

LA GESTION DES RISQUES

COMPRENDRE LES MARCHÉS GRÂCE À LA MACROÉCONOMIE

COMPÉTENCES VISÉES

- Comprendre les mécanismes économiques : croissance, inflation, etc...
- Connaître les déterminants et les effets des politiques monétaires et budgétaires
- Mesurer l'impact des cycles économiques et des politiques menées sur les cours de change, les taux d'intérêt, etc...

PROGRAMME

LA MACROÉCONOMIE ET LES MARCHÉS FINANCIERS

- Les enchaînements entre la conjoncture économique, les politiques économiques et les prix des actifs financiers
 - Le rôle central des anticipations : formation et conséquences
- Le cycle économique
 - L'équilibre entre l'offre et la demande
 - La croissance et l'activité
 - Les processus inflationnistes et déflationnistes
- Les variables décisives pour les marchés
 - Le marché des changes
 - Les marchés monétaires et obligataires
 - Les marchés des actions et des matières premières
- Les grandes relations de causalité
 - Le comportement des entreprises : stocks, investissement productif et offres d'emplois
 - Le comportement des ménages : consommation, épargne et investissement
 - Le commerce extérieur
 - Le marché du travail (courbe de Phillips)
 - La monnaie les prix et les salaires

LES POLITIQUES ÉCONOMIQUES

- Les politiques budgétaires : moyens et effets (application à la crise du COVID-19)
- Les politiques monétaires : théorie et pratique

LES PRINCIPAUX INDICATEURS ÉCONOMIQUES ET FINANCIERS

- Les indicateurs d'offre et de demandes (PIB, ventes, production, commandes, ...)
- Les enquêtes de conjoncture (PMI, Ifo, INSEE et autres enquêtes nationales, ...)
- Emploi, taux de chômage et salaires
- La balance commerciale et les transactions courantes
- Les prix à la consommation (indice IPC et déflateur) et les indicateurs en amont

LES TECHNIQUES STATISTIQUES

- Tous les trucs à connaître et les erreurs à éviter
- Les moyennes, les glissements, les acquis, les rythmes annualisés
 - La correction des variations saisonnières et des jours ouvrés

Étude de cas

- Lecture et analyse d'un calendrier des indicateurs économiques en temps réel
- Interpréter le consensus et les révisions
- Analyse de l'impact d'une nouvelle sur les taux de change et d'intérêt
- le rôle des économistes
- Choisir le bon moment pour réaliser une opération financière
- selon la publication des indicateurs
- selon le calendrier politique ou la mise en œuvre des politiques publiques
- selon la volatilité des marchés

2 jours (14 heures)
PRÉSENTIEL OU DISTANCIEL
▶ 12 et 13/03/2025
▶ 08 et 09/10/2025

€ **Adhérent**
1 445 € HT
Non-adhérent
1 655 € HT
Repas offert

Public concerné
Trésoriers, opérateurs de marché, analystes, directeurs financiers

Prérequis
Pas de prérequis

Moyens pédagogiques et d'évaluation
- Etude de cas
- Auto-évaluation à chaud