

**J. EFRÉN OSSA G.**

Presidente Honorario de la Asociación Colombiana de Derecho de Seguros — ACOLOSE —

# TEORÍA GENERAL DEL SEGURO

\*

## LA INSTITUCIÓN

(Aspectos técnicos, económicos, políticos  
y comerciales del seguro)



**EDITORIAL TEMIS S.A.**

Bogotá - Colombia

1988

# ÍNDICE GENERAL

## PARTE PRIMERA ASPECTOS TÉCNICOS

### SECCIÓN I RIESGO Y SEGURO

#### CAPÍTULO I DEL RIESGO

PAG.

I. Dominio del riesgo .....	3
A) Riesgo especulativo .....	3
B) Riesgo puro .....	3
II. Delimitación del riesgo .....	4
III. Gradación del riesgo .....	5
IV. Clasificación del riesgo .....	5
V. El riesgo y sus soluciones .....	8
A) Medidas preventivas .....	9
B) Medidas compensatorias .....	10

#### CAPÍTULO II

#### DEL SEGURO

I. Teoría de la indemnización .....	12
II. Teoría de la necesidad .....	13
A) La necesidad .....	14
1º) Su origen .....	15
2º) Sus caracteres .....	15
B) La mutualidad .....	17
C) Pluralidad de existencias económicas .....	19
D) Analogía de los peligros .....	19

## CAPÍTULO III

## DEL SEGURO Y DEMÁS SISTEMAS AFINES

	PÁG.
I. Autoasunción del riesgo .....	21
II. Prevención del riesgo .....	21
III. Traslación del riesgo .....	22
IV. El ahorro .....	23
V. La asistencia social y la beneficencia privada .....	25
VI. El juego .....	25
VII. El autoseguro .....	27
A) Seguro y autoseguro .....	27
B) Presupuestos del autoseguro .....	28
C) Improcedencia del autoseguro .....	29
D) Autoseguro-seguro .....	29
E) Conclusión .....	30

## SECCIÓN II

## PRESUPUESTOS TÉCNICOS DEL SEGURO

## CAPÍTULO IV

## EL CÁLCULO DE LAS PROBABILIDADES

I. Certeza e imposibilidad .....	33
II. Ley de los grandes números .....	35
III. Probabilidad estadística .....	36
IV. Desviación .....	37
A) Las desviaciones fortuitas .....	38
B) Las desviaciones cíclicas .....	39
C) Desviaciones extraordinarias .....	40
V. La analogía de los eventos posibles .....	40
VI. La probabilidad subjetiva .....	42
VII. La probabilidad en el seguro de vida .....	43
A) Las tablas de mortalidad .....	43

## CAPÍTULO V

## LA PRIMA

I. La prima .....	49
A) Naturaleza .....	49
B) Atributos .....	52

C)	Descomposición .....	56
1°)	La prima pura .....	56
2°)	El gravamen adicional .....	57
II.	La tarifa de seguros .....	66
A)	La unidad de exposición .....	67
B)	La descomposición de la tasa .....	69
1°)	El loss rate .....	69
2°)	El expense rate .....	71
C)	Las aplicaciones específicas de la tarifa .....	73
1°)	Seguros de vida .....	73
2°)	Seguros de accidente .....	73
3°)	Seguros de incendio .....	73
4°)	Seguros de sustracción .....	74
5°)	Seguros de manejo y cumplimiento .....	74

CAPÍTULO VI

LA SELECCIÓN DE LOS RIESGOS

I.	Introducción .....	76
A)	El riesgo objetivo .....	76
B)	El riesgo subjetivo .....	77
1°)	La buena fe .....	77
2°)	La prudencia .....	78
3°)	Carácter-temperamento .....	78
4°)	Otros .....	78
II.	Bases de selección de los riesgos .....	79
A)	Declaración de asegurabilidad .....	80
B)	Inspección del riesgo .....	80
C)	Información general .....	80
III.	El underwriting o suscripción de los riesgos .....	80
A)	La función del underwriting. Su naturaleza, propósito y organización .....	81
B)	El proceso de toma de decisión en el "underwriting" .....	82
1°)	La evaluación de los azares .....	82
2°)	Alternativas de acción .....	83
C)	Análisis del amparo .....	83

CAPÍTULO VII

LA NIVELACIÓN ECONÓMICA DE LOS RIESGOS

I.	Introducción .....	85
II.	La nivelación de los riesgos .....	87

	PÁG.
A) Medios internos .....	87
1º) Medio teórico .....	87
2º) Medios prácticos .....	88
B) Medios externos .....	90
III. Presupuestos económico-culturales .....	93
A) De orden económico .....	93
B) De orden cultural .....	94

