



UNIVERSIDAD PONTIFICIA
DE SALAMANCA
Campus de Madrid



Facultad de Ciencias del Seguro,
Jurídicas y de la Empresa

LICENCIATURA EN ADMINISTRACIÓN Y DIRECCIÓN DE EMPRESAS (Plan 2001)

5º CURSO – 2008/09
Asignatura obligatoria – créditos: 5

PROGRAMA DE:

ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS DE ENTIDADES ASEGURADORAS

Profesores:

1ª PARTE: Francisco Cuesta Aguilar

2ª PARTE: Raúl Casado García

1ª PARTE

TEMA 1

- La actividad económica del asegurador y sus peculiaridades
- Las provisiones técnicas: concepto y naturaleza
- Función contable: periodificación e imagen fiel
- Distintas provisiones técnicas y su contabilización

TEMA 2

- Las provisiones de primas y primas imputadas al período
- Distintos criterios para calcular y contabilizar la provisión para primas no consumidas
- La provisión para riesgos en curso: su razón de ser y tratamiento contable

TEMA 3

- Las provisiones para prestaciones y siniestralidad del período
- Concepto y clases
- La imputación temporal de los siniestros: métodos estadísticos
- Las provisiones técnicas para participación en beneficios y extornos
- Las provisiones de estabilización: naturaleza, características y nuevo régimen contable

TEMA 4

- La provisión matemática del seguro de vida
- Concepto, función económica y operaciones en que se genera
- Hipótesis: interés, mortalidad, gastos, rescate
- La base de cálculo de esta provisión y sus consecuencias contables: activación de comisiones descontadas y "zillmerización"
- El capital en riesgo
- La provisión de operaciones con riesgo de inversión a cargo del tomador
- Otras provisiones técnicas

TEMA 5

- Las operaciones de reaseguro y su reflejo en las cuentas anuales
- Provisiones técnicas y depósitos del reaseguro

TEMA 6

- La cobertura extra-contable de las provisiones técnicas: principios
- Cuantía de las provisiones técnicas a cubrir
- Activos aptos

TEMA 7

- La solvencia dinámica del asegurador
- Margen de solvencia

TEMA 8

- Proyectos de reformas normativas
- Valoración de provisiones técnicas según IASB
- Proyecto de solvencia 2 sobre requerimientos de capital

2ª PARTE

BLOQUE I: ANALISIS PATRIMONIAL

TEMA 9: MODELOS DE CUENTAS ANUALES

- Estructura y análisis del modelo de Balance anual exigido a las entidades aseguradoras españolas

TEMA 10: PATRIMONIO NETO

- Fondos propios: capital social y fondo mutual
- Reservas patrimoniales
- Ajustes por cambios de valor
- Subvenciones, donaciones y legados.

TEMA 11: INMOVILIZADO E INVERSIONES

- Inmovilizado material
- Inversiones inmobiliarias
- Inmovilizado intangible
- Activos mantenidos para la venta
- Arrendamientos y operaciones similares. Leasing

TEMA 12: INSTRUMENTOS FINANCIEROS (I)

- Activos financieros:
 - Clasificación
 - Valoración inicial
 - Valoración posterior
 - Correcciones valorativas
 - Reclasificación

TEMA 13: INSTRUMENTOS FINANCIEROS (II)

- Pasivos financieros:
 - Clasificación
 - Valoración inicial
 - Valoración posterior
- Casos particulares:
 - Instrumentos financieros híbridos
 - Instrumentos financieros compuestos
- Coberturas contables

TEMA 14: ACTIVOS Y PASIVOS DE NATURALEZA ESPECÍFICA DEL SECTOR ASEGURADOR

- Referencia a las provisiones técnicas
- Gastos por comisiones anticipadas y otros gastos de adquisición
- Créditos por operaciones de seguro directo, reaseguro y coaseguro
- Deudas por operaciones de seguro directo, reaseguro y coaseguro
- Depósitos constituidos por reaseguro aceptado
- Depósitos recibidos por reaseguro cedido
- Participación del reaseguro en las provisiones técnicas

- Seguros unit-linked

TEMA 15: BREVE REFERENCIA A OTROS ACTIVOS Y PASIVOS DEL BALANCE

- Provisiones no técnicas
- Transacciones con pagos basados en acciones
- Activos y pasivos fiscales
- Periodificaciones contables

TEMA 16: ANALISIS POR RATIOS

- Concepto de masas patrimoniales
- Activo corriente y activo no corriente. Fondo de maniobra
- Pasivo corriente y pasivo no corriente
- Análisis de solvencia. Margen de solvencia. Reserva de estabilización

BLOQUE II: ANALISIS ECONOMICO - FINANCIERO

TEMA 17: CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

- Estructura y análisis de la cuenta de pérdidas y ganancias:
 - a) Cuenta técnica no-vida
 - b) Cuenta técnica vida
 - c) Cuenta no técnica
- Análisis de resultados

TEMA 18: ANALISIS POR RATIOS

- Análisis financiero:
 - Ratios de situación financiera
 - Ratios de endeudamiento
 - Referencia a la cobertura de provisiones técnicas
- Análisis económico:
 - Ratios de rentabilidad
 - Ratios de productividad y nivel de actividad

TEMA 19: CONSOLIDACION

- La consolidación de balances
- Técnicas de consolidación
- El patrimonio propio no comprometido y el margen de solvencia de grupos consolidables de entidades de seguros

BIBLIOGRAFIA

- Maestro Martínez, José Luís.: **"Garantías Técnico-Financieras de las Entidades Aseguradoras"**. Grupo Winterthur. Madrid, 2000
- Fernández Palacios, Juan y Maestro Martínez, José Luís: **"Manual de Contabilidad y Análisis financiero de Seguros"**. Centro de Estudios del Seguro. Madrid, 1991
- Lozano Aragües, Ricardo: **"Análisis Práctico de la Normativa Patrimonial de las Entidades Aseguradoras"**. Centro de Estudios del Seguro. Madrid, 1999
- Casado García, Raúl: **"Las NIC y el Plan Contable de Entidades Aseguradoras"**. Fundación MAPFRE. Madrid, 2006