



Estudios de Mercado
RESUMEN EJECUTIVO

El mercado de seguros y reaseguros en Ecuador

Noviembre 2016

Este estudio ha sido realizado por
Mar Bianchi Calero, bajo la supervisión de la
Oficina Económica y Comercial
de la Embajada de España en Quito

EL MERCADO DE SEGUROS Y REASEGUROS EN ECUADOR

El presente estudio analiza hacia el sector asegurador en Ecuador y sus aspectos más relevantes. En un primer momento se define el sector de los seguros en general para tener una aproximación y poder entender de una manera más sencilla los siguientes apartados del estudio. En esta sección de definición del sector, también se analiza el funcionamiento del mercado de los seguros así como los órganos reguladores de este sector en Ecuador.

Por otro lado, el estudio se centra en los principales ramos del negocio asegurador ecuatoriano, como son los ramos generales, referido a los patrimoniales, y ramos personales, referidos a los seguros de vida, en sus principales modalidades. De esta manera, se profundizará sobre el funcionamiento del mercado tanto en el ámbito mundial como a un nivel local estudiando el mercado ecuatoriano, se analizarán los canales de distribución más relevantes en el sector, demanda y perspectivas del sector para los próximos años y oportunidades que se presentan en este mercado.

El sector asegurador en Ecuador se configura como un mercado de poco desarrollo que en los últimos años ha ido experimentando crecimiento, muy leve y de forma paulatina, aunque el último año se ha sentido una ligera contracción en el mercado. Una de las principales características de este sector en el país es la baja cultura de la población en términos de prevención, por lo que se configura como un mercado inmaduro, viéndose afectado el aseguramiento a nivel de los particulares. Como se expondrá más adelante, el terremoto que tuvo lugar en la costa ecuatoriana el pasado abril, ha abierto nuevas posibilidades para el sector ya que la población ha empezado a crear conciencia sobre la importancia y los beneficios de asegurar tanto sus bienes como su vida, especialmente en caso de catástrofes.

En Ecuador, el sector asegurador representó alrededor del 1,7% del Producto Interior Bruto (PIB) de la economía total del país en 2015, reportando más de 1.600 millones de dólares. Como se puede observar en las cifras, a día de hoy no es un sector de gran importancia para la economía del país, que requiere aún desarrollo para llegar a convertirse en un mercado de relevancia en Ecuador.

El sector asegurador lo configuran únicamente 35 compañías aseguradoras en 2016, cifra que ha venido disminuyendo a lo largo de los años. Esto se debe principalmente a las últimas reformas llevadas a cabo en el país que dieron lugar a procesos de fusión y, en algunos casos, disolución de compañías. De estas 35 compañías, solo encontramos una empresa de seguros española, Mapfre Atlas Compañía de Seguros, una de las más importantes del sector.

En cuanto a la distribución por tipos de seguros en Ecuador, los seguros de vehículos se configuran como el principal ramo del sector, ocupando un 25% de la participación total en 2015. Seguido se encuentra el ramo de vida colectiva, con un 14% del total e incendios, con un 8%. Con diferencia le siguen los ramos de accidentes personales, aviación y asistencia médica.

El sector de los seguros va de la mano con la situación de la economía del país. En el caso de Ecuador, la contracción económica generalizada que ha sufrido desde el último año Ecuador, ha afectado de forma negativa al sector asegurador. A consecuencia de esta situación, las primas netas totales se han visto reducidas en Ecuador alrededor del -1,5% interanual. Esta contracción en el mercado de los seguros se deben principalmente a, por un lado, el descenso de la inversión pública, que ha influido negativamente debido a la dependencia que existe en este sector, y, por otro, a las políticas que se han llevado a cabo en los últimos años de restricción al comercio, como es en el caso de la contracción del sector en el ramo de los vehículos y su correlación con la medida de implantar cupos a la importación de vehículos.

EL MERCADO DE SEGUROS Y REASEGUROS EN ECUADOR

Además de la situación económica por la que atraviesa el país, un factor de relevancia para el sector asegurador en Ecuador son las reformas y cambios normativos. Desde el año 2012, el mercado de los seguros ha venido experimentando una enorme transformación. Cada año se han aprobado distintas reformas orientadas a regular el mercado. Así, el último año tuvieron lugar cambios en las regulaciones y las políticas económicas de gran relevancia para el sector, entre ellos la aprobación de la nueva Ley de Seguros inscrita en el Código Orgánico Monetario y Financiero, que pretende mantener un mayor control sobre el mercado de los seguros y regular la operatividad y solvencia financiera de las compañías de seguros que operan en el país.

Como consecuencia principal de esta nueva regulación, se ha producido una concentración del mercado, disminuyendo el número de actores en el sector hasta llegar a 35 compañías de seguros en Ecuador, como ya se mencionó anteriormente. De estas 35 empresas, las 10 principales concentran más del 65% del mercado.

Asimismo, se ha producido un cambio en el ente regulador del sector, pasando a ser la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y se han modificado los capitales mínimos para la constitución de compañías de seguros y de reaseguros, ascendiendo dichas cifras considerablemente, desde los 460.050,50 dólares hasta los 8 millones en el caso de las compañías de seguros y, desde 920.115,00 dólares hasta los 13 millones si nos referimos a la reaseguradoras.

Tal y como se expone más adelante, los cambios mencionados añadidos a otras modificaciones que se han producido en los últimos años, han tenido como consecuencia una transformación en el mercado asegurador ecuatoriano además de presentar un escenario de gran incertidumbre para el sector.

Sin embargo y después de unos años en los que se han producido importantes cambios normativos y tras los procesos de venta y fusión generados en el sector de los seguros en Ecuador, se espera que el sector se estabilice y pueda enfocarse en mantener mejores niveles de emisión de primas y márgenes de rentabilidad. Por otro lado, se abren nuevas oportunidades en el sector si atendemos a la reciente firma del Acuerdo Multipartes con la Unión Europea, con la consiguiente eliminación de los cupos a la importación de vehículos, además de la reciente conciencia creada en la población sobre los beneficios del aseguramiento, tras haber sufrido un año con algunos desastres catastróficos como el fenómeno del Niño, el terremoto del 16 de abril o la alerta por la activación del volcán Cotopaxi.