



# Gestion des risques en finance islamique



## Formation animée par

**Nasser ABDELHAFID**  
Risk manager  
Diplômé de l'IFQ

**Durée :**  
2 jours

### Objectifs :

- ✓ Connaître les principaux produits Islamiques d'investissement.
- ✓ Gestion des risques pour répondre au profil de risque/rendement client.
- ✓ Appréhender le risque de Sharia compliance
- ✓ Connaître les filtres industriels et financiers pour la sélection de titres.
- ✓ Comprendre la gestion du risque de marché des portefeuilles et fonds actions.

### Public

Risk managers,  
Asset & Fund managers,  
Consultants,  
Analystes

### Répartition

Pratique 30 %  
Théorie 70 %

## Descriptif

*La sophistication des produits financiers Islamiques conduit aujourd'hui les institutions et banques Islamiques à développer leurs compétences en gestion des risques de marché, de crédit, opérationnel ou de liquidité. Outre ces risques, les institutions financières Islamiques sont exposées au risque de réputation issu de défaillances dans la gouvernance d'entreprise. Le risque de réputation de ces établissements concernant essentiellement le risque de Sharia non compliance (dans leurs produits et services) est susceptible d'avoir un impact sur leur rang et d'induire des conséquences sur leur profitabilité et leur niveau de liquidité.*

## Programme

### **Jour 1 : Finance Islamique: les risques et leurs gestions.**

#### Introduction à la Finance Islamique:

- Historique et évolution de la Finance Islamique
- Le développement de l'industrie financière et de la banque Islamique.

#### Les fondements de la finance Islamique:

- l'interdiction de l'intérêt « *Riba* »
- l'interdiction du « *Gharar* »
- les autres formes d'interdictions
- Les produits Islamiques de financement participatifs (Mudaraba, Musharaka).
- Les instruments de dettes (Murabaha, Salam, Istisna, Sukuk) et quasi-dettes (Ijara)

#### Les différents risques en finance islamique et les techniques de couverture:

- Les types de risque:
  - risque de crédit
  - risque de marché
  - risque de liquidité
  - risque opérationnel
  - risque de déplacement et autres catégories de risque
- Les risques communs des institutions financières conventionnelles et Islamiques.
- Les modes de couverture

### **Jour 2 : Gestion des risques des fonds islamiques, en gestion d'actifs et Sharia compliance.**

#### Produits d'investissement islamiques: Risk reward profile

- Risque de Sharia non-compliance
- Le processus de sélection de titres:
  - les filtres sectoriels
  - les filtres financiers
- Performance de fonds Islamiques: gestion du risque de marché de portefeuilles et fonds actions:
  - les indices Islamiques
  - gestion du risque de marché: performance des fonds et contrôle de volatilité
  - protection de portefeuilles
  - protection de capital des fonds equity
- Etude de cas pratiques

**Commandez votre  
session inter/intra au  
tél. 01 44 94 92 50**

**Prochaines sessions inter-entreprise :  
22 et 23 octobre – 19 & 20 novembre – 10 & 11 décembre**