



PUCE

Instituto de
Investigaciones
Económicas



Oikonomics
CONSULTORA ECONÓMICA

EDICIÓN No. 2

OikoData

BOLETÍN DE ECONOMÍA INDUSTRIAL

SECTOR SEGUROS PRIVADOS DEL
ECUADOR

Ramo: Agrícola

OikoData

BOLETÍN DE ECONOMÍA INDUSTRIAL

SEGUNDO BOLETÍN DE ECONOMÍA
INDUSTRIAL

Marzo 2021

Elaborado por: **Kevin Villacís**

Sectorialistas:

Jonathan Guallasamín

Fernando Escobar

Docentes coordinadores:

Andrés Rodríguez Estrada, PhD.

David Gutiérrez Luna, PhD.

Alumna Coordinadora OikoData: **Daniela Dávila**

Lista de colaboradores:

- María Fernanda Salazar
- Anthony Vásquez
- Wanner Ulloa
- Harold Soria
- Kristell Pavón
- Aitana Veloz
- Melani Aguilar
- Sofía Castillo
- Daniela Zárate
- Stephanie Suikouski
- Nicolás Jácome
- José Tintin
- Michelle Trujillo
- César Ramos
- Mateo Serrano
- Mateo Bosmediano
- Jonathan Barragán
- Alexis Núñez



OikoData

BOLETÍN DE ECONOMÍA INDUSTRIAL

SECTOR SEGUROS PRIVADOS DEL ECUADOR

Ramos: Agrícola

Marzo 2021



Oikonomics Consultora Económica, con el apoyo del Instituto de Investigaciones Económicas de la Pontificia Universidad Católica del Ecuador presentan la edición No. 2 de OikoData.

OikoData es un boletín de información económica sectorial con el objetivo de difundir el análisis de los mercados y sus resultados desde la perspectiva de Economía Industrial.

En la presentación de este caso, presentamos un análisis acerca del sector de seguros privados en el Ecuador. Primero analizando la competencia en el sector y luego enfocándonos en el ramo agrícola. Con el fin de verificar las causas de los pocos operadores en el sector. Así como la efectividad el plan nacional AgroSeguro, en la protección del sector agrícola contra desastres naturales y plagas.

Fuente de información: Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

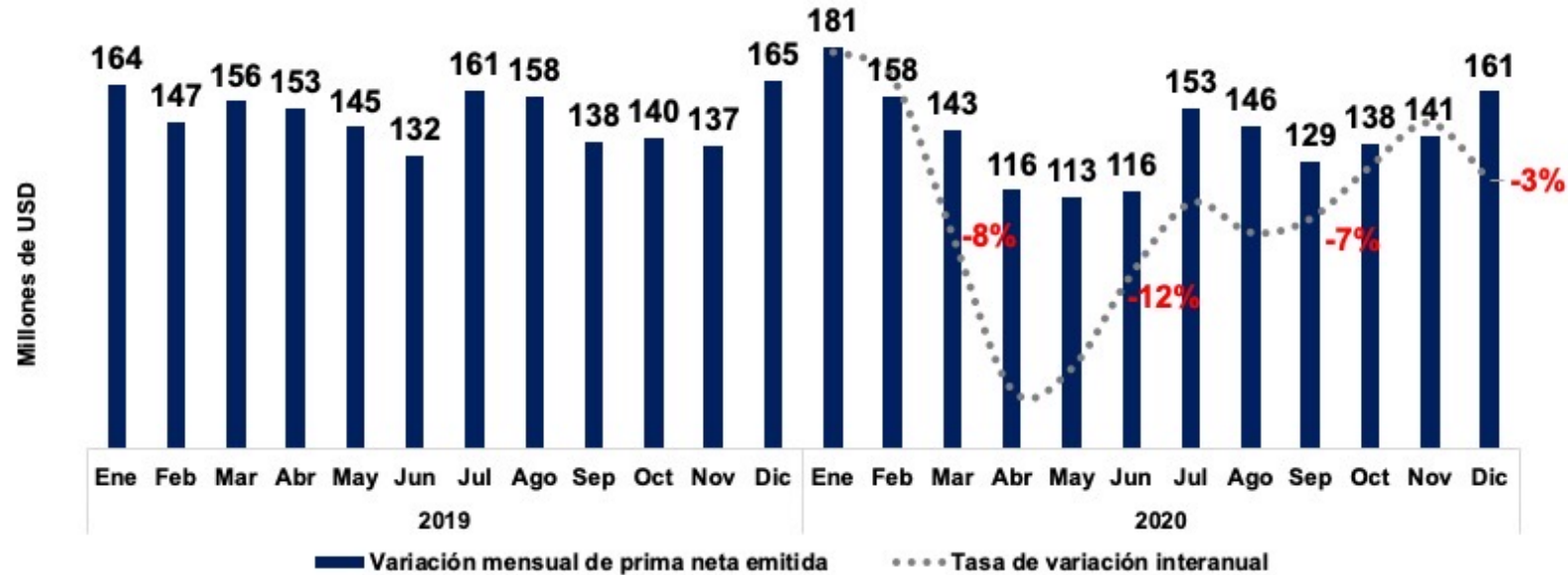
Periodo de análisis: marzo 2015 – diciembre 2020

Metodología y resultados: OikoData.



Sector Seguros Privados

Evolución de la Prima Neta Emitida, 2019 – 2020.



