

ALM - RISK MANAGEMENT - CONTRÔLE - RÉGLEMENTATION

Évolution de l'environnement réglementaire et des métiers

Les instances réglementaires et les experts des institutions financières ont largement analysé les causes profondes de la crise et se sont employés à en tirer les enseignements. S'appuyant sur leurs conclusions, et remettant en cause l'efficacité de l'ensemble des dispositifs mis en œuvre depuis environ 10 ans, les recommandations du Comité de Bâle et les conclusions du G20 ont donné la mesure des orientations réglementaires pour les années à venir. Dans ce contexte, toutes les institutions financières se sont recentrées sur :

- Les problématiques de gestion de bilan et, plus largement, sur la mesure des fonds propres réglementaires ainsi que sur l'allocation et la gestion des fonds propres économiques qui sont devenus une ressource rare et chère
- L'optimisation et la garantie de l'efficacité des dispositifs de risk management, de contrôle interne et de conformité
- L'acquisition des best practices dans tous ces domaines

L'offre de formation FIRST FINANCE

Face à ces enjeux, les trois sous-gammes de FIRST FINANCE dans ce domaine ont été largement adaptées.

Dans la **sous-gamme ALM**, nos séminaires vous permettent, par de nombreuses applications pratiques, de maîtriser les principes, les objectifs et les techniques de gestion ALM, des plus simples aux plus avancées, l'ensemble étant replacés dans l'environnement des banques et des compagnies d'assurance à la date du séminaire.

En ce qui concerne le **risk management**, les professionnels s'accordent pour dire que les efforts à faire ne portent pas tant sur la recherche de nouveaux indicateurs de risque, plus sophistiqués, que sur l'interprétation fine des indicateurs à disposition ainsi que les conséquences des évolutions réglementaires, notamment sur l'IRC (Incremental Risk Charge) qui tendra à augmenter la charge en fonds propres.

Nos séminaires sont donc fondés notamment sur le transfert d'expérience de nos formateurs ; ils permettent d'acquérir et de maîtriser les savoir-faire pratiques et opérationnels en matière de risk management, y compris les aspects humains.

Il nous a paru important de compléter cette gamme avec deux nouveaux séminaires, le premier sur les fondamentaux du risque de crédit et le second sur la pratique de risk management en salle des marchés. Par ailleurs, nous vous proposons une série de séminaires dédiés au risque opérationnel qui allient la connaissance de la réglementation au partage d'expériences et de best practices.

Dans le domaine **Contrôle-Conformité-Bâle II-Solvency II**, il est aujourd'hui indispensable que les experts du risk management et des fonctions de contrôle maîtrisent le contenu des différentes obligations réglementaires applicables aux établissements de crédit. Le règlement CRBF n° 97-02 relatif au contrôle interne des établissements de crédit et des entreprises d'investissement a fait l'objet de modifications. Les accords de Bâle II sont en mutation afin de corriger les effets pro-cycliques tant décriés, et les piliers 2 et 3 font l'objet depuis deux ans de nouvelles directives. Adopter les bonnes pratiques en matière de communication financière sera également un enjeu pour 2010.

Nous avons donc intégré la réglementation et les meilleures pratiques actuelles dans nos séminaires existants et vous proposons quatre nouveaux séminaires :

- Réglementation du contrôle interne du secteur bancaire
- Pratique de l'évaluation du contrôle interne et de la surveillance des risques
- Communication financière sur les risques
- Avancées réglementaires et applications à un portefeuille diversifié.

Par ailleurs, nous tenons à votre disposition des formations sur demande qui, sans être aujourd'hui fixées en terme de date, sont disponibles pour compléter notre offre standard sur des points plus précis.

Marc SALVAT

Responsable Business Line Finance
salvat@first-finance.fr

Bruno CASSIANI

Responsable Formations ALM-Risk Management-Contrôle-Conformité
cassiani@first-finance.fr





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

Initiation
 Acquisition
 Maîtrise
 Expertise
 Cursus Parcours de formation certifiant

Indication des séminaires pertinents appartenant à une autre gamme du catalogue

ALM	RISK MANAGEMENT	CONTRÔLE-CONFORMITÉ-BÂLE II-SOLVENCY II
ALM 1 : FONDAMENTAUX DE LA GESTION ACTIF / PASSIF BANCAIRE 2 jours . page 104	INTRODUCTION À LA VALUE AT RISK (VAR) 1 jour . page 107	NOUVEAU RÉGLEMENTATION DU CONTRÔLE INTERNE DU SECTEUR BANCAIRE 1 jour . page 122
	FONDAMENTAUX DU RISK MANAGEMENT 4 jours . page 108	NOUVEAU PRATIQUE DE L'ÉVALUATION DU CONTRÔLE INTERNE ET DE LA SURVEILLANCE DES RISQUES 2 jours . page 123
ALM 2 : OUTILS ET PRATIQUES AVANCÉS DE LA GESTION ACTIF / PASSIF BANCAIRE 2 jours . page 105	GESTION DU RISQUE DE LIQUIDITÉ 1 jour . page 110	CONFORMITÉ : PRATIQUE DE RCSI / COMPLIANCE OFFICER 2 jours . page 124
GESTION ALM DES COMPAGNIES D'ASSURANCE 2 jours . page 106	RISK MANAGEMENT SUR OPÉRATIONS DE MARCHÉ 1 : ÉVALUATION DES RISQUES 3 jours . page 111	DIRECTIVE MIFID : INTRODUCTION AUX ENJEUX MÉTIER ET OPÉRATIONNELS 1 jour . page 125
	RISK MANAGEMENT SUR OPÉRATIONS DE MARCHÉ 2 : TECHNIQUES AVANCÉES D'ÉVALUATION DES RISQUES 2 jours . page 112	INTRODUCTION À LA RÉFORME BÂLE II 1 jour . page 126
	RISK MANAGEMENT SUR OPÉRATIONS DE MARCHÉ 3 : MÉTHODES ET MISE EN ŒUVRE DU SUIVI DES RISQUES 2 jours . page 113	BÂLE II : IMPLICATIONS EN RISK MANAGEMENT ET EN ALLOCATION DES FONDS PROPRES 2 jours . page 127
	NOUVEAU PRATIQUE DU RISK MANAGEMENT EN SALLE DES MARCHÉS 2 jours . page 117	NOUVEAU AVANCÉES RÉGLEMENTAIRES ET APPLICATION À UN PORTEFEUILLE DIVERSIFIÉ 2 jours . page 128
	MODEL RISK : MESURE ET GESTION DU RISQUE DE MODÈLE ASSOCIÉ AUX PRODUITS EXOTIQUES ET STRUCTURÉS 3 jours . page 118	NOUVEAU COMMUNICATION FINANCIÈRE SUR LES RISQUES : PILIER 3 ET IFRS 7 1 jour . page 129
	NOUVEAU FONDAMENTAUX DU RISQUE DE CRÉDIT 3 jours . page 119	SOLVENCY II 2 jours . page 130
	RISQUES OPÉRATIONNELS - PRINCIPES 1 jour . page 120	
	RISQUES OPÉRATIONNELS - APPLICATION POUR LA BFI 3 jours . page 121	
	MASTERCLASS MESURE, GESTION ET SUIVI DES RISQUES DES PRODUITS DE TAUX / 6 jours . page 114	
	MASTERCLASS VALORISATION ET SUIVI DES PRODUITS DÉRIVÉS ACTIONS / 4 jours . page 64	

ALM 1 : fondamentaux de la gestion actif / passif bancaire

NIVEAU Acquisition

ANIMÉ PAR Lionel CAEN, Responsable de la gestion de bilan - CAISSE D'ÉPARGNE ÎLE DE FRANCE
et Arnaud QUEFFEULOU, Responsable de la Gestion Financière - CAISSE D'ÉPARGNE ÎLE DE FRANCE



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

OBJECTIFS DU SÉMINAIRE :

- Maîtriser les principes, les objectifs et les techniques de la gestion de bilan de banque
- Mesurer et gérer l'ensemble des risques liés au bilan
- Comprendre et calculer, en statique et en dynamique : gaps de taux, gaps de liquidité
- Calibrer et mettre en place des couvertures économiquement et comptablement efficaces
- Comprendre la logique des taux de cession interne (TCI)
- Comprendre les principes d'allocation économique des fonds propres
- Optimiser l'allocation de ses ressources

ATOUTS DU SÉMINAIRE :

- Compréhension du contexte économique, comptable et réglementaire de la fonction ALM
- Acquisition des concepts essentiels d'analyse des risques ALM (liquidité, taux, change)
- Traitement de cas concrets de la gestion ALM de banque
- Pratique de la méthodologie d'approche des fonds propres économiques / allocation de fonds propres
- La présentation intègre les enseignements de la crise financière

CONSEILLÉ AUX :

- Nouveaux arrivants dans la fonction ALM
- Collaborateurs des Directions transversales : Contrôle de gestion, Contrôle interne, Audit, Inspection
- Équipes de vente / Structuration ALM de banque
- Trésorerie de banque

DURÉE : 2 jours

PRIX NET : 2590 €

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

DATES :

29/03/2010 et 30/03/2010 . 03/05/2010 et 04/05/2010
27/05/2010 et 28/05/2010 . 14/06/2010 et 15/06/2010
04/10/2010 et 05/10/2010 . 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

Objectifs de la gestion de bilan

- Typologie des risques stratégiques et opérationnels
- Maîtrise des risques globaux
- Optimisation de l'allocation des risques
- Respect de la réglementation prudentielle
- Articulation du banking book et du trading book
- Perspectives d'évolution des standards internationaux comptables et prudentiels
- Relations avec les agences de rating

Risque de liquidité

- Définition du risque stratégique
- Déroulement d'une crise de liquidité
- Horizons de temps réglementaires et opérationnels
- Évaluation du gap
- Traitement des éléments à durée incertaine
- Prix et facturation de la liquidité

Exercice

- . Calcul de gap sur EXCEL™, choix de couverture

Risque global de taux : définition et mesure

- Définition du risque de taux
- Calculs de gaps de taux statiques et dynamiques
- Calculs d'indicateurs actuariels
- Calculs d'indicateurs dynamiques
- Impact des options et produits en « Fair Value »

Exercice

- . Mise en application à partir d'un cas concret

Taux de cession interne

- Utilité
- Détermination
- Limites

Risque de crédit et contrepartie

- Notations et perceptions du rating par le marché
- Estimation de l'exposition sur les options cachées (ligne de crédit, remboursement anticipé)
- Classification par rating et évolution du ratio de solvabilité
- Estimation de la probabilité de défaut et des provisions économiques

Fonds propres économiques

- Définition
- Utilisation

ALM 2 : outils et pratiques avancés de la gestion actif / passif bancaire

NIVEAU Maîtrise

ANIMÉ PAR Jonathan LEVY, Président de BIENPREVOIR.FR
et Eric DUPEUX, Responsable du Pôle Liquidité DG FB - HSBC France



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

OBJECTIFS DU SÉMINAIRE :

- Maîtriser les outils pratiques de la gestion actif / passif
- Être en mesure d'appliquer les techniques ALM de façon opérationnelle
- Maîtriser la gestion des options implicites et du risque inflation
- Maîtriser les conséquences du référentiel comptable IFRS sur la gestion

ATOUTS DU SÉMINAIRE :

- Développement d'une compétence allant au-delà des indicateurs classiques de gestion actif / passif bancaire
- Mise en dynamique
- Assimilation des techniques d'analyse et de gestion des risques optionnels
- La présentation intègre les enseignements de la crise 2007 - 2008

CONSEILLÉ AUX :

- Gestionnaires actif / passif ou quantitatifs, désireux de compléter leur expertise
- Contrôleurs des risques / Auditeurs en charge du suivi de la gestion actif / passif
- Contrôleurs de gestion
- Analystes

DURÉE : 2 jours

PRIX NET : 2690 €

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

DATES :

21/06/2010 et 22/06/2010 . 25/11/2010 et 26/11/2010

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 en valeur Vs. gestion en résultats

- Limites des indicateurs classiques de gestion actif / passif : impasses et résultat
- Valeur de marché Vs. Earning at risk

Exercice

- . Construction d'un exemple de banque simplifiée et déclinaison des approches

Dynamique d'une banque de détail

- Nécessité de l'approche dynamique
- Mise en évidence des risques : niveau, pente, retard, ...

Estimation des comportements

- Nécessaire estimation des comportements clientèle
- Techniques économétriques d'estimation
- Limites de l'approche quantitative

Application aux options implicites

- Remboursement anticipé et renégociation
- Plan d'Épargne Logement

Exercice

- . Construction d'un simulateur appliqué aux crédits à taux fixe

Gestion du risque inflation

- Analyse des comptes sur livret
- Instruments de couverture cash et dérivés
- Lien entre positions de taux nominaux et inflation

Exercice

- . Illustration du risque de spread

Gestion sous contrainte d'IAS

- Held-to-maturity Vs. Available for sale
- Fair value hedge, Cash flow hedge, Portfolio fair value hedge, Carved out fair value hedge
- Communication financière

Étude de cas

- . Analyse de bilans bancaires publiés

Provision IAS sur les PEL / CEL

- Fonctionnement
- Conséquences sur la gestion

Risques résiduels

- Risque de liquidité
- Risque de taux : risque de convexité, risque de fixing, risque de base, risque TEC
- Risque de change
- Options cachées
- Risque de contrepartie / Risque de signature

Études de cas

- . Pilotage d'un ratio de liquidité Court Terme
- . Détermination de gaps de liquidité Moyen Long Terme

Comptabilité et Gestion Actif / Passif

- IAS 39
- Relations de couverture
- Dérivés incorporés
- Contrats internes
- Carve Out et Interest Margin Hedge

Gestion ALM des compagnies d'assurance

NIVEAU Maîtrise

ANIMÉ PAR Jean-François DARRICAU, Consultant



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

OBJECTIFS DU SÉMINAIRE :

- Maîtriser les principes, les objectifs et les techniques de la gestion de bilan d'une compagnie d'assurance
- Savoir mesurer et gérer l'ensemble des risques liés au bilan
- Savoir optimiser l'allocation de ses ressources en maîtrisant les aspects de modélisation mais également le suivi et la mise en place opérationnelle

ATOUTS DU SÉMINAIRE :

- Appréhension des contraintes de gestion d'un institutionnel
- Pratique de la méthodologie d'allocation des ressources

CONSEILLÉ AUX :

- Nouveaux arrivants dans la fonction ALM
- Collaborateurs des Directions transversales : Contrôle interne, Contrôle de gestion, ...
- Équipes de vente / Structuration d'ALM assurance
- Trésorerie
- Sales Produits dérivés et structurés

DURÉE : 2 jours

PRIX NET : 2790 €

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

DATES :

24/06/2010 et 25/06/2010 . 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

Problématique

- Réflexion ALM issue du monde bancaire
- État de l'industrie de l'Assurance au début des années 90
- Transposition des techniques ALM

Nature du passif

- Principales branches de l'industrie
- Évolution des produits sous l'angle ALM
- Inventaire des principaux risques

Lecture comptable de l'activité

- Les fonds propres : pourquoi, combien ?
- La rentabilité pour l'actionnaire et son risque
- L'ALM pour réconcilier deux logiques

Gestion Actif / Passif en assurance-vie

- Environnement réglementaire : provisions techniques, réglementation des placements
- Un cas simple : les enjeux des contrats en unité de compte
- Contrats en euros : impératifs et pression concurrentielle
- Un outil de pilotage d'un produit participant : le taux économique

Exercice

- . Exemple de calcul du taux économique
- . Sensibilité aux aléas de marché

- Outils d'analyse globale du bilan

Étude de cas

- . Prise en main d'un bilan
- . Détermination de la stratégie commerciale
- . Prise en compte des scénarios
- . Choix de la politique de revalorisation adaptée au contexte

Gestion Actif / Passif en assurance non-vie

- Approche financière d'un schéma d'écoulement
- Principe du calcul de la prime d'équilibre
- Sensibilité du passif
- Impact de l'actionnaire et généralisation du modèle

Étude de cas

- . Étude statique de l'adéquation actif / passif
- . Sensibilité de la VAN aux différents scénarios envisagés
- . Choix de la stratégie d'allocation appropriée

IAS / IFRS

- Principes généraux
- Impacts sur les pratiques comptables de l'industrie de l'Assurance
- Changements induits dans les politiques d'investissement

Solvency II

- Concepts
- Processus

Conclusion

- Une prise de conscience récente et parfois chèrement acquise
- Des conditions générales revisitées
- Une convergence des analyses et des allocations

Introduction à la Value at Risk (VaR)

NIVEAU Acquisition

ANIMÉ PAR Bruno CASSIANI, Responsable Formations Risk Management - FIRST FINANCE



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

OBJECTIFS DU SÉMINAIRE :

- Appréhender les facteurs de risque des produits et les sensibilités à ces facteurs de risque
- Maîtriser le concept de variation du Mark-to-Market des produits de marché de capitaux
- Se familiariser avec les outils statistiques simples (variance, écart-type, covariance, corrélation, loi normale)
- Savoir effectuer des calculs simples de mesure des risques selon les différentes approches VaR
- Connaître les avantages / inconvénients et les limites des trois méthodes de VaR
- Comprendre les utilisations de la VaR dans la réforme Bâle II
- Être familiarisé avec les évolutions réglementaires

ATOUTS DU SÉMINAIRE :

- Approche pédagogique des principaux outils statistiques utilisés dans le risk management
- Analyse globale des risques sur tous les marchés : applications pratiques concernant les grands types de produits
- Contenu replacé dans le contexte réglementaire et économique à la date du séminaire

CONSEILLÉ AUX :

- Directions des Risques
- Directions Financières
- Middle office
- Traders, Gérants
- Contrôle interne, Audit
- Inspection générale
- Ingénieurs financiers
- Départements Conformité
- Informaticiens

DURÉE : 1 jour

PRIX NET : 1290 €

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

DATES :

28/05/2010 . 13/10/2010

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

Introduction

- Notion de mesure de risque
- Typologie des risques sur opérations de marché
- Facteurs de risque, résultat Mark-to-Market, sensibilités

Exercice

- . Analyse de facteurs de risques et de résultats sur différents produits
- Rappel du contexte réglementaire (Bâle II et CRD)

Approches Value at Risk (VaR)

- Analyse des écarts de taux / prix historiques
- Notion de perte probabilisée sur des séries réelles
- VaR Historique
- Rappels statistiques (variance, covariance, corrélation, ...)
- Estimation et lois de variation des taux et prix de marché
- VaR Paramétrique
- Concept de VaR Monte Carlo
- Analyse comparative des trois méthodes VaR

Enseignements de la crise 2007-2009

Limites de la VaR et alternatives

- Back-testing et notion de stress tests
- Exigences réglementaires

Exercices

- . Calculs simples sur EXCEL™ d'indicateurs statistiques
- . Décomposition de calculs de VaR sur fichiers EXCEL™ préformatés
- Positions de change
- Positions de taux
- Positions sur actions et indices
- Portefeuilles multi-marchés

Utilisations

- Capital réglementaire
- Gestion interne des risques et suivi (limites, ...)
- Outil stratégique

Comprendre les enjeux et impacts de la réforme Bâle II sur les risques de marché

Fondamentaux du risk management

NIVEAU Acquisition

ANIMÉ PAR des spécialistes du risk management

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

OBJECTIFS DU SÉMINAIRE :

- Comprendre les enjeux d'un dispositif interne robuste de risk management (mesure, suivi et pilotage)
- Savoir interpréter les textes de la réforme Bâle II
- Avoir une vision globale des facteurs de risque par activité
- Savoir évaluer simplement les risques sur opérations de marché : risque de position et risque de contrepartie
- Être initié aux techniques de VaR et à leurs utilisations dans la pratique
- Appréhender le suivi des risques sur opérations de marché
- Connaître les outils de mesure et de gestion du risque de crédit
- Appréhender le risque individuel et le risque de portefeuille
- Comprendre les utilisations du RAROC
- Connaître les étapes clés d'un projet de gestion du risque opérationnel
- Comprendre la démarche de gestion du risque opérationnel
- Comprendre les principes et méthodes d'allocation des fonds propres
- Connaître les limites des méthodes préconisées et les alternatives
- Être informé des évolutions réglementaires

ATOUTS DU SÉMINAIRE :

- Vision transversale des méthodologies de mesure, suivi, gestion et pilotage de l'ensemble des risques d'un établissement financier
- Étude parallèle des approches internes et réglementaires au regard de l'évolution de l'environnement bancaire, financier, économique, ...
- Illustration systématique à partir de données prévalant à la date du séminaire
- Acquisition d'un savoir-faire pratique et opérationnel pour compléter une connaissance académique des techniques de risk management
- Sensibilisation aux risques classiques (marché, crédit et opérationnels) et aux autres dimensions de risque (liquidité, ...)

CONSEILLÉ AUX :

- Nouveaux arrivants des Directions des Risques
- Directions Financières
- Départements Contrôle interne, Conformité,
- Audit interne, Inspection générale, Services juridiques
- Front office (traders, gérants, ...)
- Middle office, Back office
- Services Informatiques
- Consultants
- Analystes

DURÉE : 4 jours

PRIX NET : 4090 €

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

DATES :

06/04/2010 et 09/04/2010 . 12/10/2010 et 15/10/2010

PROGRAMME

Jour 1 :

INTRODUCTION AU RISK MANAGEMENT

Typologie des risques

- Notions de risque et de facteurs de risque
- Risques classiques et nouveaux risques

Organisation et mise en place du risk management

- Dispositif interne et aspects opérationnels
- La réforme Bâle II : exigences réglementaires
- Liens entre le capital économique et le capital réglementaire

RISQUES SUR OPÉRATIONS DE MARCHÉ

Introduction aux risques de marché

- Typologie des facteurs de risque de marché
- Concept de valorisation aux prix de marché (Mark-to-Market)
- Notion de positions linéaires / positions non-linéaires
- Paramètres de sensibilité des principaux instruments de marché

Exercices

- . Évaluation de l'exposition par les sensibilités

Concept de Value at Risk (VaR)

- Notion de perte probabilisée
- Présentation de la VaR paramétrique

Exercices

- . Calculs et analyse de VaR paramétrique sur différents produits de marché

Jour 2 :

VaR de marché (suite)

Principe de base de la statistique

- Présentation des VaR historiques et Monte Carlo
- Analyse comparative des trois méthodes
- Limites et alternatives
- Back-testing et stress scénarios
- Cadre réglementaire

Exercices

- . Calculs et analyse de VaR historiques sur différents produits de marché
- . Analyses complémentaires (vecteur P&L, ETL, ...)

Exigences réglementaires

- Consommation de capital au titre des risques de marché
- Prise en compte de l'IRC (Incremental Risk Charge)

Risques de contrepartie sur opérations de marché

- Bases techniques et aspects opérationnels
- Typologie des différents risques de contrepartie
- Mesure des risques de contrepartie : exposition centile et exposition moyenne
 - . Intégration dans les calculs de fonds propres
 - . Cadre réglementaire

Cas pratique

- . Analyse de profils de risque

Crise financière : leçons et conséquences pour le risk management des opérations de marché



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

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

Jour 3 :

RISQUES DE CRÉDIT

Risque individuel

- Notion de risque de crédit
- Définition du défaut / événement de crédit
- Taux de recouvrement
- Notion de rating et dynamique de la notation
- Définition du spread de crédit et risques associés
- Couverture par les CDS
- Analyse de la dynamique de ratings, de spreads de crédit et de CDS

Risque de crédit lié à un portefeuille

- Notion de corrélation de défaut (historique et implicite)
- Technique de couverture

Etude de cas : Analyse et gestion du risque de crédit d'un portefeuille

Réforme Bâle II

- Méthodes standard et interne (IRB)
- Système de notation interne
- Indicateurs bâlois (EAD, PD, LGD, M, ...)
- Traitement des facteurs de réduction des risques (sûretés, garanties, ...)
- Ratio d'adéquation des fonds propres
- Impacts de la réforme
- Crise des subprimes : leçons et conséquences

Etude de cas

- . Analyse comparée des méthodes et calculs de fonds propres réglementaires

Octroi de crédit, ROE et RAROC

- Définition des ratios ROE et RAROC
- Sensibilités du RAROC aux facteurs de réduction des risques
- Pilotage par les ratios ROE et RAROC (ex ante et ex post)

Travaux pratiques : Exemples de financements et calculs de RAROC

Jour 4 :

RISQUES OPÉRATIONNELS

Fondamentaux

- Définition et concepts de base
- Typologie des risques opérationnels
- Risques frontières
- Méthodologie d'allocation des fonds propres

Dispositif de gestion et suivi du risque opérationnel

- Objectifs de gestion
- Étapes clés de la mise en œuvre d'un dispositif de gestion
- Organisation et Systèmes

Démarche de gestion du risque opérationnel

- Analyse qualitative
 - . Identification des processus
 - . Cartographie et cotation des risques et des contrôles associés
- Analyse quantitative
 - . Collecte des données
 - . Calcul du capital
- Pilotage et suivi du risque opérationnel
 - . Mesures de prévention, réduction, transfert
 - . Suivi des risques (KRI)
 - . Revue du processus et des données
 - . Production des reporting

Synthèse :

- Les enjeux d'une gestion globale des risques
- Évolution de la réglementation et des best practices au regard de la crise 2007-2009

Gestion du risque de liquidité

NIVEAU Acquisition

ANIMÉ PAR Eric DUPEUX, Responsable du Pôle Liquidité DG FB, HSBC France



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

OBJECTIFS DU SÉMINAIRE :

- Comprendre la mesure et la gestion de l'ensemble des risques liés à la liquidité
- Comprendre l'impact d'une crise de liquidité sur les différents instruments financiers

ATOUTS DU SÉMINAIRE :

- Compréhension du contexte économique, comptable et réglementaire de la fonction ALM
- Acquisition des concepts essentiels d'analyse du risque de liquidité
- Traitement de cas concrets de la gestion ALM de banque
- Prise en compte des enseignements de la crise financière

CONSEILLÉ AUX :

- Middle office
- Inspection, Audit, Contrôle interne
- Trésoriers, traders
- Direction des risques
- Directions financières
- Et plus généralement toute personne souhaitant appréhender les impacts de la crise de liquidité sur les marchés de capitaux

DURÉE : 1 jour

PRIX NET : 1290 €

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

DATES :

09/06/2010 . 10/11/2010

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 saissant le code web de ce séminaire

PROGRAMME

Introduction

- Typologies des risques stratégiques et opérationnels
- Évolution du contexte bancaire
- Gestion quotidienne de la liquidité : utilisation optimale des réserves et optimisation et de l'allocation des risques

Risque de liquidité

- Mesure du risque de liquidité
 - . Organes de contrôle : direction financière / direction des risques
 - . Fréquence de suivi
 - . Critères d'analyse économique et comptable
- Définition du risque stratégique
- Horizon de temps réglementaires et opérationnels
- Évaluation du gap
- Traitement des éléments à durée incertaine
- Prix et facturation de la liquidité : un élément de la gestion du risque
- Déroulement d'une crise de liquidité
- Approfondir : degré de liquidité des différents actifs bancaires
- Systèmes de paiement et risque liquidité
- Utilisation et gestion du collatéral
- Interaction avec les autres risques (crédit, marché, réputation, ...)

