



1 jour (7 heures)



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



> 29/05/2019  
> 28/11/2019



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*)

#### Actualités fintech

- Exploration des nouvelles solutions digitales disponibles à court ou moyen terme