

Mathématiques financières pour les produits de taux : les fondamentaux

Appliquer les techniques de calcul actuariel pour valoriser forwards, futures et swaps de taux et les utiliser

PUBLIC

Toutes les fonctions opérationnelles d'un Front Office (Banques, Assurances, Sociétés de gestion/Asset Managers, Banques privées, Family office, Courtiers) – Senior bankers- Relationship managers Institutionnels – Département Risk Management – Contrôle interne – Collaborateurs middle et back office – Managers et collaborateurs de la fonction IT – Consultants SSII Banque-Assurance – Relation Investisseurs – Collaborateurs d'établissements d'assurance ou de réassurance, fonction finances – Direction financière et trésorerie entreprise

PRÉ-REQUIS

Avoir une expérience pratique sur le sujet

NIVEAU D'EXPERTISE

Perfectionnement

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

Code
524

Durée
2 jours / 14 heures

Tarif Inter*
1 880 € HT

*Repas inclus (en présentiel)

Objectifs pédagogiques

- Valoriser les produits de taux grâce aux bases du calcul actuariel
- Evaluer les obligations et appréhender leurs risques
- Utiliser les dérivés de taux (FRA, Futures et swaps) en couverture d'un portefeuille

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. Auto-évaluez vos compétences pour suivre vos progrès à l'issue de votre formation.

Valoriser les produits de taux grâce aux bases du calcul actuariel

Etablir les bases du calcul actuariel

- Notion de taux d'intérêt
- Capitalisation et actualisation
- Valeur actuelle d'une série de flux futurs
- Intérêts simples et intérêts composés
- Intérêts précomptés et intérêts post-comptés
- Valeur Actuelle Nette (VAN) et Taux de Rendement Interne (TRI) d'une stratégie d'investissement
- Prêts / emprunts : les différents types d'amortissement
- TP Excel : Calcul d'intérêts simples et composés et d'équivalence entre taux de conventions différentes, de VAN et de TRI.
- Construction de tableaux d'amortissement

Appréhender les courbes des taux

- Principe et utilité d'une courbe des taux
- Typologie des courbes des taux
- Obligation zéro-coupon, taux zéro-coupon, courbe zéro-coupon

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.

- Bootstrap de la courbe zéro-coupon à partir du prix des instruments de marché
- TP Excel : Détermination d'une courbe zéro-coupon obligataire à partir d'une série de prix d'obligation

Evaluer les obligations et appréhender leurs risques

Calculer le prix des obligations et comprendre leurs variations

- Quelles sont les caractéristiques d'une obligation ?
- Taux de rendement actuariel d'une obligation
- Déterminants des prix obligataires : taux et crédit
- Rating et spread de crédit
- TP Excel : calcul de prix et de TRA sur plusieurs obligations

Mesurer les risques d'une obligation

- Sensibilité d'une obligation
- Duration d'une obligation
- Convexité d'une obligation
- Cas pratique : deviner duration et sensibilité de différentes obligations et calculer de tête leurs variations de prix

Utiliser les pratiques de cotation des obligations

- Concept de coupon couru
- Clean price et dirty price
- TP Excel : calcul de prix d'achat et de TRA d'obligations à partir de leur cours

Utiliser les dérivés de taux (FRA, futures, swaps) en couverture d'un portefeuille

Comprendre le marché interbancaire et les dérivés court-termes

- Les taux monétaires €STR et EURIBOR
- Les dérivés fermes court-terme : FRA et futures sur EURIBOR
- TP Excel : calcul des intérêts à EURIBOR, utilisation d'un FRA en couverture, calculs des appels de marge sur un contrat future EURIBOR

Appréhender les swaps de taux et les utiliser en couverture

- L'évaluation des deux jambes d'un swap
- Le taux swap
- La sensibilité d'un swap
- TP Excel : détermination des swaps permettant de couvrir un portefeuille quelconque de produits de taux

Transfert

Votre parcours de formation se poursuit dans votre espace participant. Connectez-vous pour accéder aux ressources, auto-évaluer vos compétences acquises pendant votre formation 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.



Prochaines sessions

...

PARIS

- 17-18 Sep. 2026
- 24-25 Nov. 2026

A DISTANCE

- 17-18 Sep. 2026
- 24-25 Nov. 2026

