

Credit Valuation Adjustment (CVA) ; Valorisation des Dérivés et Gestion du Risque de Contrepartie

Lien : https://maroc-performance.com/formation/credit-valuation-adjustment-cva-valorisation-des-derives-et-gestion-du-risque-de-contrepartie

DURÉE
5 jours (35h)

RÉFÉRENCE
FA68

CATÉGORIE
Finance de Marché

Maroc Performance

🎯 OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation, vous serez capable de :

- ✔ Comprendre le concept de Credit Valuation Adjustment (CVA)
- ✔ Maîtriser les principes de valorisation des dérivés avec risque de crédit
- ✔ Identifier les composantes du risque de contrepartie
- ✔ Savoir calculer l’exposition future des dérivés
- ✔ Comprendre les modèles de probabilité de défaut
- ✔ Appliquer les méthodes de calcul du CVA
- ✔ Intégrer le collatéral dans la réduction du risque
- ✔ Analyser l’impact des réglementations prudentielles
- ✔ Développer des stratégies de couverture du CVA
- ✔ Optimiser la gestion des portefeuilles de dérivés
- ✔ Comprendre les mécanismes de netting et de compensation
- ✔ Développer des compétences en finance quantitative avancée

👥 POUR QUI ?

- ✔ Risk managers et gestionnaires de risques financiers
- ✔ Traders et structurers en produits dérivés
- ✔ Analystes quantitatifs (quants)
- ✔ Banquiers d’investissement
- ✔ Gestionnaires de portefeuilles dérivés
- ✔ Responsables ALM et trésorerie
- ✔ Régulateurs et auditeurs financiers
- ✔ Toute personne impliquée dans la valorisation des dérivés et le risque de contrepartie

Maroc Performance



Programme détaillé

1 / Introduction au Credit Valuation Adjustment (CVA)

- Définition du CVA et rôle dans la valorisation des dérivés
- Importance de l’ajustement du risque de crédit de contrepartie
- Contexte post-crise financière et évolution réglementaire

2 / Fondements du risque de contrepartie

- Définition du risque de contrepartie
- Exposition future potentielle (EPE)
- Probabilité de défaut et perte en cas de défaut

3 / Principes de valorisation des dérivés avec CVA

- Ajustement de la valeur de marché des dérivés
- Passage du prix “sans risque” au prix ajusté au risque
- Impact sur les portefeuilles de dérivés

4 / Méthodes de calcul du CVA

- Approche analytique simplifiée
- Méthodes de simulation Monte Carlo
- Modélisation des expositions futures

5 / Modélisation de la probabilité de défaut

Maroc Performance

- Courbes de crédit et spreads CDS
- Hazard rate (intensité de défaut)
- Calibration des modèles de crédit

6 / Exposition future des dérivés

- Positive Expected Exposure (PFE)
- Netting et collateralisation
- Effet des accords de compensation

7 / Collatéral et mitigation du CVA

- Rôle des CSA (Credit Support Annex)
- Marges initiales et variation margin
- Réduction du risque de contrepartie

8 / Réglementation et exigences prudentielles

- Bâle III et capital CVA
- Impact sur les banques et institutions financières
- Normes de gestion du risque de marché

9 / Gestion et couverture du risque CVA

- Hedging du CVA via CDS
- Stratégies de réduction de l’exposition
- Optimisation des portefeuilles de dérivés

10 / Études de cas et applications pratiques

- Calcul de CVA sur portefeuilles réels
- Impact des crises financières sur le CVA
- Analyse de scénarios de marché

Maroc Performance

Approche pédagogique

- Support Ecrit et Projection
- Exposés Interactifs, Podcasts et Vidéos
- Brainstorming et Jeux de Rôle
- Mises en Situation pour faciliter l'assimilation
- Cas Pratiques et Labs inclus pour leur impact opérationnel
- Test de Validation des Acquis des Connaissances

Prochaines dates programmées

30 Nov. au 04 Déc. 2026	Présentiel - Casablanca
15 au 19 Fév. 2027	Présentiel - Casablanca
12 au 16 Avr. 2027	Présentiel - Casablanca
07 au 11 Juin 2027	Présentiel - Casablanca
02 au 06 Août 2027	Présentiel - Casablanca

Autres dates possibles sur demande. Contactez-nous pour organiser une session intra-entreprise.

Maroc Performance

Réservation & Renseignements

Téléphone : +212 522 247 210
Email : contact@maroc-performance.com
Web : https//www.maroc-performance.com

Maroc Performance — Tous droits réservés