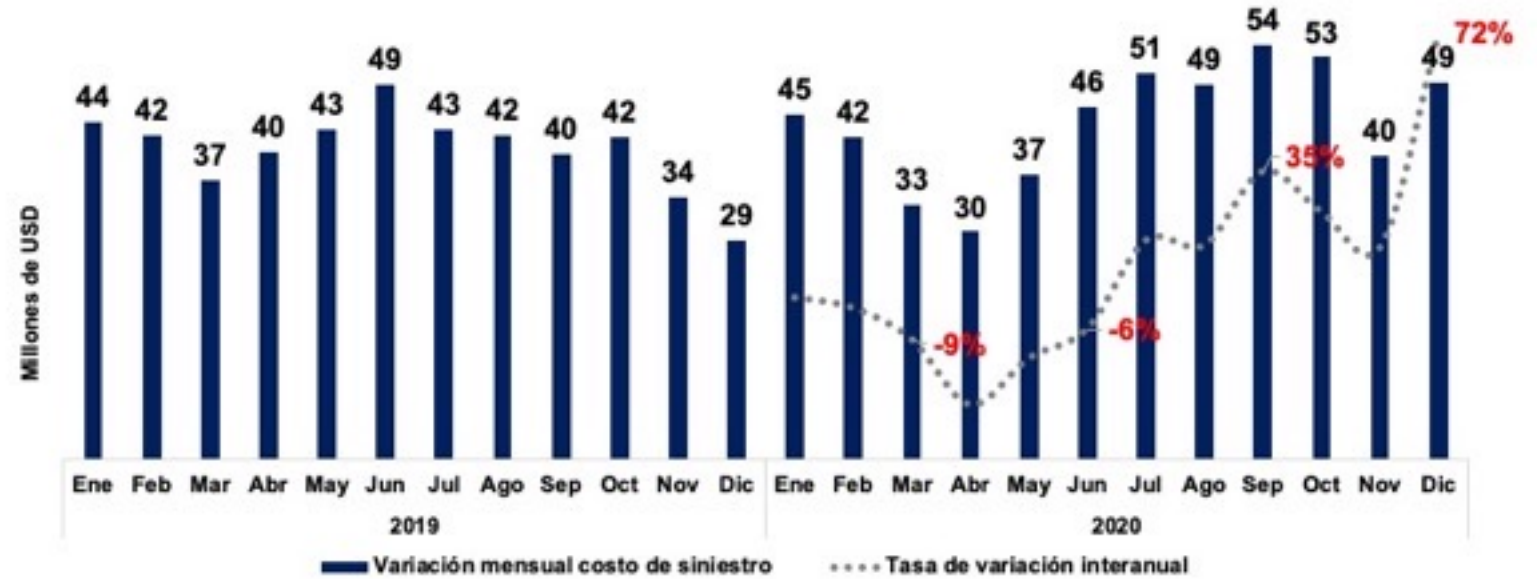
El sector de seguros, aportante del 1,7% del PIB, se ha comportado de manera distinta con respecto a los años anteriores a la pandemia. Esto, se puede comprobar mediante la variación mensual de la prima neta emitida; siendo que en los momentos más críticos de la pandemia (abril - septiembre de 2020) se registran tasas interanuales de crecimiento negativas. Cerrando el año aún con una menor variación de la prima neta emitida con respecto a diciembre de 2019.

Sector Seguros Privados

Evolución Costo de Siniestro, 2019 -2020

Otra variable importante que fue alterada por la pandemia son los costos de siniestros. En el mismo periodo descrito con anterioridad, los costos crecen a tasas interanuales cada vez más altas. Una tendencia que continua a lo largo del desarrollo del año.

Por este motivo, es necesario describir cómo ha sido repartido este efecto



Sector Seguros Privados

Ranking de Ramos por Prima Neta Emitida, diciembre 2020.

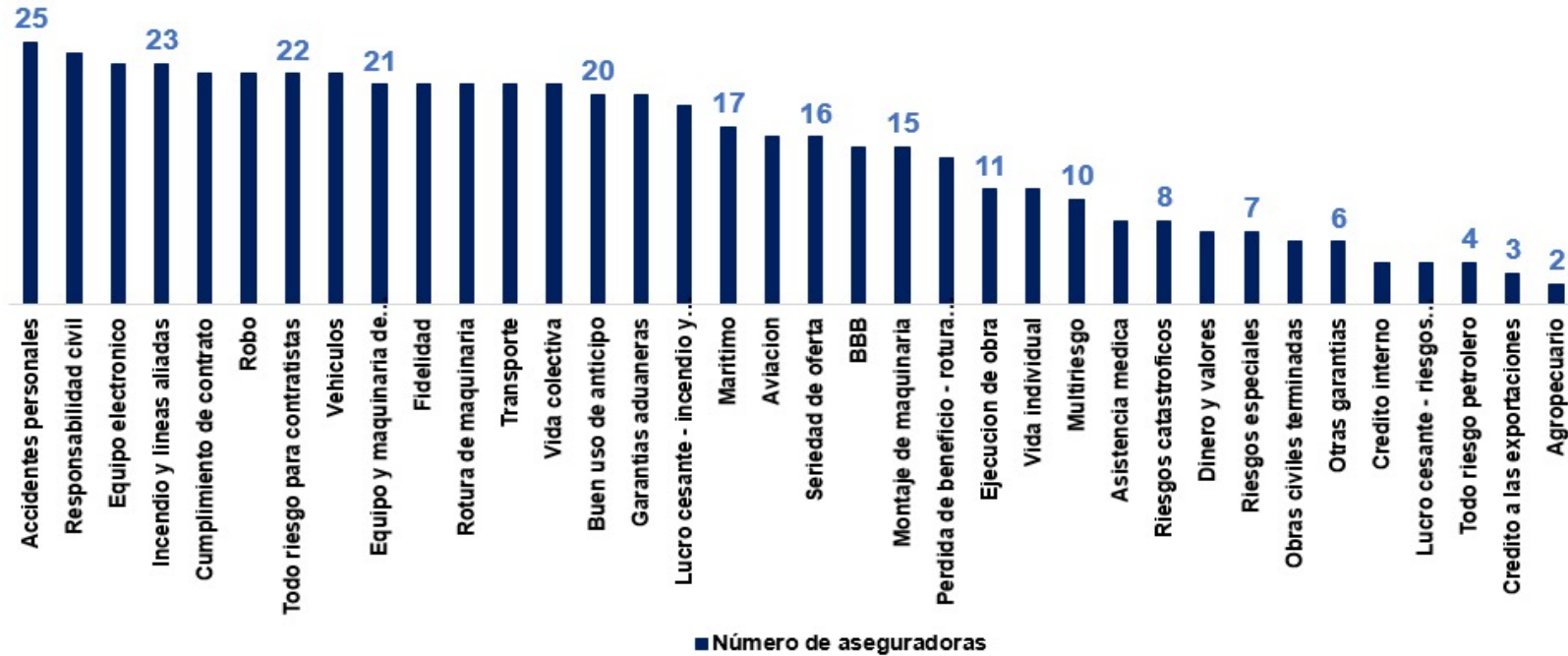
Ranking de ramos por prima neta emitida (Diciembre 2020)							
Ranking	Ramo	Prima neta emitida (Millones de USD)	Participación relativa	Número de aseguradoras	C4	HHI (/10.000 puntos)	HHI referencial
1	Vida colectiva	346	24.5%	23	75.5%	1.714	435
2	Vehículos	318	22.5%	21	45.8%	819	476
3	Incendio y líneas aliadas	118	8.4%	22	56.7%	1.165	455
4	Asistencia médica	83	5.9%	6	99.9%	3.387	1.667
5	Accidentes personales	74	5.2%	25	72.7%	2.333	400
6	Responsabilidad civil	64	4.5%	23	48.4%	900	435
7	Transporte	50	3.5%	21	59.3%	1.152	4.76
8	Riesgos catastróficos	45	3.2%	8	88.8%	2.683	1.250
9	Multirisgo	42	3.0%	9	98.3%	3.618	1.111
10	Todo riesgo petrolero	30	2.1%	6	93.3%	4.537	1.667
12	Vida individual	26	1.8%	12	94.7%	4.924	833

