



MOLINA LÓPEZ · Análisis y Optimización de Seguros

ML-INF-EMP-001 · Colección Empresas · v2.0

Guía Estratégica de Seguros para Empresas

Patrimonio, responsabilidad, personas, continuidad y ciberriesgos



Por qué existe esta guía

Una empresa no cierra por falta de trabajo. Cierra cuando un siniestro que no estaba cubierto genera una deuda que no puede asumir, cuando una reclamación de un cliente supera los límites de la póliza, cuando un incendio paraliza la producción durante meses sin que el lucro cesante cubra los costes fijos, o cuando un ciberataque bloquea los sistemas y los datos de clientes quedan expuestos.

La mayoría de las empresas tienen seguros. El problema casi nunca es que no tengan nada. El problema es que lo que tienen fue contratado en el momento de abrir, se ha renovado de forma automática año tras año, y nunca nadie ha verificado si esas coberturas siguen siendo adecuadas para el negocio que existe hoy: con más empleados, más facturación, más activos, más clientes y más responsabilidades que cuando empezaron.

Esta guía existe para que el propietario o director de una empresa pueda identificar con criterio propio los vectores de riesgo reales de su negocio, comprender qué cubre y qué no cada póliza que tiene contratada, y saber cuándo merece la pena pedir un análisis independiente.

Mateo Molina

Molina López · Análisis y Optimización de Seguros

MAPA DE CONVERGENCIA DE RIESGOS EMPRESARIALES



Lo esencial en tres minutos

Una empresa genera simultáneamente cinco categorías de exposición patrimonial: el riesgo sobre su patrimonio físico, el riesgo de responsabilidad frente a terceros, el riesgo sobre las personas que trabajan en ella, el riesgo de interrupción de la actividad y el riesgo digital. Gestionar esas cinco categorías con pólizas independientes contratadas en momentos distintos y sin revisión periódica deja sistemáticamente vacíos entre coberturas.

Categoría de riesgo	El error más frecuente	La consecuencia habitual
Patrimonio (daños materiales)	Asegurar el continente y el contenido a valor contable, no a valor de reposición.	En caso de siniestro, la indemnización no cubre la reposición real de los activos.
Responsabilidad civil	Contratar solo RC de explotación sin analizar si la actividad genera responsabilidad profesional, de producto o de directivos.	Una reclamación por un servicio defectuoso o una decisión de gestión queda sin cobertura específica.
Personas (empleados y directivos)	Cumplir solo con los mínimos legales (mutua de AT) sin analizar si los convenios o la actividad requieren coberturas adicionales.	Un accidente grave de un empleado o el fallecimiento de un directivo clave genera un impacto que los mínimos legales no absorben.
Continuidad (lucro cesante)	No incluir lucro cesante en la póliza multirriesgo o contratarlo con un período de indemnización insuficiente.	Un incendio que paraliza la actividad durante cuatro meses con solo dos meses de cobertura deja a la empresa sin soporte financiero durante el cierre.
Ciberriesgos	Asumir que los seguros de patrimonio o RC cubren los incidentes informáticos.	Un ransomware que paraliza los sistemas y expone datos de clientes genera costes de recuperación, notificación y posibles sanciones que ninguna póliza de comercio cubre.

Conclusión principal: la protección real de una empresa no se consigue sumando pólizas independientes. Se consigue con un análisis que identifique los vectores de riesgo reales del negocio, elimine los vacíos entre coberturas y ajuste los límites al tamaño y la actividad actuales de la empresa.

Bloque 1 — Protección del patrimonio empresarial

El activo físico de la empresa como primera línea de exposición

El patrimonio físico de una empresa —el local, la maquinaria, las instalaciones, las existencias, el equipamiento informático y el mobiliario— es la base sobre la que descansa toda la actividad. Un siniestro que destruya o inutilice ese patrimonio tiene consecuencias que van mucho más allá del coste de la reparación o la reposición: implica paralización de la actividad, pérdida de clientes, incumplimiento de contratos y, en muchos casos, pérdida del negocio.

Los errores más frecuentes en la protección del patrimonio

Error	Consecuencia real
Asegurar el continente a valor contable en lugar de valor de reposición	La diferencia entre el valor contable y el valor de reposición de un local con reformas específicas puede ser del 60-80%. En caso de incendio, la indemnización no alcanza para reconstruir.

