

# Aspectos Generales de Contabilidad en Instituciones de Seguros

# Índice

- ▶ **Estados Financieros**
  - ▶ Visión General
  - ▶ Balance General
  - ▶ Estado de Resultados
  - ▶ Estado de Flujos de Efectivo
  - ▶ Estado de Variaciones en el Capital Contable
  - ▶ Relación entre los Estados Financieros
- ▶ **Principales Operaciones Contables**
  - ▶ Emisión de Pólizas
  - ▶ Cobranza
  - ▶ Constitución y Pago de Siniestros
  - ▶ Registro y Valuación de Inversiones
- ▶ **Principales Riesgos Asociados a la Información Financiera**
  - ▶ Riesgos de Mercado
  - ▶ Riesgo de Crédito
  - ▶ Riesgo Legal
  - ▶ Riesgo Operacional
  - ▶ Riesgo de Descalce entre Activos y Pasivos
- ▶ **Prueba de Solvencia Dinámica (PSD)**
- ▶ **Requerimiento de Capital de Solvencia (RCS)**

# Visión General

- ❖ Los **Estados Financieros** son documentos a través de los cuales podemos apreciar el Desempeño y Salud Financiera de la Empresa de manera Sumarizada y en un Formato Fácil de leer.
- ❖ Nos presentan una visión global de las Actividades Financieras, de Inversión y Operación de la Empresa.

## VISIÓN GLOBAL



Estado de  
Resultados

Balance  
General

Flujo de  
Efectivo

Edo Variaciones  
en el  
Capital Contable

# Estados Financieros de Instituciones de Seguros

## Balance General

El balance general tiene por objetivo presentar el valor de los recursos, bienes y derechos, de las obligaciones reales, directas o contingentes, así como del patrimonio de una entidad a una fecha determinada.

El balance general, por lo tanto, deberá mostrar de manera adecuada y sobre bases consistentes, la posición de las entidades en cuanto a sus activos, pasivos, capital contable y cuentas de orden, de tal forma que se puedan evaluar los recursos económicos con que cuentan dichas entidades, así como su estructura financiera.

Adicionalmente, el balance general deberá cumplir con el objetivo de ser una herramienta útil para el análisis y la oportuna toma de decisiones de las distintas entidades.

# Estados Financieros de Instituciones de Seguros

## Estado de Resultados

El estado de resultados tiene por objetivo presentar los ingresos y los gastos de una entidad financiera durante un periodo de tiempo. La cifra más relevante de este estado financiero es la utilidad o pérdida del ejercicio.

Adicionalmente, el estado de resultados deberá cumplir con el objetivo de ser una herramienta útil para el análisis de las distintas entidades, por lo que es conveniente establecer los conceptos y estructura general que deberá contener dicho estado financiero.

# Estados Financieros de Instituciones de Seguros

## Estado de Flujos de Efectivo

También llamado Estado de Cambios en la Situación Financiera, muestra los orígenes y aplicaciones de los recursos, considerando únicamente las partidas que se emplearon para la operación, financiamiento e inversión. Es decir, excluye partidas virtuales tales como depreciaciones, amortizaciones, reservas, etc.

## Estado de Variaciones en el Capital Contable

Este estado financiero muestra el cambio sufrido en la inversión de los accionistas, es decir, muestra los incrementos en el capital originados por nuevas aportaciones, generación de utilidades, o bien las disminuciones ocasionadas por retiros o pérdidas.

# Relación que guardan los Estados Financieros

## Estado de Resultados

Ingresos	110,100
(-) Gastos	57,500
Utilidad Neta	52,600

## Estado de Variaciones en el Capital Contable

Saldo Inicial	250,000
(+) Utilidad del Ejercicio	52,600
(-) Dividendos	35,000
Saldo Final	267,600

## Estado de Cambios en la Situación Financiera o Estado de Flujos de Efectivo

(+/-) Efectivo generado / Utilizado por la Operación	15,750
(+/-) Efectivo generado / Utilizado por financiamient -	9,320
(+/-) Efectivo generado / Utilizado por Inversión	3,050
= Aumento o Disminución de Efectivo	9,480
(+) Saldo de Efectivo al Inicio	20,120
= Saldo en Efectivo al final del Periodo	29,600

## Estado de Situación Financiera o Balance General

### ACTIVO

Efectivo	29,600
Inversiones Temporales	121,500
Inmuebles, planta y equipo	315,200
Total Activo	466,300

### PASIVO

Cuentas por Pagar	48,700
Préstamo Bancario	150,000
Total Pasivo	198,700

### CAPITAL

Capital Social	215,000
Utilidad del Ejercicio	52,600
Total Capital Contable	267,600

TOTAL PASIVO + CAPITAL	466,300
------------------------	---------

# Estados Financieros reales de una Compañía de Seguros

8 2010 EE FF CNSF\_CAS.xlsx



# SEGUROS BANORTE, S.A. DE C.V. GRUPO FINANCIERO BANORTE

Balance General Consolidado al 30 de Junio de 2016  
(Cifras en Pesos)

## Activo

<b>Inversiones</b>	<b>12,396,622,174</b>
<b>Valores y Operaciones con Productos Derivados</b>	<b>12,159,385,949</b>
<b>Valores</b>	<b>12,159,385,949</b>
Gubernamentales	8,456,425,322
Empresas Privadas. Tasa Conocida	3,101,184,341
Empresas Privadas. Renta Variable	403,769,852
Extranjeros	291,345,920
Dividendos por Cobrar sobre Títulos de Capital	0
(-) Deterioro de Valores	93,339,486
Inversiones en Valores Dados en Préstamo	0
Valores Restringidos	0
<b>Operaciones con Productos Derivados</b>	<b>0</b>
<b>Deudor por Reporto</b>	<b>46,231,146</b>
<b>Cartera de Crédito (Neto)</b>	<b>12,557,181</b>
Cartera de Crédito Vigente	12,991,195
Cartera de Crédito Vencida	0
(-) Estimaciones Preventivas por Riesgo Crediticio	434,014
<b>Inmuebles (Neto)</b>	<b>178,447,897</b>
<b>Inversiones para Obligaciones Laborales</b>	<b>33,275,665</b>
<b>Disponibilidad</b>	<b>68,743,701</b>
Caja y Bancos	68,743,701

