

Boletín Asegurador



1er. Trimestre 2019





CRÉDITOS

Eco. Patricio Salas Guzmán

Ab. Carla Apolo Montalvo

Ab. Ricardo Manrique Martínez

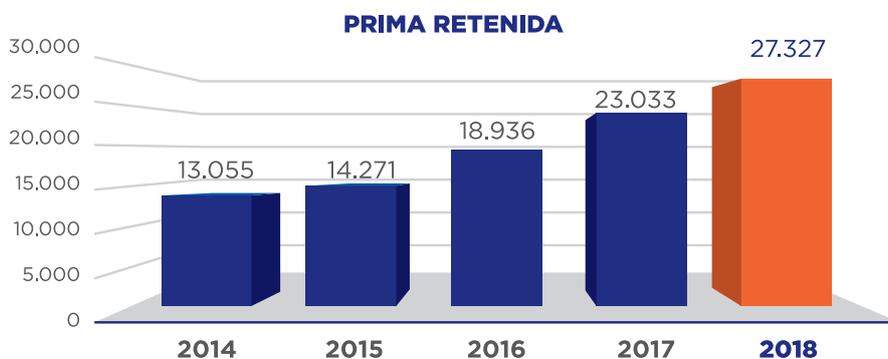
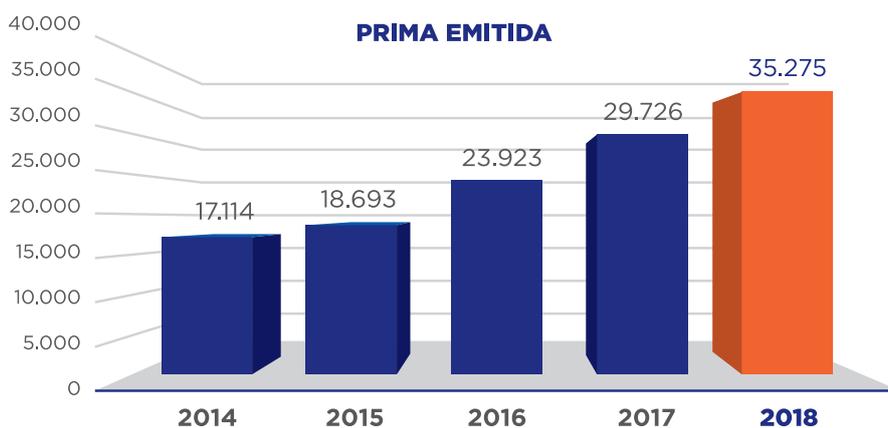
MSc. Alberto Reza Paocarina

FUENTES:

Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros
Banco Central del Ecuador
Asociación de Compañías de Seguros del Ecuador
Latino Insurance

LIDERAMOS EL MERCADO REASEGURADOR DEL ECUADOR

Números Clave



Class International Rating

AAA

www.ecuare.com

Parque Empresarial Colón, Edificio Empresarial # 3
Oficina # 5 | Telf.: 213 6094

LA TRANSFORMACIÓN DE LOS SEGUROS DE VIDA EN LA ERA DIGITAL

La tarificación de los seguros de vida se establece a través de tablas de mortalidad, tasas de interés técnico y una variedad de modelos actuariales. Sin embargo, la evolución de esta industria se ha convertido en un tema de debate internacional, pues en muchos países existe regulación estatal. Países como Australia permiten a las aseguradoras solicitar a los aplicantes de un seguro de vida o sus anexos, test genéticos para ajustar sus primas según el riesgo al que se enfrentan. Esto con el objetivo de no subestimar una prima a un asegurado cuyo riesgo no sólo tiene que ver con factores de mortalidad sino también de morbilidad. A pesar de ser un tema complicado ya que puede resultar discriminatorio, es necesario analizarlo, pues la tasa de siniestralidad es diferente para cada solicitante.

