

ESTUDIOS DEL SECTOR ASEGURADOR EN COLOMBIA

El presente documento se estructura conforme a las disposiciones previstas en el artículo 2.2.1.1.1.6.1. del Decreto 1082 de 2015 “Deber de análisis de las Entidades Estatales” y la Guía para la Elaboración de Estudios del Sector Versión 3 del 25 de septiembre de 2025¹.

Al respecto, el artículo 2.2.1.1.1.6.1 del Decreto 1082 de 2015 establece:

“ARTÍCULO 2.2.1.1.1.6.1. Deber de análisis de las Entidades Estatales. La Entidad Estatal debe hacer, durante la etapa de planeación, el análisis necesario para conocer el sector relativo al objeto del Proceso de Contratación desde la perspectiva legal, comercial, financiera, organizacional, técnica, y de análisis de Riesgo. La Entidad Estatal debe dejar constancia de este análisis en los Documentos del Proceso”

Por su parte, dice la guía que, el propósito de la guía es otorgar herramientas útiles a los participantes del Sistema de Compras Públicas en los procesos de contratación, de manera que con el siguiente análisis se realiza un análisis integral, con el fin de tener un marco estructurado para comprender y evaluar el entorno competitivo y las condiciones del mercado, del sector específico de la adquisición y el objeto por contratar. Además, se toman en cuenta las recomendaciones de la guía para desarrollar las mejores prácticas que sirven para entender el mercado del servicio por comprar, para diseñar un proceso de contratación con información suficiente, eficaz, eficiente y bajo el principio de económica y manejo del riesgo, con la inclusión de todos los factores del entorno que puedan ser componentes especiales que sirvan dentro de la estructura del proceso de selección.

Además, se usarán las herramientas del Modelo de Abastecimiento Estratégico – MAE desarrollado por Colombia Compra Eficiente – CCE, como ente rector del Sistema de Compra Pública, adoptando prácticas que permitan que el proceso de compra pública se destaque por sus niveles de transparencia, eficiencia y generación de valor por dinero, identificando de la mejor manera, oportunidades de generación de valor, nuevas fuentes de abastecimiento, estrategias de adquisición de bienes y servicios y habilidades de gestión al proceso de compra de seguros.

El abastecimiento estratégico conecta el análisis del comportamiento de compras de la entidad, la inteligencia de mercados y las estrategias de adquisición para formar una base sólida de información que permitan la toma de decisiones adecuadas en los procesos de compra; con las herramientas que ofrece Modelo de Abastecimiento Estratégico – MAE, se consigue el propósito de la entidad con el proceso de selección

Este estudio evalúa el sector asegurador desde las perspectivas económica, técnica y regulatoria, además de conocer la demanda de servicios y la oferta de los mismos en el contexto nacional, de manera que, para el presente proceso de selección, se pueda obtener el mayor beneficio en la Compra pública.

Por tal motivo, el marco del estudio está definido por las condiciones derivadas de la necesidad de contratación, las cuales, se aclara, son diferentes para todos los casos y conllevan a resultados más precisos que pueden generar mejores herramientas en el desarrollo del proceso contractual.

Así mismo, se han incluido las recomendaciones de la Guía de Contratación Pública Sostenible y Socialmente Responsable de Colombia Compra Eficiente y el Ministerio de Ambiente y Desarrollo Sostenible y el apoyo de la Agencia de Cooperación alemana Deutsche Gesellschaft Für Internationale Zusammenarbeit –GIZ–, para promover la sostenibilidad y las conductas responsables en la compra pública.

La importancia del análisis del sector ha sido recalcada en las recomendaciones que la Organización de

¹ Tal y como se indica en el documento, este documento constituye un instrumento de orientación en los términos dispuestos para ello por el Decreto 1600 de 2024 y su aplicación no exime a las Entidades Estatales de acatar las normas vigentes en esta materia, de manera que, la guía ayuda a cumplir el mandato legal establecido en el Decreto 1082 de 2015. Este documento contiene recomendaciones generales y por tanto no debe aplicarse de manera mecánica.

Cooperación y de Desarrollo Económico (OCDE) le ha formulado al Gobierno Nacional, las cuales busca promover las buenas prácticas, la transparencia y la promoción de la competencia leal en la contratación pública.

Por otro lado, el **Municipio de Caldas (Antioquia)** en busca de perfeccionar el proceso de contratación pretende por medio del presente documento, generar herramientas para entender el mercado asegurador, para de esta forma lograr los objetivos de eficacia, eficiencia, economía, promoción de la competencia y manejo del riesgo los cuales se acometen en cada uno de los procesos de contratación.

El alcance de este estudio del sector es proporcional al valor y la complejidad del proceso de contratación, la naturaleza del objeto a contratar, el tipo de contrato y los riesgos identificados en el proceso de contratación.

1. ASPECTOS GENERALES DEL SECTOR

1.1. Contexto Económico

La actividad económica está dividida en sectores económicos. Cada sector se refiere a una parte de la actividad económica cuyos elementos tienen características comunes, guardan una unidad y se diferencian de otras agrupaciones. Su división se realiza de acuerdo con los procesos de producción que ocurren al interior de cada uno de ellos.

➤ Según la división de la economía clásica²

Según la división de la economía clásica, los sectores de la economía son los siguientes:

Sector Económico	Definición Técnica	Actividades Principales del Sector
Sector Primario <i>(Agropecuario)</i>	Comprende las actividades dedicadas a la obtención de recursos y materias primas directamente de la naturaleza, sin mediar procesos de transformación industrial.	• Agricultura. • Ganadería. • Silvicultura. • Caza y pesca. <i>Nota: La extracción minera y petrolera no se clasifica aquí, sino en el sector secundario.</i>
Sector Secundario <i>(Industrial)</i>	Abarca las actividades relacionadas con la transformación física o química de materias primas o bienes básicos en nuevos productos manufacturados.	Se divide en dos subsectores: • Industrial extractivo: Extracción minera y de hidrocarburos (petróleo). • Industrial de transformación: Fabricación de vehículos, cementos, electrodomésticos, envasado de alimentos, y producción de fertilizantes o abonos.

²

https://enciclopedia.banrepcultural.org/index.php/Sectores_econ%C3%B3micos#:~:text=Industrial%20extractivo%3A%20extracci%C3%B3n%20minera%20y%20cementos%2C%20aparatos%20electrodom%C3%A9sticos%2C%20etc

Sector Económico	Definición Técnica	Actividades Principales del Sector
Sector Terciario <i>(Servicios)</i>	Engloba las actividades que no producen bienes materiales o tangibles (mercancías en sí), pero que proveen servicios esenciales para el funcionamiento integral de la economía.	• Servicios financieros y de seguros. • Comercio, restaurantes y hotelería. • Transporte y logística. • Telecomunicaciones. • Educación y servicios profesionales. • Administración pública y Gobierno.

Cuadro Sectores de la economía. Elaborado por el intermediario de seguros de la entidad JARGU S.A. Corredores de seguros

Es indispensable aclarar que los dos primeros sectores producen bienes tangibles, por lo cual son considerados como sectores productivos. Es tercer sector se considera no productivo, puesto que no produce bienes tangibles, pero, sin embargo, contribuye a la formación el ingreso nacional y del producto nacional.

Aunque los sectores anteriormente indicados son aquellos que la teoría económica menciona como sectores de la economía, es común que las actividades económicas se diferencien aún más dependiendo de su especialización. Lo anterior da origen a los siguientes sectores económicos, los cuales son:

- **Sector agropecuario:** Corresponde al sector primario mencionado anteriormente.
- **Sector Servicios:** Corresponde al sector primario mencionado anteriormente.
- **Sector Industrial:** Corresponde al sector primario mencionado anteriormente.
- **Sector transporte:** Hace parte del sector terciario, e incluye el transporte de carga, servicio de transporte público, transporte terrestre, aéreo, marítimo, etc.
- **Sector comercio:** Hace parte del sector terciario de la economía, e incluye comercio al por mayor, minorista, centros comerciales, cámaras de comercio, san andresitos, plazas de mercado y en general, a todos aquellos que se relacionan con la actividad de comercio de diversos productos a nivel nacional o internacional.
- **Sector financiero:** En este sector se incluyen todas aquellas organizaciones relacionadas con actividades bancarias y financieras, fondos de pensiones y cesantías, fiduciarias, SEGUROS, etc.
- **Sector de la construcción:** En este sector se incluyen las empresas y organizaciones relacionadas con la construcción, al igual que los arquitectos e ingenieros, las empresas productoras de materiales para la construcción etc.
- **Sector minero y energético:** Se incluyen en él, todas las empresas que se relacionan con la actividad minera y energética de cualquier tipo (extracción de carbón, esmeraldas, gas y petróleo; empresas generadoras de energía, etc.
- **Sector solidario:** En este sector se incluyen las cooperativas, las cajas de compensación familiar, las empresas solidarias de salud, entre otras.
- **Sector de comunicaciones:** En este sector se incluyen todas las empresas y organizaciones relacionadas con los medios de comunicación como (telefonía fija y celular, empresas de publicidad, periódicos, editoriales, etc.

Ahora bien, para cumplir con lo dispuesto en el artículo 25, Del Principio de Economía, de la Ley 80 de 1993 por la cual se expide el estatuto general de contratación de la administración pública, modificado por el artículo 87, Maduración de Proyectos, de la Ley 1474 de 2011 por la cual se dictan normas orientadas a fortalecer los mecanismos de prevención, investigación y sanción de actos de corrupción y la efectividad del control de la gestión pública, y el artículo 2.2.1.1.2.1.1., Estudios y Documentos Previos, del Decreto 1082 de 2015 por medio del cual se expide el decreto único reglamentario del sector Administrativo de Planeación Nacional, en

relación con el estudio de mercado, el **Municipio de Caldas (Antioquia)** identificó que en el presente estudio vamos a analizar el sector terciario de la economía, el cual está constituido por todas las actividades económicas cuyo propósito es la producción de los servicios que demanda la población, por lo cual, para el caso en concreto, de acuerdo al clasificador de bienes y servicios o Código Estándar de Productos y Servicios de Naciones Unidas – UNSPSC-, analizaremos el **SECTOR SEGUROS**, en razón a que el propósito del proceso contractual que nos atañe es el de: **CONTRATAR LOS SEGUROS NECESARIOS PARA AMPARAR LOS BIENES E INTERESES ASEGURABLES DEL MUNICIPIO DE CALDAS (ANTIOQUIA), ADEMÁS DE AQUELLOS QUE SE ENCUENTREN BAJO SU CUIDADO, TENENCIA O CONTROL Y SOBRE LOS CUALES SEA O LLEGARE A SER LEGALMENTE RESPONSABLE, ASÍ COMO CUALQUIERA OTRA PÓLIZA DE SEGUROS QUE REQUIERA LA ENTIDAD EN EL DESARROLLO DE SU ACTIVIDAD MISIONAL**, por lo tanto, desde el punto de vista económico y financiero es menester realizar una análisis del sector asegurador en el contexto nacional,

1.1.1. Clasificación UNSPSC³

De acuerdo con el Modelo de Abastecimiento Estratégico – MAE, es importante, de manera previa, realizar la identificación de las categorías, grupos, familias o clases que componen la totalidad de las adquisiciones, bienes o servicios.

Las categorías de compra son agrupaciones de bienes y servicios similares que tienen en común características de composición, demanda y oferta.

Para el proceso de compra que se procura adelantar, se usará el Sistema de Codificación de UNSPSC que resulta fácil de adoptar, teniendo en cuenta que es generalizado y reconocido por proveedores y compradores, coherente y completo permitiendo la representación de todas las categorías relevantes, promueve las buenas prácticas anticorrupción e incentiva la competencia y transparencia, facilita la labor de compradores agrupando productos y facilita los procesos de contratación contribuyendo al ahorro y la optimización del presupuesto. Además, es el categorizador utilizado por el Registro Único de Proponentes, de manera que se identifica que los servicios a adquirir se clasifican así:

Clasificación Principal (Niveles Superiores)

- **Grupo:** F - Servicios
- **Segmento:** 84000000 - Servicios Financieros y de Seguros
- **Familia:** 84130000 - Servicios de seguros y jubilación

Clase 84131500: Servicios de seguros para estructuras, propiedades y posesiones

Código de Producto	Descripción del Servicio
84131501	Seguro de edificios o contenidos de edificios
84131502	Seguro para propietarios o inquilinos
84131503	Seguro de auto o camión

³ <https://www.colombiacompra.gov.co/analisis-de-datos-de-compra-publica/visualizaciones-compra-publica/codigo-de-naciones-unidas-unspsc>

Código de Producto	Descripción del Servicio
84131507	Seguro de interrupción de negocios
84131509	Seguro integral de proyectos
84131510	Seguro a todo riesgo para contratistas
84131511	Seguro de deterioro de existencias
84131512	Seguro de equipos electrónicos
84131513	Seguro de montaje a todo riesgo
84131514	Seguro de garantía de fidelidad
84131519	Seguro contra incendios

Clase 84131600: Seguro de vida, salud y accidentes

Código de Producto	Descripción del Servicio
84131601	Seguro de vida
84131602	Seguro médico o de hospitalización
84131603	Seguro de lesiones accidentales
84131604	Seguro de discapacidad
84131607	Seguro de responsabilidad civil

Última actualización 16-03-2026. Disponible en: <https://www.colombiacompra.gov.co/archivos/manual/guia-para-la-codificacion-de-bienes-y-servicios-de-acuerdo-con-el-codigo-estandar-de-productos-y-servicios-de-naciones-unidas>

De conformidad con el artículo 2.2.1.1.2.1.3 del Decreto 1082 de 2015 la clasificación UNSPSC se realiza superando el tercer nivel en aras de identificar de manera más precisa y detallada de los servicios requeridos por el **Municipio de Caldas (Antioquia)**, no obstante, no todos los servicios de seguros por adquirir tienen clasificación “producto”, por lo tanto, su verificación respecto de los proveedores solo será obligatoria hasta el tercer nivel del clasificado, es decir hasta la clase.

Nota 1. La Agencia Nacional de Contratación Pública – Colombia Compra Eficiente a través de la Circular Externa Única CCE-EICP-MA-04 de fecha 29 de septiembre de 2023, que contiene las actualizaciones del 16 de abril de 2019, establece respecto de los niveles de clasificación, lo siguiente: (...) *la clasificación del*

proponente no es un requisito habilitante sino un mecanismo para establecer un lenguaje común entre los participantes del Sistema de Compra Pública. En consecuencia, las Entidades Estatales no pueden excluir a un proponente que haya acreditado los requisitos habilitantes exigidos en un Proceso de Contratación por no estar inscrito en el RUP con el código de los bienes, obras o servicios del objeto de tal Proceso de Contratación. (...) La experiencia es un requisito habilitante. Los proponentes deben inscribir en el RUP su experiencia usando los códigos de Clasificador de Bienes y Servicios. Por su parte las Entidades Estatales al establecer el requisito habilitante de experiencia deben incluir los códigos específicos del objeto a contratar o el de bienes, obras o servicios a fines al proceso de contratación respecto de los cuales los proponentes deben acreditar su experiencia. (...)

1.1.2. Actividad comercial CIU REV. 4 A.C.

A partir de la resolución No. 636 de 2012, se establece los códigos CIU Rev. 4 A.C y mediante los cuales es posible definir las opciones que el sector económico ofrece para satisfacer la necesidad de contratación y a su vez el mercado objetivo el cual se va a estudiar durante el análisis.

De esta forma, dado el objeto de contratación y con base en la Rev. 4 A.C se establecen los siguientes códigos CIU como parte de las opciones que ofrece el sector económico para satisfacer la necesidad del presente proyecto.

K. Actividades financieras y de seguros

Esta categoría incluye actividades de servicio financiero, seguros, reaseguros y actividades de fondos de pensiones y actividades de apoyo a los servicios financieros. Incluye las actividades de control de activos, tales como actividades de compañías controladoras (holding) y las actividades de fideicomisos, fondos y otros medios financieros.

65. División: Seguros, reaseguros y fondos de pensiones, excepto los planes de seguridad social de afiliación obligatoria

Esta división incluye: las anualidades aseguradas y las pólizas de seguro y primas de inversión que construyen un portafolio de activos financieros para ser usados en contra de futuras reclamaciones. La provisión de seguros directos y reaseguros.

651. Grupo: Seguros y Capitalización

6511. Seguros generales

Esta clase incluye: provisión de servicios de seguro aparte de seguros de vida: seguros de incendio y accidentes; seguros de salud, seguros de viaje, seguros de propiedad, seguros de motores, marino, aéreo y de transporte, seguros de responsabilidad civil y pérdida pecuniaria.

6512. Seguros de vida

Esta clase incluye: Los seguros cuyo interés asegurable sea la vida propia, la vida de las personas a quienes legalmente pueda reclamar alimentos, la vida de aquellos cuya muerte o incapacidad pueden acarrearle un perjuicio económico. Aseguramiento de anualidades y pólizas para planes de seguros de vida, pólizas de seguro de ingreso por incapacidad, y pólizas de seguro por muerte accidental y/o desmembramiento, contengan o no un elemento importante de ahorro, incluyendo la captación y la inversión de fondos. Pueden ser, entre otros:

- Los seguros de vida individual.

- Los seguros colectivos de vida.
- Los seguros de exequias, entre otros

 DANE INFORMACIÓN PARA TODOS		 GOBIERNO DE COLOMBIA	Clasificación Industrial Internacional Uniforme de todas las Actividades económicas Revisión 4 Adaptada para Colombia - CIIU Rev. 4 A.C. (2022) ESTRUCTURA DETALLADA	
División	Grupo	Clase	Descripción	
SECCIÓN K			ACTIVIDADES FINANCIERAS Y DE SEGUROS	
65			Seguros (incluso el reaseguro), seguros sociales y fondos de pensiones, excepto la seguridad social	
	651		Seguros	
		6511	Seguros generales	
		6512	Seguros de vida	
		6513	Reaseguros	
		6515	Seguros de salud	
	652		Servicios de seguros sociales excepto los de pensiones	
		6521	Servicios de seguros sociales de salud	
		6522	Servicios de seguros sociales en riesgos laborales	
		6523	Servicios de seguros sociales en riesgos familia	
	653		Servicios de seguros sociales en pensiones, excepto los programas de seguridad social	
		6531	Régimen de prima media con prestación definida (RPM)	
		6532	Régimen de ahorro individual con solidaridad (RAIS)	

Gráfica Códigos CIIU para actividades financieras y de seguros. Imagen tomada de la Clasificación Industrial Internacional Uniforme de todas las actividades económicas Revisión 4 Adaptada para Colombia (2022) DANE, Información para todos.

1.1.3. Agentes que componen el sector

Hacen parte del sector asegurador colombiano las compañías y cooperativas de seguros, las compañías de reaseguros, los intermediarios de seguros y los intermediarios de reaseguros.

Los intermediarios de seguros abarcan las sociedades corredoras de seguros (que se pueden constituir únicamente bajo la forma de sociedades anónimas mercantiles y tienen objeto social exclusivo), las agencias de seguros y los agentes (personas naturales) de seguros.

Los intermediarios de reaseguros son las sociedades corredoras de reaseguros, las cuales se pueden constituir bajo cualquiera de las formas societarias previstas en el Código de Comercio colombiano y tienen objeto social exclusivo.

Respecto de las agencias y los agentes de seguros son las compañías de seguros, a quienes representan, quienes deben velar porque cumplan con los requisitos de idoneidad y porque se dé cumplimiento al régimen de inhabilidades e incompatibilidades a que se encuentran sujetos.

Las empresas aseguradoras son intermediarios financieros que emiten, como activo financiero específico, las pólizas o contratos de seguros, obteniendo financiación mediante el cobro del precio o prima del seguro, y a su vez, constituyen las oportunas reservas o provisiones técnicas (operaciones pasivas) a la espera de que se realice el pago de la indemnización o prestación garantizada (suma asegurada), por alguna contingencia ocurrida o por estimación de su posible ocurrencia por métodos y procedimientos actuariales.

Las compañías y cooperativas de seguros, las de reaseguros, los corredores de seguros y los corredores de reaseguros están sometidos a la supervisión de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Los ramos de seguros que una aseguradora puede operar corresponden a los expresamente facultados a

cada aseguradora por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia y dependen de si se trata de una aseguradora de seguros generales o de seguros de vida.

Las compañías de seguros deben acreditar un capital mínimo de funcionamiento que es exigible tanto para la constitución y entrada en operación de una nueva entidad, así como también mientras la entidad se encuentra en operación. Adicionalmente, las compañías que se encuentran en operación deben acreditar el cumplimiento del capital requerido por las normas de solvencia. El capital mínimo de funcionamiento corresponde a una suma fija incrementada en un valor que depende de los ramos autorizados a la compañía y de si la entidad actúa o no aceptando reaseguro. Todos estos valores se actualizan cada año calendario. (Ver artículo 80 del EOSF y artículos 2.31.1.1.1 y siguientes del Decreto 2555 de 2010). El valor exigido como capital mínimo se debe acreditar en las cuentas patrimoniales que corresponden a capital suscrito y pagado, prima en colocación de acciones, reservas patrimoniales, utilidades no distribuidas de ejercicios anteriores, revalorización del patrimonio y se deducen las pérdidas del ejercicio en curso y las pérdidas de ejercicios anteriores. Para las entidades en proceso de constitución y de obtención del permiso de funcionamiento, el capital mínimo acreditado será el que corresponda al capital suscrito y pagado.

A las entidades aseguradoras se les aplica el régimen de inversiones señalado en los artículos 2.31.3.1.1 y siguientes del Decreto 2555 de 2010. Este régimen las obliga a mantener respaldo para el 100% de sus reservas técnicas, netas de reaseguro, en el portafolio de títulos y otro tipo de inversiones que cumplan los requisitos de diversificación y calidades allí mismo reglamentados. Una vez cubierto el 100% de las reservas técnicas siguiendo el régimen señalado, las inversiones adicionales se consideran realizadas con recursos propios siendo de libre inversión, es decir no están sometidas al mencionado régimen.

Las aseguradoras se pueden constituir bajo la forma de sociedades anónimas mercantiles o asociaciones cooperativas y su objeto social es el de la realización de operaciones de seguro, bajo las modalidades y los ramos autorizados, aparte de aquellas previstas en la ley con carácter especial. Así mismo, pueden efectuar operaciones de reaseguro, en los términos que determina el Gobierno Nacional; en general, pueden actuar como reaseguradoras siempre que en sus estatutos se contemple el desarrollo de dicha actividad y la entidad cumpla el capital mínimo exigido a una compañía de reaseguros.

En este propósito es necesario manifestar que, para distribuir el riesgo, las empresas aseguradoras pueden ceder una parte o la totalidad de los riesgos suscribiendo contratos con empresas reaseguradoras, acordándose cómo será el reparto de las primas devengadas de la asunción del riesgo y el reparto de los pagos por las responsabilidades derivadas del riesgo. En el contrato de reaseguro no se cede la responsabilidad del asegurador con el asegurado, sin embargo, se hace la prevención y se dispersan los riesgos.

Por dichas razones, el seguro realiza una importante labor de prevención mediante la selección de riesgos y la adecuada cotización de primas; además, juega un papel importante en materia crediticia; pues constituye una importante fuente de ingreso al fisco, y; en el aspecto individual, en el contrato de seguro se destaca el espíritu de prevención que representa el tratar de prevenirse las consecuencias desfavorables de un evento, con la consiguiente mejora de la conciencia social de los individuos.

Se resalta que la industria aseguradora es de gran importancia en todos los países, y dada la naturaleza y la dinámica del negocio, el sector es un inversionista institucional en las naciones. Así mismo, los seguros son fundamentales en la promoción del ahorro personal y protectores del patrimonio del asegurado contra cualquier eventualidad; gracias a esto, se pueden mantener los niveles de producción de las empresas, previniendo el desempleo y contribuyendo al crecimiento económico de cada nación.

Igualmente, los resultados positivos que se avizoran en el ámbito económico por la industria aseguradora no son menos importantes, dado que a partir de ese estado de confianza que se produce en el manejo de riesgos y la seguridad de que en un futuro se contará con una solvencia económica no obstante su ocurrencia, es

posible promover la realización cada vez mayor de actividades productivas de orden industrial, comercial y financiero en general.

Adicionalmente, la actividad aseguradora al igual que la financiera y bursátil, así como aquellas involucradas con el manejo, aprovechamiento e inversión de los recursos captados al público encierran un interés público, por el cual su ejercicio debe contar con la autorización previa del Estado y la intervención del Gobierno, de conformidad con la orientación y facultades que para el efecto establezca el legislador (C.P. art. 335).

La mencionada intervención estatal, con la correspondiente vigilancia y control de la actividad aseguradora - en cabeza de la Superintendencia Bancaria-, tiene como fundamento garantizar la estabilidad del sector, mediante un desarrollo transparente, eficaz y competitivo de la misma y, por ende, proteger los derechos e intereses de quienes participan en su industria, así como lograr que los negocios en materia de seguros se realicen bajo parámetros de libertad económica, en la iniciativa privada que los promueve y en la competencia en la cual se desenvuelven, de manera responsable y dentro de los límites que impone el bien común y la salvaguarda del interés social (C. P., art. 333).

Desde este punto de vista, la regulación jurídica de la actividad de los seguros, aun cuando forma parte del derecho privado y del comercial, ofrece aspectos que no corresponden exactamente a los principios que caracterizan estos ordenamientos. Uno de ellos, y especialmente en cuanto interesa a la materia bajo examen, se refiere a la intensidad de la regulación legal de la contratación propia de los seguros, que por tratarse de una actividad calificada por el constituyente como de interés público, habilita al legislador para regular en mayor grado los requisitos y procedimientos a que deben ceñirse los contratantes, sin que ello signifique que se eliminen de un todo principio inherente a la contratación privada.

De allí se debe partir: del interés público que reviste la actividad aseguradora, cimentado en los fines que como operación económica persigue y en la protección de la parte más débil - asegurado y beneficiario - de la relación contractual, respecto del cual esta Corporación ha expresado:

"De acuerdo con el artículo 335 de la CP., la actividad aseguradora es de interés público y se ejerce con arreglo a la ley. Consulta el interés público que, en los contratos de seguros, la parte débil que, por lo general, se identifica con el asegurado o beneficiario, realizadas las condiciones a las que se supedita su derecho reciba efectivamente y en el menor tiempo posible la prestación prometida". (Sentencia T-057 de 1.995, M.P. Dr. Eduardo Cifuentes Muñoz).

Es claro que los presupuestos constitucionales que gobiernan la actividad económica aseguradora y el desarrollo de la misma deben verse reflejados en los instrumentos mediante los cuales ella se cumple, en particular, el contrato de seguro. Por consiguiente, el legislador debe observar su prevalencia al regular materias relativas a su celebración y ejecución, sin que ello implique dejar totalmente de lado, los principios que inspiran la actividad contractual ordinaria.

De esta forma, la actividad aseguradora, por su origen y finalidad económica, se desenvuelve a través de un permanente proceso de consolidación económica y financiera, con perfeccionamiento de los resultados operativos y de los servicios ofrecidos, ampliando coberturas y disminuyendo costos, a fin de dar seguridad en la protección de los riesgos y en el pago cumplido de los siniestros, proceso que necesariamente debe reflejar una sujeción estricta a principios que rigen cualquier clase de contratación, como ocurre con el principio de la buena fe, la igualdad de las partes contratantes, la diligencia y equilibrio contractual, entre otros.

1.1.4. Sector asegurador en Colombia (Situación actual)

El terremoto que sacudió al país el pasado 10 de agosto de 2026, puso a prueba la capacidad técnica, operativa y financiera del mercado asegurador nacional. Este evento representa un caso de estudio crucial sobre la suficiencia de reservas, la transferencia internacional de riesgos (reaseguro) y la persistente brecha

de aseguramiento en Colombia.

- **Siniestralidad y Presión de Reclamaciones:** De acuerdo con las cifras consolidadas por Fasecolda, el evento generó más de **10.465 reclamaciones** iniciales, de las cuales cerca de 9.310 corresponden exclusivamente a daños en bienes inmuebles (viviendas, copropiedades y tejido empresarial), con un monto estimado preliminar de **\$281.000 millones** en avisos de siniestro, una cifra proyectada a escalar de manera sustancial conforme avance las inspecciones técnicas de ingeniería.
- **Resiliencia Patrimonial y el Rol del Reaseguro:** Pese a la magnitud de los daños físicos directos calculados a nivel nacional, los análisis de riesgo (como los de calificadoras globales) coinciden en que **el impacto patrimonial directo sobre las aseguradoras locales es limitado y manejable**. Esto es gracias a una sólida estructura de reaseguro internacional —que actúa como amortiguador absorbiendo la mayor parte de las capas catastróficas— y a la robustez de las reservas técnicas obligatorias exigidas por la regulación financiera.
- **La Brecha de Protección Estructural:** El sismo dejó al descubierto una vulnerabilidad histórica: **solo el 9,3% de los hogares en Colombia cuentan con un seguro voluntario de vivienda**. Aunque el universo total de inmuebles asegurados contra terremoto ronda los 2,68 millones (impulsados en su mayoría por la obligatoriedad vinculada a créditos hipotecarios), una proporción abrumadora de la población damnificada se encuentra desprotegida, trasladando la carga de la reconstrucción casi en su totalidad al Estado y a la ayuda humanitaria.
- **Retos Operativos y Mitigación de Fraudes:** Las compañías de seguros activaron de inmediato sus gabinetes de crisis y redes de peritos ajustadores. No obstante, el flujo masivo de avisos diarios impone un desafío logístico estricto en zonas urbanas y rurales afectadas. Asimismo, los gremios han emitido alertas tempranas a los asegurados para evitar redes de falsos tramitadores e intermediarios fraudulentos que intenten lucrarse de la emergencia.
- **Implicaciones Tarifarias y Suscripción Futura:** A mediano plazo, este evento traerá consecuencias directas sobre la reevaluación del riesgo sísmico en los modelos catastróficos (*cat models*) de las compañías. Es previsible una revisión al alza en las tarifas de las primas para los ramos de copropiedades y líneas de incendio/terremoto, así como una mayor exigencia de los reaseguradores internacionales en cuanto a los deducibles y las retenciones retenidas por las cedentes locales.

1.1.5. Gremios y organismos reguladores del sector

a. Superintendencia Financiera de Colombia:

La Superintendencia Financiera de Colombia, es un organismo técnico adscrito al Ministerio de Hacienda y Crédito Público, con personería jurídica, autonomía administrativa y financiera y patrimonio propio.

La Superintendencia Financiera de Colombia tiene por objetivo ser el único supervisor de los sistemas financiero, asegurador y bursátil colombiano con el fin de preservar su estabilidad, seguridad y confianza, así como, promover, organizar y desarrollar el mercado de valores colombiano y la protección de los inversionistas, ahorradores y asegurados.

Respecto al sector asegurador vela por el cumplimiento de las disposiciones previstas en el Estatuto Orgánico del Sistema Financiero -EOSF- y en el Decreto 2555 de 2010, que establecen entre otros, los requisitos financieros y de solvencia de las entidades del sector.

b. Federación de Aseguradores Colombianos - FASECOLDA:

Como entidad gremial sin ánimo de lucro, FASECOLDA representa la actividad del sector asegurador frente a las entidades de vigilancia y control. La Federación ha liderado el desarrollo del renglón de seguros mediante la realización de actividades permanentes, en el ámbito nacional e internacional. En especial, está dedicada a impulsar la cultura de los seguros y la modernización de la industria. Para alcanzar este propósito, analiza

y recolecta estadísticas generales, así como específicas de los resultados del sector.

Igualmente, adelanta un seguimiento de aquellos proyectos de ley que se tramitan en el Congreso de la República y que puedan tener incidencia en el renglón de seguros, al mismo tiempo que brinda asesoría técnica, jurídica y económica a sus asociados.

La misión de FASECOLDA esté enfocada entre otros en:

- Representar y defender los intereses legítimos de la industria aseguradora en el ámbito nacional e internacional, así como ante organismos públicos y privados.
- Propiciar el desarrollo y la modernización continua del mercado de seguros, reaseguros, capitalización y de la seguridad social.
- Facilitar y apoyar la innovación del sector en productos y servicios, orientándolos a satisfacer las necesidades del mercado.
- Actuar como ente agrupador de los intereses y esfuerzos conjuntos de los afiliados y prestarles servicios de interés común que contribuyan a la gestión eficiente.
- Promover y mantener el conocimiento del público frente al sector, así como la confianza hacia el mismo.
- Servir a las empresas afiliadas como punto de encuentro en los diferentes aspectos relacionados con sus actividades.

1.1.6. Comportamiento del sector asegurador

Dentro de la actividad que desarrolla el sector asegurador se involucran varios aspectos sobre los cuales vale la pena analizar su comportamiento en la medida que transcurre el tiempo en un período determinado. Por lo tanto, a continuación, se presentan datos estadísticos y gráficos que reflejan cómo se ha desarrollado la actividad derivada del contrato de seguros en Colombia durante el periodo comprendido entre junio de 2025 a junio de 2026

Estas cifras ofrecen un panorama general en cuanto a la siniestralidad, primas emitidas y otros aspectos, con lo cual podemos hacernos una idea de las condiciones bajo las cuales se puede adelantar un proceso de contratación de un programa de seguros.

A continuación, se presentan gráficos que reflejan cómo se está comportando el mercado de seguros en Colombia, de acuerdo con el informe ejecutivo que presenta el director de estadística de Fasecolda Arturo A. Nájera⁴:

i. Estructura del Mercado asegurador

De acuerdo con el informe ejecutivo de Fasecolda, con corte a junio de 2026 la estructura del mercado asegurador tomando como referencia las primas emitidas es:

⁴ <https://www.fasecolda.com/visualizador-inteligente-de-cifras/>



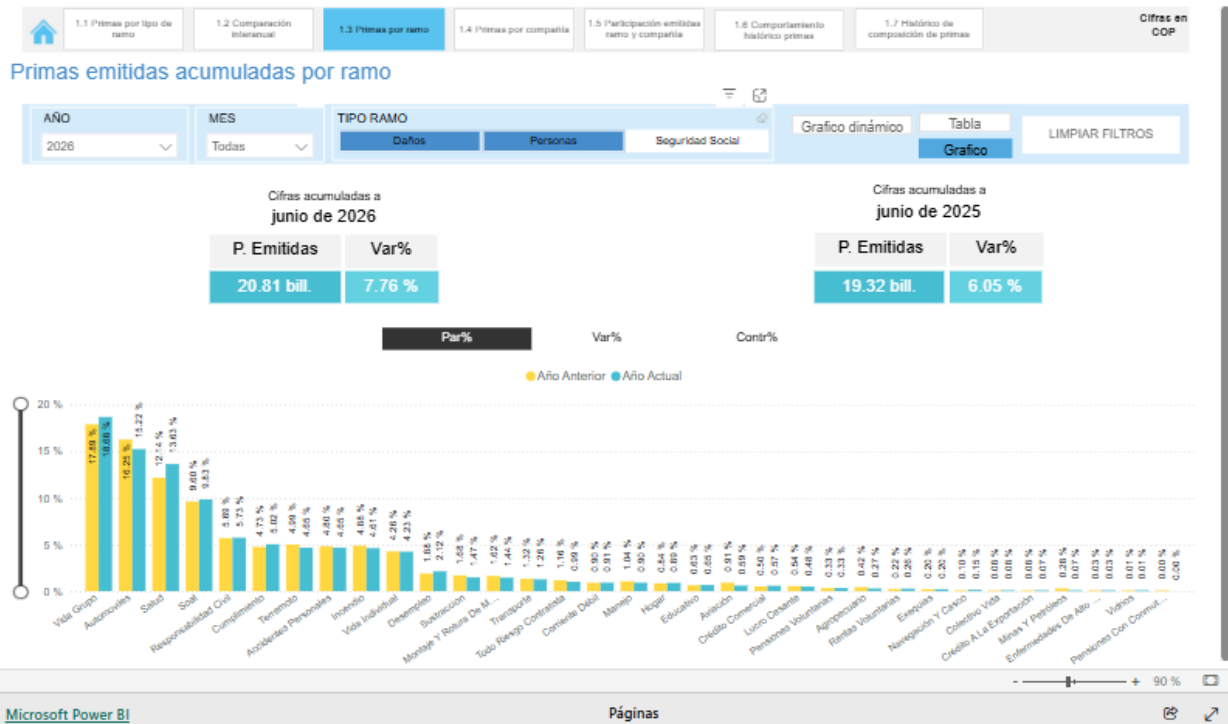
Gráfica Primas emitidas acumuladas. Imagen tomada de Visualizador inteligente de cifras de Fasecolda

La mayor concentración de primas emitidas se encuentra en los seguros de daños con el 39.73%, seguido de los seguros de Personas con el 29.65%, luego los seguros de seguridad social con el 30.62%.

ii. Primas emitidas

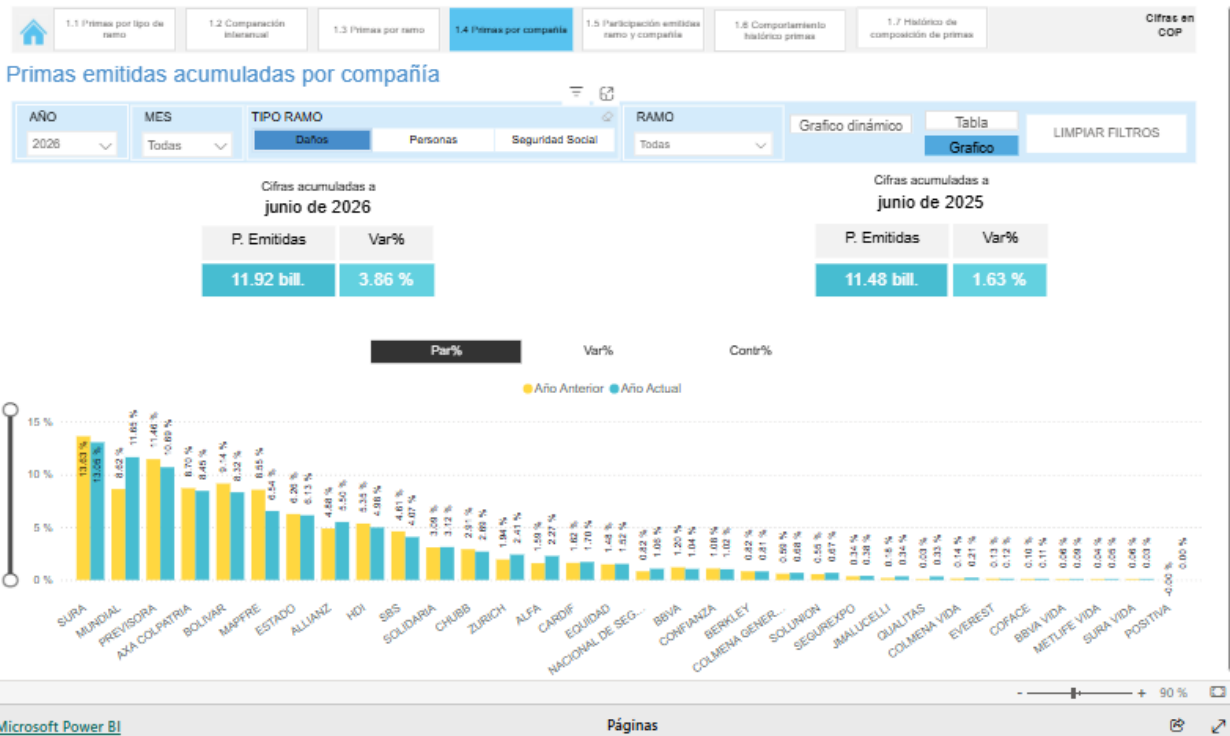
Con corte a junio de 2026, la industria aseguradora alcanzó una producción total de 20.81 billones, evidenciando una variación del 7.76% respecto a aquel reportado en junio de 2025.

