



# Preguntas Frecuentes sobre Aseguramiento

---



El emprendimiento es de todos

Minhacienda

Disaster Risk Financing & Insurance Program



SUPPORTED BY  
WORLD BANK GROUP



GFD RR



Schweizerische Eidgenossenschaft  
Confédération suisse  
Confederazione Svizzera  
Confederaziun svizra

Embajada de Suiza en Colombia  
Cooperación Económica y Desarrollo (SECO)

© 2015 Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento /  
Asociación Internacional de Fomento o

### **El Banco Mundial**

1818 H Street NW  
Washington DC 20433  
Teléfono: 202-473-1000

Página web: [www.worldbank.org](http://www.worldbank.org)

Esta obra ha sido realizada por el personal del Banco Mundial con contribuciones externas. Las opiniones, interpretaciones y conclusiones aquí expresadas no son necesariamente reflejo de la opinión del Banco Mundial, de su Directorio Ejecutivo ni de los Gobiernos representados por este. El Banco Mundial no garantiza la exactitud de los datos que figuran en esta publicación. Las fronteras, los colores, las denominaciones y demás datos que aparecen en los mapas de este documento no implican juicio alguno, por parte del Banco Mundial, sobre la condición jurídica de ninguno de los territorios, ni la aprobación o aceptación de tales fronteras.

### **Derechos y autorizaciones**

Esta publicación está disponible bajo la licencia Creative Commons de Reconocimiento 3.0 para Organizaciones Intergubernamentales (CC BY 3.0 IGO) <http://creativecommons.org/licenses/by/3.0/igo>. Bajo la licencia Creative Commons de Reconocimiento, queda permitido copiar, distribuir, transmitir y adaptar esta obra, incluso para fines comerciales, en las siguientes condiciones:

#### **Cita de la fuente**

La obra debe citarse de la siguiente manera: DRFI, Banco Mundial (2015), Preguntas Frecuentes sobre Aseguramiento, Banco Mundial, Washington DC. Licencia: Creative Commons de Reconocimiento CC BY 3.0 IGO.

#### **Traducciones**

En caso de traducirse la presente obra, la cita de la fuente deberá ir acompañada de la siguiente nota de exención de responsabilidad: “La presente traducción no es obra del Banco Mundial y no deberá considerarse traducción oficial de este. El Banco Mundial no responderá por el contenido ni los errores de la traducción”.

#### **Adaptaciones**

En caso de que se haga una adaptación de la presente publicación, la cita de la fuente deberá ir acompañada de la siguiente nota de exención de responsabilidad: “Esta es una adaptación de un documento original del Banco Mundial. Las opiniones y los puntos de vista expresados en esta adaptación son exclusiva responsabilidad de su autor o sus autores y no son avalados por el Banco Mundial”.

#### **Contenido de terceros**

Téngase presente que el Banco Mundial no necesariamente es propietario de todos los componentes de la obra, por lo que no garantiza que el uso de dichos componentes o de las partes del documento que son propiedad de terceros no violará los derechos

de estos. El riesgo de reclamación derivado de dicha violación correrá por exclusiva cuenta del usuario. Si se desea reutilizar algún componente de esta obra, es responsabilidad del usuario determinar si debe solicitar autorización y obtener dicho permiso del propietario de los derechos de autor. Como ejemplos de componentes se pueden mencionar los cuadros, los gráficos y las imágenes, entre otros.

Toda consulta sobre derechos y licencias deberá enviarse a la siguiente dirección: Publishing and Knowledge Division, The World Bank, 1818 H Street NW, Washington, DC 20433, EE. UU.; fax: 202-522-2625; correo electrónico: [pubrights@worldbank.org](mailto:pubrights@worldbank.org).

### **Fotografía**

Anoser indicado, fotografía utilizada dentro de la presente publicación han sido adquiridos de las siguientes fuentes con plenos derechos.

World Bank Flickr Website

United Nations Flickr Website

Toda fotografía non-Creative Commons utilizada dentro de la presente publicación requieren autorizaciones para reutilización.



# Preguntas Frecuentes sobre Aseguramiento

## Aspectos Generales de aseguramiento:

### Aseguramiento como componente de la gestión integral del riesgo de desastres

#### ¿Porqué el aseguramiento es un componente primordial de la gestión integral del riesgo de desastres?

Los componentes de la gestión integral del riesgo de desastres son: la identificación del riesgo de desastres, la reducción del riesgo de desastres, la protección financiera, actividades de preparación y la reconstrucción post desastre. Dentro del componente de protección financiera, los seguros son uno de los instrumentos ex-ante para transferir el riesgo de desastres. El financiamiento del riesgo de desastres debe encontrarse incluido tanto en la gestión del riesgo de desastres, como en la gestión de obligaciones contingentes y la gestión de deuda pública.

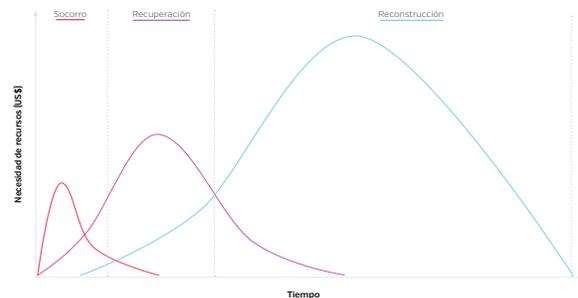
#### ¿Qué rol juega el aseguramiento en las estrategias de financiamiento del riesgo de desastres?

