

PROCHAINES SESSIONS

- **PARIS :**
3-4 juin. 2024
- **A DISTANCE :**
3-4 juin. 2024
- **PARIS :**
3-4 oct. 2024
- **A DISTANCE :**
3-4 oct. 2024

[Voir toutes les sessions](#)

PUBLIC

Analystes quantitatifs – Equipes de risk management – Contrôle interne – Equipes IT Capital Markets – Collaborateurs SSII en inter-contrat – Relationship managers – Corporate and Investment bankers

PRÉ-REQUIS

La participation à cette formation requiert d'avoir de solides connaissances et expériences sur le sujet

NIVEAU D'EXPERTISE

Expertise

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

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

Code
415

Durée
2 jours / 14 heures

Tarif Inter*
2 050 € HT

**Repas inclus (en présentiel)*

Objectifs pédagogiques

- Mesurer le risque de contrepartie appliqué aux transactions de marché OTC
- Décomposer les facteurs de risque de contrepartie pour mieux les mesurer et gérer la CVA
- Couvrir ces risques de contrepartie

Programme de la formation

Mesurer le risque de contrepartie appliqué aux transactions de marché OTC

Définir le contexte de CVA

- Définition du risque
- Jump-to-default risk vs CVA
- Analogie avec les obligations corporate
- Quiz

Quantifier l'exposition de crédit

- Quelles mesures pour quelle utilisation ?
- EE, EPE
- EEE, EEPE
- PFE, Peak PFE
- Estimation par les options
- L'impact du netting
- L'impact du collatéral
- Calculs applicatifs

Décomposer les facteurs de risque de contrepartie pour mieux les mesurer et gérer la CVA

Utiliser les dérivés de crédit

- CDS : introduction, pricing, CDS basis
- Estimation des probabilités de défaut
- Produits sur indice, structurés de crédit
- Wrong-way risk
- Quiz

Appliquer les principes de CVA

- Principes et méthode de calcul
- Effets de portefeuille
- CVA bilatérale, DVA
- CVA et wrong-way risk

Calculs applicatifs

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

Couvrir ces risques de contrepartie

Appliquer la couverture du risque de contrepartie

- Composantes du risque
- Couverture statique : CDS, CCDS
- Couverture dynamique
- Couverture du DVA
- Cross-terms et wrong-way risks
- Calculs applicatifs

Appliquer la FVA (Funding Valuation Adjustment)

- Principe et calcul
- Cas des dérivés collatéralisés
- Cas des dérivés non-collatéralisés
- Calculs applicatifs

Etudier d'autres Value Adjustments

- MVA
- CoVA
- KVA
- TP Excel d'illustration

Parmi nos formateurs



Patrice Robin

Patrice est consultant indépendant sur les produits dérivés. Auparavant, Patrice a passé 10 ans en trading sur les dérivés de taux, successivement sur les produits structurés, les swaps vanille puis responsable des options de taux et de l'inflation au sein de Santander Global Markets à Londres.