



**WORKSHOP  
ON PENSIONS  
AND INSURANCE  
2017  
BARCELONA  
JULY 13-14**

Facultad de Economía y Empresa  
Universidad de Barcelona

[www.ub.edu/icea-ub](http://www.ub.edu/icea-ub)  
@icea\_ub  
#03workshopai



UNIVERSITAT DE  
BARCELONA



cátedra  
**ICEA-UB**  
de seguros y fondos de pensiones  
Universidad de Barcelona

# **03 WORKSHOP ON PENSIONS AND INSURANCE 2017 BARCELONA JULY 13-14**

This workshop is an activity of

**CÁTEDRA ICEA-UB DE SEGUROS Y FONDOS DE PENSIONES**

Director of the funded Chair: Dr. Xavier Varea

## **SCIENTIFIC COMMITTEE**

Chair: M. Mercè Claramunt Bielsa. Universitat de Barcelona

Alejandro Balbás de la Corte. Universidad Carlos III

José Enrique Devesa Carpio. Universitat de València

Clara I. González. Banco de España

Rafael Moreno Ruíz. Universidad de Málaga

Iñaki de la Peña Esteban. Universidad del País Vasco

Miguel Ángel Sordo Díaz. Universidad de Cádiz

Francisco José Vázquez Polo. Universidad de las Palmas de Gran Canaria

Carlos Vidal Meliá. Universitat de València

José Luis Vilar Zanón. Universidad Complutense

## **ORGANIZING COMMITTEE**

Chair: Manuela Bosch Príncep. Universitat de Barcelona

Anna Castañer Garriga. Universitat de Barcelona

Teresa Costa Cor. Universitat de Barcelona

Isabel Morillo López. Universitat de Barcelona

Francisco José Ortí Celma. Universitat de Barcelona

Teresa Preixens Benedicto. Universitat de Barcelona

Oriol Roch Casellas. Universitat de Barcelona

José Sáez Madrid. Universitat de Barcelona

Xavier Varea Soler. Universitat de Barcelona



**Valoración de contingencias sobre la vida: aproximación simétrica-triangular borrosa**

Jorge de Andrés-Sánchez, Laura González-Vila

**Riesgo a corto y largo plazo en la bolsa española**

José Sáez, Francisco Ortí

**Automatic regrouping of strata in the chi-square test**

Juan Manuel Pérez-Salamero, Marta Regúlez, Manuel Ventura, Carolo Vidal-Melià

**Una aplicación de los rough sets en la predicción de la supervivencia de una empresa**

Román Adillón, Merche Galisteo, Lambert Jorba, Maite Mármol, Teresa Preixens

**Equity risk analysis under solvency ii: the divergent effect of the symmetric adjustment on value at risk**

Javier Pla-Porcel, Manuel Ventura-Marco, Carlos Vidal-Melià

**Alternative mathematical programming approaches for obtaining large subsamples to improve their representativeness of the original simple**

Juan Manuel Pérez-Salamero, Marta Regúlez, Manuel Ventura-Marco, Carlos Vidal-Melià

**Bonus malus system: analysis with interval markov chains**

Román Adillón, Merche Galisteo, Lambert Jorba, Maite Mármol, Teresa Preixens

**On the construction of efficient investment portfolio of intangibles of the company with limited financial resources applying the cusp catastrophe model of firm development**

Gulnara Galeeva

**09:00/09:15**

**Registration**

**09:30/14:00**

**ESPECIAL PENSIONES**

The present edition of the Workshop includes an open monographic session focused on the pension system in Spain. Two invited lectures will provide, from the professional and academic perspective, an overview of the current situation of the public and private Spanish pension system and the future challenges arising from the new demographic trends. First, the president of UNESPA, Pilar González de Frutos, will give a lecture on insurance proposals for future pensions. Next, Dr. Carlos Vidal, from the University of Valencia, will confer on Notional Accounts of Definite Contribution (CNs).

The session will end with a round table on the importance of communication in pensions. The table, moderated by Mr. Joan Castells, president of FIATC, will feature renowned economic journalists and representatives of the insurance sector.

**9:30/09:45** Presentación de la Jornada

**9:45/10:30** PROPUESTAS ASEGURADORAS PARA LAS PENSIONES DEL FUTURO

Pilar González de Frutos. UNESPA

**10:30/11:15** CUENTAS NOCIONALES DE APORTACIÓN DEFINIDA (CNS): COSAS QUE DEBERÍAS SABER PERO NUNCA TE HAN CONTADO

Carlos Vidal Meliá. Universidad de Valencia

**11:15/11:45** Coffee break

**11:45/13:00** Mesa redonda

COMUNICACIÓN EN PENSIONES: ¿JUEGA UN PAPEL RELEVANTE EN LA CONCIENCIACIÓN CIUDADANA?

