

FORMATIONS 2021

» Trésorerie

“

Développer et **valider** l'expertise
de la fonction trésorerie ”



LE MOT DU PRÉSIDENT



Le centre de formation AFTE est le lieu par excellence pour vous trésoriers à la recherche d'expertises et d'apprentissages en continu aussi bien en savoir-faire qu'en savoir être.

Avec notre catalogue 2021, nous vous accompagnons dans un environnement en transformation, en particulier sur 3 axes :

- La transformation de nos formats pédagogiques afin de nous adapter à la crise sanitaire qui se prolonge. Le choix est désormais possible entre le présentiel et le distanciel et une offre complémentaire entièrement à distance fait son apparition avec des parcours de formation mixant VOD et classes virtuelles.
- La maîtrise des sujets d'actualités avec une formation sur les financements ESG.
- Le renforcement des compétences transversales nécessaires qu'elles soient technologiques, juridiques ou économiques.

Sans oublier encore nos formations soft skills (communication, négociation et lean management, ...) et nos formations certifiantes pour ceux qui veulent valider leurs compétences professionnelles.

Toujours à l'écoute de vos besoins, dialoguons ensemble pour aller plus loin. N'hésitez-pas à nous faire part de vos suggestions sur formation@afte.com

Bonne lecture,
Emmanuel Rapin,
Président du centre de formation

LE COMITÉ DE FORMATION

Les programmes de formation de l'AFTE sont construits en étroite collaboration avec un comité de formation constitué de trésoriers référents, tous en poste et adhérents de l'AFTE

PRÉSIDENT



**Emmanuel
RAPIN**
GROUPE LAGARDÈRE

VICE-PRÉSIDENTE



**Sandrine
LEIDI**
ORANGE

ÉQUIPE SUPPORT



**Pascal
BAUDIER**
DÉLÉGUÉ GÉNÉRALE



**Catherine
JURY-TRAN**
RESPONSABLE
DU CENTRE
DE FORMATION



**Stéphanie
BELLAÏCHE**
GESTIONNAIRE
ADMINISTRATIVE ET
COMMERCIALE

TRÉSORIERIS RÉFÉRENTS



Gestion des risques
**Alain
BOURRAT**
RTE



Gestion des financements
**Bruno
CHAMBRIARD**
BUREAU VERITAS



Gestion des financements
**Frédéric
COUTANT**
HSBC FRANCE



Middle, Back Office et SI
**Cédric
DONDAÏN**
SERVIER MONDE



Gestion des risques
**Douglas
MACKINNEY**
TECHNICOLOR



Cash management
**Hervé
POSTIC**
UTSIT



Bases du métier
**Laurent
PREEL**
ENGIE



Bases du métier
**Benoît
ROUSSEAU**
FROMAGERIES BEL



Cash management
**Valérie
SAINSAULIEU**
ALSTOM TRANSPORT



Middle, Back Office et SI
**Catherine
VIGNAND**
UBISOFT

NOTRE ADRESSE

3, rue d'Edimbourg
Paris 8^e

Métro : Europe - Saint-Lazare

COMMENT VOUS INSCRIRE ?

 +33(0)1 42 81 98 39

 afte.com

 formation@afte.com

afte | Association Française des
Trésoriers d'Entreprise

POUR TOUT RENSEIGNEMENT :

01 42 81 53 98 - afte@afte.com

POURQUOI CHOISIR L'AFTE POUR VOS FORMATIONS ?

Un acteur de référence des métiers de la trésorerie

- Des formations à la pointe des pratiques, animées par des experts en fonction.
- Des thèmes traitant des préoccupations des professionnels de la trésorerie.
- Des formations répondant aux critères reconnus par les autorités de tutelle (qualification Qualiopi, référencement au Datadock¹ et au CPF²).
- Une organisation veillant au respect de la déontologie, de la qualité des stages et de la cohérence avec l'évolution de la profession.

Une offre complète de formations

- 67 formations techniques de 1 à 5 jours en présentiel ou distanciel.
- 5 formations pour renforcer l'agilité professionnelle.
- 6 certifications professionnelles.
- Des formations sur mesure.
- Financements OPCO³ et CPF.
- Accessibilité aux personnes en situation de handicap.

Chiffres clefs en 2019

- 1 317 jours de formations, 801 inscrits, 128 sessions, 78 formateurs.
- 93 % des formations obtiennent une évaluation supérieure à 8/10 (moyenne 8,66).



1 Outil d'aide au référencement des organismes de formation

2 Compte personnel de formation

3 Opérateurs de compétences

L'AFTE S'ADAPTE



PRÉSENTIEL



DISTANCIEL

VOUS AVEZ LE CHOIX

afte | Association Française des
Trésoriers d'Entreprise

POUR TOUT RENSEIGNEMENT :

01 42 81 53 98 - afte@afte.com

CYCLES MÉTIERS AVEC OPTION CERTIFIANTE

PAGE

» GESTION QUOTIDIENNE ET
PRÉVISIONNELLE DE TRÉSORERIE 8

» LE CASH MANAGEMENT 9

» LA GESTION DES RISQUES
DE CHANGE ET TAUX 10

» LA GESTION DES FINANCEMENTS
ET PLACEMENTS 11

» CONTRÔLE ET SUIVI
DES OPÉRATIONS DE TRÉSORERIE 12

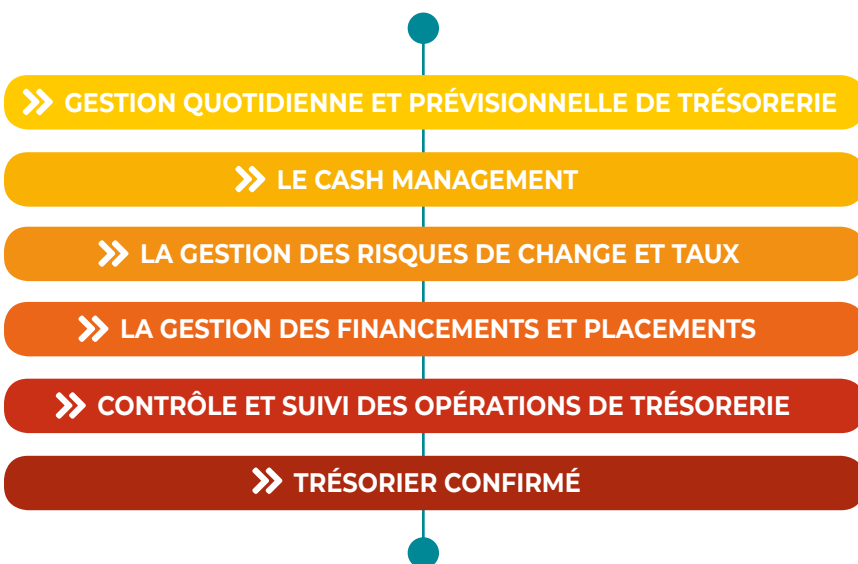
» TRÉSORIER CONFIRMÉ 13

» PLANNING DES CERTIFICATS 15

LES CYCLES MÉTIERS AVEC OPTION CERTIFIANTE

Des formations regroupées en cycles métiers

Au regard des évolutions de la profession et s'appuyant sur sa connaissance fine du référentiel métier, l'AFTE a construit des cycles dont l'objectif est de proposer l'acquisition des connaissances et des pratiques professionnelles correspondant à différents blocs de compétences liés à la fonction de trésorier d'entreprise. Ceux-ci sont d'une durée de 5 à 8 jours répartis de façon discontinue sur une durée maximale de 2 mois.



Conçues par des professionnels de la trésorerie d'entreprise, actifs au sein d'un réseau de plus de 1 000 entreprises, ces formations traitent des compétences cœur de métier et de spécialisation en trésorerie. Elles apportent des solutions concrètes et opérationnelles aux besoins des collaborateurs des services trésorerie.

LES CYCLES MÉTIERS AVEC OPTION CERTIFIANTE

- Les collaborateurs des services financiers souhaitant valider leurs acquis ou envisager une évolution professionnelle, mais également des consultants ou banquiers ayant besoin de comprendre l'activité de leurs clients internes ou externes, peuvent obtenir une certification professionnelle en réussissant un examen de 3 heures à l'issue de chaque cycle métier.
- L'obtention du certificat "Gestion quotidienne et prévisionnelle de trésorerie" est un prérequis pour obtenir les certificats de spécialisation "*Cash management*", "Risques de change et taux", "Financements et placements", "Contrôle et suivi des opérations de trésorerie" tandis que le certificat "Trésorier confirmé" n'est délivré qu'aux personnes ayant déjà réussi les 5 certificats précédents.
- Les certificats professionnels ont obtenu l'enregistrement au compte personnel de formation (CPF¹) et au répertoire spécifique (RS²).
- Une enquête 2019 auprès des certifiés 2017 et 2018 (88 % de réponses) montre que 6 mois après la formation, 100 % sont en activité dans un poste en lien avec la trésorerie avec une augmentation de leur périmètre (67 %) ou un changement de poste (33 %).
- Le taux de réussite de nos certificats pour l'ensemble de nos candidats depuis 2012 est de 85 %.



1 Compte personnel de formation

2 Répertoire spécifique

GESTION QUOTIDIENNE ET PRÉVISIONNELLE DE TRÉSORERIE **CPF**

6 jours (42 heures)
PRÉSENTIEL OU DISTANCIEL

Adhérent
3 825 € HT
Option certifiante :
765 € HT

Non-adhérent
4 780 € HT
Option certifiante :
995 € HT

Repas compris

OFFRE SPÉCIALE DE LANCEMENT
- 10% DISTANCIEL

Public concerné
Collaborateurs des services financiers ou consultants souhaitant évoluer ou valider leurs acquis en gestion quotidienne de trésorerie

Modalités pédagogiques et d'évaluation
- Activités digitales
- Rapport d'auto-évaluation
- Examen pour option certifiante

Financement
Entreprises :
RS : Code 2513
Individuel :
CPF : Code 236706

COMPÉTENCES VISÉES

L'acquisition des connaissances et des pratiques professionnelles concernant :

- La gestion au jour le jour des liquidités de l'entreprise ou du groupe
- L'élaboration de la position de trésorerie, l'équilibrage des comptes de l'entreprise, le choix et la mise en œuvre des financements court terme
- L'élaboration et l'analyse d'une prévision de trésorerie : à horizon 10 jours, mensuellement, à horizon 3 mois, annuellement dans le cadre du budget
- La gestion des flux : identification, sélection, mise en place, sécurisation des moyens de paiement et gestion des réclamations
- Le contrôle des conditions bancaires : suivi des frais et commissions sur les flux, suivi des agios et intérêts financiers sur les financements et placements CT
- L'élaboration de la position de taux et de change, évaluation des risques et proposition de techniques de couverture

PROGRAMME

- Les missions du trésorier
- Les banques et les conditions bancaires
- Les moyens d'encaissement et de décaissement
- Le budget d'exploitation et la position au jour le jour
- Introduction aux marchés de capitaux et à la gestion du risque de change et de taux
- Initiation aux financements et aux placements

FORMATIONS ASSOCIÉES	DATES SESSIONS	PAGE
Gestion quotidienne et fondamentaux	12, 13 et 14/01/2021 + 09, 10 et 11/02/2021	21
Dates d'examen	17/03/2021	
Gestion quotidienne et fondamentaux	09, 10 et 11/03/2021 + 06, 07 et 08/04/2021	21
Dates d'examen	19/05/2021	
Gestion quotidienne et fondamentaux	18, 19 et 20/05/2021 + 15, 16 et 17/06/2021	21
Dates d'examen	07/07/2021	
Gestion quotidienne et fondamentaux	14, 15 et 16/09/2021 + 05, 06 et 07/10/2021	21
Dates d'examen	03/11/2021	
Gestion quotidienne et fondamentaux	03, 04 et 05/11/2021 + 07, 08 et 09/12/2021	21
Dates d'examen	12/01/2022	

OPTION CERTIFIANTE

- Ce cycle peut s'accompagner d'un examen de 3 heures aboutissant à l'obtention d'un certificat "Gestion quotidienne et prévisionnelle de trésorerie". L'obtention de ce certificat est obligatoire pour valider les autres certificats
- Métiers visés : assistant/gestionnaire de trésorerie, trésorier

CASH MANAGEMENT CPF



6 jours (42 heures)

**PRÉSENTIEL OU
DISTANCIEL**



Adhérent

3 825 € HT

Option certifiante :

765 € HT

Non-adhérent

4 780 € HT

Option certifiante :

995 € HT

Repas compris

OFFRE SPÉCIALE DE LANCEMENT
- 10% DISTANCIEL



Public concerné

Collaborateurs
des services financiers
ou consultants
souhaitant
évoluer ou valider leurs
acquis dans le domaine
du *cash management*



**Modalités
pédagogiques
et d'évaluation**

- Activités digitales
- Rapport d'auto-évaluation
- Examen pour option certifiante



Financement

Entreprises :

RS : code 2532

Individuel :

CPF : code 236118

COMPÉTENCES VISÉES

L'acquisition des connaissances et des pratiques professionnelles concernant :

- L'optimisation des moyens de paiement : identification des contraintes et avantages des moyens de paiement, choix des moyens de paiement en fonction du positionnement du groupe, des risques associés et des contraintes réglementaires, juridiques et fiscales
- La gestion de la communication bancaire : recueil et envoi des données bancaires, rapprochement entre les flux bancaires, les prévisions de trésorerie et les écritures comptables
- La conduite d'un appel d'offres flux bancaires : rédaction du cahier des charges, négociation et choix du partenaire, organisation du changement de partenaires financiers en anticipant les conséquences sur la gestion de la liquidité
- L'organisation de la trésorerie du groupe : analyse de la trésorerie existante aux différents niveaux (local/central), définition des objectifs, optimisation de l'architecture

PROGRAMME

- Les moyens de paiement : les espèces, le chèque, les virements, les effets de commerce, la LCR directe en banque, le TIP, le prélèvement, les moyens télématiques, les cartes bancaires et les moyens de paiement par internet
- La communication bancaire : les offres aux entreprises et leur mise en œuvre
- L'appel d'offres flux bancaires : les acteurs, le *timing* idéal, le séquençement d'un projet, la notation et la sélection des réponses, la mise en place et la revue post-démarrage
- La centralisation de trésorerie : les enjeux, les contraintes réglementaires, juridiques, fiscales et comptables, le *cash pooling*, l'organisation des relations entre la trésorerie centrale et les filiales

FORMATIONS ASSOCIÉES	DATES SESSIONS		PAGE
Optimiser la gestion des moyens de paiement	13 et 14/04/2021	21 et 22/09/2021	40
Mener un appel d'offres flux bancaires	26/05/2021	12/10/2021	41
La communication bancaire (Ebics, Swift...)	27/05/2021	13/10/2021	42
Organiser une trésorerie groupe	08 et 09/06/2021	29 et 30/11/2021	45
Dates d'examen	06/07/2021	15/12/2021	

OPTION CERTIFIANTE

- Ce cycle peut s'accompagner d'un examen de 3 heures aboutissant à l'obtention du certificat professionnel de spécialisation "*Cash management*". L'obtention du certificat "Gestion quotidienne et prévisionnelle de trésorerie" est un prérequis
- Métiers visés : cash manager, gestionnaire de flux, responsable encaissements/décaissements

GESTION DES RISQUES DE CHANGE ET TAUX

CPF

5 jours (35 heures)
PRÉSENTIEL OU DISTANCIEL

€ **Adhèrent**
3 250 € HT
Option certifiante :
765 € HT

Non-adhèrent
4 070 € HT
Option certifiante :
995 € HT

Repas compris

OFFRE SPÉCIALE DE LANCEMENT
- 10% DISTANCIEL

Public concerné
Collaborateurs des services financiers ou consultants souhaitant évoluer ou valider leurs acquis dans le domaine de la couverture des risques de change et taux

Modalités pédagogiques et d'évaluation
- Activités digitales
- Rapport d'auto-évaluation
- Examen pour option certifiante

€ **Financement**
Entreprises :
RS : Code 2533
Individuel :
CPF : code 237138

COMPÉTENCES VISÉES

L'acquisition des connaissances et des pratiques professionnelles concernant :

- La gestion du risque de change : évaluation de l'exposition au risque, choix d'un outil de couverture en fonction des objectifs définis, mise en place d'un suivi des outils de couverture conforme aux obligations réglementaires
- La gestion du risque de taux : évaluation de l'exposition au risque, choix d'un outil de couverture en fonction des objectifs définis, mise en place d'un suivi des outils de couverture conforme aux obligations réglementaires
- La mise en place des outils de couverture : élaboration d'une demande de cotation, négociation et sélection

PROGRAMME

- Les outils de gestion du risque de change : l'identification du risque, les instruments de couverture de ce risque (NDF, *swaps* de change, contrats futurs du CME et options), le *reporting* dans son environnement comptable
- Les outils de gestion du risque de taux : l'identification du risque, les instruments de couverture de ce risque (FRA, *swaps*, *caps*, *floors*, tunnels et *swaptions*) et le *reporting* dans son environnement comptable

FORMATIONS ASSOCIÉES	DATES SESSIONS		PAGE
Traiter sur les marchés financiers	23/06/2021	30/11/2021	54
Comprendre et gérer le risque de change	02 et 03/06/2021	14 et 15/10/2021	56
Comprendre et gérer le risque de taux	16 et 17/06/2021	23 et 24/11/2021	58
Dates d'examen	06/07/2021	15/12/2021	

OPTION CERTIFIANTE

- Ce cycle peut s'accompagner d'un examen de 3 heures aboutissant à l'obtention du certificat professionnel de spécialisation "Gestion des risques de change et taux". L'obtention du certificat "Gestion quotidienne et prévisionnelle de trésorerie" est un prérequis
- Métiers visés : responsable salle des marchés, opérateur de marché

GESTION DES FINANCEMENTS ET PLACEMENTS **CPF**



8 jours (56 heures)
PRÉSENTIEL OU
DISTANCIEL



Adhérent
5 000 € HT
Option certifiante :
765 € HT

Non-adhérent
6 250 € HT
Option certifiante :
995 € HT

Repas compris

OFFRE SPÉCIALE DE LANCEMENT
- 10% DISTANCIEL



Public concerné

Collaborateurs
des services financiers
ou consultants
souhaitant
évaluer ou valider leurs
acquis dans le domaine
des financements et
placements



Modalités pédagogiques et d'évaluation

- Activités digitales
- Rapport d'auto-évaluation
- Examen pour option certifiante



Financement

Entreprises :
RS : code 2534

Individuel :
CPF : Code 237537

COMPÉTENCES VISÉES

L'acquisition des connaissances et des pratiques professionnelles concernant :

- La gestion des placements de trésorerie : sélection des outils de placement en fonction des objectifs définis (risque, rentabilité, liquidité), mise en place et suivi des placements sélectionnés selon les bonnes pratiques
- La gestion des financements : sélection des outils de financement en fonction des besoins et des contraintes internes, externes et réglementaires, mise en place et suivi des supports sélectionnés selon les bonnes pratiques

PROGRAMME

- Les financements : les types de produits, leur choix, leur négociation, leur mise en place, leur gestion et leur suivi
- Les financements obligataires : le marché obligataire, les étapes d'une émission obligataire et la gestion de la dette obligataire
- Les financements structurés : la classification, les structures de 1^{re} génération, 2^e génération et hybrides, la sensibilité, les risques et opportunités d'utilisation et le traitement comptable IAS/IFRS
- Les placements de trésorerie : les types de placements, le mode opératoire et le *back-office*
- Les placements : les mesures du risque, les principales classes d'actifs, le couple rendement/risque, le ratio de *sharpe* et d'information, la diversification des actifs (covariance et coefficient de corrélation, modèles de risque ex-ante), les allocations d'actifs et les types de gestions

