

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO



FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

DIRECCIÓN DE POSGRADO

MAESTRÍA EN ADMINISTRACIÓN FINANCIERA Y
COMERCIO INTERNACIONAL

Tema :

"CARTERA DE PRODUCTOS Y RENTABILIDAD EN
EMPRESAS DE SEGUROS"

Trabajo de Titulación

Previo a la obtención del Grado Académico de Magíster
en

Administración Financiera y Comercio Internacional

Autora: Ing. María verónica Guerrero Grijalva

Director: Ing. Rubén Mauricio Sánchez Sánchez, Mg.

AMBATO - ECUADOR

2015

**AL CONSEJO DE POSGRADO DE LA UNIVERSIDAD TÉCNICA DE
AMBATO**

El Tribunal de Defensa del trabajo de titulación presidido por el Economista Telmo Diego Proaño Córdova Magíster, Presidente del Tribunal e integrado por los señores Ingeniero Mario Cristóbal Rubio Sánchez Magister, Doctora Cecilia Catalina Toscano Morales Magister, Economista Álvaro Hernán Vayas López Magister, Miembros del Tribunal de defensa, designados por el Consejo Académico de Posgrado de la Universidad Técnica de Ambato, para receptar la defensa oral del trabajo de titulación con el tema: **"CARTERA DE PRODUCTOS Y RENTABILIDAD EN EMPRESAS DE SEGUROS"**, elaborado y presentado por la Ingeniera María Verónica Guerrero Grijalva, para optar por el Grado Académico de Magister en Administración Financiera y Comercio Internacional.

Una vez escuchada la defensa oral el Tribunal aprueba y remite el trabajo de titulación para uso y custodia en las bibliotecas de la UTA.

.....
Econ. Telmo Diego Proaño Córdova, Mg
Presidente del Tribunal de Defensa

.....
Ing. Mario Cristóbal Rubio Sánchez, Mg
Miembro del Tribunal

.....
Dra. Cecilia Catalina Toscano Morales, Mg.
Miembro del Tribunal

.....
Econ. Álvaro Hernán Vayas López, Mg.
Miembro del Tribunal

AUTORÍA DE LA INVESTIGACIÓN

La responsabilidad de las opiniones, comentarios y críticas emitidas en el trabajo de titulación con el tema: "**CARTERA DE PRODUCTOS Y RENTABILIDAD EN EMPRESAS DE SEGUROS**", le corresponde exclusivamente a la: Ingeniera María Verónica Guerrero Grijalva, Autora bajo la Dirección del Ingeniero Rubén Mauricio Sánchez Sánchez Magister, Director del trabajo de titulación; y el patrimonio intelectual a la Universidad Técnica de Ambato.

.....

Ing. María Verónica Guerrero Grijalva

Autora

.....

Ing. Rubén Mauricio Sánchez Sánchez, Mg

Director

DERECHOS DE AUTOR

Autorizo a la Universidad Técnica de Ambato, para que haga uso de este trabajo de titulación como un documento disponible para su lectura, consulta y procesos de investigación.

Cedo los Derechos de mi trabajo de titulación, con fines de difusión pública, además autorizo su reproducción dentro de las regulaciones de la Universidad.

.....

Ing. María Verónica Guerrero Grijalva

c.c. 1803353182

ÍNDICE GENERAL DE CONTENIDOS

	Página
Páginas Preliminares	
Portada.....	i
Al Consejo de Posgrado.....	ii
Autoría de la investigación.....	iii
Derechos de Autor.....	iv
Índice general de contenidos.....	v
Índice de cuadros.....	viii
Índice de gráficos.....	ix
Resumen Ejecutivo.....	x
Introducción.....	1
CAPÍTULO 1	
EL PROBLEMA	
1.1 Tema.....	3
1.2 Planteamiento del problema.....	3
1.2.1 Contextualización del problema.....	3
1.2.2 Análisis crítico.....	9
1.2.3 Prognosis.....	12
1.2.4 Formulación del problema.....	13
1.2.5 Delimitación del problema.....	13
1.3 Justificación.....	14
1.4 Objetivos.....	15
CAPÍTULO 2	
MARCO TEÓRICO	
2.1 Antecedentes de la investigación.....	16
2.2 Fundamentación filosófica.....	19
2.3 Fundamentación legal.....	19
2.4 Categorías Fundamentales.....	20

2.5	Hipótesis.....	27
2.6	VARIABLES.....	28
CAPÍTULO 3		
METODOLOGÍA		
3.1	Modalidad básica de la investigación.....	29
3.1.1	Investigación bibliográfica.....	30
3.1.2	Investigación de campo.....	45
3.1.3	Investigación experimental.....	29
3.2	Nivel o tipo de la investigación.....	29
3.2.1	Investigación exploratoria.....	30
3.2.2	Investigación correlacional.....	30
3.3	Población y muestra.....	30
3.4	Operacionalización de variables.....	34
3.4.1	Variable independiente.....	34
3.4.2	Variable dependiente.....	35
3.5	Recolección de información.....	36
CAPÍTULO 4		
ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS		
4.1	Análisis e interpretación de datos de fuentes de información internas secundarias.....	63
4.2	Comprobación de hipótesis.....	69
CAPÍTULO 5		
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES		
5.1	Conclusiones.....	74
5.2	Recomendaciones.....	75
CAPÍTULO 6		
PROPUESTA		
6.1	Datos informativos.....	76
6.2	Antecedentes de la propuesta	76
6.3	Justificación.....	76

6.4	Objetivos.....	77
6.5	Análisis de factibilidad.....	77
6.6	Fundamentación.....	77
6.7	Metodología.....	79
6.8	Administración.....	90
6.9	Previsión de la evaluación.....	90
	Bibliografía.....	92

ÍNDICE DE CUADROS

	Página
Cuadro 1 Primas pagadas.....	6
Cuadro 2 Lista de gastos de 3650 hogare.....	8
Cuadro 3 Operacionalización variable independiente.	34
Cuadro 4 Operacionalización variable independiente..	35
Cuadro 5 Estatus de las empresas de seguros.....	36
Cuadro 6 Primas compañías de seguros generales.....	39
Cuadro 7 Activos compañías de seguros generales....	40
Cuadro 8 Patrimonio compañías de seguros generales.	41
Cuadro 9 Utilidades compañías de seguros generales..	42
Cuadro 10 Primas compañías de seguros de vida.....	43
Cuadro 11 Activos compañías de seguros vida.....	44
Cuadro 12 Patrimonio compañías de seguros vida	45
Cuadro 13 Utilidades compañías de seguros de vida..	46
Cuadro 14 Ramos.....	47
Cuadro 15 Tipos de seguros.....	65
Cuadro 16 Contratación de pólizas	66
Cuadro 17 Comprobación de hipótesis.....	72
Cuadro 18 Creación de compañías.....	79
Cuadro 19 Variables de segmentación.....	87
Cuadro 20 Estrategias de diferenciación.	89

ÍNDICE DE GRÁFICOS

	Página
Gráfico 1 Árbol del Problema.....	12
Gráfico 2 Superordinación conceptual.....	21
Gráfico 3 Subordinación conceptual.....	22
Gráfico 4 Número de pólizas.....	64
Gráfico 5 Primas netas.....	65
Gráfico 6 Motivos de contratación.....	67
Gráfico 7 Rentabilidad económica.....	68
Gráfico 8 Relación cartera de productos Rentabilidad	69
Gráfico 9 Comprobación de hipótesis.....	72
Gráfico 10 Primas netas.....	81
Gráfico 11 Activos.....	82
Gráfico 12 Patrimonio.....	83
Gráfico 13 Utilidades.....	84

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO
FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
DIRECCIÓN DE POSGRADO
MAESTRIA EN ADMINISTRACIÓN FINANCIERA Y COMERCIO
INTERNACIONAL

Tema :

**“CARTERA DE PRODUCTOS Y RENTABILIDAD EN EMPRESAS DE
SEGUROS”**

Autora : Ing. María Verónica Guerrero Grijalva
Director : Ing. Rubén Mauricio Sánchez Sánchez, Mg
Fecha : 17 de Junio de 2015

RESUMEN EJECUTIVO

El presente trabajo de investigación gira en torno a las variables cartera de productos (tipos de seguros ofertados) y rentabilidad alcanzada por las empresas de seguros, que trabajan en el mercado ecuatoriano. En el país, el seguro va de la mano con el inicio de la vida republicana. Siendo el seguro, una institución fundamentalmente económica y social, su evolución ha estado íntimamente ligada al desarrollo de las actividades económicas, principalmente al comercio. Los primeros agentes eran simples receptores y mensajeros de Compañías extranjeras que operaban desde Europa. El objetivo fundamental del estudio fue el establecimiento de la relación entre las variables propuestas, la a fin de determinar si la mayor o menor oferta tiene incidencia en la rentabilidad alcanzada por las empresas del sector asegurador ecuatoriano. La metodología de la investigación utilizada para el desarrollo del estudio,

estuvo determinada por la bibliográfica, exploratoria, descriptiva y correlacional, las conclusiones permitieron establecer que no existe una relación entre los aspectos investigados, es decir la oferta o cartera de productos puesto a consideración del mercado no determina el las utilidades alcanzadas, consecuentemente el nivel de rentabilidad no se relaciona a la oferta, sin embargo el hallazgo más importante de la investigación es la concentración que existe en el sector asegurador ecuatoriano, puesto que la investigación permitió determinar que son cinco empresas las de seguros que dominan el mercado. Estas empresas por tamaño, establecido en función de activos, ganancias, establecido por el monto de utilidades, ingresos por ventas, dado por el monto de primas netas y patrimonio, son las que por mucho superan al resto de empresas del sector que luchan por hacerse con una parte del mercado nacional. Estas cinco organizaciones logran en los diferentes rubros superar en conjunto a más de una terintena de empresas. En lo que rentabilidad corresponde por ejemplo 7 empresas, que constituyen el 23% suman el 44% de la rentabilidad del sector.

Descriptorios: Activos, Cartera, compañías, mercado, oferta, productos, primaje, rentabilidad, seguros, utilidades.

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO
FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
DIRECCIÓN DE POSGRADO
MAESTRÍA EN ADMINISTRACIÓN FINANCIERA Y COMERCIO
INTERNACIONAL

Author : Ing. María Verónica Guerrero Grijalva
Directed by : Ing. Rubén Mauricio Sánchez Sánchez, Mg
Date : June 17th, 2015

Theme :

**"PORTFOLIO OF PRODUCTS AND PERFORMANCE IN INSURANCE
COMPANIES"**

EXECUTIVE SUMMARY

This research focuses on the product portfolio variables (types of insurance offered) and profitability achieved by the insurance companies, who work in the Ecuadorian market. At home, the insurance goes hand in hand with the beginning of the republic. As insurance, an essentially economic and social institution, its development has been closely linked to the development of economic activities, especially trade. The first agents were mere recipients and messengers of foreign companies operating from EuropaEl primary objective of the study was to establish the relationship between the variables proposed, with a view to determine whether the degree of supply has an impact on the profitability achieved by the companies Ecuadorian insurance sector. The research methodology used to develop the study, it was determined by the literature, exploratory, descriptive and correlational findings allowed to establish that there is no relationship between the

aspects investigated, meaning the offering or product portfolio for consideration by the market does not determine the reached profits, consequently the level of profitability is not related to the offer, but the most important finding of the research is the concentration that exists in the Ecuadorian insurance sector, since the investigation established that there are five companies the insurance that dominate the market. These companies, established in terms of assets, profits, size set by the amount of profits, sales revenue, given the amount of assets and net premiums, which are by far exceed the other companies in the sector that are fighting for with a share of the national market. These five groups are successful in different areas together to overcome more than one terintena companies. As profitability corresponds for example 7 companies, which constitute 23% account for 44% of the sector's profitability.

Keywords: Asset Portfolio, companies, market, offer, products, raw, profitability, insurance, utilities.

INTRODUCCIÓN

El presente trabajo de investigación gira en torno a las variables cartera de productos (tipos de seguros) y la rentabilidad alcanzada por las empresas de seguros, que trabajan en el mercado ecuatoriano.

El propósito principal fue el estudio de la relación entre las variables propuestas.

El contenido, se encuentra dividido en seis capítulos.

En el primer capítulo se presenta el planteamiento del problema, su contextualización, formulación y delimitación, incluyendo el análisis crítico, prognosis, justificación y objetivos.

El segundo capítulo referente al marco teórico, propone la fundamentación, categorías fundamentales, planteamiento de la hipótesis y las variables de estudio.

El capítulo tres ofrece una visión sobre la metodología de la investigación, la modalidad básica de la misma, los tipos de investigación utilizados, poblaciones de estudio, cálculo y metodología de selección de la muestra con la que se trabajó, además se efectuó la operacionalización de variables, el plan de recolección de información y el de procesamiento de la información.

En el capítulo cuatro se exponen el análisis e interpretación de los resultados. Se analizan e interpretan datos, para posteriormente comprobar las hipótesis de trabajo través de la distribución del Chi-cuadrado.

El capítulo cinco contiene las conclusiones y recomendaciones producto de la investigación realizada.

En el capítulo seis corresponde a la propuesta, contiene datos informativos, antecedentes de la propuesta, su justificación, objetivos, el correspondiente análisis de factibilidad, la fundamentación, metodología, administración y finalmente la previsión de la evaluación.

CAPÍTULO I

EL PROBLEMA

1.1 Tema

Cartera de productos y rentabilidad en empresas de seguros.

1.2 Planteamiento del Problema

1.2.1 Contextualización del Problema

Macro

El Ecuador se constituyó en 1830. Su economía ha transitado por varios períodos de auge y crisis, vinculados a los ciclos de las economías capitalistas, este vínculo no estuvo limitado a lo económico, sino más bien con todos los elementos políticos, sociales y culturales que constituyen el poder mundial. Este complejo proceso cobró fuerza en la medida en que se consolidaba y difundía el sistema capitalista y la economía ecuatoriana se integraba al comercio mundial. Por tanto la sociedad ecuatoriana está determinada por el capitalismo, sistema socio económico que se caracteriza tanto su estructura interna como su inserción en el mundo.

Siendo el seguro, una institución fundamentalmente económica y social, su evolución ha estado íntimamente

ligada al desarrollo de las actividades económicas, principalmente al comercio. En el país, el seguro va de la mano con el inicio de la vida republicana. Por ese entonces los primeros agentes eran simples receptores y mensajeros de Compañías extranjeras que operaban desde Europa, y que se orientaban a cubrir básicamente los riesgos de incendio, desarrollando posteriormente los seguros de vida y transporte marítimo de mercancías.

Según datos expuestos en el Régimen legal de seguros, apenas en 1909 se promulga la primera ley que reglamentaba el funcionamiento de las compañías nacionales y extranjeras, a fin de regular las relaciones entre asegurado y aseguradora. En 1933 se dispone mediante ley que el control de las actividades del sector se ejerza desde la Superintendencia de Bancos, misma que posteriormente tomaría la denominación legal de Superintendencia de Bancos y Seguros, conforme se expone en el Régimen Legal de Seguros.

Los diferentes momentos y escenarios económicos son los que han ido configurando el accionar del sector asegurador en el país, las exportaciones cacaoteras del Ecuador,

Tuvieron un sostenido crecimiento desde antes de los años ochenta del siglo XIX. Para fines de siglo un verdadero auge agroexportador dinamiza intensamente la economía nacional (Miño, 2008:33)

La etapa bananera, significó otra etapa de crecimiento económico, esto hacia los años cincuenta del siglo XX, en los 70', época que marca el inicio de la era petrolera en

el país, "operaban 22 compañías de seguros, 13 nacionales y 9 sucursales de compañías extranjeras". (Navarro, 1976: 26). De allí para acá el panorama ha cambiado bastante, el número de compañías de seguros casi se ha duplicado, y el tema ya no es desconocido en el país.

Sin embargo aún queda mucho camino por recorrer en cuanto al acceso de la población a los seguros, Rafael Matheus, gerente regional de RÍO GUAYAS dice "Se estima que sólo el 35% de personas tienen algún tipo de seguros, mientras que el 70% lo carece", indica. El ejecutivo añade que otro de los factores es que pese al elevado número de entidades que operan, el volumen de primas emitidas es muy bajo en comparación con otros países de la región: "Mientras que Ecuador con 44 aseguradoras facturó 883,7 millones de dólares de primas en 2008, Perú con sólo 14 compañías factura el doble, 1.881 millones de primas, y Colombia, con 29 aseguradoras, alcanza los 3.804 millones de primas. El problema del país es que no existen empresas fuertes y posicionadas".

"Las ventas del sector asegurador latinoamericano; que se traducen en primas netas, se encuentran ubicadas apenas por encima de África y Oceanía". (Bustamente, 2008: 59), la cifra alcanzó en 2006 \$ 71.428 millones de dólares, frente \$ 1'256.301 de Norteamérica o \$ 1'428.806 de Europa, por lo que la cuota de mercado para nuestra región alcanza la ínfima cifra de 1,92%.

El Ecuador es uno de los países de América Latina que menor desarrollo presenta en el sector

asegurador, su participación alcanza el 0,86%, lejos del 5,32% de Colombia (Bustamente, 2008: 89).

Meso

Para 2002 el gasto de los ecuatorianos en seguros fue de 32 dólares, los países vecinos como Chile registraron 172 dólares de prima per cápita, México 115 dólares, Venezuela 70 y Colombia 47, según datos expuestos por la Asociación de Compañías de Seguros del Ecuador en su página web.

No obstante el Sistema de Seguro Privado en el Ecuador ha tenido niveles sostenidos de crecimiento en los últimos años, como se puede evidenciar en los datos publicados por la Superintendencia de Bancos y Seguros, las cifras de ventas muestran un crecimiento promedio del 20,49% conforme se muestra en el siguiente cuadro:

CUADRO No. 1
PRIMAS PAGADAS

AÑOS	VENTAS
2001	313,3
2002	403
2003	458,3
2004	477,3
2005	542,9
2006	616,4
2007	678,4
2008	883,7
2009	942,1

2010	1.107,5
2011	1.338,8
2012	1.436,8
2013	1.644,4

FUENTE: SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS
 ELABORADO POR: ELABORADO POR: GUERRERO, Verónica (2014)

Micro

La publicación de El Deducible; informativo dedicado a exponer datos de interés para el sector asegurador, en su edición No. 13 presenta datos sobre lo que el habitante ecuatoriano destina de sus ingresos a la contratación de pólizas de seguros, cifra que alcanza el 0,8%, inferior a la invertida en música, revistas, libros y periódicos o compromisos sociales, así mismo indica que el parque automotor cuenta con un 30% de vehículos asegurados, de poco más de un millón de autos registrados en la Dirección de Nacional Tránsito, el sector productivo por su parte cuenta con un 15% de empresas que han contratado pólizas, cuando existen más de un millón.

Al parecer para los ecuatorianos los vehículos son más valiosos que la vida, por lo menos así lo muestran las cifras publicadas por la Superintendencias de Bancos y Seguros que en 2008 reflejan un primaje de \$ 223,6 millones para pólizas de autos, lo cual constituye un 25% de la facturación, frente al 16% generado por seguros de vida. Lo verdaderamente positivo hacia el futuro es la oportunidad que presenta la poca penetración alcanzada por los productos de seguros en la población en general.

Juan Bustamante, Presidente de la Asociación de Compañías de Seguros del Ecuador, manifiesta "la estrategia de la industria en las ventas y penetración de productos ha sido en general la de competir por lo pocos negocios grandes que hay". Publicación El Deducible (2007)

En un estudio realizado por la Revista Vistazo, sobre como se distribuye el gasto en las familias ecuatorianas, se nota que por sobre el gasto en seguros se encuentran productos como bebidas alcohólicas y cigarrillos, artículos de limpieza, música y compromisos sociales, tal como se puede apreciar en el cuadro que se presenta a continuación:

CUADRO No. 2

LISTA DE GASTOS DE 3650 HOGARES ECUATORIANOS

CATEGORÍA	EN MILLONES	%
Alimentos y bebidas no alcohólicas	288	28,50%
Servicios básicos	84	8,3%
Transporte y movilización	76	7,5%
Restaurantes y comida rápida	51	5,0%
Trabajadores del hogar	47	4,6%
Vivienda (alquiler)	42	4,2%
Educación	42	4,2%
Viajes, vacaciones, hoteles	37	3,7%
Servicios médicos y medicamentos	32	3,2%
Dinero entregado a hijos	30	3,0%
Vestido	29	2,9%
Paseos, entretenimiento y diversión	27	2,7%
Telefonía celular	24	2,4%
Artículos de aseo personal y belleza	22	2,2%

Calzado	20	2,0%
Vehículo (lavado y mantenimiento)	17	1,7%
Vivienda (mantenimiento)	17	1,7%
Internet y Tv. pagada	16	1,6%
Muebles y artículos de la casa	14	1,4%
Bebidas alcohólicas y cigarrillos	14	1,4%
Equipos eléctricos y electrónicos	13	1,3%
Artículos para limpieza del hogar	12	1,2%
Música, revistas, libros y periódicos	11	1,1%
Compromisos sociales	10	1,0%
Seguros	8	0,8%
Accesorios personales y joyería	7	0,7%
Mascotas	6	0,6%
Electrodomésticos	6	0,6%
TOTAL	1.012	100,0%

FUENTE: REVISTA VISTAZO, EDICIÓN 30/04/2002

ELABORADO POR: ELABORADO POR: GUERRERO, Verónica (2014)

1.2.2 Análisis crítico

Dentro de la clasificación general de los productos de consumo, según los hábitos de compra; entre otros, se encuentran los no buscados, a su vez dentro de estos están los conocidos y los desconocidos. Las pólizas de seguros, se encuentran ubicadas dentro de los productos no buscados - conocidos. (Pujol, 1998: 56)

En el país, para el año 2010, cuarenta y tres empresas de seguros se encuentran registradas y autorizadas por la Superintendencia de Bancos y Seguros para operar en el mercado un total de 28 tipos de pólizas de seguros, cada una con un tipo de riesgo específico, condiciones generales idénticas y particulares similares.