## Pasivo

<b>Reservas Técnicas</b>	<b>9,412,043,124</b>	<b>16,472,319,706</b>
<b>De Riesgo en Curso</b>	<b>9,412,043,124</b>	
Seguros de Vida	4,008,550,495	
Seguros de Accidentes y Enfermedades	1,220,919,835	
Seguros de Daños	4,182,572,794	
Reafianzamiento Tomado	0	
De Fianzas en Vigor	0	
<b>Reserva de Obligaciones Pendientes de Cumplir</b>	<b>6,153,768,207</b>	
Por Pólizas Vencidas y Sinistros Ocurredos Pendientes de Pago	3,669,674,786	
Por Sinistros Ocurredos y No Reportados y Gastos de Ajuste		
Asignados a los Sinistros	2,075,539,401	
Por Fondos en Administración	1,242,702	
Por Primas en Depósito	407,311,317	
<b>Reserva de Contingencia</b>	<b>0</b>	
<b>Reserva para Seguros Especializados</b>	<b>0</b>	
<b>Reservas de Riesgos Catastróficos</b>	<b>906,508,375</b>	
<b>Reserva para Obligaciones Laborales</b>	<b>68,359,288</b>	
<b>Acreedores</b>	<b>2,292,564,332</b>	
Agentes y Ajustadores	346,689,540	
Fondos en Administración de Pérdidas	809,308,296	
Acreedores por Responsabilidades de Fianzas por Pasivos Constituidos	0	
Diversos	1,136,566,496	
<b>Reaseguradores y Reafianzadores</b>	<b>2,412,328,540</b>	
Instituciones de Seguros y Fianzas	1,926,578,126	
Depósitos Retenidos	461,076,412	
Otras Participaciones	24,674,002	
Intermediarios de Reaseguro y Reafianzamiento	0	

16

+

-

# SEGUROS BANORTE, S.A. DE C.V. GRUPO FINANCIERO BANORTE

Balance General Consolidado al 30 de Junio de 2016  
(Cifras en Pesos)

<b>Deudores</b>	<b>8,158,143,489</b>
Por Primas	7,114,461,920
Deudor por Prima por Subsidio Daños	0
Adeudos a cargo de Dependencias y Entidades de la	
Administración Pública Federal	451,751,704
Agentes y Ajustadores	72,023,743
Documentos por Cobrar	2,849,115
Deudores por Responsabilidades de Fianzas por	
Reclamaciones Pagadas	0
Otros	698,293,162
(-) Estimación para Castigos	181,236,156

<b>Reaseguradores y Reafianzadores (Neto)</b>	<b>6,936,352,999</b>
Instituciones de Seguros y de Fianzas	2,804,673,170
Depósitos Retenidos	0
Importes Recuperables de Reaseguro	4,136,299,721
(-) Estimación preventiva de riesgos crediticios de Reaseguradores Ex	4,619,892
Intermediarios de Reaseguro y Reafianzamiento	
(-) Estimación para Castigos	0

<b>Inversiones Permanentes</b>	<b>1,550,580</b>
Subsidiarias	0
Asociadas	0
Otras Inversiones Permanentes	1,550,580

<b>Otros Activos</b>	<b>972,716,085</b>
Mobiliario y Equipo (Neto)	83,075,935
Activos Adjudicados (Neto)	0
Diversos	676,983,480
Activos Intangibles Amortizables (Netos)	212,656,670
Activos Intangibles de Larga Duración (Netos)	0

del Activo **28,567,404,691**

Operaciones con Productos Derivados. Valor Razonable  
(parte pasiva) al momento de la adquisición **0**

**Financiamientos Obtenidos** **0**

Emisión de Deuda

Por Obligaciones Subordinadas No Suceptibles de Convertirse en Acciones	0
Otros Títulos de Crédito	0
Contratos de Reaseguro Financiero	0

**Otros Pasivos** **1,632,698,597**

Provisión para la Participación de los Trabajadores en la Utilidad	2,735,231
Provisión para el Pago de Impuestos	632,935,768
Otras Obligaciones	919,048,175
Créditos Diferidos	77,979,423

**Suma del Pasivo** **22,878,270,464**

**Capital Contable** **709,106,306**

Capital Contribuido

Capital o Fondo Social Pagado	709,106,306
Capital o Fondo Social	820,580,932
(-) Capital o Fondo Social No Suscrito	-111,474,626
(-) Capital o Fondo Social No Exhibido	0
(-) Acciones Propias Recompuestas	0

Obligaciones Subordinadas de Conversión Obligatoria a Capital **0**

**Capital Ganado** **717,479,259**

Reservas

Legal	709,106,306
Para Adquisición de Acciones Propias	0
Otras	8,372,953

Superávit por Valuación **89,272,677**

Inversiones Permanentes	0
Resultados y Remanentes de Ejercicios Anteriores	2,674,065,760
Resultado o Remanente del Ejercicio	1,462,311,826
Resultado por Tenencia de Activos No Monetarios	1

Participación Controladora **36,898,400**

Participación No Controladora

**Suma del Capital** **5,689,134,228**

**Suma del Pasivo y Capital** **28,567,404,691**

# **SEGUROS BANORTE, S.A. DE C.V.** **GRUPO FINANCIERO BANORTE**

Estado de Resultados Consolidado del 1 de Enero al 30 de Junio de 2016  
(Cifras en Pesos)

<b>Primas</b>		
	Emitidas	12,144,427,005
(-)	Cedidas	3,129,206,096
	De Retención	9,015,220,909
(-)	Incremento Neto de la Reserva de Riesgos en Curso y de Fianzas en Vigor	1,718,135,431
	<b>Primas de Retención Devengadas</b>	<b>7,297,085,477</b>
(-)	<b>Costo neto de Adquisición</b>	<b>1,099,877,442</b>
	Comisiones a Agentes	263,613,895
	Compensaciones Adicionales a Agentes	191,532,731
	Comisiones por Reaseguro y Reafianzamiento Tomado	646,969
(-)	Comisiones por Reaseguro Cedido	304,269,001
	Cobertura de Exceso de Pérdida	114,120,678
	Otros	834,232,171
(-)	<b>Costo neto de Siniestralidad, Reclamaciones y Otras Obligaciones Pendientes de Cumplir</b>	<b>4,307,497,470</b>
	Siniestralidad y Otras Obligaciones Pendientes de Cumplir	4,396,883,974
(-)	Siniestralidad Recuperada del Reaseguro no Proporcional	-89,386,503
	Reclamaciones	0
	<b>Utilidad (Pérdida) Técnica</b>	<b>1,889,710,566</b>
(-)	<b>Incremento Neto de Otras Reservas Técnicas</b>	<b>36,889,295</b>
	Reserva para Riesgos Catastrófico	36,889,295
	Reserva para Seguros Especializados	0
	Reserva de Contingencia	0
	Otras Reservas	0
	<b>Resultado de Operaciones Análogas y Conexas</b>	<b>24,111,896</b>
	<b>Utilidad (Pérdida) Bruta</b>	<b>1,876,933,167</b>

