BANQUE - ASSURANCE

Dérivés action : structurer des couvertures et piloter un portefeuille actions

Le portefeuille actions subit les à-coups de marché alors que des instruments de couverture existent. Les stratégies optionnelles sont connues de nom mais rarement chiffrées, les sensibilités ne sont pas suivies dans la durée, et le coût réel d'une protection est sous-estimé. Les décisions de couverture se prennent après la baisse, quand la volatilité a déjà renchéri les primes. Ces deux jours s'adressent à des praticiens. Le participant révise la mécanique des instruments dérivés sur actions et sur indices, construit et chiffre des stratégies de couverture et de rendement, suit les sensibilités d'une position puis intègre les contraintes opérationnelles de collatéral et de valorisation.

DURÉE	MODALITÉ	TARIF	DÉLAI D'ACCÈS
2 jours — 14 h	**Présentiel**	**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
Gérants de portefeuille analystes financiers opérateurs de salle de marché et responsables des risques de marché.

PRÉREQUIS
Maîtriser les mécanismes des marchés actions et les principes de valorisation des options.

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 :

- Décomposer le profil de gain des principaux instruments dérivés sur actions
- Construire une stratégie de couverture adaptée à une exposition donnée
- Chiffrer le coût d'une protection et arbitrer entre plusieurs montages
- Suivre les sensibilités d'une position optionnelle dans le temps
- Intégrer les contraintes de valorisation et de collatéral
- Évaluer l'apport des produits structurés dans une allocation

03 Programme détaillé

M1 Instruments et mécanique de marché

- Remettre à plat les briques de base
- Contrats à terme sur actions et sur indices
- Options et profils de gain à l'échéance
- Marchés organisés et transactions de gré à gré
- Effets des dividendes et des opérations sur titres
- À retenir : Toute stratégie complexe se décompose en positions élémentaires dont les profils de gain s'additionnent.

M2 Volatilité et valorisation

- Comprendre ce que l'on paie
- Volatilité implicite et volatilité réalisée
- Déformation de la surface de volatilité
- Sensibilités et lecture des paramètres de risque
- Limites des modèles de valorisation usuels
- Cas pratique : Les participants comparent le coût de deux protections identiques dans deux régimes de volatilité différents.

M3 Stratégies de couverture et de rendement

- Protéger sans tuer la performance
- Couverture directionnelle d'une poche actions
- Montages à prime réduite et tunnels
- Stratégies de rendement sur positions détenues
- Couverture partielle et couverture par indice
- Arbitrage entre coût protection et renonciation à la hausse
- Atelier : Chaque groupe construit et chiffre une couverture sur une exposition donnée puis défend son choix.

M4 Pilotage et contraintes opérationnelles

- Tenir la position dans la durée
- Suivi dynamique des sensibilités et ajustements
- Appels de marge collatéral et contreparties
- Valorisation comptable et incidence sur le résultat
- Décomposition et suivi d'un produit structuré
- Mise en situation : Une position couverte est suivie sur plusieurs scénarios de marché avec décision d'ajustement à chaque étape.

04 Modalités pédagogiques, méthodes et moyens

MODALITÉS PÉDAGOGIQUES
Présentiel

LIEU / FORMAT
Dans vos locaux — jusqu'à 10 collaborateurs, Paris — Présentiel

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