Para el desarrollo de sus actividades comerciales, las organizaciones se desenvuelven; implícita o explícitamente, bajo alguna filosofía. Ésta determinará el peso que debería darse a la satisfacción de los intereses de la organización, de los clientes y de la sociedad. Con frecuencia estos son intereses contrapuestos.

El mercado busca el menor precio a cambio de mayores prestaciones y en las mejores condiciones de pago.

La organización buscará el mayor rendimiento a su inversión.

En medio de ésta lucha de intereses se encuentran también los competidores, organizaciones similares dispuestas al logro de sus propósitos, esto les obliga a desplegar estrategias comerciales y financieras, que no siempre dan los frutos esperados, la liquidación forzosa de alrededor de 10 empresas de seguros en diez años, así lo demuestra.

La época petrolera del país; que tiene su inicio en la década de los 70, generó cambios políticos, económicos y sociales, que alcanzaron también al sector asegurador, dando lugar a su crecimiento, para ese año 22 compañías de seguros se encontraban establecidas en el mercado. (Régimen Legal de Seguros, 2003: 3)

La sensibilidad del precio es bastante más notoria en servicios, más aún en servicios, y, más aún en servicios como seguros, productos que por su propia naturaleza, en mercados como el ecuatoriano se encuentra muy poco

desarrollado, Luis Salas, gerente de la compañía de seguros Ecuatoriano Suiza, en 2010, exponía datos sobre un 3% de viviendas aseguradas, que es el ejemplo de los resultados logrados por determinados tipos de productos ofertados por las empresas del sector.

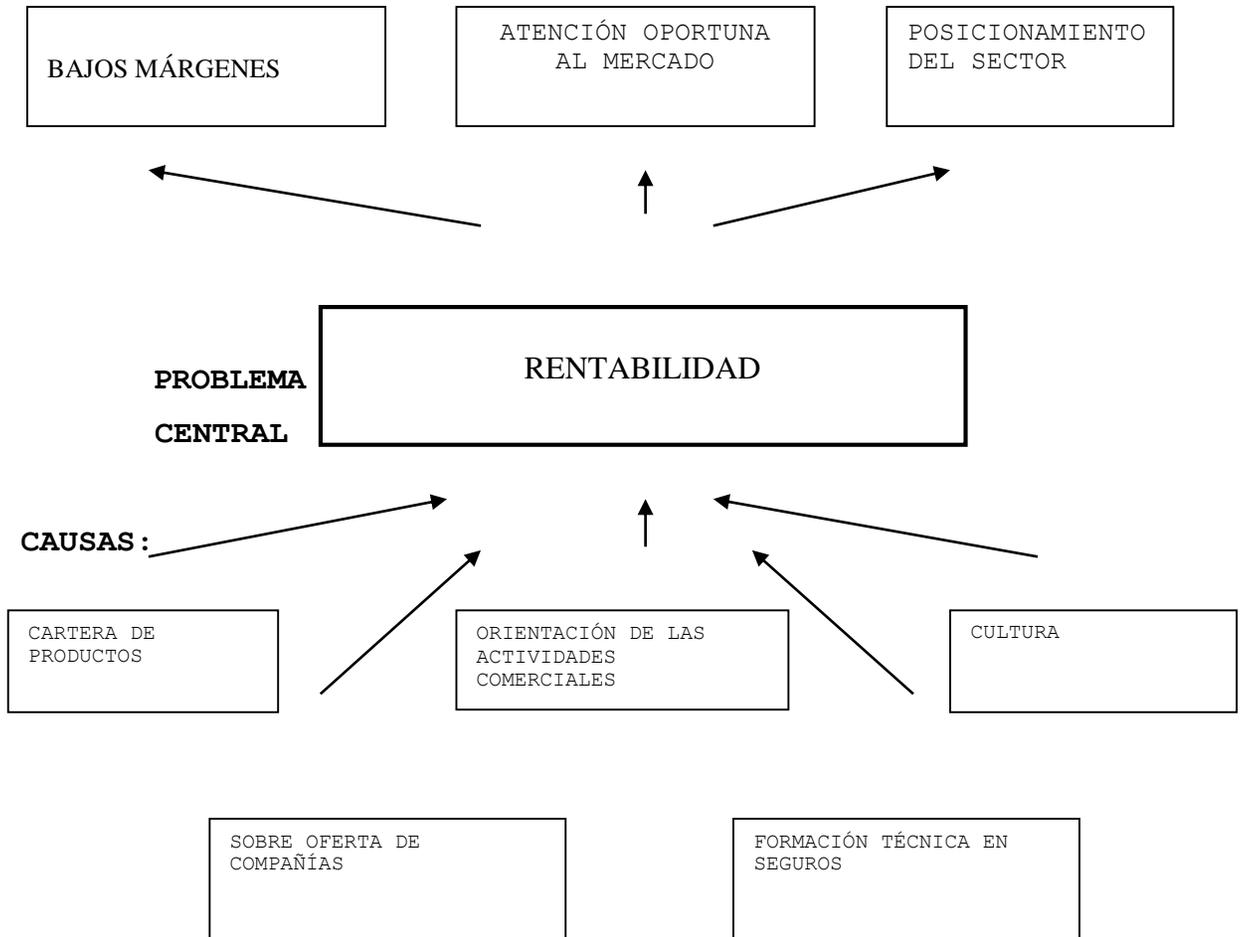
La demanda de los productos, o mejor dicho la poca demanda de los productos, les obliga a las empresas ofertantes a trabajar sobre la variable precio, que tienden a la baja, lo que indudablemente afecta las utilidades y consecuentemente la rentabilidad.

En América Latina, y por su puesto el Ecuador, los negocios se realizan gracias a relaciones personales, hecho que no es de extrañar, en economías como la ecuatoriana "se estima que cerca del 75% de empresas son familiares" (Schneider, 2009: 39). Esta forma de hacer negocios, produce que un mismo sector, coexistan Empresas Aseguradoras como QBE Colonial con un primaje de 100 millones de dólares a diciembre de 2008, y, Olympus con ventas de poco más de 6 millones de dólares en el mismo año, según cifras expuestas por Superintendencia de Bancos y Seguros. Mes y año precisamente en que ésta última fuera intervenida por la Superintendencia de Bancos y Seguros, entrando en liquidación forzosa. Solamente en 2014 tres Compañías corrieron la misma suerte.

El problema de estudio se ilustra a través del siguiente recurso metodológico:

GRÁFICO N° 1
ANÁLISIS CRÍTICO DEL PROBLEMA

EFEKTOS :



ELABORADO POR: GUERRERO, Verónica (2014)

1.2.3 Prognosis

La iniciativa privada, el crecimiento y el incentivo por las utilidades, base para determinar la rentabilidad de una empresa, son los objetivos clásicos de las

organizaciones, esto implica que si no se cumple este último fin, el primero se ve afectado. Si las organizaciones no logran niveles adecuados de rentabilidad, existirá por lo tanto desinterés de inversionistas, pérdida de empleos directos e indirectos y hasta quiebra de empresas o liquidaciones forzosas.

1.2.4 Formulación del Problema

¿Incide la cartera de productos en la rentabilidad de las empresas de seguros?

Preguntas Directrices

¿Será una mayor oferta de productos la puerta para una mejor rentabilidad?

¿El entorno social ha incentivado a la inversión en el sector asegurador?

¿Será la forma de hacer negocios en el sector lo que determina que el precio sea el centro de atención?

1.2.5 Delimitación del Problema

1.2.5.1 Delimitación de contenido

Campo : Finanzas - rentabilidad

Área : Rentabilidad

Aspecto : Cartera de productos

Tema : Cartera de productos y rentabilidad en empresas de seguros.

1.2.5.2 Delimitación Temporal: Para el desarrollo del presente trabajo se tomó información disponible del sector asegurador, de 2004 a 2013.

1.2.5.3 Delimitación Espacial: Ésta investigación tendrá como fuente de investigación a 43 compañías de seguros que se encuentran operando a diciembre de 2013.

1.3 Justificación

La realización del presente trabajo se justifica por el interés personal de la autora, al ser ejecutiva y asesora productora de seguros

Por otro lado la autora, considera una necesidad imperiosa conocer y difundir entre los participantes del sector asegurador ecuatoriano, la relación existente entre la cartera de productos y la rentabilidad en las compañías de seguros.

El sector asegurador, presente en el país desde el inicio de la vida republicana no cuenta aún con un documento que dé cuenta de su cronología y relación del inicio de sus actividades con el desarrollo socio económico del país.

El resultado de la investigación permitirá a las empresas participantes del sector, contar con mayor información para el desempeño de sus gestiones.

1.4 Objetivos

1.4.1 General

Estudiar la cartera de productos y rentabilidad en empresas de seguros.

1.4.2 Específicos

- Identificar las pólizas de seguros ofertadas por las empresas de seguros que operan en el país.
- Determinar la rentabilidad de las empresas de seguros.
- Establecer si existe relación entre éstas variables.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes Investigativos

El crecimiento de los servicios; y su participación en la economía, ha llegado de la mano de mejores niveles de vida, mas no como resultado de un marcado enfoque al mercado, mayores ventas, no necesariamente implican mayores ganancias, lo que a continuación se expone lo corrobora.

El crecimiento experimentado en el nivel de activos y en los niveles de Prima Emitida, se reflejan en los resultados del sistema de seguros privados, que presentan un incremento en sus niveles de utilidad y, por tanto, en sus márgenes de rentabilidad. De ésta forma las utilidades de USD 46,3 millones registradas en 2012 llegan a 44,5 millones a noviembre del 2013, lo que corresponde a una utilidad esperada anualizada de USD 48,5 millones. Estos niveles de utilidad corresponden a un ROE de 12,6% y un ROA de 3,2% lo que muestra una recuperación mínima en la rentabilidad del sistema asegurador si se considera el ROA del 3,1% reportado en diciembre 2012. (Estrada, 2014: 81)

En 2009, bajo el Título "La crisis afecta a las metas de las Aseguradoras", se exponía la preocupación por las utilidades y la rentabilidad de las empresas del sistema de seguro privado, así:

El año pasado fue excepcional para el sector asegurador, con un crecimiento del 30,27% en comparación con 2007, cuando esta industria tuvo un alza del 10%.

En 2008 las compañías tuvieron una facturación total (primas) de USD 883 millones, 205 millones más que en 2007, según la Superintendencia de Bancos.

Se trata del alza más significativa en términos monetarios desde 1998. Por ejemplo, entre 2006 y 2007 el incremento de ese rubro solo fue de USD 62 millones.

Rodrigo Cevallos, presidente de la Federación Ecuatoriana de Empresas de Seguros (Fedeseg), está convencido de que el sector asegurador es el termómetro de la actividad de la actividad económica del país. Con un crecimiento del PIB del 6,5% en 2008, Cevallos encuentra natural que el rubro de Seguros haya visto sus cifras en alza.

Sin embargo, el empuje no solo tuvo origen en la economía. El Segur Obligatoria de Accidentes de Tránsito (SOAT), aportó con USD 65,1 millones en primas; el 30% del incremento total.

Otros rubros favorecedores fueron vehículos, que obtuvo USD 25 millones, y vida en grupo, con USD 30 millones.

Las primas de vehículos reflejaron las buenas cifras del sector automotor, que el año pasado alcanzó una venta récord de 112.000 unidades. En tanto, los seguros de vida en grupo fueron impulsados por una mayor disposición de las empresas para asegurar a sus colaboradores.

La obra pública del Gobierno también fue una buena oportunidad para el sector asegurador. Fabián Carrillo, asesor externo de Seguros Oriente, comenta que 2008 fue el mejor año que recuerda en el rubro fianzas (garantías de cumplimiento de contrato), con un 88% de incremento en relación con 2007. Este segmento ha sido el de mayor crecimiento en el sector asegurador.

El año en curso, en cambio, no tiene tan buenas perspectivas. Peter Waldmann, gerente de la reaseguradora alemana Munchener en Colombia, advirtió, en una conferencia organizada por Seguros Equinoccial en Quito, que la crisis económica pudiera significar un "sacudón" para los seguros a escala global.

Waldmann señaló como principal riesgo un incremento del índice de siniestralidad para las aseguradoras.

Este indicador mide el peso de los costos que las compañías deben asumir para cubrir los siniestros.. El asegurador alemán advierte que a raíz de la crisis, el sector debe ser más cauto y asumir menos riesgos. (Aguirre, 2009: 12)

También referente al tema propuesto, se encontró el trabajo "Diversificación de la cobertura del seguro", que en lo fundamental dice:

Las compañías ofrecen seguros para proteger el patrimonio de una persona o de una empresa. También se ofrecen seguros de transporte, maquinaria y de construcción. En Ecuador los seguros tienen vigencia desde 1909, los primeros tipos cubrían daños contra incendio, daños de maquinaria, robos, etc. Desde 1950, el sector abarca seguros de personas (vida, salud y accidentes). Lo que cambia en la actualidad es la creación de productos en esas ramas. Hay una tendencia actual a cubrir nuevos riesgos, como lucro cesante para vehículos pesados. Lo mismo ocurre en caso de los seguros contra incendio, que ampara eventos como sismos, los que en caso de ocurrir generan indemnización no solo por ese hecho sino también las pérdidas consecuenciales. La creación de nuevos productos y sus coberturas apunta a la diversificación del sector. (Recalde, 2010: 19)

A modo de conclusión se puede decir que el sector asegurador, ha sido el actor principal de una dinámica permanente, si bien lo desarrollado en el país, no ha sido de iniciativa local, si ha existido la permanente inclusión de productos, mecanismos y coberturas aplicadas en otras regiones, con miras a consolidar la presencia de las empresas en el mercado local, con el propósito de consolidar las finanzas de esas organizaciones.

2.2 Fundamentación Filosófica

Para este trabajo servirá el paradigma crítico propositivo, en razón de las características del problema propuesto, mismo que se encuentra en constante cambio y evolución, por lo que se pretende aportar con alternativas de solución al mismo. Visto este a través de sus características como son: Epistemológico, ontológico, axiológico y metodológico.

Desde el punto de vista epistemológico la presente investigación nos conduce a conceptualizar la gestión empresarial y su relación con la rentabilidad.

Desde el punto de vista ontológico, entendida la realidad del sector, se propondrán alternativas de direccionamiento que orienten de mejor manera las acciones de las organizaciones que conforman el sector.

Desde el punto de vista axiológico, se propone a través fomentar la utilización de estrategias que aporten al desarrollo organizacional y consecuentemente social.

Finalmente en el aspecto metodológico, el trabajo se desarrollará a través de investigaciones bibliográfica, exploratoria, descriptiva y explicativa.

2.3 Fundamentación Legal

Las empresas de seguros, requieren para su operación legal:

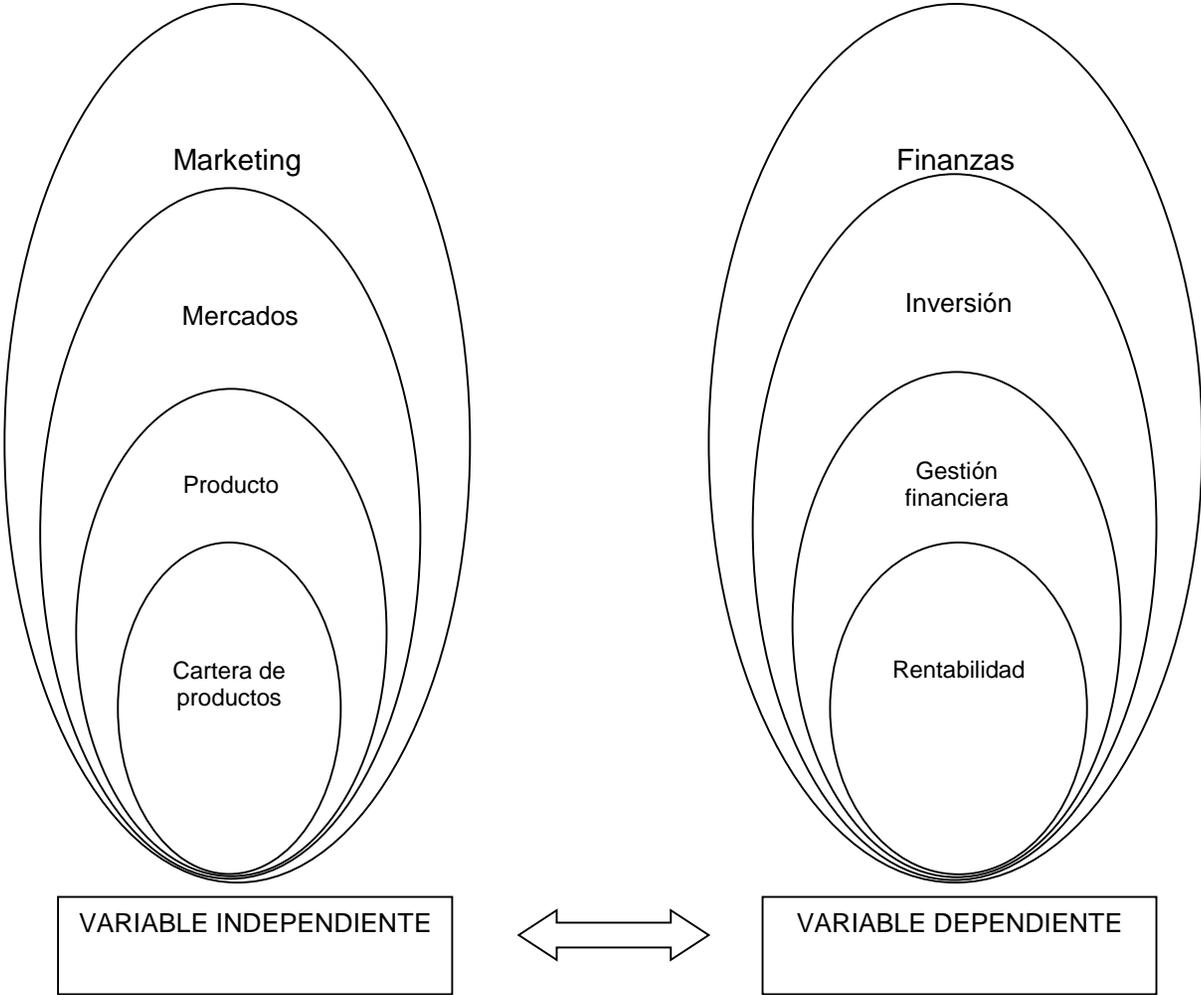
- Enmarcarse en lo estipulado en la Constitución Política del Estado. Concretamente en el Título VI, Régimen de Desarrollo, Capítulo Primero, Capítulo Sexto referente a Trabajo y producción.
- Régimen Legal de Seguros.
- Autorización de la Superintendencia de Bancos y Seguros
- Autorización de la Superintendencia de Compañías
- Servicio de Rentas Internas

