

UNIVERSIDAD PRIVADA DE TACNA

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS



TESIS

**LAS PRIMAS DE SEGUROS Y SU INFLUENCIA EN LA UTILIDAD DE LA
COMPAÑÍA LA POSITIVA SEGUROS Y REASEGUROS S.A.**

PERIODO 2015 – 2017

PRESENTADO POR

Br. THALIA BELEN PAMO DONOSO

Para optar el título de:

CONTADOR PÚBLICO CON MENCIÓN EN AUDITORIA

TACNA – PERÚ

2019

Dedicatoria

Esta tesis se la dedico a Dios y a la virgen
quienes me guiaron por el buen camino, darme
fuerzas para seguir adelante y no desmayar en los
problemas que se presentaban, enseñándome para
encarar las adversidades sin perder nunca la
dignidad ni desfallecer en el intento

A mis padres, quienes siempre me han dedicado
el tiempo necesario para el cumplimiento de
todos mis objetivos que me he trazado en mi vida
profesional y personal.

Y a mis ángeles que nunca me olvido de ellos,
Oriele, Roberto, Susana, Mery, Joaquín,

Reconocimiento

A mis maestros de la universidad privada de Tacna, por toda su enseñanza en este transcurrir de vida universitaria, las cuales me servirán para abrirme camino en este mundo global

A mi familia, por el apoyo desinteresado que me brindaron durante el tiempo dedicado a la realización de esta tesis

TABLA DE CONTENIDO

Dedicatoria.....	II
Reconocimiento	III
Índice de tablas	VII
Índice de figuras	VIII
Resumen	IX
Abstract.....	X
Introducción.....	XI
CAPITULO I.....	13
PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	13
1.1. DESCRIPCIÓN DEL PROBLEMA	13
1.2. FORMULACIÓN DEL PROBLEMA.....	14
1.2.1. Problema principal	14
1.2.2. Problemas Específicos.....	14
1.3. JUSTIFICACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN.....	14
1.4. OBJETIVOS	15
1.4.1. Objetivo General	15
1.4.2. Objetivos específicos.....	15
1.5. HIPÓTESIS.....	15
1.5.1. Hipótesis general	15
1.5.2. Hipótesis específicas	15
CAPITULO II.....	16
MARCO TEÓRICO	16
2.1 - ANTECEDENTES DE LA INVESTIGACION	16
2.2 BASES TEÓRICAS	18
2.2.1 Concepto de seguros	18
2.2.1.1 Prima de Seguros.....	20
2.2.1.2 Clases de primas	20

3.2.2.2. Tipos de seguro.....	21
3.2.2.2.1 Seguro de vida	21
3.2.2.2.2 Seguro Patrimonial	24
3.2.2.2.3 Seguro Vehicular	26
3.2.2.2.4 Reaseguro.....	27
3.2.2.2.5 Riesgo	30
2.2.2 Rentabilidad	31
3.2.3.1 Return Over Equity (ROE-Rendimiento sobre el Patrimonio)	32
3.2.3.2 Return Over Assetts (ROA - Rendimiento sobre los Activos).....	32
2.3 DEFINICIÓN DE CONCEPTOS BÁSICOS	33
CAPITULO III.....	35
METODOLOGÍA.....	35
3.1 TIPO DE INVESTIGACIÓN	35
3.2 DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN.....	35
3.3 POBLACIÓN Y MUESTRA.....	36
3.4 VARIABLES E INDICADORES	36
3.4.1 Identificación de las variables.....	36
Variable Independiente	36
Variable Dependiente:	36
3.4.2 Operacionalización de las variables	37
3.5 TÉCNICAS DE RECOLECCIÓN DE DATOS.....	38
3.6 PROCESAMIENTO Y ANÁLISIS DE DATOS	38
CAPITULO IV	39
RESULTADOS	39
4.1-TRATAMIENTO ESTADISTICO	39
4.1.1- Resultados variable independiente	39
4.1.1.1 Análisis por dimensión	39
4.1.1.2 Análisis general	42
4.1.1 Resultados variable dependiente.....	43
4.1.2.1 Análisis por dimensión	43
4.3. VERIFICACION DE HIPOTESIS.....	47
4.3.1 Verificación de hipótesis específicas.....	47

4.3.1.1. Verificación de primera hipótesis específica.....	47
4.3.1.2. Verificación de segunda hipótesis específica	50
4.3.2 Verificación de hipótesis general.....	53
4.3.2 Discusión de Resultados	55
CONCLUSIONES	58
SUGERENCIAS.....	60
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	62
APÉNDICES	64

Índice de tablas

Tabla 1. Resumen del modelo específico 1.....	46
Tabla 2. Coeficientes del modelo específico 1.....	47
Tabla 3. ANOVA del modelo 1	48
Tabla 4. Resumen del modelo específico 2.....	49
Tabla 5. Coeficientes del modelo específico 2.....	50
Tabla 6. ANOVA del modelo específico 2	51
Tabla 7. Resumen del modelo 1	52
Tabla 8. Coeficientes del modelo 1.....	53
Tabla 9. ANOVA del modelo 1	54

Índice de figuras

Figura 1. Reporte de primas de seguros La Positiva 2015.....	38
Figura 2. Reporte de primas de seguros La Positiva 2016.....	39
Figura 3. Reporte de primas de seguros La Positiva 2017.....	40
Figura 4. Reporte de primas anual de seguros La Positiva 2015, 2016 y 2017	41
Figura 5. Reporte de utilidad de seguros La Positiva 2015.....	42
Figura 6. Reporte de utilidad 2016.....	43
Figura 7. Reporte de utilidad de seguros La Positiva 2017.....	44
Figura 8. Reporte anual de utilidad de seguros La Positiva 2015, 2016, 2017	45

Resumen

El objetivo principal del presente trabajo de investigación consiste en estudiar las primas de seguro y su influencia en la utilidad de la compañía la positiva seguros y reaseguros S.A. en el periodo 2015 al 2017. Después de una introducción dedicada a la evolución de estos indicadores, durante el periodo determinado, se ha desarrollado un marco teórico, en el cual se expone un conjunto de teorías y definiciones cuyas reflexiones han sido orientadas a la investigación. Posteriormente se han identificado problemas que sirvieron como base para la fijación de los objetivos y luego en las principales hipótesis de esta investigación. La metodología utilizada y pertinente, cuya parte fundamental ha consistido en analizar datos ubicados en una serie de tiempo, desarrollando modelos que ayudaron a comprobar las hipótesis planteadas.

La presente investigación nos permitió conocer cómo es que el comportamiento de las primas de seguros influye en los índices de rentabilidad de la compañía La Positivos Seguros y Reaseguros S.A.

Palabras clave: Seguros, rentabilidad sobre activos, rentabilidad sobre patrimonio, póliza, utilidad.

Abstract

The main objective of this research work is to study the insurance premiums and their influence on the company's profit, the positive insurance and reinsurance S.A. in the period 2015 to 2017. After an introduction dedicated to the evolution of these indicators, during the determined period, a theoretical framework has been developed, in which a set of theories and definitions whose reflections have been oriented to research is exposed. Subsequently, problems that served as a basis for setting the objectives and then in the main hypotheses of this investigation have been identified. The methodology used and relevant, whose fundamental part has been to analyze data located in a series of time, developing models that helped to verify the hypotheses.

The present investigation allowed us to know how it is that the behavior of insurance premiums influence the profitability indexes of the company La Positiva Seguros y Reaseguros S.A.

Key words: Insurance, return on assets, return on equity, policy, profit.

Introducción

La tesis tiene como título: Las primas de seguros y su influencia en la utilidad de la compañía la positiva seguros y reaseguros s.a. periodo 2015-2017, en la cual está compuesta por cinco capítulos: planeamiento del problema, marco teórico, hipótesis y variables, metodología de la investigación, Discusión de resultados, terminando con las conclusiones y Recomendaciones, acompañada de una amplia fuente bibliográfica la misma que sustente el desarrollo de esta investigación: así como los anexos correspondientes.

Capítulo I: planteamiento del problema, en este punto abarca la metodología empleada para el desarrollo de la tesis, incluyendo la descripción de la realidad problemática, delimitaciones y problemas, objetivos y justificación e importancia del trabajo

Capitulo II: Marco teórico, abarca desde los antecedentes, marco teórico con sus respectivas conceptualizaciones relacionadas a medidas de utilidad en la compañía La positiva seguros y reaseguros S.A.

Capitulo III: Metodología de la investigación, comprende desde el nivel, tipo, diseño, método; así como la población y muestra, Operacionalización de las variables, recolección de datos, procesamiento de datos.

Capítulo IV: discusión de resultados, se trabajó con la guía de análisis documentales históricos lo cual reflejaron los estados financieros periodo de la compañía positiva seguros y reaseguros periodo 2015 -2017

Capítulo V: comprobación de hipótesis, para lo cual se utilizó un modelo de regresión lineal con la finalidad de verificar la hipótesis de la presente investigación

CAPITULO I

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1. DESCRIPCIÓN DEL PROBLEMA

Hoy en día muchas de las empresas tienen la problemática si es rentable y si los productos que ofrecen son muy buenos y si se acogen a la necesidad del consumidor final el cual con lleva a una falta de información oportuna para una adecuada toma de decisiones.

Lo cual a su vez con este proyecto de tesis desea plantear si las personas utilizan los tipos de seguro con mayor gradualidad y cuál de ellos es el más utilizado en el mercado.

Ya sea seguro de vida, seguro vehicular, seguro patrimonial y poder entender porque un seguro es más rentable que el otro el Interés de las personas para asegurar ya sea un bien o una vida

Influye mucho en estos años ya que en si la empresa desea poder implementar a cada seguro un plus para poder hacer este plus en cada seguro mencionado, seguro vida, seguro vehicular, seguro patrimonial la empresa desea cambiar una estructura con nuevos seguros que de 2 seguros salgan uno que las personas se sientan satisfechas con este producto y a su vez lanzar al mercado un seguro completo mediante esta tesis con ayuda de la compañía la positiva seguros y reaseguros s.a.