FORMATIONS ASSOCIÉES	DATES SESSIONS		PAGE
Le trésorier et les financements	09, 16, 23 et 30/03/2021 et 06, 12/04/2021	07, 08 et 09/09/2021	66
Les financements obligataires	07/04/2021	05/10/2021	67
Les financements structurés et dérivés	08/04/2021	06/10/2021	70
Optimiser ses placements de trésorerie	06/05/2021	04/11/2021	25
Comprendre et maîtriser les risques de placement	04 et 05/05/2021	03 et 04/11/2021	76
Dates d'examen	06/07/2021	15/12/2021	

OPTION CERTIFIANTE

- Ce cycle peut s'accompagner d'un examen de 3 heures aboutissant à l'obtention du certificat professionnel de spécialisation "Gestion de financements et placements". L'obtention du certificat "Gestion quotidienne et prévisionnelle de trésorerie" est un prérequis
- Métiers visés : responsable financement, analyste financier

CONTRÔLE ET SUIVI DES OPÉRATIONS DE TRÉSORERIE CPF

6 jours (42 heures)
PRÉSENTIEL OU
DISTANCIEL

Adhèrent
3 825 € HT
Option certifiante :
765 € HT

Non-adhèrent
4 780 € HT
Option certifiante :
995 € HT

Repas compris

OFFRE SPÉCIALE DE LANCEMENT
- 10% DISTANCIEL

Public concerné
Collaborateurs
des services financiers
ou consultants
souhaitant évoluer ou
valider leurs acquis dans
le domaine du *middle*
et *back-office* lié aux
opérations de trésorerie

**Modalités
pédagogiques
et d'évaluation**
- Activités digitales
- Rapport d'auto-
évaluation
- Examen pour option
certifiante

Financement
Entreprises :
RS : code 2335
Individuel :
CPF : code 255684

COMPÉTENCES VISÉES

L'acquisition des connaissances et des pratiques professionnelles concernant :

- L'organisation des pouvoirs bancaires : analyse de l'existant (flux et délégations de pouvoirs), identification des zones à risques, mise en place et suivi des délégations selon les règles du contrôle interne
- La mise en place des procédures de trésorerie : élaboration d'une cartographie des processus de trésorerie, définition d'une méthode de formalisation, élaboration des procédures
- L'auto-évaluation de la trésorerie : identification des zones à risques et propositions de contrôles supplémentaires
- L'élaboration et le suivi du *reporting* pour piloter l'activité, les flux, les positions, les performances, les risques et les postes du BFR

PROGRAMME

- Les procédures de trésorerie : les principes, l'organisation du contenu, la mise en œuvre et le suivi
- Les *reportings* de trésorerie : les objectifs, les spécificités, le contenu (flux, performances, risques) et la mise en œuvre
- Le contrôle interne des opérations de trésorerie : la nécessité et l'organisation de la sécurité, le cycle des travaux, les produits financiers à risques, les relations avec les auditeurs internes et externes, les outils logiciels, la gestion des conflits internes et le *whistle blowing*
- La gestion des pouvoirs bancaires : les aspects juridiques, le lien avec le contrôle interne et la dématérialisation
- L'audit de trésorerie : les principes, la méthode d'une mission appliquée à la trésorerie, la dimension organisationnelle et sécurité et les différents types d'audits (gestion centralisée, gestion quotidienne, placements et financements)

FORMATIONS ASSOCIÉES	DATES SESSIONS		PAGE
Construire un <i>reporting</i> de trésorerie efficace	04/06/2021 et 09, 16/06/2021	24/11/2021 et 01, 08/12/2021	80
Contrôle interne et trésorerie	08/12/2021	12 et 19/03/2021	84
Audit interne et trésorerie	06/12/2021	01 et 04/04/2021	85
Organiser et gérer les pouvoirs bancaires	03/06/2021	23/11/2021	87
Les procédures de trésorerie	07/12/2021	11 et 18/05/2021	88
Dates d'examen	06/07/2021	15/12/2021	

OPTION CERTIFIANTE

- Ce cycle peut s'accompagner d'un examen de 3 heures aboutissant à l'obtention du certificat professionnel de spécialisation "Contrôle et suivi des opérations de trésorerie". L'obtention du certificat "Gestion quotidienne et prévisionnelle de trésorerie" est un prérequis
- Métiers visés : responsable/gestionnaire middle office, responsable/gestionnaire back-office

TRÉSORIER CONFIRMÉ



6 jours (42 heures)

**PRÉSENTIEL OU
DISTANCIEL**



Adhérent

3 825 € HT

Option certifiante :

765 € HT

Non-adhérent

4 780 € HT

Option certifiante :

995 € HT

Repas compris

OFFRE SPÉCIALE DE LANCEMENT
- 10% DISTANCIEL



Public concerné

Collaborateurs
des services financiers
ou consultants
souhaitant maîtriser les
sujets transversaux liés
au métier de trésorier :
normes comptables, SI...



**Modalités
pédagogiques
et d'évaluation**

- Activités digitales
- Rapport d'auto-évaluation
- Examen pour option certifiante

COMPÉTENCES VISÉES

L'acquisition des connaissances et des pratiques professionnelles concernant la maîtrise des sujets transversaux nécessaires à la responsabilité du trésorier :

- Les exigences de la comptabilité aux normes internationales IFRS
- Les étapes, les enjeux et les risques d'un projet de systèmes d'information
- Les contraintes de la fiscalité des opérations de trésorerie
- Les clauses contractuelles des financements

PROGRAMME

- L'application des normes IAS/IFRS en matière de trésorerie, de couverture de change et taux
- Le pilotage d'un projet SI : les étapes, le cadrage, les acteurs, la planification (jalons, planning, charges), les risques, le tableau de bord et la gestion du changement
- La fiscalité des opérations de trésorerie : en France, à l'étranger et liée à la centralisation de trésorerie
- Les clauses contractuelles : la typologie des contrats de financement, les crédits syndiqués

FORMATIONS ASSOCIÉES	DATES SESSIONS		PAGE
Appliquer les normes IFRS	10 et 11/05/2021	01 et 02/12/2021	61
Réussir un projet SI trésorerie en 5 étapes	15 et 16/03/2021	23 et 24/09/2021	89
Maîtriser la fiscalité des opérations de trésorerie	15/04/2021	08/11/2021	32
Négocier les contrats de financement	12/04/2021	09/11/2021	74
Dates d'examen	06/07/2021	15/12/2021	

OPTION CERTIFIANTE

- Ce cycle peut s'accompagner d'un examen de 3 heures aboutissant à l'obtention du certificat professionnel de spécialisation "Trésorier confirmé". L'obtention des cinq certificats est un prérequis
- Métiers visés : trésorier, trésorier groupe, trésorier international

CHOIX D'UN MÉTIER

LES MÉTIERS DE LA TRÉSORERIE

Trésorier
groupe

Trésorier
international

Responsable
local
autonome

Responsable
local
centralisé

Responsable
*cash
management*

Responsable
salle des
marchés

Responsable
financement

Responsable
middle-office

Responsable
back-office

afte | Association Française des
Trésoriers d'Entreprise

POUR TOUT RENSEIGNEMENT :

01 42 81 53 98 - afte@afte.com

PLANNING DES CERTIFICATS

(sous réserve de modifications)

GESTION QUOTIDIENNE ET PRÉVISIONNELLE DE TRÉSORERIE			8
Gestion quotidienne et fondamentaux	12, 13 et 14/01/2021 + 09, 10 et 11/02/2021		21
Dates d'examen	17/03/2021		
Gestion quotidienne et fondamentaux	09, 10 et 11/03/2021 + 06, 07 et 08/04/2021		21
Dates d'examen	19/05/2021		
Gestion quotidienne et fondamentaux	18, 19 et 20/05/2021 + 15, 16 et 17/06/2021		21
Dates d'examen	07/07/2021		
Gestion quotidienne et fondamentaux	14, 15 et 16/09/2021 + 05, 06 et 07/10/2021		21
Dates d'examen	03/11/2021		
Gestion quotidienne et fondamentaux	03, 04 et 05/11/2021 + 07, 08 et 09/12/2021		21
Dates d'examen	12/01/2022		
CASH MANAGEMENT			9
Optimiser la gestion des moyens de paiement	13 et 14/04/2021	21 et 22/09/2021	40
Mener un appel d'offres flux bancaires	26/05/2021	12/10/2021	41
La communication bancaire (Ebics, Swift...)	27/05/2021	13/10/2021	42
Organiser une trésorerie groupe	08 et 09/06/2021	29 et 30/11/2021	45
Dates d'examen	06/07/2021	15/12/2021	
GESTION DES RISQUES DE CHANGE ET TAUX			10
Traiter sur les marchés financiers	23/06/2021	30/11/2021	54
Comprendre et gérer le risque de change	02 et 03/06/2021	14 et 15/10/2021	56
Comprendre et gérer le risque de taux	16 et 17/06/2021	23 et 24/11/2021	58
Dates d'examen	06/07/2021	15/12/2021	
GESTION DES FINANCEMENTS ET PLACEMENTS			11
Le trésorier et les financements	09, 16, 23 et 30/03/2021 et 06, 12/04/2021	07, 08 et 09/09/2021	66
Les financements obligataires	07/04/2021	05/10/2021	67
Les financements structurés et dérivés	08/04/2021	06/10/2021	70
Optimiser ses placements de trésorerie	06/05/2021	08/11/2021	25
Comprendre et maîtriser les risques de placement	04 et 05/05/2021	03 et 04/11/2021	73
Dates d'examen	06/07/2021	15/12/2021	
CONTRÔLE ET SUIVI DES OPÉRATIONS DE TRÉSORERIE			12
Construire un reporting de trésorerie efficace	04/06/2021 et 09, 16/06/2021	24/11/2021 et 01, 08/12/2021	80
Contrôle interne et trésorerie	12 et 19/03/2021	08/12/2021	84
Audit interne et trésorerie	01 et 04/04/2021	06/12/2021	85
Organiser et gérer les pouvoirs bancaires	03/06/2021	23/11/2021	87
Les procédures de trésorerie	11 et 18/05/2021	07/12/2021	88
Dates d'examen	06/07/2021	15/12/2021	
TRÉSORIER CONFIRMÉ			13
Appliquer les normes IFRS	10 et 11/05/2021	01 et 02/12/2021	61
Réussir un projet SI trésorerie en 5 étapes	15 et 16/03/2021	23 et 24/09/2021	89
Maîtriser la fiscalité des opérations de trésorerie	15/04/2021	08/11/2021	32
Négocier les contrats de financement	12/04/2021	09/11/2021	74
Dates d'examen	06/07/2021	15/12/2021	



NOS FORMATEURS

PLUS DE 80 FORMATEURS
ISSUS DE LA COMMUNAUTÉ AFTE
TOUS PROFESSIONNELS EN POSTE,
EXPERTS DANS LEUR DOMAINE

afte | Association Française des
Trésoriers d'Entreprise

POUR TOUT RENSEIGNEMENT :

01 42 81 53 98 - afte@afte.com

FORMATIONS TECHNIQUES

PAGE

» LES BASES DU MÉTIER 19 à 37

» LE CASH MANAGEMENT 39 à 51

» LA GESTION DES RISQUES 53 à 62

» LA GESTION DES FINANCEMENTS 65 à 75

» LE MIDDLE, BACK-OFFICE ET
LES SYSTÈMES D'INFORMATION 77 à 89

LES DÉLÉGATIONS RÉGIONALES

» La force de notre réseau

20 délégués bénévoles
au service de la dynamique
du réseau régional.



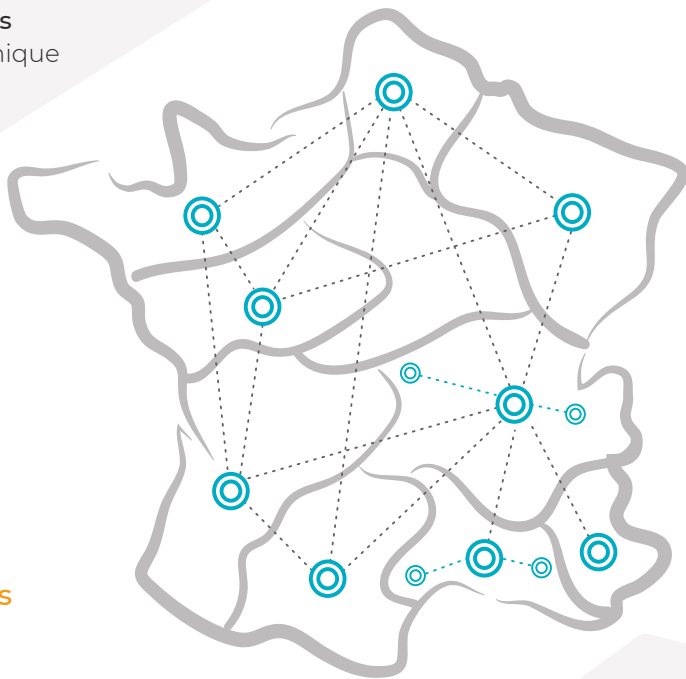
9
délégations
régionales



50
réunions
par an



500
adhérents basés
en délégations



Découvrir les délégations
régionales sur

www.afte.com



@AFTE_France



afTe



afTe

» LES BASES DU MÉTIER



1 jour	COMPRENDRE LE MÉTIER DE TRÉSORIER	20
6 jours	GESTION QUOTIDIENNE ET FONDAMENTAUX	21 CPF
1 jour	LES FONDAMENTAUX DES CALCULS FINANCIERS	22
2 jours	LES BASES COMPTABLES POUR LE TRÉSORIER	23
1 jour	S'INITIER À LA GESTION DU RISQUE DE CHANGE	24
1 jour	OPTIMISER SES PLACEMENTS DE TRÉSORERIE	25 CPF
2 jours	NÉGOCIER AVEC SON BANQUIER	26
2 jours	CONTRÔLER LES CONDITIONS BANCAIRES	27
2 jours	EXCEL POUR LE TRÉSORIER : FORMULES ET TABLEAUX	28
2 jours	EXCEL POUR LE TRÉSORIER : MACROS ET GRAPHIQUES	29
1 jour	LES FINTECHS ET LA TRÉSORERIE	30
1 jour	COMPRENDRE LA CULTURE TECHNOLOGIQUE DU TRÉSORIER	NOUVEAU 31
1 jour	MAÎTRISER LA FISCALITÉ DES OPÉRATIONS DE TRÉSORERIE	32
1 jour	SÉCURISER LES PRIX DE TRANSFERT	33
1 jour	ORGANISER ET GÉRER LES POUVOIRS BANCAIRES	34 CPF
1 jour	LES BASES JURIDIQUES POUR LE TRÉSORIER	NOUVEAU 35
1 jour	L'ÉVOLUTION DES INDICES IBOR	36
1 jour	OPÉRATIONS DE M&A ET TRÉSORERIE	37

LES BASES DU MÉTIER

COMPRENDRE LE MÉTIER DE TRÉSORIER

COMPÉTENCES VISÉES

- Connaître l'environnement d'un service trésorerie
- Découvrir les principales missions et activités du trésorier
- Appréhender les activités connexes rattachées

PROGRAMME

LE MÉTIER DE TRÉSORIER

- La fonction trésorerie
- La rationalisation des flux monétaires
- L'organisation d'une direction financière
- Le positionnement du département trésorerie et financement
- Le lexique et les formules usuelles
- Les marchés financiers
 - L'organisation
 - Le fonctionnement

- Le *cash management*
 - La gestion des flux
 - Les protocoles et les normes de communication
 - Le *cash pooling* et la centrale de trésorerie
 - Sepa (*Single Euro Payments Area*)
- Les placements à court terme
 - Les paramètres d'une stratégie
 - Les choix de placement
- La gestion du risque de change et de taux
 - La gestion du risque de change à terme et optionnelle
 - La gestion du risque de taux

LES PRINCIPALES MISSIONS

- La base du métier
 - La position de trésorerie euro et devises

Exercice d'application

- Établissement d'une position de trésorerie en euro

- La relation bancaire
 - Les conditions bancaires
 - Les services bancaires
 - Les opérations de financement

Exercice d'application

- Reporting :
 - Le *reporting* de trésorerie
 - Le *reporting* opérationnel
 - Le *reporting* réglementaire

Actualités fintech

- Exploration des nouvelles solutions digitales disponibles à court ou moyen termes

1 jour (7 heures)

PRÉSENTIEL OU
DISTANCIEL

► 08/03/2021

► 04/10/2021



Adhérent

790 € HT

Non-adhérent

940 € HT

Repas offert

OFFRE SPÉCIALE DE LANCEMENT
- 10% DISTANCIEL



Public concerné

Tout collaborateur souhaitant comprendre le fonctionnement d'un service trésorerie et ses activités principales.



Prérequis

Pas de prérequis



Moyens pédagogiques et d'évaluation

- Exercices d'application
- Auto-évaluation à chaud

LES BASES DU MÉTIER

GESTION QUOTIDIENNE ET FONDAMENTAUX **CPF**

COMPÉTENCES VISÉES

- Comprendre les missions, l'environnement (interne et externe), les enjeux et le rôle de la fonction trésorerie

PROGRAMME

INTRODUCTION

- Rôle et missions de la fonction trésorerie
- Les différents processus de formation de la trésorerie
- Les enjeux de la gestion de trésorerie
- Les interactions avec les autres fonctions

LES BANQUES

ET LES CONDITIONS BANCAIRES

- L'environnement bancaire
- Les axes fondamentaux de rémunération des banques
- La négociation des conditions bancaires
- Le contrôle de la bonne application des conditions bancaires

Exercices d'application

- Contrôle de tickets d'agios et d'échelles d'intérêt
- Calculs d'enjeux avant négociation

LES DIFFÉRENTS MOYENS

D'ENCAISSEMENT ET DE DÉCAISSEMENT

- Caractéristiques, avantages et inconvénients des différents supports
- Les problématiques de sécurisation, fraude

Exercice d'application

- Optimisation de la gestion des flux

LA GESTION AU JOUR LE JOUR

- La position de trésorerie quotidienne : définition, différences entre la vision comptable et celle de la banque
- L'élaboration de la position de trésorerie : quotidienne, de 10 jours à un mois glissant, mensuelle sur 3 mois glissants et la méthode d'élaboration
- Les décisions de trésorerie court terme : équilibrage, financement et placement
- La gestion de trésorerie au sein d'un groupe : enjeux et outils d'optimisation
- La gestion de trésorerie informatisée

Exercices d'application

- Optimisation du choix de tirage de lignes de crédit
- Vérification de rendement de placements

LE MARCHÉ MONÉTAIRE

- L'organisation et le fonctionnement du marché monétaire
- Le rôle de la banque centrale et des banques commerciales
- Les taux de référence

LA GESTION DES RISQUES

- Les risques de change et de taux : mesures et enjeux
- La politique de couverture de ces risques : définition et suivi des positions, produits autorisés, reporting
- Les produits simples de couverture : fermes et optionnels
- La gestion du risque client : définition, enjeux et produits de couverture

Exercices d'application

- Achats et ventes de devises
- Application de stratégies de couverture

BUDGET ET PRÉVISIONS

- La compréhension des états financiers : bilan, compte de résultat
- La traduction comptable des transactions opérationnelles : cycles client et fournisseur
- Les techniques d'élaboration de budget et de prévisions : flux et bilans prévisionnels

Exercice d'application

- Élaboration de prévisions par les flux et analyse des résultats

ACTUALITÉS FINTECH

- Exploration des nouvelles solutions digitales disponibles à court ou moyen termes

6 jours (42 heures)

PRÉSENTIEL OU DISTANCIEL

- 12, 13 et 14/01/2021
- + 09, 10 et 11/02/2021
- 09, 10 et 11/03/2021
- + 06, 07 et 08/04/2021
- 18, 19 et 20/05/2021
- + 15, 16 et 17/06/2021
- 14, 15 et 16/09/2021
- + 05, 06 et 07/10/2021
- 03, 04 et 05/11/2021
- + 07, 08 et 09/12/2021

Cycle avec option certifiante :