Por ejemplo, en Estados Unidos, el 4% de las causas de muerte se debe al Alzheimer. A pesar de ser una enfermedad que se desarrolla en edades avanzadas, puede empezar a evolucionar más temprano en individuos que tienen padres o hermanos que padecen de esta condición. Estas personas son más propensas a esta enfermedad en relación a aquellas que no tienen un familiar de primer grado de consanguinidad. Otra condición común que puede ser heredada es el cáncer de seno. Entre el 5 y el 10% de esta patología es heredada por una mutación de los genes. A pesar de que el riesgo de sufrir un cáncer de seno tiene una relación directa con la edad de la mujer y que la mayoría de los casos se dan a partir de los 55 años, la mutación de los genes mencionados anteriormente, podría acarrear un riesgo en mujeres más jóvenes. Esta situación se puede complicar pues, existe el riesgo de metástasis o incluso derivar en otros tipos de cáncer como el de ovarios. Aunque estos ejemplos representan un campo limitado de todo el riesgo que hay detrás de una persona con mutaciones hereditarias, son claros para entender que la industria de los seguros de vida debe readecuarse.



Se ha venido trabajando en estos temas por varios años; sin embargo, la manera de asignar el riesgo a cada individuo no es totalmente clara. Estudios recientes utilizan bases de datos del mercado con variables claves como edad, sexo, resultado de test genético, condición de fumador/no fumador, entre otros factores para determinar si el riesgo y la prima establecida están acordes a la realidad del solicitante, sin embargo los resultados no han podido aún ser revelados.

La razón principal por la cual este tema es tan sensible es debido a la información de carácter confidencial de las personas tomando en cuenta varios parámetros, entre ellos, la aprobación de un comité de ética y hasta el acompañamiento de un experto en genética durante todo el proceso.

A pesar de que el tema resulta bastante controversial, no puede ser dejado a un lado. Por el contrario, es una oportunidad para evaluar metodologías que puedan llevar a resultados consistentes con datos estadísticos y actuariales confiables, mediante procesos de recolección de información utilizando herramientas como 'Data Science'. De esta manera se podría dar origen a un estudio pionero sobre los principales diagnósticos que pueden ser hereditarios y su impacto en temas demográficos para obtener las primeras conclusiones que sean el inicio de una nueva etapa para la tarificación de los seguros.

ACTUARIA recomienda al sector asegurador generar información detallada de los clientes asegurados, con la finalidad de brindarles asesoría mediante modelos actuariales y herramientas de 'Data Science', logrando así más exactitud en la determinación de la prima de riesgo.

ÍNDICE

ACTIVOS, PASIVOS Y PATRIMONIO	PAG 7
PRIMA NETA EMITIDA	PAG 9
PARTICIPACIÓN PRIMA NETA EMITIDA	PAG 11
PARTICIPACIÓN RESULTADO TÉCNICO	PAG 13
SINIESTRALIDAD	PAG 15
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	PAG 17
CIFRAS ECONÓMICAS	PAG 19



ACTIVOS, PASIVOS Y PATRIMONIO

FEDESEG



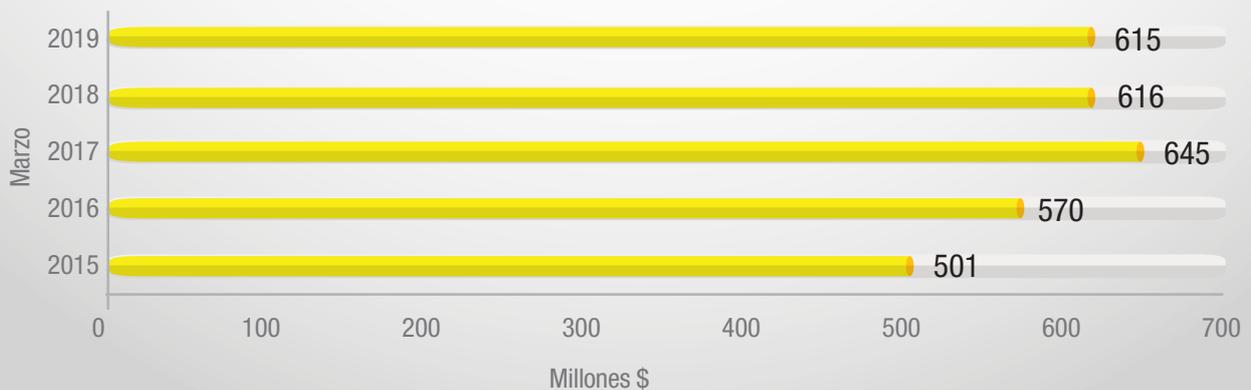
EVOLUCIÓN ACTIVOS TOTALES - MARZO (MILLONES \$)



