

RESOLUCIÓN ADMINISTRATIVA APS/DJ/DS/UNE/ N°

450/2023

La Paz, 24 ABR 2023

MODIFICACIÓN DEL REGLAMENTO DE SEGURO DE DESGRAVAMEN HIPOTECARIO
Trámite N° 165061

VISTOS:

La Constitución Política del Estado de 7 de febrero de 2009; la Ley N° 1883 de Seguros de 25 de junio de 1998; la Ley N° 393 de Servicios Financieros de 21 de agosto de 2013; el Reglamento de Seguros Colectivos puesto en vigencia a través de la Resolución Administrativa IS N° 172 de 16 de abril de 2001; el Reglamento de Seguro de Desgravamen Hipotecario aprobado mediante Resolución Administrativa APS/DS/N° 687/2016 de 31 de mayo de 2016 modificado por la Resolución Administrativa APS/DS/N° 1394/2016 de 28 de septiembre de 2016 y Resolución Administrativa APS/DS/N° 1435/2016 de 04 de octubre de 2016; la Circular APS/DS/76/2016 de 08 de junio de 2016; los Informes técnico y legal; las normas legales vigentes consultadas y todo lo que convino ver y se tuvo presente.

CONSIDERANDO:

Que, el Artículo 45 de la Constitución Política del Estado promulgada el 7 de febrero de 2009, señala que la dirección, control y administración de la Seguridad Social, corresponde al Estado; la cual se regirá bajo las leyes y los principios de universalidad, integralidad, equidad, solidaridad, unidad de gestión, economía, oportunidad, interculturalidad y eficacia.

Que, el Decreto Supremo N° 4857 de 06 de enero de 2023, determina la estructura organizativa del Órgano Ejecutivo del Estado Plurinacional de Bolivia, en el marco de lo establecido en la Constitución Política del Estado.

Que, el Artículo 167 de la Ley N° 065 de Pensiones de 10 de diciembre de 2010, establece que la Autoridad de Fiscalización y Control Social de Pensiones - AP se denominará en adelante Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros - APS y asumirá las atribuciones, competencias, derechos y obligaciones en materia de Seguros de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI.

Que, la Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros - APS, tiene como misión fiscalizar y controlar el desempeño del Sistema Integral de Pensiones y Mercado de Seguros, con atribuciones establecidas por la Ley N° 065 de 10 de diciembre de 2010, de Pensiones, la Ley N° 1883 de Seguros de 25 de junio de 1998 y disposiciones conexas.

Que, la Disposición Final Primera de la Ley N° 365 de 23 de abril de 2013, de Seguro de Fianzas para Entidades y Empresas Públicas y Fondo de Protección al Asegurado, dispone modificar en todo texto de la Ley N° 1883 de Seguros, la denominación "Superintendencia de Pensiones Valores y Seguros", por "Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros"; al igual que la sigla "SPVS" por "APS".

Que, el Artículo 169, parágrafo I de la Ley N° 065 de 10 de diciembre de 2010, de Pensiones, establece que, el Organismo de Fiscalización estará representado por una Directora o Director Ejecutivo, quien se constituirá en la Máxima Autoridad Ejecutiva de la Entidad y ejercerá la representación institucional.

Página 1 de 14

"2023 AÑO DE LA JUVENTUD HACIA EL BICENTENARIO"

Oficina Central - La Paz

Calle Reyes Ortiz N°73 esq. Federico Zuazo, Torres Gundlach, Torre Este, Piso 4
Casilla Postal: 10794 Teléfono: (591-2) 231212 FAX: (591-2) 2312223

Regional - Santa Cruz

Calle Prolongación Beni N°20 (Frente al Palacio de Justicia), Edificio Gasanovas, Piso 2, Of. 2
Teléfonos: (591-3) 3394997- (591-3) 3394982 FAX: (591-3) 3394997- (591-3) 3394982

✉ contactenos@aps.gob.bo

www.aps.gob.bo

CONSIDERANDO:

Que, la Constitución Política del Estado, en su Artículo 108 establece: "Son deberes de las bolivianas y los bolivianos: 1. Conocer, cumplir y hacer cumplir la Constitución y las leyes.", y en su Artículo 235, señala: "Son obligaciones de las servidoras y los servidores públicos: 1. Cumplir la Constitución y las leyes".

Que, numeral 1 del párrafo I del Artículo 298, de la Ley Fundamental, dispone que el sistema financiero es competencia privativa del nivel central del Estado.

Que, conforme establecen los incisos b) y d), Artículo 168 de la Ley N° 065 de 10 de diciembre de 2010, de Pensiones, son funciones de la Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros – APS, fiscalizar, supervisar, regular, controlar, inspeccionar, sancionar y vigilar la correcta prestación de los servicios por parte de la Entidad Pública de Seguros, Entidades Aseguradoras u otras entidades bajo su jurisdicción, de acuerdo a la Ley de Seguros y los reglamentos correspondientes.

Que, el Artículo 38 de la Ley N° 1883 de Seguros de 25 de junio de 1998, señala que, es atribución de la Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros - APS, regular el contrato de seguro, con la finalidad de concretar la equidad en las relaciones entre los Asegurados, Tomadores y Beneficiarios de seguros y las Aseguradoras.

Que, la Ley N° 1883 de Seguros de 25 de junio de 1998, en su Artículo 41, dispone que son objetivos del Órgano de Fiscalización: velar por la seguridad, solvencia y liquidez de las entidades aseguradoras, reaseguradoras, entidades de prepago, intermediarios y auxiliares del seguro; proteger a los asegurados, tomadores y beneficiarios de seguros y; cumplir y hacer cumplir la Ley y sus reglamentos, asegurando la correcta aplicación de sus principios, políticas y objetivos; y en su Artículo 43, incisos c), d), g), s) y t) prevé que es atribución del Ente Regulador supervisar, inspeccionar y sancionar a las entidades bajo su jurisdicción; supervisar las actividades, pólizas de seguros y los contratos en general, realizados por las entidades aseguradoras; establecer y actualizar métodos de cálculo de los factores y parámetros técnicos de los seguros; emitir disposiciones operativas para el cumplimiento de la Ley y de sus reglamentos y; todas aquellas atribuciones que sean necesarias para el cumplimiento de sus funciones.

Que, la Ley N° 393 de Servicios Financieros de 21 de agosto de 2013, en su Artículo 87, dispone que, todo seguro colectivo a ser tomado por las entidades de intermediación financiera por cuenta de clientes, deberá realizarse a través de licitación pública, de acuerdo a pólizas uniformes establecidas por la Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros, encontrándose prohibidas las entidades de intermediación financiera de cobrar, bajo ningún concepto, sumas adicionales a la prima establecida por la entidad aseguradora que obtenga la licitación; y en su Artículo 88, párrafo II, prevé que las entidades financieras no podrán cobrar cargos o comisiones por servicios no aceptados o no solicitados expresamente por el cliente o usuario.

Que, conforme dispone el Artículo 3, párrafo II del Decreto Supremo N° 1842 de 18 de diciembre de 2013; las tasas de interés reguladas no incluyen el costo de seguro de desgravamen, formularios, ni ningún otro recargo, los cuales, en todos los casos estarán sujetos a reglamentación de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.

CONSIDERANDO:

Que, conforme establece el Artículo 2 del Reglamento de Seguros Colectivos, aprobado mediante Resolución Administrativa IS N° 172 de 16 de abril de 2001, el Seguro Colectivo, es aquel caracterizado por cubrir mediante

Página 2 de 14

"2023 AÑO DE LA JUVENTUD HACIA EL BICENTENARIO"

un solo contrato o póliza de seguro, a múltiples asegurados y cuyas coberturas están referidas a personas u objetos, entre los cuales se encuentran los Seguros de Desgravamen Hipotecario.

Que, la Resolución Administrativa APS/DS/N° 687/2016 de 31 de mayo de 2016, aprueba el Reglamento de Seguro de Desgravamen Hipotecario, así como el texto único y uniforme de la Póliza de Seguro de Desgravamen Hipotecario y el Anexo 4 - Nota Técnica, que son de aplicación y cumplimiento obligatorio para todas las entidades aseguradoras que operan en la modalidad de Seguros de Personas.

Que, mediante Resolución Administrativa APS/DS/N° 1394/2016 de 28 de septiembre de 2016 y Resolución Administrativa APS/DS/N° 1435/2016 de 04 de octubre de 2016, se modifican y corrigen los Resuelve Tercero y Quinto de la Resolución Administrativa APS/DS/N° 687/2016 de 31 de mayo de 2016 y se cambia en parte y complementa la Nota Técnica - Anexo 4 del Reglamento de Seguro de Desgravamen Hipotecario.

Que, la Circular APS/DS/76/2016 de 08 de junio de 2016, estableció la Tasa de Riesgo para las coberturas básicas de Fallecimiento e Invalidez Total y Permanente, en el valor de 0.02%, aplicable al Saldo Insoluto de la Deuda definido en el Artículo 2 del Reglamento de Seguro de Desgravamen Hipotecario, aprobado mediante Resolución Administrativa APS/DS/N° 687/2016 de 31 de mayo de 2016.

