

ACTIVITÉS POSTMARCHÉS

Évolutions de l'environnement et des métiers Postmarchés

Comme chaque année, la gamme Postmarché a pris en compte toutes les évolutions qu'ont connues les traitements administratifs des opérations.

Dans le domaine des produits dérivés OTC, 2009 a surtout été marquée par une rapide évolution des pratiques (et cela doit se poursuivre en 2010).

Les points cruciaux portent sur :

- La mise en place de contreparties centrales et de chambres de compensation
- Les nouvelles Master Confirmations
- L'automatisation des processus de rapprochement des positions (en vue essentiellement de la collatéralisation)
- Les compressions de portefeuilles

Dans le domaine des produits standards, ce sont d'une part les conséquences de la MiFID qui se font encore sentir avec les interrogations notamment sur l'avenir des plates-formes de cotations existantes ou annoncées et d'autre part les impacts des projets qui doivent délivrer dans les prochaines années comme CCBM2 et TARGET2 Securities.

Dans le domaine réglementaire, plusieurs évolutions sont en cours :

- La certification AMF qui doit être en place en juillet 2010 et concerne aussi les métiers du Postmarché avec les responsables Back office et les compensateurs
- La directive UCITS IV et l'apparition du prospectus simplifié KID (Key Information Document)
- Les évolutions comptables offertes par les différents régulateurs suite à la crise

Dans ce contexte, nombre d'établissements se sont lancés dans de vastes réformes d'organisation visant à la fois une meilleure productivité et une adaptation aux conditions nouvelles.

De façon connexe, l'offre de prestations de services administratifs a crû du fait des grands établissements teneurs de compte-conservateurs. Ceux-ci se placent sur ce marché afin de permettre aux asset managers et aux institutionnels de se mettre en conformité avec les standards de qualité exigés. En effet, ces derniers n'ont pas toujours les moyens financiers ou humains pour faire les investissements requis par ces standards, et se tournent donc vers leurs prestataires. Enfin le dernier élément marquant de la période est la nécessité de gérer efficacement le risque opérationnel en maîtrisant les coûts.

L'offre de formation FIRST FINANCE

Pour faire face à ces évolutions, nous avons complété notre gamme de séminaires en visant à la fois les banques de marché, les teneurs de compte conservateurs et leurs clients. Notamment nous avons tenu à créer un séminaire dédié aux sociétés de gestion afin que celles-ci soient en mesure de maîtriser efficacement l'activité de leurs différents sous-traitants.

Plus généralement, nous avons systématiquement axé nos formations sur des études de cas et des mises en situation qui nous semblent permettre une meilleure compréhension des pratiques opérationnelles.

Par ailleurs, nous tenons à votre disposition des formations sur demande pour compléter notre offre standard sur des points plus précis (voir page 157).

Marc SALVAT

Responsable Business Line Finance
salvat@first-finance.fr

Bernard COLLET

Responsable Formations Titres et Co-responsable Certification
collet@first-finance.fr





LE TABLEAU CI-DESSOUS VOUS PERMET DE CHOISIR VOTRE SÉMINAIRE PAR THÈME ET PAR NIVEAU :

Initiation
 Acquisition
 Maîtrise
 Expertise
 Coursus Parcours de formation certifiant

Indication des séminaires pertinents appartenant à une autre gamme du catalogue

BANQUE DE FINANCEMENT ET D'INVESTISSEMENT	TITRES - OPCVM	RISQUES OPÉRATIONNELS - CONTRÔLE
<input checked="" type="checkbox"/> Séminaires PRODUITS DES MARCHÉS FINANCIERS pages 16 à 73	<input checked="" type="checkbox"/> OPCVM : MÉCANISMES ET UTILISATIONS pages 81	<input checked="" type="checkbox"/> RISQUES OPÉRATIONNELS – PRINCIPES 1 jour . page 120
<input type="checkbox"/> INITIATION AUX MARCHÉS FINANCIERS POUR LE POSTMARCHÉ 3 jours . page 134	<input type="checkbox"/> LES MÉTIERS DE LA CONSERVATION 2 jours . page 144	<input checked="" type="checkbox"/> RISQUES OPÉRATIONNELS – APPLICATION POUR LA BFI 3 jours . page 121
<input type="checkbox"/> ORGANISATION FRONT TO COMPTA D'UNE BANQUE DE MARCHÉ 2 jours . page 135	<input type="checkbox"/> FILIÈRE BOURSE ET TITRES 2 jours . page 145	<input type="checkbox"/> P&L : MESURE ET CONTRÔLE DES RÉSULTATS 2 jours . page 156
<input type="checkbox"/> GESTION BACK OFFICE DES OPÉRATIONS DE MARCHÉ 4 jours . page 138	<input type="checkbox"/> RÈGLEMENT-LIVRAISON NATIONAL ET INTERNATIONAL 2 jours . page 146	
<input type="checkbox"/> MOYENS DE PAIEMENT 2 jours . page 139	<input type="checkbox"/> GESTION BACK OFFICE DES OPÉRATIONS SUR TITRES 2 jours . page 147	
<input type="checkbox"/> GESTION BACK OFFICE DES DÉRIVÉS DE TAUX ET DE CRÉDIT 2 jours . page 140	<input type="checkbox"/> NOUVEAU GESTION BACK OFFICE DES SOCIÉTÉS DE GESTION 2 jours . page 148	
<input type="checkbox"/> GESTION BACK OFFICE DES DÉRIVÉS ACTIONS 2 jours . page 141	<input type="checkbox"/> GESTION ADMINISTRATIVE DES OPCVM 2 jours . page 149	
<input type="checkbox"/> COMPTABILISATION DES OPÉRATIONS DE MARCHÉ 3 jours . page 142	<input type="checkbox"/> INITIATION À LA FISCALITÉ DES VALEURS MOBILIÈRES 1 jour . page 153	
		<input type="checkbox"/> MASTERCLASS GESTION BACK OFFICE DES OPÉRATIONS DE MARCHÉ / 2 jours . page 136
		<input type="checkbox"/> MASTERCLASS GESTION BACK OFFICE DES OPCVM / 5,5 jours . page 150
		<input type="checkbox"/> CYCLE CERTIFIANT : FORMATION SUPÉRIEURE AU BACK OFFICE TITRES / 17 jours . page 154

Initiation aux marchés financiers pour le postmarché

NIVEAU Initiation

ANIMÉ PAR Marc LANDON, Expert Capital Markets
et Christelle OBERT, Experte Activités Postmarchés - FIRST FINANCE



@ **CONSULTEZ LES ÉVALUATIONS DE CE SÉMINAIRE SUR www.first-finance.fr EN SAISSANT SON CODE WEB**

OBJECTIFS DU SÉMINAIRE :

- Connaître le fonctionnement des marchés financiers, le mécanisme des produits et le rôle des différents intervenants
- Avoir une compréhension globale des implications des produits et des activités en terme de risques de contrepartie, risques de marché et risques opérationnels
- Connaître les spécificités et les étapes des métiers postmarchés notamment sous l'angle du risque opérationnel

PRÉPARATION MULTIMÉDIA

(Mise à votre disposition via Internet sous format FLASH™)

- . Acteurs et organisation des marchés financiers
- . Le marché des changes
- . Les marchés des taux d'intérêt
- . Les marchés actions

ATOUTS DU SÉMINAIRE :

- Acquisition des repères essentiels pour comprendre la fonction des opérationnels des marchés financiers
- Appréhension du lien entre les activités de Front, de Middle et Back offices
- Couverture à la fois des aspects Front et Postmarchés par deux intervenants complémentaires et reconnus pour leur grande capacité à transmettre des connaissances financières à des non-financiers
- Remise de l'ouvrage «Les marchés financiers», Collection FIRST FINANCE, écrit en 2009 par des professionnels de la Finance de marché



CONSEILLÉ AUX :

- Middle office, Contrôleurs internes
- Back office
- Organisation, MDA
- Informaticiens, Postmarchés
- Audit

DURÉE : 3 jours

PRIX NET : 3390 €

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

DATES :

05/05/2010 et 07/05/2010 . 15/09/2010 et 17/09/2010

BESOIN D'AIDE ?

Consultants Formation . Tél. : +33 (0)1 44 53 75 75

S'INSCRIRE :

Service commercial . Tél. : +33 (0)1 44 53 60 60
E-mail : sales@first-finance.fr
Web : www.first-finance.fr
en saisissant le code web de ce séminaire

PROGRAMME

Organisation des marchés financiers

- Acteurs : états, entreprises / particuliers / investisseurs institutionnels / banques / sociétés de gestion / intermédiaires financiers, régulateurs
- Présentation des principaux marchés : taux, change, actions, matières premières, crédit
- Présentation des produits cash et dérivés
- Les différents métiers

Exercice

- . Reconstituer l'organisation des métiers au sein d'une salle des marchés

Principes de pricing des produits dérivés plain vanilla

- Produits dérivés fermes : terme et futures
- Produits dérivés conditionnels : options
- Options de change

Exercices

- . Trouver la formule de calcul d'un cours à terme
- . Décrire les données nécessaires au pricing d'une option

Produits de change : mécanismes, usances de marché et utilisations des produits cash et dérivés

- Change comptant
- Change à terme et swaps de change

Exercices

- . Calculer un cours à terme à partir du cours spot et des points de swap

Produits de taux et de crédit : mécanismes, usances de marché et utilisations des produits cash et dérivés

- Produits monétaires et obligataires
- Courbe des taux et spread de crédit
- Produits dérivés de crédit : CDS et gestion du risque de contrepartie
- FRA, futures
- Swaps de taux d'intérêt (IRS), caps / floors

Exercice

- . Expliquer la formation de la courbe des taux

Produits actions : mécanismes, usances de marché et utilisations des produits cash et dérivés

- Fonctionnement de NYSE-EURONEXT : un marché organisé et centralisé
- Types d'ordres, modalités d'exécution et durée de validité
- Trading de blocs et dark pools
- MTF : Chi-X, Turquoise, NYSE Arca Europe
- Options, warrants et bons de souscription
- Rôles d'un dépositaire et d'un compensateur

Exercice

- . Passage d'un ordre : négociation / compensation / règlement-livraison

Typologie des risques liés aux activités de marché

- Risques de marché (VaR et Stress test)
- Risques de contrepartie (Cooke et Mc Donough / Bâle II)
- Risques opérationnels : informatiques, humains, juridiques, environnementaux, etc. (Mc Donough / Bâle II)

Exercice

- . Calcul simple d'une VaR 1 an / 1 jour / 99%

Opérations postmarchés

- Middle office (contrôle et validation des transactions, gestion des données, reportings, bases de référence)
- Back office : confirmation, règlement, règlement-livraison, OST, gestion du collatéral, relation tiers (nostro, dépositaires, courtiers)
- Principales évolutions en matière de documentation et de traitement des opérations (compensation)
- Le risque opérationnel lié au postmarché

Exercice

- . Organisation des opérations postmarchés

Organisation front to back d'une banque de marché

NIVEAU Acquisition

ANIMÉ PAR Christelle OBERT - Experte Activités Postmarchés - FIRST FINANCE



@ **CONSULTEZ LES ÉVALUATIONS DE CE SÉMINAIRE SUR www.first-finance.fr EN SAISSANT SON CODE WEB**

OBJECTIFS DU SÉMINAIRE :

- Connaître les rôles des différents acteurs d'une banque de marché
- Comprendre le fonctionnement global d'une banque de marché
- Appréhender les différents modes d'organisation : processus de booking (local, centralisé, etc.), de traitement des opérations, systèmes transverses, ...
- Appliquer ces organisations à des cas concrets
- Connaître les principes de traitement d'une opération selon son type

ATOUTS DU SÉMINAIRE :

- Aucun pré-requis
- Compréhension du fonctionnement d'une banque de marché
- Vision des différentes organisations possibles
- Compréhension des enjeux d'organisation et de systèmes d'information
- Remise de l'ouvrage «Les marchés financiers», Collection FIRST FINANCE, écrit en 2009 par des professionnels de la Finance de marché



CONSEILLÉ AUX :

- Middle office, Back office
- Organisation, MOA
- Informatique de marché
- Contrôle interne, Audit, Inspection
- Fonctions RH

DURÉE : 2 jours

PRIX NET : 2290 €

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

DATES :

27/09/2010 et 28/09/2010

BESOIN D'AIDE ?

