

*a g | a*

ASSOCIATION DES GRADUÉES ET DES GRADUÉS DE  
L'UNIVERSITÉ DE LAUSANNE EN SCIENCES ACTUARIELLES

Bulletin N° 46, Avril 2022



$a_{g|a}$

## Sommaire

|  |                            |           |
|--|----------------------------|-----------|
| <b>Préambule</b>   | <i>Le Comité</i>           | <b>1</b>  |
| <b>Rapport de la présidente</b>  | <i>Morgane Fibicher</i>    | <b>2</b>  |
| <b>Procès-verbal de l'assemblée générale de l'AGLA du mercredi 23 juin 2021</b>                        | <i>Viktoriya Glushko</i>   | <b>3</b>  |
| <b>Une actuaire sur sa voie</b>  | <i>Rosette Terrettaz</i>   | <b>6</b>  |
| <b>Comptes de l'AGLA</b>   | <i>Sven Ryan</i>           | <b>7</b>  |
| <b>Le Département de Sciences Actuarielles (DSA) en 2021</b>   | <i>Séverine Arnold</i>     | <b>8</b>  |
| <b>Un mot de l'AESA</b>  | <i>Joris Chappatte</i>     | <b>11</b> |
| <b>Gradué(e)s en sciences actuarielles, nouveaux membres de l'AGLA, prix pour masters et doctorats</b> |                            | <b>12</b> |
| <b>Titres des mémoires de Master 2021</b>  |                            | <b>13</b> |
| <b>Sortie d'automne 2021</b>   | <i>Brenda Duruz-McEvoy</i> | <b>16</b> |
| <b>In memoriam – Raymond Schmutz</b>   | <i>François Dufresne</i>   | <b>17</b> |
| <b>Prochaines manifestations de l'Agla</b>   |                            | <b>19</b> |
| <b>Comité</b>  |                            | <b>20</b> |

*Les avis exprimés dans le présent bulletin n'engagent en aucune manière le Comité de l'AGLA, ni l'ensemble de ses membres. Seul l'auteur de chaque article est responsable des faits qu'il expose et des opinions qu'il exprime.*

## **Préambule**

En préambule de ce bulletin, le comité de l'AGLA souhaite que tous ses membres se portent bien et que la « nouvelle normalité » suite à cette période de pandémie liée au COVID-19 (coronavirus) soit appréciée de tous. Nous nous réjouissons vivement de vous retrouver en personne aux traditionnels STAMM tous les derniers mercredis des mois impairs, ainsi que lors de nos prochains événements.

Le Comité

## **Rapport du président**

Chères/chers membres,

L'assemblée générale du 23 juin 2021 a, à nouveau connu une édition online et fut suivie par de nombreux membres dans des lieux variés. Le PV de l'assemblée se trouve dans ce bulletin. L'abandon des dernières mesures Covid, nous permet néanmoins d'organiser la prochaine assemblée du jeudi 12 mai en présentiel. De plus amples détails sont fournis dans l'invitation officielle à la 46<sup>ème</sup> AG.

En septembre 2021, la sortie d'automne a enfin pu avoir lieu. Cette soirée meurtres et mystères fut une expérience unique, qui, dans le cadre d'une croisière épique sur le Titanic, nous a donné l'opportunité de renouer avec les membres après l'annulation forcée de l'édition 2020. Nous sommes monté à bord du bateau de la CGN au départ de Lausanne-Ouchy et avons fait cap sur New York. Durant le voyage, pas de naufrage en vue mais le meurtre d'un personnage singulier.

Le Stamm AGLA a repris son rendez-vous de 18h à 20h chaque dernier mercredi des mois impairs, à Lausanne et sauf indication contraire aux Boucaniers. Si vous ne l'avez pas encore fait, n'hésitez pas à vous y rendre. Vous y trouverez un groupe d'une vingtaine de personnes avec un bon mélange entre les générations d'actuares. Qui sait, vous retrouverez peut-être un collègue d'étude ?

Un immense merci à notre responsable du bulletin Virginie Morand, à notre secrétaire engagée Viktoriya Glushko, notre performant responsable des finances Sven Ryan, notre responsable fichier Dina Finger et notre précieuse déléguée du DSA Séverine Arnold pour leur engagement et leur travail.

Je me réjouis de vous retrouver très prochainement en personne.

Prenez soin de vous et de vos proches.