CONSIDERANDO:

Que, con base en la información técnico financiera agregada de las Entidades Aseguradoras de Personas que comercializan Seguros de Desgravamen Hipotecario, correspondiente a los últimos cinco (5) periodos anuales; este Ente Regulador, identificó que, el índice de siniestralidad directa tuvo un incremento, durante las gestiones 2020 y 2021, el cual se ve reflejado en la subida de las Tasas Netas calculadas por las Entidades Aseguradoras y sus correspondientes Reaseguradoras; situación que se fue regularizando en la gestión 2022, conforme exponen en su información financiera.

Que, al haberse advertido un cambio sustancial de las condiciones iniciales, en las cuales fue elaborada la Nota Técnica establecida en el Anexo N° 4 del Reglamento de Seguro de Desgravamen Hipotecario aprobado mediante Resolución Administrativa APS/DS/N° 687/2016 de 31 de mayo de 2016 modificado por la Resolución Administrativa APS/DS/N° 1394/2016 de 28 de septiembre de 2016 y Resolución Administrativa APS/DS/N° 1435/2016 de 04 de octubre de 2016; apremia la necesidad de modificar los parámetros establecidos en la misma, así como lo dispuesto por los Artículos 10 y 17 del citado Reglamento, para garantizar la equidad en las relaciones entre los Asegurados y Beneficiarios de seguros y las entidades reguladas; de modo tal que, el Asegurado no se vea afectado en su economía por el pago de cargos y comisiones, que no impliquen una contraprestación efectiva de servicios, dentro de un crédito hipotecario con Seguro Colectivo, adquirido a través de una Entidad de Intermediación Financiera.

Que, las Entidades Aseguradoras deberán considerar que las comisiones y gastos deben implicar la prestación de un servicio previamente acordado, así como un costo real y demostrable, debiendo contar con los respaldos que permitan acreditar la existencia efectiva del servicio y que justifique el traslado de dicho concepto al cliente, a través de una comisión o gasto.

Que, los parámetros de Gastos Administrativos y Utilidades, deben ser ajustados, considerando que la Tasa Neta de la cartera licitada sufrió un incremento significativo en relación a la anterior licitación, por lo que del ejercicio realizado con base en los límites máximos de la Tasa Neta, la Tasa de Riesgo y con base en valores promedio del mercado, se verificó la razonabilidad de reducir la Tasa Neta conforme se expone en el Anexo 4 que forma parte de esta Resolución.

Que, por otra parte, con base en las nuevas licitaciones de Pólizas de Seguros de Desgravamen Hipotecario; se verificó que, en cumplimiento al Artículo 22 de la Ley N° 1883 de Seguros; los Corredores de Seguros, realizan la intermediación de la cartera adjudicada excluyendo la asesoría en la misma operación. En tal entendido, por la naturaleza de la operación, no asumen riesgos; ni constituyen reservas; situación que fundamenta la modificación del servicio de intermediación expuesto en el "Costo de Adquisición".

Que, de igual forma, del análisis realizado a la información proporcionada por las Entidades Aseguradoras, a la Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros, se identificó la necesidad de contar con información disgregada respecto a la cartera licitada y no licitada, a efectos de monitorear, verificar, analizar los indicadores de siniestralidad reportados, en el marco de sus atribuciones.

Que, con la finalidad de proteger a los Asegurados y Beneficiarios de seguros y vigilar la correcta prestación de los servicios por parte de las Entidades Aseguradoras u otras entidades bajo su jurisdicción; bajo el principio de razonabilidad, dentro su competencia privativa e indelegable sobre el Mercado de Seguros y en el marco de sus atribuciones, le corresponde a la Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros - APS, emitir disposiciones operativas para el cumplimiento de la Ley y de sus reglamentos.

CONSIDERANDO:

Que, mediante Resolución Suprema N° 27605 de fecha 20 de septiembre de 2021, la Lic. María Esther Cruz López, ha sido designada Directora Ejecutiva de la Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros - APS.

POR TANTO:

LA DIRECTORA EJECUTIVA DE LA AUTORIDAD DE FISCALIZACIÓN Y CONTROL DE PENSIONES Y SEGUROS - APS, EN USO DE LAS ATRIBUCIONES CONFERIDAS POR LEY,

RESUELVE:

PRIMERO.- Modificar el tercer párrafo del Artículo 10 del Reglamento de Seguro de Desgravamen Hipotecario aprobado mediante Resolución Administrativa APS/DS/N° 687/2016 de 31 de mayo de 2016, bajo la siguiente redacción:

"(...) La Entidad Aseguradora no podrá cobrar, bajo ningún concepto, sumas adicionales sin el debido respaldo que permitan acreditar la existencia efectiva del servicio y que justifique el traslado de dicho concepto al cliente, a través de una comisión o gasto."

SEGUNDO.- I. Suprimir el último acápite del tercer párrafo del Artículo 17 del Reglamento de Seguro de Desgravamen Hipotecario aprobado mediante Resolución Administrativa APS/DS/N° 687/2016 de 31 de mayo de 2016, quedando bajo la siguiente redacción:

"(...) La Tasa de Riesgo Única Mínima para las coberturas de Fallecimiento e Invalidez Total y Permanente, será la que se encuentra establecida en la Nota Técnica aprobada por el Órgano de Fiscalización."

II. Suprimir el cuarto párrafo del Artículo 17 del Reglamento de Seguro de Desgravamen Hipotecario aprobado mediante Resolución Administrativa APS/DS/N° 687/2016 de 31 de mayo de 2016.

TERCERO.- Aprobar el contenido de la Nota Técnica – Anexo 4 del Seguro de Desgravamen Hipotecario, que forma parte indivisible de la presente Resolución Administrativa, y reemplazar con el mismo, el Anexo 4 – Nota Técnica que formaba parte de la Resolución Administrativa APS/DS/N° 687/2016 de 31 de mayo de 2016, modificado a través de la Resolución Administrativa APS/DS/N° 1394/2016 de 28 de septiembre de 2016 y Resolución Administrativa APS/DS/N° 1435/2016 de 04 de octubre de 2016.

CUARTO.- Dejar sin efecto el Resuelve Tercero de la Resolución Administrativa APS/DS/N° 1394/2016 de 28 de septiembre de 2016 y los Resuelve Primero y Segundo de la Resolución Administrativa APS/DS/N° 1435/2016 de 04 de octubre de 2016.

QUINTO.- Aprobar el Anexo 6 - Desgravamen Hipotecario y Anexo 7 - Desgravamen Hipotecario - Siniestros, que forman parte indivisible de la presente Resolución Administrativa, los cuales deberán ser presentados a la Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros – APS, por las Entidades Aseguradoras que comercialicen seguros de desgravamen hipotecario, en el siguiente orden:

- I. A la culminación de la adjudicación, deberán remitir la información correspondiente a Tasas Netas para cubrir los riesgos de fallecimiento por cualquier causa o riesgo de invalidez total y permanente, por tipo de cartera (Licitado y No Licitado), conforme los formatos establecidos en los Anexos 6 y 7; en formato digital (archivo Excel), vía correo electrónico iseguros@aps.gob.bo, hasta el quinto día hábil administrativo posterior a la adjudicación del nuevo contrato del Seguro de Desgravamen Hipotecario.
- II. Para las pólizas vigentes, se deberá remitir la información correspondiente a Tasas Netas para cubrir los riesgos de fallecimiento por cualquier causa o riesgo de invalidez total y permanente, por tipo de cartera (Licitado y No Licitado), conforme los formatos establecidos en los Anexos 6 y 7; excepcionalmente hasta el quinto día hábil de notificada la presente Resolución Administrativa y posterior a esta de forma anual, en formato digital (archivo Excel), vía correo electrónico iseguros@aps.gob.bo, hasta el quinto día hábil administrativo posterior al 31 de diciembre de cada gestión.

SEXTO.- Instruir a las Entidades Aseguradoras, adecuar los contratos del Seguro de Desgravamen Hipotecario suscritos y renovados con las Entidades de Intermediación Financiera, durante las gestiones 2022 y 2023; a la Nota Técnica aprobada mediante la presente Resolución Administrativa, a través de las respectivas adendas, en un plazo no mayor a ciento veinte (120) días calendario.

SÉPTIMO.- Notificar con la presente Resolución Administrativa a la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI.

OCTAVO.- La Dirección de Seguros de la Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros – APS, queda encargada de observar el correcto cumplimiento de la presente Resolución Administrativa.

Regístrese, notifíquese y archívese.

María Esther Cruz López
DIRECTORA EJECUTIVA
Autoridad de Fiscalización y Control
de Pensiones y Seguros - APS

MECL/ZMGA/HGMCH/RIGR/MLHG/zogy

**AUTORIDAD DE FISCALIZACIÓN Y CONTROL
DE PENSIONES Y SEGUROS - APS**

En la ciudad de La Paz a horas 12:40 del día 27
de Abril de 2023 notifique con Resolución
Administrativa N° 450/2023 de
fecha 24-04-23 emitida por la Autoridad de Fiscalización y Control
de Pensiones y Seguros a Bisa Seguros y
Reaseguros S.A. a través de su Representante
legal.

