



## UNIVERSIDAD TECNOLÓGICA ISRAEL

### ESCUELA DE POSGRADOS “ESPOG”

#### MAESTRÍA EN SEGUROS Y RIESGOS FINANCIEROS

Resolución: RPC-SO-16-No.440-2021

#### PROYECTO DE TITULACIÓN EN OPCIÓN AL GRADO DE MAGISTER

---

**Título del artículo**

Reanimación económica de Equivida compañía de seguros de vida

**Línea de Investigación:**

Gestión integrada de organizaciones y competitividad sostenible

**Campo amplio de conocimiento:**

Administración

**Autor/a:**

Ivonne Mariela Espinosa Álvarez

**Tutor/a:**

Mg. Andrés Ramos Álvarez

Quito – Ecuador

2022

## APROBACIÓN DEL TUTOR



Yo, Andrés Ramos Álvarez con C.I: 1756718886 en mi calidad de Tutor del proyecto de investigación titulado: Reanimación económica de Equivida compañía de seguros de vida.

Elaborado por: Ivonne Espinosa Álvarez, de C.I: 1716582067, estudiante de la Maestría: Seguros y Riesgos Financieros, mención: \_\_\_\_\_ de la **UNIVERSIDAD TECNOLÓGICA ISRAEL (UISRAEL)**, como parte de los requisitos sustanciales con fines de obtener el Título de Magister, me permito declarar que luego de haber orientado, analizado y revisado el trabajo de titulación, lo apruebo en todas sus partes.

Quito D.M., 03-10-2022

**Firma**

## DECLARACIÓN DE AUTORIZACIÓN POR PARTE DEL ESTUDIANTE



Yo, Ivonne Espinosa Álvarez con C.I: 1716582067, autor/a del proyecto de titulación denominado: Impacto de los seguros en la reanimación económica. Previo a la obtención del título de Magister en Seguros y riesgos financieros, mención

---

1. Declaro tener pleno conocimiento de la obligación que tienen las instituciones de educación superior, de conformidad con el Artículo 144 de la Ley Orgánica de Educación Superior, de entregar el respectivo trabajo de titulación para que sea integrado al Sistema Nacional de Información de la Educación Superior del Ecuador para su difusión pública respetando los derechos de autor.
2. Manifiesto mi voluntad de ceder a la Universidad Tecnológica Israel los derechos patrimoniales consagrados en la Ley de Propiedad Intelectual del Ecuador, artículos 4, 5 y 6, en calidad de autor@ del trabajo de titulación, quedando la Universidad facultada para ejercer plenamente los derechos cedidos anteriormente. En concordancia suscribo este documento en el momento que hago entrega del trabajo final en formato impreso y digital como parte del acervo bibliográfico de la Universidad Tecnológica Israel.
3. Autorizo a la SENESCYT a tener una copia del referido trabajo de titulación, con el propósito de generar un repositorio que democratice la información, respetando las políticas de prosperidad intelectual vigentes.

Quito D.M., 03-10-2022

Ivonne Mariela Espinosa Álvarez

**Firma**

## Tabla de contenidos

APROBACIÓN DEL TUTOR .....	ii
DECLARACIÓN DE AUTORIZACIÓN POR PARTE DEL ESTUDIANTE .....	iii
INFORMACIÓN GENERAL .....	6
Contextualización del tema .....	6
Problema de investigación.....	9
Objetivo general .....	9
Objetivos específicos .....	10
Vinculación con la sociedad y beneficiarios directos: .....	10
CAPÍTULO I: DESCRIPCIÓN DEL ARTÍCULO PROFESIONAL .....	12
1.1. Contextualización general del estado del arte .....	12
1.2. Proceso investigativo metodológico .....	16
1.3. Análisis de resultados.....	19
CAPÍTULO II: ARTÍCULO PROFESIONAL .....	22
2.1. Resumen .....	22
2.2. Abstract.....	22
2.3. Introducción .....	23
2.4. Metodología.....	24
2.5. Resultados – Discusión.....	25
CONCLUSIONES.....	26
RECOMENDACIONES.....	27
BIBLIOGRAFÍA.....	28
ANEXOS.....	<b>¡Error! Marcador no definido.</b>

## Índice de figuras

figura 1 .....	18
figura 2 .....	19
figura 3 .....	20

## INFORMACIÓN GENERAL

### Contextualización del tema

En diciembre 2019 en Wuhan (provincia de Hubei, China) se notifican varios casos de neumonía, los mismos que más adelante se revelaron eran causados por un nuevo Coronavirus, para enero se afirma que el contagio se da entre personas y que la transmisión ya se había propagado fuera de China, por lo que, el Comité de Emergencias de la OMS, debido al alto brote de la enfermedad la establece como una emergencia sanitaria.

El informe de situación de la OMS del 30 de enero señala la existencia de un total de 7818 casos confirmados en todo el mundo, la mayoría de ellos en China y 82 en otros 18 países. La OMS evalúa el riesgo en China como muy alto y el riesgo mundial como alto. (ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE LA SALUD, 2020)

Profundamente preocupada por los alarmantes niveles de propagación de la enfermedad y por su gravedad, y por los niveles también alarmantes de inacción, la OMS determina en su evaluación que la COVID-19 puede caracterizarse como una pandemia. (ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE LA SALUD, 2020).

A medida que avanzaba la pandemia en el año 2020, se pudo visualizar que hogares y empresas de muchos países no estaban preparados para soportar una alteración e impacto de larga duración en sus vidas e ingresos, por lo que a más de cargar con niveles de deudas insostenibles que con la pandemia se agudizaron, debían soportar en muchos casos la pérdida de sus familiares a causa de esta enfermedad.

Con la pandemia no solo hubo pérdidas humanas, sino económicas, ya que las empresas en general y a nivel mundial se vieron afectadas por el descenso de ingresos y entre los mercados mayormente dañados de varias formas se encuentra el asegurador, tanto por el caos operativo que se formó, la interrupción del negocio, atención a clientes, el fuerte impacto en el pago de siniestros y en muchos casos la falta de ingresos.

En el caso de los seguros personales, también puede haber una mayor caducidad y fuerte presión a la baja en los precios, como consecuencia de la contracción del mercado; particularmente los seguros de vida de largo plazo pueden experimentar un incremento atípico en caducidad y rescates por la crisis económica y falta de liquidez. (Towers Watson, Willis, 2020)

Esta caída en la economía mundial y los resultados provocados por la pandemia afectaron la conducta social y el desarrollo de los mercados, por lo que las empresas se vieron obligadas a

ejecutar sus labores únicamente para sobrevivir, debido a que se enfrentaba con el mayor problema que fue, la caída de ventas y la recesión económica, por lo que en varios países se esperaba la desaparición de algunas empresas, sobre todo los enfocados a los seguros de vida por la falta de liquidez.

Dentro de este contexto es importante recalcar que también en Ecuador hubo un fuerte impacto por la pandemia Covid-19, en febrero del 2020 se confirmó el primer caso de Covid-19 en el País, se trataba de una ciudadana ecuatoriana que arribaba desde España a Guayaquil, por lo que la ministra de salud indicó que se iban a realizar el control respectivo a las 80 personas con las que la paciente había tenido contacto.

