



**INFORMATIONS
PRATIQUES**

FORMAT
Présentiel

MODE DE PARTICIPATION
Paris
Palais BRONGNIART,
Place de la Bourse -
Paris 2e

DATE
9 mars 2012 de 8h30 à
14h00

LIEU
Palais BRONGNIART,
Place de la Bourse -
Paris 2e
Paris

PARTICIPATION
0 €

INSCRIPTION
www.aefr.eu

CONTACT
contact@aefr.eu
01 70 98 06 53



Séminaire

Valorisation des Instruments complexes : Un enjeu pour l'industrie des produits dérivés

en lien avec l'APVIF, ce séminaire a pour objet :

La valorisation d'instruments complexes est un service essentiel qui conditionne la distribution de tels instruments. Elle fait partie de la chaîne de « confiance » qui conditionne un marché financier efficace vis-à-vis des besoins des investisseurs. Elle répond aux besoins de la régulation de confronter plusieurs sources de valorisation [...]

OBJECTIFS

Ce séminaire a pour objectif de présenter les services existants au-delà de la simple « NAV » et les différentes problématiques rencontrées : modélisation, notion de performance et de risque, accès aux données sous jacentes, analyse des écarts,

Il accompagne les différentes initiatives prises pour renforcer l'efficacité de cette filière métier en particulier la récente création de l'association APVIF (association professionnelle des valorisateurs d'instruments financier).

PROGRAMME

I] Point de vue de la Gestion : retours d'expériences, besoins

Comment aller au-delà des exigences réglementaires,
S'orienter vers un modèle ouvert.

II] Point de vue académique : performance et mesure du risque

Exemples de produits : titrisation, Options sur volatilité,...
Enjeux méthodologiques : langage commun, sensibilité au risque, stress tests,

III] Données sous jacentes : une condition essentielle

Les données du marché (Importance des données, accès et coûts, gestion et validation),
Les données liées au contrat (Structuration, term sheet, modélisation des contrats).

IV] Du bon usage de la valorisation par rapport aux métiers concernés

Réconciliation avec d'autres sources de valorisation, explication des écarts, systèmes d'information,
Analyse de cas de valorisation d'instruments complexes,
Analyse comparée des pratiques internationales : perspectives.

INTERVENANTS :

Christophe LEPITRE, Directeur Général Adjoint, OFI Asset Management
Laurent THUILLIER, Directeur Asset Servicing, Société Générale Securities Services, Vice-Président de l'APVIF
Jean-Marc EBER, Président, LEXIFI, Membre de l'APVIF
Eric BENHAMOU, Président Directeur Général, Pricing Partners, Membre de l'APVIF
Francis CORNUT, Président Directeur Général, DeriveXperts, Président de l'APVIF

PUBLIC VISÉ

- Sociétés de gestion, « buy-side »
- Directions financières et entreprises achetant des produits de couverture,
- Départements de structuration de produits complexes dans les banques d'investissement,
- Départements de gestion des risques, Auditeurs, Contrôleurs de modèles
- Régulateurs

Contact : Audrey PARODIN au +33(0) 1 49 27 13 78 ou contact@eifr.eu