Moderador: Joan Castells Trius. Presidente ejecutivo de FIATC Seguros

Ponentes:

Clara Armengol Vivas. Directora negocio ahorro y pensiones, Banc Sabadell Pensiones

Albert Closas i Solà. Director y presentador del programa Valor Afegit, TV3

Cristina Farrés Falgueras. Coordinadora de empresas de Crónica Global

Eduardo Magallón Lecina. Redactor de economía de La Vanguardia

Susana Mendría Conde. Directora de Vida, Salud y Asset Management, Allianz

Ramón Ramos del Barrio. Responsable vida y pensiones / previsión colectiva, área de negocio empresas, AXA

**13:00/13:30** Entrega del II Premio Seguros y Pensiones Cátedra ICEA-UB

**13:30** Clausura

14:00/15:30

Lunch

15:30/17:00

Session 1 **PENSIONS I**

Chair: José L. Vilar

**Nudging long-term savings. Might the “save more tomorrow” approach work in Spain?**

Jesús García, José Vila

**¿Qué ocurrirá con las pensiones de jubilación en España si se adopta el sistema de cuentas nocionales?**

José E. Devesa, Mar Devesa, Inmaculada Domínguez, Borja Encinas, Robert Meneu

**España 2050: el país más longevo de Europa**

J. Ignacio Conde-Ruiz, Clara I. González

**Análisis del gasto de las personas mayores (65 + años)**

Manuela Bosch-Príncipe

17:30/18:15

Session 2 **NON-LIFE INSURANCE**

Chair: Manuela Bosch-Príncipe

**Una propuesta de sistema de tarificación a posteriori en seguros agropecuarios**

José L. Vilar, Antonio Heras, Estela de Frutos

**Cipsa pecuaria: la firma de leasing de vacas**

Joaquín Diego, Flora Diego, Cinta Diego

21:00

Gala Dinner

09:00/10:30

Session 3 **PENSIONS II**

Chair: José E. Devesa

**How do unisex life care annuities embedded in a pay-as-you-go retirement system affect gender redistribution?**

Javier Pla-Porcel, Manuel Ventura-Marco, Carlos Vidal-Meliá

**E10: A 10-year financial equilibrium indicator proposal for the spanish pension system**

Robert Meneu, José E. Devesa, Mar Devesa, Juan J. Alonso, Inmaculada Domínguez, Borja Encinas

**Reinventing the social security: Two-steps mixed system**

José Antonio Herce, Inmaculada Domínguez, Francisco del Olmo

**Efecto de las transiciones laborales en la sostenibilidad de los sistemas de pensiones públicos: Análisis empírico para el caso español**

Beatriz Rosado-Cebrián, Jennifer Alonso-García

10:30/11:15

Lecture

**LONGEVITY LINKED ANNUITIES: BENEFIT STRUCTURE AND VALUATION**

Chair: Miguel A. Sordo

Speaker: Annamaria Olivieri. University of Parma

11:15/ 11:45

Coffee Break + **POSTER SESSION**

11:45/12:45

Session 4 **SOLVENCY**

Chair: Oriol Roch

**Macro-prudential risk management in insurance-reinsurance networks**

Anna Castañer, M.M Claramunt, Claude Lefèvre, StéphaneLoisel

**Stochastic orders and co-risk measures under positive dependence**

Miguel A. Sordo, Alfonso Suárez-Llorens, Alfonso J. Bello

**Pareto optimization of solvency capital requirements and embedded value on example of portfolio of long term insurance contracts**