En rueda de prensa llevada a cabo en la ciudad de Guayaquil, la ministra de Salud, Catalina Andramuño, ha confirmado la presencia del primer caso "importado" de Covid-19 en Ecuador. Se trata de una ciudadana ecuatoriana que llegó desde España el pasado 14 de febrero por el aeropuerto de Guayaquil, las cual no tenía síntomas. Días posteriores presentó malestar y fiebre, razones por las que fue hospitalizada y se le realizaron las pruebas respectivas para la enfermedad Covid-19, la cual dio positiva. (edicionmédica, 2020)

“En Ecuador, el primer caso se identificó el 29 de febrero de 2020 en la provincia de Guayas y obligó a las autoridades a tomar medidas para combatir esta enfermedad. Es así, que el 13 de marzo se activó el Comité de Operaciones de Emergencia Nacional [COE-N] que estuvo a cargo de informar sobre la situación epidemiológica del país a través del reporte diario de cifras de personas contagiadas y fallecidas por provincias y cantones (Gobierno de la República del Ecuador, 2020). Sin embargo, el virus se propagó a una velocidad acelerada en el país y las autoridades decidieron declarar una cuarentena nacional el 17 de marzo, fecha en la que se reportaron 111 casos confirmados y 2 personas fallecidas (SINGRE, 2020). Al finalizar el mes de agosto, según las cifras proporcionadas por el COE-N hubo 113.767 casos confirmados, 6.556 fallecidos confirmados por COVID-19, 3.741 fallecidos probables COVID-19 y 86.252 pacientes recuperados” (Parra & Carrera, 2021)

Cabe recalcar que la pandemia perjudicó a la sociedad en general, sobre todo a consecuencia de las medidas tomadas por el Gobierno, como fue el cese de actividades y sobre todo el confinamiento, debido a ello varios sectores, entre ellos el mercado asegurador, se vieron vulnerados y mermados en sus actividades y pequeñas y medianas industrias en muchos casos tuvieron que cerrar sus puertas, desatando así despidos masivos y crisis económica.

El contagio por Covid-19 se desató de manera desmedida, sobre todo en la costa por falta de control y las compañías de seguros, específicamente del ramo de vida, presentaron un gran reto debido a que tuvieron relación directa con la emergencia sanitaria, por ser las encargadas de cubrir los costos generados por el aumento de las defunciones de sus asegurados, lo que provocó un descenso en la rentabilidad de las mismas.

De cara a lo manifestado es importante conocer sobre Equivida, compañía que se ha caracterizado por tener un extenso recorrido en el ramo de seguros de vida y fue una de las aseguradoras afectadas por el pago de siniestros ocasionados por la pandemia del Covid 19.

De hecho, en lo concerniente al sector de seguros de vida, en los últimos años se ha visto un incremento en la demanda, debido al alto índice de violencia y catástrofes que se vive en el Ecuador, es así que se trata no solo de una protección individual, sino familiar, ya que en caso de que ocurra un siniestro el patrimonio no se verá afectado en su totalidad, según lo indicado en el artículo “Evolución del mercado de seguros en Ecuador” (Universidad tecnológica Israel, 2020) publicado en la revista digital Eruditos de la Universidad Tecnológica Israel, el ramo de vida en el año 2018 creció el 11.6% más, con respecto al 2017. (Redrobán Chamorro, 2022)

El incremento en la adquisición de seguros de vida, sea individual o colectivo, ha tenido un notable crecimiento a causa de la pandemia, la cual se sigue atravesando y sus consecuencias, sin embargo, aún surge la problemática de que se perciben a los seguros como un gasto más que una inversión, es decir en nuestra realidad no existe una cultura de seguros.

Según la Federación de Empresas de Seguros (Fedeseg), hasta septiembre, la venta de primas sumó \$ 1.224 millones, el 2,6 % menos que el mismo periodo del 2020, cuando se inició la crisis sanitaria. (EL UNIVERSO, 31)

La recuperación económica requiere de estrategias para potenciar el desarrollo sostenible y promover una transformación productiva en el Ecuador.

Es justamente de lo que se trata esta investigación, analizar la razón de que Equivida compañía de seguros de vida haya resultado mayormente afectada, al punto de tener que fusionarse con seguros Equinoccial para no desaparecer y los planes de acción que han desarrollado frente a esta problemática causada por la pandemia del Covid-19 para su reanimación económica.

## **Problema de investigación**

No se puede negar que el mercado de seguros tiene influencia en la economía del Ecuador y del mundo, ya que las compañías invierten las primas en diferentes sectores para proteger su patrimonio y el de sus asegurados, por tal razón alrededor de este sector se mueven grandes sumas de dinero y esto genera una dinámica económica.

La pandemia de COVID19 generó una onda expansiva que afectó a toda la economía mundial y desencadenó la mayor crisis en más de un siglo. Esto condujo a un aumento drástico de la desigualdad interna y entre los países. Las observaciones preliminares sugieren que la recuperación tras la crisis será tan desigual como sus impactos económicos iniciales: las economías emergentes y los grupos desfavorecidos necesitarán mucho más tiempo para sobreponerse a las pérdidas de ingresos y medios de vida causadas por la pandemia. (BANCO MUNDIAL, 2022)

El nuevo coronavirus no solo ocasionó innumerables pérdidas humanas en Ecuador y el mundo, sino que tuvo un efecto de gran alcance en todos los aspectos del desarrollo que afectó la situación económica de las empresas, las mismas que al no ser uniformes, mostraron varios cambios, ya sea por la inflación, PIB, empleo y demás.

Entre los sectores mayormente afectados se encuentra el mercado asegurador, sector el cual hasta la actualidad no cuenta con estudios extensivos acerca del mismo y su importancia en la respuesta a este shock negativo. A pesar de esto, la cultura de prevención y aseguramiento en el país ha presentado una tendencia creciente en los últimos años, lo cual se podría acreditar al terremoto de abril del 2016 y la aceptación de que los seguros funcionan como una transferencia del riesgo. Para Arrow (1965) este fenómeno se da mediante la protección a los individuos o compañías frente a grandes montos de pérdidas económicas producidas por aquellos accidentes cuyas probabilidades son inciertas, proveyendo así seguridad financiera a los agentes económicos. (Burbano, 2021)

Ahora bien, tras una crisis empieza la fase de recuperación y un período de reactivación, la misma que no tiene un tiempo determinado de duración, por lo que puede extenderse hasta recuperar lo perdido durante la crisis.

Es por tanto necesario conocer el efecto que tuvo la pandemia del Covid-19 en el mercado asegurador y más detalladamente cómo afectó la economía de la compañía Equivida en cuanto al seguro ramo de vida y los mecanismos que han utilizado para su reactivación interna y externa.

## **Objetivo general**

Determinar la incidencia del Covid 19 en la economía de la compañía Equivida, a través de técnicas de análisis, para establecer el impacto en dicha entidad.

## **Objetivos específicos**

Contextualizar los fundamentos teóricos sobre el mercado de seguros de vida en la economía del Ecuador.

Diagnosticar el modelo económico del mercado de los seguros de vida en Ecuador.

Explicar la incidencia que tiene en la economía de la compañía Equivida el seguro de ramo de vida.

## **Vinculación con la sociedad y beneficiarios directos:**

La presente investigación se enfoca a difundir el estudio sobre el impacto que atravesó Equivida frente a la pandemia del Covid-19, su problemática y su reanimación económica, para así, desde el ámbito académico e investigativo comprender la manera en que los seguros de vida promueven el desarrollo económico a nivel interno y externo.

De igual manera aporta un análisis sobre situaciones fortuitas y de fuerza mayor a las que pueden enfrentarse las compañías de seguros, su afectación y su transformación.

Ayuda a conocer y comprender como a partir de la emergencia sanitaria Equivida tuvo que afrontar el desafío de cubrir altos montos de indemnización en ramos de vida, debido al fuerte índice de siniestralidad, lo que provocó un efecto negativo en la economía de la compañía.

De igual manera, permite conocer los principales actores vinculados en esta entidad jurídica y sus potenciales afectados con la casi quiebra de Equivida y su fusión con seguros Equinoccial, ambas compañías parte de Grupo Futuro.