Sede Tacna queremos demostrar si este seguro que desean lanzar al mercado será rentable y si las personas están dispuestas adaptarse a este nuevo seguro que desean implementar en la nueva plataforma de la compañía la positiva seguros y reaseguros S.A un factor primordial para esta nueva visión de seguro es poder entender y comprender al consumidor final y para eso hemos utilizado la data de 3 años de la compañía positiva seguros y reaseguros con el fin de poder entender primero cuál de estos 3 seguros es el más utilizado y cuál es el menos utilizado y poder juntar de estos 3 seguros 2 para que pueda ser una opción nueva al cliente, el cual se sienta satisfecho de comprar un seguro que tenga todas cualidades que ellos buscan

1.2. FORMULACIÓN DEL PROBLEMA

1.2.1. Problema principal

¿Cuál es la influencia de las Primas de Seguros en la utilidad de la Compañía la Positiva Seguros y Reaseguros S.A. periodo 2015 - 2017?

1.2.2. Problemas Específicos

- ¿En qué medida las primas de seguro Influyen en el ROA de la Compañía la Positiva Seguros y Reaseguros S.A. periodo 2015 - 2017?

- ¿De qué modo las primas de seguros influyen en el roe en la Compañía la Positiva Seguros y Reaseguros s.a. Periodo 2015 - 2017?

1.3. JUSTIFICACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN

La presente investigación se justifica porque la empresa desea saber cuál de los 3 seguros es el más rentable durante este periodo de 2015-2017

1.4. OBJETIVOS

1.4.1. Objetivo General

Determinar la influencia de las Primas de Seguro en la Compañía la Positiva Seguros y Reaseguros s.a. periodo 2015 - 2017.

1.4.2. Objetivos específicos

- Establecer en qué medida las Primas de Seguro influye en el ROA de la Compañía la Positiva Seguros y Reaseguros S.A. periodo 2015-2017.
- Determinar en qué medida las primas de seguro influye en el roe de la Compañía la Positiva Seguros y Reaseguros S.A. periodo 2015-2017

1.5. HIPÓTESIS

1.5.1. Hipótesis general

Las Primas de seguros influyen en la utilidad de la Compañía la Positiva Seguros y Reaseguros s.a. periodo 2015 – 2017.

1.5.2. Hipótesis específicas

- Las Primas de Seguros influyen en la ROA de la Compañía la Positiva Seguros y Reaseguros S.A. periodo 2015 - 2017.
- Las Primas de Seguro influyen en el roe de la Compañía la Positiva Seguros y Reaseguros s.a. periodo 2015 - 2017.

CAPITULO II

MARCO TEÓRICO

2.1 - ANTECEDENTES DE LA INVESTIGACION

Internacionales

En la investigación de Lozano (2013), cuyo título es: *“Rentabilidad en Instrumentos de Inversión en las Empresas de Seguros Venezolanas, Maracaibo, 2013”*, presentada en la Universidad del Zulia, Maracaibo, para optar el Título de Magister Scientiarum en Gerencia de Empresas, Mención: Gerencia Financiera; tuvo como finalidad estudiar el comportamiento de la rentabilidad que tienen los instrumentos de inversión utilizados por las empresas de seguros venezolanas, verificando la correspondencia de la adquisición de los mismos con el tipo de instrumento, características, riesgos, categorías de negociación y regulaciones del Estado. La metodología utilizada fue de tipo descriptiva, con diseño de campo con apoyo documental. La población fue de cuarenta y un (41) empresas activas inscritas y autorizadas para operar en los ramos de vida y generales en el Registro de Compañías de Seguros de Venezuela. Los resultados obtenidos evidenciaron que los instrumentos de inversión no son utilizados como herramienta para incrementar la rentabilidad de las empresas de seguros venezolanas, pues se adquieren sin tomar en cuenta la rentabilidad generada, por lo cual se

recomendó capacitar al personal para realizar un análisis eficiente de las inversiones.

En la investigación de Elizondo (2017), cuyo título es: *“Propuesta para Incrementar la Rentabilidad en la Compañía de Seguros ‘Elit’, Noviembre 2001”*, presentada en la Universidad Autónoma de Nuevo León de México para optar el Grado Profesional de Maestría en Contaduría Pública con Especialidad en Finanzas. El objetivo de esta investigación se centra en la posibilidad de brindar las herramientas necesarias que ayuden a mejorar la problemática que se tiene actualmente en la Compañía de Seguros ELIT S.A, con el fin de generar una mayor utilidad tanto para la empresa como para los accionistas y empleados, para lo cual se deberán analizar todos los antecedentes como las áreas de oportunidad. Se analizaron los estados financieros concluyendo que su principal debilidad se localiza en su deficiente sistema de cobranza, al grado de que ésta representa el 28% de los activos, o sea que, de cada peso, veintiocho centavos corresponden a las primas que están pendientes de cobro, lo que la hace especialmente vulnerable ante la competencia.

Nacionales

En la investigación de Fernandez (2017), cuyo título es: *“La gestión financiera y su efecto en la rentabilidad de la empresa Mega Corredores de Seguros S.A.C, Trujillo, 2016”*, presentada en la Universidad Cesar Vallejo de Trujillo para optar el Título Profesional de Contador Público; tuvo como objetivo analizar la Gestión Financiera y su efecto en la Rentabilidad de la empresa Mega Corredores de Seguros en el periodo 2016. Para lo cual se utilizó como población toda la información financiera de la empresa Mega

Corredores de Seguros correspondientes al periodo 2016 en el cual se aplicó análisis horizontal y vertical de los Estados Financieros. Se concluye que la adecuada gestión financiera influye en la rentabilidad de Mega Corredores de Seguros en el periodo 2016.

Asimismo, Anfossi (2017) en su investigación titulada: “Planeamiento Estratégico del Sector Seguros en el Perú Santiago de Surco, marzo de 2017”, presentada en la Escuela de Postgrado de la Universidad Católica del Perú para optar el Grado de Magister en Administración Estratégica de Empresas; tuvo como objetivo implementar un plan estratégico para el sector seguros a nivel nacional. Este Plan Estratégico formula cuatro objetivos de largo plazo enfocados en producción de primas, rentabilidad, micro seguros en sectores de menor ingresos y el incremento de viviendas, locales industriales y empresas de servicio aseguradas contra desastres, en base a ello se formularon 18 estrategias referidas al producto, al cliente, a los canales de ventas, a la cultura de seguros, a la formulación de leyes, descentralización del sector, obteniéndose ocho estrategias que conforman con los objetivos de corto plazo los hitos para lograr la visión formulada.

2.2 BASES TEÓRICAS

2.2.1 Concepto de seguros

Desde el punto de vista legal, según la **Ley N° 29946 (2012), Ley de contratos de seguro se menciona:**

Que un contrato de seguro es aquel por el que el asegurador se obliga, mediante el cobro de una prima y para el caso de que se produzca el evento cuyo riesgo es objeto de cobertura, a indemnizar dentro de los límites

pactados el daño producido al asegurado o a satisfacer un capital, una renta u otras prestaciones convenidas.

HISTORIA DEL SEGURO

Hernan (2011) menciona que:

No se conoce mucho en lo que se refiere a la historia del seguro, ya que como institución es bastante joven. El hombre, desde su aparición en la tierra, siempre ha estado ligado al reto que representa lo imprevisto y originalmente, en su condición de solitario nómada, enfrentada peligros y dificultades que, al ser superadas, le mostraban la necesidad de compartir estas experiencias con sus otros semejantes, para protegerse recíprocamente, constituyéndose de esta manera en un tipo organizado bajo una sociedad.

Con el tiempo, esta nueva forma de vida, también le traería consigo, innumerables situaciones riesgosas que lo obligaron a continuar su lucha para sobrevivir, ya no pensando solo en él, sino, además, en el grupo de personas más ligadas a su entorno, es decir, su familia. Partir de ese momento, la familia se convierte en el eje de la sociedad y era la que se soportaba la pérdida que cualquiera de sus miembros pudiera sufrir, ya que la no existencia de una economía debidamente organizada y el poco comercio, hacían innecesario el seguro, aunado a las supersticiones fatalistas (temor a Dios) de aquellos tiempos.

Asimismo, Mapfre Seguros (2018) menciona que: “El seguro es un medio para la cobertura de los riesgos al transferirlos a una aseguradora que se va a encargar de garantizar o indemnizar todo o parte del perjuicio producido por la aparición de determinadas situaciones accidentales”.

2.2.1.1 Prima de Seguros

Según Argente, Arveras, Gil, Márquez, Martín, Mellado y Rodríguez (2007) mencionan que las primas del seguro deben adaptarse a las posibilidades del tomador, por eso el seguro temporal podrá ser:

- a) **De primas renovables.** En este caso la prima de cada anualidad del seguro varía en función de la edad que va alcanzando el asegurado, de acuerdo con la evolución de su tasa de mortalidad.
- b) **De primas constantes.** El tomador paga en los primeros años una prima superior a la que le corresponderá por su edad, pagando menos de la que le corresponderá cuando por el paso del tiempo el seguro

Según la ley 29946 (Congreso de la Republica, 2012) en su Artículo 17 pago de la prima se declara: “El contratante es el obligado al pago de la prima. En caso de siniestro son solidariamente responsables el asegurado y el beneficiario, respecto al pago de la prima pendiente”.

2.2.1.2 Clases de primas

Según Hernán (2011):

Existen varios tipos de prima, entre los cuales destacamos:

- a) **Prima única:** es la que se paga en una sola vez, amparando todo el periodo de vigencia o cobertura de la Póliza.
- b) **Prima periódica:** es la que se establece por un tiempo determinado
- c) **Prima fija:** es la acordada antemano y que como se entiende tiene un favor fijo.
- d) **Prima anual:** es la correspondiente a un año de vigencia
- e) **Prima bruta:** es la establecida antes de aplicar descuentos o recargos por distintos factores

- f) **Prima variable:** de acuerdo a la negociación efectuada la misma resulta variable al participar el asegurado en los resultados técnicos o del negocio, en su cuantía solo se conocerá el final de la vigencia del seguro objeto del negocio pactado.
- g) **Prima minina:** se refiere principalmente, a la prima minina exigida por el asegurador en las pólizas emitidas bajo la modalidad flotante o de declaraciones, para obligar al asegurado a fijar límites asegurados realizables y al intermediario a prestar una asesoría continua para estar pendiente del valor asegurado.
- h) **Prima adicional:** corresponde al cobro de prima, que se efectúa por cada modificación que se haga a la póliza y que signifique mayor responsabilidad, tales como aumento de suma asegurada, agravación del riesgo, ampliación de vigencia, etc.
- i) **Prima de ahorro:** en los seguros sobre la vida, recibe este nombre la parte de la prima destinada a formar el capital asegurado, cuando el plan corresponde a los de vida entera u ordinarios

3.2.2.2. Tipos de seguro

3.2.2.2.1 Seguro de vida

Según la ley 29946: (Congreso de la Republica, 2012) Artículo120 se dispone:

Por el seguro de vida el asegurador se obliga mediante el cobro de la prima estipulada y dentro de los límites establecidos en la ley en el contrato a satisfacer al beneficiario un capital, una renta u otras prestaciones convencidas, en el caso de muerte o supervivencia del asegurado.