2.4 Categorías Fundamentales

2.4.1 Superordinación Conceptual

GRÁFICO N° 2

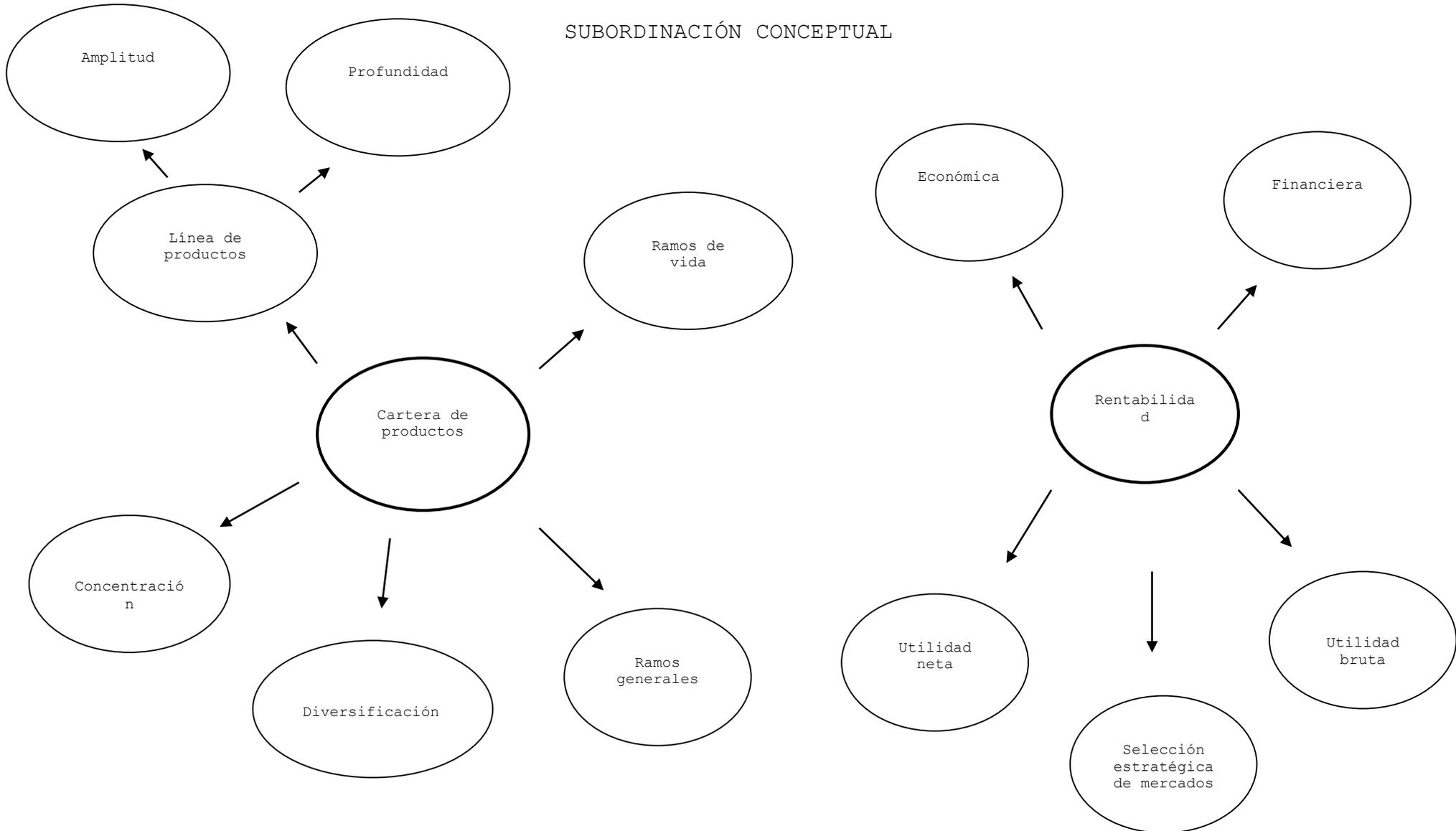
SUPERORDINACIÓN CONCEPTUAL



ELABORADO POR: Guerrero, Verónica (2014)

GRÁFICO N° 3

SUBORDINACIÓN CONCEPTUAL



2.4.1.1 Marketing

La American Marketing Association, define al marketing o mercadotecnia, de la siguiente manera:

El marketing es una función organizacional y una serie de procesos para crear, comunicar y entregar valor al cliente y para administrar relaciones con los clientes de manera que satisfagan las metas individuales de la empresa. (Lamb, 2006: 6)

Por otra parte Philip Kotler, dice:

El proceso social y de gestión mediante el cual los distintos grupos e individuos obtienen lo que necesitan y desean a través de la creación y el intercambio de unos productos y valor es con otros. (Kotler, 2005: 6)

2.4.1.2 Mercados

La conquista de mercados es preocupación permanente de ejecutivos de todo tipo de organizaciones, su definición es:

Un mercado es el conjunto de compradores reales y potenciales de un producto. Estos compradores comparten una necesidad o un deseo particular que puede satisfacerse mediante una relación de intercambio. El tamaño de un mercado depende del número de personas que comparten la misma necesidad, que, que disponen de recursos necesarios que ofrecer a cambio y que están dispuestas a entregar dichos recursos para obtener lo que desean. (Kotler, 2005: 10)

2.4.1.3 Producto

“El producto es un elemento clave de la oferta de mercado” (Kotler, 2005: 289). Una organización; en teoría, previo el desarrollo de un producto ha identificado las necesidades del mercado, para atenderlas desarrolla productos, su definición es:

Todo aquello, sea favorable o desfavorable, que una persona recibe en un intercambio. Un producto puede ser un bien tangible, como un par de zapatos; un servicio como corte de pelo; una idea, como “no tire basura”, o una combinación de las tres. Empaque, estilo, color, opciones y tamaños son lagunas características típicas del producto. Los intangibles, como el servicio, la imagen del vendedor, la reputación del fabricante y la forma en que los consumidores creen que otras personas verán al producto, tiene la misma importancia. (Lamb, 2006: 308)

2.4.1.4 Cartera de productos

Hace referencia a los productos que oferta las organizaciones, los especialistas la definen así: “Es el conjunto de líneas de productos y referencias totales que tiene una empresa” (Ruiz, 2006: 81)

Por otra parte también sobre el tema se puede encontrar:

Una empresa suele ofrecer al consumidor más de un producto o servicio, es lo que se conoce como la ‘Cartera de productos de la empresa’.
La cartera de productos se divide en líneas de productos. Una línea de productos está formada por productos muy parecidos, dirigidos a cubrir las necesidades de unos consumidores que presentan unas características semejantes.

El número de líneas distintas es la amplitud o el tamaño de la cartera de productos. La profundidad de la línea hace referencia a las versiones del producto. La longitud de la carterea es el número total de productos que la empresa produce o comercializa. (Gabín, 2004: 142)

2.4.1.4.1 Línea de productos

Es un conjunto de productos dentro de una cartera, que se agrupan por alguna característica común, ya sea tener una tecnología común, usar un mismo canal de distribución, tener una misma función, tener un mismo nivel de precios , etc. (Ruiz, 2006: 81)

2.4.1.5 Finanzas

Las organizaciones en términos generales persiguen el lucro, las inversiones que se realizan, las estrategias que se adoptan, los estudios de mercado, el desarrollo de productos, tienen que necesariamente aterrizar en al ámbito financiero, sus conceptos son:

"Las fianzas se definen como el arte y la ciencia de administrar el dinero. Casi todos los individuos y organizaciones ganan o recaudan dinero y lo gastan o lo invierten. Las finanzas se ocupan del proceso, de las instituciones, de los mercados y de los instrumentos que participan en la transferencia de dinero entre individuos, empresas y gobiernos. (Gitman, 2010: 3)

Las fianzas representan aquella rama de la ciencia económica que se ocupa de todo lo que concierne al valor. Se ocupan de cómo tomar las mejores decisiones para aumentar la riqueza de los accionistas, esto es el valor de sus acciones". (Dumrauf, 2003: 2)

2.4.1.5 Visión del mecanismo de inversión

La empresa obtiene el dinero para financiar sus inversiones a través del mercado de capitales, por lo cual emite títulos (deuda y acciones), que son los activos financieros que reciben los inversores como respaldo de sus inversiones. Posteriormente, la firma produce bienes y servicios que son intercambiados por dinero con el resto de los agentes económicos. (Dumrauf, 2003: 7)

2.4.1.7 Gestión financiera

Las personas que trabajan en todas las áreas de responsabilidad de la empresa deben interactuar con el personal y los procedimientos financieros para realizar sus trabajos. Con el fin de que el personal financiero realice pronósticos y tome decisiones útiles, debe ser capaz de platicar con personas de otras áreas de la empresa. Por ejemplo, al considerar un nuevo producto, el administrador financiero requiere que el personal de marketing le proporcione los pronósticos de ventas, las normas de precios y los cálculos de presupuestos de publicidad y promoción. La función de las finanzas administrativas puede describirse ampliamente al considerar su papel dentro de la organización, su relación con la economía y la contabilidad, y las principales actividades del administrador financiero. (Gitman, 2010: 8)

2.4.1.8 Rentabilidad

“La meta de la empresa, y por lo tanto de todos los administradores y empleados, es incrementar al máximo la riqueza de los propietarios para quienes se opera la empresa” (2010: 13). Así lo manifiesta Lawrence Gitman, en Administración financiera. Desde esa óptica la rentabilidad es vital para la salud financiera de

cualquier organización con fines de lucro. La rentabilidad es definida de la siguiente manera:

Existen muchas medidas de rentabilidad. Como grupo, estas medidas permiten a los analistas evaluar las utilidades de la empresa con respecto a un nivel determinado de ventas, cierto nivel de activos o la inversión de los propietarios. Sin utilidades, una empresa no podría atraer capital externo. Los propietarios, los acreedores y la administración prestan mucha atención al incremento de las utilidades debido a la gran importancia que el mercado otorga a las ganancias. (Gitman, 2010: 59)

Otro autor expresa:

Existe una gran cantidad de índices de rentabilidad que utilizan los estados financieros de la firma. Una característica común a todos los índices de rentabilidad contables es que en el numerador tenemos siempre una medida de resultado, ya sea el resultado operativo, el resultado neto, etc. Luego, ese resultado es comparado generalmente con un activo, con un activo neto o con las ventas, para expresar proporción que representa ese resultado sobre el denominador elegido. (Dumrauf, 2003: 67)

2.5 Hipótesis

Para el adecuado entendimiento de la hipótesis propuesta, es necesario repasar brevemente, la formulación del problema, que dice:

¿Incide la cartera de productos en la rentabilidad de las empresas de seguros?

Frente a la pregunta que guía la investigación, es importante también repasar lo que es la cartera de productos: "Es el conjunto de líneas de productos y referencias totales que tiene una empresa" (Ruiz, 2006: 81) y dentro de este concepto destaca la línea de productos:

Es un conjunto de productos dentro de una cartera, que se agrupan por alguna característica común, ya sea tener una tecnología común, usar un mismo canal de distribución, tener una misma función, tener un mismo nivel de precios , etc. (Ruiz, 2006: 81)

Frente a lo cual se propone la siguiente hipótesis:

El desarrollo de líneas de productos incide en la rentabilidad de las empresas de seguros.

2.6 Variables

2.6.1 Variable independiente

Líneas de productos

2.6.2 Variable dependiente

Rentabilidad

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA

3.1 Modalidad básica de la investigación

3.1.1 Investigación bibliográfica

Para el desarrollo de la investigación la modalidad a aplicar será la bibliográfica con el propósito de conocer, ampliar y profundizar enfoques y conceptualizaciones de diferentes autores que permitan sustentar adecuadamente el trabajo. Las categorías fundamentales, como soporte teórico/conceptual del trabajo investigativo, se han basado en ésta modalidad de investigación.

Se recurrirá también a fuentes primarias y secundarias como publicaciones de periódicos, revistas, etc.

3.1.2 Investigación experimental

Con ésta modalidad de investigación se trabajará sobre la experimentación de las variables, a fin de establecer la relación entre el desarrollo socio económico del país y la adopción del enfoque ventas por parte de las empresas de seguros del país.

3.2 Nivel o tipo de investigación

Los tipos de investigación a ser aplicados para el desarrollo del presente trabajo de investigación serán la

investigación exploratoria, descriptiva y correlacional.

3.2.1 Investigación exploratoria

A través de la investigación exploratoria la autora pudo conocer los aspectos relevantes que permitieron la identificación del problema, estructuración del tema, su planteamiento constextualizado, analizarlo de manera crítica, establecer su prognosis y definición.

3.2.2 Investigación descriptiva

Mediante la presente investigación se pretende describir detalladamente los elementos que se encuentran alrededor del tema planteado. Es decir describir claramente como la diversificación de la cartera de productos incide en la rentabilidad.

3.2.3 Investigación correlacional

Con este tipo de investigación; la autora pretende, medir el grado de relación que existe entre las dos variables que componen el tema: Diversificación de la cartera de productos como variable independiente, y, la rentabilidad en las empresas de seguros, como variable dependiente.

3.3 Población y muestra

3.3.1 Población

Para el presente trabajo de investigación tenemos:

N1.- Datos correspondientes a cuarenta y tres compañías de seguros. Por lo tanto no es necesaria la toma de una muestra.

Las empresas de seguros registradas en la Superintendencia de Bancos y Seguros son:

- Alianza,
- Amazonas,
- Amedex,
- A.I.G. Metropolitana,
- Aseguradora del Sur,
- Atlas,
- BMI,
- Bolívar,
- Servantes,
- Centro Seguros,
- Colón,
- Colonial,
- Colvida,
- Cóndor,
- Confianza,
- Coopseguros,
- Generali,
- Ecuatoriano,
- Suiza,
- Equinoccial,

- Equivida,
- El Fenix,
- Hispana,
- Integral,
- Interoceánica,
- LLS. Long Life Seguros,
- La Unión,
- Mapfre,
- Memorias,
- Oriente,
- Pan American Life,
- Panamericana,
- Pichincha,
- Prima,
- Porvenir,
- Río Guayas,
- Rocafuerte,
- Seguros Sucre,
- Sul América,
- Sud América,
- Seguros Unidos,
- Sweaden,
- Vaz Seguros.

N2.- Clientes de empresas de seguros

3.3.2 Muestra.- Para ésta investigación se consideraron clientes de diferentes empresas de seguros, por no disponer de datos sobre el universo se aplicó la fórmula:

$$n = \frac{Z^2 PQ}{e^2}$$

Nomenclatura:

e = error estándar

Z = valor relativo determinado por el nivel de confianza

P = Probabilidad de éxito

Q = Probabilidad de fracaso

n = tamaño de la muestra

En este caso:

e = 5%

Z = 95% - 1.96 según tabla

P = 50%

Q = 50%

Cálculo

$$n = \frac{1,96^2 * 0,5 * 0,5}{0,05^2}$$

n = 384,16

Se consideraron clientes de las aseguradoras con presencia en la ciudad de Ambato.

3.5 Plan de Recolección de información

Se verificaron datos publicados por la Superintendencia de Bancos y Seguros; correspondientes a las empresas de seguros que operan en el país.

Se investigaron datos concernientes a las empresas del sector, su año de creación, activos, ventas patrimonio y utilidades.

Se propone la siguiente información; recolectada, como paso previo al análisis e interpretación, así:

3.5.1 Aspectos generales del sector

CUADRO No. 5
ESTATUS DE LAS EMPRESAS DE SEGUROS DEL ECUADOR

Nombre Institución	Fecha de Resolución	Resolución	Dir. Web.
ACE	ACTIVA	1993/01/10	SB-INS-200-027
AIG METROPOLITANA	ACTIVA	1980/09/26	80-189-S
ALIANZA	ACTIVA	1982/06/23	82-187-S
ASEGURADORA DEL SUR	ACTIVA	1990/01/23	90-007-S
BALBOA	ACTIVA	2005/11/04	SBS-INSP-2005-0640
BMI	ACTIVA	1995/09/30	95-381-S
BUPA	ACTIVA	2007/05/31	SBS-INSP-2007-186
COLON	ACTIVA	1993/11/08	92-325-S
COLVIDA	ACTIVA	1999/05/18	99-198-S
CONDOR	ACTIVA	1966/12/20	6672-S
CONFIANZA	ACTIVA	1986/01/09	86-006-S
CONSTITUCION	ACTIVA	1987/03/26	87-097-S
COOPSEGUROS	ACTIVA	1970/11/20	049-S
ECUATORIANO SUIZA	ACTIVA	1954/05/17	54015-S
EQUINOCCIAL	ACTIVA	1973/02/26	73-12-S
EQUIVIDA	ACTIVA	1994/05/19	94-164-S
GENERALI	ACTIVA	1941/03/07	94-130-S
HISPANA	ACTIVA	2003/03/06	SBS-INS-2003-078

INTEROCEANICA	ACTIVA	1993/02/10	93-069-S
LA UNION	ACTIVA	1970/08/09	6026-S
LATINA SEGUROS	ACTIVA	2008/12/10	SBS-INSP-2008-372
LATINA VIDA	ACTIVA	1995/02/07	95-045-S
LIBERTY SEGUROS S.A.	ACTIVA	2013/06/11	SBS-2013-425
LONG LIFE SEGUROS LLS	ACTIVA	2008/12/08	SBS-INSP-2008-367
MAPFRE ATLAS	ACTIVA	1984/05/23	170-S
ORIENTE	ACTIVA	1977/05/31	77-056-S
PICHINCHA	ACTIVA	1995/02/03	95-035-S
QBE COLONIAL	ACTIVA	1992/10/13	93-489-S
ROCAFUERTE	ACTIVA	1967/04/18	6719-S
SUCRE	ACTIVA	1971/05/11	75-31-S
SWEADEN	ACTIVA	2007/09/13	SBS-2007-774
TOPSEG	ACTIVA	2006/10/31	SBS-INSP-2006-401
UNIDOS	ACTIVA	1994/10/23	94-376-S
VAZ SEGUROS	ACTIVA	2002/11/20	SBS-INS-2002-0873
AMAZONAS COMPAÑIA DE SEGUROS EN LIQUIDACION	LIQUIDACION	1999/10/05	SB-INS-99-373
BOLIVAR, EN LIQUIDACION	LIQUIDACION	2014/06/27	SBS-2014-564
CAUCIONES S.A., LIQUIDACION	LIQUIDACION	2012/08/23	SBS-2012-742
CENSEG, EL LIQUIDACION	LIQUIDACION	2013/06/26	SBS-INSP-2013-457
COMPAÑIA DE SEGUROS LOS ANDES EN LIQUIDACION	LIQUIDACION	1997/05/20	SB-INS-97-178
COMPAÑIA ECUATORIANA DE SEGUROS S.A. EN LIQUIDACION	LIQUIDACION	1999/12/01	SB-INS-99-408
EL DORADO C.A. EN LIQUIDACION	LIQUIDACION	2000/08/11	SB-INS-2000-223
EL FENIX, EN LIQUIDACION	LIQUIDACION	2008/04/24	SBS-2008-267
OLYMPUS, EN LIQUIDACION	LIQUIDACION	2009/06/01	SBS-2009-349
PORVENIR, EN LIQUIDACION	LIQUIDACION	2013/05/15	SBS-INJ-DNJ-2013-312
PRIMMA ,EN LIQUIDACION	LIQUIDACION	2013/07/12	SBS-INSP-2013-518
CERVANTES, FUSIONADA	INACTIVA POR FUSION	2013/06/11	SBS-2013-425
PRODUSEGUROS, FUSIÓN CON SEGUROS EQUINOCCIAL S.A.	FUSION POR ABSORCION	2013/12/19	SBS-2013-940

RIO GUAYAS, FUSIÓN CON ACE SEGUROS	FUSION POR ABSORCION	2012/04/30	SBS-2012-0258
INTEGRAL S.A.COMPAÑÍA DE SEGUROS Y REASEGUROS, FUSIONADA	CONCLUIDA EXISTENCIA LEGAL	2005/07/26	SBS-INSP-2005-0429

FUENTE: SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS

La principal actividad económica se centra en el comercio, según la Revista Gestión, la que en la edición 240, indica que esta actividad económica aporta con el 39% del PIB.

