

ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ - SOLVENCY II (INSURANCE RISK MANAGEMENT - SOLVENCY II)

ΔΙΔΑΣΚΟΝΤΕΣ: Α.ΖΥΜΠΙΔΗΣ - Ι. ΧΑΤΖΗΒΑΣΙΛΟΓΛΟΥ

Γενικά Στοιχεία Μαθήματος

Κωδικός: m63110p

Τύπος: Υποχρεωτικό Κορμού

Επίπεδο: Μεταπτυχιακό

Έτος σπουδών: Β'

Εξάμηνο σπουδών: 4^ο

ECTS: 5

Γλώσσα διδασκαλίας: Ελληνική

Περιεχόμενο Μαθήματος

- Το Πλαίσιο της Επιχειρησιακής Διαχείρισης Κινδύνου (ERM framework) σε μια ασφαλιστική επιχείρηση, ορισμός, έννοιες, αρχές, ο ρόλος της εταιρικής κουλτούρας και του πλαισίου διακυβέρνησης, ανάλυση πλαισίων ERM.
- Οι κίνδυνοι μιας (αντ)ασφαλιστικής επιχείρησης, ορισμοί και ταξινόμηση των κινδύνων.
- Αποτίμηση μελλοντικών χρηματικών ροών σε ασφαλιστικές επιχειρήσεις, υπολογισμός τεχνικών προβλέψεων, μέθοδοι υπολογισμού της Βέλτιστης Εκτίμησης και πρακτική άσκηση υπολογισμού της βέλτιστης εκτίμησης επί υποθετικού ασφαλιστικού χαρτοφυλακίου.
- Τα είδη και οι μέθοδοι αναγνώρισης, ανάλυσης και ποσοτικοποίησης των κινδύνων που αντιμετωπίζει μια (αντ)ασφαλιστική επιχείρηση, Οικονομικό κεφάλαιο, εσωτερικά υποδείγματα, η τυπική προσέγγιση (1 year MTM approach, Liability Run-off approach).
- Ταυτόχρονη διαχείριση ενεργητικού-παθητικού (ALM), εφαρμογή των αρχών του ALM στον καθορισμό της επενδυτικής πολιτικής (cash flow matching, cash flow testing, key rate durations, asset-liability adequacy tests, dynamic financial analysis)
- Το πλαίσιο και οι διαδικασίες της συνολικής διαχείρισης κινδύνου, stakeholders, risk control, strategic risk management, emergent risk management, risk management culture.
- Σχεδιασμός, εφαρμογή και ανάλυση σεναρίων και εκτέλεση ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων στο πλαίσιο της διαχείρισης των κινδύνων (stress tests), ίδια αξιολόγηση κινδύνου και φερεγγυότητας (ORSA).

Προαπαιτούμενα

Οι φοιτητές θα πρέπει να έχουν βασικές γνώσεις μαθηματικού λογισμού, γραμμικής άλγεβρας, πιθανοτήτων και στατιστικής. οικονομικά μαθηματικά, Συμβάντα Ζωής & Θανάτου (Life contingencies), θεωρία διαχείρισης επενδύσεων, βασικές αρχές corporate finance (π.χ. μεθοδολογίες NPV)

Επιδιωκόμενα Μαθησιακά Αποτελέσματα

Μετά την επιτυχή ολοκλήρωση του μαθήματος, οι φοιτητές θα είναι σε θέση:

- να κατανοούν / τις βασικές αρχές και τα βασικά στοιχεία του πλαισίου διαχείρισης κινδύνου της Φερεγγυότητας II,
- Να κατανοούν τους κινδύνους που αντιμετωπίζουν οι ασφαλιστικές επιχειρήσεις,
- Να κατανοούν τις βασικές αρχές υπολογισμού της βέλτιστης εκτίμησης των τεχνικών προβλέψεων σύμφωνα με την Φερεγγυότητα II και να μπορούν να τις εφαρμόζουν σε βασικά ασφαλιστικά προϊόντα ζωής
- Να κατανοούν την ανάγκη τήρησης κεφαλαίου φερεγγυότητας και να μπορούν να εφαρμόζουν διαφορετικές μεθοδολογίες για την επιμέτρηση διαφορετικών κινδύνων
- Να κατανοούν τις βασικές αρχές της ταυτόχρονης διαχείρισης του ενεργητικού-υποχρεώσεων και να μπορούν να εφαρμόζουν διαφορετικές μεθοδολογίες

Συνιστώμενη Βιβλιογραφία

- Ν. 4364/2016
- Κανονισμός (ΕΕ) 2015/35
- Πράξη Εκτελεστικής Επιτροπής ΤτΕ 81/2016, σχετικά με την αποτίμηση των τεχνικών προβλέψεων
- Εισαγωγή στη Φερεγγυότητα II των (αντ)ασφαλιστικών επιχειρήσεων, Ι.Χατζηβασίλογλου, Οικονομικό Δελτίο νο 44, Τράπεζα της Ελλάδος
- Η αποτίμηση των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων των (αντ)ασφαλιστικών επιχειρήσεων σύμφωνα με την Φερεγγυότητα II, Ι.Χατζηβασίλογλου, Οικονομικό Δελτίο νο 45, Τράπεζα της Ελλάδος
- Financial Enterprise Risk Management by P.Sweeting,, Cambridge University Press
- Enterprise Risk Management – Integrated Framework by Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO)
- Investment Science by D.Luenberger, Oxford University Press

Διδακτικές και Μαθησιακές Μέθοδοι

Μια διάλεξη τριών ωρών εβδομαδιαίως (8 εβδομάδες), ασκήσεις μελέτης στο σπίτι (ορισμένες προς παράδοση).

Μέθοδοι Αξιολόγησης και Βαθμολόγησης

Ο τελικός βαθμός είναι ο σταθμισμένος μέσος όρος του βαθμού της τελικής γραπτής εξέτασης (α%) και του βαθμού των παραδοτέων ασκήσεων μελέτης (βάρους 100% - α %), υπό την προϋπόθεση ότι ο βαθμός της τελικής γραπτής εξέτασης είναι τουλάχιστον 5/10. Διαφορετικά, ο τελικός βαθμός ισούται με τον βαθμό της τελικής γραπτής εξέτασης. Το ποσοστό α% κυμαίνεται από 20%-40% ανάλογα με τη δυσκολία των ασκήσεων που δίνονται κάθε έτος.