EVOLUCIÓN PASIVOS TOTALES - MARZO (MILLONES \$)



EVOLUCIÓN PATRIMONIO TOTAL - MARZO (MILLONES \$)





**PRIMA NETA
EMITIDA**

FEDESEG

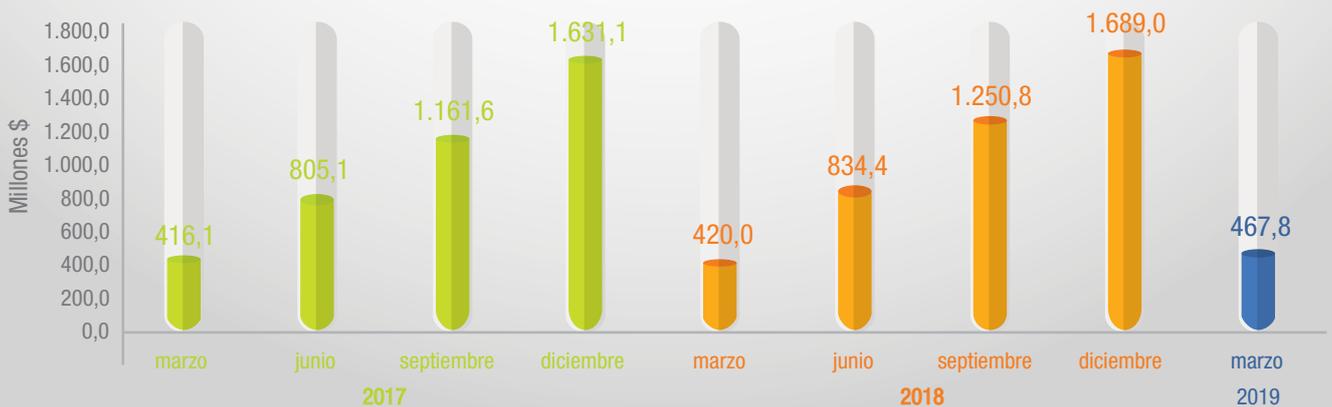
PRIMA NETA EMITIDA - MENSUAL (MILLONES \$)



PRIMA NETA EMITIDA - MARZO (MILLONES \$)



PRIMA NETA EMITIDA - ACUMULADA (MILLONES \$)





