PRODUITS DE TAUX D'INTÉRÊT (NIVEAU 1)

PROGRAMME

- Introduction
  - Introduction historique de la notion de taux
  - Objectifs de la formation
- Notions fondamentales
  - Différents types de taux et valeur temps de l'argent
  - Capitalisation et actualisation
  - Taux d'intérêt zéro-coupon et rendement
  - *Bank-Account (risk-free)* et taux court
  - Taux forward : futures et FRA
  - Swap et taux de swap : définition
- L'obligation
  - Caractéristiques et définitions
  - Prix, rendement, TRI et taux de coupon
  - *Clean Price* et *Dirty Price*
  - Duration, convexité et autres sensibilités
  - Obligations et risque de crédit

  Exemple. Calcul et analyse de duration et de convexité

  Exercice. Obligation perpétuelle
- Introduction à la courbe de taux
  - Principe et définition
  - Construction de la courbe zéro-coupon
  - Déformation et hypothèses pour la structure par terme

  Cas pratique. Construction d'une courbe de taux à partir de données de marché
- Produits dérivés vanille de taux d'intérêt
  - Swaps taux fixe / taux variable
  - Caps et floors
  - Paramètres de pricing
  - Introduction à la formule de Black
- Conclusion et discussion

DESCRIPTION

Cette formation vous permettra de maîtriser le calcul actuariel ainsi que la valorisation des instruments de taux simples. Ponctuée de nombreux exemples, elle aborde d'une manière pratique l'évaluation des obligations et des swaps de taux.

OBJECTIFS

- Maîtriser le calcul actuariel
- Comprendre les principaux instruments de taux
- Savoir construire une courbe de taux et l'utiliser pour valoriser les swaps et les obligations

PUBLIC

- Intervenants sur les produits de taux
- Ingénieurs financiers
- MOE et MOA en front et middle office ou risques

NIVEAU

Débutant

PRÉ-REQUIS

Aucun

FORMATIONS ASSOCIÉES

- Elargissez votre champ de vision
  - Comprendre les taux d'intérêt
  - Marchés financiers (Niveau 1)
  - Instruments financiers
- Allez plus loin
  - Valorisation et couverture des produits dérivés
  - Produits de taux d'intérêt (Niveau 2)

FORMATEUR

Jullian Wagner

DURÉE

2 jours

FORMAT

journée/soirée

PRIX

1 580 € HT