

Objectifs

- Maîtriser le fonctionnement du marché monétaire, les produits et les intervenants
- Comprendre le rôle essentiel des banques centrales
- Acquisition des repères essentiels pour comprendre le fonctionnement du marché obligataire, et l'émergence des produits hybrides
- Intégrer les connaissances dans l'activité au quotidien.

Public :

Tout public

Durée : 1 journée (7 heures)

Participants : 2 à 10 max.

PROGRAMME

1. Le marché monétaire : produits et fonctionnement

- La trésorerie au quotidien,
- Les taux de références monétaire : Eonia, Euribor, Libor,..
- La courbe de taux,
- Les produits interbancaires : repo, dépôts,...
- Les Titres de Créances Négociables (BT, CD, CP),
- Le rôle décisif des banques centrales (BCE, FED).

2. Marché obligataire : mécanismes et produits

- Courbe de taux et marché obligataire,
- Les obligations souveraines (OAT, Bund, T-Bonds, JGB,...),
- Obligations corporates,
- Bases de pricing,
- Gestion du risque et rating.

3. Marché obligataire : les nouveaux produits

- Les spécificités d'une obligation high yield,
- Utilité d'une obligation zéro coupon,
- Les obligations indexées,
- L'émergence des hybrides: obligation convertible,
- Obligation et fonds propres : TSDI.