Consultants Formation . Tél. : +33 (0)1 44 53 75 75

S'INSCRIRE :

Service commercial . Tél. : +33 (0)1 44 53 60 60
E-mail : sales@first-finance.fr
Web : www.first-finance.fr
en saisissant le code web de ce séminaire

PROGRAMME

Organisation d'une banque de marché, rôle des différents acteurs (rappel des contraintes réglementaires)

- Front office par activité
 - . Sales
 - . Traders
- Middle office
 - . Saisie des opérations
 - . Calcul et suivi du P&L et des risques
- Back office par produit
- Risques
- Comptabilité
- Systèmes transverses : référentiels tiers, référentiels prix et cours
- Services aux clients (pooling de trésorerie, etc.)

Mode de fonctionnement

- Entités de booking
- Entités de traitement, hubs de traitement
 - . Avantages comparés d'une structure centralisée et d'une structure locale
 - . Back to back
 - . Contraintes des différents types d'organisation

Rapprochements, consolidation

Utilisation de structures juridiques dédiées (securities, agence, SPV, fonds, ...)

- Différents intérêts de ces structures
- Spécificités
- Risques associés
- Impacts organisationnels

Exercices

- . Sur des exemples de produits, choix de la meilleure structure de booking et de la meilleure structure de traitement selon les objectifs poursuivis par la banque

Principes de traitement d'une opération

- KYC
- Négociation, validation
- Confirmation, compensation, paiements
- Gestion des événements, collatéralisation
- Valorisation, comptabilisation
- Gestion des référentiels
- Gestion des rapprochements

Exercices

- . Sur des exemples de produits, mise en évidence des processus de traitement

Risques opérationnels

MASTERCLASS

Gestion Back office des opérations de marché



@ **CONSULTEZ LES ÉVALUATIONS DE CE MASTERCLASS SUR www.first-finance.fr EN SAISSANT SON CODE WEB**

CARACTÉRISTIQUES GÉNÉRALES :

- Parcours de formation mixant formation en ligne et formation en séminaire
- Parcours de formation composé de **10 étapes**, faisant alterner les phases suivantes :
 - **1^{ère} phase de travail personnel** avant le séminaire, sous forme de quiz d'auto-positionnement, de consultation en ligne de fiches pratiques et de modules e-learning
 - **Séminaire d'une journée (pour les étapes 2 et 6)** sous forme de révision et d'acquisition de connaissances et sous forme de cas pratiques
 - **2^{ème} phase de travail personnel après le séminaire**, sous forme de QCM de synthèse accessibles en ligne après le séminaire
 - **L'étape 10** consiste à remettre en cas de succès aux tests, un **certificat FIRST FINANCE**.
 - **L'apprenant a la possibilité de passer plusieurs fois l'évaluation, l'objectif essentiel étant que les compétences soient réellement acquises.**
- Le parcours de formation est conçu de manière linéaire. L'apprenant devra respecter l'ordre de séquençement des étapes.

SPÉCIFICITÉS PÉDAGOGIQUES :

- Acquisition d'un savoir-faire opérationnel en phase avec les meilleures pratiques du marché
- Technique éprouvée d'ancrage des connaissances et des savoir-faire grâce à l'approche MASTERCLASS
- Validation des acquis à travers des tests et une certification FIRST FINANCE
- Remise de l'ouvrage «Les marchés financiers», Collection FIRST FINANCE, écrit en 2009 par des professionnels de la Finance de marché



DURÉE :

- Parcours de formation de **40 heures réparties sur 3 mois**
 - Travail personnel + tests : **26 heures**
 - Séminaires : **2 jours x 7 h = 14 heures**
- Le parcours de formation peut être réduit d'une étape sur demande.
- Consultez nos Conseillers Formation

PRIX NET : 3 390 €

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

TYPE DE FORMATION	THÈME	DURÉE	DATES
ÉTAPE 1 : Organisation et acteurs des marchés financiers			
Quiz	Auto-positionnement et sensibilisation	15 min	
E-learning + quiz	Organisation et acteurs des marchés financiers	90 min	
Fiche pratique	Typologie et fonctionnement des marchés	20 min	
Fiche pratique	Régulateurs et associations professionnelles	20 min	
Fiche pratique	Prestataires de service	30 min	
Fiche pratique	Les métiers front to back	20 min	
QCM de synthèse		30 min	
ÉTAPE 2 : Titres			
Quiz	Auto-positionnement et sensibilisation	15 min	
E-learning + quiz	Le marché des actions	60 min	
E-learning + quiz	Le marché obligataire	60 min	
E-learning + quiz	Règlement/livraison : principes, rôles des custodians	60 min	
Séminaire	Gestion Back office des titres	1 jour	10/11/10
QCM de synthèse		30 min	
ÉTAPE 3 : Monétaire			
Quiz	Auto-positionnement et sensibilisation	15 min	
E-learning + quiz	Le marché monétaire	60 min	
Fiche pratique	Zoom sur les pensions livrées	45 min	
Fiche pratique	Opérations de banque centrale	30 min	
QCM de synthèse		30 min	
ÉTAPE 4 : Change			
Quiz	Auto-positionnement et sensibilisation	15 min	
E-learning + quiz	Le marché des changes	60 min	
Fiche pratique	Le change comptant	20 min	
QCM de synthèse		30 min	
ÉTAPE 5 : Dérivés listés et OTC			
Quiz	Auto-positionnement et sensibilisation	15 min	
E-learning + quiz	Les produits dérivés de taux	60 min	
E-learning + quiz	Les produits dérivés actions	60 min	
Fiche pratique	Les FRA et futures court terme	20 min	
Fiche pratique	Les swaps de taux (IRS)	30 min	
Fiche pratique	Dérivés de crédit	20 min	
Séminaire	Gestion Back office des contrats financiers	1 jour	09/12/10
QCM de synthèse		30 min	
ÉTAPE 6 : Gestion des règlements cash			
Quiz	Auto-positionnement et sensibilisation	15 min	
Fiche pratique	La liquidité bancaire	15 min	
E-learning	Différents systèmes de paiement : bruts, nets, hybrides	40 min	
Fiche pratique	Systèmes de paiement en Euro : Target 2, ABE	30 min	
E-learning	Correspondent banking, messagerie SWIFT	60 min	
QCM de synthèse		30 min	
ÉTAPE 7 : Principales évolutions à venir			
Fiche pratique	Grands projets lancés	30 min	
QCM de synthèse		30 min	
ÉTAPE 8 : Suivi des risques			
Quiz	Auto-positionnement et sensibilisation	15 min	
Fiche pratique	Les risques de marché, de contrepartie et opérationnels	50 min	
QCM de synthèse		30 min	
ÉTAPE 9 : Principes comptables			
Quiz	Auto-positionnement et sensibilisation	15 min	
Fiche pratique	Principes généraux, normes françaises, IAS	150 min	
Fiche pratique	Comptabilité des opérations de change	30 min	
Fiche pratique	Comptabilité des titres en norme française	30 min	
QCM de synthèse		30 min	
ÉTAPE 10 : Certification FIRST FINANCE			
Remise d'un certificat FIRST FINANCE en cas de succès aux tests			
			TOTAL : 40h00



OBJECTIFS DU MASTERCLASS :

- Comprendre le rôle du Back office
- Connaître les différents produits de marché
- Appréhender les traitements administratifs de l'ensemble des produits de marché
- Connaître les principaux principes comptables des opérations de marché

CONSEILLÉ AUX :

- Collaborateurs Back office et Middle Office
- Contrôleurs internes, Auditeurs, Comptables
- Organismes
- Informaticiens

BESOIN D'AIDE ?

Consultants Formation . Tél. : +33 (0)1 44 53 75 75

S'INSCRIRE

Service commercial . Tél. : +33 (0)1 44 53 60 60

E-mail : sales@first-finance.fr

Web : www.first-finance.fr

en saisissant le code web de ce MASTERCLASS

PROGRAMMES DES SÉMINAIRES (Aucun pré-requis mathématique)

Jour 1

GESTION BACK OFFICE DES TITRES

- Les opérations
 - . Achats / ventes (actions, obligations, TCN, ...)
 - . Repo
 - . Prêts / emprunts de titres
- Les prestataires de service
(Teneur de Compte Conservateur, brokers, compensateurs, ...)
- Filières de règlement-livraison utilisées
- Le cas particulier des OST
- Projets de place
- Systèmes de règlement-livraison européens
- Systèmes de règlement-livraison internationaux
- Organisation et traitements administratifs
- Opérations particulières (OST, fiscalité, P/E, ...)

Exercices

- . Suivi d'une opération de la confirmation au dénouement
- . Quiz

Jour 2

GESTION BACK OFFICE DES CONTRATS FINANCIERS

- Produits dérivés listés
- Produits OTC
 - . Prêts / emprunts cash
 - . Change (spot / terme)
 - . Produits dérivés : Taux, Actions, Crédit, Change, Commodities
- Les différents types de confirmation
- La compensation
- La collatéralisation et la gestion des événements
- Projets de place

Exercices

- . Emission et matching de confirmations
- . Quiz
- . Traitements de différents contrats
(master ISDA, master confirmation, transaction supplément, ...)
- . Exemple de calcul de collatéral

Gestion Back office des opérations de marché

NIVEAU Acquisition

ANIMÉ PAR Valérie PASQUET et Christelle OBERT, Expertes Activités Postmarchés - FIRST FINANCE



@ **CONSULTEZ LES ÉVALUATIONS DE CE SÉMINAIRE SUR www.first-finance.fr EN SAISSANT SON CODE WEB**

OBJECTIFS DU SÉMINAIRE :

- Comprendre l'organisation des activités Front, Middle et Back offices
- Connaître les flux de traitement consécutifs aux opérations d'une salle de marché
- Appréhender les mécanismes des principaux produits de taux, crédit, change, actions (cash et dérivés) et leur traitement postmarché
- Intégrer les principes comptables concernant les opérations de marché
- Identifier les risques opérationnels (Bâle II)

ATOUTS DU SÉMINAIRE :

- Approche très opérationnelle des produits et de leur traitement
- Animation par deux experts maîtrisant toutes les facettes de la gestion Back office des produits de marché

CONSEILLÉ AUX :

- Collaborateurs Back office et Middle office
- Organismes
- Contrôleurs internes, Auditeurs
- Informaticiens

DURÉE : 4 jours

PRIX NET : 3290 €

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

DATES :

du 25/05/2010 au 28/05/2010 . du 19/10/2010 au 22/10/2010

BESOIN D'AIDE ?

