

# DÉRIVÉS ET COUVERTURES - NIVEAU 1


**1** jour

## VALORISER ET COMPTABILISER LES DÉRIVÉS EN ENTREPRISE : MÉTHODES PRATIQUES ET CADRE IFRS

### PROGRAMME DE LA 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)

Illustration : schéma des 3 critères IFRS d'un dérivé

Quiz : identification de la nature et du traitement comptable des dérivés

#### LA VENTE OU L'ACHAT À TERME DE DEVICES (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

Illustration : fonctionnement d'un FX forward

Cas pratique : valorisation d'un forward

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

Schéma d'un IRS et exemple contractuel

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

Représentation graphique des profils de gain

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

Comparatif FVH / CFH / NIH et schéma d'engagement ferme

NIH appliqué à une filiale étrangère

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



#### 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.

#### LES PLUS DE CETTE FORMATION

Une approche progressive qui combine vision économique des instruments dérivés et traitement comptable selon IFRS 9

Des cas pratiques détaillés pour comprendre, valoriser et comptabiliser les opérations de couverture en conditions réelles

Un dialogue facilité entre les équipes Comptabilité, Consolidation et Trésorerie grâce à une meilleure compréhension des mécanismes de couverture

Une pédagogie interactive, avec cas pratiques sur tableur et quiz

#### PUBLIC ET PRÉREQUIS

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

Aucun niveau de connaissance préalable n'est requis

#### MOYENS PÉDAGOGIQUES, TECHNIQUES, ENCADREMENT

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 quiz interactifs permettent de valider l'acquisition des connaissances. Après : fiche de synthèse et vidéos pédagogiques. 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 5 février 2026  
le 18 mai 2026  
le 7 octobre 2026  
le 9 décembre 2026

A définir :  
le 10 décembre 2025

FinHarmony :  
le 8 octobre 2025

Sessions en régions :  
[www.gereso.com/FHIFDC](http://www.gereso.com/FHIFDC)