El seguro sobre la vida puede estipularse sobre la vida propia o la de un tercero, así como sobre una o varias personas.

De acuerdo con Aldrete (2018) sostiene que: Es un contrato legal (póliza) que paga una cierta cantidad de dinero (suma asegurada) a una o varias personas (beneficiarios) en el momento en que la persona asegurada (asegurado) fallece, siempre y cuando los costos (primas) hayan sido pagadas en tiempo y forma.

El seguro de Vida actúa como resguardo frente a una posible situación de apremios económicos y el beneficiario recibirá una suma de dinero en caso de su fallecimiento.

Un seguro es como utilizar un paraguas, si llueve lo puedes abrir y usar inmediatamente, pero si no llueve también estará listo para protegerte cuando lo necesites. El seguro de vida sirve como garantía ante algún accidente y a su vez mediante este seguro podemos acumular dinero a futuro, además te permite planificar tu jubilación.

El seguro tiene 2 partes: vida e inversión

- Vida: brinda la protección de un seguro de vida,
- Inversión: ofrece la oportunidad de acumular dinero

El monto que vas a pagar se llama la prima, muchos se hacen la pregunta ¿qué es la prima?, la prima no es nada más que el pago mensual, semestral o anual que varía de acuerdo a tu edad, condición de salud y tu forma asegurada.

¿Y qué pasara cuando el asegurado fallece?, lo primero que se debe realizar es comunicarnos con la aseguradora en este caso con

Pacifico seguro de vida y decirle que nos explique qué documentos debemos presentar para seguir el proceso administrativo para recibir la indemnización.

Ahora ¿Para qué sirve un seguro de vida? Muchas veces me pregunte

Primero un seguro de vida es un contrato en el que tú pagas una prima si falleces tu familia recibe una suma asegurada que estableciste en este contrato, pero este seguro sirve para 4 cosas primordiales

- Si falleces tu familia recibirá tu suma asegurada pero lo que se le olvida a casi todo el mundo que si tú falleces en un accidente recibes 2 sumas acumuladas
- cuando ocurre invalidez total y permanente recibes tu suma asegurada, sino que además el seguro continuo vigente durante el plazo que le faltaba y en ese tiempo tú ya no tienes que aportar primas por ejemplo si sufres una enfermedad total o tengas un accidente que ya no te permita seguir con tu trabajo, pero ojo esta invalidez tiene que ser certificada por un médico y ser presentado a la aseguradora
- En el hipotético caso que si sufres ahora una enfermedad terminal puedes utilizar el 30 % de tu suma asegurada podría ser para un tratamiento o cualquier cosa que desees culminar antes de fallecer, estos 30 % sería como tu anticipo y al fallecer la familia recibirá el 70 % de lo acumulado

- creo que el mayor riesgo sería vivir más de lo aportado en este caso sería bueno Un seguro de retiro que nos proteja después de haber culminado nuestros años de servicios en cualquier institución tanto privada como pública o independiente

3.2.2.2.2 Seguro Patrimonial

Según (Jose) que el seguro patrimonial es aquel que cubre los riesgos que pueda sufrir el patrimonio del asegurado.

Mediante la ley 29946 (Congreso de la Republica, 2012)Artículo81:

Seguro de daños patrimoniales garantiza al asegurado contra las consecuencias desfavorables de un evento dañoso que pueda atentar contra su patrimonio.

El seguro de daños patrimoniales comprende el seguro de bienes y el seguro de responsabilidad civil.

Este seguro es lo que más les interesa al seguro vehicular, en caso de los taxistas es muy importante que tengan el seguro de responsabilidad civil este seguro cubre a las personas en este caso los pasajeros frecuentes que obtienen este servicio, otro seguro que es importante es el seguro de casa

Con este seguro cubre la mayor cantidad de riesgos posibles por ejemplo el incendio, la explosión el daño por agua o humo terremoto, maremoto otro riesgo de la naturaleza, lluvia, inundación o también puede cubrir en caso de terrorismo, vandalismo, huelgas en los cual recomiendo comprar un seguro que cubra toda la casa completa ya que

hay algunos seguros que solo te cubren la mitad o algunas partes específicas en el contrato establecido por eso antes de comprar un seguro asegúrate de ver bien sus beneficios y si cubre toda tus expectativas a largo plazo

- **La póliza del seguro**

(Hernan, 2011):

Según el diccionario de la lengua española, la póliza (derivada del griego apódeixis, demostración, prueba) es el “Documento formal que acredita a efectos de prueba de un contrato de seguro u otra operación comercial.

(Hernan, 2011)

De acuerdo al diccionario de Mapfre de seguros (1992), se entiende por póliza de seguros: “Documento que instrumenta el contrato de seguro, en el que se reflejan las normas de forma general, particular o especial, regulan las relaciones contractuales convenidas entre el asegurador y el asegurado.

Según la ley 29946 del Congreso de la Republica (2012) en su Artículo 25: Prueba de Contrato se declara: “En principio el contrato de seguro se prueba por escrito; sin embargo, todos los demás medios de prueba son admitidos”.

De acuerdo Alberto (2001) “Por medio del cual se puede probar el contrato del seguro. Por definición debe redactarse en castellano , ser firmada por el asegurador y entregarse, en su original, al tomador , dentro de los quince días siguientes a la fecha de celebración del contrato (Art. 1046)”.

Mediante (Congreso de la Republica, 2012): Art. 26 contenido de la póliza El asegurador esta obligado a entregar al contratante una póliza

debidamente firmada por el representante de la empresa, con redacción clara, en caracteres legibles y en caracteres destacados para el caso del artículo 27. La póliza además de condiciones generales y especiales del contrato.

- **Características**

Hernan, (2011):

De acuerdo a las exigencias de la ley 45 de 1990, Art.44 numerales 2 y 3 la póliza debe:

- Redactarse de tal forma que sea de fácil comprensión para el asegurado.
- Los caracteres tipográficos deben ser legibles con facilidad
- Los amparos básicos y las exclusiones deben figurar, en caracteres destacados, en la primera página de la póliza

3.2.2.2.3 Seguro Vehicular

Según la Superintendencia de Banca y Seguros (SBS), El seguro vehicular cubre los daños producidos como consecuencia de accidentes en los que participan los vehículos asegurados.

El seguro vehicular es de acuerdo a tus necesidades y posibilidades

En este seguro lo primero que harás si deseas comprarlo es llenar con el número de placa, la marca del auto, modelo y el año de fabricación, después debes indicar si es particular, taxi o comercial si es timón cambiado o registrado en provincia y después de esto puedes escoger el tipo de plan, por ejemplo, pago único, o cuotas

Como mejor te convenga muchas personas están equivocadas al pensar que el seguro vehicular es igual al seguro del SOAT

Por ejemplo no tiene nada que ver el seguro vehicular con el SOAT son cosas muy diferentes EL SOAT solo cubre daños personales , muerte, invalidez y también incapacidad temporal el seguro vehicular solo asegura el auto y es totalmente opcional , cubre pérdida total , siniestro total y también la responsabilidad civil ocasionadas por un accidente , por ejemplo tienes un auto de 20, 000 dólares y chocas un MB de 40,000 dólares el seguro vehicular cubre siempre cuando no estés en estado etílico, efectos drogadicción el seguro ya viene con el auto cuando haces la compra con el banco , el banco en este caso elige el seguro y la mayoría de veces la prima es más alta en cambio si uno compra aparte, la prima siempre será más baja ahora uno puede hablar con el banco y decirle que no desea utilizar esa póliza del seguro que ellos nos brindan y así poder cambiar la que uno elija de acuerdo a tus necesidades y tus condiciones de pago , para el SOAT no existe límite de personas involucradas .(SBS,2018)

3.2.2.2.4 Reaseguro

Historia

Siguiendo lo expuesto por Benito (2001):

Tanto el seguro como el reaseguro se originan en el transporte marítimo, puesto que se trataba de travesías azarosas y de concentración de valores en los buques transportadores, lo cual se incrementó notablemente por el aumento del comercio entre las ciudades del mediterráneo o finales de la Edad media y la extensión del comercio a los países oriente.

Las primeras aseguradoras creadas para diluir los riesgos asumidos, practicaban un sistema de coaseguro repartiéndose entre ellas los riesgos más grandes según porcentajes y condiciones previamente acordados, pero los valores por póliza crecían rápidamente, con lo que crecía también el número de coaseguradores por riesgo, lo cual fue llevando a una administración engorrosa, poco flexible y que fue presentado casos de falta de capacidad.

En consecuencia, empezó a desarrollarse y afianzarse el reaseguro puro, que alcanzo madurez en el siglo XVII con la formación de las compañías de seguros por acciones, potenciándose más con el tiempo debido al desarrollo industrial y la aparición de los grandes cúmulos de capital por riesgo

Según la Ley 29946 del Congreso de la Republica (2012):

El Contrato De Reaseguro se indica:

Artículo 138: Por el contrato de reaseguro, el asegurador se obliga al pago, dentro de los límites acordados de la deuda que nace en el patrimonio del reasegurado a consecuencia de la obligación asumida por este en su carácter de asegurador en un contrato de seguro.

Según Alberto(2001, p. 45) sostiene:

La actividad aseguradora depende en gran parte de lograr minimizar la posibilidad de ocurrencia del riesgo asegurado y en que de presentarse este, el impacto sea lo más bajo posible para las finanzas del Asegurador. Es en este punto del negocio, donde entra a prestar su servicio el reasegurador.

