

CATALOGUE

■ FINANCE



[2024]



Spécialisé en formation financière, bancaire, assurance et immobilière à destination des acteurs du monde bancaire, de la finance, des compagnies d'assurance et du monde de l'immobilier, Be Square apporte des solutions pédagogiques à haute valeur ajoutée pour les établissements de crédit, les sociétés de gestion, les opérateurs de marché, les compagnies et mutuelles d'assurance et le monde de l'immobilier.

Depuis sa création, Be Square a capitalisé sur une grande expérience en termes d'approche pédagogique et de qualité d'accompagnement de ses clients dans la construction, le déploiement et le suivi de projets de formation sur mesure.

Be Square vous accompagne, également, sur des dispositifs de certification/habilitation/validation réglementaire (IOBSP, LCB_FT, MIF2, DCI, DDA, Certification AMF&Finance Durable avec notre partenaire).

Be Square est certifié Qualiopi.

[NOTRE VISION DE LA FORMATION]

Notre expérience de la formation nous a convaincus qu'il est nécessaire de moduler chaque formation en fonction des profils des participants que ce soit en formation présentielle ou en distancielle.

[DES FORMATS ADAPTÉS]

Nous réalisons :

- Des séminaires en demi-journée, en journée pleine (1 à 2 journées) pour des groupes jusqu'à 12 personnes
- Des classes virtuelles via Teams ou Webex
- Des cours particuliers présentiels et/ou distanciels de toutes durées
- Des modules-e-learning en format court (Formats Classique ou Rapid Learning)
- Des dispositifs rassemblant tous ces outils pour réaliser des actions de formation multicanale

[NOS SUJETS D'INTERVENTION]

L'activité de Be Square repose principalement sur plusieurs offres qui couvrent toutes les fonctions en banque – finance - assurance - immobilier :

- Banque commerciale, patrimoniale et Assurance
- Marchés Financiers et Gestion d'Actifs
- Marchés de l'immobilier
- Finance d'Entreprise



MÉTHODE PÉDAGOGIQUE

- Alternance d'explications, d'illustrations et de mise en pratique.
- Apports d'expériences du formateur.
- Echanges et retours d'expérience entre les participants.
- Exercices et ateliers d'application permettant aux stagiaires et au formateur d'évaluer les progrès individuels et collectifs.
- Nos intervenants ont besoin d'un Paperboard, des adaptateurs nécessaires à la projection.



FORMATIONS EN CLASSE VIRTUELLE

- Avec nos licences Webex ou Teams ou encore avec l'outil choisi par le client.
- Nos intervenants sont formés à l'utilisation de l'ensemble des outils de Classes Virtuelles.



HANDICAP

- Pour la bonne organisation et le suivi efficace des formations, nous vous demandons de nous informer si un de vos participants souffrait d'un quelconque handicap pouvant nécessiter un aménagement de la formation.

NOS FORMATIONS

[FINANCE]

[CONNAISSANCES DE L'ENVIRONNEMENT DES MARCHÉS FINANCIERS]

- Fondamentaux de l'ESG [p7]
- Comprendre la banque et ses métiers [p8]
- Essentiel des marchés financiers [p9]
- Instruments financiers [p10]
- Les infrastructures de marché [p11]
- Les principales bourses mondiales [p12]
- Les CCPs et le clearing des dérivés [p13]
- Le collatéral [p14]
- Cessions temporaires de titres [p15]

[PRODUITS FINANCIERS]

- Marchés actions [p17]
- Produits et marchés obligataires [p18]
- Produits dérivés [p19]
- Les produits dérivés listés [p20]
- Les dérivés sur quotas d'émission [p21]
- Mécanismes et gestion des dérivés OTC complexes [p22]
- Mécanismes des Equity derivatives [p23]
- Mécanismes et stratégies d'utilisation des dérivés de taux, change, equity et crédit [p24]
- Le marché des Commodities [p25]
- Mécanismes et gestion des Commodity derivatives [p26]
- Produits structurés actions : mécanismes, pricing et utilisation [p27]
- Titrisation [p28 - 29]

[MATHÉMATIQUES FINANCIÈRES]

- Mathématiques financières des produits de taux : calcul actuariel, pricing des obligations et des swaps [p31]
- Mathématiques financières des options vanilles : évaluation & risk management [p32]

[RISK MANAGEMENT & ALM]

- Fondamentaux du Risk Management [p34 - 35]
- Risk Management sur opération de marché : évaluation des risques [p36]
- Risque de contrepartie [p37]
- Mesure et gestion du risque de crédit [p38]
- Modélisation avancée des risques - Risques de marché et de crédit [p39]
- Fondamentaux de la gestion actif/passif bancaire [p40]
- ALM Bancaire : Le risque de liquidité [p41]
- ALM Bancaire : Le risque de taux structurel [p42]
- FRTB - Fundamental Review of Trading Book [p43 - 44]

NOS FORMATIONS

[MIDDLE ET BACK OFFICE]

- Gestion Middle Office et Back Office des dérivés OTC [p46]

[RÉGLEMENTATION DES MARCHÉS ET DES PRODUITS FINANCIERS]

- La réglementation Bâloise [p48]
- Réglementations de l'Asset Management [p49]
- La réglementation EMIR [p50]
- Réglementation sur les dérivés sur matières premières [p51]
- La réglementation MiFID II / MiFIR sur les produits dérivés [p52]
- La réglementation MiFID II / MiFIR sur les titres [p53]
- Environnement réglementaire américain [p54]
- La réglementation SFTR [p55]

[ASSET MANAGEMENT]

- Comprendre une société de gestion [p57]
- Les OPCVM [p58]
- Techniques de gestion d'OCPVM [p59]
- La gestion alternative [p60]
- L'environnement de la gestion de fonds immobilier [p61]
- Décrypter la documentation d'un fonds immobilier [p62]
- Créer un fonds immobilier [p63]
- Valorisation d'une SCPI [p64]
- Valorisation d'un OPCI grand public [p65]
- Mesurer et attribuer les performances en gestion d'actifs – Les fondamentaux [p66]
- Mesurer et attribuer les performances en gestion d'actifs – Niveau Expert [p67]



TESTER NOTRE PLATEFORME EN LIGNE ET NOS MODULES E-LEARNING

- Plateforme LCB-FT [p69]
- Plateforme MIF2 [p70]
- Exemple de module e-learning [p71]



UNIVERS

[CONNAISSANCES
DE L'ENVIRONNEMENT DES
MARCHÉS FINANCIERS]

FONDAMENTAUX DE L'ESG

■ Intra : à partir de 4 580 € HT

■ Sur mesure : nous contacter



Durée de la formation

- 2 journées (14 heures)



Objectifs pédagogiques

- Maîtriser le contexte et historique de l'investissement durable
- Appréhender les règlements SFDR, CSDR, taxonomie, benchmarks et Mifid II
- Avoir une vision globale sur les différents types de gestions ISR
- Maîtriser les labels



Compétences visées

- Savoir expliquer le cadre réglementaire, commercial et économique de l'ISR

PROGRAMME

[1] CADRE ÉCONOMIQUE DE L'INVESTISSEMENT DURABLE

- Raison d'être de l'intégration des critères extra-financiers dans l'investissement
- Les critères ESG : illustrations, complémentarités et conflits
- Croissance des chiffres de l'investissement durable
- Acteurs : émetteurs, sociétés de gestion, agences de notation, fournisseurs de données, superviseurs, clients
- Problématique du greenwashing

[2] CADRE RÉGLEMENTAIRE DE L'INVESTISSEMENT DURABLE

- CSDR pour la donnée émetteur
- SFDR pour les acteurs de l'investissement : articles 6, 8, 9 et communication
- La taxonomie pour une règle commune
- Les benchmarks pour piloter les flux passifs et actifs
- La Mif pour le conseil client et la gouvernance produit

[3] LES DIFFÉRENTS TYPES DE GESTION

- Best in class / universe
- Best effort
- Engagement
- Thématique
- Exclusions
- Partage

[4] LE CADRE NATIONAL FRANÇAIS

- Loi énergie-climat et son article 29
- Code de transparence de l'AFG-FIR
- Les labels reconnus en France et au-delà
- Position-recommandation AMF 2020-03
- Le futur de la gestion : L'ESG en marche vers SFR 2.0

[5] VALIDATION DES ACQUIS PAR QUIZ

COMPRENDRE LA BANQUE ET SES MÉTIERS

■ Intra : à partir de 4 580 € HT

■ Sur mesure : nous contacter



Durée de la formation

- 2 journées (14 heures)



Objectifs pédagogiques

- Comprendre les rôles, business models et fonctions centrales d'une banque
- Appréhender le cadre réglementaire des banques et états financiers
- Avoir une vision plus fine des métiers de la banque par activité



Compétences visées

- Décrire la diversité et la complémentarité économique des services d'une banque

PROGRAMME

[1] LES RÔLES, BUSINESS MODELS ET FONCTIONS CENTRALES D'UNE BANQUE

- Les différentes activités d'une banque universelle
- Intermédiation et transformation par les banques et risques associés
- Courbe de taux, banque centrale et détermination des taux
- Les clients d'une banque, leurs différents besoins, leur technicité et leurs différents niveaux de protection
- Crédit : prêter ou ne pas prêter ? Explication avec le RAROC
- Titrisation : schématisation et intérêt pour les banques
- Les fonctions centrales : gouvernance, comités de risques, gestion actif-passif
- Discussion : les néo-banques sont-elles un risque pour les banques universelles ?
- Analyse : revue des banques systémiques françaises (synthèse annuelle de l'ACPR)

[2] CADRE RÉGLEMENTAIRE DES BANQUES ET ÉTATS FINANCIERS

- Soft law Vs hard law dans la supervision : comité de Bâle Vs BCE
- Les risques d'une banque : risques bâlois, IRRBB et autres risques
- Règlementation bâloise :
 - Architecture par piliers
 - Capitalisation : logique des RWA et coussins
 - Liquidité : ratios de liquidité
 - ICAAP / ILAAP
 - La discipline de marché
- Particularités des états financiers d'une banque
 - Le compte de résultat
 - Le bilan : grands équilibres et principaux ratios

[3] VALIDATION DES ACQUIS PAR QUIZ

ESSENTIEL DES MARCHÉS FINANCIERS

■ Intra : à partir de 4 580 € HT

■ Sur mesure : nous contacter



Durée de la formation
■ 2 journées (14 heures)



Objectifs pédagogiques

- Comprendre l'utilité et la typologie des marchés financiers
- Appréhender la réglementation et la conformité sur les marchés
- Gestion d'actifs par les asset managers et activité de market-making des banques
- Maîtriser les titres financiers : actions et obligations
- Appréhender les dérivés : futures, forwards, swaps et options



Compétences visées
■ Savoir expliquer les produits, mécanismes et acteurs des marchés financiers

PROGRAMME

[1] UTILITÉ ET TYPOLOGIE DES MARCHÉS FINANCIERS

- Financement de l'économie par les marchés
- Lien entre banques et marchés financiers : titrisation et impact de Bâle
- Les différents marchés
- TP sur les taux et l'inflation
- Lecture et discussion collective sur un rapport la BCE

[2] RÉGLEMENTATION ET CONFORMITÉ SUR LES MARCHÉS

- Périmètre et activité de supervision de l'ESMA et AMF
- La réglementation EMIR
- La réglementation Mifid / mifir
- La réglementation SFTR
- Les obligations de transparence et reporting des acteurs des marchés financiers
- Les réglementations OPCVM et AIFM
- Discussion de l'intégration des critères ESG dans la réglementation européenne

[3] GESTION D'ACTIFS PAR LES ASSETS MANAGERS ET ACTIVITÉ DE MARKET-MAKING DES BANQUES

- Typologie d'investisseurs et motivations économiques
- Market-makers, intermédiaires et brokers [...]

[...]

