

Exercice : Calcul C5

Données :

Vous disposez des documents suivants de la compagnie "Girafe" (*cf. annexes*) pour l'exercice 2012 :

- Passif
- État détaillé des placements

Question :

Déterminez le ratio de couverture des engagements réglementés de la compagnie, sachant que :

- Le code des assurances interdit d'admettre en couverture un placement au delà de 5% de la base de dispersion
- Le code des assurances interdit aussi d'admettre en couverture des catégories au-delà d'un certain pourcentage de la base de dispersion.

Les limitations sont indiquées dans le tableau suivant :

Catégorie	Limitation
Obligations et assimilés (100%)	illimité
Actions et assimilés (65%)	65% de la base de dispersion au maximum
Immobilier (40%)	40% de la base de dispersion au maximum
Prêts, dépôts, disponibilités (10%)	10% de la base de dispersion au maximum

Annexes : Société Girafe

Bilan passif	BILAN 2012		BILAN 2011	
Fonds mutualistes et réserves		811 194		761 901
Fonds propres		811 194		761 901
Fonds d'établissement et de développement	1 102		382	
Réserves de réévaluation	0		0	
Réserves	764 362		729 991	
Report à nouveau	0		0	
Résultat de l'exercice	45 729		31 527	
Autres fonds mutualistes		0		0
Fonds de dotation avec droit de reprise	0		0	
Subventions nettes	0		0	
Passifs subordonnés		0		0
Provisions techniques brutes		6 193 771		6 031 011
Provisions pour cotisations non acquises (non-vie)		0		0
Provisions d'assurance vie	5 944 169		5 833 451	
Provisions pour sinistres (vie)	81 476		73 422	
Provisions pour sinistres (non-vie)	0		0	
Provisions pour participation aux excédents et ristournes (vie)	167 888		123 732	
Provisions pour participation aux excédents et ristournes (non-vie)	0		0	
Provisions pour égalisation (vie)	0		0	
Provisions pour égalisation (non-vie)	0		0	
Autres provisions techniques (vie)	237		407	
Autres provisions techniques (non-vie)	0		0	
Provisions techniques des opérations en unités de compte		125 921		124 241
Engagements techniques sur opérations données en substitution		0		0
Provisions pour risques et charges		2 094		1 789
Fonds dédiés		0		0
Dettes pour dépôts en espèces reçus des cessionnaires		0		0
Autres dettes		121 671		127 525
Dettes nées d'opérations directes		18 301		18 746
Dettes nées d'opérations de réassurance		708		518
Dettes envers des établissements de crédit		78 920		73 713
Autres dettes		23 742		34 547
Autres emprunts, dépôts et cautionnements reçus	3 691		3 678	
Personnel	2 231		2 163	
État, organismes sociaux, collectivités publiques	4 138		13 030	
Créditeurs divers	13 682		15 675	
Comptes de régularisation - passif		26 690		20 953
Différence de conversion				
Total du passif		7 281 340		7 067 419

État détaillé des placements

Désignation du titre	Catégorie réglementaire du titre (R.332-2 du Code des assurances)	Valeur nette en K€
Obligation Renault	Obligations et assimilés	100 005
Obligation Vivendi	Obligations et assimilés	158 863
Obligation Danone	Obligations et assimilés	50 566
Obligation Société Générale	Obligations et assimilés	256 436
Action Danone	Actions et assimilés	120 065
Action Club Med	Actions et assimilés	200 005
Action Total	Actions et assimilés	147 898
Sicav d'actions françaises	Actions et assimilés	156 465
Actions Deutsche Bank	Actions et assimilés	143 666
Immeuble Paris 14	Immobilier	228 976
Local Clermont-Ferrand	Immobilier	112 062
Local Paris 13	Immobilier	102 595
Local Toulouse	Immobilier	14 566
Compte à terme Banque Postale	Prêts, dépôts, disponibilités	42 987
Livret bancaire Société Générale	Prêts, dépôts, disponibilités	5 245 355
Compte courant Crédit Mutuel	Prêts, dépôts, disponibilités	12 897