La estructura del mercado asegurador indica que la mayor participación por ramos en la distribución de primas para el periodo a junio de 2026 está en vida grupo con el 18.68%, seguido del ramo de automóviles con una participación del 15.22%; el ramo de salud tuvo una participación del 13.63% y el ramo de SOAT tuvo una participación del 9.8%



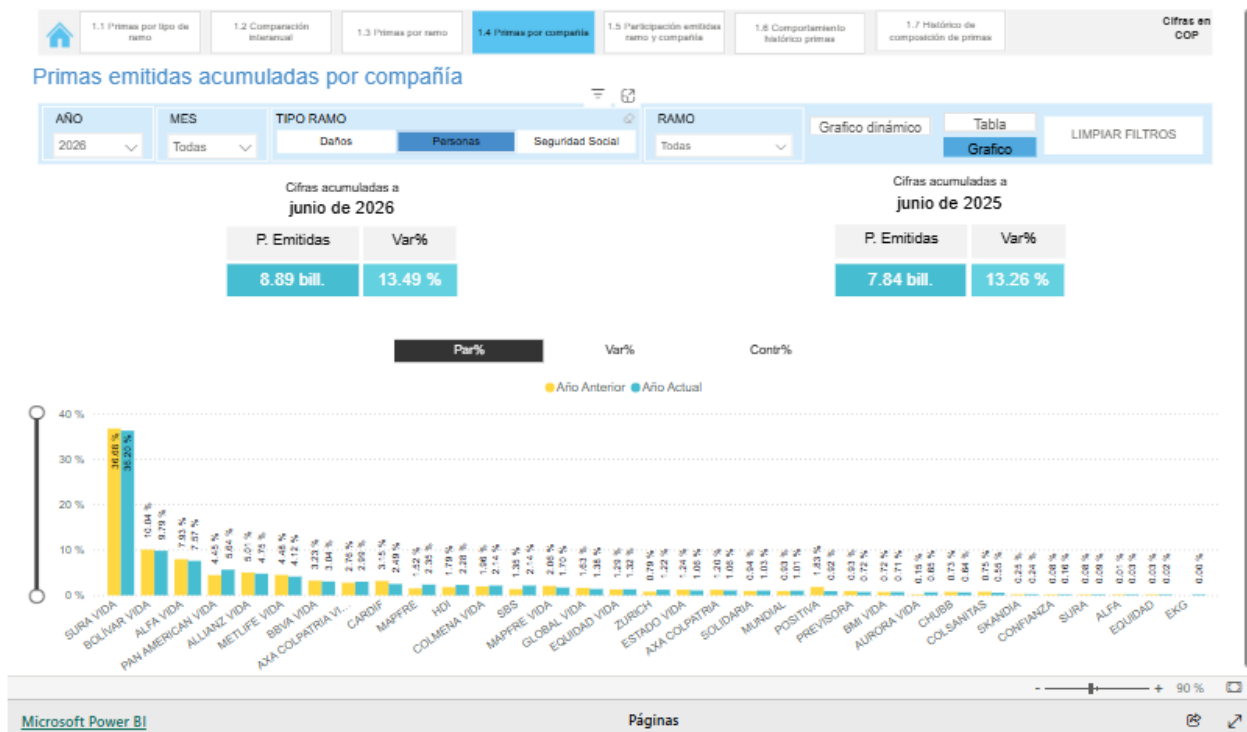
Gráfica Primas emitidas acumuladas por ramo. Imagen tomada de Visualizador inteligente de cifras de Fasecolda.

Las aseguradoras de ramos de daños de daños que mayor participación en el mercado tuvieron durante el periodo comprendido entre junio de 2025 y junio de 2026 son SURA con el 13.05% y MUNDIAL con 11.65%



Gráfica Primas emitidas acumuladas por compañía (Generales). Imagen tomada de Visualizador inteligente de cifras de Fasecolda

En ramos de personas, las aseguradoras que mayor participación tuvieron durante el periodo analizado son SURA VIDA con el 36.20% seguido de BOLIVAR VIDA con el 9.79%



Gráfica Primas emitidas acumuladas por compañía (Personas). Imagen tomada de Visualizador inteligente de cifras de Fasecolda

iii. Siniestros pagados

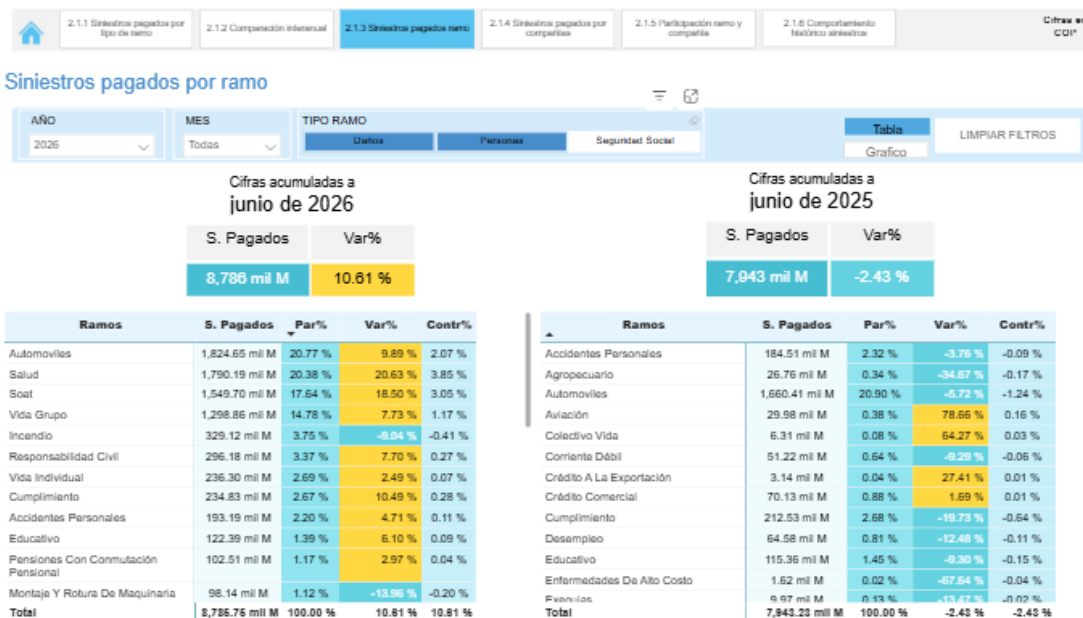
Con corte junio de 2026 se registró un total de 8.786 mil millones en pagos por reclamaciones, representando una variación del 10.61% respecto del mismo periodo del año anterior.

El ramo de Salud tuvo la mayor participación en los siniestros pagados en ramos de personas durante el periodo analizado con el 20.38% de participación, representado una variación del 20.63% respecto del mismo periodo en el año anterior.

El ramo de Automóviles tuvo la mayor participación en los siniestros pagados en ramos generales durante el periodo analizado con el 20.77% de participación, representado una variación del 9.89% respecto del mismo periodo en el año anterior.

El Soat tuvo una participación del 17.64% de participación, con una variación del 18.50% respecto del mismo periodo del año anterior.

El ramo de responsabilidad civil tuvo una participación del 3.37% de participación, con una variación del 7.70% respecto del mismo periodo del año anterior.

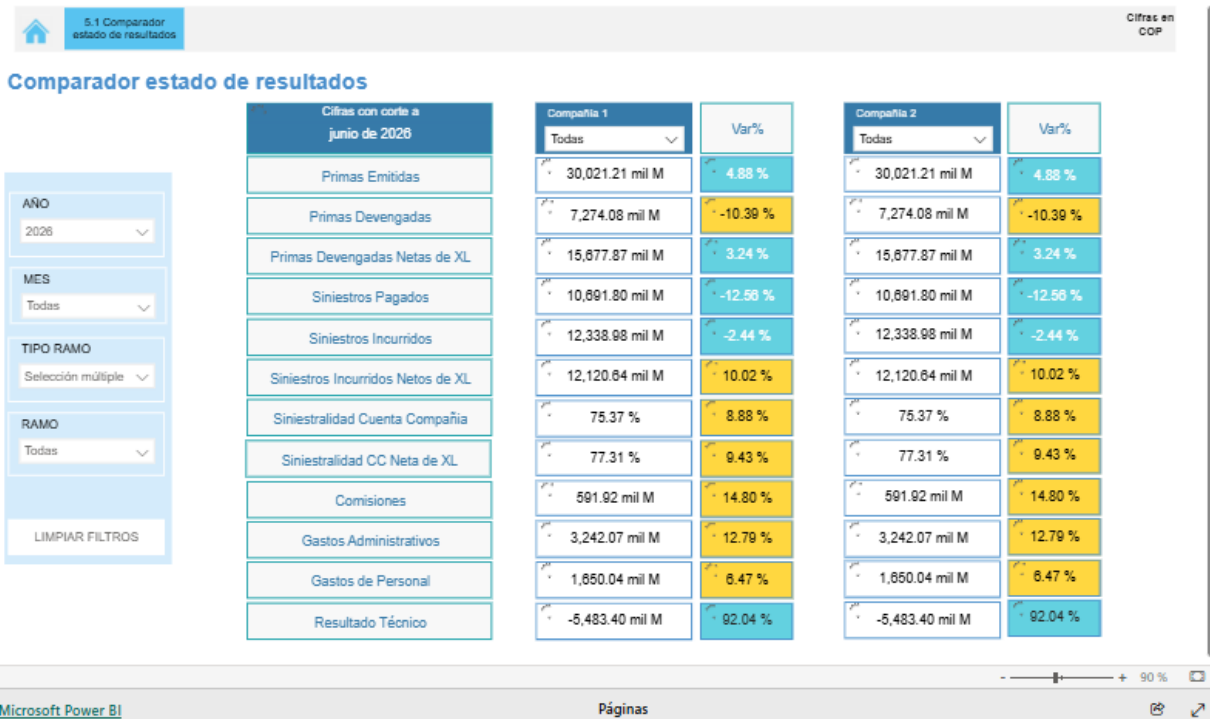


Gráfica Siniestros pagados por ramo (Generales y Personas). Imagen tomada de Visualizador inteligente de cifras de Fasecolda

iv. Resultado técnico

Hasta junio de 2026, el resultado propio de la operación de seguros en ramos de daños y de personas, arrojo un resultado técnico de -55.07 mil millones, representando una variación negativa del -112.87% respecto del mismo periodo del año anterior.

En seguros de daños, el resultado técnico tuvo una variación del -162.31% y en seguros de personas, la variación del -79.75% respecto del mismo periodo del año anterior



Gráfica Comparador estado de resultados (Generales y Personas). Imagen tomada de Visualizador inteligente de cifras de Fasecolda

v. Indicadores Soat Ley 2161 De 2021⁵

En el primer trimestre del 2026, se tienen 2.803.397 pólizas de seguros SOAT vigentes. Durante el último año, se han expedido 2.844.948 pólizas.

Se ha registrado en primer trimestre del año 2026, una frecuencia en la siniestralidad del ramo, del 3.54% y una severidad de \$ 1.686.760

Se evidencia la no renovación del seguro, en un 28.1%.

Se advierte un total de 99.347 víctimas totales asociadas a siniestros liquidados.

⁵ <https://www.superfinanciera.gov.co/powerbi/reportes/512/503/>



SOAT

Seguro Obligatorio de
Accidentes de Tránsito

Seleccione año

- ☐ 2022
- ☐ 2023
- ☐ 2024
- ☐ 2025
- ☒ 2026

Seleccione trimestre

- ☒ Seleccionar todo
- ☒ TRIMESTRE 1

Seleccione tipo de vehículo

- ☒ Seleccionar todo
- ☒ AUTOS FAMILIARES
- ☒ AUTOS NEGOCIOS, TAXIS Y MICROBUSES U...
- ☒ CAMPEROS O CAMIONETAS
- ☒ CARGA O MIXTO
- ☒ MOTOS
- ☒ OFICIALES ESPECIALES AMBULANCIAS
- ☒ SERVICIO PUBLICO URBANO BUSES Y BUSE...
- ☒ VEHICULOS DE SERVICIO INTERMUNICIPAL
- ☒ VEHICULOS PARTICULARES PARA 6 MAS PAS...

Indicadores Ley 2161 de 2021, artículo 7º



VER DATOS



FICHA TÉCNICA

Pólizas

2,803,397	2,844,948
Pólizas vigentes	Pólizas expedidas

Siniestros liquidados

\$167,574,501,517	\$1,686,760	3.54 %	18.72 %
Siniestros liquidados *	Severidad *	Frecuencia	Siniestralidad

% Renovación

43.1 %	25.8 %	3.0 %	0.0 %	28.1 %
Antes del vencimiento	1 a 30 días	31 a 90 días	Mayor a 90 días	No renovación

Víctimas asociadas a siniestros liquidados

99,310	37	99,347
Víctimas parciales	Víctimas letales	Víctimas totales

Notas:

* Cifras en pesos.

1) Información procesada que incluye retransmisiones hasta el 01/06/2026 para el año 2026. Los datos reportados de años anteriores tienen fecha de corte el 31 de diciembre de cada año.

2) En el sector asegurador existen siniestros liquidados, avisados no liquidados y ocurridos no avisados a la entidad aseguradora. En este reporte se presentan los **siniestros liquidados** con corte al 31 de marzo de 2026. Estos siniestros no incluyen aquellos que han ocurrido pero no han sido avisados ni liquidados por las aseguradoras, por lo tanto, durante los siguientes periodos esta cifra irá en aumento.

3) Ley 2161 de 2021, artículo 7º, parágrafo: "La Superintendencia Financiera de Colombia y la Agenda Nacional de Seguridad Vial, dentro del marco de sus competencias; publicarán las cifras sobre la adquisición y renovación del Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito (SOAT), siniestros -identificando si se trata de siniestros que involucren o no víctimas, letales o fatales, siniestralidad, frecuencia y severidad de los siniestros (choques simples o pérdidas totales) de acuerdo a los datos suministrados por las aseguradoras."

Gráfica Indicadores Ley 2161 – Superintendencia Financiera de Colombia

Con corte junio de 2026, se han acumulado 1.79 billones en primas netas de transferencia, lo que representa una variación del 10.28% respecto del mismo periodo del año anterior.

La Compañía Mundial de Seguros y La Previsora SA Compañía de seguros lideran el mercado con el 41.39% y el 26.84% de participación del mercado, respectivamente.



Gráfica Primas netas de transferencia por compañía. Imagen tomada de Visualizador inteligente de cifras de Fasecolda

1.1.7. Análisis del Ciclo de Vida de los seguros (Artículo 2.2.1.1.1 .3.1 del Decreto 1082 de 2015 adicionado por el artículo 4 del Decreto 997 del 4 de agosto de 2026)

El mercado asegurador colombiano está compuesto por compañías de seguros legalmente constituidas en el país y debidamente autorizadas por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) para la comercialización y explotación de los diferentes ramos de seguros. Este sector fundamenta su operación en la asunción y dispersión de riesgos, brindando respaldo patrimonial tanto a personas naturales como a entidades de derecho público y privado.

El análisis del “Ciclo de Vida” del contrato de seguros comprende todas las fases consecutivas o interrelacionadas que se sucedan durante su existencia y, en todo caso, la investigación y el desarrollo que deba llevarse a cabo; todo ello hasta que se produzca su finalización o inexistencia.

Las personas naturales y las empresas acuden a intermediarios y compañías de seguros para buscar asesoría en la manera de mitigar el impacto negativo que pudiera ocurrir con la materialización de un riesgo. El mercado ha evolucionado y ha diseñado diferentes productos de seguros para proteger eventuales pérdidas a los bienes patrimoniales, así como la vida y la salud.

Las compañías de seguros basan su negocio en el cobro de unas primas para garantizar unas coberturas a sus asegurados en caso de que se dé la ocurrencia del siniestro. Estas primas son invertidas en diversos activos (financieros y materiales) que ofrecen un rendimiento. La disponibilidad de una amplia cartera de pólizas hace que las compañías puedan hacer frente a los siniestros que acontecen gracias a que la prima ha sido obtenida mediante cálculos actuariales. El ciclo económico de las compañías aseguradoras se caracteriza por el cobro de las primas al inicio de cobertura de los contratos, realizándose los pagos en un momento posterior y disponiendo por lo tanto de unos recursos que se invertirán en distintos activos

financieros y materiales

Es así entonces como la técnica del seguro se basa en el pago anticipado de los recursos que se invierten a largo plazo, fijándose las reservas especiales, denominadas provisiones técnicas, que garantizan que cuando ocurran eventos dañosos, se efectuará el pago de las indemnizaciones por el siniestro. Las citadas reservas son invertidas por las empresas de seguros normalmente en activos financieros (títulos o valores mobiliarios, operaciones activas), y excepcionalmente en activos reales (inmuebles).

Al constituirse el contrato de seguros, la compañía aseguradora, al recibir una prima en concepto de pago, se obliga frente al asegurado a indemnizarle según lo pactado si llegare ocurrir el evento no deseado, y cuyo espíritu es el de restituir al asegurado al "estado" previo al siniestro, para que la calamidad no se convierta en lucro.

1.1.7.1. Los participantes en este mercado se detallan a continuación:

Actor	Rol dentro del Ciclo de Vida
Contratantes / Asegurados	Entidades estatales o particulares que transfieren sus riesgos, contratan las pólizas y asumen el pago de las primas.
Compañías de Seguros	Entidades financieras autorizadas por la SFC que asumen legalmente los riesgos, constituyen reservas y pagan los siniestros.
Intermediarios de Seguros	Corredores, agencias o agentes que fungen como canal de distribución, conectando a los asegurados con las aseguradoras y brindando asesoría técnica (Ej. estructuración y atención de siniestros).
Reaseguradores	Entidades (nacionales o extranjeras) que asumen una porción de los riesgos de las aseguradoras directas para diversificar la exposición catastrófica y garantizar la solvencia del mercado.
Beneficiarios / Terceros	Personas naturales o jurídicas que ostentan el derecho a recibir el pago de las indemnizaciones ante la ocurrencia del siniestro.
Superintendencia Financiera de Colombia (SFC)	Órgano del Estado encargado de regular, inspeccionar y vigilar la solvencia, las notas técnicas y las buenas prácticas del mercado asegurador.

Cuadro Participantes del sector. Elaborado por el intermediario de seguros de la entidad JARGU S.A. Corredores de seguros

1.1.7.2. Dinámica De Producción, Distribución y Entrega del Servicios

Las compañías de seguros basan su modelo operativo en el principio de mutualidad. El ciclo económico del negocio se caracteriza por el recaudo anticipado de las primas al inicio de la cobertura. Esta suficiencia tarifaria se calcula mediante estrictos modelos actuariales que evalúan la frecuencia y severidad histórica de los riesgos.

La técnica del seguro exige que los recursos recaudados se inviertan a largo plazo para constituir reservas

especiales de ley, denominadas **provisiones técnicas**. Estas reservas (respaldadas en inversiones y activos financieros líquidos) son la garantía jurídica y patrimonial de que, al momento de ocurrir eventos dañosos, la compañía contará con el músculo financiero necesario para efectuar el pago de las indemnizaciones.

- **Fases del ciclo del negocio:**

La operatividad del mercado de seguros se fundamenta en un ciclo técnico y financiero continuo que garantiza la correcta transferencia, administración y atención de los riesgos. En el contexto de la contratación estatal, comprender la integralidad de estas etapas resulta esencial para estructurar adecuadamente el Proceso de Contratación y delimitar las obligaciones del contratista a lo largo de la ejecución. A continuación, se detallan las tres fases operativas que componen el ciclo de vida del negocio asegurador, abarcando desde la evaluación y colocación inicial del riesgo, hasta su eventual materialización y resarcimiento:

Fase del Ciclo	Etapas / Acciones	Descripción Operativa
Fase 1: Estructuración y Suscripción	Identificación del Riesgo	La Entidad Estatal determina su necesidad de cobertura.
	Cotización	Análisis actuarial y cálculo de la prima pura de riesgo.
	Suscripción	Expedición de la póliza y pago de la prima anticipada.
Fase 2: Administración e Inversión	Constitución de Reservas	La aseguradora invierte la prima para respaldar provisiones técnicas.
	Vigencia del Amparo	Inicio de la cobertura y ejecución de valores agregados (prevención).
Fase 3: Materialización (Siniestralidad)	Ocurrencia del Siniestro	El riesgo amparado se materializa.
	Aviso y Ajuste	Reporte, liquidación y evaluación de la pérdida.
	Indemnización	Pago para restituir el patrimonio de la Entidad Estatal.

Cuadro Fases del ciclo de vida del negocio. Elaborado por el intermediario de seguros de la entidad JARGU S.A. Corredores de seguros

- **Proceso de Atención y liquidación de siniestros**

Una vez las pólizas se encuentran expedidas y en vigencia, el ciclo del servicio asegurador alcanza su etapa crítica cuando ocurre un evento imprevisto que afecta los bienes, el patrimonio o los intereses asegurados de la Entidad Estatal. En ese momento, se activa el amparo mediante el proceso de reclamación, el cual exige una interacción técnica, administrativa y jurídica coordinada entre la Entidad y la compañía aseguradora para garantizar el oportuno resarcimiento de los perjuicios.

A continuación, se detalla el flujo operativo y documental que rige el proceso estándar de atención, ajuste y liquidación de los siniestros:

Fase del Proceso	Acción Principal	Descripción Operativa
1. ENTRADA	Aviso de ocurrencia de un siniestro	Reporte formal por parte de la Entidad Estatal sobre la materialización del riesgo amparado.
2. PROCESO	Verificación de documentos acorde al siniestro	Revisión, análisis técnico (ajuste) y validación de los soportes formales que demuestran la ocurrencia y cuantía de la pérdida.
3. SALIDA	Indemnización del siniestro	Pago, reposición o reparación por parte de la aseguradora para resarcir el patrimonio afectado.

Cuadro Proceso de atención y liquidación de siniestros. Elaborado por el intermediario de seguros de la entidad JARGU S.A. Corredores de seguros

1.1.7.3. Cadena de suministro

En el sector asegurador colombiano, la cadena de suministro permite a la Entidad Estatal acceder al mercado a través de dos vías de comercialización legalmente válidas:

Opción de Contratación	Eslabón 1 (Consumidor)	Eslabón 2 (Canal / Intermediario)	Eslabón 3 (Proveedor del Riesgo)	Eslabón 4 (Respaldo Financiero)
Opción A: Canal Directo	Entidad Estatal	(No aplica)	Compañía de Seguros	Reaseguradores
Opción B: Canal Intermediado	Entidad Estatal	Corredor de Seguros (Asesoría técnica y jurídica integral)	Compañía de Seguros	Reaseguradores

Cuadro Cadena de suministro. Elaborado por el intermediario de seguros de la entidad JARGU S.A. Corredores de seguros

El rol del intermediario dentro de la cadena de suministro estatal no actúa como un sobre costo para la Entidad, toda vez que sus comisiones son asumidas directamente por la aseguradora adjudicataria con cargo a sus gastos de administración. Por el contrario, la elección de este canal de distribución agrega valor en la cadena al proporcionar asesoría técnica gratuita en todas las fases del ciclo de vida del contrato de seguros (representación administrativa, técnica, financiera y jurídica de la Entidad, en la estructuración del programa de seguros y la operatividad de las pólizas y la gestión de reclamaciones y siniestros).

La Opción B optimiza la cadena de suministro para la Entidad Estatal, ya que delega la carga operativa y técnica de la estructuración y reclamación de siniestros en un corredor experto, cuyos costos de intermediación son asumidos exclusivamente por la Compañía de Seguros.

1.1.7.4. Evaluación de Impactos en el Ciclo de Vida (Sostenibilidad)

En estricto cumplimiento de la Política de Compra Pública Sostenible (Decreto 0997 de 2026), se identifican los siguientes impactos económicos, sociales y ambientales directos e indirectos durante las fases de estructuración, operación, siniestralidad y terminación del servicio asegurador que compone el Programa de Seguros de la Entidad:

- **Impacto Económico:** La transferencia del riesgo a una compañía aseguradora salvaguarda de manera directa el patrimonio y el presupuesto público de la Entidad. Protege el erario frente a la materialización de eventos catastróficos o accidentales sobre la infraestructura (Todo Riesgo Daños Materiales), detrimentos patrimoniales derivados de actos de infidelidad de servidores o manejo de recursos (Manejo Global e IRF), y el eventual pago de millonarias condenas por daños a terceros (Responsabilidad Civil Extracontractual). Esto evita desvíos presupuestales no planeados frente a emergencias y garantiza la estabilidad financiera de la administración estatal.
- **Impacto Social:** El programa de seguros opera como un garante de la continuidad en la prestación de los fines esenciales del Estado. Ante la ocurrencia de un siniestro, la oportuna indemnización permite la rápida restitución de la infraestructura pública afectada, protegiendo el bienestar de la comunidad. Adicionalmente, las coberturas de Responsabilidad Civil aseguran el derecho a la reparación integral y equitativa de los ciudadanos o terceros afectados por la operación de la Entidad. Por su parte, amparos como el de Responsabilidad Civil de Servidores Públicos (RCSP) resguardan el patrimonio de los funcionarios que actúan en el marco de la ley, promoviendo una gestión pública diligente.
- **Impacto Ambiental:** Durante las etapas de expedición y administración del programa, el impacto se mitiga positivamente mediante la exigencia contractual de la política de "Cero Papel", requiriendo la desmaterialización total de las pólizas, anexos y facturación. En la fase de siniestralidad, la sostenibilidad se materializa exigiendo a la aseguradora que su red de proveedores, ajustadores y talleres (particularmente en ramos como Daños Materiales y Automóviles) garantice la aplicación de protocolos normativos y prácticas de economía circular para la correcta chatarrización, disposición final de escombros, salvamentos y manejo de residuos peligrosos.

1.1.8. El mercado reasegurador

El mercado reasegurador marca de alguna manera el derrotero del sector asegurador nacional e internacional, especialmente cuando se trata de productos o pólizas especializadas, puesto que son los reaseguradores quienes finalmente asumen el riesgo y por tanto son los que establecen las condiciones técnicas de cobertura y precio.

Bien se trate de riesgos catastróficos o de exposiciones provenientes de riesgos individuales, la primera función del reaseguro es la de otorgar una protección a los estados financieros de los aseguradores, pues en virtud de la transferencia de riesgos, las cedentes conservan sobre su patrimonio solo los que guarden relación con su solidez patrimonial.

El reaseguro es también un sistema idóneo para que los aseguradores puedan lograr la uniformidad cuantitativa de sus carteras, cediendo los picos de estas y reteniendo los riesgos de magnitud similar. En esta forma se controla la volatilidad en los resultados permitiendo que los principios técnicos y cálculos estadísticos operen adecuadamente sin exponer los portafolios a desviaciones indeseables.

En este sentido, el reaseguro opera como un sistema vertical de transferencia de riesgos nivelando los valores asegurados expuestos, haciendo posible la uniformidad cuantitativa de la cartera y, al mismo tiempo,

facilitando al asegurador emitir pólizas con valores asegurados cuantiosos que bien podrían superar su propio patrimonio.

El reaseguro es también el instrumento más idóneo que posee el asegurador para lograr la uniformidad cualitativa. Si por ejemplo un asegurador tuviera una cartera concertada en uno o algunos ramos y de repente estuviera abocado a expedir una póliza de una línea distinta a las propias de su experiencia, podría hacerlo sin arriesgar su patrimonio, cediendo este riesgo al reasegurador.

En las pólizas que individualmente no tienen grandes valores, ni resultan complejas por su naturaleza, el reaseguro tiene menos influencia frente a las políticas y manejo que implementan las aseguradoras en su estructuración, mercadeo y manejo operativo, puesto que gran parte del riesgo es asumido por ellas mismas y solo una pequeña parte lo colocan en reaseguro. Entre este tipo de pólizas, se pueden citar, las pólizas de automóviles, incendio hogar, vida grupo, transporte de mercancías, entre otros.

1.1.9. Dinámica del comercio exterior del sector:

Para desarrollar la actividad aseguradora en Colombia debe constituirse en el país una entidad bajo la forma de sociedad anónima mercantil o asociación cooperativa, una vez obtenida la autorización expresa de la Superintendencia Financiera de Colombia. Esto significa que las entidades aseguradoras extranjeras no pueden operar ni contratar directamente seguros en Colombia; para ello deben constituir una entidad filial en el país de acuerdo con lo dispuesto en la Constitución y la Ley.

De acuerdo con el parágrafo 2 del Artículo 39 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero (EOSF), las Entidades Estatales cuando actúen como tomador, asegurado o beneficiario no pueden adquirir seguros en el exterior o con compañías de seguros del exterior

1.1.10. Variables económicas que afectan el sector:

a. Producto Interno Bruto⁶

El producto interno bruto (PIB) es el valor de mercado de todos los bienes y servicios finales producidos usando los factores de producción disponibles dentro de un país en un periodo determinado.

Cuando se usan los precios actuales (precios corrientes) para calcularlo se habla de PIB nominal, y al usar los precios de un año base (precios constantes) se conoce como PIB real. Este último es una mejor medida de la actividad económica de un país al medir exclusivamente el cambio en la producción de bienes y servicios en la economía (cantidades), dejando de lado el efecto de las variaciones de los precios.

Los datos del PIB se producen cada tres meses y por el Departamento Administrativo Nacional de Estadística (DANE), y su crecimiento se puede analizar de manera trimestral o anual. Asimismo, se pueden realizar otras mediciones más cercanas a la realidad, tomando los datos desestacionalizados y teniendo en cuenta la cantidad de días hábiles de un periodo a otro (efectos calendario) para hacerlos comparables.

De acuerdo con el boletín emitido por el DANE del PIB en agosto 18 de 2026, en el segundo trimestre de 2026, el Producto Interno Bruto en su serie original, crece 3,5% respecto al mismo periodo de 2025.

⁶ <https://www.dane.gov.co/index.php/estadisticas-por-tema/cuentas-nacionales/cuentas-nacionales-trimestrales/pib-informacion-tecnica>

Producto Interno Bruto (PIB)

Tasas de crecimiento anual en volumen¹
2023-I / 2026^{pr}-II



Fuente: DANE, PIB_T

¹: Series originales encadenadas de volumen con año de referencia 2015

^{pr}: preliminar

^p: provisional

Gráfica PIB. Imagen tomada del DANE Boletín Técnico

Las actividades económicas que más contribuyen a la dinámica del valor agregado son:

- Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria; Educación; Actividades de atención de la salud humana y de servicios sociales crece 10,0% (contribuye 1,7 puntos porcentuales a la variación anual).
- Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas; Transporte y almacenamiento; Alojamiento y servicios de comida crece 2,2% (contribuye 0,5 puntos porcentuales a la variación anual).
- Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación y otras actividades de servicios; Actividades de los hogares individuales en calidad de empleadores; actividades no diferenciadas de los hogares individuales como productores de bienes y servicios para uso propio crece 9,5% (contribuye 0,4 puntos porcentuales a la variación anual).

Durante el primer semestre de 2026, respecto al mismo periodo del año anterior, el Producto Interno Bruto presenta un crecimiento de 2,9%.

Las actividades económicas que más contribuyen a la dinámica del valor agregado son:

- Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria; Educación; Actividades de atención de la salud humana y de servicios sociales crece 7,9% (contribuye 1,3 puntos porcentuales a la variación anual).
- Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas; Transporte y almacenamiento; Alojamiento y servicios de comida crece 2,6% (contribuye 0,5 puntos porcentuales a la variación anual).
- Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación y otras actividades de servicios; Actividades de los hogares individuales en calidad de empleadores; actividades no diferenciadas de los hogares individuales como productores de bienes y servicios para uso propio crece 6,3% (contribuye 0,3 puntos porcentuales a la variación anual).

Respecto al trimestre inmediatamente anterior, el Producto Interno Bruto en su serie ajustada por efecto estacional y calendario crece 1,3%. Cuando se observa el comportamiento de las actividades económicas relacionadas:

- Construcción crece 6,4%.
- Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación y otras actividades de servicios; Actividades de los hogares individuales en calidad de empleadores; actividades no diferenciadas de los hogares individuales como productores de bienes y servicios para uso propio crece 4,0%.
- Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado; Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental crece 2,8%.

Tabla 1. Valor agregado por actividad económica
Tasas de crecimiento en volumen¹
Segundo trimestre 2026^{PT}

Actividad económica	Tasas de crecimiento (%)		
	Serie original		Serie ajustada por efecto estacional y calendario
	Anual	Año corrido	Trimestral
	2026 ^{PT} -II / 2025 ^{PT} -II	2026 ^{PT} / 2025 ^{PT}	2026 ^{PT} -II / 2026 ^{PT} -I
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	-2,1	-1,7	0,4
Explotación de minas y canteras	4,2	1,6	0,4
Industrias manufactureras	2,0	2,3	-0,4
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado ²	4,8	3,7	2,8
Construcción	2,2	-1,5	6,4
Comercio al por mayor y al por menor ³	2,2	2,6	0,3
Información y comunicaciones	-0,1	0,7	0,3
Actividades financieras y de seguros	4,3	3,6	1,9
Actividades inmobiliarias	2,1	2,1	0,5
Actividades profesionales, científicas y técnicas ⁴	2,6	2,5	0,8
Administración pública, defensa, educación y salud ⁵	10,0	7,9	2,3
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación y otras actividades de servicios ⁶	9,5	6,3	4,0
Valor agregado bruto	3,6	2,9	1,4
Impuestos menos subvenciones sobre los productos	2,4	2,7	0,2
Producto Interno Bruto	3,5	2,9	1,3

Fuente: DANE, PIB_T

^{PT} preliminar

¹Series encadenadas de volumen con año de referencia 2015.

²Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado; Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental.

³Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas; Transporte y almacenamiento; Alojamiento y servicios de comida.

⁴Actividades profesionales, científicas y técnicas; Actividades de servicios administrativos y de apoyo.

⁵Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria; Educación; Actividades de atención de la salud humana y de servicios sociales.

⁶Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación y otras actividades de servicios; Actividades de los hogares individuales en calidad de empleadores; actividades no diferenciadas de los hogares individuales como productores de bienes y servicios para uso propio.

- Actividades financieras y de seguros

Centro Administrativo Municipal

Carrera 49 # 129 sur 50 - Parque Santander

Teléfono: (57) 604 3788500 NIT. 890.980.447-1

Email: contactenos@caldasantioquia.gov.co

Sitio web: www.caldasantioquia.gov.co

Este indicador económico, constituye una síntesis de la información macroeconómica coyuntural del país, donde se mide la dimensión y la dinámica del crecimiento económico, reflejando el aporte de la industria al crecimiento económico nacional.

En el segundo trimestre de 2026, el valor agregado de las actividades financieras y de seguros crece 4,3% en su serie original, respecto al mismo periodo de 2025. Para la serie ajustada por efecto estacional y calendario, el valor agregado crece en 1,9%, respecto al trimestre inmediatamente anterior

Tabla 9. Actividades financieras y de seguros
Tasas de crecimiento en volumen¹
Segundo trimestre 2026^P

Actividad económica	Tasas de crecimiento (%)		
	Serie original		Serie ajustada por efecto estacional y calendario
	Anual	Año corrido	Trimestral
	2026 ^P -II / 2025 ^P -II	2026 ^P / 2025 ^P	2026 ^P -II / 2026 ^P -I
Actividades financieras y de seguros	4,3	3,6	1,9

Fuente: DANE, PIB_T

^Ppreliminar

¹Serie encadenadas de volumen con año de referencia 2015.

Gráfica PIB actividades financieras y de seguros. Imagen tomada del DANE Boletín Técnico

b. Índice de precio al consumidor

EL IPC Es una medida del cambio (variación), en el precio de bienes y servicios representativos del consumo de los hogares del país conocido como canasta, y mide la evolución del costo promedio de una canasta de bienes y servicios representativa del consumo final de los hogares, expresado en relación con un período base.

En julio de 2026 la variación mensual del IPC fue 0,17%, la variación año corrido fue 4,94% y la anual 6,03%.

En julio de 2026 la variación anual del IPC fue 6,03%, es decir, 1,13 puntos porcentuales mayor que la reportada en el mismo periodo del año anterior, cuando fue de 4,90%.

El comportamiento mensual del IPC total en julio de 2026 (0,17%) se explicó principalmente por la variación mensual de las divisiones Alojamiento, agua, electricidad, gas y otros combustibles y Restaurantes y hoteles. Las mayores variaciones se presentaron en las divisiones Alojamiento, agua, electricidad, gas y otros combustibles (0,55%) y Salud (0,38%).

Índice de Precios al Consumidor (IPC)

Variación mensual, año corrido y anual
Total nacional
2025 - 2026 (julio)

IPC	Julio					
	Variación mensual		Variación año corrido		Variación anual	
	2025	2026	2025	2026	2025	2026
IPC total	0,28	0,17	4,02	4,94	4,90	6,03

Fuente: DANE, IPC

Gráfica IPC. Imagen tomada del DANE Boletín Técnico

En el mes de julio de 2026, el IPC registró una variación de 0,17% en comparación con junio de 2026, seis divisiones se ubicaron por encima del promedio nacional (0,17%): Alojamiento, agua, electricidad, gas y otros combustibles (0,55%), Salud (0,38%), Prendas de vestir y calzado (0,31%), Restaurantes y hoteles (0,30%), Bebidas alcohólicas y tabaco (0,25%) y por último, Muebles, artículos para el hogar y para la conservación ordinaria del hogar (0,24%). Por debajo se ubicaron: Información y comunicación (0,04%), Educación (0,00%), Bienes y servicios diversos (-0,11%), Recreación y cultura (-0,13%), Alimentos y bebidas no alcohólicas (-0,13%) y por último, Transporte (-0,24%).

Cuadro 1. IPC Variación y contribución mensual Según divisiones de gasto Julio 2025 - 2026

Divisiones de Gasto	Peso (%)	Variación (%)	2025	2026	
			Contribución Puntos Porcentuales	Variación (%)	Contribución Puntos Porcentuales
Alojamiento, agua, electricidad, gas y otros combustibles	33,12	0,19	0,06	0,55	0,17
Salud	1,71	0,39	0,01	0,38	0,01
Prendas de vestir y calzado	3,98	-0,08	0,00	0,31	0,01
Restaurantes y hoteles	9,43	0,35	0,04	0,30	0,03
Bebidas alcohólicas y tabaco	1,70	0,14	0,00	0,25	0,00
Muebles, artículos para el hogar y para la conservación ordinaria del hogar	4,19	0,15	0,01	0,24	0,01
TOTAL	100,00	0,28	0,28	0,17	0,17
Información y comunicación	4,33	0,22	0,01	0,04	0,00
Educación	4,41	0,00	0,00	0,00	0,00
Bienes y servicios diversos	5,36	0,04	0,00	-0,11	-0,01
Alimentos y bebidas no alcohólicas	15,05	0,82	0,15	-0,13	-0,03
Recreación y cultura	3,79	0,05	0,00	-0,13	0,00
Transporte	12,93	0,01	0,00	-0,24	-0,03

Fuente: DANE, IPC

Nota: La diferencia en la suma de las variables obedece al sistema de aproximación en el nivel de dígitos trabajados en el índice.