- Principales stratégies de gestion des investisseurs institutionnels
- Gestion du risque sur les marchés
- TP : description et calcul de performance sur une stratégie alternative de type long-shorts

[4] LES TITRES FINANCIERS : ACTIONS ET OBLIGATIONS

- Typologie d'obligations
- Primes de risques et pricing
- Actions
- TP : calcul du prix d'une obligation

[5] LES DÉRIVÉS : FUTURES, FORWARDS, SWAPS ET OPTIONS

- Caractéristiques communes aux dérivés
- Dérivés fermes : des futures aux forwards aux swaps
- Dérivés optionnels
- TP : opération d'une opération de couverture avec des futures

[6] VALIDATION DES ACQUIS PAR QUIZ

INSTRUMENTS FINANCIERS

■ Intra : à partir de 4 980 € HT

■ Sur mesure : nous contacter



Durée de la formation

- 2 journées (14 heures)



Objectifs pédagogiques

- Maîtriser l'échange des marges et la compensation des instruments financiers
- Comprendre l'impact des réglementations sur les instruments financiers
- Connaître les titres (cash et dérivés) et les opérations sur titres



Compétences visées

- Comprendre les mécanismes et utilisations des différents instruments financiers

PROGRAMME

[1] INTRODUCTION

- Instruments et marchés financiers
- L'impact de la crise financière
- La vague réglementaire et l'impact sur les instruments et le marché
- Quiz

[2] L'ÉCHANGE DE MARGES ET LA COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS

- L'échange de marges
- La compensation
- Quiz

[3] LES RÉGLEMENTATIONS IMPACTANT LES INSTRUMENTS FINANCIERS

- Les réglementations européennes
- Les réglementations suisses
- Quiz

[4] INSTRUMENTS FINANCIERS : LES TITRES

- Les actions
- Les obligations
- Les ETF
- Les Fonds
- Les TCN
- Quiz

[5] INSTRUMENTS FINANCIERS : LES OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES

- Le repo
- Le prêt / emprunt de titres
- Quiz

[6] INSTRUMENTS FINANCIERS : LES DÉRIVÉS

- Les futures
- Les swaps de taux
- Les FRA
- Les swaptions
- Quiz
- Les options
- Les warrants
- Les CDS
- Les CFD

[7] VALIDATION DES ACQUIS PAR QUIZ

LES INFRASTRUCTURES DE MARCHÉ

■ Intra : à partir de 4 980 € HT

■ Sur mesure : nous contacter



Durée de la formation

- 2 journées (14 heures)



Objectifs pédagogiques

- Comprendre les différents marchés et les plateformes de négociation
- Appréhender les CCP
- Maîtriser le rôle des dépositaires centraux et la réglementation CSDR



Compétences visées

- Comprendre l'organisation et le fonctionnement des infrastructures de marché

PROGRAMME

[1] LES PLATEFORMES DE NÉGOCIATION

[2] MARCHÉS RÉGLEMENTÉS

[3] MTF

[4] OTF

[5] LES CCPS

[6] RÔLE D'UNE CCP

[7] MÉCANISME DU CLEARING

[8] MODÈLES DE CLEARING EN EUROPE

[9] LES DÉPOSITAIRES CENTRAUX

[10] EUROCLEAR / CLEARSTREAM

[11] LA RÉGLEMENTATION CSDR

[12] LE BUSINESS MODEL «TRIPARTITE»

[13] VALIDATION DES ACQUIS PAR QUIZ

LES PRINCIPALES BOURSES MONDIALES

■ Intra : à partir de 4 980 € HT

■ Sur mesure : nous contacter



Durée de la formation

- 2 journées (14 heures)



Objectifs pédagogiques

- Maîtriser l'environnement des marchés financiers et les règles de fonctionnement des principales places boursières
- Appréhender les réglementations européennes et les caractéristiques des bourses étrangères
- Connaître le cycle de vie d'un ordre de bourse



Compétences visées

- Comprendre le fonctionnement des principales bourses mondiales et leurs spécificités

PROGRAMME

[1] L'ORGANISATION ET LE FONCTIONNEMENT DES MARCHÉS FINANCIERS

[2] L'ENVIRONNEMENT RÉGLEMENTAIRE EUROPÉEN

[3] EURONEXT : ZOOM SUR LA PREMIÈRE BOURSE EUROPÉENNE

[4] LES CARACTÉRISTIQUES DES BOURSES ÉTRANGÈRES (USA, UK, JAPON, ALLEMAGNE...)

[5] LE CYCLE DE VIE D'UN ORDRE DE BOURSE

[6] TRADING

[7] POST-TRADING

[8] LE CYCLE DE VIE D'UN TITRE «OTC»

[9] LA RÉGLEMENTATION CSDR

[10] EXEMPLES DE TRADE WORKFLOW AUX USA, UK, JAPON ET ALLEMAGNE

[11] VALIDATION DES ACQUIS PAR QUIZ

LES CCPS ET LE CLEARING DES DÉRIVÉS

■ Intra : à partir de 4 980 € HT

■ Sur mesure : nous contacter



Durée de la formation

- 2 journées (14 heures)



Objectifs pédagogiques

- Comprendre le risque de contrepartie
- Maîtriser le rôle des CCPs et les modèles de clearing
- Maîtriser les réglementations applicables aux CCPs et au clearing des dérivés



Compétences visées

- Comprendre le fonctionnement des CCPs et le clearing des dérivés, leurs spécificités et la réglementation applicable

PROGRAMME

[1] LE RISQUE DE CONTREPARTIE ET L'IMPACT DE LA CRISE SUR LES MARCHÉS FINANCIERS

[2] LE RÔLE DES CCPS

[3] LES MODÈLES DE CLEARING

[4] LA DOCUMENTATION JURIDIQUE

[5] LA GESTION DES RISQUES PAR LES CCPS

[6] LES RÉGLEMENTATIONS APPLICABLES AUX CCPS ET AU CLEARING DES DÉRIVÉS

[7] LE CYCLE DE VIE DES TRANSACTIONS CLEARÉES

[8] DÉROULEMENT D'UNE JOURNÉE TYPE D'UNE CCP

[9] STATISTIQUES DÉRIVÉS CLEARÉS 2022

[10] VALIDATION DES ACQUIS PAR QUIZ

LE COLLATÉRAL

■ Intra : à partir de 4 980 € HT

■ Sur mesure : nous contacter



Durée de la formation

- 2 journées (14 heures)



Objectifs pédagogiques

- Comprendre le risque de contrepartie
- Maîtriser le marché du collatéral et ses spécificités
- Appréhender les techniques des repos et des prêts/emprunts de titres
- Maîtriser la réglementation du collatéral



Compétences visées

- Comprendre les mécanismes et pratiques du collatéral

PROGRAMME

[1] LE RISQUE DE CONTREPARTIE

[2] LE MARCHÉ DU COLLATÉRAL

[3] LE COLLATÉRAL MANAGEMENT

[4] LES REPOS

[5] LES PRÊTS / EMPRUNTS TITRES

[6] LES DÉRIVÉS OTC

[7] LES DÉRIVÉS LISTÉS

[8] LES CFDS

[9] LES TECHNIQUES D'OPTIMISATION DU COLLATÉRAL

[10] LE COLLATÉRAL MANAGEMENT «TRIPARTITE»

[11] LES RÉGLEMENTATIONS LIÉES AU COLLATÉRAL

[12] LA DOCUMENTATION JURIDIQUE ISDA

[13] LES STATISTIQUES COLLATÉRAL 2022

[14] VALIDATION DES ACQUIS PAR QUIZ

CESSIONS TEMPORAIRES DE TITRES

■ Intra : à partir de 3 885 € HT

■ Sur mesure : nous contacter



Durée de la formation

- 1 journée + 1/2 journée (11 heures)



Objectifs pédagogiques

- Appréhender les mécanismes des cessions temporaires de titres
- Comprendre la réglementation européenne applicable aux cessions temporaires de titres



Compétences visées

- Comprendre les mécanismes et pratiques des cessions temporaires de titres

PROGRAMME

[1] INTRODUCTION

- Les modèles de marché
- La crise et ses impacts

[2] MÉCANISMES DES CESSIONS TEMPORAIRES DE TITRES

- Le repos
- Le clearing des repos
- La documentation juridique des repos
- Le prêt-emprunt titres
- Exemples et cas pratique
- Saisonnalité des activités de cessions temporaires de titres
- Les risques générés par les transactions de cessions temporaires de titres
- La documentation juridique des prêt-emprunts titres
- Quiz

[3] SFTR : LA RÉGLEMENTATION EUROPÉENNE APPLICABLE AUX CESSIONS TEMPORAIRES DE TITRES

- Introduction
- Périmètre
- Les obligations en vigueur
- Quiz

[4] STATISTIQUES

- Statistiques activité France
- Statistiques activité Europe

[5] VALIDATION DES ACQUIS PAR QUIZ



UNIVERS

[PRODUITS FINANCIERS]

MARCHÉS ACTIONS

■ Intra : à partir de 5 180 € HT

■ Sur mesure : nous contacter



Durée de la formation

- 2 journées (14 heures)



Objectifs pédagogiques

- Maîtriser l'environnement du marché des actions
- Savoir expliquer les opérations sur titres
- Connaître les types de gestion action et la stratégie à base de produits dérivés



Compétences visées

- Comprendre le fonctionnement du marché actions et ses spécificités

PROGRAMME

[1] SCHÉMATISER L'ORGANISATION DU MARCHÉ DES ACTIONS

[2] COMPRENDRE LES OST

**[3] SOURCER LA LIQUIDITÉ SUR LES DIFFÉRENTS MARCHÉS ORGANISÉS
AVEC DES OUTILS ET ORDRES DÉDIÉS**

[4] COMPRENDRE LES TYPES DE GESTION ACTION

[5] COUVRIR UN PORTEFEUILLE ACTION AVEC DES DÉRIVÉS

[6] VALIDATION DES ACQUIS PAR QUIZ

PRODUITS ET MARCHÉS OBLIGATAIRES

■ Intra : à partir de 5 180 € HT

■ Sur mesure : nous contacter



Durée de la formation

- 2 journées (14 heures)



Objectifs pédagogiques

- Comprendre la circulation de la monnaie et le rôle des différents acteurs
- Maîtriser l'environnement du marché des obligations
- Savoir expliquer le pricing d'une obligation, sa sensibilité
- Connaître les types de gestion obligataire



Compétences visées

- Comprendre le fonctionnement du marché obligataire et ses spécificités

PROGRAMME

[1] LE RÔLE DES BANQUES CENTRALES

[2] LE MARCHÉ INTERBANCAIRE ET MONÉTAIRE ET LES PRINCIPAUX TAUX D'INTÉRÊTS

[3] INTRODUCTION AUX STRUCTURES PAR TERME DES TAUX D'INTÉRÊT

[4] LE MARCHÉ OBLIGATAIRE ET LES PRINCIPES DE BASE D'UNE OBLIGATION

[5] PANORAMA DES DIFFÉRENTS TYPES D'OBLIGATION

[6] L'ÉVALUATION D'UNE OBLIGATION

[7] CALCULER ET ANALYSER LA SENSIBILITÉ D'UNE OBLIGATION

[8] LES DIFFÉRENTES STRATÉGIES DE GESTION OBLIGATAIRE

[9] LE RISQUE DE CRÉDIT, LES SPREADS ET LES AGENCES DE NOTATION

[10] LE RANKING ET LA SENIORITÉ : TOUTES LES DETTES NE SE VALENT PAS

[11] DÉCRYPTAGE D'UNE « FAILLITE » : L'EXEMPLE DE LA SILICON VALLEY BANK

[12] VALIDATION DES ACQUIS PAR QUIZ

PRODUITS DÉRIVÉS

■ Intra : à partir de 5 180 € HT

■ Sur mesure : nous contacter



Durée de la formation
■ 2 journées (14 heures)



Objectifs pédagogiques
■ Différencier les dérivés par classe d'actif, utilisation et traitement post-exécution
■ Se couvrir et spéculer avec des dérivés fermes
■ Reconnaître les paramètres de prix et les risques associés à l'utilisation de dérivés



Compétences visées
■ Comprendre le fonctionnement des produits dérivés et leurs spécificités

PROGRAMME

[1] DÉFINITIONS

- Marchés organisés et OTC
- Marchés : taux, action, change, crédit, commodities
- Définition de la couverture
- Risque de contrepartie et collatéralisation par type d'instrument
- Lien entre couverture et pricing d'un produit dérivé

[2] INTRODUCTION AUX PRODUITS DÉRIVÉS FERMES

- Forward et Futures
- Liens entre forwards et swaps
- Calcul du prix à terme
- Couvrir le risque de change avec une série de forwards
- Couvrir le risque de taux avec un FRA

[3] FUTURES SUR ACTIONS ET INDICES

- Paramètres définissant le prix d'un Future
- Utilisation d'un Future

[4] SWAPS

- Swaps de taux
- Swaps de change
- Cross currency swaps
- Exercice: comment fabriquer un prêt à taux fixe ?

