

# GÉRER LA TRÉSORERIE EN DEVISES ET OPTIMISER LES RISQUES DE CHANGE

GF04 2 jours (14h) 1 410,00 €<sup>HT</sup>

## Objectifs

Montrer, par une approche très opérationnelle, comment déterminer sa position de change • Comprendre les techniques usuelles de couverture du risque de change • S'initier à l'organisation du marché des changes

## Profil Stagiaire(s)

trésoriers, assistants trésorier, responsables comptables et financiers, commerciaux ou acheteurs confrontés aux problèmes de parité de change et souhaitant comprendre l'utilisation des différents outils de couverture

## Pré-requis

Cette formation ne nécessite aucun pré-requis

## Profil Animateur(s)

consultant en gestion des risques de change et de taux



## PROGRAMME

### Identifier une position de change

Comment naît le risque de change ?  
Calculer ce risque : la position de change  
Valoriser les impacts potentiels de cette exposition, calcul de sensibilité du résultat aux fluctuations des taux de change

### Comprendre le marché des changes

La pluralité des acteurs  
Les divers compartiments  
Le cours " comptant " (spot)  
Le cours à terme

### Maîtriser les techniques simples de couverture

Adossement naturel : choix de la monnaie de facturation, indexation du prix facturé en devises, termaillage, compensation de positions inverses...  
Les avances en devises (import/export)  
Les techniques de change à terme simple (achat/vente)  
Cas pratiques

### Comprendre les " options " classiques sur devises

Principes généraux et définition des contrats  
Caractéristiques et vocabulaire des options  
Prix et négociation d'une option, paramètres usuels  
Exemples de couverture simple  
Stratégies couvrant une baisse de la devise, une hausse de la devise (tunnels simples)

### Organiser une politique de gestion de risque de change

Définition de la politique  
Flux certains ou flux prévisionnels, pourcentage de couverture souhaité, durée du cycle de couverture...  
Détermination des seuils de couverture par devises  
Choix des instruments de couverture  
Assurer le suivi des positions de change et des couvertures adossées

### Compléter la formation avec les modules e-learning inclus :

- connaître les caractéristiques du marché des changes au comptant
- connaître les caractéristiques et la formation des cours sur le marché des changes à terme

## Contactez-nous

Conseiller formation  
09 88 66 10 00  
inscriptions@demoss.fr

## Nos sessions

15 - 16 nov. 2021 : Paris / A  
Distance

23 - 24 mars 2022 : Paris / A  
Distance

7 - 8 juin 2022 : Paris / A Distance

14 - 15 sept. 2022 : Paris / A  
Distance

# GÉRER LA TRÉSORERIE EN DEVISES ET OPTIMISER LES RISQUES DE CHANGE

GF04 2 jours (14h) 1 410,00 €<sup>HT</sup>

## Méthode pédagogique

Formation très opérationnelle illustrée par de nombreux cas pratiques

Pour les formations "A distance", elles sont réalisées avec un outil de visioconférence de type Teams ou Zoom selon les cas, permettant au formateur d'adapter sa pédagogie.

Retrouvez sur notre site internet toutes les précisions sur les sessions à distance ou les classes virtuelles.

## Moyens pédagogiques et techniques de mise en œuvre

Nos formateurs DEMOS sont recrutés conformément aux spécifications mentionnées pour chaque formation. Ce sont des professionnels en activité et/ou des experts dans leur domaine.

Ils utilisent des méthodes et outils appropriés aux formations qu'ils dispensent et adaptent leur pédagogie au public accueilli.

Par ailleurs, nos centres de formation DEMOS sont tous équipés :

- Salles de formation lumineuses, spacieuses, design, ergonomiques, mobiles et équipées d'écrans plasma, de PC portables/fixes si nécessaire à la formation suivie.
- Accès au wifi haut débit sur l'ensemble des lieux
- Espace de co-learning et webcorners
- Cafés, collations et rafraîchissement sont offerts

Et tous sont accessibles aux personnes à mobilité réduite

## Le dispositif de suivi et d'évaluation

Pour assurer un suivi individuel, Demos a mis en place 2 types d'évaluation :

- Des évaluations des acquis en cours et en fin de formation

Elles peuvent être faites de différente manière selon le contenu de la formation suivie :

Quiz, exercice pratique, étude de cas, jeu de rôles, mise en situation, soutenance devant un jury pour les formations à finalité certifiante.

- Une évaluation de la satisfaction de chaque stagiaire est réalisée en ligne. Cette évaluation est complétée par l'appréciation du formateur à l'issue de chaque session.

## En complément

### Avant cette formation vous pouvez suivre :

- Gérer au Quotidien la Trésorerie de son Entreprise

### Après cette formation vous pourrez suivre :

- Gérer la Trésorerie Groupe et le Cash Pooling International

### Cette formation fait partie de :

- Formation à la Finance d'Entreprise (Parcours Pro)