ACTIVITÉS DE MARCHÉ - BFI - MARCHÉS DE TAUX

Produits dérivés de taux : construire les courbes, valoriser et couvrir un livre

Un livre de taux ne se pilote pas avec une courbe unique. Les courbes d'actualisation et de projection se sont séparées, le collatéral modifie l'actualisation et les conventions de marché varient selon l'instrument. Les écarts de valorisation entre le front office et le contrôle deviennent alors difficiles à justifier devant la direction des risques. Un format court de niveau expert consacré aux dérivés de taux. Vous construisez les courbes à partir des instruments de marché. Vous valorisez swaps caps floors et swaptions. Vous mesurez les sensibilités par point de base et bâtissez une couverture cohérente avec le risque porté.

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 gestionnaires actif-passif contrôleurs des risques et validateurs de modèles intervenant sur les taux.

PRÉREQUIS
Maîtriser l'actualisation les conventions de taux et la valorisation des instruments linéaires.

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 :

- Construire une courbe d'actualisation et une courbe de projection
- Valoriser un swap de taux et ses principales variantes
- Évaluer caps floors et swaptions selon la volatilité retenue
- Mesurer les sensibilités par point de base sur un livre
- Structurer une couverture adaptée au profil de risque du portefeuille

03 Programme détaillé

M1 Construction des courbes

- La base de toute valorisation
- Sélectionner les instruments de calibration
- Séparer courbe d'actualisation et courbe de projection
- Traiter l'effet du collatéral sur l'actualisation
- Interpoler puis contrôler la cohérence de la courbe obtenue
- Atelier : Construction complète d'une courbe puis contrôle de la revalorisation des instruments de calibration.

M2 Instruments fermes et optionnels

- Du swap à la swaption
- Valoriser un swap de taux standard et ses variantes
- Traiter les échéanciers à flux non standards
- Évaluer caps et floors selon la volatilité retenue
- Aborder la valorisation d'une swaption et de son sous-jacent
- Cas pratique : Valorisation d'un portefeuille mêlant swaps caps et swaptions à une date donnée.

M3 Risque et couverture du livre

- Piloter l'exposition au quotidien
- Mesurer les sensibilités par point de base et par maturité
- Décomposer le risque par segment de courbe
- Construire une couverture avec des instruments liquides
- Expliquer la variation de résultat entre deux dates
- Mise en situation : Couverture d'un livre de taux après un déplacement non parallèle de la courbe.

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