Bueno los seguros son un contrato de ambas partes en este caso el asegurador y el asegurado , el asegurador viene hacer la empresa y el asegurado la persona que va comprar ese seguro , mediante primas

establecidas , el reaseguro viene hacer el seguro del seguro en este caso es un contrato que subscribe la compañía de seguros con otra compañía por ejemplo la compañía positiva vida con otra compañía x que sea también reaseguradora para que asuma parte o la totalidad depende de lo pactado entre ambas aseguradoras puede ser que ambas pacten que solo se harán cargo del 50 % de siniestro o pacten la totalidad 100% del siniestro

De acuerdo al riesgo elevado y como entre ambas aseguradoras lo vean convenientes para ambas partes, ahora muchos se hacen la pregunta porque las compañías de seguros se reaseguran porque necesitan también un seguro

Es un mecanismo de transferencia de riesgo, dentro del contrato el reaseguro No existiría sin el seguro, bueno el beneficio del reaseguro viene hacer estabilidad financiera, mejora el resultado de la compañía,

Clases de contratos de reaseguro

Según Hernan(2011) básicamente se distinguen dos tipos generales de reaseguros utilizados comúnmente en el mercado de seguros, como son:

a) **Reaseguro Proporcional:**

Este es el reaseguro mediante el cual una parte, cedente traslada a otra parte llamada reasegurador, una proporción del riesgo asegurado por esta. Esta proporción está determinada de acuerdo al valor asegurado en riesgo que la cedente puede asumir o no retener.

b) **Reaseguro No Proporcional:**

En este tipo de reaseguro, la cedente busca protegerse de desviaciones de siniestralidad en el porcentaje de cartera que decide retener. Bajo esta modalidad se

traslada al reasegurador un valor de siniestros que sobrepasen la prioridad establecida a cambio de un costo que generalmente es variable y depende de los resultados finales del contrato.

3.2.2.2.5 Riesgo

Definición: Hernan,(2011):

El Diccionario de la Real Academia Española define el riesgo como: “ Cada una de las contingencias que pueden ser objeto de un contrato de seguro”

Según el Código de comercio de Colombia (ART.1054) Riesgo es: “El suceso incierto que no depende exclusivamente de la voluntad del tomador, del asegurado o del beneficiario y cuya realización da origen a la obligación del asegurador”

La “International Organización For Standarization” (ISO) define el riesgo como “combinación de la probabilidad de un evento y su consecuencia “. Aclarando de paso que el termino riesgo es generalmente usado siempre y cuando exista la posibilidad de perdidas (resultado negativo)

Clases de riesgo

a) **Riesgo especulativo** Hernan(2011):

Se define como la probabilidad de pérdida o ganancia y su tratamiento corresponde a las ciencias empresariales o “Management”

Entre ellos se distinguen las siguientes clases:

- Técnico- económicos: Rentabilidad de nuevas inversiones, nuevos procesos
- Mercadológicos: Nueva competencia, lanzamiento de nuevos productos, encarecimiento de productos, energía, etc.
- Socio-económicos: cambios sociales o de moda, problemas laborales, etc.
- Financieros/Bancarios: Créditos, dificultades en cobranza, etc.

- Político/legislativos: nacionalizaciones, cambio de normas y leyes, etc.

b) Riesgo Puro (Hernan, 2011):

Se define como el hecho que, al realizarse, produce daño, perjuicio, lesión o muerte; es la probabilidad de pérdida o no perdida, pero nunca de ganancia. Su tratamiento corresponde a las técnicas de la gerencia de riesgos y entre ellos se distinguen las siguientes clases:

- **Personales:** Accidentes de trabajo, invalidez, muerte
- **físicos:** fuego, robo, contaminación, etc.
- **Responsabilidad civil:** Daños a terceros, a clientes, etc.
- **Pérdidas financieras:** a consecuencia de un daño físico, como interrupción de **proceso de fabricación**, cesación de ventas, etc.
- **Político/ Sociales:** guerras, huelgas, motines, etc.

2.2.2 Rentabilidad

Según Morillo (2001, p. 36) señala que:

La rentabilidad es una medida relativa de las utilidades, es la comparación de las utilidades netas obtenidas en la empresa con las ventas (rentabilidad o margen de utilidad neta sobre ventas), con la inversión realizada (rentabilidad económica o del negocio), y con los fondos aportados por sus propietarios (rentabilidad financiera o del propietario).

Resumiendo, la rentabilidad refleja como gestionaste tus inversiones y te indica si tu negocio vale la pena, ahora si tener mayor utilidad significa que eres más rentable no, por ejemplo si dos negocios tuyos tienen la misma utilidad pero una la alcanza con un inversión de 20, 000 y la otra con una inversión de 30,000 es más rentable el primero pues como menos dinero ganas más por eso si la utilidad es alta y tu rentabilidad baja estas invirtiendo mucho

Según (PAUL G. KEAT PHILIP, 2004)

Utilidad económica: Ingreso total menos costo económico total. Una cantidad de utilidad ganada en una misión particular por encima del monto de utilidad que la empresa podría ganar en su siguiente mejor actividad alternativa. También se denomina utilidad anormal o utilidad sobre normal. (p. 45)

Utilidad normal: La cantidad de utilidad ganada en un esfuerzo particular que es justamente igual a la utilidad que se puede ganar con la siguiente mejor alternativa de actividad de la empresa. Cuando una empresa gana una utilidad normal, su ingreso es exactamente suficiente para cubrir tanto sus costos contables como sus costos» de oportunidad. También se le considera como el rendimiento sobre capital y la administración necesaria para mantener los recursos comprometidos en una actividad en particular, (p. 45)

3.2.3.1 Return Over Equity (ROE-Rendimiento sobre el Patrimonio)

Rafael (2007) Es un indicador de rentabilidad que nos habla sobre el retorno del patrimonio su fórmula que es más utiliza es

$$\text{ROE} = \text{Utilidad Neta} / \text{Patrimonio}$$

3.2.3.2 Return Over Assetts (ROA - Rendimiento sobre los Activos)

Rafael (2007, p.147) menciona que: “El ROA permite comparar diferentes empresas y evaluar su eficiencia operativa. También es de utilidad porque se puede relacionar con el coste de capital de la empresa ayudando a decidir la idoneidad de determinados proyectos”.

$$\text{ROA} = \text{Beneficio antes de impuestos e intereses (BAII)} / \text{Activo Total}$$

La utilidad neta se calcula a partir de la utilidad de operación menos los impuestos, menos los dividendos que queramos dar, ROA no sirve para

saber el rendimiento total que tiene la empresa y así poder comparar con otras empresas y ver cuál sería la mejor inversión para nuestro dinero.

2.3 DEFINICIÓN DE CONCEPTOS BÁSICOS

Póliza del seguro: Hernán,(2011) se entiende por póliza de seguros: "Documento que instrumenta el contrato de seguro, en el que se reflejan las normas de forma general, particular o especial, regulan las relaciones contractuales convenidas entre el asegurador y el asegurado.

Return Over Assetts (ROA): El ROA permite comparar diferentes empresas y evaluar su eficiencia operativa. También es de utilidad porque se puede relacionar con el coste de capital de la empresa ayudando a decidir la idoneidad de determinados proyectos. (Rafael, 2007)

Return Over Equity: (Rafael, 2007) ROE es un indicador de rentabilidad que nos habla sobre el retorno del patrimonio su fórmula que es más utiliza es:

$$ROE = \text{Utilidad Neta} / \text{Patrimonio}$$

Riesgos: Hernan(2011) Cada una de las contingencias que pueden ser objeto de un contrato de seguro"

Seguro: (Congreso de la Republica, 2012):

Que un contrato de seguro es aquel por el que el asegurador se obliga, mediante el cobro de una prima y para el caso de que se produzca el evento cuyo riesgo es objeto de cobertura, a indemnizar dentro de los límites pactados el daño producido al asegurado o a satisfacer un capital, una renta u otras prestaciones convenidas.

Soat: (Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito):

Es un seguro obligatorio establecido por ley con un fin netamente social. Su objetivo es asegurar la atención, de manera inmediata e incondicional, de las víctimas de accidentes de tránsito en todo el territorio nacional que sufren lesiones corporales y muerte

CAPITULO III

METODOLOGÍA

3.1 TIPO DE INVESTIGACIÓN

- Por su finalidad: Investigación Pura, porque se utiliza conocimientos teóricos a una determinada situación para generar más conocimiento.
- Por su orientación temporal: Longitudinal, porque el estudio se realizará en más de un periodo.
- Por el contexto en que se realiza: De campo, porque se observa el fenómeno en el ambiente natural.
- Por la naturaleza de la fuente: Empírica, porque se estudian las características del mundo real a través de la observación y la medición.
- Por el control de las variables: No Experimental, porque estudia los hechos tal y como suceden en la realidad, sin intervenir en ellos.
- Por su carácter: Cuantitativa, porque se utilizarán instrumentos de medición, es decir, la información es cuantificable numéricamente.
- Por el nivel de conocimiento: Explicativa, porque busca la influencia de una variable sobre otra.

3.2 DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN.

No Experimental

3.3 POBLACIÓN Y MUESTRA

La población está constituida por las ventas de seguros de vida, seguro vehicular, seguro patrimonial en el periodo 2015 – 2017. La muestra será constituida por el 100% de la población dada la conveniencia de la presente investigación.

3.4 VARIABLES E INDICADORES

3.4.1 Identificación de las variables

Variable Independiente

Primas de seguros

Indicadores:

- Primas se Seguro de Vida
- Primas de Seguro Vehicular
- Primas de Seguro Patrimonial

Variable Dependiente:

Utilidad

Indicadores:

- ROA
- ROE

3.4.2 Operacionalización de las variables

Variable Independiente	Definición Conceptual	Definición Operacional	Indicadores	Valoración
Primas de seguros	Aportación económica que ha de pagar un asegurado o contratante	Son los pagos mensual, trimestral , anual que realiza un cliente de acuerdo al contrato establecido	Primas se seguro de vida	Numérica - Continua
			Primas de seguro vehicular	Numérica - Continua
			Primas de seguro patrimonial	Numérica - Continua
Variable Dependiente	Conceptos Conceptual	Definición Operacional	Indicadores	Valoración
UTILIDAD	Relación existente entre los beneficios que proporciona una determinada operación o cosa	La rentabilidad es igual beneficio neto sobre el capital o los activos	ROA	Numérica - Continua
			ROE	Numérica - Continua

3.5 TÉCNICAS DE RECOLECCIÓN DE DATOS.

Para la presente investigación, se utilizó la técnica de observación para obtener información objetiva acerca de las variables a investigar y que serán procesadas mediante herramientas informáticas.

Instrumentos de investigación

El instrumento de investigación que se utilizará para recolectar la información necesaria será la guía de análisis documental.

3.6 PROCESAMIENTO Y ANÁLISIS DE DATOS

La información se procesó a través del programa SPSS para el tratamiento estadístico. Las tablas y gráficos elaborados en Excel, serán trasladados a Word, para su ordenamiento y presentación final.

Para el procesamiento y análisis de datos se utilizará la estadística descriptiva realizando tablas y figura de frecuencia.

