

MARCHÉS FINANCIERS (NIVEAU 2)

PROGRAMME

- ORGANISATION ET RÔLE DES MARCHÉS FINANCIERS
 - Acteurs des marchés financiers
 - Banques centrales et politique monétaire
 - Organisation d'une salle des marchés
 - Nature des transactions
 - Rôle du compensateur et du dépositaire
 - Produits cash / produits dérivés
 - Dérivés fermes / dérivés conditionnels
Cas pratique. Reconstituer l'organisation d'une salle des marchés
- LE MARCHÉ ACTIONS
 - Organisation et intervenants
 - Indices boursiers
 - Produits cash
 - Passage et suivi d'un ordre de bourse
 - Produits à terme
 - Analyse fondamentale, chartiste et technique
Cas pratique. Calcul du prix d'un contrat future
- LE MARCHÉ MONÉTAIRE
 - Références de taux : EONIA, EURIBOR, LIBOR
 - Structure de la courbe de taux
Cas pratique. Analyse de l'intervention d'une banque centrale
 - Produits monétaires : CD, TCN, etc.
 - Notions de risques
Cas pratique. Comparaison des produits de taux
- LE MARCHÉ DES CHANGES
 - Opérations de change au comptant
 - Notion de couverture du risque export / import
 - Notions de report / déport
 - Couverture par une position de terme
 - Mécanisme d'un swap de change
Cas pratique. Déterminer la position de couverture par un change à terme
- LE MARCHÉ OBLIGATAIRE
 - Structuration d'une émission obligataire
 - Caractéristiques techniques et mesure des risques d'une obligation
 - Les principales obligations présentes sur le marché
 - Notions de sensibilité et de duration
Cas pratique. Déterminer le rendement actuariel d'une obligation
- LE MARCHÉ DES MATIÈRES PREMIÈRES (COMMODITIES)
 - Typologie des matières premières
 - Principaux produits sur matières premières
 - Principes de valorisation des contrats à terme sur matières premières

DESCRIPTION

Cette formation permet d'approfondir ses connaissances et de maîtriser les mécanismes des marchés financiers. Elle permet d'acquérir la technicité nécessaire pour associer les produits aux besoins correspondants, de maîtriser les techniques de couverture et de comprendre la nature des risques associés à chacun des produits.

OBJECTIFS

- Connaître le fonctionnement des marchés financiers et le rôle de chaque intervenant
- Maîtriser les mécanismes de pricing des principaux produits financiers
- Savoir associer produits et besoins (cash, dérivé ferme, dérivé conditionnel)
- Comprendre la nature des risques liés à chaque produit et la réglementation
- Maîtriser les techniques de couverture des risques (taux, change, actions)

PUBLIC

- Nouveaux entrants en salle des marchés
- Sales taux, change et actions
- Gérants et juristes de marché
- Fonctions supports : back / middle office, IT
- Ingénieurs financiers junior et trésoriers

NIVEAU

Intermédiaire

PRÉ-REQUIS

Connaissances générales des mécanismes de marché

FORMATIONS ASSOCIÉES

- PREPAREZ-VOUS
 - Marchés financiers (Niveau 1)
 - Risques de marché
- ÉLARGISSEZ VOTRE CHAMPS DE VISION
 - Valorisation et couverture des produits dérivés
 - Le monde de Black and Scholes

FORMATEUR

Alix Bakhos, Benjamin Nicoulaud

DURÉE

2 jours

FORMAT

journalière

PRIX

1 640 € HT

Cas pratique. Valoriser un forward sur matière première

- LE MARCHÉ DES PRODUITS FERMES
 - Produits dérivés de taux court terme : taux forward - forward, FRA, future
 - Cas pratique. Déterminer un taux forward-forward 6-9*
 - Produits dérivés de taux moyen / long terme : swap de taux, swap de devises
 - Cas pratique. Identifier la technique de couverture optimale en fonction des anticipations d'évolution de la courbe de taux*

- LE MARCHÉ DES OPTIONS
 - Caractéristiques financières des options
 - Typologies des options utilisées
 - Options de taux d'intérêt : cap, floor, collar, swaption, etc.
 - Options de change : call, put, etc.
 - Options sur actions : warrants
 - Cas pratique. Représenter toutes les stratégies d'options possibles en fonction des risques de marché à couvrir*

- LES DÉRIVÉS DE CRÉDIT
 - Définition et principe de base
 - Les agences de notation et la notion de rating
 - Les Credit Default Swap (CDS) : mécanismes et risques
 - Les indices de crédit

- TITRISATION
 - Définition générale et schéma de base
 - Les différentes sortes de titrisation
 - Identification des risques : risque de crédit, risque de contrepartie, risque juridique
 - Le cas spécifique des "subprime"

- RÉGLEMENTATION DES MARCHÉS FINANCIERS
 - Directive MIF
 - Réglementation Bâle I et Bâle II
 - Coopération internationale
 - Fonctionnement et organisation des autorités de tutelle
 - Réglementation pour la lutte contre le blanchiment et le financement du terrorisme
 - Réglementation abus de marché

- CONCLUSION ET DISCUSSION