### SECCIÓN III

## LA DISTRIBUCIÓN DE LOS RIESGOS

### CAPÍTULO VIII

#### EL COASEGURO Y EL REASEGURO

I. El coaseguro .....	99
A) Naturaleza .....	99
B) Relaciones .....	99
1º) Entre los coaseguradores .....	99
2º) Entre los coaseguradores y el asegurado .....	100
C) Ventajas .....	100
D) Peligros .....	102
II. El reaseguro .....	103
A) Naturaleza .....	103
B) Funciones del reaseguro .....	104
C) Importancia del reaseguro .....	106
1º) Con respecto al asegurado .....	106
2º) Con respecto al asegurador .....	106
3º) Con respecto al reasegurador .....	106
D) Definiciones .....	106
1º) El asegurador .....	106
2º) El reasegurador .....	106
E) Delimitación del reaseguro .....	107
1º) El pleno y la retención .....	107
2º) El número de seguros vigentes .....	110
3º) La magnitud media de los seguros .....	111

### CAPÍTULO IX

#### REASEGUROS DE RIESGOS O PROPORCIONALES

I. Clases de reaseguro .....	120
A) Contrato automático .....	121

B) Contrato facultativo .....	122
1º Facultativo stricto sensu .....	123
2º Facultativo obligatorio .....	123
3º Facultativo para ambas partes .....	124
II. Sistemas de reaseguro .....	125
A) Reaseguros de riesgos .....	126
1º Reaseguros de cuota pura .....	126
2º Reaseguros de excedentes .....	128
3º Condiciones comunes a los reaseguros de riesgos o proporcionales .....	141

CAPÍTULO X

REASEGUROS DE SINIESTROS O NO PROPORCIONALES

I. Introducción .....	147
II. Naturaleza .....	147
A) La prioridad .....	148
1º La prioridad fija .....	148
2º La prioridad variable .....	150
B) El exceso .....	151
III. Características .....	151
IV. Ventajas .....	152
V. Desventajas .....	155
VI. Clases .....	158
A) Reaseguro de exceso de pérdida (excess loss) .....	158
1º Naturaleza específica .....	158
2º Tipos .....	159
3º Aplicaciones .....	161
B) Reaseguro de excedente de siniestralidad (stop-loss) .....	165
VII. Condiciones comunes .....	167
A) Vigencia .....	167
B) Evento reasegurado .....	167
1º Por riesgo .....	168
2º Por evento .....	168
3º "Stop-loss" .....	168
C) Pérdida neta definitiva .....	168
D) Límites .....	168
E) La prima .....	168
F) Reinstalación .....	169
G) Límites dinámicos .....	169
H) Otras condiciones .....	170

## PARTE SEGUNDA

## ASPECTOS ECONÓMICO-SOCIALES

## CAPÍTULO XI

## IMPORTANCIA ECONÓMICO-SOCIAL DEL SEGURO

	PÁG.
I. Importancia social .....	173
A) Aspecto preventivo del seguro .....	173
1º) La salud .....	173
2º) El patrimonio .....	174
B) El seguro, factor psicológico de aliento .....	174
C) El seguro garantía de subsistencia de la familia .....	175
D) El seguro en sus relaciones con la beneficencia .....	176
II. Importancia económica .....	176
A) Aspecto productivo del seguro .....	177
1º) Los riesgos significan un obstáculo a la actividad productiva .....	177
2º) El comercio debe al seguro su creciente intensificación .....	178
3º) El seguro ha contribuido al perfeccionamiento de los medios de transporte .....	178
4º) El seguro restringe el consumo y es arma anti-inflacionaria .....	178
5º) El seguro puede funcionar como fuente de divisas .....	179
6º) Presión inversionista del seguro .....	179
B) Relaciones del seguro con el crédito .....	182
1º) El crédito hipotecario .....	182
2º) Los créditos a largo plazo .....	183
3º) El crédito bancario .....	183
4º) El crédito a la exportación .....	183
5º) El crédito agrícola .....	184
6º) El seguro de fianza .....	184
7º) El seguro de vida como fuente de crédito .....	184
8º) El seguro como fuente de crédito para la economía nacional .....	184
9º) El valor de los intereses .....	185
C) Influencia del seguro en los costos .....	185
1º) El seguro contribuye a la fijación y a la reducción de los costos .....	185
2º) El seguro garantiza mayor eficiencia comercial .....	186
3º) El seguro influye también en la regulación de los precios ..	186
D) El seguro en las relaciones obrero-patronales .....	187
E) El seguro de vida, factor de solidez de las empresas .....	189

