ASSURANCE : FONDAMENTAUX

ALM en assurance : adosser actif et passif, projeter et piloter la marge

Un assureur porte des engagements longs dont le rythme de règlement dépend du comportement des assurés et de la sinistralité. Les placements qui les couvrent ont leurs propres horizons et leur propre exposition aux taux. Lorsque les deux se désynchronisent, la marge financière et la couverture des engagements se dégradent ensemble. Deux jours pour poser les fondamentaux de la gestion actif-passif en assurance : caractérisation du passif, adossement, projection des flux et pilotage de la participation aux bénéfices. À la différence de l'approche bancaire, les travaux distinguent nettement l'assurance vie et l'assurance non vie.

DURÉE	MODALITÉ	TARIF	DÉLAI D'ACCÈS
2 jours — 14 h	**Présentiel ou à distance**	**À partir de 2 135 € HT**	**11 jours ouvrés après validation du financement.**

Mon Pôle Formation est un organisme certifié Qualiopi. La certification qualité a été délivrée au titre de la catégorie d'action suivante : **ACTIONS DE FORMATION** — certificat n° 76 31 02622 31 (SGS ICS)

01 Public visé et prérequis

PUBLIC VISÉ
Actuaires gestionnaires d'actifs contrôleurs de gestion et cadres de directions financières d'organismes d'assurance.

PRÉREQUIS
Connaître les mécanismes d'assurance et les bases des marchés financiers.

POSITIONNEMENT À L'ENTRÉE
Analyse du besoin et test de positionnement. Vos réponses sont partagées avec votre formateur afin d'adapter la formation à votre niveau et votre contexte professionnel.

02 Objectifs pédagogiques

À l'issue de la formation, le participant sera capable de :

- Caractériser les engagements d'un passif vie et non vie
- Projeter les flux de passif et mesurer leur duration
- Construire une allocation d'actifs adossée aux engagements
- Mesurer l'effet d'un choc de taux sur l'actif et sur le passif
- Analyser le rôle de la participation aux bénéfices dans le pilotage
- Identifier les indicateurs suivis par le comité financier

03 Programme détaillé

M1 Caractériser le passif d'assurance

- Comprendre ce qu'il faut couvrir
- Distinguer engagements vie et non vie
- Identifier les garanties et les options accordées aux assurés
- Projeter les flux de prestations attendus
- Mesurer la duration et la convexité du passif
- Cas pratique : Projection des flux d'un portefeuille d'épargne et calcul de sa duration.

M2 Portefeuille d'actifs et adossement

- Faire correspondre deux horizons
- Situer les classes d'actifs et leur comportement
- Construire une allocation adossée aux engagements
- Traiter les contraintes de liquidité et de réalisation
- Comprendre les effets de la comptabilisation des plus-values
- Atelier : Construction d'une allocation répondant à un passif projeté et justification des choix faits.

M3 Chocs de taux et sensibilité

- Tester la résistance du bilan
- Mesurer l'effet d'une hausse puis d'une baisse des taux
- Analyser le risque de rachat en environnement de taux haussier
- Évaluer le risque de réinvestissement en taux bas
- Construire des scénarios de tension cohérents
- À retenir : Une variation de taux agit à la fois sur la valeur des actifs et sur le comportement des assurés.

M4 Pilotage de la marge

- Arbitrer dans la durée
- Comprendre la formation de la marge financière
- Piloter la participation aux bénéfices et les réserves
- Articuler résultat technique et résultat financier
- Préparer les indicateurs du comité financier
- Mise en situation : Présentation au comité financier d'une orientation d'allocation et de ses effets sur la marge.

04 Modalités pédagogiques, méthodes et moyens

MODALITÉS PÉDAGOGIQUES
Présentiel ou à distance

LIEU / FORMAT
Dans vos locaux — jusqu'à 10 collaborateurs, Paris — Présentiel, À distance — Classe virtuelle

MÉTHODES MOBILISÉES
• Apports théoriques, ateliers et cas pratiques. Support de cours numérique et fiches méthodes fournis.

ENCADREMENT
Formateurs qualifiés et expérimentés, experts de leur domaine, sélectionnés par Mon Pôle Formation.

05 Modalités d'évaluation et de suivi

ÉVALUATION DES ACQUIS
• QCM et mises en situation. Évaluation des acquis en début et en fin de parcours, évaluation à chaud et à froid à 60 jours.

SUIVI DE L'EXÉCUTION
• Émargement des participants
• Certificat de réalisation remis à l'issue de la formation

SANCTION DE LA FORMATION
Attestation de fin de formation et certificat de réalisation remis à chaque participant.

06 Type de reconnaissance

Formation non certifiante — Attestation de fin de formation et certificat de réalisation remis à chaque participant.

07 Modalités d'accès, financement et tarifs

MODALITÉS D'INSCRIPTION
Inscription en ligne, par téléphone, par devis ou via votre OPCO.

DÉLAI D'ACCÈS
11 jours ouvrés après validation du financement.

FINANCEMENTS POSSIBLES
- OPCO et plan de développement des compétences
- FAF et CFP
- France Travail
- Paiement jusqu'à 6 fois sans frais

DATES / SESSIONS
Entrées permanentes

FORMULE	DÉTAIL	TARIF
Inter-entreprises	-10 % dès 2 participants, -15 % dès 3, -20 % à partir de 4 inscrits sur la même session.	**À partir de 2 135 € HT**

Prix nets — exonération de TVA, article 261-4-4° du CGI.

08 Accessibilité aux personnes en situation de handicap

Accessible aux personnes en situation de handicap. Contactez notre référent handicap pour construire une solution adaptée : contact@monpoleformation.fr

RÉFÉRENT HANDICAP
Tiffany LESTROUBAC

CONTACT
contact@monpoleformation.fr

09 Indicateurs de résultats

INDICATEUR	RÉSULTAT	MODALITÉS DE CALCUL
Taux de satisfaction	**N/A**	Moyenne des notes de satisfaction des stagiaires sur les 12 derniers mois
Taux d'abandon	**N/A**	Calculé sur les 12 derniers mois

Résultats arrêtés au 29/09/2026. N/A : donnée non disponible ou effectif insuffisant sur la période.

10 Contacts

INSCRIPTIONS ET INFORMATIONS
contact@monpoleformation.fr
01 87 66 57 66

ADRESSE
10a rue du Maréchal de Lattre de Tassigny, 76420 Bihorel

RÉCLAMATIONS
Par e-mail : contact@monpoleformation.fr