

# Marchés de capitaux et produits dérivés

Cours Pratique de 2 jours - 14h

Réf : BMC - Prix 2024 : 1 490CHF HT

Cette formation vous présente les acteurs, l'organisation et les enjeux des activités de finance de marché, vous explique le fonctionnement des produits dérivés, des changes, des taux, des obligations, des actions, etc. et vous permet aussi d'appréhender les standards de mesure des risques liés aux marchés de capitaux.

## OBJECTIFS PÉDAGOGIQUES

À l'issue de la formation l'apprenant sera en mesure de :

Connaître les principaux acteurs du secteur financier

Appréhender le fonctionnement des produits dérivés

Comprendre le fonctionnement de produits de taux et obligations

Identifier les standards de mesure des risques liés aux marchés de capitaux

## TRAVAUX PRATIQUES

Apports théoriques et exercices pratiques, simulations et calculs.

## LE PROGRAMME

dernière mise à jour : 05/2022

### 1) Présentation des marchés de capitaux

- Les principaux acteurs du secteur financier.
- Les marchés de capitaux dans le secteur financier.
- Activité du front-office, du middle-office et du back-office.

*Exercice* : Compléter un organigramme de l'organisation front to back d'un département de trading.

### 2) Vocabulaire financier et classes d'actifs

- Les taux, les obligations et le change.
- Les actions et indices, les matières premières et les dérivés de crédit.
- Marché organisé et négociation de gré à gré.
- Produits dérivés, sous-jacents et titres.
- Produits vanilles, exotiques et hybrides.

*Exercice* : Traduction en langage courant de situations décrites en salles de marché.

### 3) Typologies des produits dérivés bancaires

- Swap. Forward & future. Repo.
- Options vanilles (call et put) et volatilité.
- Options barrières et exotiques.

*Travaux pratiques* : Identification de produits financiers à partir de leur description.  
*Évaluation de la position résiduelle d'un portefeuille de produits dérivés.*

### 4) Produits de taux et obligations

- Le marché des taux et marché obligataire.
- Swap de taux, FRA (forward rate agreement), future de taux.
- Cap-floor et swaption. La courbe de taux.

## PARTICIPANTS

Sales et traders juniors, acteurs au sein de middle-office ou des back-office. Comptables, trésoriers et financiers. Consultants métiers et maîtrises d'ouvrage.

## PRÉREQUIS

Aucune connaissance particulière.

## COMPÉTENCES DU FORMATEUR

Les experts qui animent la formation sont des spécialistes des matières abordées. Ils ont été validés par nos équipes pédagogiques tant sur le plan des connaissances métiers que sur celui de la pédagogie, et ce pour chaque cours qu'ils enseignent. Ils ont au minimum cinq à dix années d'expérience dans leur domaine et occupent ou ont occupé des postes à responsabilité en entreprise.

## MODALITÉS D'ÉVALUATION

Le formateur évalue la progression pédagogique du participant tout au long de la formation au moyen de QCM, mises en situation, travaux pratiques...

Le participant complète également un test de positionnement en amont et en aval pour valider les compétences acquises.

## MOYENS PÉDAGOGIQUES ET TECHNIQUES

- Les moyens pédagogiques et les méthodes d'enseignement utilisés sont principalement : aides audiovisuelles, documentation et support de cours, exercices pratiques d'application et corrigés des exercices pour les stages pratiques, études de cas ou présentation de cas réels pour les séminaires de formation.
- À l'issue de chaque stage ou séminaire, ORSYS fournit aux participants un questionnaire d'évaluation du cours qui est ensuite analysé par nos équipes pédagogiques.
- Une feuille d'émargement par demi-journée de présence est fournie en fin de formation ainsi qu'une attestation de fin de formation si le stagiaire a bien assisté à la totalité de la session.

## MODALITÉS ET DÉLAIS D'ACCÈS

L'inscription doit être finalisée 24 heures avant le début de la formation.

## ACCESSIBILITÉ AUX PERSONNES HANDICAPÉES

Vous avez un besoin spécifique d'accessibilité ? Contactez Mme FOSSE, référente handicap, à l'adresse suivante psh-accueil@orsys.fr pour étudier au mieux votre demande et sa faisabilité.

- Obligations, coupons, yield, duration.

- Future sur obligations.

*Travaux pratiques* : Calcul de pay off de FRA, de cap-floor et swaption. Calcul de yield et de duration d'une obligation.

### 5) Produits de change et produits actions et indices

- Le marché des changes et le marché action et indices.

- Spot, forward, NDF (Non Deliverable Forward), swap de change.

- Option de change, option quanto.

- Achat et vente d'actions, dividendes, future et forward.

- Option sur actions et indices (quanto et composite), warrant.

*Travaux pratiques* : Calcul de pay off de forward, NDF et d'options. Mesure d'impact d'une tombée de dividende sur le prix d'une action.

### 6) P&L, market value et risque de marché

- Market value (principe de calcul).

- P&L (Product & Loss) : notion et composants.

- Risque de marché, de crédit et opérationnel.

- Les sensibilités (delta, gamma, vega, theta, rho).

- La Value at Risk. Les stress tests.

*Travaux pratiques* : Identifier les paramètres déterminant le P&L d'un portfolio. Calcul de P&L. Calcul de market value de produits simples. Calcul de delta, de gamma et de vega.

## LES DATES

---

CLASSE À DISTANCE

2024 : 15 juil., 10 oct.