

**BANQUES D'INVESTISSEMENT ET MARCHÉS FINANCIERS****PROGRAMME**

- **MODULE 1 : ORIGINE ET FONCTIONNEMENT DES MARCHÉS FINANCIERS**
  - Rappel historique sur les marchés financiers et leur rôle : de l'antiquité aux années 80 en un éclair
  - Les modes de cotation : les marchés de prix, les marchés d'ordres, analyse d'un carnet d'ordres
  - La vie des marchés : fixing, ouverture, déroulement de la séance, clôture, opération sur titre
  - La notion d'efficience
- **MODULE 2 : LES INTERVENANTS DU MARCHÉ**
  - Les Banques Centrales
  - Organismes des marchés organisés
  - Courtiers
  - Banques de Financement et d'Investissement
  - Banques de détail
  - Banques privées
  - Gestionnaires d'actifs
  - Dépositaires
  - Centrales de clearing
  - Investisseurs institutionnels
- **MODULE 3 : LES MÉTIERS**
  - Le Front office : le gérant, le trader arbitragiste, le market maker, le sales, le sales trader, le structureur, l'analyste
  - Le Middle office
  - Le Back office
  - Les métiers de contrôle des risques
  - Les métiers de la logistique informatique : la production, la MOE, la MOA
- **MODULE 4 : LES PRODUITS SIMPLES**
  - Actions : définition, le ratio PER, les indices
  - Titres de dette : définition, les intérêts et les bases, prix d'une obligation
  - Change : opération de change comptant, fourchette de cotation, change à terme, swap de change
- **MODULE 5 : LES PRODUITS COMPLEXES**
  - Notions de produit dérivé et de sous-jacent
  - Dérivés de taux et d'actions : les swaps de taux, les futures, les options : graphique du pay-off d'un call et d'un put
  - Dérivés de crédit : les Credit Default Swaps (CDS)
  - Titrisation : schéma de l'organisation d'une titrisation, analyse à la crise des subprimes
  - Commodities : présentation des grands marchés de métaux, de softs, de céréales et oléagineux, des animaux et de l'énergie
  - Stratégies : la couverture, l'arbitrage et la spéculation
- **MODULE 6 : RISK MANAGEMENT**
  - Risques de marchés : résultat des portefeuilles, définition

**DESCRIPTION**

Cette formation permet de comprendre les grands principes de fonctionnement des marchés financiers et de la banque d'investissement. Découpée en 8 modules de 2 heures, elle s'adresse particulièrement aux sociétés de conseil et de services. Les modules étant relativement indépendants, le contenu de la formation peut être adapté aux besoins spécifiques des clients.

**OBJECTIFS**

- Comprendre le fonctionnement des marchés financiers
- Se familiariser avec les instruments financiers
- Comprendre les métiers de la banque d'investissement

**PUBLIC**

- Salariés de sociétés de conseil ou de services
- MOE et MOA dans les institutions financières et les sociétés de gestion

**NIVEAU**

Débutant

**PRÉ-REQUIS**

Aucun

**FORMATIONS ASSOCIÉES**

- **ÉLARGISSEZ VOTRE CHAMP DE VISION**
  - Comprendre les taux d'intérêt
- **ALLEZ PLUS LOIN**
  - Instruments financiers
  - Investissement et Asset Management

**FORMATEUR**

Nathalie Cohen, Cédric Le Roy, Christel Pistre

**DURÉE**

8 soirées

**FORMAT**

soirée

**PRIX**

1 050 € HT

- des positions, définition et limite de sensibilité, définition et limite de Value at Risk
- Risques de crédit et de contrepartie : définition du risque crédit, expected loss, unexpected loss
  - Risques opérationnels : les 7 catégories définies par Bâle II, cartographie des risques, méthode avancée
  - Risque de liquidité : définition, impasse de liquidité, plan d'urgence, nouvelle réglementation
- **MODULE 7 : RÉGLEMENTATION**
    - Autorités de contrôle : rôle de l'ACP, le CECEI et l'AMF en France, CEBS, CEIOPS au niveau européen, Comité de Bâle et IASB au niveau supranational
    - Organigramme des contrôles : contrôles permanents et contrôles périodiques
    - Bâle II / Bâle III : historique de Bâle I à Bâle II, définition du ratio, évolution vers Bâle III
    - LSF : historique, création de l'AMF
    - IAS/IFRS : historique, fair-value ou juste valeur, évolution des normes suite à la crise financière
    - MIFID
    - UCITS
    - Solvency II
    - Evolutions futures : rappel sur les impacts de la crise financière sur la réglementation actuelle
  - **MODULE 8 : CAS PRATIQUES**
    - Diffusion de l'information : l'exemple de Reuters - connexion à un Reuters via internet. Description des cotations, des fourchettes, information financière
    - Calcul d'obligation : fabrication d'un schéma des flux, calcul du prix d'une obligation, relation taux / prix, fonctions Excel
    - Calcul de risques : calcul de la sensibilité d'une obligation, calcul de la sensibilité d'un portefeuille, stress scenarii
    - Calcul de change : écran de cotation du change, calculs de cours croisés, calculs de contrevaleurs, calculs de cours à terme
    - Stratégies avec les options : construction d'un straddle, construction d'un strangle, construction d'un fonds garanti