

2. Les fondamentaux des produits dérivés et structurés

Analyser les risques financiers

Les risques des instruments financiers

Le risque de liquidité - Le risque de crédit - Le risque de contrepartie

Les risques de marché :

- risque de taux : sensibilité, duration, convexité
- risque de change,
- risque action,
- risque matières premières

Cas pratique : Analyse du risque d'une obligation, analyse de sa sensibilité

Comprendre le fonctionnement des différents produits dérivés fermes : dérivés de taux, de change, dérivés de crédit

Les produits dérivés fermes

Dérivés de taux et dérivés de change fermes - Taux forward-forward - FRA : mécanisme et calcul du différentiel - Comparaison FRA / Future - Swaps de taux (IRS)

Cas pratique : Les flux d'un swap de taux

Foreign Currency Swap - Dérivés de crédit - Credit Default Swaps (CDS) - Credit Linked Notes (CLN)

Focus actualité : les dérivés de crédit

Comprendre le fonctionnement des options

Les produits dérivés optionnels

Mécanismes des options - Call, Put

Cas pratique : P/L d'une option de change

Utilisation des options en couverture et en spéculation

Options de taux : options sur futures, caps / floors, swaptions - Exemples de produits structurés de taux - Warrants

Cas pratique : Stratégies de couverture avec les dérivés actions pour un client souhaitant couvrir une partie de son portefeuille ou s'assurer un capital garanti.

Introduire les produits structurés

Les mécanismes et les utilisations des structurés

EMTN structurés : les principaux marchés - Différents supports d'émission : EMTN, BMTN, CD, warrants, ... - Les options dans la construction de produits structurés - Options vanilles : définition, profil et valorisation - Options à barrières - Options binaires

Les produits structurés à capital non garanti

Reverse convertible - Reverse convertible à barrière activante ou désactivante

Les produits structurés à capital garanti

Call et put - Call spread / put spread - Strangle et straddle - Options européennes et américaines binaires - Produits structurés à barrière

Cas pratique : décomposition d'un produit structuré

Glossaire - Documents de référence - Sites internet utiles

Séances de questions/réponses à partir des cas concrets apportés par les participants

▼ **Public concerné :**

Tous les professionnels ayant besoin de comprendre le fonctionnement des produits dérivés et structurés : équipes de gestion des risques, auditeurs, inspecteurs, responsables financiers ou comptable, juristes, opérateurs back-office, ingénieurs financiers, responsables marketing.

▼ **Les dates :**

Formation sur 2 jours
4 et 5 octobre 2018
3 et 4 octobre 2019

▼ **Le prix :**

1990 euros
net de taxes
Repas compris