

DECIDER EN MAÎTRISANT LES RISQUES DANS UN ENVIRONNEMENT INCERTAIN

STRATEGIES, RISQUES ET PROJETS

SEMINAIRE DU 23 Février 2006

La gestion de risque est envisagée la plupart du temps comme une fonction complémentaire dans l'entreprise. Indispensable mais non vitale. Elle existe comme un coût et non comme une fonction porteuse de valeur.

Cependant l'évolution de l'économie moderne a fait croître le niveau d'incertitude. Et, parallèlement la gestion de risque est désormais au cœur de la stratégie de l'entreprise. Tout projet (fusion acquisition, lancement d'un nouveau produit, rachat d'une entreprise, programme de recherche) comporte des risques qui peuvent mettre en péril la vie de l'entreprise ou son indépendance. Le fonctionnement quotidien d'une entreprise comporte aussi des risques, risques qui se sont accrus sous la pression de l'environnement (Loi sur la sécurité financière, Sarbannes-Oxley, législation concernant l'environnement, etc..). Il est de moins en moins possible comme auparavant d'avoir une approche purement qualitative des risques. Il est désormais nécessaire d'envisager en permanence le couple risque/rémunération. Faute de quoi on peut s'engager dans des opérations qui peuvent coûter la vie de l'entreprise ou son indépendance. Faute de quoi aussi on peut passer à côté d'opportunités que l'on aura balayées d'un revers de la main sous le prétexte que le projet était "risqué".

Maîtriser le risque consiste d'abord à l'identifier puis à en mesurer l'impact.

L'audit de risque est certes une première étape qui permet de façon qualitative d'identifier les menaces et les vulnérabilités. Mais cela est loin d'être suffisant lorsqu'il s'agit de prendre une décision.

Mettre en place une gestion de risque stratégique permettant de prendre une décision en maîtrisant les risques (c'est-à-dire qui mette en exergue les risques et opportunités d'un projet), implique que l'on adopte une approche qui pondère les différents scénarii et en évalue les conséquences en terme de valeur pour l'entreprise. Cela permet aussi de déterminer les solutions de repli et les coûts qu'elles entraînent.

Les techniques de gestion de risques qui ont été utilisées sur les marchés financiers peuvent, une fois transposées au niveau de l'entreprise, apporter des solutions à la prise de décision en matière de stratégie. Ces méthodes ont l'avantage de donner une base concrète et chiffrée à chaque scénario que comporte un projet. Elles peuvent non seulement contribuer à la prise de décision mais servir de tableau de bord tout au long de la vie du projet.

La gestion de risques devient de ce fait un outil majeur de la décision dans l'entreprise car elle permet de cribler les projets porteurs de pertes potentielles élevées non maîtrisables et ceux qui présentent des risques maîtrisables avec des possibilités de rendement élevés. Mais les outils classiques ne permettent pas toujours d'établir cette différence. Il est nécessaire de recourir à des méthodes d'évaluation souvent plus fines que les méthodes utilisant uniquement les flux actualisés.

La journée d'étude qui vous est proposée a notamment pour but de présenter une approche moderne de l'évaluation des risques dans la gestion des projets importants. **Ces méthodes permettent en particulier une approche de risques maîtrisés.**

PROGRAMME DU SEMINAIRE

. 09h00-10h30 : Andréa Brignone “Stratégie d’entreprise, cognitive financière et maîtrise de l’incertain” .

De nouvelles approches existent pour la maîtrise de l’incertain. Elles permettent d’évaluer les opportunités à partir d’une situation donnée pour maximiser les profits et la valeur d’une entreprise. Elles permettent aussi, mariées à la cognitive financière de déterminer le niveau de risque de l’entreprise estimé par le marché et d’en tirer des conclusions pour la stratégie.

. 10h30-11h00: pause café

. 11h00-12h00: Catherine Hamelle “Le point de vue de la Direction financière”

. 12h00-13h00: Joël Lebidois “Introduction aux techniques de gestion des risques de l’entreprise”.

Les méthodes traditionnelles ne sont réellement valables que dans le cas d’un avenir supposé stable. Les techniques issues des marchés financiers permettent la prise en compte d’un environnement aléatoire lors de l’évaluation des projets..

. 13h00-14h30: Déjeuner avec les conférenciers.

. 14h30-16h30: Joël Lebidois “Les options réelles comme outil de maîtrise des risques des projets” .

Les options réelles permettent l’évaluation de projets à risque élevé mais aussi à gain élevé, tout en assurant une maîtrise permanente du risque.

