



**UNIVERSIDAD SAN FRANCISCO DE QUITO**  
**COLEGIO DE ADMINISTRACION PARA EL DESARROLLO**

**¿CUALES SON LOS RIESGOS ASOCIADOS CON EL COSTO DEL  
SEGURO DE VEHICULOS?**

**Felipe José Oleas Arosemena**  
**Jaime Maya, Eng., Director de Tesis**

Tesis de grado presentada como requisito para la obtención del título de Licenciado en  
Economía

Quito, Diciembre 2013

**Universidad San Francisco de Quito**  
**Colegio de Administración para el Desarrollo**

**HOJA DE APROBACION DE TESIS**

**¿CUALES SON LOS RIESGOS ASOCIADOS CON EL COSTO DEL  
SEGURO DE VEHICULOS?**

**Felipe José Oleas Arosemena**

Jaime Maya, Eng.

Director de Tesis

.....

Magdalena Barreiro, PhD.

Decana del Colegio de Administración

para el Desarrollo

.....

Quito, Diciembre 2013

© DERECHOS DE AUTOR

Por medio del presente documento certifico que he leído la Política de Propiedad Intelectual de la Universidad San Francisco de Quito y estoy de acuerdo con su contenido, por lo que los derechos de propiedad intelectual del presente trabajo de investigación quedan sujetos a lo dispuesto en la Política.

Asimismo, autorizo a la USFQ para que realice la digitalización y publicación de este trabajo de investigación en el repositorio virtual, de conformidad a lo dispuesto en el Art. 144 de la Ley Orgánica de Educación Superior.

Firma:

-----

Nombre: Felipe José Oleas Arosemena

C. I.: 171488458-0

Fecha: Quito, Diciembre 2013

## Resumen

Dentro de mi trabajo de investigación, me enfoco en cuales son los riesgos que las compañías aseguradoras se basan, el momento de hacer las tasaciones, y finalmente darle un costo a sus pólizas. Para hacer esto, explico en que consisten los seguros, cuál es su principio, y defino ciertos términos fundamentales para entender como estos funcionan. De igual manera explico cuál es el sistema de seguros dentro del mercado ecuatoriano, y la importancia que estos tienen dentro del sistema financiero, como herramienta de solidaridad entre los seres humanos. Mediante entrevistas y recopilaciones de datos financieros de compañías, se ve cuáles son los riesgos que corren las compañías, y que instrumentos contables se toman en cuenta para el proceso de dar un costo a las pólizas de vehículos. He escogido el ramo de vehículos, dado que este es el que mayor parte del mercado de los seguros abarca. Tanto en ingresos, como en pago de siniestros.

## **Abstract**

**In my investigation, I focus in the risks that insurance companies take into consideration when they fix the rate they are going to charge in their policies. I begin by explaining the concept of insurance, it`s principle and some basic terminology to fully grasp the concept of insurance. I also explain the insurance system in Ecuador, and how important it is for society to have this in the country`s financial system, as a tool of human solidarity. Through interviews and data recompilation, y show what risks companies have when they insure a vehicle, and what accountable instruments they consider, when giving a rate, for a final price in their product. I chose vehicle insurance, because in Ecuador it`s the one that represents the largest market share, from an income point of view, as well as a liability expenditure, from the companies point of view.**

## Contenido

<b>Resumen .....</b>	<b>5</b>
<b>Abstract.....</b>	<b>6</b>
<b>Introducción.....</b>	<b>8</b>
<b>Objetivo: .....</b>	<b>8</b>
<b>Preguntas de investigación:.....</b>	<b>8</b>
<b>Antecedentes: .....</b>	<b>10</b>
<b>Definiciones de conceptos básicos:.....</b>	<b>11</b>
<b>Capítulo I.....</b>	<b>13</b>
<b>Estructura del mercado de los seguros.....</b>	<b>14</b>
<b>Diversificación de Riesgos.....</b>	<b>15</b>
<b>Capitulo II: Riesgos y Términos .....</b>	<b>16</b>
<b>Riesgos.....</b>	<b>16</b>
<b>Términos .....</b>	<b>18</b>
<b>Capitulo III: Datos de Compañías Y Ejemplos .....</b>	<b>24</b>
<b>Datos y Ejemplos.....</b>	<b>25</b>
<b>Conclusión: .....</b>	<b>30</b>
<b>Bibliografía .....</b>	<b>32</b>

## Introducción

Las aseguradas son principalmente un negocio, que lo que buscan como tal es un mayor beneficio y utilidad para ellas. Por lo que se necesitara utilizar el modelo de utilidad, aplicada a los seguros, para la determinación del costo final.

Problema de investigación: ¿Cómo afectan los diferentes tipos de riesgo, en el costo del seguro de vehículos, del mercado ecuatoriano?

Hipótesis: El riesgo de marca, es el que más afecta en la decisión del costo, en el seguro de vehículos en el Ecuador

### Objetivo:

El objetivo de mi investigación, es analizar los riesgos que están asociados a los costos del seguro de vehículos, para determinar cómo estos se pueden manejar, para que el seguro sea más accesible al pueblo ecuatoriano. Dentro de los ramos de vehículos, el que más ingresos género en el mercado ecuatoriano, es el de vehículos. (SBS). Por lo que se puede considerar que es el seguro más importante para el pueblo ecuatoriano. Las tasas que se manejan para los costos del seguro, son basados en cálculos actuariales, y componen la mayor parte del porcentaje del costo. Al ver la manera de manejar mejor los riesgos, se podrá proveer una mayor cobertura.

