



# La aplicación de Solvencia II a No Vida

MÁSTER EN DIRECCIÓN DE ENTIDADES ASEGURADORAS Y FINANCIERAS  
Clausura Curso 2015-2016





**MGS**  
Seguros



*Antes de hablar de  
Solvencia, recordar que:*

*“La cultura se come a la  
estrategia para  
desayunar”*

*Peter Drucker*



MGS  
Seguros

1

La incertidumbre y el riesgo forman parte de nuestras vidas.

Su conocimiento nos permite tomar mejores decisiones.





MGS  
Seguros

1

Sin el conocimiento de los riesgos, la toma de decisiones puede ser incorrecta y de resultados inesperados





1

Conociendo los riesgos,  
la toma de decisiones  
es más acertada al  
tener en cuenta los  
posibles resultados.





**MGS**  
Seguros

2

Nuestra vida está llenas de actividades.

Saber cómo y cuándo hacer cada una de ellas nos hace más eficientes.





2

Las actividades sin control pueden dar lugar a errores o fallos graves.





2

Las actividades bajo control nos permiten alcanzar los objetivos esperados.







MGS  
Seguros

1

La gestión del riesgo forma parte de nuestras vida

*“No te acerques ahí”*

*“No deberías ir de vacaciones a ese país”*

*“No me gustan esos amigos tuyos”*

*“Mejor no entremos en derivados”*

*“No me gusta Grecia para invertir”*

*“Este sitio me da mala espina”*

2

El control sobre las actividades también

*“Antes de comenzar, mira que la cafetera tenga agua”*

*“Lee bien el contrato antes de firmar”*

*“Dentro de 1 hora hay que bajar a pagar”*

*“Se necesitan dos firmas para poder seguir”*

*“El manual de procedimientos de pagos de rentas dice cómo hacerlo”*

*“La torre sólo se mueve en horizontal y vertical”*



MGS  
Seguros

1

2

¿Puede una empresa tomar decisiones acertadas sin conocer sus riesgos?

¿Puede alcanzar sus objetivos sin un control adecuado de su actividad?



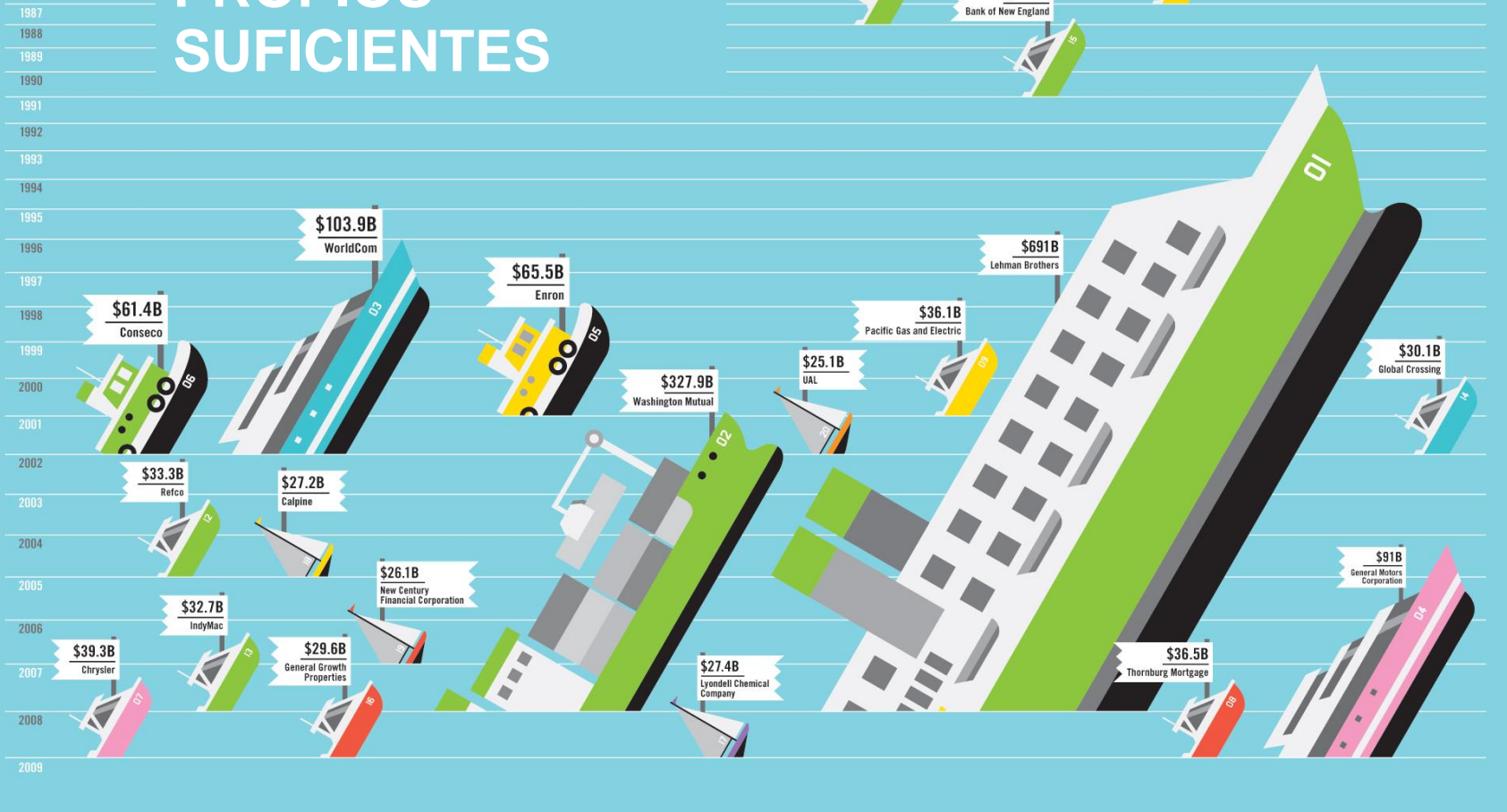


El mar está  
lleno de barcos  
cuyos  
capitanes no  
supieron  
controlar sus  
riesgos ni sus  
sistemas de  
trabajo.  
Estas  
empresas  
fueron  
insolventes



