



1 jour (7 heures)

**PRÉSENTIEL OU
DISTANCIEL**

• 08/06/2027

• 16/11/2027



Essentiels



Module de la formation

Comprendre et gérer le
risque de taux
Page 62



Adhérent

885 € HT

Non-adhérent

990 € HT

Repas offert



Public concerné

Toute personne des
services financiers
souhaitant comprendre ce
qu'est le risque de taux et
s'initier aux instruments de
couverture simples.



Prérequis

Culture financière



**Moyens pédagogiques
et d'évaluation**

- Exercices d'applications
- Activités digitales
- Rapport
d'auto-évaluation



Profil formateur(s)

Expert dans une grande banque
de référence en dérivés de taux
et fixed income, il accompagne
depuis plus de 10 ans les
entreprises dans la gestion de
leurs risques financiers.

RISQUES

TAUX 1 : ENJEUX ET PRINCIPES DE COUVERTURE DE TAUX

Initiez-vous à la gestion du risque de taux et découvrez l'utilisation des instruments de couverture simples !

Cette formation vous accompagne pour comprendre vos expositions aux fluctuations monétaires et connaître les solutions de couverture simples.

COMPÉTENCES VISÉES

- Acquérir les bases de calcul actuariel nécessaires à l'évaluation du risque de taux
- Comprendre les facteurs déterminant l'évolution des taux et savoir identifier les sources de risque
- Comprendre le comportement des produits dérivés de taux vanille et les mécanismes d'évaluation (détermination d'un taux forward et pricing d'un swap)
- Savoir quantifier le risque de taux et mettre en place des stratégies de réduction des risques

PROGRAMME

RAPPELS

- Les bases de calcul actuariel (intérêts linéaires, composés, VAN, TRA)
- Les conventions de marché
- Les éléments de calcul obligataire

Exercice d'application

- Calcul de TRA
- Indices monétaires et calcul d'un EONIA capitalisé

LA MESURE ET LA GESTION DU RISQUE

- Duration, sensibilité et convexité
- La méthode des gaps
- VaR et scénarios probabilistes

Exercice d'application

- Immunisation d'un passif
- Établir l'échéancier d'impasses à CT
- Gestion d'une position de taux

LA COURBE DE TAUX

- Les formes de la courbe des taux
- Les fluctuations des taux
- Les courbes zéro-coupon et facteurs d'actualisation
- Les courbes swap, multicurving

Exercice d'application

- Évaluation d'un swap
- Calcul d'un taux forward

LE PROJET DE CENTRALISATION

- L'organisation interne
- Les partenaires bancaires
- Les systèmes d'informations
- Le cadre juridique
- La gestion du projet de transformation

Étude de cas

- Stratégie de précouverture
- Stratégie de variabilisation

L'IDENTIFICATION DU RISQUE

- L'identification du risque de taux au bilan et au compte de résultat
- L'évaluation du risque de taux présent et futur
- La position de taux