### Preguntas de investigación:

- ¿Cuáles son los ramos de seguro más necesarios?
- ¿Cuáles son los riesgos relacionados en cada ramo de seguro de vehiculos?
- ¿En qué porcentaje afecta el riesgo al costo?
- ¿Qué sistema se puede implementar para que personas u objetos más riesgosos no paguen en exceso el seguro?
- ¿Cuál es el cálculo matemático para la determinación de la tasa de seguros?

Justificación: El seguro ayuda a una gran cantidad de personas, que podrían resultar en quiebra. Dado que es por él, que muchas personas afectadas, sea cual sea el campo de seguro, no pierde, de manera significativa su nivel de vida. Como por ejemplo, el seguro de gastos médicos. Hay ciertas enfermedades, que el proceso de sanación y recuperación, puede costar \$200,000.00. Dinero que muy poca gente va a poder conseguir, sin vender sus bienes, como casa y demás. Al tener este seguro, las compañías son las que incurren en los gastos, de plata que ellas hacen, al tener una mayor cantidad de clientes. Es por esto que tener una mayor cantidad de clientes, es beneficiosa para toda la sociedad. Al ver los riesgos implicados, se puede tener un mayor conocimiento de cómo estos afectan al costo, y la manera que las compañías diversifican el riesgo, dentro de la estructura y sistema del mercado., para que mayor parte de la sociedad, pueda formar parte de este sistema. El trabajo tiene como objetivo, ver como los diferentes riesgos y sus variaciones afectan a los costos que las compañías imponen a sus pólizas. Cada país, dado a que mantiene diferentes riesgos, maneja las tasas de acuerdo a lo que más les puede afectar. Los seguros son un sistema de suma importancia para mantener estable la economía.

Viabilidad del estudio: En el mercado de los seguros, hay empresas actuariales (Actuaria, en quito es un ejemplo,) que evalúan y estudian los riesgos, para que a través de cálculos matemáticos, puedan proveer las tasas necesaria, y hacer del seguro un mercado rentable. Dentro de estas fórmulas, las cuales incluyen los riesgos (variable independiente dentro de mi estudio,) se determinan la famosa tasa de mercado.

Deficiencias en el conocimiento del problema: Dado a que el seguros es algo relativamente nuevo en el Ecuador, la población (especialmente la clase baja), no tiene mucha cultura y conocimiento respecto al tema, y los problemas que puedan tener, al no

poseer los diferentes tipos de seguro que hay. Otro tipo de deficiencia que puede existir, es que compañías no se involucran lo suficiente, al tratar de minimizar los riesgos, y por ende las pérdidas, que se pueden causar dentro de este mercado. Al hacer que personas o compañías, cumplan ciertos requisitos, es una variable que disminuye el riesgo, y por ende el costo del seguro.

### **Antecedentes:**

El mercado ecuatoriano es lo que se conoce como una cultura nueva en lo que tiene que ver el sistema de seguros dentro de su mercado. Cabe decir que dentro de ciertos ramos tiene muy buen conocimiento técnico, y eso ha hecho que el mercado vaya expandiendo de poco a poco entre su población. Uno de los ramos más desarrollados dentro del país, es el de vehículos. En el año 2012 los ingresos generados fueron de \$107.644.816.00. (Estadísticas de seguros privados, 2013)

Debido al nivel de ingresos de las personas, ciertos seguros no han sido tan desarrollados como en Estos Unidos. Menciono el seguro de responsabilidad de doctores que se maneja allá. Este protege al médico por alguna mal práctica médica y posible demanda que estos puedan tener en su contra. Este tipo de seguros, es inexistente dentro de nuestro mercado, lo que da un ejemplo de lo atrasados que nos encontramos dentro de este campo.

Comenzare por explicar en qué consiste el concepto de seguros. El seguro:

“El contrato de seguro es aquel por el que el asegurador se obliga, mediante el cobro de una prima y para el caso de que se produzca el evento cuyo riesgo es objeto de cobertura, a indemnizar, dentro de los límites pactados, el daño producido al asegurado o a satisfacer un

capital, una renta u otras prestaciones convenidas.” (Definición del contrato y tipos de seguros)

La cita claramente especifica lo fundamental de un seguro y su principio. Ante todo es un contrato entre dos partes. Por una parte la aseguradora, y por otra el asegurado. Por el cual el cliente transfiere el riesgo de una probable pérdida a la aseguradora, mediante el pago de una prima. Este contrato tiene vigencia, de un año usualmente, y si dentro de ese año, el objeto asegurado no sufrió ninguna pérdida, se toma por devengada la prima pagada por el cliente.

Todo el sistema y organización de los seguros en el Ecuador, es controlada y supervisada por la Superintendencia de Bancos y Seguros (SBS). Ellos son los que dentro del país, determinan las leyes que van regir dentro de cualquier campo que tenga que ver con el seguro. Por ejemplo el nivel de capital que necesitan tener reservado las aseguradoras, documentos necesarios y requeridos para la contratación del seguro, y lo que se debe presentar en caso de siniestros.