Existen varios ramos que pueden obtener nuestra atención en base a algunos criterios. Tales como 1) Su participación relativa en el sector (cuanto representan de la prima neta emitida total). 2) Por su concentración, si poseen un alto o bajo nivel de competencia. Y 3) Por su desempeño en 2020, año de la pandemia global por COVID-19.

En el OikoData se usaron dos de estos criterios: la participación en el sector de seguros (en base a la PNE) y el desempeño de los ramos y de sus operadores en el año 2020. Haciendo solo un pequeño énfasis en la concentración del sector mediante algunos índices; y el número de operadores.

Ramos más concentrados

Número de operadores por ramo de seguros



Analizar el número de operadores en un ramo es clave en términos de competencia. Y servirá para interpretar ciertos índices posteriores. Se puede observar como existen ramos en los que operan más de 20 aseguradoras. Mientras que el ramo que menos operadores posee es agropecuario. Con tan solo 2 aseguradoras.

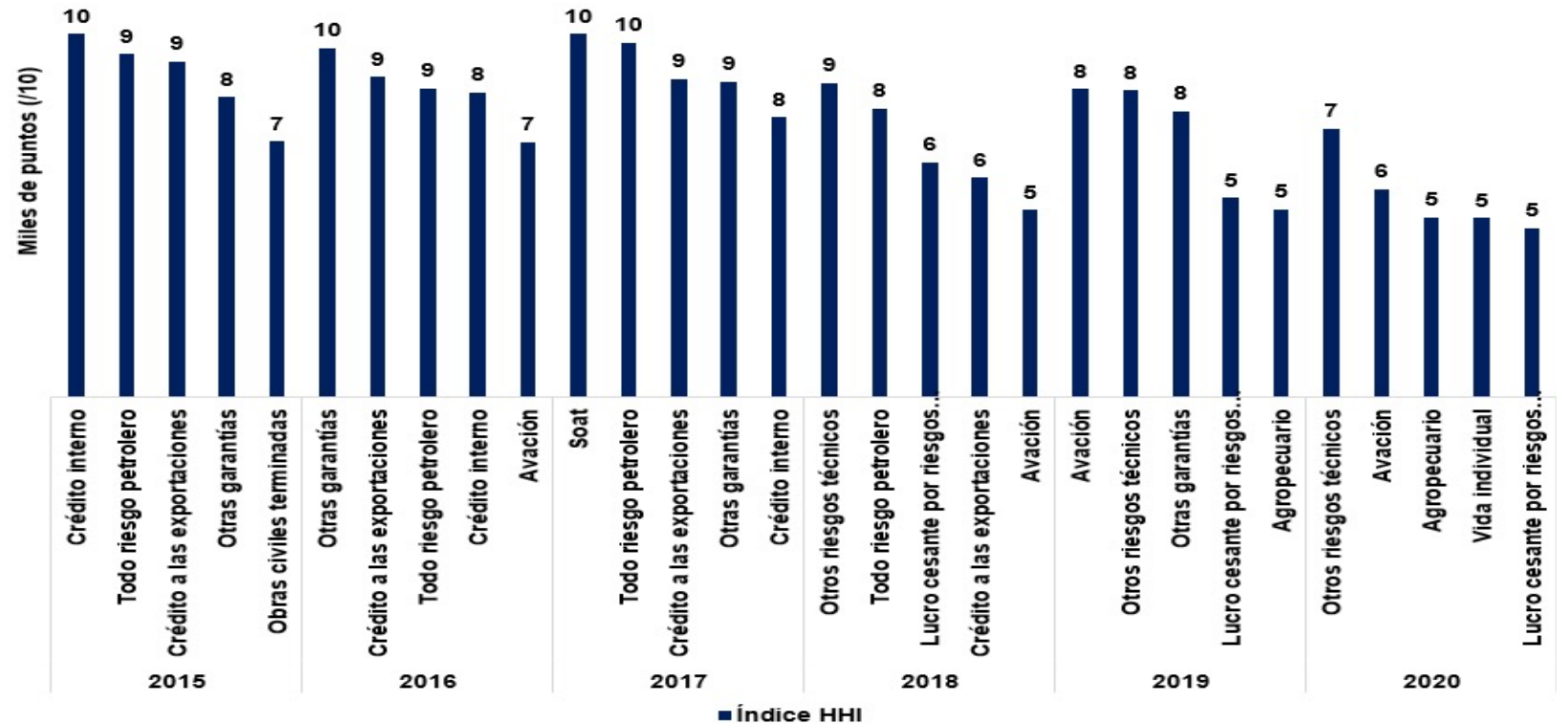
No obstante, el grado de competencia no depende solamente del número de operadores, sino cómo esta distribuida la participación de mercado, es de igual importancia.

Ramos más concentrados

Índice Herfindahl Hirschman

El índice de Herfindahl e Hirschman (HHI), es un indicador sobre el nivel de concentración en un mercado. Siendo 10 mil puntos, el mayor nivel de concentración alcanzable en el índice.

No es lo mismo tener un HHI mayor de 5 mil puntos, cuando existen dos empresas, que cuando existen 20.

