

Population ciblée :

Ce séminaire s'adresse aux Banquiers : opérateurs du marché de change, opérateurs de middle et de back office, Trésoriers, gestionnaires de risques ainsi qu'aux Financiers et Trésoriers d'entreprises exportatrices et/ou importatrices.

Introduction :

Suite au nouveau contexte réglementaire Algérien relatif à l'instauration du marché de change interbancaire (règlement de la BA n°17-01 du 10 juillet 2017), la maîtrise des règles de gestion et d'intervention sur le marché de change est devenue incontournable aussi bien pour les banques que pour les entreprises faisant des opérations de commerce extérieur.

Cette formation a pour but d'aider les participants à maîtriser les fondamentaux ainsi que le fonctionnement du marché des changes interbancaire ainsi que les principaux instruments de couverture.

Objectifs de la formation :

- Se familiariser avec le nouveau contexte réglementaire Algérien
- Comprendre et appréhender le marché de change interbancaire et le monde des salles des marchés
- Se familiariser avec les moyens de communication et sources d'information disponibles au niveau de la salle des marchés (front office)
- Comprendre le fonctionnement et les particularités du marché de change et du marché monétaire en devises
- Comprendre et maîtriser les instruments de couverture

Le Formateur

Il est un expert formateur dans la gestion des produits de taux, gestion obligataire (fixed income). Il enseigne à l'I.F.I.D depuis 2006 dans les modules de la Gestion obligataire, Analyse technique des marchés et ALM. Il est également enseignant à la faculté des sciences économiques et de gestion de Tunis et à l'institut supérieur de gestion ainsi qu'à l'I.H.C.E Carthage.

Il est diplômé de H.E.C option Finances, diplômé de troisième cycle spécialisé - Gestion bancaire - obtenu de l'I.F.I.D et diplômé de l'ITB Paris.

Il est actuellement le Directeur de la Division Gestion actif-passif (ALM) à l'Arab Tunisian Bank (ATB). Il a exercé, auparavant, plusieurs fonctions au sein du Ministère Tunisien des Finances (Inspecteur Central), à la Direction Générale du Trésor, puis à l'ATB en tant que Fondateur de Pouvoir puis Sous-directeur, ensuite Chef de la Division ALM.

Parmi ses attributions à l'ATB : Responsable du Desk Fixed Income : Gestion de la position de la banque en obligation surtout en bons d'Etat : achat-vente des bons du Trésor sur le marché primaire et secondaire. Il était aussi chargé de la mise en place du dispositif ALM (assets liabilities management) : suivi, mesure et gestion de l'exposition de la banque aux risques de liquidité et de taux d'intérêt. Depuis 2013, il est responsable de la gestion de la trésorerie et des opérations de la salle des marchés sur le marché des changes (FX), marché de capitaux et marché monétaire.

Informations & Inscriptions :

E-mail : formation@alcodefi.com

Tél : 0553.00.33.47
0552.62.68.13

Tél-Fax 023.85.49.04

Le contenu et Programme de la formation

Partie préliminaire : présentation et examen du nouveau contexte réglementaire : Règlement n°17-01 du 10 juillet 2017 relatif au marché interbancaire des changes

Première partie : Le marché de change interbancaire :

- La salle des Marchés : Organisation : Front Office/ Middle Office/ Back-office
- Les règles déontologiques et les bonnes pratiques
- **Le change au comptant : spot**
 - Comprendre le marché de change : environnement et modalités de fonctionnement, moyens de communication et sources d'information
 - Les intervenants sur le marché de change
 - Techniques et pratiques de cotation / le cours croisé
 - la variation des cours sur le marché de change : mécanismes / Aperçu sur l'analyse fondamentale vs analyse technique
 - la notion de la position de change
 - la gestion et la réévaluation de la position de change
 - détermination de résultat : gain/perte de réévaluation
 - Les différents types de traders : Scalper, Intraday trader, day trader ...
 - illustration de cas pratiques
- les différents types d'interventions sur le marché de change
 - La couverture
 - La spéculation
 - L'arbitrage

Deuxième partie : le marché monétaire de devises : prêt-emprunt interbancaire :

- caractéristiques et particularités
- les différentes natures des taux d'intérêt
- Règles de base des mathématiques financières
- Gestion de la Trésorerie devise
- Illustration de cas pratiques

Troisième partie : les risques liés aux activités des marchés de change et monétaire

- Le risque de change : Présentation et mesure du risque de change
- Le risque de taux d'intérêt : Les sources du risque de taux d'intérêt
- Le risque de liquidité sur ressources en devises

Quatrième partie : Les principaux instruments de couverture

- **Le Change à terme**
 - La raison d'être et les principes de base
 - Couverture d'une opération de commerce extérieur
 - Détermination des cours à terme : méthode de calcul et simulation
 - La notion de report et déport
 - Gestion des événements :
 - Prorogation d'échéance
 - La levée anticipée
 - Illustration de cas pratique
- **Les swaps de change**
 - Définition et Fonctionnement
 - Calcul et cotation des points de swap
 - Utilité des swap de change
 - Instrument de gestion du risque de change
 - Instrument de gestion de la trésorerie
 - Illustration d'une opération de swap de change