

La couverture de change en IFRS

PUBLIC VISÉ

Responsables financiers et comptables –
Directeurs consolidation et comptabilité –
Consolidateurs – Auditeurs internes – Trésoriers –
Experts comptables, Commissaires aux
comptes – Banquiers, Chargés d'affaires

Pré-requis : cette formation ne nécessite
aucun pré-requis particulier.

OBJECTIFS

- ❖ Connaître les principaux instruments de couverture de change (forwards, swaps, options, ...)
- ❖ Comprendre les principales stratégies de couverture de risque certain (contrat signé) ou incertain (budget, appel d'offres, ...)
- ❖ Savoir appliquer la comptabilité de couverture en IFRS

POURQUOI CHOISIR CETTE FORMATION ?

- ❖ L'application des IFRS n'a pas seulement transformé la comptabilisation des instruments de couverture et des transactions couvertes : pour de nombreuses entreprises, elle a également entraîné une remise à plat des stratégies de couverture. La norme IFRS 9 entraîne des changements dans les relations de couverture acceptables et également dans leur comptabilisation. Cette formation permet de comprendre, comptabiliser ou auditer les instruments financiers et les stratégies de couverture.

DURÉE : 2 JOURS

**DATES PARIS : 27-28/01/20
26-27/03/20
05-06/10/20**

PRIX : 1 840 € HT – 2 208 € TTC

CONTENU

- ❖ **Les différents risques de change : risque lié aux transactions (certaines ou probables), risque de conversion des résultats et actifs nets des filiales**
- ❖ **Le forward (achat ou vente à terme de devises)**
 - La notion de points de swap ou points de forward (report/déport)
 - Utilisation du forward en couverture
 - Valorisation
 - La mise à jour de la couverture (*roll over* : le swap cambiste)
- ❖ **Les options de change**
 - Fonctionnement d'une option et utilisation en couverture
 - Principes de valorisation, séparation de la valeur intrinsèque et de la valeur temps
- ❖ **La couverture de change contingente**
 - Fonctionnement. Contraintes et limites.
- ❖ **La comptabilité de couverture selon IFRS 9**
 - Les trois mécanismes : couverture de juste valeur (FVH), couverture de flux de trésorerie (CFH) et couverture d'investissement net (NIH)
 - Les différents scénarios pour la couverture d'engagements fermes en devises
 - Le traitement du report/déport et de la valeur temps des options
- ❖ **Les conditions et les contraintes de la couverture selon IFRS 9**
 - Les tests d'efficacité et le traitement de l'inefficacité
 - La rupture de la relation de couverture (déqualification) et le rééquilibrage
 - Quand la comptabilité de couverture ne peut pas s'appliquer

MÉTHODE PÉDAGOGIQUE ET MOYEN DE SUIVI

Développements techniques accompagnés d'illustrations tirées de cas réels et de nombreux cas pratiques (valorisation effectuée sur tableur en séance). Quiz final permettant de valider l'acquisition des connaissances.

Questionnaire d'évaluation.

Attestation de formation délivrée en fin de session.

L'animateur est disponible par mail à l'issue de la formation pour répondre à toute question relevant de la formation.

©FinHarmony - Cet atelier peut être organisé en intra-entreprise
01.53.17.39.00 - formation@finharmony.net