



Gestión de Activos y Pasivos para Aseguradoras - Online

Este programa se centra en el tradicional, así como el paisaje siempre cambiante de ALM para la industria de seguros. Los métodos tradicionales de identificación, medición y gestión del riesgo son revisados y actualizados a la fecha en la evolución de medición del riesgo se exploran con énfasis en la gestión y control de riesgos en las instituciones de seguros y cómo se integra el proceso de ALM con la estrategia general de la empresa.

Este es un curso de eLearning asincrónico que se puede tener acceso 24/7 desde cualquier computadora con acceso a internet.

Targeted Audience

Los gestores de riesgos y analistas, tesoreros, administradores de fondos de pensiones, los auditores, controladores, reguladores, jurídicos y personal de cumplimiento.

Advance Preparation

No advance preparation required.

Learning Objectives

Students will be able to:

- . Uso ALM para satisfacer reglamentarios y de solvencia y requisitos de liquidez
- . Control y diversificar el riesgo
- . Reducir los desajustes
- . Establecer las orientaciones estratégicas
- . Añadir la creación de valor, rentabilidad ajustada al riesgo sobre el capital (RAROC) y de asignación de capital

Level: Intermediate

ceu Credits: 45

icpas Credits: 15

Detailed Outline

Alcance de ALM

- . Entender el concepto de la gestión de activos y pasivos
 - . Identificar y analizar los diferentes tipos de los riesgos de mercado y sus implicaciones para la institución
 - . Conocer los riesgos a corto así como a largo plazo
-

Objetivos de ALM

- . Entender los objetivos de ALM
 - . Identificar las medidas meta y comprender la importancia de tener límites para ellas, tomando casos de la vida real
 - . Comprender la dicotomía de las dos medidas meta, a saber: INI y VEPC
-

Un marco de nueve partes para ALM

- . Comprender el propósito y significado del marco de la Gestión de Activos y Pasivos (ALM)
 - . Analizar en detalle los nueve componentes del marco de ALM
 - . Examinar el rol, importancia y aplicación del marco de ALM
-

Estrategias de ALM

- . Analizar los tipos de estrategias en el proceso de Gestión de Activos y Pasivos (ALM)
 - . Comparar las distintas estrategias que se pueden usar en base a parámetros tales como: velocidad, flexibilidad, costos y riesgos.
-

Visión General de la Industria de Seguros de Vida, Seguros Inmobiliarios y Seguros contra Accidentes

- . Estudiar los tipos de compañías de seguros
- . Identificar los actores en el mercado de seguros
- . Delinear las funciones de los seguros
- . Analizar los antecedentes y enumerar los tipos de productos de seguros de vida, seguros

Anualidades

- . Introducción a Anualidades
- . Elucidar la importancia de las Anualidades
- . Enumerar los tipos de Anualidades
- . Comprender los conceptos, características y aplicaciones de las Anualidades Indexadas al Patrimonio

inmobiliarios y seguros contra accidentes
. Analizar el panorama global y la cara cambiante de la industria de seguros

. Comprender las Metodologías de Indexación empleadas
. Comprender los conceptos, características y aplicaciones de las Anualidades Variables

Principios Actuariales

. Discutir el papel que juega un actuario en la industria de seguros y la naturaleza de la práctica actuarial.
. Distinguir entre los principios y normas usadas en la profesión actuarial.
. Delinear los principios de la ciencia actuarial en base a probabilidad y estadística, economía conductual, modelos actuariales y sistema de seguridad financiera.

Reaseguro

. Definir el reaseguro y establecer su necesidad.
. Analizar en detalle los distintos tipos y métodos de reaseguro
. Analizar los mecanismos de transferencia de riesgo alternativos en el reaseguro
. Delinear las funciones básicas del reaseguro

Titularización vinculada a los Seguros

. Introducción al proceso de titularización vinculada a los seguros
. Concepto de índices de pérdidas de seguros
. Descripción de los distintos instrumentos de titularización
. Tipos de estructuras de riesgos de seguros
. Ventajas y desventajas de la titularización vinculada a los seguros
. Futuro de la titularización vinculada a los seguros

Análisis de la Curva de Rendimiento

. Definir el concepto de Curvas de Rendimiento y los diferentes tipos de Curvas de Rendimiento
. Enumerar las diversas teorías bajo un análisis de Curvas de Rendimiento
. Analizar los tipos de tasa de interés y sus cálculos
. Resaltar la Implementación del Análisis de la Curva de Rendimiento

Análisis de Brecha [Gap] de Tasas de Interés - I

. Definir el análisis de brecha

Análisis de la Brecha [Gap] de las Tasas de Interés - II

. Computar el impacto del estado de

- . Preparar un informe de brecha
- . Calcular la brecha, la brecha acumulada y las medidas relacionadas
- . Insertar activos a amortizarse y elementos fuera del balance en cuentas de orden en un informe de brecha
- . Identificar la presunción clave utilizada en el informe de Brecha

- resultados de la brecha.
- . Conocer el proceso de establecer límites de brechas
- . Analizar la fuerza y las limitaciones del análisis de brecha

Análisis de Escenario y Simulación- I

- . Entender el concepto de simulación
- . Utilizar la simulación para medir las posiciones de riesgo y establecer límites de riesgo
- . Distinguir entre los distintos métodos de elección de escenarios para la simulación
- . Aprender las distintas maneras de presentar los resultados de la simulación
- . Analizar los distintos criterios usados para seleccionar una estrategia comercial apropiada
- . Saber evitar una parálisis por demasiados análisis
- . Analizar los componentes y temas asociados al modelo de simulación
- . Comprender el concepto de prueba de estrés y comprobación con los datos históricos [backtesting]

Análisis de Escenario y Simulación - II

- . Creación de modelos de rubros con vencimiento no-específico
- . Comprender la necesidad de alinear planes de negocios con distintos escenarios de tasas
- . Conocer el concepto y los pasos que implica la Simulación de Monte Carlo.
- . Comprender las ventajas y desventajas de la Simulación de Monte Carlo.

