



1 jour (7 heures)



Cycle avec option certifiante :
Gestion des risques de change et taux
Page 12



> 18/05/2018
> 21/11/2018



Adhérent :
790 € HT
Non-adhérent :
940 € HT
Repas compris



Public concerné :
Opérateurs de marché,
responsables de trésorerie,
responsables de
back-office et auditeurs



Prérequis :
Pas de prérequis



Moyens pédagogiques,
techniques et
d'encadrement :
Formation présentielle -
Jeux de rôle

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

LES TECHNIQUES DE NÉGOCIATION SUR LES MARCHÉS

- La détermination du sens de l'opération
- La lecture et l'interprétation des pages d'informations financières
- La définition à l'avance des paramètres des opérations
- Les pièges à éviter

LES PRODUITS CONCERNÉS

- 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*
- 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 cotation 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*)