Gestion quotidienne et prévisionnelle de trésorerie
Page 13

Adhérent

3 825 € HT

Non-adhérent

4 780 € HT

Repas offert

OFFRE SPÉCIALE DE LANCEMENT
- 10% DISTANCIEL

Public concerné

Nouveaux ou futurs collaborateurs d'un service trésorerie d'entreprise et plus généralement toute personne souhaitant mieux appréhender les bases du métier, les enjeux et le fonctionnement d'un service trésorerie d'entreprise ou valider par un certificat (optionnel) ses acquis en gestion de trésorerie quotidienne

Prérequis

Culture financière et bases comptables

Moyens pédagogiques et d'évaluation

- Exercices d'application et études de cas
- Activités digitales
- Rapport d'auto-évaluation

**1 jour** (7 heures)**PRÉSENTIEL OU DISTANCIEL**

► 17/02/2021

► 08/09/2021

**Adhérent**

790 € HT

Non-adhérent

940 € HT

Repas offert

OFFRE SPÉCIALE DE LANCEMENT
- 10% DISTANCIEL**Public concerné**

Trésoriers et collaborateurs amenés à effectuer et à contrôler régulièrement des calculs financiers et devant maîtriser les mécanismes et les formules utilisés selon les situations rencontrées

**Prérequis**

Culture financière

**Moyens pédagogiques et d'évaluation**

- Exercices d'application
- Auto-évaluation à chaud

LES BASES DU MÉTIER

LES FONDAMENTAUX DES CALCULS FINANCIERS

COMPÉTENCES VISÉES

- Connaître les formules usuelles de calcul financier
- Savoir les appliquer à la gestion de trésorerie

PROGRAMME

LES INTÉRÊTS SIMPLES

- Les formules de base
- Les différents taux de référence et leur calcul

LEURS APPLICATIONS : RENDEMENT ET VALORISATION DES TITRES COURTS

- Le taux précompté - IPA (intérêts payés d'avance)
- Le taux post-compté - IPE (intérêts payables à l'échéance)
- La relation entre les taux
- L'équivalence entre taux précomptés et post-comptés
- L'équivalence de capitaux

LEURS APPLICATIONS :

RENDEMENT ET VALORISATION DES TITRES COURTS ET LONGS

- Les principes de la capitalisation et de l'actualisation
- CAT à intérêt progressif
- Les annuités d'un emprunt :
 - Les valeurs futures et les valeurs actuelles
 - Les annuités variables et constantes
 - Les relations entre les paramètres : capital, intérêt, annuité et amortissement
- Les taux proportionnels, équivalents et actuariels

Exercices d'application

- Crédits à court terme et impact des conditions sur le taux effectif global - arbitrages
- Nombres débiteurs et créditeurs sur comptes courants et calcul des agios
- Compte à terme sec
- Valorisations des titres de créances négociables en IPE et IPA
- Impact des variations de taux sur la valorisation des TCN

Exercices d'application

- Taux réel, taux actuariel d'un crédit ou d'un placement et comparaison
- Taux équivalent journalier d'un crédit ou d'un placement
- Swaps court terme, OIS (*Overnight Index Swap*)
- Taux de rendement d'une Sicav
- Négociation d'un escompte fournisseur
- Echancier d'un emprunt indivis à long terme

Se munir d'une calculatrice financière

LES INTÉRÊTS COMPOSÉS

- Les formules de base
- La relation entre taux nominal et taux réel

**2 jours** (14 heures)**PRÉSENTIEL OU
DISTANCIEL**► 22 et 23/03/2021
► 27 et 28/09/2021**Adhérent**

1 300 € HT

Non-adhérent

1 580 € HT

Repas offert

**OFFRE SPÉCIALE DE LANCEMENT
- 10% DISTANCIEL****Public concerné**Collaborateurs des
services trésorerie
voulant se familiariser
avec la lecture des
documents comptables
de base et maîtriser
l'approche financière de
l'entreprise dans le cadre
d'une culture *cash***Prérequis**

Pas de prérequis

**Moyens pédagogiques
et d'évaluation**- Exercice d'application
- Étude de cas
- Quiz
- Auto-évaluation à
chaud

LES BASES DU MÉTIER

LES BASES COMPTABLES POUR LE TRÉSORIER

COMPÉTENCES VISÉES

- Comprendre et interpréter les informations contenues dans un bilan et un compte de résultat
- S'assurer de la fiabilité des données et exploiter les informations comptables et financières
- Communiquer avec les principaux interlocuteurs et collaborateurs comptables et financiers
- Relier les flux comptables et financiers aux prévisions de trésorerie

PROGRAMME

BASES DE LA COMPTABILITÉ D'ENTREPRISE

- Introduction à la comptabilité
 - Les documents de synthèse comptable :
 - Principes et conventions
 - Référentiels
 - Les flux de l'entreprise
 - Comptabilité en partie double

Exercice d'application

- Analyse et enregistrement d'une opération : flux certains, flux prévisionnels, relation entre résultat et trésorerie

Étude de cas

- Classement des événements d'une entreprise et conséquences des opérations sur ses comptes
- Évaluation du patrimoine
- Construction d'un bilan et d'un compte de résultat

UTILISATION DES ÉTATS FINANCIERS

- Les particularités du secteur d'activité
 - Bilan : postes significatifs
 - Compte de résultat : structure
- La liaison entre niveau d'activité et situation de trésorerie
- Les retraitements de l'information comptable et la réalité économique de l'entreprise
 - Bilan comptable
 - Bilan fonctionnel et agrégats bilanciaux
 - Reclassement des postes du compte de résultat
- Les équilibres structurels
 - Fonds de roulement
 - Besoin en fonds de roulement
 - Solde net de trésorerie
 - Approche normative
- Le bilan financier et les indicateurs de performance
- Le financement des immobilisations
- La comptabilité analytique : hiérarchie des coûts
- Les éléments clefs de la prévision

**1 jour** (7 heures)PRÉSENTIEL OU
DISTANCIEL► 18/02/2021
► 20/09/2021**Adhérent**

790 € HT

Non-adhérent

940 € HT

Repas offert

OFFRE SPÉCIALE DE LANCEMENT
- 10% DISTANCIEL**Public concerné**Trésoriers juniors,
responsables de
back-office,
comptables,
responsables
financiers,
commerciaux et
acheteurs**Prérequis**

Pas de prérequis.

**Moyens pédagogiques
et d'évaluation**

- Exercices d'application
- Activités digitales
- Rapport d'auto-évaluation

LES BASES DU MÉTIER**S'INITIER À LA GESTION
DU RISQUE DE CHANGE****COMPÉTENCES VISÉES**

- Connaître l'organisation du marché des changes
- Appréhender les risques liés à l'évolution des parités de change dans l'activité quotidienne
- S'initier aux techniques de couverture

PROGRAMME**DÉFINITION DU RISQUE DE CHANGE**

- Risque de change transactionnel
- Risque de change de consolidation
- Risque de change économique

**DÉTERMINER SON EXPOSITION AU
RISQUE ET DÉFINIR UNE STRATÉGIE**

- Quelle couverture pour quelle exposition ?
- Comment réduire son risque ?

**DÉFINIR UNE POLITIQUE DE
GESTION ET ASSURER SON SUIVI****Exercice d'application**

- Calcul d'une exposition de change et ses impacts

**LE MARCHÉ DES CHANGES :
ENVIRONNEMENT, ORGANISATION
ET FONCTIONNEMENT**

- Les caractéristiques et la place du marché des changes au sein des marchés financiers : son rôle, les volumes traités et le marché de gré à gré
- Les différents acteurs
 - Les institutions financières
 - Les courtiers
 - Les entreprises
 - Les banques centrales

- Une introduction au risque de change
 - L'identification
 - La quantification de l'exposition
 - Les principaux outils de gestion
 - Les modes de gestion des entreprises
 - Le contrôle et le *reporting*
- Le comptant (ou *spot*)
 - Les cotations : devise directrice et certain/incertain
 - La gestion des ordres : *stop loss and profit taking*
 - Les transactions : *bid, ask et spread*
 - Les cours de change croisés
 - Exercices
- Les opérations à terme : *forward outright, swap et future*
 - Les principes de fonctionnement
 - Les calculs de court à terme et cotation : déport et report
 - La levée anticipée, la prorogation et la prorogation à cours historique
 - Le *swap* cambiste
 - Les *futures*

Exercices d'application

- Simulation, cotation et calculs de cours croisés et cours à terme.
- Sélection des opérations de change et des opérations de trésorerie en devises

LES BASES DU MÉTIER

OPTIMISER SES PLACEMENTS
DE TRÉSORERIE **CPF**

COMPÉTENCES VISÉES

- Connaître les caractéristiques des instruments de placement à court terme et à long terme
- Savoir gérer les excédents de trésorerie occasionnels ou permanents par l'acquisition ou l'approfondissement des techniques de placement à court terme et long terme en euro
- Optimiser la réalisation de ces opérations dans le respect des règles internes et de la réglementation

PROGRAMME

LE CADRE DES PLACEMENTS

- La sphère financière et ses placements
- Le fonctionnement des marchés financiers et ses acteurs
- Taux d'intérêt bas/négatifs : la nouvelle donne
- Le cadre réglementaire des placements : les acteurs de la réglementation financière

Exercice d'application

- Définition d'une politique de placement : quel placement en fonction des besoins de l'entreprise ?

LES CHOIX PRÉALABLES

- La stratégie et la politique de placement : définir sa politique financière en amont
- Comment investir sur les marchés financiers, savoir tracer la frontière entre le long terme et le court terme
- Maîtriser les notions de risque et réussir à définir son profil d'investisseur (sécurité, liquidité, rentabilité)

Exercice d'application

- Définition d'une politique interne de placement : critères à prendre en compte et profil de risque d'une entreprise

LES TYPES DE PLACEMENTS
DISPONIBLES SUR LE MARCHÉ
NATIONAL

- Les placements court terme et la notion de *cash equivalent* : dépôts bancaires, Neu CP, OPC monétaires, BTF

- Les placements MT/LT : les obligations, les actions, les EMTN (produits structurés), les OPCI, SCPI, les contrats de capitalisation et les fonds en euro
- Chaque type de placement sera analysé selon les caractéristiques financières et fiscales, les contraintes, les risques et les calculs s'y rapportant. Appréhender le risque de chacun des supports, savoir lire les documents commerciaux

Exercice d'application

- Construction d'une allocation type qui respecte le profil de risque et l'objectif de l'entreprise

LA MISE EN PLACE

- Les intermédiaires (banques, société de gestion, courtiers) et les critères de choix en fonction du support retenu
- Les critères à intégrer (indicateurs clefs de la performance et du contrôle des placements)
- La rémunération des intermédiaires
- La mise en place du suivi des investissements, *reporting*

Exercice d'application

- Mise en place de la solution d'investissement
- Quel intermédiaire sélectionné ?
- Suivi de la performance et la valorisation

ACTUALITÉS FINTECH

- Exploration des nouvelles solutions digitales disponibles à court ou moyen termes

1 jour (7 heures)

PRÉSENTIEL OU
DISTANCIEL

► 06/05/2021

► 04/11/2021

Cycle avec option
certifiante :Gestion des
financements
et placements
Page 11

Adhérent

790 € HT

Non-adhérent

940 € HT

Repas offert

OFFRE SPÉCIALE DE LANCEMENT
- 10% DISTANCIEL

Public concerné

Collaborateurs qui viennent d'intégrer un service trésorerie d'entreprise, ou chargés de clientèle de banques qui souhaitent mieux appréhender les meilleures alternatives aux DAT/CAT dans un contexte de taux bas

Prérequis

Pas de prérequis

Moyens pédagogiques
et d'évaluation

- Exercices d'application
- Activités digitales
- Rapport d'auto-évaluation

**2 jours** (14 heures)PRÉSENTIEL OU
DISTANCIEL

► 10 et 11/03/2021

► 13 et 14/09/2021

**Adhérent**

1 300 € HT

Non-adhérent

1 580 € HT

Repas offert

OFFRE SPÉCIALE DE LANCEMENT
- 10% DISTANCIEL**Public concerné**Trésoriers, directeurs
financiers chargés de
contrôler l'évolution
des coûts bancaires et
de négocier avec leurs
banques**Prérequis**Pratique de la trésorerie
et culture financière**Moyens pédagogiques
et d'évaluation**

- Exercices d'application
- Travaux de groupe
- Jeux de rôles
- Auto-évaluation à chaud

LES BASES DU MÉTIER

NÉGOCIER AVEC SON BANQUIER

COMPÉTENCES VISÉES

- Comparer les contraintes de l'entreprise et celles de la banque
- Fixer les possibilités et les limites d'une négociation dont le résultat doit être rentable pour les deux partenaires
- Développer une démarche relationnelle et comportementale permettant de susciter les meilleures performances de ses interlocuteurs bancaires

PROGRAMME**LES FONDAMENTAUX DU COMPTE
D'EXPLOITATION BANQUE/
ENTREPRISE**

- Le panorama bancaire : une offre diversifiée de produits et services
- Savoir ajuster son offre de services au profil de l'entreprise
- L'équilibre entre la pérennité d'une relation et sa rentabilité

**LA STRATÉGIE ET L'ORGANISATION
INTERNE DE L'ENTREPRISE**

- Cartographier les besoins de l'entreprise
- Hiérarchiser les enjeux de négociation
- Déterminer des objectifs chiffrés cohérents

Exercice d'application

- Calcul des enjeux financiers d'une négociation bancaire

LA NÉGOCIATION

- L'environnement bancaire et ses contraintes
- L'évolution des principes de tarification
- Les règles à respecter
- Le compte rendu de la négociation, son suivi et le contrôle des engagements

Exercice d'application

- Élaboration d'un argumentaire de négociation

**ADOPTER LES RÉFLEXES DES
EXCELLENTS NEGOCIATEURS****Se préparer**

- Constituer votre outil de *scoring* pour sélectionner votre banque selon vos intérêts
- Ajuster votre style de négociateur selon la nature des opérations

**Mener son entretien de façon
constructive**

- Comment démarrer l'entretien et « prendre la main » en 4 temps et faire preuve d'autorité constructive

- Faire acte de charisme quel que soit le profil du banquier par votre voix et votre gestuelle
- Les 18 techniques d'achat à maîtriser pour obtenir les meilleures conditions

Jeu de rôle

- Création d'un climat de négociation gagnant-gagnant
- Identification des techniques d'influence et de recentrage

- Traduire les attitudes verbales et non verbales de votre banquier et en tirer profit

Travail de groupe

- Découverte de la signification de la gestuelle

Gérer les situations tendues

- Maîtriser l'art du silence et appliquer 3 techniques pour faire parler son banquier

Travail de groupe

- Retours d'expériences sur les bonnes pratiques et erreurs à éviter

- Résoudre les situations de blocage : quelles sont les 5 erreurs à éviter ?

Travail de groupe

- Entrainement aux techniques de responsabilisation et de confrontation

Conclure l'entretien et faire s'engager

- S'assurer d'un accord positif et durable pour préparer et réussir l'avenir de vos relations avec votre banquier

Jeu de rôle

- Entrainement aux éléments de langage de la conclusion

LES BASES DU MÉTIER

CONTRÔLER LES CONDITIONS BANCAIRES

COMPÉTENCES VISÉES

- Comprendre les différents axes de rémunération des banques
- Savoir contrôler les conditions appliquées à la gestion des flux
- Maîtriser la vérification des agios sur les opérations de financement
- Savoir valider l'ensemble des composantes des échelles d'intérêt
- Savoir vérifier les rendements des placements
- Pouvoir vérifier les autres commissions bancaires

PROGRAMME

INTRODUCTION

- Rappel des missions d'une fonction trésorerie
- Les différentes facettes de la relation banque - entreprise
- Le rôle du contrôle des conditions bancaires dans ce cadre

LES DIFFÉRENTES SOURCES DE RÉMUNÉRATION DES BANQUES

- Le traitement des flux
- Les opérations de financement et de placement
- Les opérations de marché
- Les autres opérations

LE CONTRÔLE DES CONDITIONS DU TRAITEMENT DES FLUX

- Les prérequis : catalogue des conditions
- Les dates de valeur
- Les commissions et frais

LE CONTRÔLE DES CONDITIONS DES OPÉRATIONS DE FINANCEMENT/ PLACEMENT

- Les différents éléments de rémunération
- Les commissions de confirmation et d'utilisation
- Le rendement des placements

Exercice d'application

- Contrôle de tickets d'agios
- Calculs de commissions de confirmation
- Calculs de rendements de placement

LE CONTRÔLE DES ÉCHELLES D'INTÉRÊT

- L'élaboration des échelles
- Les agios
- Les commissions

Exercice d'application

- Contrôle de l'ensemble des composantes des échelles d'intérêt

LE CONTRÔLE DES AUTRES OPÉRATIONS

- Les opérations de marché
- Les crédits par signature

Exercices d'application

- Contrôle d'opérations de marché
- Contrôle de commissions sur crédit par signature

LE REPORTING

- Les éléments clefs
- Le rating qualité de service - coût

ACTUALITÉS FINTECH

- Exploration des nouvelles solutions digitales disponibles à court ou moyen termes

2 jours (14 heures)

PRÉSENTIEL OU DISTANCIEL

► 08 et 09/06/2021
► 21 et 22/09/2021



Adhérent

1 300 € HT

Non-adhérent

1 580 € HT

Repas offert

OFFRE SPÉCIALE DE LANCEMENT
- 10% DISTANCIEL



Public concerné

Trésoriers,
collaborateurs du
service trésorerie
ou toute personne
chargée d'effectuer le
contrôle des conditions
bancaires ou de les
superviser



Prérequis

Pas de prérequis



**Moyens pédagogiques
et d'évaluation**

- Exercices d'application
- Activités digitales
- Rapport d'auto-évaluation

**2 jours** (14 heures)MIXTE : CLASSES
VIRTUELLES + VOD► 23, 25, 30/03/2021
et 02/04/2021

► 21, 23, 28 et 30/09/2021

**Adhérent**

1 300 € HT

Non-adhérent

1 580 € HT

Repas offert

OFFRE SPÉCIALE DE LANCEMENT
- 10% DISTANCIEL**Public concerné**Trésoriers, responsables
financiers et tout
collaborateur désirant
pleinement maîtriser
Excel pour le mettre au
service de son métier**Prérequis**

Pas de prérequis

**Moyens pédagogiques
et d'évaluation**- Exercices d'application
- Auto-évaluation à
chaud

LES BASES DU MÉTIER

EXCEL POUR LE TRÉSORIER : FORMULES ET TABLEAUX

COMPÉTENCES VISÉES

- Acquérir les bonnes pratiques d'architecture des fichiers Excel
- Maîtriser la création de fichiers stables, fiables et industrialisés
- Enrichir sa « boîte à outils » et être plus efficace au quotidien

PROGRAMME

CONCEVOIR UN REPORTING EXCEL

- Le recueil et l'analyse des besoins
- La conception de l'architecture
- L'élaboration d'un prototype
- La fiabilisation et l'industrialisation
- Le déploiement et la conduite du changement

LES BONNES PRATIQUES D'UTILISATION

- L'interface méconnue d'Excel
- La gestion des onglets
- La documentation associée
- Les techniques de navigation dans un fichier Excel
- Les raccourcis essentiels

MAÎTRISER LES FORMULES EXCEL

- La syntaxe d'une formule
- Les zones de noms
- Trouver la bonne formule
- Analyser une formule
- Les formules essentielles mais méconnues

ÉLABORER DES TABLEAUX FIAIBLES ET EFFICACES

- La plage de données
- Le tableau de données
- Le tableau croisé dynamique

RETRAITER SES DONNÉES

- Convertir les données brutes
- Supprimer les doublons
- Nettoyer les données
- Convertir les données

FIABILISER SON REPORTING

- Décrypter les messages d'erreur
- Anticiper les anomalies
- Externaliser les paramètres
- Installer des alertes
- Protéger son fichier

Exercices d'application

- La formation est orientée sur la pratique avec de nombreux exercices sur Excel tout au long de la session