Morgane Fibicher

## **Procès-verbal de l'assemblée générale de l'AGLA du 23 juin 2021**

**Assemblée générale**

**Date : 23.06.2021**

**Lieu : vidéoconférence**

---

### **45<sup>e</sup> ASSEMBLEE GENERALE DE L'AGLA**

---

L'assemblée générale (ci-après : AG) commence avec quelques minutes de retard afin d'attendre que chacun ait pu se connecter. Pour la deuxième année consécutive, l'AG se déroule en visioconférence en raison de la situation sanitaire. Les différents votes sont effectués électroniquement à l'aide de Zoom, plateforme de visioconférence.

#### **1. Ouverture de l'assemblée générale**

La présidente Morgane Fibicher ouvre l'AG et souhaite la bienvenue aux 14 membres participants à cette 45<sup>e</sup> AG.

Après quoi, elle propose à l'auditoire de suivre l'ordre du jour tel que prévu par l'invitation envoyée aux membres. L'ordre du jour est accepté sans remarque de l'assemblée présente.

#### **2. PV de l'assemblée du 25.06.2020**

Le procès-verbal de l'assemblée du 25.06.2020 (publié dans le bulletin 45) est accepté sans remarque, commentaire ni question. Remerciements d'usage à son auteur.

#### **3. Rapport de la présidente**

La présidente présente ses remerciements aux anciens membres du Comité Nathaniel Smith et Sébastien Viquerat pour leur travail et leur implication dans la vie de l'association. Elle remercie également Virginie Morand pour la préparation du bulletin, ainsi que Séverine Arnold et Perrine Audergon pour leur contribution au bulletin.

La présidente annonce que la traditionnelle sortie d'automne aura lieu le 25 septembre 2021 au bord du bateau de la CGN "Le Général-Guisan" sous forme d'une croisière « Meurtres et Mystères ». Cette soirée n'a pas pu avoir lieu en 2020 à cause de la situation sanitaire.

#### **4. Rapports du responsable des finances et des vérificateurs de comptes**

##### Finances

Sven Ryan prend la parole et passe en revue les comptes 2020.

- Le poste des recettes affiche son niveau habituel en raison de l'absence de rappel de cotisations au cours de l'année 2020.
- Au niveau des dépenses, le poste des manifestations une diminution notable par rapport à l'année 2019 en raison de l'absence de manifestations à cause de la situation sanitaire (annulation de la sortie d'automne 2020, un seul Stamm au cours de l'année 2020). Les frais généraux correspondent à l'utilisation de la carte bancaire.
- Le poste des passifs transitoires correspond aux cotisations payées d'avance.
- La fortune a légèrement augmenté, de 11.0 %, durant l'année 2020 ; elle passe, en chiffres ronds, de CHF 29'143.- à fin 2019 à CHF 32'353.- à fin 2020. Le résultat est passé, en chiffres ronds, de CHF 2'759.- en 2019 à CHF 3'545.- en 2020.

Sven Ryan s'adresse ensuite à l'auditoire et demande s'il y a des questions. Pas de question des membres présents. Le rapport du responsable des finances est ainsi clos.

##### Vérification des comptes

Anthony Palazzo (le vérificateur-rapporteur) étant excusé, Filip Bakic (vérificateur) donne lecture du rapport des vérificateurs des comptes à l'assemblée présente. Il relève que la fortune a augmenté de CHF 29'143.- à CHF 32'353.- durant l'année 2020, les comptes présentent un excédent de recettes de CHF 3'545.- et atteste de la bonne tenue des comptes et du respect des dispositions légales et statutaires.

Proposition est ensuite faite d'accepter les comptes 2020 et de donner décharge au Comité. Remerciements d'usage pour le travail effectué.

#### **5. Discussion et approbation des rapports ; décharge du Comité**

Les comptes ainsi que le rapport des vérificateurs de comptes ne suscitant pas de question, les comptes 2020 sont acceptés par l'assemblée sans avis contraire. Décharge est donnée au Comité. Remerciements aux vérificateurs de comptes.



La présidente propose de garder inchangé le montant de la cotisation ordinaire (CHF 40.-). Sans avis contraire, la proposition est acceptée par l'assemblée.

## **6. Élection des vérificateurs des comptes**

Selon le tournus habituel, Anthony Palazzo (vérificateur-rapporteur) quitte cette fonction. Filip Bakic passe du poste de vérificateur à celui de vérificateur-rapporteur des comptes. Anthony Chevalley passe du poste de vérificateur suppléant à celui de vérificateur.

Il reste donc à élire une personne au poste de vérificateur suppléant des comptes. Arnaud Favre accepte la proposition de prendre le poste de vérificateur suppléant. Remerciement à Arnaud Favre qui est élu vérificateur suppléant des comptes par acclamations (applaudissements virtuels).

