

SEGUROS Y REASEGUROS COMO INSTRUMENTOS DE MITIGACIÓN DEL RIESGO CREDITICIO EN LA BANCA PRIVADA

INSURANCE AND REINSURANCE AS INSTRUMENTS FOR MITIGATING CREDIT RISK IN PRIVATE BANKING

Estrella de las Mercedes Baquero Tapia^{1*}

¹ Universidad Central del Ecuador, Ecuador. ORCID: <https://orcid.org/0009-0000-8123-3516>. Correo: embaquero@uce.edu.ec

* Autor para correspondencia: embaquero@uce.edu.ec

Resumen

Se examinó la función de los seguros y reaseguros como herramientas orientadas a disminuir el riesgo crediticio en la banca privada, considerando su influencia en la estabilidad financiera y en la eficiencia de la gestión de riesgos. La investigación se desarrolló mediante un enfoque descriptivo con apoyo en revisión documental y análisis de prácticas implementadas en instituciones financieras, lo que permitió identificar los principales mecanismos de transferencia de riesgo utilizados en el sector. Se evidenció que la contratación de seguros de crédito contribuyó a proteger a las entidades frente a incumplimientos de pago, reduciendo el impacto de la morosidad en sus carteras, mientras que el reaseguro permitió a las compañías aseguradoras ampliar su capacidad de cobertura ante eventos de mayor magnitud. Se observó que la aplicación de estos instrumentos favoreció la diversificación del riesgo y fortaleció indicadores clave como la solvencia y la liquidez, lo cual resultó fundamental en contextos de incertidumbre económica. También se identificaron desafíos asociados a los costos de implementación y a la necesidad de una adecuada evaluación de los riesgos asumidos, con el fin de evitar una dependencia excesiva de estos mecanismos. Se determinó que los seguros y reaseguros constituyeron alternativas efectivas para mitigar el riesgo crediticio, siempre que se integraron de forma estratégica en los sistemas de gestión financiera de la banca privada.

Palabras clave: seguros; mitigación; riesgo; reaseguros

Abstract

The role of insurance and reinsurance as tools for mitigating credit risk in private banking was examined, considering their influence on financial stability and the efficiency of risk management. The research employed a descriptive approach, supported by a review of existing documents and an analysis of practices implemented in financial institutions. This allowed for the identification of the main risk transfer mechanisms

used in the sector. The study found that credit insurance helped protect institutions against payment defaults, reducing the impact of delinquency on their loan portfolios, while reinsurance enabled insurance companies to expand their coverage capacity against larger-scale events. It was observed that the application of these instruments promoted risk diversification and strengthened key indicators such as solvency and liquidity, which proved crucial in contexts of economic uncertainty. Challenges associated with implementation costs and the need for adequate risk assessment were also identified to avoid excessive reliance on these mechanisms. It was determined that insurance and reinsurance constituted effective alternatives to mitigate credit risk, provided that they were strategically integrated into the financial management systems of private banks.

Keywords: *insurance; mitigation; risk; reinsurance*

Fecha de recibido: 12/02/2025

Fecha de aceptado: 08/04/2026

Fecha de publicado: 17/06/2026

Introducción

La gestión del riesgo crediticio constituyó uno de los pilares fundamentales en la sostenibilidad y estabilidad de la banca privada, especialmente en contextos caracterizados por la volatilidad económica, la incertidumbre de los mercados y la creciente complejidad de las operaciones financieras. Las instituciones bancarias se enfrentaron al desafío permanente de garantizar la recuperación de los créditos otorgados, minimizando al mismo tiempo las pérdidas derivadas del incumplimiento de los deudores. (Farías, 2025). Esta problemática adquirió mayor relevancia debido a la expansión de los servicios financieros, la diversificación de los productos crediticios y la inclusión de nuevos segmentos de clientes con distintos perfiles de riesgo, lo que exigió la implementación de mecanismos más sofisticados para la administración eficiente del riesgo. En respuesta a estas necesidades, los seguros y reaseguros se posicionaron como instrumentos clave dentro de las estrategias de mitigación del riesgo crediticio, al permitir la transferencia parcial o total de las posibles pérdidas hacia entidades especializadas.

