AFRIQUE FORMATION
La Référence en Afrique pour la Formation



Cycle Risques Taux de Change et Taux d'Intérêt

Lien : https://afrique-formation.com/formation/cycle-risques-taux-de-change-et-taux-dinteret

DURÉE
5 jours (35h)

RÉFÉRENCE
GRC42

CATÉGORIE
Risques Bancaires et Financiers

Afrique Formation

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation, vous serez capable de :

- Comprendre le marché des changes
- Maîtriser les instruments de couverture
- Définir une politique de gestion du risque de change
- Utiliser les instruments de couverture pour se couvrir contre le risque de change et le risque de taux
- Evaluer le risque de change
- Appliquer les méthodes de couverture et les instruments dérivés pour se prémunir contre le risque de change
- Mettre en oeuvre les outils de gestion du risque de taux

POUR QUI ?

- Risk Managers
- Auditeurs internes
- Responsables de trésorerie
- Responsables financiers
- Comptables et Chefs Comptables
- Trésoriers
- Responsables comptables
- Responsables administratifs et financiers
- Contrôleurs de gestion
- Toute personne souhaitant se prémunir contre des risques de change et de taux

Afrique Formation

AFRIQUE FORMATION
La Référence en Afrique pour la Formation



Programme détaillé

1 / Les marchés des changes

- Acteurs et types de transaction
- Cours au comptant, à terme, opérations de swaps
- Cotation au certain, à l'incertain
- L’organisation du marché des changes
- La cotation des devises au comptant et le calcul des cours à terme
- Facteurs influant les cours
- Interaction avec les taux

2 / Gérer la trésorerie devise

- Intérêt du compte en devise
- Payer en devise
- Passer un ordre de change au mieux ou à cours limite
- Contrôler la facturation bancaire

3 / Évaluer le risque de change

- Sensibilité du résultat aux fluctuations de change
- Suivi de la position de change

4 / Evaluer le risque de change

Afrique Formation

5 / Mesurer le risque de change

- La notion de risque de change et la volatilité des cours de change
- L'approche statique de la mesure du risque, la position de change
- L'approche dynamique de la mesure du risque : la notion de Value at Risk (VaR)
- Illustration : les données VaR

6 / Appliquer les méthodes de couverture et les instruments dérivés pour se prémunir contre le risque de change

7 / Expliquer les méthodes de couverture au comptant et à terme

- La couverture au comptant
- Les marchés à terme de contrats de devises : principes de fonctionnement et utilisation des contrats pour la couverture
- Les produits Coface (change négociation et change contrat)

8 / Utiliser les produits dérivés : options sur devises et swaps de change

- Les options sur devises :
- principes et positions sur options
- utilisation des options pour la couverture : positions simples, options à prime zéro, options de seconde génération, le terme accumulateur
- sensibilité des options et gestion du risque
- le cas des NDF
- Les swaps de change :
- principes de fonctionnement
- exemple d’utilisation
- intérêts et limites
- Cas pratiques : gérer le risque de change dans un cas concret

9 / Mettre en oeuvre les outils de gestion du risque de taux

10 / Evaluer le risque de taux

Afrique Formation

- L'identification du risque de taux sur le bilan de l’entreprise
- La maturité et la sensibilité d'un titre
- La duration appliquée à la valeur de l'entreprise
- L’organisation du marché des changes
- La cotation des devises au comptant et le calcul des cours à terme

11 / Maîtriser les instruments de couverture

- Compensation des positions inverses
- Avances en devises
- Achat ou vente à terme, terme à préavis
- Détermination du report (déport)
- Proroger ou anticiper l'échéance
- Les Non Deliverable Forward : devises non transférables
- Options classiques et à barrière, tunnels à prime zéro ou réduite
- Les garanties de change

12 / Utiliser les instruments de couverture du risque de taux

- Contrats fermes de gré à gré : terme contre terme (Forward-Forward)
- FRA (Forward Rate Agreement)
- swap de taux
- Contrats à terme en marché organisé :
- principes de fonctionnement
- les contrats Euribor
- Instruments conditionnels :
- les options de taux : Cap, Floor, Collar, Option sur FRA
- les options sur contrat à terme
- Cas pratique : gérer le risque de taux d'une entreprise

13 / Définir une politique de gestion du risque de change

Afrique Formation

- Paramètres : couverture de prévisions ou flux certains, durée et % de couverture
- Seuils de couverture par devise
- Utilisation d’un cours "budget"
- Choix entre instruments fermes et options
- Exemples de politiques et procédures

14 / CAS PRATIQUES ADAPTES A VOTRE ACTIVITE

Approche pédagogique

- Support Ecrit et Projection
- Exposés Interactifs, Podcasts et Vidéos
- Brainstorming et Jeux de Rôle
- Mises en Situation pour faciliter l'assimilation
- Cas Pratiques et Labs inclus pour leur impact opérationnel
- Test de Validation des Acquis des Connaissances

Prochaines dates programmées

12 au 18 Jan. 2027	Présentiel - Casablanca
08 au 12 Mars 2027	Présentiel - Casablanca
03 au 07 Mai 2027	Présentiel - Casablanca
28 Juin au 02 Juil. 2027	Présentiel - Casablanca
23 au 27 Août 2027	Présentiel - Casablanca

Autres dates possibles sur demande. Contactez-nous pour organiser une session intra-entreprise.

Afrique Formation

Réservation & Renseignements

Téléphone : +212 522 247 210
Email : contact@afrique-formation.com
Web : https//www.afrique-formation.com

Afrique Formation — Tous droits réservés

Afrique Formation