

Swiss Structured Product Officer FA (certifié)[®] 2012 (cours de diplôme)

Etat provisoire au 28.12.2011

	Bloc 1: 09:00 – 10:30 h	Bloc 2: 10:45 – 12:15 h	Bloc 3: 13:30 – 15:00 h	Bloc 4: 15:15 – 16:45 h
1^{er} j.	M0 : Calcul financier et introduction aux swaps et options			
16.3.12	Rappel 1 Pierre-Antoine Cottier Mathématiques financières - Actualisation - Conventions de marché	Rappel 2 I Pierre-Antoine Cottier Swap - Définition - Application aux produits structurés - Equity swap - Total Return Swap	Rappel 3 Jacques Crausaz Introduction aux options (1) - Options vanilles - Stratégies - Sensibilités	Rappel 4 Jacques Crausaz Introduction aux options (2) - Options exotiques - Stratégies - Sensibilités

Swiss Structured Product Officer FA (certifié)[®] 2012 (cours de diplôme)

	Bloc 1: 09:00 – 10:30 h	Bloc 2: 10:45 – 12:15 h	Bloc 3: 13:30 – 15:00 h	Bloc 4: 15:15 – 16:45 h
2^{ème} j.	M1 : Introduction		M2 : Structuration	
23.3.12	Introduction 2 Gilles Corbel Présentation du marché des produits structurés en Suisse - Historique - Acteurs, Volume - Modèles d'affaires - Pourquoi la Suisse est un pays moteur en matière de structurés ?	Introduction 3 (juridique / fiscale) Olivier Stahler Frédéric Neukomm Introduction juridique et fiscale - Présentation du cadre légal et réglementaire suisse Généralités sur le traitement fiscal des produits structurés et principaux enjeux	Structuration 1 Gilles Corbel Bases de structuration - Fonctions d'un desk de structuration - Cycle de vie - Marché primaire et secondaire -	Structuration 2 Gilles Corbel Processus de structuration - De l'idée au produit final - Exemples de pricing tirés de la pratique <i>exercices et Q&A-session</i>
3^{ème} j.	M2 : Structuration			
24.3.11	Structuration 3 Corinne Bärlocher Jacques Crausaz Bases des produits structurés - Comment lire un Term-sheet - Comment lire un payoff - Comment lire une formule de payoff	Structuration 4 Corinne Baerlocher Jacques Crausaz Application aux devises - Reverse Convertible sur devises - Exemple d'une stratégie de vente systématique de volatilité <i>exercices et Q&A-session</i>	Structuration 5 Irène Brunner Matières Premières - Typologie des sous-jacents - Particularités de ce marché - Contango et Backwardation	Structuration 6 Irène Brunner Matières Premières - Typologie de produits - Evaluation secondaire <i>exercices et Q&A-session</i>

SWISS |||| STRUCTURED PRODUCT OFFICER

Swiss Structured Product Officer FA (certifié)[®] 2012 (cours de diplôme)

	<u>Bloc 1:</u> 09:00 – 10:30 h	<u>Bloc 2:</u> 10:45 – 12:15 h	<u>Bloc 3:</u> 13:30 – 15:00 h	<u>Bloc 4:</u> 15:15 – 16:45 h
4^{ème} j. 20.4.11	M3 : Ingénierie Financière			
	Ingénierie Financière 1 Stéphane Rouault Gestion des risques - VaR définition - Application aux produits structurés - Classes de risques selon l'ASPS	Ingénierie Financière 2 Andreas Blümke Analyse quantitative - Comportement des produits durant leur vie - Exemples - Conclusions pratiques et recommandations-	Ingénierie Financière 3 Andreas Blümke Intégration des produits structures dans la gestion de fortune (1) - les produits structurés dans le Private Banking - les produits dans le portefeuille global - intégration dans une approche core-satellite	Ingénierie Financière 4 Andreas Blümke Intégration des produits structures dans la gestion de fortune (2) - Les produits à distributions de rendement asymétriques dans le contexte de portefeuille: Structuration intégrale, processus de construction de portefeuille, cadre conducteur, profil de risque, distribution des rendements de produits
5^{ème} j. 21.4.11	M3 : Ingénierie Financière			
	Ingénierie Financière 5 Enseignant à définir Corrélation et produits callable - Définition - Worst-of - Options sur panier	Ingénierie Financière 6 Enseignant à définir Corrélation et produits callable - Exemples tirés de la pratique	Ingénierie Financière 7 Alain Garcinuño Produits de crédit - Définition des Credit Linked Notes - Facteurs à prendre en considération - Evènements de crédits - Fonctionnement	Ingénierie Financière 8 Alain Garcinuño Produits de crédit - Exemples tirés de la pratique

Swiss Structured Product Officer FA (certifié)[®] 2012 (cours de diplôme)

	<u>Bloc 1:</u> 09:00 – 10:30 h	<u>Bloc 2:</u> 10:45 – 12:15 h	<u>Bloc 3:</u> 13:30 – 15:00 h	<u>Bloc 4:</u> 15:15 – 16:45 h
6^{ème} j.	M4 : Solutions on-line et l'univers des sous-jacents			
11.5.11	<p>Solutions on-line et l'univers des sous-jacents 1 Andreas Blümke</p> <p>Les marchés et produits des sous-jacents 1</p> <ul style="list-style-type: none"> - Actions (volatilité, dividendes, skew, critères) - Matières premières - Contango / Backwardation - Indices 1^o et 2^o génération 	<p>Solutions on-line et l'univers des sous-jacents 2 Intervenant à confirmer</p> <p>Les marchés et produits des sous-jacents 2</p> <ul style="list-style-type: none"> - Produits de taux <p><i>Exercices et Q&A-session</i></p>	<p>Solutions on-line et l'univers des sous-jacents 3 Christophe Magnin</p> <p>Produits avec obligations de référence et COSI</p> <ul style="list-style-type: none"> - Définition - Fonctionnement - Exemples tirés de la pratique 	<p>Solutions on-line et l'univers des sous-jacents 4 Christophe Magnin</p> <p>Outils sur le Web</p> <ul style="list-style-type: none"> - Information online - Plateforme online
7^{ème} j.	M4 : Cadre juridique et fiscal			Conclusion
12.5.11	<p>Cadre juridique Olivier Stahler</p> <p>Les produits structurés sous l'angle juridique</p> <ul style="list-style-type: none"> - Exigences réglementaires - Différences avec les fonds - Documentation d'émission et de distribution 	<p>Cadre fiscal (part 1) Frédéric Neukomm</p> <p>Les produits structurés sous l'angle fiscal</p> <ul style="list-style-type: none"> - Classification des produits d'un point de vue fiscal (produits à capital garanti, produits sans protection de capital, Fund vs EMTN vs Certificate, etc) - Impôts sur le revenu, la fortune, impôt anticipé - Reporting (liste des cours/tax disclosure) - Droits de timbre - Fiscalité de l'épargne 	<p>Cadre fiscal (part 2) Frédéric Neukomm</p> <p>Les produits structurés sous l'angle fiscal</p> <ul style="list-style-type: none"> - Produits structurés en tant qu'instruments de planification fiscale - Cas pratiques 	<p>Bilan global Daniel Sandmeier</p> <p>Président de l'Association Suisse des Produits Structurés (ASPS)</p> <ul style="list-style-type: none"> - Développement en cours au sein de l'association - Enjeux à venir

Swiss Structured Product Officer FA (certifié)[®] 2012 (cours de diplôme)

**Examens à Genève
08.06.2012**