



# Les fondamentaux des marchés financiers

## Objectifs

- Maîtriser le fonctionnement des marchés et comprendre le rôle des différents intervenants,
- Connaître les mécanismes, les utilisations et la gestion des flux des différents produits cash et dérivés,
- Comprendre l'impact des produits et des activités en terme de risque (contrepartie, marché, opérationnel, liquidité,...),
- Connaître le «jargon» des salles de marchés,

- Acquisition des repères essentiels pour comprendre les fonctions opérationnelles et la gestion des flux
- Intégrer les connaissances dans l'activité au quotidien

**Public :** Tout public

**Durée :** 1 journée (7 heures)

**Participants :** 2 à 10 maximum

## PROGRAMME

### 1. Les nouvelles contraintes d'une BFI

- D'Enron aux crises étatiques en passant par Lehman Brothers: 10 années décisives.
- Régulateurs et contraintes réglementaires : AMF, ACPR, IFRS, MIFID, UCITS, EMIR, FATCA...
- Principaux risques liés aux activités bancaires.
- Comprendre les fonds propres (Tier 1,...).
- Risque de contrepartie : ratios Cooke, Mc Donough.
- Evolutions de Bâle I, II et III.
- Risque de marché : MtM et VaR.
- Risque opérationnel, mesures et gestion.
- Risque de liquidité : LCR.

### 2. L'organisation des marchés financiers

- Les acteurs des marchés financiers : rôle et place des autorités de tutelles, de l'Etat, des entreprises, des banques, des particuliers, des assurances.
- Organisation d'une salle des marchés (Front to Back).
- Distinction entre activités de marché et investment banking .
- Les autres métiers des marchés financiers : gestion collective, private banking, asset managers, institutionnels, hedge fund,...

### 3. Les produits des marchés financiers

- Les principaux marchés : taux, crédit, change, action et matières premières.
- Présentation et distinction entre produits cash et produits dérivés.
- Spécificités dans le traitement des flux.
- Introduction aux produits structurés.

### 4. Les produits dérivés

- Les produits dérivés fermes :
  - Terme de gré à gré (OTC),
  - Terme sur marchés organisés (Futures).
- Les produits dérivés conditionnels :
  - Options vanilles,
  - Options exotiques.
  - Produits de placement.
  - Protection du capital et rendement