Gráfica IPC Variación y contribución mensual según división del gasto. Imagen tomada del DANE Boletín Técnico

c. Salario mínimo

Como es de suponerse el salario mínimo al igual que el Índice de Precios al Consumidor crecen anualmente en cualquier economía que se considere competitiva.

De conformidad con lo establecido en el Decreto 0159 de febrero de 2026, el salario mínimo legal para el año 2026 en Colombia se fijó en un millón setecientos cincuenta mil novecientos cinco pesos (\$1.750.905) mensuales a partir del 1 de enero del 2025, lo que representa un aumento del 23% comparado con el año anterior.

Por su parte, de conformidad con lo establecido en el Decreto 1470 del 29 de diciembre de 2025, el auxilio de transporte para el año 2026 será de \$249.095 pesos mensuales.

A continuación, se muestra la evolución histórica del salario mínimo y el auxilio de transporte desde el año 2018 hasta el año 2026.

Año	Salario Mínimo (SMLMV)	Auxilio de Transporte
2018	\$ 781.242	88.211 869.453
2019	\$ 828.116	97.032 925.148
2020	\$ 877.803	102.854 980.657
2021	\$ 908.526	106.454 1.014.980
2022	\$ 1.000.000	117.172 1.117.172
2023	\$ 1.160.000	140.606 1.300.606
2024	\$ 1.300.000	162.000 1.462.000
2025	\$ 1.423.500	200.000 1.623.500
2026	\$ 1.750.905	249.095 2.000.000

Cuadro Evolución del salario mínimo en Colombia. Elaborada por el intermediario de seguros de la entidad JARGU S.A. Corredores de seguros

d. Tasa de Desempleo⁷

El DANE, mediante La Gran Encuesta Integrada de Hogares (GEIH) tiene como objetivo principal proporcionar información básica sobre el tamaño y estructura de la fuerza de trabajo del país (empleo, desempleo e inactividad), así como de las características sociodemográficas que permiten caracterizar a la población según sexo, edad, parentesco con el jefe del hogar, nivel educativo, la afiliación al sistema de seguridad social en salud, entre otros.

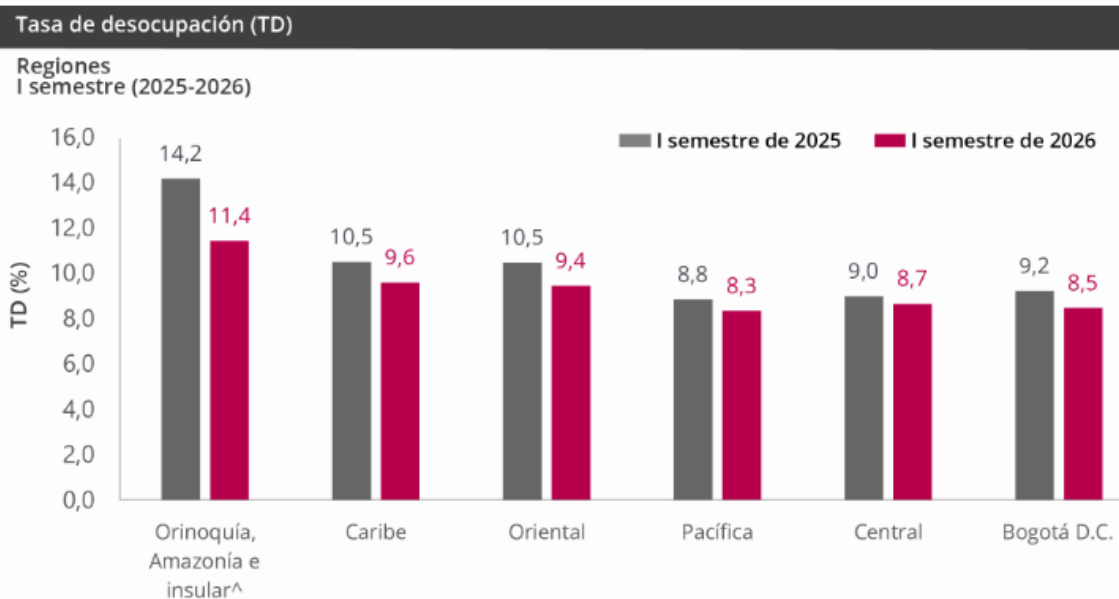
Igualmente, a través de la encuesta se clasifica a las personas según su fuerza de trabajo en ocupadas, desocupadas o inactivas. De esta forma, es posible estimar los principales indicadores del mercado laboral colombiano, como son la Tasa Global de Participación (TGP), la Tasa de Ocupación (TO) y la Tasa de Desempleo (TD).

⁷ <https://www.dane.gov.co/index.php/estadisticas-por-tema/mercado-laboral/empleo-y-desempleo>

El DANE, mediante La Gran Encuesta Integrada de Hogares (GEIH) tiene como objetivo principal proporcionar información básica sobre el tamaño y estructura de la fuerza de trabajo del país (empleo, desempleo e inactividad), así como de las características sociodemográficas que permiten caracterizar a la población según sexo, edad, parentesco con el jefe del hogar, nivel educativo, la afiliación al sistema de seguridad social en salud, entre otros.

Igualmente, a través de la encuesta se clasifica a las personas según su fuerza de trabajo en ocupadas, desocupadas o inactivas. De esta forma, es posible estimar los principales indicadores del mercado laboral colombiano, como son la Tasa Global de Participación (TGP), la Tasa de Ocupación (TO) y la Tasa de Desempleo (TD).

En el primer semestre de 2026, las regiones Orinoquía, Amazonía e Insular presentaron una tasa de desocupación de 11,4%, lo que representó una disminución de 2,7 puntos porcentuales frente al mismo periodo del año anterior (14,2%). En la región Caribe esta tasa fue 9,6%, presentando una disminución de 0,9 puntos porcentuales, en contraste con el mismo periodo de 2025 (10,5%). Por su parte en la región Pacífica la tasa de desocupación fue 8,3%, en la región Central de 8,7% y en Bogotá D.C. se ubicó en 8,5%.

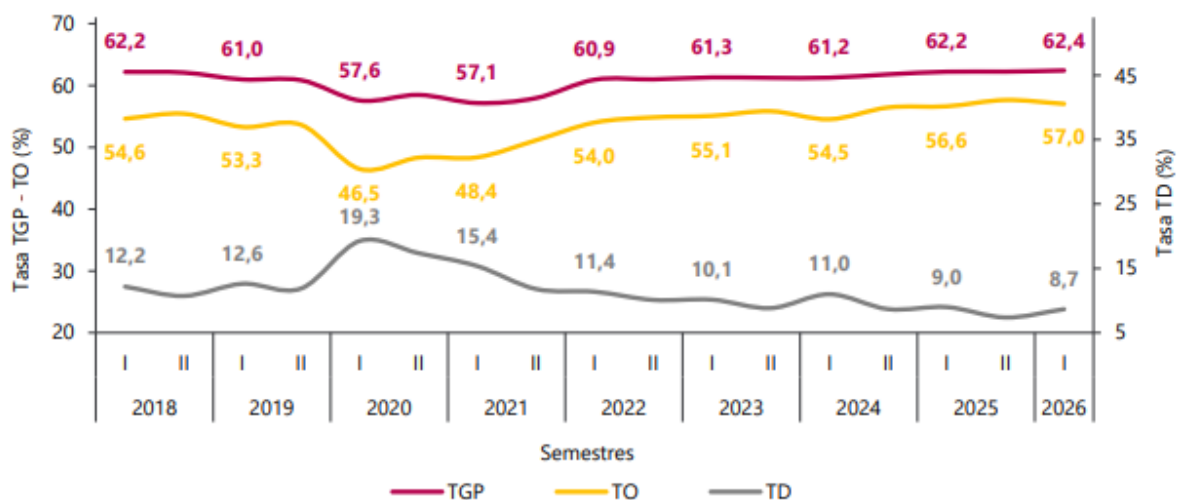


Gráfica Tasa global de participación – tasa de ocupación – tasa de desocupación. Imagen tomada del DANE Boletín técnico

Región Central

Para el primer semestre de 2026, la región Central presentó una tasa global de participación de 62,4%, mientras que en el mismo periodo del año anterior fue 62,2%. La tasa de ocupación se ubicó en 57,0% y la tasa de desocupación en 8,7%, en el mismo periodo del año anterior estas tasas fueron 56,6% y 9,0%, respectivamente.

Gráfico 4. Tasa global de participación (TGP), Tasa de ocupación (TO) y Tasa de desocupación (TD)
Región Central
I semestre (2018 - 2026)



Fuente: DANE, GEIH.

Nota: cifras aproximadas a un decimal.

Nota: datos expandidos con proyecciones de población, elaboradas con base en los resultados del CNPV 2018.

1.1.11. Otros aspectos relevantes

1.1.11.1. Población objetivo

El **Municipio de Caldas (Antioquia)** y todos sus actores, además de terceros que puedan verse afectados con ocasión de las actividades que desarrolla la entidad.

1.1.11.2. Contexto macroeconómico

La economía es un estudio que involucra la asignación, la producción y la distribución de los recursos económicos. El contexto macroeconómico de los seguros está altamente influenciado por el producto interno bruto (PIB), el índice de precios al consumidor (IPC) que mide la inflación y las tasas representativas de mercado y las tasas de interés, actuando como estabilizador económico ante riesgos climáticos y financieros. Las naciones y los gobiernos prestan mucha atención a los indicadores económicos, ya que proporcionan información sobre la contracción o la expansión de una economía. Los indicadores económicos proporcionan información actual que puede predecir los futuros cambios en la economía.

De acuerdo con la dinámica del sector asegurador ha tenido un impacto notorio en el desarrollo de la economía colombiana, teniendo en cuenta un marco legislativo favorecedor y una población objetivo cada vez más concientizada. La segmentación y especialización del sector asegurador han sido clave para el crecimiento de este. La diversificación de los servicios en función de las necesidades del mercado ha permitido no solamente evoluciones constantes, sino también un ambiente más propicio para la consolidación de la oferta a nivel general, en un entorno en el que los riesgos surgen a la par de los avances y las innovaciones.

1.2. Aspectos Técnicos

La función indemnizatoria del seguro permite a la sociedad enfrentar los diferentes riesgos a los que se exponen sus bienes y su patrimonio, en la medida en que los protege cuando se presentan siniestros, que son tan diversos, como diversos son los riesgos que pueden presentar.

Igualmente, el seguro apoya a las Entidades estatales en la protección sobre sus bienes y patrimonio, bien sea indemnizando los daños causados a su propiedad, o bien sea reparando a víctimas por perjuicios causados a terceros. A través de la celebración de contratos de seguros. Las Entidades Estatales buscan proteger su patrimonio contra la mayor cantidad de riesgos a los cuales se encuentra expuesto. Es así como los bienes e intereses patrimoniales de el **Municipio de Caldas (Antioquia)**, al encontrarse a una gran cantidad de riesgos que, en el evento de realizarse, producirían un detrimento al patrimonio de la Entidad, se hace necesario la contratación de seguros que protejan este patrimonio, además de cumplir con la obligación de las Entidades del Estado asegurar sus bienes e intereses patrimoniales.

EL código de comercio colombiano no tiene una definición puntual del contrato de seguros, simplemente señala sus características, por tanto, es importante conocer el significado de algunas de sus elementos:

- **El Contrato de Seguros**

Está regulado por el Código de Comercio en el Título V, Capítulo I- Principios Comunes a los Seguros Terrestres, Capítulo II – Seguros de Daños y Capítulo III Seguros de Personas, Artículo 1036 y ss. Lo define este artículo así: “El seguro es un contrato consensual, bilateral, oneroso, aleatorio y de ejecución sucesiva”.

Se complementa esta normatividad con la emitida por la Superintendencia Financiera, Entidad que regula la actividad de las Compañías Aseguradoras y de los Intermediarios de Seguros. Igualmente, debe tenerse presente, las normas que expide el Congreso de la República en materia de intermediación financiera, actividad aseguradora y otras disposiciones.

- **Principales Elementos Técnicos del Contrato de Seguro**

Se considera como principales elementos técnicos que forman parte del contrato de seguro, los siguientes: Suma Asegurada, Amparos, Tasa o Prima de Seguro e Indemnización.

Suma Asegurada: es el valor atribuido por el Asegurador a los bienes cubiertos por la póliza y representa el límite máximo de la indemnización a pagar por el Asegurador en cada siniestro. La suma asegurada coincide con el valor el Asegurado en la solicitud para contratar un seguro.

Amparos: de acuerdo con la cosa que deseamos asegurar se deben establecer las coberturas o amparos en las pólizas, estas se refieren a aquellos eventos contra los que se pretenden resguardar el bien o cosa objeto del seguro.

Tasa o Prima de Seguro: Es el pago al cual se compromete el Tomador de la póliza a la Aseguradora por el traslado del riesgo.

Indemnización: es el pago al que se obliga realizar la Aseguradora en el plazo legal (un mes) una vez ocurrido el siniestro, para lo cual el Asegurado deberá demostrar su ocurrencia y cuantía.

- **Condiciones Generales del Contrato de Seguro**

Se entiende por condiciones generales aquellas que establecen el conjunto de principios que prevé la empresa de seguros para regular todos los contratos de seguro que emita en el mismo ramo o modalidad.

Estas condiciones son las que establecen la relación contractual entre la Aseguradora y el Tomador del contrato de seguro, se encuentran preestablecidas y aunque normalmente son aceptadas por adhesión del Tomador, pueden de igual manera anularse o modificarse por acuerdo entre las partes, mediante la emisión de una condición particular.

- **Condiciones Particulares del Contrato de Seguro**

Son aquellas condiciones que contemplan los aspectos concretamente relativos al riesgo que se asegura y que tienen por objeto, incluir nuevas condiciones, modificar o anular condiciones generales o particulares ya existentes.

- **La póliza**

La póliza de seguro es el documento escrito en donde constan las condiciones del contrato.

- **Requisitos Mínimos que deben contener las pólizas**

Las pólizas de seguros deberán contener como mínimo:

1. Razón social, registro Único Tributario (RUT), datos de registro mercantil y dirección de la sede principal de la empresa de seguros, identificación de la persona que actúa en su nombre, el carácter con el que actúa y los datos del documento donde consta su representación.
2. Identificación completa del tomador y el carácter en que contrata, los nombres del asegurado y del beneficiario o la forma de identificarlos, si fueren distintos.
3. La vigencia del contrato, con indicación de la fecha en que se extienda, la hora y día de su iniciación y vencimiento, o el modo de determinarlos.
4. La suma asegurada o el modo de precizarla, o el alcance de la cobertura.
5. La prima o el modo de calcularla, la forma y lugar de su pago.
6. Señalamiento de los riesgos asumidos.
7. Nombre de los intermediarios de seguro en caso de que intervengan en el contrato.
8. Las condiciones generales y particulares que acuerden los contratantes.
9. Las firmas de la empresa de seguros y del tomador.

Requisitos que deberán poseer para su validez los anexos de las pólizas que modifiquen sus condiciones serían firmados por la empresa de seguros y el tomador, e indicar claramente la póliza a la que pertenecen.

En caso de discrepancia entre lo indicado en el anexo y en la póliza, prevalecerá lo señalado en el anexo debidamente firmado.

La póliza puede ser nominativa, a la orden o al portador.

La cesión de la póliza para que produzca efectos contra la empresa de seguros requiere de la autorización de la misma.

La cesión de la póliza a la orden puede hacerse por simple endoso.

Podrá oponer la empresa de seguros al cesionario o endosatario las excepciones que tenga contra el tomador, el asegurado o el beneficiario.

- **Partes del Seguro**

- a) La empresa de seguros o asegurador: La persona que asume los riesgos. Sólo las empresas de

seguros autorizadas de acuerdo con la ley que rige la materia pueden actuar como asegurador.

- b) El tomador: La persona que, obrando por cuenta propia o ajena, traslada los riesgos.
- c) El asegurado: Persona que en sí misma, en sus bienes o en sus intereses económicos está expuesta al riesgo.
- d) El beneficiario: Aquél en cuyo favor se ha establecido la indemnización que pagará la empresa de seguros.

El Tomador, Asegurado y Beneficiario pueden ser o no la misma persona.

- **Obligaciones de las Partes del Seguro**

El tomador, el asegurado o el beneficiario, según el caso, deberá:

- a) Llenar la solicitud del seguro y declarar con sinceridad todas las circunstancias necesarias para identificar el bien o personas aseguradas y apreciar la extensión de los riesgos, en los términos indicados en este Decreto Ley.
- b) Pagar la prima en la forma y tiempo convenidos.
- c) Emplear el cuidado de un diligente padre de familia para prevenir el siniestro.
- d) Tomar las medidas necesarias para salvar o recobrar las cosas aseguradas o para conservar sus restos.
- e) Hacer saber a la empresa de seguros en el plazo establecido en este Decreto Ley después de la recepción de la noticia, el advenimiento de cualquier incidente que afecte su responsabilidad, expresando claramente las causas y circunstancias del incidente ocurrido.
- f) Declarar al tiempo de exigir el pago del siniestro los contratos de seguros que cubren el mismo riesgo.
- g) Probar la ocurrencia del siniestro.
- h) Realizar todas las acciones necesarias para garantizar a la empresa de seguros el ejercicio de su derecho de subrogación.

Son obligaciones de las empresas de seguros:

- a) Informar al tomador, mediante la entrega de la póliza y demás documentos, la extensión de los riesgos asumidos y aclarar, en cualquier tiempo, cualquier duda que éste le formule.
- b) Pagar la suma asegurada o la indemnización que corresponda en caso de siniestro en los plazos establecidos en la Ley del Contrato de seguro o rechazar, mediante escrito debidamente motivado, la cobertura del siniestro.
- c) Las empresas de Seguros deben suministrar la póliza, o al menos, el documento de cobertura provisional, el cuadro recibo o recibo de prima al tomador en el momento de la celebración del contrato. En las modalidades de seguro en que por disposiciones especiales emitidas por la Superintendencia de Seguros no se exija la emisión de la póliza, la empresa de seguros estará obligada a entregar el documento que en estas disposiciones se establezcan.
- d) La empresa de seguros debe entregar, asimismo, a solicitud y a costa del interesado, duplicados o copias de la póliza. La empresa de seguros deberá dejar constancia de que ha cumplido con esta obligación.

El Código de Comercio Colombiano no tiene una definición puntual del contrato de seguros, simplemente señala sus características, por tanto, es importante conocer el significado de algunas de sus elementos:

Concepto	Definición Técnica
Interés	Es la relación jurídico-económica que debe existir entre quien toma el seguro y el

Concepto	Definición Técnica
Asegurable	objeto o sujeto asegurado (sea la vida, un bien material o el patrimonio).
Riesgo Asegurable	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. Los hechos ciertos y los físicamente imposibles no constituyen riesgos. El dolo y los actos meramente potestativos son inasegurables.
Suma Asegurada	Es el valor atribuido por la aseguradora a los bienes o intereses cubiertos por la póliza. Representa el límite máximo de la indemnización a pagar en cada siniestro y coincide con el valor declarado por el asegurado en la solicitud del seguro.
Amparos (Coberturas)	Son los riesgos o eventos específicos contra los cuales se pretende resguardar el bien, la persona o el patrimonio objeto del seguro, delimitando el alcance de la protección.
Prima de Seguro	Es la contraprestación económica (precio) a la cual se compromete el tomador a favor de la aseguradora por el traslado y asunción del riesgo.
Indemnización	Es el pago que la aseguradora se obliga a realizar dentro del plazo legal (un mes) una vez reclamado el siniestro. Para que sea exigible, el asegurado debe demostrar la ocurrencia del evento y la cuantía de la pérdida.
Condiciones Generales	Conjunto de principios y estipulaciones preestablecidas por la aseguradora para regular los contratos que emita en un mismo ramo. Aunque operan como un contrato de adhesión, pueden modificarse o anularse por mutuo acuerdo mediante la emisión de condiciones particulares .
Póliza	Es el documento escrito que perfecciona y sirve como prueba del contrato de seguro, en el cual constan todas sus condiciones generales, particulares y anexos.

Cuadro Conceptos Básicos y Elementos Técnicos del Seguro. Elaborado por el intermediario de seguros de la entidad JARGU S.A. Corredores de seguros

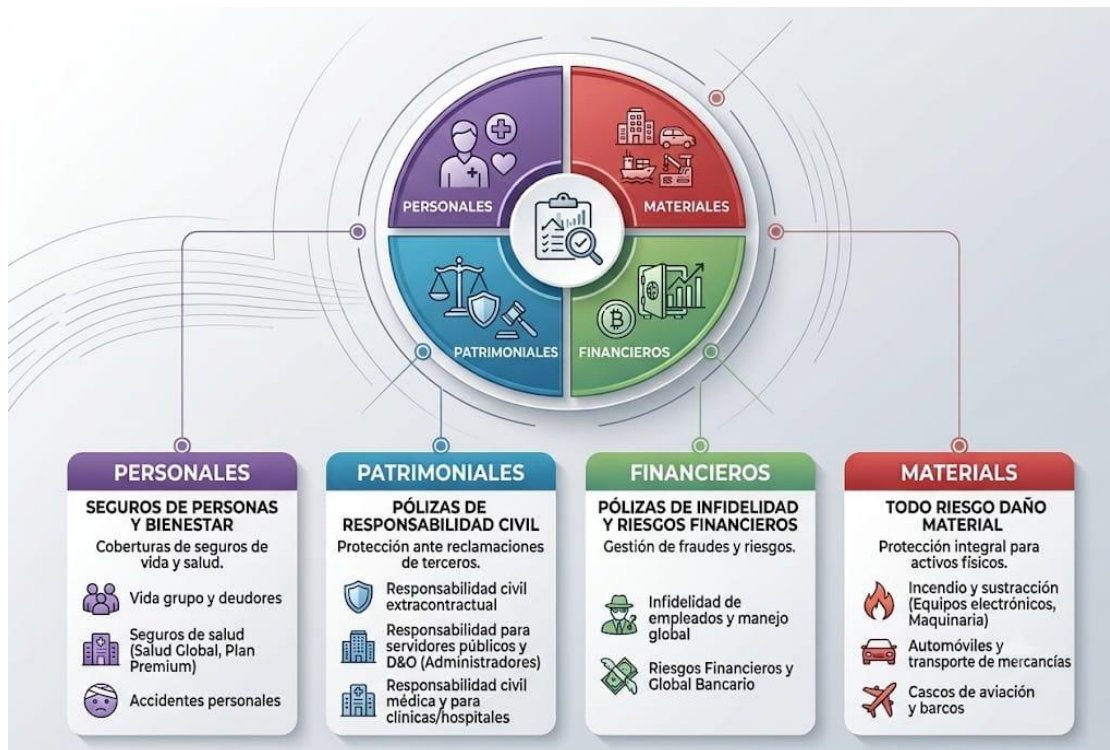
Parte	Rol dentro del Contrato
Asegurador (Compañía Seguros) de	Persona jurídica que asume los riesgos. En Colombia, solo las empresas autorizadas y vigiladas por la Superintendencia Financiera pueden actuar como aseguradoras.
Tomador	Persona natural o jurídica que, obrando por cuenta propia o ajena, traslada los riesgos y asume la obligación de pagar la prima.
Asegurado	Persona que en sí misma, en sus bienes o en sus intereses patrimoniales está directamente expuesta al riesgo amparado.

Parte	Rol dentro del Contrato
Beneficiario	Persona natural o jurídica en cuyo favor se ha establecido el derecho a recibir la indemnización que pagará la aseguradora tras la ocurrencia del siniestro.

Nota Jurídica: De acuerdo con la legislación mercantil colombiana (Código de Comercio), las figuras de **Tomador, Asegurado y Beneficiario** pueden recaer en la misma persona, o pueden ser personas distintas, dependiendo de la naturaleza y estructuración específica de cada contrato de seguro

Cuadro Partes Intervinientes en el Contrato de Seguro. Elaborado por el intermediario de seguros de la entidad JARGU S.A. Corredores de seguros

- **Tipos de seguros que deben contratar las entidades estatales dependiendo de su actividad:**



Gráfica. Clasificación de riesgos estatales. Elaborado por el intermediario de seguros de la entidad JARGU S.A. Corredores de seguros

1.3. Aspectos legales

En Colombia, al igual que en la mayoría de las jurisdicciones del globo, las entidades aseguradoras están sometidas a la regulación y a la supervisión prudenciales, donde se les exige el cumplimiento de reglas de solvencia que apuntan, entre otros, a que el asegurador no soporte con su propio patrimonio (retención) riesgos cuyo valor exceda un porcentaje determinado de su capital de trabajo.

En nuestro país, este límite de retención por riesgo es del 10% del patrimonio técnico del asegurador, lo cual hace necesario que, para todos los riesgos cuyo valor expuesto esté por encima del 10% del patrimonio técnico de la entidad aseguradora, se deba contar con el apoyo de algún mecanismo de dispersión de riesgos

que disminuya la retención del asegurador. De allí que el reaseguro sea el mecanismo más utilizado para dispersar los riesgos y, así, el día del siniestro, sean muchos los que contribuyan a su pago, sin que alguno de ellos afecte sus condiciones patrimoniales o, incluso, su solvencia. Por ello, cuando ocurre un gran siniestro en el planeta, se puede afectar la gran mayoría de entidades aseguradoras y reaseguradoras, dado que el riesgo se ha dispersado de manera exponencial, lo que involucra, así sea poco, a muchos.

Nuestro legislador mercantil aborda en pocos artículos la regulación de dicho contrato, pues al ser un contrato de libre discusión y negociación entre sus partes, por oposición a un contrato por adhesión a condiciones generales, no requiere intervención para proteger a alguna parte débil en el mismo. Los artículos 1134 al 1136 del Código de Comercio regulan el contrato de reaseguro, en donde se definen las siguientes ideas básicas:

- (i) El objeto del contrato de reaseguro consiste en que el reasegurador contrae con el asegurador las mismas obligaciones que este ha contraído con el tomador o asegurado.
- (ii) Existe comunidad de suerte en el resultado del contrato de seguro entre asegurador y reasegurador, salvo que se compruebe la mala fe del asegurador.
- (iii) La responsabilidad del reasegurador acompaña al asegurador hasta que vence el seguro directo o hasta que las acciones derivadas de este prescriban.
- (iv) El reaseguro no les da derechos a terceros.
- (v) En ausencia de pacto entre las partes, se aplican las normas sobre el contrato de seguros del Código de Comercio.

Como se desprende de estos cinco lineamientos normativos, el contrato de reaseguro se rige por la autonomía de la voluntad, dentro de la cual se espera la máxima buena fe de las partes: del asegurador, pues si falla, el contrato de reaseguro no surtirá efecto alguno, y del reasegurador, quien deberá honrar la comunidad de suerte sobre el contrato de seguro del riesgo transferido.

1.3.1. Evolución normativa

A través del Decreto 410 de 1971 por medio del cual se expidió nuestro Código de Comercio, se incluyó en el Libro Cuarto: *De los contratos y obligaciones mercantiles*, el Título V: *Del contrato de seguro*, conformado su vez por el: *Capítulo I- Principios Comunes a los Seguros Terrestres*, *Capítulo II – Principios Comunes a los Seguros de Daños*, y *Capítulo III Seguros de Personas*, cada uno de estos capítulos compuestos por diferentes secciones comprendidas entre los artículos 1036 hasta el 1162.

Posteriormente, el Gobierno Nacional incluyó en la plataforma legislativa del año 90 la reforma al sector asegurador, la cual fue adoptada mediante la Ley 45 de 1990 por la cual se expidieron normas en materia de intermediación financiera y se reguló la actividad aseguradora.

Esta norma modificó sustancialmente la regulación de la actividad de los seguros en el país, toda vez que hizo aplicable el principio de la libre competencia, introdujo elementos para fortalecer aún más el patrimonio de las entidades, admitió la inversión extranjera hasta el 100%, eliminó las inversiones forzosas, suprimió el monopolio de los seguros oficiales en favor de La Previsora y abolió el control a priori que ejercía la Superintendencia Bancaria. Otras leyes aprobadas en la misma legislatura incidieron igualmente en la operación aseguradora: La reforma cambiaria (seguros en moneda extranjera, inversiones en el exterior e inversión extranjera) y la reforma laboral (creación de los agentes independientes de seguros).

Cabe anotar que algunas normas reglamentarias expedidas con anterioridad a la Ley 45 de 1990 deben entenderse vigentes en la medida en que no contraríen las nuevas disposiciones legales.

Posteriormente, se aprueba la Ley 35 de 1993, o ley marco del sector financiero, bursátil y asegurador, por medio de la cual se dictan las normas generales y se señalan los objetivos y criterios a los cuales deberá sujetarse el Gobierno Nacional para regular estas actividades. Además, esta Ley concede al Presidente de la República facultades extraordinarias, con base en las cuales se expidió el Decreto 663 de 1993 por el cual se adopta un nuevo Estatuto Orgánico del Sistema Financiero, modificado por las Leyes 510 de 1999 y 795 de 2003.⁸

De igual forma, en 2010, se expide el Decreto 2555, por el cual se recogen y reexpiden las normas en materia del sector financiero, asegurador y del mercado de valores, el cual hasta la fecha ha sido objetivo de diversas modificaciones.

De otro lado, encontramos la circular básica jurídica (CE 029/14), por medio de la cual se le otorga la facultad a la Superintendencia Financiera de Colombia para controlar, vigilar e inspeccionar a las entidades del sector asegurador.

En relación con las tarifas de impuestos aplicados a los seguros, es importante resaltar que es a través de los parámetros establecidos en el estatuto tributario sobre lo cual se soporta la fijación de tarifas del impuesto al valor agregado en 19% para los seguros generales, y la tarifa 0 para los seguros de personas.

De acuerdo con lo establecido en el artículo 184 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero -EOSF-, las condiciones de las pólizas y tarifas en el contrato de seguros deben ser autorizadas por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia cuando se trate de la autorización inicial a una entidad aseguradora o de la correspondiente para la explotación de un nuevo ramo.

En relación con las tarifas, el Estatuto Orgánico del Sistema Financiero, establece para las tarifas de las pólizas que:

“Requisitos de las tarifas. Las tarifas cumplirán las siguientes reglas:

- a) Deben observar los principios técnicos de equidad y suficiencia;*
- b) Deben ser el producto de la utilización de información estadística que cumpla exigencias de homogeneidad y representatividad, y*
- c) Ser el producto del respaldo de reaseguradores de reconocida solvencia técnica y financiera, en aquellos riesgos que por su naturaleza no resulte viable el cumplimiento de las exigencias contenidas en la letra anterior”.*

Finalmente, a este bloque normativo debe sumarse la normatividad, circulares y demás regulación emitida por la Superintendencia Financiera y el Congreso de la República en materia de intermediación financiera, actividad aseguradora y otras disposiciones sobre la actividad de las Compañías Aseguradoras y de los Intermediarios de Seguros.

Marco Normativo y Operativo de las Entidades Aseguradoras en Colombia

Dimensión Regulatoria	Requisito / Condición Legal	Marco de Referencia Técnico
Autoridad de Supervisión	Superintendencia Financiera de Colombia (SFC)	Control y vigilancia integral del mercado asegurador nacional.

⁸ <https://publicaciones.fasecolda.com/regimen-de-seguros/chapter/p3-c1/>

Dimensión Regulatoria	Requisito / Condición Legal	Marco de Referencia Técnico
Actividad de Interés Público	Requiere autorización previa e indelegable del Estado para su ejercicio.	Implica una alta regulación por la protección del ahorro y los derechos de los asegurados.
Forma de Constitución	Sociedades anónimas o asociaciones cooperativas.	Estructuras societarias autorizadas bajo el Estatuto Orgánico del Sistema Financiero (EOSF).
Objeto Social	Exclusivo para la realización de operaciones de seguros, limitado a los ramos expresamente autorizados.	Principio de especialidad en la gestión del riesgo.
Reglas sobre Pólizas y Tarifas	Libertad vigilada; la aprobación previa de la SFC aplica únicamente para autorización inicial o nuevos ramos.	Inciso 2, numeral 1º, artículo 184 del EOSF.
Depósito de Modelos	Obligación de radicar previamente ante la SFC los modelos de pólizas, anexos y sus modificaciones antes de su comercialización.	Mecanismo de transparencia y control preventivo de condiciones contractuales.

1.3.2. Análisis Puntaje Para La Promoción De La Industria Nacional En Los Procesos De Contratación De Servicios - Decreto 680 De 2021

Ahora bien, para el sector asegurador bajo estudio, no aplican tratados internacionales, teniendo en cuenta que conforme a lo dispuesto por el estatuto Orgánico del Sistema Financiero, los seguros deben ser contratados con compañías de seguros debidamente autorizadas por la Superintendencia Financiera de Colombia. Excepcionalmente, los residentes colombianos pueden tomar seguros en el exterior para sus riesgos personales cuando se encuentran temporalmente fuera del país o con autorización previa de la Superintendencia Financiera de Colombia por razones de interés público, para el caso de riesgos respecto de los bienes situados o matriculados en el país. En este sentido, las entidades del exterior no pueden promocionar productos o servicios de seguros en Colombia ni a residentes colombianos (distintos de reaseguros), y estos no pueden contratar seguros con tales entidades, so pena de que el contrato no pueda ser ejecutado en Colombia, además de las sanciones que puede imponer la Superintendencia Financiera de Colombia a los tomadores del seguro y a las entidades extranjeras que ofrezcan estos servicios sin la autorización requerida.

La Constitución Nacional establece que la actividad aseguradora en Colombia es de interés público, razón por la cual solo puede ser ejercida en el país previa autorización del Estado. (Ver artículo 335 C.N.) Por ello, cualquier persona que desee desarrollar el negocio de los seguros en Colombia debe contar con la autorización previa de la Superintendencia Financiera de Colombia. (Ver Artículos 39 y 108, numeral 3o EOSF).

Siguiendo con el deber de las entidades del estado de promover incentivos para los bienes, servicios y oferentes nacionales o aquellos considerados nacionales con ocasión de la existencia de trato nacional, contemplado en el Artículo 2.2.1.2.4.2.1. del Decreto 1082 de 2015 y el Manual de los Incentivos en los

Procesos de Contratación expedido por la Agencia Colombia Compra Eficiente, el **Municipio de Caldas (Antioquia)** asignará puntaje en la calificación de ofertas, conforme con lo establecido en el parágrafo del Artículo 1 de la Ley 816 de 2003, modificado por el Artículo 51 del Decreto 19 de 2012, se otorgará tratamiento de servicio de origen nacional a aquellos servicios originarios de los países con los que Colombia ha negociado trato nacional en materia de compras estatales y de aquellos países en los cuales a las ofertas de bienes y servicios colombianos se les conceda el mismo tratamiento otorgado a sus bienes y servicios nacionales.

En cumplimiento de lo dispuesto por la Ley 816 de 2003, los puntajes que se asignarán en cada uno de los casos, será de acuerdo con los preceptos del decreto 680 de 2021, que modificó el Artículo 2.2.1.1.3.1 definición de servicios nacionales y el Artículo 2.2.1.2.4.2.9, Puntaje para la promoción de la industria nacional en los Procesos de Contratación de servicios, del Decreto 1082 de 2015, teniendo en cuenta siempre la siguiente definición de:

Criterio de Asignación para la Protección a la Industria Nacional	Puntaje
Vinculación igual o superior al 40%: El oferente nacional (persona jurídica constituida de conformidad con la legislación colombiana) o proponente plural conformado exclusivamente por estos, que certifique la vinculación de personal colombiano en una proporción igual o superior al 40% del total del personal asociado a la operación de la compañía para el cumplimiento del contrato (ya sea a través de empleados directos o contratistas que presten servicios profesionales, técnicos u operativos).	10
Vinculación entre el 1% y el 39%: El oferente nacional (persona jurídica constituida de conformidad con la legislación colombiana) o proponente plural conformado exclusivamente por estos, que certifique la vinculación de personal colombiano en una proporción de entre el 1% y el 39% del total del personal asociado a la operación de la compañía para el cumplimiento del contrato (ya sea a través de empleados directos o contratistas que presten servicios profesionales, técnicos u operativos).	5
No acreditación o vinculación del 0%: El proponente (nacional o extranjero) que no acredite las condiciones anteriores, que no presente la certificación debidamente suscrita, o cuya vinculación de personal nacional para la ejecución del contrato sea del 0%.	0

Cuadro Puntuación para promoción de la industria nacional. Elaborada por el intermediario de seguros de la entidad JARGU S.A. Corredores de seguros

Nota: Para la verificación y otorgamiento del puntaje, el proponente deberá diligenciar el **Formato 14 – Factor Apoyo A La Industria Nacional** del Pliego de Condiciones, en el cual se indique la procedencia nacional o extranjera del personal que será puesto al servicio en la ejecución del contrato, son pena de la no asignación de puntos.

1.3.3. Definición Del Sector En Torno A Acuerdos Marco

La entidad constató que los seguros que hacen parte integral del alcance del objeto del presente proceso de

selección, no se encuentran incluidos en algún catálogo de Acuerdo Marco de Precios (AMP) vigente, publicado en el portal web de Colombia Compra Eficiente

1.3.4. Análisis De Fomento A La Ejecución De Contratos Por Parte De Sujetos De Especial Protección Constitucional

De conformidad con el artículo ARTÍCULO 2.2.1.2.4.2.16 del decreto 1082 de 2015, modificado por el decreto 1860 de 2021, teniendo en cuenta las características del contrato de seguro, el objeto contractual y el alcance de las obligaciones del contratista adjudicatario, no será necesario exigir, para la ejecución del contrato que se suscriba, la participación de población en pobreza extrema, desplazados por la violencia, personas en proceso de reintegración o reincorporación y sujetos de especial protección constitucional.

No obstante, los proveedores deben proteger a los individuos y comunidades de la violación de derechos humanos. En consecuencia, El futuro proveedor de seguros debe generar mecanismos propios para evaluar el impacto que tienen sus intervenciones en la protección de los derechos humanos de diversos grupos de interés.

1.3.5. Criterios Ambientales

Teniendo en cuenta el objeto del proceso de selección, las características del contrato de seguros y el análisis del sector y los actores de la oferta, no es apropiado incorporar criterios ambientales de que trata el parágrafo del artículo 2.2.1.1.2.2.2 del Decreto 1082 de 2015 modificado por el Decreto 142 de 2023 y el artículo 2.2.1.1.2.1.1. del Decreto 1082 de 2015 modificado por el Decreto 997 de 2026

Lo anterior por cuanto la particularidad de las características del contrato de seguros, en el entendido que a cambio de una obligación condicional del asegurador se paga una prima por parte del asegurado, en las distintas etapas de su ciclo de vida, no hay lugar a consumir recursos naturales que generen impactos ambientales específicos en los ecosistemas y la biodiversidad, dado que, en ejecución del contrato, no se consumen recursos como el agua, la energía, el suelo y otros elementos de biodiversidad. En sí, el contrato de seguros no genera emisiones o residuos sólidos o contaminación o degradación del suelo entre otros.

