



Afi

Escuela
de Finanzas Aplicadas



GESTIÓN DE INVERSIONES EN ENTIDADES ASEGUADORAS

14, 15, 21 y 22 de abril de 2008

La Escuela de Finanzas Aplicadas es el centro de formación creado por Analistas Financieros Internacionales en 1994 para atender la creciente exigencia de perfeccionamiento del capital humano en el área económico-financiera. Su objetivo básico es ofrecer una enseñanza práctica de calidad en ambas áreas, en las que Analistas Financieros Internacionales cuenta con profesionales y con docentes colaboradores de reconocido prestigio.

INTRODUCCIÓN

El tratamiento de los riesgos financieros está adquiriendo una excepcional importancia en el seno de las entidades financieras y aseguradoras. Si bien es cierto que la naturaleza intrínseca de la actividad aseguradora puede afirmarse que es la asunción riesgos, no es menos cierto que en la gestión de su actividad cada vez es más importante la gestión de riesgos financieros como complemento a la gestión de los propios riesgos asegurados. Esta afirmación es mucho más significativa en todas aquellas modalidades del negocio de vida asociadas a la gestión del ahorro y la previsión y en la gestión de fondos de pensiones.

En línea con el resto de sectores financieros, cada vez es mayor la utilización, por parte de las entidades aseguradoras, de productos financieros derivados y estructurados, como opciones ligadas a los niveles de la curva de tipos de interés (nivel o pendiente de tipos, callables o no), o ligadas a la evolución de la situación crediticia de una o varias referencias (bonos callables, CDS, CDO, first-to-default, assets swaps o depósitos fiduciarios sobre cestas), o vinculados a inflación o a índices bursátiles, por lo que cada día son más las entidades decididas a introducir nuevas técnicas de medición y gestión de riesgos, de mercado, de movimientos adversos en los tipos de interés, tipos de cambio, precio de acciones, de gestión global de activos y pasivos (matching de inversiones)...

Por otro lado, las últimas modificaciones del ROSSP y del PGCEA han supuesto modificaciones significativas en todo aquello relacionado con la gestión, valoración y contabilización de las inversiones, que obligan a un continuo proceso de revisión interna por parte de los profesionales más directamente relacionados con la gestión de las inversiones en las entidades de seguros.

GESTIÓN DE INVERSIONES EN ENTIDADES ASEGURADORAS

14, 15, 21 y 22 de abril de 2008

OBJETIVOS

Los objetivos del curso son:

- Conocer el marco regulador y las últimas modificaciones en el tratamiento de las inversiones desde el punto de vista de aptitud y contabilidad.
- Identificación de los riesgos financieros.
- Conocer el tratamiento específico de los riesgos de mercado y de crédito.
- Alcanzar el conocimiento de las metodologías de medición de riesgos y valoración de instrumentos financieros a valor de mercado, consistente con mercado (“mark to model”) de la cartera.
- Realización de ejercicios prácticos de valoración a precios de mercado para diferentes familias de instrumentos financieros.
- Obtener una visión conjunta de la gestión de activos y pasivos de una entidad aseguradora.

METODOLOGÍA

Para proporcionar una visión rigurosa y completa de la materia objeto del curso, se combina el desarrollo y análisis teórico con ejemplos prácticos.

DIRIGIDO A

Profesionales de las entidades aseguradoras de los departamentos de gestión de inversiones, de tesorería, de control interno, de auditoria interna, gestores de carteras, analistas de riesgos, profesionales de los organismos reguladores de los departamentos de riesgos e inspección, consultores, auditores externos, actuarios y, en suma, todo aquel profesional que, directa o indirectamente, esté vinculado a los procesos de reporte, medición, control y gestión de riesgos de inversiones, en las diferentes áreas de negocio de una entidad aseguradora.

GESTIÓN DE INVERSIONES EN ENTIDADES ASEGUADORAS

14, 15, 21 y 22 de abril de 2008

PROGRAMA DE CONTENIDOS

Marco Regulador de la Gestión de Inversiones en Entidades Aseguradoras

- Nuevo Marco de Inversiones definido en el ROSSP.
- Análisis de nuevos activos aptos y tratamiento de los activos estructurados.
- Novedades del Plan General de Contabilidad aplicables a Compañías Aseguradoras: derivados y estructurados.

Análisis del Riesgo de Tipo de Interés

- Implicaciones de las nuevas categorías de inversiones: valoración y gestión de riesgos
- Herramientas y metodologías para el análisis del riesgo de tipo de interés
- Principales instrumentos e índices en la gestión del riesgo de tipo de interés: análisis, aplicaciones y casos prácticos

Análisis del Riesgo de Crédito

- Implicaciones de las nuevas categorías de inversiones: valoración y gestión de riesgos.
- Herramientas y metodologías para el análisis del riesgo de crédito
- Principales instrumentos e índices en la gestión de riesgo de crédito: análisis, aplicaciones y casos prácticos.

Gestión Global de Activos y Pasivos (ALM)

- Análisis de los riesgos asociados a la evolución de las aportaciones futuras (periódicas y extraordinarias) y al derecho de rescate en los seguros de vida.
- Matching. Casamiento de flujos de activo (a recibir) con flujos de pasivo (a pagar y a recibir).
- Modelos de capital basado en riesgos (Solvencia II).

