

TRADING DE PÉTROLE ET DE PRODUITS

RISQUES DE MARCHÉ ET LEUR GESTION OPÉRATIONNELLE

OBJECTIFS

Permettre aux participants d'acquérir une vue globale et synthétique des aspects de gestion des risques dans les différentes activités de trading de pétrole et produits pétroliers.

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

- d'apprécier les risques associés à chaque phase du trading des hydrocarbures liquides ;
- 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

MARCHÉS

0.25 jour

Les acteurs.

Le comportement du marché pétrolier.

FONCTIONNEMENT D'UNE SALLE DE MARCHÉ

0.25 jour

Front-office.

Middle-office.

Back-office.

DIFFÉRENTS TYPES DE RISQUES

1.25 jour

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

Le risque de marché :

- Structure de prix : la notion de familles (cotations en spread, lecture d'un Platts).
- Rappel des outils de couverture : futures, risque de base, swaps, options.
- 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 (shipping, stockage...).
- Le risque de liquidité.
- Le risque juridique.
- Le risque d'image.

ÉTUDE DE CAS

0.25 jour

▲ À qui s'adresse la formation ?

À tous les professionnels des services économiques, programmes, planification, approvisionnements, mouvements de produits et recherche opérationnelle ou en relation avec ces services.

▲ Durée

2 jours

▲ Dates & Lieu

28 au 29 septembre 2009
à Reuil-Malmaison

▲ Frais d'inscription

1 100 € H.T.

▲ Responsable

Lucien Guez

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.

Réf. EG/GRP