# SE FUERON AL FONDO POR NO TENER FONDOS PROPIOS SUFICIENTES

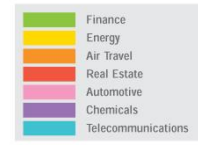
ES



BOAT TO PRE-BANKRUPTCY ASSETS (in billions)



SECTOR



PRE-BANKRUPTCY ASSETS (in billions) / Company



SOURCE: BankruptcyData.com



# Existen dos preguntas que deben ser contestadas en todo negocio

1

**¿Tenemos fondos suficientes para soportar un imprevisto grave?**

2

**¿Tenemos todo controlado?**



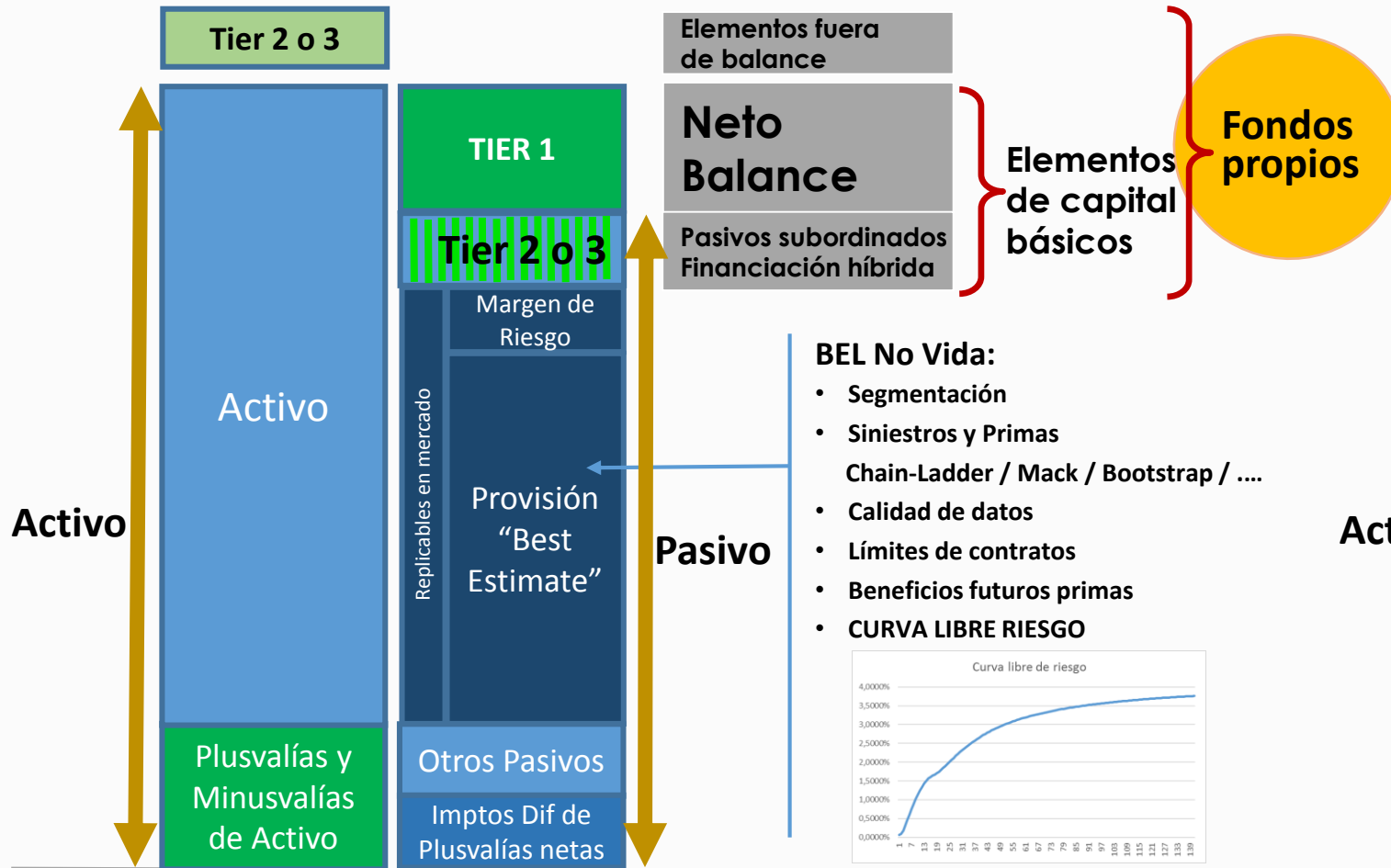
# Solvencia II pretende dar una respuesta general al problema





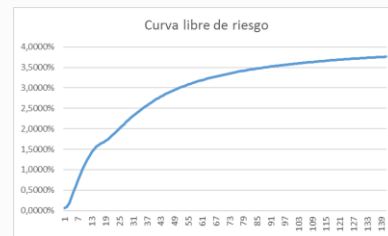
# ¿Qué fondos propios tenemos?