De igual manera, es de utilidad para el mercado asegurador conocer el crecimiento de las compañías aseguradoras y las estrategias utilizadas para mejorar la cultura de seguros, en un contexto donde los eventos catastróficos y la violencia han ido en aumento, por lo que este conjunto de conocimientos acerca de la prevención y aseguramiento presente en el país una tendencia a incrementarse.

Además, el presente estudio será de utilidad para determinar cómo el mercado de seguros de vida va evolucionando, conocer la situación financiera del mercado de seguros y de esta manera ser

un aporte para la empresa en la cual ejerzo mi actividad laboral, poder identificar a los competidores y las ventajas y desventajas existentes.

## **CAPÍTULO I: DESCRIPCIÓN DEL ARTÍCULO PROFESIONAL**

### **1.1. Contextualización general del estado del arte**

Equivida, es una aseguradora con una trayectoria de 24 años en el Ecuador, en abril del año 2018 adquirió el paquete accionario de COLVIDA empresa de seguros, este negocio se realizó con la aprobación de la Superintendencia de Control del Poder de Mercado (SCPM) y de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (SCVS). Esta aseguradora brinda varias coberturas para satisfacer las necesidades de sus clientes (EQUIVIDA, 2021). (Manzano Albán, 2021)

La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros es el organismo técnico, con autonomía administrativa y económica, que vigila y controla la organización, actividades, funcionamiento, disolución y liquidación de las compañías y otras entidades en las circunstancias y condiciones establecidas por la Ley. (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2022)

Equivida Compañía de seguros S.A., ha sido una empresa aseguradora dedicada a proteger a la familia a través de sus pólizas de seguros de personas: vida y accidentes personales, tanto individuales y colectivas.

#### **Seguros de vida o de salud**

Los seguros personales, que en términos generales se dividen en seguros de salud y de vida, son aquellos que cubren todo tipo de accidentes ocurridos directamente al asegurado, es decir, aquellos que lo afectan en su integridad física o psicológica. Este tipo de seguros cubre riesgos como el fallecimiento (o, en ocasiones, permite generar ahorro para la supervivencia), accidentes (mortales, médicos o quirúrgicos, por legítima defensa, invalidez permanente y total, entre otros), y enfermedad (asistencia sanitaria en caso de problemas de salud o dependencia).

Los seguros de fallecimiento se harán efectivos solamente si el asegurado muere antes de la fecha estipulada en su póliza. Por el contrario, los seguros de supervivencia o de ahorro, conocidos como planes de previsión asegurados (PPA), se harán efectivos cuando se cumpla alguna eventualidad considerada en el contrato (como jubilación, dependencia o incapacidad laboral permanente).

Existen también planes de ahorro sistemático, en los que no debe cumplirse ninguna eventualidad; es decir, el asegurado puede cobrar una vez que pase un tiempo mínimo, definido en su contrato.

Por último, existen seguros mixtos, en los que ambas condiciones se cumplen: el asegurado es compensado en caso de fallecimiento o en caso de cumplirse cierta eventualidad, pero también podrá cobrar si no fallece hasta finalizar su contrato. (SEGUROS DEL PICHINCHA, s.f.)

Podemos decir entonces que el contrato de seguro de personas tiene que ver con riesgos que puedan afectar a la vida, integridad corporal o salud de las mismas, al tratar sobre los seguros de personas, se habla especialmente de los seguros de vida, los que tienen como fin indemnizar un beneficio cuando muera la persona asegurada y se clasifican en:

Vida: indemniza en caso de muerte o desmembración.

Accidentes: cubre la integridad física.

Salud: seguro de asistencia médica.

Con base a lo antes mencionado es necesario hablar de Equivida, compañía de vida la cual estuvo a punto de desaparecer debido al incremento en pago de siniestros a causa de la pandemia Covid-19.

El virus COVID-19 fue reportado por primera vez el martes 7 de enero de 2020, por el CDC de China (Centro para el Control y la Prevención de Enfermedades), luego de que el 31 de diciembre de 2019 la Comisión de Salud Municipal de la ciudad de Wuhan en la provincia de Hubei, notificara 27 casos de un tipo de neumonía de etiología desconocida, siete de los cuales eran severos. (Policlínica Metropolitana, 2020)

El director general de la Organización Mundial de la Salud (OMS), el doctor Tedros Adhanom Ghebreyesus, anunció el 11 de marzo de 2020 que la nueva enfermedad por el coronavirus 2019 (COVID-19) puede caracterizarse como una pandemia. La caracterización de pandemia significa que la epidemia se ha extendido por varios países, continentes o todo el mundo, y que afecta a un gran número de personas. (Organización Panamericana de la salud, 2020)

El brote del Covid-19 que se transformó en una pandemia a nivel mundial y que empezó en China se propagó rápidamente por todos los continentes, donde los gobiernos tomaban medidas para tratar de frenar su expansión, cierre de fronteras, prohibiciones de eventos masivos, restricciones de viajes y cierre de instituciones educativas.

Quito, Pichincha. – La noche de este lunes 16 de marzo, el presidente de la República, Lenín Moreno Garcés, a través de una cadena nacional, declaró el Estado de Excepción en todo el territorio ecuatoriano, con el propósito de contener la transmisión del coronavirus (COVID-19). (Presidencia de la República del Ecuador, s.f.)

De esta manera es que el presidente de la República recalcó que el país enfrentaba una guerra y la única manera de protegerse sería sin salir de casa, refiriéndose a evitar contagios, por lo que fueron obligadas a cerrar las puertas a todas las empresas, menos salud, seguridad y riesgos, de igual manera, supermercados y tiendas del barrio seguían funcionando casi con normalidad, no así el sector educativo, ya que los estudiantes debían recibir clases de manera virtual, además que varias compañías implementaron la modalidad del teletrabajo.

La crisis generada por el Covid19 ha hecho que las compañías de seguros se hayan visto obligadas a lidiar con la “tormenta perfecta”, un caos operativo, riesgos que se disparan y activos que caen dramáticamente. El problema a resolver en el corto plazo es lidiar con la situación actual: trabajo remoto, interrupción de negocios y manejo de crisis, pero inmediatamente después tendrán que lidiar con una desaceleración económica mundial y las consecuencias de una pandemia que también afectará el comportamiento social y la dinámica de los mercados. (Towers Watson, Willis, 2020)

Se puede mencionar que la crisis sanitaria perjudicó en gran medida a varios sectores, entre ellos al mercado asegurador, ya que tuvieron un comportamiento diferente a lo esperado a causa de la pandemia, presentando baja rentabilidad en primas y un aumento acelerado en el volumen de siniestros pagados, por ende, se vieron en la necesidad de reestructurarse a través del desarrollo de nuevos productos, ajustando costos, entre otras, todo conforme a una nueva realidad.

Dependiendo del ramo de seguro, los efectos fueron de dos tipos: una caída en ventas y captación de primas derivada del freno en la economía (como es en el caso de los seguros de vehículos y transporte), y, por otro lado, un aumento en el volumen de siniestros pagados (especialmente en lo que se refiere a los ramos de vida individual y colectiva). (ACTUARIA ASESORAMIENTO ESTRATÉGICO, 2021)

La pandemia que se vivió afectó de manera notable a las compañías de seguros de vida, debido al alto índice en pago de siniestros, una de las más afectadas por esta causa fue Equivida, quienes por su parte señalaron que fueron 16 millones en siniestros los pagados a causa del Covid-19, lo que llevó a reportar pérdidas en sus resultados, al no haber contratación de nuevos riesgos en primas, pero sí un incremento en las indemnizaciones pagadas, lo que generó un resultado negativo.

“Se prohíbe expresamente a todas las empresas de seguros de salud privada y a empresas de medicina pre-pagada que limiten la cobertura para la adecuada evaluación, atención y tratamiento al usuario-paciente afectado por la covid-19.”

