

# **Resolución JM-4-2011**

---

## **Reglamento para el Reaseguro de los Riesgos Catastróficos**

**FEBRERO 2011**



**SUPERINTENDENCIA DE BANCOS**

*Trabajamos para promover la estabilidad y confianza en el sistema financiero supervisado*

# CONTENIDO



- Antecedentes
- Base Legal Actual
- Reglamentación Emitida
- Resolución JM-4-2011
- Estructura del Reglamento
- Objeto del Reglamento
- Definiciones
- Determinación de Cúmulos de Retención
- Zonas de Cúmulos de Retención
- Contratación del Reaseguro
- Prioridad o Retención y su cálculo
- Cálculo de Pérdida Máxima Probable
- Otros Aspectos del Reglamento
- Conclusiones

# Antecedentes

- La Reserva Catastrófica y el Reaseguro Catastrófico estaban normados por el Acuerdo Gubernativo número 198-93, Reglamento del Riesgo de Terremoto sobre Coberturas, Cúmulos, Reaseguro Catastrófico y Reserva Específica.





# Antecedentes

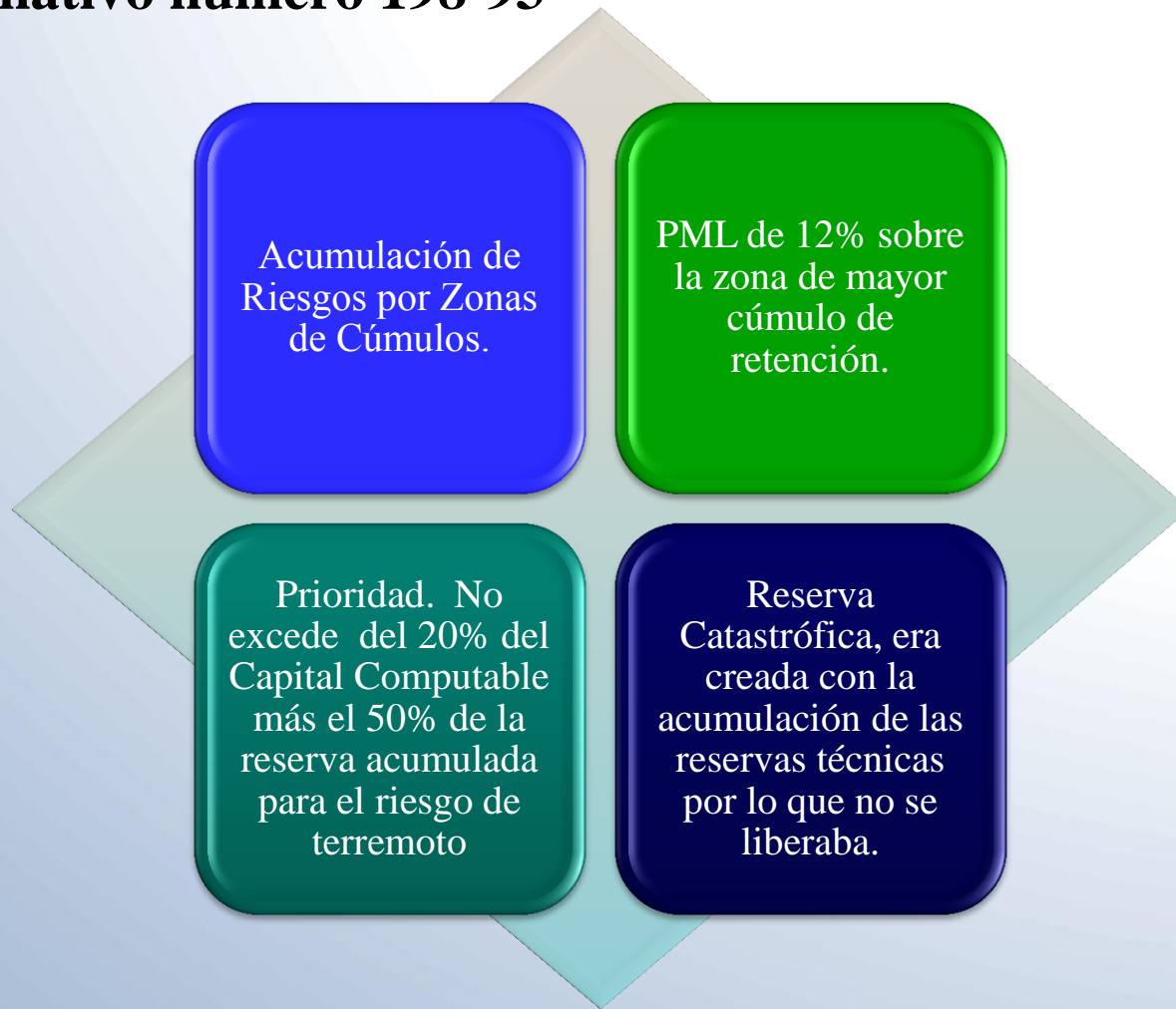
## **Determinación de la Reserva Catastrófica:**