## **7. Désignation du représentant du DSA**

Dans la mesure où le/la représentant(e) du DSA doit être désigné(e) chaque année, il y a lieu de procéder à cette désignation. Séverine Arnold, actuellement en place, avait transmis au Comité son accord de prolonger son mandat et ainsi de se représenter. Proposition acceptée par l'assemblée.

## **8. Propositions individuelles et divers**

La présidente rappelle que le prochain Stamm aura lieu le 28 août 2021 à la Jetée de la compagnie. Les personnes voulant y participer sont priées de s'annoncer par courriel.

La présidente demande s'il y a des propositions individuelles ou un point particulier à aborder, mais personne ne prend la parole. Il n'y a pas donc pas de proposition individuelle ou de divers. L'assemblée générale 2021 se termine aux environs de 18h20.

Pour le PV : Viktoriya Glushko

## **Une actuaire sur sa voie**

Quand je monte en tête, quand mes mains sont sur le rocher, tous mes sens sont en éveil, je suis complètement là. Je sens le poids de la corde qui me retient légèrement vers le bas mais j'ai envie de grimper plus haut, "clipper" ma prochaine dégainé et continuer la voie. Là, je suis au milieu de la deuxième longueur de "Cacao girls", une voie en 5c du secteur Châtelard. Un joli nom donné par celui ou celle qui l'a escaladée en premier, comme de tradition en grimpe.

La grimpe, c'est un monde parallèle à celui de l'actuariat mais aussi finalement tellement proche. Etant actuaire depuis plusieurs années maintenant, je remarque que j'ai développé un mental fort, analytique et précis qui me sert beaucoup dans l'escalade. Il faut à la fois aller vite, se lancer, oublier ce qu'on sait pour prendre des risques ou alors analyser, prendre le temps, étudier, répéter les mêmes séquences jusqu'à ce qu'elles deviennent automatiques.

J'ai énormément de plaisir à passer du temps en nature, à me ressourcer parmi les montagnes qui nous offrent leur imposantes falaises. La grimpe, c'est aussi ce fort contraste avec le monde de l'actuariat, les calculs, les meetings et les clients. C'est comme une bouffée d'oxygène que je prends le weekend pour mieux repartir dans mes chiffres.

Je négocie avec précision cette deuxième longueur de "Cacao girls". Pas le temps de calculer la probabilité d'une chute ! J'arrive au relais et m'installe pour assurer mon mari qui va me rejoindre au milieu de la falaise pour ensuite prendre la tête pour la troisième longueur. C'est grâce à lui que j'ai découvert le monde de l'escalade et nous adorons partager cette activité ensemble. L'escalade c'est avant tout un partage entre soi et la montagne mais aussi avec son partenaire de cordée en qui il faut avoir pleinement confiance.

Aujourd'hui je pratique beaucoup le bloc, une autre discipline dans l'escalade sans corde ni baudrier, sur des murs très courts. Le bloc, c'est trouver une solution à un problème complexe de mouvements, seul ou en équipe, en faisant preuve de stratégie et sans craindre l'échec. Un peu comme mon quotidien de consultante, quand je dois relever de nouveaux défis et gérer l'imprévu !



Rosette Terrettaz

## **Comptes de l'AGLA**

### **Bilan au 31.12.2021**

| <b>Actifs</b>       |                  | <b>Passifs</b>       |                  |
|---------------------|------------------|----------------------|------------------|
| CCP                 | 31'476.19        | Passifs transitoires | 200.00           |
| Banque              | -                | Avoir social         | -                |
| Actifs transitoires | 90.00            | Au 1er janvier       | 32'192.91        |
|                     |                  | Gain reporté         | -826.72          |
|                     |                  | Au 31 décembre       | 31'366.19        |
| <b>Total</b>        | <b>31'566.19</b> | <b>Total</b>         | <b>31'566.19</b> |

### **Compte de profits et pertes pour l'année 2021**

| <b>Dépenses</b> |                 | <b>Recettes</b>             |                 |
|-----------------|-----------------|-----------------------------|-----------------|
| Bulletin        | 50              | Cotisations ordinaires      | 3'000.00        |
| Manifestations  | 2'739.50        | Cotisations extraordinaires | -               |
| Frais généraux  | 1'117.22        | Rappel cotisations          | 80.00           |
|                 |                 | Intérêts                    | -               |
|                 |                 | Perte                       | 826.72          |
| <b>Total</b>    | <b>3'906.72</b> | <b>Total</b>                | <b>3'906.72</b> |

Sven Ryan

## **Le Département de Sciences Actuarielles (DSA) en 2020**

Après six mois toujours fortement impactés par la pandémie, les activités du DSA ont pu reprendre un rythme presque normal durant la deuxième partie de l'année. Les cours ont donc été donnés en ligne durant le printemps 2021 et essentiellement en présentiel à l'automne 2021.

