

► Les Enjeux :

La diversification et l'analyse des expositions aux différentes classes d'actifs sont les règles de base d'une gestion de trésorerie efficace. L'optimisation financière ne doit pas faire oublier que l'entreprise n'a pas vocation à mettre en jeu les gains financiers générés de part son activité commerciale et industrielle.

Dans ce contexte, l'utilisation de produits structurés permet d'optimiser sa gestion de trésorerie (diversification et orientation en fonction de son analyse macroéconomique) tout en respectant une gestion stricte du risque en capital.

► Les Objectifs :

Comprendre et utiliser les dérivés de taux dans une logique d'optimisation de placement tout en respectant la contrainte essentielle d'entreprise de préservation du capital placé.

Concepts Clefs :

Théoriques :

- > Les marchés de taux
- > L'analyse d'une courbe des taux dans son contexte économique
- > Maîtrise des mécanismes des principaux produits dérivés de taux
- > Analyse et valorisation des principaux produits structurés

Conception et

appropriation pratique :

- > Modélisation de courbe de taux forward
- > Tableau de bord de suivi et d'optimisation d'opinion
- > Outils d'analyse comparative de produits structurés

► PROGRAMME DE FORMATION :

Introduction

- > Les paramètres essentiels dans la gestion de trésorerie d'entreprise
- > Définition et positionnement des produits structurés

► Partie I :

Présentation et bases théoriques

> Les tenants et aboutissants du marché des produits structurés

> Notion d'efficience des marchés financiers

> La courbe des taux forwards

Construction d'une courbe de taux forward

> Le processus de structuration

- Le marché monétaire
- L'intégration de produits dérivés
- Le packaging et le marketing

Illustration au travers de produits récents

> Les différentes sortes de structures de placement, présentation et illustration :

- Les indexés taux
- Les indexés actions
- Les indexés matières premières

► Partie II :

Les différents types de produits structurés de taux :

> Les produits structurés standards.

montage et analyse :

- corridors
- produits performance
- variables bonifiés

> Les produits structurés exotiques

analyse et anticipation) :

- Les produits «A effet mémoire» (ex : snowball)
- Les structures de pentes (ex : Spread CMS)
- Les structures de volatilité

► Partie III :

Forger ses anticipations et élaborer des stratégies

> Les facteurs d'influences :

- Le contexte macroéconomique
- Effet de mode et comportement moutonnier

> Forger ses anticipations :

Réalisation d'un tableau de bord de suivi et d'optimisation

> Mettre en place une stratégie de gestion :

- Définir ses objectifs de gestion
- Analyser sa capacité à suivre son exposition
- Anticiper les actions correctrices

> Etude de cas complet

Elaboration d'un comparateur de produits structurés en fonction des anticipations marchés

Une Formation conseillée aux :

Trésoriers, Directeurs financiers, Intermédiaires financiers, Sales, Gérants, Investisseurs.

Durée : 2 jours

Prix : 1 480€_{HT}
/personne