Las estrategias de financiamiento del riesgo de desastres, las cuales buscan incrementar la capacidad de respuesta financiera, incluyen varios pilares, dentro de los cuales se pueden mencionar, el aseguramiento del riesgo soberano, el aseguramiento del riesgo catastrófico de la propiedad, el seguro

agrícola, el micro seguro de desastres y, en general, el fortalecimiento y penetración del mercado local de aseguramiento, todo ello soportado por la modelación y evaluación del riesgo de desastres. Dentro de todos estos pilares, se pueden considerar instrumentos de seguros con el fin de transferir el riesgo.

#### ¿Porqué decidir asegurar y no únicamente ahorrar para hacer frente a los desastres?

Los ahorros permiten generar fondos de emergencia, para atender las primeras fases del evento tal como se observa en el siguiente gráfico:



Por otra parte, dado que estos fondos compiten con otras necesidades del país y que los recursos no son ilimitados, es necesario disponer de recursos de otras fuentes de financiamiento para atender otras fases del evento, tales como la de reconstrucción, en las cuales los costos son mucho mayores y el seguro es más costo-eficiente.

Se recomienda valorar seguros paramétricos para tener acceso a liquidez inmediata y atender la fase de emergencia y rehabilitación y seguro indemnizatorio para la fase de reconstrucción de los activos dañados y/o destruidos.

### ¿Pueden los seguros ser el único instrumento en la gestión integral del riesgo de desastre?

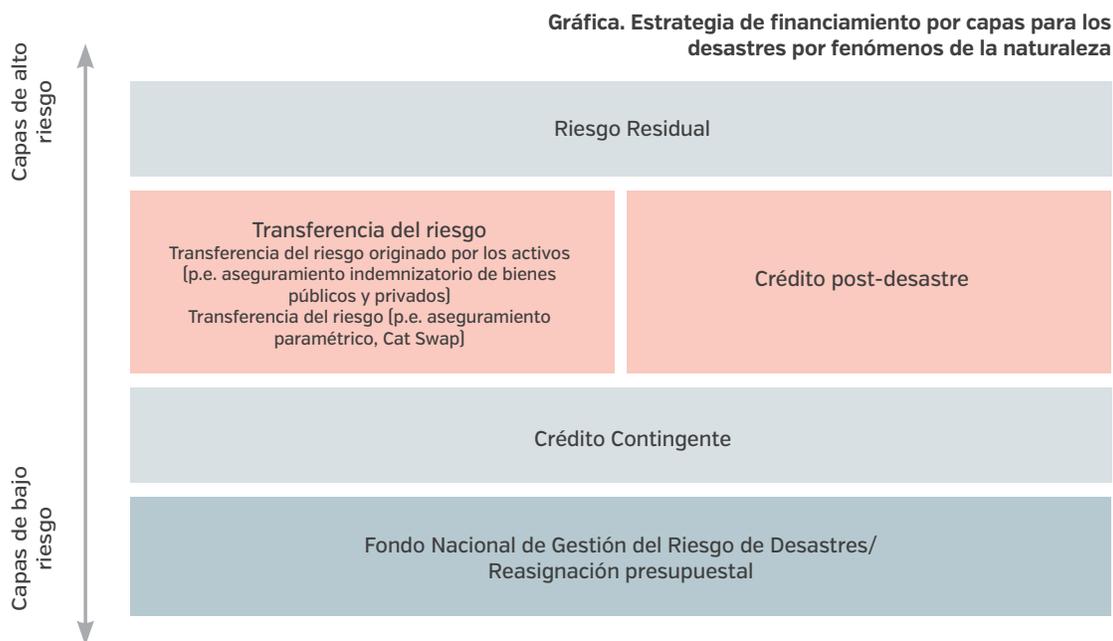
No, en razón a las diferencias en costos y a las necesidades de recursos en el tiempo es necesario evaluar la relación costo-beneficio de diferentes instrumentos de retención y transferencia del riesgo de desastres con el objetivo de seleccionar una combinación óptima de instrumentos. Asimismo, se debe contar con instrumentos para la reducción y mitigación de los riesgos.

El MHCP (2013) promueve el uso de varios instrumentos bajo una estrategia ex ante por capas, como se observa en el gráfico siguiente, para gestionar financieramente el riesgo de desastres, la cual está basada en la evaluación de su obligación contingente. Para eventos recurrentes, menos severos, se emplea la retención del riesgo y se financia a través de reservas y créditos contingentes; el riesgo que excede la capacidad de retención del GdC se transfiere a través de instrumentos

financieros del mercado. Finalmente, el crédito post-desastre se usa para la reconstrucción en el largo plazo.

