



1 jour (7 heures)

PRÉSENTIEL OU
DISTANCIEL

- ▶ 22/06/2023
- ▶ 23/11/2023



**Cycle avec option
certifiante :**

Gestion des risques
de change et taux
Page 21



Adhérent

850 € HT

Non-adhérent

940 € HT

Repas offert



Public concerné

Opérateurs de marché,
responsables de
trésorerie, responsables
de *back-office* et
auditeurs



Prérequis

Pas de prérequis



**Moyens pédagogiques
et d'évaluation**

- Jeux de rôle
- Activités digitales
- Rapport
d'auto-évaluation

LA GESTION DES RISQUES

TRAITER SUR LES MARCHÉS FINANCIERS

COMPÉTENCES VISÉES

- S'initier au traitement des opérations sur les marchés de taux ou de change
- Connaître le vocabulaire technique des opérateurs et apprendre à le maîtriser par des exercices de mise en situation

PROGRAMME

LE VOCABULAIRE DE BASE

LES MARCHÉS ET LES INTERVENANTS

- L'organisation des marchés :
OTC vs marché organisé
- Les cotations et la rémunération
des intervenants

- Rappel des concepts techniques

- Delta, gamma et vega
- La nouvelle réglementation en
matière de risque de contrepartie :
collatéralisation et CVA

Jeux de rôles

- Demande de cotations d'opérations
au comptant avec calcul des impacts
en P&L
- Demande d'options de change
simples et complexes (vanilles,
tunnels, *KI forwards*...)
- Demande de cotations d'instruments
de couverture de taux d'intérêt
(*swaps, caps, collars* et *KI forwards*,
swaptions)

LES TECHNIQUES DE NÉGOCIATION SUR LES MARCHÉS

- La détermination du sens de
l'opération
- La lecture et l'interprétation des pages
d'information financière
- La définition à l'avance des paramètres
des opérations
- Les pièges à éviter
- Les plates-formes de *trading*
électroniques

LES PRODUITS

- Les produits de change
 - Le *spot*
 - Les *swaps*
 - Le terme
 - Les options
- Les produits de taux
 - Les conventions de marché
 - Les FRA
 - Les *swaps* de taux
 - Les *cross currency swaps*
 - Les options
 - Les *swaptions*
 - Les *credit default swaps*

ACTUALITÉS FINTECH

- Exploration des nouvelles solutions
digitales disponibles à court
ou moyen termes et notamment
les plates-formes électroniques
(FX All, 360T...)