

## PUBLIC

Collaborateurs Back et Middle Office (Banques, Assurances, Sociétés de gestion/Asset Managers, Banques privées, Family office, Intermédiaires) – Fonctions trésorerie et ALM – Inspection Générale – Contrôle interne – Département Risk Management – Audit – Reporting – Fonction IT – Consultants SSII Banque-Assurance – Dépositaires – Infrastructures de marché

## PRÉ-REQUIS

Avoir une première approche pratique sur le sujet

## NIVEAU D'EXPERTISE

Perfectionnement

## MOYENS PÉDAGOGIQUES

- Dispositif de formation structuré autour du transfert des compétences
- Acquisition des compétences opérationnelles par la pratique et l'expérimentation
- Apprentissage collaboratif lors des moments synchrones
- Parcours d'apprentissage en plusieurs temps pour permettre engagement, apprentissage et transfert
- Formation favorisant l'engagement du participant pour un meilleur ancrage des enseignements

## SATISFACTION ET EVALUATION

- L'évaluation des compétences sera réalisée tout au long de la formation par le participant lui-même (auto-évaluation) et/ou le formateur selon les modalités de la formation.
- Evaluation de l'action de formation en ligne sur votre espace participant :
  - ▶ A chaud, dès la fin de la formation, pour mesurer votre satisfaction et votre perception de l'évolution de vos compétences par rapport aux objectifs de la formation. Avec votre accord, votre note globale

Code  
**178**

Durée  
**Sur mesure / 7 heures**

Tarif  
**Nous contacter**

*\*Repas inclus (en présentiel)*

## Objectifs pédagogiques

- Etudier les enjeux de la collatéralisation aujourd'hui et ses conséquences financières
- Utiliser les systèmes de gestion du collatéral en lien avec les acteurs et processus particuliers
- Optimiser la gestion du collatéral

## Programme de la formation

### Engagement

Vous vous engagez dans votre formation. Connectez-vous sur votre espace participant et complétez votre questionnaire préparatoire. Votre formateur recevra vos objectifs de progrès. Auto-évaluez vos compétences pour suivre vos progrès à l'issue de votre formation

## Etudier les enjeux de la collatéralisation aujourd'hui et ses conséquences financières

### Gérer le risque

- CCP, transaction bilatérale et banques centrales : un recours grandissant
- Impact en réduction du risque de contrepartie et transfert en risque de liquidité
- Quiz

### Lister les processus de collatéralisation

- Valorisation du portefeuille à collatéraliser
- Les titres recevables en fonction des contreparties
- Cash
- Les titres obligataires : souverains, corporates et credit claim
- Le rôle du Repo et Prêt – Emprunt de titres
- L'or, les produits de titrisation etc.
- Les paniers de titres GC basket et spécial collatéral
- La logique de corrélation
- Exemples

et vos verbatims seront publiés sur notre site au travers d'Avis Vérifiés, solution Certifiée NF Service

- ▶ A froid, 60 jours après la formation pour valider le transfert de vos acquis en situation de travail
- Suivi des présences et remise d'une attestation individuelle de formation ou d'un certificat de réalisation

#### ACCOMPAGNEMENT FORMATION À DISTANCE

En cas de nécessité, une assistance technique et pédagogique est joignable entre 8h30 et 18h (jours ouvrés):

- par téléphone : 01 83 10 10 10
- par mail : [care-formation@lefebvre-dalloz.fr](mailto:care-formation@lefebvre-dalloz.fr)

Une réponse immédiate est apportée ; si besoin, le demandeur est mis en relation avec un expert dans un délai maximum de 48h.

## Où trouver le collatéral : qui en a et qui en a besoin ?

- Haircuts : niveaux exigés
- Valorisation du collateral
- Seuils d'appel de marge
- Fréquence du Marked-to-Market
- Etude de cas : exemple de constitution de collatéral pour des transactions sur dérivés OTC bilatéraux ou par CCP

## Utiliser les systèmes de gestion du collatéral en lien avec les acteurs et processus particuliers

### Détailler un système de gestion du collatéral

- Dépositaires : Euroclear, Cédel, CACEIS et US custodian banks
- Gestion du collateral tripartite : principes et intérêts
- Collateral Management System / CMS
- Articulation Eses, Banque de France et LCH Clearnet
- Collateral Basket With Pledge (CBWP)
- Appels de marge (Target 2)
- Interopérabilité
- Exercice

### Analyser le processus de Règlement / Livraison

- La convention SDA et FPML
- Rôle de la banque clearing broker dans la transformation de collatéral
- Analyse des dangers dans les transactions bilatérales : Lehman's last day
- Dirty tricks
- Evolution du cadre réglementaire EMIR - Processus de résolution
- Etudes de cas : Constitution du collatéral (reprise des cas précédents) et gestion tout au long de la vie de la position

## Optimiser la gestion du collatéral

### Gérer le collatéral

- Le service de gestion du collatéral : rôle et nécessité
- La marge de manœuvre
- Gestion de la qualité
- Baisse des suspens
- Exemple

### Mesurer les risques

- Opération de substitution et collateral swaps
- Re-hypothecation des titres déposés en collateral : principe et limite
- Risques de collateral crunch ?
- Etude de cas

## Transfert

Votre parcours de formation se poursuit dans votre espace participant. Connectez-vous pour accéder aux ressources, auto-évaluer vos compétences acquises pendant votre formation et faciliter la mise en œuvre de vos engagements dans votre contexte professionnel

## A noter

En amont et en aval de la formation, le positionnement pédagogique sera effectué à l'aide d'un questionnaire d'auto-positionnement.