Exercice

- . Calcul de gap sur EXCEL™ et choix de couverture

Risque de liquidité avant et pendant la crise de 2007/2009

- Réformes Bâle II et réserves obligatoires
- La crise de 2007 et l'assèchement de la liquidité banque et entreprise
- Analyse du contexte de 2008
- Solution de financements en temps de crise

Risk management sur opérations de marché 1 : évaluation des risques

NIVEAU Maîtrise

ANIMÉ PAR Olivier DAUMONT, Responsable du Valuation Group au sein de Product Control - SOCIÉTÉ GÉNÉRALE et 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 problématiques de mesure et de suivi des risques (marché, contrepartie et crédit) sur le plan de la gestion interne et au niveau réglementaire
- Maîtriser les techniques essentielles à toute mesure des risques
- Maîtriser les concepts de risque général / risque spécifique
- Identifier les facteurs de risque pour les types de produits et maîtriser l'utilisation des sensibilités des produits fermes et optionnels
- Maîtriser les outils statistiques utilisés communément dans le risk management
- Savoir évaluer les risques de position et de contrepartie sur tous les instruments de marché, sur des stratégies particulières et sur un portefeuille d'activité
- Maîtriser les liens avec la réforme Bâle II
- Maîtriser les modèles internes types VaR
- Appréhender la VaR de crédit
- Comprendre les domaines d'application et les limites des différentes techniques de risk management

ATOUTS DU SÉMINAIRE :

- Étude, analyse critique et mise en pratique de l'ensemble des méthodes et des modèles d'évaluation des risques de marché et des risques de contrepartie sur opérations de marché
- Points exposés mis en perspective dans le cadre de la réforme de Bâle II et de ses implications

CONSEILLÉ AUX :

- Directions des Risques
- Directions Financières
- Middle office
- Traders, Gérants
- Contrôle interne, Audit
- Inspection générale
- Ingénieurs financiers
- Départements Conformité
- Informaticiens

DURÉE : 3 jours

PRIX NET : 3590 €

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

DATES :

du 14/04/2010 au 16/04/2010
du 17/11/2010 au 19/11/2010

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

Fondamentaux techniques

- Introduction à la typologie des risques
- Bases techniques communes à l'évaluation des risques de marché :
 - . Cadre de référence : prix de marché (Mark-to-Market)
 - . Évaluation de l'exposition : utilisation de la sensibilité et de la convexité
 - . Positions linéaires / positions non-linéaires

Cas pratiques

- . Applications aux positions de taux : duration, sensibilité et convexité
- . Applications aux positions non-linéaires optionnelles, utilisation des sensibilités ou "Greeks" : gestion en delta
- . Estimation des mouvements de marché, scenarios

Concept de Value at Risk

- . Illustration par la méthode analytique : effets de portefeuille, mapping des cash flows, corrélation
- . Limites du concept liées aux difficultés empiriques : (leptokurtisme, stabilité des volatilités et des corrélations, ...)

Risques de position : différentes méthodes de calcul des VaR

- Gestion interne des risques
- Approche réglementaire (intégration de Bâle II) et allocation de capital
- Présentation des VaR Monte Carlo, historique et analytique
- Spécificités, estimation de la VaR
 - . Risque de change / Risque sur actions / Risque de taux d'intérêt / Risque sur matières premières
- Application à RISKMETRICS™
- Risques sur produits options

Exercices et simulations

- . Utilisation d'un outil complet de calcul de VaR sur EXCEL™
- . Back-testing
- . Matrices variance-covariance (UWMA et EWMA)

Risques de valorisation

- . Cas des produits dérivés - VaR delta, gamma, vega
- Synthèse sur la VaR : mise en perspective des différentes méthodes et conclusion sur les utilisations de la VaR
- Présentation des autres principaux indicateurs de risque

Risques de contrepartie sur opérations de marché et risque de crédit

- Bases techniques et aspects opérationnels
- Typologie des différents risques de contrepartie (risques de crédit, risque de variation, risque de règlement / livraison, risques émetteurs, etc.)
- Mesure des risques de contrepartie : exposition centile et exposition moyenne

Cas pratique

- . Calcul des profils de risque d'un swap de taux par la méthode Monte Carlo
- Recensement des différents objectifs : encadrement des positions d'un client, détermination d'un spread de crédit, calcul de la rentabilité et du capital économique, encadrement des risques Pays
- Introduction à la VaR de crédit (modèles de capital économique) et au capital réglementaire :
 - . Appréciation du risque de crédit
 - . Méthodes de calcul
 - . Différences entre les approches économiques et réglementaires
- La crise : les enseignements et les évolutions réglementaires

Risk management sur opérations de marché 2 : techniques avancées d'évaluation des risques

NIVEAU Maîtrise

ANIMÉ PAR Olivier DAUMONT, Responsable du Valuation Group au sein de Product Control - SOCIÉTÉ GÉNÉRALE

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

OBJECTIFS DU SÉMINAIRE :

- Maîtriser les techniques d'évaluation des risques à travers plusieurs cas pratiques types
- Apprendre à identifier et à résoudre les problèmes spécifiques de la VaR
- Maîtriser les applications pratiques et les limites d'utilisation des différentes techniques de mesure des risques notamment sur les produits conditionnels classiques et exotiques
- Savoir déterminer et calibrer des niveaux de limites de risques en fonction des positions gérées
- Savoir choisir les indicateurs de risque pour gérer les principales options exotiques
- Connaître les risques non pris en compte dans la VaR (liquidité, squeeze, ...)
- Savoir déterminer, calculer et analyser les stress scénarios
- Comprendre les enjeux d'un suivi global des risques efficient

ATOUTS DU SÉMINAIRE :

- Simulations portant sur les problématiques essentielles de risk management
- Transfert d'expérience à partir de cas réels

CONSEILLÉ AUX :

- Directions des Risques
- Directions Financières
- Middle office, Contrôle interne, Informatique
- Traders
- Gérants
- Ingénieurs financiers
- Départements Conformité

DURÉE : 2 jours

PRIX NET : 2790 €

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

DATES :

21/06/2010 et 22/06/2010 . 25/11/2010 et 26/11/2010

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

CAS PRATIQUE 1 : Risk management d'un book Fixed income

- Choix des indicateurs de risque
- Détermination des niveaux de limites
- Difficultés propres à la mise en œuvre de la VaR dans ce type d'activité

Application

. Simulation sur un portefeuille obligataire

- Identification des risques non pris en compte dans la VaR (liquidité, squeeze, ...)
- Scénarios complémentaires et stress tests

CAS PRATIQUE 2 : Risk management d'un book d'options classiques

- Risques des options et choix d'indicateurs
- Détermination des niveaux de limites : problématique de la calibration des limites, comment arriver à un jeu de limites cohérent ?
- Analyse par les sensibilités
- Comparaison des méthodes de calcul de VaR et applications
- Intégration du smile dans la VaR et simulations
- Facteurs de risques non choqués dans la VaR
- Détermination, calcul et analyse de scénarios de stress : quels facteurs de risque faut-il choquer ?

Application

. Analyse de stress tests d'un book d'options sur actions

CAS PRATIQUE 3 : Risk management d'un book d'options exotiques

- Présentation des options exotiques (sous-jacents «exotiques», barrières, cliquets, target, ...)
- Choix des indicateurs de risque, faut-il les adapter à ces produits ou privilégier leur cohérence avec les autres lignes produits ?
- Problématiques spécifiques : risques de discontinuité, risques de corrélation, de volatilité forward, ...
- Comparaison des méthodes de calcul de VaR et simulations
- Difficultés propres à la mise en œuvre de la VaR dans ce type d'activité
- Un complément : les stress tests

Application

. Calcul de VaR et problématiques associées sur un portefeuille d'options digitales

STRESS TESTS

- Catégories et principes

SYNTHÈSE

- Pertinence d'indicateurs selon les produits
- Suivi global des risques

Risk management sur opérations de marché 3 : méthodes et mise en œuvre du suivi des risques

NIVEAU Maîtrise

ANIMÉ PAR Ted BROUSSARD, Risk Manager Dérivés Actions et Commodities - NATIXIS CIB

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

OBJECTIFS DU SÉMINAIRE :

- Savoir élaborer et appliquer une méthodologie de mesure et de suivi des risques adaptée à son environnement
- Mettre en place des procédures de vérification et de cohérence des données de marché
- Calculer et suivre les risques adaptés selon les lignes métiers
- Maîtriser les procédures de limites et de dépassements
- Analyser la production des résultats et des risques au quotidien
- Reconstituer un résultat par l'utilisation des sensibilités aux différents facteurs de risque
- Comprendre les enjeux d'une communication efficiente
- Savoir analyser les reportings pour mieux définir les actions correctrices au niveau du Front office
- Autoriser les nouveaux produits dans un cadre sécurisé
- Anticiper les exigences et les enjeux de la validation d'un modèle interne
- Appliquer les règles de surveillance prudentielle

ATOUTS DU SÉMINAIRE :

- L'accent est mis sur le fonctionnement au quotidien de la Direction des Risques et sur toutes les procédures opérationnelles à mettre en place (résultats, risques, limites, procédures de dépassements, backtesting de la VaR, reporting, gestion des ressources, systèmes)
- Expertise en risques de marché, crédit et opérationnel de l'intervenant
- Mise en conformité avec Bâle II et ses évolutions
- Analyse d'un rapport d'audit pour la Direction des Risques et suivi des recommandations
- Conseils pour perfectionner son modèle vers un mode performant et reconnu par tous

CONSEILLÉ AUX :

- Direction des Risques
- Service des résultats, Data Management
- Middle office, Back office, Comptabilité
- Contrôle interne, Audit, Conformité
- Inspection Générale
- Traders, Gérants
- Informaticiens

DURÉE : 2 jours

PRIX NET : 2790 €

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

DATES :

02/12/2010 et 03/12/2010

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

Rôle du risk management au sein des institutions financières

- Fonctions du Risk Manager
- Interactions avec les autres départements
- Indépendance réglementaire vis à vis du Front office
- Suivi rapproché avec le Front office
- Gestion des risques de crédit, de marché et opérationnels

Cas pratiques

- . Procédures optimales de gestion des risques
- . Analyse comparative des architectures de risques déployées dans les principales banques et sociétés de gestion

Méthodes de suivi des risques

- Méthodes de Value at Risk les plus appropriées
- Déclinaison de ces méthodes par activité
- Mise en place et suivi des stop-loss et autres limites opérationnelles (instruction, octroi, révision, validation en Comité)
- Conduite à tenir en cas de dépassement des limites opérationnelles
- Granularité du suivi des risques et degrés de consolidation
- Intégration continue des nouveaux produits dans un cadre sécurisé

Cas pratiques

- . Suivi sur un portefeuille type
- . Calcul des VaR analytique, historique et de Monte Carlo
- . Calibration des indicateurs de risques
- . Back-testing et Stress-scenarios

Conditions requises pour le déploiement du modèle de risques

- Travailler sur des positions exactes : réconciliations Front - Back

Cas pratique

- . Automatisation des rapprochements en stocks au quotidien et validation en flux

