

Marché des produits dérivés conditionnels - FADC

Code produit : FADC

Niveau : Perfectionnement

Modalité : Presentiel

Durée (en heure) : 7.0

Tarif : 0,00 € HT

Eligible DDA : non

Public :

Toute personne désireuse
d'acquérir des compétences
sur le marché des produits
dérivés conditionnels

Prérequis :

Aucun

Objectif

- Connaître les produits dérivés et leur fonctionnement
- Comprendre le fonctionnement des dérivés options
- Savoir comment valoriser une option
- Comprendre la gestion globale d'un portefeuille d'options
- Distinguer les spécificités des options de taux et des options de change

Programme de la formation

1. Généralités sur les produits dérivés

- Différences essentielles entre les contrats : nomenclature des produits dérivés
- Grandes familles de produits dérivés et leurs principales caractéristiques
- Risques et limites des dérivés

2. Mécanismes et utilisations des options

- Différents types d'options : à l'européenne, à l'américaine, puts et calls
- Caractéristiques essentielles des contrats d'options et les sous-jacents
- Mode de négociation : marchés organisés ou OTC
- Stratégies d'utilisation et d'exercice
- Avantages et limites de ces produits

3. Stratégies composées avec des options

4. Présentation des hypothèses qui sous-tendent le modèle de Black and Scholes

- Approche intuitive des hypothèses du modèle de Black and Scholes par la probabilité neutre
- Volatilité au centre de la valorisation : différences entre volatilité historique et volatilité implicite
- Valeur intrinsèque et valeur temps
- Formule de Black and Scholes

5. Introduction aux sensibilités

- Impacts des différents paramètres sur la valeur de la prime de l'option
- Mise en évidence d'un tableau de sensibilité
- Notions de convexité sur les option
- Introduction aux sensibilités / Greeks
- Gestion dynamique d'un portefeuille d'options par les sensibilités
- Risques d'un portefeuille d'options
- Comment l'IA peut être utilisée dans cette gestion

6. Options de taux

- Caractéristiques des options de taux : CAP, FLOOR, COLLAR
- Modes de négociation
- Risques particuliers
- Utilisations et limites

7. Options de change

- Caractéristiques particulières des options de change
- Cotation des options de change du fait des deux devises de cotation : comment exprimer la prime d'une option de change et en quelle devise ?

-
- Principales stratégies de couverture de risque import / export à base de stratégies optionnelles classiques

Moyens d'évaluation

- Evaluation des acquis de la formation par le biais de QCM et/ou d'exercices pratiques
- Questionnaire de satisfaction à chaud complété par chacun à l'issue du stage
- Questionnaire d'évaluation à froid complété par chacun entre 2 et 3 mois après le stage

Méthodes pédagogiques

- Exposés à partir d'un diaporama
- Echanges d'expériences
- Etudes de cas et exercices pratiques

AF2A - 64 Rue de Miromesnil, 75008 Paris

Copyright 2024 AF2A. Tous droits réservés.