[5] LES DÉRIVÉS DE CRÉDIT

- CDS : principe et utilisation
- Analyse de confirmation d'une transaction CDS
- Indice iTraxx

[6] LES OPTIONS

- Call / put : définition et utilisation
- Paramètre de prix et sensibilités
- Utilisation : couverture / effet de levier
- Les différents types de spreads
- Combinaisons de base : straddle, collar, butterfly
- Exercice: se couvrir par un montage optionnel
- Introduction aux options exotiques

[7] INTRODUCTION AUX PRODUITS STRUCTURÉS

- Typologie
- Déconstruction d'un autocall
- Expliquer les spreads

[8] VALIDATION DES ACQUIS PAR QUIZ

LES PRODUITS DÉRIVÉS LISTÉS

■ Intra : à partir de 5 180 € HT

■ Sur mesure : nous contacter



Durée de la formation

- 2 journées (14 heures)



Objectifs pédagogiques

- Appréhender les dérivés listés
- Comprendre le fonctionnement des futures et des options



Compétences visées

- Comprendre le fonctionnement des produits dérivés listés et leurs spécificités

PROGRAMME

[1] FONDAMENTAUX DES DÉRIVÉS LISTÉS

[2] REPORTING

[3] FUTURES SUR ACTIONS ET INDICES

[4] FUTURES DE CHANGE

[5] FUTURES DE TAUX

[6] FUTURES SUR MATIÈRES PREMIÈRES

[7] LES OPTIONS ET LEURS PRINCIPALES SENSIBILITÉS

[8] INTRODUCTION AUX SURFACES DE VOLATILITÉ

[9] VALIDATION DES ACQUIS PAR QUIZ

LES DÉRIVÉS SUR QUOTAS D'ÉMISSION

■ Intra : à partir de 2 590 € HT

■ Sur mesure : nous contacter



Durée de la formation

- 1 journée (7 heures)



Objectifs pédagogiques

- Comprendre les mécanismes et utilisation des produits dérivés sur quotas
- En comprendre les stratégies en fonction du sous-jacent



Compétences visées

- Comprendre le fonctionnement des produits dérivés sur quotas et leurs spécificités

PROGRAMME

[1] LE SYSTÈME D'ÉCHANGE DE QUOTAS D'ÉMISSION DE L'UNION EUROPÉENNE

[2] LA STRUCTURE DU MARCHÉ DU CARBONE ET LES MÉCANISMES ET STRATÉGIES D'UTILISATION DES DÉRIVÉS SUR QUOTAS D'ÉMISSION

[3] LA RÉGLEMENTATION EMIR SUR LES DÉRIVÉS QUOTAS D'ÉMISSION

[4] LES IMPACTS EMIR SUR LE CYCLE DE VIE DES OPÉRATIONS DE DÉRIVÉS SUR QUOTAS D'ÉMISSION

[5] LA RÉGLEMENTATION MIFIR SUR LES DÉRIVÉS SUR QUOTAS D'ÉMISSION

[6] LES IMPACTS MIFIR SUR LE CYCLE DE VIE DES OPÉRATIONS DE DÉRIVÉS SUR QUOTAS D'ÉMISSION

[7] LA DOCUMENTATION JURIDIQUE ISDA DES DÉRIVÉS SUR QUOTAS D'ÉMISSION

[8] VALIDATION DES ACQUIS PAR QUIZ

MÉCANISMES ET GESTION DES DÉRIVÉS OTC COMPLEXES

■ Intra : à partir de 2 590 € HT

■ Sur mesure : nous contacter



Durée de la formation

- 1 journée (7 heures)



Objectifs pédagogiques

- Comprendre les mécanismes et utilisation des produits dérivés OTC
- En comprendre les stratégies en fonction du sous-jacent



Compétences visées

- Comprendre le fonctionnement des produits dérivés OTC et leurs spécificités

PROGRAMME

**[1] LES MÉCANISMES ET STRATÉGIES D'UTILISATION DES DÉRIVÉS OTC COMPLEXES
(LISTE DES INSTRUMENTS SUIVANT LES BESOINS DU CLIENT, SCHÉMAS RÉALISÉS AU TABLEAU)**

[2] LA GESTION MIDDLE OFFICE ET BACK OFFICE

[3] LA COLLATÉRALISATION

[4] LES IMPACTS DE LA RÉGLEMENTATION EMIR SUR LES DÉRIVÉS OTC COMPLEXES

[5] RAPPEL DE LA RÉGLEMENTATION EMIR

**[6] LES IMPACTS EMIR SUR LES MODÈLES OPÉRATIONNELS ET LA CHAÎNE
FRONT OFFICE / MIDDLE OFFICE / BACK OFFICE**

[7] VALIDATION DES ACQUIS PAR QUIZ

MÉCANISMES DES EQUITY DERIVATIVES

■ Intra : à partir de 2 590 € HT

■ Sur mesure : nous contacter



Durée de la formation

- 1 journée (7 heures)



Objectifs pédagogiques

- Comprendre les mécanismes et l'utilisation des produits dérivés sur actions
- En comprendre les stratégies en fonction du sous-jacent



Compétences visées

- Comprendre le fonctionnement du marché des dérivés actions et ses spécificités

PROGRAMME

[1] MÉCANISMES ET STRATÉGIES D'UTILISATION DES DÉRIVÉS OTC (EQUITY SWAPS, EQUITY OPTIONS...)

[2] MÉCANISMES ET STRATÉGIES DES CFDS

[3] MÉCANISMES ET STRATÉGIES DES DÉRIVÉS LISTÉS SUR EQUITY (FUTURES)

[4] RAPPEL DES RÉGLEMENTATIONS APPLICABLES AUX EQUITY DERIVATIVES (EMIR ET MIFIR)

[5] VALIDATION DES ACQUIS PAR QUIZ

MÉCANISMES ET STRATÉGIES D'UTILISATION DES DÉRIVÉS DE TAUX, CHANGE, EQUITY ET CREDIT

■ Intra : à partir de 5 180 € HT

■ Sur mesure : nous contacter



Durée de la formation

- 2 journées (14 heures)



Objectifs pédagogiques

- Comprendre les mécanismes et utilisation des produits dérivés de taux, de change, d'equity et de crédit
- En comprendre les stratégies en fonction du sous-jacent



Compétences visées

- Comprendre le fonctionnement des dérivés de taux, de change, d'equity et de crédit et leurs spécificités

PROGRAMME

[1] LES MÉCANISMES ET STRATÉGIES D'UTILISATION DES DÉRIVÉS OTC DE TAUX (SWAP DE TAUX, CAP ET FLOOR, SWAPTION)

[2] LES MÉCANISMES ET STRATÉGIES D'UTILISATION DES DÉRIVÉS OTC DE CHANGE (FX FORWARD, FX SWAP, CROSS-CURRENCY SWAP, FX OPTION, NDF)

[3] LES MÉCANISMES ET STRATÉGIES D'UTILISATION DES DÉRIVÉS OTC SUR EQUITY (EQUITY SWAP, INDEX SWAP, TRS, CFD)

[4] LES MÉCANISMES ET STRATÉGIES D'UTILISATION DES DÉRIVÉS OTC SUR CREDIT (CDS)

[5] LES IMPACTS RÉGLEMENTAIRES

[6] RAPPEL DE LA RÉGLEMENTATION EMIR ET MIFIR

[7] LES IMPACTS RÉGLEMENTAIRES SUR LES MODÈLES OPÉRATIONNELS ET LA CHAÎNE FRONT OFFICE / MIDDLE OFFICE / BACK OFFICE

[8] VALIDATION DES ACQUIS PAR QUIZ

LE MARCHÉ DES COMMODITIES

■ Intra : à partir de 5 180 € HT

■ Sur mesure : nous contacter



Durée de la formation

- 2 journées (14 heures)



Objectifs pédagogiques

- Comprendre la structure, l'intérêt et l'organisation générale des marchés de matières premières
- Comprendre l'articulation entre les marchés physiques et les marchés financiers des matières premières
- Maîtriser le fonctionnement des différents compartiments des marchés commodities : énergies, métaux de base, métaux précieux, agriculture, freight
- Maîtriser l'intérêt et les mécanismes de fonctionnement des produits financiers de base ou des produits dérivés que l'on traite sur les marchés commodities
- Maîtriser les produits de couvertures utilisés par les Corporates pour se prémunir contre une évolution défavorable des prix des matières premières
- Comprendre l'utilisation des sous jacents commodities dans la structuration des payoff investisseurs



Compétences visées

- Comprendre le fonctionnement du marché des matières premières et ses spécificités

PROGRAMME

[1] ORGANISATION DES MARCHÉS DE MATIÈRES PREMIÈRES

- Intérêts
- Organisation
- Caractéristiques des actifs de base

[2] MARCHÉS ÉNERGIES

- Pétrole brut et produits raffinés
- Gaz Naturel
- Electricité
- Charbon

[3] MARCHÉS DES MÉTAUX

- Métaux de base
- Métaux précieux

[4] MARCHÉS AGRICOLES

- Principaux sous jacents : maïs, blé, soja, coton, sucre, cacao, café, riz
- Marchés physiques
- Intervenants et effet King
- Bourses de commerces
- Marchés futures
- Cas pratique : couverture de la marge du tritrateur par achat d'une option sur spread

[5] MARCHÉS FREIGHT

- Typologies de bateaux
- Transactions physiques OTC
- Routes standards
- Time charter et voyage charter
- Forward Freight Agreements (FFA)
- Marchés Futures et Marchés Swaps
- Cas pratique : dénouement d'une position longue sur un FFA Cash Settle

[6] PRODUITS DÉRIVÉS ET PRODUITS INVESTISSEURS

- Éléments de pricing
- Indices matières premières
- PayOff investisseurs

[7] VALIDATION DES ACQUIS PAR QUIZ

MÉCANISMES ET GESTION DES COMMODITY DÉRIVATIVES

■ Intra : à partir de 2 590 € HT

■ Sur mesure : nous contacter



Durée de la formation

- 1 journée (7 heures)



Objectifs pédagogiques

- Comprendre les mécanismes et utilisation des produits dérivés sur matières premières
- En comprendre les stratégies en fonction du sous-jacent



Compétences visées

- Comprendre le fonctionnement des produits dérivés sur matières premières et leurs spécificités

PROGRAMME

**[1] LES MÉCANISMES ET STRATÉGIES D'UTILISATION DES COMMODITY DERIVATIVES
(LISTE DES INSTRUMENTS SUIVANT LES BESOINS DU CLIENT)**

[2] LES DÉRIVÉS LISTÉS SUR ACTIONS ET INDICES

[3] LES DÉRIVÉS SUR MARCHANDISES (CÉRÉALES)

[4] LES DÉRIVÉS CLIMATIQUES

[5] LES DÉRIVÉS SUR QUOTAS D'ÉMISSION

**[6] LES RÉGLEMENTATIONS ET LEURS POINTS SPÉCIFIQUES APPLICABLES
AUX COMMODITY DERIVATIVES**

[7] EMIR

[8] MIFIR

**[9] LES IMPACTS EMIR ET MIFIR SUR LES MODÈLES OPÉRATIONNELS
ET LA CHAÎNE FRONT OFFICE / MIDDLE OFFICE / BACK OFFICE**

[10] LA DOCUMENTATION JURIDIQUE DES COMMODITY DÉRIVATIVES

[11] VALIDATION DES ACQUIS PAR QUIZ

PRODUITS STRUCTURÉS ACTIONS : MÉCANISMES, PRICING ET UTILISATION

■ Intra : à partir de 5 580 € HT

■ Sur mesure : nous contacter



Durée de la formation

- 2 journées (14 heures)



Objectifs pédagogiques

- Comprendre le mécanisme des produits structurés actions
- Maîtriser les différents produits structurés actions
- Savoir expliquer le pricing de produits structurés



Compétences visées

- Comprendre le fonctionnement des produits structurés actions, leurs spécificités et leur réglementation

PROGRAMME

[1] LA CONSTRUCTION D'UN PRODUIT STRUCTURÉ

[2] L'OPTION : LA BRIQUE ÉLÉMENTAIRE DU PRODUIT STRUCTURÉ

[3] CONSTRUCTION DE PRODUITS STRUCTURÉS SIMPLES POUR JOUER LA HAUSSE OU LA BAISSÉ D'UN MARCHÉ

[4] COMPRENDRE LE PRIX D'UNE OPTION, ET LES PRINCIPALES SENSIBILITÉS D'UNE OBLIGATION

[5] LA VOLATILITÉ IMPLICITE ET SURFACES DE VOLATILITÉS

[6] ÉVOLUTIONS DU MARCHÉ DES PRODUITS STRUCTURÉS : DU FONDS AU MTN

[7] LES OPTIONS COMPLEXES : LA NOUVELLE BRIQUE DE BASE DES PRODUITS STRUCTURÉS ACTUELS

[8] DÉCRYPTAGE DE PRODUITS STRUCTURÉS RÉCENTS : L'IMPORTANCE DES BARRIÈRES

[9] VALIDATION DES ACQUIS PAR QUIZ

TITRISATION

- Intra : à partir de 5 580 € HT
- Sur mesure : nous contacter



Durée de la formation
■ 2 journées (14 heures)