Así mismo se comprobaron las hipótesis planteadas a través del análisis

Estadístico inferencial utilizando las pruebas estadísticas de regresión logarítmica simple para posteriormente realizar interpretación y análisis que sustenten y complementen esta investigación, para demostrar la influencia se utilizaron los tres primeros criterios de Bradford Hill, los cuales son:

- Relación entre variables
- Fuerza de correlación
- Precedencia de la variable independiente sobre la dependiente

CAPITULO IV

RESULTADOS

4.1-TRATAMIENTO ESTADISTICO

4.1.1- Resultados variable independiente

4.1.1.1 Análisis por dimensión

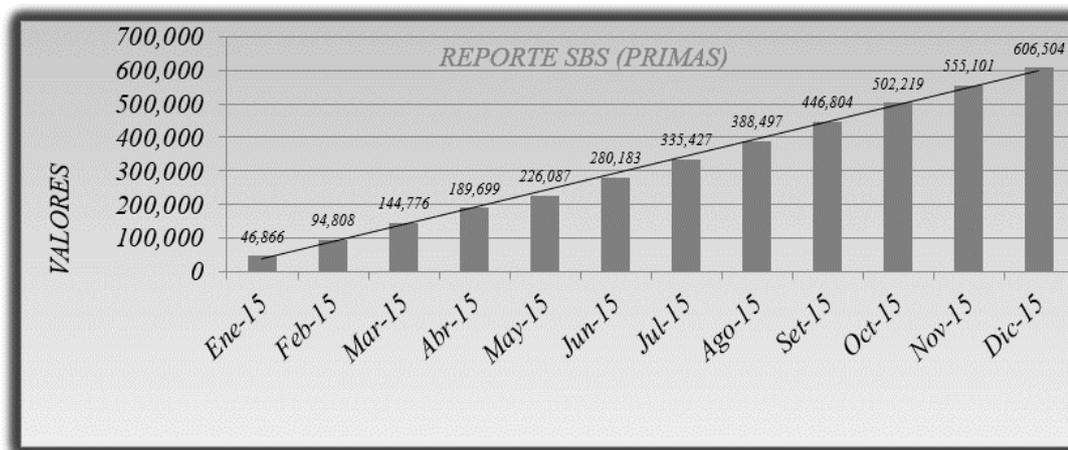


Figura 1. Reporte de primas de seguros La Positiva 2015

Tomado de: Superintendencia de Banca y Seguros (SBS)

En la figura 1 podemos ver que durante el año 2015 los montos de las primas de seguros se han ido incrementado mes a mes, esto debido a que existe una relación directa entre el crecimiento económico y las primas de seguro, un comportamiento positivo de la economía genera que los agentes realicen un mayor número de actividades empresariales, como por ejemplo compra y venta de bienes muebles e inmuebles, la creación de negocio, el aumento de la producción en los sectores económicos, entre otros. Todas esas actividades deben ser cubiertas de potenciales riesgos por medio de la adquisición de seguros que cubran sus necesidades. Entonces

la mejora del poder adquisitivo explica el margen de crecimiento de las primas de seguro. También cabe resaltar, que, así como el crecimiento económico origina un aumento de las primas de seguro, también lo hace la siniestralidad.

Asimismo, el promedio de los montos de las primas de seguros del año 2015 es, siendo el valor mínimo S/. 46,866 en el mes de enero 2015 y el valor máximo S/. 606,504 en diciembre 2015.

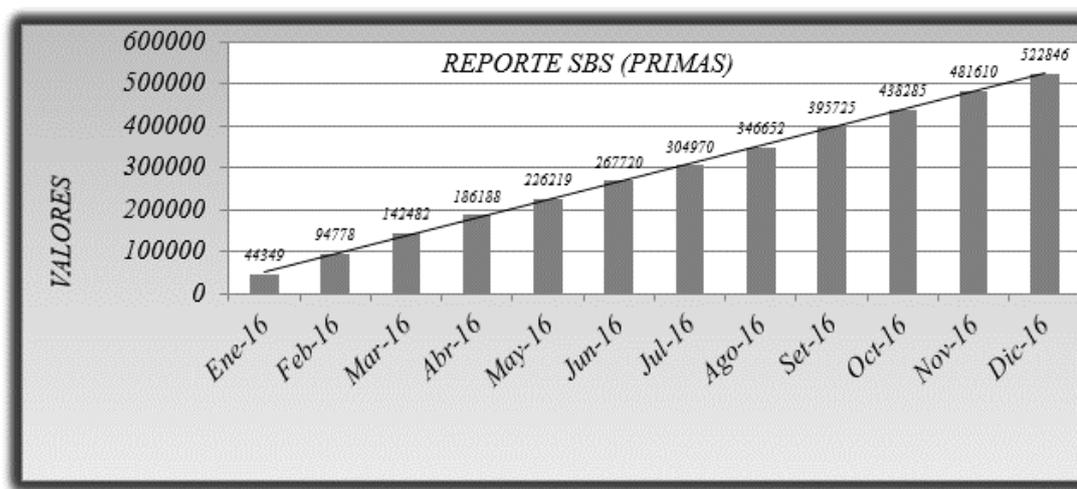


Figura 2. Reporte de primas de seguros La Positiva 2016

Fuente: Superintendencia de banca y seguro (SBS)

En el gráfico 2 podemos ver que durante el año 2016 los montos de las primas de seguros se han ido incrementado mes a mes, esto debido a que existe una relación directa entre el crecimiento económico y las primas de seguro, como por ejemplo compra y venta de bienes muebles e inmuebles, la creación de negocio, el aumento de la producción en los sectores económicos, entre otros. Entonces la mejora del poder adquisitivo explica el margen de crecimiento de las primas de seguro. También cabe resaltar, que, así como el crecimiento económico origina un aumento de las primas de seguro, también lo hace la siniestralidad.

Asimismo, el promedio de los montos de las primas de seguros del año 2016 es, siendo el valor mínimo S/.44, 349 en el mes de enero 2016 y el valor máximo S/.522, 846 en diciembre 2016

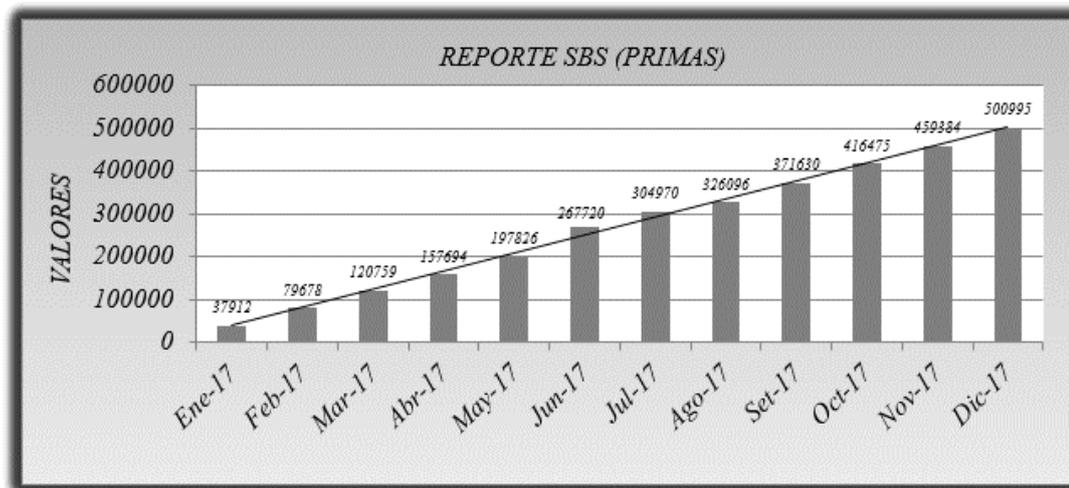


Figura 3. Reporte de primas de seguros La Positiva 2017

Fuente: Superintendencia de banca y seguro (SBS)

Así mismo en la figura 3 en el gráfico podemos ver que durante el año 2017 los montos de las primas de seguros se han ido incrementado mes a mes, un comportamiento positivo de la economía genera que los agentes realicen un mayor número de actividades empresariales, como por ejemplo compra y venta, la creación de negocio, el aumento de la producción en los sectores económicos.

Asimismo, el promedio de los montos de las primas de seguros del año 2017 es, siendo el valor mínimo S/. 37,912 en el mes de enero 2017 y el valor máximo S/. 500,995 en diciembre 2017

4.1.1.2 Análisis general

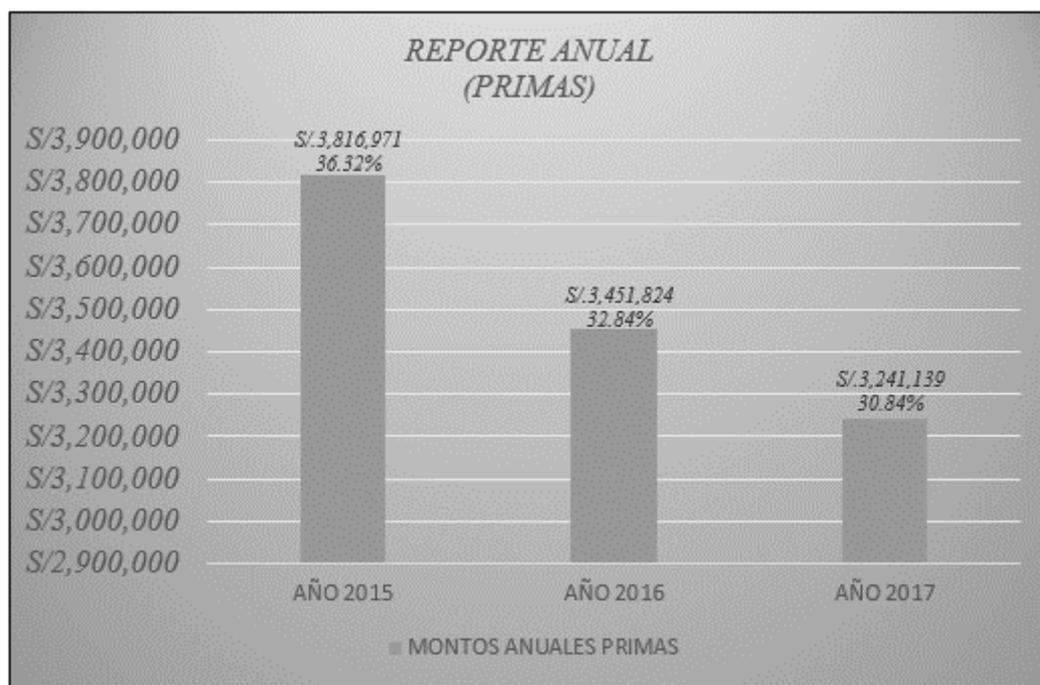


Figura 4. Reporte de primas anual de seguros La Positiva 2015, 2016 y 2017

En el periodo 2015 se observa un monto de S/. 3, 816,971 nuevos soles con un porcentaje de 36.32%, siendo el periodo con mayor compra de primas de seguro de la compañía la positiva seguro y reaseguros S.A. en comparación a los periodos 2016 con un monto de S/3,451,824 nuevos soles con un porcentaje de 32.84% y el periodo 2017 se observa un monto de S/. 3,241,139 nuevos soles con un porcentaje de 30.84% siendo este periodo el de menor compras de primas de seguro de la compañía la positiva seguro y reaseguro S.A