### **Definiciones de conceptos básicos:**

- **Riesgo en los seguros:** Es la probabilidad o incertidumbre, de algún acontecimiento, fortuito o fuera del control de uno, que pueda causar alguna pérdida al asegurado.
- **Siniestro:** “El Siniestro lo podemos definir como la manifestación del riesgo en el objeto asegurado. Es un acontecimiento que origina daños concretos que se encuentran garantizados en la póliza hasta determinada cuantía, obligando a la Aseguradora a restituir, total o parcialmente, al Asegurado o a sus beneficiarios, el capital garantizado en el contrato del seguro.” (¿Que son los siniestros para los seguros?)

- Prima: El valor que el cliente debe pagar, para que el contrato del seguro sea valido, y que el objeto que desea asegurar, tenga la cobertura.
- Deducible: En el caso de que ocurra un siniestro, es el valor que el cliente cubre, del total por el cual se asegura el objeto. En la mayoría de casos es: Mínimo 1% del valor asegurado, mínimo 10% del valor de la perdida, mínimo \$200.00, el que sea mayor.
- Casualidad: “Consiste en que la ocurrencia del evento debe ser fortuita y, principalmente: no depender de la voluntad del asegurado.” (Codificada, 2003)

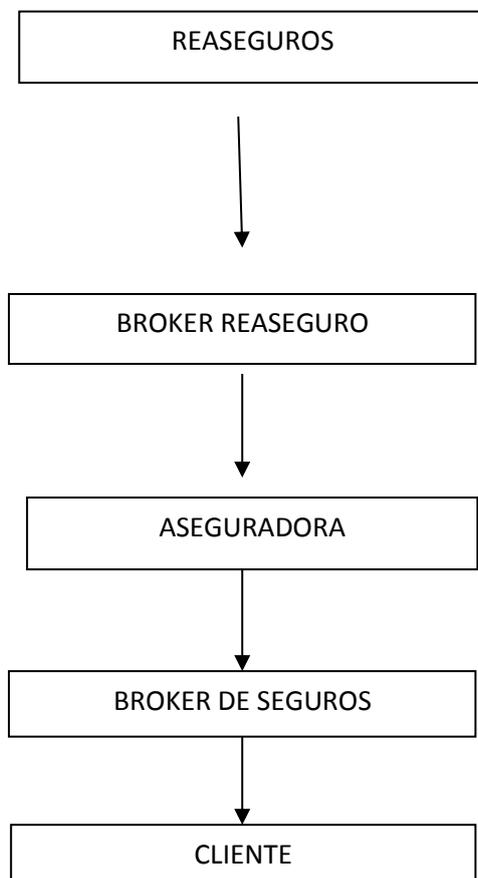
## Capítulo I

Las personas sea cual sea su trabajo, necesitan asegurar sus pertenencias. Sea una casa un vehículo, sus fábricas o sus vidas. Siempre que haya riesgo de alguna pérdida de capital o de vida, esta tiene lugar a ser asegurada. La clave de los seguros corre en la incertidumbre. Si esta no existe no puede haber lugar para los seguros. Por ejemplo en los seguros de gastos médicos. Si hay una persona que sufre de problemas de riñón, una compañía no va a asegurar las enfermedades asociadas a eso. Dado que ya sería una pérdida segura, y que compañía va a incurrir en esa pérdida para ellos. Dentro de los clientes se pueden derivar los que son adversos al riesgo. Gente que prefiere tener algo seguro, un poco más costoso, a tener algo más barato, pero con el riesgo de que les pueda representar una pérdida catastrófica, en el caso de algún evento.

“El seguro es un medio para la cobertura de los riesgos al transferirlos a una aseguradora que se va a encargar de garantizar o indemnizar todo o parte del perjuicio producido por la aparición de determinadas situaciones accidentales.” (¿Que es el seguro?)

En el seguro deben existir ciertas condiciones para que se pueda dar. Uno es el de la incertidumbre, no van a asegurar una pérdida segura. Dos es el hecho debe ser fortuito. Ósea que debe ser ajeno al control del cliente. Si este se choca a propósito no está cubierto. O si el accidente sufre algún daño por un mal mantenimiento o negligencia del asegurado, tampoco es propenso a que sea cubierto. Por último debe existir un interés asegurable con el objeto que se asegura. Por ejemplo, yo no puedo asegurar la casa de mi vecino o su carro, dado que si a este le pasa algo, no me representaría una pérdida a mí.

## Estructura del mercado de los seguros.



Dentro de lo que muestra el cuadro, cada una de las entidades juega una función de gran importancia en los seguros. Que va de esta manera. El cliente encuentra un bróker de seguros a que le asesore y le ayude con la emisión de una póliza para su conveniencia. Una vez que esto sucede, el bróker coloca el objeto asegurado en la compañía elegida. Esto es lo que todo mundo conoce, y la mayoría de personas cree que allí acaba todo. Pero debido a la cantidad de valor asegurado, las aseguradoras necesitan protegerse, y ceden parte de los riesgos que asumen. Estas buscan bróker de reaseguros, que ayudan a colocar un

porcentaje de los valores que aseguran, en las reaseguradoras. Esto hace que en caso de algún siniestro, no les afecte tanto a ellos.

