

Dérivés et couverture en IFRS – Niveau 2



POUR QUI ?

Responsables financiers, consolidation et comptabilité, Consolidateurs, Comptables, Experts-comptables, Commissaires aux comptes, Banquiers, Chargés d'affaires

Prérequis : il est nécessaire de connaître des instruments dérivés courants ainsi que des principes de la comptabilité de couverture ou d'avoir suivi la formation « Dérivés et couverture en IFRS – Niveau 1 » [FHI2D1].



QUELS OBJECTIFS ?

- ▶ Exploiter les caractéristiques de certains dérivés complexes (instruments composés ou à barrière notamment) pour les intégrer efficacement en comptabilité de couverture.
- ▶ Appliquer les traitements comptables avancés des couvertures en conformité avec IFRS 9.
- ▶ Analyser les impacts de ces opérations dans les états financiers, y compris dans les notes annexes.



POURQUOI CHOISIR CETTE FORMATION ?

Cette formation permet d'une part d'approfondir la comptabilité de couverture selon IFRS 9 appliquée à des transactions fréquentes, mais dont les traitements sont particuliers (pré-couverture, rupture de la couverture...), et d'autre part de manipuler des instruments complexes (tunnels, instruments composés ou à barrière).



INFORMATIONS & INSCRIPTION

- ▶ Cette formation peut être organisée en intra-entreprise
- ▶ **Mode d'animation :** présentiel (à l'Espace Formation GERESO de Paris Montparnasse) et/ou distanciel selon vos demandes.
- ▶ **Nous contacter :**
Tél. 02 43 23 09 09 – Mail : contact@finharmony.net
Site web : finharmony.net



Perfectionnement



1 jour

PROGRAMME DE VOTRE FORMATION

▶ Contraintes et exigences de la comptabilité de couverture

- Rappels sur les relations de couverture selon IFRS 9 (*cash flow hedge*, *fair value hedge* et *net investment hedge*)
- Quatre piliers d'une relation de couverture valide : élément couvert, instrument, documentation, efficacité
- Documentation obligatoire dès la désignation initiale
- Objectif de gestion du risque et efficacité prospective démontrable
- Possibilité de rééquilibrage sans rupture si l'objectif reste inchangé

✓ **COMPRENDRE** | Illustration : schéma « *critical terms match* » et comparatif IAS 39/IFRS

✓ **APPLIQUER** | Cas pratique : couverture d'une dette en devises (dette en \$ + CCS)

▶ Traitement comptable de la couverture en NIH

- Définition : couverture d'un investissement net dans une filiale étrangère
- Traitement comptable similaire au CFH, sans recyclage du résultat sauf en cas de sortie
- Cas particulier souvent confondu avec le NIH : prêts intra-groupe à long terme assimilés à des quasi-fonds propres

✓ **COMPRENDRE** | Illustration : schéma mère/filiale et traitement des prêts intercos

✓ **APPLIQUER** | Cas pratique : couverture en NIH avec un *FX forward* – traitement des points de swap

▶ Rupture de la relation de couverture

- Causes de rupture : échéance de l'instrument, inefficacité, changement d'élément couvert
- Conséquences : réévaluation figée en FVH, recyclage progressif (ou non) en CFH
- Maintien de l'historique d'efficacité dans tous les cas

✓ **COMPRENDRE** | Tableau comparatif des effets d'une déqualification de la couverture en FVH et CFH

✓ **APPLIQUER** | Cas pratique : analyse des impacts d'une fin de relation de couverture sur le résultat

▶ Mise en œuvre d'un pré-hedge

- Définition : couverture engagée avant la comptabilisation de l'élément couvert (ex : couverture du risque de taux d'une dette à émettre)
- Instruments utilisés : swaps, swaptions, options combinées

✓ **COMPRENDRE** | Illustration : chronologie d'une relation de pré-couverture

✓ **APPLIQUER** | Cas pratique : pré-couverture d'une dette à émettre

▶ MODALITÉS PÉDAGOGIQUES

Recueil de vos attentes depuis votre espace web 15 jours avant le début de la formation et auto-diagnostic de vos compétences.
Une diversité de méthodes pédagogiques pour répondre aux différents profils d'apprentissage, encourager la participation active et consolider les acquis par l'expérimentation et la pratique.

Supports pédagogiques :

Support d'animation, apports documentaires (fiches de synthèse, tableaux...) et autres ressources disponibles dans votre espace.

Pendant la formation :

Alternance de développements théoriques et d'illustrations tirées de cas réels. Une mise en situation des participants est proposée. De nombreux cas pratiques permettent de valider l'acquisition des compétences au fur et à mesure de la formation.

▶ SUIVI ET ÉVALUATION DE LA FORMATION

Feuille d'émargement et attestation de fin de formation. Évaluation à chaud et à froid assurée par la solution LearnEval.

PROCHAINES SESSIONS

- ▶ 12 mars 2027
- ▶ 2 juin 2027
- ▶ 23 novembre 2027



TARIF : 1 295 € HT