### ¿Cuáles son los aspectos no positivos de los seguros?

Los seguros son complejos y es un área de especialización. En el caso del seguro tradicional o indemnizatorio el pago de la indemnización puede tomar mucho tiempo, mientras que en el caso del seguro paramétrico podría no recibirse un pago aunque hayan pérdidas reales. Obtener un aseguramiento adecuado requiere tener conocimiento sobre el riesgo a ser cubierto y una clara estrategia de financiamiento y aseguramiento del riesgo de desastres. Tener información disponible y relevante para el proceso de suscripción requiere tiempo y puede ser costoso. Generalmente los gobiernos no cuentan con información centralizada y estandarizada, lo cual hace más difícil conocer los riesgos. Adicionalmente, el asegurado debe conocer y entender el tipo de seguro que está adquiriendo, sus términos y condiciones, (e.g. las exclusiones que pueden afectar las indemnizaciones) y los aspectos y procedimientos para presentar un reclamo y obtener una rápida indemnización.



## Aspectos teóricos del aseguramiento

### ¿Qué es el riesgo y cuáles son sus componentes?

El riesgo se define como la posibilidad que ocurra un evento cuyo resultado puede alterar el status quo. El riesgo puro es un evento que puede generar una pérdida económica o no, mientras que el riesgo especulativo, además de lo anterior, puede generar una utilidad económica. El riesgo se caracteriza por su incertidumbre: si se conoce el resultado de la situación no hay riesgo. Los componentes del riesgo son: (i) exposición al riesgo; (ii) peligro o amenaza y (iii) frecuencia y severidad.

### ¿Son todos los riesgos asegurables? ¿Cuál es la diferencia entre los riesgos asegurables y no asegurables?

No todos los riesgos son asegurables. En algunos casos los riesgos no son asegurables dado que no pueden ser medidos en términos financieros o porque no existe un interés asegurable, es decir, el asegurado no tendría una pérdida financiera si ocurriera el evento asegurado. En otras situaciones se trata de riesgos especulativos o riesgos fundamentales, aquellos que suceden en gran escala los cuales, en principio, no son asegurables pero que en la práctica si son cubiertos. En la tabla siguiente se señalan las diferencias entre los riesgos asegurables y los no asegurables.

### ¿Qué son los seguros generales?

El seguro es una relación contractual que existe cuando una de las partes (la aseguradora) por una contraprestación (la prima) se compromete a reembolsar a la otra parte (el asegurado) por la pérdida de un determinado objeto asegurado (el riesgo) causado por riesgos específicos.

### ¿Cuáles son los beneficios del seguro?

Algunos beneficios son: (i) El pago de siniestros brinda recursos para atender la ocurrencia de

desastres, a la vez que libera recursos que el Estado puede emplear para atender a la población más vulnerable o la reconstrucción del aparato productivo, o lo que se crea conveniente; (ii) Mejora de los riesgos por recomendaciones de las compañías aseguradoras y reaseguradoras; (iii) El país se beneficia de las inversiones generadas por el aseguramiento: reserva de primas, siniestros y catastróficas.

### ¿Cuál es la importancia del aseguramiento para el GdC?

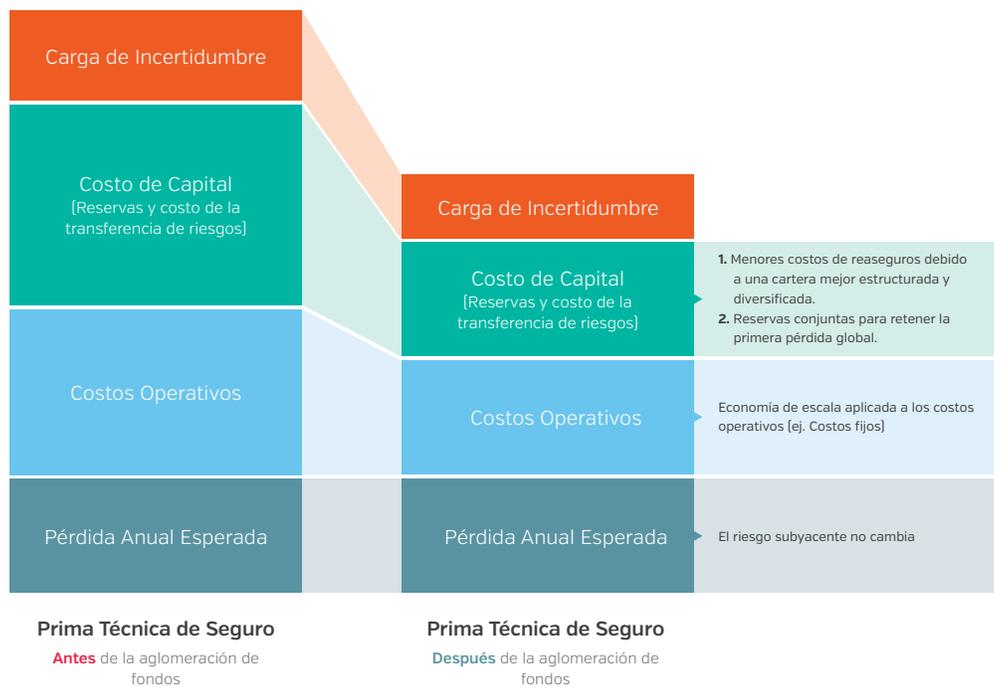
Es un instrumento que ayuda a reducir la vulnerabilidad fiscal del GdC ante la ocurrencia de desastres. Dado que el GdC cuenta con una cartera extensa de bienes, al aproximarse al mercado de seguros con una cartera unificada de riesgos se beneficiará de su diversificación, lo cual podría implicar mejores términos y condiciones así como un menor costo de las primas. Por otra parte, al contar con mayor y mejor información relevante las aseguradoras no incluirán sobrecargos a la prima, por tanto se reduciría la prima (por incertidumbre).

