

COUVERTURE DE CHANGE



1 demi journée

LES ESSENTIELS EN 3 HEURES

PROGRAMME DE LA 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

Illustration : comparaison spot / forward / option

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

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

Récapituler et comparer les schémas comptables CFH FVH et NIH

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

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

Illustration: couverture d'investissement net d'une filiale étrangère

Quiz sur les couvertures interco



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.

LES PLUS DE CETTE FORMATION

Une approche synthétique et opérationnelle pour comprendre les principes des instruments utilisés en couverture de change

Des cas pratiques concrets inspirés de situations réelles d'entreprise, permettant une mise en application immédiate des notions abordées

PUBLIC ET PRÉREQUIS

Toute personne intéressée par l'acquisition des principes clés sur les instruments dérivés

Aucun niveau de connaissance préalable n'est requis

MOYENS PÉDAGOGIQUES, TECHNIQUES, ENCADREMENT

Formation à distance : Trois visuels : l'animateur en vidéo, la présentation, un paperboard virtuel Quiz interactifs 6 participants maximum Avant : vidéo pédagogique 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 : module e-learning. L'animateur est disponible à l'issue de la formation pour répondre à toute question relevant de la formation.

SUIVI ET ÉVALUATION

Feuille d'embarquement et attestation de fin de formation

Évaluation à chaud et à froid

PROCHAINES SESSIONS

Formation à distance :

le 4 novembre 2025 de 14:00 à 17:00

le 27 janvier 2026 de 14:00 à 17:00

le 23 juin 2026 de 14:00 à 17:00

le 17 septembre 2026 de 14:00 à 17:00

A définir :

le 18 septembre 2025 de 14:00 à 17:00

le 5 novembre 2026 de 14:00 à 17:00

Sessions en régions :

www.gereso.com/FHCCHG

