

Social Insurance Diploma Program

Module 1:

Pension Benefits Schemes & Issues

This module is aimed at introducing the attendee to Social Insurance benefits, schemes and designs. The module will go through the history and philosophy of Social Insurance schemes in the world in general and the Arab World in particular. The different Social Security benefits and legal entitlements will be explained.

The organizational framework of Social Insurance administration will be briefly explained including management, political, legal, actuarial, benefits administration, financing and investment considerations. In addition, the module will cover in detail the following:

Pension Benefit Schemes

- Objective, scope, and population covered
- Legal entitlements and benefit details
- Typical contribution and benefit considerations
- Special issues

برنامج الدبلوم في التأمينات الاجتماعية

الوحدة 1 :

أنظمة المزايا التقاعدية والمسائل المتعلقة

إن هدف هذه الوحدة هو عرض مزايا التأمينات الاجتماعية بالإضافة إلى الأنظمة وهندستها. ستتطرق الوحدة إلى تاريخ وفلسفة أنظمة التأمينات الاجتماعية في العالم عامة وفي العالم العربي على وجه الخصوص. سيتم شرح مزايا التأمينات الاجتماعية المختلفة والحقوق المكتسبة.

وسوف نلخص الهيكلية التنظيمية لإدارة التأمينات الاجتماعية بما فيها الاعتبارات الإدارية والسياسية والقانونية والأكتوارية وإدارة المزايا والتمويل والاستثمار، بالإضافة إلى ذلك سوف نغطي بالتفصيل ما يلي:

أنظمة المزايا التقاعدية:

- الهدف والإطار والمجموعات المشمولة بالتغطية
- الحقوق القانونية وتفصيل المزايا
- اعتبارات نموذجية عن الاشتراكات والمزايا
- مسائل خاصة



The Muhanna Foundation

Gefinor Centre 1501B, Beirut, Lebanon
Tel : +9611751290 Fax :+9611751292
E-Mail: foundation@muhanina.org
Web Site www.muhanina.org

Module 2: Administration & IT Systems

الوحدة 2 : الإدارة وأنظمة المعلوماتية

This module is aimed at introducing the attendee to Social Insurance Administration and IT systems. Proper administration and IT systems are keys to the efficient management and operations of a Social Insurance scheme. Moreover, proper information management is of great added-value to decision makers in regards to their day-to-day as well as longer term strategic responsibilities.

تهدف هذه الوحدة إلى شرح إدارة التأمينات الاجتماعية والأنظمة المعلوماتية الخاصة بها. إن الإدارة ونظام المعلوماتية المناسبان يشكلان المنطلق للتنفيذ الفعال والتشغيل الناجح لنظام تأمينات اجتماعية سليم. عطفاً على ذلك، إن إدارة مناسبة للمعلومات تعود بقيمة مضافة كبيرة لأصحاب القرار بشأن مسؤولياتهم الإستراتيجية اليومية والطويلة الأجل.

The module will go through the key issues of Social Insurance administration namely:

- Management and organizational considerations
- Contribution administration and collection
- Benefit administration

إن الوحدة ستغطي المسائل الأساسية في إدارة التأمينات الاجتماعية ألا وهي:

- اعتبارات إدارية وتنظيمية
- إدارة الاشتراكات وتحصيلها
- إدارة المزايا

As well as IT System and data management issue such as:

- The importance of proper data management and why?
- The different IT solutions and alternatives
- Important features for an IT administration system
- How to use information to acquire knowledge?

