

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



(+216) 71 340 815



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

PROGRAMME - JOURNEE DU 02 AVRIL 2021

08H30-09H00	Accueil des Participants
09h00-11h00	<p>La construction de la courbe des taux et valorisation d'un portefeuille valeurs du Trésor</p> <ol style="list-style-type: none">1- Présentation2- Le bootstrapping3- Les différents modèles de construction : Nelson-Siegel, Splines...4- Cas pratique sur Excel5- La valorisation d'un portefeuille obligataire
11h00-11h30	Pause-café
11h30-14h30	<p>Workshop : étude de cas pratiques</p>