BANQUE - ASSURANCE

Credit Valuation Adjustment (CVA) : calculer, couvrir et piloter le risque

Le CVA est calculé par un moteur que peu de personnes savent expliquer. Les lignes métiers contestent la refacturation, le front conteste les sensibilités, et les écarts entre deux valorisations d'un même portefeuille restent sans explication claire. Les conventions de collatéral et les accords de compensation sont mal pris en compte, ce qui fausse la mesure d'exposition. Ce format court reprend la chaîne complète. Le participant construit un profil d'exposition, relie probabilité de défaut et taux de recouvrement, analyse l'effet du nettage et du collatéral, puis examine les stratégies de couverture et la restitution du CVA dans le résultat.

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
Analystes risques de contrepartie ainsi que quantitatifs valorisateurs contrôleurs des risques et responsables de desk exposés aux dérivés.

PRÉREQUIS
Maîtrise des produits dérivés et des techniques de valorisation de marché.

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 :

- Construire un profil d'exposition future sur un portefeuille de dérivés
- Relier probabilité de défaut implicite et taux de recouvrement au calcul du CVA
- Mesurer l'effet des accords de compensation et du collatéral sur l'exposition
- Interpréter les sensibilités du CVA et identifier les fragilités du calcul
- Évaluer une stratégie de couverture et sa restitution dans le résultat

03 Programme détaillé

M1 Fondements du CVA et du risque de contrepartie

- Situer l'ajustement dans la valorisation
- Exposition future et lecture d'un profil d'exposition sur dérivés
- Articulation entre valeur de marché et défaut possible de la contrepartie
- Place du CVA parmi les autres ajustements de valorisation
- Effet des accords de compensation et des appels de marge sur l'exposition
- À retenir : Le CVA met un prix sur le risque que la contrepartie ne tienne pas ses engagements jusqu'à l'échéance.

M2 Modélisation et calcul

- Produire un chiffre défendable
- Simulation des trajectoires et construction des profils d'exposition
- Probabilités de défaut implicites et hypothèses de recouvrement
- Traitement des portefeuilles nettés et des seuils de collatéral
- Sensibilités du CVA et lecture des grecques associées
- Contrôles de cohérence et points de fragilité des hypothèses
- Cas pratique : Les participants comparent le CVA d'un même swap avec puis sans convention de collatéral et expliquent l'écart.

M3 Couverture et pilotage

- Du calcul à la décision
- Organisation d'un desk dédié et refacturation aux lignes métiers
- Couverture du risque de crédit et du risque de marché sous-jacent
- Dialogue avec les fonctions risques et finance sur les hypothèses
- Restitution du CVA dans le résultat et dans le reporting périodique
- Mise en situation : Un participant défend devant un comité des risques la couverture d'une exposition concentrée sur une contrepartie.

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