### **Diversificación de Riesgos**

Para los seguros, hay que ver el nivel de satisfacción o de utilidad, que una persona puede tener al contratar una póliza. Para estas, el nivel de utilidad que le da el estar protegido, debe ser mayor a la cantidad de dinero que paga por la prima. Hay cierto tipos de personas, que son más adversos al riesgo. Y que la utilidad marginal decreciente de renta es igual o menor a la pérdida de utilidad que podría tener. Por lo que las personas adversas al riesgo, prefieren tener un nivel de renta segura, así sea menor, a que tener mayor cantidad de renta, pero con la probabilidad de perder todo. Estas personas, dependiendo del nivel de riesgo adverso que cada una tiene, puede entonces escoger que va a asegurar, dentro de que su posibilidad financiera sea capaz. Este es el otro factor de importancia en cuanto a los seguros. Personas adversas al riesgo con mucha capacidad financiera, van a asegurar todo lo posible, sea capital o su persona.

Ya basándonos más en el ramo de esta investigación, nos vamos a centrar en el ramo de seguros de vehículos, y que riesgos y resultados técnicos toman en cuenta las aseguradoras al presentar sus tasas a los clientes.

## Capítulo II: Riesgos y Términos

Dentro del mercado ecuatoriano, hay 44 compañías de seguro, las cuales nos vamos a centrar en tres, y ver que toman en cuenta estas para el costo de la prima. Vamos a mencionar los principales riesgos que toman dos de las compañías que estamos investigando y definirlos. Después de definir estos riesgos, explicaremos los datos que son tomados de cada riesgo, para que de esa manera las compañías puedan tener el respaldo requerido por la Superintendencia de Bancos y Seguros, y tener una ganancia.

### Riesgos

- 1) Marca: El signo que distingue al producto. En el caso de los vehículos, la casa que fabrica el automóvil.
- 2) Año de vehículo: La fecha de fabricación del automóvil.
- 3) Valor asegurado: Cuanto cuesta el vehículo en el mercado, el momento que se asegura.
- 4) Color: Color actual del vehículo que se va a asegurar.
- 5) Ubicación: Lugar en donde el vehículo en cuestión va a circular.
- 6) Coberturas: Que tipo de seguro escoge el cliente. Dentro de esta se separan en:
  - a. Choque Parcial: Si el costo del arreglo del vehículo es menor al 75% del valor asegurado.
  - b. Pérdida Total: Si el costo del arreglo del vehículo es mayor al 75% del valor asegurado
  - c. Responsabilidad civil: Daños ocasionados por el vehículo hacia terceros.
  - d. Robo Parcial: Robo de partes del vehículo.
  - e. Robo total: El ladrón se lleva el vehículo por completo.
- 7) Tipo: La clase asignada al automóvil, como Jeep, camioneta, camión, etc.
- 8) Giro del negocio: Para que es utilizado el vehículo el cual se va a asegurar.

Estos son los riesgos tomados en cuenta al calcular los costos y las tasas. En una entrevista realizada a la señora Evelyn Zambrano, Gerente Técnica de Interoceánica de Seguros y Reaseguros, tuvo la gentileza de explicarme, que es lo que hacen con estos riesgos al momento de las tasaciones.

En Mapfre Atlas, dan un poco más de importancia a las coberturas brindadas y los beneficios, al momento de sacar al mercado producto determinado. Que si toman en cuenta a los riesgos previamente mencionados de Seguros Interoceánica, pero al sacar productos, varían más con las coberturas y beneficios que ofrecen en sus pólizas.

Todas las compañías tienen lo que se conoce como el balance técnico, el cual consta de los siguientes resultados:

<b>RAMOS TECNICOS</b>
PRIMA PAGADA
LIQUIDACIONES Y RESCATES
PRIMA NETA PAGADA
PRIMA CEDIDAS
PRIMAS CEDIDAS NO PRO
PRIMA NETA RETENIDA
VARIACION DE RESERVAS TECNICAS
PRIMA NETA GANADA
SINIESTROS PAGADOS
RECUPEROS Y SALVAMENTOS
RESERVA SINIESTROS PENDIENTES

SINIESTROS INCURRIDOS NETOS
RESULTADO TECNICO ANTES DE INTERMEDIACION Y GASTOS ADMINISTRATIVOS
COMISIONES RECIBIDAS
COMISIONES PAGADAS
RESULTADO DE INTERMEDIACION
RESULTADO TECNICO ANTES DE GASTOS ADMINISTRATIVOS
GASTOS ADMINISTRATIVOS
RESULTADO TECNICO

Para entender los cálculos utilizados, con los conceptos del balance técnico hay que explicar que es cada uno, y como sacan estos valores. Este balance va de la siguiente manera:

### **Términos**

- Primas pagadas: La facturación de la compañía de forma total.
- Liquidaciones y rescates: Las notas de crédito que emita la compañía, lo que es dinero que esta debe devolver a los clientes.
- Prima neta pagada: El resultado de primas pagadas menos liquidaciones y rescates
- Primas cedidas: Corresponde a la parte de la prima directa o prima aceptada, que las compañías traspasan al reasegurador a través de contratos de reaseguro proporcional. No incluye el costo de los seguros de Exceso de Pérdida.
- Primas cedidas no proporcionales

- Prima neta retenida: Resultado de restar Prima neta cedida y prima neta cedida no proporcional a prima neta pagada.
- Variación de reservas técnicas: El monto exigido, por la Superintendencia de Bancos y Seguros, que la compañía debe tener guardado en el banco.
- Prima neta ganada. El resultado de restar la variación de reservas técnicas a la prima neta retenida.
- Siniestros pagados: Monto pagado por choques o robos de los autos asegurados
- Recuperos y salvamentos: Al haber un siniestro, la compañía de lo que paga, tiene la posibilidad de recuperar parte de ese dinero. Esto se da mediante vendiendo por partes el vehículo, o cobrando el dinero al causante del siniestro. La otra manera, es la parte que ellos pueden cobrar al reaseguro, de los siniestros ocurridos.
- Reserva Siniestros pendientes: Monto requerido por la superintendencia de bancos, para pago de siniestros no pagados.
- Siniestros incurridos netos: Resultado de siniestros pagados menos recuperos y salvamentos más reservas siniestros pendientes.
- Resultado técnico antes de intermediación y gastos administrativos:
- Comisiones Recibidas: Pagos que reciben de los reaseguradores, por cartera de clientes.
- Comisiones pagadas: Pagos que las aseguradoras hacen a brokers de seguro, por ventas realizadas de sus pólizas.
- Resultado de Intermediación: Resultado de comisiones recibidas menos comisiones pagadas
- Margen de contribución: Ingreso devengado (Prima neta devengada- ajustes de reserva) menos costo de siniestros- resultado de intermediación.

- Resultado técnico antes de gastos administrativos.
- Gastos administrativos: Gastos incurridos para mantener la compañía, como sueldos luz, agua, teléfono etc.
- Resultado técnico: Margen de contribución menos gastos administrativos.

(Zambrano, 2013)

Las compañías para asegurar que están generando utilidades, y cumpliendo con las obligaciones que les impone la entidad controladora (SBS), manejan lo que es el ratio combinado. Este es la suma del porcentaje de siniestralidad (Siniestros pagados+reserva de siniestros / Prima neta ) más el porcentaje de comisiones (resultado intermediación / Prima neta ) más el porcentaje de gastos (gastos administrativos / prima neta retenida). Mientras menor sea la suma de este porcentaje, implica que más utilidad genera la compañía. Por ejemplo usualmente el porcentaje de comisiones es del 17%, el del gasto alrededor del 20%, y el de siniestralidad de un 55%. Sumando esto nos da un 92%. Esto quiere decir que de cada dólar generado, la compañía tiene una utilidad 8 centavos. Por lo que si este porcentaje, llega a ser mayor del 100%, la compañía pasa a tener pérdidas mas no ganancias. Con esta herramienta se manejan, para ayudar a las tasas que van a colocar. De tal manera que con la tasa que imponen las compañías, eso porcentajes bajan o suben, para su beneficio.

Con estos datos las compañías aseguradoras categorizan e independizan cada riesgo, previamente mencionado, para sacar el porcentaje de siniestralidad (riesgo que se da a realidad) de cada uno de estos.

Para poder determinar dicho porcentaje, se utiliza la siguiente formula:

### Valor de siniestros pagados (Por Riesgos)

#### Prima neta devengada (Por Riesgo)

Podemos hacer un ejemplo, utilizando uno de los riesgos. En este caso puede ser el de la marca Chevrolet. Suponiendo que la compañía de seguros durante el mes o año, dependiendo del tiempo que deseen analizar, emitió pólizas a vehículos Chevrolet por un total de \$1,000,000.00 (Un millón de dólares), y a dicha marca pago en siniestros \$80,000.00 (ochenta mil dólares), el porcentaje de el mismo daría en 8%

Elaboración de ejemplo:

$$\frac{80,000.00}{1,000,000.00} = 0.08 = 8\%$$

1,000,000.00.

Este proceso se realiza para cada uno de los riesgos que las compañías incluyen, en la toma de decisión de las tasas que se presentan al mercado. Dos de las tres compañías (Mapfre Atlas y Seguros Interoceánica), presentan tasas generales, que son calculadas con los riesgos previamente mencionados, y no se hace diferenciaciones individuales. Es decir, que si una marca o color del vehículo tiene más siniestros que otra, la tasa toma en cuenta eso y generaliza los costos. Haciendo que riesgos de menos siniestralidad (que por ende representan menos costos y más utilidad a la empresa), compensen a los riesgos de mayor siniestralidad. De tal manera que dichas compañías tienen paquetes de venta, dentro de una tasa ya generalizada.

Hay otras empresas, que es el caso de la tercera empresa que estamos analizando, que no generalizan las tasas al momento de hacer las cotizaciones de pólizas de vehículos. En el caso de AIG Metropolitana, aparte de todos los riesgos previamente mencionados, toman en cuenta al propietario del vehículo. De la persona toman en cuenta dos cosas: primero la edad, y segundo su estado civil. Cosa que las dos otras compañías no lo hacen. Al hacer esto, individualizan la cotización, o no tienen paquetes de ventas. Dado que en AIG Metropolitana si un señor de 50 años, casado va con un Toyota Fortuner de \$40,000.00 su seguro va a ser más barato que para un joven de 23 años que está soltero con el mismo vehículo. Dado que es mucho más factible que un joven de 23 soltero, que todavía sale de fiesta, etc. Tenga un siniestro que el señor de 50 años que se encuentra casado. Caso que en las otras dos compañías no sucede, sería el mismo valor del seguro, para los dos individuos. (Molina, 2013)

Es por esto que las cotizaciones y cotizadores de esta compañía, son más personalizados que la de los otros casos. En la cual internamente evalúan los riesgos mencionados, y sacan productos con tasas y coberturas especificadas.



