

Rattacher les marchés financiers de matières premières à leurs marchés physiques

Code
366

Durée
2 jours / 14 heures

Tarif Inter*
1 880 € HT

*Repas inclus (en présentiel)

PUBLIC

Toutes les fonctions opérationnelles d'un Front Office (Banques, Assurances, Sociétés de gestion/Asset Managers, Banques privées, Family office, Courtiers) - Senior bankers - Relationship managers Institutionnels - Direction financière et trésorerie entreprise - Département Risk Management - Contrôle interne - Collaborateurs middle et back office - Juristes - Managers et collaborateurs de la fonction IT - Consultants SSII Banque-Assurance - Relation Investisseurs - Communication

PRÉ-REQUIS

Avoir une expérience pratique sur le sujet

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

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

Objectifs pédagogiques

- Catégoriser les différents marchés de commodities
- Reproduire les mécanismes de fonctionnement des produits financiers des marchés de commodities
- Utiliser des produits dérivés pour se couvrir contre le risque de fluctuation

Programme de la formation

Engagement

Vous vous engagez dans votre formation. Connectez-vous sur votre espace participant et complétez votre questionnaire préparatoire. Votre formateur reçoit vos objectifs de progrès.

Catégoriser les différents marchés de commodities

Présenter l'organisation des marchés de matières premières

- Intérêt et organisation
- Caractéristiques des actifs de base
- Quiz

Détailler les marchés « énergie »

- Pétrole brut et produits raffinés
- Marchés physiques : origination, markers, bruts et raffinés, spot, dated brent, forwards, swaps
- Marchés financiers : futures, swaps, CFD, options sur futures, Exchange Future for Physical
- Cas pratique : couverture d'un achat spot de brut par achat d'un Brent CFD

Gaz Naturel

- Marchés physiques : origination, organisation, TSO, unités de mesure, contrats Take or Pay, formation du prix, marché spot, forwards
- Marchés financiers : futures, swaps, swaptions, options sur futures
- Cas pratique : couverture d'une position physique courte par achat d'un contrat forward indexé à livraison physique

Electricité

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

ACCOMPAGNEMENT FORMATION À DISTANCE

En cas de nécessité, une assistance technique et pédagogique est joignable entre 8h30 et 18h (jours ouvrés):

- par téléphone : 01 83 10 10 10
- par mail : care-formation@lefebvre-dalloz.fr

Une réponse immédiate est apportée ; si besoin, le demandeur est mis en relation avec un expert dans un délai maximum de 48h.

- Marchés physiques : production, TSO, livraison, architecture bilatérale ou pool, formation des prix, marchés spot et forward
- Marchés financiers : futures, swaps, swaptions, options sur futures
- Cas pratique : dénouement d'une position financière swaption longue avec livraison du swap financier électricité sous-jacent

Charbon

- Marchés physiques : productions, markers, prix physiques, PRA
- Marchés financiers : futures, swaps
- Cas pratique : spéculation sur les prix à terme du charbon par achat d'une position longue d'un future sur swap coal

Reproduire les mécanismes de fonctionnement des produits financiers des marchés de commodities

Etudier les marchés des métaux

- Métaux de base
- Principaux sous-jacents : Al, Cu, Zn, Sn, Pb, Ni

Le légendaire London Metals Exchange

- Marchés spot et forwards
- Marchés futures, swaps, options sur futures
- Cas pratique : couverture d'une position physique courte par achat d'un swap LME

Utiliser les métaux précieux

- Principaux sous-jacents
- Bourses de commerce
- Marché de l'or
- Cas pratique : calcul d'une position forward sur le marché de prêt-emprunt Or

Etudier les marchés agricoles

- Maïs, blé, soja, coton, sucre, cacao, café, riz
- Marchés physiques
- Intervenants et effet King
- Bourses de commerces
- Marchés futurs
- Cas pratique : couverture de la marge du tritrateur par achat d'une option sur spread

Utiliser les marchés Freight

- Typologies de bateaux
- Transactions physiques OTC
- Routes standard
- Time charter et voyage charter
- Forward Freight Agreements (FFA)

- Marché Futures et Marchés Swaps
- Cas pratique : dénouement d'une position longue sur un FFA Cash Settle

Utiliser des produits dérivés pour se couvrir contre le risque de fluctuation

Produits dérivés

- Swap non standard et swap asiatique
- Structurer des payoffs exotiques pour spéculateurs et hedgers
- Option non standard et option asiatique
- Options sur spread, quanto, swing, swaption
- Cas pratique : couverture d'un approvisionnement en gaz par achat d'une option swing

Transfert

Votre parcours de formation se poursuit dans votre espace participant. Connectez-vous pour accéder aux ressources et faciliter la mise en œuvre de vos engagements dans votre contexte professionnel.

A noter

...

En amont et en aval de la formation, le positionnement pédagogique sera effectué à l'aide d'un questionnaire d'auto-positionnement.

Prochaines sessions

...

PARIS

- 29-30 Sep. 2026
- 3-4 Déc. 2026

A DISTANCE

- 29-30 Sep. 2026
- 3-4 Déc. 2026

