

INSTITUT CANADIEN DES DÉRIVÉS

DES OPTIONS POUR LE FUTUR

LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS : FORMATION PERSONNALISÉE DE L'ICD

Chaque formation représente
de 2 à 3 sessions de 3 heures

cdi-icd.org



Institut canadien des dérivés
Canadian Derivatives Institute

AUTORITÉ
DES MARCHÉS
FINANCIERS

LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS : FORMATION PERSONNALISÉE DE L'ICD

PRÉSENTATION

Le cycle de formation en instruments dérivés de l'ICD est un programme de formation professionnelle offrant une mise à jour complète des connaissances sur les instruments dérivés et les produits structurés, le fonctionnement de leurs marchés, les stratégies, la gestion des risques, les opérations de *back office*, la comptabilisation de ces instruments et les aspects juridiques qui leur sont reliés.

La structure modulaire du cycle de formation (12 formations dont 1 formation introductif offert en français et en anglais, 6 formations sur les différentes catégories d'instruments, et 4 formations sur des thèmes spécialisés) permet un cheminement adapté aux besoins de chaque type de clientèle. Le programme offre ainsi une inscription à la carte à l'intérieur du cycle complet qui totalise environ 90 heures de formation. Chaque séminaire est dispensé par un expert de l'industrie, à même de livrer les connaissances appliquées et opérationnelles conformes aux récentes pratiques du marché.

Seminars other than Introduction to Derivatives are available in English upon request.

VOUS POUVEZ VOUS INSCRIRE À UN OU PLUSIEURS SÉMINAIRES À VOTRE CHOIX.

PARTICIPANTS

Les formations s'adressent à tous les professionnels amenés à traiter avec les instruments dérivés de manière régulière. Seront particulièrement intéressés : les juristes, les professionnels en comptabilité, le personnel de *back office*, les trésoriers d'entreprise, les courtiers de détail, les vérificateurs, les experts en conformité, les administrateurs de société.



© Bénédicte Brocard

PASCAL FRANÇOIS

Professeur titulaire au département de finance à HEC Montréal
Directeur de l'Institut canadien des dérivés

NOS PARTENAIRES



HEC MONTRÉAL

DÉTAIL DES FORMATIONS

INTRODUCTION AUX INSTRUMENTS DÉRIVÉS

(9 heures)

Formation accréditée
par CECAP



THÈMES COUVERTS

- Présentation des instruments (contrats à terme, options, *swaps*, etc.)
- Les principaux marchés, leur fonctionnement et leurs acteurs
- Les stratégies de couverture, d'arbitrage et de spéculation
- Les risques associés aux transactions

INTRODUCTION TO DERIVATIVES

(9 hours)

TOPICS

- *Overview of derivative securities (futures, forwards, swaps and options)*
- *The different market places (OTC vs. exchanges), regulation and participants*
- *Speculative, arbitrage and hedging strategies using derivatives*
- *Risks associated with derivatives positions and transactions*

LES DÉRIVÉS SUR ACTIONS ET INDICES

(9 heures)

Formation accréditée
par CECAP



THÈMES COUVERTS

- Contrats à terme sur indices boursiers
- Options sur actions
- Options sur indices
- Le marché interbancaire des dérivés sur actions

LES DÉRIVÉS DE CHANGE

(6 heures)

THÈMES COUVERTS

- Marché spot
- Marché à terme (*futures* et *forwards*)
- Marché des options
- Stratégie de gestion de portefeuille d'options sur devises

INTRODUCTION AUX DÉRIVÉS SUR TITRES À REVENU FIXE

(9 heures)

THÈMES COUVERTS

- Concepts de base sur les titres à revenu fixe (prix, courbe des taux, durée, etc.)
- Les contrats à terme sur obligations
- Les options sur obligations et sur taux d'intérêt
- Les *forward rate agreements*
- Les *swaps* de taux d'intérêt et les *swaptions*
- Les obligations avec options

INTRODUCTION AUX DÉRIVÉS ENVIRONNEMENTAUX ET CLIMATOLOGIQUES

(6 heures)

THÈMES COUVERTS

- Une description des instruments dérivés climatiques et environnementaux
- Les stratégies d'utilisation
- Les mécanismes de fonctionnement des marchés
- Le marché du carbone : les enjeux et les opportunités
- Les leçons à tirer des marchés internationaux

INTRODUCTION AUX DÉRIVÉS DE CRÉDIT

(9 heures)

THÈMES COUVERTS

- Introduction aux dérivés de crédit
- Les CDS
- Les indices de CDS
- CDO et CDO au carré
- Le portefeuille canadien de PCAA

LES PRODUITS STRUCTURÉS

(6 heures)

Formation accréditée
par CECAP



THÈMES COUVERTS

- Introduction (historique, l'industrie canadienne des produits structurés, les bases d'une note structurée)
- Notes structurées sur taux d'intérêt (structures, risques, comportement)
- Notes structurées sur actions (structures, risques, comportement)
- Pourquoi investir dans une note structurée (client institutionnel, client détail)

LES OPÉRATIONS DE BACK OFFICE

(9 heures)

Formation accréditée
par CECAP



THÈMES COUVERTS

- Structure du secteur opérations impliqué dans les produits dérivés
- Le cycle de vie d'une transaction de l'initiation à la maturité
- Focus sur les spécificités des différentes classes d'actifs
- Impacts et enjeux des nouvelles lois et règles
- La gestion du risque opérationnel
- Profil des ressources humaines au sein du secteur des opérations

LA GESTION DES RISQUES

(9 heures)

Formation accréditée
par CECAP



THÈMES COUVERTS

- La gestion des risques en institution financière (opérations de *middle office*, réglementation de Bâle)
- La gestion de risques des fonds de pension
- La gestion des risques en trésorerie d'entreprise (couverture et suivi des stratégies)

COMPTABILISATION DES DÉRIVÉS

(9 heures)

THÈMES COUVERTS

- Constatation selon les différentes normes comptables
- Mesure de la juste valeur
- Différentes stratégies de couverture
- Comptabilité de couverture : exigences, documentation, tests, comptabilisation
- Changements à venir

INSTRUMENTS DÉRIVÉS : ASPECTS LÉGAUX ET CONFORMITÉ RÉGLEMENTAIRE

(9 heures)

Formation accréditée
par CECAP



THÈMES COUVERTS

- Initiatives mondiales concernant les instruments dérivés (documentation juridique standardisée ISDA, aspects juridiques particuliers, capacité de contracter)
- Convenance pour l'investisseur-client
- Arrangements de compensation multilatérale (*netting*)
- Initiative législative québécoise et champ d'application de la Loi sur les instruments dérivés



NOTE

Un exemplaire du livre *Introduction aux instruments financiers dérivés* (Presses Universitaires de Laval, 2010, 518 pages) par Pascal François, Nabil Khoury et Pierre Laroche, sera gracieusement offert aux participants, jusqu'à épuisement des stocks.

Directeur :
PASCAL FRANÇOIS

Directeur exécutif
Formation et développement des affaires :
SIMON JACQUES
simon.jacques@hec.ca
Téléphone : 514 973-4002

Coordonnateur scientifique :
CHRISTIAN DORION

Adjointe administrative :
HÉLÈNE POIRÉ

Institut canadien des dérivés
Canadian Derivatives Institute

3000, chemin de la Côte-Sainte-Catherine
Montréal (Québec) H3T 2A7

514 340-5005
cdi-icd@hec.ca
cdi-icd.org