BANQUE - ASSURANCE

Structurés de taux : modéliser la courbe, valoriser les produits et couvrir

Un produit structuré de taux est valorisé par le desk mais l'écart avec la contrepartie reste inexpliqué. Le choix de la courbe d'actualisation, la calibration du modèle et le traitement des ajustements pèsent sur le résultat. Sans compréhension des hypothèses le modèle devient une boîte noire dont personne n'assume les paramètres. Cette journée s'adresse à des professionnels déjà familiers des marchés de taux. Elle déroule la chaîne complète : construction des courbes et actualisation multi-courbes, modèles de taux et calibration sur les instruments liquides, valorisation des principales structures puis calcul des sensibilités et 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
Analystes quantitatifs ainsi qu'opérateurs de marché contrôleurs des risques et informaticiens des salles de marché.

PRÉREQUIS
Maîtriser le calcul stochastique appliqué à la finance et les instruments de taux.

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 les courbes de taux et appliquer une actualisation multi-courbes
- Comparer les modèles de taux utilisés pour valoriser les structures optionnelles
- Calibrer un modèle sur les instruments de marché liquides
- Valoriser les principales structures de taux et leurs options intégrées
- Calculer les sensibilités et construire la couverture correspondante

03 Programme détaillé

M1 Courbes et cadre de valorisation

- Poser les fondations du pricing
- Construction des courbes de projection et d'actualisation
- Actualisation multi-courbes et prise en compte des collatéraux
- Instruments de référence utilisés pour le calage des courbes
- Interpolation lissage et effets sur les prix obtenus
- Atelier : Les participants construisent une courbe à partir d'instruments cotés puis mesurent l'effet du choix d'interpolation.

M2 Modèles de taux et calibration

- Choisir le modèle en fonction du produit
- Modèles de taux courts et modèles de marché comparés
- Volatilité et prise en compte du sourire de volatilité
- Calibration sur caps floors et swaptions
- Stabilité des paramètres et diagnostic d'une calibration dégradée
- Méthodes numériques employées pour la résolution
- Cas pratique : Une même structure est valorisée sous deux modèles calibrés et les écarts obtenus sont analysés.

M3 Valorisation couverture et contrôle

- Du prix affiché au risque géré
- Valorisation des structures à option de remboursement anticipé
- Produits indexés sur la pente et sur les écarts de taux
- Calcul des sensibilités aux taux et à la volatilité
- Construction du portefeuille de couverture et coût de son rééquilibrage
- Ajustements de valorisation et contrôle indépendant du modèle
- Atelier : Les participants calculent les sensibilités d'une structure appelable et proposent la couverture associée.

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