

Mi is az ERM és a CERA?

Diószeghy Zoltán

Aktuárius, ING

XX. Altenburger Gyula Szimpózium

2010. május 15.

ERM

CasualtyActuarialSociety:

Az ERM olyan terület, amelynek segítségével egy vállalkozás felméri, kontrollálja, kihasználja, finanszírozza és figyelemmel kíséri bármely forrásból származó kockázatait abból a célból, hogy a vállalkozás rövid-és hosszútávú értékét növelje az érdekeltek számára.

ERM

Wikipedia.org:

Enterprise risk management (ERM) in business includes the methods and processes used by organizations to manage risks and seize opportunities related to the achievement of their objectives. ERM provides a framework for risk management, which typically involves identifying particular events or circumstances relevant to the organization's objectives (risks and opportunities), assessing them in terms of likelihood and magnitude of impact, determining a response strategy, and monitoring progress. By identifying and proactively addressing risks and opportunities, business enterprises protect and create value for their stakeholders, including owners, employees, customers, regulators, and society overall.

ERM can also be described as a risk-based approach to managing an enterprise, integrating concepts of internal control, Sarbanes–Oxley Act, and strategic planning. ERM is evolving to address the needs of various stakeholders, who want to understand the broad spectrum of risks facing complex organizations to ensure they are appropriately managed. Regulators and debt rating agencies have increased their scrutiny on the risk management processes of companies.

ERM témakörök

- ERM működtetéséért felelős személyek kijelölése
- Közös kockázati nyelvezet kialakítása
- Az intézmény kockázati étvágyának meghatározása
- A lehetséges kockázatok azonosítása és leírása
- Módszertan kialakítása a kockázatok értékelésére
- Kockázatkezelő bizottság és/vagy Vezető Kockázatmenedzser (CRO) funkció alapítása
- Az egyes kockázatok felelőseinek kijelölése
- A kockázatkezelési tevékenység költségeinek és pozitív hatásainak bemutatása
- Akciótervek készítése annak biztosítására, hogy a kockázatokat megfelelően kezelik
- Jelentések készítése a különböző fórumoknak
- A kockázatcsökkentési lépések eredményeinek figyelése
- A kockázatok hatékony lefedése külső auditorok, tanácsadó cégek és egyéb értékelő intézmények közreműködésével
- Olyan technikai ERM keretek kialakítása, amelyben harmadik személyek és távoli munkavállalók is biztonságosan részt tudnak venni

Global Enterprise Risk Management Designation Recognition Treaty

- Szerződés célja: Aktuáriusok aktív részvétele a vállalati kockázatkezelésben
- Szerződés tagjai: Aktuárius társaságok
- Tartalom: CERA tanúsítvány
- Adminisztratív szabályok rögzítése
- Szakmai követelmények megfogalmazása

Global Enterprise Risk Management Designation Recognition Treaty

- A szerződéshez csatlakozó aktuárius társaságok vállalják, hogy a globális képesítést elismerik, annak használatát saját illetékességi területükön elfogadják.
- A csatlakozásnak van néhány minimális feltétele (IAA tagság, szándéknyilatkozat a szerződésben foglaltak elfogadásáról és betartásáról, stb.), amiknek a teljesülését megvizsgálják a csatlakozási kérelem benyújtásakor.
- A szerződéshez csatlakozott társaságok kérelmezhetik, hogy maguk is adományozhassák a globális képesítést. Ehhez a korábban említett minimális feltételeken túlmenően rendelkezniük kell megfelelő ERM tananyaggal, tanulmányi és vizsgarendszerrel.
- Az oktatást és vizsgáztatást nem feltétlenül magának az aktuárius társaságnak kell lebonyolítania, azt külső, akkreditált oktatási szolgáltató is biztosíthatja.