## Balance Económico

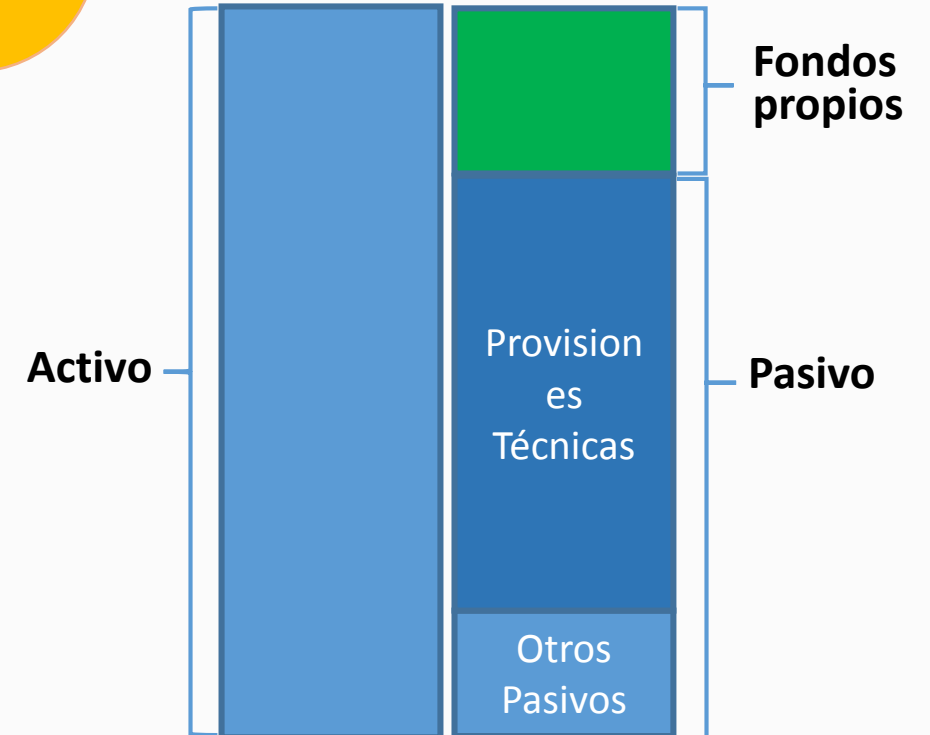


### BEL No Vida:

- Segmentación
- Siniestros y Primas
- Chain-Ladder / Mack / Bootstrap / ....
- Calidad de datos
- Límites de contratos
- Beneficios futuros primas
- CURVA LIBRE RIESGO



## Balance Contable

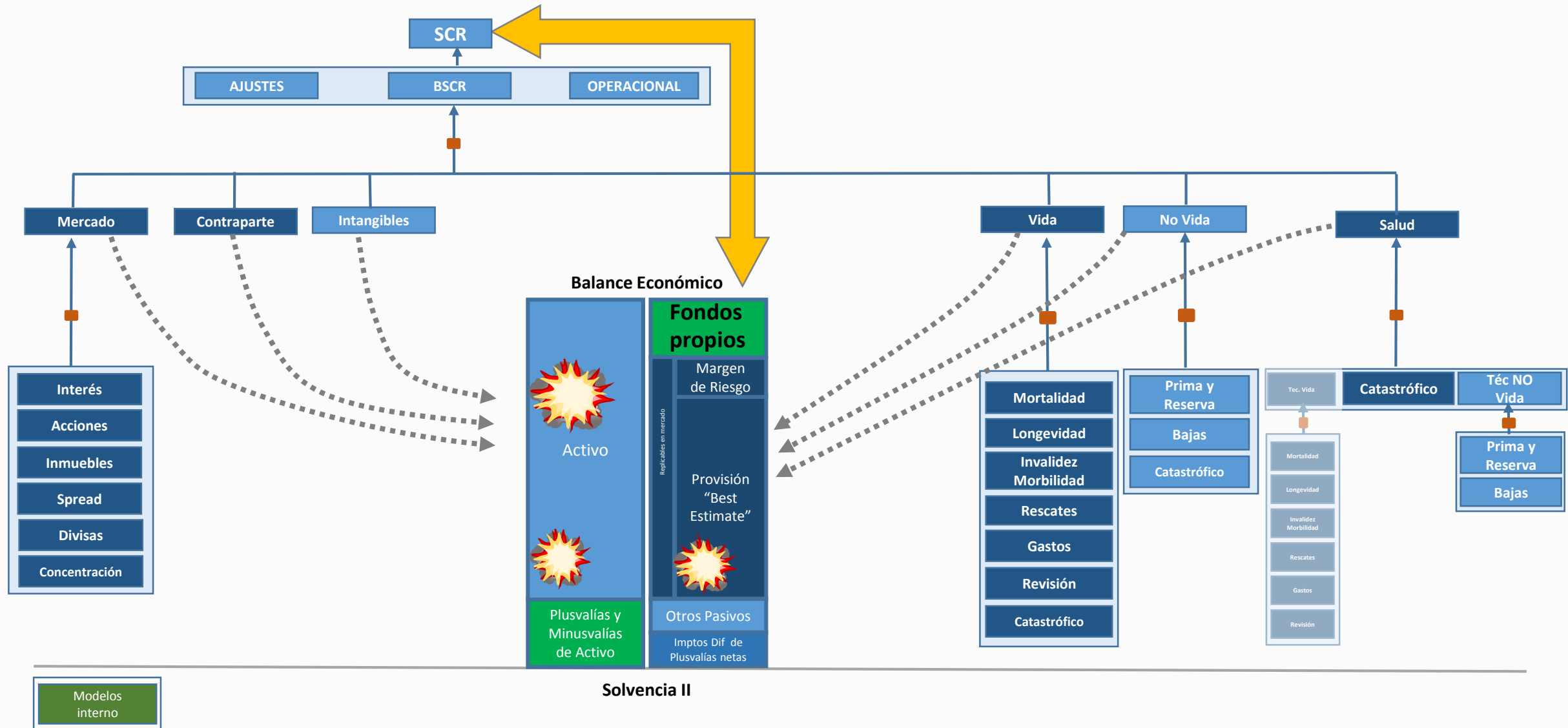


Solvencia II

NIC / NIIF



# ¿Qué imprevistos graves pueden ocurrirnos?





## Prima y Reserva:

1º) Para cada ramo, se determinan los volúmenes y las volatilidades de primas y reservas.

2º) Se agrupan los valores de los ramos en un valor global para primas y reservas, obteniendo un “Volumen Global” y una “Desviación típica combinada”.

$$SCR = 3 * \text{desviación típica combinada} * \text{volumen global}$$

## Bajas:

- Rescisión del 40% de las pólizas de seguros cuya rescisión provocaría un incremento de las provisiones técnicas sin el margen de riesgo.
- Cuando los contratos de reaseguro cubran contratos de seguro o reaseguro cuya suscripción vaya a tener lugar en el futuro, la disminución de un 40% en el número de esos contratos futuros de seguro o reaseguro utilizado en el cálculo.

**Catastrófico:** Se valoran los casos: Catástrofes naturales y provocadas por el hombre (excepto cubiertas por el Consorcio).







