

3ª Edição



EXECUTIVE
EDUCATION

Pós-Graduação em

Actuariado e Gestão de Riscos

Em co-organização com:



Com o apoio Institucional de:



OPEN
MINDS.
GRAB
THE FUTURE.



Porquê a Pós-Graduação em Actuariado e Gestão de Riscos

O mercado segurador angolano conta com 21 Seguradoras em actividade e com 5 Sociedades Gestoras de Fundos de Pensões. Esta realidade torna **necessária a formação de técnicos com formação actuarial**.

A **necessidade de desenvolvimento de competências** em Actuariado e Gestão de Riscos em Angola **levou a ASAN a tomar a iniciativa de suprir esta carência, através da criação desta Pós-Graduação**.

Reconhecendo o ISEG Executive Education (IDEFE) como o líder incontestado, nos últimos 25 anos, na formação em Actuariado e Gestão de Riscos em Portugal e tendo em conta o sucesso das duas primeiras edições desta Pós-Graduação em Luanda, a ASAN propôs que o IDEFE lidere, com a participação local da ASAN, a organização de uma terceira edição da Pós-Graduação em Actuariado e Gestão de Riscos.

Coordenação



Onofre Simões

Professor Coordenador do Mestrado em Actuarial Science do ISEG-ULisboa e da Licenciatura em Matemática Aplicada à Economia e à Gestão do ISEG-ULisboa. Membro da Direção do Instituto dos Atuários Portugueses. Mestre em Métodos Matemáticos para Economia e Gestão de Empresas, ISEG.



José Correia Araújo

Director Executivo da ASAN - Associação de Seguradoras de Angola, é Mestre em Economia (UNL), Pós-Graduado em Ciências Actuarias pela Universidade Católica Portuguesa em Lisboa, onde coordenou os programas de Ciências Actuarias e o PAGESE – Programa Avançado de Gestão de Seguradoras. Foi Administrador e Director de várias Seguradoras e Sociedades Gestoras de Fundos de Pensões.

Destinatários

- **Titulares de graus de licenciatura ou equivalente** nas áreas da Economia, das Finanças, da Gestão, da Estatística e da Matemática;
- **Profissionais** que pretendam **adquirir competências no domínio actuarial** e enveredar por uma profissão de futuro, centrada na **análise do risco inerente à actividade seguradora e financeira**;
- **Recém licenciados**, que pretendam desenvolver a sua carreira na área do Actuariado.

Poderão ainda ser excepcionalmente avaliadas outras candidaturas, com base na análise do currículo científico, académico e profissional, que ateste capacidade para a frequência deste programa de Pós-Graduação.

Programa

Unidade Curricular	Docente	Carga Horária	Período	Dia Exame
Cálculo Financeiro	Henda da Silva	25	18-11-2024 22-11-2024	29-11-2024
Probabilidades e Estatística	Onofre Simões	40	02-12-2024 13-12-2024	03-01-2025
Informática para Actuariado	José Gaivão	25	06-01-2025 10-01-2025	27-01-2025
Modelos de Risco	Alfredo Reis	40	10-02-2025 21-02-2025	10-03-2025
Matemáticas Actuariais	Henda da Silva	40	17-03-2025 28-03-2025	14-04-2025
Provisões para Sinistros	Agnieszka Bergel	25	21-04-2025 25-04-2025	12-05-2025
Tarifação <i>a Priori</i> e <i>a Posteriori</i>	Alexandra Moura	25	19-05-2025 23-05-2025	06-06-2025
Modelos de Solvência	Hugo Borginho	25	09-06-2025 13-06-2025	27-06-2025
Mercados e Investimentos Financeiros	Raquel Gaspar e João Duque	40	30-06-2025 11-07-2025	25-07-2025
Fundos de Pensões	Ivan Ernandes	25	4-08-2025 8-08-2025	25-08-2025

Regime:



Aulas presenciais



Avaliações presenciais em Luanda

Key Details



CALENDÁRIO

18 de novembro de 2024
a 25 de agosto de 2025



HORÁRIO

Unidade Curricular de 25 horas:
das 8:00 às 10:30 e das 11:00 às 13:30
Unidade Curricular de 40 horas:
das 8:30 às 10:30 e das 11:00 às 12:30



DURAÇÃO

310 horas



INVESTIMENTO

AOA 8.500.000

(o investimento poderá ser pago em dez mensalidades)



LOCAL

Hotel Fórum,
em Luanda

Este valor inclui

- Acesso a uma plataforma onde será disponibilizada a documentação de apoio em formato digital;
- Diploma de conclusão.

NOTA

É requisito para participação no programa a disponibilidade de portátil com Excel do Office 365 instalado.