Las compañías de seguros que participan en el mercado, se encuentran con el enorme reto de generar confianza en un empresariado mayoritariamente escéptico, centrado en el día a día de su gestión y que no le presta atención a un tema para la mayoría desconocido. (Sanchez, 2015: 82)

3.5.2 Cifras de 10 años de las empresas que operan en seguros generales

CUADRO No. 6

COMPAÑÍAS DE SEGUROS GENERALES

N-	Cías. de seguros	PRIMAS NETAS RECIBIDAS									
		Dic.04	Dic.05	Dic.06	Dic.07	Dic.08	Dic.09	Dic.10	Dic.11	Dic.12	Dic.13
1	Colonial	53.155	54.239	66.099	78.073	100.890	109.127	136.026	150.421	155.332	155.194
2	Equinoccial	38.122	42.508	58.479	62.752	73.458	73.796	78.673	93.686	127.668	160.634
3	AIG Metropolitana	27.313	30.817	31.440	35.012	43.708	36.788	46.580	58.919	59.058	62.213
4	Sucre	9.213	10.930	9.977	11.584	17.117	46.078	67.107	64.076	88.244	170.215
5	Ace	25.816	37.128	37.519	37.666	41.561	40.100	52.282	63.603	116.410	108.546
6	Aseguradora del Sur	22.803	21.809	21.401	21.336	24.641	27.425	32.219	63.185	52.540	54.181
7	Río Guayas	8.110	11.702	15.265	18.978	25.027	35.206	48.522	58.252	-	-
8	Panamericana del Ecuador	14.871	22.146	22.309	20.625	33.140	28.964	38.470	40.483	42.064	-
9	Mapfre Atlas	-	-	-	-	-	-	-	43.949	51.609	58.523
10	Unidos	13.229	17.177	19.048	22.331	26.187	29.064	38.251	44.053	47.469	55.989
11	Latina Seguros	-	-	-	-	38.235	37.499	34.978	40.322	41.997	45.323
12	Cóndor	14.565	8.172	8.702	10.046	10.829	9.607	8.256	11.289	9.285	12.141
13	Bolívar	16.177	20.024	18.176	17.874	23.464	22.484	27.678	30.279	25.171	17.691
14	Ecuatoriano Suiza	12.851	13.828	14.152	13.346	19.488	19.995	22.694	22.415	43.178	49.337
15	Oriente	6.491	7.919	10.486	11.580	21.195	23.889	25.632	31.360	34.006	38.115
16	Generali	9.048	9.970	11.299	13.331	16.047	17.662	19.142	22.153	23.136	25.185
17	Confianza	5.225	6.091	7.559	8.313	14.779	15.583	16.049	18.950	27.574	30.560
18	Alianza	8.867	9.942	10.445	11.870	17.219	17.815	17.671	23.726	22.055	28.085
19	Cervantes	7.677	9.437	11.103	11.452	14.551	13.714	15.540	22.792	20.612	-
20	Hispana	3.428	7.205	10.246	13.398	17.040	17.048	14.368	19.259	24.348	24.962
21	Pichincha	1.924	2.493	3.322	5.598	7.210	8.748	9.794	12.012	13.992	15.250
22	Rocafuerte	6.812	7.851	11.812	12.926	7.493	3.269	13.248	23.824	37.125	39.163
23	Interoceánica	23.211	26.842	23.577	15.448	23.659	19.318	17.005	16.326	14.874	17.917
24	La Unión	7.675	6.294	9.254	9.924	11.878	13.528	12.109	13.458	21.115	19.955
25	Vaz Seguros	3.240	3.941	4.611	5.431	6.758	7.199	8.383	8.910	9.347	11.876
26	Coopseguros	10.787	9.667	10.981	10.218	13.489	8.959	9.393	11.129	14.345	16.116
27	Produseguros	-	-	-	-	-	-	-	3.963	9.802	-
28	Sweaden	-	-	-	49	4.347	8.101	9.449	11.294	13.963	17.059
29	Topseg	-	-	-	815	5.301	5.700	6.927	8.411	9.108	8.821
30	Porvenir	614	821	1.972	3.177	5.515	5.368	4.971	6.533	6.123	-
31	Constitución	-	-	-	-	-	7.728	5.415	5.919	6.500	6.639
32	Censeg	-	-	-	-	-	10.032	7.790	5.530	8.701	-
33	Colón	1.183	1.385	1.920	2.046	2.929	2.934	2.704	3.032	4.059	3.944
34	Cauciones S. A.	-	-	-	-	-	368	2.082	3.654	-	-
35	Balboa	-	-	2.269	2.946	6.036	5.395	5.336	4.352	5.709	7.333
36	Coface S. A.	-	-	-	-	-	-	-	2.370	4.049	4.054
37	Primma	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
38	Centro de Seguros	-	-	1.776	3.573	8.094	-	-	-	-	-
39	Liberty Seguros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	59.549
40	Atlas	16.599	19.501	20.554	21.942	26.184	32.703	36.476	-	-	-
41	Mapfre	-	-	-	1.672	1.737	-	-	-	-	-
42	Memorias	4.500	2.752	3.788	2.898	5.780	-	-	-	-	-
43	Olympus	7.067	7.007	7.834	6.564	6.269	-	-	-	-	-
44	Sul America	13.274	27.166	25.017	24.081	-	-	-	-	-	-
45	Integral	16.157	-	-	-	-	-	-	-	-	-
46	El fenix	3.533	3.851	3.851	4.029	-	-	-	-	-	-

* CIFRAS EN MILES

FUENTE: SUPERINTENDENCIA DE BANCOS

CUADRO No. 7

COMPAÑÍAS DE SEGUROS GENERALES

N-.	Cías. de Seguros	ACTIVOS									
		Dic.04	Dic.05	Dic.06	Dic.07	Dic.08	Dic.09	Dic.10	Dic.11	Dic.12	Dic.13
1	Colonial	30.268	28.879	31.681	46.326	57.991	85.738	89.439	106.760	112.203	145.327
2	Equinoccial	18.022	23.208	30.255	36.350	50.886	57.673	70.662	85.492	128.294	170.433
3	AIG Metropolitana	21.479	23.307	24.077	27.326	30.661	34.816	39.813	48.612	59.754	72.477
4	Sucre	10.877	11.424	12.648	13.572	17.563	27.490	42.791	44.420	93.309	191.189
5	Ace	14.858	14.233	13.889	15.729	15.774	17.747	20.099	35.118	74.421	76.604
6	Aseguradora del Sur	19.535	18.237	19.364	15.174	13.615	16.787	21.522	34.283	38.240	32.363
7	Río Guayas	4.723	6.112	8.873	9.694	11.182	15.824	24.888	32.386	-	-
8	Panamericana del Ecuador	15.749	12.809	14.702	14.243	22.435	24.200	33.814	37.870	42.662	-
9	Mapfre Atlas	-	-	-	-	-	-	-	29.106	42.086	59.547
10	Unidos	8.400	9.645	12.810	18.454	21.860	18.804	25.414	43.724	48.322	64.824
11	Latina Seguros	-	-	-	-	30.834	32.601	32.257	34.836	41.587	45.915
12	Còndor	20.033	21.166	22.881	22.622	27.206	26.195	26.806	30.253	33.881	33.443
13	Bolívar	13.734	24.919	13.714	13.900	14.778	18.834	23.873	22.629	31.412	34.620
14	Ecuatoriano Suiza	10.556	12.331	12.192	13.181	19.570	17.275	22.139	24.963	34.930	47.352
15	Oriente	6.169	8.198	4.706	11.278	15.129	19.896	24.391	21.771	37.090	36.279
16	Generali	11.639	11.327	12.080	13.656	18.314	16.721	18.740	20.782	23.021	24.979
17	Confianza	5.063	5.521	6.205	6.130	11.371	13.638	15.781	17.009	28.901	35.443
18	Alianza	6.121	7.106	7.707	9.004	9.978	11.617	11.919	15.680	19.393	21.278
19	Cervantes	4.149	5.222	6.807	7.461	10.042	9.214	9.296	14.761	13.717	61.159
20	Hispana	2.262	4.789	6.553	7.188	11.790	11.476	10.901	15.877	21.084	20.487
21	Pichincha	1.174	1.837	2.401	4.122	5.124	7.858	8.149	8.249	13.136	23.813
22	Rocafuerte	6.903	6.201	10.247	10.076	8.100	6.595	8.066	9.723	22.145	23.657
23	Interoceànica	13.648	18.626	20.773	15.500	19.420	17.016	19.714	24.816	19.601	19.748
24	La Uniòn	7.023	6.817	6.183	8.648	10.849	10.219	12.984	11.823	26.077	24.790
25	Vaz Seguros S.A.	2.660	3.603	4.174	5.663	7.976	8.845	11.728	12.859	15.465	19.870
26	Coopseguros	9.871	10.254	13.277	17.893	14.033	10.885	9.610	12.889	15.388	21.383
27	Produseguros	-	-	-	-	-	-	-	16.978	25.289	-
28	Sweaden	-	-	-	530	3.842	7.748	10.767	11.502	14.599	16.635
29	Topseg	-	-	-	818	6.359	6.165	5.169	5.808	6.767	7.514
30	Porvenir	681	973	1.721	2.120	3.298	3.658	5.057	7.266	8.557	-
31	Constituciòn	-	-	-	-	-	13.753	6.960	7.890	13.468	11.761
32	Censeg	-	-	-	-	-	6.026	7.630	5.828	8.289	-
33	Colòn	1.489	2.059	2.355	2.788	4.646	4.952	4.085	4.299	6.034	7.231
34	Cauciones S.A	-	-	-	-	-	536	1.630	3.719	-	-
35	Balboa	-	-	3.063	3.101	4.004	4.313	4.919	4.525	5.747	6.563
36	Coface S.A.	-	-	-	-	-	-	-	2.861	5.829	6.028
37	Primma	64	-	-	-	-	-	-	-	-	-
38	Centro Seguros	-	-	1.582	2.846	6.679	-	-	-	-	-
39	Liberty Seguros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	61.159
40	Atlas	14.591	18.322	17.532	17.290	19.788	19.589	20.774	-	-	-
41	Mafre	-	-	-	3.480	2.494	-	-	-	-	-
42	Memorias	1.875	1.538	2.187	3.966	16.862	-	-	-	-	-
43	Olympus	4.363	4.526	5.317	7.007	6.476	-	-	-	-	-
44	Sul America	11.540	20.146	17.777	19.657	-	-	-	-	-	-
45	Integral	13.169	-	-	-	-	-	-	-	-	-
46	El Fènix	6.660	2.874	3.414	2.521	-	-	-	-	-	-

* CIFRAS EN MILES

FUENTE: SUPERINTENDENCIA DE BANCOS

CUADRO No. 8

COMPAÑÍAS DE SEGUROS GENERALES

Cías. de Seguros	PATRIMONIO									
	Dic.04	Dic.05	Dic.06	Dic.07	Dic.08	Dic.09	Dic.10	Dic.11	Dic.12	Dic.13
Colonial	9.688	9.855	13.268	14.769	17.412	20.416	29.008	32.328	26.126	27.303
Equinoccial	7.139	7.754	9.849	10.177	11.724	12.326	13.613	16.161	22.340	27.895
AIG Metropolitana	6.539	7.557	9.364	12.524	14.644	18.393	22.402	28.683	29.961	33.866
Sucre	5.980	6.604	7.054	8.229	9.093	10.751	14.154	17.581	20.541	31.490
Ace	6.442	7.141	8.236	8.663	9.402	10.007	11.276	12.384	21.443	25.692
Aseguradora del Sur	4.674	4.824	4.837	4.928	6.504	5.984	7.998	11.744	12.173	12.747
Río Guayas	1.457	1.570	2.577	2.941	3.246	4.413	6.517	8.414	-	-
Panamericana del Ecuador	7.565	5.650	5.743	4.514	7.292	6.013	8.947	10.235	9.897	-
Mapfre Atlas	-	-	-	-	-	-	-	9.638	12.182	13.242
Unidos	2.894	3.012	3.303	3.437	3.929	4.519	5.086	5.454	6.383	7.820
Latina Seguros	-	-	-	-	-	-	6.989	7.991	9.159	10.981
Còndor	12.115	12.452	13.499	14.266	17.765	18.552	18.793	18.862	19.075	19.446
Bolivar	3.441	5.586	5.920	6.022	5.948	7.145	7.658	8.054	7.825	6.600
Ecuatoriano Suiza	4.797	5.407	6.023	7.028	7.814	8.346	8.041	9.686	11.160	12.295
Oriente	1.217	1.250	1.966	2.185	3.132	4.012	4.321	5.228	5.901	3.283
Generali	6.435	6.507	6.309	6.562	9.240	7.549	7.806	7.913	8.241	8.259
Confianza	1.250	1.679	1.952	2.073	3.791	4.441	4.291	5.129	6.937	8.212
Alianza	2.268	2.493	2.604	2.894	3.003	3.281	3.339	4.123	4.255	5.491
Cervantes	1.609	1.912	2.398	3.364	3.688	4.192	4.204	3.620	3.764	-
Hispana	823	1.513	2.111	2.837	3.451	4.299	4.456	4.822	5.070	5.827
Pichincha	621	832	1.059	1.560	2.062	2.866	4.046	4.206	5.596	6.617
Roca fuerte	2.631	1.652	2.497	4.921	4.541	4.028	3.528	3.475	3.462	4.448
Interoceànica	4.803	4.831	5.174	4.882	4.885	3.925	4.742	3.640	2.653	3.209
La Uniòn	3.943	4.154	4.284	4.990	5.120	5.282	5.471	5.792	6.200	8.200
Vaz Seguros S.A.	863	1.114	1.406	1.622	1.600	2.032	2.462	3.350	4.225	5.429
Coopseguros	3.397	3.637	3.689	4.093	3.721	3.755	3.964	3.662	4.285	2.616
Produseguros	-	-	-	-	-	-	-	4.291	5.901	-
Sweaden	-	-	-	466	742	1.485	1.810	2.018	3.567	4.584
Topseg	-	-	-	517	1.065	1.560	2.718	3.307	3.692	4.126
Porvenir	190	358	432	-269	-31	358	747	1.441	125	-
Constituciòn	-	-	-	-	-	-	2.459	2.479	2.722	1.701
Censeg	-	-	-	-	-	-	2.057	1.784	1.903	-
Colòn	557	670	833	1.013	1.228	1.412	1.335	1.646	1.975	2.359
Cauciones S.A	-	-	-	-	-	301	320	913	-	-
Balboa	-	-	502	769	1.147	1.168	1.077	1.033	1.263	1.398
Coface S.A.	-	-	-	-	-	-	-	629	1.616	1.744
Primma	-44	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Centro Seguros	-	-	1.116	1.128	1.530	2.045	-	-	-	-
Liberty Seguros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.257
Atlas	5.736	6.482	7.399	7.530	7.111	8.598	8.789	-	-	-
Mapfre	-	-	-	191	622	-	-	-	-	-
Memorias	567	1.022	1.082	418	2.456	2.459	-	-	-	-
Olympus	1.325	1.384	1.393	1.457	1.271	-	-	-	-	-
Sul Americana	2.874	5.677	5.704	5.758	6.486	6.599	-	-	-	-
Integral	2.799	-	-	-	-	-	-	-	-	-
El Fènix	1.365	1.133	1.156	1.194	-	-	-	-	-	-

* CIFRAS EN MILES

FUENTE: SUPERINTENDENCIA DE BANCOS

CUADRO No. 9

COMPAÑÍAS DE SEGUROS GENERALES

N-	Cías. de seguros	UTILIDADES									
		Dic.04	Dic.05	Dic.06	Dic.07	Dic.08	Dic.09	Dic.10	Dic.11	Dic.12	Dic.13
1	Colonial	956	1.079	1.535	2.100	2.561	4.209	4.856	2.989	-5.697	-1.231
2	Equinoccial	918	1.570	2.553	2.543	2.599	2.594	3.371	3.638	3.948	5.451
3	AIG Metropolitana	2.135	2.114	2.925	4.192	4.168	4.752	4.170	6.093	6.912	6.277
4	Sucre	1.111	849	758	1.338	1.147	2.243	2.177	3.094	2.898	2.552
5	Ace	1.268	777	1.399	633	1.013	919	1.771	999	273	1.807
6	Aseguradora del Sur	505	242	33	164	466	279	1.001	1.148	387	516
7	Río Guayas	83	143	485	424	420	508	690	88	-	-
8	Panamericana del Ecuador	3.142	18	29	-1.318	1.561	-467	1.246	1.371	-298	-
9	Mapfre Atlas	-	-	-	-	-	-	-	1.038	1.723	2.160
10	Unidos	348	421	88	263	623	811	668	271	1.070	1.433
11	Latina Seguros	259	8	34	55	102	149	390	1.002	1.169	1.382
12	Cóndor	1.509	1.146	1.393	1.058	1.118	1.099	568	208	341	492
13	Bolívar	1	51	43	34	1.366	944	559	341	88	-1.229
14	Ecuatoriano Suiza	446	648	913	509	1.030	655	-247	163	823	1.724
15	Oriente	58	35	34	30	469	5	372	325	57	-3
16	Generali	2	2	1	2	2	2	1	1	2	2
17	Confianza	451	661	675	804	2	2	1	1	4	2
18	Alianza	190	199	115	301	171	50	205	325	183	834
19	Cervantes	341	317	607	860	862	683	-26	401	90	0
20	Hispana	126	233	113	106	146	424	108	289	252	760
21	Pichincha	0	0	0	0	0	0	0	2	3	2
22	Roca fuerte	-57	3	241	994	-561	-665	-911	-459	104	802
23	Interoceánica	28	39	417	-350	74	-1.111	275	-850	-1.357	95
24	La Unión	-57	101	138	167	269	343	273	244	533	587
25	Vaz Seguros	289	476	620	654	570	723	867	799	1.126	1.031
26	Coopseguros	565	252	103	391	-372	36	299	-301	321	-2.528
27	Produseguros	0	0	0	0	0	0	0	245	1.609	0
28	Sweaden	0	0	0	1	37	104	293	187	679	582
29	Topseg	99			60	238	634		437	599	671
30	Porvenir	-	25	82	-867	-221	22	304	692	-2.266	
31	Constitución	-	-	-	-	-	-	-1.222	18	-1.777	-1.020
32	Censeg	-	-	-	-	-	-	17	4	15	
33	Colón	-210	141	194	218	286	230	251	229	387	384
34	Cauciones S.A.	-	-				-36	38	214		
35	Balboa	-	-	23	71	149	23	6	-147	132	64
36	Coface S.A	-	-	-	-	-	-	-	210	275	129
37	Primma	-6	-	-	-	-	-	-	-	-	-
38	Centro Seguros	-	-	3	31	583	-	-	-	-	-
39	Liberty seguros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-8.408
40	Atlas	1.038	1.199		1.359	1.276	949	852	-	-	-
41	Mafre				-166	-699	-	-	-	-	-
42	Memorias	115	-73	-38	-788	29	-	-	-	-	-
43	Olympus	30	30	9	26	-566	-	-	-	-	-
44	Sul America	259	8	34	55	-	-	-	-	-	-
45	Integral	-1.098	-	-	-	-	-	-	-	-	-
46	El fénix	18	-438	26	29	-	-	-	-	-	-

* CIFRAS EN MILES

FUENTE: SUPERINTENDENCIA DE BANCOS

3.5.3 Cifras de 10 años de las empresas que operan en seguros de vida

CUADRO No. 10

COMPAÑIAS DE SEGUROS DE VIDA

PRIMAS NETAS										
Compañías	dic-04	dic-05	dic-06	dic-07	dic-08	dic-09	dic-10	dic-11	dic-12	dic-13
Equivida	9.107	10.063	14.120	17.250	25.269	34.210	36.534	40.866	46.639	55.240
Seguros del Pichincha	8.790	11.476	13.190	16.269	24.181	28.935	31.886	47.115	56.684	66.740
Pan American Life Insurance	12.818	13.392	18.892	20.388	22.301	21.598	28.554	35.592	39.741	51.011
Panamericana del Ecuador	2.611	3.071	4.723	7.076	8.819	8.325	8.767	12.315	12.265	
Colvida	2.840	3.913	4.681	5.617	7.768	8.945	9.301	10.717	10.996	13.381
Generali	578	1.456	2.671	3.827	5.006	5.706	6.458	6.832	6.903	6.411
Rio Guayas	2.582	3.803	4.663	5.275	6.393	6.208	6.862	13.369	-	-
Sucre	462	786	1.220	1.928	2.365	6.429	14.746	16.572	1.916	6.350
Seguros Unidos	922	766	1.627	2.231	3.387	3.874	5.473	6.138	6.158	5.427
BMI	12.268	4.856	3.279	3.737	3.899	4.677	6.008	8.569	9.438	11.784
Coopseguros	2.381	2.279	3.739	4.229	5.539	6.953	7.592	10.964	9.933	9.373
Porvenir	65	262	915	2.826	4.771	4.884	4.578	5.501	6.696	-
Latina Vida - Sud America	484	975	1.358	-	3.303	4.633	4.012	3.950	1.962	2.477
AIG Metropolitan	516	1.094	2.049	4.721	6.458	5.041	7.999	6.814	6.635	10.649
Interoceanica	2.448	3.222	2.785	5.016	6.979	3.513	4.107	2.331	1.426	1.302
Hispana	303	551	1.931	2.382	3.527	5.134	4.105	5.350	5.361	4.707
Cervantes	372	579	660	1.002	1.311	1.810	2.252	2.637	4.039	-
ACE	2.784	2.888	665	585	952	2.377	2.632	2.976	23.318	24.661
Bupa	-	-	-	1.969	2.818	3.256	5.410	8.110	9.470	13.178
Atlas	245	515	459	468	1.658	3.303	3.582		-	-
Ecuatoriano Suiza	154	424	602	900	1.302	2.007	3.325	6.654	7.618	19.566
Constitución	-	-	-	-	-	2.033	708	5.896	5.387	-2.549
Rocafuerte	6.510	5.765	5.967	6.720	6.267	4.403	4.429	6.539	4.559	4.885
Bolivar	7.782	8.763	7.189	7.947	4.603	2.104	3.480	4.199	3.510	3.134
Primma	34	85	210	363	568	560	477	360	426	-
Equinoccial	82	95	82	104	128	134	118	148	142	220
Long Life Seguros	-	-	-	-	-	174	1.603	1.015	2.371	3.680
La Unión	178	84	99	91	165	142	87	87	81	77
Sud America	-	-	-	1.808		-	-	-	-	-
Memorias	275	273	489	822	2.792	-	-	-	-	-
Amedex	36	917	1.439	-	-	-	-	-	-	-
Integral	292	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Filanseguros	0	-	0	-	-	-	-	1.143	-	-
Mapfre Atlas	-	-	-	-	-	-	-	-	1.384	2.096
Liberty	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16.857

