GESTION - FINANCE

Risques de change : identifier les expositions, couvrir et sécuriser les marges

Une société achète en dollars, facture en livres et convertit ses filiales en euros. La marge commerciale calculée à la signature ne se retrouve pas à l'encaissement, sans que personne ne sache attribuer l'écart au prix négocié ou au cours de la devise. Les couvertures sont prises au coup par coup et parfois sur des flux qui se compensent entre eux. Centrée sur la devise et non sur le taux d'intérêt, cette journée de 7 heures apprend à recenser les expositions transactionnelles et de conversion, à construire une position nette par devise et par échéance, à choisir entre change à terme et option puis à mesurer la performance de la couverture au regard du cours budget retenu.

DURÉE	MODALITÉ	TARIF	DÉLAI D'ACCÈS
1 jour — 7 h	**Présentiel**	**À partir de 1 267 € 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 finance internationale ainsi que credit managers contrôleurs de gestion comptables en charge des devises et responsables administration des ventes export

PRÉREQUIS
Connaître le cycle de facturation à l'international et les bases de la trésorerie d'entreprise

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 :

- Recenser les expositions au change transactionnelles et de conversion
- Construire une position de change nette par devise et par échéance
- Définir un cours budget et l'utiliser comme référence de pilotage
- Comparer change à terme et option de change sur un flux donné
- Décider des couvertures naturelles avant tout recours à un instrument
- Mesurer la performance de la couverture et la restituer à la direction

03 Programme détaillé

M1 Recenser et mesurer l'exposition au change

- Des flux commerciaux à la position nette
- Risque transactionnel risque de conversion et risque économique
- Naissance de l'exposition du devis à l'encaissement
- Construction de la position nette par devise et par échéance
- Fiabilité des prévisions de flux et gestion de l'incertitude
- Définition du cours budget et rôle dans la tarification
- Cas pratique : À partir d'un carnet de commandes en plusieurs devises les participants construisent la position nette par échéance.

M2 Réduire l'exposition avant de la couvrir

- Couvertures naturelles et clauses contractuelles
- Adossement des achats et des ventes dans une même devise
- Netting intragroupe et centralisation des flux
- Choix de la devise de facturation et clauses d'indexation
- Comptes en devises et gestion des encaissements
- Effets sur les relations commerciales et limites de l'approche
- Atelier : Les participants recherchent les compensations naturelles dans un groupe multi-filiales et chiffrent la position résiduelle.

M3 Couvrir avec des instruments et suivre

- Terme option et mesure de performance
- Mécanique et cotation du change à terme
- Options de change et logique de prime
- Structures à prime réduite et contreparties acceptées
- Comptabilisation des opérations de change et écarts constatés
- Suivi des écarts de change et restitution à la direction générale
- Mise en situation : Une cotation bancaire est négociée sur une couverture à terme puis comparée à une option sur le même flux.

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 1 267 € 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