

METTRE EN ŒUVRE LA MODÉLISATION ALM EN ASSURANCE

2 jours

Fiche d'inscription
sur www.caritat.fr

Finance

À qui s'adresse cette formation ?

Aux actuaires et gestionnaires actif-passif des sociétés d'assurance et de réassurance, des mutuelles et institutions de prévoyance, de l'audit et du conseil, aux product managers, allocataires d'actifs, structureurs des sociétés de gestion, et à toute personne désireuse de maîtriser la modélisation actif-passif en assurance.

Pour obtenir quoi ?

Connaître et maîtriser les outils de modélisation ALM. Construire un modèle adapté aux contraintes actif-passif. Réaliser les études techniques et financières en vue de gérer les risques.

Comment ?

Les apports théoriques sont complétés, tout au long de la formation, par des études et travaux pratiques réalisés sous Excel par les participants.

Quels sont les pré-requis ?

Connaissances de base en modélisation financière ou actuarielle.

Contact :
01 44 51 04 04

Qui anime cette formation ?

Cédrik d'AVIAU de TERNAY, membre qualifié de l'Institut des Actuaires. Après 5 années d'expérience en ALM et modélisation d'actifs, Cédrik est responsable allocation stratégique et tactique d'un grand groupe d'assurance en France.



La formation en pratique...

Quand et où ?

Dates en cours de programmation

9 h - 12 h 30 et 14 h 00 - 17 h 30
Lieu à préciser (Paris centre)

Combien ça coûte ?

1 950 € HT + TVA 19,60%, soit 2 332,20 € TTC.
Les frais de participation couvrent les deux journées de formation, la documentation complète, les deux déjeuners et les pauses café.

Où vous loger ?

Si vous venez de province ou de l'étranger, pour toute réservation d'hôtel, contactez notre partenaire :
Elysées West Hôtel - 01 47 75 92 90 - www.ewh.com.
Demandez le tarif Caritat.

Qu'allez-vous apprendre ?



Introduction

- Besoins en capitaux réglementaires et économiques : inventaire des normes locales et internationales
- Le modèle actif-passif : l'outil de contrôle et d'aide à la décision

Modélisation ALM

- Risques de marché (actions, immobilier, taux, crédit, indexés)
Étude : Impacts de la courbe des taux vs volatilité des spread de crédit
- Risques liés à l'assurance vie (rachat, longévité, mortalité/morbidité, frais...)
Étude : Modélisation des rachats dynamiques
- Risques liés à l'assurance non-vie (frais, inflation, ...)
Étude : Risque d'inflation en assurances dommages
- Agrégation des résultats et diversification

Mesure du risque et indicateurs avancés

- La Value at Risk (VaR)
Étude : Var historique, VaR paramétrique et VaR Monte Carlo
- Modéliser les queues de distribution
Étude : De la théorie des valeurs extrêmes à l'utilisation des copules
- Optimisation de portefeuille
Étude : Optimisation sous contraintes en assurance non Vie (Markowitz vs Black Litterman)
- Capital économique
Étude : Fonds propres économiques et risque économique
- Indicateurs dynamiques
Étude : Outils de mesure de performance (Raroc, EVA, ...)

Modèles employés et techniques d'évaluation

- DFA – Dynamic Financial allocation
Étude : Allocation stratégique sous contraintes ALM
- LDI – Liability Driven Investment
Étude : Replicating portfolio
- Notions d'Embedded Value : TEV, EEV, MCEV
Étude : Options cachées : calcul du coût d'option et garanties
- Solvabilité 2
Étude : Modélisation de la solvabilité économique

Conclusion

- De l'outil de modélisation à la prise de décision

! Chaque participant se munira d'un ordinateur portable pour les travaux pratiques.

Qu'en disent les stagiaires ?

Cette formation est une nouveauté du catalogue 2010.