Juan Carlos Zeballos, 2020 (Marín, 2021)

Fue a causa de esta disposición emitida por el ministro de salud pública frente a la emergencia sanitaria que los seguros de vida y asistencia médica se vieron en la obligación de activar la cobertura para casos de siniestros a causa de la pandemia del Covid-19, pese a que en la mayoría de compañías, por no mencionar en todas, epidemia y pandemia formaban parte de exclusión en sus condiciones generales.

Roberto Oquendo, jefe de cuenta de Equivida en una entrevista realizada señala que se han pagado siniestros por muertes a causa del Covid-19, tanto para empleados de empresas como en el sector financiero, como socios de clientes de bancos, cooperativas y a su vez de empresas que han estado asegurados en este ramo.

Indica además que una limitante ha sido la capacidad de pago, a futuro se espera, si la economía mejora, que las personas tengan presente que deben tener contratado un seguro de vida luego de lo que se ha pasado. (<https://www.youtube.com/watch?v=rVmSvxzYITE>, 2021)

Vivimos en un mundo donde eventos catastróficos ocurren a diario, estos siniestros sean de personas, como accidentes y muertes o de bienes, como incendios, choques etc., han sido factor fundamental para que la sociedad vea la necesidad de contratar un seguro.

Con base a lo mencionado por Roberto Oquendo, jefe de cuenta de Equivida, la pandemia ha motivado a que las personas consideren los seguros, no como un gasto, sino como una inversión.

Es así que a raíz del terremoto del 2016 y la pandemia del Covid-19 la ciudadanía ha visto la necesidad de contratar un seguro de vida, por tal razón las primas emitidas subieron, sin embargo, los siniestros seguían siendo pagados a raíz del alto índice de muertes por la emergencia sanitaria.

Por lo antes mencionado es necesario analizar la siniestralidad que presentó Equivida antes de la emergencia sanitaria, durante la misma y cómo se ha mantenido a la fecha, ya que no se puede hablar de que la pandemia haya llegado a su fin.

## **1.2. Proceso investigativo metodológico**

### Diseño de Investigación

El presente trabajo de trata de una investigación cualitativa y cuantitativa, no experimental y es descriptiva.

Se fundamenta en un proceso inductivo de explorar y describir y a su vez se trata de una investigación cuantitativa, debido a que utiliza recolección y análisis de datos.

A su vez se trata de una investigación descriptiva, en tanto que se valida la ocurrencia de los hechos empíricos y se los transforma en susceptibles de medición y comprobación.

Adicional es necesario confirmar que la investigación se basó en sucesos ya ocurridos, por tanto, no es una investigación experimental.

Para el cumplimiento de la misma se usarán las siguientes técnicas e instrumentos de investigación:

### **Revisión bibliográfica**

A través de la revisión bibliográfica, se pretende presentar una síntesis de las lecturas realizadas durante el proceso investigativo, sobre la reanimación económica de la compañía Equivida, luego de atravesar efectos negativos por el excesivo pago de siniestros a consecuencia de la pandemia del Covid-19, explicar e indicar las variables que tiene que ver con el seguro y con información proporcionada por Equivida.

### **Recolección de datos.**

Se realizará a través de recopilación y medición de información, las que permitan obtener respuestas relevantes y evaluar resultados a través de la reunión de datos, lo que es esencial para garantizar la integridad de un estudio, con el fin de otorgar un enfoque sistemático para medir la información proporcionada por las diversas fuentes a fin de obtener un panorama completo y lo más preciso de Equivida.

Los datos recopilados serán los presentados por la compañía EQUIVIDA y EQUINOCCIAL, a través de informes financieros presentados por la FEDESEG, la SUPERERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS, VALORES Y SEGUROS.

### **Análisis e interpretación.**

El surgimiento del COVID-19 trajo consigo innumerables pérdidas humanas, así como económicas en todo el mundo. En el caso ecuatoriano, según el boletín No.4892 publicado por el Servicio Nacional de Gestión de Riesgos y Emergencias con corte al 30 de junio del 2021, la pandemia había dejado 458.504 casos confirmados de contagios y 15.900 muertes confirmadas por coronavirus, adicionando a esta cifra 5.660 casos de muertes probables por su contagio. (X-Pedientes Económicos, 2021)

De igual manera es importante adentrarse en los siniestros pagados en el ramo de vida, mismos que conforme a lo señalado en el artículo “Identificación de las causas de crecimiento de la demanda de los seguros de vida en el Distrito Metropolitano de Quito en el período marzo 2016 a marzo 2020” Es necesario conocer que existe un alto impacto en los valores pagados por las aseguradoras debido al incremento de los siniestros en el ramo de seguros de vida, por ejemplo en el año 2016 hubo un crecimiento del 31.4% que representa 120 millones de dólares, mientras que en el año 2019 aumentó 13.8% llegando a pagar 144 millones de dólares. (Paúl, 2021)

La aseguradora Equivida, que opera en los ramos de vida individual, colectiva y accidentes personales, registró hasta agosto una siniestralidad pagada de USD 12 millones, por eventos vinculados al covid -19, de un total de 37 millones en la cobertura de siniestros, precisó la compañía. Si bien la rentabilidad en el ramo de vida colectiva cayó a la mitad, por el impacto de los siniestros, también fue el segmento que más primas netas emitió en dólares, hasta septiembre, con un alza del 4,6%, desplazando a los seguros de vehículos, que tuvieron una caída del 18,9%. (Revista Lideres, 2020).

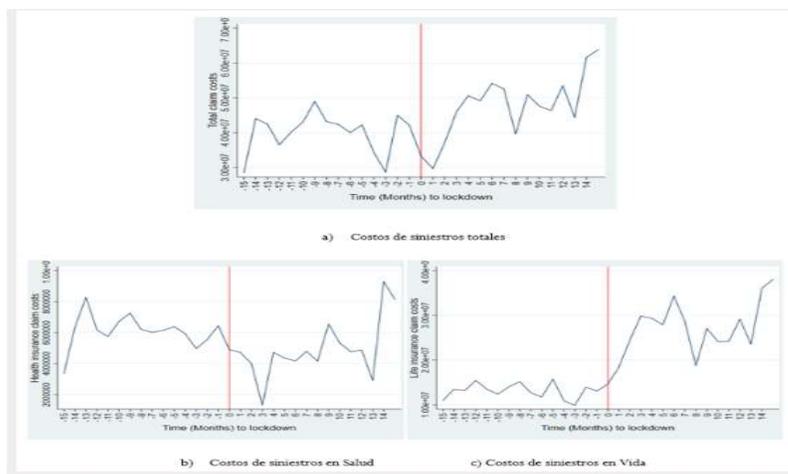
“El escenario fue opuesto para los ramos de vida (individual y colectiva); los cuales tuvieron una mayor demanda y un significativo aumento en la prima neta retenida respecto al periodo anterior, sin embargo, hay que recalcar que, el costo de los siniestros creció aún más, el cual pasó de aproximadamente 3.2 a 5.7 millones y de 154.8 a 274.6 millones, respectivamente. Este gran incremento es atribuido la excesiva mortalidad reportada en el 2020; la cual, según un reporte especial del Registro Civil (2020), a finales del 2020 reflejaba una cifra aproximada de 40 mil fallecidos adicionales en comparación con el 2019. Este exceso de mortalidad generó un incremento atípico en los egresos incurridos de los seguros de vida, que incluso, para el caso de vida individual, superó al ingreso devengado. Este comportamiento afectó a la siniestralidad en el ramo vida que pasó del 38.5% en 2019 al 69.5% en 2020, lo que, a su vez, tuvo un impacto en la siniestralidad consolidada de todo el mercado, la cual incrementó del 44.1% al 50.9% en ese mismo período, esto pese a que los seguros generales, que por diversos factores directa o indirectamente influenciados

por la pandemia, habían reducido los costos incurridos por siniestro y, por ende, su porcentaje de siniestralidad (FEDESEG, 2020).” (ACTUARIA ASESORAMIENTO ESTRATÉGICO, 2021)

De acuerdo al artículo “El seguro de vida en Ecuador” (Universidad Tecnológica Indoamérica, 2017) publicado en la página web de la Universidad Tecnológica Indoamérica, en el mundo de la producción total en seguros, el 56% corresponde a seguros de no vida y el 44% a vida, en América Latina la relación es de 58,9% a 41,1% respetivamente. En Ecuador el ramo de los seguros de vida alcanza una cifra promedio de 19%. (Universidad Tecnológica Indoamérica, 2017).