Méthode pédagogique

- Une boîte à outils Excel avec de nombreux exemples appliqués est fournie aux participants
- Les exercices et cas proposés sont classés en 3 niveaux (facile, moyen, avancé) pour permettre à chacun d'apprendre selon son niveau d'expérience

**2 jours** (14 heures)MIXTE : CLASSES
VIRTUELLES + VOD► 25, 27/05/2021
et 01, 03/06/2021
► 05, 07, 12 et 14/10/2021**Adhérent**

1 300 € HT

Non-adhérent

1 580 € HT

Repas offert

OFFRE SPÉCIALE DE LANCEMENT
- 10% DISTANCIEL**Public concerné**Trésoriers, responsables
financiers et tout
collaborateur ayant déjà
acquis ou maîtrisant les
techniques du niveau 1**Prérequis**Avoir suivi le niveau 1
ou maîtriser
les mécanismes Excel
concernés**Moyens pédagogiques
et d'évaluation**- Exercices d'application
- Auto-évaluation à
chaud

LES BASES DU MÉTIER

EXCEL POUR LE TRÉSORIER : MACROS ET GRAPHIQUES

COMPÉTENCES VISÉES

- Automatiser et sécuriser la production de tableaux de bord
- Savoir créer des restitutions graphiques avancées

PROGRAMME

COMPRENDRE LES BASES DU LANGAGE VBA

- Le principe des macros
- Quelques macros simples
- La syntaxe des macros
- Focus sur les objets

AUTOMATISER ET SÉCURISER LA PRODUCTION DE REPORTINGS

- Les bonnes pratiques de construction des macros
- Importer, nettoyer, stocker et rafraîchir les données
- Les automatisations complémentaires

Exercices d'application

- Création de macros essentielles

ÉLABORER DES VISUALISATIONS PERTINENTES

- Élaborer des tableaux visuels
- Exploiter les formats conditionnels
- Optimiser les formats des nombres
- Maîtriser le moteur graphique Excel
- Concevoir des graphiques avancés

Exercices d'application

- Création de graphiques avancés

COMPRENDRE LES RÈGLES DE LA VISUALISATION DE L'INFORMATION

- Maîtriser les principes de design visuel
- La méthode de sélection d'un graphique pour rendre une information plus visuelle

**1 jour** (7 heures)PRÉSENTIEL OU
DISTANCIEL

► 15/04/2021

► 09/11/2021

**Adhèrent**

790 € HT

Non-adhèrent

940 € HT

Repas offert

OFFRE SPÉCIALE DE LANCEMENT
- 10% DISTANCIEL**Public concerné**Collaborateurs des
services financiers et
trésoriers désirant faire
le point et anticiper
les changements liés
aux fintechs dans
leur activité**Prérequis**

Pas de prérequis

**Moyens pédagogiques
et d'évaluation**

- Illustration pratique
- Travail de groupe
- Auto-évaluation à chaud

LES BASES DU MÉTIER

LES FINTECHS ET LA TRÉSORERIE

COMPÉTENCES VISÉES

- Découvrir les domaines susceptibles d'être transformés par les fintechs
- Comprendre les méthodes et technologies principalement utilisées par les fintechs
- S'interroger sur la possible utilisation par votre organisation des services proposés par les fintechs

PROGRAMME**L'ÉTAT DE L'INDUSTRIE FINTECH**

- L'état du marché
- La stratégie des banques face à l'essor des fintechs
- Les investisseurs : les levées de fonds historiques
- Les facteurs clefs de réussite des fintechs

**LES TECHNOLOGIES ET
LES DÉMARCHES UTILISÉES**

- Le rôle de l'UX/UI
- Les principes du *cloud computing*
- Le *big data* et l'intelligence artificielle
- Les paiements internet
- La *blockchain* et les *cryptocurrencies*

**LES CAS D'USAGE POUR LES
GROUPES ET LES ETI**Quelles applications pour le trésorier
d'entreprise ?

- Plates-formes FX
- Paiements
- Plates-formes de financement
- Plates-formes de courtage
- Affacturage
- Gestion d'actifs et trésorerie
- *Blockchain*

Illustration pratique

- Pour chaque domaine, un ou plusieurs acteurs présentent les cas d'utilisation pour les activités liées à la trésorerie d'entreprise
- Échange avec les participants sur les usages dans leurs activités à court ou moyen terme

**LES POINTS D'ATTENTION EN
TERMES DE SÉCURITÉ
ET CONFORMITÉ**

- Quelle est la position des régulateurs ?
- La sécurité des systèmes d'information
- La confidentialité des données

ÉVOLUTION DES FINTECHS

- Révolution ou évolution ?
- Intelligence artificielle et applications métiers

Travail de groupe

- Réflexion sur les outils de trésorerie de demain
- Quelles fintechs sont adaptées à votre quotidien ?

Format

- Les différents thèmes sont illustrés par une série d'intervenants CEO fondateurs de fintechs françaises et étrangères.

LES BASES DU MÉTIER

COMPRENDRE LA CULTURE TECHNOLOGIQUE DU TRÉSORIER

COMPÉTENCES VISÉES

- Comprendre les termes et les concepts utilisés par les banques, les éditeurs de logiciels et les « Fintech » dans leur approche technologique
- Comprendre les changements à venir dans la relation avec les banques et acteurs du monde des paiements
- Discuter en étant mieux armé avec les fonctions commerciales et avec les DSI
- Évaluer les différentes solutions de gestion de trésorerie et de communication bancaire sous un angle technologique
- Attention : culture n'est pas expertise, cette formation est destinée à donner un vernis et non pas à former des experts

PROGRAMME

En guise d'introduction une petite histoire de l'informatique du trésorier d'entreprise et des échanges banque-entreprise en quatre tableaux

- La préhistoire : l'informatique bancaire avant l'arrivée des trésoriers
- 80's : micro-informatique et télématique
- 90's : réseaux d'entreprise, bases de données et applications client-serveur
- 2000's : l'essor du Web et de la mondialisation
- 2010's : entrée dans l'ère du cloud

TECHNOLOGIE ET PLACE DE L'UTILISATEUR

Les blocs technologiques

- Le cloud (public, privé, hybride), ses acteurs et ses technologies
- Les API et l'interconnexion des plateformes
- Les algorithmes, la robotisation et l'intelligence artificielle
- Les registres de données distribués et la *blockchain*

L'expérience utilisateur reine

- Le trésorier est aussi un citoyen ordinaire
- Dites-le nous une fois
- Le temps raccourci voire réel : la généralisation à venir du paiement instantané
- Les données massives et non structurées mais parfois privées
- Les smartphones, la mobilité et la géolocalisation
- La sécurité forte et le minimum de contrainte

QUELQUES APPLICATIONS

Une nouvelle ère de relation avec les banques

- L'open banking et ses multiples possibilités
- L'agrégation de comptes et la catégorisation des transactions
- L'initiation de paiement

Banque ou non-banque ? Cash ou pas-cash ?

- Les *wallets* et les liens entre les paiements et les données
- La monnaie électronique
- La monnaie virtuelle et les crypto-actifs

Exercice : Imaginons ensemble un Écosystème de Trésorerie Numérique

- Les fonctions (Paiements, FX, gestion de la dette, placements, BAM, KYC, etc) et les interlocuteurs internes et externes du trésorier d'une part
- Les technologies et leurs promesses d'autre part d'expérience

1 jour (7 heures)

PRÉSENTIEL OU DISTANCIEL

► 06/05/2021

► 29/09/2021



Adhérent

790 € HT

Non-adhérent

940 € HT

Repas offert

OFFRE SPÉCIALE DE LANCEMENT
- 10% DISTANCIEL



Public concerné

Trésoriers, banquiers, responsables financiers et dirigeants d'entreprise, *project managers*



Prérequis

Culture financière



Moyens pédagogiques et d'évaluation

- Activités digitales
- Exercice d'application
- Auto-évaluation à chaud

**1 jour** (7 heures)PRÉSENTIEL OU
DISTANCIEL

► 15/04/2021

► 08/11/2021

**Cycle avec option
certifiante :**

Trésorier confirmé

Page 13

**Adhérent**

790 € HT

Non-adhérent

940 € HT

Repas offert

OFFRE SPÉCIALE DE LANCEMENT
- 10% DISTANCIEL**Public concerné**

Trésoriers, responsables financiers et fiscalistes en charge des opérations de trésorerie nationales, internationales, de la centralisation des opérations de trésorerie, ou du suivi des emprunts et opérations de financements externes ou intragroupes

**Prérequis**

Pas de prérequis

**Moyens pédagogiques
et d'évaluation**

- Exercices d'application
- Étude de cas
- Activités digitales
- Rapport d'auto-évaluation

LES BASES DU MÉTIER

MAÎTRISER LA FISCALITÉ DES OPÉRATIONS DE TRÉSORERIE

COMPÉTENCES VISÉES

- Maîtriser et optimiser les incidences fiscales des opérations de trésorerie nationales et internationales

PROGRAMME

LES PROBLÉMATIQUES FISCALES APPLICABLES AUX OPÉRATIONS DE TRÉSORERIE

- La TVA et la Taxe sur les salaires
 - Principe de fonctionnement de la TVA
 - Conditions de déduction de la TVA
- La TVA et la particularité des opérations de trésorerie

Exercice d'application dans une holding :

- Chiffre d'affaires imposable
- TVA déductible
- La taxe sur les salaires
- L'impôt sur les sociétés
 - Définition
 - Notions utiles
 - L'acte anormal de gestion
 - La limitation de la déduction des intérêts
- Les conventions fiscales et les retenues à la source
 - Définition
 - Fonctionnement
 - Exonération au sein de l'UE
- Les dispositifs anti-abus

LA FISCALITÉ DIRECTE DE LA CENTRALISATION DE TRÉSORERIE ET DU FINANCEMENT

- Les prix de transfert
 - Définition
 - Constitution du dossier
- Les choix de la localisation

Exercice d'application

- Contenu du dossier Prix de transfert
- Déductibilité des intérêts : nouvelles règles de limitation applicables à partir de 2019
- Détermination du résultat fiscal
- Intégration fiscale
- Calcul de l'IS

**1 jour** (7 heures)PRÉSENTIEL OU
DISTANCIEL

► 11/05/2021

► 04/10/2021

**Adhérent**

790 € HT

Non-adhérent

940 € HT

Repas offert

OFFRE SPÉCIALE DE LANCEMENT
- 10% DISTANCIEL**Public concerné**Trésoriers, responsables
financiers et fiscalistes
en charge des opérations
de financement et/ou
du *cash management*
opérant dans un groupe
international**Prérequis**Pratique de la trésorerie
et culture financière**Moyens pédagogiques
et d'évaluation**

- Exercices d'application
- Étude de cas
- Auto-évaluation à chaud

LES BASES DU MÉTIER

SÉCURISER LES PRIX DE TRANSFERT

COMPÉTENCES VISÉES

- Savoir élaborer une documentation prix de transfert pertinente
- Être en mesure de défendre la politique prix de transfert de l'entreprise en cas de contrôle fiscal
- Acquérir les réflexes fiscaux permettant :
 - de travailler efficacement avec le département fiscal du groupe et/ou de la société
 - d'être force de proposition pour réduire les risques et optimiser les coûts

PROGRAMME**LES PRINCIPES QUI RÉGISSENT
LES PRIX DE TRANSFERT**

- La notion de prix de transfert
- Les enjeux
- Les principes
- Les sources
- Les principales méthodes de détermination

Exercice d'application

- Détermination du prix de pleine concurrence selon les différentes méthodes

**LA GESTION DES CONTRÔLES
FISCAUX**

- La préparation du contrôle
- La gestion du contrôle
- Les étapes ultérieures

**L'ANALYSE FONCTIONNELLE DES
FLUX FINANCIERS INTRAGROUPES**

- Le trio fonctions/actifs/risques
- La structure du financement intragroupe
- La formalisation de l'analyse fonctionnelle

**LA DOCUMENTATION PRIX DE
TRANSFERT LIÉS AUX FLUX
FINANCIERS**

- Les conditions d'application
- Le contenu
- Les *benchmarks*
- Les obligations déclaratives et de transmission de la politique de prix de transfert
- L'évolution liée à la réglementation « BEPS »

Étude de cas

- Identification des opérations qui relèvent des prix de transfert
- Construction du *master file* et du *local file*
- Démarche de justification du taux d'intérêt d'un prêt intragroupe

LES BASES DU MÉTIER

ORGANISER ET GÉRER
LES POUVOIRS BANCAIRES

CPF

1 jour (7 heures)

PRÉSENTIEL OU
DISTANCIEL► 03/06/2021
► 23/11/2021**Cycle avec option
certifiante :**Contrôle et suivi des
opérations de trésorerie
Page 12**Adhérent**

790 € HT

Non-adhérent

940 € HT

Repas offert

OFFRE SPÉCIALE DE LANCEMENT
- 10% DISTANCIEL**Public concerné**Trésoriers, directeurs
financiers chargés de
mettre en place et de
contrôler les signatures
et délégations de
pouvoirs bancaires**Prérequis**

Pas de prérequis

**Moyens pédagogiques
et d'évaluation**

- Travaux de groupe
- Illustration pratique
- Activités digitales
- Rapport d'auto-évaluation

COMPÉTENCES VISÉES

- Savoir organiser les délégations de pouvoirs en fonction du contexte de l'entreprise : cadre juridique, gouvernance et organisation
- Connaître les enjeux en matière de responsabilité civile et pénale pour les dirigeants

PROGRAMME

**L'ENCADREMENT JURIDIQUE
DES POUVOIRS BANCAIRES**

- La typologie des délégations (signature vs pouvoir)
 - L'organisation des pouvoirs en fonction de la forme sociale de l'entreprise
 - Les types de pouvoirs pouvant être délégués
 - Délégations et contrat de travail
- L'organisation juridique des délégations de pouvoirs
 - La chaîne de délégation : qui peut déléguer et à quelles conditions ?
 - Les principes clefs du droit français
 - La forme et le contenu des délégations
- La gestion des responsabilités pénales
 - Les conditions de l'exonération de responsabilité du délégué
 - Les situations pour lesquelles la responsabilité du délégué est maintenue

Travail de groupe

- Analyse de documents types : conventions de compte, délégations...
- Jeu de questions/réponses sur les opérations de trésorerie et la gestion des comptes bancaires

**LE CONTRÔLE INTERNE ET
LA DÉLÉGATION DE POUVOIRS
BANCAIRES**

- Les principes de contrôle interne et leurs impacts organisationnels
 - La ségrégation des tâches
 - La traçabilité, l'auditabilité
- Les règles d'or en matière d'organisation des pouvoirs bancaires (nombre de signatures, contrôles...)
- Les obligations de contrôle des banques
- Comment gérer les pouvoirs bancaires (suivi, mise à jour) en respectant les principes de contrôle interne et de sécurité, selon la taille et le contexte de l'entreprise ?

Travail de groupe

- Échanges sur la base des contextes particuliers des participants : points forts/points faibles de leur organisation, problèmes rencontrés...
- Les participants peuvent se munir d'un exemple de leurs délégations ou de tout document lié à la gestion des pouvoirs bancaires sur lequel ils souhaitent avoir un regard extérieur

**VERS UNE GESTION
DÉMATÉRIALISÉE DES POUVOIRS
BANCAIRES**

- Le contexte : évolutions juridiques et techniques
- Les solutions du marché
- Les projets de place en cours

Illustration pratique

- Retours d'expériences sur des projets d'industrialisation de la gestion des pouvoirs bancaires



1 jour (7 heures)

PRÉSENTIEL OU DISTANCIEL

► 18/03/2021

► 06/10/2021



Adhérent

790 € HT

Non-adhérent

940 € HT

Repas offert

**OFFRE SPÉCIALE DE LANCEMENT
- 10% DISTANCIEL**



Public concerné

Trésoriers ou collaborateurs des services financiers souhaitant connaître les fondamentaux juridiques à connaître dans le cadre de la réalisation de leurs missions



Prérequis

Culture financière



Moyens pédagogiques et d'évaluation

- Études de cas

- Rapport d'auto-évaluation

LES BASES DU MÉTIER

LES BASES JURIDIQUES POUR LE TRÉSORIER **NOUVEAU**

COMPÉTENCES VISÉES

- Connaître les bases juridiques indispensables à la bonne réalisation des différentes missions du trésorier

PROGRAMME

DROIT SOCIAL

- Les étapes clés du recrutement : différents contrats de travail / principes généraux.
- Les principes du droit disciplinaire : échelle des sanctions / procédure / prescription.
- Les différents modes de rupture du contrat de travail : démission / licenciement / rupture conventionnelle / prise d'acte / résiliation judiciaire
- Le licenciement pour motif personnel : insuffisance professionnelle / disciplinaire / autres
- Les grands principes sur la durée du travail / forfait jours / heures supplémentaires
- Le harcèlement moral ou sexuel
- Les instances représentatives du personnel – Comité Social et Economique (CSE) et représentation syndicale
- Les informations et consultations ponctuelles du CSE

DROIT DES SOCIÉTÉS / M&A

- Droit des sociétés : autorisations sociales requises au titre des aux opérations de financement (autorisation des cautions/avals/garanties, conventions réglementées, délégations de pouvoir, etc.)
- M&A : mécanismes de sécurisation du paiement du prix d'acquisition des opérations de cession ou de croissance externe (séquestre, garantie bancaire, etc) et des potentielles indemnités dues au titre de la GAP

CONTENTIEUX

- Aperçu du système judiciaire (Tribunaux de commerce vs Tribunaux judiciaires, appel et cassation, caractère suspensif ou non des voies de recours)
- Les grands principes de la procédure civile (le rôle des parties, le rôle du juge, le contradictoire, l'administration de la preuve)
- Les grands principes de réparation du préjudice (caractère direct, principe

de réparation intégrale, possibilité de limiter la responsabilité)

- Les choix du droit et de la juridiction compétente (deux concepts distincts et aussi important l'un que l'autre)
- L'arbitrage et autres modes alternatifs de règlement des différends.

DROIT FISCAL

- La fiscalité des opérations de financement : revue des règles fiscales de déductibilité des intérêts, comprendre les clauses fiscales des contrats de financement, s'assurer du taux de marché des prêts intragroupes, anticiper le traitement fiscal des flux transfrontaliers...

FINANCEMENT

- Notions sur les garanties personnelles et les sûretés réelles
- Le monopole bancaire
- Les financements intragroupe

DROIT DE LA CONCURRENCE

- Comment réagir en cas d'enquête inopinée des autorités de concurrence : conseils pratiques à destination des entreprises
- Les règles du droit de la concurrence, focus sur les échanges d'informations sensibles entre concurrents et les échanges au sein d'associations professionnelles
- Le contrôle des concentrations en France et devant la Commission européenne
- La procédure devant l'Autorité de la concurrence en matière de pratiques anticoncurrentielles, focus sur les amendes prononcées par l'Autorité (imputabilité aux sociétés mères, calcul du montant de l'amende, possibilités d'aménagement ou de report du paiement, etc.)

