



2 jours (14 heures)

PRÉSENTIEL OU DISTANCIEL

- 03 et 04/03/2027
- 22 et 23/09/2027



Adhérent

1 445 € HT

Non-adhérent

1 655 € HT

Repas offert



Public concerné

Toute personne souhaitant s'impliquer ou améliorer ses pratiques dans la gestion de la couverture des matières premières (pétrole, gaz, carburant, gaz, électricité)



Prérequis

Culture financière et bases comptables



Moyens pédagogiques et d'évaluation

- Étude de cas
- Retour d'expérience
- Auto-évaluation à chaud



Profil formateur(s)

Senior manager dans un grand cabinet de conseil mondial. Elle apporte son expertise en gestion des risques commodities.

RISQUES

RISQUES COMMODITÉS, ÉNERGIE ET PPA

Anticipez, gérez et sécurisez vos risques liés aux matières premières et à l'énergie! Face à la volatilité croissante des marchés de l'énergie et des matières premières, cette formation vous permet de comprendre les mécanismes de formation des prix, d'identifier vos expositions aux risques et de mettre en place une stratégie de couverture adaptée. Vous y découvrirez également les enjeux de gouvernance, les traitements comptables spécifiques et les bonnes pratiques de reporting. Études de cas, retours d'expérience et exercices concrets vous aideront à transformer la complexité des marchés en leviers de maîtrise et de décision.

COMPÉTENCES VISÉES

- Comprendre les différents marchés de l'énergie et matières premières ainsi que leurs impacts de volatilités de prix et de volumes sur les résultats de l'entreprise
- Mettre en œuvre une politique de gestion des risques adaptée
- Savoir utiliser les différentes stratégies de couverture des risques
- Appréhender les enjeux comptables liés à l'utilisation des instruments de couverture des risques matières premières

PROGRAMME

- Introduction aux différents types de matières premières (énergies, métaux, agricoles) et leurs caractéristiques
- Les différents marchés de matières premières notamment énergétiques et leur fonctionnement
- Les acteurs et les places de marché internationales
- Les différentes composantes du prix des matières premières
- Approfondissement sur le marché de l'électricité : présentation du marché, fonctionnement, différentes cotations, mécanisme de détermination du prix de l'électricité
- Présentation des contrats d'achat d'électricité (PPA) : caractéristiques et distinction des contrats physiques / virtuels
- L'identification et la quantification de l'exposition au risque de prix des matières premières
- Mécanismes de gestion du risque et réduction de l'exposition au risque matières premières (substitution, pass-through, couvertures physiques et financières)
- La définition et la mise en place d'une gouvernance adéquate (cadre de gestion, organisation, comitologie)
- La mise en place des différents niveaux de reporting (internes, externes, réglementaires)
- Les traitements comptables des contrats d'achats/ventes de matières premières et des instruments financiers de couverture (IFRS9 - ANC 2015-05)
- Approfondissement sur la comptabilité de couverture appliquée aux stratégies de couverture du risque matières premières : modalité d'application et actualité

Étude de cas

- comment bien appréhender et gérer les risques de marchés implicites (énergie et change) :
- Analyse des données de marché et des besoins de l'entreprise
 - Mise en place d'une stratégie de couverture

Illustration pratique

- Retour d'expérience sur la mise en place d'une gestion des risques énergie à moyen et long terme :
- Organisation et gouvernance
 - Cadre de gestion et politiques
 - Gestion opérationnelle