ACTIFS ALTERNATIFS

Dérivés exotiques et produits structurés : structurer, pricer et couvrir

Les produits structurés se vendent sur un profil de gain simple à présenter mais reposent sur des options exotiques dont le comportement est tout sauf linéaire. Barrières rappels anticipés sensibilités d'ordre supérieur : les risques réels apparaissent quand le marché s'écarte du scénario central et que la couverture décroche. Deux jours de niveau expert pour décomposer ces instruments : familles de payoffs exotiques et leurs pièges méthodes de valorisation et limites des modèles construction d'un produit structuré et de sa marge puis gestion des risques et contraintes de commercialisation. Les participants pratiquent déjà les dérivés vanilles.

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
Structureurs traders gérants risk managers et analystes intervenant sur les dérivés et les produits structurés.

PRÉREQUIS
Maîtriser les options vanilles et leurs sensibilités.

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 un produit structuré en briques optionnelles élémentaires
- Analyser le comportement des principales familles d'options exotiques
- Choisir une méthode de valorisation adaptée au payoff traité
- Mesurer l'effet du smile et des hypothèses de modèle sur le prix
- Construire la couverture d'une position exotique et en suivre les limites
- Identifier les risques de modèle et les contraintes de commercialisation

03 Programme détaillé

M1 Des vanilles aux exotiques

- Là où le modèle simple cesse de suffire
- Rappeler la décomposition d'un payoff en briques optionnelles
- Identifier les limites du cadre de valorisation standard
- Interpréter le smile et la surface de volatilité
- Situer les sources de risque propres aux payoffs non standards
- À retenir : Un exotique se comprend d'abord par la façon dont sa couverture se comporte et non par sa formule de prix.

M2 Familles d'options exotiques

- Reconnaître le comportement avant la formule
- Analyser les options à barrière et leurs discontinuités
- Traiter les options asiatiques lookback et à déclenchement
- Étudier les structures autocallables et leurs rappels
- Comprendre les produits sur plusieurs sous-jacents et la corrélation
- Cas pratique : Étude du comportement d'une option à barrière lorsque le sous-jacent évolue autour du seuil.

M3 Structuration et valorisation

- Construire le produit et sa marge
- Assembler protection participation et coupon conditionnel
- Financer la structure par la vente d'optionalité
- Choisir entre méthodes analytiques arbres et simulation
- Isoler la marge de structuration et les coûts de couverture
- Atelier : Construction d'un produit à capital partiellement protégé et décomposition de son coût de revient.

M4 Risques couverture et commercialisation

- Tenir la position dans la durée
- Suivre les sensibilités d'ordre supérieur et leur instabilité
- Gérer la couverture dynamique et ses coûts de rééquilibrage
- Identifier le risque de modèle et organiser sa validation
- Adapter la documentation et le conseil au profil de l'investisseur
- Mise en situation : Décision de couverture sur une position autocallable approchant sa date d'observation.

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