Error	Consecuencia real
No actualizar el valor asegurado cuando cambia el negocio	Una empresa que ha duplicado su maquinaria en tres años y no ha actualizado la póliza opera con una infraseguración que se descubre cuando ya hay un siniestro.
Excluir las existencias o asegurarlas por valor fijo	Las empresas con estacionalidad pueden tener existencias cuyo valor varía significativamente a lo largo del año. Una póliza con valor fijo puede ser insuficiente en los meses de mayor stock.
No incluir cobertura de avería de maquinaria	Los seguros de incendio y robo no cubren el fallo mecánico o eléctrico de la maquinaria. Sin cobertura específica de avería, una rotura del equipo principal recae sobre la empresa.
No verificar si el local es propio o arrendado	Si el local es arrendado, el propietario puede exigir responsabilidad al arrendatario por los daños causados al inmueble. La RC de arrendatario debe estar incluida en la póliza.

CASO PRÁCTICO — Incendio en nave industrial con infraseguración

Una empresa de fabricación sufre un incendio que destruye parcialmente su nave industrial y la maquinaria de producción. El valor de reconstrucción es de 480.000 €. El valor asegurado en la póliza, que no se actualizó en cinco años, es de 210.000 €. La aseguradora aplica la regla proporcional: indemniza el 43,75% del daño cubierto (210.000 / 480.000). La empresa recibe 131.250 € de indemnización para un daño de 300.000 €. La diferencia, 168.750 €, recae sobre la empresa. Sin reservas suficientes, la reconstrucción se retrasa tres meses adicionales.

CRITERIO DEL ASESOR

La regla proporcional es el mecanismo por el que la aseguradora reduce la indemnización cuando detecta infraseguración. Funciona aunque el siniestro sea parcial: si la empresa está asegurada por la mitad de lo que vale, la aseguradora paga la mitad del daño. La única forma de evitarlo es asegurar a valor real de reposición y actualizar ese valor cada vez que el patrimonio cambia.

Bloque 2 — Responsabilidad civil empresarial

Una empresa puede ser responsable frente a muchos tipos de terceros

Una empresa puede ser demandada por sus clientes, por sus proveedores, por terceros que no tienen ninguna relación comercial con ella, por sus propios empleados, por las administraciones públicas o por sus accionistas. Cada una de esas demandas responde a un tipo de responsabilidad diferente que requiere una cobertura específica.

Tipo de RC	Qué cubre	Cuándo es necesaria
RC de explotación	Daños materiales o personales causados a terceros durante el desarrollo de la actividad del negocio.	Siempre. Es la cobertura básica de cualquier empresa.
RC de producto	Daños causados por los productos fabricados, transformados o comercializados por la empresa tras su puesta en el mercado.	En todas las empresas que fabrican, transforman o distribuyen productos.
RC profesional	Daños causados por errores u omisiones en la prestación de un servicio profesional.	En empresas de servicios: consultoría, ingeniería, diseño, tecnología, servicios financieros, formación.
RC patronal	Reclamaciones de empleados al empleador por accidentes laborales o enfermedades profesionales.	En todas las empresas con empleados. La mutua cubre al trabajador, no al empleador.
RC de directivos (D&O)	Reclamaciones contra administradores y directivos por decisiones de gestión que causan daño a la empresa, accionistas, acreedores o terceros.	En sociedades con directivos que toman decisiones con impacto patrimonial relevante.
RC medioambiental	Responsabilidad por contaminación accidental del suelo, agua o aire derivada de la actividad empresarial.	En empresas industriales, de transporte, con almacenamiento de productos peligrosos o con actividad que genere residuos.

CASO PRÁCTICO — Reclamación de producto defectuoso

Una empresa distribuidora de equipamiento industrial comercializa un componente hidráulico de un proveedor externo. Uno de sus clientes sufre un accidente grave por fallo del componente. El cliente reclama a la empresa distribuidora como primer eslabón de la cadena comercial. La reclamación asciende a 145.000 € en daños materiales y personales. La empresa tiene RC de explotación pero no RC de producto. La aseguradora rechaza la cobertura: el daño se produce tras la entrega del producto, fuera del ámbito de la RC de explotación. La empresa asume la reclamación con su propio patrimonio.

CRITERIO DEL ASESOR

La RC de explotación cubre lo que ocurre mientras la empresa opera. La RC de producto cubre lo que ocurre con los productos que la empresa ha puesto en el mercado. Son momentos de riesgo distintos y coberturas distintas. Distribuir un producto sin RC de producto es operar con una exposición que solo se descubre cuando ya hay una reclamación.

