

# CURS GESTIÓ D'ACTIUS I PASSIUS (ALM) EN ENTITATS ASSEGURADORES.

FEBRER 2024

# CURS GESTIÓ D'ACTIUS I PASSIUS EN ENTITATS ASSEGURADORES.

## 1.- OBJECTIUS DEL CURS

Us presentem el curs GESTIÓ D'ACTIUS I PASSIUS (ALM) EN ENTITATS ASSEGURADORES.

El curs, de 4 hores de durada, en modalitat online, es durà a terme els dies 21 i 22 de febrer de 2024, de 18.00 hores a 20.00 hores, organitzat pel Col·legi d'Actuaris de Catalunya, amb la col·laboració de Serfiex.

A causa de la forta pujada de tipus d'interès que s'està produint durant els darrers anys i després de diversos anys amb tipus d'interès molt reduïts, una de les principals preocupacions de les companyies d'assegurances és fer una gestió ALM adequada que permeti controlar el càlcul de la provisió matemàtica sota criteris comptables i en el descompte dels fluxos de passius BEL, que afecten l'import de l'excedent financer sota Solvència II (Volatility Adjustment i Matching Adjustment), a més de les implicacions derivades de la posada en marxa de la norma comptable IFRS 17.

L'Objectiu del curs és oferir als assistents una visió general a través d'exemples pràctics de la gestió ALM òptima a les entitats asseguradores, des del punt de vista del departament d'Inversions i del departament Actuarial.

## 2.- A QUI VA DIRIGIT

El curs va dirigit a actuaris i altres professionals del sector assegurador interessats a conèixer detalladament la gestió ALM, des d'una visió tècnica (actuarial) i des d'una visió financera, així com els impactes de la nova norma comptable IFRS 17.

Al Curs es tractaran amb detall els punts següents:

- Modelització dels productes de passiu.
- Tipologia d'instruments financers i funcionament.
- Revisió de les metodologies de càlcul de la provisió matemàtica sota criteris del ROSSP i quins són els passos per fer els càlculs correctament.
- Revisió de les alternatives de descompte i les seues metodologies de càlcul sota criteris de Solvència II per als fluxos de passiu: corba Eiopa, Volatility Adjustment i Matching Adjustment.
- Implicacions per a IFRS 17.
- Projecció estocàstica.

Es tracta d'un curs eminentment pràctic, basat en exemples a EXCEL en què es proporcionarà material específic de seguiment.

### 3.- PONENTS.

El curs serà impartit per professionals de gran experiència, professional i docent, en la matèria, permetent transmetre una visió pràctica i de mercat.

- **Rafael García**, Conseller Delegat, de Serfiex.
- **Jordi Payés**, Director de l'Àrea Actuarial, de Serfiex.
- **Enrique Abuín**, Director de l'Àrea Financera, de Serfiex.

### 4.- PROGRAMA.

#### 1.- Provisions Tècniques.

##### 1.1.- Modelització del Passiu (ALM).

- Rendes.
- Productes d'estalvi amb prima periòdica.
- Opcions i garanties (determinista vs estocàstic)

##### 1.2.- Gestió ALM.

- Evolució temporal.
- Hipòtesis i escenaris.
- Relació amb Solvència II i IFRS.

#### 2.- Inversions Financeres i ALM

##### 2.1.- Gestió actiu i passiu (ALM).

- Components de l'actiu: tipologia d'instruments financers.
- Gestió ALM.
- Excedent i risc de l'excedent.
- Liability Adequacy Test

##### 2.2.- Tipus d'interès per al càlcul de la provisió (ROSSP).

- Article 33.1. Tipus DGSFP.
- Article 33.2.a: Casament de Fluxos.
- Article 33.2.b: Immunització per durades.

### 2.3.- Solvència II:

- Risk free curve (EIOPA).
- Volatility Adjustment.
- Matching Adjustment.

### 2.4.- IFRS 17 i IFRS 9

- Càlcul de la provisió actual vs IFRS 17.
- Corbes de descompte: Corba Risk Free, Metodologia Top-Down, Metodologia Bottom-Up.
- Càlcul de l'Expected Credit Loss (ECL).

## 5.- MATRÍCULA

**Quota d'inscripció (euros) – IVA del 21% NO INCLÒS**

Membres Titulars i treballadors de Membres Protectors	Membres Titulars a l'atur i estudiants	Altres
175	90	350

El preu inclou l'assistència al curs en línia i els materials del curs.

#### **Forma de pagament:**

Transferència bancària al Col·legi d'Actuaris de Catalunya

IBAN: ES40 0081 0057 3100 0118 8927

Si voleu factura a nom d'una empresa heu d'indicar CIF, nom, adreça, telèfon, persona de contacte i adreça de correu electrònic.

## 6.- SEGUIMENT DEL CURS ONLINE

El curs es farà en streaming mitjançant el sistema Cisco Webex Meetings©. Abans de l'inici del curs, el CAC enviarà un correu electrònic a tots els participants amb l'enllaç per accedir-hi.

[Entrar a un Webex Meetings](#)

L'assistent al curs s'ha d'assegurar que la connexió a Internet funciona correctament.

S'aconsella connectar-vos al curs 10 minuts abans (a les 17:50h) per assegurar-vos que es disposa d'una bona connexió abans de l'inici.

El curs en línia començarà cada dia a les 18:00h i finalitzarà a les 20:00h (2h de durada). Al final de l'exposició, els assistents podran intervenir i fer algunes preguntes i/o sol·licitar aclariments al professor. No està previst que els participants intervinguin mentre duri la classe, de manera que el CAC silenciarà els micròfons dels assistents.

En qualsevol cas, els assistents al curs podran fer altres preguntes/comentaris, que haurien d'enviar al CAC per correu electrònic.

## 7.- INSCRIPCIONS

Col·legi d'Actuaris de Catalunya  
Telèfon: 93.319.08.18  
[actuaris@actuaris.org](mailto:actuaris@actuaris.org)  
[www.actuaris.org](http://www.actuaris.org)

La inscripció es pot formalitzar fins a 48 hores abans de la data d'inici del curs en línia.

Quan formalitzeu la inscripció heu d'indicar l'adreça de correu electrònic de totes les persones inscrites.

## 8.- CPD

El curs computarà 4 hores a l'efecte de l'acreditació de la formació continuada del Col·legi d'Actuaris de Catalunya (CPD).

Amb la col·laboració de:

