

Manager efficacement les risques de marchés

Les activités « structurées » de la plupart des banques d'investissement subissent des pertes records, les risques les plus exotiques y sont pour beaucoup : paramètres inobservables, marché unidirectionnel, outils de gestion de risques mal suivis.

Programme**Introduction aux risques de marché**

- Typologie des facteurs de risques de marché
- Paramètres de sensibilité des principaux instruments de marché
- Détermination des unités de mesure du risque
- Méthodologies de calcul des sensibilités (cega, gamma croisée)

Concept de valorisation aux prix de marché (Mark-to-Market)

- Présentation des différentes solutions de contrôle des paramètres de marché: Estimateurs historiques, Totem, Implicite
- Présentation des méthodologies de calcul des réserves de mid-market et de bid-offer

Exercices

- Conception d'une méthodologie de calcul de réserves sur les dividendes

Les indicateurs de risques les plus utilisés

- Le Stress Test et les Worst Case avec hypothèses historiques et hypothétiques
- La Value at Risk (VaR): présentation, limites et alternatives

Explication du Profil and Loss (P&L)

- Les différents effets composant le P&L
- Les différentes méthodologies d'estimation de ces effets: full-repricing, by greeks

Exercices

- Hedge des paramètres vanilles: hedge progressif du rho, vega, delta
- Hedge des paramètres exotiques: Call vs Call, produits de dispersion

Détails**Code :**

FI_MRM

Durée :

2 jours

Objectifs :

- Définir les risques de marché « exotiques »
- Présenter les outils de gestion de risques
- Sensibiliser les opérateurs de marché à meilleurs suivis

Public :

- Risk managers
- Middle Office
- Back Office
- Services Informatiques
- Consultants
- Informaticiens de marché
- Analystes

Pré-requis :

Tarif : nous consulter