

Spéculer et se couvrir sur le marché actions avec dérivés fermes et optionnels

Code
360

Durée
2 jours / 14 heures

Tarif Inter*
1834 € HT

*Repas inclus (en présentiel)

PROCHAINES SESSIONS

- **PARIS :**
20-21 juin. 2024
- **A DISTANCE :**
20-21 juin. 2024
- **PARIS :**
2-3 déc. 2024
- **A DISTANCE :**
2-3 déc. 2024

[Voir toutes les sessions](#)

PUBLIC

Gérants et assistants gérants actions – Tables de négociation en sociétés de gestion – Equipes de commercialisation, Banque Privée – Relationship managers – Corporate and Investment bankers – Conseillers en Investissements Financiers – CGPI – Cabinets de courtage – Managers et collaborateurs de middle et back office titres – Equipes de risk management – Contrôle interne – Equipes IT Capital Markets – Collaborateurs SSII en inter-contrat

PRÉ-REQUIS

Une première approche sur le sujet est recommandée, de même qu'une bonne maîtrise d'Excel

NIVEAU D'EXPERTISE

Perfectionnement

MOYENS PÉDAGOGIQUES

- Dispositif de formation structuré autour du transfert des compétences
- Acquisition des compétences opérationnelles par la pratique et l'expérimentation
- Apprentissage collaboratif lors des moments synchrones
- Parcours d'apprentissage en plusieurs temps pour permettre engagement, apprentissage et transfert
- Formation favorisant l'engagement du participant pour un meilleur ancrage des enseignements

Objectifs pédagogiques

- Identifier les risques pour pricer les produits dérivés Equity
- Utiliser l'information donnée par les marchés dérivés dans un portefeuille
- Calibrer une position en dérivés au sein d'une gestion globale de portefeuille

Programme de la formation

Identifier les risques pour pricer les produits dérivés Equity

Etudier les marchés dérivés actions

- A quoi sert un produit dérivé ?
- Marchés organisés et marchés OTC : fonctionnement et acteurs
- Différences entre produits dérivés fermes et produits dérivés conditionnels
- Quiz

Utiliser les Futures

- Utilisation des Futures : illustration à partir d'un exemple de spéculation, de couverture et d'arbitrage
- Appels de marge, deposits et effet de levier
- La «base» et les paramètres de prix des Futures
- Calculer un ratio de couverture par contrats Futures
- Exercice (TP Excel) : couverture d'un portefeuille par Futures

Détailler les Contracts For Difference (CFD)

- Définitions et utilisations
- Intérêt des CFD par rapport aux Futures
- Quiz

Trier parmi les différentes options

- Les 4 stratégies fondamentales
- La prime : valeur intrinsèque et valeur temps
- Les différentes méthodes de valorisation
- Black and Scholes
- Cox and Rubinstein
- Monte Carlo
- La modélisation des dividendes
- Exercice : exemple de spéculation sur le cours d'une action

Utiliser l'information donnée par les marchés dérivés dans un portefeuille

SATISFACTION ET EVALUATION

- L'évaluation des compétences sera réalisée tout au long de la formation par le participant lui-même (auto-évaluation) et/ou le formateur selon les modalités de la formation.
- Evaluation de l'action de formation en ligne sur votre espace participant :
 - ▶ A chaud, dès la fin de la formation, pour mesurer votre satisfaction et votre perception de l'évolution de vos compétences par rapport aux objectifs de la formation. Avec votre accord, votre note globale et vos verbatims seront publiés sur notre site au travers d'Avis Vérifiés, solution Certifiée NF Service
 - ▶ A froid, 60 jours après la formation pour valider le transfert de vos acquis en situation de travail
- Suivi des présences et remise d'une attestation individuelle de formation ou d'un certificat de réalisation

Gérer le risque de prix de l'option : approche par les grecques

- Les stratégies et combinaisons d'options : utilisation et intérêt
- Les principales options exotiques : barrières, binaires, asiatiques
- Exercice (TP Excel) : analyse des grecques et du risque de l'option

Calibrer une position en dérivés au sein d'une gestion globale de portefeuille

Décomposer le principe d'un produit structuré sur action

- La composition de plusieurs dérivés
- Analyse des principales structures
- Produits à capital variable et rendement garanti / variable
- Equity swaps, Swaps d'indice et Swaps PEA
- Les limites et les risques des produits dérivés
- Etude de cas : analyse de stratégies sur Futures, combinaison d'options ou produits structurés et de leurs risques associé

Parmi nos formateurs

...



Tigrane Kibarian

Tigrane, diplômé de l'ESSEC et de Warwick Business School, a commencé sa carrière en audit chez Arthur Andersen avant de rejoindre General Electric – Division Énergie, en Corporate finance, à travailler sur des missions industrielles, réglementaires, fusion-acquisition en France comme en Italie.

Il rejoint Goldman Sachs à Londres, d'abord dans un rôle de COO dans la division Equities puis VP sur le desk de restructuration de portefeuilles institutionnels, pour travailler sur des questions d'ALM et d'allocation cross-asset.

Il fit une transition vers la gestion d'actifs en devenant gérant global macro chez Odin Capital, avant d'en devenir le COO. Après cette expérience, il fonda Zentak Capital avec un associé pour offrir à une clientèle institutionnelle une stratégie d'arbitrage de volatilité.

Il travaille dans la formation avec notre organisme depuis 10 ans. Tigrane a obtenu les certifications Lean Six Sigma et FCA.