BANQUE - ASSURANCE

Options vanilles : valoriser, mesurer les grecques et couvrir le risque

Une option vanille reste simple tant qu'elle demeure sur le papier. Dès qu'elle entre en portefeuille, le prix bouge avec le sous-jacent, la volatilité implicite et le temps qui passe. Les écarts entre le modèle et le marché deviennent difficiles à expliquer, et la couverture mise en place perd son efficacité sans que la cause soit clairement identifiée. Un format court centré sur le triangle prix sensibilités couverture. Vous reprenez la logique de valorisation d'un call et d'un put. Vous mesurez les grecques et interprétez leur évolution. Vous construisez une couverture en delta puis observez ce qui subsiste comme risque résiduel.

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
Opérateurs de marché analystes risques gestionnaires de portefeuille et informaticiens intervenant sur les outils de pricing.

PRÉREQUIS
Maîtriser les notions de base des marchés financiers et du calcul de probabilités.

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 payoff d'un call et d'un put à l'échéance
- Identifier les paramètres qui entrent dans la valorisation
- Calculer et interpréter les principales grecques
- Construire une couverture en delta et en mesurer les limites
- Analyser l'effet de la volatilité implicite sur le prix

03 Programme détaillé

M1 Valorisation d'une option vanille

- Du payoff au prix
- Décomposer le payoff d'un call et d'un put
- Repérer les paramètres de marché qui entrent dans le prix
- Distinguer valeur intrinsèque et valeur temps
- Situer les hypothèses du modèle de référence
- Atelier : Construction d'un classeur de valorisation simple puis comparaison avec des prix de marché.

M2 Grecques et sensibilités

- Lire le risque avant qu'il ne se réalise
- Mesurer delta gamma véga thêta et rhô
- Interpréter le signe et l'ordre de grandeur de chaque grecque
- Relier les grecques à la position détenue
- Observer leur déformation près de la monnaie et de l'échéance
- Cas pratique : Analyse d'une position optionnelle dont les grecques évoluent avec le sous-jacent.

M3 Couverture et risque résiduel

- Du modèle à la position réelle
- Mettre en place une couverture en delta
- Ajuster la couverture au fil des mouvements de marché
- Identifier le risque de gamma et de volatilité restant
- Documenter les écarts entre résultat attendu et résultat constaté
- Mise en situation : Pilotage d'une couverture sur une séquence de marché avec justification de chaque ajustement.

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