### ¿Qué es el interés asegurable? ¿Cuál es su relevancia en los seguros? ¿Cuándo el GdC tiene interés asegurable?

El interés asegurable es un requisito universal para poder asegurar, que surge de una relación financiera entre el asegurado y el objeto del seguro. Los elementos necesarios para que exista interés asegurable son:

- Objeto del seguro.
- El asegurado debe contar con interés financiero y económico en el objeto del seguro.
- El interés debe ser real, no una simple expectativa.
- Debe ser un interés legal.

Riesgos asegurables	Riesgos no asegurables
Financiero (medible)	No financiero (no medible)
Puro (no hay posibilidad de ganancia)	Especulativo (ganar o perder). Esta es un área en evolución, existen algunos seguros para cubrir este tipo de riesgo
Evento fortuito e imprevisto	Acto deliberado
Interés asegurable	Sin interés asegurable
Debe respetar la política pública	En contra de la política pública o de la Ley (seguro de carga para un cargamento de bienes robados)
Exposición homogénea	Evento único (generalmente)



El interés asegurable es un requisito fundamental de aseguramiento derivado del principio indemnizatorio que busca que ninguna parte se enriquezca mediante los seguros. Así se exige una relación de índole económica entre el asegurado y la pérdida que se pretende evitar. La jurisprudencia y doctrina internacional ha sido muy amplia en desarrollar este

concepto y no se limita a reconocer solo relaciones de propiedad sino también relaciones mucho más indirectas incluyendo relaciones contractuales y expectativas de derecho.

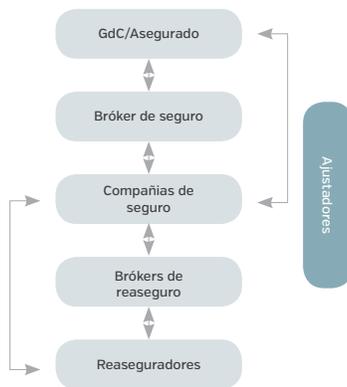
Se considera importante fortalecer la exposición frente al riesgo catastrófico por desastres naturales

y al riesgo financiero que tiene un impacto directo sobre los intereses del GdC. En dicho sentido, por ejemplo, los seguros de Propiedad, Obra Civil Terminada, Todo Riesgo de Construcción, Fianzas y Responsabilidad Civil, tienen un interés asegurable claramente identificado por el GdC.

**¿Qué es el principio de máxima buena fe?**

Es el deber del asegurado y el asegurador de voluntariamente proveer de forma precisa y completa los hechos materiales al riesgo propuesto, ya sean solicitados o no.

**¿Cuáles son los actores involucrados en el aseguramiento?**



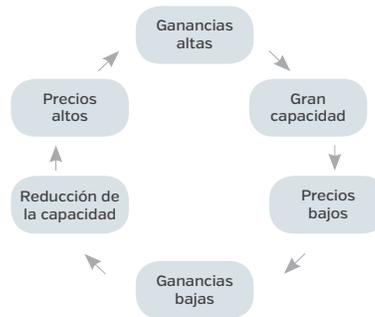
**¿Cuáles son aspectos importantes que las entidades públicas deben considerar al suscribir un seguro?**

- Considerar el volumen del portafolio de activos del GdC y valorar seguros de forma no-proporcional o de primera pérdida.
- Asegurar bajo la modalidad de Todo Riesgo.
- No considerar el IVA en las sumas aseguradas.
- Incluir la cláusula de Nombramiento de Ajustadores.
- Si se define la suma asegurada utilizando el PML, se debe excluir la cláusula de infraseguro.
- Aseguramiento a primera pérdida.

- Incluir la Cláusula de reposición.
- Incluir la Cláusula de riesgos políticos.

**¿Cuáles son los ciclos del mercado de seguros? ¿Cuál es su impacto sobre el precio de los seguros?**

En la siguiente gráfica se observa la relación de los ciclos del mercado de seguros y los precios.



Fuente: Chartered Insurance Institute

El mercado blando se presenta cuando hay una fuerte competencia entre las compañías aseguradoras y/o hay una sobre-capitalización de las aseguradoras que generan una disminución en los precios. En este sentido las ganancias en el mediano plazo se reducen. A su vez esto provoca que las compañías aseguradoras reduzcan la capacidad. El mercado por lo tanto se vuelve duro, el cual se caracteriza por aumentos de precio, políticas de suscripción estrictas, coberturas restringidas y condiciones adversas. Dado que se aumentan los precios, las ganancias aumentan y por tanto las compañías de seguro aumentan su capacidad para seguir incrementar las ganancias.

