

Titrisation - FATR

Code produit : FATR

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 titrisation

Prérequis :

Aucun

Objectif

- Comprendre le mécanisme de la titrisation et son intérêt pour les différents intervenants
- Décrypter le processus de titrisation, de cession des risques
- Comprendre les méthodes pour diminuer les risques des portefeuilles par des techniques de rehaussement
- Connaître l'éventail des produits proposés à la titrisation pour les investisseurs
- Recenser l'ensemble des risques associés à une opération de titrisation

Programme de la formation

1. Principes de base de la titrisation

- Mécanisme de la titrisation : un autre mode de financement
- SPV : structuration

- Découpage des risques en tranches : transfert de risque et extraction de valeur
- Importance de la titrisation dans la crise financière

2. Mécanismes et objectifs de la titrisation

- Différents acteurs d'une opération de titrisation
- Actifs sous-jacents dans la titrisation
- Objectifs pour les entités initiatrices
- Intérêts et limites
- Différents véhicules de titrisation
- Différents mécanismes de transfert des assets : Cession True Sale versus synthétique
- Agences de notation : leur rôle spécifique dans la titrisation
- Processus de « tranching »

3. Structuration d'une opération

- Techniques de rehaussement de crédit : Excess spread, surcollatéralisation, subordination
- Structuration d'une opération : Hard Bullet / Soft Bullet / Pass Through / controlized amortization

4. Principaux types de titrisation

- Titrisation court terme des ABCP
- Asset Backed Securities (ABS)
- Différents Mortgage-Backed Securities (MBS, CMBS, RMBS)
- Collateralized Debt Obligations (CDO)
- Collateralized Loan Obligations (CLO)
- Autres créances

5. Principaux risques spécifiques liés à la titrisation

- Risques de crédit sur les actifs
- Risques de crédit sur le cédant ou sur le recouvreur
- Risques de marché
- Risques juridiques et fiscaux
- Analyse et impact de la réglementation de Bâle pour les banques utilisatrices et pour les investisseurs
- Evolutions réglementaires depuis la crise des dérivés de crédit
- Contribution de l'IA dans la gestion des risques

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.