A través de los seguros de crédito, las instituciones financieras lograron proteger sus carteras frente a eventos de incumplimiento, asegurando una compensación que contribuyó a mantener la estabilidad de sus flujos financieros. Por su parte, el reaseguro desempeñó un rol complementario al fortalecer la capacidad de las aseguradoras para asumir riesgos de mayor magnitud, distribuyendo las exposiciones entre múltiples actores del sistema financiero y reduciendo la concentración del riesgo. La importancia de estos mecanismos radicó no solo en su capacidad para reducir pérdidas, sino también en su contribución a la mejora de la confianza dentro del sistema financiero.

Al contar con herramientas que respaldaron las operaciones crediticias, las entidades bancarias pudieron ampliar sus actividades con mayor seguridad, facilitando el acceso al crédito y promoviendo el crecimiento económico. Además, la utilización de seguros y reaseguros permitió optimizar la asignación de capital, ya

que las instituciones pudieron gestionar de manera más eficiente sus reservas frente a posibles contingencias, cumpliendo al mismo tiempo con las normativas regulatorias vigentes. No obstante, la implementación de estos instrumentos también implicó desafíos importantes que debieron ser considerados en su aplicación. Entre ellos se destacaron los costos asociados a la contratación de pólizas y contratos de reaseguro, los cuales pudieron afectar la rentabilidad de las operaciones si no se gestionaron adecuadamente. Resultó fundamental realizar evaluaciones rigurosas del riesgo crediticio antes de transferirlo, con el fin de evitar prácticas ineficientes o una excesiva dependencia de estos mecanismos, lo que podría generar distorsiones en la toma de decisiones financieras. La adecuada integración de los seguros y reaseguros dentro de los sistemas de gestión de riesgos se convirtió en un factor determinante para maximizar sus beneficios.

Desde una perspectiva académica, el análisis de los seguros y reaseguros como instrumentos de mitigación del riesgo crediticio aportó al entendimiento de nuevas estrategias para fortalecer la resiliencia de la banca privada frente a escenarios adversos. (Casado, 2026). Este estudio permitió identificar la relevancia de combinar herramientas tradicionales de evaluación crediticia con mecanismos innovadores de transferencia de riesgo, contribuyendo a la construcción de modelos más robustos de gestión financiera. Se evidenció la necesidad de continuar investigando sobre la eficiencia, el impacto y las limitaciones de estos instrumentos en distintos contextos económicos y regulatorios. La presente investigación se orientó a examinar el papel de los seguros y reaseguros en la mitigación del riesgo crediticio dentro de la banca privada, con el propósito de comprender su funcionamiento, sus beneficios y los desafíos asociados a su implementación. A través de un enfoque analítico, se buscó aportar elementos teóricos y prácticos que contribuyeran a una mejor toma de decisiones en la gestión del riesgo, destacando la importancia de adoptar estrategias integrales que fortalezcan la estabilidad del sistema financiero en su conjunto.

Materiales y métodos

La presente investigación se desarrolló bajo un enfoque cuantitativo con un alcance descriptivo y correlacional, orientado a examinar el papel de los seguros y reaseguros como instrumentos de mitigación del riesgo crediticio en la banca privada. Este enfoque permitió analizar de manera sistemática la relación entre la implementación de mecanismos de transferencia de riesgo y la reducción de la exposición crediticia, considerando variables financieras clave dentro del entorno bancario. El diseño de la investigación fue no experimental y de corte transversal, dado que no se manipularon deliberadamente las variables de estudio y la información fue recolectada en un único periodo temporal, lo que facilitó la observación de los fenómenos en su contexto natural.