BISA
SEGUROS Y REASEGUROS S.A.

27 ABR 2023

RECIBIDO

La Paz - Bolivia

**AUTORIDAD DE FISCALIZACIÓN Y CONTROL
DE PENSIONES Y SEGUROS - APS**

En la ciudad de La Paz a horas 14:40 del día 27
de Abril de 2023 notifique con Resolución
Administrativa N° 450/2023 de
fecha 24-04-23 emitida por la Autoridad de Fiscalización y Control
de Pensiones y Seguros a Seguros y Reaseguros Credinform
Internacional S.A. a través de su Representante
legal.



**AUTORIDAD DE FISCALIZACIÓN Y CONTROL
DE PENSIONES Y SEGUROS - APS**

En la ciudad de La Paz a horas 14:50 del día 27
de Abril de 2023 notifique con Resolución
Administrativa N° 450/2023 de
fecha 24-04-23 emitida por la Autoridad de Fiscalización y Control
de Pensiones y Seguros a Autoridad de Supervisión
del Sistema Financiero a través de su

Abg. Julio Oswaldo Saenz
JEFE LEGAL DE ANÁLISIS Y GESTIÓN a.i.
DIRECCIÓN DE ASUNTOS JURÍDICOS
Autoridad de Supervisión
del Sistema Financiero

11/27/04/2023
hrs 14:50 p.m

**AUTORIDAD DE FISCALIZACIÓN Y CONTROL
DE PENSIONES Y SEGUROS - APS**

En la ciudad de La Paz a horas 14:56 del día 27
de abril de 2023 notifique con Resolución
Administrativa N° 450/2023 de
fecha 24-04-23 emitida por la Autoridad de Fiscalización y Control
de Pensiones y Seguros a Saavedra Pacheco corredores
de seguros S.R.L. a través de su Representante
Legal



**AUTORIDAD DE FISCALIZACIÓN Y CONTROL
DE PENSIONES Y SEGUROS - APS**

En la ciudad de La Paz a horas 14:44 del día 27
de abril de 2023 notifique con Resolución
Administrativa N° 450/2023 de
fecha 24-04-23 emitida por la Autoridad de Fiscalización y Control
de Pensiones y Seguros a Compañía de Seguros y
Reaseguros Fortaleza S.A. a través de su Representante
Legal



**AUTORIDAD DE FISCALIZACIÓN Y CONTROL
DE PENSIONES Y SEGUROS - APS**

En la ciudad de La Paz a horas 14:44 del día 27
de abril de 2023 notifique con Resolución
Administrativa N° 450/2023 de
fecha 24-04-23 emitida por la Autoridad de Fiscalización y Control
de Pensiones y Seguros a Compañía de Seguros de
Vida Fortaleza S.A. a través de su Representante
Legal



**AUTORIDAD DE FISCALIZACIÓN Y CONTROL
DE PENSIONES Y SEGUROS - APS**

En la ciudad de La Paz a horas 14:52 del día 27
de abril de 2023 notifique con Resolución
Administrativa N° 450/2023 de
fecha 24-04-23 emitida por la Autoridad de Fiscalización y Control
de Pensiones y Seguros a Seguros Illimani S.A.
a través de su Representante
Legal



01 APR 5053



**AUTORIDAD DE FISCALIZACIÓN Y CONTROL
DE PENSIONES Y SEGUROS - APS**

En la ciudad de La Paz a horas 15:01 del día 27
de abril de 2023 notifique con Resolución
Administrativa N° 450/2023 de
fecha 24-04-23 emitida por la Autoridad de Fiscalización y Control
de Pensiones y Seguros a Cabezas S.R.L. Corredores
y Asesores de Seguros a través de su Representante
legal.

CABEZAS S.R.L.
Corredores y Asesores de Seguros

RECIBIDO
La Paz, 27 de 04 de 2023
Hrs: 15:01

**AUTORIDAD DE FISCALIZACIÓN Y CONTROL
DE PENSIONES Y SEGUROS - APS**

En la ciudad de La Paz a horas 15:07 del día 27
de abril de 2023 notifique con Resolución
Administrativa N° 450/2023 de
fecha 24-04-23 emitida por la Autoridad de Fiscalización y Control
de Pensiones y Seguros a La Boliviana Ciacruz de Seguros
y Reaseguros S.A. a través de su Representante
legal.



**AUTORIDAD DE FISCALIZACIÓN Y CONTROL
DE PENSIONES Y SEGUROS - APS**

En la ciudad de La Paz a horas 15:07 del día 27
de abril de 2023 notifique con Resolución
Administrativa N° 450/2023 de
fecha 24-04-23 emitida por la Autoridad de Fiscalización y Control
de Pensiones y Seguros a La Boliviana Ciacruz Seguros
Personales S.A. a través de su Representante
legal.



**AUTORIDAD DE FISCALIZACIÓN Y CONTROL
DE PENSIONES Y SEGUROS - APS**

En la ciudad de La Paz a horas 15:35 del día 27
de abril de 2023 notifié con Resolución
Administrativa N° 450/2023 de
fecha 24-04-23 emitida por la Autoridad de Fiscalización y Control
de Pensiones y Seguros a Seguros y Reaseguros Per-
sonales Univida S.A. a través de su Representante
legal.



**AUTORIDAD DE FISCALIZACIÓN Y CONTROL
DE PENSIONES Y SEGUROS - APS**

En la ciudad de La Paz a horas 15:43 del día 27
de abril de 2023 notifié con Resolución
Administrativa N° 450/2023 de
fecha 24-04-23 emitida por la Autoridad de Fiscalización y Control
de Pensiones y Seguros a Mercantil Santa Cruz Seguros
y Reaseguros Generales S.A. a través de su Representante
legal.



**AUTORIDAD DE FISCALIZACIÓN Y CONTROL
DE PENSIONES Y SEGUROS - APS**

En la ciudad de La Paz a horas 15:44 del día 27
de abril de 2023 notifié con Resolución
Administrativa N° 450/2023 de
fecha 24-04-23 emitida por la Autoridad de Fiscalización y Control
de Pensiones y Seguros a Universal Brokers S.A. Corredores
y Consultores de Seguros a través de su Representante
legal.



**AUTORIDAD DE FISCALIZACIÓN Y CONTROL
DE PENSIONES Y SEGUROS - APS**

En la ciudad de La Paz a horas 11:57 del día 27
de abril de 2023 notifié con Resolución
Administrativa N° 450/2023 de
fecha 24-04-23 emitida por la Autoridad de Fiscalización y Control
de Pensiones y Seguros a Consultores de Seguros
S.A. a través de su Representante
legal.



11:57

[Signature]

**AUTORIDAD DE FISCALIZACIÓN Y CONTROL
DE PENSIONES Y SEGUROS - APS**

En la ciudad de La Paz a horas 12:02 del día 27
de abril de 2023 notifié con Resolución
Administrativa N° 450/2023 de
fecha 24-04-23 emitida por la Autoridad de Fiscalización y Control
de Pensiones y Seguros a J.B.A. Corredores y Asesores
de Seguros S.R.L. a través de su Representante
legal.



**AUTORIDAD DE FISCALIZACIÓN Y CONTROL
DE PENSIONES Y SEGUROS - APS**

En la ciudad de La Paz a horas 12:10 del día 27
de abril de 2023 notifié con Resolución
Administrativa N° 450/2023 de
fecha 24-04-23 emitida por la Autoridad de Fiscalización y Control
de Pensiones y Seguros a Asesor S.R.L. Corredores
de Seguros a través de su Representante
legal.



**AUTORIDAD DE FISCALIZACIÓN Y CONTROL
DE PENSIONES Y SEGUROS - APS**

En la ciudad de La Paz a horas 12:22 del día 27
de abril de 2023 notifié con Resolución
Administrativa N° 450/2023 de
fecha 24-04-23 emitida por la Autoridad de Fiscalización y Control
de Pensiones y Seguros a Alianza compañía de seguros
y Reaseguros S.A. a través de su Representante
legal.