De conformidad con el Artículo 3o. del Acuerdo Gubernativo número 22-74 Reglamento de la Ley de Inversiones de Reservas Técnicas y Matemáticas de las Empresas de Seguros, modificado por el Acuerdo Gubernativo número 4-92, se establecen los porcentajes para determinación de las reservas técnicas de los seguros de daños. En el caso de terremoto la reserva técnica correspondía al 25% de la prima neta.

Dicha reserva, no era sujeta de liberación como lo eran las otras reservas técnicas, por lo que se acumulaba y constituía la Reserva Catastrófica.

# Antecedentes

- **Características principales de la reglamentación del Acuerdo Gubernativo número 198-93**



# Base Legal Actual



- **Mediante Decreto No. 25-2010, se aprueba la Ley de la Actividad Aseguradora, la que en su artículo 44 contempla:**

*“Las aseguradoras o reaseguradas deberán acumular reservas para riesgos catastróficos, conforme la reglamentación que para el efecto emita la Junta Monetaria, a propuesta de la Superintendencia de Bancos. La reglamentación que se emita deberá considerar como mínimo, la base de constitución de reservas, la zonificación, el período de acumulación que podrá ser, en casos específicos, sin límite, la forma de su utilización y la pérdida máxima probable.”*



# Reglamentación Emitida



Artículo  
44  
Decreto  
25-2010

**Resolución JM-3-2011**  
Reglamento para la  
Constitución, Valuación e  
Inversión de las Reservas  
Técnicas de Aseguradoras y  
de Reaseguradoras.

**Resolución JM-4-2011**  
Reglamento para el  
Reaseguro de los Riesgos  
Catastróficos.

# Resolución JM-3-2011



- **En Resolución JM-3-2011 y su anexo, se aprobó el Reglamento para la Constitución, Valuación e Inversión de las Reservas Técnicas de Aseguradoras y Reaseguradoras; el cual en su artículo 6 contempla que:**
- **La reserva acumulativa para riesgos catastróficos se constituirá mensualmente con el veinticinco por ciento (25%) de la prima neta retenida devengada, de la cobertura de riesgos catastróficos que comprenden los riesgos de terremoto, temblor y/o erupción volcánica, caída de ceniza y/o arena volcánica, incendio consecutivo, tormentas tropicales, maremotos, huracanes, inundaciones por desbordes de ríos, mares, lagos o lagunas y otros riesgos de naturaleza catastrófica. Dicha reserva debe acumularse sin límite.**



# Resolución JM-3-2011



- Esta reserva tiene por objeto :

**Garantizar la parte retenida por la aseguradora en los eventos catastróficos**, por lo tanto, sólo podrá utilizarse, siempre que se presente una pérdida neta para la aseguradora o reaseguradora en el ejercicio de que se trate y hasta por el monto de dicha pérdida, en los casos siguientes:

- Para el pago de siniestros derivados de la ocurrencia de un evento de naturaleza catastrófica.
  - Para cubrir total o parcialmente el costo de reinstalación de las coberturas de reaseguro.
  - Para el pago de siniestros derivados de la ocurrencia de un evento de naturaleza catastrófica, en caso de no pago por parte del reasegurador, siempre y cuando se trate de reaseguradores registrados ante la Superintendencia de Bancos.
- En el caso de que una aseguradora deje de asumir riesgos catastróficos, podrá liberar la reserva acumulativa de dichos riesgos, previa autorización de la Superintendencia de Bancos.

# Resolución JM-4-2011



- **En Resolución JM-4-2011 y su anexo, se aprobó el Reglamento para el Reaseguro de Riesgos Catastróficos, considerando:**
  - Que es obligación de las aseguradoras mantener la liquidez y la solvencia adecuadas que les permita atender oportunamente sus obligaciones, a efecto de resguardar los intereses de sus asegurados y beneficiarios.
  - Que la contratación de las coberturas de riesgos catastróficos actualmente se sustenta en un estudio técnico en el que se establecen las zonas de control de cúmulos para el país y se asigna un porcentaje de pérdida máxima probable.

