

CURRICULUM VITAE

(actualizado septiembre 2018)

Datos personales

Francisco Cuesta Aguilar

franciscocuesta@franciscocuesta.com



Destino actual

Socio de PricewaterhouseCoopers (PwC) desde 2016.

Incorporación como Director a PricewaterhouseCoopers (PwC) en septiembre de 2014, previa solicitud de excedencia como Inspector de Seguros del Estado.

Responsable del Área Actuarial, y asumiendo igualmente competencias en materia regulatoria, contable y financiera.

Desarrollo de proyectos en diferentes áreas. En el ámbito de Solvencia II destacan las siguientes:

- Validación de modelos internos
- Asesoramiento sobre USP
- Revisión de balance económico, fondos propios, y SCR-MCR
- Análisis metodológico sobre recuperabilidad de impuestos diferidos
- Asesoramiento sobre matching adjustment
- Implantación de sistemas de valoración y riesgo de reservas de siniestros en No Vida bajo diferentes métodos estadísticos, deterministas y estocásticos
- Implantación de sistemas de valoración de la reserva de primas
- Implantación del margen de riesgo bajo diferentes metodologías
- Análisis de la problemática de ajuste por pérdidas esperadas en activos por reaseguro cedido
- Revisión documental de modelos internos
- Oficina de proyecto para seguimiento de implantación del proyecto global de Solvencia II
- Asesoramiento sobre la aplicación de medidas transitorias
- Modelización estocástica de participación en beneficios y rescates con generación de escenarios estocásticos de curvas de tipos de interés
- Modelización de productos de Vida

Trabajos desarrollados en otras áreas (actuarial, contable, regulatoria, o financiera):

- Revisión de MCEV
- Análisis de métricas de métodos estadísticos de la reserva de siniestros
- Análisis muestral
- Valoración de carteras de Vida y No Vida en procesos de venta
- Asesoramiento sobre casamiento de flujos e inmunización por duraciones

- Asesoramiento de operaciones de monetización VIF de reaseguro
- Asesoramiento regulatorio en grupos
- Revisión de suficiencia de la provisión de siniestros
- Análisis regulatorio comparativo de provisiones técnicas según diferentes legislaciones
- Análisis regulatorio de reserva de estabilización
- Proyección actuarial de programa de actividades para entidad en constitución
- Formación
- Asesoramiento en seguimiento de actuaciones de comprobación o inspección
- Auditoría de cuentas anuales
- Generación de escenarios estocásticos
- Análisis GAP de impacto contable-actuarial de implantación de IFRS17
- Análisis de interrelación IFRS17 y IFRS9

Formación universitaria

Títulos universitarios:

- Licenciado en Ciencias Económicas y Empresariales, Universidad de Córdoba, 1993.
- Licenciado en Derecho, Universidad de Córdoba, 1995.
- Licenciado en Ciencias Actariales y Financieras, Universidad Complutense de Madrid, 2002.
- Diploma de Estudios Avanzados (DEA), Universidad Nacional de Educación a Distancia (UNED), 2009.

Carrera administrativa

Inspector de Seguros del Estado, Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones (DGSFP), 2000.

Sucesivos destinos en la DGSFP:

- Área de Consultas y Reclamaciones, Subdirección General de Seguros y Política Legislativa, 2000.
- Inspector del Grupo de Salud y Decesos, Subdirección General de Inspección, 2001-2002.
- Inspector del Grupo de Vida, Subdirección General de Inspección, 2003-2004.
- Coordinador de Inspección del Grupo de Vida, Subdirección General de Inspección, 2005-2009.
- Jefe del Área de Análisis de Balances, Contabilidad y Estadística, Subdirección General de Inspección, 2010-2013.
- Coordinador de Inspección y Modelos Internos de Solvencia II, 2014.

