

LA COUVERTURE DE CHANGE EN IFRS

**2** jours

SÉCURISER ET COMPTABILISER LES STRATÉGIES DE COUVERTURE DE CHANGE EN ENTREPRISE

PROGRAMME DE LA FORMATION

TYOLOGIE DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

- › Principaux outils de couverture : forwards, swaps, cross currency swaps, options
- › Fonctionnement et valorisation des principaux instruments de change
- › Notions de spot, bid/ask spread, déport report ou points de swap
- › Démembrement du dérivé ou séparation de la valeur intrinsèque et de la valeur temps des options

[Illustration] Schéma de valorisation des principaux instruments de couverture de change

Cas pratique : valorisation d'un FX forward

Quiz sur le fonctionnement de chacun des principaux instruments de change

UTILISATION DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS DE CHANGE EN COUVERTURE

- › Couvertures simples, couvertures nettes ou couvertures de positions agrégées
- › Couvertures d'engagements fermes : le choix entre CFH et FVH
- › Couvertures contingentes (ex : couverture de type Coface)
- › Couverture d'un risque partiel autorisée par IFRS 9 (ex : couverture du baril dans un approvisionnement en kérosène)

Les différentes stratégies de couverture en fonction des instruments utilisés

Illustration : couverture d'approvisionnements prévus

Cas pratique : couverture d'un risque incertain avec une option

COMPTABILISATION DES RELATIONS DE COUVERTURE

- › Documentation exigée dès la mise en place de la relation
- › Revalidation à chaque clôture avec test d'efficacité prospectif uniquement
- › Traitement comptable de la valeur temps et des points de swap en OCI

Grille d'analyse CFH / FVH et schéma des traitements IFRS 9

Cas pratique : traitement de la valeur temps d'une option CFH

CAS SPÉCIFIQUES ET APPROFONDISSEMENTS

- › Couverture NIH : couverture des investissements nets en devises avec stockage en OCI (écart de conversion), couverture des dividendes intercompagnie
- › Rupture de couverture : impacts comptables en fonction des différents scénarios

Déroulé temporel d'un projet : de l'appel d'offres à l'exécution

Cas pratique : fin de couverture et traitement en cas de rupture



OBJECTIFS

Identifier les principaux instruments de couverture de change (forwards, swaps, options, ...).
Définir les principales stratégies pertinentes pour les risques de change liés à des flux certains (contrat signé) ou incertains (budget, appel d'offres, ...).
Appliquer la comptabilité de couverture en IFRS.

LES PLUS DE CETTE FORMATION

Une formation complète pour maîtriser la couverture de change : choix des instruments, définition des stratégies et application des règles comptables IFRS
Un focus sur la coordination entre les équipes opérationnelles, la trésorerie et la consolidation pour une gestion efficace des flux en devises et des transactions intercompagnies
Une pédagogie active, nourrie de cas pratiques et d'exercices sur tableur, pour une application immédiate en entreprise

PUBLIC ET PRÉREQUIS

Responsables financiers, consolidation et comptabilité, Auditeurs internes, Consolidateurs, Comptables, Experts comptables, Commissaires aux comptes, Banquiers, Chargés d'affaires
Aucun niveau de connaissance préalable n'est requis

MOYENS PÉDAGOGIQUES, TECHNIQUES, ENCADREMENT

Avant : quiz d'auto-évaluation Pendant la session : développements techniques accompagnés d'illustrations tirées de situations réelles. Les nombreux cas pratiques (dont une large partie effectuée sur tableur en séance) et les quiz interactifs permettent de valider l'acquisition des connaissances. Après : vidéo pédagogique.
L'animateur est disponible pour répondre à toute question relevant de la formation.

SUIVI ET ÉVALUATION

Feuille d'émargement et attestation de fin de formation
Évaluation à chaud et à froid

PROCHAINES SESSIONS

Paris Montparnasse :
les 20 et 21 janvier 2026
les 19 et 20 mars 2026
les 9 et 10 juin 2026
les 5 et 6 octobre 2026

A définir :
les 4 et 5 septembre 2025

FinHarmony :
les 6 et 7 octobre 2025

Sessions en régions :
www.gereso.com/FHIFCC

