GESTION - FINANCE

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

Une entreprise emprunte à taux variable, place ses excédents à court terme et découvre que quelques points de base déplacent sensiblement son résultat financier. Faute de mesure, les décisions de couverture se prennent au ressenti du moment, souvent après le mouvement de marché, et le coût des instruments n'est jamais rapproché du risque réellement couvert. Cette journée de 7 heures porte sur le seul risque de taux. Elle apprend à construire un échéancier d'exposition, à mesurer la sensibilité du résultat financier, à comparer swap cap et collar sur un besoin donné puis à formaliser une politique de couverture avec ses limites et son suivi comptable.

DURÉE	MODALITÉ	TARIF	DÉLAI D'ACCÈS
1 jour — 7 h	**Présentiel ou à distance**	**À partir de 1 120 € 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 et responsables de financement ainsi que directeurs administratifs et financiers contrôleurs de gestion financiers et analystes en charge de la dette

PRÉREQUIS
Maîtriser la construction d'un plan de trésorerie et les mécanismes d'un emprunt bancaire

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 :

- Construire l'échéancier d'exposition au taux d'une dette et d'un placement
- Mesurer la sensibilité du résultat financier à une variation de taux
- Comparer les instruments de couverture de taux sur un besoin identifié
- Chiffrer le coût d'une couverture et le rapprocher du risque évité
- Formaliser une politique de couverture assortie de limites et d'indicateurs
- Anticiper le traitement comptable et la documentation de la relation de couverture

03 Programme détaillé

M1 Mesurer l'exposition au taux

- Construire la position avant d'en parler
- Sources d'exposition dans la dette les placements et les contrats
- Distinction entre taux fixe taux variable et taux révisable
- Construction de l'échéancier d'exposition par période
- Calcul de sensibilité du résultat financier à un mouvement de taux
- Lecture de la courbe des taux et de ses déformations
- Cas pratique : Les participants bâtissent la position de taux d'une entreprise endettée et chiffrent l'effet d'un déplacement de la courbe.

M2 Choisir un instrument de couverture

- Swap cap collar et alternatives contractuelles
- Mécanique et profil de résultat d'un swap de taux
- Achat de cap et logique de prime
- Construction d'un collar et arbitrage coût protection
- Couvertures intégrées au contrat de prêt
- Critères de choix selon l'horizon et la tolérance au risque
- Atelier : Trois propositions bancaires portant sur le même encours sont comparées sur le coût le profil de résultat et les contraintes.

M3 Piloter la couverture dans la durée

- Politique limites comptabilisation
- Rédaction d'une politique de couverture et fixation des limites
- Indicateurs de suivi et tableau de bord de la position
- Documentation de la relation de couverture et efficacité
- Comptabilisation des instruments et effets sur les états financiers
- Communication auprès de la direction générale et des partenaires bancaires
- À retenir : Une couverture ne se juge pas à son gain mais à l'écart de résultat qu'elle a permis d'éviter sur la position de départ.

04 Modalités pédagogiques, méthodes et moyens

MODALITÉS PÉDAGOGIQUES
Présentiel ou à distance

LIEU / FORMAT
Dans vos locaux — jusqu'à 10 collaborateurs, Paris — Présentiel, À distance — Classe virtuelle

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 1 120 € 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