



Gestion du risque de change et techniques de couverture



POUR QUI ?

Toute personne intéressée par l'acquisition des principes clés sur l'utilisation des instruments dérivés dans le cadre de la couverture du risque de change

Prérequis : aucun niveau de connaissance préalable n'est requis



QUELS OBJECTIFS ?

- Démystifier le vocabulaire relatif au risque de change.
- Acquérir l'essentiel sur les instruments utilisés en couverture de change et les stratégies de couverture mises en œuvre dans les entreprises.
- Analyser les impacts sur les états financiers de la comptabilité de couverture.



POURQUOI CHOISIR CETTE FORMATION ?

La plupart des entreprises se couvrent contre le risque de change relatif à leurs transactions opérationnelles (achats et ventes en devises). Le fonctionnement des instruments utilisés est souvent mal connu.

Cette formation courte et interactive propose de démystifier le vocabulaire utilisé et d'expliquer simplement les mécanismes des instruments utilisés en couverture de change dans les entreprises.



INFORMATIONS & INSCRIPTION

- Cette formation peut être organisée en intra-entreprise
- **Mode d'animation :** formation à distance.
- **Nous contacter :**
Tél. 02 43 23 09 09 – Mail : contact@finharmony.net
Site web : finharmony.net



PROCHAINES SESSIONS

Après-midi (de 14:00 à 17:00)

- 26 janvier 2027
- 22 juin 2027
- 16 septembre 2027
- 4 novembre 2027



TARIF : 740 € HT



Fondamentaux



Les essentiels en 3 heures

PROGRAMME DE VOTRE FORMATION

► Maîtriser les instruments de couverture de change

- Principes des principaux instruments dérivés de couverture : *FX forward*, *FX swap*, *option*
- Le vocabulaire de la couverture de change : déport/report, points de swap, valeur intrinsèque et valeur temps...
- Logique économique de couverture

✓ **COMPRENDRE** | Illustration : comparaison spot/forward/option

✓ **APPLIQUER** | Cas pratique : calculer le taux forward à partir des taux d'intérêt et du taux spot

✓ **ÉVALUER** | Quiz sur le fonctionnement des principaux instruments de couverture de change

► Comprendre les traitements comptables en IFRS

- Les deux types principaux de comptabilité de couverture : couverture de juste valeur (*FVH – Fair Value Hedge*) et couverture de flux de trésorerie (*CFH – cash flow hedge*)
- Conditions à remplir pour pouvoir appliquer la comptabilité de couverture
- Points de vigilance : documentation et efficacité

✓ **COMPRENDRE** | Récapituler et comparer les schémas comptables *CFH FVH* et *NIH*

✓ **APPLIQUER** | Cas pratique : appliquer le *CFH* à la couverture d'une transaction import ou export

✓ **ÉVALUER** | Quiz : quel type de comptabilité de couverture utiliser

► Les enjeux de la couverture de change au sein d'un groupe

- La couverture d'investissement net (*NIH – Net Investment Hedge*)
- La couverture des transactions éliminées en consolidation : les impacts et les enjeux

✓ **COMPRENDRE** | Illustration : couverture d'investissement net d'une filiale étrangère

✓ **ÉVALUER** | Quiz sur les couvertures interco

MÉTHODE PÉDAGOGIQUE ET MODALITÉS D'ÉVALUATION

► Formation à distance :

- Trois visuels : l'animateur en vidéo, la présentation, un paperboard virtuel
- Quiz interactifs
- 6 participants maximum

► Avant : quiz d'auto-évaluation

► **Pendant la session :** présentation des grands principes, exposé des incidences concrètes, exemples tirés des états financiers récents. Les cas pratiques et les quiz interactifs permettent de s'assurer de l'acquisition des connaissances.

► Après : apports documentaires.

L'animateur est disponible à l'issue de la formation pour répondre à toute question relevant de la formation.