Consultants Formation . Tél. : +33 (0)1 44 53 75 75

S'INSCRIRE :

Service commercial . Tél. : +33 (0)1 44 53 60 60
E-mail : sales@first-finance.fr
Web : www.first-finance.fr
en saisissant le code web de ce séminaire

PROGRAMME

Réglementation

- Internationales (BRI, ...), européennes (directives), nationales (AMF, CRB, ...)
- Impact sur l'organisation des marchés (réglementés ou non, OTC)
- Impact sur l'organisation des banques de marché : Front, Middle et Back offices
- Impact sur les produits
- Exemple d'organisation

Exercice

- . Quiz

Process généraux

- Entrée en relation (KYC)
- Étapes de traitement des opérations
 - . Négociation
 - . Validation
 - . Confirmation
 - . Compensation
 - . Collatéralisation
 - . Règlement et règlement livraison
 - . Gestion des événements
- Calcul et contrôle des résultats
- Principes généraux de comptabilisation

Acteurs opérationnels et systèmes d'échange

- Diffuseurs
- Brokers
- Entreprises de marché
 - . Marchés réglementés
 - . Plates-formes de négociation
- Chambres de compensation
- Plates-formes de confirmation et d'envoi d'instructions (SWIFT, DTCC Deriv-Serv, TRAX, ...)
- Acteurs des règlements en Euro et en devises (Banques Centrales, Correspondent Banking, CLS)

Exercice

- . Quiz

Gestion Back office des titres

- Achats / Ventes (actions, obligations, titres de créances négociables, ...)
- Repos
- Prêts / Emprunts de titres
- Filières de règlement / livraison utilisées
- OST
- Projets de place

Exercices

- . Suivi d'une opération de la confirmation au dénouement
- . Quiz

Gestion Back office des contrats financiers

- Produits dérivés listés
- OTC
 - . Prêts / Emprunts cash
 - . Change (spot / terme)
 - . Produits dérivés Taux, Actions, Crédit, Change, Commodities
- Emission et matching des confirmations
- Gestion des événements, collatéralisation des produits OTC
- Projets de place (compensation, évolution de la documentation, ...)

Exercices

- . Emission et matching de confirmations
- . Calcul de collatéral
- . Quiz

Moyens de paiement

NIVEAU Acquisition

ANIMÉ PAR Bernard COLLET et Valérie PASQUET, Experts Activités Postmarchés - FIRST FINANCE



@ **CONSULTEZ LES ÉVALUATIONS DE CE SÉMINAIRE SUR www.first-finance.fr EN SAISSANT SON CODE WEB**

OBJECTIFS DU SÉMINAIRE :

- Savoir différencier les différents moyens de paiement
- Connaître les canaux de règlement domestiques et internationaux
- Identifier les critères de choix entre différentes filières de règlement
- Intégrer les principes comptables liés aux règlements
- Identifier les risques liés aux règlements

ATOUTS DU SÉMINAIRE :

- Aucun pré-requis
- Exposé exhaustif des systèmes de règlement
- Mise en évidence d'un des métiers de base de la banque

CONSEILLÉ AUX :

- Middle office, Back office de l'ensemble de la banque
- Contrôle interne, Audit
- MOA, Informatique de marché

DURÉE : 2 jours

PRIX NET : 2290 €

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

DATES :

11/10/2010 et 12/10/2010

BESOIN D'AIDE ?

Consultants Formation . Tél. : +33 (0)1 44 53 75 75

S'INSCRIRE :

Service commercial . Tél. : +33 (0)1 44 53 60 60

E-mail : sales@first-finance.fr

Web : www.first-finance.fr

en saisissant le code web de ce séminaire

PROGRAMME

Acteurs des moyens de paiement

- Banques Centrales
- Institutions financières internationales
- Banques commerciales
- Correspondent banking
- Rôle du trésorier

Moyens de paiement scripturaux, principes et utilisations

- Chèque
- Carte de paiement
- Prélèvement, TIP
- LCR-BOR
- Virements, ...

Systèmes d'envoi d'instructions

- SWIFT
 - . Rôle de SWIFT
 - . Structure des messages
 - . BIC, IBAN

Systèmes de paiement

- Caractéristiques des différents systèmes
 - . Systèmes bruts / nets / hybrides
 - . Ordres révocables / irrévocables
 - . Impacts en termes de sécurité et de liquidité
- Systèmes de paiement en Euro et leurs évolutions
 - . De masse : STET, systèmes STEP1 et STEP2 de l'ABE, avancement du projet SEPA
 - . De montant élevé (target2, système Euro1 de l'ABE)
- Flux de règlements internationaux
 - . Recours au correspondent banking
 - . Zoom sur les systèmes de paiement anglais et américains
 - . CLS (Forex, dérivés de crédit)
- Liens avec les systèmes exogènes titres

Exercice

- . Analyse de messages SWIFT (MT 202, MT 103, ...)

Quiz

- . Paiements européens et internationaux

Gestion de trésorerie et optimisation de la liquidité bancaire

- Principes généraux de la gestion de trésorerie
- Gestion des liquidités intra-day et overnight : outils de refinancement, titres collatéralisables
- Impacts de 3G dans la gestion du collatéral

Rapprochement des comptes et gestion des suspens

- Principes comptables
 - . Dates : comptable, de valeur, CSDA
 - . Nostro, Loro, Miroir Nostro
 - Processus de rapprochement des comptes : rôle des messages SWIFT de catégorie 9XX
 - Suivi des suspens : origines, traitement des réclamations
- Exercice**
- . Traitement d'une claim d'intérêt de retard : détermination des responsabilités, calcul des intérêts, ...

Lutte contre le blanchiment des capitaux et le financement du terrorisme

- Impacts de l'ordonnance du 30 janvier 2009 : obligations de vigilance normale, allégée et renforcée

Risques opérationnels : application aux moyens de paiement

Projets de place

- CCBM2
- Single Platform Custody du Groupe Euroclear
- Link up Markets, Target 2 Securities, ...

Gestion Back office des dérivés de taux et de crédit

NIVEAU Maîtrise

ANIMÉ PAR Christelle OBERT - Experte Activités Postmarchés - FIRST FINANCE



@ **CONSULTEZ LES ÉVALUATIONS DE CE SÉMINAIRE SUR www.first-finance.fr EN SAISSANT SON CODE WEB**

OBJECTIFS DU SÉMINAIRE :

- Connaître les rôles et responsabilités des intervenants internes et externes
- Comprendre les mécanismes et utilisations des principaux dérivés de taux et de crédit
- Maîtriser la cinématique des opérations sur produits dérivés de taux et de crédit entre les différents intervenants
- Maîtriser la gestion administrative Back office de ces produits
- Maîtriser les risques opérationnels liés à ces produits
- Intégrer les principes de traitement comptable des opérations et l'impact des normes internationales sur ce périmètre

PRÉPARATION MULTIMÉDIA

(Mise à votre disposition via Internet sous format FLASH™)

- . Les marchés de taux d'intérêt

ATOUTS DU SÉMINAIRE :

- Présentation des dernières évolutions techniques et des évolutions de marché
- Exposé de la réglementation comptable
- Exercices pratiques sur les différents produits
- Pré-requis : connaissance de base des mécanismes des produits dérivés

CONSEILLÉ AUX :

- Collaborateurs Back office et Middle office
- Organismes
- Informaticiens
- Contrôleurs internes, Auditeurs

DURÉE : 2 jours

PRIX NET : 2390 €

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

DATES :

14/10/2010 et 15/10/2010

BESOIN D'AIDE ?

Consultants Formation . Tél. : +33 (0)1 44 53 75 75

S'INSCRIRE :

Service commercial . Tél. : +33 (0)1 44 53 60 60
E-mail : sales@first-finance.fr
Web : www.first-finance.fr
en saisissant le code web de ce séminaire

PROGRAMME

Acteurs et organisation des marchés des produits dérivés de taux et de crédit

- Marchés réglementés / Marchés OTC
- Mécanismes et utilisations des principaux produits dérivés de taux et de crédit (FRA, caps / floors, swaps, CDS, ...)
- Fondamentaux de la valorisation des produits dérivés
- Circulation des informations entre Back, Middle et Front offices

Rappels sur les principaux marchés organisés

Traitement administratif des produits dérivés de taux et de crédit OTC

- Principaux points juridiques des contrats (master agreement, master confirmation, confirmation et long form confirmation)
- Gestion de la documentation
- Gestion des événements au cours la vie du contrat
- Collatéralisation
- Best practices en matière de traitement recommandées par les différents acteurs
- Utilisation de MarkitWIRE, SWAPCLEAR, DTCC, SWIFTNETACCORD, ...

Travaux pratiques

Principes généraux de comptabilisation des dérivés de taux et de crédit

- Gestion comptable des produits dérivés pour compte propre (CRBF 88-01 et 90-15)
 - . Intentions reconnues
 - . Formation du résultat et conditions spécifiques
 - . Impact des normes IAS

Exercices

- . Cas pratiques sur FRA, swaps et options

Gestion Back office des dérivés actions

NIVEAU Maîtrise

ANIMÉ PAR Philippe LARROUMETS, Chef de projets maîtrise d'ouvrage dérivés - NATIXIS



@ **CONSULTEZ LES ÉVALUATIONS DE CE SÉMINAIRE SUR www.first-finance.fr EN SAISSANT SON CODE WEB**

OBJECTIFS DU SÉMINAIRE :

- Connaître les mécanismes, usances de marché et utilisations des principaux produits dérivés actions
- Intégrer les fondamentaux de la valorisation des produits dérivés actions
- Maîtriser le traitement Back office des produits dérivés actions
- Connaître les nouvelles fonctionnalités et normes de gestion
- Maîtriser la comptabilisation des dérivés actions
- Identifier les risques opérationnels liés à ces produits

ATOUTS DU SÉMINAIRE :

- Vue d'ensemble des produits et de leur gestion opérationnelle
- Présentation des nouvelles plates-formes internationales de matching
- Nombreux cas pratiques

CONSEILLÉ AUX :

- Collaborateurs Back office, Middle office,
- Contrôleurs internes, Auditeurs
- Organismes
- Informaticiens

DURÉE : 2 jours

PRIX NET : 2390 €

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

DATES :

03/06/2010 et 04/06/2010 . 07/10/2010 et 08/10/2010

BESOIN D'AIDE ?

