

# Finans, Yatırım ve Risk Yönetimi



## Genel Bilgiler

Kontenjan	10
Ücret	2200,00 TL
Eğitmen	Yrd. Doç. Dr. Genco Fas
Eğitim Kategorisi	3. Seviye

## Eğitimin Amacı

Sigorta ve emeklilik şirketlerinin belli sayıda aktüeri istihdam etme zorunluluğu ve piyasadaki aktif aktüer sayısının azlığı bu alandaki aktüer talebini artırmaktadır.

Aktüerlik Sınavlarına Yönelik Eğitim Programları, Hazine Müsteşarlığı'nın her yıl iki kez dört ayrı seviyede ve bu seviyelere ait branşlarda düzenlediği sınavlara yönelik bir hazırlık programıdır. Bu Eğitim Programları ile aktüer adaylarının, ilgili konu başlıklarına ait temel kavramları ve bunların aktüerya alanındaki uygulamalarını kavraması, soru tarzlarına alışkanlık sağlanması ve çözüm tekniklerini öğrenmesi sağlanarak ilgili sınavları başarıyla geçmeleri amaçlanmaktadır.

## Eğitimin Hedef Kitlesi

3. Seviye Aktüerlik sınavlarına hazırlanan aktüer adayları.

## ✚ Eğitimin İçeriği

### 1. Finansal Risk Yönetimi

#### Finansal Riskler

Piyasa riski

Kredi riski

Likidite riski

Faaliyet riski

Yasal risk

#### Finansal Risklerin Ölçümü

Riske maruz değer (VaR, RMD)

Kuyruk riske maruz değeri (TvaR)

**Sermaye varlıkları fiyatlandırma modeli (CAPM) ve etkin sınır (efficient Frontier)**

### 2. Aktüeryal Risk Yönetimi

#### Aktüeryal Yükümlülüklerle İlişkin Riskler

##### Varlık temerrüt riski (Asset Default Risk)

##### Sigorta riskleri

Ölümlülük riski

Morbidite riski

##### Faiz oranı riski

**Garanti edilmiş faiz oranı riski (Guarantee risk)**

##### Likidite riski

##### Faiz aralığı riski

##### Karlılığın Ölçümü ve Analizi

##### Dağıtılabilir kazancın (temettü) hesaplanması

##### Kazancın ölçümü

Gömülü değer (Embedded Value)

Yatırımların getirisi (ROI)

Varlıkların ağırlıklı ortalamalı getirisi (ROE)

Primlerin belirli bir oranı olarak kar

Gelirlerin belirli bir oranı olarak kar

Risk masraflarının belirli bir oranı olarak kar

Rezenlerin belirli bir oranı olarak kar

##### Yükümlülüklerin Modellenmesi

Yükümlülük modelleme yöntemleri (Fiyatlama, Yeni iş, Yürürlükteki Model)

Yükümlülük modeli hesaplamaları

Yükümlülük modeli değerlemesi

Yükümlülük modeli sonuçları

Bütünleşik modeller

##### Varlık Modellemesi

- Varlık modelleme yöntemleri

Varlık Yeterliliği (asset adequacy)

Serbest Nakit Akışı (free cash flows)

- Varlık modeli değerlemesi

- Varlık modeli sonuçları

## **Varlık – Yüklümlülük Eşleştirmesi**

Tam Eşleştirme Yöntemi

Durasyon Eşleştirme Yöntemi

Eksen Eşleştirme Yöntemi (Horizon Matching)

Ürün Nakit Akışı Eşleştirmesi

### **1.3. Monte Carlo Yöntemleri (Monte Carlo Methods), Stress testi, Backtesting**

#### **1.4. Solvency II (Tanımsal Çerçeve)**

3 sütunlu yapı

Teknik karşılıklar, en iyi tahmin, risk marjı

Hedef sermaye (Solvency capital requirement (SCR))

Minimum hedef sermaye (minimum capital requirement (MCR))

Temel hedef sermaye (basic solvency capital requirement (BSCR))

Faiz oranı (interest rate), öz sermaye (equity), mal (property), döviz (currency), spread, likidite yetersizliği prim (illiquidity premium risk) riski

Ölüm oranı (mortality), uzun yaşama (longevity), maluliyet (disability), hastalık oranı (morbidity), lapse, gider (expense), değişiklik (revision) riski

Katastrofik olay riski (Catastrophe risk).

## Eğitim Takvimi

Tarih	Mekan
05 Kasım 2018 Pazartesi 17:00<>05 Kasım 2018 Pazartesi 20:00	Mavi Salon
07 Kasım 2018 arşamba 17:00<>07 Kasım 2018 arşamba 20:00	Mavi Salon
08 Kasım 2018 Perşembe 17:00<>08 Kasım 2018 Perşembe 20:00	Mavi Salon
09 Kasım 2018 Cuma 17:00<>09 Kasım 2018 Cuma 20:00	Turuncu Salon
15 Kasım 2018 Perşembe 17:00<>15 Kasım 2018 Perşembe 20:00	Belirsiz
21 Kasım 2018 arşamba 17:00<>21 Kasım 2018 arşamba 20:00	Belirsiz

📍 SALON : Mavi Salon



📍 SALON : Turuncu Salon



📍 SALON : Belirsiz

