía de seguros y el límite de la participación del reasegurador.

#### 2.4.8.1 Contratos automáticos proporcionales

**1.- Cuota Parte:** En este tipo de contrato se establece un porcentaje para el Reasegurador, es decir que participa en una proporción fija en todos los riesgos que se suscriban por la aseguradora.

Este contrato simplifica el trabajo operativo, es muy útil en los ramos que tienen una alta frecuencia en sus siniestros con severidad baja.

Una de las desventajas en este contrato radica en que se deben ceder todos los riesgos aun cuando estos riesgos pueden ser asumidos por la aseguradora.

**Tabla 2.3: Ejemplo de Capacidad de un Contrato Cuota Parte (CP)**

<b>Ramo</b>	<b>Casco de Buque</b>	
Límite máximo	2,000,000	100%
Retención Aseguradora	400,000	20%
Cuota Reasegurador	1,600,000	80%

**Tabla 2.4: Ejemplo de Distribución de valores asegurados y primas en un contrato Cuota Parte**

Nombre del asegurado	Valor asegurado	Retención		Cuota reaseguradores	
		%	Valor asegurado	%	Valor asegurado
Industrias Unidas	500,000	20%	100,000	80%	400,000
Jabones El Resbaloso	800,000	20%	160,000	80%	640,000
Vigilancia El Transnocho	1,000,000	20%	200,000	80%	800,000
<b>Total</b>	<b>2,300,000</b>		<b>460,000</b>		<b>1,840,000</b>

Nombre del asegurado	Valor prima	Retención		Cuota reaseguradores	
		%	Prima	%	Prima
Industrias Unidas	2,000	20%	400	80%	1,600
Jabones El Resbaloso	4,000	20%	800	80%	3,200
Vigilancia El Transnocho	10,000	20%	2,000	80%	8,000
<b>Total</b>	<b>16,000</b>		<b>3,200</b>		<b>12,800</b>

**ELABORADO POR:** Johanna Freire

**2.- Excedente:** En esta modalidad de contrato la Aseguradora conserva un importe fijado como límite de retención o también llamado pleno de retención, y se obliga a ceder al reasegurador quien acepta obligatoriamente, los valores excedentes al plena establecido en la retención hasta un máximo de N veces del pleno de y sin sobrepasar el monto máximo establecido.

**Tabla 2.5: Ejemplo de Capacidad de un Contrato Excedente**

Ramo	Incendio	Plenos
Retención cedente	200,000	1
Límite del excedente	8,800,000	44
<b>Total capacidad</b>	<b>9,000,000</b>	<b>45</b>

**Tabla 2.6: Ejemplo de Distribución de valores asegurados y primas en un contrato Excedente**

Nombre del asegurado	Valor asegurado	Retención		Excedente	
		%	Valor asegurado	%	Valor asegurado
Industrias Unidas	8,000,000	2.50%	200,000	97.50%	7,800,000
Jabones El Resbaloso	9,000,000	2.22%	200,000	97.78%	8,800,000
<b>Total</b>	<b>17,000,000</b>		<b>400,000</b>		<b>16,600,000</b>

Nombre del asegurado	Valor prima	Retención		Excedente	
		%	Prima	%	Prima
Industrias Unidas	5,000	2.50%	125	97.50%	4,875
Jabones El Resbaloso	8,000	2.22%	178	97.78%	7,822
<b>Total</b>	<b>13,000</b>		<b>303</b>		<b>12,697</b>

**ELABORADO POR:** Johanna Freire

**3.- Contrato Mixto (Contrato Cuota parte combinado con Contrato Excedente):** Cuando un contrato cuota parte no es suficiente su capacidad para asumir riesgos, se lo puede complementar con un contrato excedente. La capacidad del contrato cuota parte será igual al pleno de retención y el contrato excedente se determina por el número de plenos brutos que la compañía de seguros desee contratar y este número de plenos se lo multiplica por el contrato cuota parte y este será su importe máximo.

**Tabla 2.7: Ejemplo de Distribución de un contrato de Reaseguro Mixto**

Ramo	Incendio	
<b>Primer contrato</b>	<b>Cuota parte</b>	<b>%</b>
Límite máximo	1,000,000	100%
Retención cedente	200,000	20%
Cuota reasegurador	800,000	80%
<b>Segundo contrato</b>	<b>Excedente</b>	<b>Plenos</b>
Retención cedente	1,000,000	1
Límite del excedente	19,000,000	19
<b>Total capacidad</b>	<b>20,000,000</b>	<b>20</b>

Tabla 2.8: Ejemplo de Distribución de valores asegurados y primas en un contrato mixto

Nombre del asegurado	Valor asegurado	Retención		Cuota reaseguradores		Excedente	
		%	Valor asegurado	%	Valor asegurado	%	Valor asegurado
Industrias Unidas	8,000,000	2.50%	200,000	10%	800,000	87.50%	7,000,000
Jabones El Resbaloso	20,000,000	1.00%	200,000	4%	800,000	95.00%	19,000,000
<b>Total</b>	<b>28,000,000</b>		<b>400,000</b>		<b>1,600,000</b>		<b>26,000,000</b>

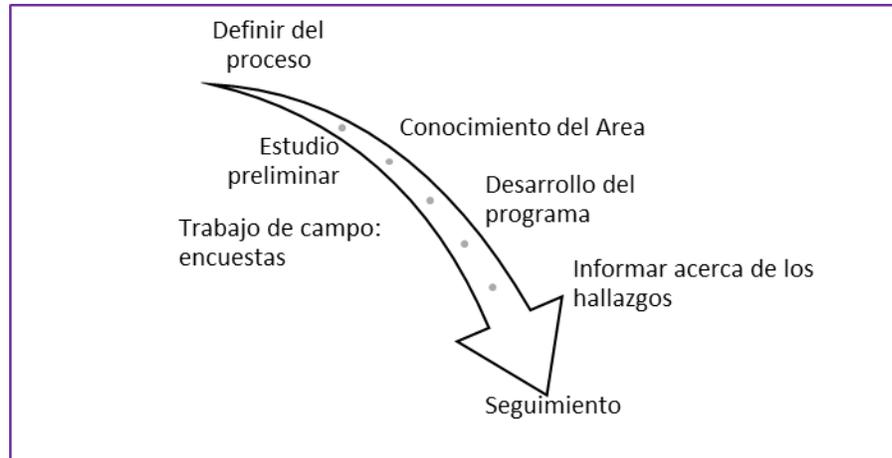
Nombre del asegurado	Valor prima	Retención		Cuota reaseguradores		Excedente	
		%	Prima	%	Prima	%	Prima
Industrias Unidas	3,200	2.50%	80	10%	320	87.50%	2,800
Jabones El Resbaloso	8,000	1.00%	80	4%	320	95.00%	7,600
<b>Total</b>	<b>11,200</b>		<b>160</b>		<b>640</b>		<b>10,400</b>

**ELABORADO POR:** Johanna Freire

## 2.5 Área de Reaseguros en una compañía de seguros

En nuestro país en los actuales momentos hablar de seguros puede ser un tema que para una gran mayoría de personas aún son temas no muy conocidos, pero para otras personas son temas del diario vivir. Cuando hablamos de pólizas o contratos de seguros, hablamos de tener la seguridad y confianza de que si tenemos afectaciones en nuestros bienes materiales, en lesiones corporales o nuestra propia vida una compañía de seguros nos indemnizara por todos aquellos sucesos o eventos que puedan surgir. Hablar de reaseguros tampoco ya no es un término nuevo especialmente en compañías o sociedades de una magnitud grande o en corporaciones, pero aunque puede ser una palabra que se escucha no se conoce el significado del mismo.

**Figura 2.5: Pasos utilizados para encontrar los posibles riesgos**



**ELABORADO POR:** Johanna Freire

### **2.5.1 AMBIENTE INTERNO**

Para poder conocer al área de reaseguro y poder identificar, entender los riesgos y verificar los comprender para estos se realizamos encuestas a diversas áreas para poder tener más clara esta comprensión. (Ver Anexo 1)

### **2.5.2 POLITICAS Y PROCEDIMIENTOS**

Las políticas y procedimientos dentro de las compañías de seguros están enmarcadas de acuerdo a las leyes y regulaciones establecidas por las Superintendencia de Bancos y Seguros (actualmente Superintendencia de Compañías y seguros), así también los colaboradores se rigen bajo un Código de Ética en el que se detallan las normas de comportamientos que deben tener presente.

Según lo investigado en la mayoría de las compañías de seguros los líderes de cada departamento, que a la vez forman parte del directorio, se deben reunir d forma mensual para analizar e informar los resultados obtenidos para las metas y objetivos establecidos que sirvan de base para las tomas de decisiones. (Ver Anexo 2).

### 2.5.3 Integridad y Valores Éticos

El personal del área de reaseguros y comercial de la compañía cumplen con los lineamientos establecidos en el Código de Ética. En unas pocas compañías de seguros este código no está actualizado.

Los colaboradores tienen pleno conocimiento de las sanciones que recibirían sino siguen las normas del código. (Ver Anexo 2)

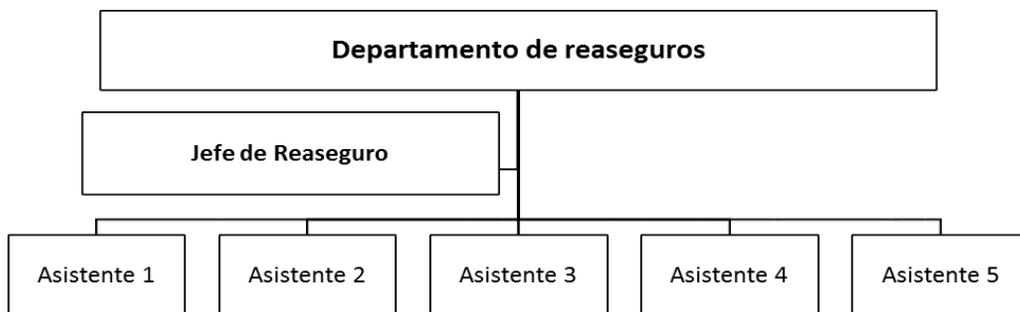
### 2.5.4 Competencia

Los colaboradores del área de reaseguro deben poseer conocimientos y habilidades de preferencias acordes al siguiente perfil:

1. Personal con experiencia en administración de empresas, auditoría, contabilidad.
2. Personal con conocimientos sólidos de seguros (mínimo dos años de experiencia).
3. Utilitarios de office, en un nivel avanzado de manejo.

La investigación nos ha indicado que en cada compañía de seguros es vital un departamento de reaseguros y según los análisis el promedio de colaboradores en ese departamento es de 5 personas, y con una gran experiencia de por lo menos cinco años en estas áreas. (Ver Anexo 2)

**Figura 2.6: Departamento de Reaseguros**



**ELABORADO POR:** Johanna Freire

## **2.6 Proceso de un contrato de Seguros**

### **2.6.1 Descripción del proceso de la suscripción de contratos de seguros:**

Con el proceso de investigación realizado y al levamiento de información sobre la suscripción de contratos de seguros, indicamos lo siguiente:

#### **2.6.2 Contratos automáticos**

1. El área comercial busca los negocios según los ramos que le han autorizado suscribir y los que el ente regulatorio le tiene aprobado a la compañía.
2. El comercial recopila y envía los documentos necesarios al suscriptor con las condiciones que requiere el cliente (en algunas compañías el suscriptor es el mismo comercial).
3. El suscriptor revisa y analiza lo solicitado y trata de enviar en el menor tiempo las condiciones con las que la compañía está dispuesta a asumir o emitir el seguro, si es un comercial, por lo general no analiza los contratos de reaseguros, ocasionando un riesgo alto.
4. El comercial traslada las condiciones al cliente.
5. Si el cliente está de acuerdo, formaliza el requerimiento y envía la documentación necesaria al área de emisión para la emisión de la póliza.

6. El área de emisión, tramita e imprime la póliza de acuerdo a las condiciones y a los montos asegurados que le fueron entregados.
7. El modulo del sistema distribuye los montos asegurados de acuerdo a los contratos d reaseguros que hayan sido cargados.
8. El área de reaseguros verifica que las distribuciones en cuanto a montos estén bien realizadas, adicionalmente envían trimestralmente los estados de cuenta a los reaseguradores.

Los contratos de Reaseguros en cada compañía son individuales para cada ramo, y este es aplicado a cada riesgo suscrito. Para ejemplo de la investigación, hemos tomado el contrato de reaseguros de una compañía del ramo de Casco de buque el mismo que tiene una capacidad de US\$ 2, 000,000.00

### **2.6.3 Contratos facultativos**

Teniendo presente todos los puntos anteriores, en la mayoría de las compañías de seguros, primero suelen cotizar y enviar a la Emisión y cuando este departamento procede con la respectiva emisión y si el monto supera la capacidad (para el estudio del caso Casco de buque, si supera el US\$ 2,000,000.00) el sistema ejecuta un control el mismo que los bloquea y no les permite emitir hasta que se realice una aprobación por el departamento de reaseguro; quien recién en ese momento recién sale a la búsqueda de un Reasegurador para realizar un nuevo contrato de reaseguro llamado facultativo.

He aquí un grave riesgo que no podamos encontrar un respaldo facultativo, primero se debería confirmar el facultativo y posterior la emisión, pero algunas compañías de seguros realizan lo contrario.

El mayor riesgo se da en la suscripción, ya que el comercial o suscriptor por concretar el negocio lo antes posible, por lo que el cliente que representa o por la cartera que tiene dentro de la compañía de seguros, a esto se le adiciona el poco conocimiento de los contratos de reaseguros y la no correcta interpretación de las condiciones que un comercial pueda asumir; y por la exigencia y presión de entregar la póliza, el suscriptor no cuenta con el debido tiempo de análisis y envía las condiciones sin verificar el riesgo que se está suscribiendo, y comprobar que el riesgo no se encuentre excluido o que no tenga la cobertura adecuada del contrato de reaseguro.

Todo esto se verá reflejado en la ocurrencia del siniestro y cuando este sea notificado al reasegurador; el mismo que solicitará a la compañía de seguros copia de la póliza y verificará que las condiciones que se otorgaron no son iguales a las de su contrato de reaseguro y de estar excluidas éstas condiciones, el reasegurador está en el derecho de negarse a cancelar la participación que le estaban poniendo a su cargo. (Ver matriz de riesgo) (Anexo 3)

## **2.7 Tareas administrativas y operativas.**

Otra forma de verificar la inadecuada suscripción es cuando el área de Reaseguros envía los estados de cuentas de los contratos automáticos y facultativos que se los realiza trimestralmente, y es allí cuando se carga el valor del siniestro a favor de la compañía de seguros.

**Objetivos Operativos:** en cuanto a lo interno y externo

### **Interno.-**

- Poder satisfacer las necesidades de todos sus clientes.

- Contar con el mejor talento humano, que este apto y capacitado para realizar las tareas operativas.
- Segregación de funciones en las diferentes áreas de la compañía para mitigar y evitar futuros riesgos.
- Desarrollar ideas para mejoras en el sistema con la finalidad de aportar a la eficiencia de los procesos.

**Externo.-**

- Adquirir tecnología de punta
- Obtener un buen sector del mercado asegurador y ganar prestigio como Compañía.
- Ser respaldados con proveedores que brinden seguridad-confiabilidad y reconocimiento mundial.
- Aportar económicamente con la sociedad.

