

---

# Cursos de Formación

## CERA

(Chartered Enterprise Risk Actuary)

### **MÓDULO B: TAXONOMY, MODELLING AND MITIGATION OF RISKS.**

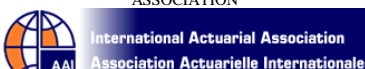
Mayo de 2019

---

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 B: TAXONOMY, MODELLING AND MITIGATION OF RISKS.**

### **1.- INTRODUCCIÓN.**

Nos complace presentarles el seminario "**MÓDULO B: TAXONOMY, MODELLING AND MITIGATION OF RISKS.**" que llevará a cabo la European Actuarial Academy (EAA) en Barcelona los días 2, 3, 4, 5 y 6 de septiembre 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 5 días de duración y 33 horas lectivas, se centrará en los análisis cuantitativos de los riesgos financieros y no financieros de una compañía de seguros y el efecto y las posibles aplicaciones de las técnicas de mitigación de riesgos.

Después de una introducción a la valoración económica de una compañía de seguros, incluidos los modelos de valoración estocástica, de las técnicas de aproximación para las compañías de seguros de vida y de los componentes de su balance económico, se analizarán las medidas de riesgo y los requisitos reglamentarios pertinentes de Solvencia II. También se presentarán diferentes conceptos de modelación de riesgos que abarcan desde una fórmula estándar hasta los modelos internos.

Después de una inmersión profunda en la clasificación de riesgos, se abordan los riesgos estratégicos, de reputación y operativos. Posteriormente, se presentarán en detalle los métodos para modelar los riesgos de mercado, crédito y suscripción.

La discusión de cada riesgo comienza con su definición, cómo puede identificarse y distinguirse de otros riesgos, y su clasificación de acuerdo con Solvencia II.

La taxonomía es seguida por enfoques de valoración cualitativos y cuantitativos, que incluyen análisis de escenarios, pruebas de estrés, evaluaciones deterministas, estocásticas y cuantificaciones de acuerdo con la fórmula estándar y un modelo interno. Además, se discuten los aspectos cruciales de cualquier modelo, tales como supuestos, distribuciones, calibración y validación, así como las limitaciones y criterios para la idoneidad de un modelo para resolver un problema dado.

Habiendo introducido y discutido el modelo de riesgo, se discutirán las herramientas y técnicas que están disponibles en el negocio de seguros para mitigar estos riesgos. Eso incluye la discusión sobre las implicaciones del reaseguro y la titularización, así como la gestión de la cartera. También

---

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)

presentaremos lo que pueden hacer las compañías de seguros de vida sujetas a los negocios tradicionales para cubrir sus principales riesgos.

Ambos elementos, el modelo y la medición del riesgo, así como la mitigación del riesgo, están estrechamente relacionados e interactúan entre sí, lo que se reflejará en los temas presentados y la estructura del seminario.

La visión consolidada sobre los riesgos en una empresa y una perspectiva sobre los modelos del Grupo cierran el curso.

El curso ha sido diseñado para profesionales con experiencia que utilizan resultados de modelos en la práctica y buscan orientación para las decisiones de gestión. Por lo tanto, no se centra en los detalles técnicos, sino en la comprensión de los modelos de riesgo y sus resultados, y en la derivación de las acciones de gestión.

Los ejemplos y los estudios de caso son un componente central del seminario.

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

Durante el seminario, no se necesitará llevar ordenador portátil.

El seminario se impartirá en **inglés** y computará **33 horas** a efectos del CPD del CAC (programa de formación continuada).

La tarifa de inscripción anticipada es de 1.830 euros, más el 21% de IVA.

### **4.- PROGRAMA**

Lunes, 2 de septiembre de 2019

09:00 - 09:15 Registration

09:15 - 09:30 Welcome & Introduction

09:30 - 11:00 Approaches and Models for Economic Valuation & Quantifying of Risks (Part I)

11:00 - 11:30 Coffee Break

11:30 - 13:00 Approaches and Models for Economic Valuation & Quantifying of Risks (Part II)

13:00 - 14:00 Lunch

14:00 - 15:30 Corporate Models and Proxy Modelling in Life Insurance

15:30 - 16:00 Coffee Break

16:00 - 17:30 Risk Taxonomy; Strategic, Reputational and Liquidity Risk

---

Martes, 3 de septiembre de 2019

09:00 - 11:00 Operational Risk (incl. Legal Risk)  
11:00 - 11:30 Coffee Break  
11:30 - 13:00 Introduction to Market Risk, Equity Risk (Part I)  
13:00 - 14:00 Lunch  
14:00 - 15:15 Introduction to Market Risk, Equity Risk (Part II)  
15:15 - 15:45 Coffee Break  
15:45 - 17:15 Property Risk and Currency Risk

Miércoles, 4 de septiembre de 2019

09:00 - 11:00 Interest Rate Risk (Part I)  
11:00 - 11:30 Coffee Break  
11:30 - 12:30 Interest Rate Risk (Part II)  
12:30 - 13:30 Credit Risk (Part I)  
13:30 - 14:30 Lunch  
14:30 - 16:00 Credit Risk (Part II)  
16:00 - 16:30 Coffee Break  
16:30 - 18:30 Variable Annuities

Jueves, 5 de septiembre de 2019

09:00 - 10:45 Premium Risk (Part I)  
10:45 - 11:15 Coffee Break  
11:15 - 13:00 Premium Risk (Part II)  
13:00 - 14:00 Lunch  
14:00 - 15:30 Reserve Risk  
15:30 - 16:00 Coffee Break  
16:00 - 18:00 Risk Transfer and Risk Analysis

Viernes, 6 de septiembre de 2019

09:00 - 11:00 Underwriting Risk in Life and Health Insurance  
11:00 - 11:30 Coffee Break  
11:30 - 13:30 Risk Management for Traditional Life Insurance business  
13:30 - 14:30 Lunch  
14:30 - 15:30 Concentration Risk and Risk Aggregation (Part I)  
15:30 - 16:00 Coffee Break  
16:00 - 17:00 Concentration Risk and Risk Aggregation (Part II)

## **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.

Próximamente se determinará la fecha y lugar para la realización del examen del CERA Módulo B: TAXONOMY, MODELLING AND MITIGATION OF RISKS.

El examen tiene un coste que debe pagar el alumno.

## **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)

Pueden encontrar información completa sobre el seminario, incluyendo el detalle de los profesores del mismo, en:

<https://actuarial-academy.com/cera/seminar?No=E0145>

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

Fecha de inicio: 2 de septiembre de 2019.

Fecha de final: 6 de septiembre de 2019.

Dirección:

Gallery Hotel

Carrer del Rosselló, 249

08008 Barcelona

Barcelona 10 de mayo de 2019.