**AUTORIDAD DE FISCALIZACIÓN Y CONTROL
DE PENSIONES Y SEGUROS - APS**

En la ciudad de La Paz a horas 12:26 del día 27
de abril de 2023 notifié con Resolución
Administrativa N° 450/2023 de 12:26
fecha 24-04-23 emitida por la Autoridad de Fiscalización y Control
de Pensiones y Seguros a La Vitalicia seguros y Rea-
seguros de vida a través de su Representante
legal

**AUTORIDAD DE FISCALIZACIÓN Y CONTROL
DE PENSIONES Y SEGUROS - APS**

En la ciudad de La Paz a horas 12:30 del día 27
de abril de 2023 notifié con Resolución
Administrativa N° 450/2023 de
fecha 24-04-23 emitida por la Autoridad de Fiscalización y Control
de Pensiones y Seguros a Kieffer & Asociados S.A.
Corredores de Seguros a través de su Representante
legal



12:30

**AUTORIDAD DE FISCALIZACIÓN Y CONTROL
DE PENSIONES Y SEGUROS - APS**

En la ciudad de La Paz a horas 12:35 del día 27
de abril de 2023 notifié con Resolución
Administrativa N° 450/2023 de
fecha 24-04-23 emitida por la Autoridad de Fiscalización y Control
de Pensiones y Seguros a Sudamericana S.R.L. Corredores
y Asesores de Seguros a través de su Representante
legal



**AUTORIDAD DE FISCALIZACIÓN Y CONTROL
DE PENSIONES Y SEGUROS - APS**

En la ciudad de La Paz a horas 16:31 del día 27
de abril de 2023 notifié con Resolución
Administrativa N° 450/2023 de
fecha 24-04-23 emitida por la Autoridad de Fiscalización y Control
de Pensiones y Seguros a Conseguir S.R.L. Corredores y
Asesores de Seguros a través de su Representante
legal.



**AUTORIDAD DE FISCALIZACIÓN Y CONTROL
DE PENSIONES Y SEGUROS - APS**

En la ciudad de La Paz a horas 16:43 del día 27
de abril de 2023 notifié con Resolución
Administrativa N° 450/2023 de
fecha 24-04-23 emitida por la Autoridad de Fiscalización y Control
de Pensiones y Seguros a BGS Brokers Corporativos
de Seguros S.R.L. a través de su Representante
legal.



**AUTORIDAD DE FISCALIZACIÓN Y CONTROL
DE PENSIONES Y SEGUROS - APS**

En la ciudad de La Paz a horas 17:00 del día 27
de abril de 2023 notifié con Resolución
Administrativa N° 450/2023 de
fecha 24-04-23 emitida por la Autoridad de Fiscalización y Control
de Pensiones y Seguros a Alianza Vida Seguros y
Reaseguros S.A. a través de su Representante
legal.



**AUTORIDAD DE FISCALIZACIÓN Y CONTROL
DE PENSIONES Y SEGUROS - APS**

En la ciudad de La Paz a horas 17:15 del día 27
de abril de 2023 notifié con Resolución
Administrativa N° 450/2023 de
fecha 24-04-23 emitida por la Autoridad de Fiscalización y Control
de Pensiones y Seguros a Previcar Corredores y Aseso-
res de Seguros S.R.L. a través de su Representante
legal.



ALFONSO DE FIGUEROA
DE FIGUEROA



MINISTERIO DE EDUCACIÓN Y CULTURA
DE FIGUEROA

MINISTERIO DE EDUCACIÓN Y CULTURA
DE FIGUEROA

11 ABR 5033

AUTORIDAD DE FISCALIZACIÓN Y CONTROL
DE PENSIONES Y SEGUROS - APS

En la ciudad de La Paz a horas 17:20 del día 27
de abril de 2023 notifique con Resolución
Administrativa N° 450/2023 de
fecha 24-04-23 emitida por la Autoridad de Fiscalización y Control
de Pensiones y Seguros a Corresur S.R.L. Corredores y
Asesores de Seguros a través de su Representante
legal.



AUTORIDAD DE FISCALIZACIÓN Y CONTROL
DE PENSIONES Y SEGUROS - APS

En la ciudad de La Paz a horas 17:28 del día 27
de abril de 2023 notifique con Resolución
Administrativa N° 450/2023 de
fecha 24-04-23 emitida por la Autoridad de Fiscalización y Control
de Pensiones y Seguros a Unibienes Seguros y Reasegu-
ros Patrimoniales S.A. a través de su Representante
legal.



AUTORIDAD DE FISCALIZACIÓN Y CONTROL
DE PENSIONES Y SEGUROS - APS

En la ciudad de La Paz a horas 17:30 del día 27
de abril de 2023 notifique con Resolución
Administrativa N° 450/2023 de
fecha 24-04-23 emitida por la Autoridad de Fiscalización y Control
de Pensiones y Seguros a Delta Brokers Insurance S.A.
Corredores de Seguros a través de su Representante
legal.



**AUTORIDAD DE FISCALIZACIÓN Y CONTROL
DE PENSIONES Y SEGUROS - APS**

En la ciudad de La Paz a horas 17:31 del día 27
de abril de 2023 notifique con Resolución
de Administrativa N° 450/2023 de
fecha 24-04-23 emitida por la Autoridad de Fiscalización y Control
de Pensiones y Seguros a Kerkus Corredores de
Seguros S.A. a través de su Representante
legal.



**AUTORIDAD DE FISCALIZACIÓN Y CONTROL
DE PENSIONES Y SEGUROS - APS**

En la ciudad de La Paz a horas 17:45 del día 27
de abril de 2023 notifique con Resolución
de Administrativa N° 450/2023 de
fecha 24-04-23 emitida por la Autoridad de Fiscalización y Control
de Pensiones y Seguros a Nacional Seguros Patrimonia-
les y Finanzas S.A. a través de su Representante
legal.



**AUTORIDAD DE FISCALIZACIÓN Y CONTROL
DE PENSIONES Y SEGUROS - APS**

En la ciudad de La Paz a horas 17:45 del día 27
de abril de 2023 notifique con Resolución
de Administrativa N° 450/2023 de
fecha 24-04-23 emitida por la Autoridad de Fiscalización y Control
de Pensiones y Seguros a Nacional Seguros Vida
y Salud S.A. a través de su Representante
legal.



AUTORIDAD DE FISCALIZACIÓN Y CONTROL
DE PENSIONES Y SEGUROS - APS

En la ciudad de STA. CRUZ a horas 16:35 del día 27
de ABRIL de 2023, notifique con R.A.
APS/DJ/DS/UNE/450/2023 de
fecha 24-04-2023, emitida por la Autoridad de Fiscalización y Control
de Pensiones y Seguros a INNOVABROKERS SRL
a través de su.....


Alvaro Toledo Llobet
Gerente General
InnovaBrokers SRL
Corredores y Asesores de Seguros

27/04/2023

AUTORIDAD DE FISCALIZACIÓN Y CONTROL
DE PENSIONES Y SEGUROS - APS

En la ciudad de STA. CRUZ a horas 16:45 del día 27
de ABRIL de 2023, notifique con R.A.
APS/DJ/DS/UNE/450/2023 de
fecha 24-04-2023, emitida por la Autoridad de Fiscalización y Control
de Pensiones y Seguros a INTERSEGUROS S.A. CORREDORES
Y ASESORES a través de su.....


INTERSEGUROS
CORREDOR
Erica Perdo Espinoza
27-04-2023
16:45pm

AUTORIDAD DE FISCALIZACIÓN Y CONTROL
DE PENSIONES Y SEGUROS - APS

En la ciudad de STA. CRUZ a horas 16:49 del día 27
de ABRIL de 2023, notifique con R.A.
APS/DJ/DS/UNE/450/2023 de
fecha 24-04-2023, emitida por la Autoridad de Fiscalización y Control
de Pensiones y Seguros a GENESIS BROKERS LTDA.
CORREDORA DE SEGUROS a través de su.....


Genesis
BROKERS LTDA.
CORREDORA DE SEGUROS
Raul F. Rojas Silva
27/04/23

AUTORIDAD DE FISCALIZACIÓN Y CONTROL
DE PENSIONES Y SEGUROS - APS

En la ciudad de STA. CRUZ a horas 15:49 del día 27
de ABRIL de 2023, notifique con R.A.
APS/DI/DS/UNE/450/2023 de
fecha 24-04-2023, emitida por la Autoridad de Fiscalización y Control
de Pensiones y Seguros a INTERMED BROKERS SRL CORREDORES
Y ASESORES DE SEGUROS a través de su


Jehan Carlos Rivera Ortiz
C.I. 8990373 S.C.
INTERMED BROKERS S.R.L.
27-04-23

AUTORIDAD DE FISCALIZACIÓN Y CONTROL
DE PENSIONES Y SEGUROS - APS

En la ciudad de STA. CRUZ a horas 15:50 del día 27
de ABRIL de 2023, notifique con R.A.
APS/DI/DS/UNE/450/2023 de
fecha 24-04-2023, emitida por la Autoridad de Fiscalización y Control
de Pensiones y Seguros a ROYAL BROKERS SRL
CORREDORES DE SEGUROS a través de su



ROYAL BROKERS S.R.L.
Corredores de Seguros
27-04-23

AUTORIDAD DE FISCALIZACIÓN Y CONTROL
DE PENSIONES Y SEGUROS - APS

En la ciudad de STA. CRUZ a horas 15:59 del día 27
de ABRIL de 2023, notifique con R.A.
APS/DI/DS/UNE/450/2023 de
fecha 24-04-2023, emitida por la Autoridad de Fiscalización y Control
de Pensiones y Seguros a INTERNATIONAL INSURANCE
BROKERS SRL a través de su



INTERNATIONAL INSURANCE
BROKERS S.R.L.
Corredores y Asesores de Seguros


27-04-2023

John Carlos Rivera (Mr)
0188-0118
INTERMED LABORATORY, INC.

