

5.0 crédits	30.0 h	2q
-------------	--------	----

Enseignants:	Wibaut Serge ;
Langue d'enseignement:	Anglais
Lieu du cours	Louvain-la-Neuve
Thèmes abordés :	Après avoir introduit les notions de bases concernant la structure par terme des taux d'intérêt et les outils de mesure de risque , les principaux outils de gestion actif/ passif sont étudiés en univers déterministe et stochastique. Dans une seconde partie ces techniques sont utilisées dans des problèmes pratiques d'ALM assurance. Le cours est accompagné de travaux pratiques et de lectures d'articles.
Acquis d'apprentissage	L'objectif du cours est de présenter les principes de base de la gestion actif passif des compagnies d'assurance. Au terme du cours les étudiants doivent maîtriser les techniques sous jacentes et comprendre les principales problématiques ALM des compagnies d'assurance <i>La contribution de cette UE au développement et à la maîtrise des compétences et acquis du (des) programme(s) est accessible à la fin de cette fiche, dans la partie « Programmes/formations proposant cette unité d'enseignement (UE) ».</i>
Contenu :	<p>Contenu</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Les risques d'une compagnie d'assurance 2. Structure par terme des taux d'intérêt 3. Outils d'ALM de première génération (analyses statiques déterministes) 4. Outils d'ALM de seconde génération (stress testing) 5. VaR et autres mesures de risque 6. Outils de troisième génération (scénarios stochastiques) 7 ; Capital économique 8. Solvency testing - solvency 2 9. Exemples et travaux personnels <p>Méthodes</p> <p>Activités en présentiel</p> <p>X0 Exposés magistraux</p> <p>X0 Exercices/TP</p> <p>Activités hors présentiel</p> <p>X0 Préparation des exercices</p> <p>X0 Rédaction de travaux</p>
Autres infos :	<p>Evaluation : Examen écrit et participation au cours</p> <p>Support : ex : Transparents fournis via icampus</p>
Cycle et année d'étude :	<p>> Master [120] en sciences actuarielles</p> <p>> Master [120] en ingénieur de gestion</p> <p>> Master [120] en ingénieur de gestion</p> <p>> Certificat d'université : Finance quantitative et ALM</p>
Faculté ou entité en charge:	LSBA