## **2.8 IDENTIFICACIÓN DE EVENTOS**

Como resultado de las evaluaciones realizadas señalamos los aspectos más relevantes que pueden afectar los objetivos de la compañía de manera interna y externa:

**Tabla 2.9: FODA (fortalezas, debilidades, oportunidades y amenazas)**

<b>INTERNO</b>	
<b>FORTALEZAS</b>	<b>DEBILIDADES</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>– Recurso humano con formación técnica de seguros.</li> <li>– Perfil profesional con experiencia de más de 5 años en adelante.</li> <li>– Conocimiento del mercado asegurador.</li> <li>– Constantes capacitaciones</li> <li>– Respaldo de Reaseguradores filiales de gran renombre (<b>Fusiones de Compañías</b>)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Poca socialización y comunicación entre los departamentos involucrados en la suscripción.</li> <li>– Concentración en la toma de decisiones.</li> <li>– No adecuada de actualización de procedimientos conforme a operación de la compañía.</li> <li>– Informalidad en comunicaciones por cambios en los procesos.</li> <li>– Automatización inadecuada en el sistema debido a la complejidad de los procesos.</li> </ul>
<b>EXTERNO</b>	
<b>OPORTUNIDADES</b>	<b>AMENAZAS</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>– Reaseguradores con respaldo a nivel internacional.</li> <li>– Desarrollo de nuevos productos que satisfagan las necesidades de los clientes.</li> <li>– Aporte a nuestra sociedad en lo cultural, lo ecológico y lo social.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Tecnología muy costosa</li> <li>– Incorporación de compañías multinacionales en el Ecuador.</li> <li>– Tipo de cambio del valor de la moneda de los reaseguradores</li> <li>– Inflación y deflación</li> <li>– Variación en los impuestos fiscales</li> <li>– Cambio de políticas gubernamentales</li> </ul>

**ELABORADO POR:** Johanna Freire

## **2.9 PERCEPCION DEL SECTOR SEGUROS Y REASEGUROS**

### **2.9.1 IDENTIFICACIÓN DE LOS POSIBLES RIESGOS EN UNA COMPAÑÍA DE SEGUROS**

Para tener una breve percepción del sector asegurador y reasegurador en el Ecuador se realizó una investigación de campo dirigida a las empresas del Sector de Seguros y Reaseguros con el objetivo de identificar los riesgos a los que se ven expuestas las compañías del sector.

### **2.10 DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN**

*(MARTING 2010), “establece que, la investigación de campo consiste en la recolección de datos directamente de la realidad donde ocurren los hechos, sin manipular o controlar variables. Estudia los fenómenos sociales en su ambiente natural. El investigador no manipula variables debido a que esto hace perder el ambiente de naturalidad en el cual se manifiesta”.*

#### **2.10.1 Investigación de Campo**

Respecto de al trabajo de campo se realizaron encuestas dirigidas a personas con conocimientos del área de varias compañías de seguros y de reaseguradores e intermediarios de reaseguros, estas encuestas comprenderán preguntas que nos ayudaron a determinar el estudio que se está realizando

#### **2.10.2 Técnicas de muestreo**

Para la realización de la investigación de campo es necesaria una correcta selección de la muestra ya que esta será la que represente a la población. Entre las formas de elegir la muestra existen tres tipos de muestreo.

Muestreo Probabilístico: Cada muestra tiene la misma probabilidad de ser seleccionada.

Muestreo Intencional: La muestra es seleccionada a conveniencia de la intención de la investigación a realizar.

Muestreo sin norma: se selecciona la muestra sin técnica alguna, si la población es homogénea es una muestra representativa.

El muestreo con el que se seleccionará la muestra es el muestreo probabilístico, dentro de este el **Muestreo Aleatorio con y sin remplazo.**

Muestreo aleatorio con y sin reemplazo; el proceso de selección de la muestra posible que se obtiene tienen igual probabilidad de ser elegida.

### **2.10.3 Selección de la muestra**

En este caso un elemento será seleccionado y no volverá a formar parte de la población a este método se lo conoce estadísticamente como Muestreo Irrestringidamente Aleatorio. De nuestra población de 35 empresas, no nos interesa encuestar 2 veces a la misma empresa luego de elegir una vez una empresa no lo volveremos a seleccionar, se realizara entonces un muestreo aleatorio sin reposición, seleccionando de esta forma la muestra más representativas de la población que sirven como base para la investigación realizada sobre los posibles riesgos existentes que pueden afectar a la compañía.

### **2.10.4 Determinación de la muestra de los involucrados en la encuesta realizada**

Aplicamos las fórmulas Factor de Elevación y Factor de Muestreo.

Factor de muestreo: Se define el porcentaje de población que representa la muestra

**Ecuación 2.1: Factor de Muestreo**

$$\text{Fact. Muestreo} = n / N$$

$$\text{Fact. Muestreo} = 20 / 35$$

$$\text{Fact. Muestreo} = 0,57$$

Es decir la población está representada por el 57% de la muestra, se está encuestando a más del 50% de la población.

Factor de Elevación: Cociente entre el tamaño de población y muestra, representa el número de elementos que hay en la población por cada elemento de la muestra.

### **Ecuación 2.2: Factor de Elevación**

$$\text{Fact. Elevación} = N/n$$

$$\text{Fact. Elevación} = 35/20$$

$$\text{Fact. Elevación} = 1,75$$

Es decir cada muestra representa a 1,75 empresas de la población.

Se encuestaron un total de 20 personas: 10 suscriptores de Seguros y 10 con conocimientos en Seguros – Reaseguros, dentro de 10 Compañías de Seguros, 8 Compañías de Seguros y Reaseguros y 2 Reaseguradoras.

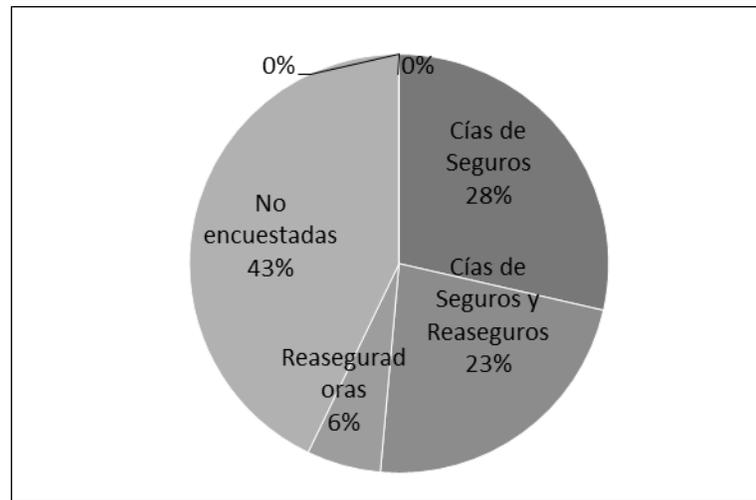
**Tabla 2.10: Distribución de los involucrados en la investigación**

<b>Involucrados</b>	<b>Muestra</b>	<b>Población</b>	<b>% Población Encuestada</b>
Compañías de Seguros	10	20	50%
Compañías de Seguros y Reaseguros	8	13	62%
Reaseguradoras	2	2	100%
<b>TOTAL</b>	<b>20</b>	<b>35</b>	<b>57%</b>

**Fuente:** Encuesta

**Elaborado por:** Johanna Freire

**Figura 2.7: Involucrados en la Investigación**



**Fuente:** Encuesta

**Elaborado por:** Johanna Freire

**Conclusión:** Indicamos que dentro de una población de 35 Compañías de Seguros y Reaseguros se ha tomado una muestra de un 57% de la población siendo esta muestra representativa para el proyecto de estudio que se está realizando.

#### RESULTADOS DE LAS ENCUESTAS

##### 1.- Genero de las personas encuestadas.

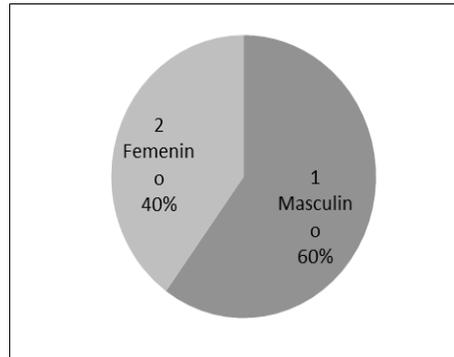
**Tabla 2.11: Genero de los encuestados**

CATEGORIA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
FEMENINO	8	40%
MASCULINO	12	60%
<b>TOTAL</b>	<b>20</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta

**Elaborado por:** Johanna Freire

**Figura 2.8: Distribución de genero**



**Fuente:** Encuesta

**Elaborado por:** Johanna Freire

**2.- ¿El factor principal que se debe considerar para suscribir un seguro es?**

El 54% de la población seleccionada indico que el factor principal a considerar es conocer el tipo de riesgo que se suscribe y su problemática se muestra a futuro.

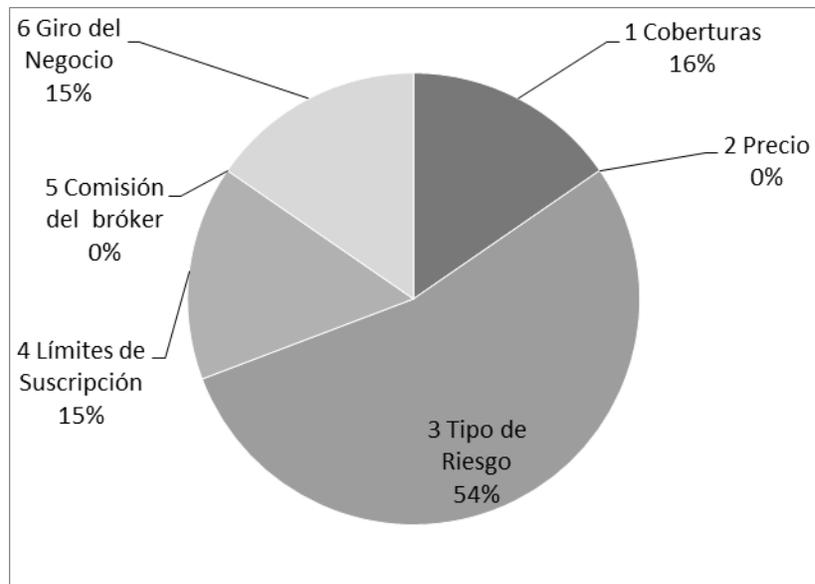
Tabla 2.12: Factor principal que se debe considerar para suscribir un seguro

CATEGORIA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
COBERTURAS	3	2%
PRECIO	0	0%
TIPO DE RIESGO	11	54%
LIMITES DE SUSCRIPCION	3	15%
COMISIÓN DE BROKER	0	0%
GIRO DEL NEGOCIO	3	15%
<b>TOTAL</b>	<b>20</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta

**Elaborado por:** Johanna Freire

**Figura 2.9: Factor principal que se debe considerar para suscribir un seguro**



**Fuente:** Encuesta

**Elaborado por:** Johanna Freire

### 3. ¿Qué clase de seguro es para usted el más indispensable?

De acuerdo a los resultados obtenidos determinamos que el 62% de la población encuestada indica que los asegurados prefieren amparar sus bienes materiales y solo un 38% amparan su vida.

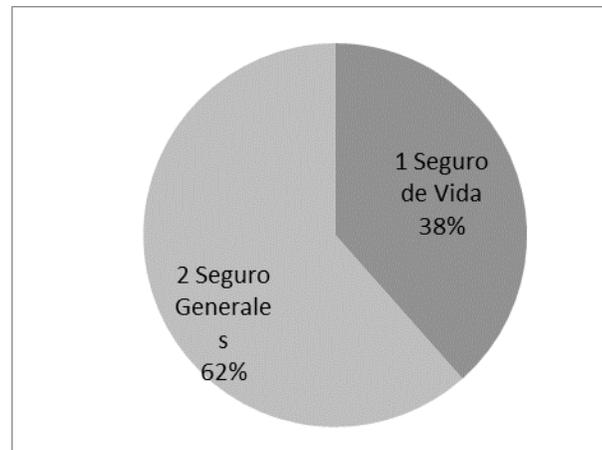
**Tabla 2.13: Clases de Seguros**

CATEGORIA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Seguros Generales	12	62%
Seguros de Vida	8	38%
<b>TOTAL</b>	<b>20</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta

**Elaborado por:** Johanna Freire

**Figura 2.10: Clases de Seguros**



**Fuente:** Encuesta

**Elaborado por:** Johanna Freire

#### 4.- ¿La siniestralidad en que ramos es mas frecuente?

Podemos concluir que los ramos con mayor siniestralidad son los ramos de vehículos con un 30% y equipo electrónico con 25%.

**Tabla 2.14: Frecuencia de la Siniestralidad**

CATEGORIA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Vehículo	6	30%
Incendio	1	5%
Rotura de Maquinaria	0	0%
Vida	1	5%
Transporte	3	15%
Casco Buque	2	10%

Casco de Avión	0	0%
Equipo Electrónico	5	25%
Salud	2	10%
Todo Riesgo Construcción	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>20</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta

**Elaborado por:** Johanna Freire

### 5.- ¿La siniestralidad en que ramos tiene mayor severidad?

Se determinó que los ramos de mayor severidad son: Casco Buque 28% y Casco de Avión 24%.  
(Para nuestro estudio casco de buque).

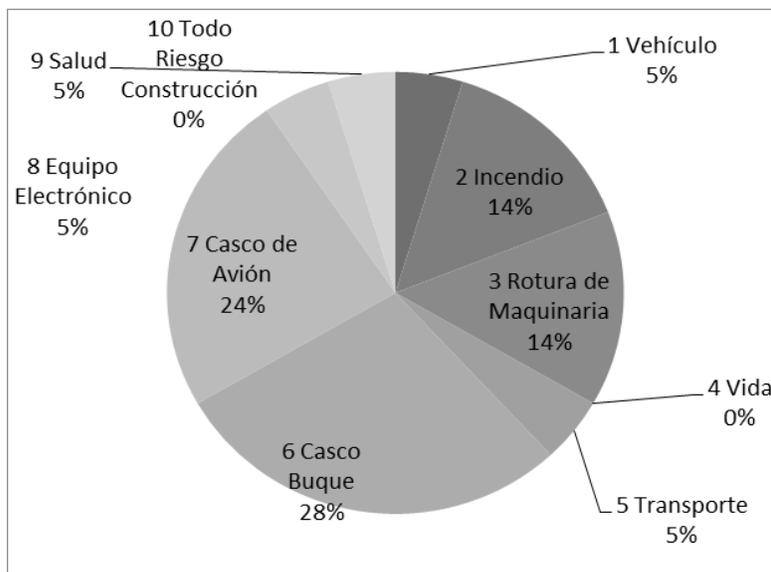
**Tabla 2.15: Severidad de la Siniestralidad**

CATEGORIA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Vehículo	1	5%
Incendio	3	14%
Rotura de Maquinaria	3	14%
Vida	0	0%
Transporte	1	5%
Casco Buque	6	28%
Casco de Avión	5	24%
Equipo Electrónico	1	5%
Salud	1	5%
Todo Riesgo Construcción	0	0%

<b>TOTAL</b>	<b>20</b>	<b>100%</b>
--------------	-----------	-------------

**Fuente:** Encuesta

**Figura 2.11: Severidad de la Siniestralidad**



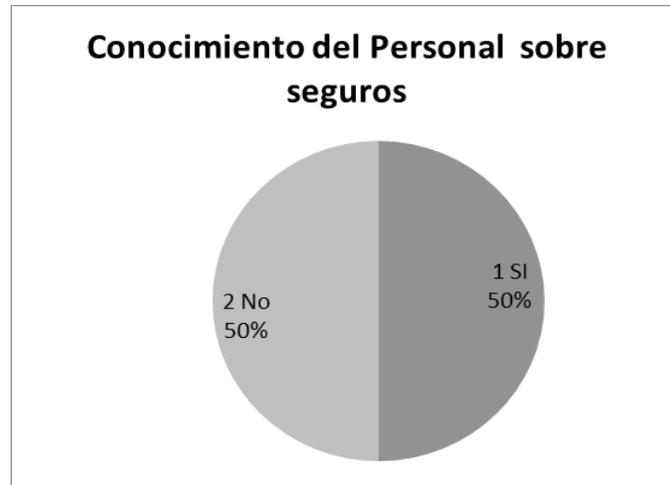
**Fuente:** Encuesta

**Elaborado por:** Johanna Freire

**6.-¿Usted se siente totalmente lleno de conocimientos para asesorar a los clientes sobre seguros?**

En conclusión determinamos que de todo el personal que da asesoría esta aun nivel medio, no obstante también este resultado depende de las asesorías de los brókers.