- Valider les données de marché indépendantes

Cas pratique

- . Sources de données indépendantes
- . Contrôles de cohérence

- Disposer des historiques de données requis et en assurer le maintien

Déploiement et suivi des processus de risques

- Validation des pricers (approches en sensibilités et en simulations)
- Méthodes de calcul des résultats, attribution par facteurs de risques

Cas pratiques

- . Calcul des résultats en Mark-to-Market, en couru et en latent
- . Impact des positions de change en résultats et en VaR

- Mise en place des réfections et du Day-One PNL
- Production et contrôle de la VaR
- Mise en place des «add-on» pour le risque de crédit
- Backtesting de la VaR et aspects réglementaires
- Risque opérationnel : modèles réglementaires, IRB standard et avancé avec le détail de leur mise en place
- Utilisation des stress scenarios pour la gestion opérationnelle

Cas pratiques

- . Reconstitution des résultats par les sensibilités et par effets
- . Traduction de l'appétit en risque de la banque en limites de risques

Exigences de la validation du modèle interne

- Intégration en amont dans l'architecture et le business model
- Procédures transverses et tenue de comités spécifiques
- Application des derniers amendements de Bâle II
- Environnement quantitatif et qualitatif requis : Best practice

Cas pratiques

- . Outil de vérification détaillé par critère de validation
- . Questionnaires à choix multiples analysés en détail

MASTERCLASS

Mesure, gestion et suivi des risques des produits de taux



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

CARACTÉRISTIQUES GÉNÉRALES :

- Le MASTERCLASS « Mesure, gestion et suivi des risques des produits de taux » 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 7 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 du MASTERCLASS
- Validation des acquis à travers des tests et une certification FIRST FINANCE
- Simulation de marché grâce au logiciel FIRST TRADING ROOM™ permettant de traiter et gérer les principaux produits de de taux (voir page 15)
- 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 60 heures réparties sur 6 mois
 - Travail personnel + tests : 18 heures
 - Séminaires : 6 jours x 7 h = 42 heures
- Le parcours de formation peut être réduit d'une étape sur demande.
- Consultez nos Conseillers Formation

PRIX NET : 6 690 €

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

TYPE DE FORMATION	THÈME	DURÉE	DATES
ÉTAPÉ 1 : Fondamentaux techniques et sensibilités des produits de taux fermes			
Quiz	Auto-positionnement et sensibilisation	20 min	
E-learning + quiz	Le marché obligataire	40 min	
Fiche Pratique	Les obligations indexées (OATI, TEC, ...)	20 min	
E-learning+Fiches	FRA, Futures court terme, swaps de taux, swaps de devises (CIRS)	75 min	
Séminaire	Fondamentaux techniques et sensibilités des produits de taux fermes	1 jour	10/06/10
QCM de synthèse		30 min	
Exercice 1	Calculs de prix, sensibilité et durée d'une obligation	30 min	
Exercice 2	Analyse de stratégies de swaps à partir des sensibilités	30 min	
ÉTAPÉ 2 : Gestion des portefeuilles d'options de taux			
Quiz	Auto-positionnement et sensibilisation	15 min	
Fiches Pratiques	Quanto swaps, Constant Maturity Swaps (CMS), swaps à Libor post-déterminé	30 min	
E-learning + quiz	Caps / floors et swaptions	35 min	
Fiche Pratique	Options de taux exotiques	35 min	
Séminaire	Facteurs de risques et sensibilités des produits de taux conditionnels	1 jour	07/07/10
QCM de synthèse		30 min	
Exercices	Analyse des risques en fonction des «grecs»	30 min	
ÉTAPÉ 3 : Value at Risk (VaR) appliquée aux produits fermes de taux			
Quiz	Auto-positionnement et sensibilisation	15 min	
Fiche Pratique	Techniques de Value at Risk	30 min	
Fiche Pratique	Riskmetrics et mapping des cash-flows	30 min	
Séminaire	Value at Risk (VaR)	1 jour	21/09/10
QCM de synthèse		30 min	
Exercices	Calculs de VaR sur des produits fermes	60 min	
ÉTAPÉ 4 : Risk management de portefeuilles d'options classiques et exotiques			
Quiz	Auto-positionnement et sensibilisation	15 min	
Fiche Pratique	VaR delta, gamma, vega	40 min	
Séminaire	Risk management sur positions d'options classiques et exotiques	1 jour	20/10/10
QCM de synthèse		30 min	
Exercice	Calcul et analyse de VaR option et de stress scénarios	60 min	
ÉTAPÉ 5 : Risques de contrepartie sur opérations de marché et réforme Bâle II			
Quiz	Auto-positionnement et sensibilisation	15 min	
Fiche Pratique	Risques de contrepartie sur opérations de marché	30 min	
Fiche Pratique	La réforme Bâle II et les risques de crédit	45 min	
Séminaire	Risques de contrepartie sur opérations de marché et réforme Bâle II	1 jour	24/11/10
QCM de synthèse		30 min	
Exercice	Comparaison de profils de risques sur positions et calculs de consommation en capital	45 min	
ÉTAPÉ 6 : Suivi et contrôle des risques			
Quiz	Auto-positionnement et sensibilisation	15 min	
Fiche Pratique	Process de suivi et contrôle des risques en interne	30 min	
Fiche Pratique	Normes réglementaires et prudentielles	40 min	
Séminaire	Suivi et contrôle des risques	1 jour	08/12/10
QCM de synthèse		30 min	
Exercice 1	Vérification détaillée par critère de validation	30 min	
Exercice 2	Calibration des outils de mesure / suivi des risques	40 min	
ÉTAPÉ 7 : Certification FIRST FINANCE			
Remise d'un certificat FIRST FINANCE en cas de succès aux tests			
			TOTAL : 60h00



OBJECTIFS DU MASTERCLASS :

- Savoir analyser tous les résultats et les risques d'un portefeuille de produits de taux fermes et conditionnels
- Appréhender les techniques de mesures et de gestion des risques de marché et de contrepartie sur opérations de marché (Sensibilités, Value at Risk, Stress scénarii, autres indicateurs)
- Connaître les exigences réglementaires et la réforme Bâle II, comprendre les enjeux économiques d'une gestion interne optimale des risques
- Être en mesure d'appliquer les meilleures pratiques de suivi, de contrôle et de pilotage des risques sur les activités de taux

CONSEILLÉ AUX :

- Collaborateurs Middle office
- Contrôleurs internes / Auditeurs
- Inspecteurs
- Directions financières

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

FONDAMENTAUX TECHNIQUES ET SENSIBILITÉS DES PRODUITS DE TAUX FERMES

- Introduction à la typologie des risques
- Bases techniques communes à l'évaluation des risques de marché
- Facteurs de risques et sensibilités
- Indicateurs de risques et de pertes potentielles
- Positions linéaires et non-linéaires
- Rappels sur la valorisation aux prix de marché (Mark-to-Market)
- Coefficients d'actualisation et courbe des taux zéro-coupon
- Valorisation et sensibilité des obligations

Exercice

- . Pricing d'obligations et calcul des sensibilités sur EXCEL™

- Valorisation et sensibilité des FRA et futures

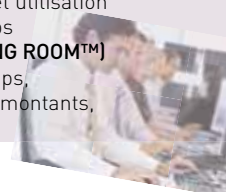
Exercice sur EXCEL™

- . Construction d'une courbe de taux forward
- . Calcul de sensibilité d'une opération de taux à terme

- Pricing et sensibilités des swaps de taux d'intérêt

Travaux pratiques

- . Élaboration d'un pricer simplifié de swaps sur EXCEL™
- . Détermination des sensibilités globales et par échéance et utilisation dans le cadre de gestion des risques de positions de swaps
- Simulation de gestion de portefeuille Swaps (FIRST TRADING ROOM™)**
- . Vous gérez votre portefeuille en sensibilité à partir de swaps, futures et obligations d'Etat dans le respect de limites de montants, sensibilités et VaR.



Jour 2

FACTEURS DE RISQUES ET SENSIBILITÉS DES OPTIONS DE TAUX

- Composantes d'une prime d'option
 - . Illustration graphique du résultat à l'échéance d'un call ou d'un put
 - . Illustration graphique d'une prime d'option
- Facteurs de risques et paramètres de sensibilité (les greeks)
- Analyse des sensibilités vis-à-vis du sous-jacent, de la volatilité, de l'échéance et du taux d'intérêt sans risque

Travaux pratiques

- . Simulations de résultats anticipés par les delta, gamma, vega et rho

- Interdépendances entre les greeks
- Applications aux options sur futures, caps et floors et swaptions

Travaux pratiques sur EXCEL™

- . Construction d'un pricer simplifié d'options et calculs de pertes et profits sur des positions et des portefeuilles types d'options de taux

- Fondamentaux de pricing et convexité des Constant Maturity Swaps

Simulation de marché

- . Vous analysez les courbes de taux et de volatilité et gérez votre portefeuille sous contrainte de limites de delta, gamma, vega, theta et VaR.

Jour 3

VALUE AT RISK (VaR) APPLIQUÉE AUX PRODUITS FERMES DE TAUX

- Notion de mesure de risque
- Rappels statistiques (variance / écart-type, covariance, corrélation, matrices)

Exercice

- . Calculs statistiques sur EXCEL™ et utilisation de produit matriciel

- Estimation de perte anticipée
- Approfondissement de la technique de Value At Risk (VaR)
- Présentation des différentes méthodes de calcul de VaR

Exercice

- . Calcul simple de VaR à partir d'historiques réels de prix de marché
- Avantages et inconvénients de la VaR historique

MASTERCLASS

Mesure, gestion et suivi des risques des produits de taux (suite)



PROGRAMMES DES SÉMINAIRES (suite)

Jour 3 (suite)

- Présentation de la VaR paramétrique
- Rappels sur les propriétés des lois statistiques

Exercice

- . Calcul complet de VaR paramétrique sur EXCEL™

- Avantages et inconvénients de la VaR paramétrique
- Présentation de la VaR Monte Carlo

Exercice

- . Analyse de VaR Monte Carlo

- Synthèse des risques de position : exemple de RISKMETRICS™
- VaR réglementaire
- Utilisation de la VaR pour le pilotage interne des risques

Jour 4

RISK MANAGEMENT DE PORTEFEUILLES D'OPTIONS DE TAUX CLASSIQUES ET EXOTIQUES

- Suivi de risque sur un portefeuille d'options classiques
- Choix des indicateurs de risque
- Détermination des niveaux de limites : problématique de la calibration des limites, comment arriver à un jeu de limites cohérent ?
- Analyse par les sensibilités
- Facteurs de risques non choqués dans la VaR (smile, ...)
- Intégration des paramètres optionnels dans le calcul de la VaR

Cas pratique

- . Utilisation de la VaR delta, gamma, vega

- Détermination, calcul et analyse de stress scénarios : quels facteurs de risque faut-il choquer ?
- Suivi des risques sur un portefeuille d'options exotiques
- Présentation des options exotiques (barrières, multi sous-jacents, ...)

Exercice

- . Évaluation et analyse de risque d'un book d'options exotiques

- Choix des indicateurs de risque ; faut-il les adapter à ces produits ou privilégier leur cohérence avec les autres lignes produits ?
- Problématiques spécifiques : risques de discontinuité, risques de corrélation, ...
- Une piste : privilégier les stress scénarios

Travaux pratiques

- . Simulation de stress scénarios, calculs et analyse

Jour 5

RISQUES DE CONTREPARTIE SUR OPÉRATIONS DE MARCHÉ ET RÉFORME BÂLE II

- Risque de contrepartie sur opérations de marché et risque de crédit
- Bases techniques et aspects opérationnels
- Typologie des différents risques de contrepartie (risques de crédit, risques de variation, risques de règlement / livraison, risques émetteurs, ...)
- Mesure des risques de contrepartie : exposition centile et exposition moyenne

Cas pratique

- . Calcul des profils de risque d'un swap de taux par la méthode Monte Carlo

- Recensement des différents objectifs : encadrement des positions d'un client, détermination d'un spread de crédit, calcul de la rentabilité et du capital économique, encadrement des risques pays
- Introduction à la VaR de crédit (modèles internes de portefeuille) et au capital réglementaire
- Introduction à la réforme Bâle II
- Analyse du ratio de solvabilité et des paramètres bâlois pour le risque de crédit
 - . Calcul du ratio Mac Donough (capital réglementaire Bâle II)
- Lien avec la VaR de crédit
- Généralisation à tous types de supports

Jour 6

SUIVI ET CONTRÔLE DES RISQUES

- Process opérationnels de pilotage des risques
- Analyse des méthodologies de suivi des risques
- Rappels sur les procédures de calibration et de suivi des limites et des stop loss (demande, instruction, octroi, révision, ...)
- Détermination de la granularité du suivi des risques et des degrés de consolidation
- Intégration continue des nouveaux produits dans un cadre sécurisé
- Conditions requises pour la mise en œuvre du suivi et du contrôle des risques
 - . Champs rapprochés au quotidien et validation des flux
 - . Procédures de vérification et de cohérence des données
- Production et contrôle de la VaR, mise en place des « add-on », production de stress scénarios
 - . Exemples de rapport type de production de VaR
- Exigences réglementaires sur les critères de validation des modèles internes
 - . Analyse de rapport type d'audit sur le respect des exigences de la Commission Bancaire
- Procédures de back-testing et de reporting

