

Construire et valoriser les principaux produits structurés de taux

Code
523

Durée
2 jours / 14 heures

Tarif
Nous contacter

**Repas inclus (en présentiel)*

PUBLIC

Desks de structuration (banques, asset managers, institutionnels) – Sales Fixed Income – Assistants gérants taux (banque et sociétés de gestion, coté investisseurs) – Banquiers privés – Analystes quantitatifs – Managers et collaborateurs de la fonction Middle Office structurés de taux – Départements valorisation et contrôle – Département Risque – Consultants SSII en inter contrat – Intermédiaires en gestion et placements

PRÉ-REQUIS

Avoir de solides connaissances mathématiques sur le domaine et maîtriser l'usage d'Excel

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

Objectifs pédagogiques

- Décrire le marché des produits structurés de taux
- Lister les acteurs du marché et leurs motivations respectives
- Décomposer les principaux structurés de taux et calculer leurs prix
- Enumérer les risques des produits structurés de taux

Programme de la formation

Engagement

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

Décrire le marché des produits structurés de taux

Construire un produit structuré

- Principes généraux de montage
- Les différents types de structurés
- Prix théorique et coût de couverture
- Le marché secondaire
- Quiz

Lister les acteurs du marché et leurs motivations respectives

Visualiser l'état des lieux

- La demande : les besoins et les contraintes en fonction des segments de clientèle et l'horizon d'investissement
- L'offre : typologie des principaux produits répondant aux critères de la demande
- Exercice d'application

Décomposer les principaux structurés de taux et calculer leurs prix

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.

Etudier les options de 1ère génération : les briques de base

- Les caps et floors sur Euribor
- Swaps et Swaptions
- Caps et Floors sur CMS
- Les Credit Default Swaps et les options sur CDS
- Etude des options binaires et des range
- Volatilités log-normales, normales et log-shiftées
- Mise en pratique : construction d'une obligation taux fixe callable par l'émetteur
- TP Excel : construire un flotteur euribor cappé/flooré
- Mise en pratique : étude des sensibilités de ces produits

Focus sur les produits « callables » et les "vol bonds"

- La notion de vente de convexité
- Le cas des « Vol bonds »
- Mise en pratique : construire une obligation taux fixe callable par l'émetteur
- Exercice (TP Excel) : construire un vol bonds

Enumérer les risques des produits structurés de taux

Les produits structurés de 2nde génération

- Une introduction au « path dependent »
- Comment identifier un produit « path dependent » ?
- Principes généraux de Monte Carlo et « LMM »
- Focus sur les « Tarns » et « Snow ball »
- Focus sur les produits auto callable
- Retour sur la notion de convexité
- Exercice (TP Excel) : estimer le prix d'un structuré de 2nde génération par Monte-Carlo

Plus loin dans la complexité : les structurés de taux / crédit

- Analyse des callables taux fixe avec émetteur high yield
- Analyse des hybrides crédit taux fixe / taux variable

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.