Nous avons eu le plaisir de voir graduer 27 étudiants du Master of Science in Actuarial Sciences (MScAS) durant l'année. Parmi les étudiants de cette volée, trois se sont distingués par leurs excellents résultats. Messieurs Matteo Buran et Luca Gallo ont reçu le Prix Retraites Populaires pour avoir obtenu la meilleure moyenne alors que Monsieur Alaric Mueller a eu le Prix de la Faculté pour avoir écrit le meilleur mémoire de Master intitulé *Model Selection for Phase-Type Distributions*.

Parallèlement, l'Université de Lausanne a décerné quatre doctorats en sciences actuarielles :

- 1) Madame Viktoriya Glushko, sous la supervision de la Professeure Séverine Arnold, pour sa thèse intitulée *Cause-Specific Mortality Interactions*.
- 2) Monsieur Georgiy Yasnovidov, sous la supervision du Professeur Enkelejd Hashorva, pour sa thèse intitulée *Ruin Probability for Discrete and Continuous Gaussian Risk Models*. Sa thèse fut récompensée par le Prix de Faculté.
- 3) Monsieur Konrad Krystecky, sous la supervision du Professeur Enkelejd Hashorva, pour sa thèse intitulée *Componentwise Finite-Time Ruin in Two-Dimensional Brownian Risk Model*.
- 4) Monsieur José Carlos Araujo-Acuna, sous la supervision du Professeur Hansjoerg Albrecher, pour sa thèse intitulée *Tempering and Seasonality in Non-Life Insurance Modeling*. Sa thèse fut récompensée par le SCOR Prize in Actuarial Science Switzerland.

La nouvelle volée du MScAS se compose de 21 étudiants, ayant des origines de huit différents pays, essentiellement européens. La diminution du nombre d'étudiants en 2021 s'est fait ressentir dans de nombreux masters à HEC. Bien que l'origine de cette diminution reste inconnue, l'époque particulière que nous vivons de par la pandémie pourrait en être la cause, du moins partiellement. Le DSA suit cette évolution de près et réfléchit à promouvoir le MscAS par différents canaux.

L'évènement le plus marquant de l'année a très certainement été l'arrivée, en août, du Professeur Peter Hieber, nouveau professeur au sein du DSA. La recherche du Professeur Hieber se concentre essentiellement sur l'assurance-vie et les pensions, s'intéressant notamment au design de contrats optimaux, au partage des risques entre plans d'assurance, à l'évaluation des contrats et à l'efficacité numérique de différents algorithmes. Avant de nous rejoindre, le Professeur Hieber tenait une position à

l'Université Catholique de Louvain (Belgique), l'Université de Ulm (Allemagne) et l'Université de Toronto (Canada). Le Professeur Hieber a un doctorat de l'Université Technique de Munich (Allemagne), obtenu grâce à une thèse portant sur *Mathematical Finance on first-passage times / risk theory*. Finalement, le Professeur Hieber reçut au ASTIN Colloquium en novembre 2021 le *ASTIN-AFIR Best-Paper Award* avec Nathalie Lucas (Université Catholique de Louvain) pour leur papier intitulé *Modern life-care tontines*, à paraître prochainement dans l'ASTIN Bulletin.

Le Professeur Joël Wagner et le Docteur Michel Fuino ont finalisé leur livre *Gestion du risque & Introduction aux assurances*. Ce dernier vient de paraître aux PPUR (EPFL Press). Le livre vise les quelques 400 étudiants du Bachelor HEC qui suivent le cours de gestion du risque du Professeur Wagner. L'ouvrage se veut une référence pour les étudiants des hautes écoles de gestion, les professionnels et toute personne intéressée par la gestion du risque et le domaine des assurances. Grâce au soutien du Fonds National Suisse de la recherche scientifique, une version numérique du livre est disponible en libre accès (<https://doi.org/10.55430/DSGS4578>).

Comme chaque année depuis 2015, l'Association Suisse d'Assurances (ASA) a alloué de nouveau des fonds pour le financement d'un poste de doctorant dans le groupe de recherche du Professeur Joël Wagner.

La traditionnelle École d'été internationale de l'Association Suisse des Actuaires n'a malheureusement pas pu avoir lieu en 2021. Cependant, une édition est prévue pour 2022 ! La 33e école d'été aura pour thème *Machine Learning in Insurance* et se déroulera du 15 au 19 août 2022 à l'Université de Lausanne. Les enseignants se composeront de notre nouveau collègue, le Professeur Peter Hieber, ainsi que du Professeur José Garrido (Université Concordia à Montréal, Canada). Toutes les informations sont disponibles sur [www.saa-iss.ch](http://www.saa-iss.ch).