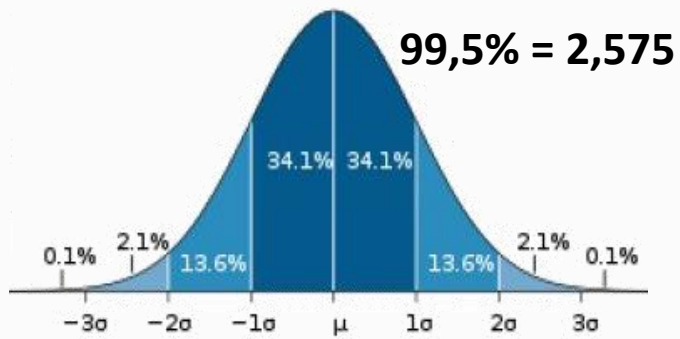
# Primas y Reservas:

$$V_{(prem,s)} = \max(P_s; P_{(last,s)}) + FP_{(existing,s)} + FP_{(future,s)}$$

E	1	0,5
F	0,5	1

$$G = \frac{(E^2 + F^2 + E*F)}{C + D}$$

	(A) % Parámetro Desviación Primas	(B) % Parámetro desviación Reservas	(C) Vol Primas	(D) Vol Reser BE	E=A*C Desv Prim	F=B*D Desv Reser	G = $\frac{(E^2 + F^2 + E*F)}{C + D}$ % Desviación Ramo	H=C+D Volumen del ramo (*)	I= G * H Desv ramo * Volumen
Autos RC ( 4 , 16)	10%	9%	90,5	60	9,050	5,400	8,40%	150,5	12,6
Auto daños ( 5 , 17)	8%	8%	70	20	5,600	1,600	7,28%	90,0	6,5
Materiales ( 6 , 18)	15%	11%	3,8	0,4	0,570	0,044	14,12%	4,2	0,6
Incendio ( 7 , 19)	8%	10%	119	67	9,520	6,700	7,59%	186,0	14,1
RC ( 8 , 20)	14%	11%	24,5	15	3,430	1,650	11,36%	39,5	4,5
Crédito ( 9 , 21)	12%	19%	5,8	0,2	0,696	0,038	11,93%	6,0	0,7
Defensa jurídica ( 10 , 22)	7%	12%	0	0	-	-	0,00%	-	-
Asistencia ( 11 , 23)	9%	20%	0	0	-	-	0,00%	-	-
Otros ( 12 , 24)	13%	20%	0	0	-	-	0,00%	-	-
Rea Property (26)	17%	20%	0	0	-	-	0,00%	-	-
Rea Casualt (27)	17%	20%	0	0	-	-	0,00%	-	-
Rea materiales (28)	17%	20%	0	0	-	-	0,00%	-	-
			313,6	162,6			V =	476,2	39,00



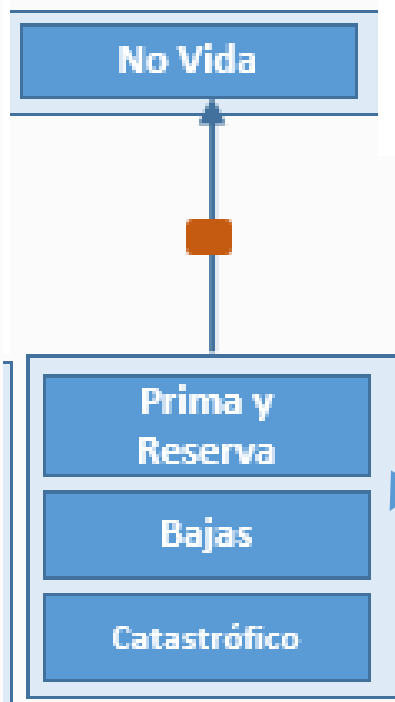
**83,51**

**x 3**

**27,8**

	Auto RC	Auto daños	Materiales	Incendio	RC	Crédito	Defensa jurídica	Asistencia	Otros	Rea Property	Rea Casualt	Rea materiales
27,8368	1											
12,6464	0,50	1										
6,5483	0,50	0,25	1									
0,5932	0,25	0,25	0,25	1								
14,1175	0,50	0,25	0,25	0,25	1							
4,4885	0,25	0,25	0,25	0,25	0,5	1						
0,7158	0,50	0,50	0,25	0,25	0,5	0,5	1					
-	0,25	0,50	0,50	0,30	0,3	0,25	0,25	1				
-	0,50	0,50	0,50	0,50	0,5	0,5	0,50	0,5	1			
-	0,25	0,25	0,25	0,50	0,3	0,3	0,25	0,5	0,25	1		
-	0,25	0,25	0,25	0,25	0,5	0,5	0,50	0,3	0,25	0,25	1	
-	0,25	0,50	0,50	0,50	0,3	0,25	0,25	0,3	0,50	0,25	0,25	1



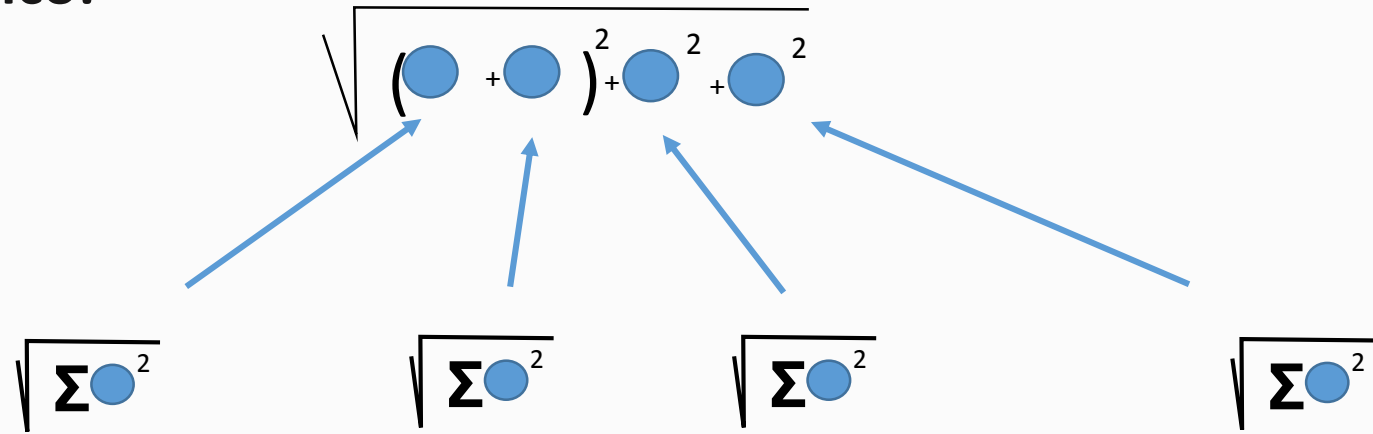
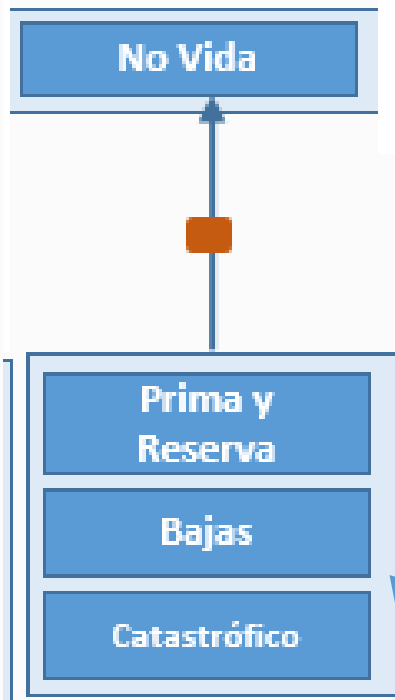


