

APPROCHE VALUE-AT-RISK POUR LA MESURE DU RISQUE DE MARCHÉ

PROGRAMME

- INTRODUCTION
 - Notion de risque de marché
 - Règles prudentielles
 - Définition de la Value-at-Risk
- VaR ET MODÈLE INTERNE POUR LES RISQUES DE MARCHÉ
 - Les fonds propres selon Bâle II
 - L'homologation et son suivi, le *backtesting*
 - Petit historique
- MÉTHODES D'ESTIMATION
 - Méthode historique
 - Méthodes paramétriques
 - VaR gaussienne au premier ordre : la méthode algébrique linéaire
Exercice. VaR d'un portefeuille Long-Short Equities
 - VaR paramétrique au second ordre : Cornish Fisher et approximation delta-gamma
 - VaR et méthodes de Monte Carlo
- ASPECTS ORGANISATIONNELS
 - Infrastructure pour la production de VaR
 - Fonds propres consolidés et limites
 - Pilotage d'activités par leurs limites en VaR
- ANALYSE DE LA VaR
 - Analyse algébrique
 - Imputation des évolutions aux différents effets :
 - marché
 - stock
 - paramètres du modèle
Cas pratique. Identifier les facteurs prépondérants d'un dépassement de limite
- RISQUE DE LIQUIDITÉ ET LA VaR POUR INCREMENTAL RISK CHARGES (IRC)
- CONCLUSIONS ET DISCUSSION

DESCRIPTION

Cette formation permet d'acquérir les connaissances de base dans le suivi du risque de marché selon un modèle interne.

OBJECTIFS

- Connaître le cadre réglementaire et prudentiel du risque de marché
- Apprendre les méthodes employées pour l'estimation pratique de l'indicateur de VaR
- Apprendre des méthodes d'analyse et de pilotage

PUBLIC

- Métiers de front office, middle office et trading en relation avec les activités de marché
- MOE et MOA en gestion des risques

NIVEAU

Formation de base

PRÉ-REQUIS

aucune connaissance préalable n'est requise

FORMATIONS ASSOCIÉES

- PREPAREZ-VOUS
 - Introduction aux risques de marché
- ELARGISSEZ VOTRE CHAMPS DE VISION
 - Valorisation et couverture des produits dérivés
 - Comprendre la mesure de Value-at-Risk
 - Risque réglementaire et directives Bâle II
- ALLEZ PLUS LOIN
 - Introduction aux méthodes de Monte Carlo

DURÉE

1.5 jours

FORMAT

journée/soirée

PRIX

1 305€ HT