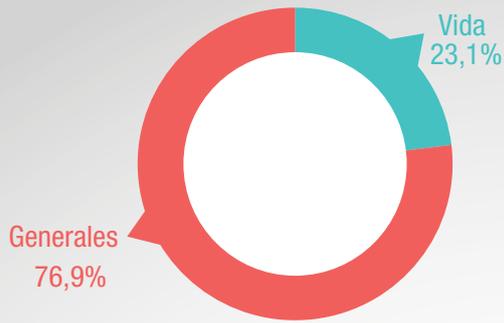
PARTICIPACIÓN PRIMA NETA EMITIDA

FEDESEEG

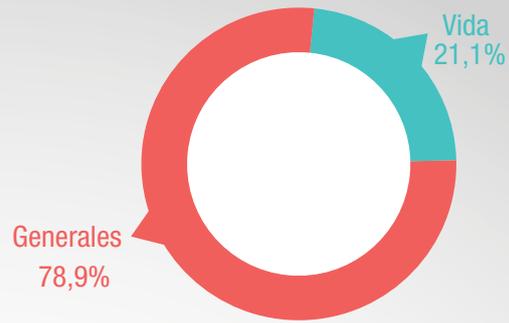


PARTICIPACIÓN PRIMA NETA EMITIDA POR GRANDES RAMOS

MAR. 2018

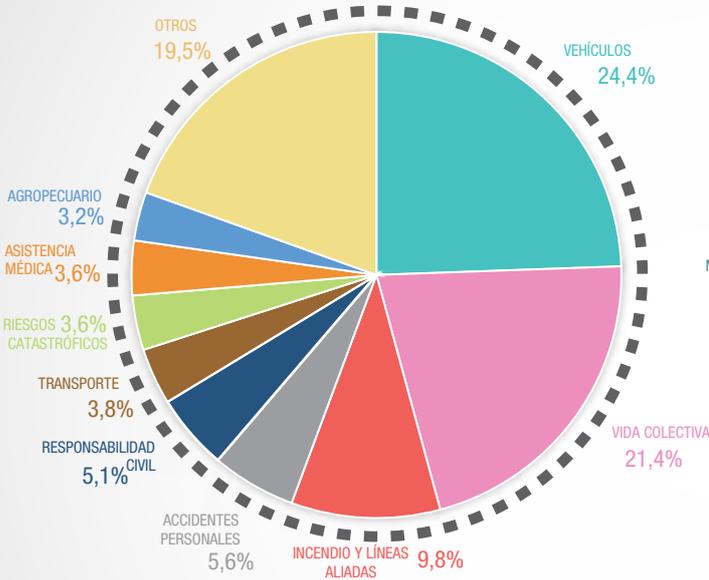


MAR. 2019

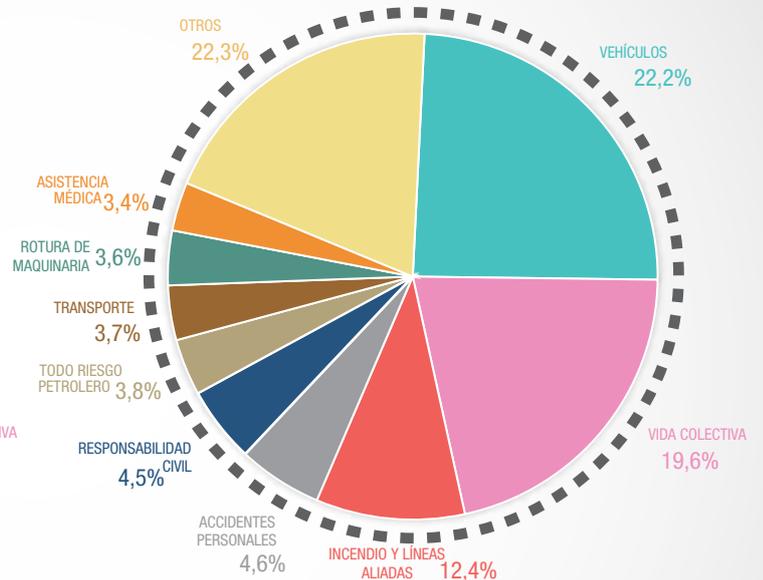


PARTICIPACIÓN PRIMA NETA EMITIDA POR RAMO

MAR. 2018

