

Gestion ALM des fonds de retraite et de prévoyance en Afrique

Lien : https://innov-maroc.com/formation/gestion-alm-des-fonds-de-retraite-et-de-prevoyance-en-afrique

DURÉE
8 jours (56h)

RÉFÉRENCE
FA173

CATÉGORIE
Assurance de Personnes et Prévoyance

INNOV MAROC

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation, vous serez capable de :

- Maîtriser les principes fondamentaux de l’ALM appliqués aux fonds de retraite et de prévoyance.
- Comprendre les caractéristiques financières et démographiques des engagements de long terme.
- Savoir modéliser les passifs et projeter les flux futurs de prestations.
- Construire une allocation stratégique d’actifs cohérente avec les engagements.
- Maîtriser les techniques d’Asset-Liability Matching et de gestion du risque de taux.
- Évaluer et gérer les risques de liquidité, d’inflation et de change.
- Optimiser les portefeuilles de long terme en intégrant rendement, risque et diversification.
- Intégrer les contraintes réglementaires et prudentielles dans les décisions d’investissement.
- Construire et interpréter des stress tests ALM et des scénarios de crise.
- Mettre en place une gouvernance efficace de la politique d’investissement et des risques.
- Développer des indicateurs de performance et de pilotage ALM adaptés aux fonds africains.
- Être capable de concevoir et piloter un dispositif ALM complet pour un fonds de retraite ou de prévoyance.

INNOV MAROC

POUR QUI ?

- Directeurs généraux et directeurs financiers des caisses de retraite et institutions de prévoyance.
- Responsables ALM, Asset Managers et Portfolio Managers.
- Responsables investissements et membres des comités d’investissement.
- Actuaires et professionnels de la gestion des engagements de retraite.
- Risk Managers spécialisés en risques financiers, de marché et de liquidité.
- Analystes financiers et spécialistes de l’allocation stratégique d’actifs.
- Professionnels des banques, compagnies d’assurance et sociétés de gestion d’actifs.
- Consultants spécialisés en retraite, prévoyance, actuariat et gestion financière.
- Membres des conseils d’administration et organes de gouvernance des fonds.
- Responsables conformité, contrôle interne et gestion des risques.
- Professionnels des institutions publiques et organismes de régulation des systèmes de retraite.
- Experts en modélisation financière, investissement institutionnel et gestion actif-passif.



Programme détaillé

1 / FONDAMENTAUX DE L'ALM DES FONDS DE RETRAITE ET DE PRÉVOYANCE

- Comprendre les principes de l'Asset-Liability Management appliqués aux régimes de retraite et institutions de prévoyance.
- Analyser les caractéristiques des engagements de long terme et leur interaction avec les portefeuilles d'actifs.
- Identifier les spécificités des fonds africains : maturité des marchés, inflation, devises, liquidité et profondeur financière.

2 / ANALYSE ET MODÉLISATION DES ENGAGEMENTS DE RETRAITE

- Modéliser les prestations futures, flux de pensions, prestations de prévoyance et autres engagements.
- Intégrer les hypothèses démographiques, salariales, financières et comportementales dans les projections.
- Évaluer la duration, sensibilité, profil temporel et incertitude des passifs.

3 / STRUCTURE ET ALLOCATION DES ACTIFS

- Analyser les principales classes d'actifs : obligations, actions, immobilier, private equity, infrastructures et liquidités.
- Construire une allocation stratégique cohérente avec le profil des engagements et les contraintes réglementaires.
- Arbitrer entre rendement attendu, risque, liquidité et diversification du portefeuille.

4 / ASSET-LIABILITY MATCHING ET GESTION DU RISQUE DE TAUX

- Mettre en œuvre des stratégies d'appariement entre la duration des actifs et celle des passifs.
- Mesurer les gaps de duration, de maturité, de cash flows et de sensibilité aux taux d'intérêt.

INNOV MAROC

- Construire des stratégies permettant de limiter le risque de taux et les déséquilibres actif-passif.