DROIT PENAL

- Point d'étape sur quelques infractions de la vie des affaires : corruption, blanchiment, abs
- Le rôle de certaines autorités : PNF, Tracfin

**1 jour** (7 heures)**PRÉSENTIEL OU
DISTANCIEL**

► 08/06/2021

► 08/11/2021

**Adhérent**

790 € HT

Non-adhérent

940 € HT

Repas offert

**OFFRE SPÉCIALE DE LANCEMENT
- 10% DISTANCIEL****Public concerné**Trésoriers, juristes,
responsables financiers**Prérequis**Pratique de la trésorerie
et culture financière**Moyens pédagogiques
et d'évaluation**

- Étude de cas
- Travail de groupe
- Auto-évaluation à chaud

LES BASES DU MÉTIER

L'ÉVOLUTION DES INDICES IBOR

COMPÉTENCES VISÉES

- Connaître le contexte et les dispositifs de changement des indices Ibor
- Élaborer un plan d'adaptation aux calendriers d'évolution des indices

PROGRAMME

LE CONTEXTE DES INDICES IBOR

- L'historique des indices Euro, UK, USA
- Les usages produits : prêts, dérivés
- La contractualisation
- La remise en cause

LES DISPOSITIFS DE CHANGEMENT

- Le principe de base
- Les solutions UK Sonia
- Les solutions USA SOFR
- Les solutions Europe Ester
- Les solutions Suisse Saron
- Les solutions Japon Tonar

LE PLAN D'ADAPTATION AUX CALENDRIERS D'ÉVOLUTION DES INDICES

- Pour les pays déjà engagés (UK, Suisse, USA), comment lancer les changements contractuels et les usages de marchés
- Pour les pays en cours de préparation (Europe, Japon), comment anticiper les changements et s'adapter aux contrats en négociation
- La gestion des risques durant les périodes de transition

Étude de cas

- À partir d'exemples de contrats financiers, évaluer les périmètres des produits et des contrats à faire évoluer

Travail de groupe

- Définir une feuille de route suivant les enjeux par types de marchés financiers et de produits

LES BASES DU MÉTIER

OPÉRATIONS DE M&A
ET TRÉSORERIE

COMPÉTENCES VISÉES

- Comprendre le rôle du trésorier lors des différentes phases d'une opération de M&A
- Définir et réaliser les principales étapes de la *roadmap* trésorerie dans le cadre d'une opération de M&A
- Optimiser les synergies et réduire les risques

PROGRAMME

LA PHASE AMONT

- Présentation du marché du M&A
- Valorisation de la cible
 - Les fondamentaux de la valorisation
 - Le fonctionnement des *Share purchase agreement*
- Phase de *due diligence*
 - Etude de la documentation des financements en place (clause de changement de contrôle, pénalités de remboursement, covenants, etc)
 - Analyse de la trésorerie (liquidité, risque de contrepartie, *cash trapped*)
 - Revue de la politique de gestion des risques et du portefeuille des dérivés
 - Analyse du *cash management* et des partenaires bancaires
 - Etudes des garanties (risque d'appel, mainlevée possible, clause de changement de contrôle, etc)
 - Revue du système d'information de trésorerie
- Evaluation des synergies

Étude de cas

- Identification des synergies sur la fonction trésorerie / financement

FINANCEMENT DE L'ACQUISITION

- Etude d'impact de l'opération de M&A sur le financement
- Analyse des besoins de financement / liquidité
- Mise en place d'un *bridge loan* et/ou d'une pré-couverture
- Communication financière

PREPARATION ET REALISATION
DU CLOSING

- Mise en place d'une *checklist* de *closing*
- Stratégie de couverture pour les acquisitions en devises

- Négociations / mise en place des *waivers*
- Règlement de la transaction
 - Gestion du circuit de règlement
 - Révision des risques de contrepartie et de concentration
- Impact des opérations de M&A sur les couvertures

FOCUS SUR LES OPERATIONS
DE CARVE-OUT

- Préparation de la déconnexion du vendeur
- Mise en place / négociation d'un TSA
- Actions à réaliser après le *closing*

Étude de cas

- Expérience d'un trésorier sur l'exécution d'une opération de *carve-out*

PHASE D'INTÉGRATION

- Enjeux de sécurisation organisationnelle et de transformation
- Objectifs clefs pour l'intégration de la fonction trésorerie / financement
- Défis liés à l'intégration
- Organisation de l'intégration, mise en place de l'équipe projet
- Définition de l'organisation cible
- Elaboration de la *roadmap*
- Gestion des équipes

Étude de cas

- Mise en place d'une *checklist* d'intégration d'une nouvelle filiale

Témoignage

- Expérience d'un trésorier sur l'intégration de la fonction trésorerie / financement à la suite d'une opération de M&A

1 jour (7 heures)

PRÉSENTIEL OU
DISTANCIEL► 07/06/2021
► 08/11/2021

Adhérent

790 € HT

Non-adhérent

940 € HT

Repas offert

OFFRE SPÉCIALE DE LANCEMENT
- 10% DISTANCIEL

Public concerné

Directeurs trésorerie
et financements
et collaborateurs
expérimentés amenés
à travailler sur un projet
M&A

Prérequis

Pas de prérequis

Moyens pédagogiques
et d'évaluation

- Cas pratique
- Témoignage
- Auto-évaluation à chaud

FORMATIONS SUR MESURE

PERSONNALISEZ VOS FORMATIONS

VOS BESOINS

Bénéficier d'une formation
sur mesure qui intègre
vos enjeux internes



Profiter d'une formation
catalogue en toute
confidentialité et à un tarif
avantageux

VOS AVANTAGES

Des échanges personnalisés
autour de vos enjeux
internes



L'acquisition d'un socle
commun de connaissances
pour vos équipes



Des dates et des lieux
adaptés



Un responsable projet
dédié pouvant mobiliser
un réseau d'experts

VOTRE CONTACT



Catherine JURY-TRAN

Responsable du centre
de formation

+33 (0)1 42 81 98 44

catherine.jury-tran@afte.com

afte | Association Française des
Trésoriers d'Entreprise

POUR TOUT RENSEIGNEMENT :

01 42 81 53 98 - afte@afte.com

» LE CASH MANAGEMENT



2 jours	OPTIMISER LA GESTION DES MOYENS DE PAIEMENT	40	CPF
1 jour	MENER UN APPEL D'OFFRES FLUX BANCAIRES	41	CPF
1 jour	LA COMMUNICATION BANCAIRE (SWIFT, EBICS...)	42	CPF
1 jour	LA MONÉTIQUE EXPLIQUÉE AUX TRÉSORIERES	43	
1 jour	LES PAIEMENTS INTERNATIONAUX	44	
2 jours	ORGANISER UNE TRÉSORERIE GROUPE	45	CPF
1 jour	LES SÉCURITÉS DE PAIEMENT À L'INTERNATIONAL	46	
1 jour	LES GARANTIES BANCAIRES : DE L'ÉMISSION AU SUIVI	47	
2 jours	PILOTER PAR LE CASH, LE LEVIER DU BFR	48	
1 jour	LA TRÉSORERIE EN AFRIQUE ET AU MOYEN-ORIENT	49	
1 jour	LA TRÉSORERIE EN ASIE	50	
1 jour	LA TRÉSORERIE EN AMÉRIQUE LATINE	51	

**2 jours** (14 heures)**PRÉSENTIEL OU DISTANCIEL**► 13 et 14/04/2021
► 21 et 22/09/2021**Cycle avec option certifiante :**Cash management
Page 9**Adhérent**

1 300 € HT

Non-adhérent

1 580 € HT

Repas offert

OFFRE SPÉCIALE DE LANCEMENT
- 10% DISTANCIEL**Public concerné**

Trésoriers, responsables financiers, comptables confrontés à la gestion des moyens de paiement

**Prérequis**

Pas de prérequis

**Moyens pédagogiques et d'évaluation**

- Exercices d'application
- Activités digitales
- Étude de cas
- Rapport d'auto-évaluation

LE CASH MANAGEMENT**OPTIMISER LA GESTION DES MOYENS DE PAIEMENT****CPF****COMPÉTENCES VISÉES**

- Découvrir les caractéristiques, les utilisations et évolutions des différents moyens de paiement nationaux et internationaux dont l'*instant payment*
- Découvrir l'impact des nouvelles technologies et des nouveaux acteurs
- Identifier les coûts liés à leur utilisation et leur impact sur le BFR et la gestion de trésorerie
- Connaître leur encadrement juridique
- Savoir définir la politique d'acceptation paiement
- Connaître la gouvernance des moyens de paiement à l'échelle nationale et européenne
- Appréhender les enjeux liés aux moyens de paiement émergents et aux transactions transfrontalières

PROGRAMME**LES MOYENS DE PAIEMENT NATIONAUX ET SEPA**

- La carte
- Les chèques
- Les espèces
- Sepa *Direct Debit* (SDD), Sepa *Credit Transfer* (SCT), Sepa *Instant Credit Transfer* (SCT^{inst}), Sepa *Card Framework* (SCF)
- Les effets de commerce
- Les usages
- Les traitements connexes
- La réglementation
- La sécurité, les impayés et la fraude
- Les aspects financiers
- Impacts sur le BFR et la trésorerie

LES NOUVEAUX MOYENS DE PAIEMENT : ENJEUX ET PERSPECTIVES

- *Instant payment*
- Innovations liées à la carte de paiement
- Les évolutions liées au paiement mobile
- *Bitcoin* et crypto-actifs

LES MOYENS DE PAIEMENT DANS LE RESTE DU MONDE

- Europe
- États-Unis et Asie
- Afrique
- Amérique latine

LES TENDANCES, LES NOUVEAUX USAGES

- Les nouveaux comportements des clients et commerçants
- Les nouveaux acteurs
- Les stratégies banques/fintechs
- Data : enjeux et potentialités
- Les promesses de la *blockchain*

LA GOUVERNANCE DES MOYENS DE PAIEMENT

- Les acteurs européens (Eurosystème, EPC...)
- La stratégie nationale
- Plan d'action 2019-2024 du Comité national des paiements scripturaux
- Europe : quels modèles ?

Exercice d'application

- Identification des moyens de paiement qui affectent la gestion de trésorerie et le BFR

ACTUALITÉS FINTECH

- Exploration des nouvelles solutions digitales disponibles à court ou moyen termes

COMMENT PILOTER LES CHOIX SELON :

- Le type d'activités (BtoB, BtoC) et les segments de clientèle
- Les canaux de distribution (ex : vente à magasins, vente e-commerce / app mobile, vente inter-entreprises avec paiement de factures)
- La géographie des clients
- Les aspects financiers
- Le risque client
- Les impacts sur le BFR et la gestion de trésorerie

Exercice d'application

- Analyse des paiements d'une entreprise pour définir les axes d'optimisation potentiels et les recommandations en fonction de l'activité et des canaux de distribution de l'entreprise



1 jour (7 heures)

PRÉSENTIEL OU DISTANCIEL

► 26/05/2021
► 12/10/2021



Cycle avec option certifiante :

Cash management
Page 9



Adhérent

790 € HT

Non-adhérent

940 € HT

Repas offert

OFFRE SPÉCIALE DE LANCEMENT
- 10% DISTANCIEL



Public concerné

Trésoriers et responsables financiers



Prérequis

Pratique de la trésorerie et culture financière



Moyens pédagogiques et d'évaluation

- Illustration pratique
- Activités digitales
- Rapport d'auto-évaluation

LE CASH MANAGEMENT

MENER UN APPEL D'OFFRES FLUX BANCAIRES **CPF**

COMPÉTENCES VISÉES

- Comprendre et préparer la conduite d'un projet d'appel d'offres flux bancaires
- Optimiser la liquidité et organiser l'éventuel changement de partenaires bancaires
- Automatiser les processus, adapter les ressources et renforcer la sécurité

PROGRAMME

LES TYPES D'APPELS D'OFFRES FLUX

- National, régional ou international
- Avec ou sans *cash pooling* ? (physique, notionnel, mono ou multibanque)

POUR QUELS OBJECTIFS ?

- La rationalisation des coûts de *cash management*
- L'optimisation de la liquidité
- Le changement de partenaires bancaires
- L'amélioration des processus manuels, des ressources, de la sécurité

LES ACTEURS

- Les départements trésorerie, comptabilité, fiscalité, juridique, informatique, dans l'entreprise ; et ressources dédiées dans les banques
- Les solutions d'*outsourcing* possibles : avantages et inconvénients

LE TIMING

- Quand lancer ou éviter de lancer un appel d'offres

LA CONDUITE DU PROJET

- Les différentes étapes du projet : de la phase préparatoire à la revue post-démarrage
- La cartographie, la conduite du projet en interne ou avec une aide externe, l'équipe, la méthode, les outils disponibles, le calendrier, la communication, la motivation...

Illustration pratique

- L'exposé de l'intervenant sera ponctué d'exemples issus de sa pratique professionnelle

**1 jour** (7 heures)PRÉSENTIEL OU
DISTANCIEL

- 08/03/2021
- 27/05/2021
- 13/10/2021

**Cycle avec option
certifiante :**Cash management
Page 9**Adhèrent**

790 € HT

Non-adhèrent

940 € HT

Repas offert

OFFRE SPÉCIALE DE LANCEMENT
- 10% DISTANCIEL**Public concerné**Trésoriers, responsables
projets, *cash managers*
et responsables
informatiques de
trésorerie**Prérequis**Pratique de la trésorerie
et culture financière**Moyens pédagogiques
et d'évaluation**

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

LE CASH MANAGEMENT

LA COMMUNICATION
BANCAIRE (EBICS, SWIFT...)

CPF

COMPÉTENCES VISÉES

- Perfectionner sa connaissance des moyens de communication bancaire (Ebics, Swift et autres protocoles...)
- Connaître les méthodes de sécurisation associées
- Maîtriser les formats de fichier XML ISO 20022 et MTxxx

PROGRAMME

GÉNÉRALITÉS

- La théorie de la communication bancaire : réseaux/protocoles d'échange/formats/sécurité
- Le panorama des échanges banques-entreprises dans le monde et des moyens techniques associés

LES SOLUTIONS PROPOSÉES
PAR LES BANQUES EN FRANCE

- Swiftnet FileAct et FIN
- Ebics T et TS
- Autres protocoles : les solutions propriétaires de *webbanking* et/ou de *host-to-host* (HTTPS, FTPS...)

Étude de cas

- Mise en place d'une communication bancaire multicanal par un groupe international dans la perspective d'une sécurisation des flux.

LES FORMATS D'ÉCHANGE

- Messages FIN : MT101 et MT940
- ISO 20022 : pour les virements (Sepa, internationaux, de trésorerie), les prélèvements (SDD), les retours (avis de débit/crédit, extraits de compte, accusés de réception applicatifs...)
- Les Payment Status Report (PSR)

Étude de cas

- Utilisation de *MyStandards* pour tester, valider les fichiers ISO 20022 ou MTxxx

LES CLEFS D'UNE MISE EN PLACE
RÉUSSIE

- La définition du périmètre du projet : outils, formats de message et banques
- Les contrats télématiques bancaires
- Les principales phases : périmètre, sélection des prestataires, contact banque, pilote, déploiement

PROSPECTIVE

ACTUALITÉS FINTECH

- Exploration des nouvelles solutions digitales disponibles à court ou moyen termes

LES MÉTHODES DE SÉCURISATION
DES ÉCHANGES

- La sécurité du transport
- La signature personnelle : 3SKey et les autres solutions (RSA...)

LE CASH MANAGEMENT

LA MONÉTIQUE EXPLIQUÉE AUX TRÉSORIERIERS

COMPÉTENCES VISÉES

- Démystifier la monétique
- Comprendre les principes de fonctionnement et l'environnement
- Identifier les problèmes techniques, réglementaires et financiers

PROGRAMME

DÉFINITION DE LA MONÉTIQUE LES PRINCIPES ET L'ENVIRONNEMENT DE LA CARTE

- La carte et l'architecture monétique
- Les acteurs
 - Les émetteurs
 - Les accepteurs
 - Les prestataires de services de paiement (PSP)
 - Les acquéreurs
 - Les réseaux
- Le fonctionnement
 - Le modèle 4 coins
 - Le modèle 3 coins
 - Le principe de la demande d'autorisation

Exercice d'application

- Analyse du parcours complet d'une transaction monétique, de la demande d'autorisation à l'encaissement carte

- Les canaux
 - La proximité
 - La vente à distance (VAD) : le e-commerce, le m-commerce
- Les processus d'encaissement
 - Le récurrent
 - Le N fois sans frais
 - NFC (sans contact)
- Les normes et protocoles
 - EMV
 - 3DS et équivalent

LA RÉGLEMENTATION ET LES ASPECTS FINANCIERS

- La réglementation : directive MIF, DSP2 et RTS
- Les aspects financiers
 - La fraude et les impayés
 - Les principes généraux en matière de tarification

Exercice d'application

- Identification et calcul des impacts des nouveaux interchanges sur la facturation des commissions cartes

L'ACQUISITION

- Nationale
- Internationale
- Le contexte européen et Sepa

Quiz

- Test de connaissances

LES ÉVOLUTIONS ET LES TENDANCES

1 jour (7 heures)

PRÉSENTIEL OU DISTANCIEL

► 30/03/2021
► 28/09/2021



Adhérent

790 € HT

Non-adhérent

940 € HT

Repas offert

OFFRE SPÉCIALE DE LANCEMENT
- 10% DISTANCIEL



Public concerné

Trésoriers, responsables financiers, comptables confrontés à une problématique monétique



Prérequis

Pas de prérequis



Moyens pédagogiques et d'évaluation

- Exercices d'application
- Quiz
- Auto-évaluation à chaud

**1 jour** (7 heures)PRÉSENTIEL OU
DISTANCIEL► 13/04/2021
► 20/09/2021**Adhérent**

790 € HT

Non-adhérent

940 € HT

Repas offert

OFFRE SPÉCIALE DE LANCEMENT
- 10% DISTANCIEL**Public concerné**Collaborateurs
des services financiers**Prérequis**

Pas de prérequis

**Moyens pédagogiques
et d'évaluation**- Études de cas
- Auto-évaluation à
chaud

LE CASH MANAGEMENT

LES PAIEMENTS INTERNATIONAUX

COMPÉTENCES VISÉES

- Comprendre les échanges interbancaires internationaux et les spécificités liées à l'exécution des paiements dans quelques pays et devises choisis à titre d'exemple
- Tout savoir sur Swift gpi et identifier pourquoi ce service devient le nouveau standard pour les paiements internationaux
- Identifier les enjeux de la migration des banques vers la norme ISO20022 pour les paiements internationaux
- Dématérialiser et réussir ses paiements internationaux

PROGRAMME

LA CIRCULATION DES TRANSFERTS INTERNATIONAUX

- La présentation des systèmes et des usages interbancaires pour l'échange des ordres de paiement
- Les systèmes de compensation en France, en Europe et dans le monde : bruts et nets, de gros montants et de masse, cycles et temps réels
- Le *correspondent banking* et ses évolutions : Swift gpi et migration Iso20022
- Le rôle central de Swift

L'IDENTIFICATION DES NUMÉROS DE COMPTE ET DES BANQUES

- Les numéros de compte dans le monde : règles générales Iban, Iban non-iso et principales spécificités pays
- L'identification des banques et des agences : codes BIC/Swift et codes de compensation (*National Clearing Codes*)

EXEMPLES DE PARTICULARITÉS LOCALES

- Devise et pays de destination : payer en dollar vers ou en dehors des USA
- Les déclarations réglementaires et complexités administratives en Russie et en Chine

LES MÉTHODES DE TRANSMISSION DES ORDRES DE PAIEMENT INTERNATIONAUX DÉMATÉRIALISÉS

- Les formats d'échange : MT101 et XML ISO 20022

LES POINTS CLEFS D'UN PROJET DE DÉMATÉRIALISATION DES ORDRES INTERNATIONAUX

- La gestion du référentiel des coordonnées bancaires : structure, qualité et formation des collecteurs d'information

- Le rôle du trésorier comme conseil de la comptabilité pour la tenue du référentiel
- Les outils en ligne d'aide à la tenue du référentiel
- Renseigner et structurer les données réglementaires indispensables au traitement des paiements
- La classification des ordres : l'organisation des campagnes de règlement et des moyens de transmission des ordres aux banques en fonction des critères tels que : zone Euro/Iban ou pays hors zone, change ou devises convertibles ou non convertibles
- La concertation étroite avec les *back-offices* des banques : les habitudes à modifier, la connaissance des circuits bancaires pour faciliter les échanges

Illustration pratique

- À l'aide d'exemples réels de factures apportées par les stagiaires, recherche des informations de paiement, déchiffrement du « parcours » que suivra le paiement et création des messages (MT101, pain.001).