También, considerando la naturaleza intangible del contrato de seguros, la Entidad determina que la incorporación de puntajes adicionales de ponderación ambiental o social no resulta técnica ni económicamente viable para alterar la selección objetiva en este proceso específico. No obstante, lo anterior, la Entidad incluirá como requisito técnico de obligatoria ejecución la expedición electrónica de las pólizas y su interoperabilidad con sistemas de información oficiales, promoviendo el principio de cero papel y eficiencia administrativa.

1.3.6. Análisis Pertinencia Contratación Mano De Obra Local (Artículo 80 Del PND Ley 2294 De 2023)

El artículo 80 de la ley 2294 de 2023 (Plan nacional de Desarrollo) establece la obligación de la entidad estatal contratante de exigir a sus contratistas la vinculación de, al menos el 50%, de mano de obra local, cuando se trate de inversiones y proyectos a ejecutarse en regiones.

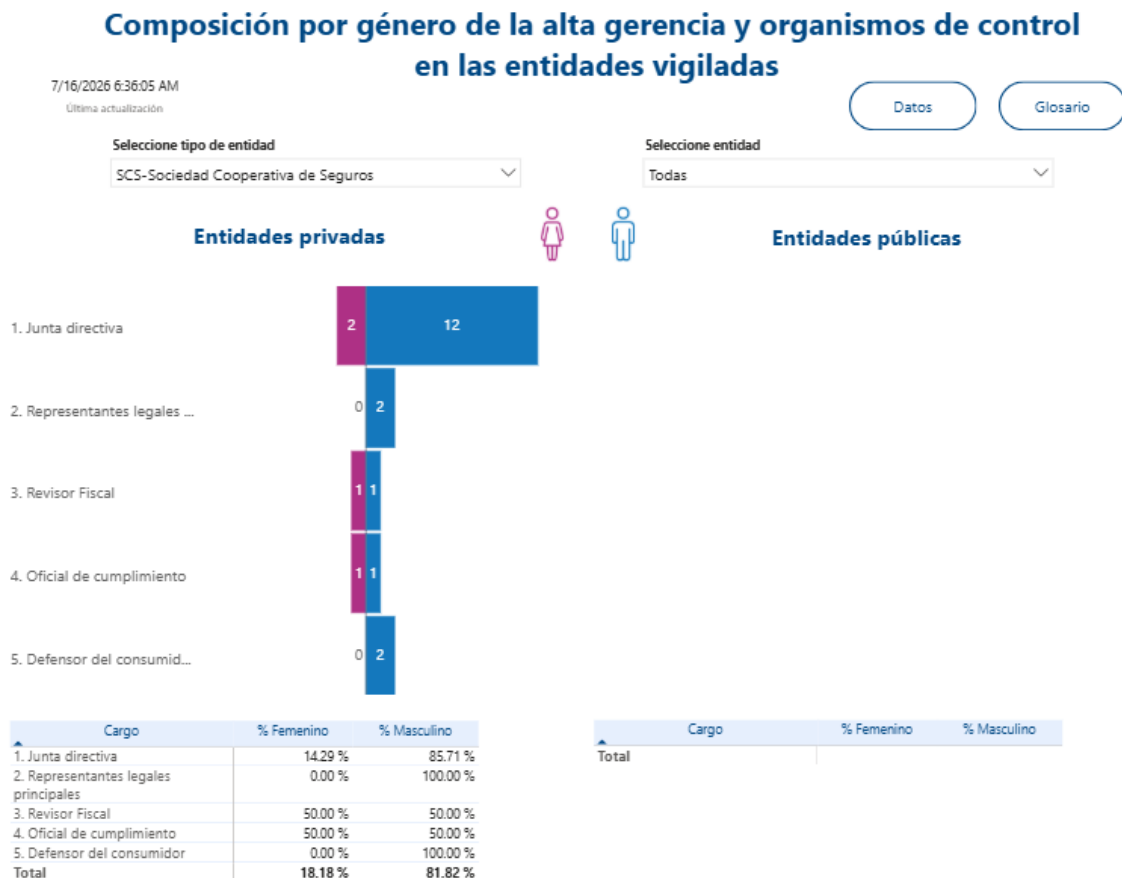
Los contratos de seguros corresponden a servicios y no a bienes, y son una obligación contraída por el asegurador de pagar al asegurado o al beneficiario, según el caso, la prestación acordada. Está sometida al cumplimiento de una condición suspensiva, cual es la ocurrencia del siniestro, es decir el 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. En este acuerdo se define el riesgo amparado, el objeto de aseguramiento, exclusiones y límites pecuniarios temporales pactados, sin que esté permitido interpretar más allá de su contenido.

La contratación de seguros que amparen los bienes patrimoniales actuales y futuros de la Entidad, en efecto, corresponde a un gasto de funcionamiento a nivel nacional, que le permite a la entidad cumplir con las obligaciones de ley en relación con el aseguramiento de sus bienes, mas no corresponde a un proyecto de inversión regional.

Conforme con lo anterior, y teniendo en cuenta las características del contrato de seguro, el objeto contractual y el alcance de las obligaciones del contratista adjudicatario, no será necesario exigir, para la ejecución del contrato que se suscriba, la participación de mano de obra local, por tanto, no será aplicable el mandato legal del artículo 80 de la ley 2294 de 2023.

1.3.7. Participación De Las Mujeres En El Sector

Según cifras de la Superintendencia Financiera de Colombia, la composición femenina de la alta gerencia y organismos de control de las entidades supervigiladas, en sociedades cooperativas de seguros es del 18.18%:



Fuente: Información reportada por las entidades vigiladas al Grupo de Notificaciones y Registro de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Gráfica Composición por genero alta gerencia Cooperativas de seguros. Imagen tomada de: <https://www.superfinanciera.gov.co/inicio/informes-y-cifras/composicion-por-genero-de-la-alta-gerencia-y-organismos-de-control-en-las-entidades-vigiladas-10112568>

En compañías de seguros generales la composición femenina es del 33.48% para entidades privadas y del 54.55% para entidades públicas:

Composición por género de la alta gerencia y organismos de control en las entidades vigiladas

7/16/2026 6:36:05 AM
Última actualización

Datos

Glosario

Seleccione tipo de entidad

SG-Compañía de Seguros Generales

Seleccione entidad

Todas

Entidades privadas



Entidades públicas

1. Junta directiva

32 94

2. Representantes legales ...

6 18

3. Revisor Fiscal

17 7

4. Oficial de cumplimiento

11 13

5. Defensor del consumid...

8 15

1. Junta directiva

5 2

2. Representantes legales ...

0 1

3. Revisor Fiscal

0 1

4. Oficial de cumplimiento

1 0

5. Defensor del consumid...

0 1

Cargo	% Femenino	% Masculino
1. Junta directiva	25.40 %	74.60 %
2. Representantes legales principales	25.00 %	75.00 %
3. Revisor Fiscal	70.83 %	29.17 %
4. Oficial de cumplimiento	45.83 %	54.17 %
5. Defensor del consumidor	34.78 %	65.22 %
Total	33.48 %	66.52 %

Cargo	% Femenino	% Masculino
1. Junta directiva	71.43 %	28.57 %
2. Representantes legales principales	0.00 %	100.00 %
3. Revisor Fiscal	0.00 %	100.00 %
4. Oficial de cumplimiento	100.00 %	0.00 %
5. Defensor del consumidor	0.00 %	100.00 %
Total	54.55 %	45.45 %

Fuente: Información reportada por las entidades vigiladas al Grupo de Notificaciones y Registro de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Gráfica Composición por genero alta gerencia compañías de seguros generales. Imagen tomada de: <https://www.superfinanciera.gov.co/inicio/informes-y-cifras/composicion-por-genero-de-la-alta-gerencia-y-organismos-de-control-en-las-entidades-vigiladas-10112568>

En compañías de seguros de vida la composición femenina es del 33.16% para entidades privadas y del 66.67% para entidades públicas:

Composición por género de la alta gerencia y organismos de control en las entidades vigiladas

7/16/2026 6:36:05 AM
Última actualización

Datos

Glosario

Seleccione tipo de entidad

SV-Compañía de Seguros de Vida

Seleccione entidad

Todas

Entidades privadas



Entidades públicas

1. Junta directiva



2. Representantes legales ...



3. Revisor Fiscal



4. Oficial de cumplimiento



5. Defensor del consumidor...



Cargo	% Femenino	% Masculino
1. Junta directiva	29.46 %	70.54 %
2. Representantes legales principales	23.81 %	76.19 %
3. Revisor Fiscal	66.67 %	33.33 %
4. Oficial de cumplimiento	47.62 %	52.38 %
5. Defensor del consumidor	14.29 %	85.71 %
Total	33.16 %	66.84 %

1. Junta directiva



2. Representantes legales ...



3. Revisor Fiscal



4. Oficial de cumplimiento



5. Defensor del consumidor...



Cargo	% Femenino	% Masculino
1. Junta directiva	75.00 %	25.00 %
2. Representantes legales principales	0.00 %	100.00 %
3. Revisor Fiscal	0.00 %	100.00 %
4. Oficial de cumplimiento	100.00 %	0.00 %
5. Defensor del consumidor	100.00 %	0.00 %
Total	66.67 %	33.33 %

Fuente: Información reportada por las entidades vigiladas al Grupo de Notificaciones y Registro de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Gráfica Composición por género alta gerencia compañías de seguros de vida. Imagen tomada de: <https://www.superfinanciera.gov.co/inicio/informes-y-cifras/composicion-por-genero-de-la-alta-gerencia-y-organismos-de-control-en-las-entidades-vigiladas-10112568>

1.3.7.1. Criterios Diferenciales Para Emprendimiento Y Empresas De Mujeres

Con relación al artículo 32 de la Ley 2069 de 2020, reglamentado por el decreto 1860 de 2021, se incluyen requisitos diferenciales y puntajes adicionales para incentivar la participación de mujeres en los procesos de compra pública para el sector asegurador.

Dentro de los criterios diferenciales a aplicar en los procesos de compras públicas se encuentran los siguientes:

- Tiempo de experiencia: Como quiera que la experiencia no se agota con el paso del tiempo y por el contrario los proponentes adquieren mayor experiencia con el paso del tiempo en la medida en que continúen con sus actividades, este criterio no será utilizado para promover la participación de mujeres y emprendimientos de mujeres en este proceso de selección.
- Índices de capacidad financiera: La capacidad financiera mínima habilitante para este proceso de

selección se ha estructurado sobre límites mínimos y máximos que reflejan los indicadores financieros que se registran en el RUP de una muestra de aseguradoras que comúnmente presentan términos en procesos de contratación estatal, por tanto, no resulta conveniente aplicar este criterio diferencial para promover la participación de mujeres y emprendimientos de mujeres en este proceso de selección.

- Índices de capacidad organizacional: Los indicadores de la capacidad organizacional de las empresas de seguros que operan en Colombia no miden la capacidad real de las compañías de seguros y al presentarse en negativo para algunas compañías de seguros, no significa que las mencionadas sociedades estén pasando por una mala situación organizacional. Estos indicadores se utilizan para observar cual es el real margen de rentabilidad de los accionistas con relación a su inversión. Este valor, es más un indicador para análisis interno de los oferentes, toda vez que éste les permite comparar el valor obtenido con el costo de oportunidad, es decir con otras alternativas de inversión posibles del mercado. Por lo anterior, no se exigirán indicadores de capacidad organizacional de los oferentes para el presente proceso de selección, corolario, no se establece como criterio diferencial para promover la participación de mujeres y emprendimientos de mujeres en este proceso de selección.
- Valor de la garantía de seriedad de la oferta: De acuerdo con el Decreto 1082 de 2015, la garantía de seriedad de la oferta debe estar vigente desde la presentación de la oferta y hasta la aprobación de la garantía de cumplimiento del contrato y su valor debe ser de por lo menos el diez por ciento (10%) del valor de la oferta. Para este proceso de selección ya se ha establecido el porcentaje mínimo que permita la suficiencia de la garantía, razón por la cual, no será un requisito diferencial para promover la participación de mujeres y emprendimientos de mujeres en este proceso de selección

Como criterio diferencial se aplicará el indicado en el numeral 2. Número de contratos para la acreditación de la experiencia, del artículo 2.2.1.2.4.2.15. del decreto 1082 de 2015 adicionado por el artículo 3 del decreto 1860 de 2021 conforme con las definiciones que trae el artículo 2.2.1.2.4.2.14 ídem.

1.3.8. Participación De Personas en condición de Discapacidad En El Sector

De acuerdo con lo señalado en el Decreto 287 del 19 de marzo de 2026 y por medio del cual se modifican los artículos 2.2.1.2.4.2.6., 2.2.1.2.4.2.7. y 2.2.1.2.4.2.8., de la Subsección 2 de la Sección 4 del Capítulo 2 del Título 1 de la Parte 2 del Libro 2 del Decreto 1082 de 2015, las Entidades Estatales deben adoptar medidas afirmativas en sus Procesos de Contratación, con el fin de promover condiciones efectivas de igualdad para la población con discapacidad.

Conforme la anterior normativa y en cumplimiento de la misma, el **Municipio de Caldas (Antioquia)** hace constar que ha realizado el análisis del sector con la finalidad de identificar la aplicabilidad de dicha norma en el presente proceso de selección.

Por ello y de conformidad con el boletín técnico del 13 de agosto de 2016 del Departamento Administrativo Nacional de Estadística (DANE) para el Mercado laboral de la población con discapacidad Trimestre móvil abril – junio 2026, la tasa global de participación (TGP) de la población con discapacidad fue de 20,2%, en comparación con la TGP de la población sin discapacidad de 67,2%, lo que significa una diferencia negativa de 46,9 puntos porcentuales (p.p.) entre ambas poblaciones.

En cuanto a la tasa de ocupación, se evidencia que hay una diferencia negativa de 43,3 p.p. entre la población con discapacidad y sin discapacidad, para la primera esta tasa fue de 18,3% y para la segunda de 61,6%.

Por otro lado, al observar la tasa de desocupación se evidencia que existe una diferencia de 1,4 p.p. dada por una tasa de 9,6% para la población con discapacidad y 8,3% para las personas sin discapacidad

Tabla 1. Tasa global de participación (TGP), Tasa de ocupación (TO) y Tasa de desocupación (TD) de la población con discapacidad y sin discapacidad

Total nacional

Trimestre abril – junio 2026

Tasas	Total nacional		
	Población con discapacidad	Población sin discapacidad	Diferencia p.p.
TGP	20,2	67,2	-46,9
TO	18,3	61,6	-43,3
TD	9,6	8,3	1,4

Fuente: DANE, GEIH.

p.p.: puntos porcentuales

Nota: datos expandidos con proyecciones de población elaboradas con base en los resultados del CNPV 2018.

Nota: por aproximación de decimales las diferencias pueden diferir ligeramente.

Tabla Tasa global de participación (TGP), Tasa de ocupación (TO) y Tasa de desocupación (TD) de la población con discapacidad y sin discapacidad Total nacional

Para el trimestre abril – junio 2026, las ramas de actividad donde más se concentró la población ocupada con discapacidad fueron Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca (21,7%), seguida de Comercio y reparación de vehículos (19,7%).

Tabla 2. Participación de la población ocupada con y sin discapacidad según ramas de actividad Total nacional
Trimestre abril – junio 2026

Ramas de actividad	Población con discapacidad		Población sin discapacidad	
	Total	Distribución (%)	Total	Distribución (%)
Población ocupada	388	100	24.052	100
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	84	21,7	3.233	13,4
Comercio y reparación de vehículos	77	19,7	4.037	16,8
Actividades artísticas, entretenimiento, recreación y otras actividades de servicios	36	9,3	1.982	8,2
Alojamiento y servicios de comida	32	8,3	1.911	7,9
Actividades profesionales, científicas, técnicas y servicios administrativos	29	7,5	1.912	8,0
Transporte y almacenamiento	29	7,5	1.808	7,5
Construcción	29	7,4	1.627	6,8
Administración pública y defensa, educación y atención de la salud humana	26	6,8	3.174	13,2
Industria Manufacturera	25	6,3	2.587	10,8
Otras ramas [^]	21	5,3	1.781	7,4

Fuente: DANE, GEIH.

Nota: datos expandidos con proyecciones de población elaboradas con base en los resultados del CNPV 2018.

Nota: Otras ramas[^] está conformada por Suministro de electricidad, gas, agua y gestión de desechos, Explotación de minas y canteras, Información y comunicaciones, Actividades financieras y de seguros y Actividades inmobiliarias.

Nota: por aproximación de decimales y la no inclusión de la categoría «No informa», la suma de las poblaciones y distribuciones puede diferir del total.

Nota: datos ordenados de mayor a menor según la distribución porcentual de la población con discapacidad.

Nota: las ramas de actividad económica están definidas con base en la Clasificación Industrial Internacional Uniforme - CIIU Rev. 4 A.C. (2022). Este documento se puede consultar en el siguiente enlace:

https://www.dane.gov.co/files/sen/nomenclatura/ciiu/CIIU_Rev_4_AC2022.pdf

Tabla. Participación de la población ocupada con y sin discapacidad según ramas de actividad Total nacional

Corolario de lo anterior y teniendo en cuenta la tipología contractual, las características propias del contrato de seguro, el objeto contractual, el alcance de las obligaciones del contratista adjudicatario y la especialidad del sector, se precisa que las Compañías de Seguros de conformidad con sus políticas pueden vincular para el desarrollo contractual personas con discapacidad, toda vez que durante la ejecución del contrato de seguros existe entre otras, la obligación condicional del asegurador de pagar una indemnización al asegurado en el caso de que ocurra el riesgo previsto en la póliza de seguro, siempre y cuando dicho riesgo se materialice en los términos y condiciones del contrato y en ese sentido se evidencia que esta población puede llegar a ejecutar las actividades relacionadas con el cumplimiento de las obligaciones del contrato de seguros y por ende se encuentra técnicamente viable incluir medidas afirmativas para que se incentive la participación de las personas con discapacidad en el sistema de compras y contratación pública.

1.3.11.1. Criterios diferenciales en favor de los empleadores de personas con discapacidad y de los emprendimientos y empresas personas con discapacidad

Con relación al artículo 2.2.1.2.4.2.7.3 del Decreto 1082 de 2015 que fue modificado por el Decreto 287 de

2026, se incluyen requisitos diferenciales y puntajes adicionales para incentivar la participación de empleadores de personas con discapacidad y de los emprendimientos y empresas personas con discapacidad en los procesos de compra pública para el sector asegurador.

Dentro de los criterios diferenciales a aplicar en los procesos de compras públicas se encuentran los siguientes:

- Capacidad financiera: La capacidad financiera mínima habilitante para este proceso de selección se ha estructurado sobre límites mínimos y máximos que reflejan los indicadores financieros que se registran en el RUP de una muestra de aseguradoras que comúnmente presentan términos en procesos de contratación estatal, por tanto, no resulta conveniente aplicar este criterio diferencial para promover la participación de mujeres y emprendimientos de mujeres en este proceso de selección.
- Capacidad organizacional: Los indicadores de la capacidad organizacional de las empresas de seguros que operan en Colombia no miden la capacidad real de las compañías de seguros y al presentarse en negativo para algunas compañías de seguros, no significa que las mencionadas sociedades estén pasando por una mala situación organizacional. Estos indicadores se utilizan para observar cual es el real margen de rentabilidad de los accionistas con relación a su inversión. Este valor, es más un indicador para análisis interno de los oferentes, toda vez que éste les permite comparar el valor obtenido con el costo de oportunidad, es decir con otras alternativas de inversión posibles del mercado. Por lo anterior, no se exigirán indicadores de capacidad organizacional de los oferentes para el presente proceso de selección, corolario, no se establece como criterio diferencial para promover la participación de mujeres y emprendimientos de mujeres en este proceso de selección.
- Valor de la garantía de seriedad de la oferta: De acuerdo con el Decreto 1082 de 2015, la garantía de seriedad de la oferta debe estar vigente desde la presentación de la oferta y hasta la aprobación de la garantía de cumplimiento del contrato y su valor debe ser de por lo menos el diez por ciento (10%) del valor de la oferta. Para este proceso de selección ya se ha establecido el porcentaje mínimo que permita la suficiencia de la garantía, razón por la cual, no será un requisito diferencial para promover la participación de mujeres y emprendimientos de mujeres en este proceso de selección

Como criterio diferencial se aplicará el criterio de Experiencia del proponente reflejado en el número de contratos que se exigirá, como mínimo, para su acreditación, garantizando el cumplimiento adecuado del objeto contractual y considerando las obligaciones del contratista adjudicatario y el principio de proporcionalidad.

10.3.11.2. Condiciones especiales de ejecución en favor de personas con discapacidad

Efectuado el análisis correspondiente no se ha encontrado como técnicamente viable la posibilidad de incluir como obligación del contratista reglas especiales para la subcontratación inclusiva o para la integración del equipo de trabajo, de conformidad con el artículo 2.2.1.2.4.2.7.5 del Decreto 1082 de 2015 que fuera modificado por el artículo 1 del Decreto 287 de 2026.

Lo anterior en razón a que de acuerdo con el alcance del decreto la presente contratación de pólizas de seguros no requiere de la vinculación o contratación por parte del contratista para el desarrollo contractual, de personas con discapacidad, toda vez que esta modalidad se enmarca dentro de un contrato de seguros, cuya esencial se enmarca en: (i) el interés asegurable, (ii) el riesgo asegurable, (iii) la prima o precio del seguro y (iv) la obligación condicional del asegurador. La obligación condicional del asegurador es el deber que tiene la compañía de seguros de pagar una indemnización al asegurado en el caso de que ocurra el riesgo previsto en la póliza de seguro, siempre y cuando dicho riesgo se materialice en los términos y condiciones del contrato. Esta obligación es condicional porque el pago solo se efectúa si se cumplen ciertas condiciones, es decir, la ocurrencia de un hecho futuro e incierto que está cubierto por la póliza.

10.3.12. Indicación De Si La Contratación Respectiva Está Cobijada Por Un Acuerdo Comercial

Para este proceso no aplican tratados internacionales, teniendo en cuenta que conforme a lo dispuesto por el estatuto Orgánico del Sistema Financiero, los seguros deben ser contratados con compañías de seguros debidamente autorizadas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Los seguros se equiparán a servicios financieros de interés público, para los cuales es necesario ser una sociedad comercial constituida en Colombia y contar con la autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia, tal y como lo establece el Decreto 663 de 1993, el cual en su momento actualizó el Estatuto Orgánico del Sistema Financiero, y que el artículo 39 reza a la letra:

“ARTICULO 39. PERSONAS NO AUTORIZADAS. Queda prohibido celebrar en el territorio nacional operaciones de seguros con entidades extranjeras no autorizadas para desarrollar la actividad aseguradora en Colombia o hacerlo con agentes o representantes que trabajen para las mismas.

Las personas naturales o jurídicas que contravengan lo dispuesto en el presente artículo quedarán sujetas a las sanciones previstas en los artículos 208 del presente Estatuto.”

Por lo tanto, el proponente y futuro contratista deberá tener autorización para operar los distintos ramos de seguros que se requieren para la oferta de seguros del presente proceso de selección, por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Lo anterior, atendiendo a las disposiciones del Decreto 663 de 1993, Capítulo XI, Artículo 39, modificado por el Artículo 61 de la Ley 1328 de 2009 y teniendo en cuenta que, conforme a lo dispuesto por el Estatuto Orgánico del Sistema Financiero, los seguros deben ser contratados con compañías de seguros debidamente autorizadas por la Superintendencia Financiera de Colombia - SFC.

Los seguros se equiparán a servicios financieros para los cuales es necesario ser una sociedad comercial constituida en Colombia o una persona jurídica extranjera con sucursal en Colombia y contar con la autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia, tal y como lo establece el Decreto 663 de 1993, el cual en su momento actualizó el Estatuto Orgánico del Sistema Financiero.

De acuerdo con lo anterior, los seguros que las entidades estatales contraten deberán regirse por las normas previamente establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, es decir, deberán estar contratadas con Aseguradoras autorizadas para tal efecto y que a las entidades estatales les está prohibido contratar seguros con compañías de seguros del exterior, de conformidad con el Decreto 1082 de 2015 en armonía con el inciso segundo del artículo 2.2.1.2.4.2.9, para el presente proceso no aplican tratados internacionales ni existen acuerdos comerciales vigentes que apliquen.

2. ANÁLISIS DE LA DEMANDA

Es obligación de las Entidades del Estado asegurar sus bienes e intereses patrimoniales, es por eso que, a través de la celebración de contratos de seguros, las Entidades Estatales buscan proteger su patrimonio contra la mayor cantidad de riesgos a los cuales se encuentra expuesto.

2.1. Adquisiciones Previas De La Entidad:

De conformidad con los principios que rigen la contratación pública desarrollados por los Instructivos y Manuales de la Agencia de Contratación Pública Colombia Compra Eficiente, es importante para la entidad conocer las ofertas que existen en el mercado de provisión de los servicios que se pretenden contratar, para hacer efectiva la participación plural de oferentes en igualdad de condiciones y así seleccionar la oferta más favorable acudiendo a la apropiada conforme con la ley 1150 de 2007

Por tanto, fue realizada la revisión de algunos contratos de este tipo para el análisis de la demanda, observando que se han adelantado procesos de este tipo de servicio requerido en el presente proceso, teniendo como resultado:

No. de proceso	LP-0388-2025 (Presentación de oferta)
Tipo de proceso	Licitación pública
Objeto	CONTRATAR LOS SEGUROS NECESARIOS PARA AMPARAR LOS BIENES E INTERESES ASEGURABLES DEL MUNICIPIO DE CALDAS, ADEMÁS DE AQUELLOS QUE SE ENCUENTREN BAJO SU CUIDADO, TENENCIA O CONTROL Y SOBRE LOS CUALES SEA O LLEGARE A SER LEGALMENTE RESPONSABLE, ASÍ COMO CUALQUIERA OTRA PÓLIZA DE SEGUROS QUE REQUIERA LA ENTIDAD EN EL DESARROLLO DE SU ACTIVIDAD MISIONAL
Valor	413.715.660 COP
Nombre o razón social del contratista	Aseguradora Solidaria de Colombia Entidad Cooperativa.
Plazo de ejecución del contrato	365 días

No. de proceso	LP-0317-2024 (Presentación de oferta)
Tipo de proceso	Licitación pública
Objeto	CONTRATAR LAS PÓLIZAS DE SEGUROS REQUERIDAS PARA LA ADECUADA PROTECCIÓN DE LOS BIENES E INTERESES DEL MUNICIPIO DE CALDAS ANTIOQUIA.
Valor	376.924.500 COP
Nombre o razón social del contratista	Aseguradora Solidaria de Colombia Entidad Cooperativa.
Plazo de ejecución del contrato	365 días

No. de proceso	LP-1521-2023 (Presentación de oferta)
Tipo de proceso	Licitación pública
Objeto	CONTRATAR LAS PÓLIZAS DE SEGUROS REQUERIDAS PARA LA ADECUADA PROTECCIÓN DE LOS BIENES E INTERESES DEL MUNICIPIO DE CALDAS ANTIOQUIA.
Valor	AXA COLPATRIA SEGUROS S.A. 358.919.641 COP SEGUROS MUNDIAL S.A. 15.524.100 COP SEGUROS GENERALES SURAMERICANA S.A. 1.718.800 COP
Plazo de ejecución del contrato	365 días

Cuadro Adquisiciones previas de la entidad. Elaborada por el intermediario de seguros de la entidad JARGU S.A. Corredores de seguros

2.2. Verificación De Contratación De Otras Entidades Estatales Y Empresa Privada:

Por otra parte, y consultado el Sistema Electrónico de Contratación Pública - SECOP, diferentes Entidades Públicas han adelantado procesos de selección concernientes al objeto que el **Municipio de Caldas (Antioquia)**, pretende contratar, en virtud de lo anterior se presentan algunos procesos:

MODALIDAD	NUMERO PROCES	ENTIDAD	FECHA DE ADJUDICAD	VALOR DEL CONTRATO	COMPAÑÍA ADJUDICATARIA	OFERENTES	VIGENCIA OFRECIDA
-----------	---------------	---------	--------------------	--------------------	------------------------	-----------	-------------------

	O	O	O	ADJUDICADO		EN DÍAS
SELECCIÓN ABREVIADA DE MENOR CUANTÍA	FDLC-SAMC-001-2026	FONDO DE DESARROLLO LOCAL DE LA CANDELARIA	12/03/2026	GRUPO UNO: \$ 73.357.949 GRUPO DOS: \$ 2.242.800	GRUPO UNO: LA PREVISORA SA COMPañIA DE SEGUROS GRUPO DOS: AXA COLPATRIA SEGUROS SA	GRUPO UNO: PREVISORA - AXA - SOLIDARIA GRUPO DOS: PREVISORA - AXA - SOLIDARIA GRUPO UNO: 335 DÍAS GRUPO DOS: ANUALIDA D
LICITACIÓN PÚBLICA	26001053 H3 DE 2026	UNIDAD ADMINISTRATIVA ESPECIAL AERONÁUTICA CIVIL - AEROCIVIL	30/04/2026	GRUPO UNO: \$ 8.802.138.998 GRUPO DOS: \$ 1.440.397.215 GRUPO TRES: \$ 549.597.760 GRUPO CUATRO: \$ 372.882.479 GRUPO CINCO: \$ 1.257.324.657 GRUPO SEIS: \$ 22.841.567.817 GRUPO SIETE: \$ 206.288.144 GRUPO OCHO: \$ 108.749.509 GRUPO NUEVE: \$ 450.776.659	GRUPO UNO: UNION TEMPORAL LA PREVISORA - AXA COLPATRIA - ALLIANZ SEGUROS - HDI - 26001053 H3 DE 2026 - AEROCIVIL GRUPO DOS: UNION TEMPORAL LA PREVISORA - AXA COLPATRIA - ALLIANZ SEGUROS - HDI - 26001053 H3 DE 2026 - AEROCIVIL GRUPO TRES: ZURICH GRUPO CUATRO: COLOMBIA SA SEGUROS Aseguradora Solidaria de Colombia Entidad Cooperativa. GRUPO CINCO: CHUBB SEGUROS COLOMBIA S.A. GRUPO SEIS: UT-AXA- PREVISORA-SBS-HDI- ALLIANZ- UAEACTRDM202 6. GRUPO SIETE: POSITIVA COMPAÑIA DE SEGUROS S.A GRUPO OCHO: AXA COLPATRIA SEGUROS S.A GRUPO NUEVE: AXA COLPATRIA SEGUROS S.A	GRUPO UNO: PREVISORA - AXA - ALLIANZ - HDI GRUPO DOS: UT PREVISORA - AXA - ALLIANZ - HDI GRUPO TRES: ZURICH - UT PREVISORA - AXA - ALLIANZ - HDI GRUPO CUATRO: SOLIDARIA - PREVISORA - CHUBB - SOLIDARIA - UT AXA - PREVISORA - SBS - HDI - ALLIANZ, UT SOLIDARIA - SURA - CONFIANZA GRUPO CINCO: PREVISORA - CHUBB - PREVISORA - POSITIVA - AURORA - PREVISORA - CONFIANZA GRUPO SEIS: AXA - ALLIANZ GRUPO SIETE: AXA - SOLIDARIA GRUPO OCHO: AXA - ALLIANZ GRUPO NUEVE: AXA - SOLIDARIA GRUPO UNO: 373 DÍAS GRUPO DOS: 378 DÍAS GRUPO TRES: 731 DÍAS GRUPO CUATRO: ANUALIDA D GRUPO CINCO: 556 DÍAS GRUPO SEIS: 530 DÍAS GRUPO SIETE: 679 DÍAS GRUPO OCHO: 405 DÍAS GRUPO NUEVE: 435 DÍAS
SELECCIÓN ABREVIADA DE MENOR CUANTÍA	SA-012-2026	BIBLIOTECA PÚBLICA DE PILOTOD MEDELLÍN	08/05/2026	GRUPO UNO \$ 382.630.008 GRUPO DOS \$ 97.141.374 GRUPO TRES \$ 10.000.000	GRUPO UNO: MAPFRE SEGUROS GENERALES DE COLOMBIA GRUPO DOS: CHUBB SEGUROS	GRUPO UNO: MAPFRE SEGUROS GENERALES DE COLOMBIA GRUPO DOS: CHUBB - PREVISORA GRUPO UNO: 379 DÍAS GRUPO DOS: 298 DÍAS GRUPO TRES: 558

					COLOMBIA SA GRUPO TRES POSITIVA COMPAÑIA DE SEGUROS SA	SOLIDARIA GRUPO TRES POSITIVA - SOLIDARIA	DÍAS
LICITACIÓN PÚBLICA	INS-LP- 002-2026	INSTITUTO NACIONAL DE SALUD - INS	13/05/2026	GRUPO UNO \$ 1.745.862.346 GRUPO DOS \$ 7.126.458	GRUPO UNO: UNIÓN TEMPORAL CHUBB SEGUROS COLOMBIA S.A. - LA PREVISORA S.A. COMPAÑIA DE SEGUROS - ASEGURADORA SOLIDARIA DE COLOMBIA ENTIDAD COOPERATIVA GRUPO DOS LA PREVISORA SA COMPAÑIA DE SEGUROS	GRUPO UNO: UNIÓN TEMPORAL CHUBB SEGUROS COLOMBIA S.A. - LA PREVISORA S.A. COMPAÑIA DE SEGUROS - ASEGURADOR A SOLIDARIA DE COLOMBIA ENTIDAD COOPERATIVA GRUPO DOS LA PREVISORA SA COMPAÑIA DE SEGUROS	GRUPO UNO: 365 DÍAS GRUPO DOS: 365 DÍAS
SELECCIÓN ABREVIADA DE MENOR CUANTÍA	SA-002- 2026	CORPORACIÓN GILBERTO ECHEVERRI MEJÍA (MEDELLÍN)	25/06/2026	GRUPO UNO: \$106.635.872 GRUPO DOS\$ 13.470.800	GRUPO UNO: ASEGURADORA SOLIDARIA DE COLOMBIA EC GRUPO DOS: COMPAÑIA DE SEGUROS MUNDIAL	GRUPO UNO: ASEGURADOR A SOLIDARIA DE COLOMBIA EC GRUPO DOS: COMPAÑIA DE SEGUROS MUNDIAL	365

Cuadro 1 Adquisiciones previas de otras entidades. Elaborada por el intermediario de seguros de la entidad JARGU S.A. Corredores de seguros

Las condiciones de contratación de las entidades estatales están dadas, de conformidad con el interés asegurable de cada una de ellas y su necesidad de aseguramiento, por las siguientes variables:

- Exigencias de requisitos habilitantes

Las entidades estatales buscan a través de requisitos habilitantes, que los futuros contratistas de la administración tengan la capacidad para enfrentar los compromisos derivados del contrato estatal. Como exigencias mínimas se diseñan requisitos jurídicos, financieros y técnicos que filtran la participación de oferentes.

Dentro de los procesos de contratación estatal de seguros liderados por el intermediario de la entidad, se evidencian requisitos tales como:

Componente Habilitante	Requisito Exigido	Descripción y Medio de Acreditación
1. Requisitos Jurídicos	Certificado de Existencia y Representación Legal	Expedido por la Cámara de Comercio, con fecha de expedición no mayor a 30 días, para verificar la capacidad jurídica y el objeto social de la aseguradora.

Componente Habilitante	Requisito Exigido	Descripción y Medio de Acreditación
	Certificado de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC)	Documento que acredita que la compañía de seguros está legalmente constituida, autorizada y vigilada por la SFC para operar los ramos objeto del Proceso de Contratación.
	Registro Único de Proponentes (RUP)	Certificado del RUP vigente y en firme, expedido por la Cámara de Comercio, donde conste la capacidad jurídica, financiera y de experiencia del oferente.
	Consulta de Antecedentes	Verificación en las bases de datos de la Procuraduría (disciplinarios), Contraloría (fiscales), Policía Nacional (judiciales) y el Registro Nacional de Medidas Correctivas (RNMC) para descartar inhabilidades e incompatibilidades.
	Certificación de Seguridad Social y Parafiscales	Documento suscrito por el Representante Legal y el Revisor Fiscal que acredite el pago oportuno de los aportes al sistema de seguridad social integral y parafiscales durante los últimos seis (6) meses (Art. 50 Ley 789 de 2002).
	Garantía Seriedad de la Oferta	Póliza o garantía bancaria expedida a favor de la Entidad Estatal, con el fin de amparar el mantenimiento de las condiciones de la propuesta económica y técnica durante el proceso.
2. Requisitos Financieros	Índice de Liquidez	Indicador financiero (Activo Corriente / Pasivo Corriente) acreditado mediante el certificado del RUP vigente, que demuestra la capacidad de la aseguradora para cubrir sus obligaciones a corto plazo.
	Nivel de Endeudamiento	Indicador financiero (Pasivo Total / Activo Total) acreditado mediante el certificado del RUP vigente, que refleja la participación de los acreedores en los activos de la compañía.
	Patrimonio Técnico y Margen de Solvencia	(Reemplaza "exceso o defecto de patrimonio"). Certificación expedida por el Revisor Fiscal donde conste que la aseguradora cumple con el margen de solvencia y el patrimonio técnico saneado exigidos por la SFC para respaldar la asunción de nuevos riesgos.
3. Experiencia	Experiencia Habilitante	Acreditación (mediante el RUP o certificaciones directas) de la celebración y ejecución de contratos de seguros en ramos iguales o similares al objeto del proceso, cumpliendo con la sumatoria de Salarios Mínimos Legales Mensuales

Componente Habilitante	Requisito Exigido	Descripción y Medio de Acreditación
		Vigentes (SMLMV) exigida.
4. Requisitos Técnicos	Condiciones Técnicas Obligatorio Cumplimiento de	Carta de compromiso o matriz de cumplimiento donde el proponente acepta, sin condicionamientos, amparar la totalidad de los bienes, mantener las coberturas, límites, sublímites y deducibles vigentes del programa de seguros requeridos por la Entidad. Nota: Estas condiciones operan como un requisito de "Pasa / No Pasa" y no otorgan puntaje.

Cuadro Análisis requisitos habilitantes procesos de selección de otras entidades. Elaborada por el intermediario de seguros de la entidad JARGU S.A. Corredores de seguros.

- Criterios ponderables de selección

Las entidades estatales buscan adjudicar el contrato estatal de seguros a quienes presenten las ofertas más favorables para la entidad, con la ponderación de elementos de calidad y precio.