5 / MODÉLISATION DES FLUX ET PROJECTIONS ALM

- Construire des projections pluriannuelles des actifs, passifs, cotisations et prestations.
- Modéliser les cash flows futurs selon différents scénarios économiques et démographiques.
- Analyser les besoins de liquidité et les éventuels déficits de financement à moyen et long terme.

6 / GESTION DU RISQUE DE LIQUIDITÉ

- Identifier les besoins de liquidité liés aux pensions, prestations et engagements contractuels.
- Définir des réserves de liquidité et une structure d'actifs compatible avec les sorties prévisionnelles.
- Mettre en place des stress tests de liquidité et des plans de contingence adaptés aux marchés africains.

7 / RISQUES DE MARCHÉ, D'INFLATION ET DE CHANGE

- Mesurer l'exposition du portefeuille aux variations des taux, marchés actions, spreads de crédit et prix des actifs.
- Intégrer le risque d'inflation dans l'évaluation réelle des engagements et des rendements.
- Gérer les expositions en devises et les risques liés aux investissements internationaux.

8 / OPTIMISATION DU PORTEFEUILLE ET INVESTISSEMENTS DE LONG TERME

- Construire des portefeuilles diversifiés adaptés à l'horizon long terme des fonds de retraite.
- Évaluer l'intérêt des infrastructures, immobilier, private equity et autres actifs non cotés.
- Optimiser le couple rendement-risque tout en maîtrisant les contraintes de liquidité et de concentration.

9 / GOUVERNANCE, POLITIQUE D'INVESTISSEMENT ET GESTION DES RISQUES

- Élaborer une politique stratégique d'investissement (SIP) alignée sur les objectifs du fonds.
- Définir les responsabilités du conseil d'administration, comité d'investissement, direction et gestionnaires d'actifs.

INOV MAROC

- Mettre en place des limites, indicateurs, procédures de contrôle et dispositifs d’escalade des risques.

10 / RÉGLEMENTATION, SOLVABILITÉ ET CONTRAINTES D’INVESTISSEMENT

- Identifier les principales exigences réglementaires applicables aux fonds de retraite et de prévoyance en Afrique.
- Intégrer les règles relatives à la diversification, concentration, qualité des actifs et exposition aux différents marchés.
- Évaluer les impacts des exigences prudentielles sur l’allocation stratégique et la gestion ALM.

11 / STRESS TESTING, SCÉNARIOS ET RISQUE DE DÉFICIT

- Construire des scénarios de crise portant sur les taux, inflation, marchés financiers, mortalité et longévité.
- Mesurer l’impact des chocs sur la solvabilité, les réserves, les cash flows et la capacité à honorer les prestations.
- Définir des stratégies de remédiation : réallocation, couverture, ajustement des contributions ou modification de la duration.

12 / PILOTAGE STRATÉGIQUE ET PERFORMANCE ALM

- Mettre en place un tableau de bord ALM intégrant risques, rendement, liquidité et couverture des engagements.
- Mesurer la performance ajustée du risque et suivre les écarts entre objectifs et réalisations.
- Développer une stratégie ALM dynamique permettant de préserver la soutenabilité financière du fonds à long terme.

INOV MAROC

Approche pédagogique

- Support Ecrit et Projection
- Exposés Interactifs, Podcasts et Vidéos
- Brainstorming et Jeux de Rôle
- Mises en Situation pour faciliter l'assimilation
- Cas Pratiques et Labs inclus pour leur impact opérationnel
- Test de Validation des Acquis des Connaissances

Prochaines dates programmées

08 au 17 Fév. 2027	Présentiel - Casablanca
05 au 14 Avr. 2027	Présentiel - Casablanca
31 Mai au 09 Juin 2027	Présentiel - Casablanca
26 Juil. au 04 Août 2027	Présentiel - Casablanca
20 au 29 Sep. 2027	Présentiel - Casablanca

Autres dates possibles sur demande. Contactez-nous pour organiser une session intra-entreprise.

Réservation & Renseignements

Téléphone : +212 522 247 210
Email : contact@innov-maroc.com
Web : https//www.innov-maroc.com

INNOV MAROC — Tous droits réservés

INNOV MAROC