

Solvabilité 2 : Faut-il moduler l'évaluation des risques des différentes classes d'actifs en fonction de la durée du passif ?

Atelier-conférence organisée conjointement par la SCOR, l'IDEI et l'ILB
Chaire « **Market Risk and Value Creation** »

Mardi 1^{er} juin, 9h00-12h30
Palais Brongniart

Lors de cet atelier ouvert sur invitation à l'ensemble du monde de l'assurance, les chercheurs et les experts du secteur échangeront leur point de vue sur la question du « Solvency Capital Requirement ». Ils chercheront en particulier à répondre aux questions suivantes :

- La Value-at-Risk des actions et des obligations est-elle sensible au cycle financier et à la durée de détention ?
- Existe-t-il un lien entre durée de placement et tolérance au risque actions ?
- Le court-termisme qu'induirait les règles de solvabilité myopes discutées actuellement vont-elles forcer les assureurs-vie à modifier leur offre de produit ? Cela sera-t-il favorable aux épargnants ?

Organisation de l'atelier:

8h30 – 9h00 : Accueil des participants

9h00 – 9h50 : **Christian Gollier** (IDEI et TSE) : « *Mesure de risque des actifs, allocation stratégique d'actifs, et création de valeur de la mutualisation intergénérationnelle* »

9h50 – 10h40 : Eric Jondeau et **Michael Rockinger** (Swiss Finance Institute) : « *Allocation de portefeuille sur les marchés européens avec cyclicité et incertitude* »

10h40 – 11h10 : Pause Café

11h10 – 12h30 : Table-ronde avec

- **Hervé de Villeroché**, Direction Générale du Trésor
- **François Robinet**, Chief Investment Officer, AXA
- **Philippe Trainar**, Chief Risk Officer, SCOR
- **Guillaume Plantin**, Toulouse School of Economics

Entrée gratuite, Inscription obligatoire auprès de Cyrille Armange
cyril.armange@institutlouisbachelier.org