4.1.1 Resultados variable dependiente

4.1.2.1 Análisis por dimensión

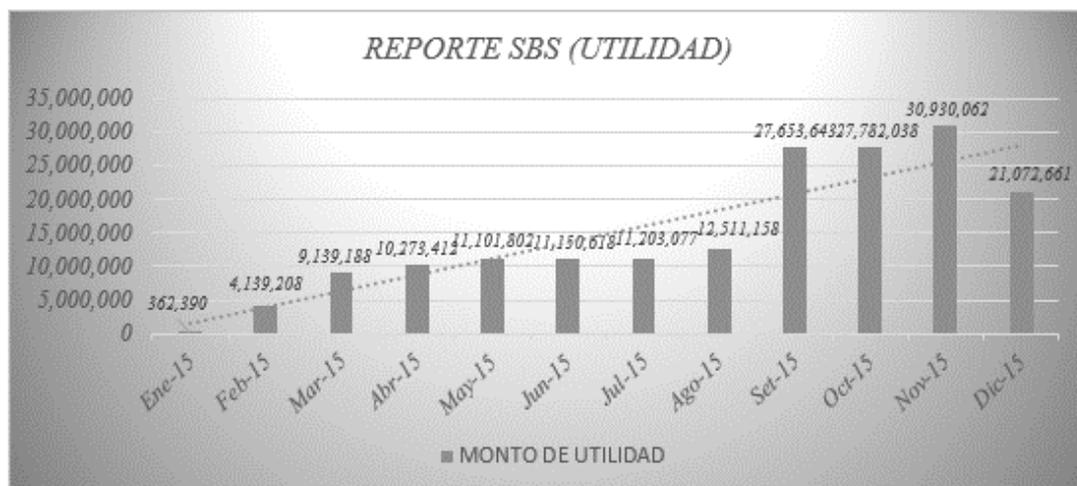


Figura 5. Reporte de utilidad de seguros La Positiva 2015

En la figura 5: Se puede observar que en el año 2015 en los primeros meses se fue incrementando la utilidad y con picos más altos en los meses de setiembre, octubre y noviembre, debido a una mayor eficiencia en los gastos de administración y un mayor resultado técnico, neto de un ligero ajuste en el desempeño del portafolio de inversiones. Se aprecia que las utilidades de la compañía de seguros sufrieron grandes variaciones que serán reflejadas también en los índices de rentabilidad más adelante.

Por último, podemos ver que el valor mínimo en el presente año fue de S/. 362,390 en el mes de enero, y el valor máximo en el presente año fue de S/. 30,930.062 en el mes de noviembre.



Figura 6. Reporte de utilidad 2016

FUENTE Superintendencia de Banca y Seguros (SBS)

En la figura 6: Se puede observar que en el año 2016 en los primeros meses se fue incrementando la utilidad y con picos más altos en los meses de abril, mayo, junio, julio agosto, diciembre, debido a una mayor eficiencia en los gastos de administración y un mayor resultado técnico, .

Por último, podemos ver que el valor mínimo en el presente año fue de S/. 3, 202,811 en el mes de enero, y el valor máximo en el presente año fue de S/. 28, 227,599 en el mes de diciembre



Figura 7. Reporte de utilidad de seguros La Positiva 2017

FUENTE: Superintendencia de Banca y Seguros (SBS)

En la figura 7: Se puede observar que en el año 2017 en los primeros meses se fue incrementando la utilidad y con picos más altos en los meses de octubre, noviembre y diciembre, debido a una mayor eficiencia en los gastos de administración y un mayor resultado técnico, neto de un ligero ajuste en el desempeño del portafolio de inversiones. Se aprecia que las utilidades de la compañía de seguros sufrieron grandes variaciones que serán reflejadas también en los índices de rentabilidad más adelante.

Por último podemos ver que el valor mínimo en el presente año fue de S/. 4, 812,357 en el mes de enero, y el valor máximo en el presente año fue de S/.56,266.563 en el mes de noviembre.

4.1.2.2 Análisis general

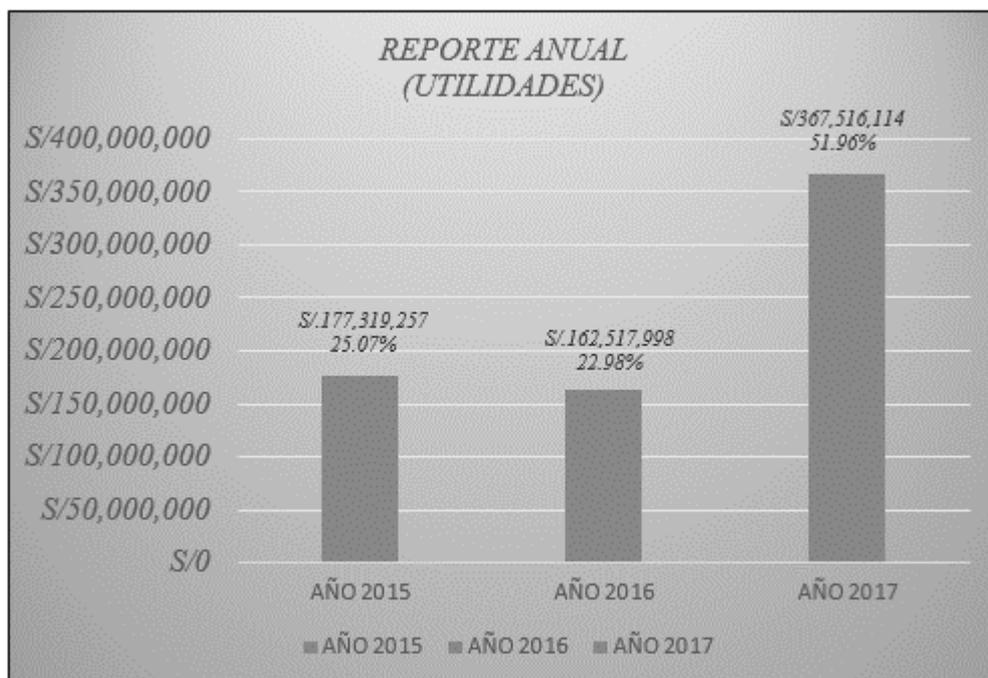


Figura 8. Reporte anual de utilidad de seguros La Positiva 2015, 2016, 2017

Fuente: Superintendencia de Banca Y Seguro (SBS)

En el periodo 2015 se observa un monto de S/. 177, 319,257 nuevos soles con un porcentaje de 25.07%, el periodo 2016 disminuye la utilidad en comparación del 2015 con un monto S/.162, 517,998nuevos soles con un porcentaje de 22.98% y en el periodo 2017 se observa que aumenta la utilidad con un monto de S/.367,516,114 nuevos soles con un porcentaje de 51.96% siendo el periodo con mayor utilidad como se indica en la figura 8.

4.3. VERIFICACION DE HIPOTESIS

4.3.1 Verificación de hipótesis específicas

A continuación, se comprobarán las hipótesis sobre la influencia entre las variables; es decir, la hipótesis nula significa que no existe influencia y la hipótesis alternativa indica que si existe influencia de la variable independiente sobre la dependiente.

4.3.1.1. Verificación de primera hipótesis específica

H₀: Las primas de seguros no influyen en la ROE de la Compañía la Positiva Seguros y Reaseguros S.A. periodo 2015 - 2017.

H₁: Las primas de seguros influyen en la ROE de la Compañía la Positiva Seguros y Reaseguros S.A. periodo 2015 - 2017.

Para verificar dicha hipótesis se utilizó un modelo de regresión logarítmica, el cual se muestra a continuación:

Tabla 1

Resumen del modelo específico 1

Resumen del modelo			
R	R cuadrado	R cuadrado ajustado	Error estándar de la estimación
,69	,484	,469	,028
6			

La variable independiente es PRIMAS.

En la Tabla 1, se puede apreciar que la variable independiente primas de seguros explica el 46,90% de la variación de la variable dependiente ROE de la Compañía la

Positiva Seguros y Reaseguros S.A. Asimismo, el grado de relación entre ambas variables es moderadamente fuerte, ya que el R de correlación es de 0,678 (relación positiva).

Tabla 2

Coefficientes del modelo específico 1

	Coefficientes				
	Coefficientes no estandarizados		estandarizados		
	B	Error estándar	Beta	t	Sig.
ln(PRIMAS)	,036	,006	,696	5,652	,000
(Constante)	-,389	,079		-4,913	,000

En la Tabla 2, se puede apreciar que el modelo de regresión logarítmica es el siguiente:

$$ROE = -0,389 + 0,036 * \ln(\text{Primas de seguros})$$

Asimismo, se puede verificar que tanto la constante del modelo (-0,389) y el coeficiente de la variable independiente primas de seguros (0,036) son significativos para el modelo puesto que el p valor es menor que el nivel de significancia (p valor < 5%).

De igual manera, se puede apreciar que el valor del coeficiente estandarizado Beta es 0,696 lo cual significa que la pendiente del modelo logarítmico es positiva. Es decir,

que una unidad de la variable independiente primas de seguros aumenta en 0,036 a la variable dependiente ROE de la Compañía la Positiva Seguros y Reaseguros S.A

Tabla 3

ANOVA del modelo 1

ANOVA					
	Suma de		Media		
	cuadrados	gl	cuadrática	F	Sig.
Regresión	,026	1	,026	31,943	,000
Residuo	,027	34	,001		
Total	,053	35			

La variable independiente es PRIMAS.