Utilidad (Pérdida) Bruta		<u>1,876,933,167</u>
(-) Gastos de Operación Netos	<u>137,569,833</u>	
Gastos Administrativos y Operativos	<u>-51,508,055</u>	
Remuneraciones y Prestaciones al Personal	<u>171,478,209</u>	
Depreciaciones y Amortizaciones	<u>17,599,680</u>	
Utilidad (Pérdida) de la Operación		<u>1,739,363,334</u>
Resultado Integral de Financiamiento	<u>360,634,307</u>	
De Inversiones	<u>226,071,846</u>	
Por Venta de Inversiones	<u>18,605,538</u>	
Por Valuación de Inversiones	<u>-1,794,619</u>	
Por Recargo Sobre Primas	<u>86,913,627</u>	
Por Emisión de Instrumentos de Deuda	<u>0</u>	
Por Reaseguro Financiero	<u>0</u>	
Intereses por créditos		
(-) Castigos preventivos por importes recuperables de Reaseguro	<u>1,568,031</u>	
(-) Castigos preventivos por riesgos crediticios		
Otros	<u>38,113,621</u>	
Resultado Cambiario	<u>-5,707,575</u>	
(-) Resultado por Posición Monetaria	<u>0</u>	
Participación en el Resultado de Inversiones Permanentes	<u>0</u>	
Utilidad (Pérdida) antes de Impuestos a la Utilidad		<u>2,099,997,641</u>
(-) Provisión para el pago de Impuestos a la Utilidad	<u>635,500,348</u>	
Utilidad (Pérdida) antes de Operaciones Discontinuas		<u>1,464,497,293</u>
Operaciones Discontinuas		<u>0</u>
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		<u>1,464,497,293</u>
Participación Controladora		<u>1,462,311,826</u>
Participación No Controladora		<u>2,185,467</u>

## GRUPO FINANCIERO BANOORTE

Estado de Resultados Consolidado del 1 de Enero al 30 de Junio de 2016  
(Cifras en Pesos)

<b>Primas</b>		
Emittidas	12,144,427,005	
(-) Cedidas	3,129,206,096	
De Retención	9,015,220,909	
(-) Incremento Neto de la Reserva de Riesgos en Curso y de Fianzas en Vigor	1,718,135,431	
<b>Primas de Retención Devengadas</b>		<b>7,297,085,477</b>
(-) Costo neto de Adquisición	1,099,877,442	
Comisiones a Agentes	263,613,895	
Compensaciones Adicionales a Agentes	191,632,731	
Comisiones por Reaseguro y Reafianzamiento Tomado	646,569	
(-) Comisiones por Reaseguro Cedido	304,269,001	
Cobertura de Exceso de Pérdida	114,120,678	
Otros	834,232,171	
(-) Costo neto de Siniestralidad, Reclamaciones y Otras Obligaciones Pendientes de Cumplir	4,307,497,470	
Siniestralidad y Otras Obligaciones Pendientes de Cumplir	4,396,883,974	
(-) Siniestralidad Recuperada del Reaseguro no Proporcional	-89,386,503	
Reclamaciones	0	
<b>Utilidad (Pérdida) Técnica</b>		<b>1,889,710,566</b>
(-) Incremento Neto de Otras Reservas Técnicas	36,889,295	
Reserva para Riesgos Catastrófico	36,889,295	
Reserva para Seguros Especializados	0	
Reserva de Contingencia	0	
Otras Reservas	0	
<b>Resultado de Operaciones Análogas y Conexas</b>		<b>24,111,896</b>
<b>Utilidad (Pérdida) Bruta</b>		<b>1,876,933,167</b>
(-) Gastos de Operación Netos	137,569,833	
Gastos Administrativos y Operativos	-51,508,055	
Remuneraciones y Prestaciones al Personal	171,478,209	
Depreciaciones y Amortizaciones	17,599,680	
<b>Utilidad (Pérdida) de la Operación</b>		<b>1,739,363,334</b>
<b>Resultado Integral de Financiamiento</b>		<b>360,634,307</b>
De Inversiones	226,071,846	
Por Venta de Inversiones	18,005,538	
Por Valuación de Inversiones	-1,794,619	
Por Recargo Sobre Primas	86,913,627	
Por Emisión de Instrumentos de Deuda	0	
Por Reaseguro Financiero	0	
Intereses por créditos	0	
(-) Castigos preventivos por importes recuperables de Reaseguro	1,568,031	
(-) Castigos preventivos por riesgos crediticios	0	
Otros	38,113,521	
Resultado Cambiario	-5,707,575	
(-) Resultado por Posición Monetaria	0	
<b>Participación en el Resultado de Inversiones Permanentes</b>		<b>0</b>
<b>Utilidad (Pérdida) antes de Impuestos a la Utilidad</b>		<b>2,099,997,641</b>

# Principales Operaciones Contables en una Institución de Seguros

Dentro de las principales operaciones que realizan las compañías de seguros destacan las siguientes:

- ▶ Emisión
- ▶ Cobranza
- ▶ Incremento o en su caso Liberación de Reservas
- ▶ Registro y Valuación de Inversiones
- ▶ Pago de Siniestros
- ▶ Recuperaciones de otras compañías

A continuación veremos el registro contable de algunas de ellas.

# Principales Operaciones Contables en una Institución de Seguros

## Emisión

	IMPORTE		
PRIMA NETA	100,000.00	COMISION S/PRIMA	10,000.00
DERECHO	300.00	BONO S/PRIMA	6,000.00
RECARGO	158.20	COMISION S/RECARGO	15.82
IVA	16,073.31	BONO S/RECARGO	9.49
TOTAL	116,531.51	TOTAL	16,025.31
		TASA DE IVA	16%

CTA	SUBCTA	NOMBRE DE LA CUENTA	CARGO	ABONO
-----	--------	---------------------	-------	-------

DIRECTO				
---------	--	--	--	--

EMISION				
1604	02	DEUDOR POR PRIMA	116,531.51	
2607		IVA POR DEVENGAR		16,073.31
2703		DERECHOS SOBRE POLIZAS POR COBRAR		300.00
2704		RECARGOS SOBRE PRIMAS POR COBRAR		158.20
6107		PRIMAS DEL SEGURO DIRECTO		100,000.00

