

Curso Académico: ( 2021 / 2022 )

Fecha de revisión: 29/06/2021 14:02:03

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 proyecciones.
- 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

#### 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

<b>Peso porcentual del Examen/Prueba Final:</b>	100
<b>Peso porcentual del resto de la evaluación:</b>	0

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.

#### 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, ..