

Dérivés de crédit : comprendre, valoriser et gérer le risque de défaut

Lien : https://maroc-performance.com/formation/derives-de-credit-comprendre-valoriser-et-gerer-le-risque-de-defaut

DURÉE	RÉFÉRENCE	CATÉGORIE
5 jours (35h)	**FA69**	**Finance de Marché**

Maroc Performance

OBJECTIFS DE LA FORMATION

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

- Comprendre le fonctionnement des dérivés de crédit
- Maîtriser les mécanismes des CDS
- Analyser le risque de crédit et ses composantes
- Appliquer les modèles de pricing des dérivés de crédit
- Utiliser les CDS pour la couverture et la spéculation
- Comprendre la structure du marché du crédit
- Évaluer les risques systémiques liés au crédit
- Interpréter les notations financières et spreads
- Intégrer les produits structurés de crédit
- Développer une expertise en finance de crédit avancée

👥 POUR QUI ?

- ✔ Analystes crédit et gestionnaires de portefeuille
- ✔ Traders et structurers en produits dérivés
- ✔ Banquiers d’investissement
- ✔ Risk managers et spécialistes du risque de crédit
- ✔ Toute personne impliquée dans les marchés de crédit

Maroc Performance



Programme détaillé

1 / Introduction aux dérivés de crédit

- Définition et rôle des dérivés de crédit
- Objectifs de couverture et de spéculation
- Panorama des instruments existants

2 / Mécanisme des Credit Default Swaps (CDS)

- Fonctionnement d’un CDS
- Acheteur et vendeur de protection
- Déclenchement d’un événement de crédit

3 / Structure du marché des dérivés de crédit

- Acteurs du marché (banques, hedge funds, assureurs)
- Marché OTC et liquidité
- Évolution du marché des CDS

4 / Pricing des dérivés de crédit

- Notion de spread de crédit
- Probabilité de défaut et recovery rate
- Modèles simplifiés de valorisation

5 / Risque de crédit et mesure du risque

Maroc Performance

- Notation financière et agences de rating
- Probabilité de défaut (PD, LGD, EAD)
- Exposition au risque de contrepartie

6 / Stratégies d’utilisation des CDS

- Couverture de portefeuille obligataire
- Spéculation sur la qualité de crédit
- Arbitrage de crédit

7 / Produits structurés liés au crédit

- Collateralized Debt Obligations (CDO)
- Credit Linked Notes (CLN)
- Produits hybrides de crédit

8 / Gestion des risques des dérivés de crédit

- Risque systémique et contagion financière
- Effet de levier et exposition cachée
- Gestion du risque de contrepartie

9 / Réglementation et encadrement du marché

- Réformes post-crise financière
- Transparence et clearing centralisé
- Normes internationales (Bâle III)

10 / Études de cas et applications pratiques

- Analyse de crises de crédit
- Simulation de CDS sur entreprises
- Stratégies de gestion de portefeuille crédit

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

25 au 29 Jan. 2027	Présentiel - Casablanca
22 au 26 Mars 2027	Présentiel - Casablanca
17 au 21 Mai 2027	Présentiel - Casablanca
12 au 16 Juil. 2027	Présentiel - Casablanca
06 au 10 Sep. 2027	Présentiel - Casablanca

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

Réservation & Renseignements

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

Maroc Performance — Tous droits réservés

Maroc Performance