



Svenska Aktuarieföreningen

Inbjudan till seminarieriserie

Datum och plats: september - november 2015, Ernst & Young
(Jakobsbergsgatan 24, Stockholm)

En introduktion till finansiella marknadsrisker inom försäkringsområdet

Seminarieriserie kring marknadsrisker och kapitalförvaltning inom försäkring. Kapitalförvaltning och en förståelse för marknadsrisker har alltid varit viktigt för försäkringsbolagen. Beroende av verksamhet kan man ha långa skulder som kräver en god och medveten matchning av tillgångar eller så vill man alldeles oavsett optimera den egna tillgångsportföljen med hänsyn tagen till risk och avkastningskrav. Med de nya krav på kapitaltäckning som kommande Solvens II-regelverket innebär, blir det allt viktigare att man i fler delar av verksamheten har en förståelse för hur försäkringsbolagets och försäkringsbeståndens investeringsportföljer påverkar bolagets risker. Tanken med denna seminarieriserie är att belysa olika aspekter av ett försäkringsbolags marknadsrisker samt att ge en ökad förståelse för den kapitalförvaltning som sker på bolagen. Vi hoppas att nedanstående program skall ge ytterligare inblick i detta spännande område.

Program:

1) 30/9-2015: Finansiell teori och en orientering i kapitalförvaltning

Andreas Johansson från Bliwa Livförsäkring pratar om finansiell teori; om hur olika finansiella instrument fungerar och om finansiella risker. Bland annat kommer riskmodellering, ALM-modellering och riskreduceringstekniker i investeringsportföljen, såsom derivat, att beröras. Andreas berättar även om hur kapitalförvaltning och riskhanteringen påverkas av Solvens II, exempelvis när det gäller kapitalkraven med standardformel och intern modell, aktsamhetsprincipen samt krav på genomlysning. Samtidigt ges en kortare introduktion till kapitalförvaltning på ett försäkringsbolag

Andreas är chef för kapitalförvaltningen på Bliwa och har tidigare arbetat som portföljstrateg på kapitalförvaltningen samt som riskkontrollansvarig inom Länsförsäkringar AB, där han bland annat utvecklat interna modeller inom Solvens II. Andreas har även arbetat som konsult på PwC och FCG inom riskhantering och Solvens II.

2) 5/10-2015: ALM och kapitalförvaltning på ett försäkringsbolag-

Staffan Hansén, ny VD för SPP försätter seminariererien med att ge en närmare inblick i kapitalförvaltning på ett försäkringsbolag och talar om ALM och övergripande om hur arbetet har förändrats över tid och vad han ser för utmaningar och möjligheter med framtiden.

Staffan har en lång bakgrund inom SPP och kapitalförvaltning och höll före sin nuvarande post, positionen som VD för Storebrands och SPP Kapitalförvaltning.

3) 14/10–2015: Metoder för riskmätning för finansiella tillgångar

Filip Lindskog, professor vid Stockholms universitet, ger en presentation av metoder för mätning av finansiell risk; riskmått, empiriska metoder, parameteriska modeller, analys av extremvärden, osäkerhetsanalys, etc.

Filip mottog 2004 sin doktorsexamen i matematik vid ETH i Zürich och har sedan dess varit verksam vid institutionen för matematik på KTH där han ansvarat för utbildningen i finansiell matematik. I sina studier inom finansiell matematik och försäkringsmatematik har han främst intresserat sig för kvantitativ riskhantering med inriktning mot multivariata extremvärden och beroendemodellering.

4) 19/10-2015: Räntemodeller och Smith Wilson-metoden

Andreas Lagerås, docent på Stockholms Universitet, ger en inblick i räntemodeller i allmänhet och en fördjupning i Smith-Wilson-metoden.

Andreas arbetar med ränteförvaltning på AFA Försäkring och har tidigare arbetat med ALM och strategisk allokering på samma företag. Dessförinnan arbetade han som forskare på Stockholms Universitet, och han handleder fortfarande studenter därifrån.

