

# Gestion du collatéral / collateral management - FAGC

**Code produit :** FAGC

**Niveau :** Perfectionnement

**Modalité :** Presentiel

**Durée (en heure) :** 7.0

**Tarif :** 0,00 € HT

**Eligible DDA :** non

**Public :**

Toute personne désireuse  
d'acquérir des compétences  
sur la gestion du collatéral

**Prérequis :**

Aucun

## Objectif

- Mesurer l'impact de la crise de 2008 sur la gestion des positions OTC
- Comprendre les raisons de la mise en œuvre du règlement EMIR
- Décrypter les processus de gestion du collatéral
- Recenser tous les cas d'usages de la collatéralisation dans les opérations de marché
- Comprendre les principes de fonctionnement de la collatéralisation des autres opérations OTC
- Analyser la politique de la BCE en matière de collatéral
- Distinguer les risques opérationnels générés par le processus de collatéralisation

## Programme de la formation

1. Rappels sur les réglementations post crise et en particulier sur EMIR
  - Définition et rôle du collatéral
  - Facteurs à l'origine des besoins en collatéral / réglementation EMIR
  - Risque de contrepartie
  - Infrastructures du marché de la collatéralisation
  - Acteurs et opérations concernés
2. Processus de collatéralisation
  - Rôle et usages du collatéral
  - Liste des actifs éligibles en fonction des contreparties
  - Calculs de « Haircuts » et des seuils d'appel de marge
  - Valorisation du collatéral
3. Collatéralisation des opérations de marché
  - Recours croissant des marchés financiers à la collatéralisation et facteurs à l'origine de ces besoins
  - Impact du rôle des chambres de compensation (CCPs) dans la réduction du risque de contrepartie
  - Mécanismes de gestion des risques au sein des CCPs
4. Contrats ISDA
  - Contrats ISDA et Credit Support Annex
  - Métriques associés aux calculs d'ajustement de crédit
  - Calcul de besoin en collatéral
  - Exigences définies par la réglementation Ba?le III
5. Collatéralisation des cessions temporaires de titres
  - Etude détaillée des différentes cessions temporaires de titres et des contrats
  - Evénements sur les contrats (OST)
  - Re-use et « Re-hypothecation » du collatéral (ICMA)
  - Calcul des flux échangés
6. Collatéralisation des opérations de refinancement de la BCE
  - Etude spécifique de la collatéralisation des opérations de banque centrale (OBC)
  - Actifs éligibles et collatéralisables
  - Directive collatéral : aspects techniques et juridiques
7. Risques opérationnels liés à la collatéralisation

## **Moyens d'évaluation**

- Evaluation des acquis de la formation par le biais de QCM et/ou d'exercices pratiques
- Questionnaire de satisfaction à chaud complété par chacun à l'issue du stage
- Questionnaire d'évaluation à froid complété par chacun entre 2 et 3 mois après le stage

### **Méthodes pédagogiques**

- Exposés à partir d'un diaporama
- Echanges d'expériences
- Etudes de cas et exercices pratiques

AF2A - 64 Rue de Miromesnil, 75008 Paris

Copyright 2024 AF2A. Tous droits réservés.