GESTION - FINANCE

Risque de change et de taux d'intérêt : mesurer, couvrir et piloter

Un contrat signé en devise, un emprunt à taux variable, des encaissements décalés de plusieurs mois : l'exposition de l'entreprise se construit souvent sans décision explicite. La trésorerie découvre l'écart au moment du dénouement et les couvertures mises en place tiennent davantage de la réaction que d'une politique assumée. Ces deux journées réunissent des profils variés autour d'une méthode commune. Les participants identifient et mesurent les positions de change et de taux, comparent les instruments de couverture avec leurs coûts et leurs contraintes, puis formalisent une politique assortie de règles de décision et d'un suivi régulier.

DURÉE	MODALITÉ	TARIF	DÉLAI D'ACCÈS
4 jours — 28 h	**Présentiel**	**À partir de 3 160 € HT**	**11 jours ouvrés après validation du financement.**

Mon Pôle Formation est un organisme certifié Qualiopi. La certification qualité a été délivrée au titre de la catégorie d'action suivante : **ACTIONS DE FORMATION** — certificat n° 76 31 02622 31 (SGS ICS)

01 Public visé et prérequis

PUBLIC VISÉ
Trésoriers responsables administratifs et financiers ainsi que dirigeants de sociétés exposées aux devises et aux taux.

PRÉREQUIS
Aucun prérequis

POSITIONNEMENT À L'ENTRÉE
Analyse du besoin et test de positionnement. Vos réponses sont partagées avec votre formateur afin d'adapter la formation à votre niveau et votre contexte professionnel.

02 Objectifs pédagogiques

À l'issue de la formation, le participant sera capable de :

- Identifier les expositions de change et de taux générées par l'activité
- Mesurer une position et son impact sur le résultat
- Comparer les principaux instruments de couverture et leurs contraintes
- Formuler une politique de couverture et ses règles de décision
- Organiser le suivi des opérations jusqu'à leur dénouement

03 Programme détaillé

M1 Identifier et mesurer l'exposition

- Voir la position avant d'agir
- Origine des expositions commerciales et financières
- Position de change par devise et par échéance
- Exposition de taux sur la dette et les placements
- Traduction de l'exposition en impact sur le résultat
- Cas pratique : Construction de la position de change d'une entreprise exportatrice sur un exercice.

M2 Choisir un instrument de couverture

- Le coût de la protection
- Change à terme et instruments optionnels
- Swaps et couvertures de taux
- Critères de choix selon le degré de certitude du flux
- Coût de la couverture et incidence comptable
- Atelier : Comparaison de deux solutions de couverture sur un même encaissement en devise.

M3 Formaliser la politique et la suivre

- Décider avant l'urgence
- Règles de couverture et niveaux de délégation
- Horizon retenu et proportion couverte
- Tableau de suivi des opérations en cours
- Reporting à la direction financière
- Atelier : Rédaction des règles de décision d'une politique de couverture adaptée à son entreprise.

04 Modalités pédagogiques, méthodes et moyens

MODALITÉS PÉDAGOGIQUES
Présentiel

LIEU / FORMAT
Dans vos locaux — jusqu'à 10 collaborateurs, Paris — Présentiel

MÉTHODES MOBILISÉES
• Apports théoriques, ateliers et cas pratiques. Support de cours numérique et fiches méthodes fournis.

ENCADREMENT
Formateurs qualifiés et expérimentés, experts de leur domaine, sélectionnés par Mon Pôle Formation.

05 Modalités d'évaluation et de suivi

ÉVALUATION DES ACQUIS
• QCM et mises en situation. Évaluation des acquis en début et en fin de parcours, évaluation à chaud et à froid à 60 jours.

SUIVI DE L'EXÉCUTION
• Émargement des participants
• Certificat de réalisation remis à l'issue de la formation

SANCTION DE LA FORMATION
Attestation de fin de formation et certificat de réalisation remis à chaque participant.

06 Type de reconnaissance

Formation non certifiante — Attestation de fin de formation et certificat de réalisation remis à chaque participant.

07 Modalités d'accès, financement et tarifs

MODALITÉS D'INSCRIPTION
Inscription en ligne, par téléphone, par devis ou via votre OPCO.

DÉLAI D'ACCÈS
11 jours ouvrés après validation du financement.

FINANCEMENTS POSSIBLES
• OPCO et plan de développement des compétences
• FAF et CFP
• France Travail
• Paiement jusqu'à 6 fois sans frais

DATES / SESSIONS
Entrées permanentes

FORMULE	DÉTAIL	TARIF

Inter-entreprises	-10 % dès 2 participants, -15 % dès 3, -20 % à partir de 4 inscrits sur la même session.	**À partir de 3 160 € HT**

Prix nets — exonération de TVA, article 261-4-4° du CGI.

08 Accessibilité aux personnes en situation de handicap

Accessible aux personnes en situation de handicap. Contactez notre référent handicap pour construire une solution adaptée : contact@monpoleformation.fr

RÉFÉRENT HANDICAP
Tiffany LESTROUBAC

CONTACT
contact@monpoleformation.fr

09 Indicateurs de résultats

INDICATEUR	RÉSULTAT	MODALITÉS DE CALCUL
Taux de satisfaction	**N/A**	Moyenne des notes de satisfaction des stagiaires sur les 12 derniers mois
Taux d'abandon	**N/A**	Calculé sur les 12 derniers mois

Résultats arrêtés au 26/09/2026. N/A : donnée non disponible ou effectif insuffisant sur la période.

10 Contacts

INSCRIPTIONS ET INFORMATIONS
contact@monpoleformation.fr
01 87 66 57 66

ADRESSE
10a rue du Maréchal de Lattre de Tassigny, 76420 Bihorel

RÉCLAMATIONS
Par e-mail : contact@monpoleformation.fr