

BULLETIN D'INSCRIPTION A LA FORMATION

« SECURISER SES MARGES DANS UN ENVIRONNEMENT DE MARCHE VOLATIL VIA L'USAGE DES MARCHES A TERME »

Module : Les Marchés à terme (2 jours) / Programme ci-joint

A renvoyer par email à formation@agritel.fr ou par fax au 01 53 05 96 71 **ET** par courrier accompagné des arrhes à :
AGRITEL – Service Formation – 10 Avenue de la Grande Armée – 75017 PARIS

- Session de formation des **24 et 25 janvier 2017 à Bourges** à la caisse régionale du Crédit Agricole Centre-Loire

Une confirmation de l'inscription ainsi qu'un plan d'accès seront envoyés à chaque participant. Dans le cas où le nombre de participants inscrits à un séminaire serait insuffisant, Agritel se réserve le droit, pour des raisons pédagogiques, d'annuler ou de reporter un séminaire. Dans un tel cas, les arrhes versées seront intégralement remboursées. En revanche, en cas de désistement du participant moins de 15 jours avant la date de formation, les arrhes versées resteront acquises.

Participant(s) :

Mme, Mlle, M. : Société :
Adresse :
Téléphone : Fax :
Email :
N° TVA intracommunautaire :

Autres participants de la même société :

Mme, Mlle, M. : Email :
Mme, Mlle, M. : Email :

MODALITES :

- **Formation** relative à l'économie et à la gestion de l'entreprise (Selon l'article L.6313-1 du Code du Travail)
- **Horaires** : 9h00 – 12h00 / 13h30 – 17h30 (*sessions de 2 jours consécutifs*)
- **Prix par participant : 227.5 € H.T. soit 273 € T.T.C. par jour. Prise en charge VIVEA de l'ordre de -75 % à déduire.** Sous réserve d'agrément de la session par le comité régional VIVEA et d'éligibilité du participant aux aides VIVEA. Le cas échéant la formation sera facturée à son prix d'origine hors aide de 227.5 € HT/participant/jour. En cas de non prise en charge par VIVEA, l'inscription des participants pourra être annulée à leur demande et les arrhes versées leur seront remboursées.
- **Arrhes pour confirmation** : 140 € par participant (*chèque à joindre au présent coupon*)
- **Modalités de la sanction de la formation dispensée** : Attestation de fin de formation

Agritel

Cachet et Signature,

précédés de la mention « Bon pour accord »

– PROGRAMME DE FORMATION –

« SECURISER SES MARGES DANS UN ENVIRONNEMENT DE MARCHÉ VOLATIL VIA L'USAGE DES MARCHÉS À TERME »

OBJECTIFS :

- Savoir définir son risque de prix sur les achats et sur les ventes
- Comprendre le principe de couverture et de sécurisation des marges
- Comprendre les différentes méthodes et solution de gestion des risques
- Comprendre les principes de base des marchés à terme et des options en céréales et oléagineux
- Savoir déployer un programme de prévention et de gestion du risque de revenu sur son exploitation

JOUR 1

→ Les composantes du revenu et leur variabilité

- Le rendement et le prix de vente
- Les charges de structure et les charges opérationnelles
- Les aides

→ Le contexte de volatilité des prix

- Analyse fondamentale : Equilibre Offre/Demande
- Les politiques agricoles
- Les échanges (impact devise, flux d'information, ...)
- Les acteurs financiers

→ Définition et mesure du risque de prix

- Définition du risque
- Genèse du risque
- Le manque d'opportunité
- Evaluation et suivi du risque de prix

→ Calcul d'un objectif de prix et mise en place de couvertures

- Les objectifs de prix et de marge
- Calcul du prix objectif, de la marge
- La notion de couverture
- Possibilité de sécurisation des marges à l'achat et à la vente
- Les contrats à prix ferme et à prix moyen

→ Spécificités des marchés à terme

- Définition
- Historique
- Les différents types de livraison

→ Les principes de fonctionnement

- L'achat et la vente à découvert
- La chambre de compensation
- La sécurité des marchés

→ Les différents contrats Euronext

- Le contrat à terme blé
- Le contrat à terme maïs
- Le contrat à terme colza

→ La notion de la base

- Définition et évolution de la base
- Identification du risque de base
- Calcul de la base
- Les contrats indexés MATIF/EURONEXT

Remarque : L'ensemble de la journée est agrémenté de nombreux exemples concrets et actualisés.

JOUR 2

→ Rappels de la première journée

→ Où rechercher l'information ?

- Internet
- La presse
- Les supports de la filière agricole

→ Lire un prix de terme

- Comparaison d'un prix physique et d'un prix à terme
- Savoir lire un prix sur le CBOT
- Comparaison des cours mondiaux et européens

→ Les principes de l'analyse graphique

- Le bar chart
- Support/Résistance
- Tendances

→ La comptabilisation et le suivi des positions à terme

- Appel de marge et flux de trésorerie
- Positions futures et options
- Les conséquences comptables
- Lecture d'un relevé de compte

→ Les différents types d'ordre

- La méthode FIFO
- Les ordres à tout prix
- Les ordres à révocation

→ Principes de base des options

- Définition d'une option
- Les calls
- Les puts

→ Le coût des options

- Les différents paramètres influençant la prime
- A la monnaie et hors la monnaie
- La valeur temps et la revente des options

→ Utilisation des options dans la gestion du risque de prix

- La gestion du manque d'opportunités
- Les différentes stratégies en fonction de son risque
- Les couvertures à la vente/à l'achat sur des prix minimum garantis

→ Le pilotage des risques au niveau de l'exploitation

- Etablissement d'un tableau de suivi des risques
- Programme de prévention du risque de revenu
- Possibilité d'extension aux autres risques de l'entreprise

Remarque : *L'ensemble de la journée est agrémenté de nombreux exemples concrets et actualisés.*