

FONDAMENTAUX DU RISK MANAGEMENT

ANIMÉ PAR

Bruno CASSIANI / Consultant**Bernard ESKINAZI** / Responsable de Projets Réglementaires,
Direction Financière - SOCIÉTÉ GÉNÉRALE**Mohamed SELMI** / Head of risk Methodology - LCH

INFORMATIONS ET INSCRIPTIONS

Tél. : +33 (0)1 44 53 75 72
E-mail : sales@first-finance.frCODE WEB : **FONDARM**NIVEAU : **ACQUISITION**DURÉE : **4 JOURS**

OBJECTIFS

- Interpréter les textes de la réglementation de Bâle
- Avoir une vision globale des facteurs de risque par activité
- Évaluer simplement les risques sur opérations de marché : risque de position et risque de contrepartie
- Connaître les techniques de VaR, leurs utilisations et leurs limites
- Connaître les outils de mesure et les techniques de gestion du risque de crédit
- Connaître les principes de mesure et de gestion du risque de liquidité
- Connaître les étapes clés d'un dispositif de gestion du risque opérationnel
- Comprendre les principes et méthodes d'allocation des fonds propres

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
- Illustration systématique à partir de données prévalant à la date du séminaire
- Acquisition d'un savoir-faire pratique et opérationnel

PROGRAMME

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
- Exigences réglementaires
- Liens entre capital économique et réglementaire

2 / RISQUE DE MARCHÉ

Introduction aux risques de marché

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

Travaux Pratiques

- Évaluation de l'exposition par les sensibilités

Value at Risk (VaR)

- Concept de VaR : notion de perte probabilisée
- Présentation de la VaR paramétrique
- Présentation des VaR historiques et Monte Carlo
- Analyse comparative des trois méthodes, limites et alternatives (vecteur P&L, ES, etc.)
- Back-testing et stress scénarios

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
- Évolutions réglementaires
- Mesure des risques de contrepartie

3 / RISQUE DE CRÉDIT

Risque individuel

- 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

Risque de crédit lié à un portefeuille

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

Travaux Pratiques

- Analyse et gestion du risque de crédit d'un portefeuille

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 / ex post)

Travaux Pratiques

- Exemples de financements et calculs de RAROC

De Bâle II à Bâle III

- Indicateurs bâlois (EAD, PD, LGD, M, ...)
- Système de notation interne
- Nouvelles directives de Bâle III
- Ratio d'adéquation des fonds propres
- Enjeux et impacts des réformes réglementaires

4 / RISQUE DE LIQUIDITÉ

- Spécificités des classes d'actifs en termes de liquidité
- Mesures du risque de liquidité
- Horizons de temps réglementaires et opérationnels
- Déroulement d'une crise de liquidité
- Liens entre risque de liquidité et risque de solvabilité, entre risque de liquidité et risque de maturité
- Sources de liquidité spécifiques aux banques et leurs risques
- Réglementation de la liquidité sous Bâle III : ratios de liquidité LCR et NSFR

5 / RISQUE OPÉRATIONNEL

Fondamentaux

- 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
- Pilotage et suivi du risque opérationnel