Consultants Formation . Tél. : +33 (0)1 44 53 75 75

S'INSCRIRE :

Service commercial . Tél. : +33 (0)1 44 53 60 60
E-mail : sales@first-finance.fr
Web : www.first-finance.fr
en saisissant le code web de ce séminaire

PROGRAMME

Acteurs et organisation des marchés actions et produits dérivés actions

- Marchés réglementés / Marchés OTC
- Mécanismes et utilisations des principaux produits dérivés (options classiques et exotiques, Equity Linked Swaps, swaps de volatilité et de variance, ELS, Total return swaps, swaps de dividendes, ...)
- Circulation des informations entre Back, Middle et Front office

Traitement administratif des actions et des produits dérivés actions

- Marchés listés (cash et dérivés)
- Principes de fonctionnement des marchés listés et des marchés cash (rappels)
- Marchés OTC
- Principaux points juridiques des contrats OTC (master agreement, master confirmation, confirmation et long form confirmation)
- Gestion de la documentation
- Gestion des événements au cours la vie du contrat
- Collatéralisation
- Best practices en matière de traitement recommandées par les différents acteurs opérationnels
- Utilité de MarkitWIRE, DTCC, EURONEXT BCLEAR , ...

Cas pratiques

- . Analyse de la documentation

Travaux pratiques

Principes généraux de comptabilisation des actions et dérivés actions

- Gestion comptable des produits dérivés pour compte propre (CRBF 90-01 et 90-15)
- Normes internationales de comptabilisation de ces instruments dans les comptes consolidés : IAS 39

Comptabilisation des opérations de marché

NIVEAU Maîtrise

ANIMÉ PAR Chantal CHARRERON, Directeur comptable - Banque PSA Finance et un second spécialiste du métier



@ **CONSULTEZ LES ÉVALUATIONS DE CE SÉMINAIRE SUR www.first-finance.fr EN SAISSANT SON CODE WEB**

OBJECTIFS DU SÉMINAIRE :

- Maîtriser la comptabilité des opérations cash et dérivés
- Identifier les différentes catégories de portefeuilles titres
- Maîtriser la comptabilisation de chaque type d'instruments financiers aux nouvelles normes IAS
- Appréhender les contraintes réglementaires et leurs implications pratiques

ATOUTS DU SÉMINAIRE :

- Synthèse de la gestion comptable des opérations
- Intégration des nouvelles normes comptables internationales (IAS / IFRS), évolutions suite à la crise
- Nombreux exercices d'application pratique

CONSEILLÉ AUX :

- Collaborateurs Middle office et Back office Marchés financiers
- Collaborateurs des services de Comptabilité générale
- Organismes
- Contrôleurs internes, Auditeurs
- Informaticiens

DURÉE : 3 jours

PRIX NET : 3490 €

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

DATES :

du 17/05/2010 au 19/05/2010 . du 15/11/2010 au 17/11/2010

BESOIN D'AIDE ?

Consultants Formation . Tél. : +33 (0)1 44 53 75 75

S'INSCRIRE :

Service commercial . Tél. : +33 (0)1 44 53 60 60

E-mail : sales@first-finance.fr

Web : www.first-finance.fr

en saisissant le code web de ce séminaire

PROGRAMME

Spécificités de la comptabilité bancaire

- États financiers
 - . Structure du bilan, du compte de résultat, hors-bilan
 - . Place des opérations de marché dans les états financiers
- Comptabilité multi-devises

Titres

- Émissions de titres : émetteur / investisseur
- Marché primaire
- Portefeuilles de titres
 - . Stratégies : participation - placement - investissement - transaction / Normes IAS : Trading, AFS, HTM
 - . Produits : actions / obligations / titres de créances négociables / fonds communs de créance / produits structurés
- Cessions temporaires de titres
- Opérations sur titres (OST)
- Obligations déclaratives

Travaux pratiques

- . Réalisation des schémas comptables puis de la comptabilisation de chaque nature de produit

Produits dérivés en normes françaises et en normes IAS

- Marchés organisés : deposits et appels de marge
- Marchés de gré à gré : les cash collaterals
- Instruments à terme fermes : FRA / futures / swaps
- Instruments conditionnels : caps / floors et autres options
- Schémas comptables
- Les stratégies et leur mode de comptabilisation
 - . Spéculation
 - . Couverture affectée (ou micro-couverture) / globale / cas particulier des options
 - . Arbitrage
 - . Fair value hedge et cash flow hedge
- Différentiels d'intérêts et soultes
- Cas particulier des contrats internes
- Obligations déclaratives

Travaux pratiques

- . Réalisation des schémas comptables puis de la comptabilisation de chaque type de produit

IAS 39 : pratique et mise en œuvre

NIVEAU Maîtrise

ANIMÉ PAR un spécialiste du métier



@ **CONSULTEZ LES ÉVALUATIONS DE CE SÉMINAIRE SUR www.first-finance.fr EN SAISSANT SON CODE WEB**

OBJECTIFS DU SÉMINAIRE :

- Comprendre les principes du traitement comptable des instruments financiers
- Savoir appliquer les traitements les plus courants
- Comprendre le principe de juste valeur
- Connaître les enjeux de la norme IAS 39 pour son établissement
- Identifier les types de couverture et leur comptabilisation
- Maîtriser les grandes différences entre règles françaises, US et IAS
- Comprendre les conséquences sur les systèmes d'information de ces nouvelles normes

ATOUTS DU SÉMINAIRE :

- Nombreux exercices d'application
- Séminaire qui intègre toutes les nouveautés des normes en perpétuelle évolution

CONSEILLÉ AUX :

- Collaborateurs des services de comptabilité et Back office des salles des marchés et de Trésorerie
- Directions financières

DURÉE : 2 jours

PRIX NET : 2490 €

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

DATES :

30/09/2010 et 01/10/2010

BESOIN D'AIDE ?

Consultants Formation . Tél. : +33 (0)1 44 53 75 75

S'INSCRIRE :

Service commercial . Tél. : +33 (0)1 44 53 60 60

E-mail : sales@first-finance.fr

Web : www.first-finance.fr

en saisissant le code web de ce séminaire

PROGRAMME

Une définition large des instruments financiers et un enregistrement systématique en comptabilité

Classement des titres détenus

- Titres de transaction
- Titres disponibles à la vente
- Titres détenus jusqu'à échéance

Exercices

- . Taux effectif - Évaluation et comptabilisation d'une obligation avec prime
- . Traitement des actions classées comme placement disponible à la vente
- . Obligation classée comme instrument détenu jusqu'à échéance

Sanction des changements de catégories («tainted portfolio»)

Comptabilisation de la juste valeur

- Principes

Exercice

- . Traitement d'un prêt accordé à des conditions préférentielles

Compte de résultat des banques : prise en compte des revenus, et des pertes de valeur (provisions et dépréciations)

Exercices

- . Prêt accordé avec versement d'une commission à un tiers
- . Traitement des dividendes d'un instrument valorisé à la juste valeur
- . Perte de valeur d'un instrument détenu jusqu'à échéance
- . Impairment d'une obligation classée comme disponible à la vente

Contraintes d'IAS 39 sur les opérations de couverture

- Conditions à remplir et traitement comptable

Exercices

- . Couverture de juste valeur d'un actif disponible à la vente
- . Couverture de flux de trésorerie d'un emprunt à taux variable
- . Mesure de l'efficacité d'une couverture
- . Couverture d'un engagement d'achat ferme
- . Couverture de change avec achat d'option

Dérivés implicites ou incorporés (« embedded derivatives »)

Exercice

- . Évaluation et comptabilisation d'une obligation convertible en actions

Conséquences sur les systèmes d'information

- Outils de valorisation des instruments
- Procédures nouvelles
- Nouvelles informations à suivre et à traiter

Différences entre FAS 133 et IAS 39

Sujets d'actualité, évolutions prévisibles d'IAS 39

Conclusion

Les métiers de la conservation

NIVEAU Acquisition

ANIMÉ PAR des spécialistes de la conservation



@ **CONSULTEZ LES ÉVALUATIONS DE CE SÉMINAIRE SUR www.first-finance.fr EN SAISSANT SON CODE WEB**

OBJECTIFS DU SÉMINAIRE :

- Identifier les rôles des différents acteurs de la conservation
- Connaître les systèmes de règlement-livraison
- Repérer les risques opérationnels liés à cette activité

ATOUTS DU SÉMINAIRE :

- Acquisition des repères essentiels pour l'exercice de fonctions liées à la conservation
- Cas pratiques pour illustrer le traitement des opérations

CONSEILLÉ AUX :

- Collaborateurs Back office et Middle office des établissements teneurs de comptes-conservateurs
- Contrôleurs internes, Auditeurs
- Organismes
- Informaticiens

DURÉE : 2 jours

PRIX NET : 2390 €

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

DATES :

04/11/2010 et 05/11/2010

BESOIN D'AIDE ?

Consultants Formation . Tél. : +33 (0)1 44 53 75 75

S'INSCRIRE :

Service commercial . Tél. : +33 (0)1 44 53 60 60

E-mail : sales@first-finance.fr

Web : www.first-finance.fr

en saisissant le code web de ce séminaire

PROGRAMME

Introduction

- Industrie de la conservation des titres : données-clés et enjeux

Fondamentaux de la conservation

- Titres : actions, obligations, TCN, actions et parts d'OPCVM, autres titres
- Forme des titres (porteur, nominatif, procédure TPI), modes de détention et risques associés
- Réglementation AMF – cahier des charges du teneur de compte conservateur
- Acteurs de la filière titres : négociateurs, entreprise de marché, compensateurs, teneurs de compte conservateurs, dépositaires OPCVM, prime brokers, transfer agents, dépositaires centraux nationaux et internationaux, correspondent banking

Exercice

- . Quizz

Métiers de la conservation

- Administration des titres et positions : gestion des flux
 - . Systèmes de règlement / livraison domestiques et internationaux
 - . Diversité des produits et opérations traitées : achats / ventes bourse et hors bourse, cessions temporaires de titres, souscriptions / rachats de parts d'OPCVM (en France, à l'étranger : relations avec le transfer agent, ...)
- Administration des titres et positions : gestion du stock
 - . Trésorier titres : missions, organisation, outils de rapprochement des positions
 - . Gestionnaires OST / Coupons : dates-clé (ex-date, record date, payment date), obligations en terme d'information pré et post-OST, dépôt des dossiers aux centralisateurs
 - . Gestionnaires assemblées générales
- Administration des titres et positions : services supports
 - . Comptabilité, contrôle de gestion, facturation, fiscalité, IT, ...
- Administration des titres et positions : services à valeur ajoutée
 - . Reporting, analyse de performance
 - . Services en ligne
 - . Accès aux marchés
 - . Prime brokerage
 - . Prêts ou pensions livrées tripartites
 - . Outsourcing d'activités Middle office

Cas pratique

- . Traitement d'une opération de bourse : flux, systèmes utilisés, ...

Comptabilité-titres - modèle français

- Principes généraux
- Plan comptable du teneur de compte conservateur : comptes de titulaires, de trésorerie, comptes de régularisation

Cas pratique

- . Comptabilisation d'opérations de bourse et hors bourse : comptes sensibles à surveiller

Évolutions des métiers de la conservation et projets de place

- Développement des services à valeur ajoutée
- Projets de place

Filière bourse et titres

NIVEAU Acquisition

ANIMÉ PAR Valérie PASQUET, Experte Activités Postmarchés - FIRST FINANCE



@ **CONSULTEZ LES ÉVALUATIONS DE CE SÉMINAIRE SUR** www.first-finance.fr **EN SAISSANT SON CODE WEB**

OBJECTIFS DU SÉMINAIRE :

- Connaître la réglementation des activités et des métiers
- Appréhender les différents process de traitement des opérations concernant les titres grâce à de nombreux exemples concrets
- Connaître les systèmes de règlement-livraison nationaux et internationaux
- Savoir traiter efficacement les principales anomalies au quotidien
- Identifier les risques opérationnels attachés à ces métiers

PRÉPARATION MULTIMÉDIA

(Mise à votre disposition via Internet sous format FLASH™)

- . Le marché actions
- . Le marché obligataire

ATOUTS DU SÉMINAIRE :

- Approche exhaustive des produits et de leur gestion post-trading
- Appréhension des enjeux et des évolutions futures du métier Titres

CONSEILLÉ AUX :

- Collaborateurs Back office et Middle office des établissements Teneurs de comptes
- Conservateurs
- Contrôleurs internes, Auditeurs
- Organismes
- Informaticiens

DURÉE : 2 jours

PRIX NET : 2490 €

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

DATES :

08/11/2010 et 09/11/2010

BESOIN D'AIDE ?

