

Modélisation ALM

Dans un environnement compétitif et en perpétuelle évolution, les acteurs du monde de l'assurance et de la banque ont recours à des calculs et des outils toujours plus sophistiqués, à la fois pour répondre aux exigences réglementaires, mais aussi dans le cadre de la modélisation et du suivi des risques.

Notre expertise



Un accompagnement transverse sur l'ensemble de vos besoins en ALM et Modélisation

ALM Bancaire

- Calculs réglementaires **Bâle II & Bâle III** : capitaux réglementaires, ICAAP, LCR, NSFR
- Définition de stratégies d'investissements ALM : risque de liquidité, risque de taux, risque de change
- Suivi d'indicateurs de **risque de taux** : impasse de taux, sensibilité des revenus, stress tests, Earnings-at-Risk
- Implémentation de **stress tests de crédit** : PD, LGD, Matrices de transition, credit VaR
- Productions d'études calculatoires : simulations de Monte Carlo, calculs de VaR, validation de modèles de ratings internes



ALM Assurantiel

- Production et analyse d'**indicateurs ALM** : gaps de liquidités et de duration, points morts, sensibilités, spreads, ...
- Automatisation du calcul et du suivi de provisions à l'actif ou au passif
- Participation aux **phases de productions** et à la rédaction de rapports analytiques
- Elaboration et implémentation de **stratégies d'investissements** sur-mesure : contraintes sur liquidités, rating, taux de couverture, ...
- Atterrissage des taux servis et du résultat financier en amont de la clôture



Allocation d'actifs sous contraintes

- Rédaction et implémentation de **scénarios économiques**
- Modélisation d'actifs financiers et de passif économique
- Allocation d'actifs sous **contraintes réglementaire** (Solvabilité II, Bâle II/Bâle III)
- Allocation d'actifs sous **contraintes stratégiques** (rating, concentration, liquidités, duration, ...)

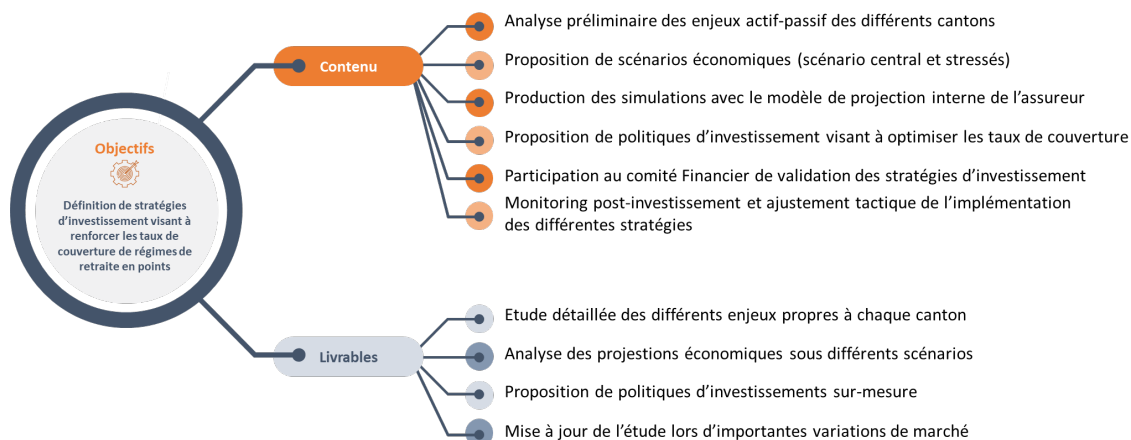


Capital économique & MCEV

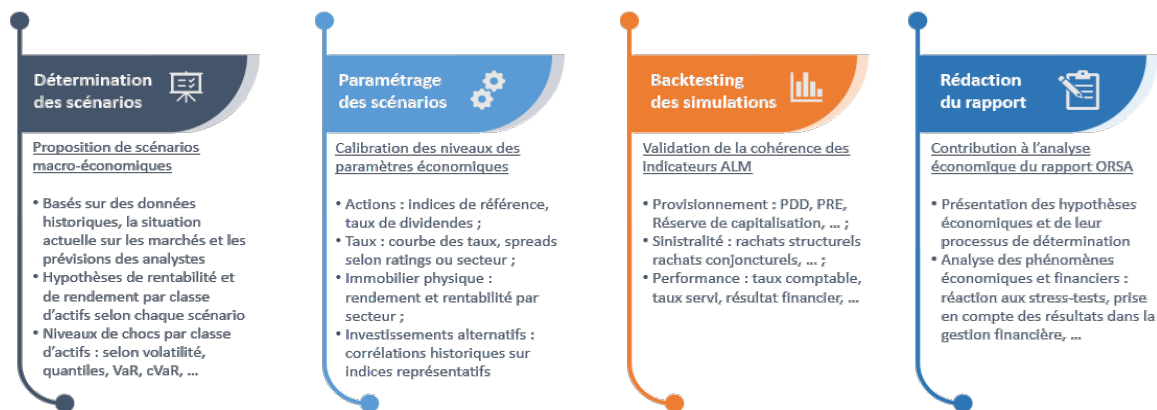
- Participation à la revue annuelle des procédures MCEV : nouveaux risques, processus de contrôle...
- Validation du modèle et des **hypothèses de projection** a priori : hypothèses économiques, financières, techniques, ...
- Calcul du **capital économique** : MCEV (VIF, NAV), EV, EEV
- Etudes de rentabilité a posteriori : confrontation du prévisionnel aux données MCEV, examen des écarts, proposition d'actions correctrices
- Analyse d'**écarts de process** : comparaison de la MCEV à Solvabilité 2 et aux travaux du Business Plan