NB : les participants tireront le meilleur profit de cet exercice en apportant des factures fournisseurs complexes à comprendre ou des paiements compliqués à réaliser

ACTUALITÉS FINTECH

- Exploration des nouvelles solutions digitales : la *blockchain* appliquée aux paiements, les initiateurs de paiement et Swift gpi

**2 jours** (14 heures)PRÉSENTIEL OU
DISTANCIEL► 08 et 09/06/2021
► 29 et 30/11/2021**Cycle avec option
certifiante :**Cash management
Page 9**Adhérent**

1 300 € HT

Non-adhérent

1 580 € HT

Repas offert

OFFRE SPÉCIALE DE LANCEMENT
- 10% DISTANCIEL**Public concerné**Trésoriers, responsables
projets, cash managers
et responsables
informatiques de
trésorerie**Prérequis**Pratique de la trésorerie
et culture financière**Moyens pédagogiques
et d'évaluation**- Etudes de cas
- Activités digitales
- Rapport
d'auto-évaluation

LE CASH MANAGEMENT

ORGANISER UNE TRÉSORERIE GROUPE **CPF**

COMPÉTENCES VISÉES

- Appréhender les enjeux et objectifs d'une trésorerie groupe
- Réaliser un état des lieux du contexte préalable à la mise en place d'une nouvelle organisation
- Définir la stratégie de centralisation et sa mise en œuvre opérationnelle
- Être en mesure de mettre en œuvre un projet de *cash pooling* international, d'en comprendre les enjeux, les contraintes et les bénéfices

PROGRAMME

JOUR 1 : MENER UN PROJET DE CENTRALISATION DES FLUX

LES ENJEUX DE LA CENTRALISATION

- Les objectifs de la centralisation
- Les degrés de centralisation
- Les contraintes à la centralisation

LES TECHNIQUES DE CENTRALISATION

- Le cash pooling physique
- Le cash pooling notionnel
- La centralisation des paiements

LES STRUCTURES DE CENTRALISATION

- Les architectures bancaires possibles
- Les types de banques

LE PROJET DE CENTRALISATION

- Les acteurs du projet
- L'analyse des opportunités
- L'architecture cible
- L'appel d'offres auprès des banques
- Le déploiement

Cas pratique

- Structuration d'un *cash pooling* international

JOUR 2 : LES DIFFÉRENTS PROJETS DE CENTRALISATION DE TRÉSORERIE

- Bien définir ses objectifs
- Faire un état des lieux par rapport à ce projet : en trésorerie, en finance, dans l'entreprise
- Les différents types de centralisation : se focaliser sur un seul à la fois
- Choisir la structure ad hoc

LES RELATIONS, LES PARTENARIAT

- Monter une équipe projet
- Faire un retroplanning
- Anticiper les blocages, savoir les contourner
- Savoir limiter son projet dans le temps

LES SI AU CŒUR DU PROJET

- Articuler un projet en fonction de ses besoins
- La pertinence de l'architecture : en interne et en externe
- Connectivité bancaire
- Contraintes techniques et interfaces

LE SUIVI DU PROJET

- Stabiliser et pérenniser le projet : ne pas chercher à tout avoir tout de suite
- Améliorer les interfaces et délivrer les indicateurs
- Étendre le périmètre géographique et technique
- Développer les outils et les interconnexions

Étude de cas

- Un cas pour chaque étapes d'un projet de centralisation.

**1 jour** (7 heures)PRÉSENTIEL OU
DISTANCIEL

► 18/03/2021

► 09/11/2021

**Adhérent**

790 € HT

Non-adhérent

940 € HT

Repas offert

OFFRE SPÉCIALE DE LANCEMENT
- 10% DISTANCIEL**Public concerné**Trésoriers, financiers
internationaux,
commerciaux,
acheteurs et juristes
internationaux**Prérequis**

Pas de prérequis

**Moyens pédagogiques
et d'évaluation**- Étude de cas
- Activités digitales
- Rapport
d'auto-évaluation

LE CASH MANAGEMENT

LES SÉCURITÉS DE PAIEMENT À L'INTERNATIONAL

COMPÉTENCES VISÉES

- Maîtriser la panoplie des instruments et garanties de paiement du commerce international (crédits documentaires, *standby letter of credit*, garanties bancaires)
- Savoir choisir l'instrument le plus adapté à chaque situation (usage, pays, client ...)
- Maîtriser la négociation, la mise en place et la gestion de ces instruments

PROGRAMME

LES RISQUES DE PAIEMENT

- L'analyse des principaux risques politiques et commerciaux
- La couverture par les assureurs et les banques
- L'importance de la négociation commerciale (clauses contractuelles, Force Majeure, *incoterms*) et de la rédaction des contrats

LES INSTRUMENTS POUR SÉCURISER LES PAIEMENTS

- L'environnement juridique
 - Les accords entre les banques et les donneurs d'ordres
 - Les droits du bénéficiaire
 - Les règles de la Chambre de Commerce Internationale (CCI)
 - L'impact du Covid-19 sur les transactions régies par les règles de la CCI
- Le crédit documentaire
 - La négociation commerciale, l'ouverture et la réception du crédit et son utilisation
 - La nature juridique des engagements
 - La tarification
- La *standby letter of credit*
 - Les mécanismes
 - La nature juridique des engagements
 - La tarification
- Les garanties bancaires
 - Les mécanismes
 - La nature juridique de l'engagement
 - La tarification

Étude de cas

- À partir d'un cas d'entreprise :
- Analyse des risques
- Choix de l'instrument le plus approprié entre le crédit documentaire, la SBL/C, la garantie bancaire
- Détermination des principales difficultés opérationnelles

ACTUALITÉS FINTECH

- Exploration des nouvelles solutions digitales disponibles à court ou moyen termes

**1 jour** (7 heures)PRÉSENTIEL OU
DISTANCIEL

► 07/06/2021

► 23/09/2021

**Adhérent**

790 € HT

Non-adhérent

940 € HT

Repas offert

OFFRE SPÉCIALE DE LANCEMENT
- 10% DISTANCIEL**Public concerné**Trésoriers, directeurs
financiers, ingénieurs
d'affaires, crédit
managers, juristes,
gestionnaires garanties
bancaires**Prérequis**

Culture financière

**Moyens pédagogiques
et d'évaluation**- Études de cas
- Auto-évaluation à
chaud

LE CASH MANAGEMENT

LES GARANTIES BANCAIRES : DE L'ÉMISSION AU SUIVI

COMPÉTENCES VISÉES

- Comprendre la diversité et la portée juridique des engagements des garanties bancaires
- Connaître les différents types de garanties par nature, par objet et par émetteurs
- Comprendre les montages simples et complexes : émetteur, contrats sous-jacent, bénéficiaires, réémissions locales par des banques étrangères
- Appréhender le rôle du trésorier dans le suivi du portefeuille de garanties

PROGRAMME

Matin : Partie juridique

- Les différents types d'engagements
- Les mécanismes d'approbation interne
- L'appel de la garantie

Après-midi : Partie Opérationnelle

- Les différents types de garanties
- Les garants : banques, assureurs
- Les modes d'émissions,
- La mise en place et la gestion interne des garanties
- Le suivi des encours et le rôle du trésorier

- Analyse des besoins de l'entreprise, relations avec les banques et les assureurs, risques opérationnels et juridiques
- Les outils de gestion et de suivi des engagements
- REX pandémie Covid 19 : impact opérationnel sur les outils du Trade

Quiz

- A partir d'un exemple d'appel d'offres international, différents quiz au fil de la formation permettent aux stagiaires de vérifier leur compréhension des sujets traités

Étude de cas

- Rédaction d'une garantie

- Les émetteurs : banques et compagnies d'assurances
- Correspondants étrangers
- Les schémas d'émissions et la gestion des actes : amendements et mainlevées
- Émissions directes et indirectes, mise en place d'une garantie via des correspondants étrangers
- Schémas complexes (consortiums, sous-traitance)
- Frais bancaires
- Les règles ICC applicables aux garanties et SBL/C

ACTUALITÉS FINTECH

- Exploration des nouvelles solutions digitales disponibles à court ou moyen termes

2 jours (14 heures)**PRÉSENTIEL OU
DISTANCIEL**► 04 et 05/05/2021
► 29 et 30/09/2021**Adhérent**

1 300 € HT

Non-adhérent

1 580 € HT

Repas offert

**OFFRE SPÉCIALE DE LANCEMENT
- 10% DISTANCIEL****Public concerné**Trésoriers, DAF
et responsables
financiers, consolidateurs,
comptables et chefs
d'entreprises**Prérequis**Pratique de la trésorerie
et culture financière**Moyens pédagogiques
et d'évaluation**

- Études de cas
- Travaux de groupe
- Auto-évaluation à chaud

LE CASH MANAGEMENT**PILOTER PAR LE CASH,
LE LEVIER DU BFR****COMPÉTENCES VISÉES**

- Permettre aux participants de repartir avec des outils, des méthodes et des idées à mettre en œuvre dans leur entreprise, pour les aider à développer la culture cash et, à piloter et optimiser le BFR
- Comprendre les différents modes de pilotage et la spécificité d'un pilotage très axé sur le cash
- Comprendre les leviers permettant de développer la culture cash au sein de l'entreprise
- Suivre et gérer le BFR au jour le jour
- Pouvoir mettre en place et conduire une démarche efficace et pérenne d'optimisation du besoin en fonds de roulement (BFR)

PROGRAMME**METTRE EN PLACE UN PILOTAGE
PAR LE CASH**

- Comprendre les différents modes de pilotage financier (approche cash vs approche comptable), leurs avantages et leurs limites
- L'intérêt d'un pilotage axé sur le cash
- La compréhension du cycle de trésorerie (génération et consommation)
- Les prévisions de trésorerie : horizons, méthodes et *best practices*
- Les outils de prévision

Travail de groupe

- Élaboration d'un tableau de bord orienté cash

Etudes de cas

- Calculs des principaux indicateurs des cycles clients, stocks, fournisseurs et du BFR
- Le financement du BFR
- La communication et l'animation, l'implication et la complémentarité des acteurs
- Les indicateurs et le tableau de bord permettant le pilotage et le suivi du cash

Travail de groupe

- Mise en place des indicateurs de performance permettant le suivi des actions d'optimisation du BFR

**LE LEVIER DU BFR - CONDUIRE
OU PARTICIPER A UNE DÉMARCHE
D'OPTIMISATION**

- Le BFR : un enjeu considérable
- Les préalables indispensables
- L'optimisation et le pilotage du BFR
- Le poste clients (*cycle order-to-cash*) : délais et moyens de d'encaissement, *credit management* et recouvrement
- Les stocks (*cycle forecast-to-fulfill*) : niveaux de stock optimaux, référencement et rotation
- Le poste fournisseurs (*cycle purchase-to-pay*) : maîtrise de l'acte de paiement, gestion de la relation fournisseurs
- Les indicateurs de mesure de la performance du BFR

ACTUALITÉS FINTECH

- Exploration des nouvelles solutions : nouveaux acteurs, innovations, solutions digitales disponibles à court ou moyen termes

LE CASH MANAGEMENT

LA TRÉSORERIE EN AFRIQUE ET AU MOYEN-ORIENT

COMPÉTENCES VISÉES

- Donner une vision globale de l'environnement macro-économique et politique en Afrique et présenter les principaux enjeux et défis pour le trésorier d'entreprise en matière de gestion des risques et opérations
- Partager les bonnes pratiques à l'aide de *business cases* ciblés

PROGRAMME

LE CONTEXTE ET TENDANCES MACROÉCONOMIQUES

- Les enjeux économiques et politiques (Afrique du Nord/Afrique de l'Ouest/ Afrique de l'Est et Australe/Moyen-Orient)
- La cartographie des monnaies (focus Franc CFA, politique de change...)
- Le panorama des contraintes réglementaires et fiscales (focus sur la zone Franc CFA)
- Les points clefs pour le trésorier

LA GESTION DES RISQUES FINANCIERS : ENJEUX POUR LE TRÉSORIER

- Les nouvelles contraintes liées à la *compliance*
- Le risque de liquidité et *cash trapping*
- Le risque de change et taux
- Le risque export (*trade finance*)
- Le risque opérationnel, contrepartie

LA GESTION DES OPERATIONS : ENVIRONNEMENT BANCAIRE ET CASH MANAGEMENT

- Le panorama des banques dans la région
- La stratégie et les synergies bancaires
- Le panorama des possibilités de *cash management* : paiements et encaissements
- Les stratégies d'optimisations selon les contextes réglementaires

BUSINESS CASES

- Le *cash trapping*
 - Analyse de situations rencontrées en Guinée (Conakry)
- Les financements
 - Études de cas (Côte d'Ivoire)
- La compliance
 - Choix des *stakeholders* : fournisseurs/distributeurs/clients et autres partenaires
 - Sécurisation des flux dans un contexte de réglementation et sanctions/embargos de plus en plus contraignant

Illustration pratique

- L'exposé des intervenants sera ponctué d'exemples issus de leur activité professionnelle et permettant d'apporter une illustration pratique des thèmes abordés

1 jour (7 heures)

PRÉSENTIEL OU DISTANCIEL

► 07/04/2021

► 04/10/2021



Adhèrent

790 € HT

Non-adhèrent

940 € HT

Repas offert

OFFRE SPÉCIALE DE LANCEMENT
- 10% DISTANCIEL



Public concerné

Trésoriers, responsables financiers qui travaillent avec des filiales basées en Afrique ou dont l'entreprise a des projets d'implantation dans cette zone géographique



Prérequis

Pratique de la trésorerie et culture financière



Moyens pédagogiques et d'évaluation

- Illustration pratique
- Auto-évaluation à chaud

LE CASH MANAGEMENT

LA TRÉSORERIE EN ASIE

**1 jour** (7 heures)PRÉSENTIEL OU
DISTANCIEL► 09/03/2021
► 22/11/2021**Adhérent**

790 € HT

Non-adhérent

940 € HT

Repas offert

OFFRE SPÉCIALE DE LANCEMENT
- 10% DISTANCIEL**Public concerné**Trésoriers, responsables
financiers qui
travaillent avec des
filiales basées en Asie
et tout particulièrement
en Chine ou dont
l'entreprise a des
projets d'implantation
dans cette zone
géographique**Prérequis**Pratique de la trésorerie
et culture financière**Moyens pédagogiques
et d'évaluation**- Illustration pratique
- Auto-évaluation à
chaud

COMPÉTENCES VISÉES

- Comprendre le *cash management* et la relation bancaire en Asie dans un environnement complexe
- Partager les bonnes pratiques dans la zone géographique
- Identifier les opportunités

PROGRAMME

LE CONTEXTE EN ASIE

- Le contexte général et la carte du *cash management* en Asie

LA MONTÉE EN PUISSANCE
DE LA CHINE

- Le positionnement de la Chine en Asie et dans le monde
 - Contexte général
 - Contexte socio-économique
 - La puissance du RMB
- Le *cash management* en Chine
 - Les instruments de paiement et d'encaissement spécifiques en Chine
 - Les systèmes de *clearing* et de compensation
 - Les organes de régulation
- L'environnement bancaire en Chine
 - Les types de comptes bancaires
 - Panorama et capacités des banques
 - Complexité des appels d'offres bancaires
- La gestion des liquidités et des financements intragroupes en Chine
 - Le *cash pooling* national
 - Les indices et taux d'intérêt
 - Les financements intragroupes
 - L'internationalisation du RMB

LA DISPARITÉ DES PAYS
ÉMERGENTS D'ASIE

- Les particularités des pays émergents
 - Le contexte socio-économique
 - Les pratiques en matière de *cash management*
- Réflexion stratégique sur l'avenir en Asie
 - Le panorama bancaire
 - Les capacités des banques en matière de *cash pooling*
 - Les chantiers menés par des pairs en Asie

Illustration pratique

- L'exposé de l'intervenant sera ponctué d'exemples issus de son activité professionnelle et permettant d'apporter une illustration pratique des thèmes abordés

LE CASH MANAGEMENT

LA TRÉSORERIE EN AMÉRIQUE LATINE

COMPÉTENCES VISÉES

- Donner une vision globale de l'environnement macroéconomique et politique en Amérique latine et présenter les principaux enjeux et défis pour le trésorier d'entreprise en matière de gestion des risques et opérations
- Partager les bonnes pratiques dans la zone LATAM à l'aide de *business cases* ciblés

PROGRAMME

LE CONTEXTE ET TENDANCES MACROÉCONOMIQUES

- Les enjeux économiques et politiques
- Les principaux indicateurs et références de marché
- Le cadre réglementaire et fiscal
- Les points clefs pour le trésorier

LA GESTION DES RISQUES FINANCIERS : ENJEUX POUR LE TRÉSORIER

- Le risque de liquidité et *cash trapping*
- Le risque de change
- Le risque de taux
- Le risque export (*trade finance*)
- Les risques opérationnels, de contrepartie et de *compliance*

LA GESTION DES OPÉRATIONS : ENVIRONNEMENT BANCAIRE ET CASH MANAGEMENT

- Le panorama et les capacités des banques dans la région
- La stratégie et les synergies bancaires
- Le panorama des instruments de paiement et d'encaissement
- Les stratégies d'optimisations selon les contextes réglementaires

BUSINESS CASES

- Le *cash trapping*
 - Argentine
 - Venezuela
- Les financements au Brésil
 - BNDES
 - Préfinancements
 - *Capital market*
- Les financements synthétiques (*Sintéticos*)

Illustration pratique

- L'exposé des intervenants sera ponctué d'exemples issus de leur activité professionnelle et permettant d'apporter une illustration pratique des thèmes abordés



1 jour (7 heures)

PRÉSENTIEL OU DISTANCIEL

► 10/05/2021

► 29/11/2021



Adhérent

790 € HT

Non-adhérent

940 € HT

Repas offert

OFFRE SPÉCIALE DE LANCEMENT
- 10% DISTANCIEL



Public concerné

Trésoriers, responsables financiers qui travaillent avec des filiales basées en Amérique latine ou dont l'entreprise a des projets d'implantation dans cette zone géographique



Prérequis

Pratique de la trésorerie et culture financière



Moyens pédagogiques et d'évaluation

- Illustration pratique
- Auto-évaluation à chaud

ADHÉREZ À L'AFTE !

» Rejoignez un réseau de professionnels de la finance
et soyez acteur de l'évolution de votre métier

L'AFTE c'est :

1500
ADHÉRENTS

9
DÉLÉGATIONS
RÉGIONALES

60
FORMATIONS

80
PARTENAIRES

15
COMMISSIONS

+200
ÉVÉNEMENTS
PAR AN

En devenant adhérent,

Vous bénéficiez d'un **réseau de 1 500 membres**
parmi les **1 000 plus importantes entreprises**
françaises.

- Accéder aux nombreux **contenus métier** proposés
par l'AFTE
- Bénéficier de **tarifs privilégiés** pour vous et vos
collaborateurs aux Journées de l'AFTE et formations
- **Echanger avec vos pairs** et contribuer aux
réflexions des commissions...



