

Préparation au certificat PRM Professional risk manager

Les domaines couverts sont les produits dérivés, le risque de crédit, le risque de marché, le risque opérationnel, les mathématiques de la gestion des risques... et de manière générale, les bonnes pratiques de la gestion des risques dans les organisations.



PROGRAMME

MODULE 1 - 3 JOURS FONDEMENTS MATHÉMATIQUES DE LA GESTION DES RISQUES

Mathématiques des marchés financiers

- ▶ Rappels mathématiques de base sur les fonctions
- ▶ Éléments d'analyse
- ▶ Algèbre linéaire

Probabilités et statistiques appliquées à la finance

- ▶ Statistique descriptive
- ▶ Probabilités appliquées à la finance
- ▶ Régression linéaire

Méthodes numériques

- ▶ Méthodes numériques et applications en finance (Arbres, Monte-Carlo, EDP...)

MODULE 2 - 6 JOURS MARCHÉS DE CAPITAUX ET PRODUITS DÉRIVÉS

Organisation et fonctionnement du marché international des capitaux

- ▶ Organisation générale du marché des capitaux
- ▶ Le marché monétaire
- ▶ Le marché obligataire
- ▶ Le marché des changes
- ▶ Le marché des actions
- ▶ Les marchés de matières premières

Obligations et swaps

- ▶ Caractéristiques générales des obligations
- ▶ Evaluation et sensibilité des obligations
- ▶ Swap

Théorie du portefeuille

- ▶ Mesure de l'aversion au risque
- ▶ Outils mathématiques de la théorie du portefeuille
- ▶ Allocation optimale de capital
- ▶ Le CAPM et les modèles multi-factoriels (APT)
- ▶ Structure optimale du capital

Les marchés à terme

- ▶ Marchés à terme de gré à gré (forward) et marchés à terme organisés (futures)
- ▶ Principes de fonctionnement des marchés à terme organisés.
- ▶ Théories de la structure par terme des taux d'intérêt
- ▶ Evaluation des contrats à terme
- ▶ Les produits dérivés d'énergie

Les options

- ▶ Principes de base de l'évaluation des options
- ▶ Les options « vanille »
- ▶ Caps, floors, swaptions
- ▶ Les options exotiques

Obligations convertibles et dérivés de crédit

- ▶ Les obligations convertibles
- ▶ Les produits dérivés de crédit

PRÉPARATION GLOBALE PRM

14 JOURS
À partir de mars 2010

7 500 EUROS NETS
Les repas sont offerts
Ces prix sont nets, ESCP Europe
n'étant pas assujéti à la TVA

INFORMATIONS ET INSCRIPTIONS :

Isabelle Changeat
01 49 23 21 61
changeat@escpeurope.eu

OU PAR MODULE :

(selon niveau d'expérience
ou formation)

MODULE 1 :
Vendredis
12, 19 et 26 mars 2010
2 100 €

MODULE 2 :
Vendredis
2, 9, 16, 23 avril
et 7, 28 mai 2010
4 200 €

MODULE 3 :
Vendredis
4, 11, et 18 juin 2010
2 100 €

MODULE 4 :
Jeudi 1
et vendredi 2 juillet 2010
1 400 €

MODULE 3 - 3 JOURS **POLITIQUE DE GESTION DES RISQUES**

Gestion et modélisation du risque de marché

- ▶ Analyse rendement/risque et allocation optimale de capital
- ▶ Principes et modalités de la gestion du risque de marché
- ▶ Introduction aux modèles de Value at Risk (VaR)
- ▶ Modèles avancés d'estimation de la VaR
- ▶ Modèles de stress scénario

Gestion et modélisation du risque de crédit

- ▶ Principes et modalités de la gestion du risque de crédit
- ▶ Fondements théoriques de la mesure du risque de crédit
- ▶ Exposition au risque de crédit
- ▶ Modélisation de la probabilité de défaut
- ▶ Modélisation du risque attaché à un portefeuille de crédits : les modèles de crédit
- ▶ Capital économique et capital réglementaire

Gestion et modélisation du risque opérationnel

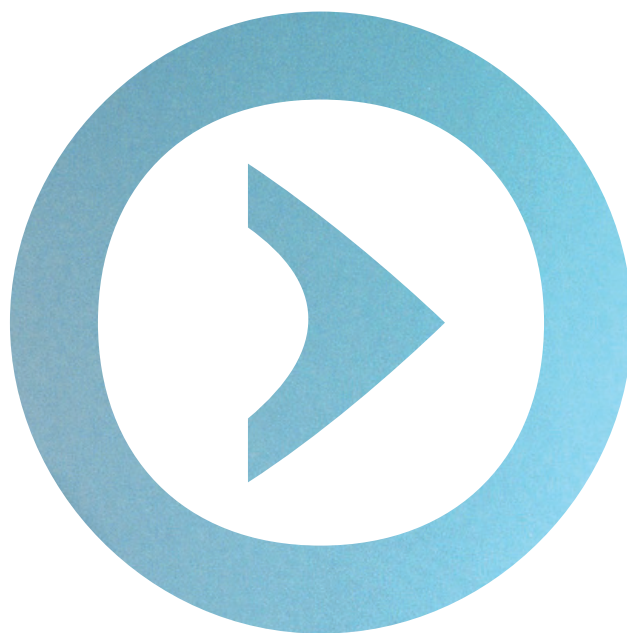
- ▶ Le cadre général de la mesure du risque opérationnel
- ▶ Les modèles d'estimation du risque opérationnel
- ▶ La Value at Risk appliquée à la mesure du risque opérationnel

MODULE 4 - 2 JOURS **ETUDES DE CAS ET PRÉPARATION À L'EXAMEN**

Etudes de cas

- ▶ Barrings
- ▶ Metallgesellschaft
- ▶ Long Term Capital Management
- ▶ Rapport du Groupe des 30 sur les principes et pratiques de la gestion des risques

Préparation au certificat PRM



➤ DIRECTION DU PROGRAMME

Didier Marteau et Nabil Kahale, professeurs à ESCP Europe
Le programme est validé par le Comité Scientifique de PRMIA France, présidé par **Joël Bessis**, Professeur à HEC et **Christian Jimenez**, Régional Director PRMIA Paris.

INTERVENANTS

- **Joël Bessis**, Professeur à HEC
- Jean-Marcel Dalbarade**, Maître de conférences à l'Université Paris-Dauphine
- Pierre Finas**, Responsable Risque Opérationnel Sofinco
- Antoine Frachot**, Directeur des Risques Groupe Caisse d'Épargne et chargé de cours à l'École Polytechnique
- Hélyette Geman**, Professeur à l'Université Paris-Dauphine et à l'Essec
- Philippe Henrotte**, Professeur à HEC
- Emmanuel Jurczenko**, Professeur ESCP Europe
- Nabil Kahale**, Professeur ESCP Europe
- Cécile Kharoubi**, Professeur ESCP Europe
- Marc Lichtenberg**, Professeur de mathématiques, chargé de cours à ESCP Europe
- Didier Marteau**, Professeur ESCP Europe
- Alain Ruttiens**, Administrateur de Hedge fund et chargé de cours à la Sorbonne