

Gérer le hedging et la couverture des risques de prix sur les matières premières

Lien : https://maroc-performance.com/formation/gerer-le-hedging-et-la-couverture-des-risques-de-prix-sur-les-matieres-premieres

DURÉE
5 jours (35h)

RÉFÉRENCE
ACH64

CATÉGORIE
Budgétisation achats et gestion des coûts

Maroc Performance

OBJECTIFS DE LA FORMATION

À l'issue de cette formation, vous serez capable de :

- Comprendre les mécanismes de volatilité des prix des matières premières
- Identifier et quantifier l'exposition financière de l'entreprise
- Comprendre les principes du Hedging et de la couverture des risques de prix
- Choisir entre couverture physique, Futures, Options et Swaps selon l'exposition
- Construire une stratégie de couverture adaptée aux objectifs de l'entreprise
- Déterminer les volumes, échéances et ratios de couverture appropriés
- Maîtriser les principaux risques associés aux instruments dérivés
- Mesurer l'efficacité et la performance d'une stratégie de couverture
- Mettre en place un système de suivi, reporting et contrôle des positions
- Élaborer une politique de Hedging permettant de sécuriser les coûts tout en maîtrisant les risques financiers

👥 POUR QUI ?

- Directeurs et responsables achats
- Acheteurs de matières premières et Commodity Managers
- Responsables procurement et sourcing
- Responsables trésorerie et finance
- Treasury Managers et Risk Managers
- Contrôleurs de gestion et analystes financiers
- Responsables supply chain exposés à la volatilité des matières premières
- Responsables pricing et gestion des coûts
- Category Managers et responsables achats stratégiques
- Professionnels des secteurs énergie, pétrole et gaz, métallurgie, mines, agroalimentaire et industrie manufacturière
- Managers souhaitant intégrer la gestion des risques de prix dans leur stratégie achats

Maroc Performance



Programme détaillé

1 / Fondamentaux du risque de prix des matières premières

- Comprendre la volatilité des marchés et ses impacts sur les achats
- Identifier les risques liés aux matières premières, devises et coûts énergétiques
- Distinguer risque de prix, risque de base et risque de volume

2 / Analyse de l’exposition aux fluctuations des prix

- Cartographie des achats et consommations exposés
- Analyse des historiques de prix et facteurs de volatilité
- Quantification de l’exposition financière et identification des périodes critiques

3 / Principes et stratégies de Hedging

- Fonctionnement de la couverture des risques de prix
- Hedging physique et couverture financière
- Définition d’une politique de couverture adaptée aux objectifs de l’entreprise

4 / Marchés à terme et contrats Futures

- Fonctionnement des contrats à terme sur matières premières
- Position longue et position courte selon l’exposition
- Choix des échéances et correspondance entre exposition physique et couverture

5 / Options et stratégies de couverture

Maroc Performance

- Principes des options Call et Put
- Protection contre les hausses et baisses de prix
- Stratégies simples et combinées : Collar, Cap et Floor

6 / Swaps et instruments OTC

- Fonctionnement des swaps de matières premières
- Comparaison entre marchés organisés et contrats de gré à gré
- Risques de contrepartie, liquidité et documentation contractuelle

7 / Construction d’un programme de couverture

- Définition du volume, horizon et ratio de couverture
- Choix de l’instrument et du calendrier de couverture
- Élaboration d’une stratégie progressive et adaptée à la politique achats

8 / Gestion du risque de base et des écarts de prix

- Comprendre le risque de divergence entre prix physique et prix de couverture
- Analyse des différentiels de qualité, localisation et échéance
- Ajustement des stratégies pour limiter le basis risk

9 / Suivi, valorisation et performance du Hedging

- Suivi des positions et valorisation des instruments
- Mesure de l’efficacité de la couverture
- Analyse des gains, pertes et écarts par rapport au budget

10 / Gouvernance, contrôle et étude de cas

- Mise en place des procédures, limites et niveaux d’autorisation
- Reporting et contrôle des opérations de couverture
- Étude de cas : construction, exécution et évaluation d’une stratégie de Hedging

Maroc Performance

Approche pédagogique

- Support Ecrit et Projection
- Exposés Interactifs, Podcasts et Vidéos
- Brainstorming et Jeux de Rôle
- Mises en Situation pour faciliter l'assimilation
- Cas Pratiques et Labs inclus pour leur impact opérationnel
- Test de Validation des Acquis des Connaissances

Prochaines dates programmées

04 au 08 Jan. 2027	Présentiel - Casablanca
01 au 05 Mars 2027	Présentiel - Casablanca
26 au 30 Avr. 2027	Présentiel - Casablanca
21 au 25 Juin 2027	Présentiel - Casablanca
16 au 20 Août 2027	Présentiel - Casablanca

Autres dates possibles sur demande. Contactez-nous pour organiser une session intra-entreprise.

Réservation & Renseignements

Téléphone : +212 522 247 210
Email : contact@maroc-performance.com
Web : https//www.maroc-performance.com

Maroc Performance — Tous droits réservés