Bloque 3 — Protección de las personas en la empresa

Los empleados y los directivos como activo y como exposición

Una empresa depende de las personas que trabajan en ella. Esa dependencia tiene dos dimensiones desde el punto de vista asegurador: la protección de los empleados ante los riesgos que genera su trabajo, y la protección de la empresa ante la pérdida o incapacidad de las personas clave.

Coberturas de personas más frecuentes en empresas

Cobertura	Qué protege	Para qué tipo de empresa
Seguro de accidentes colectivo	Indemniza a los empleados y/o a la empresa por accidentes laborales y extra-laborales que causen incapacidad o fallecimiento.	Empresas que quieren ir más allá de los mínimos de la mutua o que tienen obligación por convenio colectivo.
Seguro de vida colectivo	Indemniza a los beneficiarios designados en caso de fallecimiento o invalidez permanente del asegurado.	Empresas con obligación de convenio, empresas que quieren retener talento con beneficios adicionales.
Seguro de persona clave	Indemniza a la empresa por la pérdida económica derivada del fallecimiento o incapacidad de un directivo o profesional cuya ausencia compromete la continuidad del negocio.	Empresas con directivos o técnicos cuya ausencia generaría un impacto directo e inmediato en la facturación.
Seguro médico colectivo	Cobertura sanitaria privada para empleados como beneficio laboral, con ventajas fiscales tanto para la empresa como para el trabajador.	Empresas que quieren ofrecer acceso a la sanidad privada como parte del paquete de beneficios.
Seguro de responsabilidad de directivos (D&O)	Protege el patrimonio personal de los administradores y directivos ante reclamaciones por sus decisiones de gestión.	Sociedades anónimas y limitadas con directivos que asumen decisiones de gestión con impacto patrimonial.

El riesgo de persona clave: el más ignorado en pymes

En muchas pymes, toda la actividad comercial, la relación con los clientes principales o el conocimiento técnico diferencial descansa en una sola persona: el gerente, el comercial principal o el técnico especializado. La pérdida de esa persona —por fallecimiento, incapacidad o enfermedad grave— puede comprometer la continuidad del negocio de forma inmediata.

Escenario	Sin seguro de persona clave	Con seguro de persona clave
Fallecimiento del gerente-propietario	La familia hereda deudas y activos sin los ingresos que los sostenían. Posible cierre inmediato del negocio.	La empresa recibe una indemnización que permite cubrir deudas, contratar a un sustituto y gestionar la transición.
Incapacidad prolongada del director comercial	Pérdida de relaciones comerciales, caída de facturación sin soporte para contratar un sustituto cualificado.	La empresa recibe una indemnización que cubre el coste de contratar un sustituto durante el período de recuperación.

Escenario	Sin seguro de persona clave	Con seguro de persona clave
Muerte del técnico especializado clave	El conocimiento técnico diferencial de la empresa puede desaparecer. Los proyectos en curso quedan comprometidos.	La indemnización permite contratar formación o un especialista externo mientras se reorganiza la actividad técnica.

Bloque 4 — Continuidad del negocio y lucro cesante

El coste invisible de cualquier siniestro grave

Cuando una empresa sufre un siniestro grave —un incendio, una inundación, un robo de equipamiento crítico— el daño físico es visible y cuantificable. Lo que no es inmediatamente visible es el coste de los días, semanas o meses en los que la empresa no puede operar: los ingresos que no se generan y los gastos fijos que siguen corriendo. Ese coste invisible es, en muchos casos, mayor que el coste del siniestro físico.

Concepto	Sin lucro cesante	Con lucro cesante
Facturación mensual media (ejemplo: 150.000 €)	Pérdida total durante el cierre. Tres meses de paralización: 450.000 € de ingresos no generados.	Compensados hasta el límite y el período contratado.
Alquiler del local / hipoteca de la nave	Sigue corriendo aunque el local esté inutilizado.	Cubierto como gasto fijo continuado.
Nóminas del personal	La empresa sigue obligada a pagar aunque no produzca. Con el tiempo, puede verse obligada a despedir al equipo.	Cubiertas como gasto continuo durante el período de cierre.
Cuotas de leasing / renting de maquinaria	Siguen generándose aunque la maquinaria esté dañada o destruida.	Cubiertas como gasto fijo.
Pérdida de clientes que buscan alternativas	No es directamente asegurable, pero el lucro cesante permite reabrir antes, minimizando esta pérdida.	La rapidez de reapertura que permite el lucro cesante reduce la pérdida de cartera.