**Figura 2.12: Conocimiento del personal para asesorar sobre Seguros**



**Fuente:** Encuesta

**Elaborado por:** Johanna Freire

#### **7.- ¿Usted se siente totalmente capacitado para suscribir contratos de seguros?**

Los Resultados obtenidos indican que un 40% tiene un conocimiento regular, el 30% tiene un buen conocimiento.

Adicional a los resultados se menciona que la mayoría de los encuestados conocen de seguros y también manifestaron que la suscripción de un seguro es algo muy importante, y que su conocimiento en seguros no es de todos los ramos, pero si tienen nociones básicas de condiciones, coberturas y exclusiones de seguros.

Por esta razón es que este estudio tiene como finalidad hacer conciencia a ciertas compañías de seguros para que capaciten constantemente al personal y actualicen sus procedimientos y se pueda suplir la falencia en la contratación de seguros.

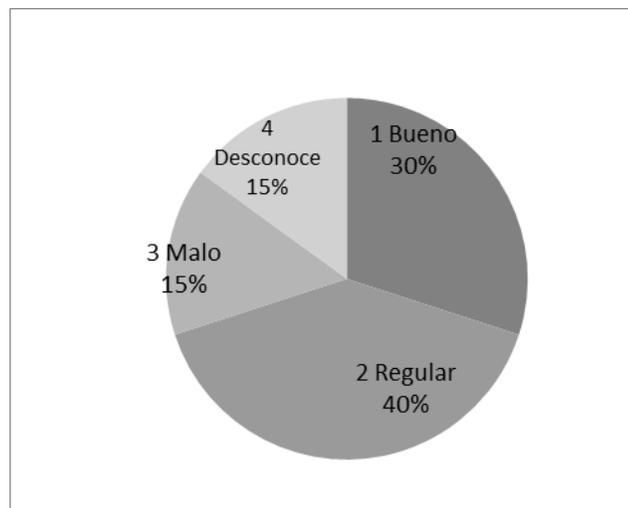
**Tabla 2.16: Conocimiento del personal para suscribir Contratos de Seguros**

CATEGORIA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Bueno	6	30%
Regular	8	40%
Malo	3	15%
Desconoce	3	15%
<b>TOTAL</b>	<b>20</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta

**Elaborado por:** Johanna Freire

**Figura 2.13: Conocimiento del personal para suscribir Contratos de Seguros**



**Fuente:** Encuesta

**Elaborado por:** Johanna Freire

## 8.- ¿Conoce sobre los tipo de riesgos que amparan sus contratos de Reaseguros?

Todos los suscriptores encuestados indican que tienen poco conocimiento en cuanto a los riesgos que amparan los contratos de reaseguros, pero que el personal del área de reaseguro si lo tiene completamente, acotamos que no a todas las compañías de seguros les gusta dar a conocer las condiciones de sus contratos de reaseguros por confidencialidad.

**Tabla 2.17: Conocimiento del personal sobre los riesgos del Contratos de Seguros**

<b>CATEGORIA</b>	<b>FRECUENCIA</b>	<b>PORCENTAJE</b>
Si	11	56%
No	9	44%
<b>TOTAL</b>	<b>20</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta

**Elaborado por:** Johanna Freire

**Figura 2.14: Conocimiento del personal sobre riesgos de Contratos de Seguros**



**Fuente:** Encuesta

**Elaborado por:** Johanna Freire

**9.- ¿Conoce sobre las capacidades y límites de suscripción de sus contratos de Reaseguros?**

Al igual que en la pregunta anterior los suscriptores y comerciales encuestados no conocen al 100% de los límites de los contratos de reaseguros, lo que si ratificaron es que el sistema bloquea los excesos de las capacidades automáticas, en cambio el personal encuestado de reaseguros manifestó tener pleno conocimiento de las capacidades.

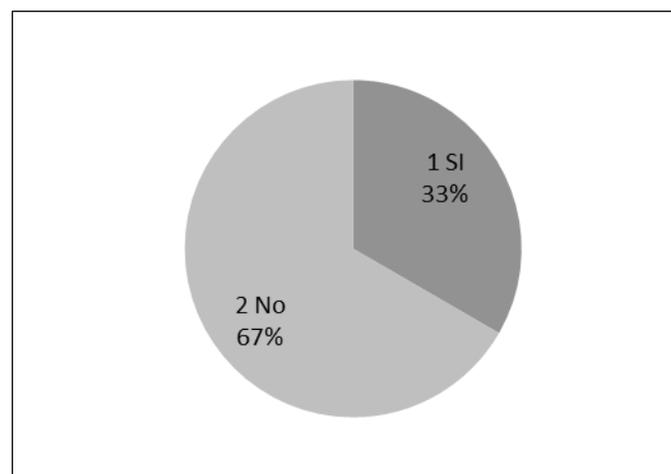
**Tabla 2.18: Conocimiento de límites de los Contratos de Reaseguros**

CATEGORIA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Si	7	33%
No	13	67%
<b>TOTAL</b>	<b>20</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta

**Elaborado por:** Johanna Freire

**Figura 2.15: Conocimiento de los límites de los Contratos de Reaseguros**



**Fuente:** Encuesta

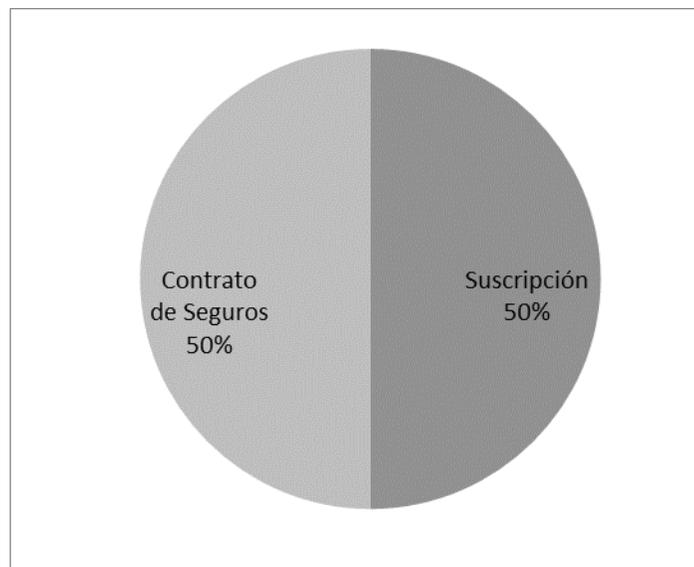
**Elaborado por:** Johanna Freire

Por lo indicado uno de nuestros objetivos y que lo señalaremos como recomendación, es que el departamento de reaseguros haga una socialización los departamentos involucrados cada que sea necesario sobre las capacidades automáticas que hay como límites de suscripción amparados en los contratos de reaseguros.

**10.- ¿En que parte del proceso de venta de una póliza de seguro Ud. piensa que pueden ocurrir errores?**

En conclusión el 100% de las encuestas realizadas indicaron que los posibles errores que se puede presentar en la suscripción del contrato de seguro.

**Figura 2.16: Errores en el proceso de la venta de un seguro**



**Fuente:** Encuesta

**Elaborado por:** Johanna Freire

**11.- ¿Cómo se verían afectadas las compañías de seguros si se realiza una mala suscripción de contratos de seguros?**

La respuesta de esta pregunta es unánime y todos coinciden en que la mayor afectación se la verá reflejada en la parte económica-financiera.

Esto nos lleva al desarrollo de nuestro tema, y evidencia que la afectación directa por una mala suscripción de contrato de seguro o también llamada póliza, es directa al patrimonio de la compañía y a los resultados que se esperan obtener.

Lo anterior ocurre, cuando la suscripción de un contrato de seguro no está bajo las mismas condiciones del contrato de reaseguro, y conlleva a que en el momento de se suscite un siniestro, la compañía de seguros no podrá recuperar valor alguno de ese siniestro pagado por parte del Reasegurador y ocasionara que la compañía de seguros asuma la totalidad del siniestro, ocasionando un problema que afectaría directamente a su liquides y a los objetivos esperados.

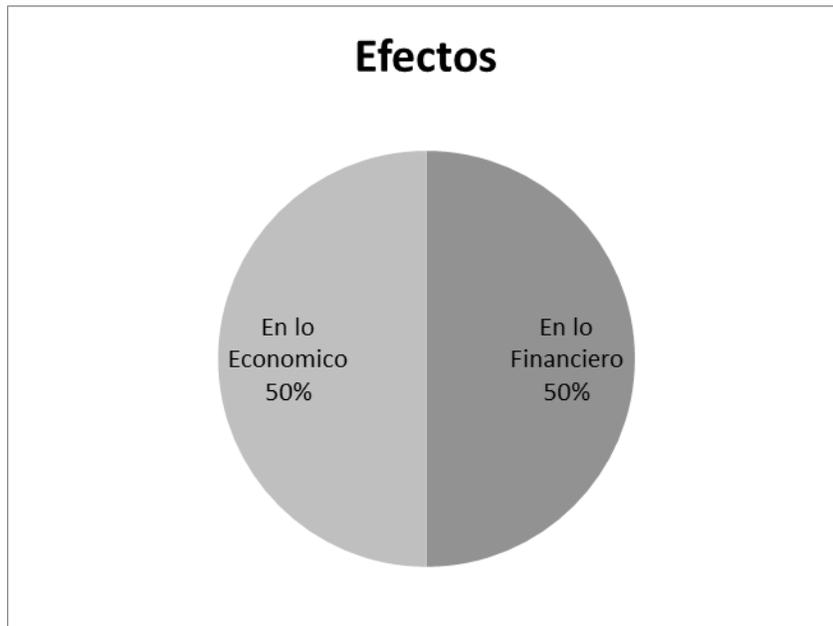
**Tabla 2.19: Afectación por mala suscripción**

<b>CATEGORIA</b>	<b>FRECUENCIA</b>	<b>PORCENTAJE</b>
En lo económico	10	50%
En lo financiero	10	50%
<b>TOTAL</b>	<b>20</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta

**Elaborado por:** Johanna Freire

**Figura 2.17: Afectación por mala suscripción**



**Fuente:** Encuesta

**Elaborado por:** Johanna Freire

**Tabla 2.20: MATRIZ DE RIESGOS Y CONTROLES DEL PROCESO DE SUSCRIPCIÓN DE UN CONTRATO DE SEGURO**

ÁREAS DEL RIESGO	No. DE RIESGO	RIESGO	DESCRIPCIÓN DE LA ACTIVIDADES DE CONTROL	NATURALEZA DE CONTROL	FRECUENCIA	TIPO DE CONTROL	NIVEL DEL CONTROL CLAVE / SECUNDARIO	RESPONSABLE DE EJECUTAR EL CONTROL	CONCLUSIÓN DEL CONTROL IMPLEMENTADO	COMENTARIO	RECOMENDACIONES
SUSCRIPCIÓN DE CONTRATOS DE SEGUROS	1	Condiciones inadecuadas	Límites de las sumas aseguradas de la suscripción	Preventivo	Diario	Automático	Clave	Asistente de reaseguro	Efectivo	Sistema automático	N/A
	2	Primas no sustentables al riesgo suscrito	Primas mínimas	Preventivo	Diario	Automático	Clave	Asistente de reaseguro	Efectivo con oportunidad a mejoras	Prima insuficiente para el riesgo asumido	1.-Realizar un mejor análisis de los riesgos a suscribir. 2.- Compensar con tasas más altas o incrementos en los deducibles.
	3	Riesgos excluidos	El área de reaseguros revisa condiciones finales de los contratos de reaseguros	Detectivo	Mensual	Manual	Secundario	Asistente de reaseguro	Efectivo con oportunidad a mejoras	Se están asumiendo riesgos excluidos de los contratos de reaseguros	Realizar socializaciones con los departamentos involucrados cada vez que se renuevan las condiciones de los contratos de reaseguros mínimo una vez al año.

ÁREAS DEL RIESGO	No. DE RIESGO	RIESGO	DESCRIPCIÓN DE LA ACTIVIDADES DE CONTROL	NATURALEZA DE CONTROL	FRECUENCIA	TIPO DE CONTROL	NIVEL DEL CONTROL CLAVE / SECUNDARIO	RESPONSABLE DE EJECUTAR EL CONTROL	CONCLUSIÓN DEL CONTROL IMPLEMENTADO	COMENTARIO	RECOMENDACIONES
PROGRAMA DE CONTRATOS DE REASEGUROS	1	Tipo de contrato de reaseguro Inadecuado	Perfiles de cartera y estadísticas de siniestros pagados	Detectivo	Anual	Manual	Clave	Jefe de Reaseguros	Efectivo con oportunidad a mejoras	Contrato de reaseguro no adecuado	1.-Analizar la información adecuada antes de la negociación de los contratos de reaseguros. 2.- Mejoras en las condiciones, tomando en cuenta los riesgos asumidos en el periodo anterior
	2	Bajas Comisiones de reaseguros	Evaluación de las comisiones de Reaseguros recibidas en el periodo anterior.	Detectivo	Mensual	Manual	Clave	Asistente de Reaseguros	Efectivo con oportunidad a mejoras	Análisis de las negociaciones de la comisión que se espera recibir en los contratos y en cada negocio.	Revisar al cierre del periodo contractual si las comisiones son adecuadas y mejorarlas en el periodo siguiente.

ÁREAS DEL RIESGO	No. DE RIESGO	RIESGO	DESCRIPCIÓN DE LA ACTIVIDADES DE CONTROL	NATURALEZA DE CONTROL	FRECUENCIA	TIPO DE CONTROL	NIVEL DEL CONTROL CLAVE / SECUNDARIO	RESPONSABLE DE EJECUTAR EL CONTROL	CONCLUSIÓN DEL CONTROL IMPLEMENTADO	COMENTARIO	RECOMENDACIONES
PROGRAMA DE CONTRATOS DE REASEGUROS	3	Inadecuada Interpretación de Condiciones, Cláusula y Exclusiones de los contratos de Reaseguros	Revisión de contratos de seguros suscritos	Detectivo	Mensual	Manual	Secundario	Gerencia Técnica	Efectivo con oportunidad a mejoras	Inadecuada interpretación de las condiciones de los contratos de reaseguros por poco conocimiento de reaseguros	Socializar con los departamentos involucrados en el proceso de la suscripción, las condiciones de los contratos de reaseguros, mínimo una vez al año
	4	Calificación y Solvencia del Reasegurador	Evaluación de la calificación Financiera, y sus permisos de Operación en el mercado Ecuatoriano	Detectivo	Anual	Manual	Secundario	Asistente de Reaseguros	Efectivo con oportunidad a mejoras	Se realizan pocas revisiones en el año	Se necesita hacer una verificación mensual o máximo trimestral de la calificación del reasegurador para sustentar la solvencia de los mismos.
	5	Notas de coberturas Final de Contratos de Reaseguros	Revisión de Notas de coberturas aprobados por la SIBS, aceptados y firmados por reasegurador	Preventivo	Anualmente	Manual	Secundario	Asistente de Reaseguros	Efectivo con oportunidad a mejoras	Correcciones de errores en los borradores de los contratos de reaseguros	Negociar con mayor Anticipación

ÁREAS DEL RIESGO	No. DE RIESGO	RIESGO	DESCRIPCIÓN DE LA ACTIVIDADES DE CONTROL	NATURALEZA DE CONTROL	FRECUENCIA	TIPO DE CONTROL	NIVEL DEL CONTROL CLAVE / SECUNDARIO	RESPONSABLE DE EJECUTAR EL CONTROL	CONCLUSIÓN DEL CONTROL IMPLEMENTADO	COMENTARIO	RECOMENDACIONES
COLOCACIONES DE REASEGURADORES VIA FACULTATIVO	1	Calificación y Solvencia del Reasegurador	Revisión de Calificación Financiera, y sus permisos de Operación en Ecuador	Detectivo	Semestral	Manual	Secundario	Asistente de Reaseguros	Efectivo con oportunidad a mejoras	Se realizan pocas revisiones en el año	Se necesita hacer una verificación en cada negocio que se realice, de la calificación del reasegurador para sustentar la solvencia de los mismos
	2	Solvencia de los Intermediarios de Reaseguros	Revisión de Calificación Financiera, y sus permisos de Operación en Ecuador	Detectivo	Semestral	Manual	Secundario	Asistente de Reaseguros	Efectivo con oportunidad a mejoras	Se realizan pocas revisiones en el año	Se necesita hacer una verificación en cada negocio que se realice, de la calificación del reasegurador para sustentar la solvencia de los mismos
	3	Negligencia en la negociación de la colocación	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	Correcciones de errores por falta de información del riesgo a suscribir	Negociar con mayor anticipación

