



### Durée de la formation ?

1 jour – soit 7 heures.

### À qui s'adresse cette formation ?

Aux actuaires et gestionnaires actif-passif des sociétés d'assurance et de réassurance, des mutuelles et institutions de prévoyance, de l'audit et du conseil, aux product managers, allocataires d'actifs, structureurs des sociétés de gestion, et à toute personne désireuse de maîtriser la modélisation actif-passif en assurance.

Cette formation est spécialement conçue pour les débutants et les personnes de niveau intermédiaire souhaitant approfondir leur compréhension de la modélisation ALM.

### Pour obtenir quoi ?

Comprendre et maîtriser les principes fondamentaux de la modélisation ALM. Apprendre à construire un modèle ALM adapté aux contraintes actif-passif.

### Quels objectifs pédagogiques ?

**Définir** les hypothèses de modélisation à l'actif et au passif. **Maîtriser** les étapes de construction d'un modèle ALM. **Comprendre** les mécanismes et les composantes des modèles ALM.

### Quelles méthodes mobilisées ?

Les apports théoriques sont complétés, tout au long de la formation, par des études et travaux pratiques réalisés sous Excel par les participants.

### Quels sont les prérequis ?

Connaissances de base en modélisation financière ou actuarielle.

### Quelles modalités d'évaluation ?

Une évaluation des acquis des objectifs sera réalisée durant la formation.

### Qui anime cette formation ?

#### Alain CORDANI,

Membre associé de la Society Of Actuaries, diplômé de l'ISFA et actuellement actuaire à la Valeur chez Generali. Au cours de sa carrière, il a développé une expertise sur les sujets de modélisation en assurance vie et en ALM.



### La formation en pratique...

#### Quand et où ?

**26 novembre 2024**

9 h 00 - 12 h 30 et 14 h 00 - 17 h 30  
Caritat, Paris 8<sup>e</sup>

#### Combien ça coûte ?

1 350 € HT + TVA 20%, soit 1 620 € TTC.

Les frais de participation couvrent la journée de formation, la documentation complète, le déjeuner et les pauses café.

**Réduction de 15% sur la 2<sup>ème</sup> inscription** en cas d'inscription simultanée à la formation « Comprendre la gestion actif-passif en assurance vie » du 25 novembre 2024.

### Qu'allez-vous apprendre ?

#### Introduction

- Rôles et contexte d'utilisation des modèles actif-passif
- Les principes de projection du bilan
- Enjeux et complexité de mise en œuvre

#### Généralités sur les modèles ALM

- Principales caractéristiques d'un modèle ALM
- Architecture d'un modèle ALM
- Inputs et outputs d'un modèle ALM

#### Modélisation de l'actif

- Inputs liés à l'actif : scénarios économiques et base d'actifs
- Projection des différentes classes d'actifs (actions, obligations, produits dérivés...)
- Stratégies de réallocation d'actifs

#### Modélisation des interactions actif/passif

- Modélisation des rachats dynamiques
- Algorithme de participation aux bénéficiaires
- Focus sur l'approche par flexings

#### Notions diverses

- Analyse du coût des options et garanties
- Validation d'un modèle ALM via l'écart de convergence
- Notions diverses dans le cadre de Solvabilité 2

#### Cas pratiques réels

- Interprétation des variables projetées sous différents scénarios économiques
- Études d'allocation stratégique d'actifs
- Analyses de résultats de sensibilités sur les métriques Solvabilité 2

01 44 51 04 00  
[info@caritat.fr](mailto:info@caritat.fr)

! Chaque participant se munira d'un ordinateur portable pour les travaux pratiques.

### Qu'en disent les stagiaires ?

« Programme dense, contenu bien présenté. Formateur agréable et compétent. »  
*ED, Actuaire associée – AGPM*

« Diaporama très riche. Le contenu répond à mes attentes. »  
*LG, Actuaire associé – GROUPE AGRICA*

« Forme, documents et formateur parfaits. »  
*AD, Chargée d'études statistiques – SMAVIE BTP*