

**COURSE DATA****Data Subject**

Code	43793
Name	Solvency
Cycle	Master's degree
ECTS Credits	6.0
Academic year	2019 - 2020

Study (s)

Degree	Center	Acad. year	Period
2171 - M.U. en Ciencias Actuariales y Financieras	Faculty of Economics	2	First term

Subject-matter

Degree	Subject-matter	Character
2171 - M.U. en Ciencias Actuariales y Financieras	6 - Risk control and solvency	Obligatory

Coordination

Name	Department
MUÑOZ MURGUI, FRANCISCO	113 - Financial and Actuarial Economics

SUMMARY**English version is not available**

Estabilidad y solvencia de la empresa aseguradora:

- El reaseguro
- Fluctuaciones de la siniestralidad a corto plazo
- Control público de la solvencia
- El cálculo del SCR en Solvencia II



- Los riesgos financieros en Solvencia II

PREVIOUS KNOWLEDGE

Relationship to other subjects of the same degree

There are no specified enrollment restrictions with other subjects of the curriculum.

Other requirements

OUTCOMES

2171 - M.U. en Ciencias Actuariales y Financieras

- Students should apply acquired knowledge to solve problems in unfamiliar contexts within their field of study, including multidisciplinary scenarios.
- Students should be able to integrate knowledge and address the complexity of making informed judgments based on incomplete or limited information, including reflections on the social and ethical responsibilities associated with the application of their knowledge and judgments.
- Students should communicate conclusions and underlying knowledge clearly and unambiguously to both specialized and non-specialized audiences.
- Students should demonstrate self-directed learning skills for continued academic growth.
- Ser capaces de construir modelos adecuados al entorno económico empresarial a partir de las posibilidades que ofrecen las modernas tecnologías de la información y de la computación.
- Saber realizar una gestión integral del riesgo y alcanzar los conocimientos suficientes para dar respuesta a los riesgos actuales y a los que puedan surgir resultado del cambiante entorno económico, financiero y social, con vistas a dirigir y gestionar todo tipo de entidades financieras y aseguradoras.
- Ser capaces de comprender, desarrollar y aplicar los modelos de valoración de riesgos (estándar y avanzados) relativos a los requerimientos de capital exigidos a las entidades financieras y aseguradoras (Basilea II y Solvencia II).
- Ser capaces de gestionar el riesgo como un proceso continuo y en constante desarrollo llevado a término de manera integrada y condicionado a los objetivos estratégicos de la empresa, de forma que se maximice el valor sostenible a largo plazo de cada una de sus actividades y se conjuguen los intereses de todas las partes implicadas.

**LEARNING OUTCOMES****English version is not available****WORKLOAD**

ACTIVITY	Hours	% To be attended
Theory classes	30,00	100
Classroom practices	30,00	100
Attendance at events and external activities	4,00	0
Development of group work	11,00	0
Development of individual work	22,00	0
Study and independent work	38,00	0
Preparation of evaluation activities	15,00	0
TOTAL	150,00	

TEACHING METHODOLOGY**English version is not available****EVALUATION****English version is not available****REFERENCES****Basic**

- Alcántara Grados, F. (2005): El seguro de riesgos catastróficos: reaseguro tradicional y transferencia alternativa de riesgos. Ed. MAPFRE.
- Booth, P.; y otros (2005): Modern Actuarial Theory and Practice. Chapman & Hall, Second Edition
- DIRECTIVA 2009/138/CE DEL PARLAMENTO EUROPEO Y DEL CONSEJO, de 25 de noviembre de 2009, sobre el seguro de vida, el acceso a la actividad de seguro y de reaseguro y su ejercicio (Solvencia II) (versión refundida) <http://eur-lex.europa.eu/LexUriServ>
- Dickson, D.C.M. (2005): Insurance Risk and Ruin. Cambridge.
- Doff, R. (2007): Risk Management for Insurers: Risk Control, Economic Capital and Solvency II. Bloomberg Professional.
- Fundación MAPFRE (2013): An Introduction to Reinsurance. http://www.fundacionmapfre.org/fundacion/es_es/ciencias-del-seguro/publicaciones
- International Actuarial Association (2004): A Global Framework for Insurer Solvency Assessment.



A Report by the Insurer Solvency Assessment Working Party.

- EIOPA (2012): Revised Technical Specifications for the Solvency II valuation and Solvency Capital Requirements calculations (Part I). <https://eiopa.europa>
- Sandström, A. (2010): Handbook of Solvency for Actuaries and Risk Managers: Theory and Practice. Chapman and Hall.

Additional

- Otras fuentes de consulta:
 - <http://www.actuarios.org>
 - <http://www.actuaris.org>
 - <http://www.gcactuaries.org/solvency.html>
 - <https://www.dgsfp.meh.es/>
 - <http://www.actuaries.org>

ADDENDUM COVID-19

This addendum will only be activated if the health situation requires so and with the prior agreement of the Governing Council

English version is not available