. 16h30-17h00: pause

. 17h00-18h00: Herbert Grosco “Méthodes de simulations sur un cas pratique”.

La modélisation est un véritable “radar” permettant de définir à la fois le risque maximum et les composantes du risque.

. 18h00: discussion ouverte et fin de la journée

LES TRANSPARENTS DES SEMINAIRES SERONT FOURNIS SUR LE CD-ROM QUI COMPORTE AUSSI UNE DOCUMENTATION TRES COMPLETE SUR LA GESTION DES RISQUES

LES INTERVENANTS

ANDREA BRIGNONE Economiste, il dirige Clamott & Partners Consulting et le groupe Protexarms. Spécialiste à la fois de gestion de risque numérique et de gestion de risque sur les marchés financiers, il enseigne la gestion des risques à Paris II Assas Panthéon. Il est expert auprès de la Commission Européenne et l'auteur de nombreux ouvrages dont l'encyclopédie de l'économie chez Larousse et le Tao de la Bourse et du Trading chez Sigre.

HERBERT GROSCOT : Normalien et CPA, docteur et agrégé en mathématiques, a eu une activité de recherche et développement autour de problèmes d'intelligence artificielle, de prévision et de modélisation employant les probabilités. Il a de plus dirigé de nombreux projets de systèmes d'information dans les domaines défense et assurance.

Il anime des formations en direction et en gestion des risques dans les projets. Il intervient en tant que consultant sur les problèmes de modélisation permettant l'étude et la mise en place d'une politique de gestion des risques.

CATHERINE HAMELLE a une expérience de 35 ans en tant que directeur financier dans différents secteurs et principalement dans la distribution et l'informatique. Durant son parcours elle a été en charge de la gestion financière courante, des ressources humaines, des opérations de haut de bilan et de la l'information des organes de direction. Souvent membre de conseils d'administration, elle est mieux à même de comprendre les préoccupations des dirigeants et les outils qu'ils souhaitent voir utiliser pour leur information

JOEL LEBIDOIS :De formation ingénieur, il a consacré la majeure partie de sa carrière à la direction de programmes de R&D innovants ainsi qu'à la conduite de grands projets de télécommunication au sein de groupes industriels comme Thomson ou Alcatel. Dans ce cadre il a été également amené à s'intéresser aux systèmes d'information et à leur sécurité.

Confronté aux risques inhérents aux systèmes numériques ou liés à la mise en place ou la conduite de projets risqués parce qu'innovants dans des domaines technologique de pointe, Joel Lebidois, en tant que consultant, utilise son expérience pour une meilleure approche de la « gestion de risque » appliquée aux entreprises et aux projets de R&D.

A QUI S'ADRESSE CE SEMINAIRE?

DIRECTION GENERALE
DIRECTION FINANCIERE
AUDITEURS
RISK MANAGERS
RESPONSABLE DE L'ENCADREMENT DES RISQUES
GESTIONNAIRE DE SOCIETES D'INVESTISSEMENT
RESPONSABLE PROJET BALE II

L'ORGANISATEUR

CLAMOTT & PARTNERS CONSULTING est spécialisée dans le consulting en matière de Gestion de risques, Modélisation des risques, Cognitique financière, Modélisation Financière, Intelligence Financière, Ingénierie financière.

CLAMOTT & PARTNERS CONSULTING a rejoint le groupe ABM Network.(<http://www.ABM.IT>) groupe spécialisé dans l'investissement en matière d'énergie et d'infrastructures. ainsi que dans le consulting stratégique et financier.

CONDITIONS DU SEMINAIRE

CONDITIONS

Le séminaire aura lieu le 23 Février 2006 à 9 heures à l'hôtel SCRIBE (****)

Adresse : 1, Rue Scribe 75009 Paris

Métro : OPERA

Parking de l'Opéra

Prix du séminaire 500 €H.T. (598 € TTC) comprenant le séminaire, les pauses, le déjeuner ainsi que le CD-ROM contenant les transparents des conférences ainsi que un fond documentaire sur la gestion des risques.
Etudiants (Joindre photocopie de carte d'étudiant) 200 € (239,20 € TTC)

INSCRIPTION

Madame, Monsieur

Organisme.....

Adresse.....

.....

N°téléphone.....

Email.....

RENSEIGNEMENTS:

Tél: 01 47 66 50 58

Par mail à risk@protexarms.com

INSCRIPTION

Par courrier : Andréa Brignone, Clamott & Partners Consulting , 9 Place des Ternes 75017 Paris

Chèque à l'ordre de Clamott & Parters Consulting

Virements: RIB 30066 10911 00010414001 87