* CIFRAS EN MILES

FUENTE: SUPERINTENDENCIA DE BANCOS

CUADRO No. 11

COMPAÑIAS DE SEGUROS DE VIDA

ACTIVOS										
COMPAÑIAS	dic-04	dic-05	dic-06	dic-07	dic-08	dic-09	dic-10	dic-11	dic-12	dic-13
Pan American Life Ins	14.785	15.374	16.650	11.046	12.006	13.779	15.346	18.202	21.806	30.143
Equivida	9.272	10.122	11.702	13.157	17.802	22.353	26.249	32.242	39.177	49.050
BMI	3.922	2.781	2.797	2.865	3.153	3.021	3.901	6.130	9.417	11.634
Seguros del pichincha	4.175	5.085	7.742	10.888	15.079	19.753	25.001	33.057	46.067	57.181
Bolivar	2.018	3.121	2.194	2.520	2.186	1.958	2.254	2.097	2.929	5.149
Rocafuerte	2.684	2.908	2.535	1.880	669	624	4.081	6.888	7.159	8.979
Rio Guayas	1.804	2.105	2.745	3.437	3.545	4.284	5.234	9.413	0	0
Panamericana del Ecuador	1.609	1.573	2.266	4.021	4.103	5.946	5.593	5.636	4.998	0
Ace	539	551	865	996	1.114	1.740	2.145	2.529	18.384	24.861
Colvida	1.107	1.779	2.398	2.787	3.633	4.036	5.070	7.804	9.039	10.605
Interoceanica	542	1.196	1.347	1.973	3.049	2.271	2.750	1.633	1.947	2.021
Coopseguros	1.457	1.623	2.042	4.586	4.475	1.712	1.407	2.216	2.319	4.093
Sud America-Latina Vida	1.917	2.055	2.469	2.644	2.977	3.770	3.055	2.572	2.781	3.461
Generali	1.291	1.552	3.623	3.774	4.165	4.162	4.049	4.507	4.898	5.005
La Union	531	371	366	387	431	381	381	374	484	531
Seguros Unidos	268	216	903	2.508	2.238	3.403	6.054	7.745	9.795	12.370
AIG metropolitano	760	1.038	1.804	1.842	3.452	2.770	5.071	4.063	4.574	8.759
Sucre	540	877	1.492	1.823	2.673	5.192	764	8.267	9.776	13.545
Cervantes	261	470	597	930	1.304	2.061	2.850	3.620	4.368	0
Amedex	573	699	867	0	0	0	0	0	0	0
Integral	170	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Equinoccial	296	423	308	447	472	529	617	525	573	805
Memorias-Constitucion	324	369	560	719	2.256	1.330	1.644	1.448	6.015	1.120
Atlas-Mafre	233	370	488	412	824	861	1.428	1.094	1.337	1.384
Hispana	250	367	830	564	2.579	2.185	2.290	3.187	3.095	2.314
Porvenir	172	261	811	352	1.285	1.313	2.104	1.563	4.589	0
Ecuatoriano Suiza	116	327	442	885	1.024	1.471	2.794	2.306	1.319	4.479
Primma	676	865	1.173	1.028	2.537	2.754	2.442	3.601	2.481	0
Filanseguros	52	0	25	0	0		0	0	0	0
Bupa	0	0	0	926	1.004	1.332	2.048	3.836	4.335	8.372
Long Life Seguros	0	0	0	0	0	743	1.327	1.069	1.146	4.049
Liberty Seguros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	11.830

* CIFRAS EN MILES

FUENTE: SUPERINTENDENCIA DE BANCOS

CUADRO No. 12

COMPAÑÍAS DE SEGUROS DE VIDA

PATRIMONIO										
Compañías	Dic.04	Dic.05	Dic.06	Dic.07	Dic.08	Dic.09	Dic.10	Dic.11	Dic.12	Dic.13
Pan American Life Ins.	5.544	5.890	6.048	6.261	6.588	7.007	8.117	9.598	10.583	7.218
Equivida	2.141	2.702	3.758	4.379	5.350	7.454	10.055	10.177	10.959	11.225
BMI	2.221	1.625	1.799	1.776	1.817	1.947	2.300	3.083	3.458	4.585
Seguros del Pichincha	1.761	2.444	3.715	5.279	7.236	9.097	10.580	13.531	18.237	23.529
Bolivar	957	1.029	771	725	679	983	1.329	1.370	1.691	2.035
Rocafuerte	1.732	1.545	1.639	458	1.487	552	2.330	4.228	5.334	6.450
Rio Guayas	951	1.313	1.631	2.074	2.266	2.566	3.134	4.513	-	-
Panamericana del Ecuador	743	868	815	1.100	1.497	2.114	2.365	1.716	1.453	-
Ace	196	347	576	695	799	1.060	1.349	1.747	10.164	14.043
Colvida	388	702	1.014	1.281	1.460	1.509	1.783	1.802	3.970	3.425
Interoceánica	206	283	138	599	817	1.081	918	442	571	488
Coopseguros	403	677	434	407	89	478	225	575	134	119
Sud America	932	943	956	977		1.015	1.036	1.136	1.350	1.817
Generali	993	1.180	2.388	2.441	2.198	2.322	2.236	2.584	2.306	1.911
La Unión	375	274	306	317	346	343	341	338	366	404
Seguros Unidos	82	80	502	947	1.604	2.346	3.613	5.533	7.153	8.016
AIG Metropolitana	243	234	115	233	381	484	887	1.426	2.090	4.514
Sucre	253	440	714	957	1.402	1.784	3.599	2.613	997	5.417
Cervantes	162	246	381	649	892	1.466	2.150	2.326	3.162	-
Amedex	464	486	492	-	-	-	-	-	-	-
Integral	12	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Equinoccial	238	208	105	231	322	371	465	367	421	396
Memorias	255	304	343	581	586	-	-	-	-	-
Atlas	66	92	186	172	148	296	893	733	796	568
Hispana	6	50	80	160	246	257	303	444	686	881
Porvenir	133	141	361	1.363	1.762	1.973	1.766	1.093	2.855	-
Ecuatoriano Suiza	33	53	168	468	423	559	1.197	619	704	1.079
Primma	221	243	283	324	342	259	874	2.135	789	-
Filanseguros	37	-	-11	-	-	-	-	-	-	-
Bupa	-	-	-	513	625	694	919	1.286	-	-
Constitución	-	-	-	-	-	629	637	702	886	876
Long. Life Seguros	-	-	-	-	996	330	518	513	144	1.159

* CIFRAS EN MILES

FUENTE: SUPERINTENDENCIA DE BANCOS

CUADRO No. 13

COMPAÑIAS DE SEGUROS DE VIDA

UTILIDADES										
Compañías	Dic.04	Dic.05	Dic.06	Dic.07	Dic.08	Dic.09	Dic.10	Dic.11	Dic.12	Dic.13
Aig Metropolitana	41	7	-117	178	198	137	536	539	1.101	1.424
Sucre	75	250	358	317	594	412	2.420	986	1.616	2.569
Ace	173	216	242	158	139	349	386	358	3.904	-3.880
Río Guayas	431	440	386	537	256	400	758	1.241	0	0
Panamericana Del Ecuador	244	376	207	382	505	930	624	233	-263	-
Mapfre Atlas	0	0	0	0	0	0	0	-35	37	-203
Seguros Unidos	12	2	563	538	823	985	1.676	1.750	2.139	862
Bolivar	160	87	12	41	-1.296	-886	346	150	-64	345
Ecuatoriano Suiza	26	-74	128	358	262	417	1.100	181	383	594
Generali	36	277	0	577	546	909	918	1.071	-757	298
Cervantes	66	112	164	325	454	759	899	821	836	0
Hispana	-2	57	81	79	115	15	61	110	241	195
Seguros Del Pichincha	553	848	1.544	1.953	2.545	3.532	3.683	5.191	10.344	8.804
Rocafuerte	157	184	139	-584	1.988	-45	1.343	1.707	1.228	1.116
Iteroceánica	100	107	-145	511	280	213	163	-504	129	150
La Union	219	48	38	49	48	14	26	-3	33	-49
Coopseguros	317	279	-66	-93	318	388	252	334	-139	-735
Porvenir	52	10	260	1.036	470	310	-207	-673	1.762	-
Primma	-136	85	51	54	25	-83	92	-54	-1.278	-
Atlas	27	-58	126	90	97	281	187	-	-	-
Memorias	-83	91	40	14	34	-	-	-	-	-
Sud America	-	8	10	15	21	-	-	-	-	-
Equivida	852	1.385	2.244	1.919	2.201	3.119	3.748	2.508	1.741	-257
Pan American Life Ins.	1.375	440	453	542	507	623	1.575	1.430	1.357	-364
Colvida	-78	64	176	267	179	-11	214	17	-165	-544
Bmi	72	24	264	223	178	191	664	701	785	1.114
Bupa	-	-	-	13	143	-30	-258	330		-943
Latina Vida	-	-	-	-	19	18	21	100	214	222
Long Life Seguros Lls	-	-	-	-	-	-91	1	4	-305	56
Filanseguros	-89	-	-2	-	-	-	-	-	-	-
Amedex	4	26	8	-	-	-	-	-	-	-

* CIFRAS EN MILES

FUENTE: SUPERINTENDENCIA DE BANCOS

3.5.4 Tipos de seguros ofertados

La Superintendencia de bancos y Seguros, muestra también en su página web, los tipos de seguros que ofertan las empresas, así:

CUADRO No. 14

RAMOS AUTORIZADOS PARA LAS																													
COMPAÑÍAS ASEGURADORAS Y REASEGURADORAS																													
CONSTITUIDAS O ESTABLECIDAS EN EL ECUADOR																													
12 de marzo de 2014																													
ASEGURADORAS	AÑO	Ramos Básicos												Ramos Técnicos												Ramos Especiales			
		VIDA	ASST.	ACC.	INCEND Y LIT.	LCT	HEBEC.	SOAT	TRANS.	MAR.	AVIA.	ROBO	GRUPE	RES.PON.	FIDE.	FIAN.	CREDI.	REAS.	REAS.	REAS.	REAS.	REAS.	REAS.	REAS.	REAS.		REAS.	REAS.	REAS.
NACIONALES	CONST.	VIDA	HEBEC.	ACC.	INCEND Y LIT.	LCT	HEBEC.	SOAT	TRANS.	MAR.	AVIA.	ROBO	GRUPE	CONTRA.	MONTAJE	BOYURA	P. BENEF.	OP. MAR.	CIVIL	RO. RGO.	EQUIPO	RES.PON.	FIDE.	FIAN.	CREDI.	REAS.	REAS.	REAS.	REAS.
ACESEGUROS S.A.	1980	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
ALB METROPOLITANA CIA. DE SEGUROS Y REASEGUROS S.A.	1980	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
ALIANZA COMPAÑIA DE SEGUROS Y REASEGUROS S.A.	1982				X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
ASEGURADORA DEL SER C.A.	1990				X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
BAIBOA COMPAÑIA DE SEGUROS Y REASEGUROS S.A.	2005				X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
BIMDEL ECUADOR COMPAÑIA DE SEGUROS DE VIDA S.A.	1985	X	X	X	X																								
BOIJAR COMPAÑIA DE SEGUROS DE ECUADOR S.A.	1987	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
BUPA ECUADOR S.A. COMPAÑIA DE SEGUROS Y REASEGUROS	2000				X																								
COMPAÑIA DE SEGUROS DE VIDA COLVIDA S.A.	1999	X	X	X	X																								
COMPAÑIA DE SEGUROS CONDOR S.A.	1996				X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
COMPAÑIA DE SEGUROS ECUATORIANO-SUEZA S.A.	1984	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
COMPAÑIA DE SEGUROS GENERALES PRODUSEGUROS S.A.	2010				X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
CONFIANZA COMPAÑIA DE SEGUROS Y REASEGUROS S.A.	1986																												
CONSTITUCION C.A. COMPAÑIA DE SEGUROS	1985	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
COOPSEGUROS DEL ECUADOR S.A. COMPAÑIA DE SEGUROS Y REASEGUROS	1970	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
ECUJUNDA COMPAÑIA DE SEGUROS Y REASEGUROS S.A.	1994	X	X	X	X																								
GENERAL ECUADOR COMPAÑIA DE SEGUROS S.A.	1941	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
HERPANA DE SEGUROS S.A.	1994	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
INTEROCEANICA C.A. DE SEGUROS Y REASEGUROS	1987	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
LATINA SEGUROS Y REASEGUROS C.A.	1985	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
LATINA VIDA COMPAÑIA DE SEGUROS C.A.	1995	X	X	X	X																								
LA UNION COMPAÑIA NACIONAL DE SEGUROS S.A.	1943	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
LIBERTY SEGUROS S.A.	1973	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
LONG LIFE SEGUROS LIS EMPRESA DE SEGUROS S.A.	1994	X	X	X	X																								
MAPPRE ATLAS COMPAÑIA DE SEGUROS S.A.	1984	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
OBSE SEGUROS COLONIAL S.A.	1992				X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
ROCAFUERTE SEGUROS S.A.	1987	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
SEGUROS COLON S.A.	1992																												
SEGUROS DEL PEÑONCILLO S.A. COMPAÑIA DE SEG. Y REASG.	1995	X	X	X	X																								
SEGUROS EQUINOCCIAL S.A.	1973	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
SEGUROS ORIENTE S.A.	1977				X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
SEGUROS SUCRES S.A.	1944	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
SEGUROS LINDOS S.A.	1994	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
SWEADEN COMPAÑIA DE SEGUROS Y REASEGUROS S.A.	2007				X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
TOPSEG COMPAÑIA DE SEGUROS Y REASEGUROS S.A.	1972				X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
VAZ SEGUROS S.A. COMPAÑIA DE SEG. Y REASG.	2002				X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
TOTAL NACIONALES (34)		17	23	16	32	28	24	27	12	27	21	21	10	6	25	26	26	19	24	17	7	25	28	27	28	4	21	24	13
ASEGURADORAS EXTRANJERAS																													
CI.FRANCESA DE SEG. PARA EL COMERCIO EXTERIOR COFACE S.A.	2009																												
PAN AMERICAN LIFE INSURANCE COMPANY	1956	X	X	X	X																								
TOTAL EXTRANJERAS (2)		1	1	1	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL ASEGURADORAS (36)		18	24	17	33	28	24	27	12	27	22	21	10	6	25	26	26	19	24	17	7	25	28	27	28	4	21	24	13
REASEGURADORAS																													
CIA. REASEGURADORA DEL ECUADOR S.A.	1977	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
UNIVERSAL CIA. DE REASEGUROS S.A.	1990	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
TOTAL REASEGURADORAS (2)		2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2

FUENTE: SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS

En función del cuadro propuesto, la oferta por compañía de seguros es la siguiente:

ACE SEGUROS

1. **Vida:** Colectivo
2. Asistencia Médica
3. Accidentes Personales
4. Incendios y Líneas Aliadas
5. L. Cesante Incendio
6. Vehículos
7. Transporte
8. Marítimo
9. Aviación
10. Robo
11. Dinero y valores
12. **Riesgos Técnicos:** Contratista; Montaje Maquinaria; Rotura Maquinaria; Equipo Maquinaria Contratista; Obra Civil Terminada; Equipo Eléctrico.
13. Responsabilidad Civil
14. Fidelidad
15. BBB
16. Multi Riesgos

AIG METROPOLITANA CIA. DE SEGUROS Y REASEGUROS S.A.

1. **Vida:** Colectivo
2. Accidentes Personales
3. Incendios y Líneas Aliadas
4. L. Cesante Incendio
5. Vehículos
6. Transporte
7. Marítimo
8. Aviación
9. Robo
10. Dinero y valores
11. **Riesgos Técnicos:** Contratista; Montaje Maquinaria; Rotura Maquinaria; Equipo Maquinaria Contratista; Obra Civil Terminada; Equipo Eléctrico.
17. Responsabilidad Civil
18. Fidelidad
19. Fianza

20. BBB
21. Multi Riesgos
22. Riesgos Específicos

ALIANZA COMPAÑÍA DE SEGUROS Y REASEGUROS S.A.

1. Accidentes Personales
2. Incendios y Líneas Aliadas
3. L. Cesante Incendio
4. Vehículos
5. SOAT
6. Transporte
7. Marítimo
8. Aviación
9. Robo
10. **Riesgos Técnicos:** Contratista; Montaje Maquinaria; Rotura Maquinaria; Equipo Maquinaria Contratista; Obra Civil Terminada; Equipo Eléctrico.
11. Responsabilidad Civil
12. Fidelidad
13. Fianzas
14. Multi Riesgos

ASEGURADORA DEL SUR C.A.

1. Accidentes Personales
2. Incendios y Líneas Aliadas
3. L. Cesante Incendio
4. Vehículos
5. Transporte
6. Marítimo
7. Aviación
8. Robo
9. Dinero y valores
10. **Riesgos Técnicos:** Contratista; Montaje Maquinaria; Rotura Maquinaria; Equipo Maquinaria Contratista; Obra Civil Terminada; Todo Riesgo Petrolero; Equipo Eléctrico.
11. Responsabilidad Civil
12. Fidelidad
13. Fianza
14. BBB
15. Multi Riesgo

BALBOA COMPAÑÍA DE SEGUROS Y REASEGUROS S.A

1. Accidentes Personales
2. Incendios y Líneas Aliadas
3. L. Cesante Incendio
4. Vehículos
5. Transporte
6. Marítimo
7. Aviación
8. Robo
9. Dinero y valores
10. Riesgos técnicos
11. Contratistas
12. Montaje de maquinaria
13. Rotura de maquinaria
14. Equipo maquinaria contratada
15. Obra civil terminada
16. Equipo electrónico
17. Responsabilidad civil
18. Finanzas
19. Fidelidad
20. Multi Riesgo

BMI DEL ECUADOR COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA S.A.

1. **Vida:** Colectivo - Individual
2. Asistencia Médica
3. Acciones Personales

BOLIVAR COMPAÑÍA DE SEGUROS DEL ECUADOR S.A.

1. **Vida:** Colectivo
2. Asistencia Médica
3. Accidentes Personales
4. Incendios y Líneas Aliadas
5. L. Cesante Incendio
6. Vehículos
7. Transporte
8. Marítimo
9. Aviación
10. Robo
11. Agropecuario
12. Riesgos técnicos
13. Contratistas
14. Montaje de maquinaria

15. Rotura de maquinaria
16. Equipo .maquinaria contratada
17. Todo Riesgo Petrolero
18. Obra Civil Terminada
19. Equipo electrónico
20. Responsabilidad civil
21. Finanzas
22. Fidelidad
23. BBB
24. Multi Riesgo
25. Dinero y valores

BUPA ECUADOR S.A. COMPAÑÍA DE SEGUROS Y REASEGUROS

1. Asistencia Médica

COMPAÑÍA DE SEGUROS COLVIDA S.A

1. Individuales vida
2. Colectivos vida
3. Accidentes personales

COMPAÑÍA DE SEGUROS CÓNDOR S.A

1. Accidentes personales
2. Incendios y líneas aliadas
3. Lucro cesante incendio
4. Vehículos
5. Transporte
6. Marítimo
7. Aviación
8. Robo
9. Agropecuario
10. Contratista
11. Montaje maquinaria
12. Rotura maquinaria
13. Equipo maquinaria contratada
14. Ob. Civil terminada
15. Equipo electrónico
16. Responsabilidad civil
17. Fidelidad
18. Fianzas
19. BBB
20. Multi Riesgo
21. Riesgos especiales

COMPAÑÍA DE SEGUROS ECUATORIANO S.A

1. Seguros de vida
2. Individual Vida
3. Colectivo Vida
4. Accidentes Personales
5. Incendio y Líneas aliadas
6. Lucro cesante incendio
7. Vehículos
8. Transporte
9. Marítimo
10. Aviación
11. Robo
12. Contratistas
13. Montaje maquinaria
14. Rotura maquinaria
15. P. Beneficios rotura maquina
16. Equipo y maquinaria contratistas
17. Obra civil terminada
18. Equipo electrónico
19. Responsabilidad Civil
20. Fidelidad
21. Finanzas
22. BBB
23. Multi riesgo
24. Riesgos especiales

COMPAÑÍA DE SEGUROS GENERALES PRODUSEGUROS S.A.

1. Asistencia medica
2. Accidentes personales
3. Vehículos
4. Transporte
5. Responsabilidad civil
6. BBB

CONFIANZA COMPAÑÍA DE SEGUROS Y REASEGUROS S.A.

1. Finanzas
2. Crédito

CONSTITUCION C.A. COMPAÑÍA DE SEGUROS

1. Seguro de vida

2. Asistencia medica
3. Accidentes personales
4. Incendio y líneas aliadas
5. Lucro Cesante Incendio
6. Vehículos
7. Transporte
8. Marítimo
9. Aviación
10. Robo y/o asalto
11. Todo Riesgo Contratista
12. Montaje de Maquinaria
13. Rotura de Maquinaria
14. Pérdida de Beneficios por Rotura de Maquinaria
15. Equipo Maquinaria y Contratistas
16. Equipo Electrónico
17. Responsabilidad Civil
18. Fidelidad
19. Finanzas
20. Multi Riesgo

COOPSEGUROS DEL ECUADOR S.A. COMPAÑÍA DE SEGUROS Y REASEGUROS

1. Individual de vida
2. Colectivo de vida
3. Accidentes personales
4. Incendio y líneas aliadas
5. Lucro cesante incendio
6. Vehículos
7. Transporte
8. Marítimo
9. Robo y/o asalto
10. Todo riesgo contratista
11. Montaje maquinaria
12. Rotura de maquinaria
13. Pérdida de beneficios por rotura de maquinaria
14. Equipo y maquinaria contratistas
15. Obra civil terminada
16. Equipo electrónico
17. Responsabilidad civil
18. Fidelidad
19. Finanzas
20. BBB
21. Multi Riesgo

EQUIVIDA COMPAÑIA DE SEGUROS Y REASEGUROS S.A.