**figura 1**

**Nivel de siniestralidad en ramos de vida y asistencia médica**



Fuente: “Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros”

Mientras que para el caso de las pólizas de vida el escenario es distinto, la Figura 1 muestra como a partir de la presencia del COVID-19 en el país, los montos de siniestros se elevaron notoriamente. En los 15 meses anteriores al confinamiento, la línea de tendencia tenía una pequeña tendencia decreciente, alcanzando un promedio mensual de 13 millones USD aproximadamente. Mientras que, en los 15 meses posteriores a marzo del 2020 la tendencia es creciente, mostrando un promedio de costo de siniestros de 27.5 millones USD, 111% mayor al periodo anterior al confinamiento. Esta subida en los montos se dio debido al aumento en el exceso interanual de muertes en el país donde para el mes de abril del 2020 esta cifra logró alcanzar un aumento de 15.058 personas fallecidas con respecto a abril del 2019. (X-Pedientes Económicos, 2021)

### 1.3. Análisis de resultados

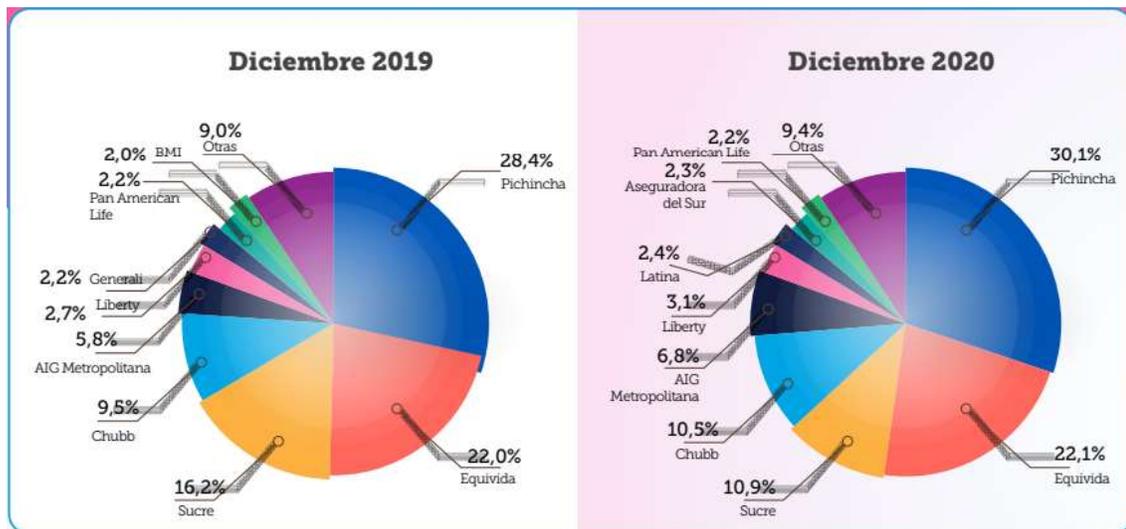
Para apreciar de mejor manera la relación existente entre los diferentes factores que afectaron la situación económica de Equivida se revisó los resultados de siniestros pagados vs las primas emitidas.

A continuación, se presentan los resultados obtenidos durante el período 2019 al 2021 sobre los efectos a causa de la pandemia Covid-19 en Equivida, sus consecuencias económicas y su reanimación, al mismo tiempo qué hicieron para adaptarse a este nuevo momento.

A diciembre del 2019 según el informe técnico de mercado de la FEDESEG, Equivida presentó una prima emitida de 104.955.325, con una participación en el mercado del 5,8%, una prima retenida de 101.308.246, con una retención de 96,5%, el mismo modo presentó siniestros pagados de 36.071.504, con una participación en el mercado de 4,7%, lo que da un resultado técnico de 28.340.953, es decir el 29,5%. (FEDESEG FEDERACIÓN ECUATORIANA DE EMPRESAS DE SEGUROS, 2019)

figura 2.

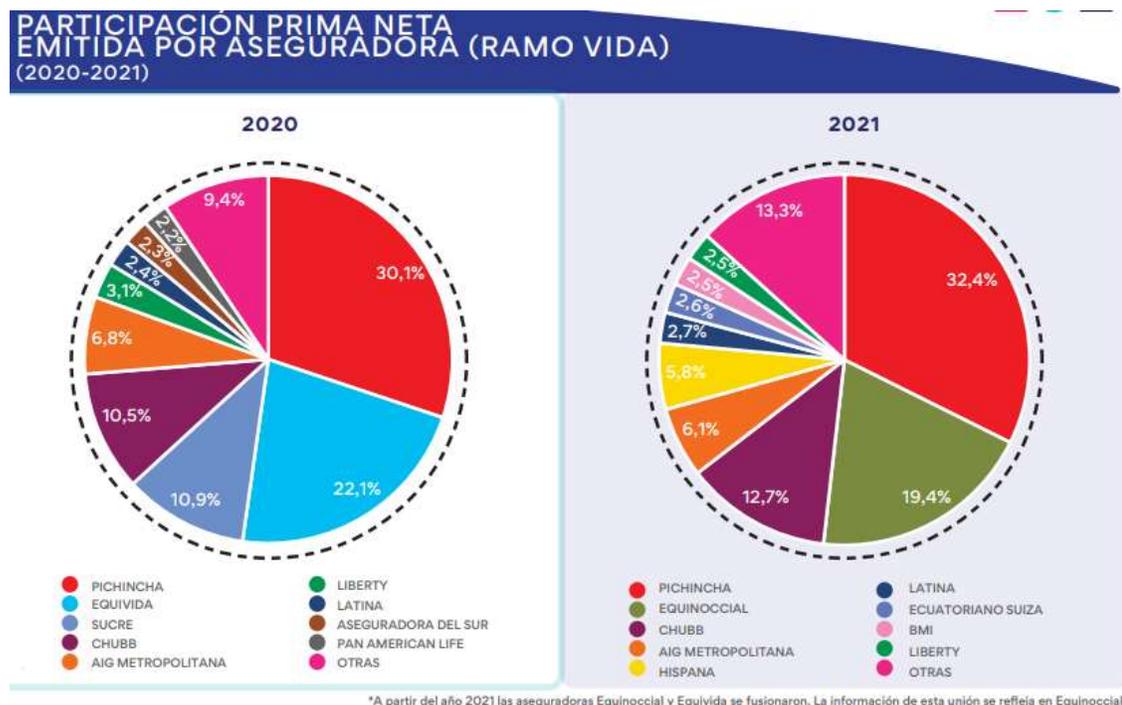
Prima neta por aseguradora en ramo de vida 2019-2020



Al 2021 las cifras varían debido a la fusión de Equivida con Equinoccial, por lo que en el informe de gestión 2021 de BanEcuador indica que Equivida reciba la base del mes de julio del 2021, con el fin de brindar cobertura hasta dicho mes, de igual manera que se atiendan siniestros que se encontraban con varios días de espera de indemnización. (BanEcuador, 2022)

figura 3

Prima neta por aseguradora en ramo de vida 2020-2021



Nota: Para diciembre del 2020 Equivida mantuvo un costo de siniestros de 60.995, con un ingreso devengado de 93.472 y una siniestralidad incurrida del 65.3%.

