

INTRODUCTION AUX PRODUITS DÉRIVÉS ACTIONS ET INDICES

PROGRAMME

1. Leçon d'histoire : Création en 1987 du Monep

- 1.1. Monep: Marché des options négociables de Paris.
- 1.2. Caractéristiques d'une option sur actions.
- 1.3. Caractéristiques d'une option sur indices
- 1.4. Définition d'un call et d'un put.
- 1.5. Analyse des options sur indices européens.

2. Comment pricer une option ?

- 2.1. Paramètres indispensables pour calculer une option.
- 2.2. Parité Call / Put
- 2.3. Introduction à la notion de volatilité
- 2.4. Définition de la volatilité implicite et de la volatilité historique.
- 2.5. Evolution des pricers au cours des dernières années: Introduction de la notion de smile et de convexité.
- 2.6. Lettres grecques: Delta, Véga, Gamma, Théta, rho. Définition et exemples.
- 2.7. Etude d'un pricer sur indice: Nappe de volatilité
- 2.8. Comment est censée bouger la volatilité en fonction des différentes échéances ?
- 2.9. Qui sont les intervenants sur les marchés dérivés ?
- 2.10. Qu'est-ce que la gestion delta neutre ?
- 2.11. Marchés organisés ou marchés OTC ?
- 2.12. Qu'est-ce qu'une limite de risque ?

3. Les options: Moyens de couverture et de spéculation

- 3.1 Les principales stratégies d'options.
- 3.2 Les stratégies couvertes ou non ?
- 3.3 Analyse des répercussions de la crise de 2009 au niveau des marchés options OTC et organisés.

4. Conclusion

Le marché des options est-il efficient et transparent ?

INTRODUCTION AUX PRODUITS DÉRIVÉS ACTIONS ET INDICES

Objectifs

- Se familiariser avec les options sur actions et sur indices.
- Comprendre l'utilité de tels produits
- Introduction à la couverture des risques.

Conseillée aux

- Nouveaux entrants dans le secteur financier
- Nouveaux entrants en salle des marchés, en asset management.
- Personnes souhaitant passer la certification AMF.

Durée

8 heures



30, rue de Miromesnil 75008 PARIS
Tél. : + 33 1 44 94 92 50
Fax : + 33 1 42 66 36 31
E-mail : info@arrowfinco.com
www.arrowfinco.com

ARROW
FINANCIAL CONSULTING

Arrowfinco est membre de



CHAMBRE
DE COMMERCE
FRANÇAISE DE
GRANDE BRETAGNE