

Module 6: Risques et Compliance

Charge horaire

20

Cours

Février/Mars 2009

Objectif du cours

- Présenter aux étudiants les risques auxquels sont exposés les Organismes de Placement Collectif, les administrations centrales et banques dépositaires ainsi que les actionnaires détenteurs de parts
- Présenter comment s'organisent les départements de contrôles internes (Operational Risk Managers et Operational Risk Controller)
- Présenter le métier d'investissement compliance
- Présenter la fonction Compliance/Déontologie (Anti-Money Laundering,.....)
- Présenter la directive MIFID

Contenu

1. Intro – 0.5h

2. Les catégories de risques (la théorie) – (3H) (contrôle : QCM)

- Risques opérationnels :
 - Risque administratif
 - Risques comptables
 - Risque Ressources Humaines
- Risques financiers :
 - Risque de contrepartie
 - Risque de marché
 - Risque de liquidité
- Risques de compliance/de réputation
- Matrice des risques par acteur (OPC-provider-investisseurs) + exemples

3. Le contrôle interne de l'Administration Centrale ou de la Banque Dépositaire (ORM/ORC)- (3H)

- Risques Transfer Agent/Fund Administration /Banking Services (Global Custody) – high level
- Base des procédures
- Base des incidents et exemples
- Business Continuity Plan (BCP) / Disaster Recovery Plan (DRP)
- Suivi des recommandations (Inspection Générale /audits internes/externes, audits externes OPC / demandes de la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)
- Exercices (cf modules 2/4/5)

4. Procédure 2002/77 (volet comptable) – (3H)

- Réglementation
- Concept de matérialité
- Processus de notification (simplifiée/complète) et de remboursement
- Exemples et exercices
- Audit Management Letters + Long Form Reports (CSSF 02/81)

5. Métier d'Investment Compliance (3H)

- Objectifs et responsabilités du service
 - Sicav, FCP,...
- Réglementation
- Contrôles ? Risques : émetteurs, d'influence notable, de contrepartie, effet de levier
- Instruments (eligible assets) ?
- Acteurs et interactions
- Qualification d'un dépassement (actif/passif)
- Exemples et Exercices

6. Procédure 2002/77 (volet investment compliance) – (2H)

- Réglementation
- Calcul d'indemnisation (approche comptable/économique)
- Processus de notification (simplifiée/complète) et de remboursement – rappel et spécificités Investment Compliance
- Exemples et exercices

7. Compliance/Déontologie – (4H)

Méthodes pédagogiques

Présentation magistrale (80 %)
renforcée par des exercices pratiques (20 %)

Presentiel HEPB	
Presentiel BP2S	
Autonomie	

Supports pédagogiques

Documents	Utilisation	Sauvegarde Claroline
Powerpoint	Oui	Oui
Word	Oui	Oui
Système BP2S	Non	N/A
Autres	Exercices écrits	Non

Méthode d'évaluation

Epreuve écrite en fin de module contenant :

- ↳ des questions théoriques ouvertes
- ↳ QCM
- ↳ Exercices pratiques sur la CSSF 2002/77 (erreurs de NAV+ dépassements)

- Mission de la Déontologie
- Réglementation (CSSF 04/155)
- Exemples (cf module 4)
- MIFID & Market Abuse

8. Examen – 1h30 / 2h