ACTIVITÉS DE MARCHÉ - BFI - MARCHÉS DE TAUX

Marché monétaire : lire les taux courts, traiter les instruments et gérer la liquidité

La trésorerie court terme d'un établissement se pilote chaque jour entre prêts en blanc pensions livrées titres de créances négociables et opérations avec la banque centrale. Les décisions se prennent vite sous contrainte de liquidité et de limites de contrepartie et une lecture approximative de la courbe des taux courts se paie en coût de refinancement. Deux jours pour relier les instruments aux besoins qu'ils couvrent : mécanique de chaque support conventions de calcul et de règlement gestion du collatéral construction de la courbe des taux courts et bouclage quotidien de la position. Les exercices reproduisent une journée de trésorerie avec ses excédents et ses déficits.

DURÉE	MODALITÉ	TARIF	DÉLAI D'ACCÈS
2 jours — 14 h	**Présentiel ou à distance**	**À partir de 1 880 € HT**	**11 jours ouvrés après validation du financement.**

Mon Pôle Formation est un organisme certifié Qualiopi. La certification qualité a été délivrée au titre de la catégorie d'action suivante : **ACTIONS DE FORMATION** — certificat n° 76 31 02622 31 (SGS ICS)

01 Public visé et prérequis

PUBLIC VISÉ
Opérateurs de salle de marché trésoriers de banque gestionnaires actif-passif contrôleurs des risques et collaborateurs de back office marché.

PRÉREQUIS
Connaître les produits de taux et les principes de calcul actuariel.

POSITIONNEMENT À L'ENTRÉE
Analyse du besoin et test de positionnement. Vos réponses sont partagées avec votre formateur afin d'adapter la formation à votre niveau et votre contexte professionnel.

02 Objectifs pédagogiques

À l'issue de la formation, le participant sera capable de :

- Situer le rôle du marché monétaire dans le refinancement des établissements
- Décrire la mécanique des prêts en blanc des pensions livrées et des titres courts
- Appliquer les conventions de calcul des intérêts et de règlement des opérations
- Construire et interpréter la courbe des taux courts
- Utiliser les instruments de couverture indexés sur le taux au jour le jour
- Boucler une position de trésorerie quotidienne sous contrainte de liquidité et de limites

03 Programme détaillé

M1 Rôle et acteurs du marché monétaire

- Voir où se refinance le court terme
- Fonction du marché monétaire dans le financement des banques
- Banque centrale opérations de refinancement et taux directeurs
- Banques fonds monétaires entreprises et émetteurs souverains
- Articulation avec le marché obligataire et le marché des changes
- À retenir : Les décisions de la banque centrale fixent le corridor dans lequel évoluent l'ensemble des taux courts négociés.

M2 Instruments du marché monétaire

- Choisir le support selon le besoin
- Prêts et emprunts en blanc sur le marché interbancaire
- Pensions livrées et gestion du collatéral remis
- Titres de créances négociables à court terme et programmes d'émission
- Titres souverains de court terme
- Conventions de calcul des intérêts et modalités de règlement
- Cas pratique : Calcul du coût complet de plusieurs solutions de refinancement pour un même besoin de trésorerie.

M3 Taux courts et couverture

- Lire la courbe et se couvrir
- Construction de la courbe des taux courts
- Taux de référence au jour le jour et indices associés
- Contrats d'échange indexés sur le taux au jour le jour
- Lecture des écarts de taux et anticipations de politique monétaire
- Couverture d'une position de refinancement
- Atelier : Construction d'une couverture pour un refinancement à terme puis mesure de son efficacité.

M4 Gestion quotidienne de la trésorerie

- Boucler la journée sans découvert
- Prévision des flux et suivi de la position intrajournalière
- Placement des excédents et couverture des déficits
- Risque de contrepartie et respect des limites
- Contraintes de liquidité réglementaire et effets sur les arbitrages
- Contrôles et traitement des opérations en back office
- Mise en situation : Conduite d'une journée de trésorerie avec arrivée progressive des flux et bouclage de la position en fin de journée.

04 Modalités pédagogiques, méthodes et moyens

MODALITÉS PÉDAGOGIQUES
Présentiel ou à distance

LIEU / FORMAT
Dans vos locaux — jusqu'à 10 collaborateurs, Paris — Présentiel, À distance — Classe virtuelle

MÉTHODES MOBILISÉES
• Apports théoriques, ateliers et cas pratiques. Support de cours numérique et fiches méthodes fournis.

ENCADREMENT
Formateurs qualifiés et expérimentés, experts de leur domaine, sélectionnés par Mon Pôle Formation.

05 Modalités d'évaluation et de suivi

ÉVALUATION DES ACQUIS
• QCM et mises en situation. Évaluation des acquis en début et en fin de parcours, évaluation à chaud et à froid à 60 jours.

SUIVI DE L'EXÉCUTION
• Émargement des participants
• Certificat de réalisation remis à l'issue de la formation

SANCTION DE LA FORMATION
Attestation de fin de formation et certificat de réalisation remis à chaque participant.

06 Type de reconnaissance

Formation non certifiante — Attestation de fin de formation et certificat de réalisation remis à chaque participant.

07 Modalités d'accès, financement et tarifs

MODALITÉS D'INSCRIPTION
Inscription en ligne, par téléphone, par devis ou via votre OPCO.

DÉLAI D'ACCÈS
11 jours ouvrés après validation du financement.

FINANCEMENTS POSSIBLES
- OPCO et plan de développement des compétences
- FAF et CFP
- France Travail
- Paiement jusqu'à 6 fois sans frais

DATES / SESSIONS
Entrées permanentes

FORMULE	DÉTAIL	TARIF
Inter-entreprises	-10 % dès 2 participants, -15 % dès 3, -20 % à partir de 4 inscrits sur la même session.	**À partir de 1 880 € HT**

Prix nets — exonération de TVA, article 261-4-4° du CGI.

08 Accessibilité aux personnes en situation de handicap

Accessible aux personnes en situation de handicap. Contactez notre référent handicap pour construire une solution adaptée : contact@monpoleformation.fr

RÉFÉRENT HANDICAP
Tiffany LESTROUBAC

CONTACT
contact@monpoleformation.fr

09 Indicateurs de résultats

INDICATEUR	RÉSULTAT	MODALITÉS DE CALCUL
Taux de satisfaction	**N/A**	Moyenne des notes de satisfaction des stagiaires sur les 12 derniers mois
Taux d'abandon	**N/A**	Calculé sur les 12 derniers mois

Résultats arrêtés au 29/09/2026. N/A : donnée non disponible ou effectif insuffisant sur la période.

10 Contacts

INSCRIPTIONS ET INFORMATIONS
contact@monpoleformation.fr
01 87 66 57 66

ADRESSE
10a rue du Maréchal de Lattre de Tassigny, 76420 Bihorel

RÉCLAMATIONS
Par e-mail : contact@monpoleformation.fr