

|                                  |   |
|----------------------------------|---|
| <b>Formation :</b>               | Analyse de marché : actifs et acteurs de la nouvelle économie financière - Les marchés financiers   |
| <b>Domaine de la formation :</b> | Banques - Assurances  |
| <b>Type de la formation :</b>    | Formation courte  |
| <b>Durée :</b>                   | 2 jours (12heures)  |
| <b>Lieu :</b>                    | Hôtel 5* à Gammarth   |
| <b>Prix :</b>                    | 600 DT HT - 672 DT TTC  |
| <b>Introduction :</b>            | Cette formation est proposée en partenariat avec Bärchen organisme européen de formation spécialisé en formation financière pour banques, sociétés de gestion, opérateurs de marché, assurances et mutuelles.   |
| <b>Conseillée aux :</b>          | Cadres des services financiers, trésorerie, comptabilité et toute personne directement concernée par les marchés financiers et leur fonctionnement, et souhaitant approfondir ses connaissances sur les marchés et instruments financiers.  |
| <b>Profil formateur :</b>        | Trader indépendant, actif sur les principaux marchés indiciels, de change et obligataires. Sa large vision de l'économie et son expérience transversale des salles de marché et de ses produits lui confèrent une compréhension très pratique des marchés financiers.   |
| <b>Objectifs :</b>               | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Comprendre le rôle et les rouages des marchés financiers, de la création de monnaie à l'allocation par classe d'actif</li> <li>• Développer une grille de lecture des mouvements de marché et comprendre les analyses des professionnels</li> <li>• Connaître les différents acteurs de marché : leurs objectifs et horizons d'investissement</li> </ul> |

Contenu :

**Notions de macroéconomie : l'origine et le coût de l'argent**

- Qui finance l'économie ?

Le rôle des banques et le circuit de la monnaie

- Taux d'intérêt : différences entre le « repo » rate, le taux directeur et le LIBOR
- Qu'est ce qu'une obligation ?
- Comprendre la relation entre prix et yield
- Comment les marchés financiers apprécient-ils la santé d'un État ?... et d'une entreprise ?
- Croissance, récession, inflation, déflation, stagflation... comprendre la notion de cycle économique

**Travaux pratiques : subprimes 2007, analyse post mortem à travers les taux**

**Découvrir les classes d'actif et leurs corrélations**

- Indices boursiers : modes de calculs et corrélations régionales

**Illustration avec le S&P 500 et l'EUROSTOXX**

- Les principaux marchés et instruments obligataires

**Illustration avec le Bund et le 10 year T-Note**

- Commodities : métaux, grains et énergie

**Illustration avec l'or, métal précieux ou monnaie de réserve ?**

**Illustration avec le pétrole, meneur ou suiveur de l'activité économique ?**

- Forex : qu'est ce qui détermine la valeur d'une monnaie ?

**Illustration avec EUR, JPY, GBP, AUD Vs USD**

- Comprendre le carry trade
- La volatilité : une nouvelle classe d'actif ?

**Analyse du VIX index**

- L'importance de la liquidité sur les marchés

Analyse du volume d'échange dans des situations particulières

- Ça monte ou ça descend ?

Analyse des corrélations entre les classes d'actifs

Les principales corrélations de marché

**Travaux pratiques : indicateurs économiques, type de réaction par type d'actif**

**Comprendre les acteurs clés de la nouvelle économie financière**

- Banques d'affaires, hedge funds, fonds de private equity, fonds souverains... qui fait quoi ?
- Agences de rating : raison d'être, rôle économique et grille de lecture
- Le phénomène des BRIC (Brésil, Russie, Inde, Chine) et la nouvelle hiérarchie mondiale
- La machine a-t-elle tué le trader ?

Analyse du trading algorithmique et ses conséquences sur la liquidité et la volatilité des marchés : la nouveauté des « flash crashes »

- Comprendre la formation et l'éclatement d'une bulle par ses types d'investisseur

**Travaux pratiques : crise de la dette en Europe : pourquoi et comment ?**



|                                      |   |
|--------------------------------------|---|
| <b>Méthodes pédagogiques :</b>       | Climat participatif<br>Des techniques d'animation ludiques et interactives  |
| <b>Les plus de cette formation :</b> | Lecture et interprétation des données et prévisions des tendances<br>Illustrations, analyses et travaux pratiques |