**¿Cuáles son los factores que afectan la definición de la prima?**

Los principales factores que afectan la prima son: (i) Frecuencia; (ii) severidad; (iii) siniestros incurridos; (iv) exposición; (v) costo del reaseguro; (vi) exposición catastrófica; (vii) siniestros de 'cola larga'; (viii) gastos generales; y (ix) costo de capital y margen de utilidad del asegurador.

### ¿Qué es el infraseguro?

Situación que se origina cuando el valor que el asegurado o contratante atribuye al objeto garantizado en una póliza es inferior al que realmente tiene. Esto normalmente implica una reducción, proporcional al infraseguro, en el pago del monto reclamado.

### ¿Cuál es la diferencia entre asegurado nombrado, asegurado adicional, contratante y beneficiario?

El asegurado nombrado es aquel que cuenta con el interés asegurable principal y puede ser el contratante y/o el beneficiario.

El asegurado adicional corresponde a aquellos que también cuentan con interés asegurable.

El contratante es aquel que ha contratado el seguro y por ende paga la prima de seguro; no necesariamente corresponde al asegurado.

El beneficiario corresponde a aquel que recibirá la indemnización de acuerdo al porcentaje que le toca; no necesariamente corresponde al contratante.

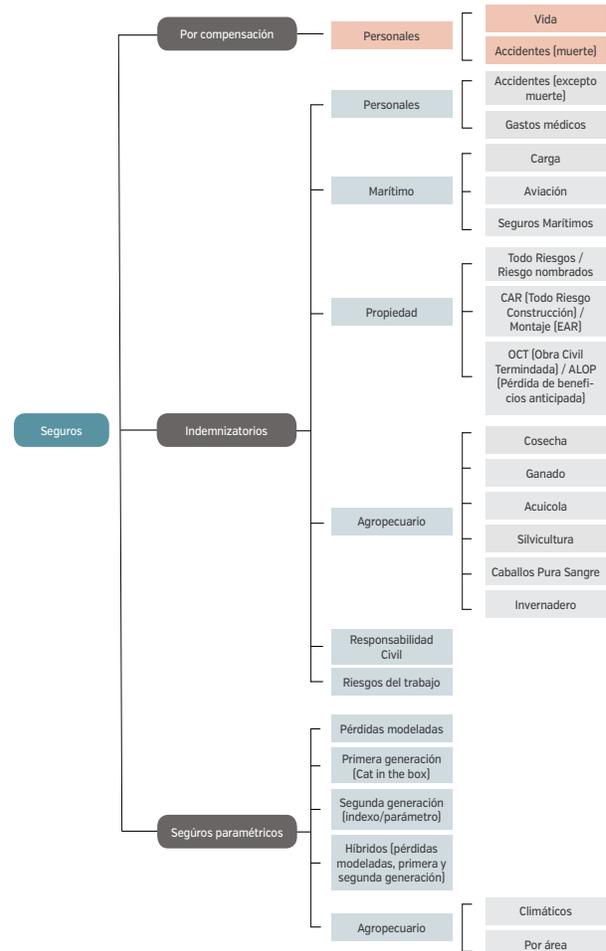
### ¿Por qué es mejor asegurar bajo el esquema de todo riesgo que bajo el esquema de riesgos nombrados?

Es más beneficioso porque:

Todo Riesgo	Riesgos nombrados
1. Cubre todo riesgo menos lo específicamente excluido.	1. Cubre únicamente los riesgos especificados en la póliza.
2. Más costoso.	2. Menos costoso.
3. La responsabilidad de demostrar la pérdida recae en la compañía de seguros.	3. La responsabilidad de demostrar la pérdida recae en el asegurado.

### ¿Cuáles son las clases de seguros y cómo se clasifican?

La gráfica siguiente ilustra la clasificación de los seguros:



### ¿Cuál es la diferencia entre seguros indemnizatorios y paramétricos?

Los seguros indemnizatorios son aquellos que ofrecen al asegurado una compensación financiera suficiente para colocarlos en la misma posición que gozaban inmediatamente antes de la ocurrencia del riesgo.

Los seguros de beneficio son los que proveen un beneficio fijo, el cual podría ser mayor a la pérdida.

## Seguros Paramétricos: Pros y Contras

PROS	CONTRAS
Rápido desembolso de recursos: con la medición del índice basta para liquidar el pago.	Riesgo base: riesgo de sufrir una pérdida y no recibir compensación alguna.
Producto transparente para todas las partes (liquidación basada en índice).	[Ejemplo: terremoto cercano a la ciudad que, a pesar de tener una magnitud inferior al disparador, produce una pérdida significativa].
Acceso a mayores fuentes de fondeo (reaseguramiento internacional y mercado de capitales).	Requerimientos de investigación previa y datos de alta calidad.
No hay riesgo moral: el asegurado no puede manipular la pérdida.	Necesidad de capacitación para que todas las partes comprendan el producto.  [riesgo legal relacionado al riesgo de base].
Bajos Costos administrativos: no es necesario el proceso de evaluación de pérdidas.	Altos costos de entrada.  [alta inversión en diseño del contrato].

