Gestión Global de Carteras Inversiones de Seguros, Elaboración de Informes Actuariales y Ética Profesional

Curso Académico: (2019 / 2020) **Fecha de revisión: 25-03-2019**

Departamento asignado a la asignatura: Departamento de Economía de la Empresa

Coordinador/a: SAMARTIN SAENZ, MARGARITA

Tipo: Obligatoria Créditos ECTS : 3.0

Curso : 2 Cuatrimestre : 1

OBJETIVOS

COMPETENCIAS QUE ADQUIERE EL ESTUDIANTE Y RESULTADOS DEL APRENDIZAJE
Los objetivos de esta asignatura multidisciplinar son:
1. Proporcionar al estudiante conocimiento y comprensión de los conceptos básicos y aplicaciones de la gestión activa de activos y pasivos de una aseguradora (ALM), es decir, de la composición óptima de la cartera de inversiones de las reservas de la compañía acorde a la estructura y las obligaciones contractuales de seguros.
2. Comprender y asimilar las normas de conducta aceptadas internacionalmente sobre el desempeño y actividades de la profesión actuarial.

COMPETENCIAS ESPECÍFICAS. Adquirir conocimientos y comprensión para:
1. Conocer los métodos de matching o casamiento de flujos de obligaciones contractuales y de inversiones.
2. Seleccionar las carteras de inversiones más rentables adaptadas a la estructura contractual de una cartera de obligaciones de seguro.
3. Conocer las prácticas aceptadas y prohibidas en el desempeño de la profesión a nivel internacional y las limitaciones éticas de la práctica profesional.

COMPETENCIAS TRANSVERSALES:
1. Capacidad de análisis y síntesis.
2. Resolución de problemas.
3. Trabajo en equipo.
4. Razonamiento crítico.
5. Comunicación oral y escrita.

DESCRIPCIÓN DE CONTENIDOS: PROGRAMA

Tema 1: Introducción. Solvencia II y la gestión del binomio rentabilidad-riesgo en compañías de seguros.

Tema 2: Políticas de inversión del sector asegurador: Activos aptos para la cobertura de las provisiones técnicas y para la cobertura de capital requerido (SCR) asociado a los riesgos según Solvencia II.

Tema 3: Técnicas de ALM (Asset Liability Management) contable: Casamiento de flujos e Inmunización por duraciones. Requisitos.

Tema 4: Técnicas de ALM (Asset Liability Management) de Solvencia II: Matching Adjustment y Volatility Adjustment. Requisitos.

Tema 5: Conducta profesional actuarial. Ética profesional en el marco del gobierno corporativo y Solvencia II. (prof. José Miguel Rodríguez Pardo)

ACTIVIDADES FORMATIVAS, METODOLOGÍA A UTILIZAR Y RÉGIMEN DE TUTORÍAS

Clases teóricas con material de apoyo disponible en la Web (colección guías/transparencias y ejercicios, material bibliográfico básico y material complementario para profundizar en aquellos temas en los cuales estén más interesados).

Se desarrollarán los conceptos teóricos y prácticos fundamentales de la asignatura que el alumno debe adquirir, y se resolverán ejercicios por parte del profesor, fomentando la participación activa de los estudiantes en la resolución de los mismos (tanto de forma individual como en equipo).

SISTEMA DE EVALUACIÓN

El 100% de la calificación final se obtendrá mediante un examen final de evaluación de los conocimientos adquiridos. Contendrá una parte tipo test y otra práctica.

Peso porcentual del Examen Final: 100

Peso porcentual del Examen Final:	100
Peso porcentual del resto de la evaluación:	0

BIBLIOGRAFÍA BÁSICA

- Instituto de Actuarios Españoles. CODIGO DE CONDUCTA y Normas Adicionales., X, 1996.
- CUESTA, F. El Riesgo de Tipo de Interés: Experiencia Española y Solvencia II. , Fundación MAPFRE., 2011.
- Elton, E. J., Gruber, M. J., Brown, S. J. Y Goetzmann, W. N., Modern portfolio theory and investment analysis., John Wiley & Sons., 2007.
- Pérez, Jesús (Coord.). GESTIÓN DE RIESGOS EN ENTIDADES ASEGURADORAS Solvencia II y su impacto regulatorio., Delta Publicaciones, ISBN: 978-84-16383-34-4, 2016