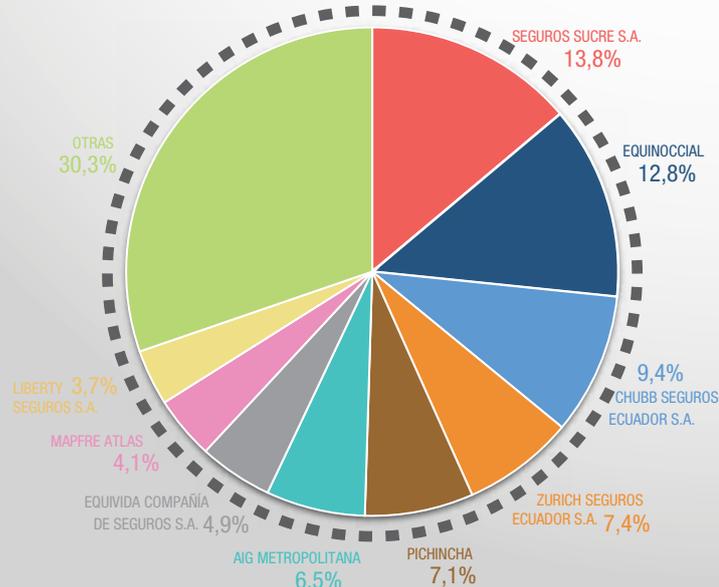


MAR. 2019

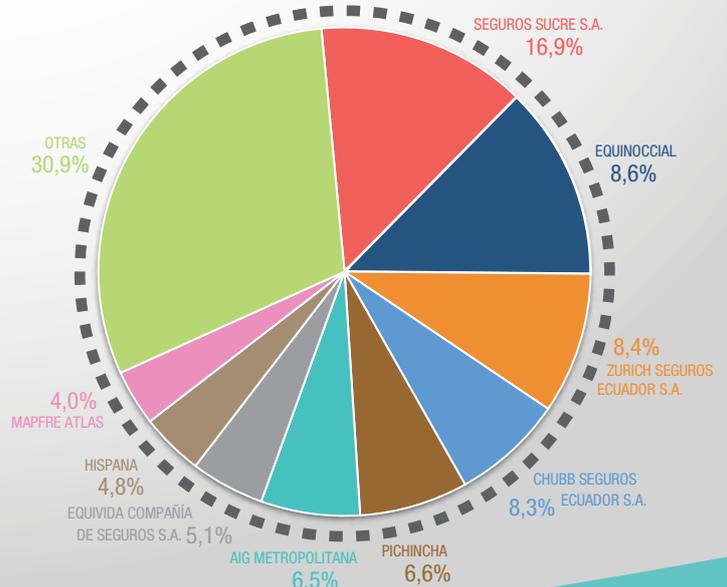


PARTICIPACIÓN PRIMA NETA EMITIDA POR ASEGURADORA

MAR. 2018



MAR. 2019



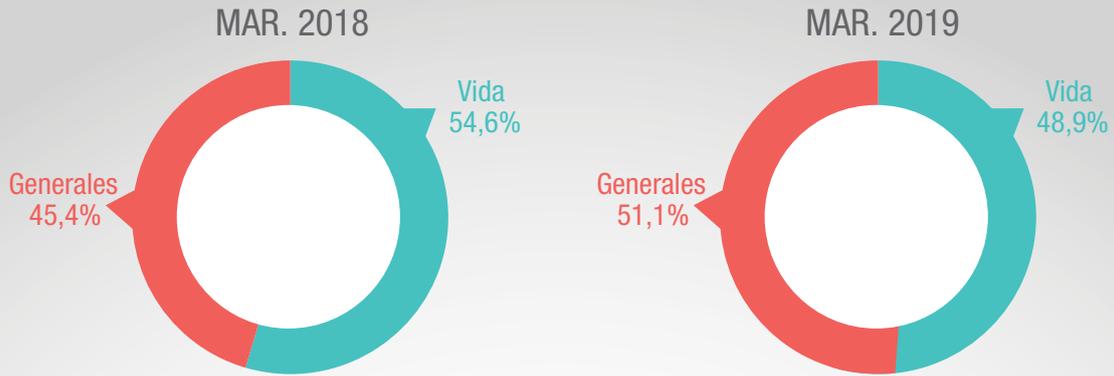
A stylized logo in the background, featuring a gear-like shape with a sunburst pattern inside, rendered in a light orange color.