ÁREAS DEL RIESGO	No. DE RIESGO	RIESGO	DESCRIPCIÓN DE LA ACTIVIDADES DE CONTROL	NATURALEZA DE CONTROL	FRECUENCIA	TIPO DE CONTROL	NIVEL DEL CONTROL CLAVE / SECUNDARIO	RESPONSABLE DE EJECUTAR EL CONTROL	CONCLUSIÓN DEL CONTROL IMPLEMENTADO	COMENTARIO	RECOMENDACIONES
COLOCACIONES DE REASEGURADOS VIA FACULTAS	4	Aprobación de emisión de una póliza sin tener confirmación de respaldo facultativo por parte del Reasegurador	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	Pólizas aprobadas y entregadas sin revisión, sin respaldos facultativos y sin haber obtenido confirmaciones de los mismos por las premuras de los clientes.	Negociar con mayor anticipación y otorgar tiempos mínimos de respuesta
PRIMAS CEDIDAS FACULTATIVAS	1	Primas cedidas incorrectas	Conciliaciones mensuales de los reaseguros	Detectivo	Mensualmente	Manual	Clave	Reaseguro y departamento de contabilidad	Inefectivo	Cambios en las negociaciones finales después de la emisión	Negociar con mayor anticipación
			El sistema mantiene ingresado en el sistema los montos máximos que se pueden suscribir en sumas aseguradas	Aplicación	Diario	Automático	Secundario	S.I.A	Efectivo con oportunidad a mejoras	El control del sistema ocasionalmente pasa por alto las capacidades de los contratos de reaseguros	1.- Reaseguros debe revisar que no se hayan cambiado las capacidades actuales en el sistema. 2.- Realizar revisiones semestralmente

ÁREAS	No. DE RIE SGO	RIESGO	DESCRIPCIÓN ACTIVIDADES DE CONTROL REALIZADA POR EL CLIENTE	NATURALEZA DE CONTROL	FRECUE N CIA	TIPO DE CONTROL MANUAL/ AUTOMAT ICO	CONTROL CLAVE / SECUNDA RIO	RESPONSAB LE DE EJECUTAR EL CONTROL	CONCLUSIÓN DEL DISEÑO DE IMPLEMENTA CIÓN	COMENTARI O	RECOMENDA CIONES
PRIMAS CEDIDAS FACULTATIVAS	1	Primas cedidas incorrect	Transacciones de contratos proporcionales son automáticamente registradas y calculadas.	Aplicación	Aplicación de Control	Automático	Secundario	S.I.A	Efectivo con oportunidad a mejoras	Cuando intervienen el contrato automático y supera la capacidad, se coloca vía facultativos. El sistema no distribuye adecuadamente las primas a pagar a los reaseguradores por que suelen ser distintas.	Realizar adicionalmente una verificación de la distribución para evitar futuros inconvenientes con los reaseguradores, en caso de siniestros y otorgar la prima correctas en cada negociación con el fin de evitar diferencias al momento de envió de estados de cuentas a los reaseguradores.

AREAS	N° DE RIESGO	RIESGO	DESCRIPCIÓN ACTIVIDADES DE CONTROL REALIZADA POR EL CLIENTE	NATURALEZA DE CONTROL	FRECUENCIA	TIPO DE CONTROL MANUAL / AUTOMÁTICO	CONTROL CLAVE / SECUNDARIO	RESPONSABLE DE EJECUTAR EL CONTROL	CONCLUSIÓN DEL DISEÑO DE IMPLEMENTACIÓN	COMENTARIOS	RECOMENDACIONES
TRANSA CCIONES DE REASEG UROS	1	Transaccione s de Reasegueros no computadas de acuerdo a los términos de los contratos de reasegueros.	Balances de Comprobación es revisado por el Gerente Contador en conjunto con la Gerencia General mediante el reporte "Análisis previo del balance".	Detectivo	Mensualmente	Manual	Clave	Gerente Contador	Efectivo	N/A	N/A
			Mensualmente se celebran reuniones de directorio para la revisión de los resultados de la Compañía y el monitoreo de las	Preventivo	Mensualmente	Manual	Clave	Directores	Efectivo	N/A	N/A

ÁREAS	No. DE RIESGOS	RIESGO	DESCRIPCIÓN ACTIVIDADES DE CONTROL REALIZADA POR EL CLIENTE	NATURALEZA DE CONTROL	FRECUENCIA	TIPO DE CONTROL MANUAL/AUTOMATICO	CONTROL CLAVE / SECUNDARIO	RESPONSABLE DE EJECUTAR EL CONTROL	CONCLUSIÓN DEL DISEÑO DE IMPLEMENTACIÓN	COMENTARIOS	RECOMENDACIONES
TRANSACCIONES DE REASEGUROS	1	Transacciones de Reaseguros no computadas de acuerdo a los términos de los contratos de reaseguros	Conciliaciones mensuales de los reaseguros	Detectivo	Mensualmente	Manual	Clave	Reaseguros y Contabilidad	Efectivo	Falta de racionalización entre el depto. de reaseguro y contable, en conciliación de reaseguros de la parte operativa vs el mayor contable que realiza el área de reaseguro.	Mejorar la racionalización de manera efectiva el área de reaseguro con el departamento contable
			Contratos de reaseguros y/o slips son revisados por Gerencia Gral, aprobados por la SIBS, y firmados por reasegurador	Preventivo	Anual	Manual	Clave	Gerencia General	Efectivo	N/A	N/A

### **3 CAPITULO 3: ANALISIS FINANCIERO DEL SECTOR SEGURO Y REASEGURO A NIVEL NACIONAL**

#### **3.1 Análisis del Sector Seguro y Reaseguro**

Previo al análisis del posible impacto o riesgos cuando existen diferencias o discrepancias entre el contrato del seguro con respecto a las condiciones del contrato de reaseguro, es indispensable realizar una revisión general a dos aspectos fundamentales para el cumplimiento de los objetivos del presente trabajo, estos aspectos en el mercado de seguros y reaseguros del Ecuador se basan principalmente en lo siguiente:

- Análisis Financiero.
- Análisis Estadístico.

La Superintendencia de Compañías del Ecuador es la entidad controladora, reguladora y la encargada de recopilar la información financiera y estadística de todo el mercado de seguros y reaseguros del Ecuador.

#### **3.2 ANALISIS FINANCIERO**

En el siguiente apartado se realiza un Análisis Financiero general del Sector de Seguros y Reaseguros, el cual se basa un proceso que consiste en la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los Estados Financieros del sector este proceso ayudará a conocer la situación económico-financiera real; mediante este análisis se presentan los puntos fuertes y débiles del sector a analizar lo que permitirá plantear acciones correctivas para el futuro.

Entre los objetivos del presente análisis se plantea:

Comparar y analizar las tendencias de las diferentes cuentas y variables financieras.

Evaluar la situación financiera del sector, su solvencia y liquidez así como su capacidad para generar recursos.

Mostrar la participación de cada cuenta o subgrupo de cuentas con relación a los totales.

### **3.2.1 Metodología del diagnóstico financiero**

Teniendo un conocimiento pleno del sector se deberá tomar en consideración elementos cuantitativos y cualitativos del mismo, basándonos en estados Financieros Generales del Sector se realizará Técnica de Análisis Vertical, Técnica de Análisis Horizontal; adicional Técnica de los Índices o Ratios Financieros; el propósito es diagnosticar la situación financiera del sector.

Para el desarrollo de los análisis en el presente trabajo se considerara los Balances Generales de las 44 Aseguradoras que conforman el Mercado de Seguros del Ecuador; información provista por la Superintendencia de Bancos y Seguros durante los periodos 2011, 2012 y 2013.

### **3.2.2 Técnica Análisis Vertical**

Esta herramienta se basa en presentar cada cuenta del balance como porcentaje de un subgrupo de cuentas o el total; es decir cuánto aporta cada cuenta al balance, se podrá definir cuál de estas cuentas es más representativa en el sector y por qué razón.

**Cuadro 3.1: Balance General del Sector Seguros y Reaseguros**

<b>BALANCE DEL SECTOR CONSOLIDADO</b>	<b>Dec-11</b>	<b>Dec-12</b>	<b>Dec-13</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>
INVERSIONES	50.11%	49.71%	46.27%
CAJA Y BANCOS	6.03%	7.75%	5.68%
FINANCIERAS	77.58%	75.86%	79.83%
ACTIVOS FIJOS	16.39%	16.39%	14.49%
DEUDORES POR PRIMAS	19.45%	21.73%	22.76%
PRIMAS POR COBRAR	76.64%	85.84%	89.18%
PRIMAS DOCUMENTADAS	23.36%	14.16%	10.82%
DEUDORES POR REASEGUROS Y COASEGUROS	21.59%	19.81%	20.65%
Deudores por Siniestros de Reaseguros Cedidos			
OTROS ACTIVOS	8.85%	8.75%	10.32%
<b>PASIVO</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>
RESERVAS TECNICAS	47.43%	39.57%	44.67%
REASEGUROS Y COASEGUROS CEDIDOS	23.29%	25.78%	25.92%
OTRAS PRIMAS POR PAGAR	1.64%	1.89%	1.71%
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES DEL SISTEMA FINANCIERO	1.10%	1.48%	0.70%
OTROS PASIVOS	26.53%	31.28%	27.00%
<b>PATRIMONIO</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>
CAPITAL	33.54%	30.71%	32.17%
RESERVAS	45.27%	52.01%	53.09%
RESULTADOS	21.19%	17.28%	14.74%
ACUMULADOS	36.43%	41.64%	45.33%
DEL EJERCICIO	63.57%	58.36%	54.67%

De acuerdo a la composición del Balance General se observa que dentro de los Activos la cuenta más representativa es la de inversiones aproximadamente un 50% en cada año, lo cual es lógico debido al giro que presenta el negocio de las compañías de seguros ya que el dinero proveniente de las pólizas se coloca en inversiones seguras y rentables y a corto plazo; es por esta razón que dentro de la cuenta de Inversiones las Inversiones Financieras son las que tienen mayor representación superando el 70% a las Inversiones en Activos Fijos y Caja -Bancos. Dentro de esta cuenta la sub-cuenta Caja y seguro tiene la menor representación se mantienen valores mínimos llegando a alcanzar una representación no superior al 10%; es decir el negocio mantiene el efectivo necesario en sus cuentas prefiere mantenerlo produciendo en inversiones.

La cuenta Deudores por Primas representan aproximadamente el 20% de los activos, está compuesta por Primas por Cobrar y Primas Documentadas, teniendo la primera una mayor representación superiores al 80%, la composición de estas sub cuentas son primas por vencer y vencidas; donde se encuentra un mayor porcentaje en por vencer que en vencidas; como se demuestra en el siguiente cuadro. Esto se atribuye a la eficiente gestión de cobranzas que maneja cada una de las compañías del sector Seguros.

**Tabla 3.1: Composición cuenta deudores por Prima**

PRIMAS POR COBRAR	Participación
POR VENCER	61%
VENCIDAS	39%
PRIMAS DOCUMENTADAS	Participación
POR VENCER	74%
VENCIDAS	28%

La cuenta de Deudores por Reaseguros y Coaseguros representa aproximadamente el 20% de los activos, dentro de esta cuenta la partida más alta es la de Deudores por Siniestros de Reaseguros cedidos con un 40% aproximadamente lo que demuestra un alto porcentaje de la deuda que mantiene con las compañías de seguros cada reasegurador, por la proporción de los siniestros reasegurados ya pagados a los asegurados por las entidades. Mientras que la cuenta Otros Activos llega a representar el 10% entre esta cuenta se encuentra Deudas del fisco y los Diferidos.

Por otra parte las cuentas del pasivo se puede observar que la estructura del pasivo operativo es superior al pasivo financiero, ya que el operativo representa más del 73% se lo denomina pasivo operativo puesto que está conformado por las obligaciones pendientes de acuerdo al giro del negocio, como Reservas de riesgos, Reservas de Seguros de Vida, Reaseguros y Coaseguros Cedidos, Primas por Pagar entre otros. Mientras que aproximadamente el pasivo financiero representa el 27% del pasivo, este a su vez compuesto por Obligaciones con sector Financiero y Otros pasivos donde se encuentra las obligaciones pendientes de impuestos tributarios. El que el pasivo Financiero sea inferior al pasivo Operativo, revela que las operaciones realizadas del

activo están siendo financiadas en mayor proporción por el pasivo operativo y no se ha adquirido deuda con el Sistema Financiero.

Del pasivo la cuenta más representativa es la de Reservas Técnicas concentrando el 50% la mayor parte de este porcentaje se concentra en reservas para Obligaciones por Siniestros pendientes, lo cual significa que el sector asegurador considera una cantidad necesaria para hacer frente al pago de Siniestros en el momento indicado con el fin de soportar la magnitud de los mismos.

Finalmente tenemos el patrimonio en el que se reflejan las reservas las cuales concentran la mayor participación porcentual; superior al 50%, dentro de las Reservas se encuentran las Especiales y las Legales; siendo las especiales las que representan un alto porcentaje en relación al total de reservas y éstas solamente son utilizadas para futuros aumentos de capital, con la meta de fortalecer su situación patrimonial.

### **3.2.3 Análisis Horizontal**

La herramienta de análisis Horizontal se basa en determinar entre 2 o más periodos consecutivos la tendencia que mantienen las cuentas de los Estados Financieros, para el presente documento se obtiene la tendencia de las cuentas importantes para este análisis entre los periodos 2011 al 2013, datos obtenidos de la Superintendencia de Bancos y Seguros.

### Cuadro 3.2: Análisis Horizontal Balance General

Análisis Horizontal- Variación de Cuentas Análisis Horizontal	dic-11/ dic-12	dic-12/ dic-13	dic-11/ dic-12	dic-12/ dic-13
	Variación		% Variación	
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>192.224</b>	<b>289.479</b>	<b>16,52%</b>	<b>21,36%</b>
INVERSIONES	90.975	87.208	16%	13%
DEUDORES POR PRIMAS	68.385	79.845	30%	27%
DEUDORES POR REASEGUROS Y COASEGUROS	17.284	71.297	7%	27%
Deudores por Siniestros de Reaseguros Cedidos				
OTROS ACTIVOS	15.581	51.129	15%	43%
<b>PASIVO</b>	<b>23.753</b>	<b>253.127</b>	<b>2,51%</b>	<b>26,09%</b>
RESERVAS TECNICAS	-65.054	162.551	-14%	42%
REASEGUROS Y COASEGUROS CEDIDOS	29.666	66.975	13%	27%
OTRAS PRIMAS POR PAGAR	2.773	2.536	18%	14%
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES DEL SISTEMA FINANCIERO	3.960	-5.736	38%	-40%
OTROS PASIVOS	52.409	26.801	21%	9%
<b>PATRIMONIO</b>	<b>43.495</b>	<b>36.352</b>	<b>12,73%</b>	<b>9,44%</b>
CAPITAL	3.663	17.317	3%	15%
RESERVAS	45.664	23.462	30%	12%
RESULTADOS	-5.832	-4.427	-8%	-7%

El cuadro de resumen muestra las principales cuentas del Balance General del Sistema de Seguros Privados, es así que entre el periodo 2011 y 2012 los activos muestran un incremento en sus valores 16,52%, de la misma forma el periodo 2012 y 2013 se muestra un incremento en un 21.36%; se puede notar además que la cuenta que presento mayor variación es a otros Activos aproximadamente el 50% que es explicado por la subcuenta Activos Diferidos en la que se encuentran los gastos anticipados por establecimientos y organización del sector.

