

Zeitschrift: Mitteilungen / Schweizerische Aktuarvereinigung = Bulletin / Association Suisse des Actuaires = Bulletin / Swiss Association of Actuaries

Herausgeber: Schweizerische Aktuarvereinigung

Band: - (2002)

Heft: 2

Artikel: Colloque "Réassurance" du 11 octobre 2002 à Berne

Autor: Joyet, P.

DOI: <https://doi.org/10.5169/seals-551103>

Nutzungsbedingungen

Die ETH-Bibliothek ist die Anbieterin der digitalisierten Zeitschriften auf E-Periodica. Sie besitzt keine Urheberrechte an den Zeitschriften und ist nicht verantwortlich für deren Inhalte. Die Rechte liegen in der Regel bei den Herausgebern beziehungsweise den externen Rechteinhabern. Das Veröffentlichen von Bildern in Print- und Online-Publikationen sowie auf Social Media-Kanälen oder Webseiten ist nur mit vorheriger Genehmigung der Rechteinhaber erlaubt. [Mehr erfahren](#)

Conditions d'utilisation

L'ETH Library est le fournisseur des revues numérisées. Elle ne détient aucun droit d'auteur sur les revues et n'est pas responsable de leur contenu. En règle générale, les droits sont détenus par les éditeurs ou les détenteurs de droits externes. La reproduction d'images dans des publications imprimées ou en ligne ainsi que sur des canaux de médias sociaux ou des sites web n'est autorisée qu'avec l'accord préalable des détenteurs des droits. [En savoir plus](#)

Terms of use

The ETH Library is the provider of the digitised journals. It does not own any copyrights to the journals and is not responsible for their content. The rights usually lie with the publishers or the external rights holders. Publishing images in print and online publications, as well as on social media channels or websites, is only permitted with the prior consent of the rights holders. [Find out more](#)

Download PDF: 06.02.2026

ETH-Bibliothek Zürich, E-Periodica, <https://www.e-periodica.ch>

Colloque «Réassurance» du 11 octobre 2002 à Berne

Le 11 octobre 2002 a eu lieu à l'Université de Berne un Colloque organisé par les groupes de travail ASTIN et Assurance du personnel de l'Association Suisse des Actuaires. Cette journée a réuni plus de 60 participants.

Laure Olié (SCOR) commence par présenter le groupe de recherche et de développement sur la mortalité mis sur pied par SCOR. Ce centre, qui travaille en collaboration avec des chercheurs du milieu académique, a pour objectif l'étude du risque de mortalité/longévité dans le monde et l'évaluation de l'influence de facteurs comme la classe socio-économique et le tabagisme. La conférencière met ensuite en évidence les similitudes et différences constatées dans l'évolution de la mortalité pendant les dernières décennies dans divers pays (Suisse, France, Etats-Unis, Japon) et présente une comparaison des tables de mortalité des rentiers, d'où il ressort que la table suisse ERM/F 2000 est généralement la plus prudente. Madame Olié insiste sur la nécessité pour chaque assureur d'estimer le risque auquel il est lui-même soumis et mentionne les solutions de réassurance proposées par SCOR (réassurance proportionnelle et «swap de longévité»).

Pamela Hall et Hans Schmitter (Swiss Re) exposent leur travail sur la détermination des rétentions optimales d'un programme de réassurance. La méthode adoptée, consistant à minimiser la variance de la charge totale nette supportée par l'assureur pour un coût de réassurance donné, se base sur un article de Bruno de Finetti paru en 1940. La rétention optimale dépend d'un nombre restreint de paramètres (espérance et variance de la distribution du montant individuel des sinistres, coût de réassurance); elle est indépendante du volume (nombre annuel moyen de sinistres). Quelques exemples d'application combinant réassurance proportionnelle et non-proportionnelle sont présentés, en utilisant un fichier Excel développé par les auteurs.

La conférence de Peter Blum (Converium) est consacrée à l'alternative capital risque/réassurance. Après présentation du contexte actuel (progrès dans la mesure du risque et de la profitabilité, pression exercée par les actionnaires exigeant un rendement adéquat, situation délicate sur les marchés financiers, marché de la réassurance difficile), le conférencier décrit une méthode consistant en les étapes suivantes: – choix d'une mesure du risque (Value at Risk, écart-type, ...) et détermination du niveau de risque que l'assureur est disposé à supporter; – modélisation et simulation du risque encouru; – calcul du coût du capital et du prix de la réassurance; ces éléments permettent, par comparaison des coûts marginaux de capital et de réassurance, de juger de l'optimalité du programme de réassurance choisi et d'envisager des

améliorations. Le conférencier insiste sur la nécessité de considérer le portefeuille de l'assureur dans son ensemble plutôt que chaque branche séparément et mentionne certains problèmes inhérents à la méthode (en particulier la difficulté d'obtenir des données fiables et de simuler un portefeuille d'assurance sur de nombreuses années). Un exemple concret est présenté.

Dans son exposé sur l'analyse financière dynamique (DFA), Andreas Dürig (Guy Carpenter) présente un panorama des applications de ces méthodes et du large éventail de décisions à prendre lors de la définition du modèle: choix des données, de la distribution des variables ou des scénarios, modélisation de la corrélation entre les variables, etc.

Lucie Taleyson (SCOR) parle de la dépendance, pour l'étude de laquelle le groupe SCOR a fondé un groupe de recherche et développement qui travaille en collaboration avec l'INSERM (étude de cohorte PAQUID). Après avoir résumé la situation de l'assurance dépendance dans le monde et présenté plus en détail les cas des deux pays où cette assurance connaît un certain succès (France et Etats-Unis), elle expose les conditions nécessaires à la réussite de tels produits: prestations fixées d'avance, primes non garanties, critères de souscription médicaux bien définis, définition simple du niveau de dépendance donnant droit aux prestations, évaluation régulière de l'évolution du risque. L'oratrice voit dans l'assurance dépendance un marché prometteur pour les assureurs.

P. Joyet