

Dérivés et couverture en IFRS – Niveau 1



POUR QUI ?

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

Prérequis : aucun niveau de connaissance préalable n'est requis



QUELS OBJECTIFS ?

- ▶ Décoder le fonctionnement et les modes d'utilisation des principaux instruments financiers dérivés utilisés en entreprise (forwards, swaps, options, ...).
- ▶ Estimer la valeur des principaux instruments dérivés selon les approches adaptées.
- ▶ Appliquer IFRS 9 aux opérations de couverture simples.
- ▶ Comptabiliser ces opérations dans les états financiers.



POURQUOI CHOISIR CETTE FORMATION ?

Cette formation donne d'abord une vision économique des instruments dérivés : comment ils fonctionnent, ce qu'ils couvrent. Dans un deuxième temps, elle aborde leur comptabilisation.

Cette formation pratique et intensive donne les clés nécessaires à la compréhension des couvertures mises en place dans l'entreprise et à l'application concrète des dispositions d'IFRS 9. Elle permet d'instaurer un dialogue efficace entre Comptabilité/Consolidation et Trésorerie.



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

PROCHAINES SESSIONS

- ▶ 4 février 2027
- ▶ 18 mai 2027
- ▶ 6 octobre 2027
- ▶ 8 décembre 2027

€ **TARIF :** 1 295 € HT



Fondamentaux



1 jour

PROGRAMME DE VOTRE FORMATION

▶ Introduction aux instruments dérivés

- Définition : instruments financiers liés à un sous-jacent (taux, change, indice...)
- Caractéristiques : absence de placement initial significatif, règlement futur
- Traitement IFRS : comptabilisation à la juste valeur par résultat (hors couverture)

✓ **COMPRENDRE** | Illustration : schéma des 3 critères IFRS d'un dérivé

✓ **APPLIQUER** | Quiz : identification de la nature et du traitement comptable des dérivés

▶ La vente ou l'achat à terme de devises (FX forward)

- Engagement ferme à prix déterminé pour un achat/vente à terme de devises, l'utilisation en couverture
- Déport report ou points de swap
- Valorisation d'un FX forward

✓ **COMPRENDRE** | Illustration : fonctionnement d'un FX forward

✓ **APPLIQUER** | Cas pratique : valorisation d'un forward

✓ **APPLIQUER** | Cas pratique : traitement comptable d'une annulation de forward

▶ Le swap de taux

- Échange de flux futurs selon un taux fixe vs variable
- Usage principal : transformation de dettes variables en dettes à taux fixe
- Valorisation par actualisation des flux selon la courbe des taux

✓ **COMPRENDRE** | Schéma d'un IRS et exemple contractuel

✓ **APPLIQUER** | Cas pratique : valorisation d'un swap avec une courbe de taux

▶ Les options et stratégies associées

- Contrat asymétrique : droit (*call*/*put*) pour l'acheteur, obligation pour le vendeur
- Valorisation : somme de la valeur intrinsèque et de la valeur temps
- Stratégies complexes : tunnels, options hors la monnaie, couverture partielle

✓ **COMPRENDRE** | Représentation graphique des profils de gain

✓ **APPLIQUER** | Cas pratique : mise en œuvre d'une couverture avec option

▶ Les trois types de couverture IFRS

- Couverture de juste valeur (FVH), de flux de trésorerie (CFH), d'investissement net (NIH)
- Conditions à respecter : documentation, efficacité, lien avec un risque identifié
- Conséquences comptables : résultat ou OCI selon le type de couverture

✓ **COMPRENDRE** | Comparatif FVH/CFH/NIH et schéma d'engagement ferme

✓ **COMPRENDRE** | NIH appliqué à une filiale étrangère

✓ **APPLIQUER** | Cas pratique : mise en œuvre d'une couverture CFH sur un swap de taux

▶ 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.