ACTIVITÉS DE MARCHÉ - BFI - MARCHÉ ACTIONS, CRÉDIT, CHANGE ET MATIÈRES PREMIÈRES

Marchés financiers des matières premières : analyser, coter et couvrir

Un acheteur industriel voit son coût matière varier fortement d'un trimestre à l'autre. Les instruments proposés par la salle des marchés parlent de report de déport d'appels de marge et de risque de base, sans que le lien avec l'exposition physique réelle soit clair. Résultat : des couvertures mal dimensionnées et des résultats difficiles à expliquer en interne. Ces deux jours donnent les repères de ces marchés. Le participant situe les acteurs et les lieux de cotation de l'énergie des métaux et des produits agricoles, apprend à lire une courbe de prix à terme, compare les instruments de couverture disponibles puis mesure le risque de base qui subsiste après couverture.

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
Collaborateurs de salle des marchés analystes trésoriers d'entreprise acheteurs de matières premières et fonctions de contrôle intervenant sur ces produits.

PRÉREQUIS
Connaître les mécanismes de base des marchés financiers et des produits dérivés.

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 les acteurs et les lieux de cotation des principales familles de matières premières
- Expliquer la formation du prix spot et le rôle du stockage et du transport
- Lire une courbe de prix à terme en report et en déport
- Comparer les instruments de couverture disponibles pour une exposition donnée
- Mesurer le risque de base subsistant après mise en place d'une couverture
- Suivre les positions et les appels de marge associés

03 Programme détaillé

M1 Organisation des marchés de matières premières

- Des flux physiques aux contrats financiers
- Familles de sous-jacents énergie métaux et produits agricoles
- Rôle des producteurs négociants transformateurs et financiers
- Marchés organisés marchés de gré à gré et chambres de compensation
- Formation du prix spot et poids du stockage et du transport
- Indices de référence qualité livrable et lieux de livraison
- À retenir : Le prix coté porte toujours sur une qualité et un lieu de livraison précis dont l'exposition réelle peut s'écarter.

M2 Instruments à terme et structure par échéance

- Lire la courbe avant de se couvrir
- Contrats forward de gré à gré et contrats à terme standardisés
- Dépôt de garantie appels de marge et conséquences de trésorerie
- Courbe en report et courbe en déport
- Effet du renouvellement des positions sur la performance d'une couverture longue
- Relation entre prix spot et prix à terme
- Cas pratique : Les participants calculent le résultat d'une couverture renouvelée sur plusieurs échéances dans deux configurations de courbe.

M3 Swaps et options sur matières premières

- Construire une protection adaptée à l'exposition
- Swap prix fixe contre prix variable et flux échangés
- Options d'achat et de vente sur sous-jacent matière première
- Stratégies de tunnel et de plafonnement du coût matière
- Lecture de la volatilité et effets de saisonnalité
- Comparaison du coût et de la rigidité des solutions
- Atelier : Chaque groupe propose une couverture pour un budget d'achat annuel puis défend son choix devant les autres.

M4 Suivi des positions et risques résiduels

- Mesurer ce qui reste exposé après couverture
- Risque de base entre l'exposition physique et l'instrument retenu
- Risque de liquidité et risque de contrepartie
- Limites de position et suivi quotidien
- Mesure et explication du résultat de couverture
- Points d'attention du contrôle et du reporting interne
- Mise en situation : Un participant explique à une direction générale un résultat de couverture négatif alors que le prix a baissé.

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