## COTIZADOR DE VEHICULOS

DATOS DEL CLIENTE	
NOMBRES	LUIS
APELLIDOS	CERNA
CEDULA	
RUC	
CIUDAD	QUITO

DATOS DEL VEHICULO	
MARCA	CHEVROLET
MODELO	GRAND VITARA
AÑO	2002
COLOR	
No. MOTOR	
No. CHASIS	
CONDUCTOR HABITUAL	
CIUDAD CIRCULACION	
SUMA ASEGURADA	\$ 9.000

FECHA DE COTIZACION	lunes 02 de diciembre de 2013
NOMBRE DEL BROKER	PERFECTSEC
SOLICITADO POR	GABRIEL VARGAS

PRODUCTO	ELITE	TOTAL
VALOR TOTAL	N/A	\$ 409,96
CUOTA INICIAL	N/A	\$ 169,77
3 MESES	N/A	\$ 81,90
CUOTA INICIAL	N/A	\$ 173,96
6 MESES	N/A	

SI
  NO



Evitemos el uso del papel

VISTA  
PRELIMINAR  
AUTO ELITE

VISTA  
PRELIMINAR  
AUTO TOTAL

IMPRIMIR  
COTIZACION  
AUTO ELITE

IMPRIMIR  
COTIZACION  
AUTO TOTAL

CIUDAD DE NO MOSTRAR

## Capítulo III: Datos de Compañías Y Ejemplos

### SISTEMA DE SEGUROS PRIVADOS DEL ECUADOR

Al 31 de Diciembre de 2012

(en dólares norteamericanos)

#### COSTOS DE SINIESTROS

No	RAMO	AIG METROPOLITANA	INTEROCEANICA	MAPFRE ATLAS	TOTAL SISTEMA
1	Vida individual	-	-	-	1.235.576,24
2	Vida en grupo	2.114.807,45	822.904,59	197.477,62	72.205.912,92
3	Asistencia médica	-	-	2.148.759,28	11.303.880,79
4	Accidentes personales	2.050.865,12	13.993,63	132.932,32	13.192.788,45
5	Incendio y líneas aliadas	459.825,12	59.201,04	114.495,37	7.445.251,52
6	Lucro cesante a consecuencia de incendic	596,48	-	117,06	103.091,97
7	Vehículos	5.846.035,99	595.703,61	4.351.884,67	113.981.455,68
8	Transporte	3.528,38	102.843,03	1.635.506,17	11.397.844,02
9	Marítimo	364.353,89	5,63	16.664,91	1.981.483,79
10	Aviación	-	115,94	-	203.240,35
11	Robo	1.665,37	2.409,05	353.315,05	4.295.266,95
12	Dinero y valores	-	-	2.000,00	517.350,21
13	Agropecuario	-	-	-	1.472.371,61
14	Todo riesgo para contratistas	613,83	1.000,00	249,83	459.645,82
15	Montaje de maquinaria	-	-	-	31.380,10
16	Rotura de maquinaria	245.216,99	15.158,57	86.869,09	2.638.290,95
17	Pérdida de beneficio por rotura de maquina:	20.670,13	-	-	74.838,02
18	Equipo y maquinaria de contratistas	3.724,13	6.854,80	131.642,16	2.724.994,30
19	Obras civiles terminadas	-	-	-	4.920,43
20	Equipo electrónico	1.207,63	22.991,85	208.816,38	3.221.207,77
21	Responsabilidad civil	101.852,74	81.153,48	28.892,89	2.235.640,51
22	Fidelidad	244.801,79	4.027,73	178.047,35	2.178.918,53
23	Seriedad de oferta	-	-	-	43.580,00
24	Bancos e instituciones financieras (BBB)	61.454,07	-	-	155.838,28
26	Riesgos especiales	200.906,85	2.394,62	-	208.857,86
27	Cumplimiento de contrato	-	178.908,10	280,64	1.537.660,63
28	Buen uso de anticipo	-	923.586,90	67.538,31	3.453.235,00
29	Ejecución de obra y buena calidad de mate	-	-	-	66.171,17
31	Garantías aduaneras	-	-	2.763,64	531.907,95
33	Otras garantías	-	-	-	168.262,13
34	Crédito interno	-	-	-	2.788,23
35	Crédito a las exportaciones	-	-	-	1.841.381,42
38	Todo riesgo petrolero	-	-	-	90,47
39	Otros riesgos técnicos	-	-	-	-
40	Multirisgo	631.504,19	-	-	726.187,18
41	Riesgos catastróficos	-	-	-	29.959,60
42	Lucro cesante a consecuencia de riesgos	-	-	-	-
44	Seguro Obligatorio de Accidentes de Trans -	10.397,42	1.660.738,98	-	31.592.063,14
<b>TOTAL</b>		<b>12.095.771,73</b>	<b>4.488.930,31</b>	<b>9.651.930,06</b>	<b>291.993.687,31</b>

La información es remitida por las empresas de seguros a través de la estructura B32.