GESTIÓN DE INVERSIONES EN ENTIDADES ASEGURADORAS
14, 15, 21 y 22 de abril de 2008

DIRECCIÓN ACADEMICA

José Luis Fernández
Socio Analistas Financieros Internacionales (Afi)

Enrique Martín
Socio Analistas Financieros Internacionales (Afi)

Angel Moreno
Socio Analistas Financieros Internacionales (Afi)

PROFESORADO

Fernando Azpeitia
Consultor
Analistas Financieros Internacionales (Afi)

José Luis Fernández

Silvia Izquierdo
Consultor
Tecnología, Información y Finanzas (Afi)

Daniel Manzano
Socio Analistas Financieros Internacionales (Afi)

Enrique Martín

Angel Moreno

Giovanni Negrete
Consultor
Tecnología, Información y Finanzas (Afi)

GESTIÓN DE INVERSIONES EN ENTIDADES ASEGURADORAS

14, 15, 21 y 22 de abril de 2008

DURACIÓN, FECHAS Y LUGAR DE CELEBRACIÓN

Con una duración de 24 horas el curso se desarrollará en la Escuela de Finanzas Aplicadas (C/Españoleto, 19. 28010 Madrid) los días 14, 15, 21 y 22 de abril de 2008 con el siguiente horario:

Lunes, 14 y 21 de abril de 2008: de 16:00 a 20:00 h.

Martes, 15 y 22 de abril de 2008: de 9:30 a 13:30 h. y de 15:30 a 19:30 h.

INSCRIPCIONES

El importe de la inscripción es de 1.825 €. Para clientes de servicios de asesoramiento y consultoría del Grupo Analistas el importe de la inscripción se reducirá a 1.725 €.

El pago deberá hacerse efectivo con anterioridad al comienzo del curso.

GESTIÓN DE INVERSIONES EN ENTIDADES ASEGURADORAS

14, 15, 21 y 22 de abril de 2008

FORMALIZACIÓN DE LA INSCRIPCIÓN

Plazas limitadas. Las inscripciones se realizarán por riguroso orden de reserva, para lo cual es necesario hacer llegar a la Escuela el boletín de inscripción debidamente cumplimentado bien por fax 915200149, bien por e.mail a efa@afi.es o bien a través del boletín de inscripción online disponible en la web www.efa.afi.es, junto con el talón o copia de la transferencia bancaria.

CANCELACIONES

Las cancelaciones deberán comunicarse por escrito antes de las 72 horas laborables previas al inicio del curso. Cancelaciones posteriores supondrán el pago del 50% del importe de la matrícula. Cancelaciones comunicadas después del comienzo del curso no darán derecho a ninguna devolución.

La sustitución de la persona inscrita por otra de la misma empresa podrá efectuarse hasta el día anterior al del inicio del curso.

La Escuela de Finanzas Aplicadas se reserva el derecho a cancelar el curso si el número de inscripciones es inferior a 12. Dicha cancelación dará derecho a la devolución de la matrícula exclusivamente.

Los ponentes podrían variar por causa de fuerza mayor.

www.efa.afi.es

Desde nuestra página web podrá acceder a información sobre nuestra oferta formativa por áreas de conocimiento. Registrándose como usuario de la página recibirá información personalizada en función de su perfil y preferencias.

FORMACIÓN A MEDIDA

La Escuela de Finanzas Aplicadas diseña y desarrolla acciones formativas a medida adaptadas a las necesidades de su empresa. Pídanos información en el teléfono 91 520 01 80.

GESTIÓN DE INVERSIONES EN ENTIDADES ASEGURADORAS

14, 15, 21 y 22 de abril de 2008

Boletín de Inscripción Gestión de Inversiones en Entidades Aseguradoras - Ref. 951310

Datos del inscrito

D./D^a:
Cargo
Entidad
Dirección
Localidad
Provincia
CP
Telf. Fax.
E-mail:

Datos de la factura

Empresa
Attn
CIF
Dirección
Localidad
Provincia
CP
Telf. Fax.
E-mail:

Talón nominativo a nombre de: ESCUELA DE FINANZAS APLICADAS, S.A.

Transferencia en Caja de Ahorros del Mediterráneo nº c/c 2090-0294-33-0040311475
(Indicando el nº de la referencia o nombre de la acción formativa en el apartado "concepto")

SELLO DE LA EMPRESA

FIRMA

NOTA: De conformidad con lo establecido en la Ley Orgánica 15/99, de 13 de Diciembre, de Protección de Datos Personales, le informamos que los datos personales que nos facilita serán incorporados a la Base de Datos de Escuela de Finanzas Aplicadas, S.A. Con la finalidad de tenerle puntualmente informado de las acciones formativas y Analistas Financieros Internacionales que sean de su interés. Tiene derecho a acceder a la información recopilada, y rectificarla y/o cancelarla. Para ello, solo tiene que enviarnos una carta o e-mail solicitando el acceso, cancelación o rectificación de sus datos a la siguiente dirección: Escuela de Finanzas Aplicadas. C/Espanoleto, 19. 28010 Madrid o a efa@afi.es

Información e inscripciones



Españaleta, 19 – 28010 Madrid
Telf: 915 200 150 / 180
Fax: 915 200 149
E-mail: efa@afi.es