1. **Vida:** Seguros de vida individual y colectivo
2. Colectivo de vida
3. Asistencia médica
4. Accidentes personales

GENERALI ECUADOR COMPAÑIA DE SEGUROS S.A.

1. **Vida:** Seguros de vida individual y colectivo
2. Asistencia medica
3. Accidentes personales
4. Incendio y líneas aliadas
5. Lucro cesante incendio
6. Vehículos
7. Transporte
8. Marítimo
9. Aviación
10. Robo y/o asalto
11. **Riesgos Técnicos:** Contratista; Montaje Maquinaria; Rotura Maquinaria; Equipo Maquinaria Contratista; Obra Civil Terminada; Todo Riesgo Petrolero; Equipo Eléctrico.
12. Responsabilidad civil
13. Fidelidad
14. Finanzas
15. Multi riesgo.
16. Riesgos específicos.

HISPANA DE SEGUROS S.A.

1. **Vida:** Seguros de vida individual y colectivo
2. Accidentes personales
3. Incendio y líneas aliadas
4. Lucro cesante incendio
5. Vehículos
6. Transporte
7. Marítimo
8. Aviación
9. Robo y/o asalto
10. Dinero y valores
11. **Riesgos Técnicos:** Contratista; Montaje Maquinaria; Rotura Maquinaria; Equipo Maquinaria Contratista; Obra Civil Terminada; Todo Riesgo Petrolero; Equipo Eléctrico.

12. Responsabilidad civil
13. Fidelidad
14. Finanzas
15. BBB
16. Multi riesgo.

INTEROCEANICA C.A. DE SEGUROS Y REASEGUROS

1. **Vida:** Seguros de vida individual y colectivo
2. Accidentes personales
3. Incendio y líneas aliadas
4. Lucro cesante incendio
5. Vehículos
6. SOAT
7. Transporte
8. Marítimo
9. Aviación
10. Robo
11. **Riesgos Técnicos:** Contratista; Montaje Maquinaria; Rotura Maquinaria; Equipo Maquinaria Contratista; Obra Civil Terminada; Todo Riesgo Petrolero; Equipo Eléctrico.
12. Responsabilidad civil
13. Fidelidad
14. Finanzas
15. BBB
16. Multi riesgo.
17. Riesgos específicos

LATINA SEGUROS Y REASEGUROS C.A.

1. **Vida:** Seguros de vida individual y colectivo
2. Accidentes personales
3. Incendio y líneas aliadas
4. Lucro cesante incendio
5. Vehículos
6. SOAT
7. Transporte
8. Marítimo
9. Aviación
10. Robo
11. Dinero y valores
12. **Riesgos Técnicos:** Contratista; Montaje Maquinaria; Rotura Maquinaria; Equipo Maquinaria Contratista; Obra Civil Terminada;

- Todo Riesgo Petrolero; Equipo Eléctrico.
13. Responsabilidad civil
 14. Fidelidad
 15. Finanzas
 16. BBB
 17. Multi Riesgo.
 18. Riesgos específicos.

LATINA VIDA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A

1. **Vida:** Seguros de vida individual y colectivo
2. Asistencia médica

LA UNIÓN COMPAÑÍA NACIONAL DE SEGUROS S.A

1. **Vida:** seguros de vida individual,
2. Vida colectiva
3. Asistencia medica
4. Accidentes personales
5. Incendio y líneas aliadas
6. Lucro cesante incendio
7. Vehículos
8. Transporte
9. Marítimo
10. Aviación
11. Robo y/o asalto
12. Dinero y valores
13. **Riesgos Técnicos:** Contratista; Montaje Maquinaria; Rotura Maquinaria; Equipo Maquinaria Contratista; Obra Civil Terminada; Todo Riesgo Petrolero; Equipo Eléctrico.
14. Responsabilidad civil
15. Fidelidad
16. Finanzas
17. BBB
18. Multi Riesgos
19. Riesgo específico

LIBERTY SEGUROS S.A

1. **Vida:** Seguros de vida individual y colectivo
2. Accidentes personales
3. Incendio y líneas aliadas
4. Lucro cesante incendio
5. Vehículos

6. SOAT
7. Transporte
8. Marítimo
9. Aviación
10. Robo y/o asalto
11. **Riesgos Técnicos:** Contratista; Montaje Maquinaria; Rotura Maquinaria; Equipo Maquinaria Contratista; Obra Civil Terminada; Todo Riesgo Petrolero; Equipo Eléctrico.
12. Incendio y líneas aliadas
13. Lucro cesante incendio
14. Vehículos
15. Transporte
16. Marítimo
17. Aviación
18. Robo y/o asalto
19. Riesgo específico

LONG LIFE SEGUROS LLS EMPRESA DE SEGUROS S.A.

1. **Vida:** Seguros de vida individual y colectivo
2. Asistencia médica
3. Accidentes personales

MAPFRE ATLAS COMPAÑIA DE SEGUROS S.A.

1. **Vida:** Seguros de vida individual y colectivo
2. Asistencia médica
3. Accidentes personales
4. Incendio y líneas aliadas
5. Lucro cesante incendio
6. Vehículos
7. Transporte
8. Marítimo
9. Aviación
10. Robo y/o asalto
11. **Riesgos Técnicos:** Contratista; Montaje Maquinaria; Rotura Maquinaria; Equipo Maquinaria Contratista; Obra Civil Terminada; Todo Riesgo Petrolero; Equipo Eléctrico.
12. Responsabilidad civil
13. Fidelidad
14. Fianzas
15. BBB
16. Multi Riesgo

QBE SEGUROS COLONIAL S.A.

1. Accidentes personales
2. Incendio y líneas aliadas
3. Lucro cesante incendio
4. Vehículos
5. SOAT
6. Marítimo
7. Aviación
8. Robo y/o asalto
9. Dinero y valores
10. Agropecuario
11. **Riesgos Técnicos:** Contratista; Montaje Maquinaria; Rotura Maquinaria; Equipo Maquinaria Contratista; Obra Civil Terminada; Todo Riesgo Petrolero; Equipo Eléctrico.
12. Responsabilidad civil
13. Fidelidad
14. Fianzas
15. BBB
16. Multi Riesgo
17. Riesgos específicos

ROCAFUERTE SEGUROS S.A.

1. **Vida:** Seguros de vida individual y colectivo
2. Asistencia médica
3. Accidentes personales
4. Incendio y líneas aliadas
5. Lucro cesante incendio
6. Vehículos
7. Transporte
8. Marítimo
9. Aviación
10. Robo y/o asalto
11. Dinero y valores
12. Agropecuario
13. **Riesgos Técnicos:** Contratista; Montaje Maquinaria; Rotura Maquinaria; Equipo Maquinaria Contratista; Obra Civil Terminada; Todo Riesgo Petrolero; Equipo Eléctrico.
14. Responsabilidad civil
15. Fidelidad
16. Fianzas

17. BBB
18. Multi Riesgo
19. Riesgos especiales

SEGUROS COLON S.A.

1. Fianzas

SEGUROS DEL PICHINCHA S.A. COMPAÑIA DE SEGUROS Y REASEGUROS

1. **Vida:** Seguros de vida individual y colectivo
2. Asistencia médica
3. Accidentes personales
4. Incendio y líneas aliadas
5. Robo y/o asalto
6. Dinero y valores
7. Contratistas
8. Montaje maquinaria
9. Rotura de maquinaria
10. Equipo y maquinaria contratistas
11. Equipo electrónico
12. Responsabilidad civil
13. Fidelidad
14. Fianzas
15. BBB
16. Multi Riesgo

SEGUROS EQUINOCCIAL S.A

1. **Vida:** Seguros de vida individual y colectivo
2. Asistencia médica
3. Accidentes personales
4. Incendio y líneas aliadas
5. Robo
6. Vehículos
7. Transporte
8. Marítimo
9. Aviación
10. Agropecuario
11. **Riesgos Técnicos:** Contratista; Montaje Maquinaria; Rotura Maquinaria; Equipo Maquinaria Contratista; Obra Civil Terminada; Todo Riesgo Petrolero; Equipo Eléctrico.
12. Responsabilidad civil

13. Fidelidad
14. Fianzas
15. BBB
16. Multi Riesgos
17. Riesgos específicos

SEGUROS ORIENTE S.A.

1. **Vida:** Seguros de vida individual y colectivo
2. Asistencia médica
3. Accidentes personales
4. Incendio y líneas aliadas
5. Robo
6. Dinero y valores
7. **Riesgos Técnicos:** Contratista; Montaje Maquinaria; Rotura Maquinaria; Equipo Maquinaria Contratista; Obra Civil Terminada; Todo Riesgo Petrolero; Equipo Eléctrico.
8. Responsabilidad civil
9. Fidelidad
10. Fianzas
11. BBB
12. Multi Riesgos

SEGUROS SUCRE S.A.

1. **Vida:** Seguros de vida individual y colectivo
2. Asistencia médica
3. Accidentes personales
4. Incendio y líneas aliadas
5. Lucro cesante por incendio
6. Robo
7. Vehículos
8. Transporte
9. Marítimo
10. Aviación
11. Robo
12. Dinero y valores
13. Agropecuario
14. **Riesgos Técnicos:** Contratista; Montaje Maquinaria; Rotura Maquinaria; Equipo Maquinaria Contratista; Obra Civil Terminada; Todo Riesgo Petrolero; Equipo Eléctrico.
15. Responsabilidad civil
16. Fidelidad

17. Fianzas
18. BBB
19. Multi Riesgos
20. Riesgos específicos

SEGUROS UNIDOS S.A.

1. **Vida:** Seguros de vida individual y colectivo
2. Asistencia médica
3. Accidentes personales
4. Incendio y líneas aliadas
5. Lucro cesante por incendio
6. Vehículos
7. Transporte
8. Marítimo
9. Aviación
10. Robo
11. **Riesgos Técnicos:** Contratista; Montaje Maquinaria; Rotura Maquinaria; Equipo Maquinaria Contratista; Obra Civil Terminada; Todo Riesgo Petrolero; Equipo Eléctrico.
12. Responsabilidad civil
13. Fidelidad
14. Fianzas
15. BBB
16. Multi Riesgos
17. Riesgos específicos

SWEADEN COMPAÑIA DE SEGUROS Y REASEGUROS S.A.

1. Accidentes personales
2. Incendio y líneas aliadas
3. Vehículos
4. Transporte
5. Robo
6. Rotura de maquinaria
7. Pérdida de beneficios por rotura de maquinaria
8. Equipo y maquinaria contratistas
9. Equipo electrónico
10. Responsabilidad civil
11. Fidelidad
12. Fianzas

TOPSEG COMPAÑIA DE SEGUROS Y REASEGUROS S.A.

1. Accidentes personales

2. Incendio y líneas aliadas
3. Vehículos
4. Transporte
5. Robo
6. Montaje maquinaria
7. Equipo maquinaria y contratista
8. Equipo electrónico
9. Responsabilidad civil
10. Fidelidad
11. Fianzas

VAZ SEGUROS S.A. COMPAÑÍA DE SEGUROS Y REASEGUROS

1. Accidentes personales
2. Incendio y líneas aliadas
3. Lucro cesante por incendio
4. Vehículos
5. Transporte
6. Robo
7. Contratistas
8. Montaje maquinaria
9. Perdida de beneficios por rotura de maquinaria
10. Equipo maquinaria y contratistas
11. Equipo electrónico
12. Responsabilidad civil
13. Fidelidad
14. Fianzas
15. Credito
16. BBB
17. Multi Riesgos

3.6 Plan de Procesamiento y análisis

Los datos se procesaron mediante medios electrónicos y se elaboraron gráficos para su presentación

Sobre los datos de fuentes internas secundarias se establecieron conclusiones, conforme los datos arrojados.

CAPÍTULO 4

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

Partiendo de los objetivos de investigación planteados en el capítulo 1, y que dicen:

Objetivos General.- Estudiar la cartera de productos y rentabilidad en empresas de seguros.

Objetivos Específicos

- Identificar las pólizas de seguros ofertadas por las empresas de seguros que operan en el país.
- Determinar la rentabilidad de las empresas de seguros.
- Establecer si existe relación entre éstas variables.

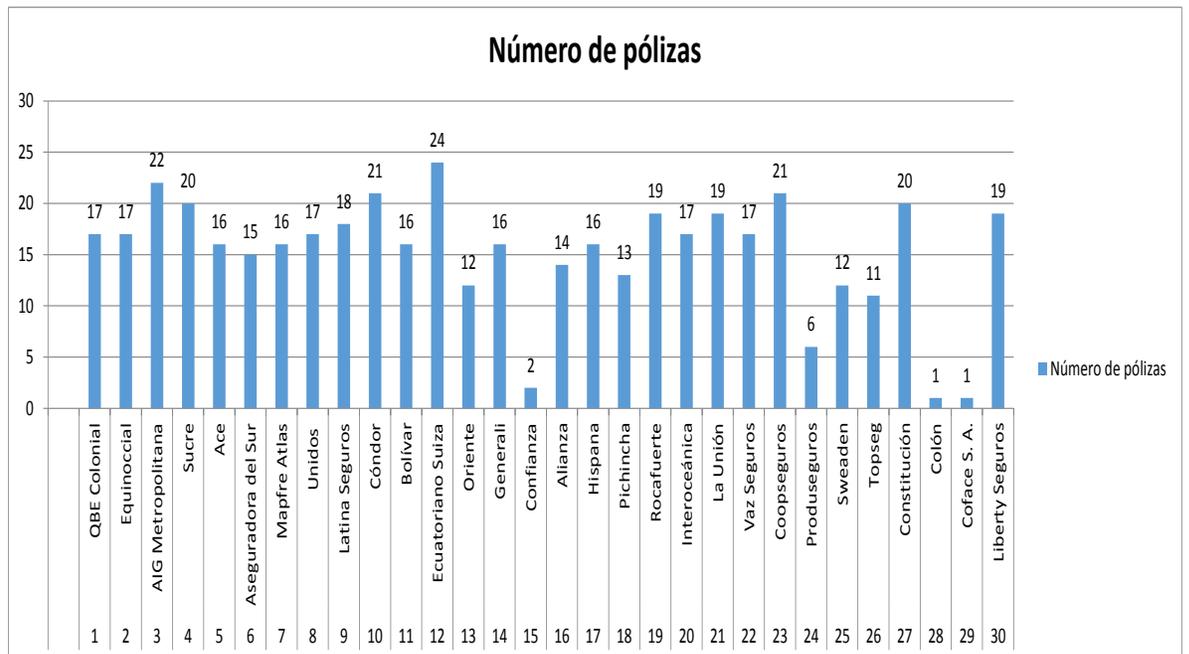
Se plantearon las siguientes preguntas de investigación (ítems básicos), en torno a las cuales se desarrollarán las preguntas que sean necesarias para alcanzar los objetivos, así:

1. ¿Cuál es el ramo o ramos de seguros en que operan las compañías de seguros?
2. ¿Qué tipo de seguros: de vida o generales son los que presentan mayor participación de mercado?
3. ¿Qué motiva al consumidor de seguros, necesidad o imposición?
4. ¿Qué nivel de utilidades presentan las compañías de seguros en el ramo de seguros de vida y en generales?
5. ¿Cuáles son los resultados que muestran las empresas de seguros según los indicadores planteados?

4.1 Análisis e Interpretación de datos

4.1.1 ¿Cuál es el ramo o ramos de seguros en que operan las compañías de seguros?

GRÁFICO N° 4



Análisis e interpretación

Las compañías motivo de estudio ofertan un promedio de 15 tipos de pólizas de seguros de las 28 que autoriza la Superintendencia de Bancos y Seguros a poner en consideración del mercado.

Ecuatoriano Suiza es la compañía que más pólizas oferta con un número de 24.

Colón y Coface son las compañías que menos pólizas ofertan con un número de 1 cada una

4.1.2 ¿Qué tipo de seguros: de vida o generales son los que presentan mayor participación de mercado?

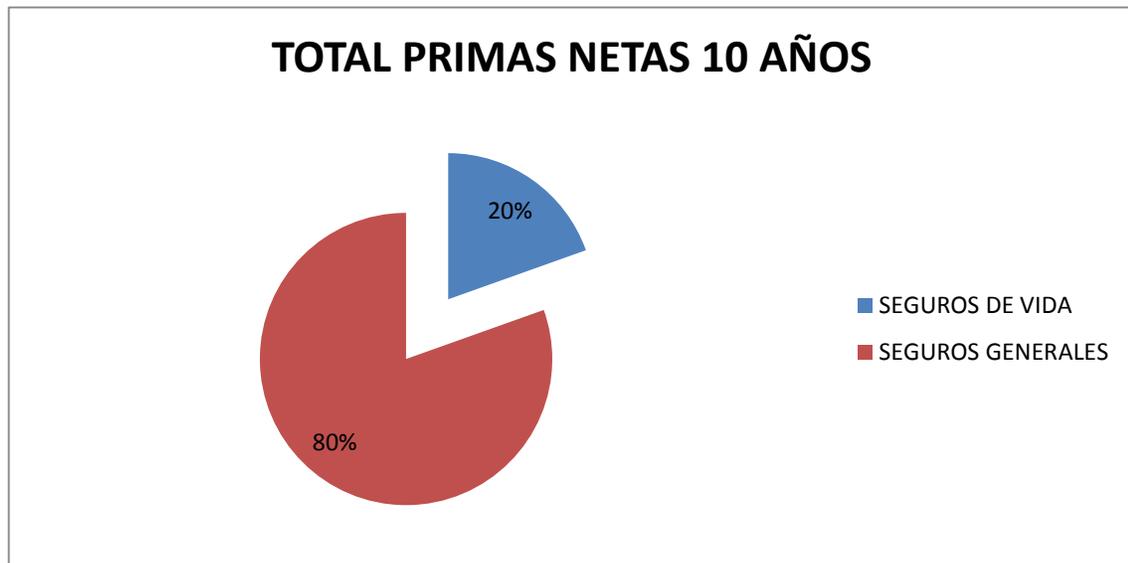
CUADRO No. 15

TIPO DE SEGUROS	TOTAL PRIMAS NETAS 10 AÑOS
SEGUROS DE VIDA	1.832.983
SEGUROS GENERALES	7.543.209
TOTAL	9.376.192

* CIFRAS EN MILES

FUENTE: SUPERINTENDENCIA DE BANCOS

GRÁFICO No. 5



FUENTE: SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS

ELABORADO POR: GUERRERO, Verónica (2014)

Análisis e interpretación

De conformidad con los datos presentados y que corresponden a 10 años, se observa con claridad que la mayor participación

la tienen las compañías de seguros que ofertan seguros generales o no vida, como comúnmente son denominadas en el sector asegurador, por su parte los seguros de vida con un menor desarrollo alcanzan un 20% del primaje total generado.

Se podría decir entonces que para quienes toman la decisión de asegurar, toman como prioridad sus bienes.

4.1.3 ¿Qué motiva al consumidor de seguros, necesidad o imposición?

CUADRO No. 16
CONTRATACIÓN DE LA PÓLIZA DE SEGUROS

MOTIVOS	ENCUESTADOS	PORCENTAJE
NECESIDAD	258	67%
IMPOSICIÓN	126	33%
TOTAL	384	100%

GRÁFICO N° 6



FUENTE: ENCUESTA
ELABORADO POR: GUERRERO, Verónica (2014)

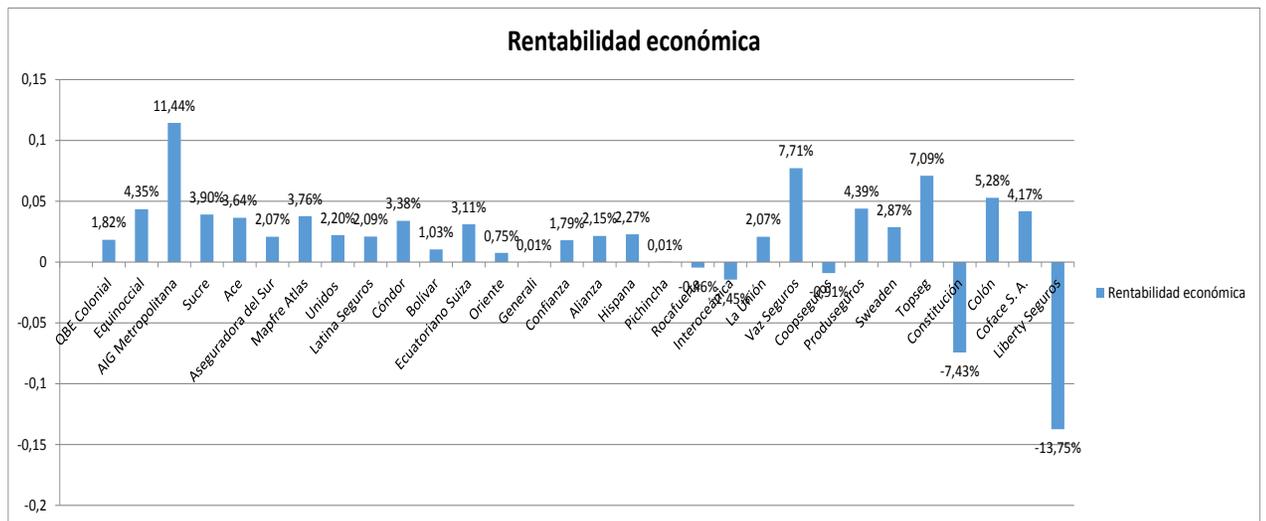
Análisis e interpretación

Los resultados muestran que los seguros se adquieren en un 67% por necesidad.

