

Introduction aux risques de marché et FRTB

Cours Pratique de 2 jours - 14h

Réf : FRT - Prix 2024 : nous consulter

Cette formation permet de se familiariser avec les concepts relatifs aux risques de marché et la réglementation Bâle III, notamment la réforme de la revue fondamentale du portefeuille de négociation (FRTB).

OBJECTIFS PÉDAGOGIQUES

À l'issue de la formation l'apprenant sera en mesure de :

Connaître la réglementation Bâloise

Se familiariser avec les concepts relatifs aux risques de marché

Appréhender la nouvelle réforme de la FRTB

MÉTHODES PÉDAGOGIQUES

Pédagogie active basée sur des échanges et une évaluation tout au long de la formation.

TRAVAUX PRATIQUES

Exemple, étude de cas et exercices de mise en application.

LE PROGRAMME

dernière mise à jour : 08/2018

1) Appréhender les marchés et produits financiers

- Rappels sur les marchés et produits financiers : marchés titres financiers, arbitrage et efficience des marchés.
- Types de risques de marchés : risque de marché, de crédit, de contrepartie, opérationnel...
- Risques de marchés : gestion active de position, couverture et calcul de fonds propres.

Travaux pratiques : Etude de contrats à terme et optionnel. Evaluation d'un actif et facteurs de risque, position linéaire versus non-linéaire.

2) Comprendre la valorisation de produits et risques de marché

- Marché monétaire, actualisation et valeur temps.
- FRA et Swap.
- Courbe de taux.
- Produits complexes de taux, risques sous-jacents.
- Marché action et options (prix forward, options vanilles...).

Travaux pratiques : Pricing d'options en temps discret (arbre binomial) et temps continu (Black-Scholes). Couverture/delta hedging/PandL.

3) Identifier le risque de marché

- Risque, département des risques, mission du risk management.
- Mesure et encadrement du risque.
- Value-at-Risk (VaR) et Expected Shortfall (ES).
- Stress Tests.

Travaux pratiques : Expected Shortfall et calcul de la VaR. Stress tests.

4) Connaître la réglementation Bâloise pré-FRTB

- Bâle II : approche standard/interne, critères qualitatifs/quantitatifs, backtesting.
- Bâle II.5 : VaR stressée, IRC et CRM.
- Bâle III et CVA VaR (CVA Risk Charge).

PARTICIPANTS

Toutes les personnes souhaitant se familiariser avec les concepts relatifs aux risques de marché (FRTB)

PRÉREQUIS

Connaissances de base des marchés et produits financiers. Connaissances mathématiques de base, notamment le calcul différentiel.

COMPÉTENCES DU FORMATEUR

Les experts qui animent la formation sont des spécialistes des matières abordées. Ils ont été validés par nos équipes pédagogiques tant sur le plan des connaissances métiers que sur celui de la pédagogie, et ce pour chaque cours qu'ils enseignent. Ils ont au minimum cinq à dix années d'expérience dans leur domaine et occupent ou ont occupé des postes à responsabilité en entreprise.

MODALITÉS D'ÉVALUATION

Le formateur évalue la progression pédagogique du participant tout au long de la formation au moyen de QCM, mises en situation, travaux pratiques...

Le participant complète également un test de positionnement en amont et en aval pour valider les compétences acquises.

MOYENS PÉDAGOGIQUES ET TECHNIQUES

- Les moyens pédagogiques et les méthodes d'enseignement utilisés sont principalement : aides audiovisuelles, documentation et support de cours, exercices pratiques d'application et corrigés des exercices pour les stages pratiques, études de cas ou présentation de cas réels pour les séminaires de formation.
- À l'issue de chaque stage ou séminaire, ORSYS fournit aux participants un questionnaire d'évaluation du cours qui est ensuite analysé par nos équipes pédagogiques.
- Une feuille d'émargement par demi-journée de présence est fournie en fin de formation ainsi qu'une attestation de fin de formation si le stagiaire a bien assisté à la totalité de la session.

MODALITÉS ET DÉLAIS D'ACCÈS

L'inscription doit être finalisée 24 heures avant le début de la formation.

ACCESSIBILITÉ AUX PERSONNES HANDICAPÉES

Vous avez un besoin spécifique d'accessibilité ? Contactez Mme FOSSE, référente handicap, à l'adresse suivante psh-accueil@orsys.fr pour étudier au mieux votre demande et sa faisabilité.

- Refonte réglementaire.

Exemple : Importance des QIS et rôle des associations bancaires.

5) Aperçu de la réforme FRTB

- Frontière banking/trading book et transfert de risque.

- Réduction de l'écart de capitaux propres méthodes standard/avancée.

- Comparaison entre établissements : méthode standard, plancher (floor) des fonds propres.

- Risque de volatilité de la CVA (FRTB CVA).

Exemple : Impacts sur le secteur bancaire.

6) FRTB : les détails

- Sensitivity-based approach, Residual Risk Add-On.

- Default Risk Charge (ex-IRC et CRM).

- Méthode interne : horizons de liquidité et NMRF.

- Attribution du PandL et backtesting.

- Jeu de facteur réduit (RFS), période stressée.

- CVA Risk Charge Bâle III.

- Approches CVA Risk Charge.

- Alignement avec la CVA comptable et couverture.

Travaux pratiques : Illustration de calculs et de l'attribution du PandL et backtesting.

Comparer avec la VaR CVA et le reste de la méthode FRTB.

LES DATES

Nous contacter