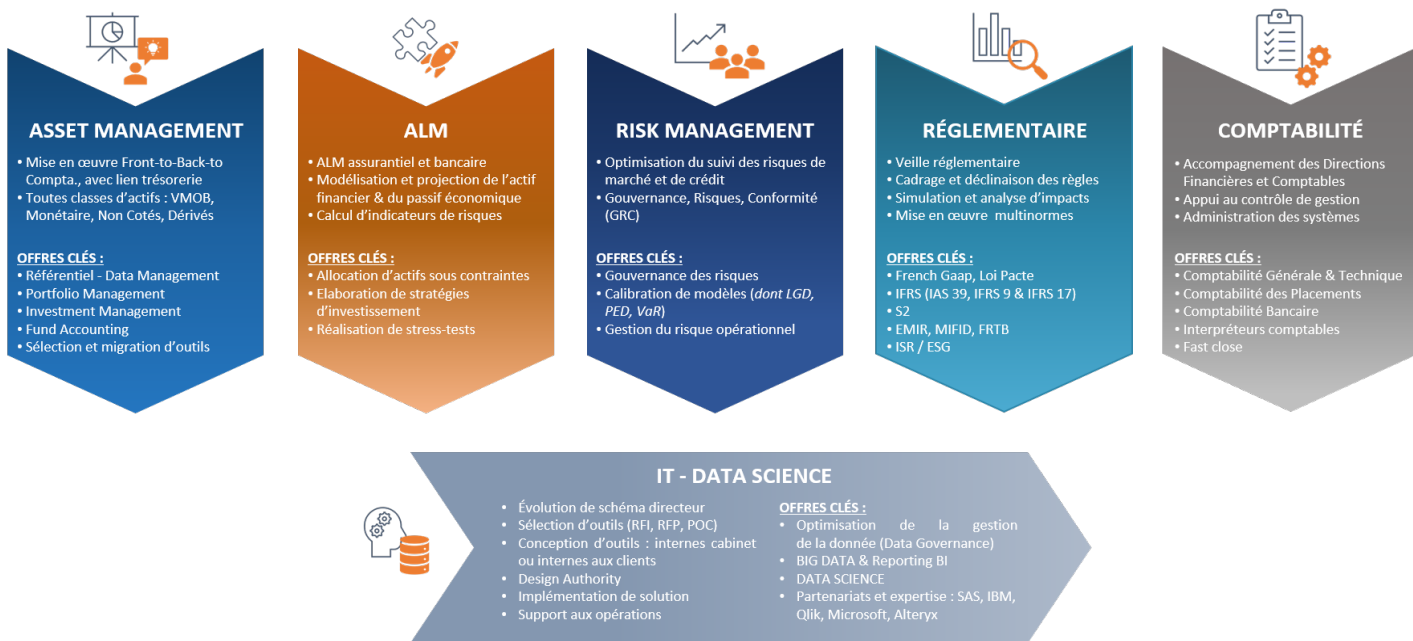
Exemple de mission réalisée : Pilotage financier de régimes de retraite en points



Exemples de mission réalisée : Contribution au rapport annuel ORSA d'un grand assureur



Nos domaines d'intervention



Command Strategy

Un cabinet récent et indépendant, spécialisé en services financiers, qui accompagne les Asset Managers, Assureurs, Asset Servicers, Banques et Organismes gouvernementaux dans la réalisation de leurs projets.

Couvrant toute la chaîne du conseil, de l'analyse stratégique à la mise en œuvre opérationnelle, Command Strategy met au profit de ses clients sa triple compétence en Finance, SI et en Gestion de projet

Nous Contacter

Command Strategy Advisory,
33 Avenue du Maine, 75015 Paris
01.44.10.42.82
contact@commandstrategy.com
www.commandstrategy.com