

**REF.: EJECUTA ACUERDO DEL CONSEJO DE LA COMISIÓN PARA EL MERCADO FINANCIERO QUE APRUEBA LA EMISIÓN DE NORMA DE CARÁCTER GENERAL QUE DETERMINA LOS SEGUROS QUE SE PUEDEN CONTRATAR DE ACUERDO A LO SEÑALADO EN EL ARTÍCULO 538 BIS DEL CÓDIGO DE COMERCIO Y LA EXIME DE TRAMITE QUE INDICA.**

---

**SANTIAGO, 13 de agosto de 2021**

**RESOLUCIÓN EXENTA N° 4388**

**VISTOS:**

Lo dispuesto en el artículo 3° de la Ley N° 19.880; en los artículos 5° números 1 y 4, 20 número 3, 21 número 1 y 67, todos del Decreto Ley N°3.538; en el artículo 61 bis del D.L. N° 3.500, de 1980; en el artículo 10 de la ley N° 20.255; en el D.F.L N° 1/19.653, del Ministerio Secretaría General de la Presidencia, de 2001, que Fija el Texto Refundido, Coordinado y Sistematizado de la Ley N° 18.575, Orgánica Constitucional de Bases Generales de la Administración del Estado; en el artículo 17 de la Normativa Interna de Funcionamiento de la Comisión para el Mercado Financiero, contenida en la Resolución Exenta N° 1857 de 2021; en el Decreto Supremo N°437 del Ministerio de Hacienda del año 2018, la Resolución N°7 de 2019 de la Contraloría General de la República, el número 2) del artículo 8° de la Ley 21.314 y lo acordado por el Consejo de la Comisión para el Mercado Financiero en Sesión Ordinaria N° 248, de 12 de agosto de 2021.

**CONSIDERANDO:**

**1.** Que, según lo establecido en el N°1 del artículo 5 del Decreto Ley N°3.538, que crea la Comisión para el Mercado Financiero, dentro de las atribuciones generales de esta Comisión se encuentra el dictar las normas para la aplicación y cumplimiento de las leyes y reglamentos y, en general, dictar cualquier otra normativa que de conformidad con la ley le corresponda para la regulación del mercado financiero. De igual modo, corresponderá a la Comisión interpretar administrativamente las leyes, reglamentos y demás normas que rigen a las personas, entidades o actividades fiscalizadas, y podrá fijar normas, impartir instrucciones y dictar órdenes para su aplicación y cumplimiento.



Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>  
FOLIO: RES-4388-21-52946-A

2. Que, el número 2) del artículo 8° de la Ley 21.314 introdujo el artículo 538 bis al Código de Comercio, que establece en su primer párrafo que la Comisión para el Mercado Financiero deberá determinar los seguros que tengan por objeto asegurar el pago de la deuda al acreedor o la protección de los bienes dados en garantía que se podrán contratar en el mismo acto o de manera conjunta, con ocasión del otorgamiento, renegociación o repactación de productos o servicios financieros.

3. Que, la letra m) del artículo 3° del D.F.L. N° 251, de 1931, establece que la Comisión para el Mercado Financiero podrá regular, mediante norma de carácter general, la contratación de seguros.

4. Que, en virtud de los considerandos anteriores, esta Comisión elaboró la norma de carácter general que “Determina los seguros que se pueden contratar de acuerdo a lo señalado en el artículo 538 bis del Código de Comercio”.

5. Que, el objetivo principal de la norma es establecer los seguros que se podrán contratar, en el mismo acto o de manera conjunta, con ocasión del otorgamiento, renegociación o repactación de productos o servicios financieros, que tengan por objeto asegurar el pago de la deuda al acreedor o la protección de los bienes dados en garantía, en cumplimiento a lo señalado en el artículo 538 bis del Código de Comercio, incorporado por la Ley N° 21.314 de abril de 2021, que establece nuevas exigencias de transparencia y refuerza las responsabilidades de los agentes de los mercados, regula la asesoría previsional, y otras materias que indica.

6. Que, la normativa propuesta indica expresamente cuáles serán los riesgos que podrán contratarse en el mismo acto o de manera conjunta con ocasión del otorgamiento, renegociación o repactación de productos o servicios financieros, que tengan por objeto asegurar el pago de la deuda al acreedor o la protección de los bienes dados en garantía.