PARTICIPACIÓN RESULTADO TÉCNICO

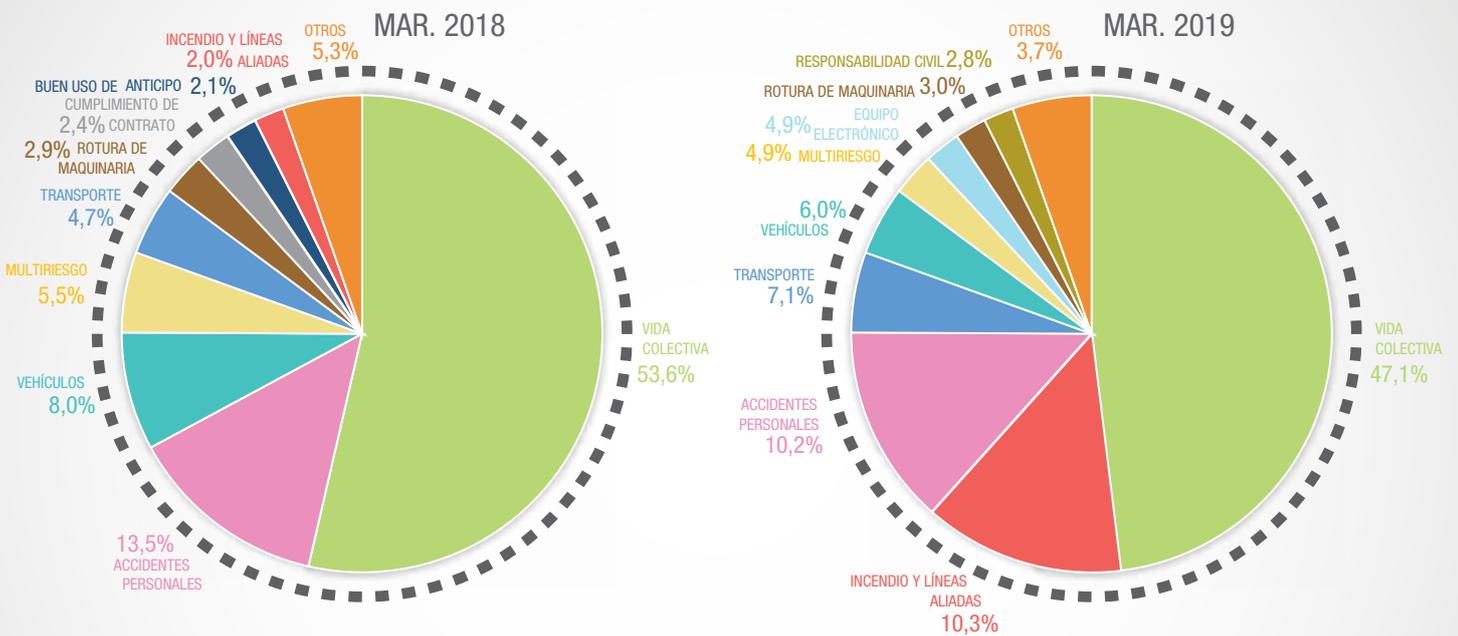
FEDESEG

Decorative curved bands at the bottom of the page, consisting of a teal band at the bottom, a grey band above it, and an orange band at the top of the curves.