En la Tabla 3, se puede apreciar que el valor F de Fisher asciende a 31,943 el cual es mayor al valor crítico de tabla a un nivel de confianza del 95%, razón por la cual el Análisis de Varianza (ANOVA) del modelo es significativo, es decir, que el modelo generado es válido (la variable independiente explica significativamente a la variable dependiente). En conclusión, a un margen de error del 5% se concluye que las primas de seguros influyen en la ROE de la Compañía la Positiva Seguros y Reaseguros S.A. periodo 2015 - 2017.

Por lo tanto, en función de los objetivos e hipótesis planteada queda verificada y aceptada la Hipótesis Específica 1.

4.3.1.2. Verificación de segunda hipótesis específica

H₀: Las primas de seguros no influyen en la ROA de la Compañía la Positiva Seguros y Reaseguros S.A. periodo 2015 - 2017.

H₁: Las primas de seguros influyen en la ROA de la Compañía la Positiva Seguros y Reaseguros S.A. periodo 2015 - 2017.

Para verificar dicha hipótesis se utilizó un modelo de regresión logarítmica, el cual se muestra a continuación:

Tabla 4

Resumen del modelo específico 2

Resumen del modelo

R	R cuadrado	R cuadrado ajustado	Error estándar de la estimación
,678	,460	,444	,003

La variable independiente es PRIMAS.

En la Tabla 4, se puede apreciar que la variable independiente primas de seguros explica el 44,40% de la variación de la variable dependiente ROA de la Compañía la Positiva Seguros y Reaseguros S.A. Asimismo, el grado de relación entre ambas variables es moderadamente fuerte, ya que el R de correlación es de 0,678 (relación positiva).

Tabla 5

Coeficientes del modelo específico 2

Coeficientes					
Coeficientes					
	Coeficientes no estandarizados		estandarizados		
	B	Error estándar	Beta	t	Sig.
ln(PRIMAS)	,004	,001	,678	5,378	,000
(Constante)	-,038	,008		-4,644	,000

En la Tabla 5, se puede apreciar que el modelo de regresión es el siguiente:

$$ROA = -0,038 + 0,004 * \ln(\text{Primas de seguros})$$

Asimismo, se puede verificar que tanto la constante del modelo (-0,038) y el coeficiente de la variable independiente primas de seguros (0,004) son significativos para el modelo puesto que el p valor es menor que el nivel de significancia (p valor < 5%).

De igual manera, se puede apreciar que el valor del coeficiente estandarizado Beta es 0,678 lo cual significa que la pendiente del modelo logarítmico es positiva. Es decir, que una unidad de la variable independiente primas de seguros aumenta en 0,004 a la variable dependiente ROE de la Compañía la Positiva Seguros y Reaseguros S.A.

Tabla 6

ANOVA del modelo específico 2

ANOVA					
	Suma de		Media		
	cuadrados	gl	cuadrática	F	Sig.
Regresión	,000	1	,000	28,922	,000
Residuo	,000	34	,000		
Total	,001	35			

La variable independiente es PRIMAS.

En la Tabla 6, se puede apreciar que el valor F de Fisher asciende a 28,922 el cual es mayor al valor crítico de tabla a un nivel de confianza del 95%, razón por la cual el Análisis de Varianza (ANOVA) del modelo es significativo, es decir, que el modelo generado es válido (la variable independiente explica significativamente a la variable dependiente). En conclusión, a un margen de error del 5% se concluye que las primas de seguros influyen en la ROA de la Compañía la Positiva Seguros y Reaseguros S.A. periodo 2015 – 2017.

Por lo tanto, en función de los objetivos e hipótesis planteada queda verificada y aceptada la Hipótesis Específica 2.

4.3.2 Verificación de hipótesis general

H₀: Las primas de seguros no influyen en la utilidad de la Compañía la Positiva Seguros y Reaseguros S.A. periodo 2015 - 2017.

H₁: Las primas de seguros influyen en la utilidad de la Compañía la Positiva Seguros y Reaseguros S.A. periodo 2015 - 2017.

Para verificar dicha hipótesis se utilizó un modelo de regresión logarítmico, el cual se muestra a continuación:

Tabla 7

Resumen del modelo 1

Resumen del modelo

R	R cuadrado	R cuadrado ajustado	Error estándar de la estimación
,773 ^a	,597	,585	,61783

La variable independiente es Ln PRIMAS.

En la Tabla 7, se puede apreciar que la variable independiente primas de seguros explica el 58,50% de la variación de la variable dependiente Utilidad de la Compañía la Positiva Seguros y Reaseguros S.A. Asimismo, el grado de relación entre ambas variables es moderadamente fuerte, ya que el R de correlación es de 0,773 (relación positiva).

Tabla 8

Coeficientes del modelo 1

Coeficientes					
Coeficientes					
	Coeficientes no estandarizados		estandarizados	t	Sig.
	B	Error estándar	Beta		
ln(PRIMAS)	,991	,140	,773	7,096	,000
(Constante)	4,219	1,730		2,439	,020

En la Tabla 8, se puede apreciar que el modelo de regresión es el siguiente:

$$\text{LN(Utilidad)} = 4,219 + ,991 * \text{LN(Primas de seguros)}$$

Asimismo, se puede verificar que tanto la constante del modelo (4,219) y el coeficiente de la variable independiente primas de seguros (0,991) son significativos para el modelo puesto que el p valor es menor que el nivel de significancia (p valor < 5%).

De igual manera, se puede apreciar que el valor del coeficiente estandarizado Beta es 0,773 lo cual significa que la pendiente del modelo logarítmico es positiva. Es decir, que una unidad de la variable independiente primas de seguros aumenta en 0,991 a la variable dependiente Utilidad de la Compañía la Positiva Seguros y Reaseguros S.A.

Tabla 9

ANOVA del modelo 1

ANOVA					
	Suma de cuadrados	gl	Media cuadrática	F	Sig.
Regresión	19,222	1	19,222	50,357	,000
Residuo	12,978	34	,382		
Total	32,201	35			

La variable independiente es PRIMAS.

En la Tabla 9, se puede apreciar que el valor F de Fisher asciende a 50,357 el cual es mayor al valor crítico de tabla a un nivel de confianza del 95%, razón por la cual el Análisis de Varianza (ANOVA) del modelo es significativo, es decir, que el modelo generado es válido (la variable independiente explica significativamente a la variable dependiente). En conclusión, a un margen de error del 5% se concluye que las primas de seguros influyen en la utilidad de la Compañía la Positiva Seguros y Reaseguros S.A. periodo 2015 - 2017.

Por lo tanto, en función de los objetivos e hipótesis planteada queda verificada y aceptada la Hipótesis General.

4.3.2 Discusión de Resultados

La presente investigación llegó a verificar los objetivos y a comprobar las hipótesis formuladas en el capítulo de planteamiento del problema. Tal es así que a un margen de error del 5% se concluye que las primas de seguros influyen en la utilidad de la Compañía la Positiva Seguros y Reaseguros S.A. periodo 2015 - 2017.

Dichos resultados son evidentes en vista que las primas de seguros tienen un efecto en la rentabilidad, dado que la empresa de seguros La Positiva se dedica a la colocación de dichos productos. Claramente lo señala Lozano (2013) al concluir que las primas de seguros son colocadas para incrementar la rentabilidad de las empresas de seguros venezolanas.

En el periodo 2015, las primas de seguros ascienden a un monto de S/3,816,971.00 soles con un porcentaje de 36.32%, siendo el periodo con mayor compras de primas de seguro de la compañía La Positiva Seguro y Reaseguros S.A. en comparación a los periodos 2016 con un monto de S/3,451,824.00 soles con un porcentaje de 32.84% y el periodo 2017 se observa un monto de S/3,241,139.00 soles con un porcentaje de 30.84%, siendo este periodo el de menor ingresos por primas de seguro para la compañía la positiva seguro y reaseguro S.A.

Elizondo (2017) también concuerda con lo antes mencionado al concluir en investigación que el incremento sostenido de las primas de seguros impactará positivamente en la rentabilidad de la compañía de seguros Elit – México.

La utilidad de la compañía La Positiva se ha recuperado durante el 2017, debido a las condiciones favorables del mercado, ya que durante el 2015 y 2016 las condiciones de los mercados internacionales fueron adversas (crisis). Durante el periodo 2015 se observó un monto de S/. 177, 319,257.00 soles con un porcentaje de 25.07%, el año 2016 disminuye la utilidad en comparación del 2015 con un monto S/.162, 517,998 nuevos soles con un porcentaje de 22.98% y en el periodo 2017 se observa que

aumenta la utilidad con un monto de S/.367, 516,114 nuevos soles con un porcentaje de 51.96%, siendo este periodo el de mayor utilidad.

Se concuerda con Fernández (2017) y Anfossi (2017) en el extremo de innovar la cartera o portafolio de productos ofrecidos en el segmento intermedio y bajo de los sectores económicos, ya que de ello dependerá el incremento de la rentabilidad de las empresas aseguradoras del sector. Los resultados demuestran que La Positiva viene recuperándose luego de las caídas del 2015 y 2016 por el entorno económico internacional desfavorable. Las primas de seguros se hacen más necesarias en estos tiempos en donde las personas desean proteger o cautelar sus activos más preciados, los cuales no son materiales, sino son activos invaluable como la salud y la vida misma. La Ley N° 29946, Ley de Contratos de Seguros, claramente menciona que la empresa aseguradora se obliga, mediante el cobro de una prima, a dar cobertura o indemnizar dentro de los límites pactados el daño producido al asegurado.

Hernan (2011) menciona que no se conoce con certeza el origen del seguro, sin embargo hoy en día es un producto imprescindible de cobertura de riesgos, transfiriendo dicho riesgo a una empresa aseguradora las personas pueden salvaguardar sus bienes u otros activos.

No cabe duda que la Superintendencia de Banca y Seguros jugará un rol importante en la supervisión de las empresas aseguradoras, lo cual implica que La Positiva se adapte velozmente a los cambios normativos y pueda seguir incrementando su rentabilidad a través de innovaciones en sus primas de seguros ya que la competencia es muy grande en dicho sector.

CONCLUSIONES

PRIMERA

Como resultado del presente trabajo de investigación, se puede concluir que el comportamiento de las primas de seguros de la compañía la Positiva Seguros y Reaseguros S.A. influyen claramente en los niveles de utilidades y de rentabilidad de la propia empresa, siendo estos niveles afectados y dependientes directamente de la correcta administración y porcentaje de ventas.