Les séminaires actuariels Lyon-Lausanne, surnommés L<sup>2</sup>, ont eu lieu, comme chaque année, deux fois. Les deux séminaires ont cependant dû être organisés en ligne. Parallèlement, les membres du DSA ont activement représenté leur département lors de conférences, séminaires et réunions afin de faire connaître leurs travaux à la communauté internationale. Au vu de la situation sanitaire, ces présentations ont eu lieu pour la plupart en ligne. Et enfin, ils ont organisé de nombreux séminaires durant toute l'année 2021, ces séminaires ayant eu lieu pour la plupart en ligne également et non à l'Université de Lausanne comme à l'accoutumée. Le DSA rappelle que les membres de l'AGLA sont les bienvenus en tout temps à ces séminaires qui sont annoncés via les pages web du DSA, aisément accessibles via le site web de HEC<sup>1</sup>.

---

<sup>1</sup> <http://www.hec.unil.ch/dsa/home>

Vous pouvez également contacter un membre du DSA afin de recevoir de plus amples informations.

Séverine Arnold

Déléguée du DSA au Comité de l'AGLA

## **Un mot de l'AESA**

Après une année 2020 compliquée, le nouveau comité « 2021 » de l'association des étudiants en sciences actuarielles avait bon espoir de pouvoir enfin retrouver une certaine normalité. Au moment de tirer un bilan de cette année mouvementée, nous étions unanimes : nous avons pu profiter en grande partie de l'année 2021.

Celle-ci a débuté par des cours en ligne. L'adaptation continue des professeurs a été impressionnante. La qualité des cours et du suivi des étudiants a été remarquable, nous avons été mis au centre de toutes les solutions. Nous avons pu aussi bénéficier des nombreux locaux de l'Université pour se retrouver, échanger et travailler ensemble. Même si le parcours universitaire est un chemin individuel, les interactions avec d'autres étudiants, assistants et enseignants sont essentielles pour ne pas s'égarer en cours de route.

Puis, dès septembre, les cours ont repris dans un mode hybride. Les cours pouvaient être suivis tant depuis son bureau (ou son lit) que dans un auditoire sur le campus. Une nouvelle fois, tous les enseignants ont su remarquablement s'adapter à cette situation unique. Nous tenions sincèrement à les remercier pour leur excellent travail.

L'association a aussi repris goût à la vie estudiantine. La création de nouveaux pulls à l'effigie de notre Master a été la première innovation de l'année, très appréciée par les étudiants. En septembre, nous avons pu organiser un Bubblefoot avec la présence d'une trentaine d'étudiants ainsi que de nombreux actuaires de notre sponsor principal (merci à eux !), la Vaudoise Assurance. L'après-midi s'est terminé par un apéritif décontracté sur les toits de l'assureur.

D'autres activités secondaires comme un match du LHC et des grillades à Vidy se sont organisées, permettant notamment de nouer des contacts avec les nouveaux venus en première année. Nous avons pu terminer l'année par l'organisation du traditionnel souper de Noël. Celui-ci a réuni 60 enseignants, assistants et étudiants du Master en sciences actuarielles. Cette soirée festive a permis de conclure une année 2021 riche en émotions, en fonctions de commutation, en value at risk ou encore en plan en primauté de prestations.

Un tout nouveau comité a été nommé en décembre dernier et nous remplacera donc. Nous allons de notre côté faire nos premiers pas dans la vie active. Les défis actuels de notre domaine tels que les cyberrisques, le développement des intelligences artificielles ou encore les réformes politiques des deux premiers piliers suisses feront certainement partie de notre quotidien. A nous de nous adapter au monde professionnel et d'amener notre vision jeune et innovante.

Au nom de l'AESA,

Joris Chappatte, community manager du comité 2021

**Gradué(e)s en sciences actuarielles, nouveaux membres de l'AGLA, prix pour masters et doctorats**

En 2021, l'Ecole des HEC a décerné un Master aux 27 personnes suivantes :

|                            |                                |
|----------------------------|--------------------------------|
| ACHTYPI Eirini             | MUNIER Raphaël                 |
| ADEMI Lorent               | PICCOLO Elisa                  |
| BOTTERON Sylvain           | * PLICKO Robert                |
| BURAN Matteo               | PONCHANT Lauren                |
| BYTYQI Valton              | RICHARDS Raquel                |
| * COLTELLI Simone          | ROBERTI Ninon                  |
| ESHKONKULOV Alisher        | RUEL Quentin                   |
| * GALLO Luca               | SADIKI Eldin                   |
| * GONÇALVES MADEIRA Céline | SMA Rami                       |
| KERNEN Basile              | SOARES DE OLIVEIRA Aurora      |
| LUEBKE Frédéric            | TARABI Maryama                 |
| MIRANDA CARDOSO Luis       | ZAMAGNI Luca                   |
| * MORO Elettra             | ZHANG Xin                      |
| * MUELLER Alaric           | (* nouveaux membres de l'AGLA) |

Le prix de Retraites Populaires (pour meilleure moyenne de master) a été attribué à Messieurs Matteo Buran et Luca Gallo.