## Aspectos administrativos de los seguros

### ¿Cuáles son los componentes del proceso de suscripción y colocación?

Se debe contar con información completa, relevante y robusta para un adecuado proceso de suscripción y colocación, el cual consiste en lo siguiente:

- (i) **Solicitud de Cotización:** Es fundamental que antes de iniciar el proceso de cotización de un negocio se disponga de la información mínima suficiente del riesgo.
- (ii) **Análisis general para la contratación de seguros.** Verificar los términos y condiciones, exclusiones y analizar si el contrato de seguros propuesto aborda todos los riesgos que se desean asegurar.
- (iii) **Garantías:** Es necesario verificar el anexo de garantía remitido por la entidad aseguradora.
- (iv) **Formalización del Negocio:** El proceso mediante el cual el cliente formaliza su aceptación a la oferta presentada por la compañía puede seguir las siguientes alternativas, las cuales deben ser

asesoradas y apoyadas por el intermediario de seguros.

- (v) Se debe informar al asegurador de las altas y bajas de los activos cubiertos.

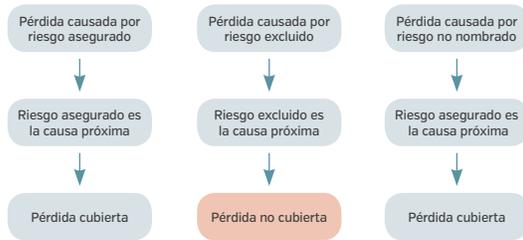
### ¿Cuáles son los componentes para tener una robusta administración de riesgos?

Para contar con una robusta administración de riesgos, es necesario realizar las siguientes actividades como mínimo:

- (i) **Expedientes de Archivo de Pólizas:** se debe mantener la información archivada adecuadamente, tanto en físico como en digital.
- (ii) Se deben realizar las modificaciones necesarias por Restablecimiento de la Suma Asegurada, posterior a la ocurrencia de un siniestro.
- (iii) **Proceso de Renovación:** Debe considerar las cotizaciones recibidas y pólizas vigentes.
- (iv) **Actualización de la Póliza** en caso de cambios en la exposición, e.g. altas y bajas de activos, agravación o mejora del riesgo, etc.
- (v) **Definiciones para detallar las coberturas de propiedad.**

### ¿Qué es la causa próxima y cual es su relevancia en el manejo de siniestros?

La causa próxima es la causa dominante y que tiene una relación directa con la pérdida, tal como se ilustra en la siguiente gráfica:



Es decir, define si un siniestro está cubierto o no, de acuerdo a la póliza de seguro.

### ¿Qué debe hacer el asegurado en caso de siniestro?

En caso de un siniestro el asegurado debe: (i) dar una pronta notificación a los aseguradores y autoridades; (ii) indicar que la pérdida surgió de un riesgo asegurado; (iii) establecer el monto de la pérdida; y (iv) realizar actividades de mitigación razonable para evitar daños mayores.

### ¿Cuáles son los tipos de indemnizaciones? ¿De qué depende el tipo de indemnización?

Las indemnizaciones pueden realizarse mediante: (i) pago en efectivo; (ii) reparación; (iii) reemplazo; (iv) restitución. El tipo de indemnización dependerá de lo establecido en el contrato de póliza.

## Aspectos teóricos del reaseguro

### ¿Qué es el reaseguro?

Es el seguro del seguro. Se da cuando las compañías de seguro obtienen seguro para protegerse.

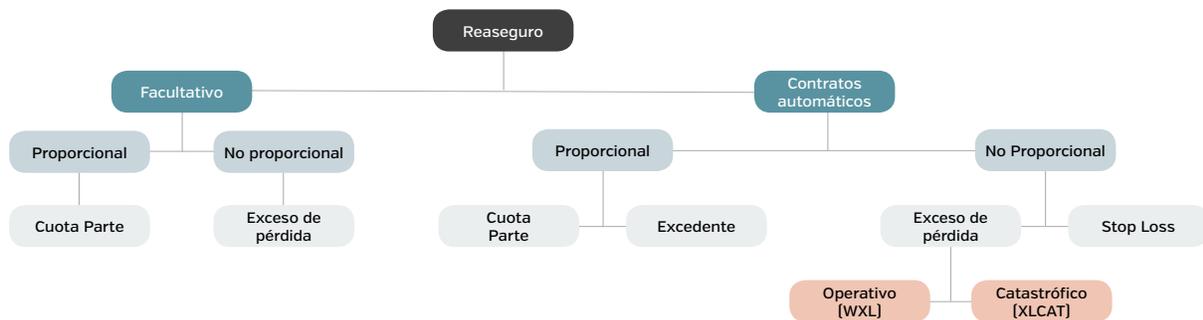
### ¿Cuál es el propósito del uso del reaseguro?

El reaseguro se emplea con diferentes propósitos: (i) Diversificación del riesgo, (ii) aumentar la capacidad automática de suscripción, (iii) proveer seguridad (reducir las pérdidas inciertas), (iv) aumentar la estabilidad en los resultados, (v) servir de sustituto de capital y (vi) aumentar la confianza, entre otros.