Dentro de los procesos de contratación estatal de seguros liderados por el intermediario de la entidad, es común ver los siguientes criterios de ponderación y la respectiva asignación de puntos:

Criterio de Ponderación	Factor Evaluar	Descripción Técnica y Reglas de Asignación
Evaluación Técnica	Condiciones Técnicas Adicionales (Valores Agregados)	Asignación de puntaje a los ofrecimientos complementarios que mejoran las condiciones mínimas requeridas por la Entidad (ej. coberturas adicionales, capacitaciones, asistencias). La inclusión de estos amparos o valores agregados es facultativa (opcional) para las aseguradoras; su no presentación no es causal de rechazo de la propuesta, pero resultará en la asignación de cero (0) puntos en este criterio.
Evaluación Económica	Mejora en las Condiciones de Deducibles	Asignación de puntaje a las propuestas que ofrezcan eliminar o disminuir los porcentajes y/o valores fijos exigidos como deducible mínimo en el pliego de condiciones. Esta mejora representa una reducción directa en la participación económica de la Entidad frente a la ocurrencia de un siniestro.
Evaluación Económica	Menor Prima Ofrecida o Mayor Vigencia (Relación Costo-Beneficio)	Asignación de puntaje (mediante la aplicación de la fórmula matemática definida en el pliego) a la oferta económica que presente el menor valor de prima total y/o la que otorgue una mayor extensión en los días de vigencia de las pólizas por el presupuesto oficial estimado, garantizando el principio de economía.

Cuadro Análisis criterios de ponderación de ofertas en procesos de selección de otras entidades. Elaborada por el intermediario de seguros de la entidad JARGU S.A. Corredores de seguros

- Otros criterios de ley son:

Criterio / Incentivo	Normatividad Aplicable	Descripción y Reglas de Asignación
Protección a la Industria Nacional	Ley 816 de 2003 <i>(y normatividad complementaria)</i>	Asignación de puntaje adicional a las ofertas que acrediten la prestación de servicios de origen nacional o que cuenten con trato nacional. Tiene como objetivo promover el desarrollo y la contratación de la industria colombiana frente a oferentes extranjeros sin trato nacional.
Incentivo a favor de Personas con Discapacidad	Decreto 287 de 2026 <i>(y Ley 361 de 1997)</i>	Asignación de puntaje a los proponentes que acrediten y certifiquen formalmente (mediante las autoridades competentes) la vinculación laboral de un porcentaje mínimo de trabajadores con discapacidad dentro de su planta de personal, promoviendo la inclusión laboral.
Puntaje para Empresas y Emprendimientos de Mujeres	Decreto 1860 de 2021 <i>(y Ley 2069 de 2020)</i>	Asignación de puntaje o factor de ponderación destinado a promover la equidad de género. Se otorga a aquellas empresas, asociaciones o emprendimientos que acrediten que su propiedad, representación legal o participación accionaria mayoritaria está en cabeza de mujeres, según los parámetros definidos en el pliego de condiciones.

Cuadro Análisis criterios de ley para evaluar en procesos de selección de otras entidades. Elaborada por el intermediario de seguros de la entidad JARGU S.A. Corredores de seguros

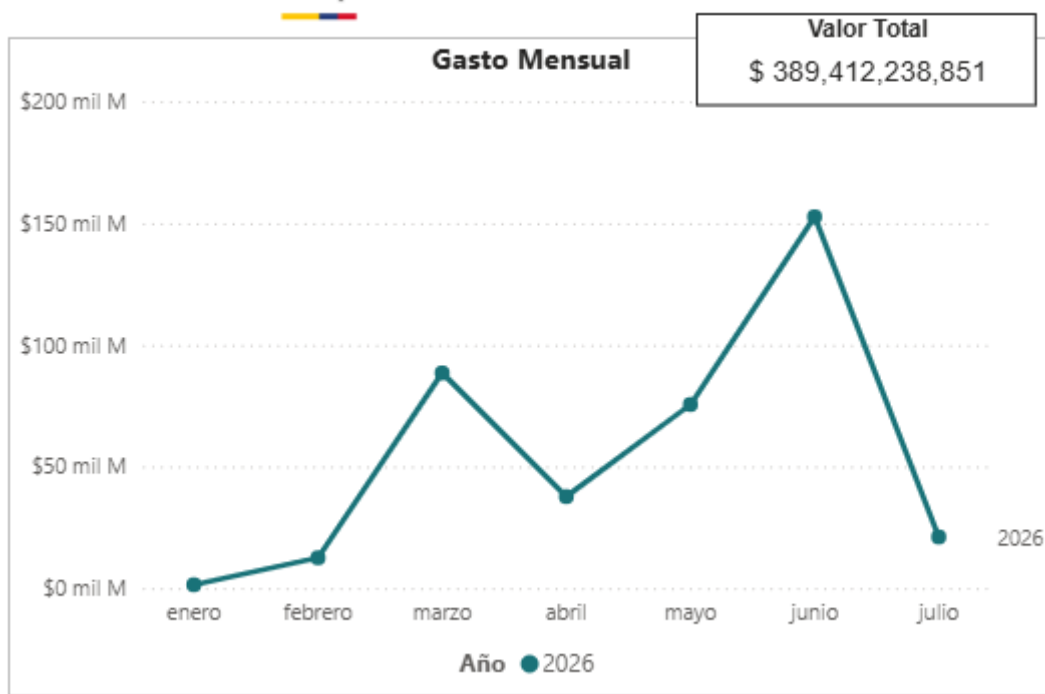
2.3. Análisis de la demanda Modelo de Abastecimiento Estratégico

El **Municipio de Caldas (Antioquia)** analiza el comportamiento de la demanda de seguros, de acuerdo con la herramienta del modelo de abastecimiento estratégico de la Agencia de Contratación Colombia Compra Eficiente, para mostrar, la oferta de servicios de seguros a nivel nacional, en lo corrido del año 2026 (desde el 01 de enero hasta el 08 de agosto de 2026), en la clasificación UNSPSC 841315 y 841316, registrados en plataforma SECOP II (Información tomada del Microsoft Power Bi de CCE)

i. Gasto Mensual

El mes de junio de 2026 fue el periodo que mayor presupuesto en adquisiciones de seguros refleja la contratación pública con un total de \$ 152.610.985.438; en cambio, el mes de enero ha sido el mes con el pico más bajo, con un total de \$ 1.381.095.634. El mes de junio de 2026, tuvo una inversión en presupuesto para seguros, de \$ 21.102.866.751, tal y como se evidencia en la siguiente gráfica:

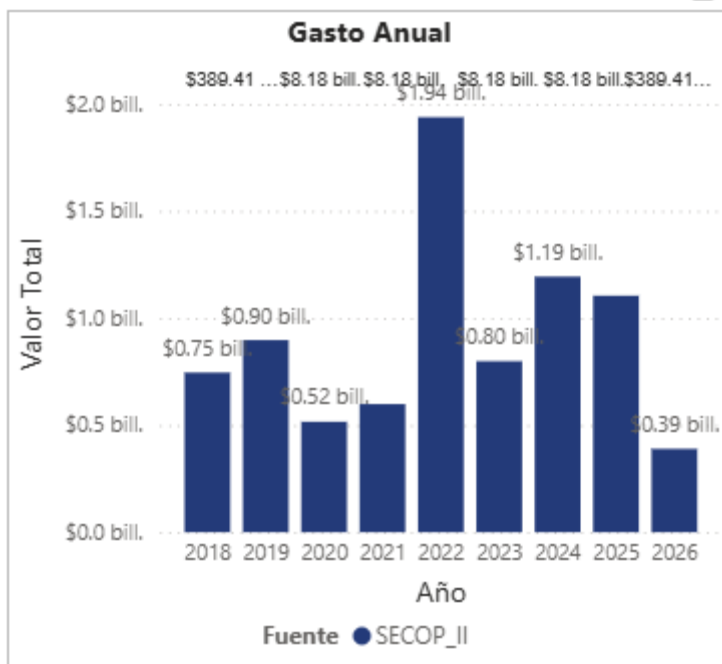
Colombia Compra Eficiente



Gráfica Gasto mensual clasificación UNPSC 841315-841316. Imagen tomada de: <https://www.colombiacompra.gov.co/content/herramienta-de-visualizacion-para-el-analisis-de-la-demanda-y-de-la-oferta>

ii. Gasto Anual

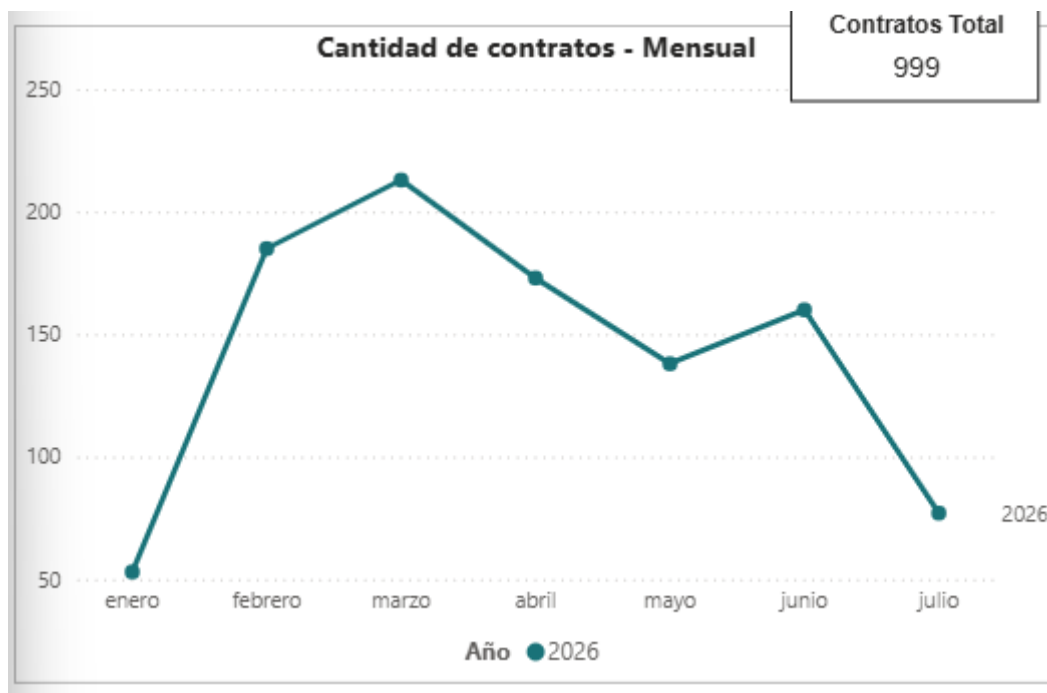
En lo corrido del año 2026, las Entidades han contratado servicios de seguros, por un valor total de \$389.412.238.851. El año con mayor inversión de presupuesto para la contratación de seguros fue en el 2022 con \$ 1.928.269.776.916. El año con menor inversión de recursos para seguros fue el 2020 con un total de \$ 515.812.072.975tal y como se evidencia en la siguiente gráfica:



Gráfica Gasto anual clasificación UNPSC 841315-841316. Imagen tomada de: <https://www.colombiacompra.gov.co/content/herramienta-de-visualizacion-para-el-analisis-de-la-demanda-y-de-la-oferta>

iii. Cantidad de contratos (mensual)

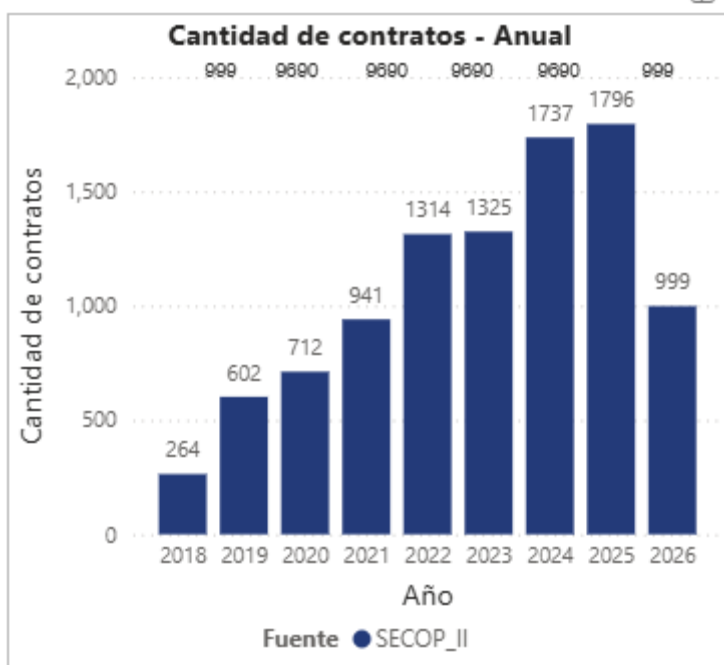
El mes de marzo se muestra como el periodo en el que se celebró la mayor cantidad de contratos, con un total de 213, mostrando una gráfica decreciente desde entonces. En julio de 2026, ha sido el periodo con el menor número de contrataciones de seguros, con un total de 77 contratos, En lo corrido del año 2026 se han celebrado un total de 999 contratos estatales de seguros tal y como se evidencia en la siguiente gráfica.



Gráfica Cantidad de contratos mensual clasificación UNPSC 841315-841316. Imagen tomada de: <https://www.colombiacompra.gov.co/content/herramienta-de-visualizacion-para-el-analisis-de-la-demanda-y-de-la-oferta>

iv. Cantidad de contratos (anual)

En lo corrido del año 2026 se registran alrededor de 999 contratos estatales de seguros celebrados. El año con mayor participación en cantidad de contratos celebrados ha sido el año 2025 con un total de 1796 contrataciones, seguido del año 2024 con un total de 1738 tal y como se evidencia en la siguiente gráfica



Gráfica Cantidad de contratos anual clasificación UNPSC 841315-841316. Imagen tomada de: <https://www.colombiacompra.gov.co/content/herramienta-de-visualizacion-para-el-analisis-de-la-demanda-y-de-la-oferta>

3. ANÁLISIS COMERCIAL

La suscripción de las pólizas del mercado asegurador en Colombia depende de las políticas de cada una de las aseguradoras y de sus autorizaciones para expedir estas pólizas, cuya aprobación para la comercialización de ciertos ramos, depende de las autorizaciones que emita la Superintendencia Financiera de Colombia, de allí que no la totalidad de las aseguradoras comercialicen todas las pólizas que conforman el programa de seguros del **Municipio de Caldas (Antioquia)**.

El sector asegurador se encuentra segmentado en dos grandes líneas, una de personas (vida) y otra de daños (generales), las cuales, tienen particularidades que las hacen especiales y son la base de cualquier ejercicio prospectivo del sector.

Los seguros de daños están asociados a la protección del patrimonio y de los bienes y son, por lo general, productos de corto plazo, como el seguro del auto, el de incendio, casco, responsabilidad civil, entre otros.

Dentro de esta categoría se encuentran los seguros que tienen como finalidad principal reparar la pérdida que un asegurado pueda sufrir en su patrimonio como consecuencia de un siniestro.

A su vez, los seguros de daños se dividen en dos grandes grupos:

- i) **Seguros de cosas**, destinados a indemnizar con fines de reposición al asegurado por las pérdidas materiales directamente sufridas en un bien de su patrimonio.
- ii) **Seguros de responsabilidad** cuyo fin es garantizar al asegurado frente a la responsabilidad civil en que pueda incurrir ante terceros, por actos de los que sea responsable y proteger así, su

patrimonio.

Los seguros de personas, por su lado, como su nombre lo indica, cubren riesgos relacionados con la vida o salud; por lo tanto, son en general de largo plazo.

Dentro del presente análisis se quiere identificar que compañías de seguros en Colombia tienen aprobados los ramos que más comúnmente son contratados por las Entidades Públicas, tanto para seguros de daños como para seguros de personas, aclarando que esta información puede ser modificada en cualquier momento bien sea porque la compañía de seguros radica, ante la Superintendencia Financiera de Colombia un nuevo ramo de seguros que no comercializa o por el contrario, decide no comercializar algún ramo que tenga aprobado.

Dentro de este análisis, es pertinente mencionar que al presente proceso NO le aplican los tratados o acuerdos comerciales suscritos por la República de Colombia, de acuerdo con el Anexo 4, numeral 8 del Manual para el manejo de los Acuerdos Comerciales en Procesos de Contratación expedido por Colombia Compra Eficiente, puesto que los seguros se equiparan a servicios financieros de interés público, para los cuales es necesario ser una sociedad comercial constituida en Colombia y contar con la autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia, tal y como lo establece el Decreto 663 de 1993.

Analizado el artículo referenciado, se concluye de las disposiciones previstas que, respecto a las entidades extranjeras en lo que se refiere al desarrollo de la actividad aseguradora en Colombia por parte de estas, no tienen permitido desarrollar esta actividad en el territorio nacional sin antes obtener la autorización para tal fin por parte del regulador.

Adicionalmente, el artículo 61 de la Ley 1328 de 2009, el cual entró en vigencia el 15 de julio de 2013 establece lo siguiente:

“TITULO VII.

DE LA LIBERALIZACIÓN COMERCIAL EN MATERIA DE SERVICIOS FINANCIEROS.

ARTÍCULO 61. COMERCIO TRANSFRONTERIZO DE SEGUROS. Modifícase el artículo 39 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero, el cual quedará así:

Artículo 39. Personas no autorizadas. Salvo lo previsto en los párrafos del presente artículo, queda prohibido celebrar en el territorio nacional operaciones de seguros con entidades extranjeras no autorizadas para desarrollar la actividad aseguradora en Colombia o hacerlo con agentes o representantes que trabajen para las mismas. Las personas naturales o jurídicas que contravengan lo dispuesto en el presente artículo quedarán sujetas a las sanciones previstas en el artículo 208 del presente Estatuto.

PARÁGRAFO 1o. Las compañías de seguros del exterior podrán ofrecer en el territorio colombiano o a sus residentes, única y exclusivamente, seguros asociados al transporte marítimo internacional, la aviación comercial internacional y el lanzamiento y transporte espacial (incluyendo satélites), que amparen los riesgos vinculados a las mercancías objeto de transporte, el vehículo que transporte las mercancías y la responsabilidad civil que pueda derivarse de los mismos, así como seguros que amparen mercancías en tránsito internacional.

La Superintendencia Financiera de Colombia podrá establecer la obligatoriedad del registro de las compañías de seguros del exterior que pretendan ofrecer estos seguros en el territorio nacional o a sus residentes.

Salvo lo previsto en el presente párrafo, las compañías de seguros del exterior no podrán ofrecer, promocionar o hacer publicidad de sus servicios en el territorio colombiano o a sus residentes.

PARÁGRAFO 2o. Toda persona natural o jurídica, residente en el país, podrá adquirir en el exterior cualquier tipo de seguro, con excepción de los siguientes:

- a) Los seguros relacionados con el sistema de seguridad social, tales como los seguros previsionales de invalidez y muerte, las rentas vitalicias o los seguros de riesgos profesionales;
- b) Los seguros obligatorios;
- c) Los seguros en los cuales el tomador, asegurado o beneficiario debe demostrar previamente a la adquisición del respectivo seguro que cuenta con un seguro obligatorio o que se encuentra al día en sus obligaciones para con la seguridad social, y
- d) Los seguros en los cuales el tomador, asegurado o beneficiario sea una entidad del Estado. No obstante, el Gobierno Nacional podrá establecer, por vía general, los eventos y las condiciones en las cuales las entidades estatales podrán contratar seguros con compañías de seguros del exterior”.

4. ANÁLISIS POSIBLES OFERENTES

Actualmente, se encuentran autorizadas⁹ para operar en Colombia 25 aseguradoras en ramos de seguros Generales, 21 compañías de seguros en ramos de Vida y 2 cooperativas de seguros as¹⁰:

Compañías De Seguros Generales (25) Supervigiladas Por La Superintendencia Financiera De Colombia

Denominación social de la Entidad	NIT	Domicilio	
Allianz Seguros S.A.	860026182-5	Bogotá D.C.	
CHUBB SEGUROS COLOMBIA S.A.	860026518-6	Bogotá D.C.	
"AXA Colpatria Seguros S.A." (en adelante la "Sociedad")	860002184-6	Bogotá D.C.	
NACIONAL DE SEGUROS S.A. COMPAÑÍA DE SEGUROS GENERALES, y podrá utilizar válidamente las siglas "NACIONAL DE SEGUROS" o "NS"	860002527-9	Bogotá D.C.	
Compañía Aseguradora de Fianzas S.A., Confianza Sigla: Seguros Confianza S.A.	860070374-9	Bogotá D.C.	

⁹ De acuerdo con lo establecido en el inciso segundo, numeral 1º, artículo 184 EOSF (*), la aprobación previa de pólizas y tarifas por parte de la SFC sólo es necesaria cuando se trata de la autorización inicial a una entidad aseguradora o de la correspondiente para la explotación de un nuevo ramo

¹⁰ Disponible en <https://www.superfinanciera.gov.co/publicaciones/10114907/lista-de-entidades/>

ZURICH COLOMBIA SEGUROS S.A.	860002534-0	Bogotá D.C.	
HDI SEGUROS COLOMBIA SA	860039988-0	Bogotá D.C.	
Compañía Mundial de Seguros S.A. Sigla: SEGUROS MUNDIAL	860037013-6	Bogotá D.C.	
SEGUROS GENERALES SURAMERICANA S.A. pudiendo emplear la sigla "Seguros Generales SURA"	890903407-9	Medellín (Antioquia)	
SBS SEGUROS COLOMBIA S.A., pero podrá usar las siglas SBS SEGUROS o SBS COLOMBIA o SBSEGUROS	860037707-9	Bogotá D.C.	
La Previsora S.A. Compañía de Seguros, y podrá usar la sigla "LA PREVISORA S.A."	860002400-2	Bogotá D.C.	
Seguros Alfa S.A.	860031979-8	Bogotá D.C.	
Mapfre Seguros Generales de Colombia S.A. Sigla: MAPFRE SEGUROS	891700037-9	Bogotá D.C.	
Seguros Comerciales Bolívar S.A.	860002180-7	Bogotá D.C.	
Seguros del Estado S.A.	860009578-6	Bogotá D.C.	
Segurexpo de Colombia S.A. Aseguradora de Crédito y del Comercio Exterior. Denominación simple de SEGUREXPO	860009195-9	Bogotá D.C.	

BBVA Seguros Colombia S.A. Pudiendo utilizar indistintamente, para todos los efectos legales, el nombre BBVA Seguros	800226098-4	Bogotá D.C.	
SOLUNION COLOMBIA SEGUROS DE CRÉDITO S.A. Sigla: SOLUNION S.A.	811019190-7	Medellín (Antioquia)	
Cardif Colombia Seguros Generales S.A.	900200435-3	Bogotá D.C.	
JMALUCELLITRAVELERS SEGUROS S.A. (en adelante la "COMPAÑÍA ASEGURADORA" o la "Sociedad") Sigla : JMALUCELLITRAVELERS SEGUROS S.A.	900488151-3	Bogotá D.C.	
COFACE COLOMBIA SEGUROS DE CRÉDITO S.A. (en adelante: "COMPAÑÍA ASEGURADORA")	900679634-9	Bogotá D.C.	
BERKLEY INTERNATIONAL SEGUROS COLOMBIA S.A. Sigla "BERKLEY COLOMBIA SEGUROS", "BERKLEY SEGUROS" Y "BERKLEY"	900814916-1	Bogotá D.C.	
COLMENA SEGUROS GENERALES S.A.	901521912-6	Bogotá D.C.	
EVEREST COMPAÑÍA DE SEGUROS GENERALES COLOMBIA S.A. ("la Sociedad") y también podrá ser denominada bajo la sigla EVEREST SEGUROS COLOMBIA	901839751-3	Bogotá D.C.	
QUÁLITAS COMPAÑÍA DE SEGUROS COLOMBIA S.A.	901849037-5	Bogotá D.C.	

Cuadro Compañías de seguros generales. Elaborado por el intermediario de seguros de la entidad JARGU S.A. Corredores de seguros

Compañías De Seguros De Vida (21) Supervigiladas Por La Superintendencia Financiera De Colombia

Denominación social de la Entidad	NIT	Domicilio	
Allianz Seguros de Vida S.A.	860027404-1	Bogotá D.C.	

"AXA Colpatria Seguros de Vida S.A." (en adelante la "Sociedad")	860002183-9	Bogotá D.C.	
Compañía de Seguros Bolívar S.A. Denominación "SEGUROS BOLÍVAR S.A.".	860002503-2	Bogotá D.C.	
Compañía de Seguros de Vida Aurora S.A.	860022137-5	Bogotá D.C.	
SKANDIA COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA S.A., pudiendo en el desarrollo de su objeto social utilizar la sigla SKANDIA SEGUROS DE VIDA S.A.	860002504-1	Bogotá D.C.	
Seguros de Vida Suramericana S.A. pudiendo emplear la sigla "Seguros de Vida SURA"	890903790-5	Medellín (Antioquia)	
Metlife Colombia Seguros de Vida S.A. Siglas: "METLIFE COLOMBIA S.A"	860002398-5	Bogotá D.C.	
Pan American Life de Colombia Compañía de Seguros S.A.	860038299-1	Bogotá D.C.	
Seguros de Vida Alfa S.A. Vidalfa S.A.	860503617-3	Bogotá D.C.	
Seguros de Vida del Estado S.A.	860009174-4	Bogotá D.C.	
Global Seguros de Vida S.A. Sigla GLOBAL SEGUROS	860002182-1	Bogotá D.C.	

Positiva Compañía de Seguros S.A.	860011153-6	Bogotá D.C.	
COLMENA SEGUROS RIESGOS LABORALES S.A., pudiendo actuar bajo las denominaciones de "RIESGOS LABORALES COLMENA S.A. COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA" y bajo las siguientes siglas "RIESGOS LABORALES COLMENA" o "ARL COLMENA" o "COLMENA RIESGOS LABORALES" o "COLMENA ARL"	800226175-3	Bogotá D.C.	
BBVA Seguros de Vida Colombia S.A. pudiendo utilizar indistintamente, para todos los efectos legales, el nombre BBVA Seguros de Vida	800240882-0	Bogotá D.C.	
La Equidad Seguros de Vida Organismo Cooperativo, la cual podrá identificarse también con la denominación alternativa La Equidad Seguros de Vida-	830008686-1	Bogotá D.C.	
MAPFRE COLOMBIA VIDA SEGUROS S.A.	830054904-6	Bogotá D.C.	
BMI COLOMBIA COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA S.A. (en adelante la BMI COLOMBIA) y podrá utilizar la sigla de BMI COLOMBIA S.A.	901061386-7	Bogotá D.C.	
COMPAÑÍA DE SEGUROS COLSANITAS S.A.	901469580-2	Bogotá D.C.	
ASULADO SEGUROS DE VIDA S.A.	901660669-6	Medellín (Antioquia)	
EKG COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA S.A.	901716047-8	Bogotá D.C.	
ANDINA COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA S.A. y también podrá ser denominada bajo la sigla ANDINA VIDA	901880351-3	Bogotá D.C.	

SEGUROS (la "Sociedad")			
-------------------------	--	--	--

Cuadro Compañías de seguros de vida. Elaborado por el intermediario de seguros de la entidad JARGU S.A. Corredores de seguros

Sociedades Cooperativas De Seguros (2) Supervigiladas Por La Superintendencia Financiera De Colombia

Denominación social de la Entidad	NIT	Domicilio	
LA EQUIDAD SEGUROS GENERALES ORGANISMO COOPERATIVO, la cual podrá identificarse también con la denominación alternativa "LA EQUIDAD GENERALES"	860028415-5	Bogotá D.C.	
Aseguradora Solidaria de Colombia Entidad Cooperativa	860524654-6	Bogotá D.C.	

Cuadro Cooperativas de seguros. Elaborado por el intermediario de seguros de la entidad JARGU S.A. Corredores de seguros

Las siguientes son las que, normalmente y con frecuencia, suscriben riesgos de entidades estatales para seguros de vida y generales, bien sea como proponentes plurales o como proponentes singulares:

COMPAÑÍAS DE SEGUROS QUE PARTICIPAN EN PROCESOS DE SELECCIÓN ENTIDADES ESTATALES	
1	ASEGURADORA SOLIDARIA DE COLOMBIA EC
2	BMI COLOMBIA COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA S.A.
3	COMPAÑÍA ASEGURADORA DE FIANZAS S. A
4	COLMENA SEGUROS DE VIDA SA
5	AXA COLPATRIA SEGUROS S.A.
6	CHUBB DE COLOMBIA S.A.
7	COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.
8	HDI SEGUROS COLOMBIA S.A.
9	SBS SEGUROS COLOMBIA SA
10	LA PREVISORA S.A. COMPAÑÍA DE SEGUROS
11	MAPFRE SEGUROS GENERALES DE COLOMBIA S.A.
12	MAPFRE SEGUROS DE VIDA
13	SEGUROS DEL ESTADO S.A.

14	SEGUROS DE VIDA DEL ESTADO SA
15	SEGUROS GENERALES SURAMERICANA S, A,
16	SEGUROS DE VIDA SURAMERICANA
17	POSITIVA SA COMPAÑÍA DE SEGUROS
18	ALLIANZ SEGUROS GENERALES
19	ALLIANZ SEGUROS DE VIDA
20	SEGUROS DE VIDA AURORA

Cuadro Aseguradoras que participan en proceso de selección. Elaborado por el intermediario de seguros de la entidad JARGU S.A. Corredores de seguros

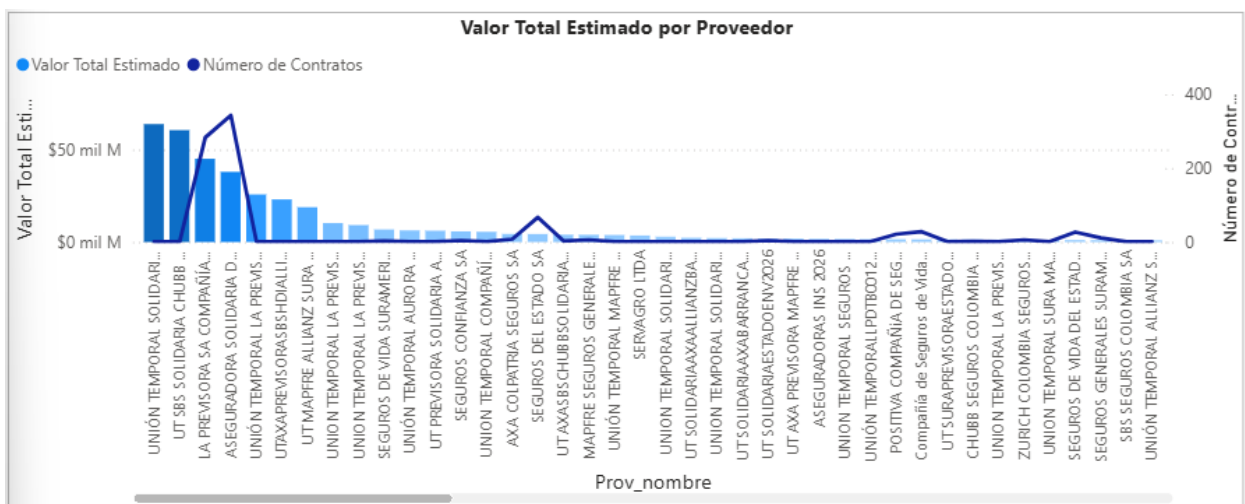
10.4. Análisis de la oferta Modelo de Abastecimiento Estratégico

El **Municipio de Caldas (Antioquia)** incluye el comportamiento de la oferta de seguros de acuerdo con la herramienta del modelo de abastecimiento estratégico de la Agencia de Contratación Colombia Compra Eficiente, para mostrar, la oferta de servicios de seguros a nivel nacional, en lo corrido del año 2025 (desde el 01 de enero hasta el 30 de julio de 2026), en la clasificación UNSPSC 841315 y 841316, registrados en plataforma SECOP II

i. Numero de proveedores

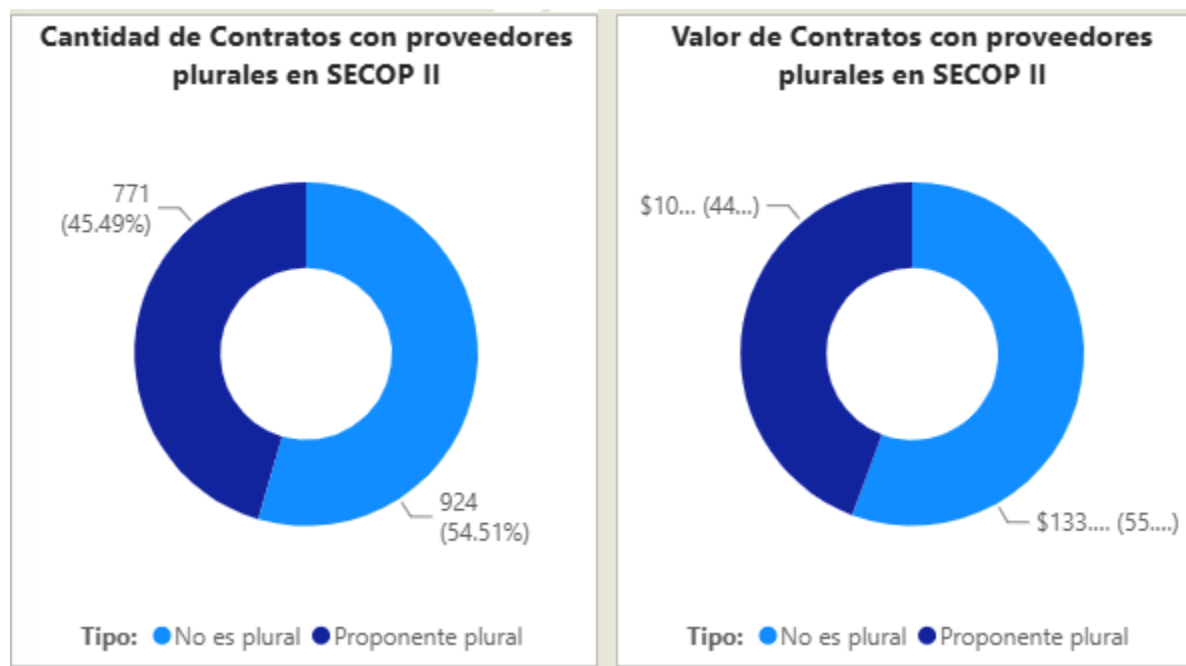
En lo corrido del año 2026 se registran alrededor de 67 proveedores entre singulares y plurales. El proveedor singular con mayor cantidad de contratos adjudicados y celebrado ha sido la Aseguradora Solidaria de Colombia con un total de 343 contratos suscritos; el proveedor singular con la mayor concentración de primas en pago de seguros ha sido La Previsora SA con más de 45 mil millones, tal y como se evidencia en la siguiente imagen

Valor Contratación	Número de Proveedores	Número de Contratos
\$389.41 mil M	67	999



Gráfica Valor estimado y número de contratos por proveedor singular clasificación UNPSC 841315-841316. Imagen tomada de: <https://www.colombiacompra.gov.co/content/herramienta-de-visualizacion-para-el-analisis-de-la-demanda-y-de-la-oferta>

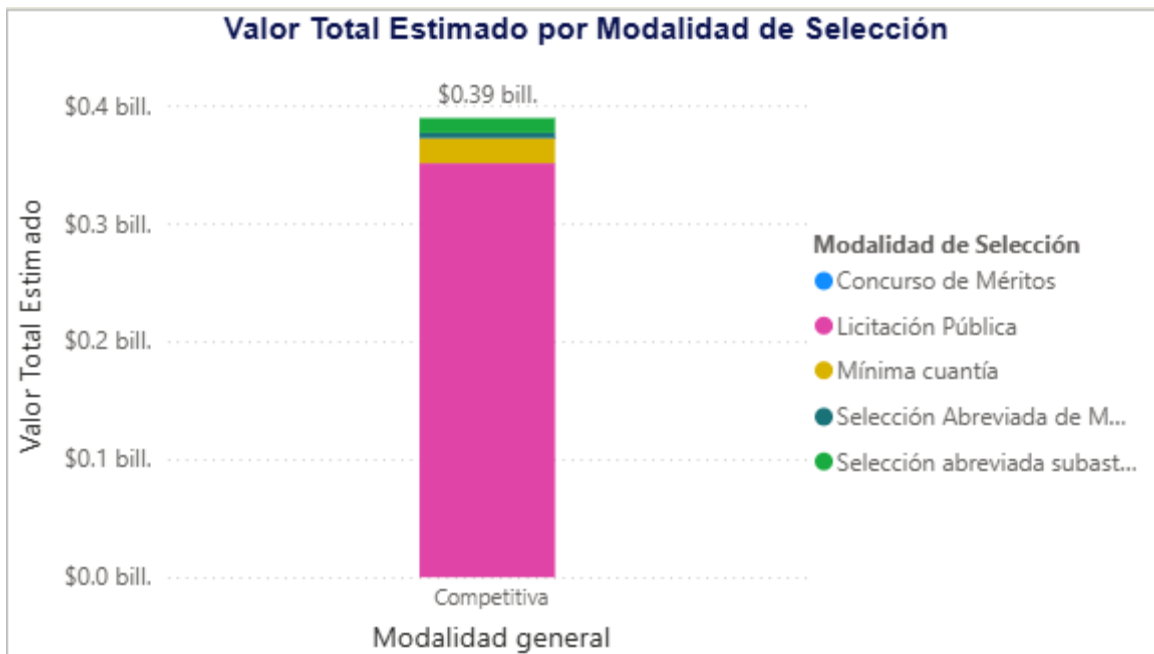
El 45.49% del total de contratos adjudicados (771), han sido para proponentes plurales, quienes han recibido el pago de primas del 44.3% del total, tal y como se evidencia en la siguiente gráfica



Gráfica Cantidad de contratos y valor de contratos con proveedores plurales clasificación UNPSC 841315-841316. Imagen tomada de: <https://www.colombiacompra.gov.co/content/herramienta-de-visualizacion-para-el-analisis-de-la-demanda-y-de-la-oferta>

ii. Modalidad de Contratación.

La modalidad de selección de contratista que predomina es la licitación pública.



Gráfica Valor total estimado por modalidad de selección. clasificación UNPSC 841315-841316. Imagen tomada de: <https://www.colombiacompra.gov.co/content/herramienta-de-visualizacion-para-el-analisis-de-la-demanda-y-de-la-oferta>.

10.5. Identificación de las MiPymes en los procesos de Seguros

El Decreto Nacional 957 del 05 de junio de 2019 Por el cual se adiciona el capítulo 13 al Título 1 de la Parte 2 del Libro 2 del Decreto 1074 de 2015, Decreto Único del Sector Comercio, Industria y Turismo y se reglamenta el artículo 2º de la Ley 590 de 2000, modificado por el artículo 43 de la Ley 1450 de 2011, definió el tamaño de las empresas tomando como criterio exclusivo los ingresos por actividades ordinarias anuales de la respectiva empresa, indicando además que El nivel de ingresos por actividades ordinarias anuales con base en el cual se determina el tamaño empresarial variará dependiendo del sector económico en el cual la empresa desarrolle su actividad.