CRONOLOGÍA DEL SINIESTRO

Día 1	Días 2–7	Semanas 2–4	Mes 2	Mes 3–4	Mes 5–6
Incendio. Equipo de emergencia. Local precintado.	Peritos. Evaluación daños. Cancelación pedidos.	Clientes buscan alternativas. Nóminas sin producción.	Obras de reconstrucción. Leasing sigue.	Instalación nueva maquinaria. Reanudación parcial.	Recuperación de clientela. Algunos no han vuelto.

CRITERIO DEL ASESOR

El período de indemnización del lucro cesante es tan importante como el límite. Muchas pólizas cubren tres meses de paralización. Un incendio grave en una nave industrial puede requerir seis meses de reconstrucción. La diferencia entre tres y seis meses puede ser la diferencia entre recuperar el negocio y no hacerlo.

Bloque 5 — Ciberriesgos: el riesgo que ninguna póliza de comercio cubre

La dependencia digital como nueva categoría de exposición empresarial

Una empresa moderna depende de sus sistemas digitales para operar: ERP, CRM, software de producción, sistemas de facturación, comunicaciones con clientes y proveedores, almacenamiento de datos y acceso a servicios en la nube. Esa dependencia crea una superficie de ataque que ninguna póliza de patrimonio o RC tradicional cubre.

Tipo de incidente	Consecuencias para la empresa
Ransomware (cifrado de sistemas)	Paralización completa de la operación. Imposibilidad de acceder a datos, sistemas, facturas y pedidos. Coste de recuperación técnica y posible pago de rescate. Tiempo de inactividad de días a semanas.
Robo de datos de clientes o empleados	Obligación de notificación a la AEPD y a los afectados. Posibles sanciones administrativas. Reclamaciones civiles de los afectados. Daño reputacional con clientes y socios comerciales.
Fraude por suplantación de identidad (CEO fraud, BEC)	Un empleado recibe instrucciones falsas de pago y transfiere fondos a una cuenta fraudulenta. Pérdida económica directa, generalmente difícil de recuperar.
Ataque a la cadena de suministro	Un proveedor de software o servicios es comprometido y el ataque se propaga a la empresa. La exposición llega aunque los sistemas propios estén bien protegidos.
Interrupción de servicios en la nube	Caída del proveedor de servicios cloud que impide el acceso a datos, aplicaciones o comunicaciones durante horas o días.

Qué cubre un seguro de ciberriesgos

Cobertura	Qué incluye habitualmente
Respuesta al incidente	Equipos forenses, recuperación de sistemas, notificación a afectados y a la AEPD, gestión de crisis y comunicación.
Pérdida de beneficios por interrupción	Ingresos no generados durante el período de paralización causado por el incidente.
Extorsión cibernética	Gastos derivados de la gestión de una amenaza de ransomware o de extorsión con datos robados, incluyendo negociación y rescate.

Cobertura	Qué incluye habitualmente
Responsabilidad frente a terceros	Reclamaciones de clientes, empleados o terceros cuya información haya sido comprometida en el incidente.
Fraude informático	Pérdidas por transferencias fraudulentas derivadas de suplantación de identidad o acceso no autorizado a sistemas.

Bloque 6 — Responsabilidad de directivos y administradores (D&O)

Los administradores responden con su patrimonio personal

El administrador de una sociedad puede ser declarado personalmente responsable por las deudas de la empresa en determinadas circunstancias: cuando hay un incumplimiento de sus obligaciones como administrador, cuando no convoca a tiempo la junta en caso de pérdidas que superan determinados umbrales, o cuando se producen daños a terceros derivados de su gestión. Esa responsabilidad afecta a su patrimonio personal, no solo al de la sociedad.

Situación de riesgo	Consecuencia para el administrador
Continuismo en pérdidas sin convocar junta de socios	Responsabilidad solidaria con la sociedad frente a los acreedores por las deudas posteriores al incumplimiento.
Decisión de gestión que genera pérdidas a la sociedad	Demanda de la propia sociedad o de los socios contra el administrador por daños derivados de una decisión de negocio incorrecta.
Incumplimiento de obligaciones fiscales o laborales	Responsabilidad personal ante la AEAT o la TGSS si la sociedad no puede hacer frente a las deudas tributarias o de seguridad social.
Declaración de concurso tardía	El administrador puede ser declarado responsable de la generación o agravación de la insolvencia si no solicitó el concurso a tiempo.
Daños a terceros por actuaciones de la dirección	Responsabilidad frente a clientes, proveedores o empleados por daños causados por decisiones directivas o por información incorrecta.