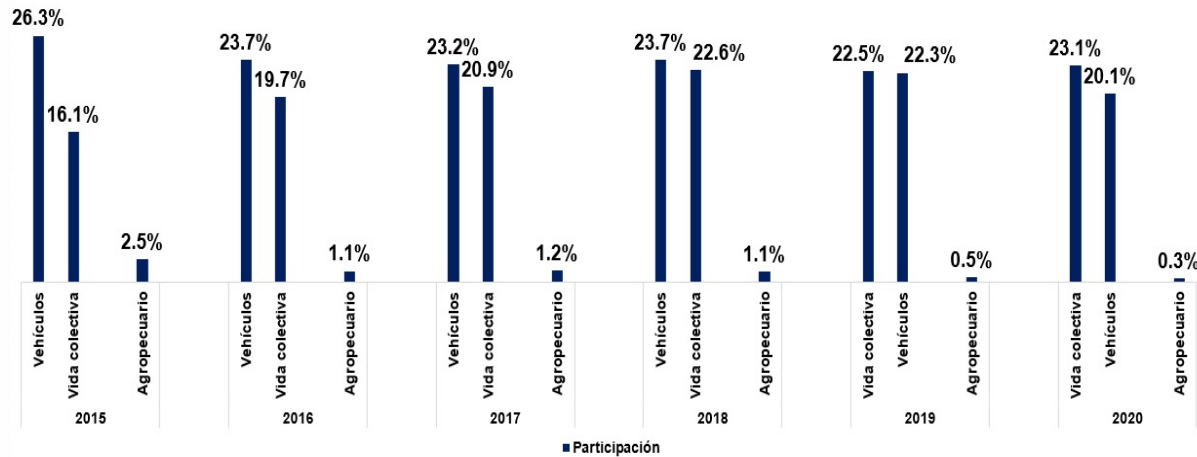


Ninguno de los ramos más concentrados en 2015, aparecen en el ranking de 2020. Nuevos ramos han aumentado su concentración, mientras que otros han aumentado su nivel de competencia.

Ramos como vida individual, aviación y sobre todo agropecuario; han sido algunos de los que más han cambiado de lugar en los últimos 3 años.

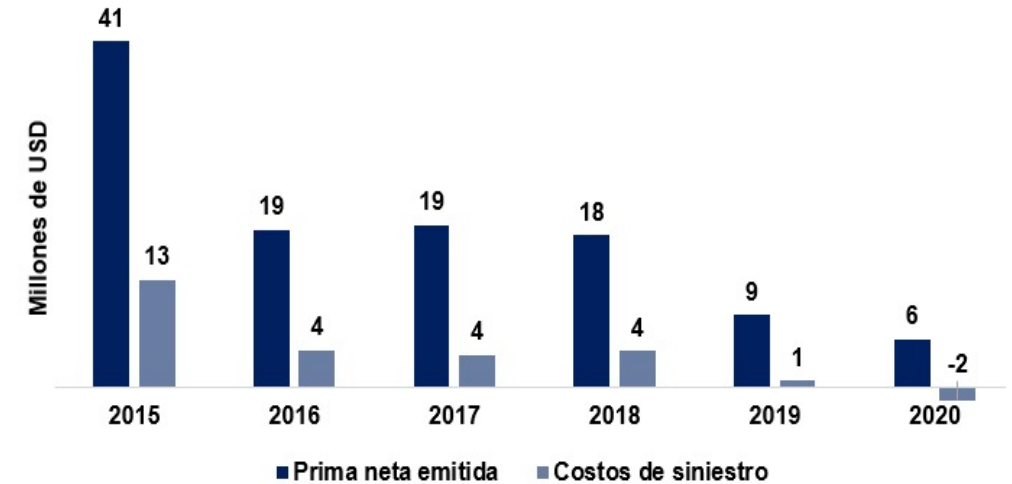
Seguro agrícola

Participación y prima neta emitida



Si bien el ramo de seguro agrícola no ha poseído una alta participación en la prima neta emitida total del sector en el periodo 2015-2020, cobra importancia al ser una de las ramas que ha ido ganando concentración, mientras que el número de operadores permanece constante. Esto requiere la atención de varios actores empresariales, regulatorios y agrícolas.

Uno de los incentivos, y medida de rentabilidad de un ramo, es la diferencia entre su prima neta emitida y sus costos de siniestros. Ha existido una tendencia decreciente (2015 a 2020) en PNE, mientras que en varios periodos los costos de siniestro han permanecido constantes



CONCENTRACIÓN



Evolución de la prima neta emitida



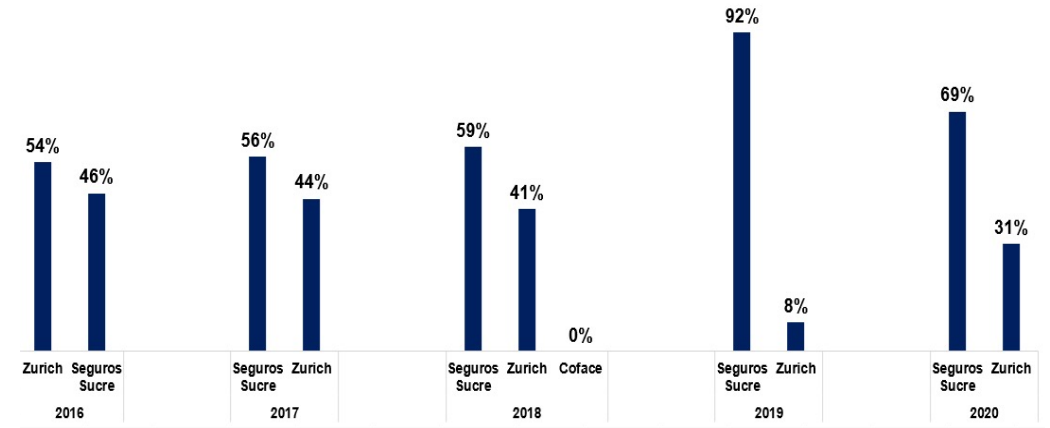
Otro aspecto a considerar, es la evolución de la prima neta emitida; especialmente en aquellos años que fenómenos afectaron directamente al sector agrícola. Como lo fueron los fenómenos de la Niña (causando sequías, inundaciones, y exceso de humedad) en septiembre 2018 a junio 2019. En estos periodos, se da una subida en la prima neta emitida considerable (del 13% en 2018-2019)

