BANQUE - ASSURANCE

Produits indexés sur l'inflation : indexer, valoriser et couvrir un passif

Les produits indexés sur l'inflation reposent sur des indices publiés avec retard et parfois révisés. L'indexation se cale sur des dates de référence qui ne coïncident pas avec les flux, le plancher de remboursement modifie le profil de risque et la saisonnalité fausse les lectures de court terme. La valorisation exige donc plus qu'une simple courbe nominale. Un format court de niveau expert réservé aux instruments indexés. Vous décomposez les mécanismes d'indexation et le décalage de référence. Vous construisez une courbe d'inflation à partir des instruments cotés. Vous valorisez obligations indexées et swaps d'inflation puis mesurez le risque de point mort.

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
Gestionnaires de portefeuille obligataire opérateurs de marché gestionnaires actif-passif et contrôleurs des risques.

PRÉREQUIS
Maîtriser la valorisation obligataire et la construction d'une courbe de taux nominale.

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 :

- Décrire le mécanisme d'indexation et le décalage de référence
- Construire une courbe d'inflation à partir des instruments cotés
- Valoriser une obligation indexée et son plancher de remboursement
- Évaluer un swap d'inflation et ses principales variantes
- Mesurer la sensibilité d'un portefeuille au point mort d'inflation

03 Programme détaillé

M1 Mécanique de l'indexation

- Comprendre ce que l'on indexe
- Distinguer les indices de référence utilisés sur les marchés
- Calculer un coefficient d'indexation à une date donnée
- Traiter le décalage entre publication de l'indice et date de flux
- Repérer l'effet de la saisonnalité sur les lectures courtes
- Atelier : Calcul du coefficient d'indexation d'une obligation à plusieurs dates de flux.

M2 Obligations et swaps indexés

- Les instruments et leurs clauses
- Valoriser une obligation indexée et ses coupons
- Traiter le plancher de remboursement du nominal
- Évaluer un swap d'inflation à échéance unique
- Aborder les options sur inflation et leur usage en couverture
- Cas pratique : Valorisation comparée d'une obligation indexée et de son équivalent nominal.

M3 Courbe d'inflation et gestion du risque

- Du point mort à la couverture
- Construire une courbe d'inflation à partir des instruments cotés
- Interpréter le point mort d'inflation et ses limites
- Mesurer la sensibilité d'un portefeuille à l'inflation anticipée
- Couvrir un passif indexé par des instruments de marché
- Mise en situation : Couverture d'un passif indexé avec arbitrage entre titres obligataires et swaps.

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