CRITERIO DEL ASESOR

Un seguro D&O no protege a la empresa: protege el patrimonio personal del administrador o directivo. Su función es que una reclamación derivada de las decisiones de gestión no se lleve el piso, el ahorro familiar o los activos personales del directivo que la tomó. En un entorno de creciente litigiosidad empresarial, es una cobertura que cada vez más empresas incorporan para atraer y retener directivos.

Bloque 7 — Crédito y caución: proteger los ingresos y cumplir los compromisos

El impago de clientes como riesgo patrimonial directo

El seguro de crédito cubre a la empresa frente al riesgo de impago de sus clientes. En un entorno económico donde la cadena de pagos puede verse afectada por crisis sectoriales, insolvencias de clientes o simplemente por problemas de liquidez de los compradores, el impago de una factura grande puede comprometer la tesorería de la empresa que la emitió.

Instrumento	Qué protege	Para qué tipo de empresa
Seguro de crédito a la exportación	Cubre el impago de clientes internacionales, incluyendo riesgos políticos y de transferencia en algunos mercados.	Empresas exportadoras, especialmente a mercados con riesgo-país elevado.
Seguro de crédito doméstico	Cubre el impago de clientes nacionales hasta el límite de crédito asignado a cada uno.	Empresas B2B con alta concentración de facturación en pocos clientes grandes.
Caución (garantías)	Garantiza frente a terceros (administraciones, clientes) el cumplimiento de obligaciones contractuales o administrativas.	Empresas que participan en licitaciones públicas o que deben depositar garantías ante clientes o administraciones.

El seguro que contrataste cuando empezaste puede no servir hoy

La empresa crece; el seguro no siempre lo hace

Una empresa que empezó con cinco empleados, un local alquilado y 200.000 € de facturación tiene un perfil de riesgo completamente diferente al que tiene ocho años después con veinte empleados, nave propia, maquinaria específica y 1.200.000 € de facturación. Sin embargo, es habitual que la estructura de pólizas apenas haya cambiado. El seguro no creció con el negocio.

Cambio en el negocio	Impacto en el perfil de riesgo asegurador
Nuevos empleados	Más RC patronal, revisión de seguros de accidentes y vida colectivo, posibles obligaciones de convenio.
Nueva maquinaria o equipamiento de alto valor	El valor del contenido asegurado aumenta. Sin actualización, la empresa opera con infraseguración y aplica la regla proporcional.
Apertura de nuevas instalaciones o almacenes	Cada nueva ubicación es un nuevo riesgo patrimonial que debe quedar declarado en la póliza.
Nuevas líneas de negocio o nuevos mercados	Un cambio en la actividad puede crear exposición de RC de producto o profesional que antes no existía.

Cambio en el negocio	Impacto en el perfil de riesgo asegurador
Exportación a nuevos países	Requiere revisar el ámbito geográfico de la RC y evaluar seguros de crédito a la exportación.
Digitalización de procesos clave	Mayor dependencia digital = mayor exposición a ciberriesgos. El ERP en la nube, el CRM y el e-commerce crean superficie de ataque que antes no existía.
Incorporación de directivos con poderes	La existencia de directivos con capacidad de decisión relevante activa la necesidad de análisis del D&O.

CRITERIO DEL ASESOR

La revisión de la cobertura aseguradora no debe esperar a la renovación anual. Debe activarse cuando cambia el negocio. Una empresa que crece sin actualizar sus pólizas no está creciendo de forma protegida: está creciendo con una exposición que aumenta más rápido que su cobertura.

El criterio independiente aplicado a la empresa

Análisis del negocio real, no del tipo de póliza disponible

Cuando una empresa nos pide un análisis, el primer paso no es buscar pólizas. Es entender el negocio: qué produce o presta, cómo opera, cuántos empleados tiene, cuál es su patrimonio real, quiénes son sus clientes principales, si exporta, si tiene directivos con responsabilidad de gestión y cuánto ha crecido desde que se contrataron las pólizas actuales. Solo con ese mapa es posible identificar los vacíos reales.

