



1 jour (7 heures)

PRÉSENTIEL OU DISTANCIEL

• 11/05/2027
• 12/10/2027



Essentiels



Module de la formation

Comprendre et gérer le risque de change
Page 64



Adhérent

885 € HT

Non-adhérent

990 € HT

Repas offert



Public concerné

Toute personne des services financiers souhaitant comprendre ce qu'est le risque de change et s'initier aux instruments de couverture simples.



Prérequis

Pas de prérequis



Moyens pédagogiques et d'évaluation

- Exercices d'application
- Activités digitales
- Rapport d'auto-évaluation



Profil formateur(s)

Binôme avec un trader de dérivés dans un groupe bancaire de référence et un consultant et ex trésorier d'un grand groupe industriel français qui accompagne les entreprises dans la gestion des risques financiers.

RISQUES

CHANGE 1 : ENJEUX ET PRINCIPES DE COUVERTURE DE CHANGE

Initiez-vous à la gestion du risque de change et découvrez l'utilisation des instruments de couverture simples !

Cette formation vous accompagne pour comprendre vos expositions aux fluctuations monétaires et connaître les solutions de couverture simples.

Vous apprendrez à : identifier et quantifier votre risque de change et utiliser les produits de couverture simples (spot, forward, swaps).

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 simples

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
- Les opérations à terme : forward outright, swap et future
 - Les principes de fonctionnement
 - Les calculs de cours 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