# Estructura del Reglamento



## CAPITULO I DISPOSICIONES GENERALES

Artículo 1. Objeto

Artículo 2. Definiciones



## CAPITULO II CÚMULO DE RETENCIÓN A CARGO DE ASEGURADORAS O REASEGURADORAS

Artículo 3.  
Cúmulos de Retención a  
cargo de las aseguradoras  
o reaseguradoras.

Artículo 4.  
Zonificación

Artículo 5.  
Pérdida Máxima Probable

Artículo 6.  
Reaseguro Catastrófico  
Obligatorio.

Artículo 7.  
Prioridad o Retención.

Artículo 8.  
Registro de Cúmulo



## CAPITULO III DISPOSICIÓN FINAL

Artículo 9. Casos no previstos.

# Reglamento para el Reaseguro del Riesgo Catastrófico



- **El Reglamento tiene por objeto:**  
“establecer lo relativo a la zonificación, la pérdida máxima probable y la prioridad o retención para la cobertura de riesgos catastróficos”.

# Definiciones



## Cúmulo

Para aseguradoras, es el total de sumas aseguradas de seguro directo y de reaseguro tomado y para reaseguradoras, el total de sumas reaseguradas, de los riesgos que están sujetos a la ocurrencia de un mismo evento.

## Pérdida Máxima Probable

Es la pérdida económica más alta que podría producir un siniestro catastrófico en la zona de mayor cúmulo de retención de la aseguradora o reaseguradora.

## Prioridad o Retención

Es el importe que retiene la aseguradora o reaseguradora en cada evento catastrófico.

# Determinación del cúmulo de Retención



- Las aseguradoras o reaseguradoras deberán determinar al inicio de la vigencia de los contratos de reaseguro, el cúmulo de retenciones del riesgo catastrófico conforme a las Zonas de Control de Cúmulos que se establecen en el artículo 4 del reglamento, el cual resulta:

Aseguradoras

- De restar al total de sumas aseguradas en sus contratos de seguro directo y reaseguro tomado la responsabilidad cedida a sus reaseguradores.

Reaseguradoras

- De restar al total de sumas reaseguradas la responsabilidad cedida en retrocesión.



# Zonas de Control de Cúmulos



Zona 1: Ciudad de Guatemala

Zona 2: Departamento de Guatemala, excluyendo zona 1.

Zona 3: San Marcos,  
Quetzaltenango, Retalhuleu,  
Sololá, Suchitepéquez, Escuintla,  
Santa Rosa, Jutiapa,  
Chimaltenango, Sacatepéquez

Zona 4: Totonicapán, El Quiché,  
Baja Verapaz, Alta Verapaz, El  
Progreso, Jalapa, Zacapa, Izabal,  
El Petén, Chiquimula,  
Huehuetenango.

Zona 5: Otras no contempladas  
específicamente en las zonas  
anteriores.

# Contratación del Reaseguro



## Pérdida Máxima Probable

- Corresponde al 12% del total retenido de la zona de mayor cúmulo de retención. Para efectos del cálculo de la zona de mayor cúmulo de retención se considerará la zona 1 y la zona 2, como una sola zona.

## Reaseguro Catastrófico Obligatorio

- La PML deberá ser cubierta con contratos de reaseguro catastrófico, que deben estar celebrados con reaseguradoras o aseguradoras registradas en la Superintendencia de Bancos.

## Prioridad o Retención

- Las aseguradoras o reaseguradoras determinarán al inicio de vigencia de los contratos de reaseguro, su prioridad o retención de los riesgos catastróficos.

# PRIORIDAD O RETENCIÓN



- Con relación a la prioridad en el contrato catastrófico, anteriormente el Art. 4 del Acuerdo 198-93, establecía que la prioridad o retención a cargo de la aseguradora, no debía exceder del 20% del capital efectivamente pagado, más las reservas de capital, menos el déficit acumulado y las pérdidas del ejercicio; conforme al Balance General al 31 de diciembre del año inmediato anterior; a lo cual se le adicionaba el 50% de la reserva acumulada para el riesgo de terremoto.