Le prix de la faculté HEC pour le meilleur mémoire a été donné à Monsieur Alaric Mueller.

Durant l'année 2021, l'Ecole des HEC a par ailleurs décerné le doctorat aux personnes suivantes :

- Madame Viktoriya Glushko
- Monsieur Georgiy Yasnovidov
- Monsieur Konrad Krystecky
- Monsieur José Carlos Araujo-Acuna

Nous saisissons ici l'opportunité de féliciter tous ces gradués au nom de l'AGLA.



## Titres des mémoires de master 2021

### **Mémoires de stage**

| <b>Nom</b>         | <b>Prénom</b> | <b>Enseignant</b> | <b>Titre du mémoire</b>   |
|--------------------|---------------|-------------------|---|
| ACHTYPI            | Eirini        | E. Hashorva       | Lapse study on Household Insurance  |
| BYTYQI             | Valton        | J. Wagner         | Analyse d'autonomie face aux risques décès et invalidité de la Fondation Arena                                |
| GALLO              | Luca          | J. Wagner         | Etude de produits d'assurance maladie individuelle en Assurance de Personnes Non-Vie                          |
| KERNEN             | Basile        | F. Dufresne       | Optimisation du rapport primes prestations d'un plan LPP  |
| LUEBKE             | Frédéric      | S. Arnold         | Experience Based Premiums in Occupational Pension funds   |
| MORO               | Elettra       | F. Dufresne       | Développement d'un outil de calcul en Python basé sur un produit d'assurance vie lié à des fonds de placement |
| PONCHANT           | Lauren        | S. Arnold         | Provision de fluctuations pour petit effectif de rentiers   |
| ROBERTI            | Ninon         | S. Arnold         | Modélisation de sinistres invalidité par des triangles de développement                                       |
| SOARES DE OLIVEIRA | Aurora        | J. Wagner         | Développement d'un outil de tarification en complémentaire santé  |
| TARABI             | Maryama       | J. Wagner         | Structured products risk analysis and quality control methodology   |

|         |      |             |  |
|---------|------|-------------|--|
| ZAMAGNI | Luca | F. Dufresne | Measuring the Impact of Data Quality on the Results of an Experience Analysis Study: A Prudential Approach |
|---------|------|-------------|--|

### **Mémoires académiques**

| Nom               | Prénom  | Enseignant   | Titre du mémoire   |
|-------------------|---------|--------------|--|
| ADEMI             | Lorent  | S. Arnold    | Le premier pilier suisse : les facteurs d'ajournement et d'anticipation des prestations de retraite sont-ils actuariellement juste ? |
| BOTTERON          | Sylvain | J. Wagner    | Santé Personnalisée : Développement, Implémentation et Adoption  |
| BURAN             | Matteo  | E. Hashorva  | 2021 Reinsurance Treaty Renewals and the Impact of COVID-19  |
| COLTELLI          | Simone  | H. Albrecher | Risk sharing and Peer-to-Peer (P2P) insurance  |
| ESHKONKULOV       | Alisher | H. Albrecher | Takaful Insurance Concepts   |
| GONÇALVES MADEIRA | Céline  | S. Arnold    | Prévoyance professionnelle suisse : impact des nouvelles tables LPP 2020 et comparaison avec les tables LPP 2015                     |
| MIRANDA CARDOSO   | Luis    | E. Hashorva  | Price Optimisation in Non-Life Insurance: New Business   |
| MUELLER           | Alaric  | H. Albrecher | Model Selection for Phase-Type Distributions   |
| MUNIER            | Raphaël | E. Hashorva  | An Analysis on the Sensitivity of Actuarial Quantities of Interest to Changes in Model Parameters                                    |
| PICCOLO           | Elisa   | S. Arnold    | Impact of COVID-19 on mortality around the world   |

|          |         |              |  |
|----------|---------|--------------|--|
| PLICKO   | Robert  | J. Wagner    | Solvency Reporting - Socioeconomic Factors Affecting SST and Solvency II Ratios                        |
| RICHARDS | Raquel  | S. Arnold    | Comparison between Annuities: Tontine and Drawdown Systems for the funding of Post-Retirement Benefits |
| RUEL     | Quentin | H. Albrecher | A Bivariate Markov Model for Biological Aging  |
| SADIKI   | Eldin   | F. Dufresne  | Modélisation de la dépendance dans les rentes conjointes réversible et au dernier survivant            |
| SMA      | Rami    | F. Dufresne  | Les méthodes de provisionnement pour une assurance incendie et éléments naturels                       |
| ZHANG    | Xin     | S. Arnold    | A Literature Review on the Optimal Mixture Between Pay and Full Funding for DC Pension Scheme          |

