



DENOMINACIÓN ASIGNATURA: Solvencia II		
POSTGRADO: MÁSTER UNIVERSITARIO EN CIENCIAS ACTUARIALES Y FINANCIERAS Profesor/a: PABLO CUERNO	ECTS:	CUATRIMESTRE:

CRONOGRAMA DE LA ASIGNATURA (versión detallada)								
SEMANA	SESIÓN	DESCRIPCIÓN DEL CONTENIDO DE LA SESIÓN	GRUPO (marcar X)		Indicar espacio Necesario distinto aula (aula informática, audiovisual, etc..)	TRABAJO DEL ALUMNO DURANTE LA SEMANA		
			1	2		DESCRIPCIÓN	HORAS PRESENCIALES	HORAS TRABAJO Semana Máximo 7 H
1		Introducción al proceso de Solvencia II: orígenes y objetivos Introduction to Solvency II: Background and Goals.						
2		Fundamentos de valoración en Solvencia II: No - Arbitraje y Diversificación Fundamentals of valuation methods in Solvency II: Non-arbitrage and Diversification						
3		Valoración de las obligaciones de seguro. Directrices. Valuation of Insurance Liabilities. Principles						
4		Valoración de las obligaciones de seguro. Hipótesis de valoración Valuation of Insurance Liabilities. Assumptions						
5		Valoración de las obligaciones de seguro. Opciones y garantías Valuation of Insurance Liabilities. Options and						



		Garantees						
6		Capital Económico y Solvencia II. Modelos internos vs Formula estándar. Economical Capital in Solvency II regime. Internal Models vs Standard Formula						
7		Margen de riesgo. Valoración de las obligaciones sin cobertura financiera. Risk margin and the Non-Hedgeable liabilities						
8		Tipos de descuento. Ajuste de volatilidad y Ajuste de casamiento. Discount Factors. Volatility and Matching Adjustements						
9		EIOPA. Funcionamiento. (Autoridad Europea de Seguros y Pensiones de Jubilación) EIOPA from inside (European Insurance and European Pensions Authority).						
10		SCR. Módulos de riesgo. Riesgos Técnicos. Enfoque en Vida SCR modules. Technical risks. Focus on life risk.						
11		SCR. Módulos de riesgo. Riesgos de mercado. Enfoque en Activos financieros.						



		SCR modules. Technical risks. Focus on market risk and Assest.						
12		SCR. Módulos de riesgo. Riesgos Técnicos. Enfoque en No Vida SCR modules. Technical risks. Focus on non life risk.						
13		ORSA: Evaluación Interna de los Riesgos y de la Solvencia ORSA: Own Risk and Solvency Assessment						