## CAPÍTULO XII

## ASPECTOS NEGATIVOS DEL SEGURO

I. El seguro no protege contra la insolvencia del asegurador .....	192
II. La póliza de seguros, instrumento de confusión .....	192

	PÁG.
III. Excesiva cautela del asegurador en la selección de los riesgos .....	193
IV. El seguro no es accesible a las clases pobres .....	194
V. El seguro implica un costo excesivo .....	195
VI. El seguro da origen al fraude .....	196
VII. El seguro estimula igualmente la negligencia .....	197
VIII. El seguro y la depreciación monetaria .....	198
A) Inflación y seguros de vida .....	198
1º) El problema .....	198
2º) Soluciones .....	200
B) Inflación y seguro de bienes .....	204
1º) El problema .....	204
2º) Soluciones .....	205
C) Inflación y seguro de responsabilidad civil .....	206

### PARTE TERCERA

## ASPECTOS POLÍTICOS

### SECCIÓN I

## EL SEGURO ANTE EL ESTADO

### CAPÍTULO XIII

#### EL ESTADO ASEGURADOR Y EL SEGURO PRIVADO

I. Introducción .....	212
A) Estado asegurador .....	212
B) El seguro privado .....	212
C) Ámbito político .....	214
II. Definición política .....	215
A) El capitalismo .....	215
B) El socialismo .....	218
C) Doctrina social de la Iglesia .....	220
D) Conclusión .....	227
III. Marco institucional .....	227
A) Libertad de empresa .....	228
B) Propiedad privada .....	228
C) Intervención del Estado .....	229
D) Síntesis .....	230

## CAPÍTULO XIV

## LA ACTIVIDAD ASEGURADORA DEL ESTADO

	PÁG.
I. El seguro estatal como actividad monopolística .....	231
A) Controversia sobre el monopolio estatal .....	231
B) El seguro privado y los servicios públicos .....	235
II. El seguro estatal como actividad competitiva .....	238
III. El seguro estatal como actividad subsidiaria .....	239
A) Seguros que favorecen el desarrollo económico y cuya explotación por el sector privado no es viable o es técnicamente arriesgada .....	240
B) Seguros que interesan a la protección social de la comunidad nacional .....	244
IV. El seguro estatal como actividad autoasegurativa .....	250
A) Bases .....	250
B) Condiciones del autoseguro estatal .....	252
C) Aplicaciones prácticas .....	252
1º) Actividad autoasegurativa del Estado en Colombia .....	252

## CAPÍTULO XV

## LA NACIONALIZACIÓN DEL SEGURO

I. Protección del seguro nacional .....	259
A) Los riesgos que se corren en el país .....	261
B) Los riesgos que se corren en el exterior .....	261
II. Política de reaseguro exterior .....	263
A) La estatización del reaseguro .....	264
1º) La protección de la balanza de pagos .....	264
2º) Mejor control del reaseguro .....	265
3º) Protección del seguro nacional .....	266
B) La retención nacional y el reaseguro exterior .....	266
1º) La absorción de la capacidad total de retención del país ...	268
2º) La retención nacional a la luz de nuestra legislación .....	272

## SECCIÓN II

## EL CONTROL DE LA EMPRESA EN COLOMBIA

## CAPÍTULO XVI

## LA CONSTITUCIÓN DE LA EMPRESA DE SEGUROS

I. Fundamento político legal del control estatal .....	279
II. Sistemas de control .....	281

	PÁG.
III. El control de la actividad aseguradora en Colombia .....	282
A) Constitución de la empresa de seguros .....	284
1º) El asegurador .....	284
2º) El capital .....	288
B) Los capitales mínimos .....	289
1º) Compañías nacionales .....	290
2º) Compañías extranjeras .....	290
C) Anuncios sobre capital .....	291
IV. Depósitos de garantía .....	291
A) Cuantía .....	292
B) Naturaleza .....	292
C) Intereses .....	292
D) Devolución .....	293
1º) Potestativa .....	293
2º) Obligatoria .....	293
V. La autorización .....	293
A) Naturaleza y caracteres jurídicos .....	296
B) Elementos esenciales .....	297
1º) Sujetos .....	297
2º) Voluntad .....	297
3º) Objeto .....	297
4º) Causa .....	297
5º) Forma .....	297
C) Presupuestos de la autorización .....	298
1º) Situación general del mercado .....	298
2º) Características de la sociedad .....	298
3º) Directores de la sociedad .....	298
4º) Plan de actividades .....	298
D) Efectos de la autorización .....	298
E) Invalidez de la autorización .....	299
F) Rechazo de la autorización .....	299