Realizado por: Dirección Nacional de Estudios / Subdirección de Estadísticas / DRN

Fecha de elaboración: 14 de febrero de 2013

mracines@sbs.gob.ec

Fuente: (Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador)

El cuadro anterior muestra el costo de los siniestros, de la tres empresas de ejemplo, y el sistema total de los seguros, dentro del Ecuador. En este se puede ver claramente que el

ramo, más costoso para las aseguradoras del nivel nacional. Dando un porcentaje del 39% costos entre todos los ramos en el Ecuador

## Datos y Ejemplos

Balance Técnico: Interoceánica (Vehículos)

(EN MILES DE DOLARES)	INTEROCEANICA		
	2013-03-31	2013-06-30	2013-09-30
	31	30	30
<b>INGRESO DEVENGADO</b>	252	492	656
<b>PRIMA NETA RETENIDA DEVENGADA</b>	252	492	694
<b>PRIMA NETA RETENIDA</b>	269	509	679
<b>PRIMA NETA EMITIDA</b>	1 351	2 523	3 512
<b>Prima emitida (51)</b>	1 717	3 217	4 561
<b>De Seguros Directos (5101)</b>	1 717	3 217	4 537
<b>De Reaseguros Aceptados (5102)</b>			
<b>DE COASEGUROS ACEPTADOS (5103)</b>			24
Liquidaciones y Rescates (45)	366	694	1 049
Devoluciones de primas de reaseguro accep.(4503)			
Prima de Reaseguros y Coaseguros Cedidos (44)	1 082	2 014	2 832
<b>AJUSTE DE RESERVA RIESGO EN CURSO</b>	17	18	- 15
<b>AJUSTE DE RESERVA DE VIDA</b>			
<b>AJUSTE DE RESERVAS</b>			

CATASTRÓFICAS			
AJUSTE DE RESERVA DESVIACION DE SINIEST.			
AJUSTE DE RESERVA DE ESTABILIZACIÓN DE RAMO NUEVO			
AJUSTE RESERVA ESTABILIZACION RAMO EXIST.			
<b>AJUSTE OTRAS RESERVAS</b>			
<b>Primas por Reaseguros No Proporcionales (43)</b>			38
<b>COSTO DE SINIESTRO</b>	122	337	558
SINIESTROS PAGADOS (46)	457	1 185	2 084
RECUPERACION Y SALVAMENTOS DE SINIESTROS (53)	351	918	1 633
RECUPERACIONES DE REASEGUROS Y COASEGUROS CED.	327	854	1 532
SALVAM. DE SEG. DIREC., COAS. Y REAS. ACEP	24	64	101
AJUSTE NETO DE RESERVA DE SINIESTROS	15	70	107
<b>RESULTADOS DE INTERMEDIACION</b>	163	653	807
Comisiones Pagadas	175	309	425
Comisiones Recibidas	338	962	1 231
<b>MARGEN CONTRIBUCION</b>	294	808	904

<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>	218	545	844
<b>RESULTADO TECNICO</b>	76	263	60

(Estadísticas de seguros privados, 2013)

El primer cuadro, nos muestra el costo en siniestros que tuvo la compañía interoceánica durante el año 2012, mientras que el segundo cuadro, son las cifras utilizadas para el resultado técnico hasta tres fechas durante el 2013. Al 30 de Marzo, al 30 de Junio, y al 30 de Septiembre.

Por lo que para sacar el ratio combinado de la compañía seria de la siguiente manera:

Ramo de Vehículos Interoceanica, Ratio Combinado

- Porcentaje siniestralidad=  $(2,084,000+107,000)/4,537,000= 48.29\%$
- Porcentaje comisiones=  $807,000/3,512,000= 22.98\%$
- Porcentaje Gastos administrativos:  $844,000/3,512,000= 24.03\%$

Al sumar dichos valores, podemos ver que da un ratio combinado de 95.30%. Esto nos quiere decir, que de cada dólar que la compañía ha generado, se gasta aproximadamente 96 centavos de dólar, dejando de ganancia 04 centavos a la compañía.

Balance Técnico Mapfre Atlas (Vehículos)

<b>(EN MILES DE DOLARES)</b>	Mapfre Atlas		
	2013-03-31	2013-06-30	2013-09-30
<b>INGRESO DEVENGADO</b>	2 411	4 968	7 640

<b>PRIMA NETA RETENIDA DEVENGADA</b>	2 401	4 911	7 612
<b>PRIMA NETA RETENIDA</b>	2 763	5 248	8 426
<b>PRIMA NETA EMITIDA</b>	3 493	6 670	10 139
<b>Prima emitida (51)</b>	4 554	8 510	13 016
<b>De Seguros Directos (5101)</b>	4 266	8 218	12 696
<b>De Reaseguros Aceptados (5102)</b>			
<b>DE COASEGUROS ACEPTADOS (5103)</b>	287	293	320
Liquidaciones y Rescates (45)	1 037	1 815	2 799
Devoluciones de primas de reaseguro acep.(4503)			
Prima de Reaseguros y Coaseguros Cedidos (44)	754	1 448	1 791
<b>AJUSTE DE RESERVA RIESGO EN CURSO</b>	361	337	814
<b>AJUSTE DE RESERVA DE VIDA</b>			
<b>AJUSTE DE RESERVAS CATASTRÓFICAS</b>			
<b>AJUSTE DE RESERVA DESVIACION DE SINIEST.</b>			
<b>AJUSTE DE RESERVA DE ESTABILIZACIÓN DE RAMO NUEVO</b>			
<b>AJUSTE RESERVA ESTABILIZACION RAMO EXIST.</b>			
<b>AJUSTE OTRAS RESERVAS</b>	- 27	- 88	- 132