Dimensión del análisis	Molina López	Aseguradora directa	Comparador
Mapa completo de riesgos	Cinco bloques: patrimonio, RC, personas, continuidad y ciberriesgos.	Producto disponible en catálogo.	No se analiza.
Valor de reposición del patrimonio	Contrastado con el mercado actual.	Según declaración del cliente.	Formulario básico.
RC diferenciada por tipo	Explotación, producto, profesional, patronal, D&O.	La que el agente conoce o propone.	No se diferencia.
Período de lucro cesante	Calculado según el tiempo real de recuperación estimado.	Según producto estándar disponible.	No se calcula.
Ciberriesgos	Evaluated según la dependencia digital real del negocio.	Solo si el cliente lo solicita.	No se evalúa.

Dimensión del análisis	Molina López	Aseguradora directa	Comparador
Revisión ante cambios del negocio	Inmediata, vinculada a eventos operativos reales.	Anual en renovación.	No existe.

Señales de que su empresa necesita revisar sus seguros

Una empresa no necesita revisar sus seguros solo cuando llega la renovación. Debe hacerlo cada vez que cambia su actividad, su tamaño, su patrimonio o su exposición frente a terceros. Si alguna de estas situaciones se ha producido en los últimos años, la cobertura actual puede no representar ya el negocio real.

Señal	Por qué importa
Ha aumentado la facturación	Puede haber más exposición frente a clientes, proveedores y terceros. Los límites de RC contratados en origen pueden ser insuficientes.
Ha incorporado empleados	Puede requerir revisión de RC patronal, accidentes de convenio, vida colectivo y obligaciones laborales derivadas del convenio sectorial.
Ha comprado maquinaria nueva	El contenido asegurado puede estar desactualizado y provocar infraseguro con aplicación de la regla proporcional en caso de siniestro.
Ha cambiado de local, nave o almacén	Cada ubicación debe estar correctamente declarada. Un siniestro en una instalación no declarada puede quedar sin cobertura.
Ha empezado a vender online	Aumenta la dependencia digital y la exposición a ciberriesgos. También puede generar nuevas obligaciones de RC de producto.
Ha empezado a exportar	Puede requerir revisar el ámbito geográfico de la RC, la cobertura de RC de producto y el seguro de crédito a la exportación.
Ha incorporado administradores o directivos con poderes	Puede activar la necesidad de D&O para proteger el patrimonio personal de quienes toman decisiones de gestión con impacto patrimonial.
Depende de ERP, CRM, software de gestión o nube	Una caída o ataque puede paralizar la operación completamente. La dependencia digital sin cobertura de ciberriesgos es un vacío crítico.
Lleva más de dos años renovando sin análisis real	La póliza puede estar respondiendo a una empresa que ya no existe. El negocio de hoy puede ser completamente diferente al de entonces.

CRITERIO DEL ASESOR

La renovación anual no debería ser el único momento de revisión. El verdadero punto de revisión es el cambio empresarial. Cuando el negocio crece, se digitaliza, contrata empleados, abre ubicaciones o entra en nuevos mercados, el riesgo cambia antes que la póliza. Ahí es donde aparecen los vacíos de cobertura.

IDEAS CLAVE

- Una empresa no cierra por falta de trabajo. Cierra cuando un siniestro no cubierto genera una deuda que no puede asumir. La protección aseguradora es gestión del riesgo, no un gasto administrativo.
- Las cinco categorías de riesgo empresarial son: patrimonio, responsabilidad civil, personas, continuidad y ciberriesgos. Ninguna póliza de comercio estándar las cubre todas de forma adecuada e integrada.
- Una empresa puede tener varias pólizas contratadas y seguir teniendo vacíos graves entre coberturas. La protección real no depende del número de seguros, sino de que el mapa de riesgos esté correctamente conectado.
- La regla proporcional reduce la indemnización cuando hay infraseguración, incluso en siniestros parciales. Asegurar a valor real de reposición y actualizar ese valor es la única forma de evitarla.
- La RC de explotación no cubre la RC de producto ni la RC profesional. Son coberturas para momentos de riesgo distintos. Tener solo RC de explotación puede dejar sin cobertura la actividad principal.
- El lucro cesante es el coste invisible del siniestro. El período de indemnización es tan importante como el límite: tres meses de cobertura para un siniestro que requiere seis meses de recuperación no resuelve nada.
- Los ciberriesgos no están cubiertos por ninguna póliza de comercio convencional. Una empresa con dependencia digital relevante —ERP, CRM, facturación online, nube— necesita cobertura específica.
- El administrador de una sociedad puede responder con su patrimonio personal. El D&O protege esa exposición personal, no el patrimonio de la sociedad.
- El seguro empresarial debe revisarse cuando cambia el negocio, no solo cuando vence la póliza. La empresa cambia; la póliza no cambia sola.
- El riesgo empresarial no se gestiona póliza por póliza, sino conectando patrimonio, responsabilidad, personas, continuidad y dependencia digital en una estructura coherente sin vacíos entre coberturas.