CAPÍTULO XVII

LA ADMINISTRACIÓN DE LA EMPRESA DE SEGUROS

A) La administración de la empresa de seguros .....	301
1º) La política financiera .....	302
B) La constitución de las reservas .....	311
1º) Introducción .....	311
I. Clasificación de las reservas ("lato sensu") .....	312
A) La reserva para riesgos en curso .....	312
1º) Reserva general .....	313
2º) Reservas especiales .....	320

3º) Una reserva especialísima. El seguro de terremoto .....	321
B) La reserva matemática .....	326
C) La reserva de siniestros pendientes .....	328
D) La reserva I.B.N.R. ....	329
E) Otras reservas técnicas .....	331
1º) La reserva de garantía .....	331
2º) El suplemento de las reservas técnicas .....	331
II. Las reservas "stricto sensu" .....	331
A) La reserva legal .....	331
B) Las reservas estatutarias .....	332
C) Reservas ocasionales .....	332
D) El margen de solvencia .....	333
1º) Definición del "margen de solvencia" .....	334
2º) Elementos del "margen de solvencia" .....	335
3º) Clases de solvencia .....	336
4º) Niveles del "margen de solvencia" .....	337
5º) El fondo de garantía .....	337
6º) Déficit del "margen de solvencia" .....	338
7º) Composición del "margen de solvencia" .....	339
8º) El quantum del "margen de solvencia" .....	340
9º) El margen de solvencia en Colombia .....	346
10º) Otros indicadores de solvencia .....	347
11º) Deficiencia de reserva o patrimonio .....	348

## CAPÍTULO XVIII

EL RÉGIMEN DE INVERSIONES  
DE LA EMPRESA DE SEGUROS

I. Antecedentes del régimen vigente .....	351
II. El régimen vigente de las inversiones obligatorias .....	353
A) Conceptos generales .....	353
B) La inversión obligatoria en las compañías de seguros y reaseguros de vida .....	359
1º) Régimen general .....	359
2º) Régimen particular .....	360
C) La inversión obligatoria en las compañías de seguros generales y de reaseguros .....	362
1º) El régimen general .....	362
2º) El régimen particular .....	364
D) Conclusiones .....	366
E) Salvaguardas de la inversión obligatoria .....	367

	PÁG.
III. El régimen vigente de las inversiones admisibles .....	368
A) Inversiones improductivas .....	369
1º) Los gastos de organización .....	369
2º) Muebles y equipos .....	370
3º) Caja y cuenta corriente en bancos del país .....	370
B) Inversiones de renta fija .....	370
1º) Obligaciones a interés de la nación o garantizadas por la misma .....	370
2º) Obligaciones a interés de departamentos, intendencias, comisarías y distritos de la República o establecimientos públicos nacionales, regionales, departamentales o municipales .....	371
3º) Bonos de compañías anónimas nacionales .....	371
4º) Cédulas que devenguen interés emitidas por bancos hipotecarios establecidos en Colombia .....	371
5º) Bonos agrarios e industriales de entidades capacitadas para emitirlos .....	371
6º) Depósitos a término en corporaciones de ahorro y vivienda .....	371
C) Inversiones de renta variable .....	371
1º) Acciones de compañías anónimas nacionales distintas de las de seguros y capitalización .....	372
2º) Acciones de compañías de seguros y sociedades de capitalización .....	372
D) Inversión en derechos reales .....	373
1º) Préstamos con garantía de sus propias pólizas de seguro de vida expedidas en Colombia .....	373
2º) Préstamos garantizados con prenda .....	373
3º) Préstamos con garantía hipotecaria sobre bienes raíces situados en la república .....	373
4º) Créditos hipotecarios de las corporaciones de ahorro y vivienda .....	374
5º) Bienes raíces situados en la república .....	375
E) Inversiones en el exterior .....	375
1º) Cuenta corriente en bancos del exterior .....	375
2º) Inversiones en el exterior .....	376
F) Otras inversiones .....	377
1º) Certificados de Reembolso Tributario .....	377
2º) Planes y programas de vivienda .....	377
3º) Préstamos a los asegurados para el pago de sus primas .....	377
IV. La política fiscal .....	378
A) Impuesto sobre la renta .....	378
1º) Seguros generales .....	378
2º) Seguros de vida .....	379
B) Impuesto al valor agregado (IVA) .....	381
1º) Hecho generador .....	382
2º) Causación .....	382

