

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

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*

- 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*)

ACTUALITÉS FINTECH

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

**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