<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>102.979.794</b>	<b>118.560.790</b>	<b>169.689.608</b>
DEUDAS DEL FISCO	18.758.115	20.346.964	26.630.162
DEUDORES VARIOS	46.630.443	52.393.822	58.946.483
DIFERIDOS	37.591.236	45.820.003	84.112.962

Por otra parte los pasivos presentan un incremento del 26% en el último periodo de estudio, este es explicado por el incremento del 42% de las Reservas técnicas lo que significa que el sector asegurador considera cada año una cantidad superior para hacer frente a los siniestros en el futuro; Reservas por Obligaciones por siniestros pendientes y Reservas de seguros de Vida son las reservas que mayor variación han presentado.

**Tabla 3.2: Composición de Reserva Técnica**

<b>PASIVOS</b>	<b>dic-11</b>	<b>dic-12</b>	<b>dic-13</b>
<b>RESERVAS TECNICAS</b>			
RESERVAS DE SEGUROS DE VIDA	8.204.364	14.249.120	22.401.687
RESERVAS PARA OBLIGACIONES DE SINIESTROS PENDIENTES	178.694.751	209.416.404	321.881.061
RESERVAS DESVIACION DE SINIESTRALIDAD Y CATASTROFICOS	1.835.135	3.628.278	2.232.795
RESERVAS DE ESTABILIZACION	-	493.005	20.346.545
OTRAS RESERVAS	6.743.100	6.511.793	5.181.653

Por otra parte en el pasivo se puede observar que las Obligaciones con el sistema Financiero han disminuido en un 40% del 2012 al 2013 es decir en gran parte la deuda con terceros está disminuyendo, además esta disminución en el pasivo se ve compensado en el activo por el incremento en el mismo periodo y similar porcentaje de la cuenta Otros activos.

En tanto las cuentas de Patrimonio han tenido un ligero incremento de un periodo a otro, esto se explica por resolución dispuesta en el reglamento del Código Monetario las empresas de Seguros y Reaseguros que entra en vigencia donde se establece que las empresas de este sector deben incrementar su capital siendo el capital mínimo a mantener de \$8millones y el plazo para el cumplimiento de la disposición es hasta Marzo del 2016.

Adicional a esto se acota que la actividad del sector asegurador ha sido afectada debido a que se enfrenta a 4 cambios en el corto y mediano plazo propuestos, entre los cambios se encuentran la eliminación del SOAT, Reformas en la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, cambios al Código Monetario y Financiero; y las regulaciones que están por venir de la Junta de Regulación Monetaria. A pesar de aquello el sector ha presentado por lo general un crecimiento sostenido

### **3.2.4 Análisis mediante Indicadores Financieros**

Los indicadores o razones financieras se utilizan con el objetivo de demostrar e interpretar las relaciones que existen entre diferentes cuentas de los estados financieros.

Realizando el análisis desde puntos de vista diferentes, por ejemplo por el lado del inversionista utiliza este análisis para poder predecir el futuro de la compañía, por otra parte para la administración de la empresa, el análisis le es útil para anticipar las condiciones futuras y además para la planeación de futuras acciones.

Resulta importante indicar que las relaciones financieras obtenidas en términos de indicadores o razones, tienen poco significado por sí mismas. Es decir no se puede evaluar si el resultado es una situación favorable o desfavorable para la empresa si no se realiza una comparación; las formas de compararlo pueden ser:

- ✓ Análisis a criterio del analista financiero sobre lo adecuado o inadecuado para la empresa, este análisis proviene de la experiencia y estudio personal.
- ✓ Comparación con indicadores de la empresa obtenidos en otro periodo de tiempo.
- ✓ Comparación de los indicadores obtenidos en un presupuesto con indicadores datos reales, para evaluar la distancia entre ellos.
- ✓ Comparativo de los indicadores de la empresa con los indicadores promedio del sector al que pertenece la empresa

Para el desarrollo de este análisis se considerará la comparación de indicadores entre periodos, para ser más real en el análisis y además por la información disponible de la Superintendencia de Bancos.

### 3.2.4.1 Clasificación de los Índices Financieros.

Cuadro 3.3: Tipos de Indicadores Financieros



#### 3.2.4.1.1 Indicadores de Liquidez

Se generan por la necesidad de medir la capacidad que tienen las empresas para cancelar sus obligaciones de corto plazo. Es decir se puede medir que tan factible es que la empresa convierta sus activos corrientes en efectivo para poder responder a sus pasivos corrientes, determinan el pago inmediato de sus deudas corrientes.

#### 3.2.4.1.2 Indicadores de Solvencia

Tienen como finalidad medir el grado de participación de los acreedores en el financiamiento de la empresa, mediante este indicador se trata de definir el riesgo al que los acreedores están expuestos. Mediante este tipo de indicador se conoce si el nivel de endeudamiento que mantiene es óptimo, puesto que los acreedores prefieren financiar empresas con endeudamiento bajo.

### 3.2.4.1.3 Indicadores de Gestión

Mediante estos indicadores se mide la eficiencia con la que las empresas utilizan los recursos, es decir se mide los niveles de rotación de los activos, recuperación de créditos.

### 3.2.4.1.4 Indicadores de Rentabilidad

A través de estos indicadores se mide la efectividad de la administración de la empresa con el objetivo de controlar costos y gastos. Desde el punto de vista del inversionista, mediante estos indicadores se analiza la manera como se genera el retorno de los valores invertidos en la compañía (rentabilidad del patrimonio y rentabilidad del activo total).

### 3.2.4.2 Indicadores Financieros del Sector

Basándose en los estados financieros del Sector Asegurador y reasegurador obtenidos de la Superintendencia, se procede a calcular los índices realizando un análisis comparativo respecto a los cambios que se han presentado en un periodo de tiempo (2011 al 2013)

Tabla 3.3: Indicadores Financieros del Sector

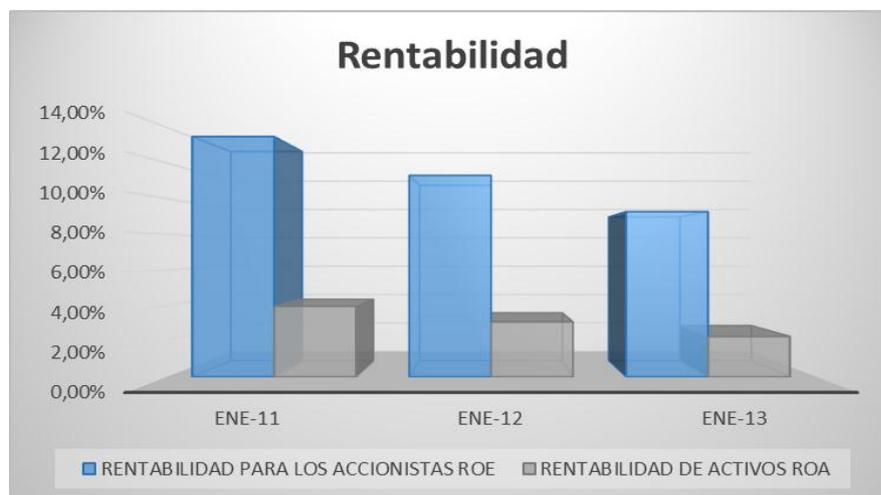
INDICADORES FINANCIEROS DEL SECTOR	dic-11	dic-12	dic-13	A mar-14
LIQUIDEZ	1,24	1,21	1,12	1,12
RENTABILIDAD ACCIONISTAS (ROE)	13,47%	11,29%	9,26%	19,65%
RETORNO SOBRE LOS ACTIVOS (ROA)	3,96%	3,08%	2,26%	4,87%
RENTABILIDAD OPERACIONES	3,46%	2,62%	2,05%	5,15%
SEGURIDAD	1,08	1,19	1,12	1,11
ENDEUDAMIENTO	-1,32	-1,00	-1,30	1,79
CESION DE REASEGURO	58,37%	54,21%	52,69%	50,28%
TASA DE SINIESTRALIDAD	42,98%	44,75%	46,09%	42,52%
TASA DE UTILIDAD TECNICA	21,00%	23,94%	21,74%	25,17%
RESERVAS TECNICAS / SINIESTROS RETENIDOS	171,15%	125,93%	151,80%	0,00%

En el transcurso de los periodos en estudio se observa reducción de niveles en los índices como liquidez, rentabilidad; mientras que el de endeudamiento ha sido volátil.

El indicador de liquidez se ha mantenido superior a 1,20 hasta que en el último periodo presenta una ligera caída a 1,12, básicamente se atribuye a que el pasivo corriente se incrementó en una proporción superior que los activos corrientes, estos incrementos dentro de los pasivos corrientes se presentan en las Reservas.

Rentabilidad, tanto como de los accionistas (ROE) y la de los activos (ROA), presenta disminuciones en el transcurso del periodo. El ROE presenta valores de 13,47% a 9,26%, mientras que los valores de ROA va de 3,96% a 2,26% como se presenta en el siguiente gráfico.

**Ilustración 3.1: Rentabilidad ROE y ROA**



Los resultados del ROE se explican debido a la interacción entre el resultado del ejercicio y el patrimonio; pese a que el patrimonio tuvo un ligero incremento a lo largo de los periodos se presenta una disminución considerable en las utilidades de cada ejercicio; esto es explicado por ligeros incrementos en los gastos Administrativos y Otros gastos como Compraventa, sorteo y custodia de valores. Este comportamiento se debe a que la mayor parte de empresas pequeñas registraron pérdidas.

Mientras que el ROA, obtenido del ratio Utilidad o perdida del Ejercicio y Activo promedio la disminución de este ratio es explicada tambien por la disminución en las utilidades de cada ejercicio.

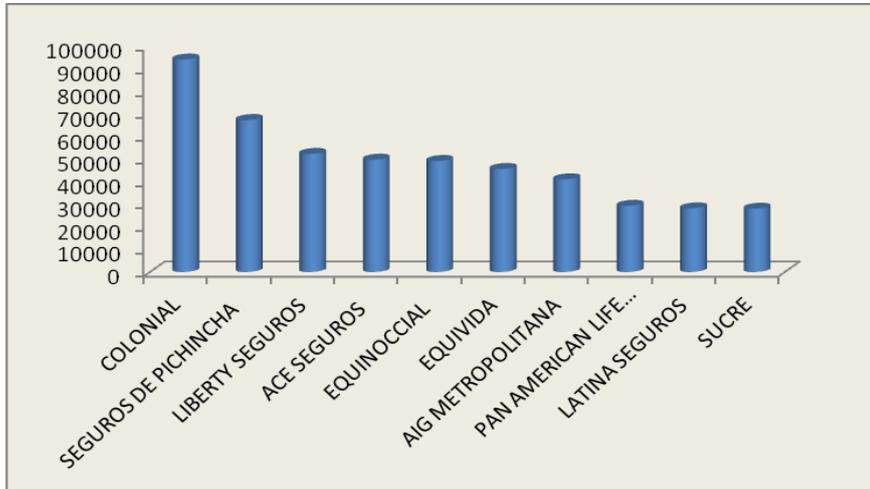
**Tabla 3.4: Resumen de Indicadores Financieros al 2013**

INDICADORES FINANCIEROS DE LA ENTIDAD	2013	Definición
LIQUIDEZ	1.12	Por cada dólar de pasivo el sector cuenta con \$1.12 para responder a la deuda
RENTABILIDAD ACCIONISTAS	9.26%	Por cada dólar invertido por los accionistas, reciben 9.26% de utilidad
RENTABILIDAD DE ACTIVOS ROA	2.26%	Cada Dólar invertido en el sector genera 2.26% de beneficio
RENTABILIDAD OPERACIONES	2.05%	Se obtiene el 2.05% de utilidad por cada dólar de prima neta pagada
SEGURIDAD	1.12	Por cada dólar en obligaciones contraídas el sector mantiene en activos 1.12 para cubrirlos
CESION DE REASEGURO	52.69%	Por cada dólar que la compañía aseguradora mantiene en prima neta pagada el 52.69% esta cedido a compañías reaseguradoras
TASA DE SINIESTRALIDAD	46.09%	El costo de siniestro es de 46.09% por cada dólar de prima que las compañías tienen realmente
TASA DE UTILIDAD TECNICA	21.74%	Por cada dólar de ingreso por concepto de primas el 21.74% corresponde al resultado obtenido en actividades propias de la empresa.
RESERVAS TECNICAS / SINIESTROS RETENIDOS	151.80%	El sector Cuenta con mas del 100% en reservas para cubrir los siniestros

### 3.3 Principales empresas del sector

Además de un análisis del sector de Seguros y reaseguros, se realiza un breve análisis de las empresas más representativas del sector, se seleccionan 10 empresas mediante los mayores niveles de ingresos.

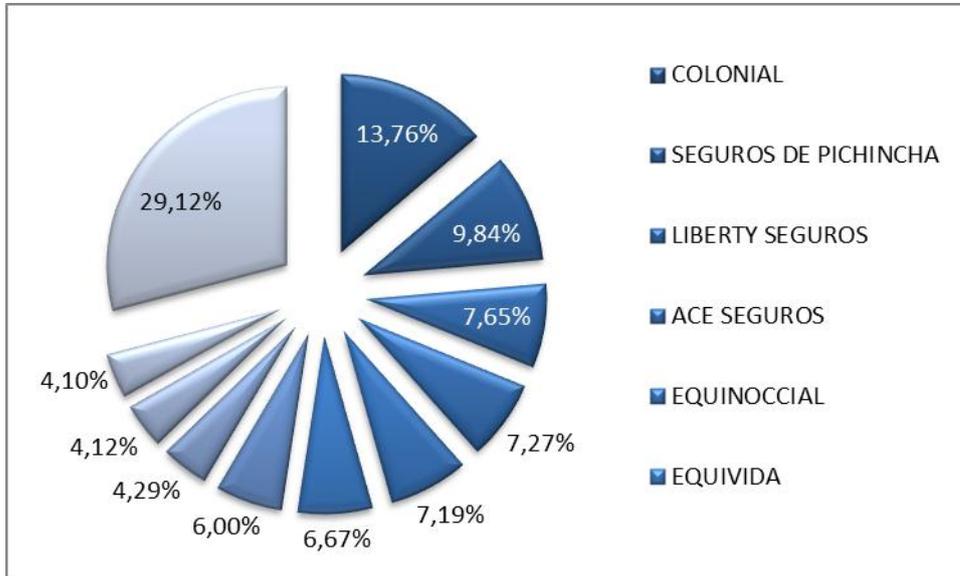
**Gráfico 3.1: Top 10 - Niveles de Ingresos**



Entre las empresas que abarcan el mayor ingreso en el sector concentrando el 14% aproximadamente esta Seguros Colonial seguido por Seguros Pichincha que representa aproximadamente el 10% del mercado. Entre las 10 principales empresas concentran mas del 60% del mercado de Seguros y Reaseguros.

Bajo este analisis se debe considerar que existen empresas que se fusionaron y otras que abrieron recientemente sus negocio; Compañía Río Guayas se fusionó con ACE seguros a partir de mayo del 2012, en el 2010 Produseguros abriendo sus operaciones tras aprobación de la Superintendencia de Bancos y Seguros, luego se fusionó con Equinoccial en el 2013.

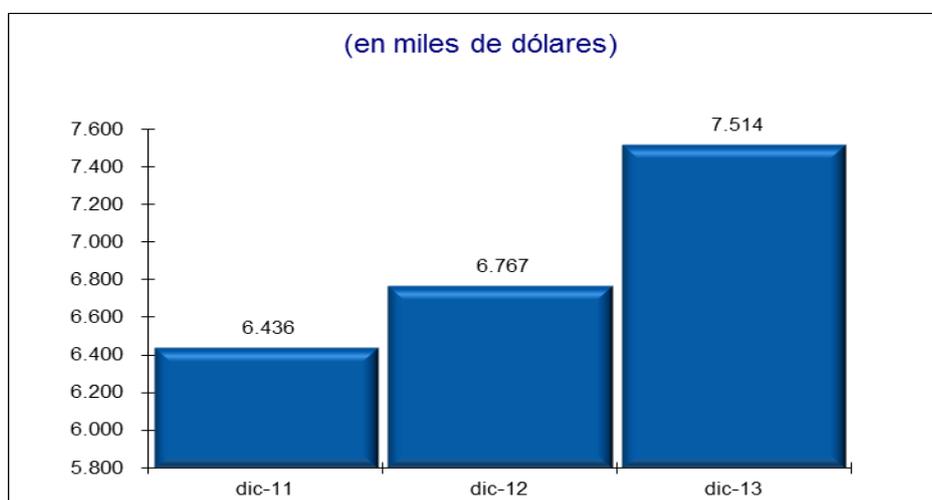
**Gráfico 3.2: Participación en el Mercado**



### 3.3.1 Tendencia de las principales Cuentas

La siguiente ilustración recoge el movimiento de activos de las empresas más representativas en el sector, donde se demuestra que los activos que más movimientos tienen son las inversiones en activos financieros y los deudores por primas.