Découvrez toutes les prestations
et nos différentes formules

www.afte.com



@AFTE_France



AFTE



AFTE

» LA GESTION DES RISQUES



1 jour	 TRAITER SUR LES MARCHÉS FINANCIERS	54	CPF
1 jour	S'INITIER À LA GESTION DU RISQUE DE CHANGE	55	
2 jours	 COMPRENDRE ET GÉRER LE RISQUE DE CHANGE	56	CPF
2 jours	MAÎTRISER LES INSTRUMENTS DE COUVERTURE DES RISQUES	57	
2 jours	 COMPRENDRE ET GÉRER LE RISQUE DE TAUX	58	CPF
1 jour	GÉRER LES RISQUES ÉNERGIE ET MATIÈRES PREMIÈRES	59	
1 jour	LES CONTRATS CADRES ET LA RÉGLEMENTATION EUROPÉENNE	60	
2 jours	 APPLIQUER LES NORMES IFRS	61	
1 jour	ANALYSER ET ANTICIPER LA POLITIQUE MONÉTAIRE	NOUVEAU 62	
2 jours	COMPRENDRE LES MARCHÉS GRÂCE À LA MACROÉCONOMIE	63	

**1 jour** (7 heures)PRÉSENTIEL OU
DISTANCIEL► 23/06/2021
► 30/11/2021**Adhérent**

790 € HT

Non-adhérent

940 € HT

Repas offert

OFFRE SPÉCIALE DE LANCEMENT
- 10% DISTANCIEL**Public concerné**Opérateurs de marché,
responsables de
trésorerie, responsables
de *back-office* et
auditeurs**Prérequis**

Pas de prérequis

**Moyens pédagogiques
et d'évaluation**- Jeux de rôle
- Activités digitales
- Rapport
d'auto-évaluation

LA GESTION DES RISQUES

**TRAITER SUR LES MARCHÉS
FINANCIERS** **CPF**

COMPÉTENCES VISÉES

- S'initier au traitement des opérations sur les marchés de taux ou de change
- Connaître le vocabulaire technique des opérateurs et apprendre à le maîtriser par des exercices de mise en situation

PROGRAMME

LE VOCABULAIRE DE BASE

LES MARCHÉS ET LES
INTERVENANTS

- L'organisation des marchés :
OTC vs marché organisé
- Les cotations et la rémunération
des intervenants

LES TECHNIQUES DE NÉGOCIATION
SUR LES MARCHÉS

- La détermination du sens de
l'opération
- La lecture et l'interprétation des pages
d'information financière
- La définition à l'avance des paramètres
des opérations
- Les pièges à éviter
- Les plates-formes de *trading*
électroniques

LES PRODUITS

- Les produits de change
 - Le *spot*
 - Les *swaps*
 - Le terme
 - Les options
- Les produits de taux
 - Les conventions de marché
 - Les FRA
 - Les *swaps* de taux
 - Les *cross currency swaps*
 - Les options
 - Les *swaptions*
 - Les *credit default swaps*

- Rappel des concepts techniques
 - Delta, gamma et vega
 - La nouvelle réglementation en
matière de risque de contrepartie :
collatéralisation et CVA

Jeux de rôles

- Demande de cotations d'opérations
au comptant avec calcul des impacts
en P&L
- Demande d'options de change
simples et complexes (vanilles,
tunnels, *KI forwards*...)
- Demande de cotations d'instruments
de couverture de taux d'intérêt
(*swaps, caps, collars* et *KI forwards, swaptions*)

ACTUALITÉS FINTECH

- Exploration des nouvelles solutions
digitales disponibles à court
ou moyen termes et notamment
les plates-formes électroniques
(FX All, 360T...)

LA GESTION DES RISQUES

S'INITIER À LA GESTION DU RISQUE DE CHANGE



1 jour (7 heures)

PRÉSENTIEL OU DISTANCIEL

► 18/02/2021

► 20/09/2021



Adhérent

790 € HT

Non-adhérent

940 € HT

Repas offert

OFFRE SPÉCIALE DE LANCEMENT
- 10% DISTANCIEL



Public concerné

Trésoriers juniors, responsables de *back-office*, comptables, responsables financiers, commerciaux et acheteurs



Prérequis

Pas de prérequis.



Moyens pédagogiques et d'évaluation

- Exercices d'application
- Activités digitales
- Rapport d'auto-évaluation

COMPÉTENCES VISÉES

- Connaître l'organisation du marché des changes
- Appréhender les risques liés à l'évolution des parités de change dans l'activité quotidienne
- S'initier aux techniques de couverture

PROGRAMME

DÉFINITION DU RISQUE DE CHANGE

- Risque de change transactionnel
- Risque de change de consolidation
- Risque de change économique

DÉTERMINER SON EXPOSITION AU RISQUE ET DÉFINIR UNE STRATÉGIE

- Quelle couverture pour quelle exposition ?
- Comment réduire son risque ?

DÉFINIR UNE POLITIQUE DE GESTION ET ASSURER SON SUIVI

Exercice d'application

- Calcul d'une exposition de change et ses impacts

LE MARCHÉ DES CHANGES : ENVIRONNEMENT, ORGANISATION ET FONCTIONNEMENT

- Les caractéristiques et la place du marché des changes au sein des marchés financiers : son rôle, les volumes traités et le marché de gré à gré
- Les différents acteurs
 - Les institutions financières
 - Les courtiers
 - Les entreprises
 - Les banques centrales

- Une introduction au risque de change
 - L'identification
 - La quantification de l'exposition
 - Les principaux outils de gestion
 - Les modes de gestion des entreprises
 - Le contrôle et le *reporting*
- Le comptant (ou *spot*)
 - Les cotations : devise directrice et certain/incertain
 - La gestion des ordres : *stop loss and profit taking*
 - Les transactions : *bid, ask* et *spread*
 - Les cours de change croisés
 - Exercices
- Les opérations à terme : *forward outright, swap* et *future*
 - Les principes de fonctionnement
 - Les calculs de cours à terme et cotation : déport et report
 - La levée anticipée, la prorogation et la prorogation à cours historique
 - Le *swap* cambiste
 - Les *futures*

Exercices d'application

- Simulation, cotation et calculs de cours croisés et cours à terme.
- Sélection des opérations de change et des opérations de trésorerie en devises

2 jours (14 heures)
PRÉSENTIEL OU DISTANCIEL

- 16 et 17/03/2021
- 02 et 03/06/2021
- 14 et 15/10/2021

Cycle avec option certifiante :
Gestion des risques de change et taux
Page 10

€ **Adhérent**
1300 € HT
Non-adhérent
1580 € HT
Repas offert

OFFRE SPÉCIALE DE LANCEMENT
- 10% DISTANCIEL

Public concerné
Trésoriers et responsables financiers

Prérequis
Culture financière

Moyens pédagogiques et d'évaluation
- Exercices d'application
- Activités digitales
- Rapport d'auto-évaluation

LA GESTION DES RISQUES

COMPRENDRE ET GÉRER LE RISQUE DE CHANGE **CPF**

COMPÉTENCES VISÉES

- Comprendre les différentes sources du risque de change
- Maîtriser les techniques et les instruments de couverture
- Savoir arbitrer en fonction de ses objectifs
- Comprendre les grands principes de la comptabilisation des opérations de change

PROGRAMME

DÉFINITION DU RISQUE DE CHANGE

- Le risque de change transactionnel
- Le risque de change de consolidation
- Le risque de change économique

DÉTERMINER SON EXPOSITION AU RISQUE ET DÉFINIR UNE STRATÉGIE

- Quelle couverture pour quelle exposition ?
- Comment réduire son risque ?

DÉFINIR UNE POLITIQUE DE GESTION ET ASSURER SON SUIVI

Exercices d'application

- Calcul d'une exposition de change et ses impacts

LES TECHNIQUES ET LES INSTRUMENTS DE COUVERTURE

- Le marché des changes
 - Organisation
 - Acteurs
- Le change au comptant
- Le change à terme
- Les NDF (couverture pays émergents)
- Les swaps de change
- Les contrats *future* du CME
- La nouvelle réglementation bancaire en matière de risque de contrepartie et son impact sur les couvertures de change (collatéralisation, CVA et DVA)

Exercices d'application

- Calcul de CVA sur un achat à terme

- Les options
 - Les principes généraux et la définition des contrats
 - Les caractéristiques et le vocabulaire des options
 - Les déterminants de la valeur d'une option : delta et véga
 - Les spécificités du marché des options de change
 - Notion de *smile*, de *skew* et de *risk reversal*
 - La gestion en delta neutre
 - Les combinaisons d'options vanille
 - L'utilisation des options exotiques
- Sensibilisation aux grands principes de comptabilisation des opérations de change :
 - *Cash flow hedge*
 - *Fair value hedge*
 - *Net investment hedge*

Exercices d'application

- Calculs de cours croisés, de cours à terme
- Mise en place des stratégies optionnelles
- La couverture du change dans les pays émergents
- Les arbitrages entre le change à terme et les options

**2 jours** (14 heures)PRÉSENTIEL OU
DISTANCIEL► 13 et 14/04/2021
► 03 et 04/11/2021**Adhèrent**

1 300 € HT

Non-adhèrent

1 580 € HT

Repas offert

OFFRE SPÉCIALE DE LANCEMENT
- 10% DISTANCIEL**Public concerné**Trésoriers et
responsables financiers**Prérequis**

Culture financière

**Moyens pédagogiques
et d'évaluation**

- Exercices d'application
- Activités digitales
- Rapport d'auto-évaluation

LA GESTION DES RISQUES

MAÎTRISER LES INSTRUMENTS DE COUVERTURE DES RISQUES

COMPÉTENCES VISÉES

- Comprendre les mécanismes de base des produits dérivés et des instruments optionnels
- Diversifier les stratégies de couverture de risque en utilisant les possibilités offertes par ces instruments financiers
- Utiliser ces instruments dans la gestion du risque de taux, de change, de crédit et d'inflation
- S'initier à leur utilisation face aux risques d'évolution des prix des matières premières

PROGRAMME

LES INSTRUMENTS FERMES

- Les contrats à terme :
 - Les contrats à terme de change : le contrat standard et les *non deliverable forwards*

Exercice d'application

- Couverture d'une position de change importateur en dollars

- Les prorogations, les levées anticipées, les prorogations à cours historique

Exercice d'application

- Prorogation d'une couverture à terme d'un exportateur en dollar

- Les *swaps* de change
- Les contrats à terme de taux : les *forward rate agreements* et les *futures* Euribor
- Les *swaps*
 - Les *interest rate swaps* (IRS)
 - Un point sur la réforme des indices de taux (ESTR)

Exercice d'application

- Couverture d'un emprunt bancaire 5 ans indexé à l'Euribor 3 mois

- Les *cross currency swaps* (CCS)

Exercice d'application

- Création d'une dette synthétique en euro à partir d'un endettement en dollar

- Les *credit default swaps* (CDS)

- La nouvelle réglementation bancaire en matière de risque de contrepartie et son impact sur les couvertures (collatéralisation, xVA)

Exercice d'application

- Exemple de calcul de *Credit Value Adjustment* (CVA) sur un *swap* de taux 5 ans

LES INSTRUMENTS OPTIONNELS

- Les principes généraux et la définition des contrats
- Les déterminants de la valeur d'une option

Démonstration

- *Pricing* en temps réel via Bloomberg d'options de change

- Les notions de delta, vega
- La gestion en delta neutre

- Les notions de volatilité implicite, de *smile*, de *skew* et de *risk reversal*
- La combinaison d'options vanille et d'options exotiques : les différentes stratégies de couverture du risque de change et de taux : *cap*, *collar*, *KI collar*, *swaption* et *flexi-swap*

2 jours (14 heures)

PRÉSENTIEL OU DISTANCIEL

► 16 et 17/06/2021
► 23 et 24/11/2021

Cycle avec option certifiante :

Gestion des risques de change et taux
Page 10

Adhérent

1300 € HT

Non-adhérent

1580 € HT

Repas offert

OFFRE SPÉCIALE DE LANCEMENT
- 10% DISTANCIEL

Public concerné

Trésoriers (*front, middle et back-office*), collaborateurs des directions financières, comptables ou risques, asset managers, chargés d'affaires de banques

Prérequis

Culture financière

Moyens pédagogiques et d'évaluation

- Exercices d'application
- Étude de cas
- Activités digitales
- Rapport d'auto-évaluation

LA GESTION DES RISQUES

COMPRENDRE ET GÉRER LE RISQUE DE TAUX **CPF**

COMPÉTENCES VISÉES

- Acquérir les bases de calcul actuariel nécessaires à l'évaluation du risque de taux
- Comprendre les facteurs déterminant l'évolution des taux et savoir identifier les sources de risque
- Comprendre le comportement des produits dérivés de taux vanille et les mécanismes d'évaluation (détermination d'un taux *forward* et *pricing* d'un *swap*)
- Savoir quantifier le risque de taux et mettre en place des stratégies de réduction des risques
- Connaître les produits optionnels de taux classiques (*cap, floor*) : leurs mécanismes, leurs propriétés et leur utilisation
- Avoir un aperçu des dérivés exotiques de taux
- Comprendre l'impact des normes comptable IAS/IFRS sur la gestion du risque de taux

PROGRAMME

RAPPELS

- Les bases de calcul actuariel (intérêts linéaires, composés, VAN, TRA)
- Les conventions de marché
- Les éléments de calcul obligataire

Exercices d'application

- Calcul de TRA
- Indices monétaires et calcul d'un Eonia capitalisé

LA COURBE DE TAUX

- Les formes de la courbe des taux
- Les fluctuations des taux
- Les courbes zéro coupon et facteurs d'actualisation
- Les courbes *swap, multicurving*

Exercices d'application

- Évaluation d'un *swap*
- Calcul d'un taux *forward*

L'IDENTIFICATION DU RISQUE

- L'identification du risque de taux au bilan et au compte de résultat
- L'évaluation du risque de taux présent et futur
- La position de taux

LA MESURE ET LA GESTION DU RISQUE

- Duration, sensibilité et convexité
- La méthode des *gaps*
- VaR et scénarios probabilistes

Exercices d'application

- Immunisation d'un passif
- Établir l'échéancier d'impasses à CT
- Gestion d'une position de taux

Étude de cas

- Stratégie de précouverture
- Stratégie de variabilisation

LA GESTION DU RISQUE DE TAUX AVEC LES CCS

LA GESTION DU RISQUE DE TAUX AVEC LES INSTRUMENTS OPTIONNELS SIMPLES OU EXOTIQUES

- Les *caps, floors, tunnels* et *swaptions*
- Les mécanismes et utilisations (principaux résultats, valorisation et grecques)
- Les options exotiques et structurées : description, opportunités et limites

Exercice d'application

- Choix d'un instrument de couverture pour une dette à taux variable

LA RÉGLEMENTATION ET LES NORMES COMPTABLES

- Les normes comptables internationales : vers une nouvelle sensibilisation et de nouvelles contraintes

LA GESTION DES RISQUES

GÉRER LES RISQUES ÉNERGIE ET MATIÈRES PREMIÈRES

**1 jour** (7 heures)PRÉSENTIEL OU
DISTANCIEL

► 11/03/2021

► 20/09/2021

**Adhérent**

790 € HT

Non-adhérent

940 € HT

Repas offert

OFFRE SPÉCIALE DE LANCEMENT
- 10% DISTANCIEL**Public concerné**Trésoriers et
responsables achats
en charge des activités
sur les matières
premières, l'énergie
(pétrole, carburants,
gaz, électricité)**Prérequis**Culture financière
et bases comptables**Moyens pédagogiques
et d'évaluation**

- Étude de cas
- Retour d'expérience
- Auto-évaluation à chaud

COMPÉTENCES VISÉES

- Comprendre les différents marchés de l'énergie et matières premières ainsi que leurs impacts de volatilité de prix et de volumes sur les résultats de l'entreprise
- Mettre en œuvre une politique de gestion des risques adaptée
- Utiliser les différentes stratégies de couverture des risques (*swaps, options...*)

PROGRAMME

- La présentation des différents marchés de l'énergie et des matières premières
- Les acteurs et les places de marché internationales
- La revue des fondamentaux de marché pour chacun des risques
- L'identification et la compréhension des expositions aux risques
- La définition du cadre et des objectifs de gestion appropriés au besoin de l'entreprise
- L'organisation et la gouvernance à mettre en place
- Les stratégies de couverture et les instruments de couverture envisageables
- La mise en place de *reportings* adaptés aux différents clients internes et aux contraintes réglementaires
- Les traitements comptables des contrats d'achat et des instruments financiers

Étude de cas

Comment appréhender et gérer les risques de marchés implicites (énergie et change) :

- Analyse des données de marché et des besoins de l'entreprise
- Mise en place d'une stratégie de couverture

Illustration pratique

Retour d'expérience sur la mise en place d'un projet transversale finance/achat au sein d'un grand groupe :

- Comité des risques
- Organisation et gouvernance
- Politiques, gestion opérationnelle



1 jour (7 heures)

PRÉSENTIEL OU DISTANCIEL

► 24/03/2021

► 16/09/2021



Adhérent

790 € HT

Non-adhérent

940 € HT

Repas offert

OFFRE SPÉCIALE DE LANCEMENT
- 10% DISTANCIEL



Public concerné

Trésoriers, responsables financiers et/ou juridiques amenés à négocier et à signer des conventions cadres relatives aux opérations de marché



Prérequis

Pas de prérequis



Moyens pédagogiques et d'évaluation

- Exercices d'application
- Auto-évaluation à chaud

LA GESTION DES RISQUES

LES CONTRATS CADRES ET LA RÉGLEMENTATION EUROPÉENNE

COMPÉTENCES VISÉES

- Savoir inscrire les instruments financiers dans des contrats cadres pour bénéficier de protections particulières notamment en cas de dépôt de bilan
- Connaître la jurisprudence existante en la matière qui souligne l'importance de la dimension juridique compte tenu des enjeux financiers en cause
- Gérer la réforme du droit des contrats qui affecte fortement le droit financier

PROGRAMME

PRÉSENTATION DE L'ENVIRONNEMENT LÉGAL

- Les objectifs et intérêts des conventions cadres
- Le cadre juridique français : domaines du droit à maîtriser... et réforme du droit des contrats
- L'historique des conventions-cadres
- ISDA 2002 et mises à jour dont la version de droit français de 2018, FBF 2001 et mises à jour, *Euro Master Agreement*
- Impact Emir et Mifid

ÉTUDE DÉTAILLÉE DE LA CONVENTION CADRE ISDA

- La structure de la documentation
- L'analyse et les impacts de chaque clause
- La négociation et le contenu du *schedule*

Exercices d'application

- Analyse des cas d'opérations antérieures
- Étude des défauts
- Établissement d'un *schedule* et modifications contractuelles conseillées

ÉTUDE DÉTAILLÉE DE LA CONVENTION CADRE FBF

- La structure de la documentation
- L'analyse et les impacts de chaque clause
- La négociation particulière du FBF

Exercices d'application

- Analyse de l'impact de la réforme du droit des contrats et contrat d'adhésion
- Introduction des seuils de déclenchement
- Négociation de l'annexe fiscale

ÉTUDE DÉTAILLÉE DE LA CONVENTION EURO MASTER AGREEMENT

- La structure de la documentation
- L'analyse et les impacts de chaque clause
- La négociation et le contenu du *schedule*

Exercices d'application

- Établissement d'un *schedule* modèle
- Choix du droit continental applicable
- Introduction d'une clause d'arbitrage

LA QUESTION DE LA COLLATÉRALISATION

- L'intérêt ou non de la collatéralisation
- La pratique de marché et le cadre juridique

L'OBLIGATION D'INFORMATION ET DE CONSEIL

- La notion d'opérateur averti, de client non professionnel, de client professionnel et de contrepartie éligible

**2 jours** (14 heures)**PRÉSENTIEL OU DISTANCIEL**► 10 et 11/05/2021
► 01 et 02/12/2021**Cycle avec option certifiante :**Trésorier confirmé
Page 13**Adhérent**

1 300 € HT

Non-adhérent

1 580 € HT

Repas offert

OFFRE SPÉCIALE DE LANCEMENT
- 10% DISTANCIEL**Public concerné**Collaborateurs des services trésorerie (*front, middle et back-office*), services comptables, services normes, contrôleurs financiers, banquiers chargés de clientèle entreprise**Prérequis**

Culture financière et bases comptables et de trésorerie

**Moyens pédagogiques et d'évaluation**- Exercices d'application
- Activités digitales
- Rapport d'auto-évaluation

LA GESTION DES RISQUES

APPLIQUER LES NORMES IFRS

COMPÉTENCES VISÉES

- Être en mesure de faire le lien entre les opérations de trésorerie et leurs impacts comptables dans le respect des exigences des normes IFRS
- Comprendre les principales écritures comptables en normes IFRS liées aux instruments financiers
- Être en mesure d'identifier les principaux impacts de la norme IFRS 9
- S'assurer que la stratégie financière du Groupe se décline correctement en comptabilité
- Identifier les évolutions comptables à venir pouvant impacter la gestion

PROGRAMME

RAPPEL DU CONTEXTE

- Les normes relatives aux instruments financiers : IAS 7, IAS 2, IFRS 9, IFRS 7 et IFRS 13
- Les principaux projets normatifs en cours (réforme des taux IBOR, investissement long terme,...)