AUTORIDAD DE FISCALIZACIÓN Y CONTROL
DE PENSIONES Y SEGUROS - APS


En la ciudad de STA. CRUZ a horas 15:21 del día 27
de ABRIL de 2023 notifié con R.A.
APS/DI/AS/JUNE/450/2023 de
fecha 24-04-2023 emitida por la Autoridad de Fiscalización y Control
de Pensiones y Seguros a JUSTA SRL CORREDORES
DE SEGUROS a través de su


René F. Condor
63333336 S.C.
JUSTA S.R.L.

27-04-23

AUTORIDAD DE FISCALIZACIÓN Y CONTROL
DE PENSIONES Y SEGUROS - APS

En la ciudad de STA. CRUZ a horas 15:35 del día 27
de ABRIL de 2023 notifié con R.A.
APS/DI/AS/JUNE/450/2023 de
fecha 24-04-2023 emitida por la Autoridad de Fiscalización y Control
de Pensiones y Seguros a AEC FIDES BROKERS LTDA. ASESORES
CORREDORES DE SEGUROS a través de su


AEC FIDES BROKERS LTDA
NIT: 1012173024

27-04-23
Tedy Castillo

AUTORIDAD DE FISCALIZACIÓN Y CONTROL
DE PENSIONES Y SEGUROS - APS

En la ciudad de STA. CRUZ a horas 15:36 del día 27
de ABRIL de 2023 notifié con R.A.
APS/DI/AS/JUNE/450/2023 de
fecha 24-04-2023 emitida por la Autoridad de Fiscalización y Control
de Pensiones y Seguros a PATRIA S.A. CORREDORES Y
ASESORES DE SEGUROS a través de su


PATRIA S.A.
Corredores y Asesores de Seguros
27-04-2023

AUTORIDAD DE FISCALIZACIÓN Y CONTROL
DE PENSIONES Y SEGUROS - APS

En la ciudad de STN. CAR. a horas 12:25 del día 27
de ABRIL de 2023 notifique con R1
APS DT/OS/UNE/450/2023 de
fecha 24-04-2023 emitida por la Autoridad de Fiscalización y Control
de Pensiones y Seguros a CORREDORA DE SEGUROS SRL
CONSESO LTDA. a través de su



27-04-23

AUTORIDAD DE FISCALIZACIÓN Y CONTROL
DE PENSIONES Y SEGUROS - APS

En la ciudad de STA. CRUZ a horas 14:30 del día 27
de ABRIL de 2023 notifique con R.A.
APS/DI/DS/VNE/450/2023 de
fecha 24-04-2023 emitida por la Autoridad de Fiscalización y Control
de Pensiones y Seguros a HKA CORREDORES Y ASESORES
DE SEGUROS SRL a través de su

HKA
CORREDORES Y ASESORES DE SEGUROS S.R.L.

27-04-2023

AUTORIDAD DE FISCALIZACIÓN Y CONTROL
DE PENSIONES Y SEGUROS - APS

En la ciudad de STA. CRUZ a horas 14:30 del día 27
de ABRIL de 2023 notifique con R.A.
APS/DI/DS/VNE/450/2023 de
fecha 24-04-2023 emitida por la Autoridad de Fiscalización y Control
de Pensiones y Seguros a ESTRATEGICA SRL CORREDORES Y ASES.
DE SEGUROS Y RIESGOS a través de su

ESTRATEGICA S.R.L.
Corredores y Asesores de Seguros y Riesgos

27-04-2023

AUTORIDAD DE FISCALIZACIÓN Y CONTROL
DE PENSIONES Y SEGUROS - APS

En la ciudad de STA. CRUZ a horas 14:36 del día 27
de ABRIL de 2023 notifique con R.A.
APS/DI/DS/VNE/450/2023 de
fecha 24-04-2023 emitida por la Autoridad de Fiscalización y Control
de Pensiones y Seguros a CUBRE SRL CORREDORES Y
ASESORES DE SEGUROS a través de su

CUBRE S.R.L.

27-04-23

AUTORIDAD DE FISCALIZACIÓN Y CONTROL
DE PENSIONES Y SEGUROS - APS

En la ciudad de Sta Cruz a horas 14:39 del día 27
de Abril de 2023 notifique con R.A.
APS/DT/DS/UNE/450/2023 de
fecha 24-04-2023 emitida por la Autoridad de Fiscalización y Control
de Pensiones y Seguros a HP Brokers Corredores y Asesores
de Seguros SRL a través de su.....

HP BROKERS
CORREDORES Y ASESORES DE SEGUROS S.R.
NIT: 1012029023

27-04-2023



AUTORIDAD DE FISCALIZACIÓN Y CONTROL
DE PENSIONES Y SEGUROS - APS

En la ciudad de Sta Cruz a horas 14:42 del día 27
de Abril de 2023 notifique con R.A.
APS/DT/DS/UNE/450/2023 de
fecha 24-04-2023 emitida por la Autoridad de Fiscalización y Control
de Pensiones y Seguros a IMCRUZ Corredores de
Seguros SRL a través de su.....

IMCRUZ
Santa Cruz - Bolivia

27 ABR 2023

**CORREDORES
DE SEGUROS S.R.L.**



AUTORIDAD DE FISCALIZACIÓN Y CONTROL
DE PENSIONES Y SEGUROS - APS

En la ciudad de Sta Cruz a horas 11:30 del día 28
de ABRIL de 2023 notifique con R.A.
APS/DT/DS/UNE/450/2023 de
fecha 24-04-2023 emitida por la Autoridad de Fiscalización y Control
de Pensiones y Seguros a BUPA Insurance (Bolivia) S.A.
a través de su.....

**BUPA INSURANCE
(BOLIVIA) S.A.**

28/04/23

AUTORIDAD DE FISCALIZACIÓN Y CONTROL
DE PENSIONES Y SEGUROS - APS

En la ciudad de Sta Cruz a horas 16:55 del día 27
de Abril de 2023 notifique con R.A.
APS/DT/DS/UNE/450/2023 de
fecha 24-04-2023 emitida por la Autoridad de Fiscalización y Control
de Pensiones y Seguros a TCBROS BROKERS SRL
a través de su



AUTORIDAD DE FISCALIZACIÓN Y CONTROL
DE PENSIONES Y SEGUROS - APS

En la ciudad de Sta Cruz a horas 10:31 del día 28
de Abril de 2023 notifique con R.A.
APS/DT/DS/UNE/450/2023 de
fecha 24-04-2023 emitida por la Autoridad de Fiscalización y Control
de Pensiones y Seguros a GRUPO DE SEGUROS
G & G LTDA a través de su



AUTORIDAD DE FISCALIZACIÓN Y CONTROL
DE PENSIONES Y SEGUROS - APS

En la ciudad de Sta Cruz a horas 11:10 del día 28
de Abril de 2023 notifique con R.A.
APS/DT/DS/UNE/450/2023 de
fecha 24-04-2023 emitida por la Autoridad de Fiscalización y Control
de Pensiones y Seguros a Puerto Seguro Corredores y Asesores
de Seguros SRL a través de su



28-04-23

DE FISCALIZACION Y CONTROL
NSIONES Y SEGUROS - APS
En la ciudad de SANTA CRUZ, a 22 del día 28
de ABRIL de 2023, notifique con R.A.
APS/DI/DS/NE/450/2023 de
fecha 24-04-2023 emitida por la Autoridad de Fiscalización y Control
Pensiones, Seguros a SANTA CRUZ VIDA Y SALUD SEGUROS Y
RESEGUROS DE PERSONAS S.A. a fines de su



**AUTORIDAD DE FISCALIZACIÓN Y CONTROL
DE PENSIONES Y SEGUROS - APS**

En la ciudad de CBBA a horas 16:30 del día 02
de mayo de 2023 notificó con Resolución
Administrativa N° 450/2023 de
fecha 24-04-23 emitida por la Autoridad de Fiscalización y Control
de Pensiones y Seguros a Corredora Boliviana de
Seguros Ltda. a través de su.....