<b>Primas por Reaseguros No Proporcionales</b> <b>(43)</b>	18	31	104
<b>COSTO DE SINIESTRO</b>	1 561	3 091	4 833
SINIESTROS PAGADOS (46)	2 011	4 029	6 151
RECUPERACION Y SALVAMENTOS DE SINIESTROS (53)	605	1 104	1 614
RECUPERACIONES DE REASEGUROS Y COASEGUROS CED.	390	789	1 189
SALVAM. DE SEG. DIREC., COAS. Y REAS. ACEP	215	316	425
AJUSTE NETO DE RESERVA DE SINIESTROS	155	165	296
<b>RESULTADOS DE INTERMEDIACION</b>	- 306	- 820	- 1 329
Comisiones Pagadas	515	1 224	1 820
Comisiones Recibidas	209	403	491
<b>MARGEN CONTRIBUCION</b>	544	1 057	1 478
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>	432	904	1 412
<b>RESULTADO TECNICO</b>	112	153	66

(Estadísticas de seguros privados, 2013)

Estos datos, son de la compañía Mapfre Atlas, son las cifras utilizadas para el resultado técnico hasta tres fechas durante el 2013. Al 30 de Marzo, al 30 de Junio, y al 30 de Septiembre.

Ramo de vehículos de Mapfre Atlas Ratio Combinado:

- Porcentaje siniestralidad=  $(6,151,000+296,000)/13,016,000= 49.53\%$
- Porcentaje comisiones=  $1,329,000/10,139,000=13.10\%$
- Porcentaje Gastos administrativos:  $1,412,000/10,139,000= 13.92\%$

Por lo que esto nos da, un total de 76.55%, lo que implica que Mapfre Atlas por cada dólar generado, gana alrededor de 23 centavos., y gastando poco más de 77 centavos. Eso resulta en una mayor utilidad para la empresa, y le da un colchón de seguridad, por si alguno de los rubros de egresos llega a subir inesperadamente.

### **Conclusión:**

Es por esta razón, por la cual el análisis de los riesgos, y el costo que cada uno de estos representa, para las compañías juega un papel muy importante. Ya que sea, por su marca, valor asegurado o año de fabricación, cada uno de estos es un riesgo, que se puede cuantificar, compañía por compañía, al individualizar cada uno de ellos. Es decir, ver en porcentajes, que digamos la marca de Toyota representa, en costo para las compañías. Y analizando individualmente cada riesgo, poner la tasa adecuada para generar las primas necesarias, y cubrir con todos los requerimientos técnicos e impuestos por la ley. Como se ve claramente, el costo más alto de las compañías, es el de los siniestros, los cuales tienen que ver con los riesgos. Al diversificar la mayoría de riesgos en los automóviles, como lo hacen las compañías, se hace que este tipo de pólizas, sean más accesibles para la gente. Que al individualizar, una persona que tiene muchos accidentes, no podría acceder a esta clase de servicios. Se ve que toman en cuenta al hacer los cálculos, y basado en un valor asegurado, se estima la tasa, para poder cubrir con todos los gastos necesarios, y generar

ganancia para las compañías, y el porque de al dar ciertas coberturas o beneficios, las tasas deben ser modificadas, para el buen manejo de riesgos.

## Bibliografía

*¿Que es el seguro?* (s.f.). Recuperado el 22 de junio de 2013, de Seguros para todos:

<http://www.segurosparatodos.org/definicion-seguro-asegurar/>

*¿Que son los siniestros para los seguros?* (s.f.). Recuperado el 20 de junio de 2013, de

<http://www.seguros-seguros.com/siniestros.html>

*Estadísticas de seguros privados.* (2013). Recuperado el 28 de junio de 2013, de Superintendencia de bancos y seguros:

[http://www.sbs.gob.ec/practg/sbs\\_index?vp\\_art\\_id=492&vp\\_tip=2&vp\\_buscr=57](http://www.sbs.gob.ec/practg/sbs_index?vp_art_id=492&vp_tip=2&vp_buscr=57)

Codificada, L. (2003). *Regimen Legal de los Seguros*. Quito: Legislacion Conexa.

*Definicion del contrato y tipos de seguros.* (s.f.). Recuperado el 22 de junio de 2013, de contratos

de seguros: <http://www.contratosdeseguro.com/elementos-contrato/concepto-y-tipos-de-seguros/>

Molina, J. (10 de 11 de 2013). Ejecutivo AIG METROPOLITANA. (F. Oleas, Entrevistador)

*Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador.* (s.f.). Recuperado el 01 de 11 de 2013, de

[http://www.sbs.gob.ec/practg/sbs\\_index?vp\\_art\\_id=492&vp\\_tip=2&vp\\_buscr=57#1](http://www.sbs.gob.ec/practg/sbs_index?vp_art_id=492&vp_tip=2&vp_buscr=57#1)

Zambrano, E. (21 de 10 de 2013). Gerente Tecnica Interoceanica. (F. Oleas, Entrevistador)