Pratique du risk management en salle des marchés

NIVEAU Maîtrise

ANIMÉ PAR François PREVOT, Responsable des Risques de Marché - HSBC France



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

OBJECTIFS DU SÉMINAIRE :

- Approfondir les bases du contrôle des risques
- Appréhender la problématique des risques de marché dans un cadre opérationnel
- Comprendre et maîtriser des techniques pratiques quelque soit le degré de simplicité ou de complexité de l'activité
- Comprendre l'environnement nécessaire aux contrôles des risques

ATOUTS DU SÉMINAIRE :

- Vision exhaustive du Market risk management opérationnel
- Acquisition d'un savoir-faire pratique et opérationnel pour compléter une connaissance académique des techniques de risk management
- Approche du Market risk management autrement que par des techniques purement quantitatives
- Simulation de suivi des risques à partir du logiciel FIRST TRADING ROOM™ (voir page 15)

CONSEILLÉ AUX :

- Contrôle des risques en salle des marchés
- Suivi d'activité de salle des marchés
- Middle office
- Chargés de risques opérationnels, Crédit risk managers
- Audit, Inspection générale, Contrôle internes
- Conformité
- Informaticiens opérationnels d'activité de marché, gestionnaires de projets en salles des marchés

DURÉE : 2 jours

PRIX NET : 2790 €

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

DATES :

18/11/2010 et 19/11/2010

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

Rappels sur les principaux indicateurs de risque de marché

- Cartographie et rappels des facteurs de risques des produits cash et dérivés
- Sensibilités
 - . Définitions
 - . Sensibilités sur positions linéaires
 - . Sensibilités sur positions non-linéaires (delta, vega, thêta, gamma, ...)
- Value at Risk
- Stress scénarios

Gestion détaillée des dimensions de risque des produits cash et dérivés

- Risques de spreads, de bases, par maturités, autres aspects
 - . Spreads et bases (swap / état, émetteurs, courbes de swaps)
 - . Granularité des maturités
 - . Autres aspects : liquidité, concentration, encours, nominaux, nets et bruts
- Produits optionnels : étape 1
 - . Généralités sur les positions optionnelles
 - . Analyse en sensibilités d'ordre 1 et 2 (delta, gamma, véga, thêta, ...)
 - . Gestion en delta neutre, arbitrages gamma / thêta
 - . Gestion en convexité et gestion dynamique des greeks
 - . Inter-relations entre greeks, greeks croisées
- Produits optionnels : étape 2
 - . Volga, Vanna
 - . Smile, skew
 - . Paramètres complexes

Limites de risques de marchés

- Parties en présence
- Rappels des aspects réglementaires
- Étapes de la démarche
- Appétit au risque
- Contrôles

Gérer des positions optionnelles dans un environnement dynamique

Simulation de suivi des risques (Utilisation de FIRST TRADING ROOM™)

- Vous analysez le risque en montant, sensibilités et VaR de plusieurs portefeuilles comprenant des produits cash et dérivés et dont les facteurs de risques évoluent en fonction de nouvelles opérations et de modifications des données de marché



Model risk : mesure et gestion du risque de modèle associé aux produits exotiques et structurés

NIVEAU Expertise

ANIMÉ PAR Nouredine LEHDILI, Responsable Analyse Quantitative des Risques Taux - NATIXIS

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

OBJECTIFS DU SÉMINAIRE :

- Appréhender les enjeux des modèles de taux, action & change et crédit
- Maîtriser les principaux modèles utilisés
- Analyser en détail les paramètres exotiques
- Maîtriser les méthodes numériques
- Savoir mettre en pratique les modèles à travers des cas pratiques
- Se familiariser avec le process de validation d'un modèle
- Pouvoir choisir le modèle approprié et sa calibration par rapport aux payoffs à gérer
- Détecter les principales sources de risque de modèle
- Maîtriser les applications pratiques pour le risk management des produits exotiques et structurés : modèles internes et mise en place des limites de risque

ATOUTS DU SÉMINAIRE :

- Présentation exhaustive des modèles de pricing, de leurs utilisations et de leurs limites par un intervenant qui maîtrise toutes les facettes de la conception et de la mise en œuvre efficiente et opérationnelle de ces modèles
- Pouvoir se familiariser avec le process de valorisation des produits complexes
- Acquérir les compétences nécessaires pour pouvoir concevoir les outils de risk management des produits exotiques et justifier leur utilisation

CONSEILLÉ AUX :

- Directions des Risques
- Directions Financières
- Quants R&D, Quants Risk
- Traders, Gérants
- Contrôle interne, Audit
- Inspection générale
- Ingénieurs financiers
- Analystes et stratégestes
- Informaticiens, sales

DURÉE : 3 jours

PRIX NET : 3990 €

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

DATES :

du 06/12/2010 au 08/12/2010

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 aux options vanilles et exotiques de 1^{ère} et 2^{ème} génération

- Focus sur les dérivés actions et change
 - . Options vanilles, options asiatiques et options à barrières
 - . Complex correlation / multi-asset options, convertibles
 - . Facteurs de risque (volatilités, smile, corrélation, discontinuité, ...)
- Focus sur les dérivés de taux
 - . Un produit emblématique : la Bermuda
 - . Multi-callable : Reverse floater, CMS spread, Corridor, ...
 - . Path dependant : Accreting swap, Snowballs, Tarn, Autocall swap, ...
 - . Analyse des facteurs de risque
- Focus sur les dérivés de crédit
 - . Credit Default Swap, CLN, options sur spread, RMBS, CMBS, CMO
 - . CDO synthétique et bespoke, NthToDefault
 - . Facteurs de risque (corrélacion, défaut, remboursement anticipé, ...)
- Quelle approche pour les produits plus exotiques ?
 - . Comprendre les produits et appréhender leurs risques
 - . Savoir se satisfaire de modèles imparfaits tout en s'assurant de leur caractère conservateur

Processus de valorisation des produits complexes

- Processus de contrôle de valorisation et des paramètres
- Validation des progiciels et des modèles
 - . Définition d'un modèle de pricing et de risk management
 - . Définition du risque modèle
- Processus d'analyse d'un modèle de pricing et de risk management
 - . Adéquation entre le choix du modèle et du payoff à gérer
 - . Mise en œuvre du modèle (choix de la méthode numérique)
 - . Stabilité et convergence des méthodes numériques
 - . Calibration du modèle (étape cruciale de la mise en place d'un modèle)
 - . Paramètres exotiques du modèle
- Analyse, mesure et gestion du risque de modèle
 - . Risque opérationnel ou risque d'implémentation numérique
 - . Risque de paramètre (non-unicité du choix de la stratégie de calibration)
 - . Risque de spécification
 - . Gestion des paramètres exotiques d'un modèle
 - . Réserves pour risque de modèles

Focus sur les modèles de taux, dérivés action & change et crédit

- Modèles de taux
 - . Présentation des modèles de taux (Black, SABR, HW1F-2F, BGM, HK1F, ...)
 - . Mise en œuvre des modèles de taux (MC simulations, Arbre, EDP, ...)
 - . Calibration des modèles de taux
- Modèles de dérivés action et change
 - . Présentation des modèles de dérivés action (B&S, Dupire, Heston, Modèles à sauts)
 - . Mise en œuvre des modèles de dérivés action et change
 - . Calibration des modèles de dérivés action et change
- Modèle de crédit
 - . Présentation des modèles de crédit (modèles à intensité, copules, ...)
 - . Modèles un facteur, plusieurs facteurs
 - . Mise en œuvre des modèles de crédit (MC, méthode récursive, FFT, ...)
 - . Calibration des modèles de crédit

Applications : mesure du risque de modèle à partir des cas pratiques

- Application 1 : Mesure de risque de modèle dans la gestion des convertibles
- Application 2 : Modèle de pricing de dérivés action avec coûts de transaction
- Application 3 : Pricing d'un swap autocall avec et sans gestion du smile
- Application 4 : Pricing des swaps de taux annulables à nominal variable
- Application 5 : Pricing des CDO, dépendance extrême, et smile de corrélation

Exercices et simulations

- . Utilisation d'un outil de calcul EXCEL™+ VBA : mesure de risque modèle

Fondamentaux du risque de crédit

NIVEAU Acquisition

ANIMÉ PAR Olivier GARBUS, Responsable de la maîtrise d'ouvrage du contrôle des risques - CRÉDIT AGRICOLE ASSET MANAGEMENT et Mondher GHAZALI, Associé gérant - CLEAR INSIGHT



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

OBJECTIFS DU SÉMINAIRE :

- Maîtriser les nouvelles techniques d'analyse du risque de crédit qui complètent l'analyse financière classique
- Développer la culture Risque pour prendre des engagements sains et fixer au plus juste le prix du risque
- Maîtriser les étapes clés du circuit d'octroi de crédit
- Connaître les enjeux de la gestion globale du risque de crédit et les outils mis en place pour optimiser le portefeuille
- Comprendre les concepts de RAROC et EVA et leurs applications pratiques dans la gestion globale du risque de crédit
- Appréhender l'utilisation des produits dérivés et structurés de crédit dans la couverture et l'optimisation du portefeuille
- Connaître les indicateurs avancés de détection et de mesure de la dégradation de la qualité de crédit
- Savoir restructurer un portefeuille en difficulté pour extraire le maximum de valeur
- Appréhender les étapes et les outils de la gestion des crédits douteux et litigieux

ATOUTS DU SÉMINAIRE :

- Ce séminaire permet de mieux comprendre les tenants et aboutissants d'une décision de crédit
- Il fournit des outils essentiels pour la gestion et l'optimisation d'un portefeuille de crédit tout au long de la vie des engagements
- Il n'a pas pour but d'approfondir les techniques de modélisation mais de mieux faire comprendre leurs utilisations et leurs limites
- Prise en compte dans l'exposé des enseignements et conséquences de la crise 2007 - 2009 sur le risque de crédit

CONSEILLÉ AUX :

- Analystes crédit, credit managers
- Directions des Risques et des Engagements
- Coverage et Chargés de clientèle (Grandes entreprises, PME et Professionnels)
- Contrôleurs, Auditeurs, Inspecteurs

DURÉE : 3 jours

PRIX NET : 3790 €

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

DATES :

du 21/06/2010 au 23/06/2010 . du 15/12/2010 au 17/12/2010

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 de la gestion du risque de crédit

- Définition, contexte et évolutions réglementaires
- Interactions entre le risque de crédit et les autres familles de risques
- Dispositif de gestion du risque de crédit et benchmark
- Spécificités par segment de marché (grandes entreprises, PME,...)

