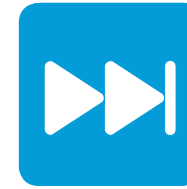


Programme de formation « Risk Management »

inscription sur:
www.pwcacademy.lu



Pourquoi PricewaterhouseCoopers Luxembourg?

PricewaterhouseCoopers Luxembourg (www.pwc.com/lu) emploie plus de 1950 spécialistes originaires de 53 pays différents. PricewaterhouseCoopers (www.pwc.com) est un prestataire de services d'audit, de conseil fiscal et de conseil en gestion, privilégiant une approche sectorielle. PricewaterhouseCoopers établit des rapports de confiance et contribue à la création de valeur ajoutée pour ses clients et leurs partenaires. Au sein de notre réseau, plus de 163 000 personnes dans 151 pays partagent leurs réflexions, expériences et solutions afin de participer à la mise au point d'initiatives novatrices et de conseils pratiques.

«PricewaterhouseCoopers» désigne le réseau des sociétés membres de PricewaterhouseCoopers International Limited, chacune d'elles constituant une entité juridique autonome et indépendante.

Pour plus d'information veuillez contacter :

Thierry López	Risk Management Services Leader, PwC Luxembourg	Tel: +352 49 48 48 4141	thierry.lopez@lu.pwc.com
Nicolas Lefvre	Directeur, PwC ACADEMY	Tel: +352 49 48 48 2296	nicolas.lefevre@lu.pwc.com

www.pwcacademy.lu

© 2010 PricewaterhouseCoopers S.à r.l.. All rights reserved. PricewaterhouseCoopers refers to the network of member firms of PricewaterhouseCoopers International Limited, each of which is a separate and independent legal entity.



Technical courses



Soft Skills courses



Facilities



Training advisory

PwC ACADEMY
by PRICEWATERHOUSECOOPERS

Programme de formation « Risk Management »

Gestion de portefeuille

Module 1 : Fondamentaux de la gestion de portefeuille actions et obligations 1 jour

Actions

- Méthodes d'évaluation des actions
- Points-clés de la théorie financière
- Impact de la corrélation
- Approche de la finance comportementale

Obligations

- Papier obligataire d'Etat
- Obligations corporate
- Bases du calcul actuariel
- Opérations sur obligation : achat-vente, return
- Duration et convexité

Module 2 : Produits structurés 1 jour

- Structures sur taux d'intérêt, devises, actions et indices boursiers
- Structures sur performance
- Case study

Module 3 : Gestion alternative : caractéristiques et mise en oeuvre 1 jour

- Gestion traditionnelle vs. gestion alternative
- Marché et gestion des produits non financiers
- Managed accounts
- Les fonds de fonds

Module 4 : Mesure, analyse et attribution de performance 0.5 jour

- Concepts de base
- Apport d'un modèle de risque en analyse de performance
- Attribution de performance
- Développements récents

Valorisation d'instruments dérivés « OTC »

Durée 1 jour

Les produits couverts seront :

Options

- Options sur actions, indices et devises
- Introduction à la valorisation des options exotiques

Contrat à terme et swaps

Dérivés de crédit

Pour chaque produit, la formation abordera :

- Introduction / définition du produit
- Caractéristiques des marchés
- Revue de modèles simples d'évaluation
- Stratégies les plus courantes

Gestion de crise majeure

« Savoir diriger dans l'urgence et l'imprévisible »

