

Obligations convertibles : pricing, modélisation et stratégies d’investissement avancées

Lien : https://maroc-performance.com/formation/obligations-convertibles-pricing-modelisation-et-strategies-dinvestissement-avancees

DURÉE	RÉFÉRENCE	CATÉGORIE
5 jours (35h)	**FA103**	**Finance de Marché**

Maroc Performance

OBJECTIFS DE LA FORMATION

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

- Comprendre la structure des obligations convertibles
- Maîtriser les mécanismes de conversion et de valorisation
- Appliquer les modèles de pricing des convertibles
- Analyser les risques associés à ces instruments
- Évaluer l’impact des taux et de la volatilité
- Construire des stratégies d’arbitrage
- Interpréter les paramètres de sensibilité
- Optimiser les décisions d’investissement et d’émission
- Développer une expertise en produits hybrides
- Renforcer les compétences en finance de marché avancée

👥 POUR QUI ?

- ✔ Analystes financiers et gérants de portefeuille
- ✔ Traders et spécialistes en produits dérivés
- ✔ Banquiers d’investissement
- ✔ Responsables de structuration financière
- ✔ Toute personne impliquée dans les produits structurés et hybrides

Maroc Performance



Programme détaillé

1 / Introduction aux obligations convertibles

- Définition et mécanisme des obligations convertibles
- Différences avec les obligations classiques et actions
- Intérêts pour émetteurs et investisseurs

2 / Structure financière des obligations convertibles

- Composantes obligataire et optionnelle
- Valeur intrinsèque et valeur optionnelle
- Mécanismes de conversion

3 / Marché des obligations convertibles

- Acteurs et dynamique du marché
- Typologie des émissions
- Stratégies d’émission des entreprises

4 / Théorie du pricing des obligations convertibles

- Principes de valorisation
- Arbitrage entre dette et action
- Facteurs influençant le prix

5 / Modèles de valorisation

Maroc Performance

- Modèle binomial appliqué aux convertibles
- Approche par arbres de décision
- Introduction aux modèles stochastiques

6 / Sensibilité et paramètres de risque

- Delta, gamma et sensibilité à l’action sous-jacente
- Impact des taux d’intérêt et de la volatilité
- Duration et convexité

7 / Risque de crédit et ajustements

- Prise en compte du risque de défaut
- Spread de crédit et valorisation
- Rating et impact sur le pricing

8 / Stratégies d’investissement

- Arbitrage convertible
- Hedging des obligations convertibles
- Gestion de portefeuille hybride

9 / Cas pratiques de valorisation

- Études de cas d’émissions réelles
- Simulation de pricing
- Analyse comparative de scénarios

10 / Optimisation et décisions financières

- Choix d’émission pour les entreprises
- Opportunités pour investisseurs
- Optimisation du couple rendement/risque

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

12 au 18 Jan. 2027	Présentiel - Casablanca
08 au 12 Mars 2027	Présentiel - Casablanca
03 au 07 Mai 2027	Présentiel - Casablanca
28 Juin au 02 Juil. 2027	Présentiel - Casablanca
23 au 27 Août 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