

Essentiel des marchés financiers

Utilité et typologie des marchés financiers

- Financement de l'économie par les marchés
- Lien entre banques et marchés financiers : titrisation et impact de Bâle
- Les différents marchés :
 - organisés / gré-à-gré
 - primaire / secondaire
 - cash / dérivés
- TP sur les taux et l'inflation
- Lecture et discussion collective sur un rapport la BCE

Règlementation et conformité sur les marchés

- Périmètre et activité de supervision de l'ESMA et AMF
- La réglementation EMIR
- La réglementation Mifid / mifir
- La réglementation SFTR
- Les obligations de transparence et reporting des acteurs des marchés financiers
- Les réglementations OPCVM et AIFM
- Discussion de l'intégration des critères ESG dans la réglementation européenne

Gestion d'actifs par les assets managers et activité de market-making des banques

- Typologie d'investisseurs et motivations économiques
- Typologie d'émetteurs et motivations économiques
- Market-makers, intermédiaires et brokers
- Principales stratégies de gestion des investisseurs institutionnels
- Gestion du risque sur les marchés
- TP : description et calcul de performance sur une stratégie alternative de type long-short

Les titres financiers : actions et obligations

- Typologie d'obligations
 - Emetteurs
 - Duration
 - Seniorité
- Primes de risques et pricing
- Actions
 - Construction des indices
 - Secteurs et cycle de performance
 - Valorisation
- TP : calcul du prix d'une obligation



Les dérivés : futures, forwards, swaps et options

- Caractéristiques communes aux dérivés
- Dérivés fermes : des futures aux forwards aux swaps
- Dérivés optionnels :
 - calls et puts
 - Paramètres de pricing
- TP : opération d'une opération de couverture avec des futures

VALIDATION DES ACQUIS PAR QUIZ