### ¿Cómo se clasifica el reaseguro? ¿Cuándo se recomienda usar los diferentes tipos de reaseguros?

El reaseguro se clasifica en reaseguro facultativo y automático. El reaseguro facultativo consiste en el reaseguro individual de un solo riesgo y ninguna de las dos partes está obligado a ceder o aceptar los riesgos; por su parte, el reaseguro automático acepta gran cantidad de riesgos similares al mismo tiempo que la cedente, la compañía de seguros esta obligada en ceder un monto establecido de sus negocios y el reasegurador ha aceptarlos.

Se recomienda usar los reaseguros facultativos en situaciones en donde: (i) se requiere de mayor capacidad luego de haber recurrido a los contratos de reaseguro automáticos; (ii) el riesgo está excluido del contrato automático; (iii) cuando no se quiere ceder el riesgo al reasegurador del contrato automático;



(iv) cuando el riesgo a ser reasegurado puede generar siniestros que puedan aumentar la prima de reaseguro; y (v) cuando el riesgo es sub-estándar.

Se recomienda el uso de contratos automáticos de reaseguro cuando: (i) no se quiere transferir los riesgos individualmente sino como un portafolio de riesgos, (ii) se requiere cobertura automática, por lo que los problemas asociados al análisis individual (costo y duración) de los riesgos desaparece.

## Aspectos teóricos de los seguros tradicionales y paramétricos

### ¿Qué es el seguro paramétrico?

Es el seguro que desembolsa fondos basados en la ocurrencia de un nivel de riesgo e impacto predefinido, es decir el pago dependerá de las características físicas del evento, sin tener que esperar a un ajuste de pérdidas en el lugar.

### ¿Cuál es la diferencia entre seguros tradicionales y seguros paramétricos?

El pago del reclamo del seguro tradicional tiene como objetivo indemnizar al asegurado por las pérdidas económicas experimentadas, mientras que el pago del seguro paramétrico depende que la variable tomada como índice subyacente a la cobertura (e.g. características físicas de un evento) se active.

### ¿Porqué es importante la información completa, oportuna, relevante y veraz para la suscripción de seguros?

Información de alta calidad disminuye la incertidumbre y por ende el valor del costo de la póliza, en razón a que el asegurador tiene un mejor entendimiento sobre el riesgo que está asumiendo.



### ¿Porqué las compañías de seguros deben constituir reservas?

Las empresas deben mantener reservas para cubrir los pasivos incurridos en el período analizado así como los esperados en el futuro. El establecimiento de reservas adecuadas es un factor clave para reducir el riesgo de insolvencia de la compañía de seguros, entre otros, en caso de siniestros catastróficos.

### ¿Qué es la Pérdida Máxima Probable (PML)? ¿Por qué es importante?

La PML se utiliza para analizar los perfiles de riesgo e indica un monto de pérdida que se puede exceder con cierta probabilidad anual, es común que dicha probabilidad se exprese como un período de retorno. Usualmente se presenta mediante una curva que muestra la relación que existe entre la pérdida estimada y el periodo de retorno.

## Aseguramiento de Activos Públicos

### Algunos aspectos legales del aseguramiento de activos públicos en Colombia

#### ¿Es obligatorio el aseguramiento de activos públicos en Colombia?

De conformidad con lo establecido por el artículo 48 numeral 63 de la Ley 734 de 2002 constituye falta gravísima disciplinaria para todo servidor público en Colombia (sancionable hasta con destitución e inhabilidad para el desempeño de funciones públicas), el “No asegurar por su valor real los bienes del Estado ni hacer las apropiaciones presupuestales pertinentes” con lo cual el aseguramiento de bienes y edificaciones públicas es absolutamente obligatorio.

#### ¿Quién es responsable por el aseguramiento de los activos públicos?

Los gestores públicos son los responsables por el aseguramiento de los activos a su cargo.

#### ¿Existe una norma especial para el aseguramiento de bienes públicos en Colombia?

En materia de seguros sobre bienes públicos, el régimen legal en Colombia establece, de una parte, que en relación con el contrato de seguro propiamente dicho se aplicarán las normas generales establecidas para dicho negocio jurídico desarrolladas por el Código de Comercio (Decreto 410/71), la compilación de condiciones generales del sector asegurador incluyendo reservas técnicas generales (Decreto 2555/10) y el régimen de reservas técnicas para el ramo del seguro de terremoto (Decreto 4865/11), todas ellas propias de la contratación entre particulares; y de otra parte, el sistema legal en Colombia establece que para la suscripción del contrato estatal de seguro (aseguramiento de

bienes públicos muebles o inmuebles) como de intermediación de seguros, deberá necesariamente aplicarse en materia de selección del contratista (asegurador y/ intermediario) aquello establecido en el Estatuto General de la Contratación Estatal (Leyes 80/93, 1150/2007 y Decreto 1510/2013) en cuanto a los procesos de selección objetiva previamente definidos y establecidos en dichas normas, adelantando Licitación pública o Concurso de Méritos (según se pretenda seleccionar asegurador o intermediario) según los protocolos de la norma y dando cumplimiento en materia de oferta a lo establecido en acuerdos comerciales internacionales vigentes al respecto con relación a la oferta nacional de proveedores y siguiendo para su ejecución las normas generales de la contratación de seguros entre particulares antes mencionadas.