7. Que, de acuerdo al numeral 3 del artículo 20° del Decreto Ley N° 3.538, la normativa que imparta el Consejo de la Comisión deberá contener los fundamentos que hagan necesaria su dictación, incluyendo una definición adecuada del problema que se pretende abordar, la justificación de la intervención regulatoria, la evaluación del impacto de dicha regulación, así como aquellos estudios o informes en que se apoye, en los casos que corresponda o sea posible. Además, el referido numeral establece que dicha normativa deberá ser objeto de una consulta pública.

8. Que, sin perjuicio de lo anterior, el inciso segundo del numeral mencionado en el considerando precedente establece que la Comisión, por resolución fundada, podrá excluir de los trámites antes descritos a aquella normativa que, atendida su urgencia, requiera de aplicación inmediata. Con todo, en dichos casos una vez que se haya dictado la norma, la Comisión deberá elaborar el informe de evaluación de impacto regulatorio correspondiente.

9. Que, el Consejo de la Comisión para el Mercado Financiero, mediante acuerdo adoptado en Sesión Ordinaria N° 242, de 1 de julio de 2021, ejecutado mediante Resolución Exenta N°3349 de 2 de julio de 2021, acordó poner en consulta la propuesta normativa junto a su informe normativo. Dicha puesta en consulta se extendió entre el 2 y el 16 de julio de 2021, recibiendo diversos comentarios.

10. Que, en atención a lo dispuesto en el artículo 37 bis de la Ley N° 19.880, que establece bases de los procedimientos administrativos que rigen los actos de los órganos de la administración del Estado, la Comisión para el Mercado Financiero, mediante Oficio Ordinario N°57669 de 30 de julio de 2021, requirió un informe al Servicio Nacional del Consumidor respecto de la norma puesta en consulta pública, para efectos de evitar o precaver conflictos de normas y con el objeto de resguardar la coordinación, cooperación y colaboración entre los órganos involucrados en su dictación. Dicha institución emitió tal informe mediante Oficio Ordinario N° 4181, de 5 de agosto de 2021, el cual fue analizado por esta Comisión para la elaboración de la normativa final.



Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>  
FOLIO: RES-4388-21-52946-A

11. Que, como consecuencia de la evaluación por parte de esta Comisión de los comentarios recibidos a la normativa puesta en consulta, se realizaron ajustes a ésta.

12. Que, atendida la urgencia de contar con la normativa en el plazo que estableció la Ley N° 21.314, el Consejo estimó que correspondía excluir de esta normativa del informe que da cuenta de los fundamentos que hacen necesaria su dictación, a fin de incorporar las debidas respuestas o aclaraciones a los comentarios recibidos. Lo anterior, sin perjuicio que, una vez dictada esta norma, la Comisión deba elaborar este informe, en virtud de lo señalado en el número 3 del artículo 20 del Decreto Ley N° 3.538.

13. Que, en virtud de lo anterior, el Consejo de la Comisión para el Mercado Financiero, mediante acuerdo adoptado en Sesión Ordinaria N° 248, de 12 de agosto 2021, acordó emitir la normativa referida en el numeral 4 de esta Resolución, y excluirla del informe normativo contemplado en el inciso primero del N°3 del artículo 20 del Decreto Ley N°3.538, sin perjuicio de la posterior elaboración del informe correspondiente.

14. Que, en lo pertinente, el artículo 17 de la Normativa Interna de Funcionamiento de la Comisión para el Mercado Financiero señala que “Dichos acuerdos podrán llevarse a efecto una vez emitido por el Ministro de Fe un certificado del acuerdo, sin esperar la suscripción del Acta por los comisionados presentes en la Sesión. Dicho certificado se citará en el acto o resolución que formalice el acuerdo”.


15. En virtud de lo anterior, se emitió el certificado de 12 de agosto de 2021 suscrito por el Sr. Secretario, donde consta el referido acuerdo.

16. Que, conforme lo dispuesto en el inciso séptimo del artículo 3° de la Ley N° 19.880 y del N° 1 del artículo 21 del referido Decreto Ley N° 3.538, corresponde al Presidente de la Comisión ejecutar y dar cumplimiento a los acuerdos adoptados por el Consejo de la Comisión para el Mercado Financiero.