Processus d'autorisation et analyse globale du risque de crédit à l'octroi

- Circuit d'octroi de crédit
- Analyse des risques de crédit au niveau transactionnel
- Historique de crédit, notation et RAROC prédictif
- Repères d'analyse financière en fonction de la nature de la contrepartie
- Évaluation des perspectives de la contrepartie
- Outils de modération du profil de risque : garanties, structuration, covenants

Cas pratique

- . Analyse d'un dossier de crédit corporate
- Avis du comité de crédit et prise de décision

RAROC prédictif sur une transaction

- Objectifs de gestion interne et tarification du financement
- Utilisation des paramètres Bâlois de la Direction Financière
- Calcul du RAROC et de l'EVA, capital économique / capital réglementaire
- Sensibilité du RAROC par rapport à certains paramètres (rating / sûretés, ...)
- Impact sur le RAROC des facteurs de réduction des risques

Exemples de financements et de calcul de RAROC

Bâle II et la crise de liquidité : impact majeur sur le financement des clients Corporate

Gestion active et pilotage d'un portefeuille de crédit

- Enjeux de la gestion globale du risque de crédit : du Capital Réglementaire Cooke puis Bâle II au Capital Économique
- Calcul de la perte moyenne et exceptionnelle
- Spread de CDS et prime de risque
- Analyse des effets de portefeuille : concentration ou diversification
- Outils d'optimisation : nom par nom ou global de niveau portefeuille
- Gestion dynamique de la couverture
- Indicateurs de pilotage du portefeuille

Cas pratiques

- . Réduction du capital réglementaire
- . First-to-Default liquides du marché
- . Notation de CDO
- . Analyse du risque et optimisation d'un portefeuille

Anticiper et réagir à la dégradation de la qualité de crédit

- Outils de veille : analyse financière, spreads, information spécialisée, soft data
- Signaux de dégradation du portefeuille et stress testing
- Mesures conservatoires et stratégies de sortie

Cas pratique

- . Analyse post-mortem de trois cas de faillites commerciales

Recouvrement amiable et restructuration du portefeuille

- Étapes et outils du recouvrement amiable
- Restructuration d'engagement : sûretés, échéances, cash flows
- Restructuration de portefeuille : réduction des concentrations, cession et couverture

Provisionnement et contentieux

- Provisionnement ex ante et ex post en norme IFRS
- Provision collective et provision individuelle
- Étapes et outils de la procédure contentieuse

Cas pratique

- . Calculs des provisions sur base portefeuille et sur une exposition individuelle

Risques opérationnels - principes

NIVEAU Initiation

ANIMÉ PAR Marc SALVAT, Responsable du Pôle Activités Postmarchés - FIRST FINANCE



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

OBJECTIFS DU SÉMINAIRE :

- Comprendre les rôles et responsabilités des intervenants internes et externes
- Connaître les exigences de la réglementation
- Maîtriser les principes de suivi quotidien des risques opérationnels (Bâle II, ...) et les procédures de contrôle
- Maîtriser le calcul de l'exigence de fonds propres, ainsi que les différents modèles de calcul
- Connaître les principales particularités internationales

ATOUTS DU SÉMINAIRE :

- Présentation de l'état de l'art en matière de réglementation
- Aucun pré-requis

CONSEILLÉ AUX :

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

DURÉE : 1 jour

PRIX NET : 1190 €

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

DATES :

22/09/2010

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

Règles internationales

- Contexte
 - . Rappels historiques
 - . Grands incidents des années 1970 à 2000
 - . Premières réponses réglementaires (CRBF 97-02)
- Bâle II
 - . Définitions essentielles
 - . Exigence de fonds propres liée aux risques opérationnels, méthodes de calcul des fonds propres
 - . Collecte des pertes opérationnelles

Points cruciaux

- Grands exemples de pertes opérationnelles des dernières années
- Principaux contrôles, établissement de tableaux de bord
- Gestion de la crise

Particularités internationales

- Point de vue des différentes autorités de tutelle (SEC, FSA, ...)

Cas pratiques

- . Éclairage à partir des grands exemples les plus connus

Risques opérationnels - application pour la BFI

NIVEAU Acquisition

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 rôles et responsabilités des intervenants internes et externes
- Connaître les exigences de la réglementation
- Maîtriser les principes de suivi quotidien des risques opérationnels (Bâle II, ...) et les procédures de contrôle
- Maîtriser le calcul de l'exigence de fonds propres, ainsi que les différents modèles de calcul

ATOUTS DU SÉMINAIRE :

- Présentation de l'état de l'art en matière de réglementation
- Basé sur de nombreux cas pratiques réels
- Aucun pré-requis

CONSEILLÉ AUX :

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

DURÉE : 3 jours

PRIX NET : 3490 €

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

DATES :

du 27/09/2010 au 29/09/2010

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

Rappel des grands principes

- Contexte
 - . Rappels historiques
 - . Grands incidents des années 1970 à 2000
 - . Premières réponses réglementaires
- Bâle II
 - . Définitions essentielles
 - . Exigence de fonds propres liée aux risques opérationnels
 - . Méthodes de calcul des fonds propres

Contrôle des opérations au quotidien

- Rôle de chaque acteur (FO, MO, BO, compta, contrôle, audit, ...)
- Surveillance permanente détaillée
- Supervision formalisée
- Réflexes indispensables
 - . Suspens
 - . Contrôle des confirmations
 - . Collatéralisation comme moyen de rapprochement
- Gestion de la sécurité
- Gestion de la crise
 - . Comment se comporter en cas de doute ?
 - . Comment croiser des informations ?
 - . Qui prévenir ?
- Collecte des informations nécessaires au calcul de l'exigence de fonds propres
- Calcul des fonds propres dans un cas pratique
- Mise en place de tableau de bord et de Key Risk Indicators

Suivi opérationnel du risque humain

Cas pratiques

- . Utilisation de nombreux cas pratiques tirés des différentes filières d'opérations, jeux de rôles
- . Mise en situation : analyse des comportements, élaboration et mise en œuvre d'amélioration

Réglementation du contrôle interne du secteur bancaire

NIVEAU Acquisition

ANIMÉ PAR Florence TRIAIL, Consultante - Experte en contrôle interne et communication financière



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

OBJECTIFS DU SÉMINAIRE :

- Connaître les sources réglementaires et l'actualité du contrôle interne (perspectives post-G20)
- Maîtriser le contenu des différentes obligations réglementaires (Loi LSF, cadre AMF, directives européennes, Bâle II, ...) et en comprendre l'architecture
- Identifier les domaines d'interprétation et les critères de choix pour définir un dispositif approprié aux enjeux de son organisation

ATOUTS DU SÉMINAIRE :

- Panorama synthétique de la réglementation relative au contrôle interne applicable aux établissements de crédit permettant d'identifier l'architecture des textes et leur articulation
- Identification des marges de manœuvre laissées par les régulateurs afin de cerner les choix à opérer

CONSEILLÉ AUX :

- Collaborateurs des fonctions de contrôle interne (conformité, contrôle permanent, contrôle périodique)
- Collaborateurs des fonctions de surveillance des risques
- Collaborateurs des fonctions opérationnelles de la banque (Middle office, Back office, comptables) en charge des contrôles opérationnels de 1^{er} et 2nd niveau.
- Organismes
- Informaticiens

DURÉE : 1 jour

PRIX NET : 1290 €

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

DATES :

29/09/2010

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

Sources réglementaires

- Hiérarchie des textes réglementaires
- Périmètre du domaine et liens avec d'autres domaines
- Champ d'application
 - . International / européen / français
 - . Sociétés cotées / autres émetteurs
 - . Cadre commun / particularités sectorielles
 - . Groupes de sociétés / conglomérats
- Textes obligatoires / textes à valeur incitative (recommandations, bonnes pratiques)
- Perspectives post-G20

Référentiels de contrôle interne

- Cadre recommandé par l'AMF pour les sociétés cotées
- Référentiels COSO
- Principaux référentiels européens
- Référentiels spécifiques
 - . Aux secteurs de la banque et de l'assurance
 - . À certaines fonctions
- Points communs et divergences entre les référentiels
- Critères de choix d'un référentiel en fonction des objectifs et de l'organisation

Composantes du dispositif

- Définitions du contrôle interne
- Carte des composantes du dispositif selon les référentiels CRBF 97-02 et AMF
- Organisation du contrôle interne et de la gestion des risques
- Synergies des moyens et complémentarité des rôles
- Rapports de contrôle interne

Choix à opérer

- Relations avec les instances de gouvernance et avec les équipes opérationnelles : contractualisation et certification
- Mode d'organisation du dispositif : niveau de centralisation, différenciation des contrôles
- Procédures : notion de procédure « essentielle » ; facteurs d'efficacité de la documentation du dispositif
- Critères de choix d'un outil de contrôle interne

Cas pratiques

- . Quiz sur l'essentiel de la réglementation du dispositif de contrôle interne
- . Élaboration d'un cahier des charges simplifié de mise en œuvre d'un outil de contrôle interne

Pratique de l'évaluation du contrôle interne et de la surveillance des risques

NIVEAU Maîtrise

ANIMÉ PAR Florence TRIAIL, Consultante - Experte en contrôle interne et communication financière



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

OBJECTIFS DU SÉMINAIRE :

- Maîtriser les outils d'évaluation pour faire le bilan des atouts et faiblesses de son dispositif et en piloter les actions correctives
- Appréhender les techniques d'audit des systèmes de risk management et les outils de prévention des défaillances
- Connaître les techniques et outils de communication efficaces pour sensibiliser les équipes opérationnelles et gérer les relations avec les instances de gouvernance et les contrôleurs externes

ATOUTS DU SÉMINAIRE :

- Échanges d'expérience entre les participants
- Cas pratiques pour illustrer la pratique de l'évaluation

CONSEILLÉ AUX :

- Collaborateurs des fonctions de contrôle interne (conformité, contrôle permanent, contrôle périodique)
- Collaborateurs des fonctions de surveillance des risques
- Collaborateurs des fonctions opérationnelles de la banque (Middle office, Back office, comptables) en charge des contrôles opérationnels de 1^{er} et 2nd niveau.
- Organismes
- Informaticiens

DURÉE : 2 jours

PRIX NET : 2590 €

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

Enjeux de l'évaluation

- Champ d'évaluation du contrôle interne : cadres de référence, limites...
- Nouvelles exigences réglementaires : transparence et conformité
- Évaluation interne du dispositif : rôle et attentes des dirigeants
- Définir les objectifs par rapport à un cadre cible (profil de risque, etc.)

Gouvernance et responsabilités

- Responsabilité étendue des organes de gouvernance
- Responsabilité des contrôleurs externes (CAC, régulateurs)
- Répartition interne des responsabilités
- Défaillances et sanctions encourues

Méthodes d'évaluation

- Choisir son référentiel d'évaluation - les critères de choix
- Pratiquer l'auto-évaluation : atouts et limites
- Particularités de l'évaluation de fonctions support des métiers

Conduite du diagnostic

- Outils d'évaluation : synergies entre indicateurs, matrices, back et stress tests
- Techniques spécifiques d'investigation : fraudes, SI, comptabilité...
- Relations avec les équipes opérationnelles
- Interactions avec les outils de pilotage opérationnels

Bilan et actions correctives

- Impact des nouvelles exigences du régulateur (dont CRBF 97-02 du 14/01/2009)
- Méthodes de restitution des résultats d'évaluation du contrôle interne
- Typologie des actions correctives et degré de priorité

Cas pratiques

- . Détection de zones de vulnérabilité des processus métier et support
- . Mise en œuvre de techniques de détection d'une fraude interne
- . Établissement d'indicateurs d'évaluation du contrôle permanent à partir d'un diagnostic

Fonctions de gestion des risques

- Classification des risques
 - . Exigences réglementaires (CRBF 97-02 et Pilier 1 et 2 de Bâle II)
 - . Facteurs de choix d'un référentiel interne
- Critères du profil risque : couple rentabilité / risque, capital, RAROC
- Rôles des différentes fonctions impliquées

Cartographie : atouts et limites

- Périmètre des processus et des risques couverts
- Méthodologie de cartographie (granularité et efficacité)
- Établissement d'une cartographie consolidée et gestion des risques transverses
- Modes de restitution ; exemples de tableaux de bord risques

Audit des systèmes de risk management

- Systèmes de gestion des données risques : intégration et traçabilité
- Méthodologies de mesure et limites : modèles, paramètres, historiques
- Cohérence des expositions de gestion et valorisation selon les normes IFRS

Contrôle des expositions

- Risques : crédit, marché, ALM, opérationnels, comptables, financiers...

Réduction des risques

- Rapport d'efficacité contrôles / risques
- Calibrage du dispositif de limites

Cas pratiques

- . Examen critique de différentes cartographies risques opérationnels
- . Audit d'un modèle de VaR appliquée sur différents produits
- . Élaboration d'un programme de contrôle de mesure du risque ALM

Conformité : pratique de RCSI / Compliance officer

NIVEAU Acquisition

ANIMÉ PAR Laurent TEXIER, Directeur de la Conformité et du Contrôle Permanent - ODDO



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

OBJECTIFS DU SÉMINAIRE :

- Maîtriser les grands cadres réglementaires (CRBF 97-02, directives MIF et abus de marché)
- Élaborer un recueil de procédures
- Développer les actions de conseil vers les métiers
- Implémenter un système de contrôle à partir d'une matrice des risques
- Mettre en œuvre les concepts de muraille de Chine et de protection de la confidentialité des informations
- Détecter et gérer les conflits d'intérêts
- Maîtriser les obligations liées aux nouveaux produits
- Développer un système de connaissance du client (KYC)
- Établir un programme de lutte contre le blanchiment et le crime financier dans le cadre de la 3^{ème} Directive
- Gérer les relations avec les régulateurs (contrôles / évolution réglementaire)
- Connaître les responsabilités imputables aux compliance officers

ATOUTS DU SÉMINAIRE :

- Approche pratique des problématiques de déontologie
- Description du cadre réglementaire actuel et de ses évolutions récentes
- Mise en situation et approche concrète du devoir de conseil et de contrôle du déontologue

CONSEILLÉ AUX :

- Directions Générales
- Nouveaux arrivants au sein des départements Compliance / Déontologie
- Contrôle interne, Inspection générale, Audit
- Middle office
- Services juridiques

DURÉE : 2 jours

PRIX NET : 2390 €

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

DATES :

08/07/2010 et 09/07/2010

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

Évolution récente de la fonction et problématiques actuelles

- De la déontologie à la conformité, ...
- Conformité : évolutions récentes
- Contexte réglementaire actuel : le règlement général de l'AMF et ses modifications récentes
- La directive MIF et ses impacts