5303	06	COMISIONES A AGENTES DE S Y F PF INDEPENDIENTES	16,000.00	
5305		COMISIONES A AGENTES DE S Y F PM		
5702	01 PF 02 PM 03 EM	COMISIONES A AGENTES SOBRE RECARGOS	25.31	
2303	01 PF 02 PM 03 EM	COMISIONES POR DEVENGAR		16,025.31

# Principales Operaciones Contables en una Institución de Seguros

## Cobranza

COBRANZA				
1502	01	BANCOS, CUENTAS DE CHEQUES	116,531.51	
2133	02	PRIMAS EN DEPOSITO		116,531.51
2133	02	PRIMAS EN DEPOSITO	116,531.51	
1604	02	DEUDOR POR PRIMA		116,531.51
2704		RECARGOS SOBRE PRIMAS POR COBRAR	158.20	
6620		RECARGOS SOBRE PRIMAS		158.20
2703		DERECHOS SOBRE POLIZAS POR COBRAR	300.00	
6501		DERECHOS O PRODUCTOS DE POLIZA		300.00
2607		IVA POR DEVENGAR	16,073.31	
2606	01	IVA POR PAGAR		16,073.31



# Principales Operaciones Contables en una Institución de Seguros

## Incremento o Liberación en las Reserva de Riesgos en Curso

RESERVA DE RIESGOS EN CURSO				
INCREMENTO				
5201	01	AJUSTE A LA RESERVA DE RIESGOS EN CURSO (SEG DIR)	83,974.69	
2107	01	RESERVA PARA RIESGOS EN CURSO DE DAÑOS (SEG DIR)		83,974.69
5201	10	AJUSTE A LA RESERVA DE RIESGOS EN CURSO (PROV GTS ADMON)	658.00	
2107	04	RESERVA PARA RIESGOS EN CURSO DE DAÑOS (PROV GTS ADMON)		658.00
			84,632.69	84,632.69
LIBERACION				
5201	01	AJUSTE A LA RESERVA DE RIESGOS EN CURSO (SEG DIR)		6,997.89
2107	01	RESERVA PARA RIESGOS EN CURSO DE DAÑOS (SEG DIR)	6,997.89	
5201	10	AJUSTE A LA RESERVA DE RIESGOS EN CURSO (PROV GTS ADMON)		200.00
2107	04	RESERVA PARA RIESGOS EN CURSO DE DAÑOS (PROV GTS ADMON)	200.00	
			7,197.89	7,197.89

# Principales Operaciones Contables en una Institución de Seguros

## Siniestro

SINIESTRO				
ESTIMACION				
5401	01	SINIESTROS DEL SEGURO DIRECTO	100,000.00	
2121	01	RESERVA PARA OPC POR SINIESTROS OCURRIDOS		100,000.00

AJUSTE DE MAS				
5401	01	SINIESTROS DEL SEGURO DIRECTO	7,500.00	
2121	01	RESERVA PARA OPC POR SINIESTROS OCURRIDOS		7,500.00

AJUSTE DE MENOS				
5401	01	SINIESTROS DEL SEGURO DIRECTO		2,500.00
2121	01	RESERVA PARA OPC POR SINIESTROS OCURRIDOS	2,500.00	

INDEMNIZACION				
2121	01	RESERVA PARA OPC POR SINIESTROS OCURRIDOS	105,000.00	
1633	01			
2133	01			
1502	01	BANCOS, CUENTAS DE CHEQUES		105,00.00

# Principales Operaciones Contables en una Institución de Seguros

## Reaseguro

REASEGURO				
ESTIMACION				
1715	01	PARTICIPACION DE REASEGURADORAS POR COBERTURAS DE REASEGURO	5,000.00	
6415		SINIESTROS RECUPERADOS DE COBERTURA DE REASEGURO NO PROPORCIONAL		5,000.00
			5,000.00	5,000.00

CANCELACION				
1715	01	PARTICIPACION DE REASEGURADORAS POR COBERTURAS DE REASEGURO		3,000.00
6415		SINIESTROS RECUPERADOS DE COBERTURA DE REASEGURO NO PROPORCIONAL	3,000.00	
			3,000.00	3,000.00

INGRESO				
1502	01	BANCOS, CUENTAS DE CHEQUES	2,000.00	
1715	01	PARTICIPACION DE REASEGURADORAS POR COBERTURAS DE REASEGURO		2,000.00
			2,000.00	2,000.00

# Principales Operaciones Contables en una Institución de Seguros

## Recuperaciones de Otras Compañías

RECUPERACIONES DE OTRAS COMPAÑÍAS (ROCS)				
ESTIMACION				
1625	01	DOCUMENTOS POR COBRAR	10,000.00	
5401		SINIESTROS DEL SEGURO DIRECTO		10,000.00
			10,000.00	10,000.00
CANCELACION				
1625	01	DOCUMENTOS POR COBRAR		10,000.00
5401		SINIESTROS DEL SEGURO DIRECTO	10,000.00	
			10,000.00	10,000.00

# Principales Riesgos asociados a la Información Financiera

## Riesgos Financieros

Los riesgos de mercado, crédito y liquidez están asociados tanto al portafolio de inversión, como a los diferentes activos y pasivos contraídos por la institución. Ejemplo:

*Antigüedad de Saldo del Deudor por Prima*

*Antigüedad de Cuentas por Cobrar a Otras Compañías*

*Préstamos otorgados a empresas filiales, empleados, agentes, etc.*

## Riesgos de Concentración

Es fundamental analizar la composición tanto del portafolio de inversiones, como de la cartera de clientes, participación por zonas geográficas, agentes, promotores, etc., que pudieran ocasionar una pérdida importante para la compañía.

# Principales Riesgos asociados a la Información Financiera

## Riesgo por Descalce entre Activos y Pasivos

Falta de correspondencia estructural entre las obligaciones contraídas por la institución y sus activos, lo que puede tener un impacto importante en el Requerimiento de Capital de Solvencia.

Ejemplo:

*Emisión de Pólizas Dotationales con una tasa de interés comprometida.*

*Emisión de Pólizas en UDIS, con una tasa garantizada más la inflación.*

## Riesgo Legal

Es de suma importancia verificar el adecuado cumplimiento de la normatividad aplicable a la institución, así como la provisión de futuras contingencias por juicios administrativos o mercantiles, lo cual puede provocar un impacto importante en el estado de resultados.

