

Modéliser, valoriser et utiliser des dérivés de crédit dans sa gestion du risque

Code
373

Durée
Sur-mesure / 14 heures

Tarif
Nous contacter

**Repas inclus (en présentiel)*

PUBLIC

Toutes les fonctions opérationnelles d'un Front Office (Banques, Assurances, Sociétés de gestion/Asset Managers, Banques privées, Family office, Courtiers) – Senior bankers – Relationship managers Institutionnels – Département Risk Management – Contrôle interne – Audit bancaire – Collaborateurs middle et back office – Juristes – Managers et collaborateurs de la fonction IT – Consultants SSII Banque-Assurance – Relation Investisseurs – Communication

PRÉ-REQUIS

Avoir idéalement une première approche du 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

Objectifs pédagogiques

- Définir le risque de crédit et son marché
- Structurer un asset swap et en extraire des spreads
- Illustrer, traiter et valoriser les CDS (Credit Default Swap)
- Expliquer les spécificités des CDS Indiciels, First-to-Default baskets et structurés de crédit

Programme de la formation

Engagement

Vous vous engagez dans votre formation. Connectez-vous sur votre espace participant et complétez votre questionnaire préparatoire. Votre formateur reçoit vos objectifs de progrès.

Définir le risque de crédit et son marché

Identifier le risque de crédit

- Les origines du marché
- Le développement des structurés de crédit
- Origines de la crise 2007/2008
- Evolution du cadre réglementaire

Lister les paramètres du risque de crédit

- Risque de crédit et de contrepartie
- Le modèle de Merton
- CVA, DVA, FVA

Structurer un asset swap et en extraire des spreads

Expliquer l'utilité des Asset swaps

- Capturer le risque crédit
- Principes et paramètres de valorisation
- Montage d'un asset swap
- Les différents spread de crédit : Asset swap spread, Z spread...

compétences par rapport aux objectifs de la formation. Avec votre accord, votre note globale 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

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

Illustrer, traiter et valoriser les CDS (Credit Default Swap)

Détailler le Credit Default Swaps

- Principe et flux
- Utilisation des CDS
- Cotation et Trade de CDS
- Aspects juridiques : confirmation ISDA – processus d'enchère

Gérer le risque de crédit

- Stratégies de couverture et de trading
- Valorisation et sensibilité d'un CDS
- Comprendre la base

Etudes de quelques évènements de crédit

- Le cas des Credit Linked Notes
- Le cas des Bases Négatives
- Bootstrapping des probabilités de défaut à partir des CDS

Expliquer les spécificités des CDS Indiciels, First-to-Default baskets et structurés de crédit

Utiliser les indices Itraxx et Itraxx tranché

- Définitions
- Stratégies d'arbitrage et de couverture
- Impact d'évènements de crédit sur l'indice
- Pricing et cotation
- Itraxx swaptions
- Markit iBoxx TRS

Pratiquer les First to Default Baskets

- Comprendre la corrélation d'instant de défaut
- Structuration d'un First to Default Basket

Expliquer les structurés de Crédit

- Principe de la titrisation
- Revue des ABS
- Les différents types de CDOs

Expliquer les spécificités des CoCos Bonds (Obligation à Conversion Obligatoire) et Convertible Bonds

- Expliquer les spécificités de ces obligations à trigger
- Présentation de la capital structure d'une banque
- Revue des caractéristiques : intérêts croisés pour l'émetteur et les investisseurs

Expliquer les structures Repack

- Présentation d'un exemple

- Revue des caractéristiques: intérêts croisés pour l'émetteur et les investisseurs

Transfert

Votre parcours de formation se poursuit dans votre espace participant. Connectez-vous pour accéder aux ressources 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.