Consultants Formation . Tél. : +33 (0)1 44 53 75 75

S'INSCRIRE :

Service commercial . Tél. : +33 (0)1 44 53 60 60

E-mail : sales@first-finance.fr

Web : www.first-finance.fr

en saisissant le code web de ce séminaire

PROGRAMME

Gestion Back office titres

Titres

- Catégories de titres : actions, obligations, Titres de Créances Négociables, trackers, certificats, warrants, ...
- Modes de détention et la forme des titres (porteur, nominatif, T.P.I.)
- Codification des titres
- Date de transfert de propriété

Réglementation et acteurs de la filière titres

- Réglementation internationale, européenne, nationale
- Acteurs de la filière titres : émetteurs, négociateurs, autorités de marché, entreprises de marché, teneurs de comptes conservateurs, dépositaires OPC, ...

Missions et organisation d'un Back office titres

Règlement-livraison

- ESES
 - . Marchés concernés
 - . Sous-systèmes (SBI, SLAB, dénouement)
 - . Constitution du pouvoir d'achat, lien avec le système de paiement Target 2
- Règlement-livraison sur l'étranger
 - . Local / regional / global custodian
 - . Messagerie SWIFT (instructions, reporting, ...)
 - . Zoom sur des systèmes de règlement-livraison étrangers : CREST d'Euroclear UK & Ireland, EXPRESS II de Monte Titoli, SIS SegalInterSettle, DTC, ...
- Règlement-livraison via les ICSD (Euroclear Bank et Clearstream)

Traitement des opérations et administration des titres

- Opérations de Bourse / hors Bourse
 - Exercice**
 - . Mises en situation de gestion de flux d'ordres de bourse
- Cessions temporaires de titres : pensions livrées et prêts / emprunts de titres
 - Exercice**
 - . Mise en situation de gestion des contrats de pensions livrées (repos) et de prêts / emprunts de titres
- Souscriptions / rachats de parts ou d'actions d'OPCVM
 - Exercice**
 - . Analyse d'un prospectus simplifié, circuit d'un ordre de souscription / rachat
- Administration des titres
 - . Gestion des OST et des assemblées générales, reporting fiscal, ...
 - . Service aux émetteurs

Principes généraux de la comptabilité titres

Évolutions du métier titres

Projets de place : Single Platform d'Euroclear, Link-up Markets, Target 2 Securities

Règlement-livraison national et international

NIVEAU Maîtrise

ANIMÉ PAR Bernard COLLET, Expert Activités Postmarchés - FIRST FINANCE



@ **CONSULTEZ LES ÉVALUATIONS DE CE SÉMINAIRE SUR www.first-finance.fr EN SAISSANT SON CODE WEB**

OBJECTIFS DU SÉMINAIRE :

- Comprendre le rôle des différents acteurs du règlement-livraison : compensateurs, teneurs de comptes conservateurs, dépositaires centraux, custodians, ...
- Connaître les différents canaux de circulation des flux au niveau domestique et international
- Appréhender les risques opérationnels liés à l'activité de règlement-livraison

ATOUTS DU SÉMINAIRE :

- Appréhension du nouvel environnement européen et international des métiers Titres
- Compréhension des enjeux et de la stratégie des établissements dans un contexte fortement concurrentiel
- Nombreux schémas et exemples d'applications pratiques

CONSEILLÉ AUX :

- Collaborateurs Back office et Middle office
- Organismes
- Informaticiens
- Contrôleurs internes, Auditeurs

DURÉE : 2 jours

PRIX NET : 2390 €

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

DATES :

24/06/2010 et 25/06/2010 . 22/11/2010 et 23/11/2010

BESOIN D'AIDE ?

Consultants Formation . Tél. : +33 (0)1 44 53 75 75

S'INSCRIRE :

Service commercial . Tél. : +33 (0)1 44 53 60 60

E-mail : sales@first-finance.fr

Web : www.first-finance.fr

en saisissant le code web de ce séminaire

PROGRAMME

Cadre général

- Marchés : typologies et impact sur le règlement-livraison
 - . Marchés organisés / gré à gré
 - . Marché primaire, gris, secondaire, ...
- Nature des instruments traités : actions, obligations, Titres de Créances Négociables, parts ou actions d'OPCVM, ...
- Forme des titres et mode de détention
- Codification des titres (Norme ISIN)
- Modes de dénouement (DVP, Franco), impacts en terme de risques
- Date de transfert de propriété
- Délais de règlement-livraison

Acteurs de la filière titres

- Réglementation
- Entreprises de marché et plates-formes multilatérales de négociation
- Chambre de compensation : missions, produits concernés, ...
- PSI : négociateurs, teneurs de compte conservateurs, dépositaires d'OPCVM, ...
- Dépositaires centraux nationaux et dépositaires centraux internationaux (ICSD)

Infrastructures et systèmes de règlement-livraison

- Système de règlement-livraison ESES
 - . Marchés concernés
 - . Sous-systèmes d'ESES (SBI, SLAB, dénouement), opérations concernées, opérations de Bourse / Hors Bourse, cessions temporaires, transferts de portefeuille, ...)
 - . Constitution du pouvoir d'achat
 - . Liens avec les systèmes cash : target2
 - Systèmes de règlement-livraison domestiques étrangers
 - . Différents niveaux de custody : local / regional / global custodian
 - . Rôle de swift, messages d'instructions et de reporting concernant les titres (MT 54X, MT535, ...)
 - . Zoom sur des systèmes de règlement-livraison étrangers : CREST d'Euroclear UK & Ireland, EXPRESS II de Monte Titoli, SIS SegalInterSettle, DTC, ...
 - Systèmes gérés par les ICSD (Euroclear Bank, Clearstream Banking Luxembourg)
 - . Périmètre concerné : euro-émissions (EMTN, ECD, ECP), admission de valeurs domestiques
 - . Missions et services offerts : prêts / emprunts de titres automatiques, repos tripartites, ...
 - . Postes de travail : Creationonline, Euclid
 - Liens internationaux entre ESES et les autres dépositaires centraux (étrangers et ICSD)
- ### Cas pratique
- . Étude d'un swift de réception contre paiement et du message du correspondant confirmant le dénouement : éléments constitutifs de chaque message, recherche des retards de dénouement, réclamations

Évolutions des métiers et Projets de place

- Single Platform d'Euroclear, projet Link-up Markets, Target 2 Securities

Gestion Back office des opérations sur titres

NIVEAU Maîtrise

ANIMÉ PAR Valérie PASQUET, Experte Activités Postmarchés - FIRST FINANCE



@ **CONSULTEZ LES ÉVALUATIONS DE CE SÉMINAIRE SUR www.first-finance.fr EN SAISSANT SON CODE WEB**

OBJECTIFS DU SÉMINAIRE :

- Connaître les différentes catégories d'OST et leurs aspects techniques et juridiques
- Maîtriser les flux de traitement des OST domestiques et étrangères
- Identifier les risques opérationnels

PRÉ REQUIS

- . Connaissance des valeurs mobilières : actions, obligations, ...

ATOUTS DU SÉMINAIRE :

- Séminaire spécialisé
- Présentation très concrète des différents types d'OST grâce aux cas pratiques (analyse de notices Nyse Euronext, calcul de l'impact pour le client en fonction des options choisies, ...)

CONSEILLÉ AUX :

- Collaborateurs Back office et Middle office de services OST ou impactés par les OST
- Contrôleurs internes, Auditeurs
- Organismes
- Informaticiens

DURÉE : 2 jours

PRIX NET : 2490 €

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

DATES :

17/05/2010 et 18/05/2010 . 04/10/2010 et 05/10/2010

BESOIN D'AIDE ?

Consultants Formation . Tél. : +33 (0)1 44 53 75 75

S'INSCRIRE :

Service commercial . Tél. : +33 (0)1 44 53 60 60

E-mail : sales@first-finance.fr

Web : www.first-finance.fr
en saisissant le code web de ce séminaire

PROGRAMME

Présentation générale

- Définitions, justifications économiques des OST
- Acteurs : rôles et missions
- Lancement et mise en œuvre des opérations
- Différentes catégories d'OST : automatiques / conditionnelles, de capital / de revenus, ...
- Règles de transfert de propriété et d'ayant-droit
 - . Dates : ex-date, record date, payment date
 - . Notions d'OST sur stocks / flux

Catégories d'OST

- OST de revenus : coupons, dividendes, dividendes optionnels, primes de fidélité

Cas pratique

- . Dividende optionnel
- Opérations sur le capital
 - . Souscriptions
 - . Attributions
 - . Spin-off
 - . Divisions de nominal
 - . Conversions d'obligations en actions
 - . Exercices de bons de souscription, ...

Exercices

- . Calcul de la valeur théorique de droits de souscription et d'attribution

Cas pratique :

- . Augmentation de capital avec Droits Préférentiels de Souscription

Offres publiques

- Offres publiques d'achat, d'échange, OPR, OPRA
- Offres publiques simplifiées, garanties de cours

Cas pratique

- . Offre Publique Mixte

Traitement Back office des OST

- Collecte des annonces d'OST, information des porteurs et réception des réponses : modes de transmission, contrôle des habilitations, clauses de sauvegarde, ...
- Traitement des OST françaises dans ESES : natures de compte, paiement classique, paiement direct, feu vert, ...
- Traitement des OST étrangères : règles de dates, utilisation de la messagerie SWIFT...
- Règles de comptabilisation des OST par le teneur de compte conservateur
- Fiscalité des opérations sur titres : coupons, dividendes, offres publiques d'achat, d'échange
- Risques opérationnels : mise en évidence des principaux risques opérationnels dans la chaîne de traitement

Cas pratique :

- . Analyse de messages SWIFT d'annonces d'OST étrangères

Impact des OST sur les cessions temporaires

Exercices

- . Analyse d'une convention cadre de cessions temporaires et détermination de l'impact des différentes OST sur le contrat en cours

Projets de Place

- Single Platform Custody : impacts sur les OST en termes d'annonces, de séquences de dates, de paiement direct, ...
- Link up Markets, Target 2 Securities

Gestion Back office des sociétés de gestion

NIVEAU Acquisition

ANIMÉ PAR un spécialiste du métier



OBJECTIFS DU SÉMINAIRE :

- Connaître la réglementation applicable aux sociétés de gestion et leur environnement opérationnel
- Comprendre leurs missions et leur fonctionnement

ATOUTS DU SÉMINAIRE :

- Approche pragmatique et opérationnel du fonctionnement d'une société de gestion
- Acquisition des repères essentiels pour comprendre les enjeux des acteurs (gérants, distributeurs, dépositaires, centralisateurs, ...)
- Aucune connaissance financière ni comptable requise

CONSEILLÉ AUX :

- Collaborateurs du métier de l'asset management souhaitant élargir ou réactualiser leur champ de connaissance (nouvelles directives européennes, développement des opérations trans-frontières, MiFID)
- Collaborateurs des fonctions d'Inspection générale et d'Audit interne Banque et Assurance
- Nouveaux arrivants dans les fonctions Supports (Back office, Organisation, Comptabilité, Informatique, ...)
- Consultants (SSII, Cabinets de conseils et ou d'audit, intervenants sur les métiers de l'asset management)

DURÉE : 2 jours

PRIX NET : 2290 €

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

DATES :

23/09/2010 et 24/09/2010

BESOIN D'AIDE ?