Enfoque metodológico

El enfoque cuantitativo se fundamentó en la recopilación y análisis de datos numéricos relacionados con indicadores financieros, niveles de morosidad, cobertura de seguros de crédito y utilización de contratos de reaseguro. Asimismo, el alcance descriptivo permitió caracterizar las prácticas adoptadas por las instituciones financieras en relación con la gestión del riesgo crediticio, mientras que el componente correlacional facilitó identificar posibles asociaciones entre el uso de seguros y reaseguros y la estabilidad financiera de las entidades analizadas.

Población y muestra

La población de estudio estuvo conformada por instituciones de la banca privada que operaron dentro de un contexto financiero regulado, considerando aquellas que contaron con información accesible y verificable sobre sus prácticas de gestión de riesgo. La muestra fue seleccionada mediante un muestreo no probabilístico por conveniencia, incluyendo entidades que publicaron reportes financieros y que evidenciaron la aplicación de mecanismos de mitigación de riesgo crediticio. (Villegas, 2026).

Tabla 1. Características de la muestra analizada.

| Variable | Descripción |
|-------------------------|---------------------------------|
| Número de instituciones | 10 bancos privados |
| Periodo de análisis | 2020 – 2024 |
| Tipo de información | Reportes financieros y técnicos |
| Ubicación | Entidades de alcance nacional |
| Criterio de selección | Disponibilidad de datos |

Materiales utilizados

Los materiales empleados en la investigación incluyeron diversas fuentes de información tanto primarias como secundarias. Entre las fuentes secundarias se consideraron artículos científicos indexados, libros especializados en gestión de riesgos financieros, normativas regulatorias del sistema bancario y documentos técnicos emitidos por organismos de control. Estas fuentes permitieron construir el marco teórico y contextual del estudio. Las fuentes primarias estuvieron constituidas por datos obtenidos de reportes financieros institucionales, bases de datos económicas y, en algunos casos, encuestas estructuradas dirigidas a profesionales del sector financiero. Estas encuestas permitieron recopilar información cualitativa transformada posteriormente en variables cuantificables para su análisis estadístico. (Lizasoain, 2024).

Técnicas e instrumentos de recolección de datos

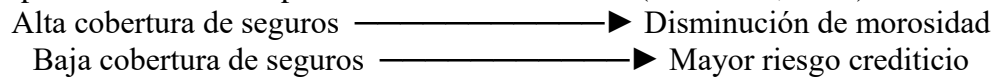
Para la recolección de datos se utilizaron diversas técnicas, entre las cuales destacaron la revisión documental, el análisis de contenido y la aplicación de instrumentos estructurados. La revisión documental permitió extraer información relevante de fuentes confiables, mientras que el análisis de contenido facilitó la clasificación y sistematización de la información obtenida. En el caso de las encuestas, se diseñó un cuestionario estructurado con preguntas cerradas, orientadas a medir la percepción y aplicación de seguros y reaseguros en la gestión del riesgo crediticio. Este instrumento fue validado mediante juicio de expertos y pruebas piloto para garantizar su confiabilidad y validez.

Tabla 2. Variables e indicadores de estudio.

| Variable | Indicador | Tipo de variable |
|------------------------|----------------------------|------------------|
| Riesgo crediticio | Índice de morosidad | Dependiente |
| Seguros de crédito | Nivel de cobertura (%) | Independiente |
| Reaseguros | Capacidad de transferencia | Independiente |
| Estabilidad financiera | Índice de solvencia | Dependiente |
| Liquidez | Ratio de liquidez | Dependiente |

Procesamiento y análisis de datos

Una vez recolectada la información, se procedió a su depuración, codificación y procesamiento mediante herramientas estadísticas especializadas. Se utilizaron programas informáticos para el análisis de datos, lo que permitió generar estadísticas descriptivas como medias, medianas, desviaciones estándar y porcentajes. Se aplicaron técnicas de análisis correlacional para identificar relaciones entre las variables estudiadas. El análisis incluyó la comparación de indicadores financieros antes y después de la implementación de seguros y reaseguros, lo que permitió evaluar su impacto en la mitigación del riesgo crediticio. También se realizaron análisis gráficos para facilitar la interpretación de los resultados. (Centurión, 2025).