## Bajas:

Primas 2 meses adicionales	Margen Bfo	Beneficios	Riesgo caída (40%)
(A)	(B)	$C = A * B$	$D = C * 0,40$
50 Mill.	15%	7,5 Mill	3 Mill.



## Catastrófico:



### Naturales

- Vendaval (Windstorm)
- Terremoto (Earthquake)
- Inundación (Flood)
- Granizo (Hail)
- Hundimiento terreno (Subsidence)

### Reaseguro no proporcional

- Autos otras gar,
- Incendio y otros daños a los bienes,
- Defensa jurídica,
- Asistencia
- Pérdidas Pecuniarias

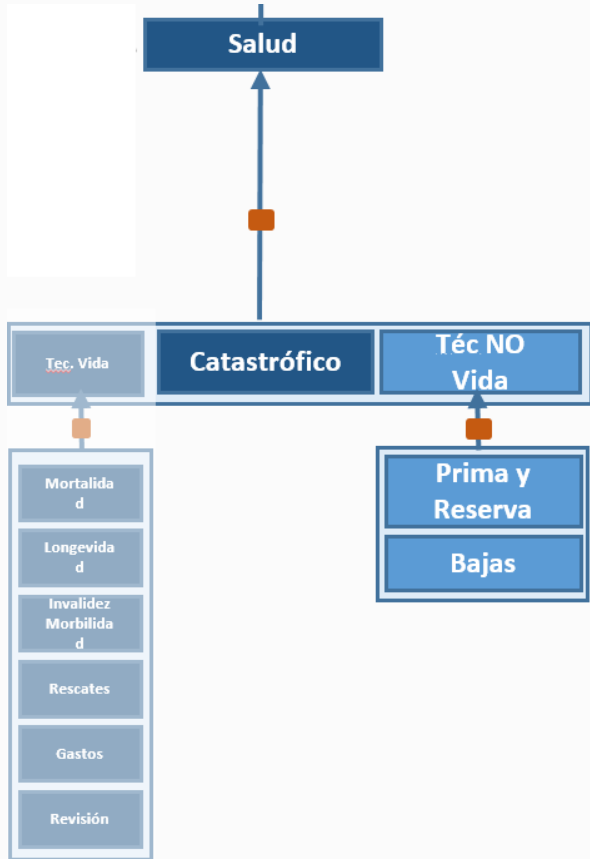
### Otros

- Distintos de Marítimos y Aviación
- Reaseguro no proporcional
- Pérdidas financieras diversas
- Reaseguro no proporcional Daños personas diferentes RC
- Reaseguro no proporcional de Crédito y Caución

### Hombre

- RC Auto
- Marítimo
- Aviación
- Incendio
- RC
- Crédito y Caución

Las bases de valoración suelen ser: capitales asegurados, las primas, o la suma de un determinado número de pólizas con los capitales más elevados.



## Salud

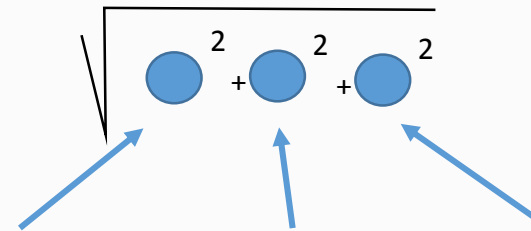
Primas y Reservas:

Gtso Médicos	5%	5%
Protección ingresos	9%	14%
Acc Laborales	8%	11%
Reas No Proporc	17%	20%

Bajas:

Igual que lo visto en No Vida

Catastrófico:



**Masivo**

Un evento que afecta al 10% de los asegurados y genera prestaciones de fallecimiento, invalideces y tratamientos

