



1 jour (7 heures)

► 05/02/2020

► 09/09/2020



Adhérent

790 € HT

Non-adhérent

940 € HT

Repas compris



Public concerné

Trésoriers juniors, responsables de *back-office*, comptables, responsables financiers, commerciaux et acheteurs



Prérequis

Pas de prérequis.



Moyens pédagogiques, techniques et d'encadrement

- Formation présentielle
- Exercices d'application

LES BASES DU MÉTIER

S'INITIER À LA GESTION DU RISQUE DE CHANGE

COMPÉTENCES VISÉES

- Connaître l'organisation du marché des changes
- Appréhender les risques liés à l'évolution des parités de change dans l'activité quotidienne
- S'initier aux techniques de couverture

PROGRAMME

DÉFINITION DU RISQUE DE CHANGE

- Risque de change transactionnel
- Risque de change de consolidation
- Risque de change économique

DÉTERMINER SON EXPOSITION AU RISQUE ET DÉFINIR UNE STRATÉGIE

- Quelle couverture pour quelle exposition ?
- Comment réduire son risque ?

DÉFINIR UNE POLITIQUE DE GESTION ET ASSURER SON SUIVI

Exercice d'application

- Calcul d'une exposition de change et ses impacts

LE MARCHÉ DES CHANGES : ENVIRONNEMENT, ORGANISATION ET FONCTIONNEMENT

- Les caractéristiques et la place du marché des changes au sein des marchés financiers : son rôle, les volumes traités et le marché de gré à gré
- Les différents acteurs
 - Les institutions financières
 - Les courtiers
 - Les entreprises
 - Les banques centrales

- Une introduction au risque de change
 - L'identification
 - La quantification de l'exposition
 - Les principaux outils de gestion
 - Les modes de gestion des entreprises
 - Le contrôle et le *reporting*
- Le comptant (ou *spot*)
 - Les cotations : devise directrice et certain/incertain
 - La gestion des ordres : *stop loss and profit taking*
 - Les transactions : *bid, ask* et *spread*
 - Les cours de change croisés
 - Exercices
- Les opérations à terme : *forward outright, swap* et *future*
 - Les principes de fonctionnement
 - Les calculs de court à terme et cotation : déport et report
 - La levée anticipée, la prorogation et la prorogation à cours historique
 - Le *swap* cambiste
 - Les *futures*

Exercices d'application

- Simulation, cotation et calculs de cours croisés et cours à terme.
- Sélection des opérations de change et des opérations de trésorerie en devises