Eredeti CERA tanúsítvány

- 2007-ben , a Society of Actuaries kifejlesztette a Chartered Enterprise Risk Analyst (CERA) tanúsítványt (az első új szakmai tanúsítványt a SoA 1949-es megalapítása óta)
- A CERÁ-nak meg kell ismernie, hogyan hatnak a szervezetre a különféle (működési, befektetési, stratégiai, reputációs) kockázatok és azok kombinációi
- Egy CERA a biztosítási szektoron kívüli területeken is dolgozhat, mint például a pénzügyi szolgáltatás, energetika, szállítmányozás, média, technológia, feldolgozóipar, egészségügy
- A CERA tanterv elsajátítása 3-4 évig tart
- A CERA tanúsítvány megszerzéséhez öt vizsgát kell letenni

Globális CERA tanúsítvány

- Szakmai követelmények általános megfogalmazása
- Technikai részletekbe nem megy bele (azokat az oktatási programoknak kell tartalmazniuk)
- Tanterv fő témakörei
 1. ERM fogalma és keretei
 2. ERM folyamat (ERM funkció szerkezete és a legjobb gyakorlatok)
 3. Kockázati kategóriák és a kockázatok azonosítása
 4. Kockázatok modellezése és aggregálása
 5. Kockázati mutatók
 6. Kockázatkezelési eszközök és technikák
 7. Gazdasági tőkeszükséglet (Economic Capital)
- Ezen belül altémák, amiket külön-külön teljesíteni kell a megfelelő szinten (összesen 50 ilyen altéma)
- Az egyes altémák elvárt tudásszintje a Bloom féle osztályozás alapján került meghatározásra. A tanterv ajánlott irodalmat is tartalmaz azzal a megjegyzéssel, hogy a konkrét oktatási programoknak a források tekintetében naprakészeknek és kellően rugalmasoknak kell lenniük.

Bloom féle osztályozás

Level of Learning - key words					
1	2	3	4	5	6
Knowledge	Comprehension	Application	Analysis	Synthesis	Evaluation
Define	Describe	Apply	Analyse	Construct	Appraise
List	Discuss	Demonstrate	Calculate	Deduce	Argue
State	Explain	Estimate	Categorise	Delineate	Assess
	Express	Extrapolate	Classify	Design	Choose
	Identify	Generalise	Compare	Develop	Consider
	Illustrate	Interpret	Conclude	Formulate	Decide
	Outline	Relate	Contrast	Modify	Judge
		Use	Detect	Plan	Justify
		Value	Differentiate	Prepare	Review
			Discriminate	Produce	Revise
			Distinguish	Propose	Validate
			Determine		
			Evaluate		
			Examine		
			Predict		
			Question		
			Recognise		
			Select		
			Solve		
			Test		

Konkrét példa az elvárásokra

Section 5: Risk Measures

- (ee) Apply* risk metrics to quantify major types of risk exposure and tolerances in the context of an integrated risk management process. **(3-4)**
- (ff) Demonstrate* the properties of risk measures (e.g. VaR and TVaR) and their limitations. **(3-4)**
- (gg) Analyse* quantitative financial and insurance data using modern statistical methods (including asset prices, credit spreads and defaults, interest rates, incidents, causes and losses). **(4-5)**
- (hh) Evaluate* best practices in risk measurement, modelling, and management of various financial and non-financial risks faced by an entity. **(4-5)**
- (ii) Analyse* credit risk as related to fixed income securities. **(4-5)**

Hol állunk most?

- Aláírás: Hyderabad, 2009. november 13.
- Felállt a szerződés igazgatótanácsa (Treaty Board) és adminisztrációja (Treaty Administration Manager)
- 14 eredeti aláíró
 - o Oktatási programok minősítése
 - o Kezdetben csak a SoA adhat ki CERA tanúsítványt
- Új csatlakozók
 - o 2010. szeptembertől lehet csatlakozni a szerződéshez
 - o Aktív CERA adományozáshoz oktatási program szükséges
 - o Lehet használni egy már elfogadott oktatási és vizsgaprogramot is

MAT szerepe

- A jelentős aktuáriusi társaságok többnyire csatlakoztak a szerződéshez
- Ugyanakkor a régióból még senki
- Az aláírás egyelőre annyit jelentene, hogy a más országokban kiadott CERA képesítéseket a MAT is elismeri
- Ezen túlmenően minimális adminisztrációs költséget kell fizetni, illetve a CERA tanúsítványt népszerűsíteni
- A csatlakozás szeptembertől lehetséges
- A CERA tanúsítvány aktív adományozásához jóval szigorúbb feltételeknek kell megfelelni és számottevő költséggel is jár az a státusz
- Egyelőre még nem tudni, hány aktuárius társaság fog ténylegesen CERA tanúsítványt kiadni és természetesen kérdéses a piac fogadtatása is

Köszönöm a figyelmet!