Por tanto, para efectos de la clasificación del tamaño empresarial se utilizarán, con base en el criterio previsto en las disposiciones de la norma anteriormente relacionada, los siguientes rangos para determinar el valor de los ingresos por actividades ordinarias anuales de acuerdo con el sector económico de que se trate:

Sector Económico	Microempresa	Pequeña Empresa	Mediana Empresa
Manufacturero	Hasta 23.563 UVT	Mayor a 23.563 y hasta 204.995 UVT	Mayor a 204.995 y hasta 1.736.565 UVT
Servicios*	Hasta 32.988 UVT	Mayor a 32.988 y hasta 131.951 UVT	Mayor a 131.951 y hasta 483.034 UVT
Comercio	Hasta 44.769 UVT	Mayor a 44.769 y hasta 431.196 UVT	Mayor a 431.196 y hasta 2.160.692 UVT

Sector Económico	Microempresa	Pequeña Empresa	Mediana Empresa
------------------	--------------	-----------------	-----------------

Para efectos del presente Proceso de Contratación (Programa de Seguros), la actividad económica de las compañías aseguradoras y corredores de seguros se clasifica dentro del Sector Servicios. Por tanto, la acreditación del tamaño empresarial para acceder a los beneficios o incentivos de MiPymes se evaluará exclusivamente bajo los rangos de UVT correspondientes a dicho sector.

Cuadro Tamaño empresarial según ingresos por UVT. Tomado del artículo 2.2.1.13.2.2 del Decreto 957 de 05 de junio de 2019. Disponible en: <https://www.mipymes.gov.co/temas-de-interes/definicion-tamano-empresarial-micro-pequena-median>

Según la Resolución 000238 del 15 de diciembre de 2025 de la Unidad Administrativa Especial Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales (DIAN), estableció el valor de la Unidad de Valor Tributario (UVT) para el año 2026 quedó en \$ 52.374.

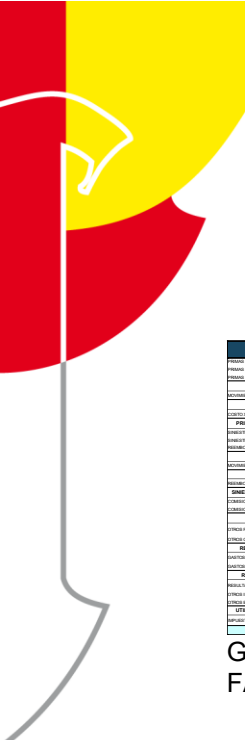
También precisa que para efectos de convertir en valores absolutos las cifras y valores expresados en UVT aplicables a las disposiciones relativas a los impuestos y obligaciones administrados por la DIAN, debe multiplicarse el número de las UVT por su valor y el resultado se aproxima de acuerdo con el procedimiento de aproximaciones establecido en el inciso 6 del artículo 868 del E.T.

De acuerdo con lo anterior, los rangos para determinar el valor de los ingresos por actividades ordinarias anuales de acuerdo con el sector económico de que se trate quedan de la siguiente manera:

Sector Económico	Microempresa	Pequeña Empresa	Mediana Empresa
Manufacturero	Hasta \$ 1.234.088.562	De \$ 1.234.088.563 hasta \$ 10.736.408.130	De \$ 10.736.408.131 hasta \$ 90.950.855.310
Servicios	Hasta \$ 1.727.713.512	De \$ 1.727.713.513 hasta \$ 6.910.801.674	De \$ 6.910.801.675 hasta \$ 25.298.422.716
Comercio	Hasta \$ 2.344.731.606	De \$ 2.344.731.607 hasta \$ 22.583.459.304	De \$ 22.583.459.305 hasta \$ 113.164.082.808

Cuadro Tamaño empresarial según ingresos por pesos (\$). Elaborado por el intermediario de seguros de la entidad JARGU S.A. Corredores de seguros

Se consulta el informe de estado de resultados que reporta el gremio asegurador a la Superintendencia Financiera de Colombia y que se refleja en el Resumen ejecutivo de Fasecolda con corte a octubre de 2025, encontrando que todas las aseguradoras que operan en el país superan el monto mínimo en UVT para el sector servicios para clasificarse como MiPymes:



Gráfica 1 Estado de resultados compañías de seguros generales. Tomado de Resumen ejecutivo FASECOLDA

FUENTE: FASECOLDA, Estadísticas de la Industria Aseguradora y de Capitalización. Cifras preliminares. - Del 01-marzo-2020 al 28-febrero-2021

Gráfica 2 Estado de resultados compañías de seguros de vida. Tomado de Resumen ejecutivo FASECOLDA

Disponible en: <https://www.fasecolda.com/fasecolda/estadisticas-del-sector/resumen-ejecutivo/>

Finalmente, frente al análisis de MIPYMES, se tiene como resultado que las compañías de seguros presentan una clasificación de Gran Empresa, la cual es corroborada, además, directamente en el certificado de cámara de comercio expedido para cada una de ellas.

Compañía Aseguradora (Proveedor)	NIT	Clasificación Empresarial y Tamaño
Seguros Generales Suramericana S.A.	890.903.407-	Gran Empresa

Teléfono: (57) 604 3788500 **NIT.** 890.980.447-1

Sitio web: www.caldasantioquia.gov.co



Compañía Aseguradora (Proveedor)	NIT	Clasificación y Tamaño Empresarial
	9	
Mapfre Colombiana Seguros S.A.	830.054.904	Gran Empresa
Allianz Seguros S.A.	860.026.182	Gran Empresa
Aseguradora Solidaria de Colombia Entidad Cooperativa	860.524.654	Gran Empresa
La Previsora S.A. Compañía de Seguros	860.002.400	Gran Empresa
Seguros del Estado S.A.	860.009.578	Gran Empresa
AXA Colpatria Seguros S.A.	860.002.184	Gran Empresa
Seguros Mundial S.A.	860.037.013	Gran Empresa

*De acuerdo con los parámetros establecidos en el Decreto 957 de 2019, la totalidad de las compañías de seguros legalmente constituidas en el país y vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia superan ampliamente los topes de ingresos por actividades ordinarias anuales (UVT) definidos para el Sector Servicios. Esto se debe a las exigencias normativas de capital mínimo, patrimonio técnico y constitución de reservas que demanda la operación del negocio asegurador, por lo que el 100% de los posibles proveedores directos (aseguradoras) ostentan la calidad de **Gran Empresa**.*

Cuadro Empresa de seguros calificadas con tamaño empresarial de gran empresa. (Se toma una muestra de 8 aseguradoras). Elaborado por el intermediario de seguros de la entidad JARGU S.A. Corredores de seguros.

A efectos de lo anterior y de conformidad con el artículo 2.2.1.2.4.2.18 del Decreto 1082 de 2015, adicionado a este por el artículo 3 del Decreto 1860 de 2021, no se establecen condiciones habilitantes diferenciales para las MiPymes, por cuanto las empresas del sector no están clasificadas como medianas o pequeñas empresas.

5. ANÁLISIS MATRIZ DE RIESGOS

De conformidad con el artículo 335 de la Constitución Política de Colombia, la actividad aseguradora es de interés público y se encuentra estrictamente regulada.

Según lo dispuesto en el Estatuto Orgánico del Sistema Financiero (EOSF), las entidades aseguradoras están obligadas a constituir y mantener reservas técnicas y un estricto margen de solvencia patrimonial. Estos recursos están destinados exclusivamente a garantizar el pago de los siniestros y la asunción de los riesgos. Al estar bajo la inspección, vigilancia y control permanente de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC), el Estado ya ejerce una supervisión directa sobre la capacidad de pago y la idoneidad financiera del contratista, siendo esta la verdadera garantía del contrato.

El ordenamiento jurídico de la contratación estatal reconoce la naturaleza especial de estos negocios jurídicos. El artículo 7 de la Ley 1150 de 2007 consagra expresamente que: “Las garantías no serán obligatorias en los

contratos de empréstito, en los interadministrativos, en los de seguro y en los contratos cuyo valor sea inferior al 10% de la menor cuantía a que se refiere esta ley, caso en el cual corresponderá a la entidad determinar la necesidad de exigirla, atendiendo a la naturaleza del objeto del contrato y a la forma de pago (...)".

Atendiendo a la naturaleza del contrato, a la suficiencia patrimonial del sector asegurador y a la potestad legal citada, la Entidad **NO exigirá** garantías contractuales adicionales (como pólizas de cumplimiento).

No obstante, para salvaguardar los intereses públicos y conminar al contratista al estricto cumplimiento de sus obligaciones, el pliego de condiciones incorpora las cláusulas de multas y penal pecuniaria, las cuales operarán como mecanismos coercitivos idóneos ante cualquier eventual incumplimiento.

6. ANÁLISIS FINANCIERO

En cumplimiento de lo establecido en el artículo 6º de la Ley 1150 de 2007, modificado por el artículo 221 del Decreto Ley 19 de 2012 y la Subsección 5, artículo 2.2.1.1.1.5.3, numeral 3 y 4 Decreto 1082 de 2015, la Entidad evaluará la capacidad financiera y organizacional de los proponentes con base en los indicadores definidos y la información financiera contenida en el Certificado de Inscripción y Clasificación en el Registro Único de proponentes – RUP en firme al momento del cierre del proceso de selección, correspondiente a los estados financieros que se definan a continuación, con fecha de corte a 31 de diciembre de 2025¹¹.

De igual manera, considerando las características del objeto a contratar (contrato de seguros) se requiera la verificación de requisitos financieros del proponente, adicionales a los contenidos en el RUP, conforme a lo que arroje el presente análisis.

Lo anterior en busca de establecer unas condiciones mínimas que reflejen la salud financiera de los proponentes que les permita cumplir oportuna y cabalmente el objeto del contrato¹².

El estudio financiero de las propuestas no tiene ponderación alguna, se efectúa con el fin de medir la fortaleza financiera del interesado, e indica si la propuesta CUMPLE O NO CUMPLE.

La información de los indicadores financieros contenidos en los cuadros que se estructuran para cada indicador analizado corresponde a la información financiera consultada el 2 de junio de 2026 en el Registro Único Empresarial y Social (RUES) y en el registro Único de Proponentes (RUP) de las aseguradoras que se han inscrito y/o renovado la información dentro del término establecido en el Decreto 1082 de 2015.

A su vez, se tienen en cuenta las directrices dadas por Colombia Compra Eficiente a través del Manual para Determinar y Verificar los Requisitos Habilitantes en los Procesos de Contratación, así: *"La promoción de la competencia es uno de los objetivos del sistema de compras y contratación pública, por lo que la determinación de los requisitos habilitantes no puede ejercerse de forma arbitraria, caprichosa y, mucho menos, con el ánimo de direccionar el Proceso de Contratación o favorecer a alguno de los potenciales proponentes, así como tampoco puede ejercerse desconociendo límites legales, como, por ejemplo, el que estable el artículo 5, parágrafo 2, de la Ley 1150 de 2007, relacionado con la prohibición de exigir certificaciones de sistemas de gestión de calidad como requisito habilitante"*

Es por ello por lo que los indicadores financieros y los índices mínimos habilitantes que se proponen para no restringen la participación de eventuales proponentes con capacidad, y en cambio, promueven la participación de más proponentes, contribuyendo con el crecimiento de la industria nacional de seguros.

¹¹ Numeral 12.2 y 12.3 de la Circular Externa Única de fecha 27 de diciembre de 2023 expedida por Colombia Compra Eficiente (Versión 03)

¹² Definición contenida en el Capítulo IV del "Manual para determinar y verificar los requisitos habilitantes en los procesos de contratación" en www.colombiacompra.gov.co

De acuerdo con el Manual para determinar y verificar los requisitos habilitantes en los Procesos de Contratación de Colombia Compra Eficiente, como quiera que en este proceso de selección de compañías aseguradoras no existe una relación de dependencia fuerte entre los indicadores financieros relacionados en el numeral 3 del artículo 2.2.1.1.1.5.3. del decreto 1082 de 2015 y la ejecución del contrato, la entidad tomará la precaución pertinente para no excluir posibles proponentes que, aunque para un indicador específico tengan un peor desempeño que el promedio de su sector, estén en capacidad de participar en el Proceso de Contratación y cumplir con el objeto del contrato.

Para ello, bajo la autonomía administrativa de la Entidad y soportado en este análisis, se fijarán indicadores financieros adecuados, con límites más flexibles dados por el comportamiento del sector económico estudiado, de manera que los mismos resulten proporcionales y acordes con la naturaleza, valor y riesgos del objeto a contratar.

Para ello, la Entidad ha tenido en cuenta que, el objeto social principal de las compañías aseguradoras consiste en asumir riesgos que pueden generar pérdidas económicas y en contraprestación reciben de los asegurados el pago de una prima, razón por la cual, lo importante de este negocio se centra en las adecuadas y suficientes reservas que deben tener las compañías aseguradoras, dirigidas a garantizar el pago de los siniestros, lo cual se apalanca con el respaldo de los reaseguradores con que cuentan las compañías, además, del patrimonio técnico y el exceso de patrimonio, aspecto que la Superintendencia Financiera vigila.

La Superintendencia Financiera de Colombia, es el ente que está facultado para vigilar a las aseguradoras y tomar decisiones frente a la capacidad de las mismas, que permitan garantizar el cumplimiento de sus obligaciones; por lo que su función tiene como objetivo velar por la operación segura de este mercado, que permita la tranquilidad de la ciudadanía en la entrega de la protección de sus riesgos asegurables a las compañías de seguros; y para tal efecto, la Superintendencia se basa en el análisis del indicador de patrimonio técnico y patrimonio adecuado, cuyos resultados da a conocer al público para que con base en el mismo, puedan elegir las aseguradoras en sus procesos de contratación Estatal.

En el sector asegurador es importante que las aseguradoras tengan buenas reservas, es decir, que sean solventes para garantizar el oportuno pago de siniestros en que pueden incurrir las empresas que tienen aseguradas, lo cual se reflejara de cara al proceso en un principio de transparencia y pluralidad de oferentes.

Se destaca sobre este particular, que tal como lo refiere FASECOLDA en su artículo de “El régimen de reservas técnicas en Colombia”, las reservas técnicas son los recursos que destina una compañía de seguros para respaldar las obligaciones que ha contraído con sus asegurados y este régimen de reservas técnicas es un conjunto de normas prudenciales establecidas como regulación establecida con el propósito de fijar directrices a seguir por las aseguradoras, para estimar adecuadamente dichas obligaciones.

Las compañías de seguros deben identificar y cuantificar cuales son las obligaciones derivadas de los contratos de seguros que suscriben y deben asignar las partidas necesarias para garantizar el pago o reconocimiento futuro de esas obligaciones. Desde el punto de vista contable, las reservas técnicas representan el compromiso que mantiene la aseguradora hacia su masa de asegurados.

A continuación, se presenta un breve resumen de los principales tipos de reservas:

✓ **Reservas de primas:**

Corresponden a la porción de la prima que, a la fecha de cálculo, no ha sido ganada por el asegurador. Dentro de este grupo de reservas, la más difundida es la Reserva de Prima no Devengada

Esta reserva tiene como finalidad distribuir el ingreso de la compañía en función del periodo de tiempo en que estará expuesta al riesgo asegurado.

De esta manera se ajusta el resultado de la aseguradora al asignar la utilidad al periodo en el que se ganó la prima, independientemente de cuando fue emitida. La prima ganada se determina tomando la cuantía de la prima emitida descontándole los saldos de la Reserva de Prima No Devengada de comienzo y fin de ejercicio.

Desde el punto de vista del cálculo, existen distintas metodologías para realizarlo, pero siempre buscan estimar la proporción de prima aun no ganada por el hecho de que el riesgo cubierto sigue corriendo.

Conceptualmente se trata de un “compromiso técnico” y no de un pasivo con una contraparte definida, por lo que no es relevante en este caso si el asegurado tiene derecho a cancelar el contrato y reclamar la prima correspondiente.

En muchos productos es válido asumir que el riesgo, y, consecuentemente, la prima, se distribuyen uniformemente a lo largo del periodo de cobertura.

✓ **Reservas de siniestros:**

Las reservas de siniestros son un pasivo constituido para reflejar el costo estimado de siniestros que han ocurrido y no han sido pagados. Bajo este concepto se incluyen las Reservas de Siniestros Avisados y las Reservas de Siniestros no Avisados.

Desde el momento en que se conoce un siniestro y hasta que se efectúa su pago, la aseguradora va obteniendo información adicional que le permite mejorar su conocimiento y evaluación de la pérdida. Este hecho, sumado a que la exigibilidad de la indemnización se perfecciona contra entrega de cierta documentación por parte del asegurado, ha determinado que, en algunos países, las reservas de siniestros pendientes se clasifiquen en siniestros avisados con información insuficiente, siniestros avisados en proceso de liquidación y siniestros liquidados pendientes de pago. En los tres casos es posible establecer una asignación directa entre el siniestro y la póliza a la que corresponde.

Cuanto mayor sea el grado de información disponible (cantidad y más se aproximará la reserva al monto a pagar.

Las Reservas de Siniestros Ocurridos no Avisados (Incurred But Not Reported, IBNR) procuran estimar los siniestros que a una fecha dada ya ocurrieron, pero no han sido informados a la aseguradora. Los registros contables deben tener en cuenta esta realidad, aun cuando el valor que se determine no pueda ser asignable en forma directa a un evento conocido. Para su estimación existen distintas metodologías. Basta agregar, por ahora, que el concepto de IBNR incluye muchas veces el de IBNER (Incurred But not Enough Reported) y corresponde a siniestros conocidos a los que, por falta de información adecuada, se les ha estimado una reserva por montos incorrectos.

Es por ello, por lo que los índices mínimos habilitantes de los indicadores financieros que se proponen no restringen la participación de eventuales proponentes con capacidad, promocionan la participación de más proponentes evitando descartar, por indicadores financieros, a eventuales proponentes que tengan idoneidad financiera y organizacional para ejecutar el objeto de la contratación.

Entonces, dado que las Compañías de Seguros son entidades sometidas a la vigilancia e inspección de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) y su contabilidad obedece a dinámicas distintas a las del sector real, **NO** les serán aplicables los indicadores financieros tradicionales.

En su lugar, la capacidad financiera se medirá y verificaran aquellos indicadores financieros y de

organización acorde al sector asegurador así:

6.1.1.1. Indicadores Financieros

Si bien es cierto que el Decreto 1082 de 2015 establece tres tipos de indicadores financieros a saber: liquidez, endeudamiento y razón de cobertura de intereses, al realizar el correspondiente estudio del sector, frente a los indicadores financieros de las compañías de seguros, los mismos, por las características propias de estas compañías, deben solicitarse con unos márgenes muy diferentes a los que se solicitarían para cualquier otro tipo de compañías, atendiendo que esta es una actividad regulada por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Ahora bien, tal como lo señala el Manual de Requisitos Habilitantes expedido por Colombia Compra Eficiente, se adelantó el análisis de conocimiento del sector y con base en el mismo, particularmente el relativo al objeto del Proceso de la Contratación de las aseguradoras que participan en los procesos de contratación estatal de seguros que se consideran son posibles oferentes.

Por lo anterior, la Entidad, da cumplimiento a lo indicado en el Decreto 1082 de 2015 así:

- Artículo 2.2.1.1.1.6.1 del Decreto 1082 de 2015 que a la letra señala que “La Entidad Estatal debe hacer durante la etapa de planeación el análisis necesario para conocer el sector relativo al objeto del Proceso de Contratación desde la perspectiva legal, comercial, financiera, organizacional, técnica y de Análisis de Riesgo...”. (Subrayado fuera de texto)
- Artículo 2.2.1.1.1.6.2 que a la letra señala que “La Entidad Estatal debe establecer los requisitos habilitantes en los pliegos de condiciones o en la invitación, teniendo en cuenta: (a) el Riesgo del Proceso de Contratación; (b) el valor del contrato objeto del Proceso de Contratación; (c) el análisis del sector económico respectivo; y (d) el conocimiento de fondo de los posibles oferentes desde la perspectiva comercial. La Entidad Estatal no debe limitarse a la aplicación mecánica de fórmulas financieras para verificar los requisitos habilitantes.” (Subrayado y negrilla fuera de texto)”

Así entonces se considera por parte de la Entidad, que con el fin de promover la competencia en el presente proceso y con el fin de permitir la participación plural de compañías de seguros que comúnmente participan en procesos con Entidades Estatales, se hace necesario establecer los indicadores financieros y de organización acorde al sector asegurador, realizando el análisis con los indicadores vigentes y en firme, con corte al 31 de diciembre de 2025, considerando la firmeza del acto.

6.1.1.2. Indicador de Liquidez

El indicador de liquidez determina la capacidad del proponente para hacer frente a sus deudas a corto plazo, comprometiendo sus activos corrientes. Por cada peso (\$) de deuda corriente, cuánto se tiene de respaldo en activo corriente, entre más alto sea, menor riesgo existe que resulten impagadas las deudas a corto plazo. De igual manera, el índice de liquidez demuestra la capacidad de la compañía para adquirir nuevos compromisos y emprender nuevos proyectos sin necesidad de endeudamiento adicional.

La fórmula para su cálculo es la siguiente: Activo corriente/Pasivo corriente.

El Margen de las Compañías de Seguros, que habitualmente participan en procesos de contratación son los siguientes:

ÍNDICE DE LIQUIDEZ	
ASEGURADORA / AÑO	2025
ASEGURADORA SOLIDARIA DE COLOMBIA EC	2.07

COMPAÑÍA ASEGURADORA DE FIANZAS S. A	5.74
COLMENA SEGUROS DE VIDA SA	1.38
AXA COLPATRIA SEGUROS S.A.	1.35
CHUBB DE COLOMBIA S.A.	1.05
COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.	2.98
HDI SEGUROS COLOMBIA S.A.	5.24
SBS SEGUROS COLOMBIA SA	4.04
LA PREVISORA S.A. COMPAÑÍA DE SEGUROS	2.82
MAPFRE SEGUROS GENERALES DE COLOMBIA S.A.	1.08
SEGUROS DEL ESTADO S.A.	2.74
SEGUROS DE VIDA DEL ESTADO SA	6.09
POSITIVA SA COMPAÑÍA DE SEGUROS	4.89
SEGUROS GENERALES SURAMERICANA S, A,	1.29
ALLIANZ SEGUROS GENERALES	1.22
SEGUROS DE VIDA AURORA	1.29
ZURICH COLOMBIA SEGUROS SA	2.4
PROMEDIO	2.80
MEDIANA	2.40
DESVIACIÓN ESTÁNDAR	1.75
MEDIA ACOTADA	2.70

Cuadro Índice de liquidez compañías de seguros que participan en procesos de selección. Corte financiero 31 de diciembre de 2025. Elaborada por el intermediario de seguros de la entidad JARGU S.A. Corredores de seguros

Al tomar como referencia los indicadores de liquidez de una muestra de aseguradoras que normalmente presentar términos a procesos de contratación estatal de seguros, se advierte que al tomar el promedio (2.80) o la mediana (2.40) o desviación estándar (1.75) o la media acotada (2.70), el resultado del indicador puede descartar de tajo, posibles proveedores con capacidad financiera idónea para ejecutar en términos idóneos el contrato de seguros por suscribir, como por ejemplo AXA COLPATRIA SEGUROS S.A., CHUBB DE COLOMBIA S.A., MAPFRE SEGUROS GENERALES DE COLOMBIA S.A., SEGUROS GENERALES SURAMERICANA S.A, ALLIANZ SEGUROS GENERALES.

Es de anotar que el sector esta supervigilado y se deben cumplir con normas especiales de carácter financiero, incluidas en el EOSF y en la Circular básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia.

En ese orden de ideas, para establecer objetivamente el indicador financiero apropiado como habilitante para el proceso de selección, se acoge el valor mínimo de la muestra. No se establece el indicador a través de técnicas estadísticas sugeridos por la GUÍA DE ELABORACIÓN DE ESTUDIOS DE SECTOR – GEES como el Promedio o media aritmética o la Mediana o Cuartiles, o m Media Podada o Desviación estándar, toda vez que su aplicación conlleva a descalificar o descartar posibles proveedores cuya capacidad financiera es óptima para la ejecución del objeto contractual (seguros).

Para la Entidad es significativo que los oferentes tengan un índice de liquidez mayor o igual 1.05 ya que constituye una muestra de buena gestión financiera de una empresa para hacer frente, con su disponibilidad de liquidez, a sus obligaciones en el corto plazo y, por ende, acreditar su solvencia.

Para establecer objetivamente el indicador, se acoge el valor mínimo. No se establecen indicadores por promedio o mediana, toda vez que su aplicación conlleva a descalificar posibles participantes.

Se determina un indicador de liquidez igual o mayor a uno, coma, cero cinco (1.05) para garantizar el

principio de igualdad, la libre concurrencia, transparencia y selección objetiva.

Es importante tener en cuenta que, para el sector asegurador, no resulta conveniente solicitar el índice de liquidez tradicional (Activo Corriente / Pasivo Corriente) como la métrica principal o determinante para medir la capacidad financiera de una compañía de seguros.

Aunque en el sector real y en los esquemas generales de evaluación financiera este índice es la regla de oro, aplicarlo de manera estricta al sector asegurador genera distorsiones severas y no refleja la verdadera solidez de la aseguradora.

Las aseguradoras operan con un ciclo de producción invertido: primero cobran la prima (el ingreso) y tiempo después, si ocurre el siniestro, pagan la obligación. Los dineros recaudados se convierten rápidamente en **reservas técnicas** (un pasivo). Para garantizar el pago futuro de esos siniestros, la regulación del Estatuto orgánico del Sistema Financiero exige que esas reservas se inviertan en portafolios específicos que generen rentabilidad y mantengan el valor del dinero en el tiempo (títulos de deuda, bonos, etc.). Exigir que una aseguradora tenga sus activos en "caja" o en cuentas de altísima liquidez (corto plazo) va en contra de su modelo de negocio y de la eficiencia en el manejo de sus inversiones. Un índice de liquidez tradicionalmente "alto" en una aseguradora podría incluso ser síntoma de una mala gestión de inversiones.

En los procesos de selección y licitaciones públicas, los manuales y la normativa (como los lineamientos generales del Decreto 1082 de 2015) suelen establecer el Índice de Liquidez, el Índice de Endeudamiento y la Razón de Cobertura de Intereses como los indicadores financieros estándar.

Sin embargo, cuando el proponente es una entidad sometida a la vigilancia de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC), aplicar las fórmulas estándar de Colombia Compra Eficiente suele resultar en que las aseguradoras o entidades financieras "reprueben" el componente financiero.

6.1.1.3. Indicador de Nivel de Endeudamiento

El indicador de endeudamiento refleja el grado de apalancamiento que corresponde a la participación de los acreedores en los activos de la empresa.

Se realizó la evaluación de los indicadores de nivel de endeudamiento que muestra el mercado asegurador y de éste se puede deducir que los mismos arrojan un alto porcentaje.

Se pudo evidenciar que este indicador se encuentra en los rangos de 0.42 hasta 0.94 esto producto de la aplicación de las reservas técnicas¹³ que deben constituir por disposición legal y las cuales son aplicables contablemente como pasivo. Las reservas más (Reservas de primas no devengadas, reservas de siniestros)

Es importante resaltar, que las aseguradoras, se encuentran bajo el control y vigilancia de la Superintendencia Financiera y en cumplimiento de la regulación establecida en el Artículo 186 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero, modificado por el Artículo 43 de la Ley 795 de 2003, establece:

"Artículo 186. Régimen de reservas técnicas e inversiones. Las entidades aseguradoras y las que administren el Sistema General de Riesgos Profesionales, cualquiera que sea su naturaleza, deberán constituir, entre otras, las siguientes reservas técnicas, de acuerdo con las normas de carácter general que para el efecto expida el Gobierno Nacional:

¹³ Las reservas técnicas son los recursos que destina una compañía de seguros para respaldar las obligaciones que ha contraído con sus asegurados y este régimen de reservas técnicas es un conjunto de normas prudenciales establecidas como regulación con el propósito de fijar directrices a seguir por las aseguradoras para estimar dichas obligaciones; tal como lo refiere FASECOLDA en su artículo de "El régimen de reservas técnicas en Colombia".

- a) Reserva de riesgos en curso;
- b) Reserva matemática;
- c) Reserva para siniestros pendientes, y
- d) Reserva de desviación de siniestralidad.

El Gobierno Nacional señalará las reservas técnicas adicionales a las señaladas que se requieran para la explotación de los ramos. Así mismo, dictará las normas que determinen los aspectos técnicos pertinentes, para garantizar que los diferentes tipos de seguros que se expidan dentro del Sistema de Seguridad Social cumplan con los principios que los rigen."

El Margen de las Compañías de Seguros, que habitualmente participan en procesos de contratación son los siguientes:

NIVEL DE ENDEUDAMIENTO	
ASEGURADORA / AÑO	2025
ASEGURADORA SOLIDARIA DE COLOMBIA EC	0.71
COMPAÑÍA ASEGURADORA DE FIANZAS S. A	0.85
COLMENA SEGUROS DE VIDA SA	0.56
AXA COLPATRIA SEGUROS S.A.	0.86
CHUBB DE COLOMBIA S.A.	0.83
COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.	0.91
HDI SEGUROS COLOMBIA S.A.	0.8
SBS SEGUROS COLOMBIA SA	0.83
LA PREVISORA S.A. COMPAÑÍA DE SEGUROS	0.83
MAPFRE SEGUROS GENERALES DE COLOMBIA S.A.	0.82
SEGUROS DEL ESTADO S.A.	0.84
SEGUROS DE VIDA DEL ESTADO SA	0.75
POSITIVA SA COMPAÑÍA DE SEGUROS	0.87
SEGUROS GENERALES SURAMERICANA S, A,	0.81
ALLIANZ SEGUROS GENERALES	0.84
SEGUROS DE VIDA AURORA	0.59
ZURICH SEGUROS COLOMBIA SA	0.88
PROMEDIO	0.80
MEDIANA	0.83
DESVIACIÓN ESTÁNDAR	0.10
MEDIA ACOTADA	0.81

Cuadro Nivel de endeudamiento compañías de seguros que participan en procesos de selección. Corte financiero 31 de diciembre de 2025. Elaborada por el intermediario de seguros de la entidad JARGU S.A. Corredores de seguros

Al tomar como referencia los niveles de endeudamiento de una muestra de aseguradoras que normalmente presentar términos a procesos de contratación estatal de seguros, se advierte que al tomar el promedio (0.80) o la mediana (0.83) o la desviación estándar (0.10) la media acotada (0.81), el resultado del indicador puede descartar de tajo, posibles proveedores con capacidad financiera idónea para ejecutar en términos idóneos el contrato de seguros por suscribir, como por ejemplo COMPAÑÍA ASEGURADORA DE FIANZAS S.A, AXA COLPATRIA SEGUROS S.A., COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A., SEGUROS DEL ESTADO S.A., ALLIANZ SEGUROS GENERALES y ZURICH SEGUROS COLOMBIA SA y ZURICH SEGUROS COLOMBIA SA.

Es de anotar que el sector esta supervigilado y se deben cumplir con normas especiales de carácter

financiero, incluidas en el EOSF y en la Circular básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia.

En ese orden de ideas, para establecer objetivamente el indicador financiero apropiado como habilitante para el proceso de selección, se acoge el valor máximo de la muestra. No se establece el indicador a través de técnicas estadísticas sugeridos por la GUÍA DE ELABORACIÓN DE ESTUDIOS DE SECTOR – GEES como el Promedio o media aritmética o la Mediana o Cuartiles, o m Media Podada o Desviación estándar, toda vez que su aplicación conlleva a descalificar o descartar posibles proveedores cuya capacidad financiera es óptima para la ejecución del objeto contractual (seguros).

Para establecer objetivamente el indicador, se acoge el valor máximo. No se establecen indicadores por promedio o mediana, toda vez que su aplicación conlleva a descalificar posibles participantes.

Dado que el interés de la Entidad es que haya pluralidad de oferentes se define un índice de endeudamiento menor o igual al 0.94

El nivel de endeudamiento tradicional (calculado como Pasivo Total / Activo Total) no refleja la realidad financiera de una compañía de seguros porque penaliza la esencia misma de su negocio. En el sector asegurador, el pasivo no representa deudas perjudiciales, sino el volumen de riesgo que la compañía está administrando. Si se evalúa a una aseguradora con la lupa del sector real, el resultado será engañoso.

En una empresa del sector real (como una constructora o un proveedor de bienes), un pasivo alto significa que la empresa debe mucho dinero a bancos, proveedores o terceros, lo cual incrementa su riesgo de insolvencia.

En una aseguradora, el rubro más grande de su pasivo (usualmente entre el 70% y el 85%) son las Reservas Técnicas. Cuando una aseguradora emite una póliza y recauda la prima, la ley le prohíbe reconocer todo ese dinero como ganancia inmediata. Debe registrarlo como un pasivo (una obligación futura) porque existe la probabilidad de que deba usar ese dinero para pagar un siniestro.

Por lo tanto, la aseguradora no le debe plata a un banco; le "debe" a la probabilidad de que sus asegurados sufran un siniestro.

Debido a que las primas se convierten en reservas técnicas (pasivos), existe una paradoja contable: entre más pólizas venda una aseguradora y más crezca en el mercado, mayor será su pasivo total.

Si aplicamos la fórmula de endeudamiento estándar, una aseguradora con excelentes ventas y gran participación de mercado mostrará un índice de endeudamiento altísimo. Si en un proceso de contratación se exige, por ejemplo, un nivel de endeudamiento menor (como es común en las directrices estándar), se estaría descalificando precisamente a las aseguradoras más grandes y exitosas, exigiéndoles matemáticamente que dejen de vender para poder cumplir el indicador.

El índice de endeudamiento solo compara el tamaño del pasivo frente al activo, pero no evalúa la calidad de esos activos.

Para que una aseguradora sea sólida, no importa que su pasivo sea del 94% frente a sus activos. Lo que importa (y lo que vigila estrictamente la Superintendencia Financiera) es que ese pasivo esté respaldado por inversiones líquidas, seguras y rentables.

Por eso, la verdadera "capacidad financiera" frente a sus obligaciones no se mide con el endeudamiento bruto, sino verificando que exista un equilibrio técnico: que el Margen de Solvencia sea suficiente para absorber picos inesperados de siniestralidad, actuando como un colchón patrimonial por encima de esas

obligaciones.

Exigir o analizar el nivel de endeudamiento de una aseguradora con niveles estándar, se comete un error sustancial porque se asume que el volumen de pólizas emitidas (reservas técnicas) es una deuda tóxica, cuando en realidad es el inventario natural de su modelo de negocio.

La solidez no se demuestra teniendo pocos pasivos, sino demostrando ante el regulador que se cuenta con el capital y las inversiones idóneas para respaldarlos.

6.1.1.4. Razón de Cobertura de Interés

La naturaleza de este indicador es medir el grado de protección a los acreedores e inversionista a largo plazo, es decir, que refleja la capacidad del proponente de cumplir con sus obligaciones financieras. Este criterio que no se encuentra relacionados con la actividad principal de las aseguradoras la cual no es dirigida a realizar inversiones, ni a realizar actividades dirigidas a producir resultados de eficiencia en términos de activos.

Los resultados del sector corresponden a los siguientes indicadores:

COBERTURA DE INTERÉS	
ASEGURADORA / AÑO	2025
ASEGURADORA SOLIDARIA DE COLOMBIA EC	114.43
COMPAÑÍA ASEGURADORA DE FIANZAS S. A	533.74
COLMENA SEGUROS DE VIDA SA	INDETERMINADO
AXA COLPATRIA SEGUROS S.A.	1371.03
CHUBB DE COLOMBIA S.A.	145.83
COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.	234.61
HDI SEGUROS COLOMBIA S.A.	485.77
SBS SEGUROS COLOMBIA SA	INDETERMINADO
LA PREVISORA S.A. COMPAÑÍA DE SEGUROS	116.03
MAPFRE SEGUROS GENERALES DE COLOMBIA S.A.	INDETERMINADO
SEGUROS DEL ESTADO S.A.	85.24
SEGUROS DE VIDA DEL ESTADO SA	72.55
SEGUROS GENERALES SURAMERICANA S, A,	159.4
POSITIVA SA COMPAÑÍA DE SEGUROS	INDETERMINADO
ALLIANZ SEGUROS GENERALES	INDETERMINADO
SEGUROS DE VIDA AURORA	INDETERMINADO
ZURICH SEGUROS COLOMBIA SA	-344.8
PROMEDIO	270.35
MEDIANA	145.83
DESVIACIÓN ESTÁNDAR	365.72
MEDIA ACOTADA	216.40

Cuadro Cobertura de interés compañías de seguros que participan en procesos de selección. Corte financiero 31 de diciembre de 2025. Elaborada por el intermediario de seguros de la entidad JARGU S.A. Corredores de seguros

Al tomar como referencia la cobertura de interés de una muestra de aseguradoras que normalmente presentar términos a procesos de contratación estatal de seguros, se advierte que al tomar el promedio (270.35) o la mediana (145.83) o la desviación estándar (365.72), o la media acotada (216.40), el resultado del indicador puede descartar de tajo, posibles proveedores con capacidad financiera idónea para ejecutar en términos idóneos el contrato de seguros por suscribir, como por ejemplo ASEGURADORA SOLIDARIA



DE COLOMBIA EC, LA PREVISORA S.A. COMPAÑÍA DE SEGUROS y SEGUROS DEL ESTADO S.A. y ZURICH SEGUROS COLOMBIA SA.

Es de anotar que el sector esta supervigilado y se deben cumplir con normas especiales de carácter financiero, incluidas en el EOSF y en la Circular básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia.

El indicador de Razón de Cobertura de Intereses, si bien establece el buen comportamiento de la compañía de seguros frente al sector financiero, en sí mismo no mide la rentabilidad o capacidad de una aseguradora, la cual no está dirigida a realizar inversiones, ni a realizar actividades a producir resultados de eficiencia en términos de activos; porque el objeto de una compañía aseguradora consiste en cubrir determinados riesgos económicos mediante el pago de una prima que el tomador del seguro o asegurado realiza a la aseguradora; por lo tanto, lo importante de este negocio se centra de un lado, en que las aseguradoras tengan adecuadas reservas técnicas dirigidas a garantizar el pago de los siniestros ocurridos, o que cuenten con un patrimonio adecuado positivo, como criterio del indicador que efectivamente mide en el mercado asegurador la solidez de la empresa para cumplir con su actividad principal.

La Razón de Cobertura de Intereses (calculada como Utilidad Operacional / Gastos de Intereses) está diseñada para medir la capacidad de una empresa para pagar los intereses de sus deudas bancarias o financieras con las ganancias de su operación. Aplicar este indicador a una compañía de seguros carece de sentido financiero y matemático, principalmente porque las aseguradoras no se financian a través de créditos bancarios, sino a través del recaudo de primas.

Es por ello por lo que, como conclusión de la capacidad financiera habilitante para este proceso de selección, **NO se exigirá la Razón de Cobertura de Interés**, como requisito financiero habilitantes para el sector asegurador.

En el sector real, una empresa constructora o de servicios suele pedir préstamos a los bancos para operar o expandirse, lo que le genera un gasto constante de intereses. Las aseguradoras, por su modelo de negocio, no acuden a los bancos para apalancar su operación; su liquidez proviene directamente de las primas que pagan los asegurados. Por lo tanto, en sus estados financieros (bajo el Catálogo Único de Información Financiera con Fines de Supervisión de la SFC), el rubro de "Gastos de Intereses" o gastos financieros por préstamos es muy bajo en relación con su patrimonio para operar, incluso se tienen niveles iguales a cero.

