

Spéculer et se couvrir avec les produits dérivés

Code
495

Durée
2 jours / 14 heures

Tarif Inter*
1669 € HT

*Repas inclus (en présentiel)

PROCHAINES SESSIONS

- **PARIS :**
27-28 mai. 2024
- **A DISTANCE :**
27-28 mai. 2024
- **PARIS :**
26-27 Sep. 2024
- **A DISTANCE :**
26-27 Sep. 2024
- **PARIS :**
25-26 nov. 2024
- **A DISTANCE :**
25-26 nov. 2024

[Voir toutes les sessions](#)

PUBLIC

Equipes de vente (banques, asset managers), négociateurs, banquiers privés, équipes de gestion sous mandat – CIF – CGP – Family office (junior) – Département Risk Management – Fonction risque – Managers et collaborateurs de middle et back office – Comptables – Juristes – Managers et collaborateurs de la fonction IT – Equipes commerciales et Consultants SSII Banque/Assurance en intercontrat – Relation Investisseurs – Marketing et Communication

PRÉ-REQUIS

Pas de pré-requis, un « vernis mathématique » est bienvenu

NIVEAU D'EXPERTISE

Fondamentaux

MOYENS PÉDAGOGIQUES

- Dispositif de formation structuré autour du transfert des compétences
- Acquisition des compétences opérationnelles par la pratique et l'expérimentation
- Apprentissage collaboratif lors des moments synchrones
- Parcours d'apprentissage en plusieurs temps pour permettre engagement, apprentissage et transfert

Objectifs pédagogiques

- Expliquer les différences économiques et opérationnelles entre dérivés fermes et optionnels, listés et OTC
- Décrire les mécanismes d'exécution et de compensation des dérivés dans le trade workflow
- Valoriser et utiliser un produit dérivé
- Gérer les risques d'un portefeuille avec des produits dérivés

Programme de la formation

Expliquer les différences économiques et opérationnelles entre dérivés fermes et dérivés optionnels, listés et OTC

Présenter les produits dérivés sur taux, action, change, crédit et commodities

- Les différences entre marchés organisés et marché de gré à gré

Lister les marchés de produits dérivés

- La réglementation européenne EMIR
- Quiz

Décrire les mécanismes d'exécution et de compensation des dérivés dans le trade workflow

Expliquer ce que représente un dérivé ferme

- Forwards et Futures : principes et utilisations selon les marchés
- Les spécificités du change à terme
- Travaux pratiques (Excel) : calcul de couverture par futures / change à terme

Décomposer les Futures sur actions et indices

- Paramètres définissant le prix d'un Future
- Utilisation d'un Future en mode spéculatif
- Utilisation d'un Future à des fins de couverture
- Exercices d'application

Explorer le monde des Swaps

- Interest Rate Swap (IRS) : mécanismes et utilisations
- Les variantes : Cross Currency Swap (CCS) et swap cambiste
- Travaux pratiques (Excel) : comment fabriquer un prêt à taux fixe

Formation favorisant

- l'engagement du participant pour un meilleur ancrage des enseignements

SATISFACTION ET EVALUATION

- L'évaluation des compétences sera réalisée tout au long de la formation par le participant lui-même (auto-évaluation) et/ou le formateur selon les modalités de la formation.
- Evaluation de l'action de formation en ligne sur votre espace participant :
 - ▶ A chaud, dès la fin de la formation, pour mesurer votre satisfaction et votre perception de l'évolution de vos compétences par rapport aux objectifs de la formation. Avec votre accord, votre note globale et vos verbatims seront publiés sur notre site au travers d'Avis Vérifiés, solution Certifiée NF Service
 - ▶ A froid, 60 jours après la formation pour valider le transfert de vos acquis en situation de travail
- Suivi des présences et remise d'une attestation individuelle de formation ou d'un certificat de réalisation

Utiliser les dérivés de crédit en couverture

- Credit Default Swap (CDS) principes et utilisations du produit le plus populaire
- Analyse de confirmation d'une transaction CDS
- Indice iTraxx : à quoi sert-il ?
- Question d'actualité : vers un marché organisé de CDS ?

Utiliser et valoriser un produit dérivé conditionnel

Expliquer les dérivés conditionnels

- Les options, comment ça marche ?
- Les Call et les Put
- Une logique d'assurance face à une logique spéculative
- Paramètres de prix et sensibilités : la mesure du risque
- Les « grecques »
- Exercice : utiliser Excel pour retrouver la logique des Call / Put et des grecques

Gérer les risques d'un portefeuille avec des produits dérivés

Etablir des stratégies sur les options : couverture ou effet de levier ?

- Les stratégies optionnelles : spread / straddle
- Initiation aux options exotiques
- Les Warrants : un support d'investissement
- Exercice : jouons la hausse d'une valeur en bourse (Orange)

Construire les briques élémentaires des produits structurés avec des produits dérivés

- Les produits structurés à capital garanti
- Les fonds à formule
- Exercice : jouons la hausse du CAC 40 sur 7 ans en garantissant le capital

Parmi nos formateurs

...



Tigrane Kibarian

Tigrane, diplômé de l'ESSEC et de Warwick Business School, a commencé sa carrière en audit chez Arthur Andersen avant de rejoindre General Electric – Division Énergie, en Corporate finance, à travailler sur des missions industrielles, réglementaires, fusion-acquisition en France comme en Italie.

Il rejoignit Goldman Sachs à Londres, d'abord dans un rôle de COO dans la division Equities puis VP sur le desk de restructuration de portefeuilles institutionnels, pour travailler sur des questions d'ALM et d'allocation cross-asset.

Il fit une transition vers la gestion d'actifs en devenant gérant global macro chez Odin Capital, avant d'en devenir le COO. Après cette expérience, il fonda Zentak Capital avec un associé pour offrir à une clientèle institutionnelle une stratégie d'arbitrage de volatilité.

Il travaille dans la formation avec notre organisme depuis 10 ans. Tigrane a obtenu les certifications Lean Six Sigma et FCA.





Léopold Tsogo

Léopold possède une riche expérience théorique et pratique des marchés de capitaux et de la finance corporate : structuration des emprunts, produits dérivés, ingénierie financière et risk management. Il a commencé sa carrière comme enseignant-chercheur à l'Université de Technologie de Compiègne, avec une spécialisation dans la modélisation des systèmes complexes. Il s'est ensuite orienté en banques d'investissements, dans l'ingénierie financière des produits dérivés avec une spécialisation dans le pricing des produits dérivés cross-asset et le risk management. Il anime depuis plusieurs années des cours de finance de marché pour un public de professionnels et d'étudiants. Il est docteur en mathématiques appliquées de l'UTC.