INSTITUTO VENEZOLANO DE FISCALIZACIÓN Y CONTROL
DE LOS RECURSOS Y DE LOS BIENES
ESTADO
CALLE 24 DE ABRIL, N.º 100, P.O. BOX 1000, CARACAS, VENEZUELA
TEL. (0212) 920.1000
FAX (0212) 920.1000
WWW.IVFC.VZ
E-MAIL: ivfc@ivfc.vz

**AUTORIDAD DE FISCALIZACIÓN Y CONTROL
DE PENSIONES Y SEGUROS - APS**

En la ciudad de cbba a horas 16:10 del día 28
de abril de 2023 notifique con Resolución
Administrativa N° 450/2023 de
fecha 24-04-23 emitida por la Autoridad de Fiscalización y Control
de Pensiones y Seguros a Digital Brokers SRL
a través de su



**AUTORIDAD DE FISCALIZACIÓN Y CONTROL
DE PENSIONES Y SEGUROS - APS**

En la ciudad de La Paz a horas 18:05 del día 27
de abril de 2023 notifié con Resolución
Administrativa N° 450/2023 de
fecha 24-04-23 emitida por la Autoridad de Fiscalización y Control
de Pensiones y Seguros a Crediseguro S.A.
Seguros Personales a través de su Representante
legal



**AUTORIDAD DE FISCALIZACIÓN Y CONTROL
DE PENSIONES Y SEGUROS - APS**

En la ciudad de La Paz a horas 18:05 del día 27
de abril de 2023 notifié con Resolución
Administrativa N° 450/2023 de
fecha 24-04-23 emitida por la Autoridad de Fiscalización y Control
de Pensiones y Seguros a Crediseguro S.A.
Seguros Generales a través de su Representante
legal



**AUTORIDAD DE FISCALIZACIÓN Y CONTROL
DE PENSIONES Y SEGUROS - APS**

En la ciudad de La Paz a horas 18:30 del día 27
de abril de 2023 notifié con Resolución
Administrativa N° 450/2023 de
fecha 24-04-23 emitida por la Autoridad de Fiscalización y Control
de Pensiones y Seguros a Proprese Corredores
de Seguros S.A. a través de su Representante
legal




Gabriela Dávila Pardo
NOTIFICADOR
DIRECCIÓN JURÍDICA
Autoridad de Fiscalización y
Control de Pensiones y Seguros - APS

ANEXO 4

NOTA TÉCNICA

NOTA TÉCNICA SEGURO DE DESGRAVAMEN HIPOTECARIO

La presente nota técnica, contiene las bases técnicas que la Entidad Aseguradora _____ se compromete a cumplir en todo momento en la comercialización de la Póliza de Seguro de Desgravamen Hipotecario, conforme establece el artículo 13 de la Ley N° 1883 de Seguros.

La composición de la Prima de Tarifa del Seguro de Desgravamen Hipotecario estará conformada bajo los métodos de cálculo y parámetros técnicos establecidos y desglosados en la presente Nota Técnica:

TASA DE RIESGO DE SEGURO DE DESGRAVAMEN HIPOTECARIO DE PRÉSTAMO INDIVIDUAL PARA LAS COBERTURAS DE FALLECIMIENTO E INVALIDEZ TOTAL Y PERMANENTE

$$TR = \text{Max}(TR_{APS}; TR_A)$$

Donde:

TR	:	Tasa de Riesgo
TR _{APS}	:	Tasa de Riesgo establecida por la APS para las coberturas básicas (Fallecimiento e Invalidez Total y Permanente), equivalente al 0.02%
TR _A	:	Tasa de Riesgo establecida por la Entidad Aseguradora para las coberturas básicas (Fallecimiento e Invalidez Total y Permanente)

TASA NETA

La Tasa Neta para el Seguro de Desgravamen Hipotecario de préstamo individual, se calculará de la siguiente manera:

$$TN = \frac{TR}{1 - (CA + GA + UT + TREG + FPA)}$$

Donde:

TN	:	Tasa Neta.
TR	:	Tasa de Riesgo Individual expresada en porcentaje.
CA	:	Costos de adquisición como porcentaje de la prima de tarifa.
GA	:	Gastos administrativos expresados como porcentaje de la prima de tarifa, incluyen los costos operativos en los que incurra la entidad.
UT	:	Utilidad expresada como porcentaje de la prima de tarifa.
TREG	:	Tasa de Regulación calculada sobre el valor de la Producción Directa Neta de Anulaciones (PNDA).
FPA	:	Aporte al Fondo de Protección al Asegurado calculado sobre el valor de la Producción Directa Neta de Anulación (PNDA).

Página 7 de 14

"2023 AÑO DE LA JUVENTUD HACIA EL BICENTENARIO"

TASA DE RIESGO PARA SEGURO DE DESGRAVAMEN HIPOTECARIO DE PRÉSTAMO QUE INCLUYE CODEUDORES

La Tasa Neta para el Seguro de Desgravamen Hipotecario de préstamo que incluye Codeudores, se calculará conforme lo siguiente:

$$TN = \frac{TRM}{1 - (CA + GA + UT + TREG + FPA)}$$

Tasa de riesgo para préstamo en caso de Codeudores

$$TRM = (TR * n) * (1 - Fn)$$

Donde:

TN	:	Tasa Neta.
TR	:	Tasa de Riesgo Individual expresada en porcentaje.
TRM	:	Tasa de riesgo para préstamo en caso de Codeudores en porcentaje.
CA	:	Costos de adquisición como porcentaje de la prima de tarifa.
GA	:	Gastos administrativos expresados como porcentaje de la prima de tarifa, incluyen los costos operativos en los que incurra la entidad.
UT	:	Utilidad expresada como porcentaje de la prima de tarifa.
TREG	:	Tasa de Regulación calculada sobre el valor de la Producción Directa Neta de Anulaciones (PNDA).
FPA	:	Aporte al Fondo de Protección al Asegurado calculado sobre el valor de la PNDA.
n	:	Número de Asegurados.
Fn	:	Factor de descuento de seguro que se otorga según el número de Codeudores n.

Asimismo:

$$Fn = 0,10 \text{ cuando } n=2$$

$$Fn = 0,12 \text{ cuando } n = 3$$

$$Fn = 0,17 \text{ cuando } n \geq 4$$

PRIMA DE TARIFA

La Prima de Tarifa cobrada mensualmente a cada Asegurado del Seguro de Desgravamen Hipotecario se sujetará al siguiente cálculo:

$$PTn = TNn * VA$$

Donde:

PTn : Prima de Tarifa correspondiente al periodo mensual n.
TNn : Tasa Neta correspondiente al periodo mensual n.
VA : Capital Asegurado dado por el Saldo Insoluto de la Deuda.

COSTOS DE ADQUISICIÓN

Corresponde a los costos de intermediación de la póliza de seguro de desgravamen hipotecario, que deberá ser expresado como porcentaje sobre la Prima de Tarifa el cual deberá estar establecido por la Entidad de Intermediación financiera hasta un límite máximo de 3%.

GASTOS INTERNOS Y/O EXTERNOS

La sumatoria de Gastos Administrativos y Utilidad corresponden a los recargos comerciales y beneficios de la Entidad Aseguradora de la Póliza de Desgravamen Hipotecario, el cual será establecido por la Entidad Aseguradora y no superará un límite máximo de 23%; el mismo que deberá estar debidamente justificado, adjuntando los respaldos correspondientes en la presente Nota Técnica.

$$GA + UT \leq 23\%$$

TASA DE REGULACIÓN

Conforme establece el artículo 23 del Decreto Supremo N° 25201, la Tasas de Regulación de Supervisión correspondiente al Seguro de Desgravamen Hipotecario es del 1% de las Primas Netas producidas (Producción Directa Neta de Anulación). Por consiguiente:

$$TREG : 1\%$$

FONDO DE PROTECCIÓN AL ASEGURADO

Conforme establece el numeral IV, artículo 9 de la Ley N° 365, de fecha 23 de abril de 2013, los aportes de las Entidades Aseguradoras de Seguros de Personas, serán efectuados a razón del dos punto cinco por mil (2,5‰) trimestral, calculado sobre el valor de la Producción Directa Neta de Anulaciones. Por consiguiente:

$$FPA : 2,5\%$$

RESERVAS TÉCNICAS

Serán calculadas conforme al Reglamento de Desgravamen Hipotecario.

En caso de que la amortización sea por un periodo mayor a un mes se aplicará la Resolución Administrativa IS/No. 031/98 de fecha 30 de diciembre de 1998.

COBERTURAS ADICIONALES

Para las coberturas adicionales, las Entidades Aseguradoras fijarán las respectivas tasas de riesgo conforme a sus bases técnicas.

Por otro lado, para el cálculo de la prima de tarifa, deberán considerar la metodología aplicada en la presente Nota Técnica.

CRITERIO DE EVALUACIÓN

Para fines de licitación, se deberá considerar el concepto de Tasa Neta Total, entendiéndose ésta como, la sumatoria de las tasas netas correspondientes a las coberturas de Fallecimiento e Invalidez Total y Permanente y cláusulas de cobertura adicionales que correspondan.

Firma y Cargo
Máximo Ejecutivo Entidad Aseguradora

ANEXO 6

ANEXO 6
DESGRAVAMEN HIPOTECARIO

Código	Gestión	Periodo	Regional	CL/NL	Tomador	Fecha Inicio de Vigencia	Fecha Fin de Vigencia	Fecha de Emisión	Moneda	Importe Prima Comercial	Tasa Neta	TR	GA	CA	UT	TREG	FPA	Interme- diario

Firma del responsable de
elaboración

Firma del representante legal

Donde:

Código: Código que corresponde a cada Entidad Aseguradora (203, 204, 206,.....)