**Concentración**

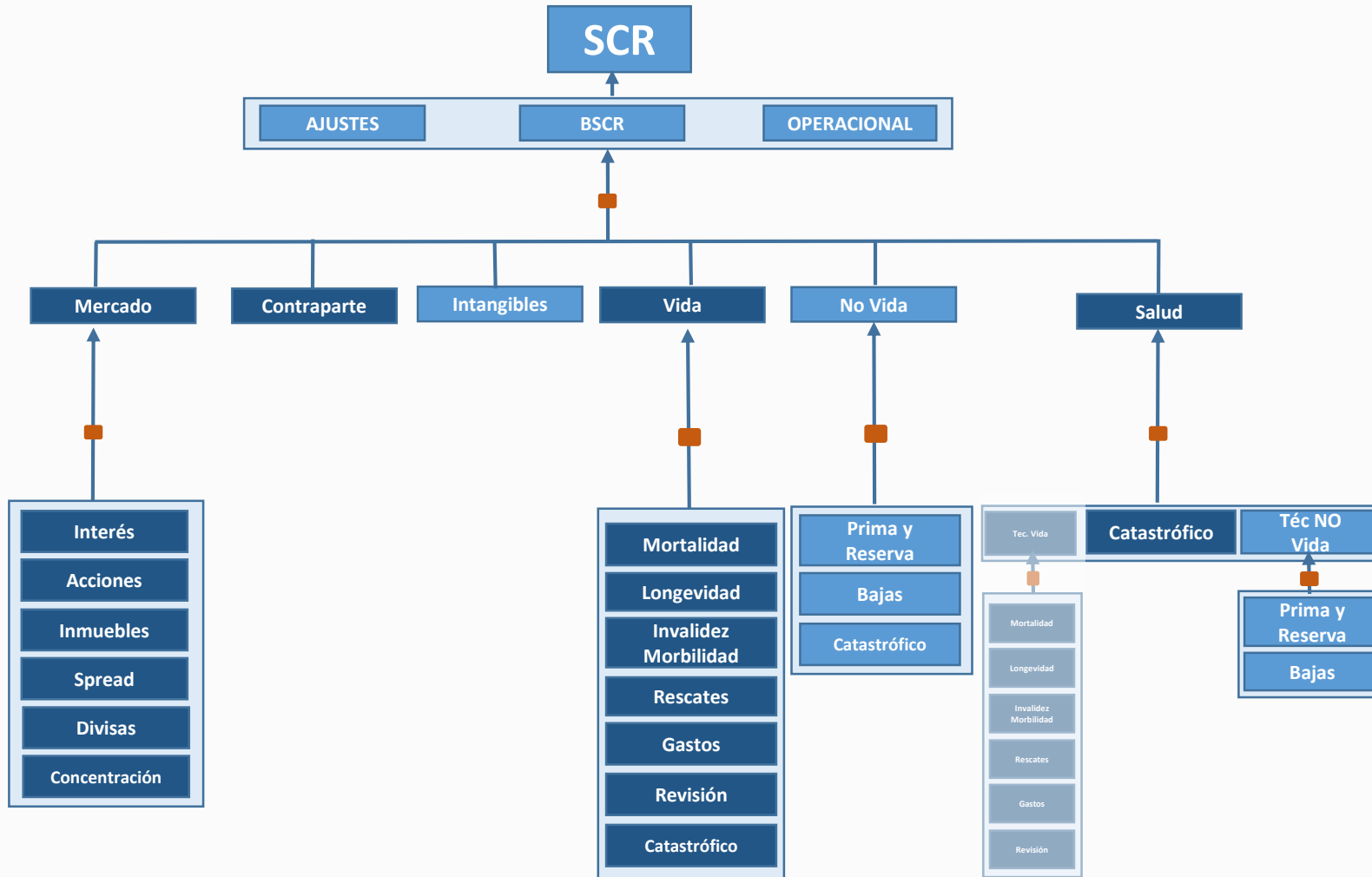
Un evento a la póliza con más asegurados en un edificio que genera prestaciones de fallecimiento, invalideces y tratamientos

**Pandemia**

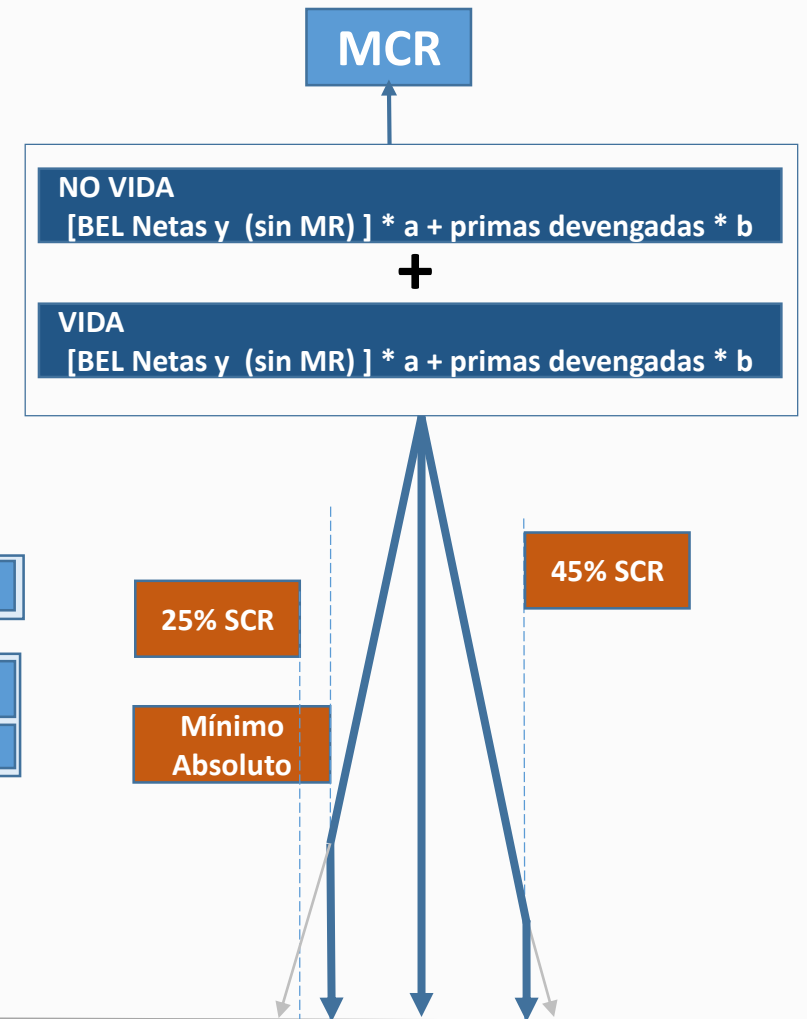
Evento que afecta al 40% de la cartera y produce gastos de hospitalización, consultas y cuidados no formales además de pagos de un determinado volumen de subsidios.