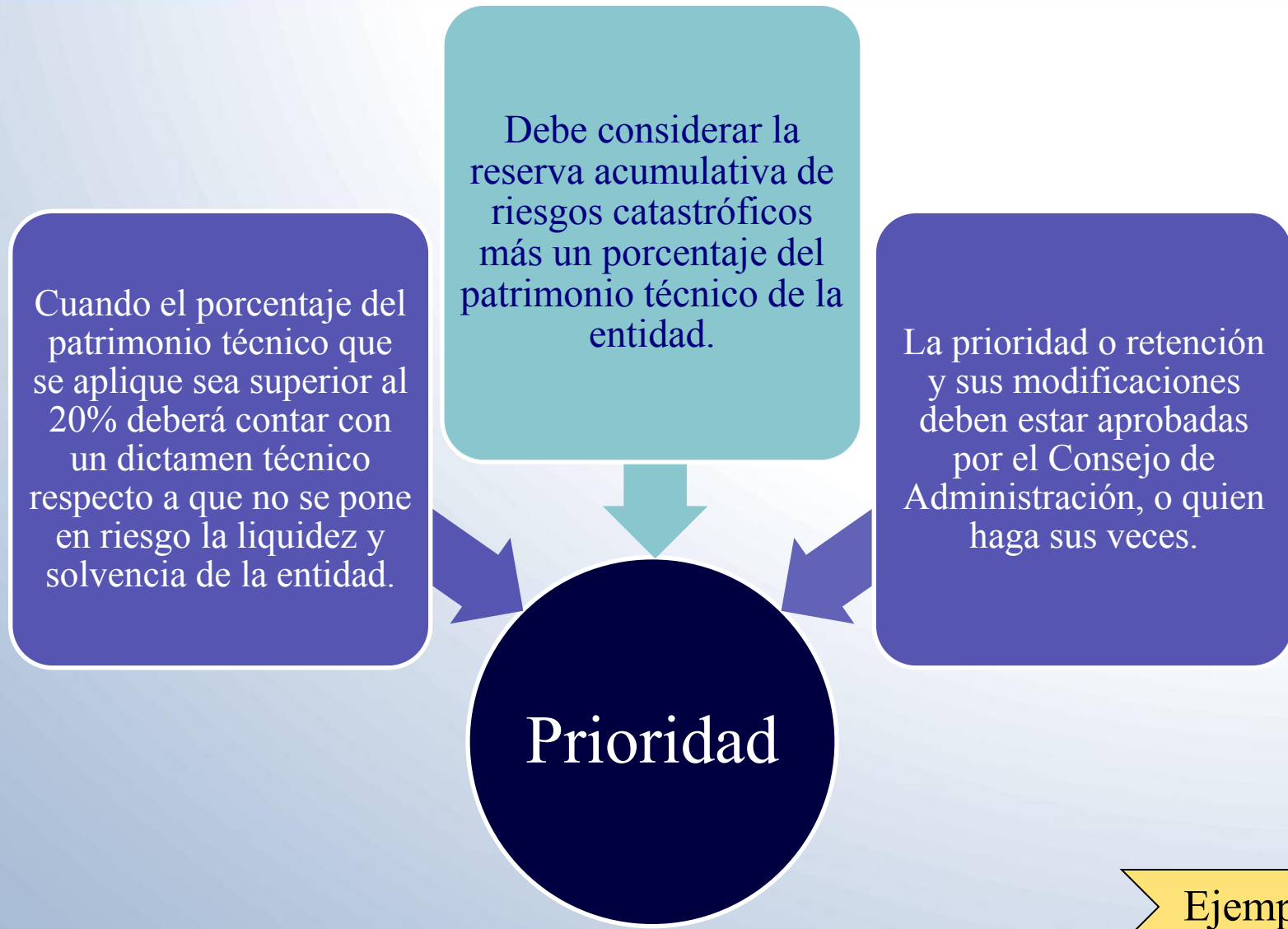
# PRIORIDAD O RETENCIÓN



- **Artículo 67 del Decreto 25-2010 Ley de la Actividad Aseguradora, establece:**

*“Límites o Plenos de Retención. Las aseguradoras o reaseguradoras establecerán sus límites de retención en función del mejor de los riesgos, a efecto que los mismos guarden relación con su capacidad económica, de conformidad con lo que determine la Junta Monetaria a propuesta de la Superintendencia de Bancos.”*