Objectifs pédagogiques

- Maîtriser les principes de bases de la Titrisation
- Comprendre les typologies de produits et techniques en titrisation
- Appréhender les risques liés à la titrisation
- Comprendre les différents contrats en titrisation



Compétences visées

- Comprendre le fonctionnement et caractéristiques de la titrisation

PROGRAMME

[1] INTRODUCTION : LES GRANDES FAMILLES DU MONDE DE LA TITRISATION

- Asset-Backed Securities (ABS)
- Mortgage-Backed Securities (MBS)
- Asset-Backed Commercial Paper (ABCP)
- Collateralised Debt Obligations (CDOs)

[2] LES PRINCIPES DE LA TITRISATION

- Concepts fondamentaux
- Description générale des mécanismes
- Concepts légaux clés
- Les mécanismes de ré-haussement
- Objectifs des cédants / des investisseurs : pas si divergents

[3] LA CONSTRUCTION D'UNE TITRISATION – CENTRAGE SUR L'ÉMETTEUR

- Concepts fondamentaux
- Exercice pratique 1 : construire une titrisation simple
- Description générale des mécanismes
- Concepts légaux clés
- Les mécanismes de ré-haussement
- Exercice pratique 2 : sur la titrisation précédente – l'agréments de ré-haussements

[...]

TITRISATION

[...]

[4] LES RISQUES LIÉS À LA TITRISATION (PRIMAIRES, DÉRIVÉS, MESURE ET COUVERTURE)

- Exercice pratique 3 : identification des risques sur la titrisation construite
- Identifications des risques primaires liés à la Titrisation
- Un paradoxe : les risques dérivés de la titrisation
- La mesure des risques d'une titrisation
- Du mécanisme classique de couverture au plus original

[5] LES ACTEURS D'UNE OPÉRATION DE TITRISATION

- Exercice pratique 4 : positionner les acteurs sur la titrisation « fil rouge »
- Identification des acteurs réglementaires
- Identification des acteurs de gestion / d'organisation
- Détails des rôles et responsabilités de chaque acteur
- Le rôle plus particulier du service

[6] LES DIFFÉRENTS CONTRATS D'UNE OPÉRATION DE TITRISATION

- Exercice pratique 5 : positionner les contrats et en définir la structure de base
- La construction du document de référence : le règlement / MFA
- La construction des autres documents
- Identification des points d'attention de la documentation juridique

[7] LE CONDUIT : UN OUTIL AU CENTRE DU MARCHÉ DE L'ABCP

- Concepts fondamentaux
- Avantages et inconvénients
- Les principaux actifs utilisés

[8] LA CONSTRUCTION D'UNE OPÉRATION DE TITRISATION

- Identification de l'objectif primaire
- Les questions clefs sur une nouvelle opération
- Produits & Risques : les indicateurs de l'opération

[9] SYNTHÈSE : LES RÉFLEXES À AVOIR SUR UNE OPÉRATION DE TITRISATION

[10] VALIDATION DES ACQUIS PAR QUIZ



UNIVERS

[MATHÉMATIQUES
FINANCIÈRES]

MATHÉMATIQUES FINANCIÈRES DES PRODUITS DE TAUX : CALCUL ACTUARIEL, PRICING DES OBLIGATIONS ET DES SWAPS

■ Intra : à partir de 5 180 € HT

■ Sur mesure : nous contacter



Durée de la formation

- 2 journées (14 heures)



Objectifs pédagogiques

- Comprendre les fondements du calcul actuariel, et notamment les concepts de capitalisation et d'actualisation
- Appréhender les différentes conventions de taux et savoir les manipuler
- Maîtriser les calculs de rentabilité
- Savoir évaluer les obligations à taux fixe et les analyser en sensibilité / durée / convexité
- S'initier aux swaps de taux, en comprendre le fonctionnement, l'évaluation et les utilisations, notamment en gestion de risques.



Compétences visées

- Comprendre le fonctionnement et caractéristiques des produits de taux

PROGRAMME

Le programme de cette formation couvre d'une part le calcul actuariel, c'est-à-dire les notions fondamentales de taux d'intérêt, de capitalisation et d'actualisation, de mesures de rentabilité, et d'autre part utilise ces fondamentaux pour évaluer des produits de taux classiques (obligations et swaps).

L'objectif est d'acquérir à l'issue de ces deux jours une autonomie dans la réalisation de calculs actuariels sur Excel et une bonne connaissance de la valorisation des instruments de taux standards. L'accent est mis sur la compréhension intuitive des produits et des phénomènes quantitatifs.

[1] CALCUL ACTUARIEL

- Notion de taux d'intérêt
- Capitalisation et actualisation
- Intérêts simples et composés, précomptés et post-comptés
- Valeur Actuelle Nette (VAN) et Taux de Rendement Interne (TRI) d'un investissement

[2] INTRODUCTION À LA COURBE DES TAUX

- Définition et caractéristiques d'une obligation
- Déterminants du prix d'une obligation : risque de taux et risque de crédit
- Rating et spread de crédit
- Taux de rendement actuariel d'une obligation
- Analyse en durée/sensibilité/convexité
- La cotation en pratique : coupon couru, clean price et dirty price

[3] EURIBOR & SWAPS DE TAUX

- Les taux monétaires €STR et EURIBOR FRA et futures sur EURIBOR
- Les swaps de taux (IRS): utilisations & évaluation
- Sensibilité d'un swap
- Couverture d'un risque de taux au moyen d'un swap

[4] VALIDATION DES ACQUIS PAR QUIZ

MATHÉMATIQUES FINANCIÈRES DES OPTIONS VANILLES : ÉVALUATION & RISK MANAGEMENT

■ Intra : à partir de 5 180 € HT

■ Sur mesure : nous contacter



Durée de la formation

- 2 journées (14 heures)



Objectifs pédagogiques

- Se familiariser avec les options (calls et puts européens), leurs utilisations et leurs propriétés essentielles
- Maîtriser les facteurs déterminant le prix d'une option
- Comprendre le modèle de Black & Scholes et savoir l'utiliser pour pricer les options vanilles
- S'initier aux sensibilités (grecques) et au risk-management des options



Compétences visées

- Maîtriser les options et savoir pricer des options vanilles

PROGRAMME

[1] INTRODUCTION AUX OPTIONS VANILLES

- Principe d'une option européenne, caractéristiques des calls et des puts
- Stratégies d'exercice et comparaison avec un contrat forward
- Exemples d'utilisations des options (couverture, effet de levier...)
- Options à la monnaie, dans et en dehors de la monnaie

[2] HYPOTHÈSES D'ÉVALUATION ET PREMIÈRES PROPRIÉTÉS

- L'absence d'opportunité d'arbitrage
- Inégalités vérifiées par les prix des calls et puts
- Parité Call-Put et inégalité de convexité
- Facteurs déterminant le prix
- Introduction aux sensibilités : Delta, Gamma, Véga, Thêta et Rho

[3] ÉVALUATION D'UN CALL DANS LE MODÈLE BINOMIAL

- Présentation du modèle binomial (1 période et 2 états du monde)
- Le prix d'une option comme valeur du portefeuille de couverture
- Concept de probabilité risque-neutre

[4] LE MODÈLE DE BLACK & SCHOLES

- Présentation intuitive du modèle
- La formule de Black & Scholes
- Valeur intrinsèque et valeur temps
- Volatilité historique vs. volatilité implicite
- Introduction à la problématique du smile / skew de volatilité

[5] LA COUVERTURE DES OPTIONS

- Effets du cours sous-jacent et de la maturité sur le prix, le delta et le gamma d'une option
- Principe de la couverture delta-neutre d'une option
- Le P&L du trader : gamma vs thêta

[6] VALIDATION DES ACQUIS PAR QUIZ



UNIVERS

[RISK MANAGEMENT
& ALM]

FONDAMENTAUX DU RISK MANAGEMENT

■ Intra : à partir de 5 180 € HT

■ Sur mesure : nous contacter



Durée de la formation
■ 2 journées (14 heures)



Objectifs pédagogiques

- Comprendre la réalité des risques bancaires et de leurs coûts
- Aborder la mesure et gestion des différents risques : marché, crédit, opérationnel
- Comprendre l'impact de la réforme Bâle 3



Compétences visées

- Au terme de cette formation, l'apprenant saura appréhender les différentes typologies de risques et saura en mesurer l'impact avec Bâle 3

PROGRAMME

[1] LE BILAN DE LA BANQUE

- Principe d'un bilan de banque
- Impact des principales opérations sur le bilan de la banque
- Impact sur le compte de résultat
- Études de cas : évolution du bilan d'une banque et les risques sous-jacents

[2] TYPOLOGIE DES RISQUES

- Principes, mesures et exemples pour chaque type de risque

[3] ENVIRONNEMENT RÉGLEMENTAIRE ET BÂLE 3

- Obligations réglementaires et prudentielles : Bâle 3
- Le coût des fonds propres

[4] LE RISQUE DE MARCHÉ : TAUX, CHANGE, ACTION

- La mesure du risque de marché et la notion de VaR
- Les différents types de VaR : définition, mesure et applications
- TP Excel : Illustration de calculs de VaR

[...]

FONDAMENTAUX DU RISK MANAGEMENT

[...]

[5] LE RISQUE DE CRÉDIT - CONTREPARTIE

- Mesure du risque : notations internes et externes, modèles de mesure
- Réalité du risque de contrepartie sur les marchés
- Gestion globale du risque de crédit et portefeuille de crédit

[6] LE RISQUE OPÉRATIONNEL : RÉALITÉ ET GESTION

- Définition et prise en compte dans le cadre bâlois
- Gestion du risque opérationnel et organisation au sein des banques

[7] CALCUL DE FONDS PROPRES RÉGLEMENTAIRES

- Calcul de l'exigence de fonds propres – application des ratios de Bâle 3
- Le coût du capital - introduction au RAROC
- TP : Illustration à partir d'extraits du dernier rapport annuel d'une banque

[8] LE RISQUE GLOBAL DE TAUX MESURE ET GESTION DU RISQUE DE LIQUIDITÉ

- Les ratios actuels et les évolutions prévues
- Situation de crise de liquidité pour une banque
- Études de cas : Mesure et gestion du risque de liquidité par une banque

[8] LE RISQUE GLOBAL DE TAUX MESURE ET GESTION DU RISQUE DE LIQUIDITÉ

- Les ratios actuels et les évolutions prévues
- Situation de crise de liquidité pour une banque
- Études de cas : Mesure et gestion du risque de liquidité par une banque

[9] COÛT DU RISQUE ET EXIGENCES DE RENTABILITÉ

- Les normes et le besoin en capital
- Coût du capital et exigences de rentabilité

[10] VERS BÂLE 4 : CHANGEMENTS ATTENDUS ET CONSÉQUENCES POUR LES BANQUES

[11] VALIDATION DES ACQUIS PAR QUIZ

RISK MANAGEMENT SUR OPÉRATION DE MARCHÉ : ÉVALUATION DES RISQUES

■ Intra : à partir de 5 180 € HT

■ Sur mesure : nous contacter



Durée de la formation

- 2 journées (14 heures)



Objectifs pédagogiques

- Appréhender les principes de mesure et de suivi des risques de marché
- Maîtriser les outils utilisés dans le risk management
- Évaluer les différents risques de position et de contrepartie sur les instruments de marché
- Maîtriser les évolutions réglementaires à jour
- Maîtriser les modèles internes de type VaR et le calcul de la VaR de crédit
- Connaître les évolutions réglementaires en cours
- Comprendre les domaines d'application et les limites des différentes techniques de risk management



Compétences visées

- Au terme de cette formation, l'apprenant saura appréhender les différentes typologies de risques et saura en mesurer l'impact avec Bâle 3