Conteúdos Programáticos

Cálculo Financeiro

| Henda da Silva

- Introdução. Contratos de Empréstimos e Depósitos
- Processos de Capitalização e Actualização
 - › Processo de capitalização
 - › Regime de juro simples
 - › Regime de juro composto
 - › Processo de actualização. Modalidades de desconto
 - › Diferentes conceitos de taxa de juro
- Rendas Financeiras e Amortização de Empréstimos
 - › Rendas financeiras
 - › Amortização de empréstimos
- Investimentos e Técnicas de Avaliação de projectos de Investimento
 - › Definição de investimento
 - › Tipologia dos investimentos
 - › A avaliação de projectos de investimento
 - › Estudo de viabilidade de um projecto
 - › Noção e determinação do cash flow
 - › Principais critérios de rentabilidade e métodos de avaliação de projectos
- Estrutura Temporal das Taxas de Juro
 - › Diferentes tipos de yield curves
 - › Teorias explicativas

Informática para Actuariado

| José P. Gaivão

- Introdução ao Excel
- Utilização da folha de cálculo
- Formatação e best practices
- Definição de nomes e referências
- Funções e fórmulas
- Gráficos
- Pivot tables
- Análise estatística usando Excel
- Modelação e o Solver
- Simulação

Probabilidades e Estatística

| Onofre Simões

- Probabilidade e probabilidade condicionada
- Variáveis aleatórias e funções de distribuição
- Valores esperados
- Distribuições teóricas discretas (Bernoulli, Binomial, Poisson, Binomial Negativa)
- Distribuições teóricas contínuas (Uniforme, Normal, t de Student, F de Snedecor, Exponencial, Gama, Qui-quadrado, Pareto)
- Teorema do limite central
- Amostragem e distribuições por amostragem
- Estimção pontual (incluindo máxima verosimilhança)
- Estimção por intervalos
- Testes de hipóteses
- O modelo de regressão linear múltipla

Modelos de Risco

| Alfredo Reis

- Classificação dos seguros em vida e não-vida. Diferenças na modelação matemática dos seguros vida e não-vida. Classificação dos seguros não-vida e factores de risco. O processo de risco no colectivo.
- A distribuição do custo dos sinistros. Distribuição Gama, Lognormal, Pareto, etc...
- A distribuição do custo agregado dos sinistros. Método recursivo e métodos aproximados.
- Componentes do prémio dos seguros não-vida. Princípios teóricos de cálculo do prémio e suas propriedades.
- Funções do resseguro. Tipos de Resseguro. efeito do resseguro no processo de risco.

Matemáticas Actuarias

| Henda da Silva

- Generalidades sobre Seguros de Vida
- Mortalidade e Tábuas de Mortalidade
 - › Mortalidade
 - › Tábuas de Mortalidade
 - › Grupos extinguíveis à primeira morte. A Idade comum
 - › Grupos extinguíveis à última morte
- Avaliação de Seguros e Rendas sobre a Vida Humana
 - › Rendas sobre a vida humana
- Cálculo de Prémios e Reservas
 - › Seguros em caso de vida
 - › Seguros em caso de morte
 - › Seguros mistos
 - › Contrasseguro de prémios

Conteúdos Programáticos

Provisões para Sinistros

| Agnieszka Bergel

- Introdução
- Estimação de indemnizações ocorridas para sinistros não participados (IBNR)
- Estimação de indemnizações para sinistros participados mas não encerrados (RBNS)
- Modelos bidimensionais
- Modelos estatísticos
- Modelação estocástica da incerteza
- Inflação e desconto
- O efeito do resseguro
- Necessidades de informação

Modelos de Solvência

| Hugo Borginho

- Introdução aos modelos de solvência
 - › Conceitos básicos de seguro
 - › Visão geral do Mercado segurador europeu
 - › Porquê regular?
 - › Bancos vs. seguros
- Fundamentais de risco
 - › Definição e categorias de riscos
 - › Componentes do risco
 - › Objetivo e desenho de requisitos de capital
- Solvência II
 - › Introdução ao regime Solvência II
 - › Pilar I – requisitos quantitativos
 - › Pilar II – requisitos qualitativos
 - › Pilar III – transparência, reporte e divulgação de informação
- Desenvolvimentos ao nível da Associação Internacional dos Supervisores de Seguros (IAIS)

Fundos de Pensões

| Ivan Ernandes

- Tipos de planos de benefícios
- Bases técnicas da avaliação atuarial: desenho do plano; base de dados; cenário; métodos de financiamento; cálculo e resultados
- Matemática financeira como introdução à matemática atuarial: rendas certas e valor atual financeiro
- Matemática atuarial: a introdução da incerteza; rendas aleatórias
- Principais pressupostos: taxa de juros e tábuas biométricas
- Avaliação atuarial – enfoque prático: apuramento do valor atual, do custo e alternativas de financiamento
- O equilíbrio do plano