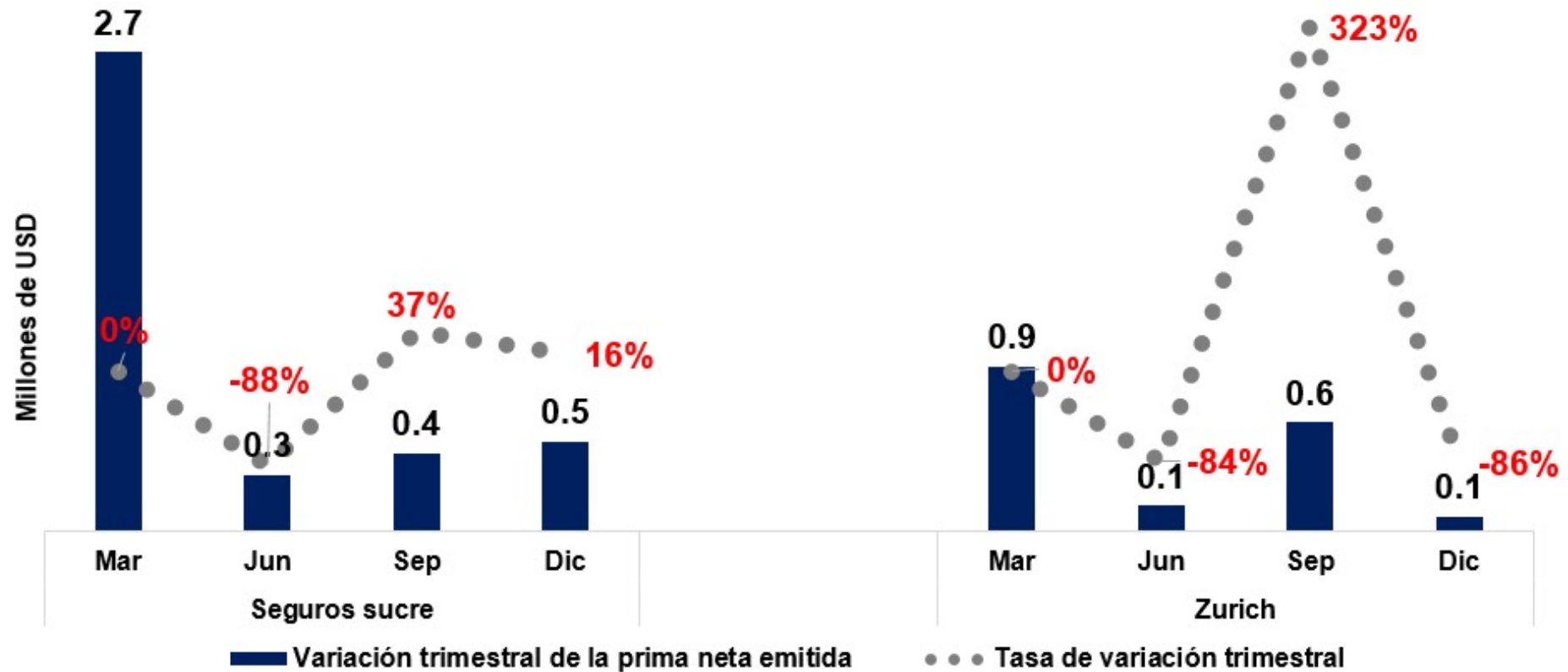
El efecto de la pandemia en el ramo, es de igual importancia.



Participación de mercado

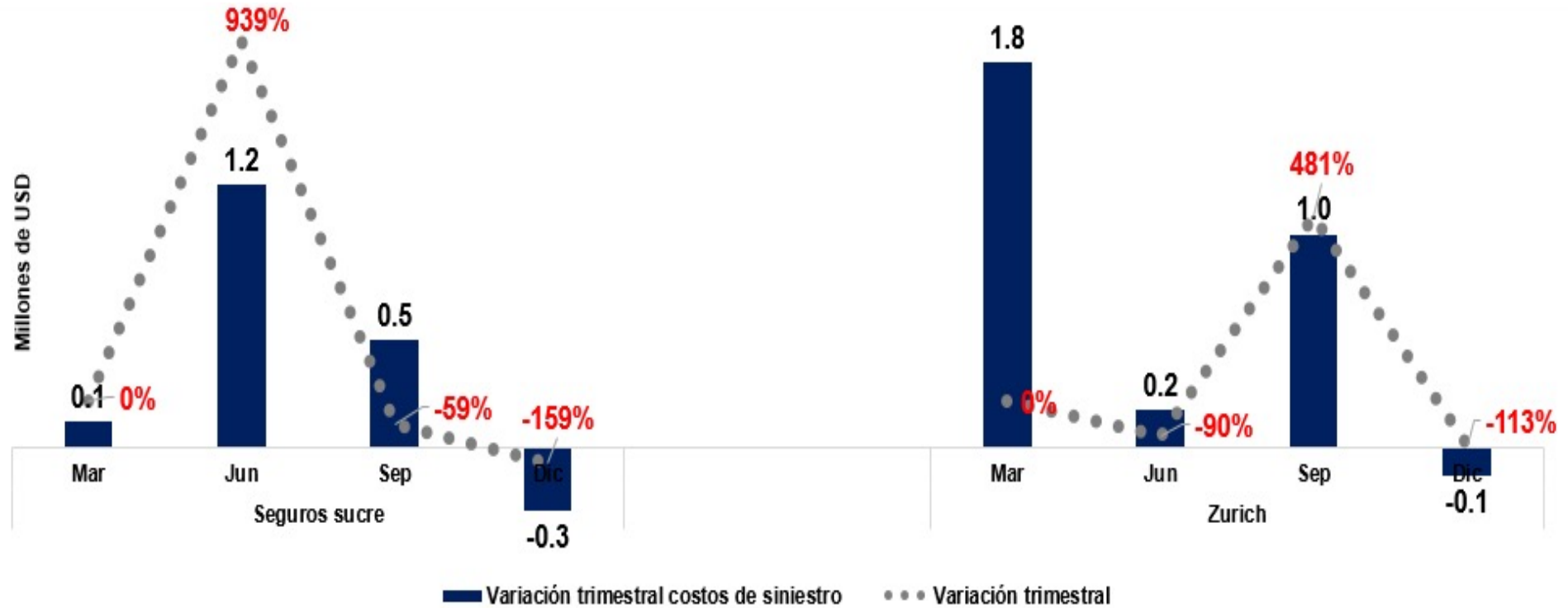
Analizando los incentivos que tienen las aseguradoras para operar (o no) en el sector, se encuentra la participación histórica de los operadores en el ramo. Siendo Zurich desplazado por Seguros sucre en 2017, como líder. Manteniendo una gran ventaja (de más de dos dígitos) en todo el periodo 2016-2020. Seguros Sucre es una aseguradora operada por el estado que entró a competir en 2016, pero terminó llevándose casi todo el mercado para 2019.





