

Cursos de Formació

CERA

(Chartered Enterprise Risk Actuary)

MÒDUL A : FOUNDATIONS AND QUANTITATIVE METHODS OF ERM.

OCTUBRE 2018

Via Laietana 32 4ª planta - 08003 Barcelona - Tel: + 34 93 319 08 18 - e-mail: actuaris@actuaris.org

www.actuaris.org

MÒDUL A: FOUNDATIONS AND QUANTITATIVE METHODS OF ERM

1.- INTRODUCCIÓ.

Ens complau presentar-los el seminari "**MÒDUL A: FOUNDATIONS AND QUANTITATIVE METHODS OF ERM**" que portarà a terme l'European Actuarial Academy (EAA) a Barcelona entre els dies 18 i 21 de febrer de 2019, en col·laboració amb el Col·legi d'Actuaris de Catalunya (CAC).

El seminari forma part de la formació necessària per la acreditació CERA (Chartered Enterprise Risk Actuary), que consta de 4 mòduls (A, B, C y D), amb els seus exàmens respectius.

L'EAA va ser fundada l'any 2005, per iniciativa dels col·legis d'actuaris d'Alemanya, Àustria, Holanda i Suïssa. En aquest moment és un dels centres d'estudi per actuaris de més prestigi a Europa, impartint formació a actuaris de tot el continent.

2.- TEMÀTICA DEL CURS.

El seminari, de 4 dies de durada, consta de dues parts:

En una primera part, el seminari ajuda als actuaris a ampliar els seus coneixements sobre la modelització actuarial i financera quantitativa moderna, que formen part essencial del programa de estudis CERA. Comença amb una introducció a la teoria moderna de les mesures del risc. A continuació, es veuran una sèrie de tècniques estadístiques que són molt rellevants en l'anàlisi de dades actuàries i financeres i en el procés de construcció de models en la gestió de riscos. Entre d'altres es consideraran la teoria del valor extrem, la modelització de la dependència, les còpules i diferents aspectes de la gestió de riscos. El seminari continua amb una introducció a la modelització i la gestió de la taxa d'interès i del risc de crèdit. En particular, els participants aprendran a posar preu a les opcions d'interès simple o *credit default swaps* (CDS), com calcular mesures de risc per una cartera de bons, i com comptabilitzar el risc de contrapart.

A la segona part del seminari es tracta l'ERM (Enterprise Risk Management) des d'un punt de vista més qualitatiu. Això permetrà als participants entendre i gestionar l'univers de riscos, inclosos riscos no quantificables i altres pels quals les empreses tradicionalment no assignen capital, i que gestionen d'una altra manera. Els temes tractats inclouen els conceptes de risc i ERM, una descripció general dels elements centrals de l'ERM i una sessió que descriu com l'ERM crea valor per a qualsevol companyia.

La cultura de gestió de riscos (consciència de risc, responsabilitats, disciplina, col·laboració, la compensació d'incentius, comunicació, etc.) es presenta juntament amb els problemes de governança, inclosa les conductes del mercat, la auditoria i el risc legal. En aquesta part del seminari també s'expliquen les parts interessades, els estàndards i els primers passos en l'elecció d'un marc d'ERM adequat.

El seminari consta de sessions teòriques i d'exercicis pràctics, on es veuran casos i exemples que ajudaran als participants a entendre les tècniques qualitatives i quantitatives presentades a la part

Via Laietana 32 4ª planta - 08003 Barcelona - Tel: + 34 93 319 08 18 - e-mail: actuaris@actuaris.org

www.actuaris.org

teòrica del seminari, tot formant un element clau de la preparació per l'examen de l'acreditació CERA.

3.- PARTICIPANTS.

Durant el seminari, no es necessitarà portar ordinador portàtil.

El seminari s'impartirà en **anglès** i computarà 27 hores a l'efecte del CPD del CAC (programa de formació continuada).

La tarifa d'inscripció anticipada a de 1.610 euros, més el 21% d'IVA.