Se puede percibir que del 2019 al 2020 existe un margen de diferencia en el porcentaje de siniestros pagados, lo que provocó grandes pérdidas en la compañía, por lo que al 2021, para evitar la quiebra y desaparición de Equivida, Grupo Futuro decide la fusión con Equinoccial, por lo que en adelante los datos estadísticos se reflejan en la misma.

La esencia de Grupo Futuro y sus compañías está determinada por el impulso hacia la evolución constante. Por ello, con mucho orgullo y confianza, respaldamos la fusión de dos grandes compañías ecuatorianas que son parte de nuestro holding: Seguros Equinoccial y Equivida, dando paso a que la segunda se convierta en una marca del portafolio de productos comerciales de la primera. (Grupo futuro, 22)

Grupo Futuro tiene una postura de otorgar al país la empresa más grande y sólida, la misma que presente una extensa gama de productos y servicios que se ajuste a la necesidad de cada cliente, ya que mancomunadas fortalecen el sector asegurador, impulsan la competitividad y otorgan mejor experiencia a sus clientes.

En una entrevista realizada por Pedro Maldonado Ordóñez de la revista Forbes a Juan Carlos Berrú, Gerente General de Grupo Futuro señala que toda reestructuración conlleva necesidad de revaluación de procesos, funciones y responsabilidades, para lo que se ha tomado decisiones adecuadas y quienes no continúan en la empresa serán indemnizados conforme manda la ley.

Antes de la fusión, Equivida tenía un patrimonio de US\$ 7.385.650 y Seguros Equinoccial tenía un patrimonio de US\$ 35.938.612. Después de la fusión el patrimonio de Seguros Equinoccial es de US\$ 33.924.686 La disminución del patrimonio en 2021 respecto a 2020, obedece a una pérdida en el ejercicio económico del año anterior y es fruto exclusivamente del impacto del Covid, que generó un mayor pago de indemnizaciones por el lamentable fallecimiento de un mayor número de ecuatorianos. El valor pagado solamente por esta causa, en 2021, superó los UDS 25 millones. Respetamos nuestras obligaciones con los clientes, es una de nuestras principales credenciales. (Maldonado, 2022)

Con esta fusión Equinoccial escala posiciones y lo que busca es un crecimiento sostenible y sustentable a largo plazo, llegar a USD\$ 300 millones al culminar el 2025 y contar con presencia nacional, manteniendo una organización lista para atender a su cartera de clientes actuales, aquellos que se integran desde Equivida y listos para atraer nuevos clientes.

## CAPÍTULO II: ARTÍCULO PROFESIONAL

### 2.1. Resumen

En diciembre 2019 en Wuhan (provincia de Hubei, China) se notifican varios casos de neumonía, los que más adelante se revelaron eran causados por un nuevo Coronavirus, preocupada por los alarmantes niveles de propagación de la enfermedad y por su gravedad, la OMS determina en su evaluación que la COVID-19 puede caracterizarse como una pandemia, a medida que avanzaba la pandemia en el año 2020, se pudo visualizar que hogares y empresas de muchos países no estaban preparados para soportar una alteración e impacto de larga duración en sus vidas e ingresos, las empresas en general y a nivel mundial se vieron afectadas por el descenso de ingresos y entre los mercados mayormente dañados de varias formas se encuentra el asegurador, Equivida compañía de vida estuvo a punto de desaparecer debido al incremento en pago de siniestros a causa de la pandemia Covid-19, Para diciembre del 2020 Equivida mantuvo un costo de siniestros de 60.995, con un ingreso devengado de 93.472 y una siniestralidad incurrida del 65.3%, por lo que al 2021, para evitar la quiebra y desaparición de Equivida, Grupo Futuro decide la fusión con Equinoccial, por lo que en adelante los datos estadísticos se reflejan en la misma.

**a. Palabras clave:** pandemia, recesión económica, siniestros, primas, fusión

### 2.2. Abstract

In December 2019 in Wuhan (Hubei province, China) several cases of pneumonia were reported, which were later revealed to be caused by a new Coronavirus, concerned about the alarming levels of spread of the disease and its severity, the WHO determined in his assessment that COVID-19 can be characterized as a pandemic, as the pandemic progressed in 2020, it became apparent that households and businesses in many countries were unprepared to withstand long-term disruption and impact on their lives and income, companies in general and worldwide were affected by the decrease in income and among the markets most damaged in various ways is the insurer, Equivida life company was on the verge of disappearing due to the increase in payment of claims due to of the Covid-19 pandemic, for December 2020 Equivida maintained a claims cost of 60,995, with an accrued income of 93,472 and a loss ratio in of 65.3%, so that by 2021, to avoid the bankruptcy and disappearance of Equivida, Grupo Futuro decides to merge with Equinoccial, so that from now on the statistical data is reflected in it.

**a. Keywords:** pandemic, economic recession, claims, premiums, merger

### **2.3. Introducción**

En diciembre 2019 en Wuhan (provincia de Hubei, China) se notifican varios casos de neumonía, los mismos que más adelante se revelaron eran causados por un nuevo Coronavirus, para enero se afirma que el contagio se da entre personas y que la transmisión ya se había propagado fuera de China, por lo que, el Comité de Emergencias de la OMS, debido al alto brote de la enfermedad la establece como una emergencia sanitaria.

Profundamente preocupada por los alarmantes niveles de propagación de la enfermedad y por su gravedad, y por los niveles también alarmantes de inacción, la OMS determina en su evaluación que la COVID-19 puede caracterizarse como una pandemia. (ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE LA SALUD, 2020).

Con la pandemia no solo hubo pérdidas humanas, sino económicas, ya que las empresas en general y a nivel mundial se vieron afectadas por el descenso de ingresos y entre los mercados mayormente dañados de varias formas se encuentra el asegurador, tanto por el caos operativo que se formó, la interrupción del negocio, atención a clientes, el fuerte impacto en el pago de siniestros y en muchos casos la falta de ingresos.

En el caso de los seguros personales, también puede haber una mayor caducidad y fuerte presión a la baja en los precios, como consecuencia de la contracción del mercado; particularmente los seguros de vida de largo plazo pueden experimentar un incremento atípico en caducidad y rescates por la crisis económica y falta de liquidez. (Towers Watson, Willis, 2020)

Equivida Compañía de seguros S.A., ha sido una empresa aseguradora dedicada a proteger a la familia a través de sus pólizas de seguros de personas: vida y accidentes personales, tanto individuales y colectivas.

La aseguradora Equivida, que opera en los ramos de vida individual, colectiva y accidentes personales, registró hasta agosto una siniestralidad pagada de USD 12 millones, por eventos vinculados al covid -19, de un total de 37 millones en la cobertura de siniestros, precisó la compañía. Si bien la rentabilidad en el ramo de vida colectiva cayó a la mitad, por el impacto de los siniestros, también fue el segmento que más primas netas emitió en dólares, hasta septiembre, con un alza del 4,6%, desplazando a los seguros de vehículos, que tuvieron una caída del 18,9%. (Revista Lideres, 2020).

Para apreciar de mejor manera la relación existente entre los diferentes factores que afectaron la situación económica de Equivida se revisó los resultados de siniestros pagados vs las primas emitidas.

Se presentan los resultados obtenidos durante el período 2019 al 2021 sobre los efectos a causa de la pandemia Covid-19 en Equivida, sus consecuencias económicas y su reanimación, al mismo tiempo qué hicieron para adaptarse a este nuevo momento.

