

INSTRUMENTS À TERME ET OPÉRATIONS DE COUVERTURE

2 jours

APPLIQUER LES RÈGLES COMPTABLES FRANÇAISES

PROGRAMME DE LA 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
- Illustration : fonctionnement des instruments dérivés avec exemples chiffrés
 Vidéo : comment fonctionne un swap de taux en couverture d'une dette à taux variable
 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

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

Analyse comparative : pratiques actuelles vs réglementation 2015-05

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

Grille d'analyse des cas d'utilisation et impacts bilanciaux

Cas pratique : suite et approfondissement du cas précédent (couverture d'un achat en devises)

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

Analyse des critères de documentation d'une relation valide

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)

Tableau des scénarios de fin de couverture

Cas pratique : rupture anticipée d'une relation de couverture

OBJECTIFS

Exploiter les principaux instruments financiers dérivés utilisés en entreprise (forwards, swaps, options, ...).
 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.

LES PLUS DE CETTE FORMATION

Une formation complète pour maîtriser la comptabilisation des instruments financiers dérivés selon le règlement ANC 2015-05, en comptes sociaux et consolidés
 Un entraînement pratique intensif : nombreux cas concrets avec schémas comptables et exercices pour sécuriser l'application des règles françaises
 Un accompagnement pas à pas pour distinguer les traitements comptables selon la finalité : couverture, optimisation ou spéculation

PUBLIC ET PRÉREQUIS

Responsables financiers, consolidation et comptabilité, Trésoriers, 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 (incluant les schémas comptables) et les quiz interactifs permettent de valider l'acquisition des connaissances. Après : apports documentaires, 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

Titre
 Référence
 Dates
 Lieu
 Options proposées pour certaines formations :
 - Accès e-ressources pendant un an (remise de 40% sur le prix public)
 - Veille juridique pendant un an (remise de 70% sur le prix public)
 - Expertise décisionnelle d'une heure (remise de 30% sur le prix public)
 Merci de préciser votre choix :
☐ Accès e-ressources* ☐ Veille juridique* ☐ Expertise décisionnelle
 Indiquez le tarif total (Formation + option(s) choisie(s))

[illegible]

☐ Mme ☐ M. Nom Prénom
 Service/Fonction
 Tél. (ligne directe) E-mail