Tarifação a Priori e a Posteriori

| Alexandra Moura

- Modelos Lineares Generalizados: Inferência dos modelos; Modelos de resposta contínua; Modelos de resposta discreta; Quase verosimilhança e sobredispersão
- Teoria da Credibilidade: Modelos de credibilidade exacta; Modelo de Buhlmann e de Buhlmann- Straub; Estimção dos parâmetros de estrutura
- Sistemas de bonus-malus: modelos Markovianos
- Ligação dos modelos a priori e a posteriori

Mercado e Investimentos Financeiros

| Raquel Gaspar e João Duque

- Introdução. A teoria económica da decisão de investimento e consumo
- Valores Financeiros
- Mercados Financeiros
- O investimento eficiente: os modelos de média-variância; a definição de carteiras de investimento eficientes; técnicas para construção da fronteira eficiente
- Simplificando a construção das carteiras de investimento: o modelo de um índice e o modelo de mercado; o modelo de múltiplos índices
- A seleção da carteira de investimentos: Teoria da utilidade
- A Diversificação do Investimento
- Modelos de Avaliação em Equilíbrio: Modelo CAPM
- Eficiência de mercados
- Taxas de juro e carteiras de obrigações: taxas de juro e avaliação de obrigações; gestão de carteiras de obrigações
- A avaliação do desempenho das carteiras

Docentes

AGNIESZKA BERGEL

Professora Auxiliar do ISEG. Doutoramento em Matemática Aplicada à Economia e à Gestão, ISEG - Universidade de Lisboa. Mestrado em Mathematics in Statistics, Silesian University of Technology.

ALEXANDRA MOURA

Professora Associada de Estatística e Ciências Actuarias no Departamento de Matemática do ISEG, sendo coordenadora de unidades curriculares de Ciências Actuarias, Estatística e Análise de Dados, e membro da equipa coordenadora do Programa de Mestrado em Ciências Actuarias.

ALFREDO E. REIS

Professor Catedrático Jubilado do ISEG. Doutoramento em Actuarial Mathematics & Statistics, Heriot-Watt University, Edinburgh. Mestrado em Matemática Aplicada à Economia e Gestão, ISEG - Universidade de Lisboa.

HENDA DA SILVA

Professor Auxiliar na Universidade Agostinho Neto. Mestre em Ciências Actuarias pelo ISEG.

HUGO BORGINHO

Diretor do Departamento de Análise de Riscos e Solvência da Autoridade de Supervisão de Seguros e Fundos de Pensões de Portugal, e docente convidado do ISEG e da NOVA IMS. Mestre em Gestão Atuarial pela Cass Business School da City University de Londres.

IVAN ERNANDES

Professor do curso de graduação em Ciências Actuarias da UFMG; Professor Visitante da Universidade Agostinho Neto, em Luanda, Angola e convidado pela ASAN.

JOÃO DUQUE

Professor Catedrático e Presidente do ISEG. Doutoramento em Business Administration pela Manchester Business School.

JOSÉ PEDRO GAIVÃO

Professor Associado do ISEG. Doutoramento em Matemática, Universidade Warwick

ONOFRE SIMÕES

Professor Coordenador do Mestrado em Actuarial Science do ISEG-ULisboa e da licenciatura em Matemática Aplicada à Economia e à Gestão do ISEG-ULisboa. Membro da Direção do Instituto dos Atuários Portugueses. Mestre em Métodos Matemáticos para Economia e Gestão de Empresas, ISEG.

RAQUEL GASPAR

Professora Associada com Agregação. Doutorada em Finanças pela Stockholm School of Economics, é ainda Pós-Graduada em Gestão de Riscos e Derivados pelo IDEFE, Nova Fórum e IMC, Mestre em Matemática Aplicada à Economia e Gestão pelo ISEG e Licenciada em Economia pela Universidade Nova de Lisboa.

Pós-Graduação em

Actuariado e Gestão de Riscos



Co-Coordenador

José Correia Araújo

jose.araujo@asan.co.ao

(+244) 927 212 522

www.asan.co.ao



Programme Advisor

Carolina Mascarenhas

carolina.mascarenhas@isegexecutive.education

(+351) 927 369 489

→ [CANDIDATE-SE AQUI](#)



@isegexecutiveeducation

Triple Crown Accreditation



Rankings



Com o apoio de:



idefe

**OPEN MINDS.
GRAB THE FUTURE.**

www.isegexecutive.education