Gestión: Año

Periodo: Mes

Regional: Lugar en el cual se realiza la operación

CL/NL: Cartera Licitada/Cartera No Licitada

Tomador: Razón Social de la Entidad de Intermediación Financiera

Fecha Inicio de Vigencia: dd/mm/aaaa

Fecha Fin de Vigencia: dd/mm/aaaa

Fecha de Emisión: dd/mm/aaaa

Moneda:
1= Bolivianos
2= Dólares estadounidenses

Importe Prima Comercial: Monto de la prima comercial expresada en Bolivianos

Tasa Neta: Tasa Neta expresada en porcentaje

TR: Tasa de Riesgo expresada en porcentaje

GA: Gastos Administrativos expresado en porcentaje

CA: Costos de Adquisición expresado en porcentaje

UT: Utilidad expresada en porcentaje

TREG: Tasa de Regulación expresada en porcentaje

FPA: Fondo de Protección al Asegurado expresada en porcentaje

Intermediario: Razón Social del Corredor de Seguros

ANEXO 7

ANEXO 7
DESGRAVAMEN HIPOTECARIO - SINIESTROS

Código	Gestión	Periodo	Tomador	Regional	Cantidad	CL/NL	Importe	Intermediario

Firma del responsable de elaboración

Firma del representante legal

Donde:

Código: Código que corresponde a cada Entidad Aseguradora (203, 204, 206,.....)
Gestión: Año
Periodo: Mes
Tomador: Razón Social de la Entidad de Intermediación Financiera
Regional: Lugar en el cual se realiza la operación
Cantidad: Número de Siniestros reportados
CL/NL: Cartera Licitada/Cartera No Licitada
Importe: Expresado en Bolivianos
Intermediario: Razón Social del Corredor de Seguros

**INFORME
INF.DJ/UJS/265/2023**

A : Dra. Zhenia María Guzmán Aguilar
DIRECTORA JURÍDICA

Vía : Abg. María Laura Humerez Gutiérrez
JEFE JURÍDICO DE SEGUROS

De : Abg. Zamira Guzmán Yrigoyen
ANALISTA LEGAL DE SEGUROS I

La Paz, 24 de abril de 2023

Trámite N° 165061

Ref.: ARE-123 MODIFICACIÓN DEL REGLAMENTO DE SEGURO DE
DESGRAVAMEN HIPOTECARIO

Zamira Guzmán Yrigoyen
ANALISTA LEGAL DE SEGUROS I
Autoridad de Fiscalización y Control
de Pensiones y Seguros - APS

I. OBJETIVO

Evaluar la pertinencia legal, para la modificación del Reglamento de Seguro de Desgravamen Hipotecario aprobado mediante Resolución Administrativa APS/DS/N° 687/2016 de 31 de mayo de 2016 modificado por las Resoluciones Administrativas APS/DS/N° 1394/2016 y APS/DS/N° 1435/2016 de 28 de septiembre y 04 de octubre de 2016 respectivamente, en atención a la evaluación realizada por la Dirección de Seguros mediante Informe INF.DS/164/2023 de 17 de abril de 2023, a efectos de eliminar la redacción concerniente a la Comisión de Cobranza del Tomador de los artículos 10 y 17, reemplazar el contenido del Anexo 4 – Nota Técnica en su totalidad e insertar un Anexo al citado Reglamento.

II. MARCO NORMATIVO

- Constitución Política del Estado, de 7 de febrero de 2009.
- Ley N° 065 de 10 de diciembre de 2010, de Pensiones.
- Ley N° 1883 de Seguros, de 25 de junio de 1998.
- Ley N° 393 de Servicios Financieros, de 21 de agosto de 2013.
- Ley N° 2341 de Procedimiento Administrativo, de 23 de abril de 2002.
- Decreto Supremo N° 1842, de 18 de diciembre de 2013
- Reglamento de Seguros Colectivos puesto en vigencia a través de la Resolución Administrativa IS N° 172 de 16 de abril de 2001.
- Reglamento de Seguro de Desgravamen Hipotecario aprobado mediante Resolución Administrativa APS/DS/N° 687/2016 de 31 de mayo de 2016 modificado por la Resolución Administrativa APS/DS/N° 1394/2016 de 28 de septiembre de 2016 y Resolución Administrativa APS/DS/N° 1435/2016 de 04 de octubre de 2016.
- Circular APS/DS/76/2016 de 08 de junio de 2016
- Normativa aplicable y conexas.

III. ANTECEDENTES



Página 1 de 5

"2023 AÑO DE LA JUVENTUD HACIA EL BICENTENARIO"

Mediante nota COM.INT.DS/462/2023 recepcionada el 17 de abril de 2023, la Dirección de Seguros remitió a la Unidad de Normas y Estadísticas, el informe INF.DS/164/2023 de 17 de abril de 2023, que contiene la evaluación y propuesta de modificación a los artículos 10 y 17, Anexo 4 – Nota Técnica y adhesión de un anexo al Reglamento de Seguro de Desgravamen Hipotecario.

En sintonía, la Unidad de Normas y Estadísticas remite el informe INF.UNE/47/2023 de 19 de abril de 2023, mediante el cual se concluye: "(...) se efectuó la proyección de la Resolución Administrativa que apruebe las modificaciones a los artículos 10 y 17, Anexo 4 – Nota Técnica e inserción de dos anexos al Reglamento de Seguro de Desgravamen Hipotecario aprobado mediante Resolución Administrativa APS/DS/N° 687/2016 de 31 de mayo de 2016 modificado por la Resolución Administrativa APS/DS/N° 1394/2016 de 28 de septiembre de 2016 y Resolución Administrativa APS/DS/N° 1435/2016 de 04 de octubre de 2016, de acuerdo a la evaluación realizada en el Informe INF.DS/164/2023 de 17 de abril de 2023 emitido por la Dirección de Seguros" y recomienda remitir el presente informe y anexo adjunto a la Dirección Jurídica, para su revisión y emisión, si corresponde.

IV. ANÁLISIS JURÍDICO

A través de la Resolución Administrativa IS N° 381 de 09 de diciembre de 1999, se aprobó el Reglamento de Desgravamen Hipotecario, el cual fue dejado sin efecto mediante la Resolución Administrativa APS/DJ/DS/N° 857-2014 de 31 de octubre de 2014, aprobándose a su vez el nuevo Reglamento de Desgravamen Hipotecario.

Posteriormente, mediante Resolución Administrativa APS/DJ/DS/N° 978-2014 de 22 de diciembre de 2014, se deja sin efecto la Resolución Administrativa IS N° 381 de 09 de diciembre de 1999, la Resolución Administrativa APS/DJ/DS/N° 857-2014 de 31 de octubre de 2014 y se aprueba un nuevo Reglamento de Desgravamen Hipotecario; el cual se dejó sin efecto a través de la Resolución Administrativa APS/DJ/DS/N° 948-2015 de 02 de octubre de 2015.

Después de ello, mediante **Resolución Administrativa APS/DS/N° 687/2016** de 31 de mayo de 2016, se aprueba el nuevo texto del Reglamento de Seguro de Desgravamen Hipotecario, con cinco (5) anexos, entre los cuales se encuentran el texto único y uniforme de la Póliza de Seguro de Desgravamen Hipotecario y el Anexo 4 – Nota Técnica, que son de aplicación y cumplimiento obligatorio para todas las entidades aseguradoras que operan en la modalidad de Seguros de Personas.

Ulteriormente, mediante Resolución Administrativa APS/DS/N° 755/2016 de 08 de junio de 2016, se modifican los siguientes artículos:

- Artículo Tercero de la Resolución Administrativa APS/DS/N° 687/2016 de 31 de mayo de 2016.
- Artículo Quinto de la Resolución Administrativa APS/DS/N° 687/2016 de 31 de mayo de 2016.

Luego, mediante **Resolución Administrativa APS/DS/N° 1394/2016 de 28 de septiembre de 2016**, se deja sin efecto la Resolución Administrativa APS/DS/N° 755/2016 de 08 de junio de 2016 y se aprueban las siguientes modificaciones:

- Resuelve Primero: Se modifica el Artículo Tercero de la Resolución Administrativa APS/DS/N° 687/2016 de 31 de mayo de 2016.
- Resuelve Segundo: Se modifica el Artículo Quinto de la Resolución Administrativa APS/DS/N° 687/2016 de 31 de mayo de 2016



- Resuelve Tercero: Se modifica en parte la Nota Técnica – Anexo 4 de la Resolución Administrativa APS/DS/N° 687/2016 de 31 de mayo de 2016.
- Resuelve Cuarto: Se modifica el Artículo 9 de la Resolución Administrativa APS/DS/N° 687/2016 de 31 de mayo de 2016.

La Circular APS/DS/76/2016 de 08 de junio de 2016, señala:

"(...) En el marco de la Resolución Administrativa APS/DS/N° 687/2016 de 31 de mayo de 2016 y consideración correspondiente, se establece la Tasa de Riesgo para las coberturas básicas de Fallecimiento e Invalidez Total y Permanente, en el valor de 0.02%, que aplicará al Saldo Insoluto de la Deuda definido en el Artículo 2 de la citada normativa (...)"