Durée 1 jour

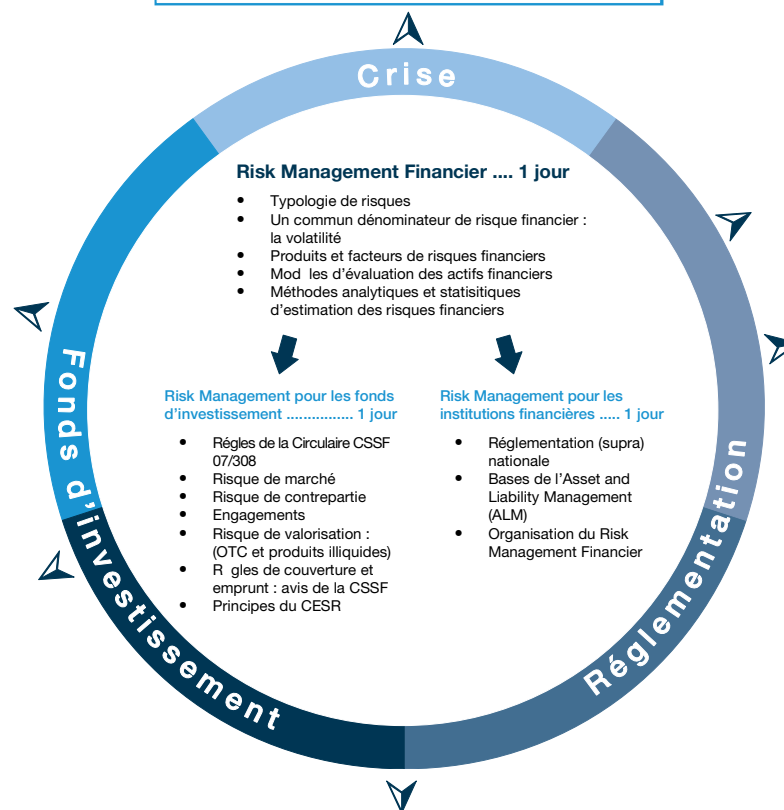
- Management et commandement
- Leadership
- Typologie et dynamique des crises et des vulnérabilités actuelles dans les entreprises
- Gestion de l'effet de surprise
- Psychologie individuelle et collective en situation d'urgence
- Lutte contre les idées préconçues et les failles intellectuelles
- Les limites des connaissances à notre disposition

Gestion du risque de liquidité

Pour les institutions financières au Luxembourg

Durée 0.5 jour

- Définitions de la liquidité
- Politique monétaire et politique en matière du risque de liquidité
- Principes et recommandations internationales en matière de risque de liquidité
- Réglementation luxembourgeoise « Circulaire CSSF 09/403 et Règlement BCL » :
 - aspects qualitatifs
 - aspects quantitatifs
- Bonnes pratiques en matière de gestion du risque de liquidité :
 - cadre du risque de liquidité
 - mesure du risque de liquidité (tactique et structurel)
 - test de performance pour le risque de liquidité
 - « Liquidity buffers » et « survival periods »
 - « Contingency funding planning » (CFP)



Méthodes traditionnelles de mesure du risque de marché et Value at Risk

Durée 1 jour

- Risque de marché
- Notions de base : volatilité, corrélation, distribution normale, variance et écart-type
- Méthodes traditionnelles de mesure du risque de marché
- Value at Risk (VaR)

Bâle II : l'essentiel

Module 1 : Ratio de solvabilité, reporting COREP et grands risques 2 jours

Bâle II : Introduction générale

Pilier 1

- Le ratio de solvabilité
- Les grands risques
- Le reporting prudentiel sur l'adéquation des fonds propres - COREP

Module 2 : ICAAP, Processus de Surveillance Prudentielle et Discipline de marché 1 jour

Pilier 2 : Processus de Surveillance Prudentielle

- Interaction entre le processus de surveillance prudentielle (SREP) et le processus interne d'évaluation de l'adéquation des fonds propres (ICAAP)
 - l'ICAAP via les circulaires CSSF 07/301, 08/338 et 09/403
 - l'ICAAP en tant que défi stratégique
- Dispositions particulières de la CSSF
- ICAAP vs. rapport ICAAP
- Rôles et responsabilités des acteurs
- CSSF et BCL (notamment au regard du risque de liquidité)
- Le processus de surveillance prudentielle (SREP)

Pilier 3 : Discipline de marché

- Exigences en matière de publication



Technical courses



Soft Skills courses



Facilities



Training advisory