SI HOY RESPONDIERAS «NO LO SÉ» A CUALQUIERA DE ESTAS PREGUNTAS...

- ¿Sabes si tus pólizas actuales cubren el negocio que tienes hoy o el que tenías cuando las contrataste?
- ¿El valor asegurado de tu patrimonio refleja el valor de reposición actual, no el valor contable?
- ¿Tu póliza de RC cubre específicamente la actividad que realizas: explotación, producto y/o profesional?
- ¿Tienes RC patronal con límites adecuados para el número de empleados que tienes hoy?
- ¿Sabes qué ocurriría si un siniestro paralizara tu empresa durante tres, cuatro o seis meses?
- ¿Tu cobertura de lucro cesante tiene un período de indemnización suficiente para recuperarte de un siniestro grave?

- ¿Tienes cobertura de ciberriesgos específica para tu nivel de dependencia digital?
- ¿Sabes si un ataque informático tendría cobertura real o quedaría fuera de tus pólizas actuales?
- ¿Sabes si tus administradores o directivos responderían con su patrimonio personal ante una reclamación?
- ¿Los administradores y directivos tienen D&O que proteja su patrimonio personal?
- ¿Tu póliza cubre todas las ubicaciones donde operas (oficinas, almacenes, naves, delegaciones)?
- ¿Has revisado la cobertura de personas: accidentes, vida colectivo, persona clave?
- ¿Si exportas, tienes verificada la RC para mercados internacionales y el crédito a la exportación?
- ¿Cuándo fue la última vez que alguien analizó el conjunto de tus pólizas como un sistema de protección empresarial?

Si varias de estas preguntas no tienen una respuesta clara, el problema no es necesariamente que falten seguros. El problema puede ser que nadie haya analizado el conjunto de pólizas como un sistema de protección empresarial.

La última idea

El seguro de una empresa no es una formalidad ni un coste inevitable. Es una herramienta de continuidad patrimonial. Cuando está bien diseñado, protege los activos, la responsabilidad, las personas clave, la tesorería y la capacidad de seguir operando después de un siniestro grave. Cuando está mal revisado, puede dar una falsa sensación de seguridad hasta el día en que la empresa descubre que el riesgo real no estaba cubierto.

Muchas empresas tienen seguros. Pocas tienen una estructura aseguradora que alguien haya analizado en profundidad en los últimos dos o tres años en función del negocio que existe hoy. La empresa cambia. La póliza no cambia sola. Esa diferencia es la que determina si una cobertura protege o simplemente acompaña.

Una empresa rara vez cierra por un único gran error asegurador. Lo habitual es que cierre por una sucesión de decisiones que parecían razonables: una póliza que nunca se actualizó cuando creció la plantilla, un límite de RC que quedó obsoleto cuando aumentó la facturación, un lucro cesante que cubría tres meses para un siniestro que duró seis, una cobertura de ciberriesgos que nadie contrató porque nunca había pasado nada. El objetivo de un análisis independiente no es vender una póliza distinta, sino comprobar si la estructura aseguradora de la empresa ha evolucionado al mismo ritmo que el negocio.

En Molina López analizamos los seguros de empresa desde el negocio real: patrimonio, responsabilidad, personas, continuidad, ciberriesgos, directivos y exposición financiera. El objetivo no es contratar más pólizas, sino saber si las que existen protegen realmente la empresa que opera hoy.

Sobre Molina López

Molina López · Análisis y Optimización de Seguros es un despacho especializado en el análisis y optimización de coberturas aseguradoras para empresas, autónomos y particulares. Trabajamos con acceso a más de 95 aseguradoras para ofrecer un análisis independiente de la situación de riesgo de cada cliente y recomendar la solución que mejor se adapta a su realidad, no a nuestro catálogo.

segurosml.com

ML-INF-EMP-001 · v2.0 · 2026