PROGRAMME

[1] FONDAMENTAUX TECHNIQUES

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

[2] RISQUE DE POSITION : DIFFÉRENTES MÉTHODES DE CALCUL DES VAR

- Gestion interne des risques
- Présentation des VaR Monte Carlo, historique et analytique
- Spécificités pour le risque de change / risque sur actions / risque de taux d'intérêt / risque sur matières premières
- Risque des produits optionnels
- Synthèse sur la VaR : mise en perspective des différentes méthodes et conclusion sur les utilisations de la VaR
- Évolution de la réglementation sur le risque de position (VaR stressée, Bâle III, FRTB et évolutions)
- Présentation des autres indicateurs de risque

[3] RISQUE DE CONTREPARTIE SUR OPÉRATIONS DE MARCHÉ ET RISQUE DE CRÉDIT

- Bases techniques et aspects opérationnels
- Typologie des différents risques de crédit : risque de contrepartie sur opérations de marché, risque de règlement-livraison, risque émetteur
- Mesure des risques de contrepartie : exposition centile et exposition moyenne
- 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)
- Différences entre les approches économiques et réglementaires
- Évolutions réglementaires : Incremental Risk Charge, Comprehensive Risk Measure, Bâle III

[4] VALIDATION DES ACQUIS PAR QUIZ

RISQUE DE CONTREPARTIE

■ Intra : à partir de 5 180 € HT

■ Sur mesure : nous contacter



Durée de la formation
■ 2 journées (14 heures)



Objectifs pédagogiques

- Comprendre les concepts clés du risque de contrepartie
- Savoir expliquer la quantification de l'exposition
- Maîtriser les Credit Default Swaps
- Comprendre l'ajustement de l'évaluation du crédit



Compétences visées

- Savoir appréhender le risque de contrepartie et y apporter des préconisations au travers des concepts clés et des modèles présentés lors de la formation

PROGRAMME

[1] CONCEPTS CLÉS

- Définition du risque de contrepartie
- 'jump-to-default' vs. CVA
- Analogie avec les obligations corporate

[2] QUANTIFICATION DE L'EXPOSITION

- Mesures d'exposition et utilisation
- Semi-analytique
- A base d'options
- Monte-Carlo
- Terminologie
- Expositions swaps vs. forwards
- Impact du netting
- Impact des accords de collatéral
- Autres mesures de réduction du risque
- Etude de cas : calcul des différentes mesures de risque pour un forward de change

[3] CREDIT DEFAULT SWAPS (CDS)

- Modalisation du crédit : EAD, PD, LGD
- Exercices
- Introduction aux CDS, parallèle avec l'asset swap
- Utilisations
- Exercices pour chaque stratégie ci-dessus

[4] ESTIMATION DES PROBABILITÉS DE DÉFAUT

- Méthode d'estimation des PD
- PD conditionnelles et inconditionnelles, modélisation du processus de défaut
- Exercice : estimation des PD à partir du prix d'une obligation [...]

[...]

- Exercice : bootstrap de la courbe des PD à partir de la courbe des CDS

[5] CREDIT VALUATION ADJUSTMENT 1

- Principe et calcul
- Impact sur le P/L et les prix traités
- Illustration pour un swap de taux non-collatéralisé
- Exercice : calcul de la CVA d'un forward et de l'impact sur le prix traité

[6] CREDIT VALUATION ADJUSTMENT 2

- DVA, CVA bilatérale
- Exercice : prise en compte de CVA/DVA pour un swap de taux
- CVA incrémentale
- Exercice : calcul de CVA incrémentale pour un portefeuille de forwards
- CVA contingente
- Environnement réglementaire et comptable

[7] COUVERTURE DU RISQUE DE CONTREPARTIE

- Composantes du risque
- Couverture statique : CDS, CCDS
- Couverture dynamique
- Couverture du DVA
- Cross-terms et wrong-way risks
- Introduction à la FVA, lien avec la DVA

[8] VALIDATION DES ACQUIS PAR QUIZ

MESURE ET GESTION DU RISQUE DE CRÉDIT

■ Intra : à partir de 5 580 € HT

■ Sur mesure : nous contacter



Durée de la formation

- 2 journées (14 heures)



Objectifs pédagogiques

- Appréhender le risque de crédit
- Maîtriser les dérivés de crédit de base, leur pricing et leur risque
- Comprendre la mesure du risque de crédit dans Bâle II, Bâle III
- Appréhender les modèles de rating interne



Compétences visées

- Savoir appréhender l'impact du risque de crédit au travers des concepts clés et des modèles

PROGRAMME

[1] LE RISQUE DE CRÉDIT, UNE INTRODUCTION

- Définition et types du risque de crédit

[2] MESURE DU RISQUE DE CRÉDIT, BÂLE II, BÂLE III

- Le capital réglementaire dans Bâle II
- L'approche IRB
- Les concepts Bâle III

[3] LES DÉRIVÉS DE CRÉDIT DE BASE, PRICING ET RISQUES

- Les FRN
- Les Asset Swaps
- Les Swaps de défaut (CDS)
- Les CLN
- Les indices de CDS
- Les FTD

[4] MESURES DE RISQUE ET DE CONCENTRATION

- Mesures linéarisées du Risque et de la Concentration d'un portefeuille de crédit
- PV01 (Risque de taux) et (RPV01) risque de crédit, risque de change
- Courbes de taux et de spread
- Spread, duration, beta, spread duration, et spread beta [...]

[...]

- Duration x Spread
- Liquidité des marchés de taux risqués
- Contributions à la duration, à la spread duration, à la variance/VaR d'un portefeuille
- Mesurer les contributions des risques de taux et de crédit au risque/à la VaR d'un portefeuille
- Calculer la spread duration d'un indice ou d'un portefeuille client
- Calculer le poids d'un segment IG, du HY
- Calculer la contribution au spread duration
- Utiliser Duration x Spread comme nouvelle mesure du risque
- Comparer la contribution relative de deux segments aux performances d'un portefeuille

[5] UNE INTRODUCTION AU RATING INTERNE

- L'analyse des comparables par ratios identifiés par secteurs
- Le Z-Score d'Altman
- Les approches structurelles
- L'approche par les données de marchés
- Les méthodes hybrides

[6] VALIDATION DES ACQUIS PAR QUIZ

MODÉLISATION AVANCÉE DES RISQUES - RISQUES DE MARCHÉ ET DE CRÉDIT

■ Intra : à partir de 5 180 € HT

■ Sur mesure : nous contacter



Durée de la formation

- 2 journées (14 heures)



Objectifs pédagogiques

- Assimiler les techniques de modélisation avancées des risques dans le but de pouvoir les appliquer à de nombreux domaines en finance : gestion d'actifs, détermination des fonds propres des banques ou encore pricing de produits complexes
- Application au risque de marché et au risque de crédit
- Techniques quantitatives et ateliers d'application sur données réelles sous Excel



Compétences visées

- Ce séminaire développe les techniques avancées de modélisation des risques. Des ateliers sous Excel seront réalisés pour permettre la maîtrise des indicateurs

PROGRAMME

[1] RISQUES EXTRÊMES

- Value-at-Risk : fondements et premières formalisations
- Value-at-Risk et Théorie des Valeurs Extrêmes

[2] RISQUES MULTIPLES 1

- Définition et propriétés des copules
- Mise en œuvre des copules

[3] RISQUES MULTIPLES 2

- Modélisation de la probabilité de défaut
- Modélisation du taux de recouvrement
- Modélisation stochastique et calibration
- Modélisation de la dépendance des défauts

[4] CREDITVAR

[5] VALIDATION DES ACQUIS PAR QUIZ

FONDAMENTAUX DE LA GESTION ACTIF/PASSIF BANCAIRE

■ Intra : à partir de 5 180 € HT

■ Sur mesure : nous contacter



Durée de la formation

- 2 journées (14 heures)



Objectifs pédagogiques

- Maîtriser les différentes activités de la banque et leurs impacts sur son bilan
- Connaître les enjeux de l'ALM et les risques auxquels la banque fait face
- Comprendre à travers des exercices sur Excel, les méthodes et outils pour mesurer et gérer les risques de taux et de liquidité



Compétences visées

- Savoir appréhender les spécificités de la gestion Actif-Passif bancaire

PROGRAMME

[1] LA BANQUE, SON BILAN ET LES OBJECTIFS DE L'ALM

- Comprendre les impacts des opérations réalisées par la banque
- Typologie des risques stratégiques (marché, crédit et opérationnel)
- Analyse d'un bilan et d'un compte de résultat
- Définition des principaux ratios
- Appréhender les obligations réglementaires et prudentielles
- Notions de coût des fonds propres
- Relation entre sphères commerciale et financière
- TP Excel : analyse d'un bilan bancaire et d'un compte de résultats

[2] GÉRER LE RISQUE DE LIQUIDITÉ

- Evaluation et gestion du gap
- Sources de financement et plan de refinancement
- Définition du prix de la liquidité
- Scénarios de stress
- Réglementation Bâle 3 : objectifs, enjeux et impacts sur le modèle des banques
- TP Excel : détermination des gap

[3] GÉRER LE RISQUE GLOBAL DE TAUX

- Définition et mesure
- Gérer le risque global de taux
- Scénarii adverses et sensibilité des résultats
- TP Excel : Analyser et gérer le risque global de taux

[4] PILOTAGE ET OUTILS ALM

- Les indicateurs de risques
- Les outils de prévision
- La gestion dynamique du bilan
- Taux de cession interne : calculs et limites du modèle

[5] VALIDATION DES ACQUIS PAR QUIZ

ALM BANCAIRE : LE RISQUE DE LIQUIDITÉ

■ Intra : à partir de 2 790 € HT

■ Sur mesure : nous contacter



Durée de la formation

- 1 journée (7 heures)



Objectifs pédagogiques

- Maîtriser les différentes activités des banques et leurs impacts sur le bilan
- Savoir analyser le rapport annuel d'une banque
- Percevoir l'ALM comme un outil stratégique
- Comprendre les enjeux de la maîtrise du risque de liquidité
- Connaître les exigences réglementaires en matière de risque de liquidité



Compétences visées

- Au terme de cette formation, les participants possèdent une bonne compréhension des activités bancaires et savent utiliser un rapport annuel pour analyser le bilan. La compréhension du bilan est essentielle à toute analyse de rentabilité ou de risque d'une banque

PROGRAMME

[1] LES ENJEUX DE LA GESTION FINANCIÈRE D'UNE BANQUE

- Les différents rôles des banques
- La compréhension du bilan : banking book vs trading book
- L'analyse du compte de résultat : marge d'intérêt vs commissions
- Comment lire et interpréter le rapport financier annuel d'une banque?
- La compréhension des différents types de risque bancaire, dont les risques ALM
- Exemple et illustration : lecture de la partie d'un rapport annuel présentant le bilan et le compte de résultat

[2] LA MESURE DU RISQUE DE LIQUIDITÉ

- Les sources du risque de liquidité
- Les indicateurs du risque de liquidité
- La modélisation des éléments de bilan : les lois d'écoulement, ...
- La construction du gap de liquidité
- L'analyse de la crise de liquidité de 2008
- Illustration : Le rapport Liikanen

[3] LA GESTION DU RISQUE DE LIQUIDITÉ

- L'appétit pour le risque de liquidité
- Le cadre réglementaire Bâlois
- Les ratios de liquidité : LCR, NSFR
- Les métriques de liquidité
- La stratégie de refinancement
- La gestion des ratios réglementaires
- Le contingency funding plan
- Exercice : calcul d'un LCR ou d'un gap de liquidité sur Excel
- Illustration : lecture de la partie d'un rapport annuel présentant le risque de liquidité

[5] CONCLUSIONS

- Synthèse
- Évaluation

[6] VALIDATION DES ACQUIS PAR QUIZ

ALM BANCAIRE : LE RISQUE DE TAUX STRUCTUREL

■ Intra : à partir de 2 790 € HT

■ Sur mesure : nous contacter



Durée de la formation

- 1 journée (7 heures)



Objectifs pédagogiques

- Comprendre les enjeux de la maîtrise du risque de taux
- Connaître les exigences réglementaires en matière de risque de taux
- Maîtriser la mesure et la gestion du risque de taux
- Connaître les principaux facteurs qui impactent les modélisations des éléments du banking book
- Comprendre les objectifs et limites de l'exercice



Compétences visées

- Au terme de cette formation, les participants possèdent une bonne compréhension de l'ALM et de son importance stratégique dans la gestion du pilotage du bilan et du résultat. Ils comprennent les mesures du risque de taux structurel et des enjeux associés

PROGRAMME

[1] LE RISQUE STRUCTUREL DE TAUX D'INTÉRÊT (IRRBB)

- Rappel sur le bilan : banking book and trading book
- Rappel sur le compte de résultat : Marge Nette d'Intérêt
- Le risque de taux structurel (IRRBB)
- Les concepts et outils de mesure du risque de taux
- Une approche duale : NII & EVE
- Exemple et illustration : lecture de la partie d'un rapport annuel présentant le bilan et le compte de résultat

[2] LA MESURE DU RISQUE STRUCTUREL DE TAUX D'INTÉRÊT

- Rappel de mathématique financière (calculs actuariels, courbes de taux, la durée, la VAN, ...)
- Le gap statique de taux fixe : définitions et principes de construction
- Ecoulement et modélisation des postes du bilan
- Analyse de quelques produits
- TP Excel : calcul de TRI, VAN, d'une sensibilité de la MNI et de l'EVE, d'une stratégie de couverture pour couvrir un gap de taux, ...