Consultants Formation . Tél. : +33 (0)1 44 53 75 75

S'INSCRIRE :

Service commercial . Tél. : +33 (0)1 44 53 60 60

E-mail : sales@first-finance.fr

Web : www.first-finance.fr
en saisissant le code web de ce séminaire

PROGRAMME

Le rôle de la société de gestion dans l'économie

Son statut

- Agrément
- Rappel de la notion de « Prestataire de services d'investissement »

Sa mission : la gestion pour compte de tiers

- Sous mandat, gestion patrimoniale, gestion collective

L'industrie de la gestion en quelques chiffres

Ses clients

- Particuliers, personnes morales, OPC, ...

Ses métiers

- Gérant (portefeuille, patrimoine)
- Fiscaliste, juriste, RCCI, RCSI, compliance
- Comptable, valorisateur, Middle et Back officer

Son environnement

- Réglementaire
 - . AMF, AFG, ...
 - . La notion de passeport européen
- Opérationnel
 - . Broker
 - . Teneur de compte conservateur
 - . Dépositaire OPC, prime broker
 - . Diffuseur de données financières

Son organisation

- Front, Middle, Back

La gestion collective

- Réglementation
 - . AMF, directives européennes (UCITS)
- Quelques notions fondamentales
 - . Classification AMF
 - . FCP ou SICAV / SICAF
 - . FCPR, FCPI, SOFICA, OPC, ...
 - . Coordonnés, non Coordonnés (le passeport européen)
 - . Maître / nourricier
 - . Compartiments
 - . Distribution / capitalisation
 - . Gates, pocket side
 - . Hedges, souverains, ...
 - . Procédures allégées
 - . Ratios : réglementaires, fiscaux, contractuels
- Création de produit
 - . Prospectus, visa AMF
- Distribution / commercialisation, centralisation d'ordres
- Gestion d'actifs (principaux types de gestion)
- Conservation de l'actif
 - . Dépositaire : tenue de compte conservation, contrôle
 - . Prime broker
- Comptabilisation / Valorisation
 - . VL/NaV : inconnue ou connue, périodicité
- Contrôles des comptes (CAC)
- Notions de late trading et de market-trading
- Reporting

La gestion sous mandat

- La relation client
 - . Convention, rReporting, services à valeur ajouté

La notion de risque

- De Bâle à Bâle II
- Risques de marché, de crédit, opérationnel + zoom

Gestion administrative des OPCVM

NIVEAU Acquisition

ANIMÉ PAR Florence TRIAIL, Consultante



@ **CONSULTEZ LES ÉVALUATIONS DE CE SÉMINAIRE SUR www.first-finance.fr EN SAISSANT SON CODE WEB**

OBJECTIFS DU SÉMINAIRE :

- Connaître la réglementation applicable aux sociétés de gestion et leur environnement
- Comprendre les missions et le fonctionnement des sociétés de gestion

PRÉPARATION MULTIMÉDIA

(Mise à votre disposition via Internet sous format FLASH™)

- . Les OPCVM

ATOUTS DU SÉMINAIRE :

- Approche pragmatique et opérationnelle du fonctionnement d'une société de gestion
- Acquisition des repères essentiels pour comprendre les enjeux des acteurs (gérants, distributeurs, dépositaires, conservateurs, centralisateurs)
- Aucune connaissance financière ni comptable requise

CONSEILLÉ AUX :

- Collaborateurs du métier de l'asset management souhaitant élargir ou réactualiser leur champ de connaissance (nouvelles directives européennes, développement des opérations trans-frontières, MiFID)
- Collaborateurs des fonctions d'Inspection générale et d'Audit interne Banque et Assurance
- Nouveaux arrivants dans les fonctions Supports (Back office, Organisation, Comptabilité, Informatique, ...)
- Consultants (SSII, cabinets de conseils et d'audit, intervenant sur les métiers de l'asset management)

DURÉE : 2 jours

PRIX NET : 2290 €

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

DATES :

20/09/2010 et 21/09/2010

BESOIN D'AIDE ?

Consultants Formation . Tél. : +33 (0)1 44 53 75 75

S'INSCRIRE :

Service commercial . Tél. : +33 (0)1 44 53 60 60

E-mail : sales@first-finance.fr

Web : www.first-finance.fr

en saisissant le code web de ce séminaire

PROGRAMME

Types d'OPCVM et réglementation

- La gestion d'actifs en France et en Europe
- Réglementation
- Acteurs des OPCVM et missions (sociétés de gestion, commercialisateurs, dépositaires, valorisateurs, diffuseurs de données financières, ...)
- Procédure d'agrément
- Classifications (OPCVM coordonnés / non coordonnés, classification AMF, ...)
- Fiscalité des OPCVM et des porteurs de parts
- Les différentes opérations sur titres sur OPCVM

Travaux Pratiques :

- . Analyse prospectus simplifié : acteurs, risques, durée de détention, restrictions

Ratios

- Rôle des ratios
- Approche des différents ratios (orientation de placement, suivi des risques, composition d'actif, emprise, engagement, ...)

Contrôle des OPCVM

- Acteurs et responsabilités
 - . Sociétés de gestion
 - . Dépositaire d'OPCVM
 - . Commissaires aux comptes
 - . AMF
 - . Contrôleurs internes (RCSI-RCCI)

Dépositaire des OPCVM

- Missions
 - . Tenue de compte conservation et tenue de position
 - . Contrôle de la régularité des décisions de l'OPCVM : contrôles périodiques et contrôles ponctuels
- Organisations et moyens du dépositaire OPCVM (cahier des charges AMF)

Traitement administratif du passif

- Prestations relatives aux souscriptions / rachats
 - . Centralisation et traitement des ordres
 - . Règlement-livraison des opérations de souscription / rachat

Exercice

- . À partir d'un prospectus d'émission, établir un schéma de flux en indiquant les systèmes utilisés

- Prestations de teneur de compte émetteur
 - . Valeurs admises en Euroclear France : admission, rôle de la NDC 62, lettre comptable, ...
 - . Tenue de compte des porteurs de titres nominatifs
 - . Gestion des coupons et opérations sur titres concernant l'OPC (fusions, liquidations, ...)

Principes généraux de la comptabilité et de la valorisation des OPCVM

- Comptabilité OPCVM
 - . Spécificités de la comptabilité OPCVM par rapport aux principes comptables généraux
 - . Plan comptable des OPCVM
- Valorisation des actifs
 - . Notions de valeur liquidative et d'actif net
 - . Éléments entrant dans le calcul de la VL : actes de gestion, opérations sur titres, opérations diverses, ...
 - . Établissement de la valeur liquidative : flux entre les différents acteurs (validation, information, périodicité)

Exercice

- . Calcul simplifié d'une valeur liquidative

Projets

- Développement des plates-formes de routage d'ordres
- Projet Link-Up Markets, Target2 Securities
- Directive UCITS 4

MASTERCLASS

Gestion Back office des OPCVM

@ **CONSULTEZ LES ÉVALUATIONS DE CE MASTERCLASS SUR www.first-finance.fr EN SAISSANT SON CODE WEB**

CARACTÉRISTIQUES GÉNÉRALES :

- Le MASTERCLASS « Gestion Back office des OPCVM » est un parcours de formation mixant formation en ligne, formation en séminaire et validation des compétences. Ce MASTERCLASS s'organise sur une période de 60 heures en 8 étapes, réparties sur 6 mois. Tous les stagiaires commencent chacune des étapes du MASTERCLASS par un travail de préparation individuel (via des fiches et modules e-Learning) fourni par FIRST FINANCE et réalisé à distance en e-learning. Ce travail préparatoire permet aux apprenants d'acquérir ou de revoir toutes les connaissances nécessaires pour suivre le cours en classe.
- À la suite de ce travail de préparation, le cours peut alors être dédié à la mise en pratique des connaissances et aller immédiatement au cœur du sujet. L'acquisition des connaissances et du savoir-faire est soumise à une évaluation par un QCM et des exercices sur EXCEL™ réalisés à distance, en fin de chaque étape du MASTERCLASS. Lorsque l'ensemble des étapes a été passé avec succès, FIRST FINANCE remet aux participants un certificat validant l'ensemble du parcours MASTERCLASS.

SPÉCIFICITÉS PÉDAGOGIQUES :

- Acquisition d'un savoir-faire opérationnel en phase avec les meilleures pratiques du marché
- Technique éprouvée d'ancrage des connaissances et des savoir-faire grâce à l'approche MASTERCLASS
- Validation des acquis à travers des tests et une certification FIRST FINANCE

DURÉE :

- Parcours de formation de 60 heures réparties sur 6 mois
 - Travail personnel + tests : 21h30
 - Séminaires : 5,5 jours x 7 h = 38h30
- Le parcours de formation peut être réduit d'une étape sur demande.
- Consultez nos Conseillers Formation