## **Sortie d'automne 2021**

La sortie d'automne pour fêter les 45 ans de l'AGLA a eu lieu le samedi 25 septembre 2021 sous forme d'une soirée "Meurtres et mystères" à bord du bateau « Le Général-Guisan » de la CGN surnommé « Lémanic » pour l'occasion. Interrompant les joyeuses retrouvailles des gradués dans la file pour monter à bord, les protagonistes nous ont plongés dans l'action avant même de passer le ponton d'embarquement.

Dans les magnifiques salons 1<sup>ère</sup> classe, les personnages hauts en couleurs ont transporté les convives dans une ambiance belle-époque digne du Titanic et nous avons mis le cap sur New York dans une atmosphère *very British*. Fort heureusement, pas d'iceberg à signaler, mais des rebondissements à foison dans les voiles de mystère progressivement entrouverts. Parmi les personnages, la trame était dense et plusieurs étaient liés par des secrets parfois inavouables. Jeunes amoureux, passagers clandestins, personnel de bord et un capitaine volage accompagné de sa stricte épouse suisse-allemande : la troupe nous a assuré un divertissement exceptionnel interprété avec brio.

Les scènes du drame ont été agréablement ponctuées d'un délicieux repas, dont les amateurs de poisson ont été particulièrement friands. Les carnivores attendent quant à eux la sortie de l'AGLA 2022 avec impatience pour redresser le taux d'hémoglobine ingérée !

Affaires de cœur, trahison, argent et même poison, tous les ingrédients habituels des polars étaient réunis, et, bien que le naufrage ait été évité de justesse (retournement de cap intégré à la trame !), tous les passagers et membres de l'équipage ne sont pas rentrés au port sains et saufs. Il s'en est suivi de grandes discussions entre les trois tablées d'acteurs pour décider quelle stratégie minimiserait le risque et maximiserait l'espérance de l'utilité... pour aboutir, indépendamment, sur la même recette de la diversification. Nonobstant cet engagement louable, une erreur fondamentale de modélisation s'était glissée dans l'équation avec la surestimation du risque de ruine et, en voulant éviter les pertes, nous avons collectivement renoncé au gain et aucun membre de l'AGLA n'a su obtenir de prix lors du concours final.

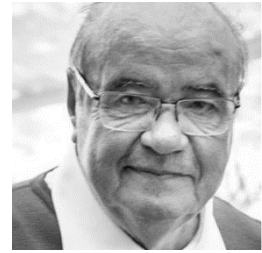
De retour à quai, d'aucuns n'ont pas souhaité si vite se séparer d'une si joyeuse compagnie, mais cette prolongation officieuse de la sortie n'entre pas dans le champ de ce récit...

Brenda Duruz-McEvoy

**In memoriam**

**Raymond Schmutz**

02 oct. 1947 - 29 nov. 2021



Fin novembre 2021, notre collègue et ami, Raymond Schmutz, nous a quittés après une longue lutte contre la maladie.

L'histoire d'amour entre Raymond et les sciences actuarielles commence en 1965 quand il entre à l'Ecole des Hautes Etudes Commerciales de Lausanne. Quelques années d'études plus tard, il est l'un des trois licenciés, de l'année 1968, obtenant une « Licence ès sciences commerciales et actuarielles de l'Université de Lausanne ». Grâce à sa bonne performance académique, il se voit décerner le « Prix de la « La Suisse » Assurances » en novembre de la même année. Durant les quatre années qui suivent, il est assistant diplômé à l'Ecole des HEC. Pendant cette période, il se transforme au besoin en comptable ou en statisticien suppléant pour le bon fonctionnement de l'institution. De 1972 à 1977, il est à nouveau statisticien-économètre avant de finalement commencer à exercer la profession d'actuaire à « La Suisse » Assurances, emploi qu'il gardera jusqu'en 1988. L'année suivante, il devient actuaire-conseil chez Hpr S.A., firme dont il est l'un des administrateurs. C'est dans ces activités que nous le retrouvons jusqu'à ses derniers jours, alors que Hpr S.A. deviendra éventuellement Swiss Risk & Care et que les activités d'actuariat-conseil de celle-ci passeront au Groupe Mutuel en 2021.