Procedimiento metodológico

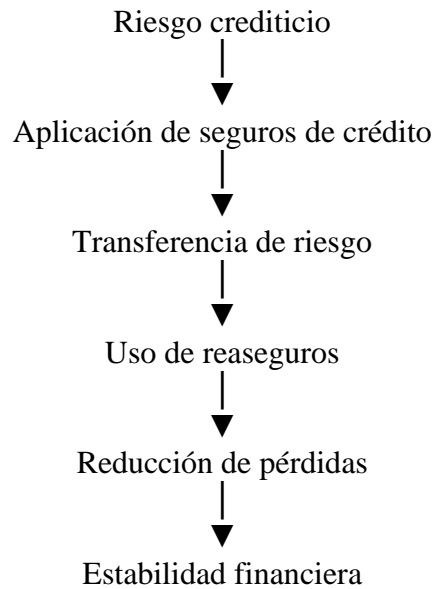
El procedimiento metodológico se desarrolló en varias etapas. En primer lugar, se realizó la identificación del problema de investigación y la revisión de literatura relevante. Luego se definieron las variables de estudio y se diseñaron los instrumentos de recolección de datos. En una tercera etapa, se procedió a la recopilación de información a partir de las fuentes seleccionadas. En la fase siguiente, se llevó a cabo el procesamiento y análisis de los datos, aplicando técnicas estadísticas para la interpretación de los resultados. Se elaboraron conclusiones basadas en la evidencia obtenida, lo que permitió validar los objetivos planteados en la investigación.

Tabla 3. Etapas del proceso metodológico.

| Etapa | Descripción |
|------------------------------|--|
| Revisión teórica | Análisis de literatura científica |
| Diseño metodológico | Definición de variables e instrumentos |
| Recolección de datos | Obtención de información |
| Análisis de datos | Procesamiento estadístico |
| Interpretación de resultados | Elaboración de conclusiones |

Consideraciones éticas

La investigación se desarrolló respetando principios éticos fundamentales, garantizando la confidencialidad de la información utilizada y el uso adecuado de los datos obtenidos. Se evitó la manipulación de la información y se citaron adecuadamente las fuentes consultadas, asegurando la transparencia y rigurosidad académica del estudio.



Análisis comparativo

Se realizó un análisis comparativo entre instituciones que implementaron seguros y reaseguros y aquellas que no lo hicieron, lo que permitió identificar diferencias significativas en los niveles de riesgo crediticio. Este análisis evidenció que las entidades que adoptaron estos instrumentos presentaron menores niveles de morosidad y mayor estabilidad financiera. (Cruz, 2022). La metodología aplicada permitió analizar de manera integral la relación entre seguros, reaseguros y riesgo crediticio en la banca privada, proporcionando evidencia empírica sobre la efectividad de estos instrumentos. El uso de un enfoque cuantitativo, junto con técnicas de análisis estadístico y revisión documental, garantizó la validez y confiabilidad de los resultados obtenidos, contribuyendo al desarrollo de conocimiento en el ámbito de la gestión financiera y la mitigación de riesgos. (Gavilanez, 2025).

