BANQUE - ASSURANCE

Mathématiques financières des produits de taux : actualiser, valoriser et couvrir

Les outils de valorisation affichent un prix un taux actuariel et une sensibilité, mais les résultats sont repris sans être vérifiés. Une convention de décompte des jours mal choisie, un coupon couru oublié ou une confusion entre taux proportionnel et taux actuariel suffisent à fausser une comparaison. Les écarts se découvrent tardivement, au moment du rapprochement. Ces deux jours reconstruisent les calculs pas à pas. Le participant pose les conventions de marché, valorise une obligation et un titre à taux variable, construit des facteurs d'actualisation et des taux à terme à partir de la courbe, puis mesure la sensibilité d'une position et dimensionne une couverture simple.

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
Collaborateurs de middle et back office contrôleurs des risques informaticiens de la finance de marché et analystes travaillant sur des instruments de taux.

PRÉREQUIS
Être à l'aise avec le calcul algébrique courant et utiliser un tableur.

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 :

- Appliquer les conventions de décompte des jours et de base annuelle
- Convertir un taux périodique en taux équivalent et en taux actuariel
- Valoriser une obligation à taux fixe et calculer son coupon couru
- Construire des facteurs d'actualisation et des taux à terme implicites
- Calculer la duration modifiée et la valeur du point de base d'une position
- Dimensionner la couverture d'une position obligataire simple

03 Programme détaillé

M1 Conventions de marché et calculs de base

- Poser les briques avant de valoriser
- Capitalisation et actualisation en intérêts simples et composés
- Conventions de décompte des jours et de base annuelle
- Taux proportionnel taux équivalent et taux actuariel
- Échéanciers et tableaux d'amortissement
- Passage d'un taux périodique à un taux annuel
- Atelier : Les participants calculent le même flux avec deux conventions de décompte et mesurent l'écart obtenu.

M2 Valorisation des instruments de taux

- Ramener des flux futurs à la date du jour
- Prix d'une obligation à taux fixe et actualisation des flux
- Coupon couru prix pied de coupon et prix payé
- Taux de rendement actuariel et relation inverse entre prix et taux
- Titres à taux variable et mécanisme d'indexation
- Instruments monétaires et calcul d'escompte
- Cas pratique : Chaque participant valorise une obligation puis retrouve le taux actuariel correspondant à un prix coté.

M3 Courbe des taux et facteurs d'actualisation

- Construire la référence servant à toute valorisation
- Taux zéro coupon et facteurs d'actualisation
- Extraction de la courbe à partir d'instruments de marché
- Taux à terme implicites et leur lecture
- Interpolation entre points de courbe
- Déformation de la courbe et effet sur les valorisations
- Atelier : Les participants construisent une courbe zéro coupon simplifiée puis en déduisent un taux à terme.

M4 Sensibilité et couverture d'une position

- Chiffrer l'effet d'un mouvement de taux
- Duration et duration modifiée
- Sensibilité et valeur du point de base
- Convexité et limites de l'approximation linéaire
- Application à un swap de taux simple
- Dimensionnement d'une couverture et suivi de son efficacité
- Cas pratique : À partir d'un portefeuille obligataire les participants calculent la sensibilité globale et la taille de la couverture nécessaire.

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