# Cálculo ANUAL



# Cálculo TRIMESTRAL

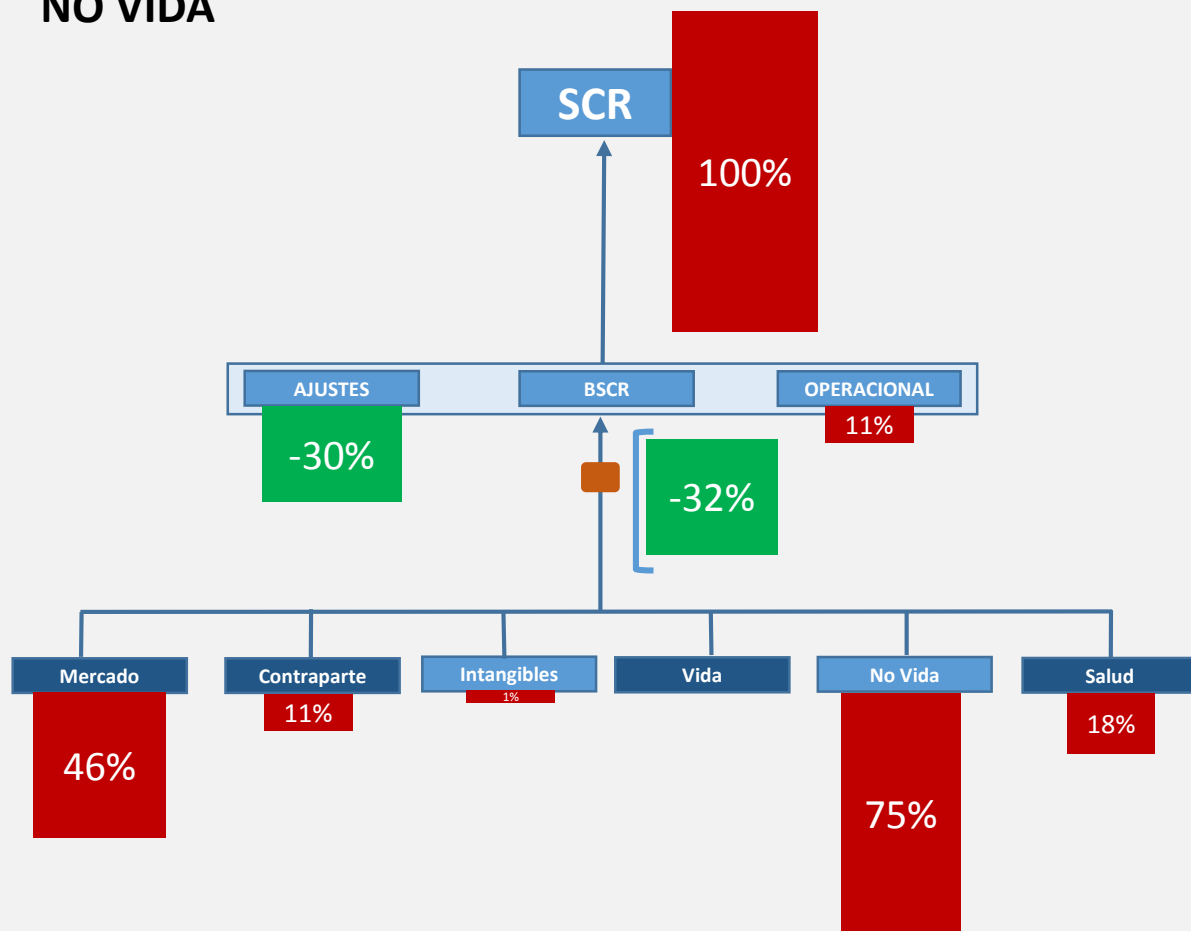




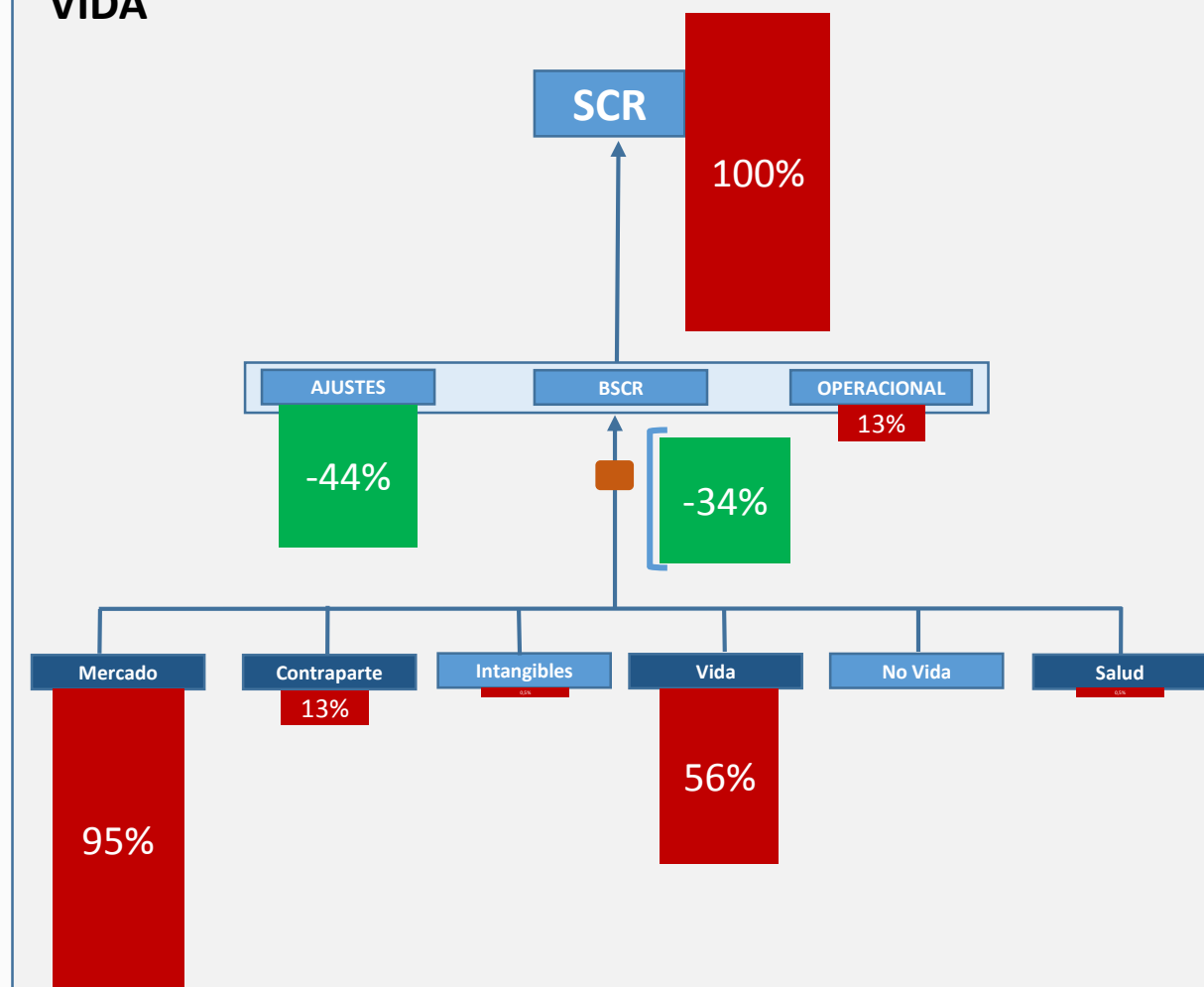
# ¿Qué riesgos son más significativos?

