

Instruments à terme et opérations de couverture

Appliquer les règles comptables françaises



POUR QUI ?

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

Prérequis : aucun niveau de connaissance préalable n'est requis



QUELS OBJECTIFS ?

- Connaître les principaux instruments financiers dérivés utilisés en entreprise (forwards, swaps, options, ...) et leur utilisation.
- Définir la stratégie appropriée (couverture, optimisation, spéculation) selon le type de risque et l'objectif financier visé.
- Appliquer les règles du règlement ANC 2015-05 au traitement comptable des instruments dérivés et opérations de couverture.



POURQUOI CHOISIR CETTE FORMATION ?

Le règlement ANC 2015-05 spécifie le traitement des instruments financiers dérivés et des opérations de couverture, sans pour autant imposer toutes les contraintes des normes IFRS.

Cette formation pratique et intensive permet de faire le point sur les principaux instruments de couverture et de comptabiliser les transactions conformément au règlement ANC, aussi bien dans les comptes individuels que consolidés.



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



2 jours

PROGRAMME DE VOTRE FORMATION

► Instruments financiers dérivés

- Outils de couverture : forwards, swaps, cross currency swaps, options
- Valorisation à la juste valeur : valeur intrinsèque + valeur temps (options)
- Spécificités liées aux matières premières : cotation, livraison, liquidité
- ✓ **COMPRENDRE** | Illustration : fonctionnement des instruments dérivés avec exemples chiffrés
- ✓ **COMPRENDRE** | Vidéo : comment fonctionne un swap de taux en couverture d'une dette à taux variable
- ✓ **APPLIQUER** | Cas pratiques : valorisation d'un forward, couverture d'un achat avec option

► Stratégies de couverture

- Objectif : neutralisation du risque identifié vs coût de la couverture
- Choix de structure : couverture ferme, optionnelle, tunnel ou synthétique
- Arbitrage entre sécurité et performance économique
- ✓ **COMPRENDRE** | Matrice des stratégies : type de risque/type d'instrument

► Traitement comptable selon le règlement ANC 2015-05

- Trois traitements des dérivés : couverture, optimisation sans risque, position ouverte
- Définition des critères pour chaque traitement
- Obligations de présentation en annexe selon l'utilisation du dérivé
- ✓ **COMPRENDRE** | Analyse comparative : pratiques actuelles vs réglementation 2015-05
- ✓ **APPLIQUER** | Cas pratique : traitement d'un achat en devises avec dérivé de couverture

► Utilisations possibles des dérivés

- Couverture : dérivé adossé à une transaction, traitement symétrique en résultat
- Optimisation : pas de risque couvert mais adossement réel au sous-jacent, comptabilisation équivalente + mention annexe
- Spéculation : position isolée, provision pour pertes, pas de constatation des gains latents
- Traitement du report déport et de la valeur temps
- ✓ **COMPRENDRE** | Grille d'analyse des cas d'utilisation et impacts bilanciaux
- ✓ **APPLIQUER** | Cas pratique : suite et approfondissement du cas précédent (couverture)
- ✓ **ÉVALUER** | Questions rapides : quel traitement comptable dans quelle situation ?

► Mise en œuvre d'une relation de couverture

- Documentation obligatoire dès la mise en œuvre
- Couverture possible d'un élément isolé, d'un groupe ou d'un événement probable
- Reconnaissance des garanties internes si conditions remplies
- ✓ **COMPRENDRE** | Analyse des critères de documentation d'une relation valide
- ✓ **APPLIQUER** | Cas pratique : relation de couverture liée à un événement incertain

► Rupture d'une relation de couverture

- Identification des cas de rupture : fin du dérivé, modification de l'objet couvert
- Conséquences comptables : reclassement du dérivé et traitement du résultat (immédiat ou étalé)
- ✓ **COMPRENDRE** | Tableau des scénarios de fin de couverture
- ✓ **APPLIQUER** | Cas pratique : rupture anticipée d'une relation de couverture

► 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'emargement et attestation de fin de formation. Évaluation à chaud et à froid assurée par la solution LearnEval.

PROCHAINES SESSIONS

NOUS CONSULTER



TARIF : 2 250 € HT