# Prueba de Solvencia Dinámica

## De acuerdo con el Capítulo 7.2 de la CUSF

Las Instituciones deberán efectuar, al menos anualmente, una Prueba de Solvencia Dinámica (en adelante “PSD”) cuyo propósito es evaluar la suficiencia de los Fondos Propios Admisibles que trate para cubrir el RCS ante diversos escenarios prospectivos en su operación.

## Prueba de Carácter Preventivo

La PSD es de carácter preventivo, en la medida en que se refiere a la detección de riesgos que pudieran afectar la condición financiera de la Institución y a las acciones que se instrumentarían en tal caso.

# Prueba de Solvencia Dinámica

## Mantener Consistencia con el RCS y las Reservas Técnicas

Es importante recalcar que para la realización de la PSD se mantenga la consistencia entre ésta, el RCS y Reservas Técnicas; esto es, en la Prueba de Solvencia Dinámica se deben de considerar todas las categorías de riesgos definidas en el RCS.

## Considerar Escenarios Prospectivos

Es necesario considerar diferentes escenarios adversos y factibles que pudieran poner en riesgo la solvencia futura de la compañía.

Dentro de esos escenarios se consideran los siguientes:

- ▶ Por ejemplo:
  - ▶ Baja de Primas
  - ▶ Aumento de Siniestralidad
  - ▶ Subida de Tasas
  - ▶ Combinación de los tres anteriores



# Prueba de Solvencia Dinámica

## Ejemplo:

### Escenario Estatutario 1

Menu de Reportes

	AÑO BASE	AÑO PROYECTADO 1	AÑO PROYECTADO 2	AÑO PROYECTADO 3	AÑO PROYECTADO 4	AÑO PROYECTADO 5
REQUERIMIENTO BRUTO DE SOLVENCIA	2014	2015	2016	2017	2018	2019
- OPERACION DE VIDA	-	-	-	-	-	-
- SEGUROS DE PENSIONES DERIVADOS DE LA SEGURIDAD SOCIAL	-	-	-	-	-	-
- OPERACION DE ACCIDENTES Y ENFERMEDADES	-	-	-	-	-	-
- RAMO DE SALUD	-	-	-	-	-	-
- RAMO DE AGRICOLA Y DE ANIMALES	-	-	-	-	-	-
- RAMO DE AUTOMOVILES	12,844,230.31	10,717,226.28	10,279,963.44	9,860,540.33	9,458,230.86	9,072,335.05
- RAMO DE CREDITO	-	-	-	-	-	-
- RAMO DE RESPONSABILIDAD CIVIL	21,751.34	25,447.98	26,486.26	27,566.90	28,691.63	29,862.25
- OTROS RAMOS DE DAÑOS	37,225.64	43,559.66	45,336.90	47,186.64	49,111.86	51,115.62
- OPERACION DE REAFIANZAMIENTO	-	-	-	-	-	-
- INVERSIONES	-	-	-	-	-	-
- TERREMOTO	11,232.27	13,141.36	13,677.53	14,235.57	14,816.38	15,420.89
- CREDITO A LA VIVIENDA	-	-	-	-	-	-
- GARANTIA FINANCIERA	-	-	-	-	-	-
- HURACÁN Y OTROS RIESGOS HIDROMETEOROLÓGICOS	-	-	-	-	-	-
<b>I- SUMA REQUERIMIENTO BRUTO DE SOLVENCIA</b>	<b>12,914,440.16</b>	<b>10,793,375.28</b>	<b>10,365,464.13</b>	<b>9,949,530.05</b>	<b>9,550,850.74</b>	<b>9,168,733.81</b>
DEDUCCIONES						
- DEDUCCIONES REGLAMENTARIAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
DEDUCCION PARA PENSIONES DE LA SEG. SOCIAL	-	-	-	-	-	-
DEDUCCIONES PARA REAFIANZAMIENTO	-	-	-	-	-	-
DEDUCCIONES PARA TERREMOTO	-	-	-	-	-	-
DEDUCCIONES PARA HURACÁN Y OTROS RIESGOS HIDROM.	-	-	-	-	-	-
DEDUCCION POR MARGEN EXC.TOPADO DE TERREMOTO Y HURACAN	-	-	-	-	-	-
DEDUCCION PARA EL RAMO DE GARANTÍA FINANCIERA	-	-	-	-	-	-
- DEDUCCION DE RESERVAS TECNICAS ESPECIALES AUTORIZADAS POR LA SHCP	-	-	-	-	-	-
<b>II- SUMA DEDUCCIONES</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>III- CAPITAL MINIMO DE GARANTIA = I - II</b>	<b>12,914,440.16</b>	<b>10,793,375.28</b>	<b>10,365,464.13</b>	<b>9,949,530.05</b>	<b>9,550,850.74</b>	<b>9,168,733.81</b>
<b>IV.- ACTIVOS COMPUTABLES AL CMG</b>	<b>27,719,673.92</b>	<b>25,534,753.24</b>	<b>24,631,812.67</b>	<b>23,766,392.34</b>	<b>22,936,989.18</b>	<b>22,142,162.58</b>
<b>V.- MARGEN DE SOLVENCIA (FALTANTE EN COBERTURA) = IV - III</b>	<b>14,805,233.76</b>	<b>14,735,377.96</b>	<b>14,266,348.54</b>	<b>13,816,862.29</b>	<b>13,386,138.45</b>	<b>12,973,428.77</b>

# Prueba de Solvencia Dinámica

## Mantener Consistencia con el RCS y las Reservas Técnicas

Es importante recalcar que para la realización de la PSD se mantenga la consistencia entre ésta, el RCS y Reservas Técnicas; esto es, en la Prueba de Solvencia Dinámica se deben de considerar todas las categorías de riesgos definidas en el RCS.

## Considerar Escenarios Prospectivos

Es necesario considerar diferentes escenarios adversos y factibles que pudieran poner en riesgo la solvencia futura de la compañía.

