

5  
décembre  
2012

# Valeur en Assurance Vie

Modélisations, méthodologies et pilotage

- Objectifs**
- > Comprendre l'utilité de la valeur en gestion des risques (ERM)
  - > Se familiariser avec la logique de valeur « *Market Consistent* »
  - > Savoir déchiffrer les rapports d'*Embedded Value* publiés

## Introduction : Évolution de la culture du risque

- > La valeur : aspects réglementaires (Solvabilité II), comptables (IFRS) et communication financière (MCEV)
- > Comment bien évaluer la performance et le potentiel des activités vie d'une compagnie d'assurance ?

## Embedded Value déterministe : Traditional Embedded Value

- > Concepts et généralités
- > Application pratique : Calcul de la TEV sur un contrat d'épargne en euro

## Les enjeux et les besoins de la modélisation prospective

- > Enjeux fonctionnels et besoins de technicités croissantes
- > Focus sur Moses et Prophet
- > Modélisation stochastique et processus de simulation
- > Application pratique : Simulation du cours d'un actif risqué

## De l'European Embedded Value (EEV) à la Market-Consistent Embedded Value (MCEV)

- > Vers une normalisation des calculs sous l'impulsion du CFO Forum : l'EEV puis la MCEV
- > Application pratique: Valorisation de la valeur temps des options et des garanties financières

## Outils de pilotage et de reporting

- > La Valeur comme outil de pilotage
- > Exemple de rapport d'EV

## Évaluation cohérente avec le marché

- > Théorie « risque-neutre »
- > Théorie des déflateurs
- > Application numérique : Valorisation d'une garantie plancher

## Les horaires

Durée : 7 heures  
 9 h 15 : Accueil des participants  
 9 h 30 : Début du stage  
 17 h 30 : Fin du stage  
 Pauses café : 10 h 45 et 16 h 00  
 Déjeuner : 12 h 30 - 14 h 00

## Tarif

1050 euros + 19,6 % de TVA.  
 Tarif dégressif en fonction du nombre de formations

## Les formateurs

Les formateurs, au minimum diplômés de niveau BAC +5, sont de cursus en rapport direct avec la thématique de formation traitée, Actuaires, Ingénieurs financiers, techniques, etc. et salariés de notre entreprise. Cette règle, qui ne tolère aucune exception, est pour nous le gage de leur capacité à comprendre les métiers et les enjeux de nos clients. Affectation au budget formation : OPTIMIND est enregistré en tant qu'organisme de formation. A ce titre, les budgets engagés par nos clients sur ces activités peuvent être imputés à leurs budgets de formation permanents.

## Qui sommes-nous ?

Leader de l'actuariat conseil et de la gestion des risques en France avec ses 180 collaborateurs, OPTIMIND WINTER constitue l'interlocuteur de référence pour les assureurs, mutuelles, administrations, banques et grandes entreprises qui souhaitent un partenaire métier de haut niveau les accompagnant dans leurs projets stratégiques en actuariat conseil, protection sociale, risk management, projets & assistance à maîtrise d'ouvrage.

## Lieu

Optimind  
 46 rue La Boétie  
 75008 Paris

Ces formations s'adressent aux collaborateurs des directions métiers, produit, modélisation, contrôle des risques, comptabilité, inventaires, contrôle de gestion, systèmes d'information ou des commerciaux des Compagnies d'assurance, Mutuelles et Institutions de Prévoyance.