	PÁG.
3º) Responsables .....	382
4º) Base gravable .....	382
5º) Determinación .....	382
6º) Deducciones .....	383
7º) Período fiscal .....	383
C) Impuesto de industria y comercio .....	383
1º) Base gravable .....	383
2º) Tarifa .....	384
3º) Lugar de generación .....	384
4º) Obligaciones y derechos de los sujetos pasivos del impuesto de industria y comercio .....	384
D) Impuesto de timbre .....	384
E) Contribución Superintendencia Bancaria .....	385
V. La política penal .....	385
A) Protección del buen nombre de las compañías de seguros .....	385
B) Protección de la comunidad asegurada .....	386
1º) Régimen penal de las instituciones .....	386
2º) Régimen penal de los directivos .....	387
C) Protección del seguro nacional .....	387
VI. La política general .....	390

## CAPITULO XIX

LIQUIDACIÓN Y NACIONALIZACION  
DE LA EMPRESA DE SEGUROS

I. La liquidación forzosa administrativa de la empresa de seguros ....	393
II. Medidas de carácter preventivo .....	394
III. Medidas de carácter definitivo .....	399
A) La liquidación administrativa forzosa .....	399
1º) Naturaleza de la liquidación .....	400
2º) Naturaleza jurídica del acto administrativo .....	400
3º) Elementos esenciales del acto administrativo .....	402
4º) Presupuestos de la liquidación .....	404
5º) Efectos de la liquidación .....	406
6º) Proceso liquidatorio .....	408
7º) Otros aspectos de la liquidación .....	411
IV. La liquidación forzosa administrativa y la compensación .....	413
B) La nacionalización .....	419
1º) Concepto .....	419
2º) Naturaleza del acto .....	419
3º) Elementos esenciales .....	419
4º) Presupuestos .....	420
5º) Efectos .....	420

PARTE CUARTA

ASPECTOS COMERCIALES

CAPÍTULO XX

LA EXPLOTACIÓN PRIVADA DEL SEGURO

	PÁG.
I. Organizaciones comerciales .....	425
A) La sociedad anónima .....	425
B) La Lloyd's de Londres .....	427
1º) Historia .....	427
2º) Órganos de Lloyd's .....	429
3º) Responsabilidad .....	430
4º) Brokers .....	431
5º) Colocación .....	432
6º) Amparos .....	433
II. Organizaciones cooperativas .....	434
A) La sociedad mutual .....	434
1º) A prima variable .....	435
2º) A prima fija .....	436
B) La sociedad de interaseguradores .....	439
C) La sociedad cooperativa .....	439
1º) La cooperativa de seguros .....	440
2º) La cooperativa de seguros en la ley colombiana .....	442
D) Asociaciones de aseguradores .....	444

CAPÍTULO XXI

LOS INTERMEDIARIOS DE SEGUROS

I. El agente de seguros .....	447
A) A la luz del derecho público .....	447
1º) Definición .....	447
2º) Elementos esenciales .....	447
3º) Inhabilidades .....	451
4º) La inscripción .....	453
5º) Protección del agente en caso de retiro .....	455
6º) Facultades del agente .....	457
7º) Otros aspectos .....	457
B) A la luz del derecho privado .....	457
1º) Constituye contrato de trabajo .....	458
2º) No constituye contrato de trabajo .....	462

II. La agencia de seguros .....	463
A) A la luz del derecho público .....	464
1º) Definición .....	464
2º) Elementos esenciales .....	464
3º) Inhabilidades .....	466
4º) El certificado público .....	467
5º) Deberes específicos .....	468
6º) Capital mínimo .....	468
7º) Otras normas .....	468
B) A la luz del derecho privado .....	469
1º) Su afinidad en el contrato de agencia comercial .....	469
2º) Transformación del contrato de trabajo en contrato de agencia de seguros .....	476
3º) La retribución de la "agencia de seguros" .....	478
4º) Terminación automática del contrato .....	479
5º) El agente de seguros y la agencia de seguros .....	479
6º) La agencia promotora de seguros .....	483
III. El corredor de seguros .....	484
A) A la luz del derecho público .....	484
1º) Definición .....	485
2º) Elementos esenciales .....	485
3º) Inhabilidades .....	491
4º) Idoneidad .....	492
5º) Competencia desleal .....	492
6º) protección .....	493
7º) Deberes especiales .....	493
8º) Facultades .....	495
9º) Tribunal disciplinario .....	495
10º) Prohibición común a los intermediarios .....	496
B) A la luz del derecho privado .....	496
1º) Contrato de corretaje .....	496
2º) Naturaleza .....	497
3º) Notas características .....	501
4º) Obligaciones .....	502
5º) Derechos .....	503
6º) Responsabilidad .....	504
7º) Terminación del contrato .....	505
8º) La colocación directa de seguros .....	505
Bibliografía .....	509
Índices .....	513