**Gráfico 3.3: Serie de Activos**



Mientras que la serie de pasivo en el segundo periodo de estudio sufrió una leve disminución esto debido a una baja en las reservas de siniestros pendientes en 2012, mientras que en 2013 se incrementa para luego mantener esta tendencia.

Gráfico 3.4: Serie del Pasivo



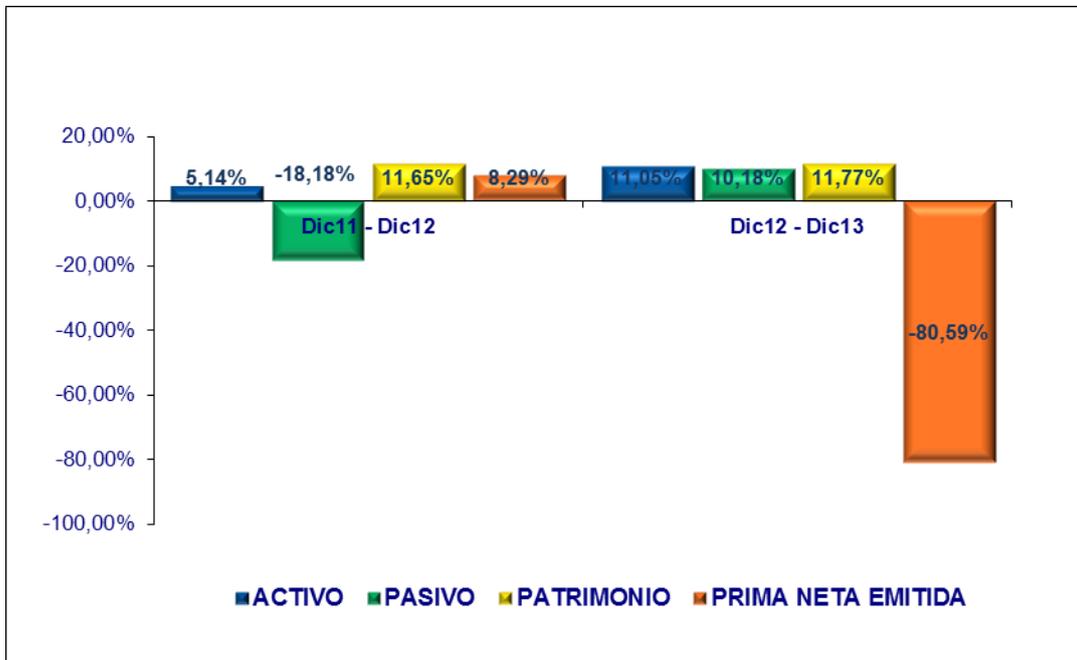
El margen de Contribución del sector se lo obtienen mediante Ingreso devengado, Costos y el resultado de la intermediación; el margen de contribución ha mantenido una tendencia creciente, es decir los beneficios de estas empresas han sido superiores a sus costos variables

**Gráfico 3.5: Serie de Margen de Contribución**



En la siguiente ilustración se demuestra como han variado las principales cuentas de las empresas durante los periodos 2011-2012 y 2012-2013, se puede notar que las principales empresas muestran el mayor incremento de activos con una tendencia creciente, mientras que los pasivos van teniendo una tendencia decreciente; es importante reclacar que el crecimiento de los pasivos a nivel del sector en general no reflejaba el mismo resultado que las 10 empresas que concentran la mayor parte del mercado, esto debido a las demás empresas mantienen su estructura de financiamiento alta (endeudada).

Gráfico 3.6: Tasa de Crecimiento



Mientras que las Primas Netas emitidas demuestra una disminución debido a la poca demanda de emisión de primas directas y también por las liquidaciones y rescates aceptados.

## **4 CAPITULO 4: EVIDENCIA EMPIRICA- ANALISIS ESTADISTICO**

### **4.1 METODOLOGÍA**

Dentro del análisis estadístico se busca analizar el nivel de riesgo al que se enfrenta una empresa de seguros al momento de contratar con una de reaseguro, para lo cual se utilizará específicamente la información relacionada a las estadísticas por seguro y por compañía del año fiscal 2013 del sistema de seguro privados del Ecuador (incluye reaseguros).

La base de datos cuenta con la información de 44 empresas de seguros, proporcionada por la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador.

La información estadística es de 42 variables provenientes de los 38 ramos actualmente conocidos por empresa, teniendo al final el resultado técnico del consolidado del mercado de seguros.

El riesgo se lo analizará observando las cuentas relacionadas con el reaseguro contratado y pactado, principalmente se analizará la incidencia de la cuenta “**Prima de reaseguros y coaseguros cedidos**”, ya que esta cuenta es muy trascendental para el negocio de seguros, puesto que hace referencia al seguro que ha concedido la aseguradora a una cobertura específica a cambio de una prima, esta aseguradora otorga parte del riesgo a otra empresa de seguros, en pocas palabras comparte la prima y parte del riesgo asegurado.

Para el objetivo de este estudio se medirá si el riesgo de la prima concedida tanto para reaseguros y coaseguros es mayor a cero; es decir si es mayor a 0 es más propenso a riesgo caso contrario el riesgo será nulo. Específicamente se estudiará la probabilidad de que la cuenta antes indicada sea mayor a cero con respecto a las 42 variables de la base de datos; sin embargo inicialmente dentro del proceso de estudio se analizará la significancia de las variables mediante las pruebas de bondad de ajuste.

#### 4.1.1 Análisis de la Base de datos

La base de datos que servirá como insumo para las estimaciones de los modelos en resumen la información contendrá lo siguiente:

- 38 observaciones o ramos
- 42 variables o cuentas proveniente de las estadísticas
- Horizonte de tiempo de análisis, año 2013
- La base de datos corresponde a las estadísticas por seguro de 44 empresas, en el mismo se encuentran todas las cuentas que están en función del margen de contribución del mercado de seguros así como del resultado técnico consolidado del ejercicio fiscal del año 2013.

El detalle de los puntos anteriores se muestra en las siguientes tablas:

**Tabla 4.1: Número de empresas que conforman las estadísticas de seguros**

N°	COMPAÑÍA	N°	COMPAÑÍA
1	ACE SEGUROS	23	GENERALI
2	AIG METROPOLITANA	24	HISPANA
3	ALIANZA	25	INTEROCEANICA
4	ASEGURADORA DEL SUR	26	LA UNION
5	BALBOA	27	LATINA SEGUROS
6	BMI	28	LATINA VIDA
7	BOLIVAR	29	LIBERTY SEGUROS
8	BUPA	30	LONG LIFE SEGUROS
9	CAUCIONES S.A.	31	MAPFRE ATLAS
10	CENTRO SEGUROS	32	ORIENTE
11	CERVANTES	33	PAN AMERICAN LIFE INSURANCE
12	COFACE	34	PORVENIR
13	COLON	35	PRIMMA
14	COLONIAL	36	PRODUSEGUROS
15	COLVIDA	37	RIO GUAYAS
16	CONDOR	38	ROCAFUERTE
17	CONFIANZA	39	SEGUROS DE PICHINCHA
18	CONSTITUCION	40	SEGUROS UNIDOS
19	COOPSEGUROS	41	SUCRE
20	ECUATORIANO SUIZA	42	SWEADEN
21	EQUINOCCIAL	43	TOPSEG
22	EQUIVIDA	44	VAZ SEGUROS S.A.

**Fuente:** Superintendencia de Compañías del Ecuador

**Elaboración:** Johanna Freire

**Tabla 4.2: Detalle de las observaciones o ramos de los seguros**

Nº	RAMO O TIPO DE SEGURO
1	Vida individual
2	Vida en grupo
3	Asistencia médica
4	Accidentes personales
5	Incendio y líneas aliadas
6	Lucro cesante a consecuencia de incendio y líneas aliadas
7	Vehículos
8	Transporte
9	Marítimo
10	Aviación
11	Robo
12	Dinero y valores
13	Agropecuario
14	Todo riesgo para contratistas
15	Montaje de maquinaria
16	Rotura de maquinaria
17	Pérdida de beneficio por rotura de maquinaria
18	Equipo y maquinaria de contratistas
19	Obras civiles terminadas
20	Equipo electrónico
21	Responsabilidad civil
22	Fidelidad
23	Seriedad de oferta
24	Bancos e instituciones financieras (BBB)
25	Riesgos especiales
26	Cumplimiento de contrato
27	Buen uso de anticipo
28	Ejecución de obra y buena calidad de materiales
29	Garantías aduaneras
30	Otras garantías
31	Crédito interno
32	Crédito a las exportaciones
33	Todo riesgo petrolero
34	Otros riesgos técnicos
35	Multirisgo
36	Riesgos catastróficos
37	Lucro cesante a consecuencia de riesgos catastróficos
38	Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito - SOAT

**Fuente:** Superintendencia de Compañías del Ecuador

**Elaboración:** Johanna Freire

**Tabla 4.3: Variables de las estadísticas**

Nº	VARIABLES	ABREVIATURA
1	Ingreso devengado	ingdeve
2	Prima neta retenida devengada	pnrd
3	Prima neta retenida	pnr
4	Prima neta emitida	pne
5	Prima emitida (51)	pe
6	De reaseguros aceptados (5102)	ra
7	En el país (510201)	rapais
8	Del exterior (510202)	raexterior
9	Liquidaciones y rescates (45)	lyr
10	Devoluciones de primas de reaseguro acep.(4503)	dpra
11	Prima de reaseguros y coaseguros cedidos (44)	prcc
12	En el país (4401)	prccpais
13	Al exterior (4402)	prccext
14	Ajuste de reserva riesgo en curso	arrc
15	Prima no devengada (480101)	pnd
16	Prima no devengada (570101)	pnd57
17	Ajuste de reserva desviacion de siniest.	ards
18	Desviación de siniestralidad (480402)	ds
19	Ajuste reserva estabilizacion ramo exist.	arere
20	Ramo existente (480502)	ra48
21	Ajuste otras reservas	aor
22	Para otras reservas (4806)	por48
23	De otras reservas (5706)	dor57
24	Primas por reaseguros no proporcionales (43)	prnp
25	Costo de siniestro	cs
26	Siniestros pagados (46)	sp
27	De reaseguros aceptados (4603)	ra46
28	Participacion de reaseguradores en salv.(4605)	prs
29	Recuperacion y salvamentos de siniestros (53)	rss
30	Recuperaciones de reaseguros y coaseguros ced.	rrcc
31	Salvam. De seg. Direc., coas. Y reas. Acep	ssdcca
32	Ajuste neto de reserva de siniestros	anrs
33	Siniestros por liquidar (480301)	sl
34	Siniestros por liquidar (570301)	sl57
35	Reserva siniestro ocurrd. Y no rep. Vida y gnrl.(480302)	rsonrvg
36	Reserva siniestro ocurrd. Y no rep. Vida y gnrl.(570302)	rsonrvg57
37	Resultados de intermediacion	ri
38	Comisiones pagadas	cp
39	Comisiones recibidas	cr
40	Margen contribucion	mc
41	Gastos de administracion	ga
42	Resultado tecnico	rt

**Fuente:** Superintendencia de Compañías del Ecuador

**Elaboración:** Johanna Freire

Para la construcción del modelo se transformó una de las variables a discreta o dummy, cuya estructura mostramos a continuación:

- Prima de reaseguros y coaseguros cedidos (dprcc), toma el valor de 1 si la prima es mayor a cero, 0 en caso contrario

#### **4.1.2 Análisis del Modelo**

Para determinar la probabilidad de que la cuenta antes indicada sea mayor a cero con respecto a las 42 variables de la base de datos, se utilizan modelos de elección discreta binaria, para ello se tendrá en cuenta el análisis de los siguientes modelos:

- Modelo lineal de probabilidad.
- Modelo Probit.
- Modelo Logit.

A continuación se realiza una descripción conceptual de los modelos descritos anteriormente:

**Modelo lineal de probabilidad:** Es un modelo de regresión lineal simple (mínimo cuadrado ordinario) con la principal novedad que su variable dependiente es una variable discreta o dummy.

**Modelo Probit:** A diferencia del modelo lineal de probabilidad este modelo no es lineal, lo indica que no se puede estimar por mínimo cuadrado ordinario, el cual se tendrá que estimar con el método de máxima verosimilitud.

**Modelo Logit:** Al igual que el modelo Probit se estiman los coeficientes del modelo mediante el método de máxima verosimilitud, la interpretación de los resultados no tiene variación alguna.

Como toda estimación de modelos econométricos se requiere realizar algunas pruebas de contraste de hipótesis para garantizar la robustez del modelo, para lo cual se mencionan los siguientes:

- ✓ Estadístico de wald
- ✓ Contraste de razón de verosimilitud (likelihood ratio (LR) test)
- ✓ Porcentaje de predicciones correctas
- ✓ Pseudo R2 (de McFadden)
- ✓ Criterios de información: Akaike (AIC), Schwarz (SC), y Hannan Quinn (HQ).

### 4.1.3 Análisis de resultados

#### 4.1.3.1 Modelo lineal de probabilidad

**Tabla 4.4: Variable Dependiente**

Dependent Variable: DPRCC

Method: Least Squares

Date: 12/21/15 Time: 20:03

Sample: 1 38

Included observations: 38

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.227588	0.072543	3.137305	0.0037
ARERE	-0.002364	0.000878	-2.691283	0.0114
ARRC	-0.002116	0.000654	-3.234658	0.0029
CP	-0.001535	0.000361	-4.251998	0.0002
CR	-0.002173	0.000533	-4.077140	0.0003
RAEXTERIOR	-0.027893	0.006875	-4.057356	0.0003
RAPAIS	0.000830	0.000158	5.239737	0.0000
R-squared	0.593648	Mean dependent var		0.500000
Adjusted R-squared	0.515000	S.D. dependent var		0.506712
S.E. of regression	0.352884	Akaike info criterion		0.919467
Sum squared resid	3.860340	Schwarz criterion		1.221128

Log likelihood	-10.46988	Hannan-Quinn criter.	1.026796
F-statistic	7.548102	Durbin-Watson stat	2.026025
Prob(F-statistic)	0.000048		

**Fuente:** Superintendencia de Compañías del Ecuador, Eviews 7.

**Elaboración:** Johanna Freire

El modelo de probabilidad lineal no es más que un modelo de mínimos cuadrados ordinarios cuya variable dependiente es una dummy, en este caso nuestra variable dependiente es Prima de reaseguros y coaseguros cedidos, de acuerdo a la regresión de la tabla 4.4 se debe que tomar en cuenta la significancia de cada variable para con respecto al modelo, inicialmente se incorporaron las 42 variables al modelo de las cuales solo siete resultaron significativas para el modelo, los cuales son las siguientes:

- C, constante
- Arere, ajuste de reserva de estabilización
- Arrc, ajuste de reserva riesgo en curso
- Cp, comisiones pagadas
- Cr, comisiones recibidas
- Raexterior, reaseguros aceptados en el exterior
- Rapais, reaseguros aceptados en el país

Estas variables en el modelo de probabilidad tuvieron una significancia menor a 0.05, por tal razón se concluye que son significativas para el modelo.

El indicador para encontrar la significancia del modelo general se denomina R cuadrado en nuestro ejemplo es de 0.59, mientras más se acerque a uno mejor para el modelo pero es indispensable revisar otras pruebas de bondad de ajuste.

El análisis de los coeficientes se lo revisará luego de determinar mediante las pruebas de bondad de ajuste, cual es el modelo más adecuado para el presente análisis.