### Aseguramiento de Concesiones mediante el esquema de APPs

#### ¿Cuáles son los lineamientos para el aseguramiento de concesiones, de acuerdo a las mejores prácticas a nivel internacional?

Los lineamientos técnicos incluyen:

- (i) **Requisitos mínimos para los participantes del contrato de seguros incluyendo las compañías de seguro, intermediarios locales, reaseguradoras, corredores de reaseguros y ajustadores de pérdidas;** el objetivo de estos requisitos mínimos es reducir el riesgo de crédito al GoC.
  1. Las compañías de seguro para poder participar, deben estar autorizadas y registradas, contando con el nivel de margen solvencia adecuado, como lo define la Autoridad Supervisora de Seguros (Superintendencia Financiera de Colombia). Las compañías participantes deben demostrar su habilidad y experiencia en la suscripción y manejo del tipo de seguro a ser asegurado.

2. Los intermediarios locales deben encontrarse autorizados y registrados ante la Superintendencia Financiera de Colombia. Deben contar con una póliza de fidelidad y de responsabilidad civil vigentes, modalidad errores y omisiones, caso contrario se les debería multar. Los intermediarios locales deben demostrar su habilidad y experiencia en los tipos de seguros a ser suscritos.
  3. Las reaseguradoras deben estar registradas en el Registro de Reaseguradoras y Corredores de Reaseguro del Exterior (REACOEX) de la Superintendencia Financiera de Colombia. Deben cumplir con el envío de los slips de reaseguro debidamente firmados y sellados, incluyendo detalles relevantes (Por ejemplo: Porcentaje de participación final, prima, corretaje e impuestos), y deben contar con los rating mínimos:
  4. Los corredores de reaseguro deben encontrarse registrados en el Registro de Reaseguradoras y Corredores de Reaseguro del Exterior (REACOEX) de la Superintendencia Financiera de Colombia. Deben contar con una póliza de fidelidad y de responsabilidad civil vigente, modalidad errores y omisiones. Deben entregarle al reasegurador los slips de reaseguro acompañados con la Nota de Cobertura y la Nota de Débito, verificando los ratings de los reaseguradores. Los corredores de reaseguros deben reemplazar a las reaseguradoras que no cumplan con el rating mínimo requerido.
  5. Los ajustadores de pérdidas deben estar elegidos cuando se emitan tanto las pólizas de seguros como el contrato de reaseguros. Esto ayudará a evitar retrasos en los pagos de siniestros. Los ajustadores de pérdidas deben tener experiencia en el manejo de seguros especializados. Asimismo, deben demostrar que cuentan con un seguro de responsabilidad civil vigente.
- (ii) **La información a proveer a los mercados de seguros y reaseguros.** La información es la base para el proceso de suscripción. En la medida en que se entregue la mayor cantidad de información relevante se obtendrán mejores términos, al evitar que se realicen supuestos conservadores por parte del mercado de seguros y reaseguros.
  - (iii) **Los términos y condiciones del contrato de seguro y reaseguro.** Se establecieron términos y condiciones considerando textos contractuales utilizados en el mercado profesional de seguros y reaseguros así como el slip, que es el documento en donde se resumen dichos términos y condiciones. El ámbito de los seguros que se sugiere corresponde a aquellos en los cuales el GdC posee interés asegurable y con potencial de altas pérdidas económicas:
    - **La cobertura de cumplimiento:** establecida como la necesidad de obtener una garantía económica ante la eventualidad de no obtener la contraprestación, previa valoración económica dentro del contrato celebrado.
    - **La cobertura de Todo Riesgo**  
**Construcción:** cubre las pérdidas por daño directo y responsabilidad civil durante la fase de construcción del proyecto.
    - **Cobertura de Obras Civiles Terminadas:** ampara las pérdidas por daño directo y responsabilidad civil durante la fase de operación.
    - **Cobertura Todo Riesgo:** ampara las pérdidas por daño directo (relacionados a otros activos) durante la fase de operación.
    - **Responsabilidad Civil:** ampara las posibles pérdidas económicas causadas a terceros como consecuencia de eventos por los cuales podría ser demandable el asegurado, que en este caso es el GdC.



Dada la relevancia que representa el respaldo facultativo para los tipos de pólizas mencionadas, es necesario establecer condiciones generales (términos y condiciones) para el negocio facultativo.

**¿Qué tipo de riesgos se pueden reducir mediante la adopción de las mejores prácticas a nivel internacional sobre aseguramiento de concesiones?**

La mejora en los requisitos para el aseguramiento de las concesiones tiene como objetivo reducir las obligaciones contingentes del gobierno ante desastres por fenómenos de la naturaleza de tres maneras. En primer lugar, con las mejoras de los requisitos para las pólizas de seguro, se reduce el riesgo financiero del gobierno mediante la transferencia al sector privado a través de seguros y reaseguros. En segundo lugar, estos requisitos reducen el riesgo de crédito de contraparte del gobierno, asegurando que únicamente compañías con alta calificación participen de los programas de seguros. Finalmente, se reduce el riesgo de suscripción, clarificando la información a ser suministrada al sector de (re)aseguros.

