



1 jour (7 heures)



> 12/06/2018

> 02/10/2018



Adhérent :

790 € HT

Non-adhérent :

940 € HT

Repas compris



Public concerné :

Trésoriers et responsables achats en charge des activités sur les matières premières, l'énergie (pétrole, carburants, gaz, électricité)



Prérequis :

Culture financière et bases comptables



Moyens pédagogiques, techniques et d'encadrement :

Formation présentielle - Étude de cas

GÉRER LES RISQUES ÉNERGIE ET MATIÈRES PREMIÈRES

COMPÉTENCES VISÉES

- Comprendre les impacts des variations de prix et de volumes liés aux matières premières et à l'énergie sur les résultats de l'entreprise
- Savoir mettre en œuvre une politique de gestion des risques et utiliser les stratégies de couverture des risques (*swaps, options...*)

PROGRAMME

LES RISQUES ÉNERGIE : PÉTROLE, CARBURANTS, GAZ ET CHARBON

LES RISQUES LIÉS AUX MARCHÉS DE L'ÉLECTRICITÉ ET DU CO₂

LES RISQUES MATIÈRES PREMIÈRES : QUELQUES MÉTAUX ET PRODUITS AGRICOLES

EN DETAIL POUR CHACUN DE CES RISQUES :

- Les marchés primaires : déterminants du prix
- Les marchés de *futures*, OTC, indices et ETF
- L'identification du risque et de la pertinence de la couverture financière
- Les outils de couverture : *swaps* et *options*

- Les stratégies (*swap* et *options*)
- Les *reportings*, le *marked to market* et aspects comptables (normes *French Gap* et IFRS)

Étude de cas

- Analyse des données de marché et des besoins de l'entreprise
- Mise en place d'une stratégie de couverture à l'achat (*swap*, tunnel optionnel, option simple) pour le kérosène, le gaz, le charbon et le CO₂

LA MISE EN ŒUVRE D'UN PROJET DE GESTION DE CES RISQUES

- Le rôle de la direction générale, du comité des risques, des départements systèmes d'information et comptable