Mediante Resolución Administrativa APS/DS/N° 1435/2016 de 04 de octubre de 2016, se modifica y corrige lo siguiente:

- Resuelve Primero: Se complementa y enmienda la Nota Técnica – Anexo 4 de la Resolución Administrativa APS/DS/N° 687/2016 de 31 de mayo de 2016, modificada con la Resolución Administrativa APS/DS/N° 1394/2016 de 28 de septiembre de 2016, respecto a la Tasa de Riesgo para Seguro de Desgravamen Hipotecario de Préstamo que incluye Codeudores.
- Resuelve Segundo: Se enmienda la Fórmula de Protección al Asegurado de la Nota Técnica – Anexo 4 de la Resolución Administrativa APS/DS/N° 687/2016 de 31 de mayo de 2016, modificada con la Resolución Administrativa APS/DS/N° 1394/2016 de 28 de septiembre de 2016
- Resuelve Tercero: Se enmiendan los siguientes párrafos de la Resolución Administrativa APS/DS/N° 1394/2016 de 28 de septiembre de 2016:
 - Tercer Considerando – Cuarto párrafo
 - Resuelve Primero
 - Resuelve Segundo
 - Resuelve Cuarto

Mediante nota COM.INT.DS/462/2023 con Hoja de Ruta 16145/2023, recepcionada el 17 de abril de 2023, la Dirección de Seguros, como Unidad solicitante, remitió a la Unidad de Normas y Estadísticas, el informe INF.DS/164/2023 de 17 de abril de 2023, que contiene la evaluación, análisis, impacto y los aspectos a ser considerados para la modificación del Reglamento de Seguro de Desgravamen Hipotecario aprobado mediante Resolución Administrativa APS/DS/N° 687/2016 de 31 de mayo de 2016, modificado a través de la Resolución Administrativa APS/DS/N° 1394/2016 de 28 de septiembre de 2016 y Resolución Administrativa APS/DS/N° 1435/2016 de 04 de octubre de 2016.

En tal sentido, revisada las solicitudes de la Unidad de Normas y Estadísticas y Dirección de Seguros, se advierte que, en específico, éstas impetran realizar las siguientes modificaciones al Reglamento de Seguro de Desgravamen Hipotecario aprobado mediante Resolución Administrativa APS/DS/N° 687/2016 de 31 de mayo de 2016, modificado a través de la Resolución Administrativa APS/DS/N° 1394/2016 de 28 de septiembre de 2016 y Resolución Administrativa APS/DS/N° 1435/2016 de 04 de octubre de 2016:

- Artículo 10 - Suprimir el último acápite del tercer párrafo.
- Artículo 17 - Suprimir el cuarto párrafo.
- Reemplazar, en su totalidad, el contenido del Anexo 4 del citado Reglamento, por lo que adjunta la nueva Nota Técnica.



Asimismo, solicita insertar el Anexo propuesto, adjunto al informe INF.DS/164/2023 de 17 de abril de 2023, para la remisión de información de las Entidades Aseguradoras; como parte del Reglamento de Seguro de Desgravamen Hipotecario.

Conforme lo señalado en los Informes Técnicos INF.DS/UCAS/460/2023 y INF.DS/UCAS/518/2023 de 22 y 30 de marzo de 2023, se evidencia la necesidad institucional de contar con un canal único de envío de información periódica, estableciendo en lo más importante que:

"Las Entidades reportan la información técnico-financiera, reservas técnicas y siniestros por medio digital (CD/DVD) y por correo electrónico (iseguros@aps.gob.bo) para que posteriormente estos sean cargados de forma manual al SRVI (ambiente de producción en la intranet de uso exclusivo del personal autorizado de la APS), toda vez que con este nuevo sistema es más eficiente en tiempo y resultados en comparación al SIREDIS."

V. CONCLUSIÓN Y RECOMENDACIÓN

En el marco de las consideraciones señaladas en el numeral IV. del presente informe, en cumplimiento a las atribuciones de la Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros - APS de fiscalizar, supervisar, regular, controlar, inspeccionar y sancionar a Entidades Aseguradoras u otras entidades bajo su jurisdicción, de conformidad a lo establecido en el Artículo 168 de la Ley N° 065, Ley de Pensiones de 10 de diciembre de 2010 y de conformidad a las conclusiones de ambos informes técnicos, se concluye que, es procedente la solicitud de aprobación de **modificación del Reglamento de Seguro de Desgravamen Hipotecario**, recomendando la emisión de la correspondiente Resolución Administrativa que:

- Modifique el tercer párrafo del Artículo 10 del Reglamento de Seguro de Desgravamen Hipotecario aprobado mediante Resolución Administrativa APS/DS/N° 687/2016 de 31 de mayo de 2016, bajo la siguiente redacción:

"(...) La Entidad Aseguradora no podrá cobrar, bajo ningún concepto, sumas adicionales sin el debido respaldo que permitan acreditar la existencia efectiva del servicio y que justifique el traslado de dicho concepto al cliente, a través de una comisión o gasto."

- Suprima el último acápite del tercer párrafo del Artículo 17 del Reglamento de Seguro de Desgravamen Hipotecario aprobado mediante Resolución Administrativa APS/DS/N° 687/2016 de 31 de mayo de 2016, quedando bajo la siguiente redacción:

"(...) La Tasa de Riesgo Única Mínima para las coberturas de Fallecimiento e Invalidez Total y Permanente, será la que se encuentra establecida en la Nota Técnica aprobada por el Órgano de Fiscalización."

- Suprima el cuarto párrafo del Artículo 17 del Reglamento de Seguro de Desgravamen Hipotecario aprobado mediante Resolución Administrativa APS/DS/N° 687/2016 de 31 de mayo de 2016.
- Arpuebe el contenido de la Nota Técnica – Anexo 4 del Seguro de Desgravamen Hipotecario, que forma parte indivisible de la presente Resolución Administrativa, y reemplazar con el mismo, el Anexo 4 – Nota Técnica que formaba parte de la Resolución Administrativa APS/DS/N° 687/2016 de 31 de mayo de 2016, modificado a través de la Resolución Administrativa APS/DS/N° 1394/2016 de 28 de septiembre de 2016 y Resolución Administrativa APS/DS/N° 1435/2016 de 04 de octubre de 2016.



- Deje sin efecto el Resuelve Tercero de la Resolución Administrativa APS/DS/N° 1394/2016 de 28 de septiembre de 2016 y los Resuelve Primero y Segundo de la Resolución Administrativa APS/DS/N° 1435/2016 de 04 de octubre de 2016.
- Apruebe el Anexo 6 - Desgravamen Hipotecario y Anexo 7 - Desgravamen Hipotecario - Siniestros, que forman parte indivisible de la presente Resolución Administrativa, los cuales deberán ser presentados a la Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros – APS, por las Entidades Aseguradoras que comercialicen seguros de desgravamen hipotecario, en el siguiente orden:
 - I. A la culminación de la adjudicación, deberán remitir la información correspondiente a Tasas Netas para cubrir los riesgos de fallecimiento por cualquier causa o riesgo de invalidez total y permanente, por tipo de cartera (Licitado y No Licitado), conforme los formatos establecidos en los Anexos 6 y 7; en formato digital (archivo Excel), vía correo electrónico iseguros@aps.gob.bo, hasta el quinto día hábil administrativo posterior a la adjudicación del nuevo contrato del Seguro de Desgravamen Hipotecario.
 - II. Para las pólizas vigentes, se deberá remitir la información correspondiente a Tasas Netas para cubrir los riesgos de fallecimiento por cualquier causa o riesgo de invalidez total y permanente, por tipo de cartera (Licitado y No Licitado), conforme los formatos establecidos en los Anexos 6 y 7; excepcionalmente hasta el quinto día hábil de notificada la presente Resolución Administrativa y posterior a esta de forma anual, en formato digital (archivo Excel), vía correo electrónico iseguros@aps.gob.bo, hasta el quinto día hábil administrativo posterior al 31 de diciembre de cada gestión.
- Instruya a las Entidades Aseguradoras, adecuar los contratos del Seguro de Desgravamen Hipotecario suscritos y renovados con las Entidades de Intermediación Financiera, durante las gestiones 2022 y 2023; a la Nota Técnica aprobada mediante la presente Resolución Administrativa, a través de las respectivas adendas, en un plazo no mayor a ciento veinte (120) días calendario.

Es todo cuanto informo para los fines consiguientes.

Zamira Inés Guzmán Rigoren
ANALISTA LEGAL DE SEGUROS I
Autoridad de Fiscalización y Control
de Pensiones y Seguros - APS

C.c.: Arch.
H.R.: 17283
ZMGA/MLHG/zcgy

Página 5 de 5

"2023 AÑO DE LA JUVENTUD HACIA EL BICENTENARIO"