

Introduction des marchés financiers coté mutuelle / assurance

- ▶ **Définitions des principaux actifs financiers**
 - Obligations, Actions, OPCVM ou FCP
 - Immobiliers, Infrastructures, Private equity
- ▶ **Les principaux acteurs / facteurs qui influencent les marchés**
 - Les banques centrales
 - Les politiques monétaires conventionnelles et QE
 - Les politiques gouvernementales
 - Les statistiques macro et résultats des entreprises
- ▶ **Les sociétés de gestion de portefeuilles**
 - Les principaux services d'investissement
 - Le mandat
 - *Cas pratique : mandat d'une Mutuelle*
 - Les caractéristiques de la gestion individualisée
 - Les appels d'offres
- ▶ **UCITS IV / AIFM / MIFID 2**
 - Objectifs : rendre les documents de commercialisation des fonds de la société de gestion plus transparents et plus homogène sur la zone Euro
 - *Cas pratique : Analyse de fiches de commercialisation de fonds actions et obligataires DICI*
- ▶ **Gestion d'actifs en assurance, mutuelle et prévoyance : processus d'investissement**
 - Cadre réglementaire
 - Notion d'actifs représentatifs des engagements réglementés
 - Notion de valeurs amortissables et non amortissables
 - Elaboration des mandats de gestion
 - *Cas pratique : Analyse d'un mandat de gestion*
- ▶ **Gestion d'actifs dans Solvency 2 : problématique de l'assureur et impact sur l'asset manager**
 - Les trois piliers de la réforme Solvency 2
 - Ratio de couverture dans Solvency 2
 - Gestion des placements et impact sur fonds propres
 - *Cas pratique : Calcul SCR*
 - *Cas pratique : Allocation d'actifs + Coût en Fonds propres dans Solvency 2*
- ▶ **Gestion d'actifs d'une mutuelle adossés au contrat en euros**
 - Gestion du portefeuille obligataire
 - Gestion des actifs non amortissables
 - Calcul du taux de rendement d'un portefeuille d'assurance
 - *Cas pratique : analyse de la partie financière du rapport de solvabilité d'une mutuelle d'assurance.*

Objectifs :

- ▶ Connaître le rôle et les particularités des différentes classes d'actifs
- ▶ Comprendre l'influence de multiples facteurs sur les marchés financiers
- ▶ Appréhender les spécificités et contraintes de gestion des mutuelles et compagnie d'assurance
- ▶ Maîtriser les impacts de Solvency 2

Dates : 21/22 juin
08/09 octobre 2018

Destinée à : toutes personnes d'une compagnie d'assurance ou d'une mutuelle désirant une vision d'ensemble sur les marchés financiers

Lieu : Paris centre

Durée : 2 jours

Prix : 1 780 €/2 jours
Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

Contact : contact@springfinance.fr

Les fondamentaux des marchés financiers

- ▶ **Le rôle des marchés financiers**
 - Fonction du marché financier dans l'économie
 - Les banques, les investisseurs institutionnels
 - Les organismes régulateurs
 - Les agences de notations
 - Les autres acteurs des marchés financiers : les émetteurs, les investisseurs, les intermédiaires
- ▶ **Les services aux investisseurs**
 - Services d'investissement
 - Dépositaires
 - Fournisseurs d'informations
 - Correspondant et dépositaires
- ▶ **Les métiers d'une salle de marché**
 - Le Front Office
 - Le Middle Office
 - Le Back Office
 - Gestion des risques
 - **Cas Pratique** : Organisation des métiers au sein d'une salle des marchés
- ▶ **L'Asset Management**
 - Qu'est ce qu'un asset manager ?
 - Organisation
 - Systèmes d'information
 - Applications pratiques des réglementations : UCITS IV et AMF
- ▶ **Les produits cash et dérivés**
 - Produits de change
 - Change au comptant
 - Produits dérivés sur le change
 - **Cas Pratique** : Calculer un cours à terme
 - Produits de taux
 - La courbe des taux
 - Produits monétaires
 - Produits obligataires
 - Les sensibilités des produits de taux
 - **Cas Pratique** : Constituer un portefeuille obligataire en fonction des conditions de marché
 - Produits actions
 - Les indices
 - La négociation
 - La typologie
 - Options et warrants
 - **Cas Pratique** : Couverture de portefeuille action

Objectifs :

- ▶ Connaître le rôle et les particularités des différents acteurs financiers
- ▶ Comprendre les interactions entre les différents marchés
- ▶ Appréhender les différents produits : cash et dérivés
- ▶ Maîtriser les enjeux du système financier

Dates : 07/08 juin
04/05 octobre 2018

Destinée à : toutes personnes désirant une vision d'ensemble sur les marchés financiers

Lieu : Paris centre

Durée : 2 jours

Prix : 1 780 €/2 jours
Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

Contact : contact@springfinance.fr

- Les OST, le prêt-emprunt de titres
- Produits dérivés
 - Swap de taux
 - FRA
 - Futures
 - Options : Caractéristiques, stratégies d'options
- **Cas Pratique** : Couverture par produits dérivés
- Dérivés de crédit

- ▶ **La gestion collective**
 - SICAV et FCP
 - OPCVM généraux
 - OPCVM à régimes particuliers
 - Les Trackers
 - Autres véhicules d'investissement collectif
 - **Cas Pratique** : Mise en place d'une allocation tactique selon un scénario donné

- ▶ **La mesure et l'analyse de la rentabilité bancaire**
 - Le calcul de la rentabilité : le PNB
 - L'affectation des ressources aux emplois : pool unique/pool multiple.
Le taux de cession interne des capitaux
 - Les charges bancaires
 - Le coût des opérations
 - **Cas pratique**

- ▶ **Point macroéconomique sur les différentes zones**