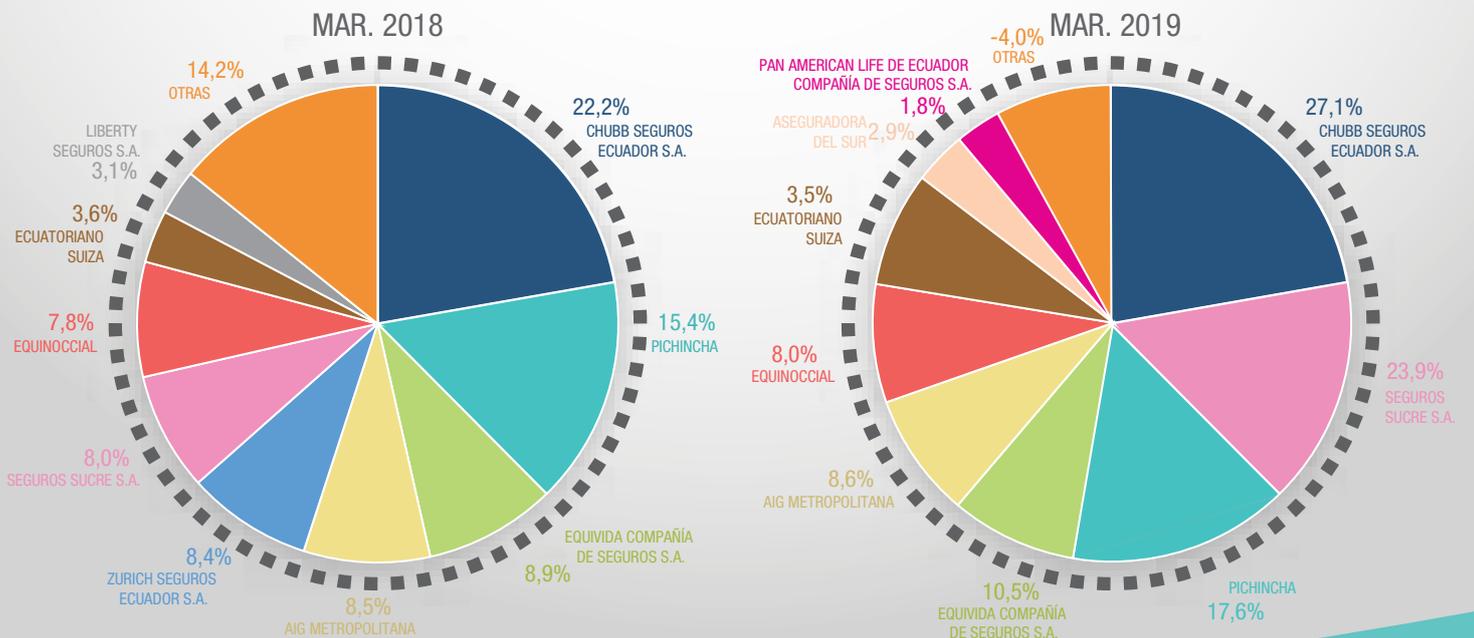
PARTICIPACIÓN RESULTADO TÉCNICO POR GRANDES RAMOS



PARTICIPACIÓN RESULTADO TÉCNICO POR RAMO



PARTICIPACIÓN RESULTADO TÉCNICO POR ASEGURADORA





SINIESTRALIDAD

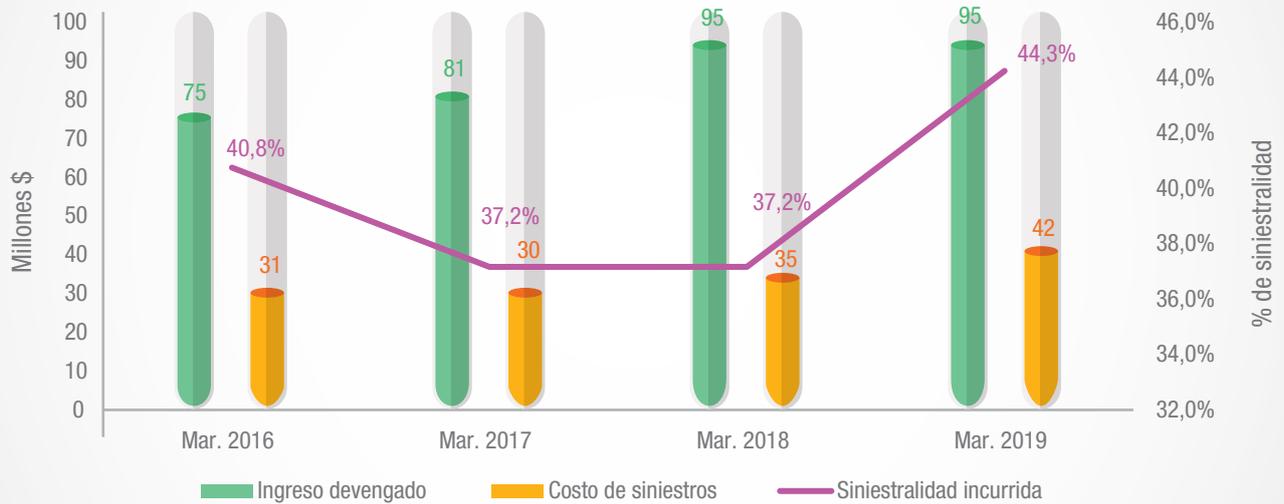
FEDESEG



SINIESTROS PAGADOS - MENSUAL (MILLONES \$)



EVOLUCIÓN SINIESTRALIDAD DEVENGADA (RAMO VIDA) - MARZO (MILLONES \$)



EVOLUCIÓN SINIESTRALIDAD DEVENGADA (RAMO GENERALES) - MARZO (MILLONES \$)





RESULTADO NETO DEL EJERCICIO

FEDESEG



RESULTADO NETO DEL EJERCICIO (MILLONES \$)

Cuentas (Millones USD)	Mar. 2018	Mar. 2019	Δ (\$)	Δ (%)
Resultado técnico	70	58	- 12	-16,7%
Resultado de inversiones	12	14	2	20,5%
Ingresos	3	3	- 0	-0,9%
Egresos	33	34	1	1,6%
Provisiones y castigos	9	12	3	29,5%
Diferencias de cambio	- 0	- 0	0	-51,2%
Resultado de explotación	41	29	- 13	-30,5%
Resultado fuera de explotación	2	0	- 1	-80,4%
Resultado antes de impuestos y participación	43	29	- 14	-32,6%
Participación utilidades	3	3	- 0	-13,0%
Contribuciones e impuestos	16	13	- 3	-16,2%
Contribución Superintendencia	1	1	- 0	-10,8%
Impuestos municipales	1	1	0	0,9%
Impuesto a la renta	7	7	0	1,2%
Impuesto a la salida de divisas	3	2	- 1	-42,1%
Otros impuestos	3	3	- 0	-9,8%
Resultado neto del ejercicio	24	13	- 11	-46,3%