#### 4.1.3.2 Modelo Probit

**Tabla 4.5: Variable Dependiente**

Dependent Variable: DPRCC

Method: ML - Binary Probit (Quadratic hill climbing)

Date: 12/21/15 Time: 22:58

Sample: 1 38

Included observations: 38

Convergence achieved after 4 iterations

Covariance matrix computed using second derivatives

Variable	Coefficient	Std. Error	z-Statistic	Prob.
INGDEVE	0.000494	0.000239	2.068214	0.0386
Mean dependent var	0.500000	S.D. dependent var		0.506712
S.E. of regression	0.460921	Akaike info criterion		1.252304
Sum squared resid	7.860580	Schwarz criterion		1.295398
Log likelihood	-22.79377	Hannan-Quinn criter.		1.267636
Deviance	45.58754	Restr. deviance		52.67919
Avg. log likelihood	-0.599836			
Obs with Dep=0	19	Total obs		38
Obs with Dep=1	19			

**Fuente:** Superintendencia de Compañías del Ecuador, Eviews 7.

Mediante modelo Probit se realiza mediante el método de máxima verosimilitud, es decir es un método no lineal. Considerando el mismo análisis del anterior modelo se ingresaron las 42 variables para verificar la significancia de cada una, los mismos que dieron como resultado una significancia mayor al 0.05; es decir no son significativos para el modelo a excepción de la variable ingreso devengado, Ingdeve, cuya significancia es menor a 0.05. El R cuadrado del modelo probit es del 0.50, el cual es aceptable.

#### 4.1.3.3 Modelo Logit

**Tabla 4.6: Variable Dependiente**

Dependent Variable: DPRCC

Method: ML - Binary Logit (Quadratic hill climbing)

Date: 12/21/15 Time: 23:08

Sample: 1 38

Included observations: 38

Convergence achieved after 5 iterations

Covariance matrix computed using second derivatives

Variable	Coefficient	Std. Error	z-Statistic	Prob.
INGDEVE	0.000926	0.000520	1.779525	0.0752
Mean dependent var	0.500000	S.D. dependent var		0.506712
S.E. of regression	0.458453	Akaike info criterion		1.246760
Sum squared resid	7.776626	Schwarz criterion		1.289854
Log likelihood	-22.68844	Hannan-Quinn criter.		1.262092
Deviance	45.37687	Restr. deviance		52.67919

Avg. log likelihood	-0.597064		
<hr/>			
Obs with Dep=0	19	Total obs	38
Obs with Dep=1	19		
<hr/>			

**Fuente:** Superintendencia de Compañías del Ecuador, Eviews 7.

**Elaboración:** Johanna Freire

Similar análisis que el modelo Probit, a excepción de la variable Ingreso Devengado no es significativa.

#### 4.1.3.4 Pruebas de bondad de ajuste

Para realizar el respectivo análisis de selección del modelo adecuado se lo realizará mediante la comparación de los tres modelos con los siguientes indicadores:

- ✓ Contraste de razón de verosimilitud (likelihood ratio (LR) test): La condición que debe cumplir este indicador es el que resulte con mayor valor posible entre los tres modelos.
- ✓ Para los indicadores Akaike, Schwarz y Hannan-Quinn se seleccionará el modelo que tenga menor valor posible.

**Tabla 4.7: Pruebas de bondad de ajuste**

	LS	PROBIT	LOGIT
<b>Log likelihood</b>	-10.46988	-22.79377	-22.68844
<b>Akaike info criterion</b>	0.919467	1.252304	1.24676
<b>Schwarz criterion</b>	1.221128	1.295398	1.289854
<b>Hannan-Quinn criter.</b>	1.026796	1.267636	1.262092

**Fuente:** Superintendencia de Compañías del Ecuador, Eviews 7.

**Elaboración:** Johanna Freire

De lo analizado en la tabla anterior, se puede argumentar que el mejor modelo es el modelo de probabilidad lineal.

A continuación se presenta los coeficientes resultantes del modelo de probabilidad lineal lo mismo que permitiría responder inquietudes e interrogantes planteadas:

**Tabla 4.8: Resumen de resultados**

Cuenta	Resultado
Ajuste reserva estabilizacion ramoexistenteo ramo existente	-0.24%
Ajuste de reserva riesgo en curso	-0.21%
Comisiones Pagadas	-0.15%
Comisiones Recibidas	-0.22%
Reaseguros Aceptados en el país	-2.79%
Reaseguros aceptados en el exterior	0.08%

**Fuente:** Superintendencia de Compañías del Ecuador, Eviews 7.

**Elaboración:** Johanna Freire

A continuación se presenta el análisis de los coeficientes del modelo de probabilidad lineal:

Si hay un incremento en un dólar en la cuenta de Ajuste reserva estabilización ramo existente o Ramo Existente la probabilidad de que la Prima de reaseguros y coaseguros cedidos sea mayor a cero disminuye en un 0.24%; es decir no existe riesgo porque la probabilidad es menor a 0.

Si hay un incremento en un dólar en la cuenta de Ajuste de reserva riesgo en curso la probabilidad de que la Prima de reaseguros y coaseguros cedidos sea mayor a cero disminuye en un 0.21%.

Si hay un incremento en un dólar en la cuenta de Comisiones pagadas la probabilidad de que la Prima de reaseguros y coaseguros cedidos sea mayor a cero disminuye en un 0.15%.

Si hay un incremento en un dólar en la cuenta de Comisiones recibidas la probabilidad de que la Prima de reaseguros y coaseguros cedidos sea mayor a cero disminuye en un 0.21%.

Si hay un incremento en un dólar en la cuenta de reaseguros aceptados en el país la probabilidad de que la Prima de reaseguros y coaseguros cedidos sea mayor a cero disminuye en un 2.78%.

Si hay un incremento en un dólar en la cuenta de reaseguros aceptados del exterior la probabilidad de que la Prima de reaseguros y coaseguros cedidos sea mayor a cero aumenta en un 0.08%.

Finalmente se puede analizar que cinco de las seis variables tienen una probabilidad menor a cero, lo que implica que el riesgo del otorgamiento de reaseguros disminuye.

## **4.2 Conclusiones**

- a) En la mayoría de todas las Compañías de Seguros analizadas, los manuales de procedimientos para la suscripción de seguros no están actualizados.
- b) En ciertos negocios la prima cobrada al asegurado es insuficiente en relación al riesgo que se asumió en suscripción del contrato de seguro
- c) Se verificaron y encontraron Riesgos que fueron asumidos por las compañías de seguros que están excluidos en los contratos de reaseguros. (Mencionamos 1: Una embarcación se aseguró bajos los contratos de reaseguros proporcionales el valor asegurado del mismo fue de \$150,000.00 pero esta embarcación tiene año de fabricación 1988 y el contrato de reaseguros indica que solo se deben asegurar embarcaciones no mayor a 15 años, ocurrió un siniestro pérdida total y la compañía de seguros asumió toda la pérdida).
- d) Inadecuada interpretación de las condiciones, clausulas y exclusiones de los contratos de reaseguros.
- e) De acuerdo a los resultados del análisis financiero del sector de seguro y reaseguro en el Ecuador, el mismo que fue obtenido de los balances generales de las 35 aseguradoras que conforman el mercado de seguros en el país, para evidenciar lo mismo se realiza un análisis horizontal y vertical desde el año 2011 hasta el año 2013, consiguiendo los siguientes resultados:
  - Dentro de los Activos la cuenta más significativa es la de inversiones con una representación del 50% en cada año, lo cual es lógico debido al giro que presenta el negocio de las compañías de seguros ya que el dinero proveniente de las pólizas se coloca en inversiones seguras y rentables y a corto plazo.
  - La cuenta Deudores por Primas representan aproximadamente el 20% de los activos, está compuesta por Primas por Cobrar y Primas Documentadas, teniendo la primera una mayor representación superiores al 80%, la composición de estas sub cuentas son primas por vencer y vencidas; donde se encuentra un mayor porcentaje en por vencer que en vencidas, esto se atribuye a la eficiente gestión de cobranzas que maneja cada una de las compañías del sector Seguros.

- El cuadro de resumen muestra las principales cuentas del Balance General del Sistema de Seguros Privados, es así que entre el periodo 2011 y 2012 los activos muestran un incremento en sus valores 16,52%, de la misma forma el periodo 2012 y 2013 se muestra un incremento en un 21.36%; se puede notar además que la cuenta que presento mayor variación es a otros Activos aproximadamente el 50% que es explicado por la subcuenta Activos Diferidos en la que se encuentran los gastos anticipados por establecimientos y organización del sector.
  - Por otra parte los pasivos presentan un incremento del 26% en el último periodo de estudio, este es explicado por el incremento del 42% de las Reservas técnicas lo que significa que el sector asegurador considera cada año una cantidad superior para hacer frente a los siniestros en el futuro.
  - Por otra parte en el pasivo se puede observar que las Obligaciones con el sistema Financiero han disminuido en un 40% del 2012 al 2013 es decir en gran parte la deuda con terceros está disminuyendo.
  - En tanto las cuentas de Patrimonio han tenido un ligero incremento de un periodo a otro, esto se explica por resolución dispuesta en el reglamento del Código Monetario las empresas de Seguros y Reaseguros que entra en vigencia donde se establece que las empresas de este sector deben incrementar su capital siendo el capital mínimo a mantener de \$8millones y el plazo para el cumplimiento de la disposición es hasta Marzo del 2016.
- f) En cuanto al análisis empírico realizado al sector de seguros y reaseguros, se buscó analizar el nivel de riesgo al que se enfrenta una empresa de seguros al momento de contratar con una de reaseguro, es por ese motivo que se realizó un análisis de probabilidad con la base de datos proporcionada por la Superintendencia de Compañías, los resultados del mismo se muestran a continuación:
- Si hay un incremento en un dólar en la cuenta de Ajuste reserva estabilización ramo existente o Ramo Existente la probabilidad de que la Prima de reaseguros y coaseguros cedidos sea mayor a cero disminuye

en un 0.24%; es decir no existe riesgo porque la probabilidad es menor a 0.

- Si hay un incremento en un dólar en la cuenta de Ajuste de reserva riesgo en curso la probabilidad de que la Prima de reaseguros y coaseguros cedidos sea mayor a cero disminuye en un 0.21%.
- Si hay un incremento en un dólar en la cuenta de Comisiones pagadas la probabilidad de que la Prima de reaseguros y coaseguros cedidos sea mayor a cero disminuye en un 0.15%.
- Si hay un incremento en un dólar en la cuenta de Comisiones recibidas la probabilidad de que la Prima de reaseguros y coaseguros cedidos sea mayor a cero disminuye en un 0.21%.
- Si hay un incremento en un dólar en la cuenta de reaseguros aceptados en el país la probabilidad de que la Prima de reaseguros y coaseguros cedidos sea mayor a cero disminuye en un 2.78%.
- Si hay un incremento en un dólar en la cuenta de reaseguros aceptados del exterior la probabilidad de que la Prima de reaseguros y coaseguros cedidos sea mayor a cero aumenta en un 0.08%.
- Finalmente se puede analizar que cinco de las seis variables tienen una probabilidad menor a cero, lo que implica que el riesgo del otorgamiento de reaseguros disminuye.

### **4.3 Recomendaciones**

- ✓ Actualizar los procedimientos de la suscripción en todas las áreas involucradas tales como la suscripción y el de reaseguros.
- ✓ Analizar con mayor eficiencia y estudio los riesgos de acuerdo al giro del negocio del cliente, de no tener conocimiento de ese ramo guiarse con un perito en la materia.
- ✓ Compensar los riesgos altos, con incrementos en las tasas o incremento en los deducibles, esto quiere decir que si existe un riesgo especial su prima o deducible deberá justificar la asunción del riesgo.
- ✓ De lo obtenido en las encuestas, se recomienda realizar socializaciones con los departamentos involucrados sobre las condiciones y términos establecidos en los contratos de reaseguros, cada que estos se renueven o cada el caso lo amerite.
- ✓ Se necesita hacer una verificación mensual o máximo trimestral de la calificación del reasegurador para sustentar la solvencia de los mismos.
- ✓ Realizar revisiones periódicas de que se estén cediendo a los reaseguradores la parte que realmente les corresponde con la finalidad de evitar futuros inconvenientes con los reaseguradores en caso de siniestros y ceder las primas correctas en cada negociación.
- ✓ De acuerdo a la información proporcionada por los encuestados, se plantean algunas opciones de mejora a la actividad operativa del sector:
  - Revisión obligatoria de la calificación y solvencia de los Reaseguradores de los contratos de Reaseguros, y contratos facultativos.
  - Emitir pólizas con la respectiva confirmación de respaldo facultativo por parte del reasegurador sin presión de premura del cliente.

- Analizar detalladamente las cesiones de primas evitando caer en primas incorrectas por cambios en las negociaciones finales después de la emisión.
- Invertir en tecnología que ayude a la automatización del sistema para el proceso de suscripción se lleve adecuadamente.

## **5 ANEXOS**

### **Anexo 1: ENCUESTA**

#### **Preguntas para tener el conocimiento de las áreas de reaseguros y relacionadas con la suscripción de los Contratos de Seguros**

##### **Área de Reaseguros**

**1. Tipo de cargo del líder o encargado del departamento**

---

**2. ¿Número promedio de personas que laboran en un departamento de reaseguros?**

---

---

**3. ¿Mencione los departamentos con los que se mantienen relaciones en el momento de la suscripción de contratos de seguros?**

---

**4. ¿Cuántos procesos se realizan en el departamento?**

---

---

**5. ¿En qué proceso se puede revelar que la suscripción no está siendo la adecuada?**

---

---

**6. ¿Qué tipo de controles existen en el área?**

---

---

**Área Comercial y de Suscripción:**

**7. ¿Tiene Ud. Conocimiento de las condiciones de los contratos de Reaseguro que maneja su compañía?**

---

**8. ¿Los asesores de seguros realizan con la debida anticipación la renovación de las pólizas?**

---

---

**9. ¿Cuánto tiempo se señala al cliente para dar una cotización cuando es un nuevo negocio?**

---

---

**Área Comercial y de Suscripción**

**10. ¿La compañía realiza socializaciones con el área de Reaseguros?**

---

---

---

**11. ¿Si un riesgo es considerado alto, Ud. le otorga el mismo procedimiento que a un riesgo normal, o traslada el mismo a la persona más calificada para que le identifique el tratamiento a seguir?**

---

---

**12. ¿Usted . avisa oportunamente al área de reaseguros cuando se tiene conocimiento que es un negocio facultativo?**

---

**Área de Emisión:**

**13. ¿Se recibe la documentación con el tiempo adecuado para la emisión de la póliza?**

---

**14. ¿Cuál es el tiempo promedio que le otorgan para emitir la póliza, Ud. considera que es el adecuado?**

---

---

**15. ¿Sabes cuáles son las condiciones de los contratos de Reaseguro que maneja su compañía?**

---

---

**16. ¿En qué momento notifica a reaseguros, cuando la póliza supera la capacidad del contrato de reaseguro?**

---

## ANEXO 2

### Cuestionario de Control interno

AMBIENTE DE CONTROL INTERNO		Respuesta			Observaciones
		Si	No	N/A	
<b>Políticas y procedimientos</b>	¿La compañía de seguros se encuentra alineada a las a las leyes que la supervisan?				
	¿Los integrantes del directorio informan al personal de la compañía, de los sucesos frecuentemente?				
	¿El directorio suele reunirse de forma periódica?				
	¿Se preocupa la Compañía por realizar las debidas actualizaciones de los manuales de procedimientos de acuerdo a los lineamientos de los entes de control?				
	¿Cuál es la fecha en que se realizo la última actualización de los manuales de las políticas y procedimientos?				
<b>Integridad y valores éticos</b>	¿La compañía cuenta con un Código de Ética?				
	¿Se difunde el código de				

	ética a todo el personal de la compañía?				
	¿Se han eliminado o restringido incentivos que pueden propiciar que los colaboradores se presten para desarrollar actos que sean ilegales o no éticos?				

