

PUBLIC

Equipes de vente Fixed Income –
Back et middle office Taux – Table de
négociation sociétés de gestion –
Structureurs et Risk managers en
banque d'affaires – Gérants et
Middle office en asset management
– Consultant SSI Asset Management

PRÉ-REQUIS

La participation à cette formation
requiert d'avoir de solides
connaissances et expériences sur le
sujet

NIVEAU D'EXPERTISE

Expertise

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
- 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

Code
519

Durée
**Sur-mesure / 14
heures**

Tarif
Nous contacter

**Repas inclus (en présentiel)*

Objectifs pédagogiques

- Expliquer les mécanismes de prix des IRS, des OIS et des assets swaps et leurs sensibilités
- Appliquer les techniques de couverture du risque associées à ces produits
- Suivre le travail du trader dans sa gestion au quotidien de book d'IRS, d'OIS et d'assets swaps

Programme de la formation

Fondamentaux

- Taux / Index de référence / Conventions
- FRA / Futures / Futures sur obligations / Swaps de Taux

Introduction au trading d'Interest Rate Swaps

- Courbe des taux : construction et interprétation
- La liquidité : clé de la gestion d'un book de swaps
- TP Excel

Savoir mesurer et gérer les risques

- DV01 et découpage du risque (risk bucketing)
- Analyse en composantes principales : principe et utilisations
- Gestion de la liquidité et couverture de substitution
- Risques calculés et induits, risques de spread et de taux
- TP Excel
- Stratégies et problèmes de pré couverture
- Risque de reset : définition et instruments de couverture

La dimension crédit

- Swaps OIS (Overnight Index Swaps)
- Spread Euribor / Eonia et implications pour la construction de courbe
- Courbe des forwards et courbe de discount
- Tenor basis swaps (swaps de base)
- Gestion du compte cash

Les asset swaps

- Principe : un pricing plus complexe qu'il n'y paraît
- Problème du taux de financement de P-100
- Par assets swaps
- Proceeds asset swaps
- Swap spread and Z-spreads
- TP Excel

Les swaps structurés

- Les CMS (Constant Maturity Swaps)
- Libor in arrears

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

Average Libor swaps

- Les swaps d'inflation : principe et applications