En el año 2020, las dos aseguradoras que operan en el sector han tenido desempeños distintos. Si bien Seguros Sucre y Zurich, ha tenido una caída similar en términos relativos en cuanto prima neta del primer al segundo trimestre; es en la recuperación de junio a septiembre que Zurich aumenta su prima neta emitida más rápido que Sucre.

No obstante, Zurich termina con una tasa de variación trimestral negativa, mientras que Sucre crece en prima neta emitida para este último trimestre. Hay una clara diferencia en cuanto a la estabilidad del desempeño de ambas en la pandemia. Mientras que Sucre logró mantener su crecimiento, Zurich no.

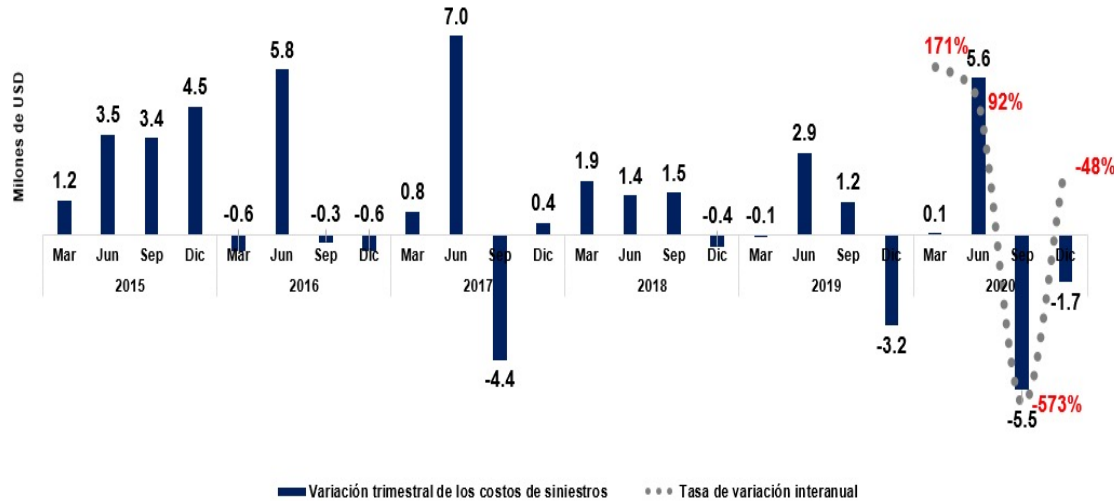


Desde el lado de los costos de siniestros en 2020; tampoco existe un efecto homogéneo en ambas aseguradoras. Mientras que Seguros Sucre tuvo una tasa de crecimiento superior del 900% en el segundo trimestre; Zurich experimentó un decremento de sus costos de siniestros en ese mismo período de tiempo

El aumento en los costos de siniestro de Zurich se da en el tercer trimestre; lo cual coincide con su aumento en prima neta emitida. Esto, evidentemente, resta la aparente rentabilidad en ese trimestre.

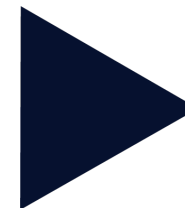
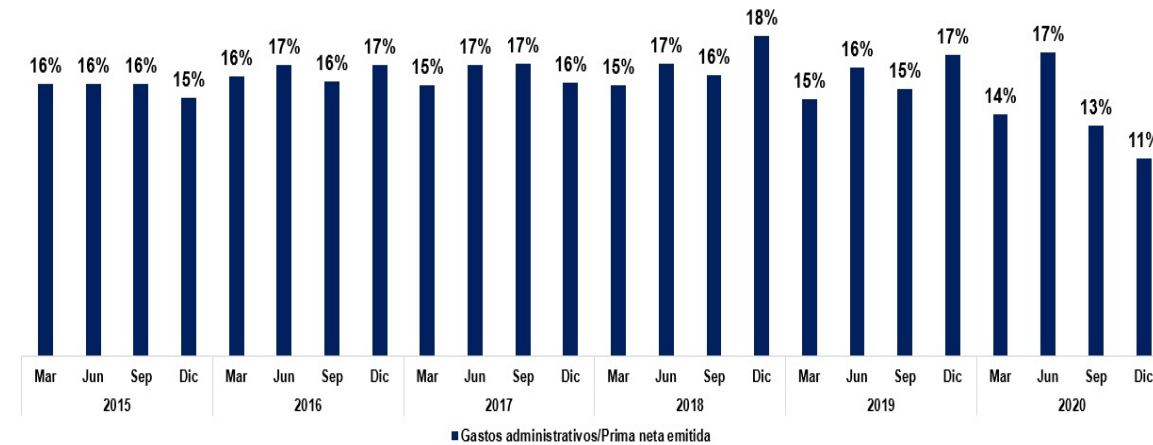
Seguro agrícola

Participación y prima neta emitida



Finalmente, los costos de siniestro típicamente aumentan en los cuales actúa el fenómeno de los períodos septiembre - junio, mes Niña y se dan los más altos niveles de inundaciones. Esta no es una excepción en el año 2020, donde en dicho trimestre es la única vez que el costo de siniestro es positivo. Las aseguradoras tienen que prestar mucha atención a las probabilidades de que ocurran estos fenómenos.

Un indicador de eficiencia en el ramo es la relación entre costos administrativos y prima neta emitida; la cual se ha mantenido estable en el periodo de análisis (rodeando el 15%-18%). No obstante, es en 2020 donde este ratio empieza a decrecer. Incluso cuando la prima neta emitida ha disminuido. Esto indica una disminución a la par de los gastos administrativos. Las aseguradoras han dejado de gastar recursos en el ramo (ajustadores, publicidad, personal, cobros).



EFICIENCIA



Generalidades del seguro agrícola

Cobertura, restricciones y barreras

COBERTURA



Cobertura por fenómeno inesperados que afecten cultivos:

Heladas, exceso de humedad, granizadas, vientos huracanados, inundaciones, sequías, plagas, incendio y deslizamientos.

PROGRAMA



Parte del programa AgroSeguro, el gobierno subsidia el 60% del costo de la prima.

