BANQUE - ASSURANCE

Credit Valuation Adjustment CVA : calculer, couvrir et piloter le risque de contrepartie

Le prix d'un dérivé négocié de gré à gré ne se limite pas à sa valeur de marché. La défaillance possible de la contrepartie se paie sous forme d'un ajustement qui pèse sur le résultat et sur les fonds propres. Les équipes de marché et les fonctions de contrôle peinent souvent à partager une lecture commune de ce montant et de ses variations. Ce workshop de trois heures décompose le calcul du Credit Valuation Adjustment et ses usages. Les participants construisent les briques d'exposition et de probabilité de défaut, mesurent l'effet des accords de compensation et des appels de marge puis situent la CVA dans la tarification et dans la couverture.

DURÉE	MODALITÉ	TARIF	DÉLAI D'ACCÈS
0,43 jour — 3 h	**À distance**	**À partir de 590 € 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 de marché contrôleurs des risques et responsables financiers intervenant sur les dérivés de gré à gré.

PRÉREQUIS
Connaître les produits dérivés et les principes 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 :

- Expliquer la logique économique de l'ajustement pour risque de contrepartie
- Identifier les composantes du calcul de la CVA
- Mesurer l'effet des accords de compensation et des garanties reçues
- Intégrer la CVA dans la tarification d'une opération
- Décrire les modalités de couverture et de suivi de la CVA

03 Programme détaillé

M1 Le risque de contrepartie sur les dérivés

- Pourquoi un ajustement de valeur
- Nature du risque de contrepartie sur les opérations de gré à gré
- Exposition courante et exposition potentielle future
- Notion d'ajustement de valeur et effet sur le résultat
- Positionnement de la CVA parmi les autres ajustements
- À retenir : La CVA traduit en valeur le coût attendu de la défaillance de la contrepartie sur toute la durée de l'opération.

M2 Construire le calcul

- Exposition défaut et recouvrement
- Profil d'exposition attendue dans le temps
- Probabilité de défaut déduite des données de marché
- Taux de recouvrement et actualisation des flux
- Effet des accords de compensation et des appels de marge
- Cas pratique : Les participants calculent la CVA d'un contrat d'échange de taux avec puis sans accord de compensation.

M3 Utiliser la CVA au quotidien

- Tarifer couvrir et rendre compte
- Intégration de la CVA dans le prix proposé au client
- Suivi des variations et explication du résultat
- Instruments de couverture du risque de contrepartie
- Répartition des rôles entre équipes de marché et fonctions de contrôle
- Mise en situation : Chaque participant explique à un client la part de l'ajustement pour risque de contrepartie dans le prix proposé.

04 Modalités pédagogiques, méthodes et moyens

MODALITÉS PÉDAGOGIQUES
À distance

LIEU / FORMAT
Dans vos locaux — jusqu'à 10 collaborateurs, 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 590 € 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