



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

Lien :

<https://innov-maroc.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**

🎯 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



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

- 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

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

 09 au 13 Nov. 2026

 Présentiel - Casablanca

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

Réservation & Renseignements

 **Téléphone** : +212 522 247 210

 **Email** : contact@innov-maroc.com

 **Web** : <https://www.innov-maroc.com>

Document généré le 10/10/2026 — Réf : ACH64

INNOV MAROC — Tous droits réservés