

Courbes de taux d'intérêt

OBJECTIFS

En partant des différents éléments constitutifs d'un "taux d'intérêt", nous visons à mieux comprendre l'information contenue dans une courbe de taux d'intérêt. Ceci afin de permettre au participant de mieux comprendre les instruments (obligations, notes structurées,...) ainsi que les facteurs qui peuvent en influencer la valeur. Nous voulons également que la lecture spécialisée soit mieux comprise en utilisant le "jargon". La perspective et les exemples pratiques se situent du côté de l'investissement.

RESUME

Catégorie:

- Private banking & asset management

Niveau:

Avancé

Type de formation:

Formation en classe

Prix:

- Membre: € 550.00
- Non-membre: € 650.00
- Partner BZB: € 550.00
- Incompany: sur mesure, prix à la demande

Points/heures:

- Banque: 6

Attestation:

- 600.013 recyclage banque

PUBLIC

Ce séminaire s'adresse aux banquiers ainsi qu'aux cadres financiers des centres de coordination, fonds de pension et compagnies d'assurances comme à tout res-ponsable financier confronté à un problème d'exposure en taux d'intérêt. Il propose une approche méthodologique structurée de l'observation de l'évolution de la courbe des taux et de sa gestion, faisant appel aux différents marchés de produits dérivés en matière de taux d'intérêt :

- Corporate officers ;
- Junior Market Dealers ;
- Responsables de back-office ;
- Responsables de marché ;
- Auditeurs de salle ;
- Responsables ALM ;
- Trésoriers et Directeurs Financiers d'entreprises ;

- Private Bankers.

CONNAISSANCE PRÉ-REQUIS

Advanced level: Les formations de ce type proposent la mise en pratique des connaissances théoriques acquises lors du « basic level » (approfondissement).

PROGRAMME

CONTENU

- **Principes généraux**
 - le mécanisme de transmission de la Banque Centrale Européenne
 - les déterminants de la demande et de l'offre d'obligations
 - la typologie des courbes de taux d'intérêt
 - les théories des courbes de taux d'intérêt
- **Constituants des courbes de taux d'intérêt**
 - les différentes conventions de taux d'intérêt
 - les courbes de taux d'intérêt spot, forward et au pair
 - une couverture de taux d'intérêt par un Forward Rate Agreement
 - les principes de la durée et de la convexité des instruments de taux d'intérêt
- **Estimation des courbes de taux d'intérêt**
 - les bases de la modélisation des taux d'intérêt
 - les techniques d'estimation et d'ajustement des courbes de taux d'intérêt
 - les principes de no arbitrage et de risk neutrality et l'application au risque de crédit
- **Applications concrètes**
 - la préparation d'un Interest Rate Swap
 - la valorisation d'une Floating Rate Note et d'un Coupon Bond
 - comprendre l'importance de la notion de valeur relative

INFORMATIONS PRATIQUES

- **Durée :** 1 journée de formation (6 heures de formation par jour)
- **Heures :** 09:00 à 17:00
- **Lieu :** Febelfin Academy, Bâtiment Phoenix - Boulevard du Roi Albert II 19 1210 Bruxelles

MÉTHODOLOGIE

Une « **Formation en classe** » se suit en groupe. Vous êtes présent avec les autres participants et le professeur à un moment convenu dans la même salle de cours. Il existe des possibilités d'interaction et de feed-back, tant des participants à l'enseignant qu'inversement. Le matériel didactique se compose comme base d'une présentation via la plateforme d'apprentissage MyFA, complétée de supports divers tels que syllabus numérique, présentation, extraits audiovisuels...

Matériel didactique :

- Présentation powerpoint (slides)

Les connaissances **techniques relatives aux produits financiers** et aux services bancaires et d'investissement, conformément à l'article 7, §1er, 1°, b et c. de l'AR du **1er juillet 2006**.