

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

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

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

INNOV MAROC

## 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

INNOV MAROC



## 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

INNOV MAROC

### 5 / Risque de crédit et mesure du risque

- 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

INOV MAROC

- Stratégies de gestion de portefeuille crédit

## 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@innov-maroc.com
**Web :** https//www.innov-maroc.com

INNOV MAROC


INNOV MAROC — Tous droits réservés