



BY ABILWAYS

FORMATIONS COURTES

PERFECTIONNEMENT

Ref. : 8992138

Duration :
2 jours - 14 heures

Pricing :
Employee - Company :
1600 €

LES MARCHÉS DE L'ÉNERGIE ET DES DÉRIVÉS ÉNERGÉTIQUES

Maîtriser la structure du marché et les instruments de couverture

À l'image des autres matières premières, l'énergie a son propre marché. Des sous-jacents aux produits dérivés fermes et optionnels, en passant par les mécanismes de formation des prix, le marché de l'énergie et des dérivés énergétiques répond à des règles et à un fonctionnement à part entière.

OBJECTIVES

Cerner le fonctionnement des marchés de l'énergie
Maîtriser les mécanismes de formation de prix sur les marchés de l'énergie
Maîtriser la valorisation et la gestion des options sur produits énergétiques

EVALUATION

Les compétences visées par cette formation font l'objet d'une évaluation.

CONCERNED PUBLIC

Collaborateurs des services financiers
Sales de produits énergétiques
Toute personne travaillant dans le secteur énergie

PREREQUISITE

Avoir suivi " Les marchés financiers - Niveau 2 " (code 92042)

COMPÉTENCES ACQUISES

Identifier les principaux instruments financiers et leurs principales utilisations des dérivés énergétiques.

PARCOURS PÉDAGOGIQUE

E-quiz amont
Présentiel
E-quiz aval

PROGRAM

Les marchés de l'énergie et des dérivés énergétiques

Analyser les caractéristiques des marchés de l'énergie

Identifier les produits sous-jacents au marché de l'énergie

- Les marchés du pétrole, du gaz et de l'électricité
- Light, sweet, brent, heating, gaz naturel, charbon et propane

Intégrer la structure du marché : principaux acteurs et motivations

- Fonctionnement des marchés futures : NYMEX, LME...
- Fonctionnement des marchés de gré à gré

Découvrir pourquoi les entreprises ont recours à ce marché

- Utiliser les dérivés énergétiques pour gérer les risques

Maîtriser la formation des prix sur les marchés de l'énergie

Analyser les concepts de prix spot forward

Lire la structure à terme des prix

Expliquer les situations de déport et de report

Illustrer la saisonnalité des prix et la volatilité



- Les principaux facteurs qui affectent les prix de ces marchés
 - Les principales sources de volatilité
 - Comprendre pourquoi la structure du marché est susceptible d'affecter les prix
- Étude de cas : analyse de la structure à terme des prix sur le contrat light sweet crude oil sur le Nymex et mise en place d'une position longue

Se couvrir sur les marchés de l'énergie

Les produits dérivés fermes

- Forwards
- Futures et stratégies de base
- Swaps

Exercice d'application : couverture par une entreprise du risque de hausse du marché du pétrole, et mise en parallèle des résultats obtenus en fonction d'une couverture sur les futures et sur les swaps

Les produits dérivés optionnels

- Options
- Options exotiques : barrières, digitales, asiatiques...
- Gestion en delta neutre : neutraliser le risque directionnel
- Stratégies straddle et strangle
- Tunnels haussiers ou baissiers
- Calls et puts ladder

Exercice d'application : valorisation sous Excel d'un call sur un contrat de gaz naturel du Nymex et couverture de la position et gestion à partir de ses greeks

TRAINERS

Abderman
SOLTANI
Chargé de mission back-office

MOYENS HUMAINS ET TECHNIQUES

Équipe pédagogique :

Un consultant expert de la thématique et une équipe pédagogique en support du stagiaire pour toute question en lien avec son parcours de formation.

Techniques pédagogiques :

Pédagogie participative mettant l'apprenant au cœur de l'apprentissage. Utilisation de techniques ludo-pédagogiques pour une meilleure appropriation. Ancrage facilité par une évaluation continue des connaissances au moyen d'outils digitaux et/ou de cas pratiques.

Ressources pédagogiques :

Un support de formation présentant l'essentiel des points vus durant la formation et proposant des éléments d'approfondissement est téléchargeable sur notre plateforme.