5) 28/10-2015: Intern modell och Solvens II marknadsrisk inom sakförsäkring

Mathias Lindholm och Johan Bonnevier talar om marknadsrisk inom sakförsäkring och ger exempel på motiv till varför man vill ha en intern modell. De kommer även att presentera exempel på hur en sådan kan konstrueras samt svårigheter som kan uppstå vid byggandet av en intern modell.

Mathias är lektor i matematisk statistik vid Stockholms Universitet och har praktisk erfarenhet av modelleringsarbete och interna modeller från att ha jobbat dels som aktuarie och dels som kvantitativ analytiker på försäkringsbolag.

Johan arbetar som riskanalytiker på Länsförsäkringar AB, och arbetar med frågor kopplade till Länsförsäkringars interna modell. Johan har sedan tidigare en bakgrund som konsult på Ernst & Young AB, där han arbetat med frågor kopplade till försäkring och Solvens 2.

6) 2/11-2015: Solvens II marknadsrisk inom traditionell försäkring, fondförsäkring och riskförsäkring

Roland Kristen, koncernchefaktuarie inom Storebrand-koncernen, talar om marknadsrisk inom trad-, fond- och riskförsäkring före och efter Solvens II. Föredraget kommer att fokusera på hur det nya regelverket påverkar livförsäkringsbolagens tillgångsallokering, vilka möjligheter som finns att hantera denna förändring och på vilket sätt aktuarierna kan bidra till denna förändringsprocess.

Roland har en tidigare bakgrund som aktuarie och konsult hos Towers Watson och arbetade i den rollen dels i Tyskland och i Sverige med diverse aktuariella uppdrag, bl.a. med frågor relaterade till Embedded Value och Solvens II.

7) 11/11-2015: Lämplighetsbedömning av standardformeln inom Solvens II samt bedömning av eget kapitalbehov i ORSA-rapporteringen

Om ett försäkringsbolag väljer att beräkna sitt legala kapitalkrav med hjälp av standardformeln behöver bolaget säkerställa att standardformeln fångar försäkringsbolagets faktiska riskprofil tillräckligt väl. Sebastian van der Meide vid Cavendi Management Consulting, berättar om hur denna process går till, vilka metoder man kan använda och delger sina erfarenheter med fokus på marknadsriskmodulen. Resultatet av denna lämplighetsbedömning bör sedan ligga till grund för bolagets bedömning av sitt kapitalbehov. Sebastians kollega Johan Jönsson kommer att tala kring skillnaden mellan kapitalkrav och kapitalbehov samt hur man kan göra en egen bedömning av sitt kapitalbehov med utgångspunkt i lämplighetsbedömningen av standardformeln.

Johan arbetar som Senior Manager på Cavendi och har haft det övergripande ansvaret för ett flertal ORSA-projekt. Johan har också flerårig erfarenhet av att arbeta med kapitaloptimering för såväl försäkringsbolag som bolag inom andra industrier.

Sebastian arbetar som Manager på Cavendi och har som en del i Solvens II-program lett flera projekt i syfte att genomföra en lämplighetsbedömning av standardformeln, på såväl sak- som livförsäkringsbolag. Sebastian har även arbetat med att utveckla försäkringsbolags riskkultur, riskstrategi, riskkapitramverk och scenarioanalyser inom ORSA.

Lokal för seminarieserien är Hörsalen hos Ernst & Young på Jakobsbergsgatan 24 i Stockholm. Själva föredragen pågår från 8:30 till 10:00 men frukost serveras från 8:00.

Priset för deltagande är 3000 kr plus moms för Aktuarietjänstens medlemmar. Möjlighet för icke medlemmar att delta finns, priset är då 6000 kr plus moms.

Medlemmar i Svenska Aktuarietjänsten anmäler sig genom att logga in här:

<https://forening.foreningshuset.se/aktuarietjensten/loggain>

Icke-medlemmar gör anmälan här:

<https://forening.foreningshuset.se/aktuarietjensten/evenemang/visa/7309-seminarieserie-om-finansiella-marknadsrisker-inom-forsakringsområdet>

| Anmälningar tas emot 31 augusti – 24 september.