SEGUNDA

Se concluye y determina que la variable rentabilidad a través de su indicador ROA, el cual representa a la eficiencia de los activos en la empresa se encuentra influenciada directa y significativamente por las primas de seguros de la Compañía la Positiva Seguros y Reaseguros S.A. en el periodo 2015 -2017. Puesto que en las mismas representan el mayor índice en relación a la totalidad de sus activos, toda vez que constituye la actividad principal de la empresa

TERCERA

Se concluye y determina que la variable rentabilidad a través de su indicador ROE, el cual representa el rendimiento del patrimonio en la empresa se encuentra influenciada directa y significativamente por las primas de seguros de la Compañía la Positiva Seguros y Reaseguros S.A. en el periodo 2015 -2017, ya que las mismas representan el mayor índice en proporción a la data. El rendimiento de la empresa con relación a la eficiencia de su patrimonio, identificado también como ROE (return of equity), se encuentra relacionado e influenciado por el comportamiento de ventas de las primas de seguro de la compañía, pese a que estas según la investigación

valores dispersos, estos alteran la eficiencia de los recursos destinados por los accionistas en la empresa, con ello se pudo comprobar y determinar la certeza del objetivo específico de esta investigación.

CUARTA

Como resultado de la investigación podemos apreciar que el comportamiento de las utilidades de la compañía de seguros, no dependen únicamente de las primas de colocadas o vendidas, existen otros factores que determinan los niveles de rentabilidad también como son la cantidad de siniestros ocurridos en un espacio de tiempo determinado, toda vez que no existen aproximaciones objetivas más que datos históricos o estacionales que permitan anticipar la cantidad de siniestros ocurridos en un espacio de tiempo determinado, toda vez que no existen aproximaciones objetivas más que datos históricos o estacionales que permitan anticipar la cantidad de los mismos, lo que genera la posibilidad de tomar decisiones generalmente a corto plazo y evitando compromisos futuros en el largo plazo .

SUGERENCIAS

PRIMERA

Según el análisis realizado en la investigación, las compañías de seguros deben evaluar la incidencia de cada producto ofertado y vendido sobre el margen de utilidades de la propia empresa, análisis que permita realizar estructuras de costos por producto, por segmentos, entre otros, con el objetivo que ayude a tomar mejores decisiones comerciales y gerenciales.

SEGUNDA

Al ser el retorno sobre los activos un indicador que mide directamente la eficiencia de la empresa, se deben continuar realizando análisis de comparación de ratios de rentabilidad con empresas del sector para poder visualizar comportamientos idóneos dentro de los planes que se hagan a corto y largo plazo.

TERCERA

El ratio de rentabilidad sobre patrimonio con un indicador promedio de 33.33 %, nos indica cómo se están comportando las inversiones que han hecho los accionistas de la empresa, se sugiere así como también para el resto de indicadores de rentabilidad que se realicen comparaciones periódicas con datos del sector del sistema de seguros con el fin de observar mayores detalles para realizar posteriores análisis e investigaciones sobre el mercado complejo de seguros. Asimismo, al ser las compañías de seguros empresas que realizan inversiones en el mercado de valores, es que las mismas asumen riesgos que podrían ser sujetos de análisis también ya que estas inversiones se ven reflejadas en la estructura de estados financieros correspondientes.

CUARTA

Identificar nuevos factores que influyen en las utilidades de la compañía y en los propios indicadores de rentabilidad en donde se ponen en manifiesto la verdadera eficiencia de la empresa y de las inversiones que realizaron para su funcionamiento. Podemos decir que es conveniente acompañar a esta investigación con el análisis del número de siniestros existentes por región, periodos, estaciones, edades, entre otros; con los cuales podamos ver como la compañía de seguros realiza las respectivas provisiones antes los futuros eventos que le generen asumir compromisos de su propia actividades y financieros de ser el caso.

Después del análisis realizado podemos sugerir que las compañías de seguro realicen análisis en cortos periodos de tiempo, ya que por la misma naturaleza de sus actividades existen muchos factores, incertidumbres y riesgos que deben asumir. Por otro lado se sugieren que opten por tomar reaseguros los cuales cubran en proporción los fondos destinados para la atención de eventuales siniestros que puedan afectar la utilidad de la empresa.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Alberto, M. C. (2001). *Manual De Seguros* . COLOMBIA : Universidad Autonoma de Bucaramanga .
- Aldrete, Á. (2018). *Vender con Ideas*. México: Editorial Ágata.
- Anfossi, M., Lopez, N., Montoya, P., & Ramirez, M. (2017). *Planeamiento Estratégico del Sector Seguros en el Perú*. (Tesis de Postgrado). Perú: Pontificia Universidad Católica del Perú.
- Argente, J., Arveras, C., Gil, M., Márquez, Á., Martín, J., Mellado, F., & Rodriguez, A. (2007). *Guía de Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas* (Tercera ed.). Bilbao: Edición Fiscal CISS.
- Asociación Peruana de Empresas de Seguros. (2007). *soat.com.pe*. (L. Z. C., Ed.)
Obtenido de <http://www.soat.com.pe/suplemento2007.pdf>
- Congreso de la Republica. (27 de Noviembre de 2012). *LEY DE CONTRATO DEL SEGURO 29946*. Recuperado el agosto de 2018, de [Leyes.congreso.gob.pe](http://www.leyes.congreso.gob.pe):
http://www.leyes.congreso.gob.pe/Documentos//ExpVirPal/Normas_Legales/29946-LEY.pdf
- Elizondo, B. (2001). *Propuesta para incrementar la rentabilidad en la Compañía de Seguros Elit S.A.* (Tesis de Postgrado). México: Universidad Autónoma de Nuevo León.
- Fernandez, L. (2017). *La gestión financiera y su efecto en la rentabilidad de la empresa Mega Corredores de Seguros S.A.C, Trujillo, 2016*. (Tesis de Pregrado). Perú: Universidad Cesar Vallejo.

Hernan, M. D. (2011). *GESTION INTEGRAL DE RIESGOS Y SEGUROS* (2a ed.). BOGOTA.

Jose, S. M. (s.f.). Asesoramiento de Productos y Servicios de Seguros y Reaseguros . Innovacion y Cualificacion S.L.

Lozano, C. (2013). *Rentabilidad en Instrumentos de Inversión en las Empresas de Seguros Venezolanas, Maracaibo, 2013*. (Tesis de Postgrado). Venezuela: Universidad del Zulia.

Mapfre Seguros. (2018). *Los Seguros*. Obtenido de <https://segurosypensioneparatodos.fundacionmapfre.org/syp/es/seguros/definicion-seguro-asegurar/>

Morillo, M. (2001). Rentabilidad Financiera y Reducción de Costos. *Actualidad Contable FACES*, IV(4), 35 - 48. Obtenido de <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=25700404>

PAUL G. KEAT PHILIP, K. Y. (2004). *Economía de Empresa*. Mexico: Cámara Nacional de la Industria Editorial Mexicana.

Rafael, O. (2007). *Factores determinantes de la estructura Financiera :un analisis comparativo de empresas cotizadas de la Union Europea*. Madrid: ESIC.

SUPERINTENDENCIA DE BANCA Y SEGUROS (SBS). (s.f). *SUPERINTENDENCIA DE BANCA Y SEGUROS*.

APÉNDICES

Apéndice A: Matriz de consistencia para el proyecto

TITULO: LAS PRIMAS DE SEGUROS Y SU INFLUENCIA EN LA UTILIDAD DE LA COMPAÑÍA LA POSITIVA SEGUROS Y REASEGUROS S.A. PERIODO 2015 - 2017.

PROBLEMA PRINCIPAL	OBJETIVO GENERAL	HIPOTESIS GENERAL	VARIABLES	METODOLOGIA
¿Cuál es la influencia de las primas de seguros en la utilidad de la compañía la positiva seguros y reaseguros s.a. periodo 2015_2017?	Determinar la influencia de las primas de seguro en la utilidad de la compañía la positiva seguros y reaseguros s.a. periodo 2015_2017.	Las primas de seguros influyen en la utilidad de la compañía la positiva seguros y reaseguros s.a. periodo 2015 - 2017.	Independiente: Primas de seguros Indicadores: - Primas de seguro de vida - Primas de seguro vehicular - Primas de seguro patrimonial	1. Tipo de investigación Básica o Pura 2. Diseño de investigación No experimental, longitudinal 3. Nivel de investigación Explicativo 4. Población Las ventas de seguros de vida, seguro vehicular, seguro patrimonial en el periodo 2015_2017 5. Muestra Por conveniencia se va a trabajar con el 100% de la población 6. Técnicas Entre las principales tenemos: Observación 7. Instrumentos Los principales que se han utilizado son: - Ficha de Registro - Guía de Análisis documental
Problema Secundario	Objetivo Especifica	Hipótesis específica		
¿En qué medida las primas de seguro Influyen en el ROA de la compañía la positiva Seguros y reaseguros S.A. periodo 2015-2017?	Establecer en qué medida las primas de seguro influye en el ROA de la compañía la positiva Seguros y reaseguros S.A. periodo 2015-2017.	Las primas de seguros influyen en el ROA de la compañía la positiva Seguros y reaseguros S.A. periodo 2015 - 2017.	Dependiente: Utilidad Indicadores: - ROA - ROE	
¿De qué modo las primas de seguros influyen en el ROE en la Compañía la positiva seguros y reaseguros s.a. periodo 2015_2017?	Determinar en qué medida las primas de seguro influye en el ROE de la compañía la positiva Seguros y reaseguros S.A. periodo 2015-2017.	Las primas de seguro influyen en el ROE de la Compañía la positiva seguros y reaseguros s.a. periodo 2015 - 2017.		

Anexo B: Operacionalización de Variables

Variable Independiente	Definición Conceptual	Definición Operacional	Indicadores	Valoración
Primas de seguros	Aportación económica que ha de pagar un asegurado o contratante	Son los pagos mensual, trimestral , anual que realiza un cliente de acuerdo al contrato establecido	Primas se seguro de vida	Numérica - Continua
			Primas de seguro vehicular	Numérica - Continua
			Primas de seguro patrimonial	Numérica - Continua
Variable Dependiente	Conceptos Conceptual	Definición Operacional	Indicadores	Valoración
Utilidad	Relación existente entre los beneficios que proporciona una determinada operación o cosa	La medida de satisfacción por lo cual los usuarios valoran la elección de ciertos servicios o bienes en términos financieros	ROA	Numérica - Continua
			ROE	Numérica - Continua