#### **RESUELVO:**

Ejecútese el acuerdo del Consejo de la Comisión para el Mercado Financiero, adoptado en Sesión Ordinaria N° 248, de 12 de agosto de 2021, que aprueba la emisión de la norma de carácter general que “Determina los seguros que se pueden contratar de acuerdo a lo señalado en el artículo 538 bis del Código de Comercio”, cuyo texto completo se encuentra adjunto a esta Resolución, y excluirla del informe normativo contemplado en el inciso primero del N°3 del artículo 20 del Decreto Ley N°3.538, sin perjuicio de la posterior elaboración del informe final correspondiente.

Anótese, Comuníquese y Archívese.

  
FIRMADO  
JOAQUÍN CORTEZ HUERTA  
PRESIDENTE  
COMISIÓN PARA EL MERCADO FINANCIERO



Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>  
FOLIO: RES-4388-21-52946-A

**REF: Determina los seguros que se pueden contratar de acuerdo a lo señalado en el artículo 538 bis del Código de Comercio.**

**NORMA DE CARÁCTER GENERAL N° xxx**

**13 de agosto de 2021**

**A todas las entidades aseguradoras, a los corredores de seguros, a los bancos, emisores de tarjetas de pago, a los agentes administradores de mutuos hipotecarios y cooperativas supervisadas por la Comisión para el Mercado Financiero**

Visto lo dispuesto en el artículo 538 bis del Código de Comercio y en el artículo 3° letra m) del D.F.L. N° 251 de 1931, las facultades que le confieren a la Comisión para el Mercado Financiero el numeral 1 del artículo 5, el numeral 3 del artículo 20 y el numeral 1 del artículo 21, todos del Decreto Ley N°3.538 que crea la Comisión para el Mercado Financiero; y lo acordado por el Consejo de la Comisión en **Sesión Ordinaria N° 248, de 12 de agosto de 2021**, se imparten las siguientes instrucciones de cumplimiento obligatorio para los bancos, cooperativas supervisadas por esta Comisión, emisores de tarjetas de pago, agentes administradores de mutuos hipotecarios endosables, compañías de seguros y corredores de seguros.



Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>  
FOLIO: RES-4388-21-52946-A

## I. Definiciones

Para efectos de la presente norma se entenderá por:

1. **Operación financiera:** otorgamiento, renegociación o repactación de un producto o servicio financiero.
2. **Productos o servicios financieros:** aquellos contratos entre un cliente financiero y un proveedor, que generen o puedan generar una deuda con dicho proveedor u otro acreedor en caso de cesión de algún contrato. Esto es, por ejemplo, otorgamiento de créditos de consumo e hipotecarios, de tarjetas de crédito, de cuentas corrientes con línea de crédito, contratos de leasing, entre otros.
3. **Proveedor:** toda entidad que pueda otorgar productos o servicios financieros. Esto incluye entidades fiscalizadas por la CMF que están autorizadas para ello como aseguradoras, bancos, emisores de tarjetas de crédito, los agentes administradores de mutuos hipotecarios y cooperativas supervisadas por la Comisión para el Mercado Financiero.
4. **Cliente financiero:** persona natural o jurídica que solicita al proveedor algún producto o servicio financiero.

## II. Aplicación

Las disposiciones del Título III serán aplicables a las pólizas de seguros y sus adicionales contratados por clientes financieros, en el mismo acto o de manera conjunta, con ocasión del otorgamiento, renegociación o repactación de productos o servicios financieros ofrecidos por un proveedor.

Las disposiciones del Título IV serán aplicables a los seguros voluntarios que no dicen relación con el otorgamiento, renegociación o repactación de las operaciones antes señaladas.

Las regulaciones contenidas en esta norma se aplicarán sin perjuicio que en casos particulares deba cumplirse adicionalmente con regulaciones específicas que traten materias no abordadas en esta norma y que estén contenidas en otras disposiciones legales o reglamentarias vigentes.

## III. Seguros que se pueden contratar sin ratificación en el mismo acto o de manera conjunta con productos o servicios financieros

Cualquier seguro de los señalados en este Título, que se comercialice o contrate en el mismo acto o de manera conjunta con la operación financiera no requerirá ser ratificado por el cliente financiero.