C'est pendant qu'il travaille à « La Suisse » Assurances qu'il complète en 1984 un doctorat en sciences actuarielles à l'UNIL. Deux ans plus tard, il obtient le Diplôme d'expert en assurances de pensions. C'est bardé de ces diplômes et armé d'une excellente connaissance de la prévoyance professionnelle qu'il postule à HEC et obtient le titre de « Professeur extraordinaire à l'Université de Lausanne ». Il devient alors membre de l'Institut de sciences actuarielles. Il y enseignera de 1995 à 2010 dans le cadre de la licence puis du Master en sciences actuarielles. Encore aujourd'hui, les cours de mathématiques des caisses de pension et de prévoyance professionnelle à HEC sont marqués par son influence. Durant cette période, plus précisément en 2005, il est nommé Président de la Commission fédérale « Réforme structurelle de la prévoyance professionnelle ».

Raymond a été membre du Comité de l'Association Suisse des actuaires de 2000 à 2006, représentant du même coup les sciences actuarielles de l'UNIL. On le retrouve aussi, bien sûr, comme membre de la Chambre des Actuaires conseils. Plus près de nous, l'AGLA le fit membre d'honneur de notre association dont il a été président de 1984 à 1988, après en avoir été le caissier de 1980 à 1984.

Toutes les personnes qui ont connu Raymond se souviendront de lui comme d'une personne chaleureuse et attentionnée, à l'écoute de l'autre et des plus agréables à côtoyer, dotée d'un humour bien à lui, tout en douceur. On se souviendra aussi de son grand professionnalisme et de son excellente capacité d'analyse des problèmes et situations complexes. Il nous manquera à tous, comme collègue et comme ami.

François Dufresne  
Directeur du DSA

## **Prochaines manifestations de l'AGLA**

Grâce à la levée des restrictions imposées pour faire face à la pandémie de COVID-19 en Suisse, les manifestations de l'AGLA reprendront en présentiel ces prochains mois.

| <b>Activité</b>                                      | <b>Date</b>                  | <b>Lieu</b>  |
|--|------------------------------|--|
| Assemblée Générale                                   | 12 mai 2022<br>18h30         | Université de Lausanne<br>(salle 231 du bât. Internef)         |
| Stamm  | 25 mai 2022<br>Dès 18h00     | Les Boucaniers<br>(Lausanne – Place Benjamin<br>Constant)      |
| Traditionnelle rencontre<br>sportive<br>AGLA vs AESA | 2 juin 2022<br>(à confirmer) | Université de Lausanne<br>(Centre sportif)                     |
| Stamm  | 27 juillet 2022<br>Dès 18h00 | Jetée de la Compagnie<br>(Lausanne – Jetée de la<br>Compagnie) |

Les membres seront informés concernant les manifestations et de leur déroulement par e-mail ou directement sur le site web de l'AGLA [www.association-agla.ch](http://www.association-agla.ch).

Règle générale : Le Stamm a lieu chaque dernier mercredi des mois impairs  
Sous réserve de changements – les adaptations seront communiquées par e-mail.

## **Comité**

|   |  |
|---|--|
| <b>Présidente</b>                                 | Morgane Fibicher<br>Morgane Fibicher Yoga<br>e-mail : <a href="mailto:morgane.fibicher@icloud.com">morgane.fibicher@icloud.com</a>                   |
| <b>Secrétaire</b>                                 | Viktoriya Glushko<br>Université de Lausanne<br>e-mail : <a href="mailto:Viktoriya.Glushko@unil.ch">Viktoriya.Glushko@unil.ch</a>                     |
| <b>Responsable<br/>des finances</b>               | Sven Ryan<br>Groupe Mutuel, Vevey<br>e-mail : <a href="mailto:sryan@groupemutuel.ch">sryan@groupemutuel.ch</a>                                       |
| <b>Responsable<br/>du bulletin</b>                | Virginie Morand<br>WTW, Lausanne<br>e-mail : <a href="mailto:virginie.morand@willistowerswatson.com">virginie.morand@willistowerswatson.com</a>      |
| <b>Responsable<br/>du fichier des<br/>membres</b> | Dina Finger<br>Université de Lausanne<br>e-mail : <a href="mailto:dina.finger@unil.ch">dina.finger@unil.ch</a>                                       |
| <b>Déléguée du<br/>DSA</b>                        | Séverine Arnold<br>Professeure ordinaire à l'Université de Lausanne<br>e-mail : <a href="mailto:severine.arnold@unil.ch">severine.arnold@unil.ch</a> |

Adresse internet de l'AGLA <http://www.association-agla.ch>