Les fondements des instruments financiers dérivés

OBJECTIFS

L'objectif de cette formation est d'initier le participant à différents types d'instruments financiers dérivés.

L'attention est portée sur:

- les contrats à terme (forward et futures, contrats de change à terme, Forward Rate Agreement, swaps, swaps de crédit);
- les options (options sur action, options sur taux d'intérêt, options sur obligation, swaptions et options exotiques);
- les éléments-clés des actifs sous-jacents (taux d'intérêt, actions, obligations).

Le participant est familiarisé avec l'usage et avec les risques de ces instruments financiers dérivés mais aussi avec leurs applications concrètes (gestion de portefeuilles, gestion de sicavs et produits structurés). Les concepts mathématiques essentiels sont expliqués à l'aide d'exemples concrets mais la compréhension est privilégiée par rapport au calcul.

RESUME

Catégorie:

- Risk, finance & treasury
- Private banking & asset management
- Gestion financière des entreprises

Niveau:

Avancé

Type de formation:

Formation en classe

Prix:

- Membre: € 575.00
- Non-membre: € 675.00
- Partner BZB: € 575.00
- Partner Cevora: € 500.00
- Incompany: sur mesure, prix à la demande

Heures de recyclage:

- Banque: **6h** spécifique au secteur

PUBLIC

La formation peut être suivie par différents groupes cibles :

- direction, membres du cadre et employés responsables du conseil financier et/ou service financier aux entreprises ou aux clients;
- direction, membres du cadre et employés des organes monétaires ou de contrôle;
- membres du Conseil d'Administration, direction des organes opérationnels et collaborateurs d'un organisme pour le financement des pensions (OFP);

- direction, membres du cadre et employés des services comptable, juridique fiscal, opérationnel et administratif.

CONNAISSANCE PRÉ-REQUIS

Advanced level: les formations de ce type proposent la mise en pratique des connaissances théoriques acquises lors du "basic level" (approfondissement).

Connaissances prérequises: Vous devez avoir suivi la formation "Les produits dérivés pour les conseillers" ou disposer d'assez de connaissances élémentaires préalables afin de pourvoir suivre cette formation.

PROGRAMME

CONTENU

Module I. Introduction, contrats à terme (de 9.00h à 12.30h)

- Introduction
  - Instrument financier dérivé, spéculation, couverture, arbitrage
- Contrats à terme
  - Taux d'intérêt (taux d'intérêt fixe et taux d'intérêt variable, intérêt simple et intérêt composé, composition continue du taux d'intérêt, taux d'intérêt spot, taux d'intérêt forward, risque de taux d'intérêt)
  - Obligation (prix d'une obligation, estimation du rendement actuariel, taux au pair, Yield Curve, Duration, sensibilité d'une obligation, cotation, prix de transaction)
  - Action (return attendu, risque, portefeuille, diversification)
  - Forward et futures (forward, spécifications d'un futures, notations, prix forward, comparaison entre forward et futures, appels de marge, valeur actuelle d'un forward)
  - Couverture par futures (couverture de duration, couverture d'un portefeuille d'actions)
  - Contrats de change à terme (taux de change, taux de change à terme)
  - Forward Rate Agreement et swaps (FRA, payoff d'un FRA, swap "plain vanilla", avantage comparatif, Asset Swap, swap de devises, risque de crédit d'un swap)
  - Titrisation et dérivés de crédit (risque de crédit, titrisation, principe de cascade, Asset Backed Collateralized Debt Obligation, Credit Default Swap, Total Return Swap)

Module II. Contrats d'options, conclusions (de 13.30h à 17.00h)

- Contrats d'options
  - Introduction (option, types d'options)
  - Fonctionnement des options (achat d'une option, vente d'une option, premium, "moneyness", parité put-call, facteurs d'influence d'une option européenne, volatilité, modèle de Black Scholes Merton, modèle binomial de Cox Ross Rubinstein, delta hedging)
  - Options sur action (put européen, put américain, simulations Monte-Carlo, call sur action, put sur action, warrant)
  - Options sur taux d'intérêt (cap, floor, collar, swaption)
  - Options sur obligation (callable bond, puttable bond, obligation convertible)
  - Options exotiques (gap, forward start, cliquet, chooser, barrière, digitale, lookback, Asian, basket, best of/worst of)
  - Options en pratique (covered call, protective put, produit structuré avec protection du capital, stratégies de spread)
- Conclusions et annexes
  - Tables, principes de comptabilisation

INFORMATIONS PRATIQUES

- **Durée:** 1 journée de formation
- **Heures:** 9h à 17h (6 heures de formation)
- **Lieu:** Febelfin Academy, Bâtiment Phoenix - Boulevard du Roi Albert II 19 1210 Bruxelles

- **Matériel :** apportez votre propre PC à la formation.

MÉTHODOLOGIE

Une **« Formation en classe »** se suit en groupe. Vous êtes présent avec les autres participants et le professeur à un moment convenu dans la même salle de cours. Il existe des possibilités d'interaction et de feed-back, tant des participants à l'enseignant qu'inversement. Le matériel didactique se compose comme base d'une présentation via la plateforme d'apprentissage MyFA, complétée de supports divers tels que syllabus numérique, présentation, extraits audiovisuels…

Matériel de formation:

- Présentation PowerPoint
- Vidéo
- Annotations
- Internet

Les connaissances **techniques relatives aux produits financiers** et aux services bancaires et d'investissement, conformément à l'article 7, §1er, 1°, b et c. de l'AR du **1er juillet 2006.**

TESIMONIALS

"L'expertise et la convivialité du formateur sont remarquables."

David Dessy

Belfius Banque