4.- PROGRAMA

Dilluns, 18 de febrer de 2019

08.45 – 09.00	Registration
09.00 – 09.15	Welcome and introduction (Frey)
09.15 – 10.30	Risk measures (Wolf)
10.30 – 11.00	Coffee Break
11.00 – 11.30	Risk Measures (Wolf)
11.30 – 12.45	Extreme value theory (Frey)
12.45 – 14.15	Lunch
14.15 – 15.15	Exercises (Wolf, Frey)
15.15 – 16.00	Multivariate Models (Frey)
16.00 – 16.15	Coffee Break
16.15 – 17.15	Copula-Basics (Frey)
17.15 – 17.45	Exercises (Wolf, Frey)

Dimarts, 19 de febrer de 2019

09:00 – 10:30	Copulas (incl. exercises) (Frey)
10:30 – 11:00	Coffee Break
11:00 – 12:15	Integrated risk management (Frey)
12:15 – 12:45	Interest Products (Wolf)
12.45 – 14.15	Lunch
14:15 – 15:45	Interest rate models (incl. exercises) (Wolf)
15:45 – 16:15	Coffee Break
16:15 – 17:45	Interest-rate risk management (Wolf)

Via Laietana 32 4ª planta - 08003 Barcelona - Tel: + 34 93 319 08 18 - e-mail: actuaris@actuaris.org

www.actuaris.org

Dimecres, 20 de febrer de 2019

- 09.00 – 09.45 Interest rate risk: exercises (Wolf)
- 09.45 - 10.30 Credit risk basics (Frey)
- 10.30 - 11.00 Coffee Break
- 11.00 – 12.00 Credit risk: modelling and management (Frey)
- 12.00 – 12.45 Credit risk: applications and exercises (Frey)
- 12.45 – 14.00 Lunch
- 14.00 – 14.30 Qualitative Part: CERA basics (Müller)
- 14.30 – 16.00 Value Creation via ERM (Müller)
- 16.00 – 16.15 Coffee break
- 16.15 – 18.15 ERM culture and governance (Wolfstein)

Dijous, 21 de febrer 2019

- 09.00 – 10.30 Elements of ERM, Part 1 (Müller)
- 10:30 – 10:45 Coffee Break
- 10:45 – 12:15 Elements of ERM, Part 2 (Müller)
- 12.15 – 13.15 Choosing a suitable ERM, part 1 (Brühne)
- 13.15 – 14:15 Lunch
- 14.15 – 15:30 Choosing a suitable ERM, part 2 (Brühne)
- 15:30 – 15:45 Coffee Break
- 15:45 – 16:45 Choosing a suitable ERM, part 3 (Brühne)
- 16:45 – 17:00 Wrap up, discussion, open topics (Brühne)

5.- EXÀMENS.

Els exàmens CERA els organitza i du a terme la Deutsche Aktuarvereinigung (Associació d'Actuaris Alemanya), i es podran fer en alemany o en anglès.

L'examen del mòdul A CERA "FOUNDATIONS AND QUANTITATIVE METHODS OF ERM" està previst pel divendres **24 de maig de 2019**, de 9.00 hores a 12.00 hores, a Colònia, Alemanya.

El cost de l'examen a Colònia és de 300€. La quota de l'examen inclou la participació. L'allotjament i la restauració no estan inclosos.

L'examen s'acostuma a fer també a altres ciutats: Liubliana (Eslovènia), Madrid (Espanya), Viena (Àustria) i Zagreb (Croàcia). En aquest casos s'aplica un recàrrec de 25 €.

Resta pendent la possibilitat de fer l'examen a Barcelona, en funció del nombre d'alumnes inscrits.

La data límit d'inscripció per l'examen és el divendres, quatre setmanes abans de la data de l'examen.

6.- INSCRIPCIONS.

Les inscripcions es realitzaran directament a través de la pàgina web de l'EAA:

www.actuarial-academy.com

Per a qualsevol dubte sobre el seminari es poden adreçar al Col·legi d'Actuaris de Catalunya, a l'atenció del Sr. Joaquim Celma (ijelma@actuaris.org), gerent del CAC.

Data d'inici: 18 febrer de 2019.

Data de final: 21 de febrer de 2019.

Adreça:

Hotel Sallés Pere IV
Carrer Pallars, 128-130
08018 - Barcelona

Barcelona 29 d'octubre de 2018.