Resultados y discusión

Los resultados obtenidos evidenciaron que la implementación de seguros y reaseguros tuvo un efecto significativo en la mitigación del riesgo crediticio dentro de la banca privada. A partir del análisis de los datos recolectados, se observó que las instituciones que incorporaron seguros de crédito presentaron una disminución sostenida en sus índices de morosidad, en comparación con aquellas que no utilizaron este tipo de instrumentos. Este comportamiento reflejó una mejora en la calidad de la cartera crediticia, así como una mayor capacidad de respuesta ante eventos de incumplimiento por parte de los deudores. Se identificó que el uso de reaseguros permitió a las entidades aseguradoras ampliar su capacidad de cobertura, lo cual incidió indirectamente en la estabilidad de las instituciones bancarias. Esto se debió a que las aseguradoras pudieron asumir riesgos de mayor magnitud sin comprometer su solvencia, garantizando así el respaldo de las pólizas de seguro de crédito contratadas por los bancos. En este sentido, la transferencia del riesgo contribuyó a reducir la exposición directa de las entidades financieras, fortaleciendo su posición frente a escenarios de

incertidumbre económica. El análisis correlacional mostró una relación inversa entre el nivel de cobertura de seguros y el índice de morosidad, lo que indicó que a mayor cobertura, menor fue el riesgo crediticio observado. De igual forma, se evidenció una relación positiva entre la aplicación de estos instrumentos y los indicadores de solvencia y liquidez, lo que permitió inferir que su uso contribuyó al fortalecimiento de la estabilidad financiera. Sin embargo, también se detectaron ciertas limitaciones, principalmente relacionadas con los costos asociados a la contratación de seguros y reaseguros, los cuales impactaron en la rentabilidad de algunas instituciones. A pesar de ello, los beneficios obtenidos en términos de reducción del riesgo superaron estos costos en la mayoría de los casos analizados. (Ochoa, 2025).

Tabla 4. Resultados del análisis de las variables financieras.

| Indicador | Con seguros y reaseguros | Sin seguros ni reaseguros |
|-------------------------------|--------------------------|---------------------------|
| Índice de morosidad (%) | 3.2% | 7.8% |
| Cobertura de riesgo (%) | 75% | 20% |
| Índice de solvencia (%) | 14.5% | 10.2% |
| Ratio de liquidez | 1.35 | 1.10 |
| Nivel de pérdidas crediticias | Bajo | Alto |

Los resultados demostraron que los seguros y reaseguros constituyeron herramientas eficaces para la mitigación del riesgo crediticio en la banca privada, evidenciando mejoras sustanciales en los indicadores financieros y en la capacidad de gestión del riesgo por parte de las instituciones analizadas.

Discusión

La evidencia obtenida en la investigación permitió sostener que los seguros y reaseguros desempeñaron un papel relevante en la disminución del riesgo crediticio de la banca privada. La menor morosidad registrada en las instituciones que aplicaron estos mecanismos indicó que la transferencia de riesgo favoreció una protección adicional frente al incumplimiento de los deudores. Este comportamiento sugirió que las entidades que respaldaron su cartera mediante seguros de crédito lograron reducir la volatilidad de sus ingresos y preservar una mayor estabilidad financiera.

De igual manera, el incremento observado en los índices de solvencia y liquidez confirmó que los seguros y reaseguros no solo actuaron como instrumentos de cobertura, sino también como elementos que fortalecieron la capacidad de respuesta de los bancos ante escenarios adversos. Al disminuir las pérdidas derivadas de la cartera vencida, las entidades pudieron conservar mayores niveles de capital y mejorar su posición frente a las exigencias regulatorias. Se evidenció que la adecuada utilización de estos instrumentos favoreció una gestión financiera más eficiente y una mayor capacidad para sostener operaciones crediticias en contextos de incertidumbre económica. No obstante, la discusión también permitió identificar limitaciones importantes. El principal aspecto crítico correspondió al incremento de los costos operativos derivados de la contratación de seguros y reaseguros.

Aunque las entidades obtuvieron beneficios en términos de reducción del riesgo, estos mecanismos implicaron pagos adicionales que afectaron la rentabilidad de corto plazo. Por ello, se consideró indispensable

que cada institución realizara una evaluación costo-beneficio antes de adoptar estas herramientas, con el propósito de determinar si el nivel de protección alcanzado justificó la inversión realizada. Se advirtió la posibilidad de que una dependencia excesiva de los seguros y reaseguros generara una disminución en el rigor de los procesos de evaluación crediticia. Cuando las instituciones percibieron que gran parte del riesgo había sido transferido, existió la posibilidad de relajar los controles internos, incrementando la probabilidad de otorgar créditos a clientes con mayor nivel de riesgo. Este fenómeno evidenció la necesidad de complementar los seguros y reaseguros con políticas sólidas de análisis crediticio, monitoreo permanente y diversificación de cartera.