Mise en place de procédure, Contrôles des procédures

- Veille réglementaire et technologique
- Élaboration et rédaction de procédures
- Formation et sensibilisation des collaborateurs
- Règles de bonne conduite et code de déontologie
- Gestion de l'information privilégiée, sensible et confidentielle
- Notion de muraille de Chine et applications concrètes
- Gestion des conflits d'intérêts
- Cadre réglementaire actuel

Réforme des « abus de marché »

- Objectifs du régulateur européen
- Similitude de « process » L.A.B et Abus de Marché
- Produits et marchés concernés
- Clignotants d'alerte
- Typologies
- Sanctions pénales et juridictionnelles

Lutte contre le blanchiment et le financement du terrorisme

- Enjeux économiques du blanchiment
- Obligations légales et réglementaires depuis la transposition de la 3^{ème} Directive
- Sanctions pénales et disciplinaires
- Analyse d'indicateurs d'alerte
- Cas concrets « Blanchiment sur les marchés financiers »
- Le blanchiment dans l'actualité des banques
- La déclaration de soupçon

Directive MiFID : introduction aux enjeux métier et opérationnels

NIVEAU Acquisition

ANIMÉ PAR Gaspard BONIN, Consultant senior - EQUINOX CONSULTING



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

OBJECTIFS DU SÉMINAIRE :

- Comprendre les principes et dispositions clés de la directive
- Appréhender les évolutions des marchés financiers européens consécutives à la mise en œuvre de MiFID (nouveaux marchés, nouvelles structures de compensation, fragmentation de la liquidité, dark pools, ...)
- Comprendre les enjeux d'une gestion optimale de la relation clients (classification, appropriateness, suitability, ...)
- Apprécier les risques et les opportunités pour les acteurs du marché européen (brokers, asset managers, banques d'investissement, retail, teneurs de compte / conservateurs, marchés réglementés, chambres de compensation)
- Identifier les principaux impacts opérationnels, organisationnels et informatiques, pour chaque type d'activité

ATOUTS DU SÉMINAIRE :

- Mise en perspective des grands principes de la directive avec la situation en place dans les pays de contexte réglementaire approchant (Etats-Unis, Royaume-Uni, Allemagne)
- Approche concrète des dispositions MiFID à travers l'analyse systématique des impacts opérationnels et métier pour chaque type d'acteur et chaque type de fonction
- Point d'actualité sur l'environnement des marchés européens et les perspectives d'évolutions

CONSEILLÉ AUX :

- Front office, Middle office et Back office des activités de marché (brokerage, compte propre)
- Asset managers
- Commerciaux et responsables clientèle (AD, RM) des métiers de distribution (réseaux de détail) et de gestion d'actifs

DURÉE : 1 jour

PRIX NET : 1290 €

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

DATES :

23/06/2010

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

- Articulation des acteurs intervenant sur les marchés financiers
- Contexte réglementaire actuel
- Point d'actualité

Illustration

- . Organisation type d'un groupe bancaire européen

Objectifs et enjeux de la directive

- Intégration des marchés financiers européens
- Mise en concurrence des lieux d'exécution
- Marchés alternatifs, internalisation systématique et crossing interne
- Protection des investisseurs

Illustration

- . Évolution des marchés dans les pays de contexte réglementaire approchant

Dispositions clés du texte

- Principe de Best Execution
 - . Politique de Best Execution
 - . Sélection des lieux et modalités d'exécution
 - . Preuve de la Best Execution

Illustration

- . Principe de Best Execution aux Etats-Unis

- Protection des investisseurs
 - . Classification des clients
 - . Tests d'adéquation (appropriateness, suitability)
 - . Information des clients

- Encadrement des avantages et rémunérations
- Dispositifs de reporting clients et de reporting réglementaire
- Politique d'externalisation
- Politique de gestion des conflits d'intérêts
- Passeport européen

Impacts opérationnels et métier pour les acteurs des marchés financiers

- Brokers et banques d'investissement
- Asset managers
- Réseaux bancaires
- Teneurs de compte / conservateurs
- Vendeurs de données de marché
- Vendeurs de systèmes d'information
- Marchés réglementés
- Chambres de compensation

Cas pratiques (construits en séance avec les participants)

- . Application de la Best Execution pour un broker : processus et systèmes d'information
- . Impacts de l'encadrement des avantages et rémunérations pour une société de gestion d'actifs
- . Évolution de la relation clients pour les agences d'un réseau bancaire

Crise 2007 - 2009 : les enseignements pour la mise en place de la directive

- Bénéfices de MiFID et points faibles de la réglementation actuelle
- Axes de travail des régulateurs et des institutions européennes

Introduction à la réforme Bâle II

NIVEAU Acquisition

ANIMÉ PAR Bruno CASSIANI, Responsable Formations Risk Management - FIRST FINANCE



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

OBJECTIFS DU SÉMINAIRE :

- Savoir interpréter les textes de la réforme Bâle II et de ses trois piliers
- Disposer d'une connaissance de base des méthodes de mesure des risques de crédit et des risques opérationnels
- Comprendre la méthode interne VaR pour les risques de marché
- Savoir calculer simplement et analyser les montants d'exigence en fonds propres selon les différentes méthodes
- Décrypter la terminologie spécifique de la réforme Bâle II
- Comprendre les enjeux de la réforme Bâle II, ses conséquences sur les activités bancaires et sur les marchés de capitaux et les évolutions réglementaires suite à la crise 2007-2009

ATOUTS DU SÉMINAIRE :

- Acquisition d'une vision d'ensemble de la réforme et de ses impacts
- Explications simples des méthodes préconisées par la réforme
- Aucun pré-requis nécessaire
- Pour une formation spécifique sur les risques de marché, se reporter au séminaire «Risk management sur opérations de marchés 1 : évaluation des risques» page 111

CONSEILLÉ AUX :

- Collaborateurs au sein de la banque / Consultants travaillant sur des sujets liés à la réforme Bâle II
- Toutes les personnes souhaitant s'initier à la réforme Bâle II

DURÉE : 1 jour

PRIX NET : 1190 €

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

DATES :

11/06/2010

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

Acteurs et organisation du risk management

- Comité de Bâle et instances de réglementation nationales
- Aperçu de la genèse de la réforme Bâle II / CRD
 - . Organisation du risk management en interne

RÉFORME BÂLE II

Objectifs et enjeux de la réforme

- Analyse du nouveau ratio de solvabilité et calendrier prévisionnel
- Présentation des trois piliers

Outils et moyens

Pilier 1 : les risques

- Risques de crédit
 - . Présentation et analyse de la méthode standard
 - . Système de notation interne : acteurs et organisation
 - . Présentation et analyse de la méthode interne (IRB)
 - . Paramètres bâlois : PD, LGD, EAD, CCF, ...
 - . Perte attendue et perte exceptionnelle (EL et UL), RWA
 - . Éléments de réduction des risques : sûretés, garanties, netting, ...

Études de cas et exercices

- . Calcul et analyse des consommations de capital selon les différentes méthodes

- Rappels sur les risques de marché : définition du trading book, méthodes d'évaluation standard et Value at Risk (VaR)

Exercices

- . Calculs simples de VaR
- Risques opérationnels
 - . Dimensions du risque opérationnel
 - . Introduction aux techniques de mesure et de gestion des risques
 - . Méthodologie de suivi

Pilier 2 : la surveillance prudentielle

- Objectifs et enjeux du pilier 2
- Exigences et implications pour les banques

Pilier 3 : la discipline et la transparence

- Objectifs et enjeux du pilier 3
- Critiques du nouveau ratio

Impacts de la réforme

- Sur l'organisation interne
- Sur les relations clientèle et les stratégies de la banque
- Sur les activités bancaires et financières

Évolutions réglementaires liées à la crise

Bâle II : implications en risk management et en allocation des fonds propres

NIVEAU Maîtrise

ANIMÉ PAR Abdelhalim FADIL, Responsable adjoint du Market risk management - DEXIA CRÉDIT LOCAL



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

OBJECTIFS DU SÉMINAIRE :

- Connaître la réforme de Bâle II dans son ensemble
- Maîtriser les différentes méthodes de quantification et de gestion du risque de crédit
- Maîtriser les approches d'allocation de fonds propres (économique et réglementaire)
- Maîtriser les différentes approches introduites par les textes de Bâle II
- Maîtriser « l'usage » des indicateurs bâlois (EAD, PD, LGD, ajustement de maturité, corrélation, ...)
- Être en mesure d'appréhender les impacts de la réforme : sur la gestion des fonds propres, sur les marchés de capitaux, etc.

ATOUTS DU SÉMINAIRE :

- Approche très opérationnelle
- Acquisition des repères essentiels pour comprendre les objectifs et les méthodes de Bâle II
- Description du cadre général et présentation détaillée du traitement du risque de crédit, qui est au cœur de Bâle II
- Analyse détaillée des différences entre les approches de fonds propres réglementaires (Bâle II) et les approches de fonds propres économiques
- Présentation de la dynamique de Bâle II : les évolutions récentes et mises à jour des textes officiels

CONSEILLÉ AUX :

- Responsables opérationnels et collaborateurs des fonctions Encadrement et Gestion du risque, en particulier du risque de crédit, Credit Portfolio Management, ALM
- Collaborateurs des Directions des métiers commerciaux ou des marchés des capitaux dont la gestion est impactée par la réforme de Bâle II
- Collaborateurs des Directions impliquées dans la mise en place de la réforme Bâle II : Informatique, Comptabilité, ...
- Consultants travaillant sur des sujets liés à Bâle II

DURÉE : 2 jours

PRIX NET : 2690 €

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

DATES :

01/07/2010 et 02/07/2010

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 à la réforme Bâle II

- Généralités et objectifs
- Les trois piliers de la réforme
- Impacts de la réforme sur les marchés de capitaux
- Critiques du nouveau ratio

Allocation de fonds propres - approche économique

- Risques de marché
 - . Définition et mesure des expositions
 - . Quantification du risque de marché (Value at Risk)
 - . Traitement d'un exemple
- Risques de crédit
 - . Définition et mesure des expositions
 - . Quantification du risque de crédit : approche par les ratings, approche par les modèles structurels (KMV), approche par les spreads, CRÉDITMETRICS™, CREDITRISK+™, ...
 - . Traitement d'un exemple

Allocation de fonds propres - approche réglementaire (Bâle II)

- Approches utilisées pour le risque de crédit
 - . Analyse des méthodes standards
 - . Présentation détaillée des deux approches internes : IRB foundation et IRB advanced
- Modalités pratiques de la mise en place de Bâle II
 - . Mise en place d'un système de notation interne
 - . Définition du défaut, calcul de PD, LGD et EAD
 - . Ajustement de maturité, facteurs de réduction du risque, prise en compte des corrélations
 - . Application pratique à plusieurs types de portefeuilles
- Risques opérationnels
 - . Définition
 - . Quantification des risques opérationnels à l'aide d'approches simples
 - . Utilisation de méthodes internes pour quantifier les risques opérationnels

Différences entre les approches économique et réglementaire

- Comparaison des résultats des deux approches pour le risque de crédit
- Utilisation des modèles dans la gestion
 - . À l'échelle d'une transaction (estimation du risque individuel, tarification interne du coût du risque aux opérateurs)
 - . À l'échelle d'un portefeuille (optimisation des portefeuilles sous l'angle Rendement / Risque)
- Première comparaison : paramètres requis, méthodes de calcul, utilisation et résultats

Sites internet et bibliographie

Avancées réglementaires et application à un portefeuille diversifié

NIVEAU Maîtrise

ANIMÉ PAR Samuel LACHAUME, Consultant



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

OBJECTIFS DU SÉMINAIRE :

- Être capable d'appréhender les facteurs déterminant les niveaux de fonds propres des établissements
- Comprendre les grandes étapes de l'élaboration d'un modèle interne
- Visualiser l'impact des nouvelles règles sur les opérations (retail, corporate finance, capital markets, ...)
- Participer à une expérience d'allègement de la consommation en fonds propres d'un portefeuille
- Comprendre comment les règles sont établies

ATOUTS DU SÉMINAIRE :

- Il permet d'appréhender l'impact des évolutions réglementaires sur l'ensemble des métiers à l'aide d'exemples réels
- Il donne les clés pour anticiper les évolutions des réglementations
- Ce séminaire propose une ouverture sur le métier de la titrisation / panier des dettes / création de fonds : indispensable dans l'optique d'optimisation de fonds propres
- Aucun pré-requis nécessaire

CONSEILLÉ AUX :

- Front office
- Chargés d'affaires
- Middle office
- Structureurs d'opérations de financement
- Consultants et chefs de projet
- Directions des risques, Directions financières
- Directeurs de département.
- Contrôle interne, Audit, Inspection

DURÉE : 2 jours

PRIX NET : 2690 €

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

DATES :

15/11/2010 et 16/11/2010

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

Avancées réglementaires

État des lieux de l'implémentation des normes

- Principales dates
- Mode d'élaboration des normes
- Bilan après douze ans de projets réglementaires