[3] LA GESTION DU RISQUE STRUCTUREL DE TAUX D'INTÉRÊT

- Les exigences réglementaires en matière de risque de taux
- L'appétence au risque : le système de limites
- Exemple et illustration : lecture de la partie d'un rapport annuel présentant le gap de taux

[4] CONCLUSIONS

- Synthèse
- Évaluation

[5] VALIDATION DES ACQUIS PAR QUIZ

FRTB - FUNDAMENTAL REVIEW OF TRADING BOOK

■ Intra : à partir de 5 580 € HT

■ Sur mesure : nous contacter



Durée de la formation

- 2 journées (14 heures)



Objectifs pédagogiques

- Interpréter les frontières entre trading book et banking book
- Maîtriser les formules de calcul des composantes de la FRTB
- Comprendre les enjeux du modèle interne par rapport au modèle standard
- Mesurer l'impact de la FRTB sur le niveau des Fonds Propres réglementaires
- Comprendre l'impact de la FRTB sur les ressources informatiques



Compétences visées

- Avoir une vision globale de l'impact global de la FRTB

PROGRAMME

[1] RÉGULATIONS BANCAIRES ET GESTION DES RISQUES

- Historique des régulations bâloises
- Crise financière des subprimes 2008
- Défaillance de la VaR comme mesure de risque de marché
- Introduction à une nouvelle réglementation

[2] DISTINCTIONS ENTRE TRADING BOOK ET BANKING BOOK

- Définitions : banking book, trading book
- Frontières entre trading book et banking book
- Trading desk : définition, unité de reporting, unité de monitoring
- Périmètre de régulation : trading desk, entité globale, fréquences

[3] APPROCHE STANDARD : SENSITIVITIES BASED METHOD & RRAO

- Méthodologie de calcul : delta, vega, courbure, scénarios
- Périmètre : scope d'instruments, exceptions, spécificités
- GIRR : facteurs de risques, sensibilités, bucketing, risk weight, correlations
- Equity : facteurs de risques, sensibilités, bucketing, risk weight, correlations
- Other risk class: FX, commodities, credit spread
- Residual Risk Add On (RRAO)
- Workshop Excel : calcul de la charge en capital pour GIRR & Equity

[...]

FRTB - FUNDAMENTAL REVIEW OF TRADING BOOK

[...]

[4] APPROCHE STANDARD: DEFAULT RISK CAPITAL

- Calcul de la charge en capital: jump to default, bucketing, hedge benefit ratio
- Périmètres : equity, credit, Non securitization, Sec CTP, Sec Non CTP
- Workshop Excel : calcul du DRC-SA pour Non Sec, Sec CTP, Sec Non CTP

[5] ELIGIBILITÉ : FACTEURS DE RISQUES ET MODÈLE INTERNE

- Eligibilité des facteurs de risques : définitions par classes de risques, critères d'éligibilité, RFET
- Backtesting: VaR, APL, HPL, Backtesting zones
- P&L Attribution: RTPL, HPL, Spearman correlation, Kolmogorov-Smirnov, tests metrics

[6] APPROCHE MODÈLE INTERNE : EXPECTED SHORTFALL & NMRF

- Transition Value at Risk vers Expected Shortfall
- Expected Shortfall (ES) : facteurs de risques modélisables, horizons de liquidité/observation, modèle de simulation, partial ES
- NMRF : facteurs de risques non modélisables, SES, calcul de la charge en capital
- Workshop Excel : comparaison entre VaR et ES

[7] APPROCHE MODÈLE INTERNE : DEFAULT RISK CAPITAL

- Méthodologie : VaR Monte Carlo, Scénarios de défaut des émetteurs
- Défauts composites : baskets, fonds, indices
- P&L VaR : instruments crédit, instruments equity, instruments hybrides
- Workshop Excel : Calcul de DRC-IMA

[8] CHALLENGES D'IMPLÉMENTATION

- Architecture fonctionnelle : suivi de limites & FRTB, réseau de systèmes complexes
- Ressources IT : systèmes big data, data quality, data certification, grilles de calculs
- Solutions logicielles pour calcul des métriques FRTB.

[9] VALIDATION DES ACQUIS PAR QUIZ



UNIVERS

[MIDDLE ET BACK OFFICE]

GESTION MIDDLE OFFICE ET BACK OFFICE DES DÉRIVÉS OTC

■ Intra : à partir de 2 590 € HT

■ Sur mesure : nous contacter



Durée de la formation

- 1 journée (7 heures)



Objectifs pédagogiques

- Maîtriser les mécanismes des dérivés OTC
- Appréhender l'environnement réglementaire européen
- Maîtriser la gestion du cycle de vie des dérivés OTC



Compétences visées

- Comprendre les mécanismes et pratiques de la gestion des dérivés OTC

PROGRAMME

**[1] STRATÉGIES ET MÉCANISMES DES DÉRIVÉS OTC
(LISTE CUSTOMISABLE SUIVANT LE BESOIN DU CLIENT)**

[2] L'ENVIRONNEMENT RÉGLEMENTAIRE EUROPÉEN

[3] LA VALORISATION

[4] LE COLLATERAL MANAGEMENT

[5] LES IDENTIFIANTS OBLIGATOIRES (LEI, UTI, ISIN, CFI, MIC)

[6] LA GESTION DU CYCLE DE VIE DES DÉRIVÉS OTC

[7] VALIDATION DES ACQUIS PAR QUIZ

UNIVERS

[RÉGLEMENTATION
DES MARCHÉS ET
DES PRODUITS
FINANCIERS]

LA RÉGLEMENTATION BÂLOISE

■ Intra : à partir de 2 590 € HT

■ Sur mesure : nous contacter



Durée de la formation

- 1 journée (7 heures)



Objectifs pédagogiques

- Appréhender les principes de Bâle 3
- En comprendre les évolutions de Bâle 3



Compétences visées

- Acquérir des connaissances sur les impacts de la réglementation bâloise sur l'activité financière

PROGRAMME

[1] REVOIR LE PÉRIMÈTRE DE COMPÉTENCE DU COMITÉ DE BÂLE

[2] ANALYSER ET CONTEXTUALISER LES NOUVEAUTÉS DE BALE 3

- Solvabilité
- Liquidité
- Titrisation
- Risque de contrepartie
- Les mesures spécifiques pour les G-SIB's

[3] DISCUTER LES MODIFICATIONS DE BÂLE 3.5

- Risque de crédit
- Risque de marché

[4] VALIDATION DES ACQUIS PAR QUIZ

RÉGLEMENTATIONS DE L'ASSET MANAGEMENT

■ Intra : à partir de 2 590 € HT

■ Sur mesure : nous contacter



Durée de la formation

- 1 journée (7 heures)



Objectifs pédagogiques

- Appréhender les différentes réglementations de l'industrie de l'asset management
- En comprendre les impacts sur les activités au quotidien



Compétences visées

- Acquérir des connaissances sur les réglementations de l'industrie de l'asset management

PROGRAMME

[1] FONDAMENTAUX DE LA RÉGLEMENTATION OPCVM

[2] FONDAMENTAUX DE LA RÉGLEMENTATION AIFM

[3] FONDAMENTAUX DE LA MIF

[4] FONDAMENTAUX DE LA RÉGLEMENTATION EMIR

[5] FONDAMENTAUX DE LA RÉGLEMENTATION SFDR

[6] VALIDATION DES ACQUIS PAR QUIZ

LA RÉGLEMENTATION EMIR

■ Intra : à partir de 2 590 € HT

■ Sur mesure : nous contacter



Durée de la formation

- 1 journée (7 heures)



Objectifs pédagogiques

- Appréhender les grands principes de la réglementation EMIR
- En comprendre les impacts sur la chaîne de valeur Front office / Middle office / Back office



Compétences visées

- Acquérir des connaissances sur la réglementation EMIR et l'impact sur les opérations du quotidien

PROGRAMME

[1] LES ENGAGEMENTS DU G-20

[2] LE PÉRIMÈTRE

[3] LES REQUIREMENTS EMIR

[4] EMIR REFIT

[5] EMIR 2.2

[6] LES PROCHAINES ÉTAPES

[7] LES IMPACTS DE LA RÉGLEMENTATION EMIR SUR LE MODÈLE OPÉRATIONNEL ET LA CHAÎNE DE VALEUR FRONT OFFICE / MIDDLE OFFICE / BACK OFFICE

[8] VALIDATION DES ACQUIS PAR QUIZ

RÉGLEMENTATION SUR LES DÉRIVÉS SUR MATIÈRES PREMIÈRES

■ Intra : à partir de 2 590 € HT

■ Sur mesure : nous contacter



Durée de la formation

- 1 journée (7 heures)



Objectifs pédagogiques

- Appréhender les grands principes de la réglementation des dérivés sur commodities
- Comprendre l'impact de la réglementation EMIR et MiFIR sur les dérivés sur matières premières



Compétences visées

- Acquérir des connaissances sur les réglementations EMIR et MiFIR et l'impact sur le cycle de vie des opérations de dérivés matières premières

PROGRAMME

[1] MÉCANISMES ET STRATÉGIES D'UTILISATION DES DÉRIVÉS SUR MATIÈRES PREMIÈRES

[2] LA RÉGLEMENTATION EMIR SUR LES DÉRIVÉS MATIÈRES PREMIÈRES

[3] LES IMPACTS EMIR SUR LE CYCLE DE VIE DES OPÉRATIONS DE DÉRIVÉS MATIÈRES PREMIÈRES

[4] LA RÉGLEMENTATION MIFIR SUR LES DÉRIVÉS MATIÈRES PREMIÈRES

[5] LES IMPACTS MIFIR SUR LE CYCLE DE VIE DES OPÉRATIONS DE DÉRIVÉS MATIÈRES PREMIÈRES

[6] LA DOCUMENTATION JURIDIQUE ISDA DES DÉRIVÉS SUR MATIÈRES PREMIÈRES

[7] VALIDATION DES ACQUIS PAR QUIZ

LA RÉGLEMENTATION MIFID II / MIFIR SUR LES PRODUITS DÉRIVÉS

■ Intra : à partir de 2 590 € HT

■ Sur mesure : nous contacter



Durée de la formation
■ 1 journée (7 heures)



Objectifs pédagogiques

- Appréhender les grands principes de la réglementation MiFID II / MiFIR sur les produits dérivés
- Comprendre l'impact de la réglementation MiFID II / MiFIR sur les dérivés



Compétences visées

- Acquérir des connaissances sur la réglementation MiFID II/ MiFIR et l'impact sur le cycle de vie des opérations des produits dérivés

PROGRAMME

[1] CONTEXTE ET ENVIRONNEMENT RÉGLEMENTAIRE

[2] INTRODUCTION ET CHAMP D'APPLICATION

[3] LES REQUIREMENTS MIFID II / MIFIR

[4] LES IMPACTS MIFIR SUR LES WORKFLOWS OPÉRATIONNELS

[5] VALIDATION DES ACQUIS PAR QUIZ

LA RÉGLEMENTATION MIFID II / MIFIR SUR LES TITRES

■ Intra : à partir de 2 590 € HT

■ Sur mesure : nous contacter



Durée de la formation

- 1 journée (7 heures)



Objectifs pédagogiques

- Appréhender les grands principes de la réglementation MiFID II / MiFIR sur les titres
- Comprendre l'impact de la réglementation MiFID II / MiFIR sur les titres



Compétences visées

- Acquérir des connaissances sur la réglementation MiFID II / MiFIR et l'impact sur le cycle de vie des opérations de titres

PROGRAMME

[1] CONTEXTE ET ENVIRONNEMENT RÉGLEMENTAIRE

[2] INTRODUCTION ET CHAMP D'APPLICATION

[3] LES REQUIREMENTS MIFID II / MIFIR

[4] LES IMPACTS MIFIR SUR LES WORKFLOWS OPÉRATIONNELS

[5] VALIDATION DES ACQUIS PAR QUIZ

ENVIRONNEMENT RÉGLEMENTAIRE AMÉRICAIN

■ Intra : à partir de 2 590 € HT

■ Sur mesure : nous contacter



Durée de la formation

- 1 journée (7 heures)



Objectifs pédagogiques

- Appréhender les grands principes de la réglementation américaine sur les marchés financiers
- Appréhender les différentes lois impactant les opérations au quotidien (Dodd Frank Act et Règle Volcker)



Compétences visées

- Acquérir des connaissances sur les réglementations Dodd Frank Act et Règle Volcker

PROGRAMME

[1] LE PAYSAGE DES MARCHÉS FINANCIERS AMÉRICAINS

[2] L'ENVIRONNEMENT RÉGLEMENTAIRE US ET L'IMPACT DE LA CRISE

[3] LES RÉGLEMENTATIONS GÉNÉRALISTES

[4] LES RÉGLEMENTATIONS SUR ACTIONS (REG ATS, REG SHO, REG NMS, REG T...)

