

Les fondamentaux de l'Asset Management : l'expansion d'une industrie

Les turbulences traversées de façon croissante par les marchés dans un monde ouvert nous amènent à nous interroger sur les bases des structures existantes, et sur le rôle des différents acteurs. Mathématisation de la finance, expansion des outils informatiques, cadre réglementaire de plus en plus serré : une approche complète est désormais nécessaire pour le professionnel qui aura à utiliser, les outils et produits financiers.

Le séminaire aborde ces sujets avec en filigrane une question de fond : l'industrie de l'Asset Management va-t-elle pouvoir poursuivre son expansion ?

► **Fondamentaux et historique**

- Acte de Naissance : dérégulation et nouvelles technologies
- La Filialisation & les boutiques
- SICAV & FCP, le triomphe du collectivisme
- Segmentation des marchés & explosion des indices

► **Les gestions traditionnelles :**

- Actions : primaire et secondaire, motivations d'achat, analystes financiers, PER, prime de risque
- Obligations : sensibilité, courbe, stratégies
- Diversifiés : Markowitz, théorie moderne du portefeuille

► **La gestion se complexifie : l'« industrie financière »**

- Futures, options, Trackers
- Structurés
- CDS
- Titrisation
- Gestion alternative
- Capital risque
- Immobilier financiarisé

► **Les acteurs de l'AM : cadre & organisation**

- Spécialisation et compte propre
- L'information : un marché neo-classique parfait ?
- Organisation horizontale
- Les contraintes réglementaires : UCITS, passeport européen, off-shore

► **Le risque, omniprésent et négligé**

- Omniprésent :
 - Indices de volatilité
 - Gestions de volatilité
 - VaR
- Le retour des risques négligés
 - Risque de réputation (Leeson, Kerviel, UBS...)
 - Risque pays
 - Le hors-bilan – risque de contrepartie
 - Program trading – risque d'exécution, de ruptures (market shutdown)
 - La réévaluation des risques (Bale et Solvency)

Objectifs :

- Comprendre les évolutions de l'industrie de la gestion d'actifs
- Appréhender les différents types de gestion
- Connaitre l'organisation et le rôle des acteurs
- Savoir analyser les risques inhérents à la gestion d'actifs

Dates : 12/13 avril 2012

Lieu : Paris centre

Durée : 2 jours

Prix : 1480 €/2 jours
Prestation de formation professionnelle
continue exonérée de TVA

Contact : contact@springfinance.fr



SPRING FINANCE