AMBIENTE DE CONTROL INTERNO		Repuesta			Observaciones
		SI	NO	N/A	
<b>Compromiso con la competencia</b>	¿La compañía posee buenas políticas para la selección del personal?				
	¿Se encuentran bien definidos los perfiles para los puestos de trabajo?				
	¿La compañía demuestra interés para con su personal en cuanto a desarrollar y retener al colaborador competente en función de los objetivos de cada área de la institución?				
	¿La compañía capacita constantemente a los colaboradores?				
<b>Estructura</b>	¿Por cuantas personas está integrada el área de reaseguros?				

<b>organizativa</b>	¿Se cuenta con una estructura jerárquica en el área de reaseguros?				
	¿Las funciones se encuentran bien definidas?				
	¿Los colaboradores de esta área, tienen bases sólidas para las funciones que ejercen?				
	¿Cuentan con un sistema apropiado para las funciones que se desempeñan?				
	¿Existe rotación de los colaboradores?				
<b>Políticas y prácticas del personal</b>	¿Se encuentran bien definidas las políticas y procedimientos o no están establecidas al nivel adecuado?				
	¿Los procedimientos y políticas no son claros, o no se han realizado las actualizados o modificaciones necesarias.				

### ANEXO 3

#### Revisión de manuales de código de ética, políticas y procedimientos de varias Compañías de Seguros

Documentos	Fecha última de aprobación	Ámbito de aplicación	Control por:	Observaciones
<b>Código de ética</b>	En la mayoría de las compañías esta actualizada al 2015	Se debe aplicar a todos los colaboradores pertenecientes a la institución.	Comité de ética	Todos los códigos de éticas en las compañías de seguros entregan un similar a sus colaboradores
<b>Manual de políticas y procedimientos</b>	La mayoría de compañías no los tiene actualizadas	Normas que deben ser regidas por los colaboradores de las áreas que intervienen en el proceso de la suscripción, hasta la gestión de cobros y pagos a los reaseguradores involucrados.	Jefes de áreas	Todos se enmarcan a la Ley General de Seguros, pero no en todas las compañías se socializa el mismo, debido a ellos los errores en la suscripción.

#### Trabajo efectuado:

En cada compañía que se tomó como muestra, se solicitó los manuales de políticas y procedimientos, no todas colaboraron, pero sirvió de muestra para conocer las funciones del personal.

Se verificó si los procesos que se ejecutan por los colaboradores son iguales a los indicados en los manuales, pero los mismos no se cumplen.

Se validaron las fechas de las últimas actualizaciones.

Se realizó un resumen como conocimiento general sobre los procesos adecuados y para la verificación del cumplimiento con lo establecido en la Ley General de Seguros.

## ANEXO 4

### ENCUESTA PARA DESARROLLO DE TESIS

#### Encuesta dirigida a Suscriptores de Seguros con conocimientos de Seguros y Reaseguros.

**Objetivo principal:** Aportar con estrategias de eficiencia y control, con la finalidad de optimizar la efectividad de la suscripción de contratos de seguros en las Compañía de Seguros.

**Instructivo:** Por favor conteste con sinceridad y veracidad.. Lea detenidamente y marque con una X en la alternativa correspondiente:

**Fecha:**

#### 1.- GENERO

Masculino ( )

Femenino ( )

#### 2. ¿El factor principal que se debe considerar para suscribir un seguro es?

Coberturas ( )

Límites de Suscripción ( )

Precio ( )

Comisión del bróker ( )

Tipo de Riesgo ( )

Giro del Negocio ( )

#### 3.- ¿Para Ud. que tipo de seguro es el más indispensable?

Seguro de Vida ( )

Seguros generales ( )

¿Por qué?

**4.- ¿La siniestralidad en que ramos es mas frecuente?**

- |                      |     |                          |     |
|----------------------|-----|--------------------------|-----|
| Vehículo             | ( ) | Casco de Buque           | ( ) |
| Incendio             | ( ) | Casco de Avión           | ( ) |
| Rotura de Maquinaria | ( ) | Equipo Electrónico       | ( ) |
| Vida                 | ( ) | Salud                    | ( ) |
| Transporte           | ( ) | Todo Riesgo Construcción | ( ) |

**5.- ¿La siniestralidad en que ramos tiene mayor severidad?**

- |                      |     |                          |     |
|----------------------|-----|--------------------------|-----|
| Vehículo             | ( ) | Casco de Buque           | ( ) |
| Incendio             | ( ) | Casco de Avión           | ( ) |
| Rotura de Maquinaria | ( ) | Equipo Electrónico       | ( ) |
| Vida                 | ( ) | Salud                    | ( ) |
| Transporte           | ( ) | Todo Riesgo Construcción | ( ) |

**6.-¿Usted se siente totalmente lleno de conocimientos para asesorar a los clientes sobre seguros?**

- SI ( ) NO ( )

**7.- ¿Usted se siente totalmente capacitado para suscribir contratos de seguros?**

- SI ( ) NO ( )

**8.- ¿Conoce sobre los tipo de riesgos que amparan sus contratos de Reaseguros?**

SI ( )

NO ( )

**9.- ¿Conoce sobre las capacidades de y límites de suscripción de sus contratos de Reaseguros?**

SI ( )

NO ( )

**10.- ¿En que parte del proceso de venta de una póliza de seguro Ud. piensa que pueden ocurrir errores?**

---

---

**11.- ¿Cómo se verían afectadas las compañías de seguros si se realiza una mala suscripción de contratos de seguros?**

---

## ANEXO 5

### Balance General del Sector de seguros y reaseguros

#### TOTAL SISTEMA

BALANCE DEL SECTOR CONSOLIDADO	INFORMACION FINANCIERA CONSOLIDADA			
	(en miles de dólares)			
	dic-11	dic-12	dic-13	mar-14
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1.163.282</b>	<b>1.355.506</b>	<b>1.644.985</b>	<b>1.768.183</b>
	<b>122.976</b>			
INVERSIONES	582.886,32	673.861,00	761.069,17	791.282,58
CAJA Y BANCOS	35.132,86	52.233,59	43.240,29	50.312,77
FINANCIERAS	452.209,81	511.183,91	607.550,17	625.907,29
ACTIVOS FIJOS	95.543,65	110.443,51	110.278,71	115.062,52
DEUDORES POR PRIMAS	226.227,37	294.612,02	374.456,73	382.480,12
PRIMAS POR COBRAR	173.391,79	252.892,81	333.957,31	344.097,51
PRIMAS DOCUMENTADAS	52.835,58	41.719,22	40.499,42	38.382,61
DEUDORES POR REASEGUROS Y COASEGUROS	251.188,63	268.472,29	339.769,40	406.735,21
Deudores por Sinistros de Reaseguros Cedidos	113.476,26	118.878,66	123.521,66	158.770,31
OTROS ACTIVOS	102.979,79	118.560,79	169.689,61	187.685,05
<b>PASIVO</b>	<b>41</b>	<b>41</b>	<b>42</b>	<b>1.323.045</b>
RESERVAS TECNICAS	448.990,21	383.936,30	546.487,70	563.234,27
REASEGUROS Y COASEGUROS CEDIDOS	220.486,85	250.152,48	317.127,14	349.893,38
OTRAS PRIMAS POR PAGAR	15.558,57	18.331,59	20.867,51	21.091,63
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES DEL SISTEMA FINANCIERO	10.388,82	14.348,46	8.612,13	11.198,98
OTROS PASIVOS	251.148,24	303.557,15	330.358,07	377.627,07
	-946.532	-970.285	-1.223.411	
<b>PATRIMONIO</b>	<b>341.685</b>	<b>385.180</b>	<b>421.532</b>	<b>424.357</b>
CAPITAL	114.615,30	118.278,44	135.595,32	136.562,38
RESERVAS	154.670,21	200.333,96	223.796,23	233.728,47
RESULTADOS	72.399,81	66.567,72	62.140,80	54.065,86
ACUMULADOS	26.375,70	27.718,44	28.168,02	51.432,93

## **ANEXO 6**

### **Razones Financieras**

**Liquidez:** Calcula la capacidad que para atender sus compromisos de corto plazo en tiempo y forma.

**Rentabilidad de Activos (ROA):** Mediante este indicador se mide la capacidad de las empresas para crear beneficios.

**Tasa de Siniestralidad Retenida.** La tasa de siniestralidad dentro del análisis financiero, indica cuánto se ha pagado en siniestros con respecto a los montos netos devengados, recibidos por concepto de prima.

## ANEXO 7

### EVALUACIÓN Y REPUESTA A LOS RIESGOS

A continuación se evalúan los riesgos más significativos de nuestra investigación, teniendo presente dos aspectos importantes, uno es la probabilidad de ocurrencia y el segundo es el impacto del riesgo.

#### Respuesta al riesgo del departamento de reaseguro

#### Suscripción de contratos de seguros

#### Riesgo N°1

Tabla 5.1: Primas no sustentables al riesgo suscrito

		Impacto		
		Bajo	Medio	Alto
Probabilidad	Alta			
	Media		X	
	Baja			

#### Respuesta al riesgo:

- 1.- Mejor análisis de los riesgos a suscribir.
- 2.- Optar como compensación tarificar con tasas más altas o incrementos en los deducibles.

### Riesgo N°2

Riesgos excluidos de los contratos de reaseguros, que son asumidos en las pólizas de seguros.

**Tabla 5.2: Riesgos excluidos de los contratos de reaseguros**

		Impacto		
		Bajo	Medio	Alto
Probabilidad	Alta			
	Media			X
	Baja			

#### Respuesta al riesgo:

Se recomienda se realicen socializaciones con los departamentos involucrados en la suscripción, sobre los términos y condiciones establecidos en los contratos de reaseguros cada vez que estos son renovados o que sufren algún cambio significativo.

#### Programa de contratos de reaseguros

### Riesgo N°3

Inadecuada interpretación de las condiciones, cláusulas y exclusiones de los contratos de reaseguros.

**Tabla 5.3: Interpretación de las condiciones, cláusulas y exclusiones**

		Impacto		
		Bajo	Medio	Alto
Probabilidad	Alta			
	Media			X
	Baja			

### Respuesta al riesgo:

Se recomienda se realicen socializaciones con los departamentos involucrados en la suscripción, sobre los términos y condiciones establecidos en los contratos de reaseguros cada vez que estos son renovados o que sufran algún cambio significativo.

### Riesgo N°4

Calificación y solvencia de los Reaseguradores de los contratos de Reaseguros.

**Tabla 5.4: Calificación y Solvencia de los Reaseguradores**

		Impacto		
		Bajo	Medio	Alto
Probabilidad	Alta			
	Media			
	Baja		X	

### Respuesta al riesgo:

Se recomienda verificar de forma mensual o trimestral de la calificación financiera del reasegurador para validar la solvencia de los mismos, adicional confirmar si el reasegurador está habilitado por el ente de control para realizar operaciones en el Ecuador.

## Colocaciones de reaseguradores vía facultativo

### Riesgo N°1

Calificación y solvencia de los Reaseguradores de los contratos facultativos.

**Tabla 5.5: Calificación y solvencia de los Reaseguradores**

		Impacto		
		Bajo	Medio	Alto
Probabilidad	Alta			
	Media			
	Baja		X	

### Respuesta al riesgo:

Se recomienda verificar de forma mensual o trimestral de la calificación financiera del reasegurador para validar la solvencia de los mismos, adicional confirmar si el reasegurador está habilitado por el ente de control para realizar operaciones en el Ecuador.

### Riesgo N°2

Calificación y solvencia de los Intermediarios de Reaseguros de los contratos facultativos.

**Tabla 5.6: Calificación y solvencia de los Intermediarios de Reaseguros**

		Impacto		
		Bajo	Medio	Alto
Probabilidad	Alta			
	Media			
	Baja		X	

### Respuesta al riesgo:

Se recomienda verificar de forma mensual o trimestral de la calificación financiera del reasegurador para validar la solvencia de los mismos, adicional confirmar si el reasegurador está habilitado por el ente de control para realizar operaciones en el Ecuador.

### Riesgo N°3

Negligencia en la negociación de la colocación.

**Tabla 5.7: Negligencia en la negociación**

		Impacto		
		Bajo	Medio	Alto
Probabilidad	Alta			
	Media			
	Baja		X	

### Respuesta al riesgo:

Se recomienda que el área comercial y los suscriptores recopilen la información necesaria en el debido tiempo, para que el área de Reaseguro pueda negociar con anticipación las coberturas referentes a las colocaciones facultativas, para poder tener tiempo a una mejor revisión de los borradores y no tener posteriores inconvenientes con los reaseguradores.

### Riesgo N°4

Emisión de pólizas sin tener confirmación de respaldo facultativo por parte del reasegurador por la premura del cliente.

**Tabla 5.8: Emisión de Pólizas sin confirmación de respaldo**

		Impacto		
		Bajo	Medio	Alto
Probabilidad	Alta			
	Media			X
	Baja			

**Respuesta al riesgo:**

Se recomienda que el área comercial otorgue tiempos de respuestas adecuados a sus clientes, para que el área de reaseguros tenga el tiempo necesario para la negociación.

**5.1.1.1 Primas cedidas facultativas**

**Riesgo N°1**

Cesiones de primas incorrectas por cambios en las negociaciones finales después de la emisión.

**Tabla 5.9: Cesiones de primas incorrectas**

		Impacto		
		Bajo	Medio	Alto
Probabilidad	Alta			
	Media			
	Baja		X	

**Respuesta al riesgo:**

1.- El área de Reaseguros debe controlar que las capacidades registradas en el sistema sean las actuales, para que el control automático surta el efecto esperado.

2.- Verificar que de la distribución sea la correcta, con esto se evita futuros inconvenientes con los reaseguradores a la hora de la ocurrencia de un siniestro y ceder las primas correspondientes a cada negociación, para con esto evitar diferencias al momento de envié de estados de cuentas por cobrar o pagar a los reaseguradores.

### 5.1.1.2 Transacciones de reaseguros

#### **Riesgo N°1**

Hemos verificado que en las transacciones de Reaseguros que genera el sistema, solo valida valores asegurados, y respecto de las condiciones es un trabajo manual, debido a lo complejo de las mismas, esto obliga a que antes del cierre de cada mes el departamento de reaseguro y contable realicen validaciones y conciliaciones para determinar los valores finales de reaseguros que deben ir en los mayores contables.

**Tabla 5.10: Impacto de validación de valores**

		Impacto		
		Bajo	Medio	Alto
Probabilidad	Alta			
	Media			
	Baja	X		

#### **Respuesta al riesgo:**

Buscar la manera de hacer mejoras en las operaciones lógicas en el sistema de reaseguro, realizar revisiones semanales de las pólizas emitidas de riesgos altos y de ser el caso informarlas al departamento de sistema con la finalidad que al departamento contable los valores de los mayores contables de reaseguros ya le aparezcan con cifras definitivas, para que al reasegurador se le carguen los valores correctos.

## Bibliografía

*Comisión de Legislación y Codificación del H. Congreso Nacional (1998). Ley General de Seguros. Publicada en el Registro Oficial No. 290, del 3 de Abril de 1998. Ecuador.*

*Comisión de legislación y codificación del H. Congreso Nacional (2005). Código Civil. Publicado por el Tribunal Constitucional en el Suplemento del Registro No. 46, del 24 de Junio del 2005. Ecuador.*

*Decreto Supremo 1147. Legislación sobre el Contrato de Seguro. Publicado en el Registro Oficial 123, del 7 de Diciembre de 1963. Ecuador*

*Fundación Mapfre, Instituto de Ciencias del Seguro (2010). Introducción al Reaseguro.*

*Manual de Derecho de Seguros 4ta. Edición (2012). Autor Eduardo Peña Triviño*

*Gutiérrez Marulanda, Luis Fernando, Finanzas prácticas para países en desarrollo, Editorial Norma, SantaFé de Bogotá, Octubre 1995*

*Base de Datos Superintendencia de Bancos y Seguros 2011-2013*

*BLOCK, Stanley, HIRT Geoffrey, 1987, Fundamentos de Administración Financiera, Edit.Continental, México. DICCIONARIO MAPFRE de Seguros.*

*Problemas Resueltos de Econometría, César Pérez López, 2010.*