

RISQUES **BEST**

COMPRENDRE ET GÉRER LE RISQUE DE TAUX

Anticipez et maîtrisez l'impact des taux sur votre trésorerie, grâce à une approche opérationnelle et ancrée dans la réalité des trésoreries d'entreprise, vous saurez : évaluer votre exposition, mettre en œuvre les bons indicateurs et utiliser les bons instruments pour sécuriser vos positions. Un parcours 100 % orienté terrain pour prendre les bonnes décisions, au bon moment.

COMPÉTENCES VISÉES

- Acquérir les bases de calcul actuariel nécessaires à l'évaluation du risque de taux
- Comprendre les facteurs déterminant l'évolution des taux et savoir identifier les sources de risque
- Comprendre le comportement des produits dérivés de taux vanille et les mécanismes d'évaluation (détermination d'un taux *forward* et *pricing* d'un *swap*)
- Savoir quantifier le risque de taux et mettre en place des stratégies de réduction des risques
- Connaître les produits optionnels de taux classiques (*cap*, *floor*) : leurs mécanismes, leurs propriétés et leur utilisation
- Avoir un aperçu des dérivés exotiques de taux
- Comprendre l'impact des normes comptable IAS/IFRS sur la gestion du risque de taux

PROGRAMME

RAPPELS

- Les bases de calcul actuariel (intérêts linéaires, composés, VAN, TRA)
- Les conventions de marché
- Les éléments de calcul obligataire

Exercices d'application

- Calcul de TRA
- Indices monétaires et calcul d'un Eonia capitalisé

Exercices d'application

- Immunisation d'un passif
- Établir l'échéancier d'impasses à CT
- Gestion d'une position de taux

Étude de cas

- Stratégie de précouverture
- Stratégie de variabilisation

LA GESTION DU RISQUE DE TAUX AVEC LES CCS

LA GESTION DU RISQUE DE TAUX AVEC LES INSTRUMENTS OPTIONNELS SIMPLES OU EXOTIQUES

- Les *caps*, *floors*, tunnels et *swaptions*
- Les mécanismes et utilisations (principaux résultats, valorisation et grecques)
- Les options exotiques et structurées : description, opportunités et limites

Exercice d'application

- Choix d'un instrument de couverture pour une dette à taux variable

LA RÉGLEMENTATION ET LES NORMES COMPTABLES

- Les normes comptables internationales : vers une nouvelle sensibilisation et de nouvelles contraintes

3 jours (21 heures)

PRÉSENTIEL OU DISTANCIEL

► 09 et 11/06/2026

► 17 et 19/11/2026

Certificat / Parcours

Gestion des risques de change et de taux
Page 66

Adhérent

2 445 € HT

Non-adhérent

2 695 € HT

Repas offert

Public concerné

Toute personne souhaitant s'impliquer ou améliorer ses pratiques dans la gestion du risque de taux avec des instruments de couverture du plus simple au plus sophistiqué et la comptabilisation des opérations

Prérequis

Culture financière

Moyens pédagogiques et d'évaluation

- Exercices d'application
- Étude de cas
- Activités digitales
- Rapport d'auto-évaluation

Profil formateur(s)

Expert dans une grande banque de référence en dérivés de taux et fixed income, il accompagne depuis plus de 10 ans les entreprises dans la gestion de leurs risques financiers.