بالإضافة إلى مسائل أنظمة المعلوماتية وإدارة المعطيات ومنها:

- أهمية الإدارة المناسبة للمعطيات
- الحلول المعلوماتية المختلفة والبدائل
- الخصائص المهمة لنظام معلوماتية إداري
- كيفية استعمال المعلومات لكسب المعرفة



The Muhanna Foundation

Gefinor Centre 1501B, Beirut, Lebanon
Tel : +9611751290 Fax : +9611751292
E-Mail: foundation@muhanina.org
Web Site www.muhanina.org

Module 3: **Actuarial Perspective of Retirement Schemes**

This module is aimed at introducing the attendee to retirement benefits and schemes. Particularly, the module presents the types of retirement benefits and scheme designs, the administration of such schemes, and the information needed in and the process of an actuarial valuation of these schemes. Additionally, it familiarizes the attendee with the actuary and the different roles he/she plays in and around retirement benefits schemes. The attendee will be exposed, through workshops and case studies, to the main mechanisms of retirement benefits schemes and the actuarial valuation of their assets and liabilities. The sessions cover orderly the following:

- Professionalism and The Actuarial Profession
- Financial Mathematics
- Retirement Benefits
- Actuarial Valuation – Data
- Actuarial Valuation – Assumptions
- Actuarial Valuation – Report
- Actuarial Valuation – Report – How to read it and implement it?



The Muhanna Foundation

الوحدة 3 : **البعد الأكتواري لأنظمة التقاعد**

هدف هذه الوحدة هو تقديم عرض للأنظمة والمزايا التقاعدية. على وجه الخصوص، إن الوحدة تشرح أنواع الأنظمة والمزايا التقاعدية بالإضافة إلى إدارتها والمعلومات المطلوبة لغرض إتمام مراجعة أكتوارية لهذه الأنظمة. بالإضافة إلى ذلك سوف نتطرق إلى الأدوار المختلفة التي يلعبها الأكتواري ضمن أنظمة المزايا التقاعدية. سوف نعرض عبر ورشات عمل ودراسة حالات أهم الآليات لأنظمة التقاعد مع المراجعة الأكتوارية للموجودات والمطلوبات. إن الجلسات تغطي بالتسلسل ما يلي:

- الأصول المهنية والمهنة الأكتوارية
- الرياضيات الماليّة
- المزايا التقاعدية
- المراجعة الأكتوارية – المعطيات
- المراجعة الأكتوارية – الفرضيات
- المراجعة الأكتوارية – التقرير
- المراجعة الأكتوارية – التقرير – كيفية قراءته وتطبيقه

Module 4: **Financing and Investments**

الوحدة 4 : **التمويل والاستثمار**

This module is aimed at introducing the attendee to the financing methods of Social Insurance schemes, as well as to the investment strategies and issues of the Social Insurance funds. In brief, we will mainly address:

هدف هذه الوحدة هو عرض طرق تمويل أنظمة التأمينات الاجتماعية بالإضافة إلى استراتيجيات استثمار أموال أنظمة التأمينات الاجتماعية. بالتلخيص، سوف نتطرق بشكل أساسي إلى:

1. The different financing methods:

- General revenue financing
- Pay-As-You-Go financing
- Pre-funding or partial funding
- Other methods

2. The importance of investments, its objectives, as well as the main issues related to it:

- Risk/Return tradeoffs of different investment categories
- Investment opportunities in the Gulf and the world
- Constraints on investments (legal, liquidity requirements, national economy, etc)
- Alternative investment strategies and portfolio diversification
- Asset Liability Management of Social Security
- Investment Policy

1. طرق التمويل المختلفة:

- التمويل عبر المدخول العام
- التمويل عبر نظام دفع النفقات لدى تكبدها
- التمويل المسبق أو التمويل الجزئي
- طرق أخرى

2. أهمية الاستثمارات وأهدافها والمسائل الأساسية المرتبطة بها:

- العلاقة بين العائد والخطر لفئات الاستثمار المختلفة
- مجالات الاستثمار في الخليج والعالم
- قيود الاستثمار (القيود القانونية والسيولة المطلوبة والاقتصاد الوطني، إلخ)
- استراتيجيات الاستثمار البديلة وتنويع الأخطار في المحفظة الاستثمارية
- تنسيق إدارة الموجودات والمطلوبات في أنظمة التأمينات الاجتماعية
- السياسة الاستثمارية



The Muhanna Foundation

Gefinor Centre 1501B, Beirut, Lebanon
Tel : +9611751290 Fax :+9611751292
E-Mail: foundation@muhanina.org
Web Site www.muhanina.org