PRIX NET : 5 490 €

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

TYPE DE FORMATION	THÈME	DURÉE	DATES
ÉTAPE 1 : Cadre général			
Quiz	Auto-positionnement et sensibilisation	15 min	
Fiche pratique	Marché de la gestion d'actifs	60 min	
E-learning	OPCVM : introduction, définitions	45 min	
E-learning	OPCVM : caractéristiques (prospectus AMF, catégories, risques)	45 min	
E-learning	OPCVM : critères de choix	45 min	
E-learning	Fiscalité des OPCVM du point de vue de l'investisseur	45 min	
Fiche pratique	Hedge Funds	30 min	
Fiche pratique	FCPR, FCPI, OPCV, ...	30 min	
Séminaire	Cadre général : acteurs, réglementation, classifications, fonctionnement (actif net, VL), procédure d'agrément, ...	1 jour	11/05/10
QCM de synthèse		30 min	
Exercice	Analyse du prospectus simplifié d'un OPCVM : circuit des flux entre les acteurs, modalités centralisation des ordres, de cut-off, ...	60 min	
ÉTAPE 2 : Ratios			
Quiz	Auto-positionnement et sensibilisation	15 min	
Fiche pratique	Rôle des ratios	30 min	
Séminaire	Ratios	1/2 jour	23/06/10 (matin)
Exercice	A partir d'un prospectus d'émission, détecter les anomalies constatées dans la constitution du portefeuille d'un OPCVM	60 min	
ÉTAPE 3 : Modes de gestion			
Quiz	Auto-positionnement et sensibilisation	15 min	
Séminaire	Introduction à la gestion d'un OPCVM	1 jour	05/07/10
Exercice	À partir d'un prospectus d'émission, construire le portefeuille d'un OPCVM	60 min	
ÉTAPE 4 : Contrôle des OPCVM			
Quiz	Auto-positionnement et sensibilisation	15 min	
Séminaire	Le contrôle des OPCVM : acteurs et responsabilités	1/2 jour	13/09/10 (matin)
QCM de synthèse		30 min	
ÉTAPE 5 : Dépositaire OPCVM			
Quiz	Auto-positionnement et sensibilisation	15 min	
Fiche Pratique	Tenue de compte-conservation	60 min	
Fiche Pratique	Systèmes de règlement-livraison de titres	60 min	
Fiche Pratique	Systèmes de paiement	60 min	
Fiche pratique	Contrôle dépositaire	45 min	
Séminaire	Missions réglementaires du dépositaire OPC	1/2 jour	13/10/10 (matin)
QCM de synthèse		30 min	
ÉTAPE 6 : Traitement administratif du passif			
Quiz	Auto-positionnement et sensibilisation	15 min	
Fiche Pratique	Gestion du passif en France : pratiques en termes de délégation, circulation en Euroclear France,...	60 min	
Séminaire	Traitement administratif du passif	1 jour	24/11/10
QCM de synthèse		30 min	
Exercice	Circuit d'une opération de souscription / rachat, de la prise d'ordre au règlement-livraison	60 min	
ÉTAPE 7 : Comptabilité et valorisation de l'OPCVM - Principes généraux			
Quiz	Auto-positionnement et sensibilisation	15 min	
Fiche Pratique	Plan comptable des OPCVM	60 min	
Fiche Pratique	Fiscalité de l'OPCVM	60 min	
Séminaire	Principes généraux de la comptabilité et de la valorisation de l'OPCVM	1 jour	08/12/10
QCM de synthèse		30 min	
Exercice	Comptabilisation d'opérations concernant les OPCVM	60 min	
ÉTAPE 8 : Certification FIRST FINANCE			
Remise d'un certificat FIRST FINANCE en cas de succès aux tests			
			TOTAL : 60h00



OBJECTIFS DU MASTERCLASS :

- Comprendre les règles de fonctionnement des OPCVM
- Appréhender les traitements administratifs de l'actif et du passif
- Connaître les principes de comptabilisation et de valorisation des OPCVM

CONSEILLÉ AUX :

- Collaborateurs postmarchés (agents de transfert, comptables OPC, ...)
- Contrôleurs internes, auditeurs
- Organismes
- Informaticiens

BESOIN D'AIDE ?

Consultants Formation . Tél. : +33 (0)1 44 53 75 75

S'INSCRIRE

Service commercial . Tél. : +33 (0)1 44 53 60 60

E-mail : sales@first-finance.fr

Web : www.first-finance.fr

en saisissant le code web de ce MASTERCLASS

PROGRAMMES DES SÉMINAIRES

Jour 1

CADRE GÉNÉRAL

- Métiers de la gestion d'actifs en France et en Europe
- Définitions et fonctionnement
- Réglementations nationale et européenne (de UCITS à UCITS IV)
- Acteurs des OPCVM et missions (Sociétés de gestion, commercialisateurs, dépositaires, valorisateurs, diffuseurs de données financières, ...)
- Procédure d'agrément
- Classifications (OPCVM coordonnés / non coordonnés, classification AMF, ...)
- Fiscalité des OPCVM et des porteurs de parts
- Opérations sur titres sur OPCVM

Exercices

- . Analyse prospectus simplifié : acteurs, risques, durée de détention, restrictions
- . Calcul d'une VL simplifiée

Jour 2 (1/2 journée)

RATIOS

- Rappel du rôle des ratios
- Approche des différents ratios (orientation de placement, suivi des risques, composition d'actifs, emprise, engagement, ...)
- Approche des ratios par type d'OPCVM

Exercice

- . Contrôle des actes de gestion à travers l'étude du prospectus et la composition du portefeuille de l'OPCVM

Jour 3

INTRODUCTION À LA GESTION D'UN OPCVM

- Objectif de rendement, horizon d'investissement
- Différents types de gestion traditionnelles et alternatives
- Produits utilisés
- Contraintes : liquidité, sensibilité au risque

Exercice

- . Déterminer une stratégie d'investissement pour un OPCVM

Jour 4 (1/2 journée)

CONTRÔLE DES OPCVM

- Acteurs et responsabilités
 - . Sociétés de gestion
 - . Dépositaire d'OPCVM
 - . Commissaires aux comptes
 - . AMF
 - . Contrôleurs internes (RCSI-RCCI)

Jour 5 (1/2 journée)

DÉPOSITAIRE OPCVM

- Missions
 - . Tenue de compte conservation et tenue de position
 - . Contrôle de la régularité des décisions de l'OPCVM
- Organisations et moyens du dépositaire OPCVM (cahier des charges AMF)
- Exercice du contrôle dépositaire
 - . Contrôles périodiques
 - . Contrôles ponctuels



MASTERCLASS

Gestion Back office des OPCVM (suite)

PROGRAMMES DES SÉMINAIRES (suite)

Jour 6

TRAITEMENT ADMINISTRATIF DU PASSIF

Prestations relatives aux souscriptions / rachats

- Centralisation et traitement des ordres
- Règlement des opérations de souscription / rachat
 - . OPCVM admis aux opérations d'Euroclear France ou chez des dépositaires centraux nationaux ou internationaux
 - . OPCVM circulant par ODM ou application form

Exercices

- . À partir d'un prospectus d'émission, établir un schéma de flux en indiquant les systèmes utilisés

Prestations de teneur de compte émetteur

- Valeurs admises en Euroclear France : admission, rôle de la NDC 62, lettre comptable, ajustement du compte d'émission
- Tenue de compte des porteurs de titres nominatifs
- Gestion des coupons et opérations sur titres concernant l'OPC (fusions, liquidations, ...)

Exercices

- . Ajustement du compte d'émission d'un OPCVM : lettre comptable, impact sur les NDC 90 et 62

Jour 7

PRINCIPES GÉNÉRAUX DE LA COMPTABILITÉ ET DE LA VALORISATION DES OPCVM

Comptabilité OPCVM

- Spécificités de la comptabilité OPCVM par rapport aux principes comptables généraux
- Normes IFRS et OPCVM
- Plan comptable des OPCVM
- Options comptables
- Prise en compte des particularités juridiques (ex : cessions temporaires)
- Rôle des comptes de régularisation

Valorisation des actifs

- Importance du prospectus
- Notions de valeur liquidative et d'actif net
- Éléments entrant dans le calcul de la VL : actes de gestion, opérations sur titres, opérations diverses, ...
- Règles d'évaluation des actifs (valeur de marché, recours aux modèles financiers, principe de non dépendance par rapport à l'évaluation de la contrepartie, ...)
- Établissement de la valeur liquidative : flux entre les différents acteurs : validation, information, périodicité

Exercices

- . Comptabilisation de diverses opérations : souscriptions, achats de titres, détachements de coupon, ...

Initiation à la fiscalité des valeurs mobilières

NIVEAU Initiation

ANIMÉ PAR un professionnel de la fiscalité



@ **CONSULTEZ LES ÉVALUATIONS DE CE SÉMINAIRE SUR www.first-finance.fr EN SAISSANT SON CODE WEB**

OBJECTIFS DU SÉMINAIRE :

- Connaître la fiscalité de base des produits financiers et des opérations sur valeurs mobilières
- Identifier les options possibles sur le plan fiscal
- Savoir appliquer ces principes fiscaux lors du traitement des opérations

ATOUTS DU SÉMINAIRE :

- Acquisition des repères essentiels pour comprendre la fiscalité des produits financiers

CONSEILLÉ AUX :

- Collaborateurs Back office et Middle office des établissements financiers
- Contrôleurs internes, auditeurs
- Organismes
- Informaticiens

DURÉE : 1 jour

PRIX NET : 1190 €

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

DATES :

17/11/2010

BESOIN D'AIDE ?

Consultants Formation . Tél. : +33 (0)1 44 53 75 75

S'INSCRIRE :

Service commercial . Tél. : +33 (0)1 44 53 60 60

E-mail : sales@first-finance.fr

Web : www.first-finance.fr
en saisissant le code web de ce séminaire

PROGRAMME

Environnement général

- Sources du droit fiscal
 - . Français
 - . International
- Personnes imposables
 - . Physiques / morales
 - . Résidentes / non résidentes
- Différentes natures d'imposition
 - . Revenus
 - . Capital
- Prélèvements sociaux

Quiz

Fiscalité des revenus de capitaux mobiliers

- Options fiscales
 - . Droit commun
 - . Prélèvement forfaitaire libératoire
- Frais déductibles (droits de garde, ...)
- Types de revenus
 - . Fixes / Variables
 - . Français / Étrangers

Exercices pratiques

Fiscalité du capital

- Champ d'application
 - . Personnes imposables
 - . Produits et opérations concernés
 - . Exonérations
- Modalités d'imposition
 - . Seuils de déclenchement
 - . Année d'imposition
 - . Traitement des moins-values
- Opérations particulières
 - . OPA, OPE, ...

Exercice pratique

Produits et modes de placements spécifiques

- FCPR, FCPI, ...
- PEA

Obligations déclaratives

- Du contribuable
- Des intermédiaires financiers

Cycle certifiant

Formation supérieure au Back office Titres

@ **CONSULTEZ LES ÉVALUATIONS DE CE SÉMINAIRE SUR www.first-finance.fr EN SAISSANT SON CODE WEB**

OBJECTIFS DU CYCLE :

- Connaître les acteurs, la réglementation des activités et l'organisation des marchés des titres
- Appréhender les aspects juridiques et opérationnels des différentes catégories d'OST
- Approfondir l'ensemble des techniques métiers à travers les schémas comptables
- Connaître les évolutions et l'environnement du métier titres
- Approfondir les connaissances nécessaires en gestion Middle et Back office Titres : administration des titres, comptabilité, fiscalité et finance
- Identifier les impacts de la Directive MIF sur l'ensemble de la filière titres
- Repérer les risques opérationnels liés au clearing national et international

PRIX NET :

Cycle (17 jours) : 7 990 €

Cursus 1 «Marchés et produits financiers» (4 jours) : 3 290 €

Cursus 2 «Métiers du Back office Titres» (11 jours) : 5 990 €

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

BESOIN D'AIDE ?

Consultants Formation . Tél. : +33 (0)1 44 53 75 75

S'INSCRIRE :

Service commercial . Tél. : +33 (0)1 44 53 60 60

E-mail : sales@first-finance.fr

Web : www.first-finance.fr

en saisissant le code web de ce cycle

En partenariat avec :



MÉTHODES PÉDAGOGIQUES

Une équipe composée de professionnels du Back office s'engage à vous transmettre, principalement à travers des études de cas et des simulations, un savoir-faire correspondant aux meilleures pratiques du métier.

Le cycle est découpé en sessions de formation faisant chacune l'objet d'une validation des acquis.

La remise du certificat est conditionnée par l'obtention de la moyenne aux résultats obtenus lors du contrôle continu et de l'examen final.

