

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

GF04 2 jours (14h) 1 450,00 €<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

## Contactez-nous

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

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

GF04 2 jours (14h) 1 450,00 €<sup>HT</sup>

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

## Méthodes pédagogiques & Evaluation

Formation très opérationnelle illustrée par de nombreux cas pratiques

Les sessions "A distance" sont réalisées avec l'outil de visioconférence Teams, permettant au formateur d'adapter sa pédagogie.

### Suivi & Evaluation

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

Une évaluation de compétences en ligne en début et en fin de formation qui peut prendre différentes formes selon le contenu de la formation suivie : Tests d'évaluation des acquis, cas pratiques, mises 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.

### Ressources pédagogiques

Support de formation, exercices...

### Moyens techniques

Nos centres de formation DEMOS, accessibles aux personnes à mobilité réduite, 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 colearning et webcorners
- Cafés, collations et rafraîchissement sont offerts

Les sessions "A distance" sont réalisées avec l'outil de visioconférence Teams, permettant au formateur d'adapter sa pédagogie.

## En complément

### Avant cette formation vous pouvez suivre :

- Gérer la Trésorerie de l'Entreprise au Quotidien

### Après cette formation vous pourrez suivre :

- Gérer la Trésorerie Groupe et le Cash Pooling International