Funciones desarrolladas en el Área de Análisis de Balances, Contabilidad y Estadística:

- **CAPTURA DE INFORMACIÓN.** Entrada de documentación estadístico-contable (DEC), cuentas anuales, e informes de auditoría de las entidades aseguradoras. Desarrollo de aplicaciones de captura de la documentación que deben presentar las entidades aseguradoras. Control y validación de la documentación recibida.
- **SUPERVISIÓN EXTRA-SITU Y EXPLOTACIÓN DE INFORMACIÓN.** Análisis de la información recibida, agregada e individual. Desarrollo de aplicaciones informáticas de explotación de la información recibida. Propuesta de inspecciones y otras actuaciones. Elaboración de estudios e informes, sectoriales o individuales, sobre aspectos con relevancia para la función de supervisión. Otras actuaciones de supervisión, especialmente de entidades de reducida dimensión.
- **ESTADÍSTICAS.** Elaboración de estadísticas, para publicación en la web o para remisión a organismos nacionales o internacionales.
- Emisión de certificados de solvencia.
- **INTERNACIONAL.** Cuestionarios de EIOPA y participación en grupos de trabajo sobre modelos de información de Solvencia II o con finalidad estadística.
- **CONSULTAS Y CRITERIOS.** Tramitación de consultas, criterios e instrucciones de inspección en materias de contabilidad y garantías de solvencia de las entidades aseguradoras.
- **REGULACIÓN.** Análisis y tramitación de propuestas normativas en materia de contabilidad y garantías de solvencia de las entidades aseguradoras. Análisis de diferentes IFRS, en particular IFRS4-IFRS17 sobre contratos de seguro, y modificación de la IFRS9 sobre instrumentos financieros.

Funciones desarrolladas en el Área de Coordinación de Inspección y Modelos Internos de Solvencia II:

- **SUPERVISIÓN IN-SITU.** Actuaciones de inspección in situ en entidades aseguradoras.
- **MODELOS INTERNOS DE SOLVENCIA II.** Revisión de modelos internos en fase interina de Solvencia II.
- **OTROS ASPECTOS DE SOLVENCIA II.** Revisión de parámetros específicos y matching adjustment.
- **INTERNACIONAL.** Colegios de supervisores de entidades aseguradoras.
- **SERVICIO ACTUARIAL Y FINANCIERO.** Revisión y apoyo a la supervisión actuarial y financiera. Actualización de aplicaciones informáticas de supervisión.

Actividad en el ámbito internacional

Participación en actividades internacionales:

- Reunión de coordinación de supervisores de grupos aseguradores, Ámsterdam 2004.
- Reunión de coordinación de supervisores de grupos aseguradores, Londres 2005.

- V seminario de técnicas de supervisión de entidades aseguradoras, Agencia Española de Cooperación Internacional e Instituto de Estudios Fiscales, Santa Cruz de la Sierra (Bolivia), 2006.
- Participación en el programa de cooperación de la fundación internacional y para iberoamérica de administración y políticas públicas para la formación del órgano supervisor de seguros de Bulgaria, Sofía, 2007.
- VI seminario de técnicas de supervisión de entidades aseguradoras, Agencia Española de Cooperación Internacional e Instituto de Estudios Fiscales, Cartagena de Indias (Colombia), 2007.
- VII seminario de técnicas de supervisión de entidades aseguradoras, Agencia Española de Cooperación Internacional e Instituto de Estudios Fiscales, La Antigua (Guatemala), 2008.
- 21 seminario internacional de seguros y fianzas, Comisión Nacional de Seguros y Fianzas, México D.F., 2010.
- Proyectos de revisión de solvencia en Portugal, 2016-2018.
- Proyectos de IFRS17 en Portugal y Chile, 2018.

Actuario acreditado para la revisión de solvencia en actividades de vida y no vida en Portugal por el ASF (Autoridade de Supervisão de Seguros e Fundos de Pensões).

Participación como representante actuarial de PwC España en reuniones internacionales del grupo, así como en la Federación Europea de Expertos Contables (FEE) en materia contable.

Legislación

Participación en grupos de trabajo de modificación normativa:

- Régimen de la provisión de seguros de vida e inmunización financiera (ALM).
- Régimen de aptitud para cobertura de provisiones técnicas de activos estructurados y derivados.
- Plan de Contabilidad de las Entidades Aseguradoras (PCEA).
- Resolución de pérdida máxima para derivados especulativos (VaR).
- Transposición de la directiva de reaseguro aceptado.
- Modelos de la Documentación Estadístico-Contable.
- Diversas consultas, criterios e instrucciones de inspección.
- Rentabilidad esperada de los seguros de vida.
- Modificación del régimen de deuda pública.
- Transposición de la directiva de Solvencia II.