Le contrôle continu est composé de QCM qui vous sont envoyés par e-mail à l'issue de chaque session de formation et auxquels vous répondez en un temps imparti. FIRST FINANCE vous communique vos résultats à chaque début de session suivante.

L'examen final se déroule dans les locaux de FIRST FINANCE et comprend deux parties :

- . La résolution d'études de cas pendant une demi-journée
- . La soutenance d'un mémoire appliqué devant un jury composé de la Responsable pédagogique du cycle et de professionnels reconnus. À l'issue de la journée d'introduction au cycle, un CD-ROM vous est remis comprenant des modules de formation à distance (e-learning), vous permettant de réviser, si vous le souhaitez, des pré-requis à la formation.

La Responsable pédagogique se tient à votre disposition pour vous conseiller tout au long de votre parcours de formation, notamment dans le suivi des modules e-learning et la préparation du mémoire appliqué.

RESPONSABLE PÉDAGOGIQUE

Dominique GONZALEZ - Consultante Experte Métiers Middle et Back office des activités de marché

PRÉPARATION MULTIMÉDIA

(Mise à votre disposition via Internet sous format FLASH™)

- Organisation et acteurs des marchés financiers
- Les marchés actions
- Les warrants
- Le marché monétaire
- Le marché obligataire
- Les OPCVM



SESSIONS

	TITRE	CONTENU	DURÉE	DATES
CURSUS 1 : MARCHÉS ET PRODUITS FINANCIERS	ENVIRONNEMENT DES MARCHÉS DE CAPITAUX ET DES MÉTIERS	<ul style="list-style-type: none"> • Organisation générale des marchés de capitaux • Back office titres 	1 jour	08/09/10
	FONDAMENTAUX DU MARCHÉ ACTIONS : CASH ET DÉRIVÉS	<ul style="list-style-type: none"> • Organisation du marché actions • Directive MIF • Opérations sur titres • Mécanismes et utilisations des indices, futures, options et warrants 	2 jours	09 et 10/09/10
	MARCHÉS MONÉTAIRE OBLIGATAIRE ET CESSIONS TEMPORAIRES	<ul style="list-style-type: none"> • Interbancaire • Marché des TCN • Marché obligataire • Cessions temporaires de titres 	2 jours	11 et 12/10/10
CURSUS 2 : MÉTIER DU BACK OFFICE TITRES	MÉTIER DE TENEUR DE COMPTE / CONSERVATEUR	<ul style="list-style-type: none"> • Missions et obligations du teneur de comptes • Missions et obligations du dépositaire • Missions et obligations du dépositaire centre national • Missions et obligations d'une centrale de clearing internationale 	1 jour	17/11/10
	FILIÈRE BOURSE ET SYSTÈMES DE RÈGLEMENT / LIVRAISON	<ul style="list-style-type: none"> • Présentation générale de la bourse • Organisation et fonctionnement de la bourse • Après-bourse • Traitement des ordres sur bourses étrangères • Conclusion : évolutions prévisibles de l'activité 	2 jours	18 et 19/11/10
	GESTION DES OPÉRATIONS SUR TITRES	<ul style="list-style-type: none"> • Principes généraux • Gestion des OST • Les principales OST et leurs modalités de traitement • Spécificités des OST sur les valeurs étrangères 	3 jours	13 au 15/12/10
	OPÉRATIONS HORS BOURSE ET RÈGLEMENT-LIVRAISON	<ul style="list-style-type: none"> • Nature des opérations hors bourse • Dénouement des opérations hors bourse 	2 jours	10 et 11/01/11
	OPÉRATIONS SUR OPCVM	<ul style="list-style-type: none"> • Définitions et typologie • Modalités de fonctionnement • Réglementation • Acteurs et logistique OPCVM • Passer un ordre de souscription-rachat et processus de dénouement des opérations 	2 jours	07 et 08/02/11
	COMPTABILITÉ TITRES ET ESPÈCES	<ul style="list-style-type: none"> • Principes généraux de la comptabilité des titres • Architecture de la comptabilité des titres • Architecture de la comptabilité, la séparation des avoirs, le plan comptable • Exercices d'applications pratiques et schémas comptables 	1 jour	09/03/11
	CERTIFICATION	<ul style="list-style-type: none"> • Étude de cas • Oral de certification 	1/2 journée 1/2 journée	date à définir date à définir

P&L : mesure et contrôle des résultats

NIVEAU Maîtrise

ANIMÉ PAR Philippe DUCHEMIN, Consultant



@ **CONSULTEZ LES ÉVALUATIONS DE CE SÉMINAIRE SUR www.first-finance.fr EN SAISSANT SON CODE WEB**

OBJECTIFS DU SÉMINAIRE :

- Mesurer le résultat des portefeuilles de marché
- Décomposer le résultat entre résultat latent, résultat réalisé, et coût de portage, ...
- Gérer la cession des résultats et la couverture de risque de change sur résultats
- Rapprocher le résultat de gestion et le résultat comptable
- Effectuer une liquidation FIFO, LIFO
- Simuler les coûts de portage
- Effectuer un calcul de coût amorti
- Connaître les textes réglementaires
- Comprendre le mécanisme de la réévaluation des positions de change

ATOUTS DU SÉMINAIRE :

- Revue des méthodes de calcul de résultat, issues d'une expérience des méthodes de Front office et de comptabilité
- Analyse de cas réels permettant d'illustrer des problèmes récurrents sur les marchés : prise en compte du change et de la trésorerie en particulier
- Développement de la capacité à identifier le plus rapidement possible les anomalies dans les rapports de résultat à partir d'une méthodologie pas à pas
- Développement de la capacité à valider un Mark-to-Market sans outil de calcul lourd, uniquement par un calcul simplifié et approché
- Les exemples seront orientés marchés de taux et de change
- Le pricing des produits financiers n'est pas abordé dans ce programme. On utilise les méthodes les plus simples : actualisation et conversions de change

CONSEILLÉ AUX :

- Middle office en charge des résultats
- Comptables sur les activités de marché, en charge des rapprochements
- Contrôleurs de gestion marchés, contrôleurs des risques
- Contrôleurs internes, Auditeurs, Inspecteurs
- Opérateurs de Marché voulant étendre leur domaine de compétences

DURÉE : 2 jours

PRIX NET : 2590 €

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

DATES :

25/05/2010 et 26/05/2010 . 29/11/2010 et 30/11/2010

BESOIN D'AIDE ?

Consultants Formation . Tél. : +33 (0)1 44 53 75 75

S'INSCRIRE :

Service commercial . Tél. : +33 (0)1 44 53 60 60
E-mail : sales@first-finance.fr
Web : www.first-finance.fr
en saisissant le code web de ce séminaire

PROGRAMME

Résultat économique

- Réglementation financière
- Les différents types de résultat au sein d'une Institution Financière
- Gestion des référentiels : organisation des portefeuilles, structure analytique
- Intention de gestion et valorisations
- Opérations internes et résultat sur soi-même
- Lecture commentée du CRBF 97-02 et du CRBF 95-02

Exercice

- . Simulation d'un compte courant de trésorerie

Composantes du Résultat économique

- Composantes du résultat : réalisé, non réalisé, synchronisation des calculs
- Prise en compte du financement, gestion de la trésorerie impact du change
- Différents modes de valorisation : valeur de marché (MtM), réescompte
- Comptabilité French Gap Vs. IFRS / IAS
- Notion de patrimoine et calcul performance

Exercice

- . Illustration des différentes définitions du Mark-to-Market sur prêt et swap

Production du Résultat économique

- Gestion de la trésorerie et Calcul du refinancement
- Gestion des données de marché
- Éléments annexes du résultat : commissions, courtages, fees, sales credit
- Validation du résultat via les greeks, résultat hypothétique
- Gestion et reporting des erreurs et des corrections
- Calcul des provisions, du day-one, spécificités IFRS / IAS

Exercice

- . Calcul du résultat complet sur une obligation, mise en forme du résultat

Résultat comptable

- Réglementation comptable et obligations qui en découlent
- Comptabilité d'inventaire, clôture des comptes en fin d'année
- Mécanismes fondamentaux de la comptabilité, illustration de schémas comptables
- Positions de change et résultat de change comptable
- Approche comptable du coût de la liquidité

Exercice de synthèse

- . Calcul du résultat de liquidation d'une position de futures

Rapprochement comptabilité - gestion

- Identification des écarts de méthodes et de norme entre comptabilité et gestion
- Spécificités : prime, soulte, surcote / décote, provisions, MtM / réescompte
- Schémas comptables bancaires appliqués aux produits de marché
- Réconciliation du résultat réalisé et du résultat latent
- Réconciliation de l'impact de change

Exercice

- . Calcul du coût amorti sur un prêt

Gestion du résultat

- Couverture régulière du résultat en devise
- Cession périodique des résultats, en devise ou en euro
- Initiation annuelle de la trésorerie (initialisation des « caisses »)
- Gestion des portefeuilles : fusions, transfert, fermeture, ...
- Middle office résultats et systèmes d'information

Exercice

- . Application dans l'exercice de synthèse

Exercice de synthèse

- . Deuxième calcul du résultat MtM et couru sur un portefeuille de prêts / emprunts

Formations sur demande et Formations Flash



Séminaires sur demande

Ces séminaires peuvent être animés sur demande dans vos locaux ou à FIRST FINANCE.
Consultez les programmes détaillés sur www.first-finance.fr

TITRE	ANIMATEURS	DURÉE	CODE WEB
BANQUE DE FINANCEMENT ET D'INVESTISSEMENT			
Confirmations	Christelle OBERT Experte Postmarchés - FIRST FINANCE Marc SALVAT Responsable de la Business Line Finance FIRST FINANCE	1 jour	confirm
Collatéralisation	Christelle OBERT Experte Postmarchés - FIRST FINANCE Marc SALVAT Responsable de la Business Line Finance FIRST FINANCE	1 jour	collat
Connaissance et pratique des contrats cadres ISDA et FBF	Valérie GRALL CARPENTIER Responsable de l'équipe « Master Agreements » CALYON Florence MARECHAL OLIVIER Juriste senior au sein de l'équipe « Dérivés Structurés » - NATIXIS	2 jours	isdafb
Gestion Back office des produits de change	Christelle OBERT Experte Postmarchés - FIRST FINANCE	2 jours	bofx
TITRES-OPCVM			
Traitement administratif du passif des OPCVM	Un expert	1 jour	opcvmpassif
Services aux émetteurs et assemblées générales	Bernard COLLET Responsable Formations Titres - FIRST FINANCE	2 jours	servicesag
Cessions temporaires de titres et gestion administrative associée	Valérie PASQUET Experte Postmarchés - FIRST FINANCE	1 jour	borepo
OPCVM : comptabilité et valorisation	Marc SALVAT Responsable de la Business Line Finance FIRST FINANCE	1 jour	valoopcvm
Contrôle dépositaire	Bernard COLLET Responsable Formations Titres - FIRST FINANCE Marc SALVAT Responsable de la Business Line Finance FIRST FINANCE	1 jour	depositaire
Fiscalité internationale et récupération d'impôt sur valeurs mobilières	Des experts	3 jours	fiscainter
LIQUIDITÉ			
Enjeux du SEPA	Dominique GONZALEZ - Consultante	2 jours	sepa