

# DÉRIVÉS ET COUVERTURES - NIVEAU 2

1 jour

## APPROFONDIR IFRS 9 ET TRAITER LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS COMPLEXES EN COMPTABILITÉ DE COUVERTURE

### PROGRAMME DE LA 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
- Illustration : schéma "critical terms match" et comparatif IAS 39 / IFRS 9  
 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
- Illustration : schéma mère / filiale et traitement des prêts intercos  
 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
- Tableau comparatif des effets d'une déqualification de la couverture en FVH et CFH  
 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
- Illustration : chronologie d'une relation de pré-couverture  
 Cas pratique : pré-couverture d'une dette à émettre



#### 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.

#### LES PLUS DE CETTE FORMATION

Un perfectionnement essentiel pour traiter les transactions complexes en matière de couverture, telles que la pré-couverture ou la rupture de la relation de couverture  
 Une approche pratique pour manipuler et valoriser des instruments dérivés sophistiqués comme les tunnels, instruments à barrière ou composés  
 Des cas pratiques et des illustrations adaptées aux problématiques spécifiques des participants pour faciliter l'application concrète en entreprise

#### PUBLIC ET PRÉREQUIS

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

#### MOYENS PÉDAGOGIQUES, TECHNIQUES, ENCADREMENT

Avant : quiz d'auto-évaluation Pendant la session : les développements techniques accompagnés d'illustrations tirées de situations réelles et de nombreux cas pratiques permettent de s'assurer de l'acquisition des connaissances. Adaptation de la formation aux problématiques des participants.  
 Après : fiche de synthèse. 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 :  
 le 13 mars 2026  
 le 3 juin 2026  
 le 24 novembre 2026

Formation à distance :  
 le 25 novembre 2025