En términos comparativos, las instituciones que no utilizaron seguros ni reaseguros presentaron mayores índices de morosidad, menores niveles de solvencia y una exposición más elevada frente a pérdidas inesperadas. Esto reforzó la idea de que dichos instrumentos constituyeron una estrategia eficaz para fortalecer la estabilidad del sistema bancario, siempre que su aplicación se realizara de manera planificada y coordinada con otros mecanismos de gestión del riesgo. (Suescum, 2025).

Tabla 5. Comparación y efectos de los seguros y reaseguros de la banca privada.

| Factor analizado | Instituciones con seguros y reaseguros | Instituciones sin seguros y reaseguros |
|-----------------------------------|--|--|
| Índice de morosidad | Menor | Mayor |
| Solvencia financiera | Más alta | Más baja |
| Liquidez | Estable | Vulnerable |
| Exposición a pérdidas crediticias | Reducida | Elevada |
| Costos operativos | Más altos | Menores |
| Calidad de la gestión del riesgo | Más eficiente | Menos eficiente |
| Dependencia de controles internos | Moderada | Alta |

Conclusiones

Se determinó que los seguros y reaseguros funcionaron como mecanismos efectivos para disminuir el riesgo crediticio en la banca privada, ya que facilitaron la transferencia parcial de posibles pérdidas por incumplimiento, contribuyendo a reducir la morosidad y a consolidar la estabilidad financiera de las instituciones.

Se evidenció que la aplicación de estos instrumentos generó efectos favorables en indicadores financieros esenciales como la solvencia y la liquidez, lo que reflejó una mejora en la gestión del riesgo y una mayor capacidad de las entidades para enfrentar contextos económicos adversos.

Se concluyó que, a pesar de sus ventajas, la eficacia de los seguros y reaseguros dependió de su integración estratégica junto con procesos rigurosos de evaluación crediticia, dado que los costos asociados y una posible dependencia excesiva podrían incidir negativamente en la rentabilidad y en la calidad de la gestión financiera.

Referencias

- Casado, R. (2026). Análisis de la Ley 26-2006, de Mediación de Seguros y Reaseguros Privados. Mapfre, 1-12.
- Centurión, L. (2025). APLICACIÓN DE HERRAMIENTAS ESTADÍSTICAS. Conocimiento online, 96-108.
- Cruz, E. (2022). Niveles e Indicadores de Desempeño Empresarial desde la Teoría del Desarrollo Organizacional. Academia Journals, 219-224.
- Farías, D. (2025). El régimen de insolvencia en Ecuador, como figura de “ultima ratio”, aplicada por los acreedores, ante el incumplimiento de deudores. ILEX Revista de investigación en ciencias jurídicas, 1400-1415.
- Gavilanez, R. (2025). Evaluación de la eficacia de las estrategias de mitigación de proyectos. Reci mundo, 213-221.
- Lizasoain, L. (2024). El análisis estadístico de datos en la investigación educativa. Revista electrónica interuniversitaria de formación del profesorado, 1-16.
- Ochoa, P. (2025). Gestión del riesgo crediticio en pequeñas y medianas empresas. Pro hominum revista de ciencias sociales y humanas, 222-237.
- Suescum, C. (2025). Perspectiva evolutiva sobre la definición y clasificación del riesgo. Revista social fronteriza, 1-18.
- Villegas, J. (2026). Determinantes del Riesgo Crediticio en Bancos Múltiples de Bolivia: Una. Economía y política , 22-48.