

**L'INSTITUT DE FORMATION DE LA BOURSE DE TUNIS**



**ORGANISE UN SEMINAIRE SUR**

***LES PRODUITS DE TAUX : BONDS & YIELD CURVE***

**DATE : 01 & 02 AVRIL 2021**

**SIEGE DE L'IFBT**

**Tarif : 480 DT/ HT**

**(TVA 19%)**

**ANIMÉ PAR**

***Un Expert confirmé en gestion des produits de taux  
Responsable de la trésorerie et ALM d'une banque***



[www.ifbt.tn](http://www.ifbt.tn)



[\(+216\) 71 340 815](tel:+21671340815)



[contact@ifbt.tn](mailto:contact@ifbt.tn)

## OBJECTIFS

- Comprendre le marché obligataire : intervenants, modalités et mécanismes d'émission et négociation ... ;
- Maîtriser les paramètres de gestion d'un portefeuille obligataire ;
- Pouvoir définir, mesurer et gérer les risques associés à la détention d'obligations ;
- Appréhender les aspects pratique du marché : Cotation des prix acheteur – vendeur ;
- Se familiariser avec la notion de courbe de taux et la valorisation d'un portefeuille obligataire

## PUBLIC CIBLE

- Banquiers (salle des marchés, gestionnaires de risques), intermédiaires en bourse, gestionnaires des OPCVM, gestionnaires de fonds des compagnies d'assurance, trésoriers, analystes financiers..

## FORMATEUR

- Responsable de la trésorerie et ALM d'une banque
- Expert confirmé en gestion des produits de taux
- Intervient régulièrement pour des institutions et des organismes de formation

# PROGRAMME - JOURNEE DU 01 AVRIL 2021

08H30-09H00	<b>Accueil des Participants</b>
09h00-11h00	<p><b>Présentation du marché obligataire et des produits de taux :</b></p> <ol style="list-style-type: none"><li>1- Présentation du contexte et définitions</li><li>2- Le marché obligataire :<ul style="list-style-type: none"><li>- Description et règles de fonctionnement</li><li>- Les Bons du Trésor vs les obligations corporate</li><li>- Les paramètres d'une obligation : maturité, coupon et notionnelles différentes</li></ul></li><li>catégories d'obligations : obligation à coupon vs zéro coupon</li><li>3- Le marché monétaire<ul style="list-style-type: none"><li>- Les Bons du Trésor à court terme</li><li>- Les certificats de dépôt et billet de trésorerie</li></ul></li><li>4- Rappel des notions de base des mathématiques financières et calcul actuariel</li></ol>
11h00-11h30	<b>Pause-café</b>
11h30-14h30	<p><b>Les outils de mesure et de gestion d'un portefeuille obligataire</b></p> <ol style="list-style-type: none"><li>1- Typologie des risques d'un portefeuille obligataire :</li><li>2- Les outils de mesure :<ul style="list-style-type: none"><li>- la duration</li><li>- la sensibilité</li><li>- la Convexité</li></ul></li><li>3- Mathématiques des portefeuilles obligataires</li><li>4- Utilité pratique</li><li>5- Case study sur Excel</li></ol>

# PROGRAMME - JOURNEE DU 02 AVRIL 2021

<b>08H30-09H00</b>	<b>Accueil des Participants</b>
<b>09h00-11h00</b>	<p><b>La construction de la courbe des taux et valorisation d'un portefeuille valeurs du Trésor</b></p> <ol style="list-style-type: none"><li>1- Présentation</li><li>2- Le bootstrapping</li><li>3- Les différents modèles de construction : Nelson-Siegel, Splines...</li><li>4- Cas pratique sur Excel</li><li>5- La valorisation d'un portefeuille obligataire</li></ol>
<b>11h00-11h30</b>	<b>Pause-café</b>
<b>11h30-14h30</b>	<p><b>Workshop : étude de cas pratiques</b></p>