

# Gestion des risques de change

Cours Pratique de 2 jours - 14h

Réf : RCH - Prix 2024 : 1 490CHF HT

La gestion du risque de change est essentielle pour neutraliser les fluctuations entre les devises et sécuriser les marges commerciales. Cette formation, axée sur le marché des changes et les instruments de couverture, vous apportera les connaissances et outils incontournables à la gestion des risques de change.

## OBJECTIFS PÉDAGOGIQUES

À l'issue de la formation l'apprenant sera en mesure de :

- Connaître les acteurs du marché des changes
- Comprendre les enjeux d'une gestion du risque de change pour l'entreprise
- Se couvrir du risque de change

## TRAVAUX PRATIQUES

Ce stage qui repose sur des mises en situation et études de cas permet d'acquérir les automatismes indispensables à la gestion des risques de change.

## LE PROGRAMME

dernière mise à jour : 12/2022

### 1) Définition des risques de marché

- Définition du risque sur les marchés financiers et principaux facteurs de risque.
- Place et identification des risques au sein de l'entreprise.
- Impacts sur le bilan et le compte de résultat, compétitivité, marges...
- Méthodologies de gestion des risques.

*Travaux pratiques : Réflexion collective autour d'un cas pratique sur les différentes méthodes de gestion des risques.*

### 2) Le marché des changes

- Les principaux acteurs du marché des changes.
- Les différents types de transactions.
- Le marché au comptant : spot, term, non-deliverable futures.
- Le marché conditionnel: les options vanilles.
- Les produits Structurés/Hybrides.

*Travaux pratiques : Analyse de marché.*

### 3) La gestion de la trésorerie en devises

- Le principe de règlement-livraison.
- Le compte en devises.
- Les paiements en devises.

*Travaux pratiques : Identification des différents éléments de gestion de la trésorerie en devises par un cas pratique.*

### 4) L'identification et l'évaluation du risque de change

- Analyse globale du risque : netting global et corrélations.
- Définition du risque de change.
- Identification des différentes expositions.
- Analyse statique et dynamique du risque.

*Travaux pratiques : Constitution d'une analyse statique en rapport avec un cas pratique.*

## PARTICIPANTS

Trésoriers, responsables financiers ou comptables.

## PRÉREQUIS

Connaissances de base des marchés financiers.

## COMPÉTENCES DU FORMATEUR

Les experts qui animent la formation sont des spécialistes des matières abordées. Ils ont été validés par nos équipes pédagogiques tant sur le plan des connaissances métiers que sur celui de la pédagogie, et ce pour chaque cours qu'ils enseignent. Ils ont au minimum cinq à dix années d'expérience dans leur domaine et occupent ou ont occupé des postes à responsabilité en entreprise.

## MODALITÉS D'ÉVALUATION

Le formateur évalue la progression pédagogique du participant tout au long de la formation au moyen de QCM, mises en situation, travaux pratiques...

Le participant complète également un test de positionnement en amont et en aval pour valider les compétences acquises.

## MOYENS PÉDAGOGIQUES ET TECHNIQUES

- Les moyens pédagogiques et les méthodes d'enseignement utilisés sont principalement : aides audiovisuelles, documentation et support de cours, exercices pratiques d'application et corrigés des exercices pour les stages pratiques, études de cas ou présentation de cas réels pour les séminaires de formation.
- À l'issue de chaque stage ou séminaire, ORSYS fournit aux participants un questionnaire d'évaluation du cours qui est ensuite analysé par nos équipes pédagogiques.
- Une feuille d'émargement par demi-journée de présence est fournie en fin de formation ainsi qu'une attestation de fin de formation si le stagiaire a bien assisté à la totalité de la session.

## MODALITÉS ET DÉLAIS D'ACCÈS

L'inscription doit être finalisée 24 heures avant le début de la formation.

## ACCESSIBILITÉ AUX PERSONNES HANDICAPÉES

Vous avez un besoin spécifique d'accessibilité ? Contactez Mme FOSSE, référente handicap, à l'adresse suivante psh-accueil@orsys.fr pour étudier au mieux votre demande et sa faisabilité.

### 5) Les principaux instruments de couverture

- Les couvertures naturelles : choix des monnaies de facturation, d'endettement et de placement.
- La compensation avec les emprunts en devises et autres garanties de change.
- Les avances en devises et achat ou vente à terme.
- Les garanties de change (BPI France).
- Les opérations de change appliquées aux normes IFRS: IFRS 9, IFRS 7.

*Travaux pratiques* : Identification et mise en application des principaux instruments de couverture.

### 6) Politique de gestion du risque de change

- Définition des paramètres de couverture.
- Seuils de couverture par devise.
- Choix entre instruments fermes et optionnels.
- Contrôle de l'atteinte des objectifs de couverture.
- Gouvernance et rédaction d'une charte de gestion.

*Travaux pratiques* : Rédaction d'une charte de gestion dans le cadre d'un cas pratique.

## LES DATES

---

Nous contacter