316.682 agricultores asegurados desde el inicio del programa (baja penetración en provincias agrícolas como Tungurahua y El Oro)

REQUISITOS



Requiere que los agricultores se apeguen a su Plan de Inversiones; el mismo que deben de presentar al momento de adquirir una póliza.

Roles

Actores a estudiar y preguntas por resolver

▶ SEGUROS SUCRE



- Posee la mayor participación del mercado.
- Trabaja con el Ministerio de agricultura y pesca, como parte del plan AgroSeguro.
- Busca, rentabilidad en las ramas de seguros en las que opera.

▶ SCPM



- Superintendencia de control del poder de mercado.
- Fomenta la libre concurrencia y eficiencia de los mercados.
- Se encarga de defender la competencia, reduciendo las distorsiones del mercado y las prácticas anticompetitivas.

▶ AGRICULTORES



- Son libres de escoger cualquier aseguradora al momento de acogerse al plan AgroSeguro.
- Buscan proteger sus inversiones agrícolas de los fenómenos naturales.
- Determinar todo un plan de inversión anual, donde detallen sus posibles productos así como la extensión tentativa de tierra a usar.

Roles

Actores a estudiar y preguntas por resolver



ZURICH SEGUROS



- Es la aseguradora con la menor participación de mercado.
- Fue, por un momento, la única operadora en el ramo.
- Compite directamente en el ramo, con la aseguradora estatal. Seguros Sucre.



MAGAP



- Dirige el programa AgroSeguro; busca que la mayor cantidad de agricultores.
- Trabaja directamente con Seguros Sucre, para verificar el desarrollo del sector.
- Se encargan de brindar educación financiera y repartir kits de concientización sobre la importancia del seguro agrícola.



SEGUROS SUCRE

- ¿Cómo se explica la participación de una aseguradora administrada por el estado, en el mercado de seguros privado? ¿Por qué justamente el ramo agrícola?
- ¿Ha influido la normativa del ramo en el papel preponderante que posee la aseguradora, en términos de participación?



SCPM

- ¿Se podría considerar a la rama de seguro agrícola como un monopolio? ¿Por qué?
- ¿Existen prácticas anticompetitivas en este mercado? ¿Qué podría exhortar la superintendencia para combatirlas?



AGRICULTORES

- ¿Qué incentivos tienen los agricultores para decir la verdad en cuanto al estado de sus cosechas o el origen de sus siniestros? ¿Están obligados a hacerlo? ¿Qué tan arriesgados pueden permitirse ser?
- ¿Cuáles han sido los motivos para que no haya resultado atractivo el asegurar sus hectáreas? ¿Existen otros problemas que demandan cobertura? ¿Qué exigir de las aseguradoras?



NUEVA ASEGURADORA EN EL MERCADO

- ¿Cuáles son los motivos por los que no han entrado al mercado nuevas aseguradoras? ¿Son franqueables o no estas barreras?
- Una vez dentro del ramo ¿Es posible, dado el marco competitivo descrito, generar incentivos para que los aseguradores no tomen conductas riesgosas? ¿Qué tanto podría manejar sus precios?

Preguntas transversales

De discusión general, en cada grupo

- ▶ ¿Por qué Zurich continúa en el mercado, dada su poca participación?
- ▶ ¿Qué significado tiene el fenómeno de costos de siniestro negativos?
- ▶ ¿Qué interpretación tiene el HHI? ¿Es un buen estimador del nivel de concentración?
- ▶ ¿Cuál es la importancia de los bróker de seguros en este ramo? ¿Juegan un papel importante en la línea de comercialización de la prima?
- ▶ ¿Cuál ha sido el impacto del subsidio al 60% del costo de la prima?

Roles

Coordinadores

▶ SEGUROS SUCRE



- Coordinador: Fernando Escobar

▶ SCPM



- Coordinador: Jonathan Guallasamín

▶ AGRICULTORES



- Coordinadora: Daniela Dávila

▶ NUEVA ASEGURADORA EN EL MERCADO • Coordinador: Kevin Villacís

Mínimos requeridos

Pasos a seguir

1. Reuniones de cada grupo con su coordinador. Presentaciones y definir tiempos en los que se van a reunir cómo grupo.
2. Revisión de literatura económica: teórica o empírica. Con respecto a su rol y sus preguntas (incluyendo las transversales)



3. Reunión para definir acuerdos sobre las respuestas a presentar (tentativamente lunes)
4. Elaboración del material para presentar como solución a las preguntas (Jueves 11 de marzo).

5. Exposición final de su material y revisión literaria (Viernes 12 de marzo).



OikoData

BOLETÍN DE ECONOMÍA INDUSTRIAL

SÍNTESIS DE RESULTADOS



PUCE

Instituto de
Investigaciones
Económicas



Oikonomics
CONSULTORA ECONÓMICA

SEGUROS SUCRE



¿Cómo se explica la participación de una aseguradora administrada por el estado, en el mercado de seguros privado? ¿Por qué justamente el ramo agrícola?

- Seguros Sucre se mantuvo como un monopolio natural durante la administración anterior.
- Al ser el sector agrícola considerado como vulnerable a condiciones climáticas, cuenta con un subsidio a la prima el cual quita un peso de encima al Estado.
- La Superintendencia de Control y Poder de Mercado controla la regulación de concentración económica.



¿Ha influido la normativa del ramo en el papel preponderante que posee la aseguradora, en términos de participación?

- Para evitar el riesgo moral realizan múltiples estudios acerca del sector, con la finalidad de conocer que tan alto o bajo es el nivel de riesgo.
- La importancia e influencia de Seguros Sucre fue sumamente alta durante el gobierno de Rafael Correa.
- Con la llegada de la pandemia provocada por el coronavirus, Seguros Sucre ha apoyado a sus beneficiarios, principalmente en lo que respecta al sector agrícola.

SCPM



Superintendencia de Control del Poder de Mercado

¿Se podría considerar a la rama de seguro agrícola como un monopolio? ¿Por qué?

En el Ecuador dos empresas aseguradoras compiten en el ramo de seguro agrícola, estas son: Seguros Sucre S.A. y Zurich Seguros S.A. Según Mas-Collel et al. (1959) un segmento de mercado en el que intervienen solo dos competidores se denomina Duopolio. Seguros Sucre S.A. posee mayor participación de mercado (80%), que su competidor Zurich Seguros S.A. (20%). El análisis específico de esta rama de seguros permite concluir que no existe un monopolio, debido a que este mercado está conformado por dos empresas, sin embargo, pueden ocurrir procesos de abuso de posición de dominio de mercado, ocasionado por la alta participación en el mercado por parte de Seguros Sucre S.A.