# Determinación de la Prioridad o Retención Resolución JM-4-2011



	Con base en Art. 4 Acuerdo Gubernativo No. 198-93 Escenario antes del 01-Ene-2011 SalDOS al 31-Dic-2010		Con base en Art. 61 Ley de la Actividad Aseguradora Escenario después del 01-Ene-2011 SalDOS al 31-Dic-2010	
Cuentas				
1 Capital Pagado	13,000,000.00		13,000,000.00	
2 Reservas Obligatorias de Capital	700,000.00		700,000.00	
3 Oras Reservas	-		2,000,000.00	
4 Deuda Subordinada con vencimiento a un plazo mayor de 5 años	-			
5 Utilidades No Distribuidas de Ejercicios Anteriores	-		1,000,000.00	
6 Subvaluación o Subestimación de Activos, Sobrevaluación o Sobreestimación de Pasivos	-			
7 Utilidad del Ejercicio	-	13,700,000.00	1,500,000.00	18,200,000.00
<u>Menos</u>				
8 Gastos de Constitución u Organización	-			
9 Pérdidas Acumuladas de Ejercicios Anteriores **	-			
10 Subvaluación o Subestimación de Pasivos, Sobrevaluación o Sobreestimación de Activos	-		-	
11 Pérdida del Ejercicio **	-			
12 Inversión en Acciones en las Entidades Supervisadas por la Superintendencia de Bancos cuando dicha inversión sea en Empresas del mismo Grupo Financiero	-		8,000,000.00	8,000,000.00
<b>TOTAL PATRIMONIO TÉCNICO</b>		13,700,000.00		10,200,000.00
20% del Patrimonio Técnico		2,740,000.00		2,040,000.00
<u>Más</u>		2,000,000.00		4,000,000.00
Reserva Acumulativa de Terremoto **	4,000,000.00			
	<b>TOTAL PRIORIDAD MÁXIMA</b>	<b>4,740,000.00</b>	<b>TOTAL PRIORIDAD MÁXIMA</b>	<b>6,040,000.00</b>



# CÁLCULO DE PÉRDIDA MÁXIMA PROBABLE



## SEGUROS EJEMPLO, S.A. CÁLCULO DE LA PÉRDIDA MÁXIMA PROBABLE

SUMAS ASEGURADAS DE TERREMOTO			
ZONAS	RETENCION	REASEGURO	TOTAL
1	1,434,061,321.00	482,825,627.00	1,916,886,948.00
2	302,312,736.00	75,982,937.00	378,295,673.00
3	629,714,152.00	35,088,293.00	664,802,445.00
4	840,340,428.00	94,719,918.00	935,060,346.00
5	1,360,000.00	-	1,360,000.00
<b>TOTALES</b>	<b>3,207,788,637.00</b>	<b>688,616,775.00</b>	<b>3,896,405,412.00</b>

### CÁLCULO DE PÉRDIDA MÁXIMA PROBABLE

	Acuerdo Gubernativo No. 198-93 (Zona 1)	Resolución JM-4-2011 (Zona 1 y 2)
TOTAL SUMAS ASEGURADAS	1,434,061,321.00	1,736,374,057.00
<b>12% PML</b>	<b>172,087,358.52</b>	<b>208,364,886.84</b>

# Otros Aspectos



- Las aseguradoras o reaseguradoras deben mantener en forma permanente y detallada por póliza considerando su vigencia, un registro actualizado de los cúmulos de riesgos catastróficos por zonas, indicando la suma asegurada, retenida y cedida.
- Los casos no previstos por el reglamento serán resueltos por la Junta Monetaria, previo informe de la Superintendencia de Bancos.

# CONCLUSIONES



- Las aseguradoras o reaseguradoras están obligadas a contratar reaseguro catastrófico para cubrir la pérdida máxima probable de la zona de mayor cúmulo de retención.
- La cobertura debe adquirirse como mínimo por el 12% del total de sumas retenidas correspondiente a la zona de mayor cúmulo de retención.
- Para establecer la zona de mayor cúmulo de retención la zona 1 y 2 se consideran una sola zona.
- Los contratos deben de ser celebrados con reaseguradores o aseguradoras registradas en la Superintendencia de Bancos.

# CONCLUSIONES



- La prioridad o retención es determinada considerando la reserva acumulativa de riesgos catastróficos más un porcentaje del patrimonio técnico de la entidad.
- Si el porcentaje del patrimonio técnico que se aplique para el cálculo de la retención o prioridad es superior al 20% debe contar con un dictamen técnico respecto a que no se pone en riesgo la liquidez y solvencia de la entidad.
- La prioridad o retención y sus modificaciones deben estar aprobadas por el Consejo de Administración.
- La aseguradora debe tener un registro permanente y detallado por póliza de los cúmulos de riesgos catastróficos por zonas, con la indicación de la suma asegurada, la retenida y la cedida.

---

**Por su atención,  
muchas gracias.**



**SUPERINTENDENCIA DE BANCOS**

*Trabajamos para promover la estabilidad y confianza en el sistema financiero supervisado*