Matemáticamente, intentar dividir la utilidad operacional de una aseguradora entre cero (o un valor marginal) genera un resultado infinito, un error de cálculo o un número irreal que no aporta ninguna información sobre su salud financiera, por ello se califica en muchas aseguradoras como "Indeterminado"

El negocio de una aseguradora consiste en tomar el dinero de las primas (que contablemente es un pasivo o reserva técnica) e invertirlo en el mercado de capitales (bonos, títulos de deuda pública, acciones). Esto significa que la dinámica financiera de la aseguradora es exactamente la opuesta a la del sector real: ellas son las que cobran intereses y rendimientos financieros, no las que los pagan. Evaluar a una entidad experta en generar rendimientos financieros exigiendo que demuestre cómo paga deudas bancarias es evaluar el modelo de negocio equivocado.

Para una empresa tradicional, la utilidad operacional es clara (Ventas - Costos - Gastos operativos). Sin embargo, en una aseguradora, los rendimientos de las inversiones son parte fundamental y estructural de su "operación", ya que con esos rendimientos se garantiza el pago futuro de los siniestros. Separar la utilidad puramente "técnica" (primas menos siniestros) de la utilidad financiera desfigura la realidad de cómo una aseguradora genera ganancias y se mantiene solvente.

Exigir la Razón de Cobertura de Intereses a una aseguradora provocará que aseguradoras financieramente robustas y con calificaciones AAA no puedan cumplir el indicador en el RUP por una simple incompatibilidad matemática.

La verdadera cobertura de una aseguradora se mide por su Margen de Solvencia y por el Régimen de Inversiones de sus Reservas Técnicas, los cuales certifican que la entidad tiene el capital y las inversiones suficientes para respaldar cada peso de riesgo que ha asumido frente a terceros.

De manera que, bajo la autonomía de la voluntad y bajo los criterios expuestos, se establece un criterio financiero adicional, pero específico para el sector asegurador, como lo es el Margen de Solvencia, que se describe a continuación:

6.1.1.5. Indicador de Exceso o Defecto de Patrimonio

Para medir con rigor la capacidad financiera y la solidez de una compañía de seguros para respaldar obligaciones, se deben validar los indicadores que certifica y vigila la Superintendencia Financiera:

Margen de Solvencia: Es el indicador supremo en este sector. Mide el capital adicional (patrimonio) con el que cuenta la aseguradora, por encima de sus reservas técnicas, para hacer frente a desviaciones inesperadas en la siniestralidad. Se debe verificar que el margen de solvencia sea suficiente y cumpla con el mínimo regulatorio.

Patrimonio Técnico: Representa la verdadera capacidad patrimonial depurada de la aseguradora para respaldar sus operaciones y asumir nuevos riesgos.

Por lo tanto, se efectúa el análisis del indicador de Margen de Solvencia o Exceso de patrimonio, según lo dispuesto en el Estatuto Orgánico del Sistema Financiero, Decreto 2954 de 2010, mediante el cual se estableció el régimen de patrimonio adecuado para las entidades aseguradoras, como indicador integral y específico para evidenciar la efectiva capacidad financiera de las compañías de seguros, tal como se indica en el considerando de dicha norma, en el que estipula lo siguiente:

La fórmula de cálculo es: (Patrimonio técnico – Patrimonio Adecuado: Positivo)

“Que, de acuerdo con los estándares internacionales de regulación, los requerimientos de solvencia para las entidades aseguradoras deben tener en cuenta no sólo los riesgos de suscripción asociados a los riesgos amparados y las primas cobradas, sino que también deben considerar otro tipo de riesgos como los propiamente financieros tal como el de mercado y el de activo.

Que, dado que pueden existir correlaciones entre los diferentes riesgos considerados y que dichas correlaciones varían en cada entidad, las aseguradoras podrán utilizar modelos de medición propios para el cálculo de dichas correlaciones previa autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia. Así mismo se podrán presentar modelos de industria, autorizados por la Superintendencia Financiera de Colombia, que den cuenta de las diferentes correlaciones existentes en cada entidad.

Que, con el objetivo de determinar el valor correspondiente al riesgo de activo, las entidades aseguradoras deben clasificarlos en alguna de las categorías de riesgo establecidas en el presente decreto y posteriormente ponderarlos según su nivel de riesgo, con el fin de garantizar que la entidad cuenta con un patrimonio sano, adecuado y de calidad”.

Así mismo, dentro del citado Decreto, se establecen las fórmulas que deben tener en cuenta las compañías de seguros para acreditar el régimen de patrimonio adecuado, estableciéndose en su artículo 2.3.1.1.2.1. que “Las entidades aseguradoras deben mantener permanentemente y acreditar ante la Superintendencia

Financiera de Colombia en la forma y plazos que ésta determine, un patrimonio técnico equivalente como mínimo al nivel de patrimonio adecuado establecido en el Capítulo 2 del Título 1 del Libro 31 de la Parte 2 del presente decreto”.

Por lo anterior, todas las compañías de seguros deben presentar mensualmente a la Superintendencia Financiera de Colombia estos indicadores, el cual es publicado por la Superintendencia Financiera de Colombia en su página web:

<https://www.superfinanciera.gov.co/publicaciones/61137/informes-y-cifras/cifrasindustria-aseguradora-61137/>

Para el presente proceso, la verificación de este indicador financiero se realizará con el reporte publicado por la Superintendencia Financiera de Colombia. En caso de indisponibilidad del portal web de la Superintendencia Financiera de Colombia, el mismo, podrá ser consultado también con el informe de cifras de los controles de ley, público en el portal web de Fasecolda: <https://www.fasecolda.com/fasecolda/estadisticas-del-sector/controles-de-ley/>

A diferencia de las empresas tradicionales, el verdadero "músculo" de una compañía de seguros no es su capacidad para pagar deudas a fin de mes, sino su capacidad para absorber "golpes" financieros inesperados sin comprometer el dinero de sus asegurados. Es aquí donde brilla el Margen de Solvencia.

El Margen de Solvencia (o Patrimonio Técnico) es el indicador supremo de fortaleza financiera porque mide el "colchón" de capital propio (de los accionistas) que tiene la aseguradora por encima de sus obligaciones (reservas técnicas).

Las Reservas Técnicas (el pasivo normal de la aseguradora) se calculan con base en matemáticas actuariales para pagar los siniestros esperados o normales. Sin embargo, los seguros se tratan de incertidumbre. ¿Qué pasa si hay una desviación catastrófica? Por ejemplo, si en la ejecución de un contrato estatal masivo, o en una póliza de infraestructura de miles de millones de pesos, ocurre un siniestro monumental que supera los promedios históricos. El Margen de Solvencia es esa capa extra de patrimonio libre que exige la Superintendencia Financiera (SFC) exclusivamente para pagar esos siniestros extraordinarios sin que la aseguradora quiebre ni incumpla.

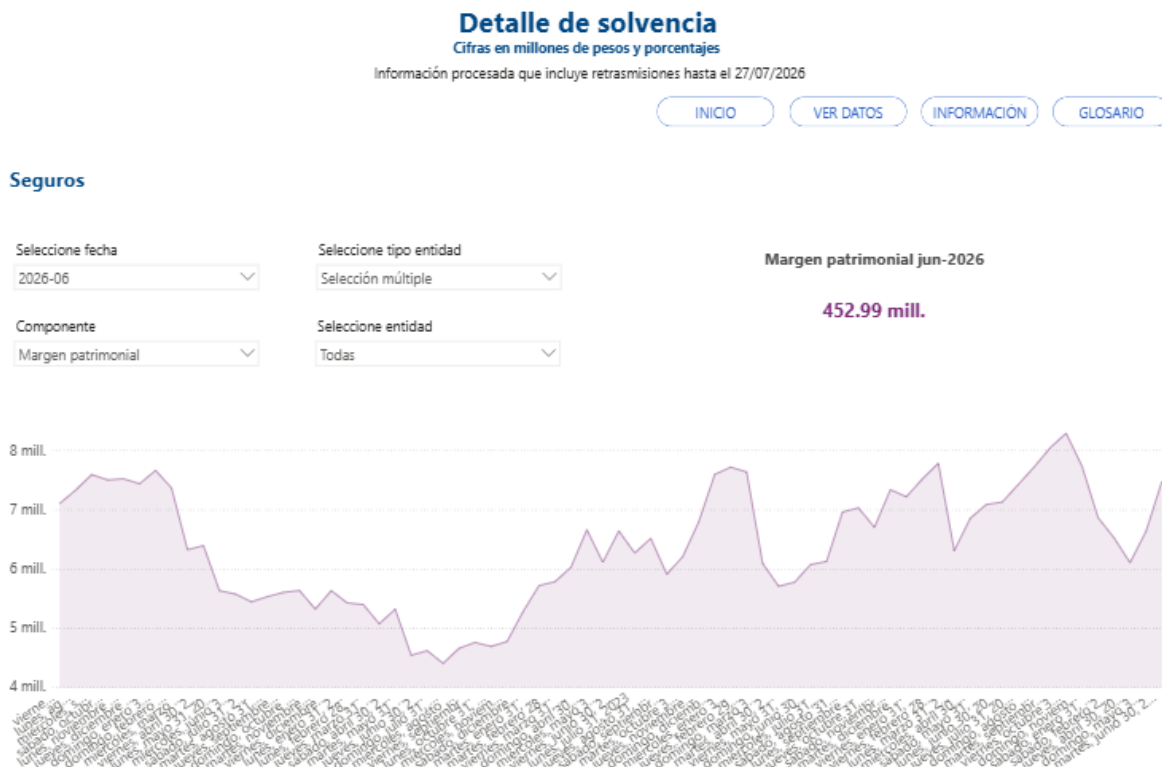
Los indicadores tradicionales (como el de endeudamiento) solo miran montos brutos (Pasivo vs Activo). El Margen de Solvencia, en cambio, es un indicador inteligente: se calcula en función de la exposición al riesgo.

Si una aseguradora asume contratos más grandes y riesgosos (por ejemplo, pólizas de cumplimiento de alto valor o responsabilidad civil), la ley le exigirá automáticamente un Margen de Solvencia Requerido mucho mayor. Para poder operar, la compañía tendrá que demostrar que su Margen de Solvencia Disponible (su patrimonio técnico real) es superior a ese requisito. Mide la verdadera "talla" patrimonial de la aseguradora frente al riesgo que está asumiendo.

El cálculo del Margen de Solvencia Disponible depura los estados financieros. No cuenta activos intangibles, cuentas por cobrar dudosas o inversiones ilíquidas. Se centra en el capital puro, duro y realizable que tiene la compañía. Esto le da a la entidad contratante la tranquilidad de que la aseguradora tiene un respaldo financiero real y líquido para hacer frente a una crisis.

Para entender visualmente cómo este "colchón" patrimonial protege a los asegurados frente al crecimiento del riesgo, he creado este simulador interactivo. Te invito a ajustar el nivel de riesgo y observar cómo reacciona la exigencia de capital:

Un análisis del margen de solvencia de las aseguradoras de seguros generales se muestra en la siguiente gráfica, con 452.99 millones de millones de pesos en promedio, con corte a junio de 2026.



Gráfica Detalle de Solvencia. Controles de Ley de la Superintendencia Financiera de Colombia

La entidad se reserva el derecho de solicitar documentos adicionales para verificar el cumplimiento del indicador.

6.1.1.6. Capacidad Organizacional

Frente a la verificación de la **CAPACIDAD ORGANIZACIONAL**, la cual se establece en el artículo 2.2.1.1.1.5.3 del Decreto 1082 de 2015 en su numeral 4 como indicadores para medir el rendimiento de las inversiones y la eficiencia en el uso de activos, una vez verificado el mercado asegurador y atendiendo las consideraciones anteriores en el entendido que para las compañías de seguros el indicador significativo es el patrimonio que deben reportar trimestralmente a la Superintendencia Financiera de Colombia las compañías de seguros, se encuentra que estos indicadores no presentan márgenes altos e incluso existiendo compañías con indicador en negativo.

Vale la pena resaltar que estos indicadores de rentabilidad del activo y del patrimonio, se utilizan para observar cual es el real margen de rentabilidad de los accionistas con relación a su inversión. Este valor, es más un indicador para análisis interno de los oferentes, toda vez que éste les permite comparar el valor obtenido con el costo de oportunidad, es decir con otras alternativas de inversión posibles del mercado, pero que no miden la capacidad financiera real de las compañías de seguros y al presentarse en negativo

para algunas compañías de seguros, no significa que las mencionadas sociedades estén pasando por una mala situación organizacional.

6.1.1.6.1. Índice de rentabilidad del patrimonio:

Para la Rentabilidad sobre patrimonio se calcula mediante la fórmula: Utilidad Operacional / Patrimonio: este indicador determina la rentabilidad del patrimonio del proponente, es decir, la capacidad de generación de utilidad operacional por cada peso invertido en el patrimonio. A mayor rentabilidad sobre el patrimonio, mayor es la rentabilidad de los accionistas y mejorar la capacidad organizacional del proponente

El Margen de las Compañías de Seguros, que habitualmente participan en procesos de contratación son los siguientes:

RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO	
ASEGURADORA / AÑO	2025
ASEGURADORA SOLIDARIA DE COLOMBIA EC	0.16
COMPAÑÍA ASEGURADORA DE FIANZAS S. A	0.29
COLMENA SEGUROS DE VIDA SA	0.16
AXA COLPATRIA SEGUROS S.A.	0.27
CHUBB DE COLOMBIA S.A.	0.27
COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.	0.58
HDI SEGUROS COLOMBIA S.A.	0.32
SBS SEGUROS COLOMBIA SA	0.11
LA PREVISORA S.A. COMPAÑÍA DE SEGUROS	0.18
MAPFRE SEGUROS GENERALES DE COLOMBIA S.A.	0.07
SEGUROS DEL ESTADO S.A.	0.37
SEGUROS DE VIDA DEL ESTADO SA	0.17
SEGUROS GENERALES SURAMERICANA S,A,	0.26
POSITIVA SA COMPAÑÍA DE SEGUROS	0
ALLIANZ SEGUROS GENERALES	0.38
SEGUROS DE VIDA AURORA	0.05
ZURICH SEGUROS COLOMBIA SA	-0.58
PROMEDIO	0.18
MEDIANA	0.18
DESVIACIÓN ESTÁNDAR	0.24
MEDIA ACOTADA	0.20

Cuadro Rentabilidad del patrimonio compañías de seguros que participan en procesos de selección. Corte financiero 31 de diciembre de 2025. Elaborada por el intermediario de seguros de la entidad JARGU S.A. Corredores de seguros

6.1.1.6.2. Índice de rentabilidad del activo:

Con relación a la Rentabilidad sobre activos se calcula mediante la fórmula Utilidad Operacional / Activo Total, el cual determina la rentabilidad de los activos del proponente, es decir, la capacidad de generación de utilidad operacional por cada peso invertido en el activo. A mayor rentabilidad sobre activos, mayor es la rentabilidad del negocio y mejor la capacidad organizacional del proponente.

El Margen de las Compañías de Seguros, que habitualmente participan en procesos de contratación son los siguientes:

RENTABILIDAD DEL ACTIVO	
ASEGURADORA / AÑO	2025
ASEGURADORA SOLIDARIA DE COLOMBIA EC	0.04
COMPAÑÍA ASEGURADORA DE FIANZAS S. A	0.04
COLMENA SEGUROS DE VIDA SA	0.06
AXA COLPATRIA SEGUROS S.A.	0.03
CHUBB DE COLOMBIA S.A.	0.04
COMPAÑÍA MUNDIAL DE SEGUROS S.A.	0.04
HDI SEGUROS COLOMBIA S.A.	0.06
SBS SEGUROS COLOMBIA SA	0.01
LA PREVISORA S.A. COMPAÑÍA DE SEGUROS	0.03
MAPFRE SEGUROS GENERALES DE COLOMBIA S.A.	0.01
SEGUROS DEL ESTADO S.A.	0.05
SEGUROS DE VIDA DEL ESTADO SA	0.04
SEGUROS GENERALES SURAMERICANA S, A,	0.05
POSITIVA SA COMPAÑÍA DE SEGUROS	0
ALLIANZ SEGUROS GENERALES	0.05
SEGUROS DE VIDA AURORA	0.02
ZURICH SEGUROS COLOMBIA SA	-0.06
PROMEDIO	0.03
MEDIANA	0.04
DESVIACIÓN ESTÁNDAR	0.03
MEDIA ACOTADA	0.03

Cuadro Rentabilidad del activo compañías de seguros que participan en procesos de selección. Corte financiero 31 de diciembre de 2025. Elaborada por el intermediario de seguros de la entidad JARGU S.A. Corredores de seguros

Al tomar como referencia los indicadores de rentabilidad del activo y del patrimonio de una muestra de aseguradoras que normalmente presentar términos a procesos de contratación estatal de seguros, se advierte que al tomar el promedio (RP: 0.18 // RA: 0.03) o la mediana (RP: 0.18// RA: 0.04) o la desviación estándar (RP: 0.24// RA: 0.03), o la media acotada (RP: 0.20//RA: 0.03), el resultado del indicador puede descartar de tajo, posibles proveedores con capacidad financiera idónea para ejecutar en términos idóneos el contrato de seguros por suscribir, como, por ejemplo ASEGURADORA SOLIDARIA DE COLOMBIA EC, SBS SEGUROS COLOMBIA SA, MAPFRE SEGUROS GENERALES DE COLOMBIA S.A. y ZURICH SEGUROS COLOMBIA SA que es el asegurador actual de la Entidad.

Es de anotar que el sector esta supervigilado y se deben cumplir con normas especiales de carácter financiero, incluidas en el EOSF y en la Circular básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia.

6.1.1.7. Análisis de la Exigencia de indicadores de la capacidad organizacional.

La Rentabilidad del Activo (ROA) y la Rentabilidad del Patrimonio (ROE) son excelentes indicadores para un inversionista que quiere saber qué tantos dividendos le van a dejar una empresa, pero son métricas equivocadas para medir la fortaleza o el respaldo financiero de una aseguradora. Lo que le interesa a la Entidad no es si la aseguradora hace ricos a sus accionistas, sino si tiene la plata suficiente para pagar los siniestros y cumplir los contratos.

Exigir ROA y ROE como sinónimos de "capacidad financiera" en una compañía de seguros choca con tres realidades técnicas de este sector:

El ROE se calcula dividiendo la Utilidad Neta entre el Patrimonio. Matemáticamente, si el Patrimonio (el denominador) es muy grande, el resultado del índice será más pequeño. En el sector asegurador, tener un Patrimonio gigantesco es el mayor síntoma de fortaleza financiera, ya que representa un Margen de Solvencia robusto (un "colchón" enorme para absorber siniestros inesperados). Si aplicas el ROE, una aseguradora súper capitalizada, responsable y con un patrimonio altísimo podría mostrar un índice de rentabilidad bajo frente a otra aseguradora que opera asumiendo mucho riesgo con el capital mínimo legal. Exigir un ROE alto podría terminar habilitando a la aseguradora más riesgosa y descalificando a la más sólida.

El negocio de los seguros está sujeto a ciclos y eventos extraordinarios (desastres naturales, picos de accidentalidad, fallos macroeconómicos). Es perfectamente normal que, en un año con alta siniestralidad, la Utilidad Neta de una aseguradora baje drásticamente o incluso sea negativa. Esto desplomaría su ROA y su ROE en ese periodo. Sin embargo, una baja rentabilidad en un año no significa que la aseguradora esté débil o al borde de la quiebra. Si esa compañía tiene sus Reservas Técnicas bien constituidas y un Margen de Solvencia superior al exigido por la Superintendencia Financiera, su fortaleza financiera y su capacidad de pago siguen intactas, simplemente hizo su trabajo: usar el dinero para pagar siniestros en lugar de reportar utilidades.

El ROA divide la Utilidad Neta entre el Activo Total. Cuando una aseguradora es exitosa y vende muchas pólizas, recauda muchas primas. Ese dinero entra y debe ser invertido inmediatamente para respaldar las Reservas Técnicas. Esto hace que el Activo Total de la aseguradora crezca aceleradamente. Sin embargo, la utilidad de esos nuevos negocios se va reconociendo de a pocos en el tiempo (a medida que se "gana" la prima). El resultado es un denominador (Activos) que crece mucho más rápido que el numerador (Utilidades), lo que diluye el ROA. Exigir un ROA estándar del sector real significaría penalizar a la aseguradora por crecer y captar mercado.

Para una empresa del sector real (como un proveedor de papelería o una firma de ingeniería), la falta de rentabilidad constante puede llevarla rápidamente a la iliquidez y a incumplir el contrato. Para una aseguradora, la rentabilidad es secundaria frente a su calidad de respaldo.

Por eso, en lugar de mirar la Utilidad vs. Patrimonio/Activos, la capacidad organizacional de una aseguradora se verifica comprobando que tenga un adecuado margen de solvencia o patrimonio técnico.

Corolario, como conclusión de la capacidad organizacional habilitante para este proceso de selección, **NO se exigirá**, como requisitos habilitantes para el sector asegurador.

6.1.1.8. Requisitos Habilitantes de la Capacidad Financiera

Para la verificación financiera del presente proceso se han determinado tres (3) indicadores en las siguientes condiciones:

Indicador	Fórmula	Margen Solicitado
Liquidez	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	≥ 1.05
Nivel de Endeudamiento	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$	≤ 0.94

Indicador	Fórmula	Margen Solicitado
Suficiencia Patrimonial	Patrimonio Técnico – Patrimonio Adecuado	> 0 (Positivo)

Cuadro Requisitos habilitantes de la capacidad financiera. Elaborada por el intermediario de seguros de la entidad JARGU S.A. Corredores de seguros

NOTA 1: Frente al indicador de Patrimonio Técnico vs Patrimonio Adecuado, la verificación de este indicador financiero se realizará con el reporte publicado por la Superintendencia Financiera de Colombia. En caso de indisponibilidad del portal web de la Superintendencia Financiera de Colombia, el mismo, podrá ser consultado también con el informe de cifras de los controles de ley, público en el portal web de Fasecolda: <https://www.fasecolda.com/fasecolda/estadisticas-del-sector/controles-de-ley/>

La entidad se reserva el derecho de solicitar documentos adicionales para verificar el cumplimiento del indicador.

Para que un proponente se considere habilitado, se requiere que cumpla con los tres (3) indicadores financieros anteriormente señalados.

6.1.1.9. Indicadores financieros y de capacidad organizacional de proponentes plurales

Finalmente, frente a la forma de calcular los indicadores financieros para los Consorcios y Uniones Temporales, nos permitimos precisar que, teniendo en cuenta que esta forma de participación también difiere frente a otros procesos en el entendido que las compañías de seguros, al momento de presentarse a un proceso de contratación bajo estas modalidades lo hacen atendiendo el respaldo de sus reaseguradores, la participación en cada ramo corresponderá al porcentaje de respaldo que logren, advirtiéndose que, para cada una de las pólizas, existen diferentes porcentajes de participación.

Por lo anterior, los indicadores financieros serán calculados tomando la suma de los componentes de los indicadores correspondientes de los estados financieros de cada uno de los integrantes del Consorcio o Unión y sin tener en cuenta el porcentaje de participación de sus integrantes.

Lo anterior de acuerdo con el subnumeral 3 del numeral 5.4. Metodologías para el cálculo de indicadores de proponentes plurales, del MANUAL PARA DETERMINAR Y VERIFICAR LOS REQUISITOS HABILITANTES EN LOS PROCESOS DE CONTRATACIÓN AGENCIA NACIONAL DE CONTRATACIÓN PÚBLICA -COLOMBIA COMPRA EFICIENTE 2023, aplicando la siguiente fórmula:

$$\text{Indicador} = \frac{\text{Numerador}_1 + \dots + \text{Numerador}_n}{\text{Denominador}_1 + \dots + \text{Denominador}_n} = \frac{\sum_{i=1}^n \text{Numerador}_i}{\sum_{i=1}^n \text{Denominador}_i}$$

El procedimiento para calcular los indicadores con valores monetarios como el Exceso de Patrimonio, se realizará con base en la siguiente fórmula.

$$\begin{aligned} \text{Indicador en valor monetario} &= \text{Indicador}_1 + \dots + \text{Indicador}_i + \dots + \text{Indicador}_n \\ &= \sum_{i=1}^n \text{Indicador}_i \end{aligned}$$

En conclusión, teniendo en cuenta tanto los resultados del análisis estadístico y financiero como lo solicitado en los procesos consultados, los indicadores requeridos para verificar la capacidad financiera y organizacional, son el resultado de un análisis previo del sector, teniendo en cuenta lo sugerido en el Manual para determinar y verificar los requisitos habilitantes en los procesos de contratación expedido por Colombia Compra Eficiente, en cuanto a que "la Entidad Estatal debe tener precaución para no excluir posibles proponentes que aunque, para un indicador específico tengan un peor desempeño que el promedio de su sector, estén en capacidad de participar en el proceso de contratación y cumplir con el objeto del contrato", de tal forma que se garantice la minimización de los riesgos implícitos dentro del proceso y a su vez permita el concurso de compañías con una importante participación en el mercado y con solvencia económica que le brinde seguridad a la Entidad de la correcta ejecución y cumplimiento del contrato, sin limitar la pluralidad de participación.

6.2. ESTUDIO DE MERCADO

6.2.1. Estructura de costos

Para determinar el costo de prima los seguros, se debe realizar una operación aritmética que consiste en multiplicar el valor asegurado proyectado para el seguro, por la tasa; el resultado se proratea por la vigencia requerida para luego sacar los impuestos de ley (IVA).

En este contexto, la tasa, compuesta según el principio de suficiencia por la tasa de riesgo, los gastos de administración, los gastos de adquisición (intermediación) y la utilidad esperada en la operación del seguro, reflejados en la prima comercial, no obedece a porcentajes fijos o uniformes, sino que, por el contrario, es precisamente la valoración y ponderación de dichos factores lo que permite al asegurador competir en el mercado ofreciendo mejores condiciones. Esto se logra en la medida en que, salvo la tasa de riesgo, los demás elementos permiten un manejo flexible por encontrarse vinculados a la estructura organizacional y administrativa de cada entidad aseguradora¹⁴.

Todo lo anterior, teniendo en cuenta que, para la determinación de las tasas y la estructura de costos de los seguros, las aseguradoras deben tener en cuenta aspectos como siniestralidad, gastos de administración, costos de reaseguro, recargo comercial (utilidad esperada) entre otros conceptos, razón por la cual los porcentajes establecidos para cada póliza se encuentran acordes con las condiciones actuales del mercado asegurador.

La estructura de costos de los seguros se basa en elementos esenciales como el interés asegurable, el riesgo (ubicación, tipo de bien, construcción), la prima (precio), y la obligación condicional del asegurador, donde la prima se calcula con base en el valor asegurado, el riesgo evaluado (con guías como la de vehículos de Fasecolda) y gastos administrativos y técnicos de la aseguradora.

6.2.2. Valores asegurados.

- Seguros reales:

El valor asegurado de estas pólizas se toma de la actualización de bienes y valores asegurados que reportan las áreas de almacén y demás áreas encargadas del suministro de esta información, con fecha de corte para el mes de estructuración de costos del estudio de mercado, con las inclusiones y exclusiones (bajas) de Edificios, contenidos, muebles y enseres, Equipo Eléctricos, Electrónicos y de Comunicación (incluidos equipos móviles y portátiles, software y licencias), Equipo y Maquinaria y Mercancías ocurridas durante la última vigencia.

¹⁴ Superintendencia Financiera de Colombia. Concepto 2011075536-001 del 12 de octubre de 2011

además, se toma una estimación para el valor fijo para nuevas y futuras inclusiones, que ocurran durante la vigencia del seguro a contratar, conforme con el histórico de inclusiones y las proyecciones que se tienen por el periodo contratado de la póliza.

- Índice Variable

Es una modalidad de actualización del valor asegurado que busca corregir el efecto de la inflación. Se puede utilizar para algunos o para la totalidad de los bienes asegurados de acuerdo con las necesidades del asegurado

En el diseño técnico y actuarial de los contratos de seguro, especialmente en ramos de daños de vigencia prolongada como Incendio, Terremoto, Copropiedades o Cumplimiento, la incorporación de un mecanismo de **índice variable** no es un elemento accesorio, sino una necesidad estructural. Su propósito fundamental es preservar la equivalencia de las prestaciones a lo largo del tiempo frente a las fluctuaciones macroeconómicas.

Mitigación de la Infraasegurabilidad y el Principio Indemnizatorio: El contrato de seguro se rige estrictamente por el principio indemnizatorio: la indemnización no puede constituir fuente de enriquecimiento, pero debe reparar íntegramente el daño sufrido.

Si una suma asegurada permanece fija en economías expuestas a presiones inflacionarias (como el incremento anual del Índice de Precios al Consumidor o costos de construcción), el valor real del bien asegurado se desvía drásticamente de su valor de reposición.

El índice variable ajusta automáticamente la suma asegurada y la prima correspondiente, evitando que el asegurado caiga en una situación de **infraaseguro** involuntario al momento del siniestro.

Dinámica de Costos de Reconstrucción y Siniestralidad: Los costos asociados a la reparación o reconstrucción de siniestros (materiales de construcción, mano de obra especializada, maquinaria e insumos importados) no evolucionan al mismo ritmo que la inflación general.

Los índices sectoriales específicos (como los costos de edificaciones o índices cambiarios) reflejan de manera más fiel la realidad del mercado de siniestros.

Permitir un ajuste variable garantiza que la reserva técnica constituida por la aseguradora mantenga la suficiencia financiera para honrar pagos futuros sin desequilibrar su patrimonio técnico.

Sostenibilidad Técnica de la Cartera y Suficiencia de Prima: Desde la perspectiva de la suficiencia técnica de la prima (requisito regulatorio exigido por los marcos de supervisión financiera):

El cálculo actuarial de la prima se basa en la exposición al riesgo multiplicada por la suma asegurada. Si la suma asegurada se rezaga frente a la inflación, la prima recaudada se vuelve insuficiente para cubrir la siniestralidad esperada en términos reales.

El índice variable alinea de manera constante el valor expuesto al riesgo con la prima cobrada, protegiendo tanto la solvencia de la entidad aseguradora como la estabilidad del programa de reaseguro que respalda dichos riesgos.

- Automóviles:

El valor asegurado para determinar el costo del seguro de AUTOMÓVILES se tomó de acuerdo con las características de cada uno de los vehículos por asegurar y la Guía de valores Fasecolda para el mes de la estructuración de costos del estudio de mercado

- Soat:

Es importante tener en cuenta que los montos de cobertura están definidos en Salarios Mínimos Legales Diarios Vigentes (SMLDV) y Unidades de Valor Tributario (UVT). Esto permite que las cifras se actualicen con las modificaciones que Gobierno Nacional defina sobre estos indicadores, manteniendo su valor real a lo largo del tiempo

Salario Mínimo Diario por año	Gastos médicos, quirúrgicos, farmacéuticos y hospitalarios	Incapacidad Permanente	Muerte de la víctima y Gastos Funerarios	Gastos de transporte y movilización de las víctimas
Salario Mínimo Diario por año/ UVT por año*	Hasta 701.68 o 263,13 UVT	Hasta 180 SMDLV	Equivalente a 750 SMDLV	Equivalente a 8.77 UVT
2026 SMDLV: 58.364 UVT: 52.374	36.749.788 o 13.781.171	10.505.430	43.772.625	459.320

Gráfica Coberturas por víctima SOAT, tomado de: <https://www.fasecolda.com/ramos/soat/tarifas-comerciales/cobertura-por-victima/>

- Seguros Patrimoniales:

Conforme a lo dispuesto en el artículo 1082 del Código de Comercio, “*Los seguros podrán ser de daños o de personas...*” y los seguros de daños, conforme a la misma norma podrán ser “*reales o patrimoniales*”.

Los seguros de daños reales tienen por objeto amparar bienes tangibles como un carro, un inmueble, un mueble o un semoviente¹⁵. En cambio, los seguros de daños patrimoniales, como su nombre lo indica, cubren los detrimentos patrimoniales que pueda sufrir el asegurado como consecuencia de la realización del riesgo asegurado, es decir, como resultado de la ocurrencia del siniestro.

En los seguros de daños patrimoniales, no existe un elemento, criterio o metodología que permita determinar el valor del interés asegurable o del siniestro que podrá llegar a afectar de manera directa el patrimonio del asegurado, durante la vigencia de la póliza¹⁶. Es por eso que el asegurado no podrá predecir el costo del detrimento patrimonial que podrá sufrir como resultado de la responsabilidad civil que le pudiere llegar a ser imputable, durante la vigencia de un contrato de seguro.

En línea con lo anterior, el maestro J. Efrén Ossa Gómez, sostuvo que en los seguros patrimoniales “... *el interés asegurable, cuya identidad jurídica y cuya naturaleza económica son evidentes, no soporta – como en los seguros reales – “una estimación previa de dinero”. Cuando más, un cálculo subjetivo, meramente aproximado, que será adecuado, excesivo o insuficiente según la magnitud real del daño causado por el siniestro. (...) Consecuencia lógica ... que los conceptos de sobreseguro e infraseguro no son compatibles con la naturaleza jurídica de esta clase de seguros...*”¹⁷

Continuando con la doctrina en materia del contrato de seguros, la Dra. María Cristina Isaza Posse, en la

¹⁵ Los amparos más comunes en este tipo de seguros son i) incendio, ii) hurto, iii) Terremoto, iv) Rotura de maquinaria.

¹⁶ De manera consuetudinaria, se conoce que los seguros de daños patrimoniales “insignia”, son i) el Seguro de Responsabilidad civil Contractual, ii) Responsabilidad Civil Extracontractual, iii) El seguro de Responsabilidad civil profesional que para el caso del sector público se denomina “Responsabilidad Civil Servidores Públicos” y, iv) Seguro de Manejo.

¹⁷ J. Efrén Ossa G., Teoría General del Seguro: El contrato, Editorial Temis, 1991

Revista Ibero-latinoamericana de Seguros¹⁸, aseveró “... Seguros Patrimoniales: “Como su nombre lo indica, protegen la integridad del patrimonio económico contra el detrimento eventual que pueda afectarlo desfavorablemente y que tanto puede originarse en una disminución del activo como en un aumento del pasivo”. Estos se conocen como “seguros de suma”, en cuanto la responsabilidad de la aseguradora se circunscribe al monto de la suma establecida como límite para tal efecto.

... la dificultad que se encuentra para delimitar el ámbito de los seguros patrimoniales y para subrayar sus diferencias con los seguros reales, habida consideración de que todos los seguros de daños tienen, en últimas la misma función. Señala entonces, que el procedimiento a seguir será el de analizar cada póliza para desentrañar así, la ubicación que le conviene en cada caso. Sin embargo, anota el profesor Ossa, como características propias del seguro de responsabilidad civil extracontractual, cuya naturaleza es claramente patrimonial, las siguientes:

- a. **El interés asegurable no soporta una estimación previa en dinero. Su cálculo es aproximado, su suficiencia o insuficiencia solo se determina una vez se conozca la magnitud real del daño causado por el siniestro.**
- b. **La fijación o determinación de la suma asegurada se deja al arbitrio de las partes contratantes, es de carácter netamente convencional.**
- c. Los conceptos de sobreseguro e infraseguro no son compatibles con la naturaleza jurídica de esta clase de seguros.
- d. La subrogación del asegurador solo tiene cabida por vía de excepción.

Es procedente resaltar que, en los seguros reales, el detrimento patrimonial se origina con ocasión del acaecimiento del siniestro o, lo que es lo mismo, con ocasión de la realización del riesgo previsto, por la pérdida relacionada con un bien mueble o inmueble. Por el contrario, en los seguros patrimoniales la realización del riesgo afecta el patrimonio del asegurado considerado como una universalidad, sin que la pérdida sufrida con ocasión del siniestro guarde una relación directa con un bien concreto, mueble o inmueble.” (Subrayado y negrilla fuera de texto).

En esa misma línea, la doctora Hilda Zornosa en su análisis sobre el “Seguro de Responsabilidad Civil: Su evolución normativa y jurisprudencia en Colombia”¹⁹, afirmó que “El tomador asegurado, al contratar la póliza mide la cuantía de la seguridad que desea obtener para el activo patrimonial que se encuentra en riesgo; con base en ella y en su capacidad de pago contrata la protección. Al suscribir la póliza, no está en condiciones de acertar en el cálculo de dichos montos; cualquier valor por el que se contrate en el seguro de responsabilidad civil puede resultar insuficiente; (...)”

Es por ello que, para establecer el valor asegurado en los seguros patrimoniales se tiene en consideración aspectos como las actividades que desarrolla el asegurado y el tipo de riesgo que de ellas se desprende, el presupuesto anual de la entidad, la planta de personal que desarrolla la misionalidad de la entidad, el plan anual de adquisiciones no solo al momento de contratar el seguro, las delegaciones en ordenación de gastos, los valores máximos de contratos celebrados y a celebrar, entre muchos otros.

Atendiendo lo anterior, para la delimitación de los valores asegurados de los seguros patrimoniales, en el presente proceso de contratación se buscará no desmejorar las condiciones actualmente contratadas y establecer criterios que puedan llevar a mejorar las condiciones de valor asegurado y/o sus sublímites, lo cual se verá reflejado en las condiciones técnicas y los criterios de ponderación.

¹⁸ Isaza Posse, María Cristina. El deducible en el seguro de responsabilidad civil en Colombia, 54 Rev.Ibero-Latinoam.Seguros, 147-162 (2021). <https://doi.org/10.11144/Javeriana.ris54.dscc>

¹⁹ Zornosa Prieto, Hilda Cristina. El Seguro de Responsabilidad Civil Su evolución Normativa y Jurisprudencial en Colombia. 85 RIS, Bogotá (Colombia), 35(20): 85-143.

6.2.3. Estudio de precios de mercado

6.2.4. Sondeo de Mercado (Revisión de precios por solicitud de cotizaciones)

El **Municipio de Caldas (Antioquia)**, a través de su intermediario de seguros JARGU S.A. Corredores de seguros, solicitó cotización de las pólizas objeto de contratación a las aseguradoras que ofrecen las pólizas objeto de contratación.

SOLICITUD COTIZACION PROGRAMA DE SEGUROS - MUNICIPIO DE CALDAS

LT Lina Alejandra Castrillon Tamayo <ejecutivo.cuentamd@jargu.com>
Para: LILIANA MARIA MATHIEU RUZ; JOSE FREDY ATHERTUA MARTIN; HENRY ALBERTO QUINTERO; LUISA FERNANDA ORTIZ LONDOÑO; CASTRO MURILLO Lina Marcela; Diaz, Luisa Fernanda [CTR]; Valencia, Griselda [CTR]; sonia.russ@banguros.co; Diomer Giovanni Morcote Montoya

Agradados Señores:

En nuestra calidad de asesores e Intermediarios de Seguros de MUNICIPIO DE CALDAS de la manera más atenta, nos permitimos solicitar a ustedes cotización para el programa de seguros de la entidad, a vencer el próximo mes de octubre 2026, para la vigencia 2026 – 2027, cuyo objeto es: “CONTRATAR LOS SEGUROS NECESARIOS PARA AMPARAR LOS BIENES E INTERESES ASEGUABLES DE MUNICIPIO DE CALDAS ADÉMÁS DE AQUELLOS QUE SE ENCUENTREN BAJO SU CUIDADO, TENENCIA O CONTROL, Y SOBRE LOS CUALES SEA O LLEGARE A SER LEGALMENTE RESPONSABLE, ASÍ COMO CUALQUIERA OTRA PÓLIZA DE SEGUROS QUE REQUIERA LA ENTIDAD EN EL DESARROLLO DE SU ACTIVIDAD MISIONAL”, por un periodo de 365 días.

