

Produits dérivés

Définitions

- Marchés organisés et OTC
- Marchés : taux, action, change, crédit, commodities
- Définition de la couverture
- Risque de contrepartie et collatéralisation par type d'instrument
- Lien entre couverture et pricing d'un produit dérivé

Introduction aux produits dérivés fermes

- Forward et Futures
- Liens entre forwards et swaps
- Calcul du prix à terme
- Couvrir le risque de change avec une série de forwards
- Couvrir le risque de taux avec un FRA

Futures sur actions et indices

- Paramètres définissant le prix d'un Future
- Utilisation d'un Future

Swaps

- Swaps de taux
- Swaps de change
- Cross currency swaps
- Exercice: comment fabriquer un prêt à taux fixe ?

Dérivés de crédit

- CDS : principe et utilisation
- Analyse de confirmation d'une transaction CDS
- Indice iTraxx

Les options

- Call / put : définition et utilisation
- Paramètre de prix et sensibilités
- Utilisation : couverture / effet de levier
- Les différents types de spreads
- Combinaisons de base : straddle, collar, butterfly
- Exercice: se couvrir par un montage optionnel
- Introduction aux options exotiques

Introduction aux produits structurés

- Typologie
- Déconstruction d'un autocall
- Expliquer les spreads

VALIDATION DES ACQUIS PAR QUIZ

