

PRINCIPES ET CONCEPTS DE LA RÉGLEMENTATION IRC

PROGRAMME

- CRISE FINANCIÈRE ET ÉMERGENCE D'IRC
 - Causes et manifestations de la crise du crédit
 - une crise du crédit ...
 - ... mais avant tout une crise de liquidité
 - Implication en termes de gestion des risques
 - coût en fonds propres et capital réglementaire
 - paramètres du calcul de capital réglementaire, fondé sur l'approche VaR
- PRINCIPES NOVATEURS DE LA DIRECTIVE IRC
 - Objectifs de la directive
 - Analogie avec les risques de marché
 - Mesure du risque de migration de rating et crise de liquidité
- CONCEPTS D'IRC ET MODÉLISATION
 - Modélisation du portefeuille de crédit
 - processus de transition de rating
 - perte liée à la dégradation de rating et au défaut
 - dualité "notation-spread"
 - netting des instruments de crédit
 - Horizons de liquidité et calcul de la VaR 99% à 1 an
 - détermination des horizons de liquidité
 - impact des différents horizons de liquidité sur le calcul de la VaR
 - Indicateur IRC et implémentation par Monte Carlo
Exemple. Mise en place d'un calcul IRC pour un portefeuille simple
- MODÉLISATION DU PROCESSUS DE TRANSITION DE RATING
 - Matrices de transition de rating
 - Horizons de liquidité et intervalles d'estimation
 - Traitement des corrélations de migration et leur impact
Cas pratique. Présentation d'un modèle de migration de rating
- CONCLUSION ET DISCUSSION

DESCRIPTION

Cette formation aide à comprendre et maîtriser les problématiques liées à l'implémentation de la nouvelle directive IRC (Incremental Risk Charge). Elle introduit les notions fondamentales, passe en revue les mécanismes liés à l'IRC et présente les outils et concepts efficaces pour leur implémentation.

OBJECTIFS

- Comprendre la nouvelle directive IRC
- Comprendre les problématiques d'implémentation d'un moteur de calcul IRC
- Maîtriser les notions liées au calcul des fonds propres IRC
- Avoir une vue d'ensemble des outils et techniques disponibles pour le calcul des fonds propres IRC

PUBLIC

- Ingénieurs financiers
- Ingénieurs risques
- MOE et MOA en gestion des risques
- Directions financières

NIVEAU

Intermédiaire

PRÉ-REQUIS

Connaissances élémentaires en finance et en mathématiques financières

FORMATIONS ASSOCIÉES

- PREPAREZ-VOUS
 - Mathématiques financières et applications
 - Risque de crédit
- ELARGISSEZ VOTRE CHAMP DE VISION
 - Gestion du risque de liquidité

FORMATEUR

Pierre Guerrier

DURÉE

1 jour

FORMAT

journée/soirée

PRIX

1 400 € HT