RAMO TÉCNICO	VIDENCIA HASTA	VALOR ASEGURADO
Todo Riesgo Daños Materiales	31/10/2026	\$ 95.344.428.547
Todo Riesgo Masivo y Enago	31/10/2026	\$ 500.000.000
Munep Sector Oficial	31/10/2026	\$ 800.000.000
Responsabilidad Civil Extracontractual	31/10/2026	\$ 11.000.000.000
Responsabilidad Civil Servidores Públicos	31/10/2026	\$ 1.000.000.000
Munep Financiero - RSF	31/10/2026	\$ 1.500.000.000
Automóviles	31/10/2026	\$ 30.731.960.938
Accidentes Personales	31/10/2026	\$ 22.000.000
Vida Grupo Cuerpo de elección popular	31/10/2026	\$ 252.000.000
Vida Grupo Trabajadores Oficial	31/10/2026	\$ 133.308.164
SOAT		

Agradecemos sus importantes comentarios

Cordial Saludo,



Lina Alejandra Castrillon Tamayo
Ejecutiva de cuenta
ejecutivo.cuentamd@jargu.com
604-5578081
311 2599943
www.jargu.com
Carrera 55 # 40 A – 20, Oficina 807
(Edif. Tubos Rojos)
Medellín – Colombia

Gráfica Imagen correos de solicitud de cotizaciones, a través de su intermediario de seguros JARGU S.A. Corredores de seguros

La firma corredora manifestó que de las aseguradoras consultadas ningún envió cotización a lo solicitado, sino que algunas respondieron que, por políticas de suscripción, no presentan términos para estudios de mercado, pero que estarán atentas al proceso una vez sea publicado en el SECOP.

Respuesta de CHUBB Seguros Colombia SA

RE: SOLICITUD COTIZACION PROGRAMA DE SEGUROS - MUNICIPIO DE CALDAS

DL Diaz, Luisa Fernanda [CTR] <Luisa.Fernanda.Diaz@Chubb.com>
Para: Lina Alejandra Castrillon Tamayo
CC: Valencia, Griselda [CTR]; comec@litchaseguros.com; Aulia Gomez, Andrea M [CTR]
Haga clic aquí para descargar imágenes. Para ayudar a proteger su confidencialidad, Outlook ha impedido la descarga automática de algunas imágenes en este mensaje.

Respetado Lina,

En atención al amable correo precedente, agradecemos la invitación a participar dentro del Estudio de mercados de la referencia, sobre el particular, Chubb Seguros Colombia S.A se abstendrá de presentar términos dentro del mismo dado que carecemos de los elementos necesarios para realizar un adecuado análisis del riesgo.

Sin embargo, manifestamos nuestro interés de en participar dentro mismo una vez se realice la apertura formal del proceso, teniendo en cuenta que existen varias compañías en el mercado que no comercializamos SOAT superamos amablemente considerar con la entidad permitir que el mismo sea estructurado dentro del proceso en grupo independiente.

Cordial saludo,

Luisa Fernanda Diaz Valencia
Director Externo, Litchaseguros
Carrera 7 No 79-01 Torre B Piso 7, Bogotá D.C., Colombia
O 310 3032644 M 310 2278890
F luisafernanda.diaz@Chubb.com

Respuesta de Aseguradora Solidaria de Colombia EC



RE: SOLICITUD COTIZACION PROGRAMA DE SEGUROS - MUNICIPIO DE CALDAS



HENRY ALBERTO QUINTERO <haquintero@solidaria.com.co>
Para: Lina Alejandra Castrillon Tamayo
CC: LUISA FERNANDA ORTIZ LONDOÑO

Lina buenas tardes,

Con base en las políticas de la compañía, no es posible presentar propuesta de cotización para el programa de seguros. Sin embargo, estaremos atentos a la publicación del proceso, para realizar las evaluaciones respectivas.

Cordial saludo,

HENRY ALBERTO QUINTERO ZULUAGA
Director Comercial
SEAS FUTURO MEDELLÍN
Tel. 3122541552
Calle 57 No 49 -44 Local 212 Medellín - CO



Gráficas Imagen correos de respuesta a solicitud de cotizaciones

Incluso, muchas aseguradoras consultadas, no ofrecieron respuesta a la solicitud de términos, condiciones y cotización.

Las compañías de seguros no acostumbran a presentar cotización ni condiciones técnicas para los Estudios de Mercado; y se ha observado en procesos similares que, cuando se recibe la información indicativa de costos y condiciones, ellas no corresponden con los valores y términos reales que se ofrecen posteriormente dentro de los procesos de contratación estatal de seguros.

Para la determinación de las primas proyectadas de la póliza objeto de contratación no es factible basar el Estudio de precios de Mercado en cotizaciones del sector, toda vez que las aseguradoras, no acostumbran a presentar términos de cotización, por políticas propias de cada compañía.

Lo anterior se entiende en la medida en que las aseguradoras, previo a la suscripción de riesgos deben conocer detalles de condiciones técnicas, operación de la aeronave, coberturas, características de los bienes a asegurar, antecedentes de siniestralidad específica, entre otros factores como, por ejemplo, el mercado internacional y su constante volatilidad en las capacidades locales y de reaseguro.

De acuerdo con lo anterior y teniendo en cuenta que no se obtuvieron términos de cotización, se realizó un Estudio de Mercado (documento anexo al pliego de condiciones) para lo cual se llevó a cabo el siguiente procedimiento:

6.2.5. Consulta de base de datos especializada.

PARA SOAT:

El costo del SOAT en 2026 depende del tipo de vehículo y su cilindraje.

El precio del SOAT se calcula teniendo en cuenta el Salario Mínimo Diario Legal Vigente. Además, se suma una contribución a la ADRES (Administradora de Recursos del Sistema General de Seguridad Social Salud) y la Tasa RUNT.

La Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) ajustó las tarifas máximas del Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito (SOAT) y que regirán en 2026.

Como base para determinar el presupuesto del proceso de selección para el costo del seguro SOAT, se

Centro Administrativo Municipal

Carrera 49 # 129 sur 50 - Parque Santander

Teléfono: (57) 604 3788500 NIT. 890.980.447-1

Email: contactenos@caldasantioquia.gov.co

Sitio web: www.caldasantioquia.gov.co

tomó como referencia la Circular 022 del 29 de diciembre de 2025 de la Superintendencia Financiera de Colombia que determina la tarifa máxima legal para la vigencia 2026.

Para estimar el costo de las pólizas de seguros, la firma JARGU S.A. Corredores de seguros, tomó como referencia la tarifa máxima legal dispuesta por la Superintendencia Financiera de Colombia, en la Circular 022_25 SUPERFINANCIERA SOAT 2026.

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

TARIFA COMERCIAL SOAT QUE RIGE A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2026

TARIFA VIGENTE DESDE EL 1 DE ENERO DE 2026 CON APOORTE DE \$2.400 PARA RUNT Y 52% DE CONTRIBUCIÓN A LA ADRES*			REDONDEADA EN PESOS**
CICLOMOTOR			\$ 124,100
MOTOS	Menos de 100 c.c.		\$ 256,200
MOTOS	Entre 100 y 200 c.c.		\$ 343,300
MOTOS	Más de 200 c.c.		\$ 761,400
MOTO CARRO, TRICIMOTO Y CUADRICICLO			\$ 386,900
MOTOCARRO	5 pasajeros		\$ 386,900
CAMPEROS Y CAMIONETAS	Menos de 1.500 c.c.	Menos de 10 años	\$ 792,800
CAMPEROS Y CAMIONETAS	Menos de 1.500 c.c.	10 o más años	\$ 953,000
CAMPEROS Y CAMIONETAS	Entre 1.500 y 2.500 c.c.	Menos de 10 años	\$ 946,600
CAMPEROS Y CAMIONETAS	Entre 1.500 y 2.500 c.c.	10 o más años	\$ 1,121,400
CAMPEROS Y CAMIONETAS	Más de 2.500 c.c.	Menos de 10 años	\$ 1,110,300
CAMPEROS Y CAMIONETAS	Más de 2.500 c.c.	10 o más años	\$ 1,274,000
CARGA O MIXTO	Menos de 5 Toneladas		\$ 888,400
CARGA O MIXTO	Entre 5 y 15 Toneladas		\$ 1,282,800
CARGA O MIXTO	Más de 15 Toneladas		\$ 1,621,900
OFICIALES ESPECIALES	Menos de 1.500 c.c.		\$ 999,500
OFICIALES ESPECIALES	Entre de 1.500 y 2.500 c.c.		\$ 1,260,200
OFICIALES ESPECIALES	Más de 2.500 c.c.		\$ 1,510,600
VEHICULOS FAMILIARES	Menos de 1.500 c.c.	Menos de 10 años	\$ 447,300
VEHICULOS FAMILIARES	Menos de 1.500 c.c.	10 o más años	\$ 592,900
VEHICULOS FAMILIARES	Entre 1.500 y 2.500 c.c.	Menos de 10 años	\$ 544,700
VEHICULOS FAMILIARES	Entre 1.500 y 2.500 c.c.	10 o más años	\$ 677,400
VEHICULOS FAMILIARES	Más de 2.500 c.c.	Menos de 10 años	\$ 636,000
VEHICULOS FAMILIARES	Más de 2.500 c.c.	10 o más años	\$ 754,300
VEHICULOS 6 o más pasajeros	Menos de 2.500 c.c.	Menos de 10 años	\$ 797,300
VEHICULOS 6 o más pasajeros	Menos de 2.500 c.c.	10 o más años	\$ 1,017,700
VEHICULOS 6 o más pasajeros	2.500 o más c.c.	Menos de 10 años	\$ 1,067,300
VEHICULOS 6 o más pasajeros	2.500 o más c.c.	10 o más años	\$ 1,281,600
AUTOS NEGOCIO	Menos de 1.500 c.c.	Menos de 10 años	\$ 281,900
AUTOS NEGOCIO	Menos de 1.500 c.c.	10 o más años	\$ 352,000
AUTOS NEGOCIO	Entre 1.500 y 2.500 c.c.	Menos de 10 años	\$ 350,000
AUTOS NEGOCIO	Entre 1.500 y 2.500 c.c.	10 o más años	\$ 432,400
AUTOS NEGOCIO	Más de 2.500 c.c.	Menos de 10 años	\$ 451,400
AUTOS NEGOCIO	Más de 2.500 c.c.	10 o más años	\$ 529,300
BUSES Y BUSETAS URBANOS			\$ 673,300
SERVICIO PUBLICO INTERMUNICIPAL	Menos de 10 pasajeros		\$ 665,500
SERVICIO PUBLICO INTERMUNICIPAL	10 o más pasajeros		\$ 965,300

* El valor de la prima deberá ajustarse a la centena más cercana que resulte de la liquidación correspondiente.

** La Contribución a la ADRES se encuentra fijada en el artículo 3 de la Ley 2161 de 2021. Por su parte, la tasa RUNT se actualizó el 30 de mayo de 2025, en el numeral 96 del Artículo 1 de la Resolución 20253040021045 de 2025, expedida por el Ministerio de Transporte.

Gráfica Tarifa máxima Soat 2026. tomado de:
<https://www.superfinanciera.gov.co/publicaciones/10115445/tarifas-maximas-del-soat-para-2025-presentan-una-reduccion-del-868-para-gran-parte-del-parque-automotor/>

Teniendo en cuenta que parte de la flota vehicular objeto de aseguramiento proyecta el inicio de su vigencia de póliza durante el año 2027, y ante la inexistencia de las tarifas oficiales de la Superintendencia Financiera de Colombia para dicha anualidad al momento de estructurar el presente proceso, la estimación del costo de prima del Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito (SOAT) se calculó tomando como base la tarifa máxima legal establecida por la Superintendencia Financiera de Colombia para la vigencia 2026 (Circular 022 de 2025), incorporando un factor de ajuste e incremento proyectado del 6%. Lo anterior responde a un criterio prudencial de planeación financiera que contempla la posible variación inflacionaria y el ajuste anual de las tasas del sector, garantizando así la suficiencia del presupuesto oficial frente a las variaciones del mercado automotor.

Centro Administrativo Municipal

Carrera 49 # 129 sur 50 - Parque Santander

Teléfono: (57) 604 3788500 **NIT.** 890.980.447-1

Email: contactenos@caldasantioquia.gov.co

Sitio web: www.caldasantioquia.gov.co

La relación de vehículos por asegurar se detalla en el Anexo No 3 Estudio de Mercado

PARA LOS DEMÁS SEGUROS:

Para estimar el costo de las pólizas de seguros, la firma JARGU S.A. Corredores de seguros, tomó las tasas que aplican a los seguros hoy día vigentes en **Municipio de Caldas (Antioquia)**, y las tasas de varias entidades relacionadas en el Estudio de Mercado en mención (base de datos especializada SECOP II), que por sus condiciones de valores asegurados y características técnicas de aseguramiento son, en alguna de estas características, similares a las que se pretenden contratar por **Municipio de Caldas (Antioquia)**, pero precisando que no se tienen un estándar para esta determinación porque los seguros no se enmarcan con las características de condiciones uniformes.

Ante la ausencia de respuesta a las solicitudes de cotización del mercado, la Entidad acudió a fuentes de información de bases de datos abiertos especializadas como el SECOP, consultando procesos de selección con características de riesgo. Se extrajeron las tasas ofertadas por la pluralidad de compañías aseguradoras en dichos procesos, aplicando una depuración estadística de valores atípicos para establecer una tasa de mercado de referencia. Adicionalmente, dicha tasa fue ajustada técnicamente, determinando así la tasa final para el cálculo del presupuesto oficial

El ejercicio anterior se refleja en el siguiente cuadro:

RAMO	ENTIDAD	PROC ESO DE CONT RATA CION	LIMITE ASEGU RADO	T A S A S	PROMEDIO TASAS			
					TA SA PR O ME DI O	INCRE MENT O POR SINIES TRALI DAD	TASA PROMED IO PARA ESTUDIO DE MERCAD O	T I P O DE T A S A % - % O
Todo Ries go Daños Materiale s	ALCALDÍA DE CALDAS - ANTIOQUIA	LP- 0388- 2025	\$ 90,063,5 05,560	1 . 2 0	1.2 3		1.23	%
	INSTITUTO DE CULTURA Y PATRIMONIO DE ANTIOQUIA - ICPA	S.A.M. C 056- 2025	\$ 65,387,3 79,663	1 . 2 3				
	COMISIÓN DE REGULACIÓN DE COMUNICACIONES (OFERTA 2)	LP 79- 2025	\$ 15,746,8 46,929	1 . 2 3				
	ALCALDÍA MUNICIPAL EL ROSAL	SAMC- 001- 2026	\$ 67,527,3 89,146	1 . 2 1				
	SECRETARIA DISTRITAL DEL HÁBITAT	SDHT- SAMC- 001- 2026	\$ 17,314,3 66,757	1 . 2 2				
	ALCALDÍA MUNICIPAL DE CAJICÁ	SAMC-	\$	1				

		004-2026	153,445,664,566	.31				
	ALCALDÍA DEL MUNICIPIO DE CHIA	LP-004-2025	\$ 359,976,970,285	1.24				
	MINISTERIO DE AMBIENTE Y DESARROLLO SOSTENIBLE	SAMC-01-2025	\$ 94,103,090,631	1.22				
Todo Riesgo Equipo y Maquinaria	ALCALDÍA DE CALDAS - ANTIOQUIA	LP-0388-2025	\$ 420,000,000	9.69	9.77		9.77	%
	DEPARTAMENTO DE SANTANDER	AD-LP-26-01	\$ 31,583,328,984	1.03				
	MUNICIPIO DE LA CEJA DEL TAMBO	2026.1 0.05.02 .474	\$ 863,600,001	1.350				
	ALCALDÍA DE PEREIRA	SMGA-LP-173-2025	\$ 10,090,718,882	8.80				
	MUNICIPIO DE PALMIRA	MP-SAMC-SDI-CS-014-2025	\$ 9,198,069,937	8.60				
	ALCALDÍA MAYOR DE CARTAGENA DE INDIAS	LP-DAAL-2025	\$ 17,710,422,968	8.00				
Auto móviles	ESTUDIO DE MERCADO	LP-0388-2025	\$ 1,356,232,797	4.01	4.10		4.10	%
	DEPARTAMENTO DE SANTANDER	AD-LP-26-01	\$ 18,138,807,050	4.20				
	ALCALDÍA MAYOR DE CARTAGENA DE INDIAS	LP-DAAL-2025	\$ 9,571,820,802	3.50				
	INSTITUTO DE CULTURA Y PATRIMONIO DE ANTIOQUIA - ICPA	S.A.M. C 056-2025	\$ 234,100,000	3.60				
	ALCALDÍA MUNICIPAL EL ROSAL	SAMC-001-2026	\$ 201,400,000	3.30				
	MUNICIPIO DE LA CEJA DEL TAMBO	2026.1 0.05.02 .474	\$ 2,132,200,000	4.88				

	ALCALDÍA DEL MUNICIPIO DE SIBATÉ	SAMC-SG-007-2025	\$ 1,518,800,000	7 5 2 6				
Manejo Global Entidades Estatales	ALCALDÍA DE CALDAS - ANTIOQUIA	LP-0388-2025	\$ 600,000,000	3 5 0	3.55		3.55	%
	CONTRALORÍA DE BOGOTÁ	CB-LP-001-2026	\$ 800,000,000	3 5 0				
	MUNICIPIO DE ENVIGADO	ENV-11-21-1001-2025	\$ 600,000,000	3 5 0				
	ALCALDÍA MUNICIPAL EL ROSAL	SAMC-001-2026	\$ 201,400,000	3 3 0				
	INSTITUTO DISTRITAL PARA LA PROTECCIÓN DE LA NIÑEZ - IDIPRON	LP-IDIPRON-2025-0001	\$ 800,000,000	3 6 5				
	FONDO DE BIENESTAR SOCIAL DE LA CONTRALORÍA GENERAL DE LA REPUBLICA - FBSCGR	SAMC-008-2025	\$ 800,000,000	3 8 2				
Responsabilidad Civil Extracurricular	ALCALDÍA DE CALDAS - ANTIOQUIA	LP-0388-2025	\$ 11,000,000,000	0 2 0	0.21		0.21	%
	CONCEJO DE CAJICÁ	MC-02-2026	\$ 100,000,000	0 2 0				
	DEPARTAMENTO DE SANTANDER	AD-LP-26-01	\$ 5,000,000,000	0 2 7				
	FONDO DE BIENESTAR SOCIAL DE LA CONTRALORÍA GENERAL DE LA REPUBLICA - FBSCGR	SAMC-008-2025	\$ 3,300,000,001	0 1 8				
	MUNICIPIO DE ENVIGADO	ENV-11-21-1001-2025	\$ 7,000,000,000	0 2 0				
	ALCALDÍA DE PEREIRA	SMGA-LP-173-2025	\$ 9,000,000,000	0 2 1				
	ALCALDÍA MAYOR DE CARTAGENA DE INDIAS	LP-DAAL-2025	\$ 7,000,000,000	0 2 3				
	REGIÓN ADMINISTRATIVA Y DE PLANEACIÓN ESPECIAL REGIÓN CENTRAL - RAPE	SAMC-02-2025	\$ 2,000,000,001	0 1 9				

	IDARTES - INSTITUTO DISTRITAL DE LAS ARTES	IDART ES-LP-004-2025	\$ 4,600,000,001	0 . 2 1				
Responsabilidad Civil Servidores Públicos	ALCALDÍA DE CALDAS - ANTIOQUIA	LP-0388-2025	\$ 1,000,000,000	3 . 0 0	3.17	80%	5.57	%
	DIRECCIÓN NACIONAL DE DERECHOS DE AUTOR	DNDA-028-2026	\$ 100,000,000	3 . 0 0				
	COMISIÓN DE REGULACIÓN DE COMUNICACIONES	LP 79-2025	\$ 2,650,000,001	3 . 0 0				
	ALCALDÍA MUNICIPAL DE CAJICÁ	SAMC-004-2026	\$ 800,000,000	3 . 5 0				
	INSTITUTO NACIONAL DE METROLOGÍA	SA-003-2025	\$ 2,000,000,000	3 . 1 9		2.40		
	CORPORACIÓN SOCIAL DE CUNDINAMARCA	LP-CSC-002-2025	\$ 3,300,000,000	3 . 3 0				
	AGENCIA NACIONAL DEL ESPECTRO	LP-89-2025	\$ 2,100,000,000	3 . 3 1				
	ALCALDÍA MUNICIPAL EL ROSAL	SAMC-001-2026	\$ 159,000,000	3 . 1 0				
Infidelidad y Riesgos Financieros	ALCALDÍA DE CALDAS - ANTIOQUIA	LP-0388-2025	\$ 1,500,000,000	2 . 5 0	2.52		2.52	%
	MINISTERIO DE AGRICULTURA Y DESARROLLO RURAL	MADR-LP-001-2026	\$ 1,500,000,000	2 . 0 4				
	DIRECCIÓN NACIONAL DE DERECHOS DE AUTOR	DNDA-028-2026	\$ 150,000,000	2 . 5 0				
	FONDO DE BIENESTAR SOCIAL DE LA CGR	SAMC-008-2025	\$ 2,351,000,000	2 . 8 0				
	INSTITUTO DE CULTURA Y PATRIMONIO DE ANTIOQUIA - ICPA	S.A.M. C 056-2025	\$ 1,000,000,000	2 . 5 0				
	INSTITUTO PARA LA ECONOMÍA SOLIDARIA - IPES	PSLPI PES01 2024	\$ 2,200,000,000	2 . 8 0				
Vida Grupos	ALCALDÍA DE CALDAS - ANTIOQUIA	LP-0388-	\$ 3,944.00	3	3.0		3.02	%

o No cont ribut ivo (alca Ide, Pers oner o y conc ejale s)		2025	0,000	. 0 0	2			
	SECRETARIA DISTRITAL DE HACIENDA	SDH-SAMC-0001-2026	\$ 23,637,217,500	3 .0 1				
	ÁREA METROPOLITANA DE BUCARAMANGA	AMB-SAF-LP-001-2025	\$ 2,000,000,000	3 .4 2				
	SANTIAGO DE CALI DISTRITO ESPECIAL	4181.010.26.1364.-2026	\$ 10,964,607,840	2 .8 2				
	ALCALDÍA DE GIRARDOTA	5308-LP006-2025	\$ 3,676,900,500	2 .3 4				
	DEPARTAMENTO DE ANTIOQUIA	16786 - 2025	\$ 24,782,297,585	3 .5 3				
Vida Grup o Trab ajad ores Ofici ales	ALCALDÍA DE CALDAS - ANTIOQUIA	LP-0388-2025	\$ 78,648,000	3 .0 0	3.2 1			
	SECRETARIA DISTRITAL DE HACIENDA OFERTA 3	SDH-SAMC-0001-2026	\$ 23,637,217,500	3 .0 1				
	INSTITUTO DISTRITAL PARA LA PROTECCIÓN DE LA NIÑEZ - IDIPRON (OFERTA 2)	LP-IDIPRON-2025-0001		3 .0 6				
	FONDO ROTATORIO DE LA REGISTRADURÍA NACIONAL DEL ESTADO CIVIL 5	LP 01 DE 2025	\$ 554,555,731,171	3 .7 7				
							3.21	% o

Cuadro Estimación de tasa a aplicar. Fuente: Estudio de mercado elaborado por JARGU S.A. Corredores de seguros

- Para la estimación de la tasa en el seguro de Responsabilidad Civil Servidores Públicos, y considerando el comportamiento de la siniestralidad específica de la cuenta, se ajustó la tasa promedio al alza en 2.40 puntos, fijando una tasa estimativa de mercado del 5.57%.

Con base en lo anterior, se llevó a cabo el cálculo del valor estimado de la contratación del seguro que se requiere contratar, considerando el presupuesto disponible y a comprometer, prorrateado por una vigencia de 365 días, arrojando como resultado el presupuesto requerido para la contratación.

6.3. Valor Proyectado

Considerando la particularidad técnica del mercado asegurador, se ha establecido estructurar el proceso de selección en dos (2) lotes o grupos de pólizas de seguros, que permiten la participación plural de oferentes, la recepción de ofertas competitivas y la reducción del riesgo de desierto de un seguro

De conformidad con el análisis de precios y la determinación de la necesidad contenida, el valor del

presupuesto para el presente proceso es de hasta **DOSCIENTOS CUARENTA Y CUATRO MILLONES CUATROCIENTOS OCHENTA Y TRES MIL CIENTO OCHENTA PESOS MC/TE (\$ 244.483.180)** incluido IVA y demás impuestos, tasas y contribuciones que apliquen, así como los costos directos e indirectos en que incurra el contratista, incluido IVA y demás impuestos, tasas y contribuciones que apliquen, así como los costos directos e indirectos en que incurra el contratista, distribuido en lotes de la siguiente manera:

Grupo Uno: hasta **DOSCIENTOS TREINTA Y SEIS MILLONES OCHOCIENTOS CINCUENTA Y DOS MIL QUINIENTOS CINCUENTA PESOS MC/TE (\$ 236.852.550)** incluido IVA y demás impuestos, tasas y contribuciones que apliquen, así como los costos directos e indirectos en que incurra el contratista, para una vigencia mínima de ciento ochenta y un (181) días.

GRUPO 1	PRIMA ANUAL (365 DÍAS)					VIGENCIA PROYECTADA 365 DÍAS		
RAMO	VALOR ASEGURADO	TASA ANUAL ESTUDIO MERCADO	PRI MA NET A	IVA 19%	PRI MA ANU AL CON IVA	PRIM A NET A PRO YEC TAD A	IVA 19%	TOT AL
TODO RIESGO DAÑOS MATERIALES	\$ 101,384,572,283	1.23 %	\$ 124,918,466	\$ 23,734,509	\$ 148,652,975	\$ 61,945,870	\$ 11,769,715	\$ 73,715,585
ÍNDICE VARIABLE	\$ 4,256,474,311	0.62 %	\$ 2,622,254	\$ 498,228	\$ 3,120,483	\$ 1,300,351	\$ 247,067	\$ 1,547,418
TOTAL, TODO RIESGO DAÑOS MATERIALES	\$ 105,641,046,593		\$ 127,540,720	\$ 24,232,737	\$ 151,773,457	\$ 63,246,221	\$ 12,016,782	\$ 75,263,003
TODO RIESGO EQUIPO Y MAQUINARIA	\$ 420,000,000	9.77 %	\$ 4,103,400	\$ 779,646	\$ 4,883,046	\$ 2,034,837	\$ 386,619	\$ 2,421,456
ÍNDICE VARIABLE	\$ 21,000,000	4.89 %	\$ 102,585	\$ 19,491	\$ 122,076	\$ 50,871	\$ 9,665	\$ 60,536
TOTAL, TODO RIESGO EQUIPO Y MAQUINARIA	\$ 441,000,000		\$ 4,205,985	\$ 799,137	\$ 5,005,122	\$ 2,085,708	\$ 396,284	\$ 2,481,992
AUTOMÓVILES	\$ 1,226,800,000	4.10 %	\$ 50,357,862	\$ 9,567,994	\$ 59,925,855	\$ 24,971,981	\$ 4,744,676	\$ 29,716,657
MANEJO GLOBAL ENTIDADES OFICIALES	\$ 600,000,000	3.55 %	\$ 21,270,000	\$ 4,041,300	\$ 25,311,300	\$ 10,547,589	\$ 2,004,042	\$ 12,551,631
RESP. CIVIL EXTRA CONTRACTUAL	\$ 11,000,000,000	0.21 %	\$ 23,133,000	\$ 4,395,270	\$ 27,528,270	\$ 11,471,433	\$ 2,179,572	\$ 13,651,005
RESPONSABILIDAD CIVIL SERVIDORES PÚBLICOS	\$ 1,000,000,000	5.57 %	\$ 55,744,375	\$ 10,591,431	\$ 66,335,806	\$ 27,643,101	\$ 5,252,189	\$ 32,895,290
INFIDELIDAD Y RIESGOS	\$	%	\$	\$	\$	\$	\$	\$

FINANCIEROS	1,500,000,000	2.52		37,850,000	7,191,500	45,041,500	18,769,452	3,566,196	22,335,648
SEGURO OBLIGATORIO PARA ACCIDENTES DE TRÁNSITO (SOAT)									\$ 27,957,324
REMANENTE PARA FUTURAS INCLUSIONES									\$ 20,000,000
TOTAL, GRUPO 1									\$ 236,852,550

Cuadro Estudio de mercado elaborado por JARGU S.A. Corredores de seguros

- Dentro del presupuesto del grupo uno, la entidad ha determinado un VALOR FIJO de **VEINTE MILLONES DE PESOS MC/TE (\$ 10.000.000)** como monto para nuevas y futuras inclusiones (Movimiento de inventario); valor que debe ser tenido en cuenta por el proponente al momento de elaborar su propuesta económica. En caso de no indicar este valor, la Entidad, haciendo uso de la verificación aritmética, lo sumará al total de la propuesta y en caso de sobrepasar el presupuesto oficial, su propuesta será rechazada.

Grupo Dos: hasta **SIETE MILLONES SEISCIENTOS TREINTA MIL SEISCIENTOS TREINTA MIL PESOS MC/TE (\$ 7.630.630)** incluido impuestos, tasas y contribuciones que apliquen, así como los costos directos e indirectos en que incurra el contratista, para una vigencia mínima de ciento ochenta y un (181) días.

GRUPO 2 - VIDA Y AP	PRIMA ANUAL (365 DÍAS)						VIGENCIA PROYECTADA 365 DÍAS		
RAMO	VALOR ASEGURADO	TASA ANUAL ESTUDIO MERCADO		PRIMA NETA	IVA 19 %	PRIMA ANUAL CON IVA	PRIMA NETA PROYECTADA	IVA 19 %	TOTAL
VIDA GRUPO (alcalde, Personero, concejales)	\$ 4,477,505,900	3.02	% o	\$ 13,522,068	\$ 0	\$ 13,522,068	\$ 6,705,464	\$ 0	\$ 6,705,464
VIDA GRUPO TRABAJADORES OFICIALES	\$ 78,648,000	3.21	% o	\$ 252,407	\$ 0	\$ 252,407	\$ 125,166	\$ 0	\$ 125,166
ACCIDENTES PERSONALES (GUARDITAS) (Prima por persona \$25.000)	\$ 256,000,000						\$ 800,000	\$ 0	\$ 800,000
TOTAL, GRUPO 2						\$ 13,774,475			\$ 7,630,630

Cuadro Estudio de mercado elaborado por JARGU S.A. Corredores de seguros

NOTA 1: Los proponentes no podrán exceder en su propuesta el valor del presupuesto oficial, establecido para la contratación, so pena de ser RECHAZADA;

NOTA 2: NO SE ACEPTAN propuestas bajo la modalidad de coaseguro²⁰. En caso de figuras asociativas se considera lo contemplado en el parágrafo 2 del artículo 7 de la Ley 80 de 1993, el cual indica “*En los casos en que se conformen sociedades bajo cualquiera de las modalidades previstas en la ley con el único objeto de presentar una propuesta, celebrar y ejecutar un contrato estatal, la responsabilidad y sus efectos se regirá por las disposiciones previstas en esta ley para los consorcios.*”, por tanto, frente a la contratación estatal queda entendido que existirá la solidaridad en el cumplimiento del contrato de seguros y las obligaciones derivadas del mismo.

NOTA 3: El presupuesto oficial estimado incluye el valor de las primas y los impuestos a que haya lugar.

NOTA 4: En caso de presentarse oferta en consorcio o unión temporal en los términos de la Ley 80 de 1993, no significa que el objeto social de una compañía de seguros se extienda a un ramo que no haya sido aprobado por el respectivo ente de control. Así las cosas, para que una entidad aseguradora pueda participar en una licitación bajo alguna de estas modalidades, deberá tener aprobado los ramos de seguros bajo los cuales comercializa las pólizas que requiere la entidad estatal. En este sentido, en el subnumeral 1.7.6 del Capítulo II, Título IV, Parte II de la Circular Externa 020 de 2014, Circular Básica Jurídica, emanada de la Superintendencia Financiera de Colombia, se considera como práctica insegura y no autorizada “La participación en consorcios o uniones temporales cuando quiera que la entidad no cuenta con autorización para la operación de alguno de los ramos involucrados”.

7. CONCLUSIONES DEL ESTUDIO DEL SECTOR

El **Municipio de Caldas (Antioquia)** identificó que en el presente estudio se analizó el **SECTOR SEGUROS**, en razón a que el propósito del proceso contractual que nos atañe.

En el Sistema de Codificación de UNSPSC los seguros por contratar se clasifican en el código: 841315 y/o 841316

El régimen aplicable al presente proceso de selección, el cual comprende las etapas precontractuales, contractual y postcontractual, es el previsto en el Estatuto General de Contratación de la Administración Pública (Ley 80 de 1993, Ley 1150 de 2007, Ley 1882 de 2018), el Decreto Reglamentario 1082 de 2015, las leyes civiles, comerciales y demás normas que adicionen, complementen o regulen la materia, así como la Ley 1474 de 2011 y la Ley 1564 de 2012 respectivamente; y en lo no previsto por lo regulado en el Decreto 410 de 1972 o Código de Comercio (Título V del Libro IV y en el Título XIII del Libro V)

²⁰ El Art 13 de la Ley 80 de 1.993 estipula que los contratos que celebren las entidades estatales se rigen por las disposiciones comerciales y civiles pertinentes, “...salvo en las materias particularmente reguladas en esta Ley.” (Negrilla y subraya fuera de texto).

Se destaca la advertencia de la ley, respecto a que si bien los contratos se rigen por las disposiciones comerciales y civiles, establece la excepción de, “salvo en las materias particularmente reguladas en esta Ley”; para el caso que nos ocupa claramente aplica la del estatuto de contratación en su Art 7 de Consorcios y Uniones Temporales, el cual reglamenta las condiciones de las figuras asociación, definidas como “...cuando dos o más personas en forma conjunta presentan una misma propuesta para la adjudicación, celebración y ejecución de un contrato, ...”.

Es de resaltar que para las figuras referidas el estatuto establece como requisito esencial, la **responsabilidad solidaria**, diferenciando entre una y otra, la aplicación de las sanciones a los miembros que las conforman.

Ahora bien, efectivamente el Código de Comercio regula la figura de asociación denominada coaseguro, advirtiendo que además de que la misma no cumple el requisito de la solidaridad, es claro que para su aplicación establece que es el asegurado el que la solicita, al indicar “... en virtud del cual dos o más aseguradores, a petición del asegurado o con su aquiescencia previa acuerdan distribuirse entre ellos determinado seguro”.

De conformidad con lo anterior y dado que se estima fundamental que las ofertas a recibir en el proceso contemplen la solidaridad estipulada en el estatuto de contratación, no se considera procedente considerar para la presentación de éstas la modalidad de coaseguro

No pueden participar como proveedores de seguros, las personas naturales por disposición expresa del código de comercio y el Estatuto Orgánico del Sistema Financiero.

Los seguros objeto de esta contratación, no se encuentran incluidos en algún catálogo de Acuerdo Marco de Precios (AMP) vigente, publicado en el portal web de Colombia Compra Eficiente

Por las características y particularidades del contrato de seguros, no se incorporan criterios ambientales de que trata el parágrafo del artículo 2.2.1.1.2.2.2 del Decreto 1082 de 2015 modificado por el Decreto 142 de 2023.

Teniendo en cuenta las características del contrato de seguro, el objeto contractual y el alcance de las obligaciones del contratista adjudicatario, no será necesario exigir, para la ejecución del contrato que se suscriba, la participación de mano de obra local, por tanto, no será aplicable el mandato legal del artículo 80 de la ley 2294 de 2023

No se establecen condiciones habilitantes diferenciales para las MiPymes, por cuanto las empresas del sector no están clasificadas como medianas o pequeñas empresas.

Considerando la particularidad técnica del mercado asegurador, se ha establecido estructurar el proceso de selección en dos (2) lotes o grupos de pólizas de seguros, que permiten la participación plural de oferentes, la recepción de ofertas competitivas y la reducción del riesgo de desierto de un seguro

De conformidad con el análisis de precios y la determinación de la necesidad contenida, el valor del presupuesto para el presente proceso es de hasta **DOSCIENTOS CUARENTA Y CUATRO MILLONES CUATROCIENTOS OCHENTA Y TRES MIL CIENTO OCHENTA PESOS MC/TE (\$ 244.483.180)** incluido IVA y demás impuestos, tasas y contribuciones que apliquen, así como los costos directos e indirectos en que incurra el contratista

Teniendo en cuenta la naturaleza y cuantía a contratar, la modalidad de selección que adelantará el **Municipio de Caldas (Antioquia)** corresponde a una

SELECCIÓN ABREVIADA DE MENOR CUANTÍA, de acuerdo con el procedimiento establecido en el numeral 2 del artículo 2 de la Ley 1150 de 2007 y la subsección dos de la sección 1 del capítulo 2 del Decreto 1082 de 2015.

La oferta más favorable se escogerá con la ponderación de los elementos de calidad y precio que representen la mejor relación de costo-beneficio, identificando las condiciones técnicas y económicas mínimas de la oferta, las condiciones técnicas adicionales que representan ventajas de calidad y el valor en dinero que se asigna a cada ofrecimiento técnico o económico adicional, para permitir la ponderación de las ofertas presentadas. La Entidad Estatal debe adjudicar al oferente que presentó la oferta con la mejor relación costo-beneficio y suscribir el contrato por el precio total ofrecido.

Así mismo, se deberá dar cumplimiento a lo establecido en el artículo 88 de la Ley 1474 de 2011, estableciendo como criterios de selección la ponderación de los elementos de calidad y precio soportados en puntajes o fórmulas señaladas en el pliego de condiciones

Conforme lo dispone el artículo 32 de la Ley 2069 de 2020, reglamentado por el artículo 2.2.1.2.4.2.15 Decreto 1860 de 2021, la Entidad incluye requisitos diferenciales y puntajes adicionales en el proceso de selección para emprendimientos y empresas de mujeres.

FUENTES Y HERRAMIENTAS DE ANÁLISIS

Centro Administrativo Municipal

Carrera 49 # 129 sur 50 - Parque Santander

Teléfono: (57) 604 3788500 **NIT.** 890.980.447-1

Email: contactenos@caldasantioquia.gov.co

Sitio web: www.caldasantioquia.gov.co



DANE www.dane.gov.co
BANCO DE LA REPUBLICA www.barep.gov.co
SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA www.sfc.gov.co
COLOMBIA COMPRA EFICIENTE www.cce.gov.co
SECOP www.secop.gov.co
FASECOLDA www.fasecolda.com

NOMBRE Y FIRMA

Elaboró:
JARGU S.A. Corredores de seguros
Procesos Contractuales

Centro Administrativo Municipal

Carrera 49 # 129 sur 50 - Parque Santander

Teléfono: (57) 604 3788500 NIT. 890.980.447-1

Email: contactenos@caldasantioquia.gov.co

Sitio web: www.caldasantioquia.gov.co