Normes (Pilier 2)

- Genèse et textes internationaux (BIS, CEBS)
- Interprétation de la banque de France
 - . Grands principes du dispositif mis en place
 - . Méthodologies et liste des contrôles
 - . Enjeux des pouvoirs des superviseurs

Bonnes pratiques de prise en compte du pilier 2

- Qualité des fonds propres et de la politique de provisionnement
- Niveau de diversification du portefeuille

Exercice

- . Efficacité de la gestion de la liquidité
- Qualité des résultats rapportée au montant des fonds propres
- Qualité de l'organisation interne de pilotage des risques
- Qualité de l'allocation des fonds propres

Application pratique (Piliers 1 et 2) : Calculs de risques de crédit Bâle II sur un portefeuille d'opérations diversifiées : retail, corporate, financements spécialisés, collectivités locales, titrisations, LBO

Calculs réglementaires

- Données nécessaires aux calculs par approche choisie et par paramètre bâlois
- Formules de calcul applicables en IRB
 - . Risque de crédit : activités bancaires. Titrisation.
 - . Opérations OTC et Repos : modalités pratiques de la prise en compte des accords de compensation

Simulation

- Détermination des paramètres bâlois dans un tableur de calcul de risque de crédit
- Visualisation de l'influence des différents paramètres
- Disparités entre établissements relatifs aux échelles de notation interne
- Possibilité d'allègement en fonds propres du portefeuille
 - . Opportunités d'une titrisation
 - . Rôle de l'effet de levier (parallèle avec les LBO)

Chantiers en cours suite à la crise financière

- Effets d'annonce ou évolutions tangibles ?
- Règles en préparation

Pilotage des risques financiers : enjeux décisifs

- Politiques et systèmes d'information au centre de ces enjeux

Sites internet et bibliographie

Communication financière sur les risques : pilier 3 et IFRS 7

NIVEAU Acquisition

ANIMÉ PAR Florence TRIAIL, Consultante - Experte en contrôle interne et communication financière



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

OBJECTIFS DU SÉMINAIRE :

- Connaître les informations requises au titre du pilier 3 et en comprendre l'apport au regard des exigences de publication antérieures (norme IFRS, réglementation AMF)
- Appréhender les impacts des exigences de communication financière sur l'organisation interne du dispositif de risk management (fiabilité des données, auditabilité, répartition des rôles avec la Direction financière)
- Identifier les points de contrôle clés de l'information sur les risques et connaître les bonnes pratiques de communication financière

ATOUTS DU SÉMINAIRE :

- Mise en exergue des interactions (complémentarités et divergences) entre les différentes exigences réglementaires pour appréhender la cohérence de la communication financière sur les risques
- Analyse des pratiques de communication financière sur les risques au regard des attentes des investisseurs et des régulateurs et identification des facteurs sensibles
- Mise en exergue du point d'équilibre entre transparence et protection concurrentielle

CONSEILLÉ AUX :

- Directions financières
- Collaborateurs des fonctions de surveillance des risques
- Collaborateurs des fonctions comptables et financières
- Collaborateurs des fonctions de contrôle interne (conformité, contrôle permanent, contrôle périodique)
- Organismes
- Informaticiens
- Juristes

DURÉE : 1 jour

PRIX NET : 1390 €

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

DATES :

01/12/2010

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

Rappel des textes

- Sources légales (Directives européennes, LSF, Ordonnance 8 décembre 2008) et réglementaires (Commission Bancaire, AMF)
- Architecture globale du dispositif d'information
 - . Classification par nature / type d'exigence / périodicité
 - . Cartographie des informations requises
- Positionnement du Pilier 3 de Bâle II au sein de la réglementation
 - . Pilier 3 et normes comptables IFRS (norme IAS 1, norme IFRS 7)
 - . Pilier 3 et reporting réglementaire BCE (COREP / FINREP)

Objectifs

- Transparence financière : enjeux (périmètre de surveillance, domaines d'intervention) et limites (notion d'importance relative, notion d'informations sensibles et confidentielles, cas d'exemptions)
- Surveillance renforcée des régulateurs : information investisseurs / information réglementaire, liens avec le pilier 2 de Bâle II

Contenu de la communication financière sur les risques

- Exigences générales
 - . Typologie des informations requises : qualitatives / quantitatives
 - . Organisation de la gestion des risques, champ d'application
 - . Incidences des choix d'évaluation du Pilier 1 sur la communication financière
- Exigences spécifiques
 - . Adéquation des fonds propres : capital économique, capital interne
 - . Risques de crédit, risque de dilution, données sur les approches de notation, risque de contrepartie, opérations de titrisation, techniques de réduction des risques
 - . Risques de marché / exposition sur actions
 - . Risques opérationnels
 - . Risque de taux d'intérêt

Impacts sur l'organisation de la fonction Risques

- Répartition des rôles et responsabilités : instances de gouvernance, direction financière, auditeurs et contrôleurs permanents
- Schémas d'intégration des systèmes d'information Risques : facteurs de robustesse
- Dispositif de contrôle permanent des données et des processus : points clés de contrôle

Pratique de la communication financière sur les risques

- Analyse des communications financières sur les risques des rapports annuels 2007 et 2008
- Meilleures pratiques : comment conjuguer égalité d'information entre les investisseurs et différenciation des messages ? Complétude et sincérité de l'information ? Homogénéité des données et évolutions des méthodes et outils ?
- Attentes des régulateurs post G20, réformes en cours aux Etats-Unis et en Europe

Cas pratiques :

- . Élaboration d'une communication financière sur les risques de crédit : sélection d'informations pertinentes, justification de l'absence de divulgation
- . Examen critique d'un échantillon d'information sur les risques liés à la titrisation

Solvency II

NIVEAU Maîtrise

ANIMÉ PAR Sylvie MALÉCOT, Senior Consultant - INSTI7



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

OBJECTIFS DU SÉMINAIRE :

- Savoir valider l'allocation de fonds propres nécessaire à la couverture des risques d'assurance et comprendre les mécanismes de suivi au-delà de la partie réassurable
- Appréhender les éléments de mesure des risques des différents métiers de l'assurance : vie, santé, non-vie, catastrophes naturelles
- Savoir faire le lien avec les autres refontes structurelles de la bancassurance : normes IAS-IFRS, projet Bâle II des banques
- Maîtriser les spécificités de l'approche risques de marché et les enjeux en terme d'allocations d'actifs
- Suivre les évolutions en cours d'année susceptibles d'intervenir dans la réglementation «Solvency II»

ATOUTS DU SÉMINAIRE :

- Articulation entre les différentes parties du séminaire : présentation générique du projet Solvency II, parallèle avec la refonte comptable IAS-IFRS, description des différents risques à intégrer, approche détaillée du risque de marché, et cas pratiques d'illustrations des limites actuelles
- Mises à jour régulières en fonction des itérations du projet
- Présentation pragmatique et focus sur les conséquences concrètes en matière d'allocation d'actifs d'un portefeuille d'assurance

CONSEILLÉ AUX :

- Responsables des Risques
- Gérants
- Allocataires d'actifs
- Responsables ALM d'assureurs ou de bancassureurs
- Interlocuteurs bancaires des précédents, pour intégrer cette nouvelle dimension réglementaire des assureurs

DURÉE : 2 jours

PRIX NET : 2690 €

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

DATES :

05/07/2010 et 06/07/2010

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 du projet «Solvency II»

- Dix principes sous-jacents à une meilleure mesure des risques des assureurs
- Notions de MCR et de SCR : Minimum Capital Requirement et Solvency Capital Requirement

Objectifs des pouvoirs publics français sur Solvency II

- Moderniser les exigences prudentielles applicables aux compagnies d'assurance
- Renforcer l'harmonisation du cadre prudentiel et la convergence des pratiques de supervision pour un triple objectif
 - . Niveau de protection élevé du consommateur
 - . Concurrence saine entre entreprises
 - . Baisse du coût de la régulation, en particulier pour les groupes transfrontaliers
- Valider l'objectif d'harmonisation tant dans les textes que dans les pratiques de supervision
 - . Problématique de validation des modèles internes
 - . Rôle du CEIOPS ou comité européen des superviseurs
 - . Principes de médiation
 - . Traitement des points de divergence avec les normes IAS

Mise en œuvre du canevas général de Solvency II

- Approche par l'analyse du bilan global
 - . Capacité de l'assureur à couvrir ses engagements
 - . Évaluation économique des actifs et des passifs : valorisation Mark-to-Market et Mark-to-Model
- Principes de valorisation des passifs
- Interaction entre marge de solvabilité, allocation globale de fonds propres et SCR
- D'une approche standard à des modèles internes

Mesure du risque et horizon temporel sous l'approche standard

- Utilisation des notions de VaR et de TailVaR
- Classification des risques
 - . Risque d'investissement (risque de crédit, risque de marché, risque de concentration)
 - . Risque sous-jacent à l'activité d'assurance (vie / non-vie : risque de tarification de primes et de provisionnement de sinistres, risque de réassurance / santé)
 - . Risques opérationnels
- Aggrégation des risques
- Techniques de «risk mitigation»
 - . Réassurance
 - . Titrisation et utilisation d'instruments dérivés
- Gestion consolidée de groupes d'assurance

Principe de modélisation et de mesure du risque retenus par la profession

- Risques de marché et ALM
 - . Actions et immobilier
 - . Produits de taux : l'approche par la duration
 - . Spécificités des produits indexés ou garantis
- Risques liés à l'activité d'assurance-vie
 - . Risques d'appréciation des frais : coûts fixes et effet kick-back
 - . Risque de dépréciation de dette
 - . Risque biométrique
- Risques liés à l'assurance non-vie : l'importance de l'analyse de corrélation sur des portefeuilles diversifiés, qui facilitent l'agrégation des risques
- Risque de crédit
 - . Modèle par un simple facteur β , fonction des niveaux de rating
 - . Analyse plus simple que le modèle de Vasicek retenu par Bâle II

Conclusions : enjeux et limites du modèle actuellement retenu

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
RISK MANAGEMENT			
Risques opérationnels : risques du système d'information	Dominique CUIPA certifié Lead auditor ISO 27001 par LSTI	1 jour	riskinfo
Risque de crédit : mise en œuvre du process de notation interne	Mathilde JARDEL - Responsable en méthodologie des risques bancaires - BNP PARIBAS	1 jour	riskdefault
CONTRÔLE - CONFORMITÉ			
Contrôle interne pour l'asset management	Vincent BOISSEAU Dirigeant Fondateur d'OPADEO CONSEIL Cécile LAFON - Directeur - ASSET ALPHA	2 jours	controleam
Contrôle de gestion bancaire	Un expert	2 jours	cog
Les métiers de Compliance en pratique	Laurent TEXIER - Directeur de la Conformité et du Contrôle Permanent - ODDO Judith ASSOULY - Consultante	2 jours	compliance2
RÉGLEMENTATION			
Les nouvelles règles du contrôle des services d'investissement post-MiFID	Judith ASSOULY - Consultante	3 jours	postmifid
MASTERCLASS réglementaire Marchés financiers - Abus de marché	Judith ASSOULY - Consultante	1 jour	mc-regmarchefiabus
MASTERCLASS réglementaire Marchés financiers - Lutte anti-blanchiment	Judith ASSOULY - Consultante	1 jour	mc-regmarchefilab
MASTERCLASS réglementaire Asset management - Lutte anti-blanchiment	Judith ASSOULY - Consultante	1 jour	mc-regamlab
MASTERCLASS réglementaire Corporate finance - Lutte anti-blanchiment	Judith ASSOULY - Consultante	1 jour	mc-regcorpfilab
CONTRÔLE - CONFORMITÉ BÂLE II - SOLVENCY II			
Formation pratique à la nouvelle réglementation Bâle II	Samuel LACHAUME - Consultant	2 jours	newbale2

Formations Flash

Les formations Flash sont des formules courtes d'une durée de 2H30, programmables sur demande dans vos locaux ou à FIRST FINANCE. Ces formations vous offrent une synthèse sur des produits, des techniques ou des évolutions réglementaires.
Consultez les programmes détaillés sur www.first-finance.fr

TITRE	ANIMATEURS	CODE WEB
Pratique de la lutte anti-blanchiment	Judith ASSOULY - Consultante	flashlab
Enjeux de la gestion actif / passif bancaire	Jonathan LEVY - Président de BIENPREVOIR.FR	flashalm
Les enjeux liés à une gestion globale du risque de crédit	Olivier GARBUS Responsable de la maîtrise d'ouvrage du contrôle des risques - CRÉDIT AGRICOLE ASSET MANAGEMENT	flashriskoffice
L'optimisation du suivi des risques de marché	Pascal VERNERIE Chef de mission - Inspection Générale de CAAM	flashriskam
Problématiques de mesure et de suivi des risques opérationnels	Un expert	flashriskope