

▲ À qui s'adresse la formation ?

A tous les cadres confirmés qui doivent acquérir les méthodes de gestion de risque sur les marchés du gaz naturel et d'électricité libéralisés.

▲ Durée
2 jours

▲ Dates & Lieu
16 et 17 octobre 2008
à Rueil - Malmaison

▲ Frais d'inscription
1 100 €

▲ Responsable
Guillaume Charon

Réf. **EG/GRG**

TRADING DE GAZ NATUREL ET D'ÉLECTRICITÉ RISQUE DE MARCHÉ ET LEUR GESTION OPÉRATIONNELLE

OBJECTIFS

Permettre aux participants d'acquérir une vue globale et synthétique des aspects de management des risques dans les différentes activités de trading de gaz et d'électricité.

A l'issue de la formation, les participants seront en mesure :

- d'apprécier les risques associés à chaque phase du trading de gaz et d'électricité,
- d'appréhender les différents outils de couverture de risque des marchés financiers et d'en apprécier l'efficacité ainsi que les limites,
- de mettre en place des moyens de détection, de mesure et de contrôle de ces risques par le biais d'une organisation du trading adéquate (procédures, ségrégation des tâches),
- de mettre en place des mesures de contrôle, notamment du risque de marché et du risque de crédit

PROGRAMME

LES MARCHES

0.25 jour

Les acteurs
Le comportement des marchés du gaz naturel et d'électricité

FONCTIONNEMENT D'UNE SALLE DE MARCHÉ

0.25 jour

Front-office
Middle-office
Back-office

LES DIFFÉRENTS TYPES DE RISQUES

1.25 jour

Les risques de marché, de crédit, opérationnel, de liquidité, juridique et d'image

Le risque de marché

- Rappel des outils de couverture :
Futures, risque de base, swaps, options
- Particularités des contrats gaziers (swing, Spark spread...) ; les contrats à formule ; la gestion des contraintes
- Le suivi des risques de marché :
grecques, stress-tests, VaR, expected shortfall

Le risque de crédit (notations, limites, ...)

Les autres types de risque

- Le risque opérationnel et la gestion du physique :
regazéification, stockage, accès au réseau et transport
- Le risque de liquidité
- Le risque juridique
- Le risque d'image

ÉTUDE DE CAS

0.25 jour

Présentation par Axis Alternatives

Axis Alternatives est un cabinet de conseil en organisation et stratégie intervenant exclusivement sur les marchés de capitaux. Le cabinet a développé une expertise sur le trading de matières premières énergie et la gestion des risques.

Les échanges dans ce stage permettent aux différents professionnels de parfaire leurs connaissances dans la gestion de risques, et de s'ouvrir aux problématiques et besoins spécifiques des matières premières d'énergie.