### A. Características de los seguros a contratar

Con ocasión del otorgamiento, renegociación o repactación de productos o servicios financieros, el cliente financiero sólo podrá contratar en el mismo acto o de manera conjunta, sin requerir ratificación, pólizas de seguros y cláusulas adicionales o incorporarse en seguros colectivos cuyo objeto exclusivo de todas las coberturas sea el asegurar el pago



Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>  
FOLIO: RES-4388-21-52946-A

de la deuda al acreedor o la protección de los bienes dados en garantía (muebles o inmuebles).

Cuando se trate de seguros que tengan por objeto asegurar el pago de la deuda al acreedor, el monto asegurado corresponderá a todo o parte del saldo insoluto de la deuda, determinado de acuerdo con lo señalado en las condiciones generales y particulares de la póliza.

Cuando se trate de seguros que tengan por objeto asegurar el pago de la deuda, durante toda la vigencia del contrato el beneficiario principal será, irrenunciablemente, el acreedor.

Cuando se trate de seguros que tengan por objeto proteger el bien dado en garantía, tratándose de pérdida total, durante toda la vigencia del contrato el beneficiario principal será, irrenunciablemente, el acreedor hasta por el monto de su interés asegurable y el cliente financiero en la parte restante.

No obstante, tratándose de pérdida parcial de bienes dados en garantía, el beneficiario será el establecido en las condiciones particulares de la póliza.

Por lo anterior, no podrán contratarse seguros que contemplen diferentes coberturas que puedan contratarse juntas o por separado, en los que se pueda establecer un beneficiario principal distinto al acreedor.

Los seguros que tengan por objeto asegurar el pago de la deuda no podrán continuar su vigencia una vez extinguida la deuda o cerrado el producto financiero al cual estaba ligado el seguro.

## **B. Riesgos que pueden ser contratados en el mismo acto o de manera conjunta**

Las pólizas y cláusulas adicionales que se contraten, cuyo objeto exclusivo sea el asegurar el pago de la deuda al acreedor o la protección de los bienes dados en garantía, sólo podrán contemplar los siguientes riesgos:

### **1. Riesgos referidos al pago de la deuda**

#### **1.1 Cobertura total de la deuda**

- a) Fallecimiento (desgravamen)
- b) Invalidez total y permanente 2/3. Esto es, sólo se podrá establecer una invalidez total y permanente de, al menos, 2/3

#### **1.2 Cobertura total o parcial de la deuda**

- a) Cesantía
- b) Perjuicio por paralización
- c) Invalidez parcial y permanente menor a 2/3
- d) Incapacidad temporal
- e) Hospitalización



Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>  
FOLIO: RES-4388-21-52946-A

## 2. Riesgos referidos al bien dado en garantía

### 2.1 Cobertura a bienes inmuebles

- a) Incendio y sus adicionales que cubran daños al bien inmueble, incluida la inhabilitación de la vivienda y extensiones de cobertura que tengan por único objeto contribuir a la reparación del inmueble.
- b) Daños parciales o totales al bien inmueble, distintos de los señalados en la letra a) precedente.

### 2.2 Cobertura a bienes muebles

- a) Incendio y sus adicionales que cubran daños al bien mueble, incluidas las extensiones de cobertura que tengan por único objeto contribuir a la reparación del bien.
- b) Daños parciales o totales al bien mueble, distintos de los señalados en la letra a) precedente.
- c) Robo o hurto del bien mueble.
- d) Pérdida, daños, robo, hurto de mercaderías, productos agrícolas y universalidades (artículo 548 del Código de Comercio) que sean dados en garantía de la obligación.

## IV. Contratación de otros seguros voluntarios y ratificación de éstos

Cualquier seguro distinto a los señalados en el Título III precedente, que se comercialice o contrate en el mismo acto o de manera conjunta con la operación financiera requerirá ser ratificado por el cliente financiero. Además, en ese momento, estos seguros deberán ser identificados claramente y se deberá destacar lo siguiente:

*“Estos seguros son de contratación voluntaria y no afectan la aprobación del producto o servicio financiero que usted ha solicitado.*

*La decisión de contratar estos seguros, por ley, debe ser ratificada por usted. Para ello dispone de un plazo de 30 días contados desde su contratación. En caso de no ratificarlos en dicho plazo, se entenderá que no desea contratar los seguros que inicialmente señaló.*

*La prima de estos seguros sólo se cobrará a contar de la fecha en que usted los ratifique.*

*En caso de ratificarlos, usted puede retractarse si la contratación la efectuó por un medio a distancia. Además, puede terminarlos anticipadamente en cualquier momento independientemente del medio por el que los contrató.”*

El mensaje anterior deberá ser complementado con la comunicación del inicio de la vigencia de la cobertura, indicando si corresponde a la fecha de ratificación o a una fecha distinta



Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>  
FOLIO: RES-4388-21-52946-A

indicada en la póliza.

