

## ⋮ Risque de change et de taux d'intérêt – Pack 2 jours

Utiliser les instruments de couverture pour se couvrir contre le risque de change et le risque de taux

### PUBLIC

Trésoriers – Responsables comptables – Responsables administratifs et financiers – Contrôleurs de gestion – Toute personne souhaitant se prémunir contre des risques de change

### PRÉ-REQUIS

Connaissances de base des produits dérivés ou avoir le niveau de la formation :

🔗 [Marchés financiers : les fondamentaux \( 593 \)](#)

### LES POINTS FORTS

Clés pour identifier et utiliser les outils de couverture du risque de change et du risque de taux les plus efficaces

Illustrations sur les différents produits avec des données Bloomberg

### MOYENS PÉDAGOGIQUES

- Dispositif de formation structuré autour du transfert des compétences
- Acquisition des compétences opérationnelles par la pratique et l'expérimentation
- Apprentissage collaboratif lors des moments synchrones
- Parcours d'apprentissage en plusieurs temps pour permettre engagement, apprentissage et transfert
- Formation favorisant l'engagement du participant pour un meilleur ancrage des enseignements

### SATISFACTION ET EVALUATION

- L'évaluation des compétences sera réalisée tout au long de la formation par le participant lui-même (auto-évaluation) et/ou le formateur selon les modalités de la formation.
- Evaluation de l'action de formation en ligne sur votre espace participant :
  - ▶ A chaud, dès la fin de la formation, pour mesurer votre satisfaction et votre perception

Code  
**702954**

Tarif Inter\*  
**1790 €**  
HT

\*Repas inclus (en présentiel)

## Objectifs pédagogiques

- Evaluer le risque de change et le risque de taux
- Appliquer les méthodes de couverture et les instruments dérivés pour se prémunir contre ces risques

## Programme de la formation

### Engagement

Vous vous engagez dans votre formation. Connectez-vous sur votre espace participant et complétez votre questionnaire préparatoire. Votre formateur reçoit vos objectifs de progrès.

Risques de change : analyse et gestion (1 jour)

### Evaluer le risque de change

#### Décrire le marché des changes

- L'organisation du marché des changes
- La cotation des devises au comptant et le calcul des cours à terme
- Application : lecture de pages Bloomberg

#### Mesurer le risque de change

- La notion de risque de change et la volatilité des cours de change
- L'approche statique de la mesure du risque, la position de change
- L'approche dynamique de la mesure du risque : la notion de Value at Risk (VaR)
- Application : les données VaR sur Bloomberg

### Appliquer les méthodes de couverture et les instruments dérivés pour se prémunir contre le risque de change

#### Expliquer les méthodes de couverture au comptant et à terme

- La couverture au comptant
- Les marchés à terme de contrats de devises : principes de fonctionnement et utilisation des contrats pour la couverture
- Les produits Coface (change négociation et change contrat)

de l'évolution de vos compétences par rapport aux objectifs de la formation. Avec votre accord, votre note globale et vos verbatims seront publiés sur notre site au travers d'Avis Vérifiés, solution Certifiée NF Service

- ▶ A froid, 60 jours après la formation pour valider le transfert de vos acquis en situation de travail
- Suivi des présences et remise d'une attestation individuelle de formation ou d'un certificat de réalisation

### ACCOMPAGNEMENT FORMATION À DISTANCE

En cas de nécessité, une assistance technique et pédagogique est joignable entre 8h30 et 18h (jours ouvrés):

- par téléphone : 01 83 10 10 10
- par mail : [care-formation@lefebvre-dalloz.fr](mailto:care-formation@lefebvre-dalloz.fr)

Une réponse immédiate est apportée ; si besoin, le demandeur est mis en relation avec un expert dans un délai maximum de 48h.

- Activité de synthèse sur les méthodes de couverture au comptant et à terme

### Utiliser les produits dérivés : options sur devises et swaps de change

- Les options sur devises : principes et positions sur options, utilisation des options pour la couverture (positions simples, options à prime zéro, options de seconde génération, le terme accumulateur), sensibilité des options et gestion du risque, le cas des NDF
- Les swaps de change : principes de fonctionnement, exemple d'utilisation, intérêts et limites
- Le traitement comptable des opérations de couverture de change
- Cas pratiques : gérer le risque de change dans un cas concret  
Risque de taux d'intérêt : analyse et gestion (1 jour)

### Evaluer le risque de taux

- L'identification du risque de taux sur le bilan de l'entreprise
- La maturité et la sensibilité d'un titre
- La duration appliquée à la valeur de l'entreprise
- Cas pratique : identifier les impacts du risque de taux sur les états financiers d'une entreprise

### Utiliser les instruments de couverture du risque de taux

- Les contrats fermes de gré à gré : terme contre terme (Forward-Forward), FRA (Forward Rate Agreement), swap de taux
- Les contrats à terme en marché organisé : principes de fonctionnement, les contrats Euribor
- Les instruments conditionnels : les options de taux (Cap, Floor, Collar, Option sur FRA), les options sur contrat à terme
- Le traitement comptable des opérations de couverture de taux
- Cas pratique : gérer le risque de taux d'une entreprise

### Transfert

Votre parcours de formation se poursuit dans votre espace participant. Connectez-vous pour accéder aux ressources et faciliter la mise en œuvre de vos engagements dans votre contexte professionnel.

### A noter



En amont et en aval de la formation, le positionnement pédagogique sera effectué à l'aide d'un questionnaire d'auto-positionnement.

## Prochaines sessions

...

### A DISTANCE, PARIS

- 17 au 18 Sep. 2026
- 16 au 17 Nov. 2026

