

6.00 crédits

30.0 h

Q2

**Cette unité d'enseignement n'est pas accessible aux étudiants d'échange !**

Enseignants	Nguyen Anh ;
Langue d'enseignement	Français
Lieu du cours	Bruxelles Saint-Louis
Acquis d'apprentissage	A la fin de cette unité d'enseignement, l'étudiant est capable de : Permettre aux étudiants de comprendre les pratiques et les enjeux de la gestion des portefeuilles de crédits dans les divers types d'institutions financières et dans l'environnement réglementaire européen.
Modes d'évaluation des acquis des étudiants	Examen écrit sur les concepts et pratiques (3h), sessions en juin et septembre
Méthodes d'enseignement	Présentation et nombreux exemples pratiques
Contenu	<p>Partie 1 / Théories de gestion des portefeuilles de risque crédit :</p> <ul style="list-style-type: none"> - Introduction : Notions de base (risque, capital, création de valeur) - Mesure du risque crédit : par transaction et au niveau d'un portefeuille (PD, EAD, LGD, corrélations), valeur « point-in-time » (PIT) vs « through-the-cycle » (TTC) - Mesure de la rentabilité ajustée pour le risque (RAROC, coût de hedging) - Risque de concentration : types de risques (événementiels, systémiques), principes de définition de l'appétit pour le risque (CaR, EaR) - Gestion active des portefeuilles crédit, pour optimiser leur valeur dans des contraintes d'appétit pour le risque : étapes, objectifs, outils de gestion, instruments de marché - Risque de contrepartie en salle de marché (dérivés, produits de trésorerie et d'investissement) : contrats, mesure de l'encours, risk mitigation, systèmes de gestion, CCPs - Options organisationnelles de gestion de portefeuille des risque de crédit, liens avec la trésorerie et l'ALM pour une gestion intégrée du bilan <p>Partie 2 / Evolution des réglementations :</p> <ul style="list-style-type: none"> - Organisation du contrôle de la Stabilité du Système Financier et des Marchés dans l'UE - Bâle 3/CRD 4 (Banques) - Solvency II (Assurances) - Comparaison des réglementations prudentielles, émergence des « Shadow Banks » - Conséquences sur le modèle opérationnel et la distribution des produits de crédit, European Capital Markets Union <p>Partie 3 / Etude de cas - La crise financière de 2007-2008 :</p> <ul style="list-style-type: none"> - Analyse des causes et des conséquences de chacune des étapes de la crise - Analyse critique de l'efficacité des nouvelles réglementations prudentielles - Conséquences sur la croissance économique et le rôle des banques et non-banques dans la distribution et l'investissement en actifs crédit
Bibliographie	Pas de bibliographie recommandée
Autres infos	Mode présentiel, Charge horaire : 30h - 6 ECTS
Faculté ou entité en charge:	ESPB

Programmes / formations proposant cette unité d'enseignement (UE)				
Intitulé du programme	Sigle	Crédits	Prérequis	Acquis d'apprentissage
Master de spécialisation en gestion des risques financiers (horaire décalé)	GRFB2MC	6		