Duración I

- . Definir el análisis de descalce [Gap]
- . Preparar un informe de descalce [Gap]
- . Calcular el descalce [Gap], descalce [Gap] acumulado y las medidas relacionadas
- . Clasificar los activos de amortización y los rubros fuera del balance en un informe de descalce [Gap]

Duración II

- . Computar la duración de los bonos perpetuos, opciones incorporadas y obligaciones de interés variable
- . Computar la duración de la cartera
- . Aplicar el concepto de duración de los rubros fuera del balance
- . Analizar los efectos de la

. Identificar la suposición clave utilizada en el informe de descalce [Gap]

aproximación que implica el uso de la duración modificada

. Comparar las técnicas de descalce y duración

. Conocer la fortaleza y las limitaciones de la duración

Duración III

. Calcular la duración de las acciones

. Diseñar estrategias de cobertura [hedging] para administrar la sensibilidad de las tasas de interés del balance de situación

Convexidad

. Comprender el concepto de convexidad y sus propiedades calculando la convexidad de los distintos tipos de bonos

. Calcular la convexidad de la cartera

. Analizar el impacto del cambio de precio sobre la convexidad

. Examinar la convexidad positiva y negativa

Valor del Punto Básico

. Entender el concepto del Valor del Punto Básico (VPB).

. Examinar el VPB de una cartera.

. Establecer la relación entre el VPB, la Duración y la Duración Modificada.

. Calcular el VPB para rubros dentro del balance.

. Calcular el VPB para rubros fuera del balance en las cuentas de orden.

. Calcular el VPB de una Cartera.

. Entender la ventaja del VPB como una técnica.

Valor en Riesgo - I

. Comprender el concepto de Valor en Riesgo (VAR)

. Examinar las distintas metodologías para estimar el VAR y sus fortalezas y debilidades

. Comparar las fortalezas y limitaciones del VAR

Auditoria de ALM

. Comprender el significado y el concepto de la función de Auditoria de ALM

. Comprender la aproximación y alcance general para la función de Auditoria de ALM

. Analizar en detalle la aplicación del

proceso de Auditoria

- . Comprender los varios tipos de modelos AP y examinar diferentes escenarios y presunciones involucrados en la Auditoria.

Powered by KESDEE, INC.

Valor en Riesgo - II

- . Calcular el VAR para cambio de divisas al contado, posiciones de opciones de divisas, acciones comunes, valores de renta fija incluyendo la cartera.
- . Comprender las distintas aplicaciones del VAR

Aplicación de Técnicas Analíticas

- . Comprensión del marco de aplicación de las técnicas analíticas-descalce [Gap], simulación, duración y valor en riesgo.
- . Aclarar el concepto y las suposiciones de cada técnica.
- . Comparar y analizar las técnicas sobre Varios parámetros.
- . Comprender la aplicación de las técnicas a través del análisis de casos de la vida real.

Organización AP

- . Comprender los diferentes elementos de la Organización AP, es decir, de CAP [ALCO], los sub- comités y el grupo de soporte de CAP [ALCO]
- . Definir el alcance de las actividades de CAP [ALCO].
- . Analizar los asuntos claves de centralización y descentralización

Reuniones de CAP [ALCO]

- . Examinar los aspectos operacionales de las reuniones de CAP [ALCO].
- . Comprender los requisitos de datos de CAP [ALCO]

Políticas y Procedimientos de ALM

- . Entender la declaración de política y el manual

Auditoria de ALM

- . Comprender el significado y el

de procedimientos de ALM

- . Analizar los contenidos de los informes de CAP [ALCO]

concepto de la función de Auditoría de ALM

- . Comprender la aproximación y alcance general para la función de Auditoría de ALM
- . Analizar en detalle la aplicación del proceso de Auditoría
- . Comprender los varios tipos de modelos AP y examinar diferentes escenarios y presunciones involucrados en la Auditoría.

Normativa de la Industria de Seguros

- . Destacar la importancia creciente de la normativa para la industria de seguros
- . Enumerar las distintas mediciones adoptadas por reguladores de seguros
- . Comprender las iniciativas de normativas de capita tomadas por supervisores prominentes de seguros
- . Anticipar los futuros desarrollos en las normas de seguros

Aplicaciones de Software

- . Identificar las áreas de las aplicaciones de software en la industria de seguros
- . Examinar las distintas consideraciones al elegir un paquete de software
- . Explicar el funcionamiento de diversos paquetes de software para la industria de seguros

Estudio de Caso - Confederation Life Insurance

- . Comprender las estrategias de crecimiento de la Confederation Life Insurance Company
 - . Identificar el riesgo a partir del aumento en las inversiones de la Confederation Life Insurance Company
 - . Comprender el impacto que tuvieron las estrategias adoptadas por la Confederation Life Insurance Company
-

Powered by KESDEE, INC.

For more information regarding administrative policies such as complaints and refunds, please contact our offices at 212-641-6616.