

Formation

Gestion d'actifs spécialisée pour les mutelles

➤ Objectif de la formation, principes pédagogiques

L'objectif visé est double : d'une part permettre l'acquisition d'une culture financière et d'un vocabulaire communs par tous les membres du conseil d'administration, d'autre part contribuer à l'acquisition de savoirs avancés en techniques financières de gestion d'actif spécialisée pour les mutuelles.

Au cours des sessions de formation, nous développons plusieurs niveaux de langage à destination des participants :

- Rappel des concepts et outils d'ingénierie financière
- Témoignage d'expériences proches de la situation des participants : exemple d'un choix de répartition d'actifs dans une mutuelle (actions, obligations, immobilier, OPCVM, etc....)
- Ateliers pratique et mise en situation des techniques financières

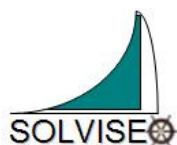
L'accent est mis sur le dialogue et la participation active de tous les participants.

Quand cela est possible, nous nous efforçons de faire le lien entre les missions en cours des participants et les savoir-faire présentés en séance, dans la limite du mandat confié à SOLVISEO ; il est rappelé que la mission confiée à SOLVISEO est une mission de formation et non une mission de conseil et d'accompagnement opérationnel.

➤ Principes de l'intervention de SOLVISEO, conditions de succès

Pour des conseils d'administration qui veulent mettre l'accent sur la formation et l'action pédagogique directe, SOLVISEO se propose d'intervenir selon les principes qui suivent, qui apparaissent comme des conditions de succès de sa mission :

- Démarche sur mesure pour le conseil d'administration : pour répondre au besoin du conseil d'administration et à son contexte propre, nous préconisons une démarche pédagogique ad-hoc basée sur un programme élaborée avec les membres du conseil d'administration les plus impliqués dans la formation.
- Action formatrice de moyen terme des membres du conseil d'administration : il nous apparaît important d'envisager cette démarche dans la durée et peut-être de manière graduelle pour pouvoir ajuster et optimiser le dispositif pédagogique au fil du temps.
- Contribution aux objectifs opérationnels à court terme : pour permettre aux membres du conseil d'administration de constater rapidement leurs acquis et d'adhérer fortement à la démarche pédagogique, il conviendra que ceux-ci puissent mettre en œuvre opérationnellement leur acquis dans le cadre de leurs missions. Ce point sera sans doute à approfondir au fil de la formation, en particulier pour mettre en synergie forte le plan de formation et les travaux du conseil d'administration.



Plan de formation

Une formation articulée en 3 modules thématiques, objet de 3 sessions d'une demi-journée :

1^{er} session : Principes fondamentaux de la gestion d'actif dans les mutuelles

Thèmes abordés :

- Le vocabulaire de la finance
- Les classes d'actifs et leur utilisation
- Les contraintes du passif des mutuelles activités de prévoyance et épargne
- Les outils financiers de l'ALM

La première séance sera également l'occasion de présenter la démarche pédagogique et de prendre connaissance des attentes explicites des participants.

2 formateurs, voir présentation ci-dessous

Supports pédagogiques :

- Support de séance (remis après séance)
- Lexique spécialisé (remis après séance)
- Synthèse des attentes des participants – (remis après la séance)

2^e session : Appréhension de la gestion financière en assurance par l'étude de cas

Thèmes abordés :

- Revue des problématiques assurantielles
- Spécificités du bilan d'une compagnie d'assurance
- Gestion d'actifs
- Rôle et limites de la modélisation

Ce plan sera ajusté en fonction des retours des participants lors de la première séance.

2 formateurs, voir présentation ci-dessous

Supports pédagogiques :

- Support de séance (remis après la séance)

3^e session : Gestion financière stratégique

Thèmes abordés :

- Fonctionnement et utilisation des produits dérivés,
- Outils de pilotage et de suivi (VaR, tracking error dans l'évaluation des performances des mandats de gestion),
- Méthodes quantitatives d'allocation d'actifs (Markowitz, Leibowitz),
- Méthodes intuitives (« règles du pouce ») pour l'analyse d'allocation stratégique

Ce plan sera ajusté en fonction des retours des séances précédentes.

2 formateurs, voir présentation ci-dessous

Supports pédagogiques :

- Support de séance (remis après la séance)
- Liste bibliographique (remis après la séance)
- Rapport de synthèse du cycle de formation et évaluation des résultats de la formation