Programación informática

Desarrollos y proyectos informáticos:

- Análisis financiero, estadístico y de solvencia de entidades aseguradoras (ANALIZA). Herramienta de explotación de los estados financieros de las

entidades aseguradoras mediante ratios, individual y agregado. Entorno MATLAB.

- Simulación montecarlo de trayectorias de precios y cobertura delta-neutral de seguros de vida. Trabajo de investigación. Entorno MATLAB.
- Herramienta actuarial No Vida de reserving, reaseguro, y SCR (MGATE RESERVING).
- Proyectos de modelización actuarial de Vida. PROPHET.
- Proyectos con otros entornos (VB, R, WEB).

Actividad docente

Profesor de la Escuela de Hacienda Pública en el curso de formación de Inspectores de Seguros del Estado en prácticas, en materias de inmunización financiera y VaR.

Profesor en la Facultad de Ciencias del Seguro y de la Empresa (fundación MAPFRE), adscrita a la Universidad Pontificia de Comillas, de la asignatura Análisis de Estados Financieros (curso quinto).

Ponente en ponencias y cursos de formación internos de PwC sobre Solvencia II y IFRS17.

Cursos o ponencias impartidas en otras instituciones públicas (DGSFP, Banco de España, Consorcio de Compensación de Seguros, Dirección General del Tesoro y Política Financiera) o privadas (UNESPA, CNEPS, ICEA, INESE, FIDES, PwC) sobre materias diversas, tales como la provisión del seguro de vida, sistemas de inmunización financiera, riesgo de longevidad, contabilidad de seguros, solvencia II o reaseguro, entre otras.

Formación

Asistencia a cursos:

- Fiscalidad de operaciones financieras, Escuela Hacienda Pública, 2001.
- Métodos de medición del riesgo financiero, Ministerio Economía, 2001.
- Productos financieros derivados, Instituto MEFF, 2003.
- Identificación y valoración de estructuras de crédito, Instituto MEFF, 2004.
- Embedded value, fair value y market consistent value, Watson Wyatt Insurance Consulting, 2006.
- Riesgo de mercado: medición, control y gestión (Value at Risk), Escuela Finanzas Aplicadas (AFI), 2006.
- Valoración de Productos Financieros, Derivados y Estructurados, Escuela Finanzas Aplicadas (AFI), 2009.
- Reaseguro, Nacional de Reaseguros, 2010.
- QIS 5 y Solvencia II, DGSFP, 2010.
- Informática: entorno office y MATLAB.
- Solvencia II, PwC, 2014 y 2015.
- IFRS9 y IFRS17, PwC, 2016-2018.
- Diversos cursos de formación sobre auditoría, PwC, 2014-2018.

Libros y trabajos de investigación

- El riesgo de tipo de interés: experiencia española y Solvencia II. Fundación MAPFRE, Madrid, 2011.
- Cobertura delta-neutral mediante opciones en un seguro “Variable Annuities”. Trabajo de investigación.
- Valoración de provisiones técnicas según IFRS4 y Solvencia II: deseable convergencia. Artículo BDS.

Participación en tribunales de oposición

Secretario del tribunal calificador de las pruebas selectivas para la integración en el Cuerpo Superior de Inspectores de Seguros del Estado.

Secretario del tribunal calificador de las pruebas selectivas para el ingreso en el Cuerpo Superior de Inspectores de Seguros del Estado (convocatorias 2000, 2001, 2002 y 2003).

Vocal del tribunal calificador de las pruebas selectivas para el ingreso en el Cuerpo Superior de Inspectores de Hacienda del Estado (convocatorias 2002, 2003 y 2009).

Otros aspectos

Auditor de Cuentas, número 19036 del Registro Oficial de Auditores de Cuentas, 2004.

Vocal del Comité Consultivo de Contabilidad del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas (ICAC), 2009-2013.

Vocal del Comité de Auditoría del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas (ICAC), 2014.