[5] LE DODD FRANK ACT ET LA RÈGLE VOLCKER

[6] LA 871(M)

[7] L'IMPACT DE LA RÉGLEMENTATION US SUR LE TRADE WORKFLOW

[8] VALIDATION DES ACQUIS PAR QUIZ

LA RÉGLEMENTATION SFTR

■ Intra : à partir de 2 590 € HT

■ Sur mesure : nous contacter



Durée de la formation

- 1 journée (7 heures)



Objectifs pédagogiques

- Appréhender les grands principes de la réglementation sur les opérations de financement sur titres (Pension de titres, Prêt/emprunt de titres ou de matières premières, Vente/rachat et achat/revente de titres ou de matières premières, Prêt avec appel de marge)



Compétences visées

- Acquérir des connaissances sur la réglementation SFTR et l'impact sur le cycle de vie des opérations

PROGRAMME

[1] BACKGROUND

[2] QU'EST-CE QU'UN SFT ?

[3] LE PÉRIMÈTRE

[4] LA TRANSPARENCE

[5] L'OBLIGATION DE REPORTING

[6] LES IMPACTS DE LA SFTR SUR LE WORKFLOW OPÉRATIONNEL ET LA CHAÎNE DE VALEUR FRONT OFFICE / MIDDLE OFFICE / BACK OFFICE

[7] VALIDATION DES ACQUIS PAR QUIZ



UNIVERS

[ASSET MANAGEMENT]

COMPRENDRE UNE SOCIÉTÉ DE GESTION

■ Intra : à partir de 4 980 € HT

■ Sur mesure : nous contacter



Durée de la formation

- 2 journées (14 heures)



Objectifs pédagogiques

- Comprendre l'environnement de la gestion d'actifs
- En appréhender les réglementations en asset management
- Maîtriser les principales classes d'actifs et les différents styles de gestion



Compétences visées

- Comprendre le fonctionnement d'une société de gestion et son environnement

PROGRAMME

[1] LE MONDE DE LA GESTION EN FRANCE

[2] ACTEURS, OBJECTIFS ET CONTRAINTES D'UNE SOCIÉTÉ DE GESTION

[3] UCITS, AIFMD ET PRIIPS

[4] EMIR ET MIFID II

[5] PRÉSENTATION DES PRINCIPALES CLASSES D'ACTIF

[6] LES DIFFÉRENTS STYLES DE GESTION

[7] RAPPEL DU RÔLE DU BACK-OFFICE

[8] LA FONCTION ÉVOLUTIVE DU MIDDLE OFFICE

[9] VALIDATION DES ACQUIS PAR QUIZ

LES OPCVM

■ Intra : à partir de 4 980 € HT

■ Sur mesure : nous contacter



Durée de la formation
■ 2 journées (14 heures)



Objectifs pédagogiques
■ Maîtriser l'environnement de la gestion d'actifs
■ Appréhender le cadre juridique des OPCVM
■ Appréhender les différents types de gestion des OPCVM



Compétences visées
■ Comprendre le fonctionnement et les caractéristiques des OPCVM

PROGRAMME

[1] APPROCHE FONDAMENTALE DES OPCVM

- Définition et objectifs des OPCVM
- Fonds agréés et disponibles à tous
- Fonds agréés et destinés à certains investisseurs - Fonds non-agrégés
- Principaux OPCVM de droit européen

[2] CADRE JURIDIQUE ET RÉGLEMENTAIRE DES OPCVM

- Droit et règlements applicables aux OPCVM en France et en Europe
- L'environnement UCITS : principes d'encadrement et de reconnaissance mutuelle
- Les fonds non-UCITS et la Directive AIFM

[3] MODALITÉS DE FONCTIONNEMENT DES OPCVM

- Analyse du rôle et des responsabilités des différents acteurs Principes régissant les interactions entre les acteurs
- Acteurs : comparaison des principales variations européennes
- Les étapes de la constitution d'un OPCVM à vocation générale [...]

[...]

- Analyse et contextualisation des obligations d'information des OPCVM
- Les fonds maîtres et nourriciers
- La fin de vie d'un OPCVM
- Traitement fiscal des OPCVM en France

[4] TYPOLOGIE DES OPCVM

- OPCVM et classes d'actifs
- Gestion passive, semi-passive et active

[5] LA GESTION DE PORTEFEUILLES D'INVESTISSEMENT AU SEIN DES OPCVM

- Définition du processus d'investissement des OPCVM
- Univers éligible et restrictions d'investissement du contexte UCITS
- Objectif d'un OPCVM et politique d'investissement
- Le devoir fiduciaire dans le passage d'ordres
- Le contexte réglementaire UCITS de la gestion des risques Techniques de mesure de performance des OPCVM

[6] VALIDATION DES ACQUIS PAR QUIZ

TECHNIQUES DE GESTION D'OCPVM

■ Intra : à partir de 5 180 € HT

■ Sur mesure : nous contacter



Durée de la formation

- 2 journées (14 heures)



Objectifs pédagogiques

- Appréhender les grands principes de la construction d'un portefeuille
- Comprendre les différents styles : de la gestion purement discrétionnaire à la gestion quantitative
- La montée en puissance de la gestion ESG
- Les produits dérivés pour couvrir ou exposer un portefeuille



Compétences visées

- Comprendre les principes et caractéristiques des techniques de gestion
- Être à même de comprendre les différentes gammes de fonds et les spécificités des différentes stratégies de gestion

PROGRAMME

[1] L'OBJECTIF DE GESTION D'UN PORTEFEUILLE : LE CONTRAT DE CONFIANCE DE LA SOCIÉTÉ DE GESTION

[2] LES STYLES DE GESTION

[3] LES PROCESSUS DE GESTION

[4] CONSTRUCTION DE PORTEFEUILLE ET TECHNIQUES DE GESTION AU QUOTIDIEN

[5] COMPRENDRE LA DOCUMENTATION D'UN FONDS : DU PROSPECTUS AU KID PRIIPS

[6] EXEMPLE : DÉCRYPTAGE D'UN FONDS ET DE SA DOCUMENTATION

[7] DÉRIVÉS ET COUVERTURE

[8] VALIDATION DES ACQUIS PAR QUIZ

LA GESTION ALTERNATIVE

■ Intra : à partir de 2 590 € HT

■ Sur mesure : nous contacter



Durée de la formation

- 1 journée (7 heures)



Objectifs pédagogiques

- Appréhender les grands principes de la gestion alternative versus gestion classique
- En comprendre l'intérêt des produits dérivés et du prêt-emprunt
- Comprendre les stratégies en gestion alternative



Compétences visées

- Comprendre les principes et caractéristiques de la gestion alternative

PROGRAMME

[1] DÉFINIR LA GESTION ALTERNATIVE VS GESTION CLASSIQUE

[2] EXPLIQUER LES FONDAMENTAUX DES DÉRIVÉS

[3] EXPLIQUER LES FONDAMENTAUX DU PRÊT-EMPRUNT

[4] METTRE EN PLACE DES STRATÉGIES EN GESTION ALTERNATIVE

[5] VALIDATION DES ACQUIS PAR QUIZ

L'ENVIRONNEMENT DE LA GESTION DE FONDS IMMOBILIER

■ Intra : à partir de 2 590 € HT

■ Sur mesure : nous contacter



Durée de la formation

- 1 journée (7 heures)



Objectifs pédagogiques

- Appréhender l'environnement dans lequel s'intègre l'activité de gestion de fonds immobiliers



Compétences visées

- Connaître les acteurs entourant la gestion de fonds immobiliers et comprendre leur rôle

PROGRAMME

[1] LES ACTEURS RÉGLEMENTAIRES DE LA GESTION DE FONDS

- L'AMF / L'ESMA
- La société de gestion
- Le dépositaire
- Le valorisateur
- Le commissaire aux comptes
- L'expert immobilier
- La gouvernance (actionnaires et Conseil de Surveillance)

[2] FOCUS SUR LA SOCIÉTÉ DE GESTION

- Métiers
- Organisation
- Prérogatives et responsabilités

[3] LES AUTRES ACTEURS

- Brokers
- Notaires
- Avocats
- Property managers
- Asset managers
- Co-investisseurs

[4] VALIDATION DES ACQUIS PAR QUIZ

DÉCRYPTER LA DOCUMENTATION D'UN FONDS IMMOBILIER

■ Intra : à partir de 2 790 € HT

■ Sur mesure : nous contacter



Durée de la formation

- 1 journée (7 heures)



Objectifs pédagogiques

- Appréhender les supports d'information réglementaire des fonds immobiliers



Compétences visées

- Connaître les principaux documents réglementaires, leurs rôles et leurs contenus

PROGRAMME

[1] LES DOCUMENTS CONSTITUTIFS

- Statuts
- Prospectus/note d'information
- DIC PRIIPS
- Bulletin de souscription
- Fiche produit

[2] LA COMMUNICATION RÉGLEMENTAIRE RÉCURRENTÉ

- Bulletin trimestriel
- Rapport annuel

[3] LES COMMUNICATIONS COMMERCIALES

- Réunions CGP
- Publications sur les réseaux sociaux
- Publicité

[4] VALIDATION DES ACQUIS PAR QUIZ

CRÉER UN FONDS IMMOBILIER

■ Intra : à partir de 2 790 € HT

■ Sur mesure : nous contacter



Durée de la formation

- 1 journée (7 heures)



Objectifs pédagogiques

- Acquérir une vue d'ensemble des tâches à remplir pour créer un fonds immobilier



Compétences visées

- Connaître les principales étapes à suivre, les documents réglementaires à produire, les capitaux à lever pour créer un fonds immobilier

PROGRAMME

[1] L'ANALYSE STRATÉGIQUE

- Univers d'investissement
- Politique de frais
- Actionnariat cible
- Business plan

[2] LA CONSTITUTION DU DOSSIER AMF

- Documentation réglementaire et commerciale
- Tour de table auprès des membres fondateurs

[3] LE PLANNING-TYPE

- Principales étapes
- Chemin critique

[4] VALIDATION DES ACQUIS PAR QUIZ

VALORISATION D'UNE SCPI

■ Intra : à partir de 2 790 € HT ■ Sur mesure : nous contacter



Durée de la formation

- 1 journée (7 heures)



Objectifs pédagogiques

- Comprendre le principe de valorisation et de fixation du prix de part d'une SCPI



Compétences visées

- Maîtriser les principes de valorisation, savoir calculer les différentes valorisations, fixer un prix de part de SCPI

PROGRAMME

[1] RAPPEL SUR LES SCPI

- Un instrument de la «pierre papier»
- Principes de fonctionnement
- Comparaison avec l'investissement en direct en immobilier
- Exemples

[2] LES DIFFÉRENTES VALORISATIONS DES SCPI

- Valeur comptable
- Valeur de réalisation
- Valeur de reconstitution
- Exemples sur Excel

[3] LA FIXATION DU PRIX DE PART DES SCPI

- Décomposition du prix de part d'une SCPI
- Principe de fixation du prix de part par la société de gestion
- Exemples sur Excel

[4] VALIDATION DES ACQUIS PAR QUIZ

VALORISATION D'UN OPCl GRAND PUBLIC

■ Intra : à partir de 2 790 € HT

■ Sur mesure : nous contacter



Durée de la formation

- 1 journée (7 heures)