¿Existen prácticas anticompetitivas en este mercado? ¿Qué podría exhortar la superintendencia para combatirlas?

Como parte del programa AgroSeguro que inició en 2010, el Estado ecuatoriano subsidia el 60% del costo de la prima en el ramo de seguro agrícola a la aseguradora Seguros Sucre S.A. Es así como, el mercado estudiado genera incentivos para prácticas anticompetitivas. Resultado de esto es una mayor participación de mercado por parte de Seguros Sucre S.A., que, además, posee grandes variaciones en la evolución de sus costos de siniestro y prima neta emitida. Por otra parte, Zurich Seguros S.A. al no beneficiarse del programa AgroSeguro posee una menor participación de mercado junto con variaciones menores en su prima neta emitida y costos de siniestro. Finalmente, la Superintendencia de Control del Poder de Mercado, puede generar incentivos que faciliten procesos de igualdad de condiciones en el mercado, con el fin de promover mercados más eficientes.

AGRICULTORES



► **¿Qué incentivos tienen los agricultores para decir la verdad en cuanto al estado de sus cosechas o el origen de sus siniestros? ¿Están obligados a hacerlo? ¿Qué tan arriesgados pueden permitirse ser?**

- Tienen incentivos para decir la verdad porque los riesgos son normalmente aleatorios por eventos de causas naturales y los riesgos son propios del contexto de su desarrollo: zona geográfica, productos etc.
- Están obligados a ser honestos con las aseguradoras porque el riesgo es muy alto, al tratarse de un producto primario se arriesgan a perder toda su inversión.
- No pueden tomar riesgos muy altos debido a que la producción agrícola depende de volumen de producción y no, por ejemplo, del valor agregado de los productos.

► **¿Cuáles han sido los motivos para que no haya resultado atractivo el asegurar sus hectáreas? ¿Existen otros problemas que demandan cobertura? ¿Qué exigir de las aseguradoras?**

- Los motivos son que sus productos no cuentan con un precio de referencia que les permita cubrirse ante la variación de precios en el mercado internacional.
- Si existen otros problemas como que las empresas aliadas buscan asegurar a sus proveedores para tener una inversión menos riesgosa para ambos casos, además las nuevas amenazas a los productos de las zonas agrarias y la adopción de nuevas tecnologías e intensificación de la producción.
- Se debe exigir a las aseguradoras establecer un sistema de seguro agroalimentario para cubrir los riesgos del mercado, con énfasis en el pequeño y mediano productor y buscar que más de la mitad de los agricultores este asegurado.

NUEVA ASEGURADORA EN EL MERCADO



► **¿Cuáles son los motivos por los que no han entrado al mercado nuevas aseguradoras? ¿Son franqueables o no estas barreras?**

- Los motivos principales son el levantamiento complejo de red de información, la geolocalización y la experiencia y capacitación. Otras limitaciones temporales son la ley general de seguros: necesidad de capital autorizado, suscrito y pagado, la posibilidad de selección adversa en el ramo: asimetrías de información, las irregularidades en la propiedad de la tierra, la necesidad de talento humano.
- Para superar las necesidades técnicas, se podría realizar inversiones en la dirección técnica de los operadores nuevos. Asimismo, para solucionar el problema de selección adversa, se podría hacer discriminación de precios, según el índice de siniestralidad de los cantones.

► **Una vez dentro del ramo ¿Es posible, dado el marco competitivo descrito, generar incentivos para que los aseguradores no tomen conductas riesgosas? ¿Qué tanto podría manejar sus precios?**

- Es posible realizar discriminación de precios. No obstante, ofrecer costos de prima más altos no ayudaría a una nueva empresa a ganar posicionamiento. Por otro lado, ofrecer costos de primas más bajos puede resultar atractivo, pero la volatilidad del sector (en costos de siniestro) causa incertidumbre sobre la rentabilidad futura del ramo.
- En vez de hacer un alza generalizada del costo de prima, este se podría determinar según algunos criterios: grado de riesgo, geolocalización y cultivos específicos.
- Desde el lado de la oferta, es la Superintendencia la que debería regular las prácticas de las dos únicas aseguradoras, haciendo énfasis en Sucre, que es operada por el estado.

Preguntas Transversales

► ¿Por qué Zurich continúa en el mercado, dada su poca participación?

Debido a que sus beneficiarios del Seguro agrícola cuentan con mayores garantías de protección hacia el asegurado (agricultor). El seguro cubre mayores eventualidades, con respecto a su competencia, y mejores programas de financiamientos al momento de realizar la póliza, esto es lo que hace que determinadas personas aun sigan confiando en seguros Zürich.

► ¿Qué significado tiene el fenómeno de costos de siniestro negativos?

Significa que la prima no es suficiente para el pago de siniestros, y esto a su vez provoca tener costos de siniestros negativos, es decir, que la aseguradora va a tener que pagar por el asegurado.

En conclusión se va a tener que pagar por cada asegurado.

► ¿Qué interpretación tiene el HHI? ¿Es un buen estimador del nivel de concentración?

El índice de Herfindahl-Hirschman (HHI) es utilizado por las autoridades de competencia con el fin de medir el grado de concentración de un determinado mercado.

► ¿Cuál es la importancia de los bróker de seguros en este ramo? ¿Juegan un papel importante en la línea de comercialización de la prima?

El bróker no es un simple vendedor de seguros. Cada vez es más visto como un consultor, son los encargados dentro de la aseguradora, o en forma paralela a ella, de asesorar a los clientes, con respecto al producto más indicado.

► ¿Cuál ha sido el impacto del subsidio al 60% del costo de la prima?

Los asegurados pudieron haber incrementado en el sector, puesto que existe incentivos.

Sucre pudo haber desplazado a Zurich puesto que, trabaja con el estado y es la que mayor promoción ha tenido.



Instituto de
Investigaciones
Económicas



Oikonomics
CONSULTORA ECONÓMICA



Centro Cultural PUCE, Av.12 de
octubre 1076 y Roca
Quito - Ecuador



(593) 229-991-700 Ext. 2064



La Granja E5-34 y Hungría. Edificio
A&C. Of.1
Quito - Ecuador



(593) 222-45-331
(593) 998-361-436

