

Gestion actif-passif

Infos pratiques

- > ECTS : 3.0
- > Nombre d'heures : 24.0
- > Période de l'année : Enseignement neuvième semestre
- > Méthodes d'enseignement : En présence
- > Forme d'enseignement : Cours magistral
- > Ouvert aux étudiants en échange : Oui
- > Composante : Sciences économiques, gestion, mathématiques et informatique

Présentation

Le cours est construit en trois parties. Chaque section est conclue par un cas pratique (représentant environ 1/3 de la durée du cours) :

- Une première section basée sur des rappels de comptabilité (bilan, compte de résultat, comptabilité des placements, provisions techniques) de réglementation prudentielle, prérequis essentiel pour une pratique de la gestion actif-passif dans le cadre réglementaire en vigueur.
- Une deuxième section destinée à l'approfondissement de la réglementation prudentielle Solvabilité 2, dont la plupart des principes sous-jacents (évaluation par flux futurs de trésorerie, modèles de projection actif-passif, approche stress testing) sont communs avec la gestion actif-passif. Une introduction à la norme comptable IFRS 17 (évaluation des passifs d'assurance) sera effectuée par analogie avec Solvabilité 2. Cette section donne la possibilité aux étudiants de maîtriser des sujets clés et pourvoyeurs de nombreuses opportunités d'emploi au sein des entreprises d'assurance.
- Une troisième partie dédiée à la gestion actif passif en assurance, dont la pratique reste peu documentée dans la littérature : problématique, théorie, outils, usages.

Objectifs

Ce cours est destiné aux étudiants souhaitant développer leurs connaissances en gestion actif-passif dans le domaine de l'assurance, pour une pratique dans un service de gestion actif-passif et plus largement dans l'univers Solvabilité 2, IFRS17, la gestion des risques et la modélisation assurantielle.

Évaluation

Un projet dans la continuité des cas pratiques développés en cours (maximum 2 personnes par projet)

- Solvabilité 2 et introduction aux IFRS 17
- Gestion actif-passif en assurance

Pré-requis nécessaires

Connaissances souhaitées (mais non indispensables) en comptabilité, mathématiques financières et en techniques simulatoires. Maîtrise souhaitée de Excel pour les cas pratiques.

Bibliographie

- Textes réglementaires : code des assurances, directive solvabilité 2, actes délégués solvabilité 2
- La Gestion actif-passif d'une compagnie d'assurance ou d'un investisseur institutionnel (P. Mathoulin, M. Piermay, A. Cohen)
- Gestion actif passif en assurance vie (F. Le Vallois, A. Tosetti, P. Palsky, B. Paris)
- Les grands principes de Solvabilité 2 (M.-L. Dreyfuss)