Análisis Avanzado de Operaciones de Seguros de Vida (ALM, Profit Testing, Embedded y Appraisal Values)

Curso Académico: (2020 / 2021) **Fecha de revisión: 08-07-2020**

Departamento asignado a la asignatura: Departamento de Economía de la Empresa

Coordinador/a: SAMARTIN SAENZ, MARGARITA

Tipo: Obligatoria Créditos ECTS : 3.0

Curso : 2 Cuatrimestre : 1

OBJETIVOS

El objetivo de esta asignatura es profundizar teórica y conceptualmente en aspectos específicos asociados a la actividad aseguradora de vida para la valoración de la solvencia y, en concreto, la rentabilidad de una compañía aseguradora.

Se pretende dotar al alumno de la capacidad de resolver y entender de manera eficiente cualquier aspecto de la práctica actuarial relacionado con estos aspectos utilizando las herramientas y modelos estadístico-matemáticos más actuales.

Para alcanzar este objetivo fundamental, el alumno, al final el curso debe haber alcanzado una serie de conocimientos, capacidades y actitudes que se detallan a continuación:

CAPACIDADES

- Conocer los criterios de valoración actuarial en los seguros de vida.
- Capacidad para medir y valorar la solvencia de las entidades aseguradoras vida.
- Capacidad para utilizar el "profit testing" como modelo de análisis de rentabilidad en las compañías.
- Capacidad para realizar análisis de sensibilidad a partir de datos contables y sus poyecciones.
- Capacidad de realizar proyecciones de los ingresos y gastos hacia el futuro mediante distintas metodologías para su valoración con los criterios de solvencia II.

- Capacidad para el análisis y síntesis. - Capacidad para la organización y planificación del trabajo.
- Capacidad para resolver problemas complejos de la práctica actuarial habitual.
- Trabajo en equipo. - Potenciar la capacidad de expresión oral y escrita.
- Capacidad para comunicarse con expertos de otras áreas.
- Compromiso ético.

DESCRIPCIÓN DE CONTENIDOS: PROGRAMA

1 PROFIT TESTING.
2 BEST ESTIMATE ASSUMPTION Y TIPO DE DESCUENTO.
- HIPOTESIS NO ECONOMICAS: RESCATES, LIBERACIONES, MORTALIDAD, LONGEVIDAD
- HIPOTESIS ECONOMICAS: ESCENARIOS ECONOMICOS Y CURVAS DE DESCUENTO

3 MARKET CONSISTENT EMBEDDED VALUE (MCEV)
- CFO FORUM PRINCIPLES
- VIF: PVFP, TVOG, FCRC, CRNHR
- FREE SURPLUS.

4 BALANCE DE MERCADO ¿ MARKET VALUE BALANCE SHEET (MVBS)
- VALOR DE MERCADO DEL PASIVO: MARKET VALUE LIABILITY Y SUS COMPONENTES
- VALOR DE MERCADO DEL ACTIVO: MARKET VALUE ASSET
- MARGEN DE RIESGO

5 ANALISIS DE MOVIMIENTO Y RECONCILIACIÓN ENTRE MCEV Y MVBS.
6 INTRODUCCIÓN A IFRS 17: VALORACIÓN DE CONTRATO DE SEGURO Y SUS COMPONENTES

ACTIVIDADES FORMATIVAS, METODOLOGÍA A UTILIZAR Y RÉGIMEN DE TUTORÍAS

Clases teóricas con material de apoyo disponible en la Web (colección guías/transparencias y ejercicios, material bibliográfico básico y material complementario para profundizar en aquellos temas en los cuales estén más interesados). Se desarrollarán los conceptos teóricos y prácticos fundamentales de la asignatura que el alumno debe adquirir, y se resolverán ejercicios por parte del profesor, fomentando la participación activa de los estudiantes en la resolución de los mismos (tanto de forma individual como en equipo).

SISTEMA DE EVALUACIÓN

La evaluación estará basada en los resultados de las siguientes actividades:
1- Examen escrito y tipo test: el examen será realizado al finalizar el contenido del curso.
La puntuación obtenida en dicho examen pondera un 80% de la calificación final obtenida.
2- Realización de ejercicio práctico: el ejercicio práctico debe desarrollarse durante toda la duración de la asignatura. Se realizará en grupo y se entregará un el resultado del mismo al finalizar una semana antes de finalizar la asignatura.
La puntuación obtenida en dicho ejercicio práctico pondera un 20% de la calificación final obtenida.

Peso porcentual del Examen Final:	100
Peso porcentual del resto de la evaluación:	0

BIBLIOGRAFÍA BÁSICA

- CFO Forum: Principles and Guidance ., ..
- Textos de EIOPA (European Insurance and Occupational Pensions Authority) : technical specifications, consultation papers., ..
- Textos de IASB: International Accounting Standards Board. IFRS17 Basis for Conclusions and examples, ..