

Faculté des sciences économiques, sociales et politiques



ACTU3811 Gestion et analyse financières des entreprises d'assurance

[30h+15h exercices] 5.5 crédits

Enseignant(s): Céline Azizieh
Langue d'enseignement : français
Niveau : Troisième cycle

Objectifs (en termes de compétences)

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

Objet de l'activité (principaux thèmes à aborder)

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.

Résumé : Contenu et Méthodes

CONTENU

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

Autres crédits de l'activité dans les programmes

ACTU22MS	Deuxième année du master en sciences actuarielles, à finalité spécialisée (5.5 crédits)	Obligatoire
-----------------	---	-------------