La imposición está dada en un 33% de los casos, proviniendo de de las condiciones de crédito establecidas por instituciones financieras al conceder créditos de consumo.

4.1.4 ¿Cuáles son los resultados que muestran las empresas de seguros según los indicadores planteados?

GRÁFICO N° 7



FUENTE: Superintendencia de Bancos y Seguros
 ELABORADO POR: Guerrero, Verónica (2014)

Análisis e interpretación

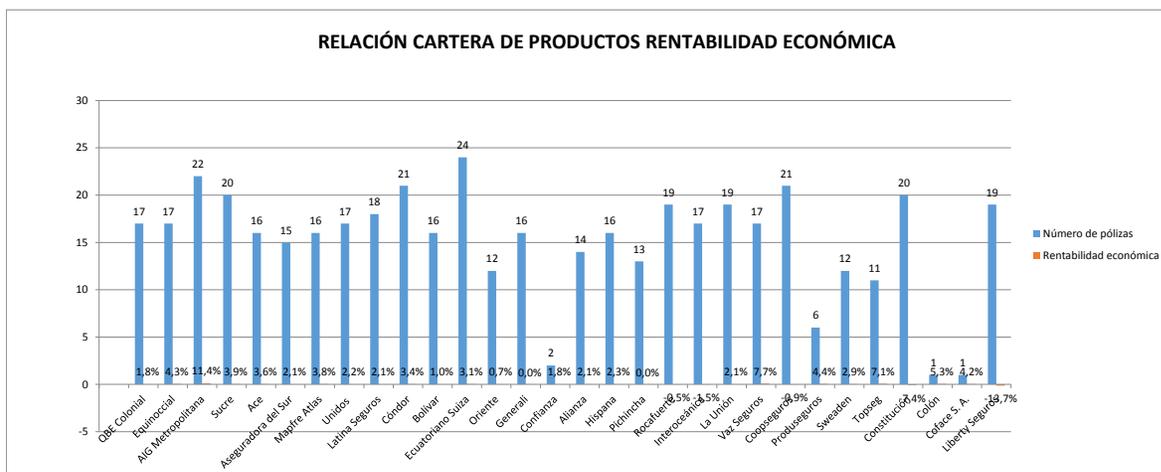
La rentabilidad promedio del sector se ubica en el 2%. AIG Metropolitana es la empresa líder al alcanzar una rentabilidad económica del 11,4%.

Topseg y Vaz Seguros obtienen una rentabilidad superior al 7%.

Al contrario, por el lado de rentabilidad negativa, Liberty muestra resultados de -13,7% y Constitución -7,1%

4.1.1.5 Relación cartera de productos rentabilidad económica

GRÁFICO N° 8



FUENTE: Superintendencia de Bancos y Seguros
 ELABORADO POR: Guerrero, Verónica (2014)

Análisis e interpretación

La compañía de seguros que oferta el mayor número de pólizas, que es Ecuatoriano Suiza, alcanza una rentabilidad del 3,1%, ofertando el 78% de productos posibles.

AIG Metropolitana, es la compañía de mayor oferta de pólizas, con un número de 26 y alcanza una rentabilidad del 11,4%.

Colón ofertando una sola póliza alcanza una rentabilidad del 5,3%

4.2 Comprobación de hipótesis

Para validar las hipótesis, buscando la resolución del problema planteado y de conformidad con la hipótesis estipulada, se trabajó con frecuencias observadas,

obtenidas de fuentes de información primaria, encuestas aplicadas a clientes actuales de compañías de seguros.

4.3.3.1 Formulación del problema

¿Incide la cartera de productos en la rentabilidad de las empresas de seguros?

4.3.3.2 Planteamiento de la hipótesis

El desarrollo de líneas de productos incide en la rentabilidad de las empresas de seguros.

4.3.3.2.1 Variables

Variable independiente

Líneas de productos

Variable dependiente

Rentabilidad

H₀: El desarrollo de líneas de productos incide en la rentabilidad de las empresas de seguros.

H₁: El desarrollo de líneas de productos NO incide en la rentabilidad de las empresas de seguros

4.3.3.3 Estimador estadístico

Se dispone de información resultante de fuentes de información primarias, encuestas aplicadas al universo que lo componen clientes de diferentes compañías. Para la prueba de hipótesis con frecuencias se utilizó la prueba del Chi-cuadrado, que permite determinar si el conjunto de frecuencias observadas se ajustan a un conjunto de frecuencias esperadas o teóricas si se aplica la fórmula:

$$x^2 = \sum \frac{((ni - ni^*) - 0.05)^2}{ni}$$

4.3.3.4 Regla de decisión:

Se acepta la hipótesis alterna si:

$$\chi^2_c = \text{es mayor al valor de } \chi^2_t = 7.82$$

Según la tabla de Distribución de χ^2 cuadrado, en donde:

α significa el área del extremo derecho para los

valores χ^2 que aparecen en la tabla

ν significa el grado de números de libertad.

Para el presente caso:

Nivel de significación $\alpha = 0,05$

Grados de libertad $\nu = 3$

$\chi^2_{\text{tabular}} \quad \chi^2_t = 7.82$

4.3.3.5 Cálculo de "Chi-cuadrado" datos obtenidos:

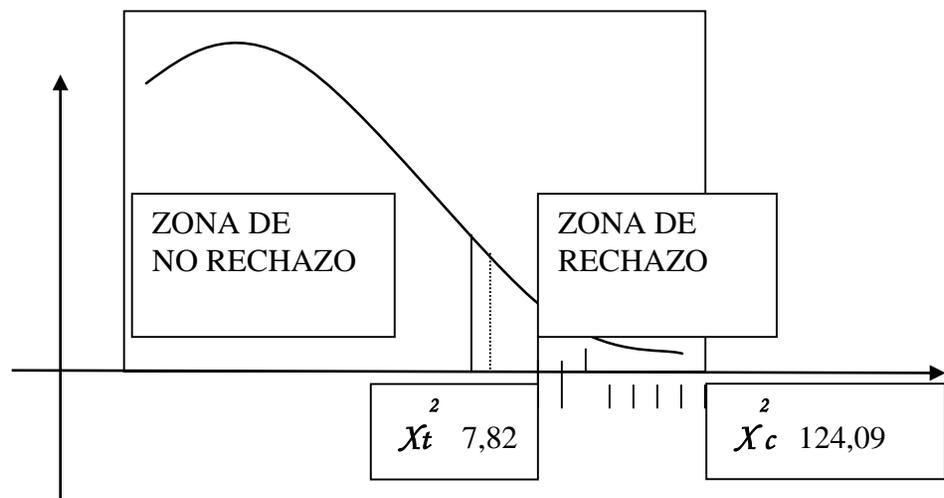
CUADRO No. 17

PREGUNTAS		SI	NO	TOTAL
A mayor cartera de productos mayor rentabilidad		2	24	26
Seguros se adquieren por convicción		258	126	384
Todo el sector asegurador genera rentabilidad superior a 0		24	6	30
Una menor oferta de productos genera mayor rentabilidad		2	1	3
TOTAL		286	157	443

Nivel de significación 0,05 0,05

Frecuencias observadas	Frecuencias esperadas	ni-ni*	(ni-ni) ²	((ni-ni)/ni)
ni	ni*			
2	16,7856	-14,78553	218,6125789	109,306289
258	247,9097	10,0902935	101,814022	0,39462799
24	19,3679	4,63205418	21,45592589	0,89399691
2	1,9368	0,06320542	0,003994925	0,00199746
24	9,2144	14,78553	218,6125789	9,10885745
126	136,0903	-10,0902935	101,814022	0,80804779
6	10,6321	-4,63205418	21,45592589	3,57598765
1	1,0632	-0,06320542	0,003994925	0,00399492
			683,7730434	124,0938

GRÁFICO No. 9
COMPROBACIÓN DE HIPÓTESIS



4.3.3.6 Conclusión

El valor $\chi^2_c=124,09 > \chi^2_t=7.82$ y de conformidad a lo establecido en la Regla de Decisión, se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna.

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1 CONCLUSIONES

La investigación permite extraer las siguientes conclusiones:

- Una compañía que constituye el 3% del sector, oferta el 53% de productos permitidos.
- El seis por ciento de empresas, es decir dos compañías, logran en conjunto un 9% de rentabilidad, ofertando 1 póliza cada una.
- Una empresa logra un margen el 11,4%, lo que significa el 19% de lo generado por el sector.
- La sumatoria de la rentabilidad del sector alcanza el 59,4%.
- Siete empresas, es decir, el 23% concentra el 44% de rentabilidad.
- Los datos recolectados muestran que no existe relación entre las variables de estudio.
- Al utilizar la prueba estadística del Chi cuadrado, con base en los datos obtenidos y, después de realizar la comprobación de la hipótesis planteada, se la rechaza conforme el valor $\chi_c=124,07 > \chi_t=7.82$, de acuerdo a lo establecido en la Regla de Decisión,

5.2 Recomendaciones

La investigación realizada permite realizar las siguientes recomendaciones:

- Ante un mercado incipiente se recomienda adoptar enfoques técnicos de administración que conjuguen finanzas y mercadeo.
- Desarrollar sólidas estrategias de mercado
- Orientar las actividades comerciales conforme el enfoque marketing.
- Las compañías de seguros que operan en la actualidad, con el arribo inminente de algunas empresas más, son un amplio número de competidores, principalmente si se concentran en el mismo público objetivo.

CAPÍTULO 6

PROPUESTA

6.1 Datos informativos

Título: "Segmentación para empresas del sector asegurador ecuatoriano".

Institución Ejecutora: Aseguradoras Ecuatorianas.

Beneficiarios: Aseguradoras Ecuatorianas

6.2 Antecedentes de la propuesta

Varios trabajos de investigación estudios se han realizado respecto del sector asegurador, no se han identificado propuestas encaminadas la segmentación del mercado por parte de las compañías aseguradoras Ecuatorianas.

6.3 Justificación

Se trata de una propuesta, encaminada a orientar a las organizaciones mencionadas, en sus actividades comerciales, enfocando sus esfuerzos en la conquista de segmentos estratégicamente diseñados.

Desde 1830, época en la cual inició la vida republicana, las operaciones de las instituciones que conforman el Sistema de Seguro Privado han cambiado, compañías de seguros e intermediarios han incursionado en el mercado, dándole al posible

cliente mayores opciones, centrando este último su decisión posiblemente en el precio, asumiendo que ésta es la única variable a considerar, por ello se justifica plenamente la propuesta. (Código de Comercio)

6.4 Objetivos

6.4.1 General

Determinar un sistema de segmentación de mercados para las empresas aseguradoras.

6.4.2 Específicos

- Establecer las características del mercado.
- Desarrollar un modelo de segmentación.

6.5 Análisis de factibilidad

La propuesta es plenamente factible desde las perspectivas:

- Administrativa,
- Legal,
- Económica, y
- Técnica

6.6 Fundamentación

6.6.1 Enfoque Marketing.-

El enfoque marketing se basa en cuatro pilares: definición del mercado, orientación al cliente, coordinación de marketing y rentabilidad. El enfoque ventas tiene una perspectiva de dentro hacia fuera, en la que el punto de partida es la empresa, centrándose en sus productos y buscando una venta agresiva y gran promoción para producir rentabilidad. El enfoque marketing toma una perspectiva de fuera a dentro, en la que el punto de partida es un mercado bien definido que se centra en las necesidades del cliente, coordina todas las actividades que afectan a los clientes y produce beneficios a través de la satisfacción de los mismos. En esencia, el enfoque marketing es un esfuerzo de intercambio centrado en el mercado, orientado al consumidor y dirigido a través de la coordinación de marketing a generar satisfacción en los clientes como llave para satisfacer los objetivos de la organización". KOTLER (1980)

6.6.2 Segmentación de mercado

"Los mercados están compuestos por compradores que difieren en uno o varios sentidos, pues pueden estar en ubicaciones diferentes, actitudes y hábitos disímiles, etc. Por ello hoy por hoy las empresas deben personalizar sus programas de mercadotecnia de tal suerte que se adapten a las necesidades del público objetivo".

6.6.3 Posicionamiento y diferenciación

El posicionamiento en el mercado es la manera en que los consumidores definen un producto a partir de sus atributos importantes; es decir el lugar que ocupa el producto en la mente de los clientes en relación con los productos de la competencia. Kotler (1996)

6.6.4 Estrategia

Michael Porter la define así:

"La estrategia es la búsqueda de una forma singular de competir, no porque sea la mejor manera de competir para todo el mundo, sino porque permite a una empresa adaptar específicamente las actividades de su cadena de valor. La estrategia consiste en optar por ofrecer un tipo de valor peculiar, en lugar de tratar de ofrecer el mismo tipo de valor mejor." Porter (2006)

6.7 Metodología Plan Operativo

Fases:

- Análisis del sector
- Modelo de Segmentación

6.7.1 Análisis del sector

Para el análisis de proponen algunos datos de las empresas del sector.

Compañías y su año de creación

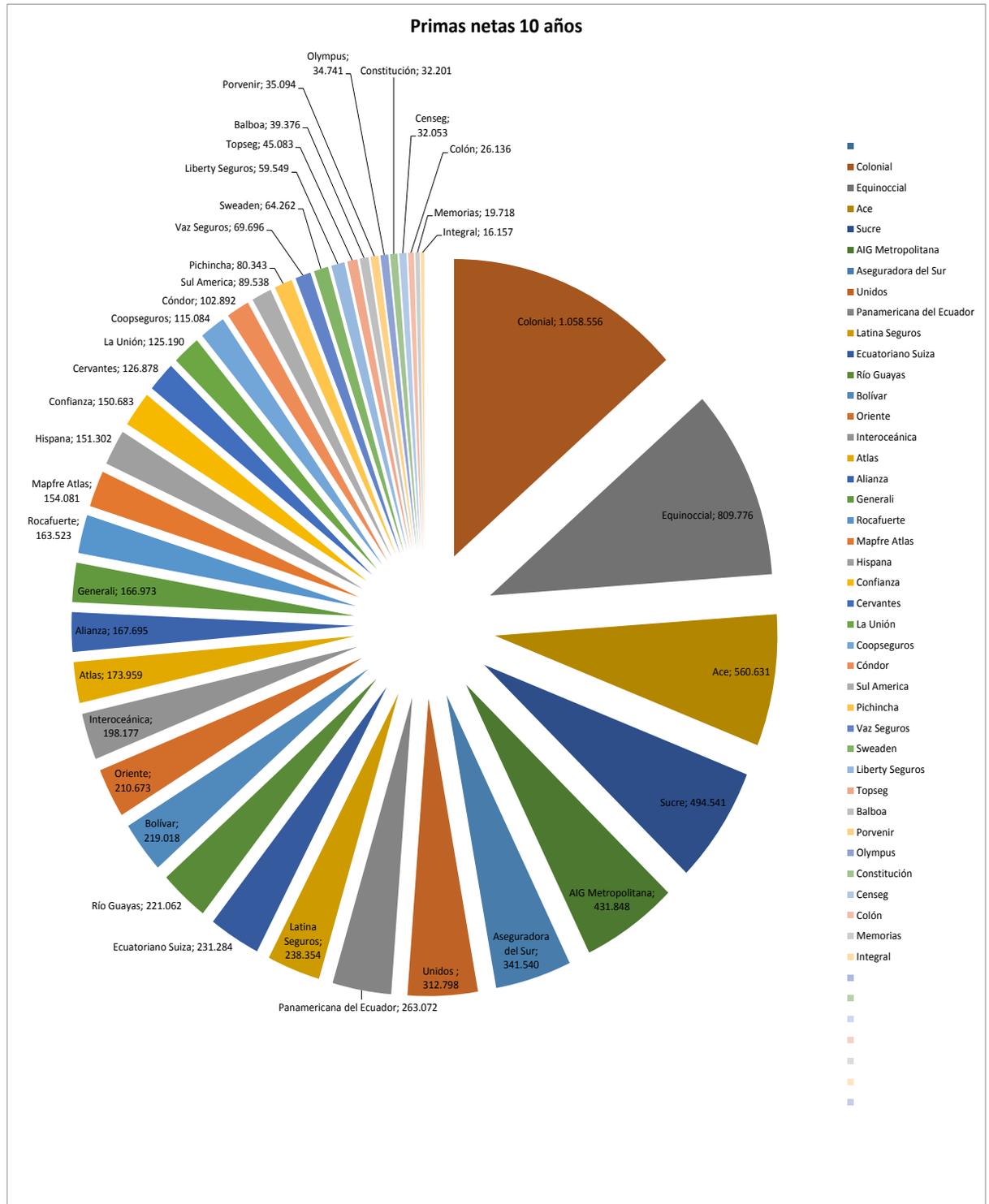
CUADRO No. 18

A S E G U R A D O R A S	AÑO
A S E G U R A D O R A S	CONST.
ACE SEGUROS S.A.	1,980
AIG METROPOLITANA CIA. DE SEGUROS Y REASEGUROS S.A.	1,980
ALIANZA COMPAÑIA DE SEGUROS Y REASEGUROS S.A.	1,982
ASEGURADORA DEL SUR C.A.	1,990
ATLAS COMPAÑIA DE SEGUROS S.A.	1,984

BALBOA COMPAÑIA DE SEGUROS Y REASEGUROS S.A.	2,005
BMI DEL ECUADOR COMPAÑIA DE SEGUROS DE VIDA S.A.	1,995
BOLIVAR COMPAÑIA DE SEGUROS DEL ECUADOR S.A.	1,957
BUPA ECUADOR S.A. COMPAÑIA DE SEGUROS Y REASEGUROS	2,000
CAUCIONES S.A. EMPRESA DE SEGUROS	2,008
CERVANTES S.A. COMPAÑIA DE SEGUROS Y REASEGUROS	1,993
COLONIAL COMPAÑIA DE SEGUROS Y REASEGUROS S.A.	1,992
COMPAÑIA DE SEGUROS DE VIDA COLVIDA S.A.	1,999
COMPAÑIA DE SEGUROS CONDOR S.A.	1,966
COMPAÑIA DE SEGUROS ECUATORIANO-SUIZA S.A.	1,954
COMPAÑIA DE SEG. Y REASEG. CENTRO SEGUROS CENSEG S.A.	2,005
CONFIANZA COMPAÑIA DE SEGUROS Y REASEGUROS S.A.	1,986
CONSTITUCION C.A. COMPAÑIA DE SEGUROS	1,985
COOPSEGUROS DEL ECUADOR S.A.	1,970
EQUIVIDA COMPAÑIA DE SEGUROS Y REASEGUROS S.A.	1,994
GENERALI ECUADOR COMPAÑIA DE SEGUROS S.A.	1,941
HISPANA DE SEGUROS S.A.	1,994
INTEROCEANICA C.A. DE SEGUROS Y REASEGUROS	1,987
LATINA SEGUROS Y REASEGUROS C.A.	1,995
LATINA VIDA COMPAÑIA DE SEGUROS C.A	1,995
LA UNION COMPAÑIA NACIONAL DE SEGUROS S.A.	1,943
LONG LIFE SEGUROS LLS EMPRESA DE SEGUROS S.A.	1,994
PANAMERICANA DEL ECUADOR S.A. CIA. DE SEG. Y REASEG.	1,973
PRIMMA COMPAÑIA DE SEGUROS Y REASEGUROS S.A.	1,993
PORVENIR CIA. DE SEG. Y REASEG. S.A. PORVESEGUROS	1,995
RIO GUAYAS COMPAÑIA DE SEGUROS Y REASEGUROS S.A.	1,993
ROCAFUERTE SEGUROS S.A.	1,967
SEGUROS COLON S.A.	1,992
SEGUROS DEL PICHINCHA S.A. COMPAÑIA DE SEG. Y REASEG.	1,995
SEGUROS EQUINOCCIAL S.A.	1,973
SEGUROS ORIENTE S.A.	1,977
SEGUROS SUCRE S.A.	1,944
SEGUROS UNIDOS S.A.	1,994
SWEADEN COMPAÑIA DE SEGUROS Y REASEGUROS S.A.	2.007
TOPSEG COMPAÑIA DE SEGUROS Y REASEGUROS S.A.	2005
VAZ SEGUROS S.A. COMPAÑIA DE SEG. Y REASEG.	2,002
T O T A L N A C I O N A L E S (41)	