Resultados último QIS 5

## NO VIDA



## VIDA





# La Solvencia de la aseguradora en el tiempo

Ejemplo numérico

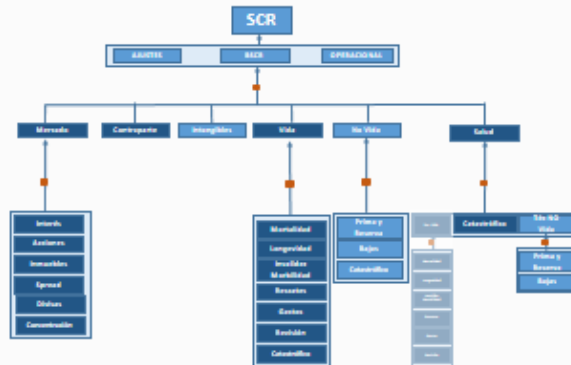
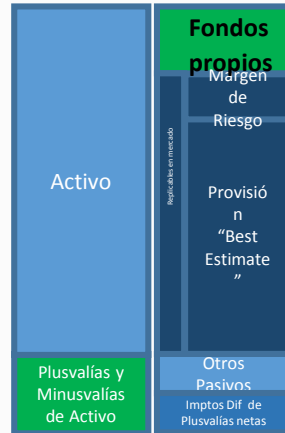
## SCR

2016

410 Mill

1,86

220 Mill



## Infor. ORSA

2016

410 Mill

1,86

220 Mill

2,28

180 Mill

2017

430 Mill

1,85

232 Mill

2,26

190 Mill

2018

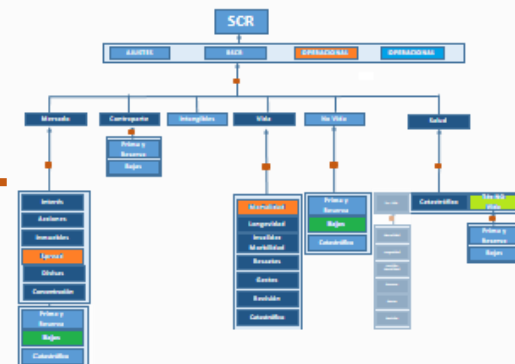
450 Mill

1,82

247 Mill

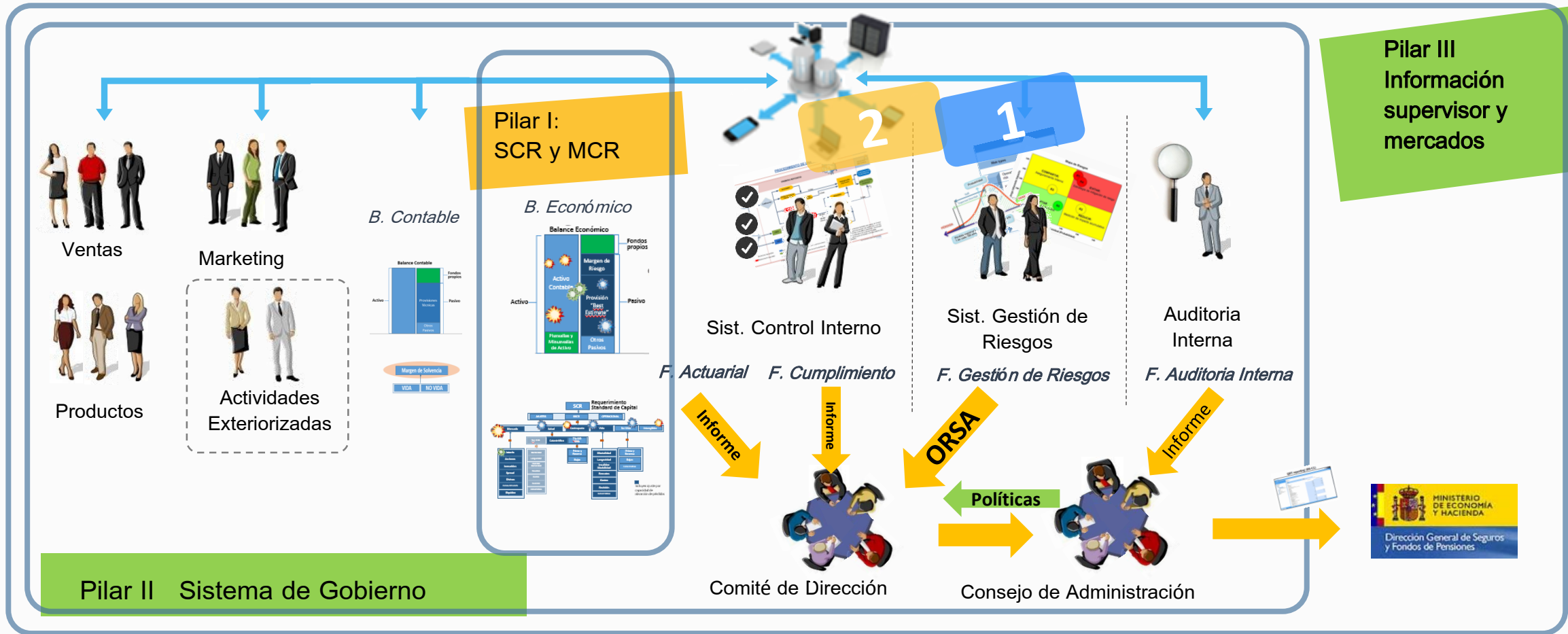
2,22

203 Mill





# Solvencia II obliga a un cambio en la organización







MGS  
Seguros

El reto es conseguir que la gestión del riesgo pase a formar parte de la **cultura** empresarial.

¿Tenemos  
todo  
controlado?





# La aplicación de Solvencia II a No Vida

MÁSTER EN DIRECCIÓN DE ENTIDADES ASEGURADORAS Y FINANCIERAS  
Clausura Curso 2015-2016

Muchas gracias