La ratificación de los seguros por parte del contratante del producto o servicio financiero deberá efectuarse sin mediar mandato al acreedor, dentro del plazo legal de 30 días, contado desde la suscripción del seguro, entendiéndose por ello la contratación de éste.

La ratificación deberá realizarse por escrito, personalmente o por correo electrónico u otro medio equivalente. Se entenderá por medio equivalente cualquier sistema de transmisión y registro digital o electrónico de la palabra escrita o verbal. En dicha ratificación deberá constar de forma expresa y clara la voluntad de perseverar en la contratación del seguro, junto con especificarse que se trata de un seguro voluntario que no dice relación con el otorgamiento, renegociación o repactación de las operaciones contratadas.

La ratificación deberá efectuarla el cliente financiero ante la compañía de seguros, corredor de seguros o proveedor del producto o servicio financiero, debiéndose establecer previamente los medios a través de los cuales podrá efectuar dicha operación. Para realizar la ratificación sólo serán válidos los medios que sean auditables, y que permitan transmitir íntegra y claramente el contenido y mensaje que se señala más adelante.

En la solicitud de ratificación o en el medio al cual pueda acceder el cliente financiero para efectuarla, se deberán recordar al cliente las principales características de los seguros suscritos o contratados por los que se requiere la ratificación. A continuación, deberá señalarse expresamente lo siguiente:

*“Para que estos seguros se entiendan válidamente contratados, usted debe ratificar que desea contratarlos.*

*La contratación de estos seguros es voluntaria y no afecta la aprobación del producto o servicio financiero con la que fueron comercializados o contratados conjuntamente. Usted tiene un plazo de 30 días para ratificarlos, contados desde que los contrató. En caso de no ratificarlos en dicho plazo, se entenderá que no desea contratarlos y quedarán nulos.”*

En caso de haberse contratado más de un seguro de los señalados en este Título, deberá ratificarse expresa, separada e individualmente la contratación de cada uno de ellos.

El documento o registro digital o electrónico de la palabra escrita o verbal en la cual conste la ratificación, será parte del contrato de seguro.

Los seguros contratados de acuerdo a este Título, que no se ratifiquen en el plazo establecido para ello, serán nulos de pleno derecho.

Los riesgos serán de cargo del asegurador desde la fecha que se establezca en la póliza, o en su defecto, desde el momento de la ratificación, y sólo podrá cobrarse prima por estos seguros desde la fecha de su ratificación.

La prima del seguro no podrá incorporarse en el monto del crédito comercializado o contratado en conjunto. Lo anterior no obsta a que se pueda pactar que las primas puedan ser pagadas



Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>  
FOLIO: RES-4388-21-52946-A



mediante cuentas corrientes, tarjetas de pago u otro medio de pago ofrecido por el proveedor.

El proveedor no podrá rechazar el otorgamiento, renegociación o repactación de productos o servicios financieros, a raíz de la no ratificación de seguros distintos a aquellos que tengan por objeto exclusivo asegurar el pago de la deuda al acreedor o la protección de los bienes dados en garantía.

#### **V. Obligación de informar**

Sin perjuicio de las disposiciones establecidas en la presente norma, las compañías y corredores de seguros deberán observar las normas generales de comercialización e informar para cualquier tipo de seguro voluntario la siguiente leyenda:

*“La contratación de estos seguros es de carácter voluntario. Usted puede retractarse si la contratación la efectuó por un medio a distancia. Además, usted puede terminar los seguros voluntarios anticipadamente en cualquier momento, independiente del medio utilizado para su contratación.”*

#### **VI. Vigencia**

Las disposiciones aquí contenidas comenzarán a regir en sesenta días, contados desde la fecha de emisión de la presente norma.

**JOAQUÍN CORTEZ HUERTA  
PRESIDENTE  
COMISIÓN PARA EL MERCADO FINANCIERO**



*Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>  
FOLIO: RES-4388-21-52946-A*