Dentro de esos escenarios se consideran los siguientes:

- ▶ Por ejemplo:
  - ▶ Baja de Primas
  - ▶ Aumento de Siniestralidad
  - ▶ Subida de Tasas
  - ▶ Combinación de los tres anteriores

# Prueba de Solvencia Dinámica

## Plan de Acción Preventiva

Como parte del plan de acciones de carácter preventivo, se han mantenido de manera fija las siguientes medidas a fin de evitar los efectos adversos en la situación financiera de la Compañía, tales como:

- **Programa de optimización de gastos.**
- **Revisión y análisis de la rentabilidad de los productos y, en su caso, la suspensión de la promoción de aquellos en que no se logre el margen de contribución técnica.**
- **Desarrollo y lanzamiento de nuevos productos.**
- **Desarrollo de nuevos canales de distribución.**
- **Análisis de la cartera a fin de detectar malos negocios.**
- **Optimización del portafolio de inversiones, con base a nuestras obligaciones contractuales.**
- **Tener un programa de planeación de reserva mínima o suficiencia de reaseguro con características que se acoplen a nuestro portafolio.**

# Aspectos Generales del RCS

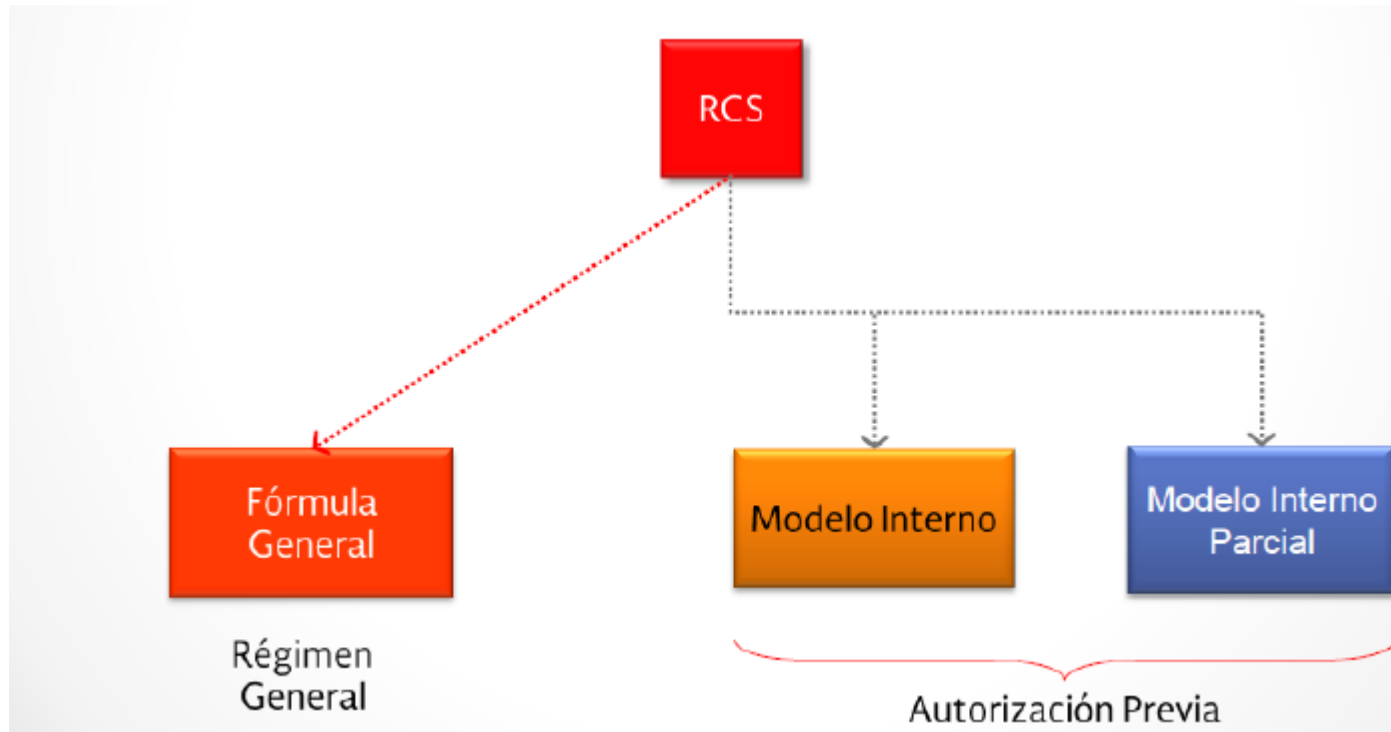
## Fundamento Artículo 232 LISF

Las instituciones deberán mantener los Fondos Propios Admisibles (FPA) necesarios para respaldar el Requerimiento de Capital de Solvencia (RCS) cuyo propósito será:

- ▶ Contar con los **recursos patrimoniales suficientes** en relación a los riesgos y responsabilidades asumidas, en función a las operaciones y riesgos a que estén expuestas.
- ▶ El desarrollo de **Políticas** adecuadas para la **Selección y Suscripción** de Seguros, así como para la **dispersión** de reaseguradores.
- ▶ Contar con un nivel de **recursos patrimoniales apropiado**, en relación a los riesgos financieros asumidos al **invertir recursos**.
- ▶ Determinación de los supuestos y de los **recursos patrimoniales que deberán mantener** para hacer frente a **situaciones de carácter excepcional** que pongan en riesgo su solvencia o estabilidad.

