

Produits indexés sur l'inflation

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

Code
521

Durée
Sur mesure / 14 heures

Tarif
Nous contacter

**Repas inclus (en présentiel)*

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

Engagement

Vous vous engagez dans votre formation. Connectez-vous sur votre espace participant et complétez votre questionnaire préparatoire. Votre formateur reçoit vos objectifs de progrès.

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

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

Avoir de bonnes 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 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

ACCOMPAGNEMENT FORMATION À DISTANCE

En cas de nécessité, une assistance technique et pédagogique est joignable entre 8h30 et 18h (jours ouvrés):

- par téléphone : 01 83 10 10 10
- par mail : care-formation@lefebvre-dalloz.fr

Une réponse immédiate est apportée ; si besoin, le demandeur est mis en relation avec un expert dans un délai maximum de 48h.

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

Transfert

Votre parcours de formation se poursuit dans votre espace participant. Connectez-vous pour accéder aux ressources et faciliter la mise en œuvre de vos engagements dans votre contexte professionnel.

A noter

En amont et en aval de la formation, le positionnement pédagogique sera effectué à l'aide d'un questionnaire d'auto-positionnement.