

	<h2 style="color: blue;">LES MARCHES OTC</h2>	<table> <tr> <td>Code</td> <td>Maotc</td> </tr> <tr> <td>Durée</td> <td>1 jour</td> </tr> </table>	Code	Maotc	Durée	1 jour
Code	Maotc					
Durée	1 jour					

Programme

- Introduction
 - Marchés dirigés par les ordres et marchés dirigés par les prix
 - Distinction marchés listés et marchés OTC
 - Principaux marchés OTC
 - Les spécificités des marchés OTC

- Le FOREX ou marchés des changes
 - Rappels historiques
 - Accords de Bretton Woods
 - Accords de 1971
 - Les volumes traités
 - Le fonctionnement du marché
 - Les principaux intervenants
 - Banques
 - Banques centrales
 - Entreprises
 - Les intermédiaires
 - Le risque de change
 - Les paiements par Swift
 - Les opérations de change comptant
 - Les opérations de change à terme
 - Calcul d'un taux de change à terme
 - Les théories économiques expliquant les variations de change

- Les marchés OTC de produits dérivés
 - Les engagements fermes et conditionnels
 - Les grandes familles de dérivés négociés de gré à gré
 - Swaps
 - Dérivés de crédit
 - Options
 - Les encours et volumes
 - Les swaps
 - Les caractéristiques des contrats
 - Utilisations d'un swap
 - Spéculation et couverture
 - Optimisation des coûts d'emprunt
 - Le marché secondaire des swaps

- Les dérivés de crédit
 - La gestion des risques de crédit et contrepartie
 - Le fonctionnement d'un CDS
 - Les utilisations des CDS
 - Les CDS sur indices Itraxx et CDX
 - Les options
 - Les caractéristiques d'une option
 - Les 4 positions de base
 - Les options in-at-out
 - L'évaluation du premium
 - La valeur intrinsèque
 - La valeur spéculative
 - L'un des modèles d'évaluation : Black and Scholes et ses paramètres
- Conclusion : les risques inhérents aux marchés de gré à gré et les tentatives de réglementation
 - Les spécificités en termes de risque opérationnel
 - Des exemples de pertes retentissantes
 - Kerviel et la société générale
 - Iksill et la JP Morgan
 - Les tentatives de réglementation
 - La loi Dodds Frank
 - La directive Emir

Objectifs

Acquérir une connaissance du marché monétaire. Acquérir le vocabulaire de base.

Public concerné

Toute personne désirant ou ayant besoin de connaître les marchés OTC, les produits et leurs utilisations. Professionnels ayant besoin d'une revue rapide, étudiants des universités, grandes écoles, alternants.

Prérequis

Aucun