CIFRAS ECONÓMICAS

FEDESEG



CIFRAS ECONÓMICAS

SECTOR REAL

PIB (% crecimiento)	2017	2018
	2,40%	1,40%

Inflación mensual (IPC)	2018 (marzo)	2019 (marzo)
	0,06%	-0,21%

Precio promedio WTI (\$)	2018 (enero - febrero)	2019 (enero - febrero)
	62,93	53,31

Desempleo (Tasa)	2018 (marzo)	2019 (marzo)
	4,4%	4,6%

SECTOR EXTERNO

Balanza de pagos (Millones \$)	2017	2018
	-1.859	-92

Balanza comercial (Millones \$)	2018 (enero - febrero)	2019 (enero - febrero)
	50	-195

SECTOR MONETARIO Y FINANCIERO

Reservas internacionales (Millones \$)	2018 (marzo)	2019 (marzo)
	4.868	3.973

Saldo de depósitos (Millones \$)	2018 (febrero)	2019 (febrero)
	36.441	38.416

Cartera de crédito (Millones \$)	2018 (febrero)	2019 (febrero)
	30.793	35.457

Tasas referenciales (\$)	2018 (abril)	2019 (abril)
	Activa	8,6%
	Pasiva	5,8%

¿CÓMO ESTRUCTURAR UN PLAN DE AHORRO Y RETIRO PARA SU EMPRESA?



En el Ecuador, el pago de las utilidades puede constituir una fuente importante de recursos del hogar. A continuación, se muestra un gráfico representando a los sectores económicos que mayores utilidades repartieron en abril de 2018:

REPARTO DE UTILIDADES POR SECTOR (millones)



El uso responsable de estos recursos es de vital importancia, por lo que se considera necesario elaborar un plan financiero que tome en cuenta las necesidades de gasto y ahorro de las personas. Tomando en consideración lo anteriormente mencionado y en búsqueda de promover la responsabilidad social corporativa, es importante fomentar la cultura del ahorro en los colaboradores.

Actualmente, las pensiones del IESS y la Jubilación Patronal no son suficientes para garantizar una jubilación digna acorde a las necesidades y aportaciones de las personas a lo largo de los años.

De la misma forma, las obligaciones laborales de las empresas constituyen un rubro importante dentro de los estados financieros de las mismas.

Es por esto que surge la necesidad de un sistema complementario de ahorro voluntario mediante el cual, tanto empleadores como colaboradores, aporten a un fondo común que genere rendimientos financieros. La implementación de un Plan de Ahorro y Retiro (PAR) resulta atractivo para las empresas y colaboradores ya que genera los siguientes beneficios:

EMPRESAS:

- Los aportes patronales representan un beneficio adicional para los empleados, aumentando su satisfacción laboral.
- Se constituye una reserva real y tangible para el pago de las obligaciones laborales con sus empleados.
- Disminuye la rotación del personal debido a que el porcentaje de aporte patronal entregado al colaborador aumenta a medida que incrementan los años de servicio del mismo.
- Promueve la Responsabilidad Social Corporativa.

COLABORADORES:

- Sus aportes son un ahorro complementario a la seguridad social.
- Pueden solicitar préstamos a tasas menores a las del sector financiero.
- Rendimientos financieros atractivos en comparación con el mercado.

En conclusión, el manejo adecuado de un Plan de Ahorro y Retiro (PAR), puede convertirse en una fuente de ingresos sostenibles para las personas al momento de su jubilación. En este contexto, **Actuaría Consultores Cía. Ltda.**, asesora a las empresas para implementar este sistema mediante un servicio de estructuración y acompañamiento estratégico, que tiene como objetivo ofrecer beneficios sociales y retribuciones flexibles.



REASEGURADORA DEL ECUADOR



VIVIMOS DONDE
USTED VIVE

Parque Empresarial Colón, Edificio Empresarial # 3
Oficina # 5 | Telf.: 213 6094
www.ecuare.com

Class International Rating
CALIFICACIÓN DE CREDITO

AAA





QUITO - ECUADOR
Edificio Alto Aragón
Calle Lizardo García E10-80 y Av. 12 de Octubre
(593-2) 323 0431 / 323 0432

www.fedeseq.org.ec

