

FINANCEMENTS ET PLACEMENTS

LE FINANCEMENT DE PROJETS

Maîtrisez les clés du financement de projet pour piloter vos opérations complexes en toute confiance. Cette formation vous guide à travers les spécificités du financement de projet : compréhension des acteurs, allocation des risques, structuration financière et montage des plans de financement. Avec des cas pratiques, apprenez à analyser les risques, construire des modèles financiers solides et maîtriser les aspects juridiques essentiels pour réussir vos projets.

COMPÉTENCES VISÉES

- Connaître les principes encadrant l'élaboration d'un financement de projet
- Identifier les différentes étapes de sa mise en place
- Acquérir les bases de la modélisation des *cash-flows* possibles issus du projet, le calibrage de la dette adossée ainsi que les ratios d'analyse en découlant
- L'organisation du montage financier
- Comprendre et analyser les points d'attention juridiques correspondants
- Appréhender les avantages et les risques issus d'un financement de projet

PROGRAMME

LES ÉCLAIRAGES INTRODUCTIFS

- Le financement de projet vs le financement *corporate*
- La société de projet (SPV)
- Concession, PPP et partenariat
- Les différents acteurs
- Les perspectives du financement de projet

L'ALLOCATION ET LE PARTAGE DES RISQUES

- L'identification des grandes catégories de risques
 - L'analyse de la volatilité des *cash-flows*
 - Les risques politiques, techniques, de marché, de construction, d'exploitation financière et réglementaires
 - Les conflits d'intérêt et les risques de contrepartie
 - Le risque associé au *rating*
- L'analyse des risques et la répartition entre les différents acteurs

Étude de cas

- La matrice de risques d'un financement de projet

LA STRUCTURATION FINANCIÈRE

- L'organisation financière
- La construction du modèle financier
- La modélisation financière : objectifs, scénarios et limites
- La rentabilité économique
- Les critères d'évaluation des *cash-flows*

Étude de cas

- Aide à la décision : calcul et comparaison des critères financiers

MISE EN PLACE DU FINANCEMENT ADOSSÉ

- La construction du plan de financement
 - Les mécanismes du crédit externe
 - Les critères de choix, les outils de financement externe et les options de structuration
 - Le choix des partenaires
 - Le capital, la dette *senior* et la dette subordonnée : calcul du coût moyen pondéré d'un plan de financement
 - Les principaux outils de couverture
 - Les articulations du financement avec la prise de risque des apporteurs de fonds
 - Les covenants financiers : calibrage et modalités juridiques
 - Rôle et mise en place de la syndication
- Le refinancement d'un projet
 - Pourquoi refinancer
 - Les outils de refinancement

PERSPECTIVES JURIDIQUES

- La structure contractuelle
- Le processus et le calendrier d'un appel d'offres
- La documentation du projet : les clauses du contrat de concession/partnership, de construction et d'exploitation
- Les garanties du (des) sponsor(s)

Étude de cas

- Illustration par l'analyse d'extraits de clauses contractuelles

1 jour (7 heures)
PRÉSENTIEL OU
DISTANCIEL

- ▶ 21/05/2026
- ▶ 16/10/2026

Adhérent
885 € HT

Non-adhérent
980 € HT
Repas offert

Public concerné
Toute personne souhaitant comprendre les mécanismes du financement de projet, de la structuration financière à l'analyse des flux, des risques et des aspects juridiques associés.

Prérequis
Culture financière

Moyens pédagogiques et d'évaluation

- Études de cas
- Activités digitales
- Rapport d'auto-évaluation

Profil formateur(s)
Directeur de la trésorerie et des financements d'un groupe minier et métallurgique international fort d'une expérience approfondie en analyse financière