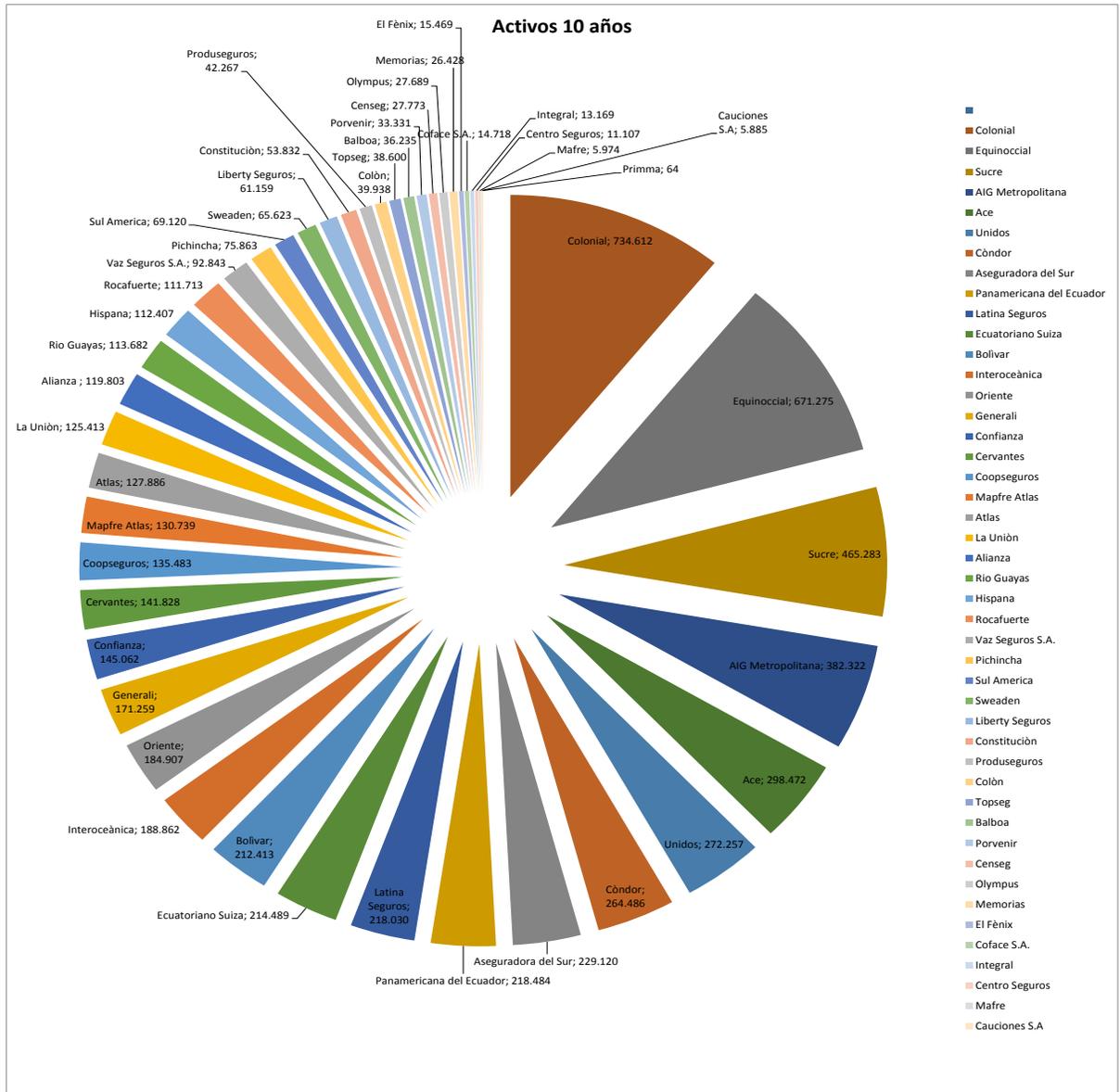
Primaje de las empresas del sector

GRÁFICO N° 10



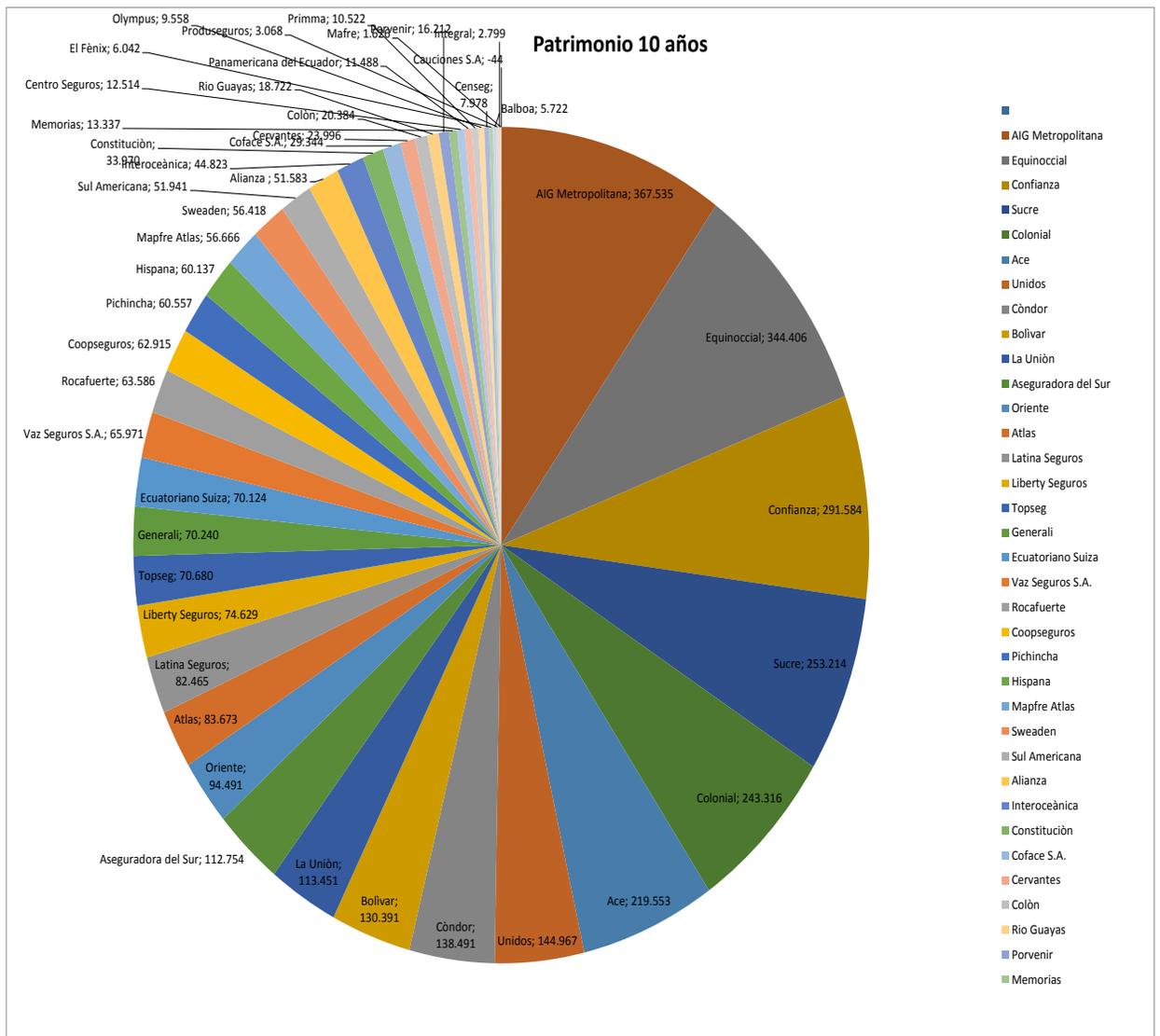
Activos

GRÁFICO N° 11



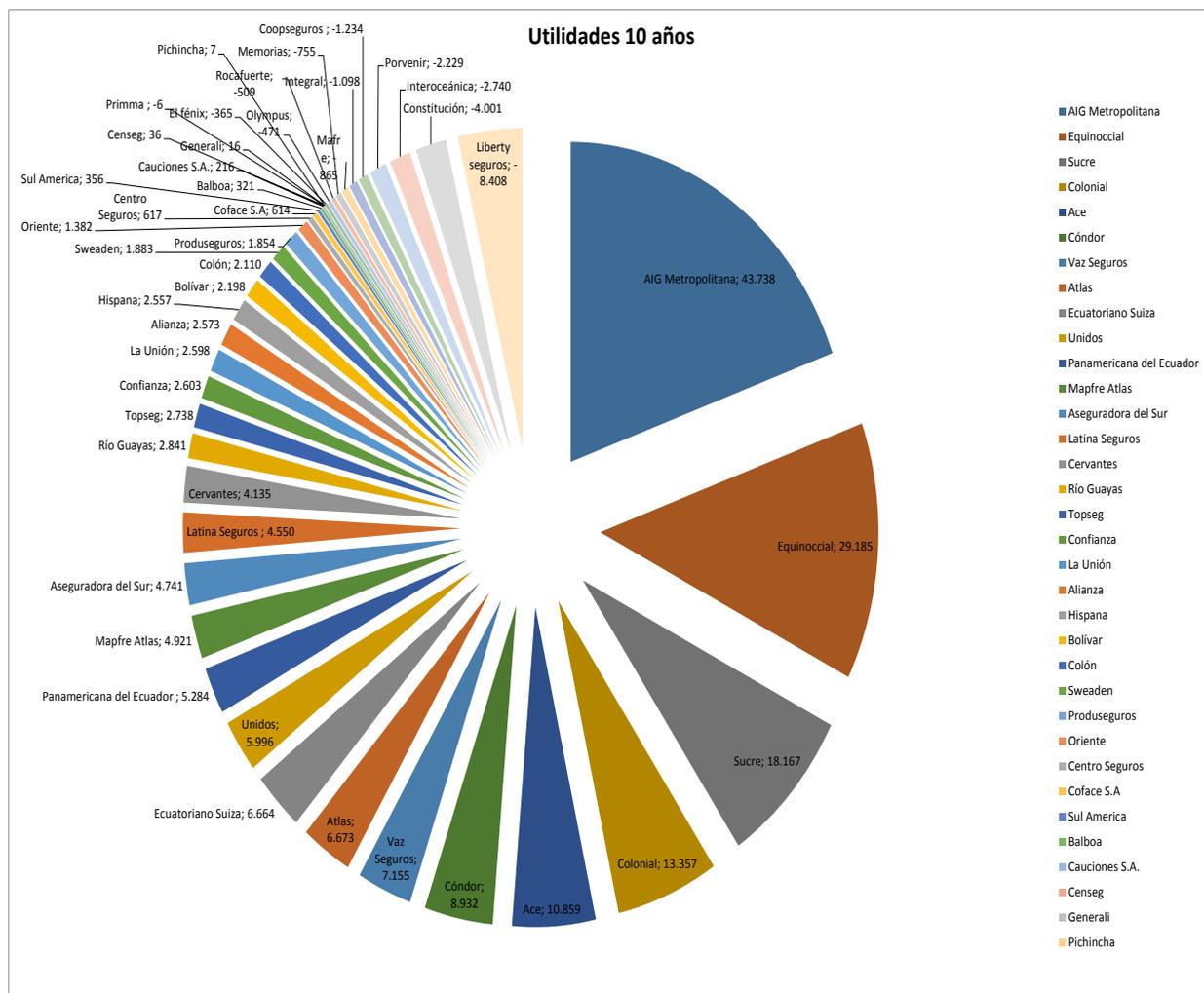
Patrimonio

GRÁFICO N° 12



Utilidades

GRÁFICO N° 13



- En el país destacan empresas en los diferentes rubros mencionados. Cinco aseguradores acumulan una cuota de mercado que supera 55%.
- El sector lo lideran QBE Colonial, Equinoccial, ACE, Seguros Sucre, AIG Metropolitana.
- La mayor participación de mercado logra un 15,26%.

- El mejor desempeño financiero alcanza una utilidad que representa el 16,43% de las primas netas recaudadas.
- La aseguradora de mayores utilidades logra una participación del 3,56% del primaje generado.
- Los activos de la empresa de seguros de mayores ventas significan el 65,75% de primas.
- El mejor desempeño financiero lo logra la organización que ofrece 4 tipos de pólizas.

6.7.2 Posicionamiento

En 2013 Vistazo edición No. 1062 y Ekos No. 2011 realizaron publicaciones sobre estudios de marcas, algunos resultados son:

- 821 marcas son recordadas por 1.000 encuestados
- 21 sectores son recordados,
- La primera ubicación fue para Coca Cola y la última para McDonal's,
- Nestlé y La Favorita, destacan en la 2da y 4ta posición,
- La posición 8 con Chevrolet, 21 Toyota y 31 Hyundai,
- La posición 49 para es Banco Pichincha aparece en,
- Supermaxi en 54,
- CNT 85

Los ganadores que publica Ekos son los siguientes:

- Yanbal en primer lugar,
- Supermaxi,
- Banco Pichincha quinto en bancos
- Chevrolet séptimo en vehículos
- Farmacias Sana Sana en 12

Ninguna empresa de seguros apareció en el estudio de marcas.

6.7.3 Modelo de segmentación

Toda empresa invariablemente debe conocer el mercado en el que participa y tener en claro que no es posible alcanzar a todos los compradores potenciales.

La capacidad de las empresas es también diversa, esto es lo que debe determinar cuál es la mejor oferta para el mercado.

6.7.3.1 Segmentación de mercado

Los mercados están compuestos por compradores que difieren en uno o varios sentidos, pues pueden estar en ubicaciones diferentes, actitudes y hábitos disímiles, etc. Por ello hoy por hoy las empresas deben personalizar sus programas de mercadotecnia de tal suerte que se adapten a las necesidades del público objetivo.

6.7.3.1.1 Etapas del proceso de segmentación de mercados

El material de apoyo, del módulo de Marketing Estratégico, dictado por el Master Ramiro García, indica:

1. Identificación de los segmentos
 - División del mercado en segmentos.
 - Caracterización (quienes son mis clientes)
 - Validación de los segmentos resultantes
2. Selección de los segmentos
 - Evaluación de los segmentos
 - Elección de los segmentos objetivo de la empresa.

CUADRO No. 19
VARIABLES PARA SEGMENTAR MERCADOS DE CONSUMO

VARIABLES	DESCOMPOSICIÓN TÍPICA
GEOGRÁFICA	
Región	Costa – Sierra – Oriente
Tamaño de la ciudad	Número de habitantes
Densidad	Urbana – Rural
Clima	Cálido – Húmedo – Frío
DEMOGRÁFICA	
Edad	
Sexo	Masculino – Femenino
Tamaño de la familia	1-2, 3-4, 5 +
Ciclo de vida de la familia	Joven soltero, joven casado sin hijos, con hijos. Hijo menor de 6 o más, viejo casado con hijo Casado, etc.
Ingresos	Sueldo básico, 6.000 al año, entre 6 y 10.000 anual, etc.
Ocupación	artesano, operativo, profesional, ejecutivo,
Educación	Primaria, secundaria, superior, cuarto nivel
Religión	Católica, judía, protestante, etc.
PSICOGRÁFICA	
Clase social	Baja baja, alta baja, media media, media alta, alta alta.
Estilo de vida	Triunfadores, creyentes, luchadores
Personalidad	Autoritaria, ambiciosa, compulsiva, etc.
CONDUCTUALES	
Ocasión de compra	Ocasiones normales, especiales
Beneficios pretendidos	Calidad, servicio, economía
Grado del usuario	Regular, en potencia, no usuario, ex usuario.
Tasa de uso	Poco uso, mediano, mucho uso.

Grado de lealtad	Ninguna, mediana, mucha, absoluta
Grado de conocimiento	Desconocimiento, conocimiento, informado, interesado, deseoso, con intención de comprar
Actitud ante el producto	Entusiasta, positiva, indiferente, negativa, Hostil.

Fuente: Adaptado de KOTLER, Philip & ARMSTRONG, Gary. MERCADOTECNIA. 6ta EDICIÓN. PRENTICE HALL. 1996. p. 286

Los grupos de consumidores pueden estar conformados de conformidad con la combinación de las variables propuestas.

Con este criterio se ha determinado como referencia los segmentos que pueden conformar el mercado para el sector asegurador en la ciudad de Ambato, este podría estar estructurado de la siguiente manera:

- Concesionarios de vehículos
- Sector público:
- Segmentos por clase social y
- Segmentos por estilos de vida

Sobre esa base se puede determinar aspectos como:

- Hábitos de compra
- Frecuencia de compra,
- Cantidad gastada,
- Proceso de elección de los productos que compran,
- Productos que compran.

6.7.3.2 Posicionamiento

Es la manera en que los consumidores definen un producto a partir de sus atributos importantes; es

decir el lugar que ocupa el producto en la mente de los clientes en relación con los productos de la competencia". Kotler (1996)

El posicionamiento involucra:

1.- Top of mind.- referente al orden de recordación de una marca o producto.

2.- La diferenciación.- o interpretación de una marca o producto

La elección del mercado en relación con la oferta de la empresa son los que permiten diseñar ofertas convincentes.

Las empresas pueden desarrollar una de 15 estrategias de diferenciación:

CUADRO No. 20
ESTRATEGIAS DE DIFERENCIACIÓN/POSICIONAMIENTO

Líder en participación de mercado	la más grande
Líder en calidad	los más confiables, mejores Servicios.
Líder en servicios	el que más responde cuando el cliente lo requiere
Líder en tecnología	primero en desarrollar tecnología
Líder en innovaciones	el más creativo
Líder en variedad	la mayor variedad
Líder en flexibilidad	el más adaptable
Líder en relaciones	el más comprometido con el éxito del

	Cliente
Líder en prestigio	el más exclusivo
Líder en conocimientos	el más experimentado
Líder global	el mejor en mercados mundiales
Líder en gangas	el precio más bajo
Líder en valor	el mejor desempeño en precios
Líder en integridad	el más ético
Líder en responsabilidad social	la fuerza más positiva en las comunidades a las que brinda servicio

FUENTE: GARCÍA, R. (2002),

6.8 Administración

La gerencia, con el respaldo de las unidades comercial y administrativa deben encargarse de la administración.

6.9 Previsión de la evaluación

Evaluación Ex Ante

Evaluación que se debe realizar de acuerdo a los resultados obtenidos anualmente.

Evaluación Concurrente o en proceso

Se debe evaluar la propuesta durante su desarrollo.

Evaluación Expost o final

Al término del primer año de gestión, se debe efectuar una evaluación final.

4.3 BIBLIOGRAFÍA

ACOSTA, Alberto. (2001). BREVE HISTORIA ECONÓMICA DEL ECUADOR. CORPORACIÓN EDITORIAL NACIONAL. Quito-Ecuador.

AYALA MORA, Enrique. (2005). EL SOCIALISMO y la Nación ecuatortiana. Ediciones LA TIERRA. Quito.

BUENO CAMPOS, E. (1991). Dirección Estratégica de la empresa Ed. Pirámide, Madrid, España.

CARDONA, Omar Darío. (2009). La Gestión Financiera del Riesgo de desastres. SECRETARÍA GENERAL DE LA COMUNIDAD ANDINA. Lima-Perú.

CASTRILLÓN, Andrés. (1996). Módulo de Planificación estratégica, Uniandes.

DRUMMOND, H. (1992). Decisiones Efectivas Guía Práctica. Editorial Legis Editores S.A.

DUMRAUF, Guillermo. (2003). Finanzas. Grupo GUÍA. Buenos Aires.

GABÍN, Ma. Encarnación. (2004). Gestión Comercial y Servicio de Atención al Cliente. THOMSON. España

GITMAN, Lawrence, Orlando CASTRO. (2010). Administración Financiera. PEARSON. México.

HERRERA, Luis. Y otros, (2007). TUTORÍA de la INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA. Universidad Técnica de Ambato.

HERRERA, Eduardo. PROAÑO, Luis. (1996). ELEMENTOS DE ECONOMÍA. Universidad Central del Ecuador.

HOLGUÍN ARIAS, Rubén. (2009). REALIDAD NACIONAL. EDICIONES HOLGUÍN S.A. Guayaquil.

McDaniel, Carl. (1999). Investigación de mercados contemporánea. 4^a edición. Internacional Thomson Editores. México.

KOURDY, J. (2008). ESTRATEGIA, claves para tomar decisiones en los negocios, 1ª. Ed. Cuatro Media, Buenos Aires.

MIÑO GRIJALVA, Wilson. (2008). BREVE HISTORIA BANCARIA DEL ECUADOR. Corporación Editora Nacional. Quito.

PUJOL, Bruno y Otros. (1998). Dirección de marketing y ventas, CULTURAL DE EDICIONES, Madrid.

PORTER, Michael. (2006). Estrategia y ventaja competitiva, DEUSTO, Barcelona.

RÉGIMEN LEGAL DE SEGUROS. (2004). CORPORACIÓN DE ESTUDIOS Y PUBLICACIONES. Talleres de la Corporación de Estudios y Publicaciones.

ROSENBERG, J.M. (1994). Diccionario de administración y finanzas. OCEANO CENTRUM. Barcelona.

ROOS, Westerfield. (2012). Finanzas Corporativas. Mc Graw Hill. México D.F.

RUIZ, Gabriel, Milagros Fuentes, Javier Alcaraz. (2006). Políticas de Marketing. THOMSON. España.

SELDON, Arthur. PENNANCE, F. (1965). DICCIONARIO DE ECONOMÍA. Oikos-tau, s.a. - ediciones, BARCELONA - ESPAÑA.

SERNA, H. (1994). Planificación Estratégica. Editorial McGraw-Hill.

REVISTAS

AMERICA ECONOMÍA

ENTREPRENEUR

GESTIÓN

SEMANARIO LÍDERES

ENCICLOPEDIA PRÁCTICA DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA.,
OCÉANO MULTIM

Linkcografía

www.sbs.gob.ec