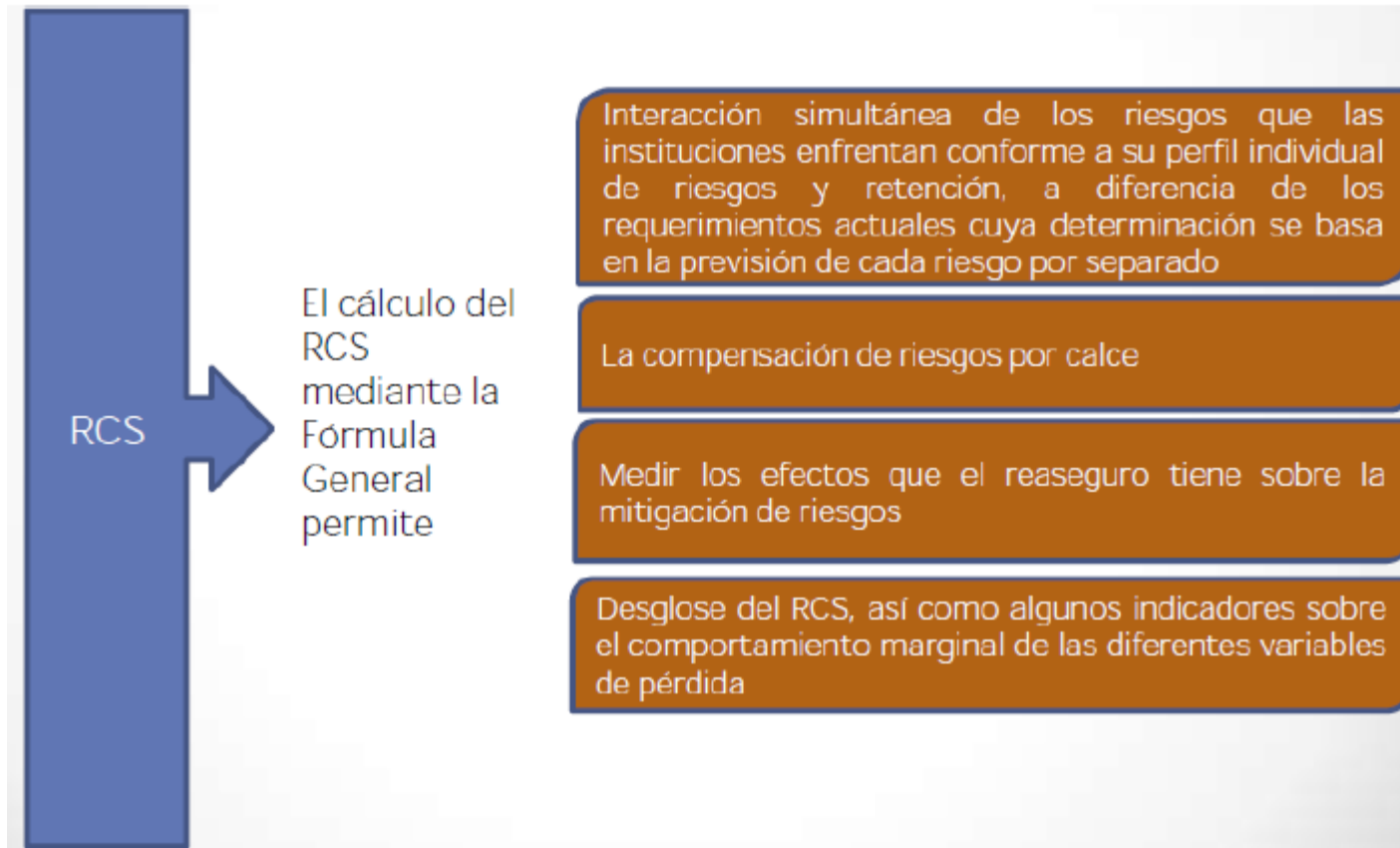
# Aspectos Generales del RCS

El RCS se puede calcular por medio de la fórmula general o bien, con autorización previa de un modelo interno, o un modelo interno parcial.



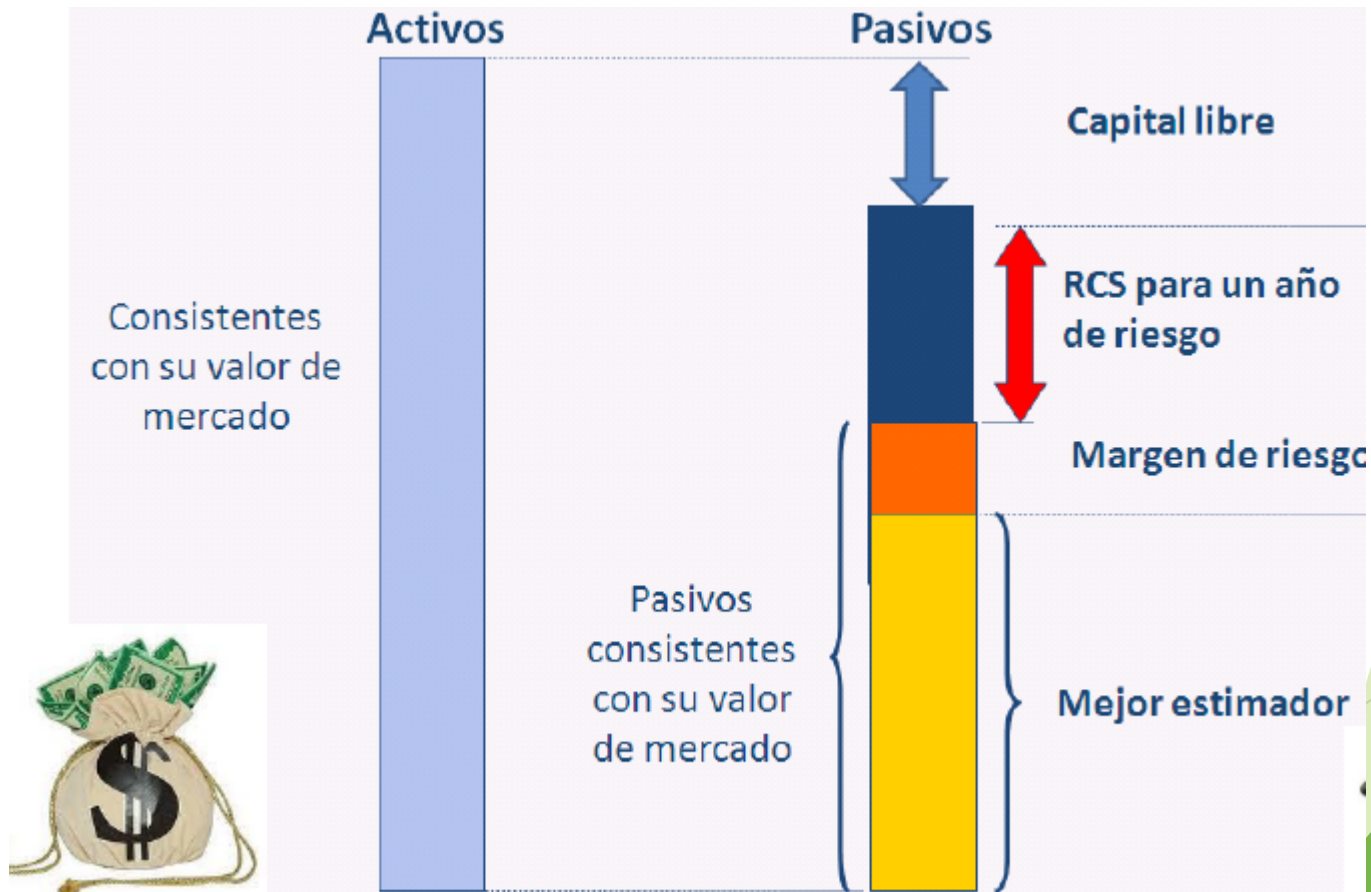
# Aspectos Generales del RCS

## El Cálculo del RCS permite:



# Aspectos Generales del RCS

## Activos y Pasivos Consistentes con su Valor de Mercado



# Aspectos Generales del RCS

## Fórmula General del RCS

$$RCS = \max(RC_{TyFS} + RC_{PML}, 0.9RC_{TyFS}) + RC_{TyFP} + RC_{TyFF} + RC_{OC} + RC_{Op}$$

$RC_{TyFS}$

- Riesgos Técnicos y Financieros de Seguros: suscripción, mercado, crédito y descalce.