Se puede percibir que del 2019 al 2020 existe un margen de diferencia en el porcentaje de siniestros pagados, lo que provocó grandes pérdidas en la compañía, por lo que al 2021, para evitar la quiebra y desaparición de Equivida, Grupo Futuro decide la fusión con Equinoccial, por lo que en adelante los datos estadísticos se reflejan en la misma.

Roberto Oquendo, jefe de cuenta de Equivida en una entrevista realizada señala que se han pagado siniestros por muertes a causa del Covid-19, tanto para empleados de empresas como en el sector financiero, como socios de clientes de bancos, cooperativas y a su vez de empresas que han estado asegurados en este ramo.

Indica además que una limitante ha sido la capacidad de pago, a futuro se espera, si la economía mejora, que las personas tengan presente que deben tener contratado un seguro de vida luego de lo que se ha pasado. (<https://www.youtube.com/watch?v=rVmSvxzYITE>, 2021)

## **2.4. Metodología**

### **Diseño de investigación**

Respecto a la metodología,<sup>6</sup> su ámbito medular de operación consiste en que es el logos que orienta al estudio lógico de los métodos, lo cual implica el análisis de la lógica que los sustenta, el sentido de su efectividad, la cobertura de su eficacia, la fortaleza de sus planteamientos y la coherencia para producir conocimiento relevante. (Aguilera Hintelholher, 2013)

El término diseño se refiere al plan o estrategia concebida para obtener la información que se desea con el fin de responder al planteamiento del problema. (Ecotec, 2019)

El presente proyecto se trata de una investigación no experimental de carácter mixto, ya que combinan las metodologías cualitativa y cuantitativa en paralelo.

### **Método de investigación**

Los métodos de investigación pueden valorarse como un conjunto de procedimientos ordenados que permiten orientar la agudeza de la mente para descubrir y explicar una verdad. Su utilidad consiste en que tienden al orden para convertir un tema en un problema de investigación y llevar a cabo la aprehensión de la realidad. (Aguilera Hintelholher, 2013)

El método deductivo es una forma de razonamiento que deriva del método científico y que tiene como finalidad obtener conclusiones lógicas a partir de un grupo de premisas; es decir, se deduce. Si los hechos o premisas son ciertos, la conclusión también lo será. (Gonzalez, 2020)

En lo que respecta al método de investigación se llevará a cabo el método deductivo, es decir, no se base en la experimentación, la finalidad es obtener conclusiones que puedan transformarse en verdades, por lo tanto, este método es sistemático, debido a que lleva una estructura y un orden que permitan llegar a los resultados esperados.

Técnicas de Investigación.

En lo que concierne a las técnicas se utilizará la recopilación de datos, a través de revisión bibliográfica y análisis de contenido, se extrajo información de páginas de internet de los años 2019, 2020 y 2021, con el fin de medir la información, la misma que permita obtener respuestas relevantes y evaluar resultados, los datos recopilados fueron los presentados por la compañía EQUVIDA y EQUINOCCIAL, a través de informes financieros expuestos por la FEDESEG y la SUPERERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS, VALORES Y SEGUROS.

Población: Equivida compañía de seguros S.A.

## 2.5. Resultados – Discusión

El presente trabajo de investigación analiza el impacto del Covid-19 en la economía de Equivida compañía de seguros S.A. empezando por el conmoción que tuvo la pandemia en la sociedad en general y como la misma afectó al mercado, incluyendo el sector asegurador, sobre todo en aseguradoras que manejan el ramo de vida, quienes fueron los más afectados por el alto índice de siniestralidad presentada y reclamos pagados a consecuencia de la emergencia sanitaria y en especial Equivida, una de las compañías con más trayectoria y segunda en el mercado luego de Seguros del Pichincha.

La presente investigación tiene como objetivo verificar qué tanto fue afectada la compañía Equivida frente a la pandemia del Covid-19, su problemática y su reanimación económica, la misma que para que pueda llevarse a cabo Grupo Futuro toma como iniciativa fusionar Equivida con Equinoccial, las dos parte de Grupo Futuro y de esta manera otorgar al país la empresa más grande y sólida, que presente una extensa gama de productos y servicios para solventar la necesidad de cada cliente, ya que fusionadas fortalecen el sector asegurador, impulsan la competitividad y otorgan mejor experiencia a sus clientes y sobre todo mantener la marca Equivida, amparada por una de las compañías mas grandes del sector asegurador Equinoccial.

## **CONCLUSIONES**

Con la presente investigación se puede determinar que los seguros de vida en la economía del Ecuador han tenido un papel fundamental, ya que favorece la dinámica económica por sus inversiones en diversos mercados, además que llegan a ser percibidos como ahorro a largo plazo.

La dinámica económica de los seguros de vida se ha incrementado, tanto en individuales como colectivas entre el 2020 y el 2021, debido a que la población mantiene una percepción de riesgo de mortalidad a raíz del terremoto del 2016 y la pandemia del Covid - 2019.

Equivida se ha caracterizado por ser una de las principales compañías de vida, luego de Seguros del Pichincha, con un desarrollo económico en el sector asegurador y liquidez para afrontar efectos adversos que puedan, por lo que la decisión de fusión con Equinoccial permite seguir manteniendo confianza y reducción de incertidumbre entre sus asegurados y público en general.

## RECOMENDACIONES

Uno de los problemas que afronta el mercado asegurador y que influyen de manera negativa en el mercado de seguros, es la desconfianza frente al seguro y el desconocimiento ante la realidad, cuando la población no afronta que se encuentra expuesta a catástrofes, en nuestro medio no existe una cultura de prevención y por tanto tampoco de seguros, por esta razón el mercado asegurador no ha podido ser explotado de la mejor manera y es justamente en lo que se debe trabajar con el fin de generar un cambio en la mentalidad de las persona con respecto a este ramo de seguros..

Las diferentes Aseguradoras luego de una tendencia decreciente por la pandemia Covid-19, presenta una tendencia al alza, tanto por la demanda de la población al tener ya una percepción de riesgo de mortalidad y además por los diferentes planes de acción tomados por las Aseguradoras para reactivar la comercialización de este ramo.

Si bien es cierto Grupo Futuro para preservar la marca Equivida y evitar la desaparición de la compañía como tal decide la fusión con Equinoccial, es necesario tomar medidas alternativas en caso de otro evento de magnitud colosal como fue la pandemia del Covid-19, cambios en las políticas de suscripción, limites en coberturas debido a eventos que puedan llevar a un nuevo quiebre en la economía mundial y por ende a las compañías.