Ewa Dylewska, José A. Gil, Antonio J. Heras, José L. Vilar

12:45/ 13:30

Lecture

**LATEST DEVELOPMENTS ON SOLVENCY II: REVIEW OF THE SOLVENCY II STANDARD FORMULA**

Chair: José L. Vilar

Speaker: Silvia Herms. AMICE

13:30/15:00

Lunch

15:00/15:30

Lecture

**HOW TO SUPPORT THE MULTINATIONALS FOR EMPLOYEE BENEFITS**

Chair: Clara González

Speaker: Sonia Rezik. MAXIS GBN. AXA & METLIFE PARTNERSHIP

15:30/16:15

Session 5 **PENSIONS III**

Chair: Clara González

**De 3 a 5: Un primer pilar básico para Euskadi**

J. Iñaki de la Peña, Noemí Peña-Miguel

**Una mirada técnica sobre las comparecencias en la Comisión del Pacto de Toledo**

Antoni Fernández

16:15/16:45

Coffee Break

16:45/18:15

Session 6 **RISC AND INSURANCE**

Chair: M. Mercè Claramunt

**Reinsurance and mortality risk in Solvency II**

M. Àngels Pons, F. Javier Sarrasí

**Las inversiones del sector asegurador español, 1984-2015**

Ferrán Camprubí

**An application of two-stage quantile regression to ratemaking**

Antonio J. Heras, Ignacio Moreno, José L. Vilar

**Incidencia de variables económicas en la frecuencia siniestral.**

**Seguros de automóviles**

Eva Boj, Anna Castañer, M. Mercè Claramunt, Teresa Costa, Oriol Roch

18:15

Closing

**Valoración de contingencias sobre la vida: aproximación simétrica-triangular borrosa**

Jorge de Andrés-Sánchez, Laura González-Vila

**Riesgo a corto y largo plazo en la bolsa española**

José Sáez, Francisco Ortí

**Automatic regrouping of strata in the chi-square test**

Juan Manuel Pérez-Salamero, Marta Regúlez, Manuel Ventura, Carolo Vidal-Melià

**Una aplicación de los rough sets en la predicción de la supervivencia de una empresa**

Román Adillón, Merche Galisteo, Lambert Jorba, Maite Mármol, Teresa Preixens

**Equity risk analysis under solvency ii: the divergent effect of the symmetric adjustment on value at risk**

Javier Pla-Porcel, Manuel Ventura-Marco, Carlos Vidal-Melià

**Alternative mathematical programming approaches for obtaining large subsamples to improve their representativeness of the original simple**

Juan Manuel Pérez-Salamero, Marta Regúlez, Manuel Ventura-Marco, Carlos Vidal-Melià

**Bonus malus system: analysis with interval markov chains**

Román Adillón, Merche Galisteo, Lambert Jorba, Maite Mármol, Teresa Preixens

**On the construction of efficient investment portfolio of intangibles of the company with limited financial resources applying the cusp catastrophe model of firm development**

Gulnara Galeeva



# ATTENDEES

Francesc Xavier Acero (Generalitat de Catalunya, Departament d'Economia)

Roman Adillon (Universitat de Barcelona)

Estefanía Alaminos (Universitat de Barcelona)

Antonio Alegre (Universitat de Barcelona)

Juan José Alonso (Universidad de Extremadura)

Margarita Álvarez (AXA)

Núria Arbuniés (Universitat de Barcelona)

Clara Armengol (Sabadell Pensions)

David Azcona (Mora Assegurances SAU)

Alfonso José Bello (Universidad de Cádiz)

Josep Benet (Ben & Bay Gestió)

Albert Berenguer (Fidias Actuarios)

Lluís Bermúdez (Universitat de Barcelona)

Eva Boj del Val (Universitat de Barcelona)

Manuela Bosch-Princep (Universitat de Barcelona)

Anna Castañer (Universitat de Barcelona)

M.Mercè Claramunt (Universitat de Barcelona)

Teresa Costa (Universitat de Barcelona)

Jorge de Andrés (Universitat Rovira i Virgili)

Alejandro de la Peña Ramírez (CTAS S.A. Agencia de Seguros)

Carla de Pedro (Universitat de Barcelona)

José Enrique Devesa (Universidad de Valencia)

Inmaculada Domínguez (Universidad de Extremadura)

Merche Galisteo (Universitat de Barcelona)

Miguel Ángel García Díaz (Universidad Rey Juan Carlos)

Jesús María García Martínez (VidaCaixa)

Clara I. González Martínez (Banco de España)

Laura González-Vila (Universitat de Barcelona)

Sílvia Herms (AMICE)

Daniel Hernández (MINHAP - EEYPS)

Doris Mileydi Izaguirre (Universitat de Barcelona)

Cristina Linares (Universitat de Barcelona)

Lihuang Liu (Universitat de Barcelona)

Josep Liedó (Universidad de Valencia)

Maite Mármol (Universitat de Barcelona)

Jordi Martí (Universitat de Barcelona)

Javier Martínez-de-Albéniz (Universitat de Barcelona)

Alfred Mer (Mora Assegurances SAU)

Isabel Morillo (Universitat de Barcelona)

Francesc J. Ortí (Universitat de Barcelona)

Aleamar Elaine Padilla (Universitat de Barcelona)

María José Pérez (Universidad a Distancia de Madrid)

María Reyes Pérez (Fidias Actuarios)

Victor Pérez (Universitat de Barcelona)

Roberto Pino (AXA)

Xavier Piulachs (Universitat de Barcelona)

Javier Pla Porcel (International SOS)

Enrique Pociello (CPPS, Sociedad de Asesores)

M<sup>a</sup> Àngels Pons (Universitat de Barcelona)

Carme Ribas (Universitat de Barcelona)

Oriol Roch (Universitat de Barcelona)

Marta Rodríguez (ICEA)

Yolanda Rojo (AXA)

M<sup>a</sup> Jesús Romero Santo-Tomás (Grupo Zurich)

José Sáez (Universitat de Barcelona)

F. Javier Sarrasí (Universitat de Barcelona)

Rubén Serra (Universitat de Barcelona)

Miguel Ángel Sordo (Universidad de Cádiz)

Xavier Varea (Universitat de Barcelona)

Francisco José Vázquez Polo (Universidad de Las Palmas de Gran Canaria)

Manuel Ventura-Marco (Universidad de Valencia)

Isabelle Vergara (Universitat de Barcelona)

Zaida Vicente (Universitat de Barcelona)

Carlos Vidal-Meliá (Universidad de Valencia)



# WIFI

## WIFI CONNECTION

**user: akeqyp.tmp**  
**pass: wlon58**