

---

# Cursos de Formación

## CERA

(Chartered Enterprise Risk Actuary)

### MÓDULO A: FOUNDATIONS AND QUANTITATIVE METHODS OF ERM.

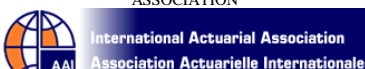
OCTUBRE 2018

---

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

[www.actuaris.org](http://www.actuaris.org)

MIEMBRO DEL INTERNATIONAL ACTUARIAL  
ASSOCIATION



MIEMBRO DEL GROUPE consultatif ACTUARIEL  
Europea



---

## **MÓDULO A: FOUNDATIONS AND QUANTITATIVE METHODS OF ERM**

### **1.- INTRODUCCIÓN.**

Nos complace presentarles el seminario "**MÓDULO A: FOUNDATIONS AND QUANTITATIVE METHODS OF ERM**" que llevará a cabo la European Actuarial Academy (EAA) en Barcelona entre los días 18 y 21 de febrero de 2019, en colaboración con el Col·legi d'Actuaris de Catalunya (CAC).

El seminario forma parte de la formación necesaria para la acreditación CERA (Chartered Enterprise Risk Actuary), que consta de 4 módulos (A, B, C y D), con sus exámenes respectivos.

La EAA fue fundada en 2005, por iniciativa de los colegios de actuarios de Alemania, Austria, Holanda y Suiza. En este momento es uno de los centros de estudio para actuarios de más prestigio en Europa, impartiendo formación a actuarios de todo el continente.

### **2.- TEMÁTICA DEL CURSO.**

El seminario, de 4 días de duración, consta de dos partes:

En una primera parte, el seminario ayuda a los actuarios a ampliar sus conocimientos sobre la modelización actuarial y financiera cuantitativa moderna, que forman parte esencial del programa de estudios CERA. Comienza con una introducción a la teoría moderna de las medidas del riesgo. A continuación, se verán una serie de técnicas estadísticas que son muy relevantes en el análisis de datos actuariales y financieros y en el proceso de construcción de modelos en la gestión de riesgos. Entre otros se considerarán la teoría del valor extremo, la modelización de la dependencia, las cópulas y diferentes aspectos de la gestión de riesgos. El seminario continúa con una introducción a la modelización y la gestión de la tasa de interés y del riesgo de crédito. En particular, los participantes aprenderán a poner precio a las opciones de interés simple o *credit default swaps* (CDS), como calcular medidas de riesgo para una cartera de bonos, y como contabilizar el riesgo contraparte.

En la segunda parte del seminario se trata el ERM (Enterprise Risk Management) desde un punto de vista más cualitativo. Esto permitirá a los participantes entender y gestionar el universo de riesgos, incluidos riesgos no cuantificables y otros por los que las empresas tradicionalmente no asignan capital, y que gestionan de otra manera. Los temas tratados incluyen los conceptos de riesgo y ERM, una descripción general de los elementos centrales del ERM y una sesión que describe como el ERM crea valor para cualquier compañía.

La cultura de gestión de riesgos (conciencia de riesgo, responsabilidades, disciplina, colaboración, la compensación de incentivos, comunicación, etc.) se presenta junto con los problemas de gobernanza, incluida las conductas del mercado, la auditoría y el riesgo legal. En esta parte del seminario también se explican las partes interesadas, los estándares y los primeros pasos en la elección de un marco de ERM adecuado.

El seminario consta de sesiones teóricas y de ejercicios prácticos, donde se verán casos y ejemplos que ayudarán a los participantes a entender las técnicas cualitativas y cuantitativas presentadas

---

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

[www.actuaris.org](http://www.actuaris.org)

en la parte teórica del seminario, formando un elemento clave de la preparación para el examen de la acreditación CERA.

### **3.- PARTICIPANTES.**

Durante el seminario, no se necesitará llevar ordenador portátil.

El seminario se impartirá en **inglés** y computará 27 horas a efectos del CPD del CAC (programa de formación continuada).

La tarifa de inscripción anticipada a de 1.610 euros, más el 21% de IVA.

### **4.- PROGRAMA**

#### Lunes, 18 de febrero 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)

#### Martes, 19 de febrero 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)

Miércoles, 20 de febrero 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)

Jueves, 21 de febrero 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.- EXÁMENES.**

Los exámenes CERA los organiza y lleva a cabo la Deutsche Aktuarvereinigung (Asociación de Actuarios Alemania), y se podrán hacer en alemán o en inglés.

El examen del módulo A CERA "FOUNDATIONS AND QUANTITATIVE METHODS OF ERM" está previsto para el viernes **24 de mayo de 2019**, de 9.00 horas a 12.00 horas, en Colonia, Alemania.

El coste del examen en Colonia es de 300 €. La cuota del examen incluye la participación. El alojamiento y la restauración no están incluidos.

El examen suele hacerse también en otras ciudades: Liubliana (Eslovenia), Madrid (España), Viena (Austria) y Zagreb (Croacia). En estos casos se aplica un recargo de 25 €.

Queda pendiente la posibilidad de hacer el examen en Barcelona, en función del número de alumnos inscritos.

La fecha límite de inscripción para el examen es el viernes, cuatro semanas antes de la fecha del examen.

---

## **6.- INSCRIPCIONES.**

Las inscripciones se realizarán directamente a través de la página web de la EAA:

[www.actuarial-academy.com](http://www.actuarial-academy.com)

Para cualquier duda sobre el seminario pueden dirigirse al Colegio de Actuarios de Cataluña, a la atención del Sr. Joaquim Celma ([jcelma@actuaris.org](mailto:jcelma@actuaris.org)), Gerente del CAC.

Fecha de inicio: 18 de febrero de 2019.

Fecha de final: 21 de febrero de 2019.

Dirección:

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

Barcelona 29 de octubre de 2018.