## BIBLIOGRAFÍA

- ACTUARIA ASESORAMIENTO ESTRATÉGICO. (28 de 07 de 2021). *¿Cuál fue el impacto del COVID-19 en el mercado asegurador ecuatoriano en el 2020?* Recuperado el 22 de 08 de 2022, de <https://actuarial.com.ec/es/cual-fue-el-impacto-del-covid-19-en-el-mercado-asegurador-ecuatoriano-en-el-2020/>
- Aguilera Hintelholher, R. M. (ene/abr de 2013). *Identidad y diferenciación entre Método y Metodología*. Recuperado el 30 de 08 de 2022, de [https://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S0185-16162013000100005#:~:text=Los%20m%C3%A9todos%20de%20investigaci%C3%B3n%20pu eden,la%20aprehensi%C3%B3n%20de%20la%20realidad.](https://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0185-16162013000100005#:~:text=Los%20m%C3%A9todos%20de%20investigaci%C3%B3n%20pu eden,la%20aprehensi%C3%B3n%20de%20la%20realidad.)
- BANCO MUNDIAL. (2022). *Capítulo 1. Los impactos económicos de la pandemia y los nuevos riesgos para la recuperación*. Recuperado el 17 de 08 de 2022, de <https://www.bancomundial.org/es/publication/wdr2022/brief/chapter-1-introduction-the-economic-impacts-of-the-covid-19-crisis>
- BanEcuador. (01 de 2022). *Informe anual de gestión 2021*. Recuperado el 26 de 08 de 2022, de <file:///C:/Users/ivonn/Downloads/Informe%20Anual%20de%20Gestio%CC%81n%202021%20certificado.pdf>
- Burbano, N. (05 de 08 de 2021). *Impacto del COVID-19 en los costos de siniestros del sector*. (E. Pontificia Universidad Católica del Ecuador, Editor) Recuperado el 17 de 08 de 2022, de <http://portal.amelica.org/ameli/journal/392/3922449004/3922449004.pdf>
- Ecotec, U. (17 de 10 de 2019). *Métodos, Diseños y Técnicas de Investigación de la Psicología*. Recuperado el 30 de 08 de 2022, de <https://www.ecotec.edu.ec>
- edicionmédica. (29 de 02 de 2020). *RUEDA DE PRENSA Primer caso confirmado de Covid-19 en Ecuador*. Recuperado el 29 de 08 de 2022, de <https://www.edicionmedica.ec/secciones/salud-publica/primer-caso-de-covid-19-en-ecuador-95377>
- EL UNIVERSO. (2021 de 12 de 31). *Seguros Equinoccial se fusiona con Equivida para fortalecer su presencia en el sector asegurador del país*. Recuperado el 16 de 08 de 2022, de <https://www.eluniverso.com/noticias/economia/seguros-equinoccial-se-fusiona-con-equivida-para-fortalecer-su-presencia-en-el-sector-asegurador-del-pais-nota/>
- FEDESEG FEDERACIÓN ECUATORIANA DE EMPRESAS DE SEGUROS. (12 de 2019). *FEDESEG*. Recuperado el 24 de 08 de 2022, de <https://www.fedeseq.org/mercado>
- Gonzalez, G. (26 de 05 de 2020). *Método deductivo*. (Lifeder, Editor) Recuperado el 2022 de 08 de 2022, de <https://www.lifeder.com/metodo-deductivo/>
- Grupo futuro. (18 de 01 de 22). *Grupo Futuro anuncia la fusión de Seguros Equinoccial y Equivida*. Recuperado el 26 de 08 de 2022, de <https://www.futuro.com.ec/grupo-futuro-anuncia-la-fusion-de-seguros-equinoccial-y-equivida/>
- <https://www.youtube.com/watch?v=rVmSvxzYITE>. (13 de 02 de 2021). *Roberto Oquendo (Equivida), seguros de vida*. Recuperado el 29 de 08 de 2022, de <https://www.youtube.com/watch?v=rVmSvxzYITE>

- Maldonado, O. P. (26 de 01 de 2022). *Fusión Equinoccial-Equivida acumula más de 1,8 millones de clientes*. Recuperado el 26 de 08 de 2022, de <https://www.forbes.com.ec/negocios/por-2100-millones-dolares-hidrogeno-verde-nuevo-negocio-amazon-n21053>
- Manzano Albán, D. P. (2021). *IDENTIFICACIÓN DE LAS CAUSAS DEL CRECIMIENTO DE LA DEMANDA DE LOS SEGUROS DE VIDA EN EL DISTRITO METROPOLITANO DE QUITO EN EL PERÍODO MARZO 2016 A MARZO 2020*. (U. P. Salesiana, Editor) Recuperado el 23 de 08 de 2022, de <https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/20595/1/MSQ188.pdf>
- Marín, M. (2021). *Los seguros de salud y de vida durante la pandemia*. Recuperado el 24 de 08 de 2022, de Infinito Digital: <http://indi.ups.edu.ec/seguros-de-salud-y-de-vida-pandemia/>
- ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE LA SALUD. (27 de 04 de 2020). *COVID-19: cronología de la actuación de la OMS*. Recuperado el 29 de 08 de 2022, de La presente declaración ya no se actualiza. Una nueva versión fue publicada el 29 de junio de 2020.: <https://www.who.int/es/news/item/27-04-2020-who-timeline---covid-19>
- Organización Panamericana de la salud. (2020). *Enfermedad por el Coronavirus (COVID-19)*. Recuperado el 20 de 08 de 2022, de <https://www.paho.org/es/enfermedad-por-coronavirus-covid-19>
- Parra, M., & Carrera, E. (31 de 05 de 2021). *EVOLUCIÓN DE LA COVID-19 EN ECUADOR*. Recuperado el 29 de 08 de 2022, de <http://revistas.uta.edu.ec>
- Paúl, M. A. (06 de 03 de 2021). *Identificación de las causas del crecimiento de la demanda de los seguros de vida en el Distrito Metropolitano de Quito en el período marzo2016 a marzo2020*. Obtenido de Postgrado Maestría en Administración de Empresas Universidad Politécnica Salesiana: <https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/20595/1/MSQ188.pdf>
- Policlínica Metropolitana. (06 de 03 de 2020). *Coronavirus ¿Qué es, dónde surgió y cómo protegerse?* Recuperado el 17 de 08 de 2022, de <https://policlinicametropolitana.org/informacion-de-salud/el-nuevo-coronavirus-que-es-donde-surgio-y-como-protegerse/>
- Presidencia de la República del Ecuador. (s.f.). *El presidente Lenín Moreno decreta Estado de Excepción para evitar la propagación del COVID-19*. (D. d. Públicas, Editor, & S. G. Comunicación, Productor) Recuperado el 23 de 08 de 2022, de <https://www.presidencia.gob.ec/el-presidente-lenin-moreno-decreta-estado-de-excepcion-para-evitar-la-propagacion-del-covid-19/>
- Redrobán Chamorro, Á. G. (06 de 03 de 2022). *Evolución del Mercado de seguros en Ecuador*. Obtenido de <https://revista.uisrael.edu.ec>
- Revista Lideres. (30 de 10 de 2020). *La pandemia también impacta en la gestión de las aseguradoras*. Recuperado el 16 de 08 de 2022, de <https://www.revistalideres.ec/lideres/pandemia-impacta-gestion-aseguradoras-cobertura.html>
- Salud, O. M. (s.f.). *Más información sobre la pandemia de Covid-19*. Recuperado el 20 de 08 de 2022, de [https://www.who.int/es/health-topics/coronavirus#tab=tab\\_1](https://www.who.int/es/health-topics/coronavirus#tab=tab_1)
- SEGUROS DEL PICHINCHA. (s.f.). *¿Qué tipos de Seguros existen en Ecuador?* Recuperado el 29 de 08 de 2022, de <https://segurosdelpichincha.com/blogs/tipos-de-seguro-en-ecuador>

Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. (29 de 08 de 2022). *Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros*. Obtenido de <https://www.supercias.gob.ec/portalscvs/Institucion.php>

Towers Watson, Willis. (Abril de 2020). "*La tormenta perfecta*". Recuperado el 16 de 08 de 2022, de Primeras reacciones ante el Covid-19 del sector asegurador a nivel mundial: [file:///C:/Users/ivonn/Downloads/WTW\\_ReaccionesCOVID19\\_SectorAsegurador\\_Abril2020.pdf](file:///C:/Users/ivonn/Downloads/WTW_ReaccionesCOVID19_SectorAsegurador_Abril2020.pdf)

Universidad tecnología Israel. (2020). Evolución del mercado de seguros en Ecuador. *Revista Eruditos*, 47.

Universidad Tecnológica Indoamérica. (2017). El seguro de vida en Ecuador. *CienciAmérica*, 38.

X-Pedientes Económicos. (05 de 08 de 2021). *Impacto del COVID-19 en los costos de siniestros del sector asegurador en Ecuador: un enfoque en los ramos de vida y salud*. (E. Pontificia Universidad Católica del Ecuador, Editor) Recuperado el 23 de 08 de 2022, de <http://portal.amelica.org/ameli/jatsRepo/392/3922449004/index.html>