$RC_{PML}$

- Riesgos Basados en la Pérdida Máxima Probable

$RC_{TyFP}$

- Riesgos Técnicos y Financieros de los Seguros de Pensiones derivados de las leyes de seguridad social.

$RC_{TyFF}$

- Riesgos Técnicos y Financieros de Fianzas

$RC_{OC}$

- Otros Riesgos de Contraparte

$RC_{Op}$

- Riesgo Operativo



# Aspectos Generales del RCS

## Esquema General

Requerimiento de Capital por:	Que es?	Anexo	Concepto
RCTyFS: Riesgos Técnicos y Financieros de Seguros	I. Riesgos técnicos de suscripción por seguro directo y Reaseguro tomado en las operaciones de:		
	1) Riesgos de Primas y Reservas en los ramos:	6.3.2	
	2) Riesgo Catastrófico en los ramos:		
	i. RC y RP	6.3.3	$n_j$ $LA_j = \sum_{i=1}^{n_j} LA_{j,i}$ $LA_{j,i} = -S_{j,i}(1) - C_{j,i}(0,1) + S_{j,i}(0)$
	ii. Marítimo y Transporte		
	iii. Incendio		
	iv. Automóviles	6.3.3	$n_j$ $LA_j = \sum_{i=1}^{n_j} LA_{j,i}$ $LA_{j,i} = -S_{j,i}(1) + S_{j,i}(0)$
	v. Crédito		
	vi. Caución, y		
	vii. Diversos	6.3.3	$n_j$ $LA_j = \sum_{i=1}^{n_j} LA_{j,i}$ $LA_{j,i} = -S_{j,i}(1) + S_{j,i}(0)$
	II. Riesgos financieros divididos en:		
	a) Riesgos de mercado	6.3.9	Seguros de RC y RP $LP,D,RC = PD,RC(1) + GD,RC(0,1) - PD,RC(0)$
	b) Riesgos de crédito o contraparte		
	1) Por incumplimiento en instrumentos		
	2) Por incumplimiento en los contratos de	6.3.10	Seguros Marítimo y Transporte $LP,D,MyT = PD,MyT(1) + GD,MyT(0,1) - PD,MyT(0)$

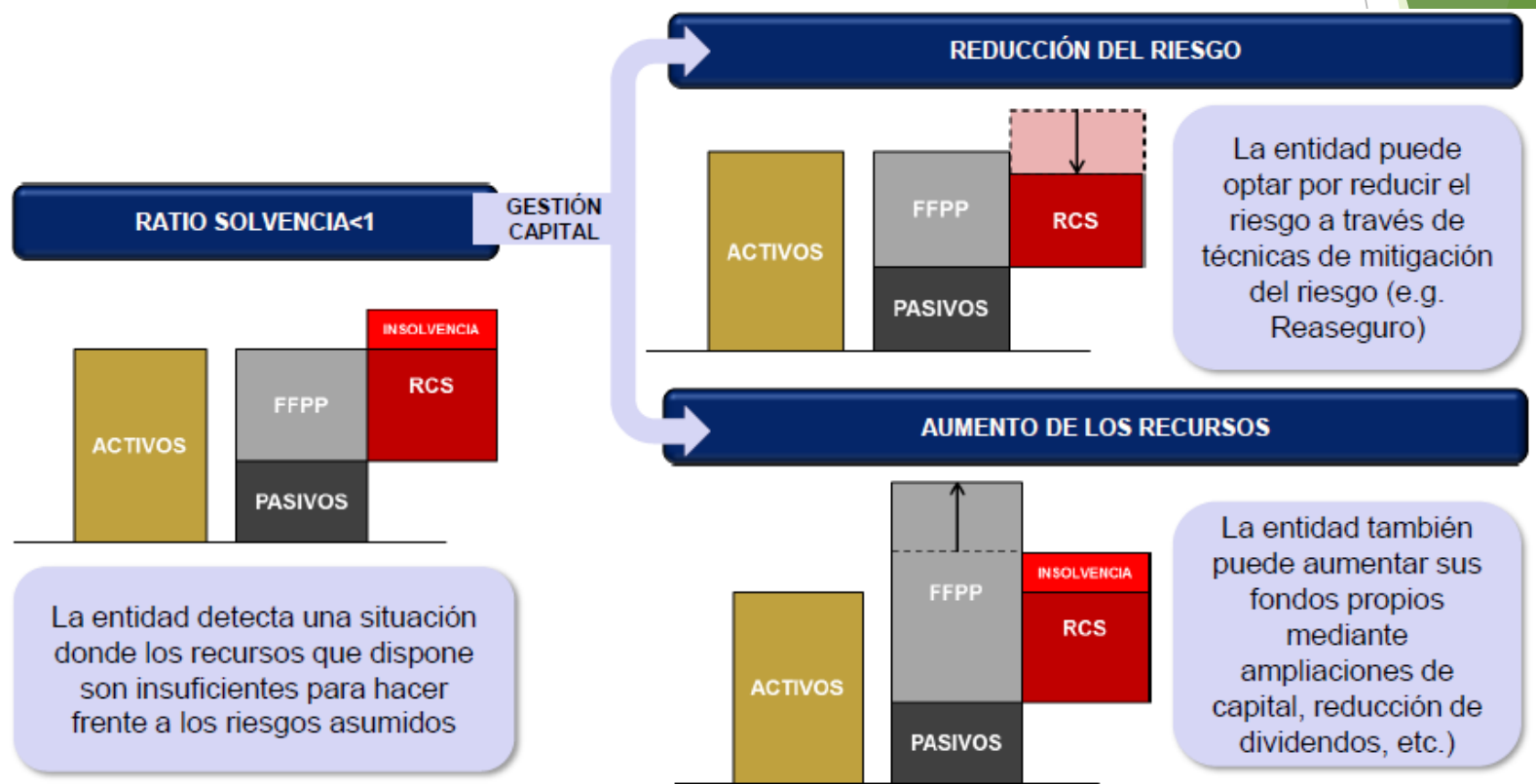
Conjunto de Activos:

$$LA = \sum_{r \in CA} LA_{r,i}$$

# Medidas de Gestión de Capital

## Medidas frente a la insolvencia

Ante escenarios donde se detecte una insolvencia de la entidad se activarán técnicas de gestión destinadas a solventar la situación.



**Gracias...**