

LA NOTATION FINANCIÈRE DES BANQUES (INCLUS LES NOTATIONS ESG)



OBJECTIFS

- Comprendre les critères et le processus d'attribution des notations financières
- Interpréter et utiliser les notations financières dans l'analyse du risque de crédit
- Appréhender les différences/similitudes entre risques de crédit et risques ESG

PUBLIC

- Analystes de crédit
- Risk Managers
- Responsables de conformité
- Gestionnaires de portefeuille
- Analystes ESG
- Conseillers en investissement

PRÉREQUIS

- Pas de prérequis

MODALITÉS DE SUIVI ET D'ÉVALUATION

- Questionnaire préalable à la formation
- Auto-évaluation
- Feuille d'émargement
- Attestation délivrée à l'issue de la formation

PROGRAMME

INTRODUCTION

À QUOI SERT LA NOTATION ?

- La notation dans le contexte de la désintermédiation financière.
- L'utilisation de la notation dans la réglementation prudentielle
- Utilisation de la notation par les émetteurs/ investisseurs
- Rôle des « rating advisors »
 - Les entreprises de notation
 - Principales activités
 - Part de marché des principaux acteurs (S&P, Moody's, Fitch, etc.)
 - Cadre réglementaire de la notation :
 - Principales règles européennes
 - Supervision (ESMA)

- Conflits d'intérêt
- Qu'est-ce qu'une opinion ?

MODULE 1 : CONCEPTS ET TERMINOLOGIE

- RAPPEL DES CONCEPTS DE BASE

- Notation : probabilité de défaut (PD- *Probability of default*) ou perte attendue (EL - *Expected loss*)
- Perspectives (outlook) vs. Revue (*Review*)
- Définition du défaut
- Terminologie (échelles de notations/ long terme/court terme, etc.).
- Pourquoi sont-elles différentes (ou semblables) ?
- Notations des différents instruments : dépôts, dette senior, senior non préférée, T2, ATI
- Les différentes notations :
 - notation publique
 - notation privée,
 - RAS : *Rating Assessment Services* (ex notations dans des scénarios de M&A)

MODULE 2 : COMPOSANTES DE LA NOTATION

- Indicateurs macro : détermination du Macro Profile de la banque
- Indicateurs financiers (solvabilité, liquidité, etc.) : détermination du Profil financier
- Prise en compte des facteurs qualitatifs (ex gouvernance)
- Résultats synthétisés dans la « scorecard » : explication de son fonctionnement
- Impact du cadre de l'UE sur la résolution bancaire sur les notations
- Implications de la directive BRRD
- Conséquences possibles du texte sur la faillite bancaire (« CMDI »)
- Notations souveraines/soutien public (Articulation notation des banques et notation souveraine : quels plafonds ?)

MODULE 3 : CAS PRATIQUE (SIMULATION D'UN COMITÉ DE NOTATION)

- Sur la base des concepts/outils discutés précédemment les participants « joueront » le rôle de membres d'un comité de crédit, le formateur étant le « chair » chargé d'animer les débats.
- Présentation d'un narratif détaillé d'une banque à noter et de la scorecard associée
 - Discussions entre les membres du comité sur la « scorecard », la recommandation
 - Vote final
 - Communication du résultat de la discussion/ de la notations avec l'émetteur : procédures, règles concernant la contestation du résultat (appel), etc.

Formation d'une journée

DURÉE : 7h 9h00-17h00

MÉTHODES ET MODALITÉS PÉDAGOGIQUES

- Présentiel
- Formation interactive et pratique : présentation théorique et cas pratiques, quizz/QCM
- Remise des supports de formation

Nombre de participants limité à 10

LIEU : 18 rue La Fayette 75009 Paris

TARIF : 1100 € HT (1320 € TTC)

INSCRIPTION sur rb-formation.fr

CONTACT

Caroline Breton :
formation@revue-banque.fr
Tél. : 01 48 00 54 04

MODULE 4 : FACTEURS ESG (ENVIRONNEMENTAL, SOCIAL, GOUVERNANCE)

- Marché des notations ESG : une demande croissante et une offre imparfaite
- Objectif du cadre réglementaire européen : favoriser la transition énergétique et la fiabilité, comparabilité, transparence des notations ESG
- Définition d'une notation ESG
- Champ d'application
- Notation financière et facteurs ESG : modalités de prise en compte et limites
- Scores ESG plutôt que notation ESG : préserver la qualité et les objectifs de la notation ?

CONCLUSION

FORMATEUR

Alain Laurin est Associate Managing Director, Notation des Institutions Financières chez Moody's Investors Service.

