

Produits indexés sur l'inflation

Gérer le risque d'inflation d'un portefeuille obligataire avec swaps et options

Code
521

Durée
2 jours / 14 heures

Tarif Inter*
2 050 € HT

*Repas inclus (en présentiel)

PROCHAINES SESSIONS

- **PARIS :**
16-17 mai. 2024
- **A DISTANCE :**
16-17 mai. 2024
- **PARIS :**
14-15 oct. 2024
- **A DISTANCE :**
14-15 oct. 2024

[Voir toutes les sessions](#)

PUBLIC

Toutes les fonctions opérationnelles d'un Front Office (Banques, Assurances, Sociétés de gestion/Asset Managers, Banques privées, Family office, Courtiers, CIF, CGPI) – Senior bankers – Relationship managers Institutionnels – Département Risk Management – Contrôle interne – Collaborateurs middle et back office – Juristes – Managers et collaborateurs de la fonction IT – Consultants SSII Banque-Assurance – Relation Investisseurs – Conseiller commerciaux entreprises et grandes entreprises – Direction financière et département trésorerie en entreprise

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

Objectifs pédagogiques

- Appliquer aux données de marché les principes financiers des produits indexés sur l'inflation
- Valoriser les dérivés sur l'inflation
- Couvrir les risques d'un swap indexé

Programme de la formation

Concepts-clés

- Parité de Fisher et investissement en taux réel
- Inflation breakeven et composantes du breakeven
- Prime de risque et motivation des émetteurs

Les obligations indexées

- Typologie du marché et principaux acteurs
- Indices
- Mécanismes d'indexation
- Calcul des indices forward d'inflation à partir des obligations
- TP Excel : construction d'une courbe breakeven

Les dérivés sur inflation : swaps

- Utilisation et acteurs du marché
- Swaps Zéro-Coupon, Revenues swaps et Liability swap
- Etude de cas : project finance et fonds de pension
- Ajustement de saisonnalité
- Swaps year-on-year et approche de la convexité
- TP Excel : pricing d'un asset swap à l'aide d'une courbe breakeven
- Asset swaps : le lien entre marchés et dérivés

Les dérivés sur inflation : options

- Caps / Floors et swaptions
 - ▶ Options sur UK Limited Price Inflation Index
 - ▶ Floor 0% sur OATi et OATei
 - ▶ Hybrides
- Problématique de couverture

Parmi nos formateurs

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



Patrice Robin

Patrice est consultant indépendant sur les produits dérivés. Auparavant, Patrice a passé 10 ans en trading sur les dérivés de taux, successivement sur les produits structurés, les swaps vanille puis responsable des options de taux et de l'inflation au sein de Santander Global Markets à Londres.