Objectifs pédagogiques

- Comprendre le fonctionnement d'un OPCl grand public et son principe de valorisation



Compétences visées

- Maîtriser les principes de valorisation
- Comprendre le calcul d'une valeur liquidative

PROGRAMME

[1] RAPPEL SUR LES OPCl GRAND PUBLIC

- Un instrument de la « pierre papier »
- Principes de fonctionnement
- Comparaison avec l'investissement en direct en immobilier
- Exemples

[2] NOTION DE VALEUR LIQUIDATIVE

- Définition
- Notion de juste valeur et d'ANR
- Exemples sur Excel

[3] DÉTERMINATION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE D'UN OPCl GRAND PUBLIC

- Valeur des capitaux propres
- Plus-ou-moins-values latentes
- Calcul de la valeur liquidative
- Exemples sur Excel

[4] VALIDATION DES ACQUIS PAR QUIZ

MESURER ET ATTRIBUER LES PERFORMANCES EN GESTION D'ACTIFS – LES FONDAMENTAUX

■ Intra : à partir de 2 790 € HT

■ Sur mesure : nous contacter



Durée de la formation

- 1 journée (7heures)



Objectifs pédagogiques

- Comprendre les concepts et les indicateurs fondamentaux de mesure du risque en gestion d'actifs
- Comprendre les concepts et les indicateurs fondamentaux de mesure de performance en gestion d'actifs
- Analyser un reporting de fonds



Compétences visées

- Ce séminaire développe les indicateurs essentiels à la constitution d'un reporting de fonds ainsi que leur compréhension fine pour pouvoir les analyser pour les gérants et les clients de fonds

PROGRAMME

[1] MESURER LE RISQUE

- Modèles à facteurs de risque
- Indicateurs synthétiques

[2] MESURER LA PERFORMANCE

- Rentabilité
- Ratios de rentabilité-risque

[3] ATTRIBUER LA PERFORMANCE : LE MODÈLE DE BRINSON SUR UNE PÉRIODE

- Les 3 générateurs de la performance arithmétique
- Attribution géométrique

[4] VALIDATION DES ACQUIS PAR QUIZ

MESURER ET ATTRIBUER LES PERFORMANCES EN GESTION D'ACTIFS – NIVEAU EXPERT

■ Intra : à partir de 5 580 € HT

■ Sur mesure : nous contacter



Durée de la formation
■ 2 journées (14heures)



Objectifs pédagogiques

- Comprendre les concepts et les indicateurs fondamentaux de mesure du risque en gestion d'actifs
- Comprendre les concepts et les indicateurs fondamentaux de mesure de performance en gestion d'actifs
- Analyser un reporting de fonds



Compétences visées

- Ce séminaire développe les indicateurs essentiels à la constitution d'un reporting de fonds ainsi que leur compréhension fine pour pouvoir les analyser pour les gérants et les clients de fonds. Des ateliers sous Excel seront réalisés pour permettre la maîtrise des indicateurs

PROGRAMME

[1] MESURER LE RISQUE

- Bêta et autres facteurs de risque : estimation, valeurs extrêmes, gestion stylisée
- Volatilité et Value-at-Risk : estimation, gestion structurée
- Atelier sous Excel de calcul des indicateurs

[2] MESURER LA PERFORMANCE

- Calculer la rentabilité d'un portefeuille : Rentabilité financière et log-rentabilité, Rentabilité annualisée additive ou capitalisée
- Ratios de Sharpe, alpha et TE : Mesures de performance absolue, Mesures de performance relative
- Atelier sous Excel de calcul des indicateurs

[3] ATTRIBUER LA PERFORMANCE

- Le modèle de Brinson sur une période : Les 3 générateurs de la performance arithmétique (allocation, sélection et interaction), Attribution géométrique
- Le modèle de Brinson sur plusieurs périodes : Attribution arithmétique et algorithmes de lissage, Attribution géométrique
- Atelier sous Excel de calcul des attributions de performance

[4] VALIDATION DES ACQUIS PAR QUIZ

TESTER
NOTRE PLATEFORME EN LIGNE
ET NOS MODULES E-LEARNING



PLATEFORME MIF2

NOS SOLUTIONS EN LIGNE :



■ TRONC COMMUN

150 questions à choix unique + feedback



■ TRONC SPÉCIFIQUE

150 questions à choix unique + feedback



■ EXAMEN BLANC ET EXAMEN FINAL

60 questions avec 80 % de réussite attendue



MIF2 / FINANCE

Accueil / Cours / MIF2 FINANCE - PSI

Parcours MIF2 - Spécificité PSI

Le parcours est segmenté en 3 étapes :

- A - Testez votre niveau avec le test de positionnement obligatoire
- B1, B2 et B3 - Entraînez-vous aux Modules (Règlementaire, Relation client et Technique)
- C - Passez la Validation MIF2 (Examen blanc et examen final)

L'examen blanc est basé sur les mêmes règles que l'examen final, à savoir 80% de bonnes réponses minimum sur 60 questions en 2 heures

A - Test de positionnement

30 questions en 60 minutes

Selon la note obtenue :

- En dessous de 10, il est indispensable de reprendre l'ensemble des modules et thèmes
- Entre 10 et 20, vous devez réviser la totalité des modules
- Au dessus de 20, vous pouvez passer directement à l'examen final au commun pour l'examen blanc.

B1 - Module réglementaire

RÈGLEMENTAIRE

- 1 - Cadre institutionnel et réglementaire français, européen et international
- 2 - Déontologie, conformité et organisation déontologique des établissements
- 3 - Sécurité financière
- 4 - Régulation Abus de marché
- 5 - Commercialisation d'instruments Financiers

B2 - Module relation client

RELATION CLIENT

• 6 - Relations et information des clients

Le connaissance, l'évaluation et la classification des clients, l'avis de la protection des clients.

Feedback

Objet de la question (à lire attentivement) et les personnes qui y sont concernés à priori et à décrire les faits de contexte, de faits d'effets, de conséquences, de plus (faits et effets), de détermination de faits (causes et de la réponse)

• Choisir une pour les quatre propositions présentées au sein de 100 et se référer au fil de l'examen

• Choisir une

• Choisir une

• Choisir une

B3 - Module technique

TECHNIQUE

- 7 - Instruments financiers, crypto-actifs et leur risques
- 8 - Reposement et organisation des marchés
- 12 - Bases comptables et financières

Thème 7

Les différents instruments financiers, leurs risques et leur rendement, et les crypto-actifs.
30 QCM affectives sur 103

Thèmes 9 & 12

La typologie des ordres sur les marchés et le traitement des ordres, les participants, les obligations de transparence, le reporting.

C - Examens blancs

Tentatives limitées : 80% de bonnes réponses sur 60 questions - Temps limité : 2 heures

Examen blanc

Autre examen Non disponible à moins que : L'activité Test de positionnement soit achevée et réussie

Examen final

80% de bonnes réponses sur 60 questions - Temps limité : 2 heures

Validation MIF2

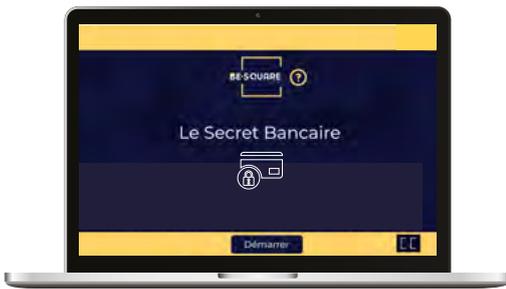
Autre examen Non disponible à moins que : L'activité Test de positionnement soit achevée et réussie



- Des fiches de synthèse à télécharger
- Un suivi en temps réel de l'état d'avancement des tests de vos collaborateurs
- L'attestation de formation à télécharger en ligne

DASHBOARD						
Extraction du tableau en CSV		Meilleures notes aux Quizz				
ZIP des Attestations		Horodatage	Positionnement	Examen blanc	Réussite examen final	Date examen
Nom et prénom	Heure et minutes					Générer la certification PDF
Alban JU	3h 14 mn	30%	3%			
Alexis BI	1h 30 mn	85%	80%	10/07/2023		TELECHARGER L'ATTESTATION DE REUSSITE
Alexis MA	0h 0 mn					
Amandine RA	8h 31 mn	63%	0%			





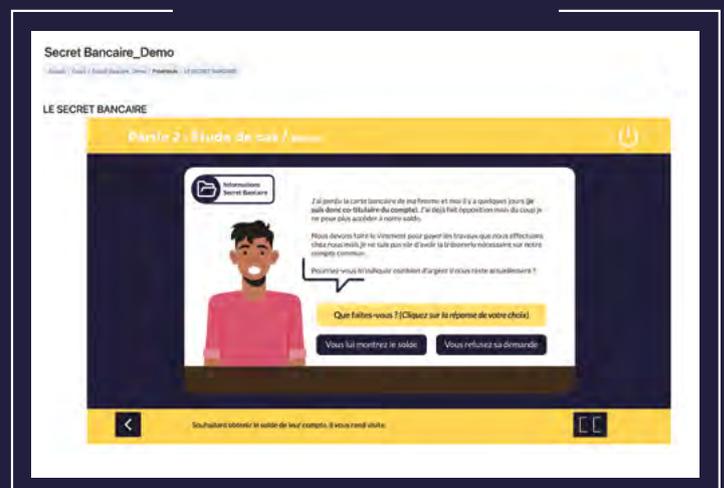
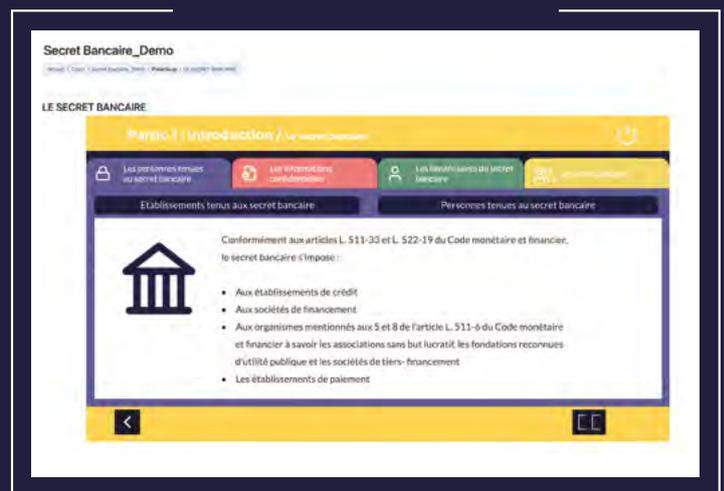
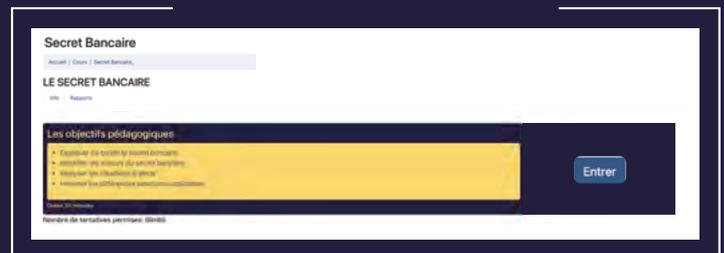
EXEMPLE DE RÉALISATION SUR-MESURE : ➔ LE SECRET BANCAIRE

CADRE JURIDIQUE DU SECRET BANCAIRE

- La nature du secret bancaire
- Les acteurs du secret bancaire :
 - les personnes tenues au secret
 - les personnes couvertes par le secret
- L'information couverte par le secret bancaire
- Le secret partagé
 - le secret partagé par le client
 - les personnes vulnérables
 - les rapports de famille
 - les organes des personnes morales
 - les CAC
 - les cautions
- Les exceptions au secret bancaire à l'appui de textes spécifiques à consulter au cas par cas :
 - Code Monétaire et Financier : L511-33 et L522-19
- Les sanctions encourues
 - Les sanctions civiles
 - Les sanctions pénales
 - Les sanctions disciplinaires

LE SECRET BANCAIRE À L'INTERNATIONAL

- Etat des lieux
 - Le contexte européen : étude comparative
 - La Suisse
 - Les Etats Unis
- Des évolutions à prévoir avec les réglementations européennes
 - RGPD
 - DSP2





63, avenue de Villiers - 75017 Paris - France

- contact@besquare.fr
- +33(0) 1 800 69 400
- [besquare.fr](https://www.besquare.fr)