LES PRINCIPES DE COMPTABILISATION

- La classification et l'évaluation des actifs et passifs financiers
- La définition du coût amorti et de la juste valeur
- Les exigences d'IFRS 9 en termes de dépréciation des actifs financiers
- Point d'attention sur les équivalents de trésorerie

Exercices d'application

- Calcul du coût amorti : mise en place des hypothèses (présentation des flux), utilisation de la fonction valeur cible (ou *goal/seek*) et calcul du taux d'intérêt effectif ainsi que du tableau d'amortissement associé

- Les éléments éligibles à la qualification d'instruments couverts et d'instruments de couverture
- La documentation de couverture et les tests d'efficacité
- Les schémas comptables des couvertures de change et de taux, selon leur qualification
- Les règles comptables en cas de déqualification d'une couverture
- Les règles spécifiques aux matières premières (couverture et *own-use*)

Exercices d'application

- Couverture d'une vente à un client en devises : présentation des écritures en couverture de flux de trésorerie et en couverture de flux de juste valeur
- Couverture de dette à taux fixe en couverture de juste valeur
- Couverture de dette à taux variable en couverture de flux de trésorerie
- Conséquences comptables d'une déqualification

LE CHOIX DES STRATÉGIES DE COUVERTURE

- Les principales divergences entre la notion de couverture comptable et la couverture économique
- La stratégie de couverture : la revue des principaux dérivés de taux et de change

LA COMPTABILITÉ DE COUVERTURE

- Les trois catégories de couvertures comptables

LA COMMUNICATION FINANCIÈRE

- IFRS 7 et IFRS 13 : la communication sur les risques financiers et la juste valeur
- Les exigences d'IFRS 9

LES BONNES PRATIQUES POUR LA MISE EN ŒUVRE DES NORMES IFRS

- Le choix des produits et le mode de sélection des nouveaux produits
- L'organisation interne
- La communication avec les commissaires aux comptes

1 jour (7 heures)PRÉSENTIEL OU
DISTANCIEL

► 08/04/2021

► 02/12/2021

**Adhèrent**

790 € HT

Non-adhèrent

940 € HT

Repas offert

OFFRE SPÉCIALE DE LANCEMENT
- 10% DISTANCIEL**Public concerné**Trésoriers, opérateurs
de marché, analystes,
directeurs financiers**Prérequis**

Pas de prérequis

**Moyens pédagogiques
et d'évaluation**- Etude de cas
- Auto-évaluation à
chaud

LA GESTION DES RISQUES

**ANALYSER ET ANTICIPER
LA POLITIQUE MONÉTAIRE****NOUVEAU**

COMPÉTENCES VISÉES

- Connaître les mécanismes des politiques monétaires de la Fed et de la BCE
- Anticiper et mesurer les effets de ces politiques sur les marchés de taux...
- ... y compris les perspectives d'évolution post-COVID

PROGRAMME

**L'ORGANISATION, LES OBJECTIFS ET
LES CONTRAINTES DES BANQUES
CENTRALES**

- Bref rappels théoriques sur le système financier et les masses monétaires
- Les contraintes : stabilité du système financier, etc...
- Les objectifs :
 - l'inflation (IPCH pour la BCE, déflateur pour la Fed)
 - le taux de change : objectif ou instrument
 - le plein-emploi (pour la seule Fed, ou pour la BCE aussi ?)
 - le marché boursier : objectif ou contrainte ?
 - et demain le développement durable ?
- L'organisation de la Fed et de la BCE :
 - gouvernance (actionnariat, choix des membres, mandats, procédures de votes,...)
 - responsabilité (*accountability*)

**LES INSTRUMENTS
NON-CONVENTIONNELS**

- Les taux d'intérêts négatifs
 - les contraintes juridiques et techniques (notamment pour la Fed)
 - les effets du *tiering* sur le système bancaire et la liquidité des marchés (BCE)
- Le *Quantitative Easing*
 - les titres éligibles, effets sur la valorisation des dettes publiques et privées, des actions
 - le choix des maturités, impact sur la courbe des taux
 - les méthodes d'intervention (primaire ou secondaire : efficacité et effets)
 - la gestion des portefeuilles (réinvestissement, repos)
- Le *Quantitative Tightening*
 - les méthodologies possibles : avantages et inconvénients
 - effets sur les courbes de taux et sur les spreads de signature
 - les autres méthodes d'absorption de liquidité (le cas de bons de la Fed)

LES INSTRUMENTS CLASSIQUES

- Les réserves obligatoires (base, niveau, durée, rémunération)
- Les interventions sur le marché des changes : impact sur les marchés de taux et de change
- Les prêts directs à l'économie : aux états, aux entreprises (application à la crise COVID)
- Les taux d'intérêt
 - les différents types de refinancement, les politiques d'*open-market*
 - durée, actifs éligibles, valorisation et *haircuts*
 - taux (fixe ou variable, allocation totale ou partielle)
 - impact sur les différents compartiments des marchés de taux (spread, courbe, etc...)

LA POLITIQUE DE COMMUNICATION

- Communication à l'opinion publique et aux autorités politiques : le rôle central des anticipations
- Communication aux marchés : les *guidance* (les *dots* de la Fed par exemple), les prévisions économiques (objectifs, méthodologie et interprétation)

Étude de cas

- analyse des conséquences d'une hausse ou baisse des taux
- effets des déclarations : formation des anticipations et impact sur le niveau des taux d'intérêt
- rôle des achats de titres sur les spreads
- impact de la politique monétaire sur les stratégies de financement des entreprises
- préparation pratique à la lecture et à l'interprétation des prochaines décisions : Fed et BCE

LA GESTION DES RISQUES

COMPRENDRE LES MARCHÉS GRÂCE À LA MACROÉCONOMIE

COMPÉTENCES VISÉES

- Comprendre les mécanismes économiques des pays du G5
- Connaître les déterminants et les effets des politiques monétaires et budgétaires
- Mesure l'impact des cycles économiques et des politiques menées sur les cours de change, les taux d'intérêt et les cours des actions

PROGRAMME

LA MACROÉCONOMIE ET LES MARCHÉS FINANCIERS

- Les enchaînements entre la conjoncture économique et les prix des actifs financiers
 - Le rôle central des anticipations : formation et conséquences
- Le cycle économique
 - L'équilibre entre l'offre et la demande
 - La croissance et l'activité
 - Les processus inflationnistes et déflationnistes
- Les variables décisives pour les marchés
 - Le marché des changes
 - Les marchés monétaires et obligataires
 - Les marchés des actions et des matières premières
- Les grandes relations de causalité
 - Le comportement des entreprises : stocks, investissement productif et offres d'emplois
 - Le comportement des ménages : consommation, épargne et investissement
 - Le commerce extérieur
 - La monnaie les prix et les salaires

LES POLITIQUES ÉCONOMIQUES

- Les politiques budgétaires (application à la crise du COVID-19)
- Les objectifs et les moyens de la politique monétaire
- Les outils classiques et non-conventionnels (Fed, BCE, ...)
- Le rôle de la communication

LES PRINCIPAUX INDICATEURS ÉCONOMIQUES ET FINANCIERS

- Les indicateurs d'offre et de demandes (PIB, ventes, production, commandes, ...)
- Les enquêtes de conjoncture (PMI, Ifo, INSEE et autres enquêtes nationales, ...)
- Emploi, taux de chômage et salaires
- La balance commerciale et les transactions courantes
- Les prix à la consommation (indice IPC et déflateur)
 - Etats-Unis
 - Zone euro
 - France
 - Allemagne
 - Royaume-Uni

LES TECHNIQUES STATISTIQUES

- Les moyennes, les glissements, les acquis, les rythmes annualisés
- La correction des variations saisonnières et des jours ouvrés
- Les effets induits de la crise du COVID-19

Étude de cas

- Lecture, analyse et interprétation d'un calendrier des indicateurs économiques
- Interpréter le consensus et les révisions
- Analyse de l'impact d'une nouvelle sur les taux de change et d'intérêt
 - Interpréter le consensus et les révisions
- Choisir le bon moment pour réaliser une opération financière
 - selon la publication des indicateurs
 - selon le calendrier politique ou la mise en œuvre des politiques publiques
 - selon les contraintes et les objectifs liés à la volatilité implicite des marchés

2 jours (14 heures)

PRÉSENTIEL OU DISTANCIEL

► 17 et 18/02/2021
► 13 et 14/10/2021



Adhérent

1 300 € HT

Non-adhérent

1 580 € HT

Repas offert

OFFRE SPÉCIALE DE LANCEMENT
- 10% DISTANCIEL



Public concerné

Trésoriers, opérateurs de marché, analystes, directeurs financiers



Prérequis

Pas de prérequis



Moyens pédagogiques et d'évaluation

- Etude de cas
- Auto-évaluation à chaud

LES COMMISSIONS

» Rejoignez notre réseau d'experts et contribuez à l'évolution du métier

15 commissions

pour partager l'expertise métier
et favoriser les bonnes pratiques.

JURIDIQUE
CASH MANAGEMENT INTERNATIONAL
FISCALITÉ
NORMES COMPTABLES
INTERNATIONALES
PLACEMENTS
ENTREPRISES
DE TAILLE INTERMÉDIAIRE
BFR ET OPTIMISATION DU CASH
MONÉTIQUE ET MOYENS DE PAIEMENT
LUTTE CONTRE
LA FRAUDE FINANCIÈRE

FINTECH
CASH MANAGEMENT INTERNATIONAL
FISCALITÉ
NORMES COMPTABLES
INTERNATIONALES
PLACEMENTS
ENTREPRISES
DE TAILLE INTERMÉDIAIRE
BFR ET OPTIMISATION DU CASH
MONÉTIQUE ET MOYENS DE PAIEMENT
LUTTE CONTRE
LA FRAUDE FINANCIÈRE

NOTATION
CASH MANAGEMENT INTERNATIONAL
FISCALITÉ
NORMES COMPTABLES
INTERNATIONALES
PLACEMENTS
ENTREPRISES
DE TAILLE INTERMÉDIAIRE
BFR ET OPTIMISATION DU CASH
MONÉTIQUE ET MOYENS DE PAIEMENT
LUTTE CONTRE
LA FRAUDE FINANCIÈRE

RISQUES
CASH MANAGEMENT INTERNATIONAL
FISCALITÉ
NORMES COMPTABLES
INTERNATIONALES
PLACEMENTS
ENTREPRISES
DE TAILLE INTERMÉDIAIRE
BFR ET OPTIMISATION DU CASH
MONÉTIQUE ET MOYENS DE PAIEMENT
LUTTE CONTRE
LA FRAUDE FINANCIÈRE

FINANCEMENTS
CASH MANAGEMENT INTERNATIONAL
FISCALITÉ
NORMES COMPTABLES
INTERNATIONALES
PLACEMENTS
ENTREPRISES
DE TAILLE INTERMÉDIAIRE
BFR ET OPTIMISATION DU CASH
MONÉTIQUE ET MOYENS DE PAIEMENT
LUTTE CONTRE
LA FRAUDE FINANCIÈRE

CONFORMITÉ
CASH MANAGEMENT INTERNATIONAL
FISCALITÉ
NORMES COMPTABLES
INTERNATIONALES
PLACEMENTS
ENTREPRISES
DE TAILLE INTERMÉDIAIRE
BFR ET OPTIMISATION DU CASH
MONÉTIQUE ET MOYENS DE PAIEMENT
LUTTE CONTRE
LA FRAUDE FINANCIÈRE

**SYSTÈMES
D'INFORMATION**
CASH MANAGEMENT INTERNATIONAL
FISCALITÉ
NORMES COMPTABLES
INTERNATIONALES
**PLACEMENTSENTREPRISES
DE TAILLE INTERMÉDIAIRE
BFR ET OPTIMISATION DU CASH
MONÉTIQUE ET MOYENS DE PAIEMENT
LUTTE CONTRE
LA FRAUDE FINANCIÈRE**



Découvrir toutes
les commissions sur

www.afte.com



@AFTE_France



AFTE



AFTE

» LA GESTION DES FINANCEMENTS



3 jours	LE TRÉSORIER ET LES FINANCEMENTS	66	CPF
1 jour	LES FINANCEMENTS OBLIGATAIRES	67	CPF
2 jours	LES FINANCEMENTS BANCAIRES	68	
1 jour	OPTIMISER SES PLACEMENTS DE TRÉSORERIE	69	CPF
1 jour	LES FINANCEMENTS STRUCTURÉS ET DÉRIVÉS	70	CPF
1 jour	LE FINANCEMENT DE PROJET	71	
2 jours	LES FINANCEMENTS DU BFR	72	
1 jour	LES FINANCEMENTS ESG NOUVEAU	73	
1 jour	NÉGOCIER LES CONTRATS DE FINANCEMENT	74	
1 jour	TRÉSORERIE ET COMMUNICATION FINANCIÈRE	75	
2 jours	COMPRENDRE ET MAÎTRISER LES RISQUES DE PLACEMENT	76	CPF

**3 jours** (21 heures)**100% CLASSES VIRTUELLES**► 09, 16, 23 et 30/03/2021
06 et 12/04/2021**PRESENTIEL AVEC
OPTION DISTANCIEL**

► 07, 08 et 09/09/2021

**Cycle avec option
certifiante :****Gestion
des financements
et placements**
Page 11**Adhèrent****2 050 € HT****Non-adhèrent****2 550 € HT****Repas offert****OFFRE SPÉCIALE DE LANCEMENT
- 10% DISTANCIEL****Public concerné**

Cette formation résolument pratique s'adresse aux professionnels (trésoriers ou dirigeants) appartenant à des grands groupes ou ETI qui souhaitent disposer d'un panorama exhaustif des financements disponibles et des moyens d'assurer la pérennité des ressources de l'entreprise.

**Prérequis****Pas de prérequis****Moyens pédagogiques
et d'évaluation**

- Activités digitales
- Exercices d'application
- Rapport d'auto-évaluation
- Étude de cas

LA GESTION DES FINANCEMENTS

LE TRÉSORIER ET LES FINANCEMENTS **CPF**

COMPÉTENCES VISÉES

- Disposer d'une vision exhaustive des financements disponibles pour les entreprises et savoir les utiliser en fonction de ses besoins et de la nature de son entreprise
- Définir une stratégie de financement et un plan de financement
- Analyser ses besoins de financements et choisir les instruments les plus appropriés
- Développer des réflexes pour gérer des situations nouvelles
- Mettre en place les financements et négocier au mieux de ses intérêts
- Assurer le suivi et la gestion des financements mis en place, et maîtriser les risques associés

PROGRAMME

RAPPEL DES FONDAMENTAUX

- Pourquoi se financer ?
- Typologie des financements
- Concepts essentiels : coût, suretés, modes d'amortissement...

LE FINANCEMENT DU POINT DE VUE DU BANQUIER

- Les critères d'octroi d'un prêt
- Les risques du prêteur

LA STRATÉGIE DE FINANCEMENT

- Objectifs et contraintes
- Le plan de financement
- La relation avec les agences de rating
- La localisation de la dette

Exercices d'application

- Plan de financement
- Coût réel de financement de différents crédits bancaires

LE FINANCEMENT BANCAIRE

- Le financement bancaire du cycle d'exploitation
 - Le crédit de trésorerie
 - L'affacturage et l'affacturage inversé
 - Les autres financements de BFR
- Le financement des actifs de long terme
 - Les financements spécialisés
 - Les financements confirmés : RCF et term loan
- La négociation et la mise en place
 - Les étapes de la mise en place
 - Le choix des partenaires et de la structure du pool
 - Le processus de négociation
 - L'allocation finale
- Point de marché bancaire
- La documentation de financement
 - Lire et comprendre les contrats
 - Les grandes lignes de la négociation
 - Zoom sur les covenants financiers

Exercices d'application

- Revue de documents contractuels : term sheet , RCF, lettre d'engagement...

LES FINANCEMENTS DE MARCHÉ

- Les investisseurs : typologie et objectifs
- Les titres de dette à court terme
 - Focus sur le marché du NEU CP
 - Avantages et contraintes
 - Pricing et modalités d'émission
- Les emprunts obligataires
 - Qu'est-ce qu'une obligation ?
 - Prix, rendement, coupon : rappel des fondamentaux calculatoires

- Courbe d'un émetteur : prix, durée et arbitrage
- Point de Marché Investment Grade
- Décrypter le vocabulaire et les mécanismes de l'obligataire
- Les différents marchés obligataires : Investment Grade, High Yield et leveraged loans
- Lancement d'une opération obligataire
 - Les contraintes de calendrier
 - Les grandes étapes d'une émission obligataire
 - Les grandes étapes d'un rachat
 - Focus sur les modalités juridiques : contrats, prospectus...
- Green & Social Bonds
 - Marché
 - ESG/Green Bonds vs. SDG-Linked Bonds : quelles différences ?
- Les placements privés
 - Caractéristiques
 - Le US PP
 - Le Schuldschein
 - L'euro PP
- Dette hybride
 - Caractéristiques spécifiques
 - Marché
 - Avantages & Inconvénients
- Dette convertible
 - Caractéristiques spécifiques
 - Marché
 - Avantages & Inconvénients

Exercices d'application

- Simulation d'émission et pricing d'un bond (re-offer, coupon, prix)
- La vie d'un bond (évolution du prix & du rendement)
- Exercice de liability management (émission/rachat)

LA GESTION OPÉRATIONNELLE DES FINANCEMENTS

- L'utilisation des crédits bancaires
- Le remboursement des tirages
- Le suivi des obligations du contrat
- Le financement dans le reporting de trésorerie
- Introduction aux risques financiers associés au financement (taux, change)

Etude de cas transversal

- Montage d'un plan de financement
- Mise en place de financement d'opérations spéciales (acquisition, investissement)
- Gestion dynamique de la dette

1 jour (7 heures)

► 07/04/2021
► 05/10/2021

**Cycle avec option
certifiante :**

Gestion des
financements et
placements
Page 11



Adhérent

790 € HT

Non-adhérent

940 € HT

Repas offert

OFFRE SPÉCIALE DE LANCEMENT
- 10% DISTANCIEL



Public concerné

Trésoriers, responsables
financiers et dirigeants
d'entreprise



Prérequis

Culture financière



**Moyens pédagogiques
et d'évaluation**

- Activités digitales
- Rapport
d'auto-évaluation

LA GESTION DES FINANCEMENTS

LES FINANCEMENTS OBLIGATAIRES **CPF**

COMPÉTENCES VISÉES

- Approfondir la connaissance des produits obligataires
- Savoir mettre en place les financements obligataires
- Apprendre à diversifier les sources de financement

PROGRAMME

LE MARCHÉ OBLIGATAIRE

- Définitions
- La typologie des émetteurs et des investisseurs
- Les statistiques d'émissions obligataires : les volumes, les maturités, les *ratings* et les émetteurs

LES DIFFÉRENTS PRODUITS OBLIGATAIRES

- Les obligations classiques à taux fixe ou à taux variable
- Autres obligations
- Les placements privés : Euro PP, USPP, *Schuldschein*

DU PROJET OBLIGATAIRE À L'ÉMISSION : DEUX CAS PRATIQUES

- Pourquoi émettre ?
- Les modalités d'une émission
- Le choix des banques
- La fixation du prix

LA GESTION DE LA DETTE OBLIGATAIRE DU POINT DE VUE DE L'ÉMETTEUR

- Le réabondement d'une souche obligataire
- Le rachat
- L'offre publique d'échange ou de rachat
- La gestion du risque de taux

ACTUALITÉS FINTECH

- Exploration des nouvelles solutions digitales disponibles à court ou moyen termes

LA GESTION DES FINANCEMENTS

LES FINANCEMENTS BANCAIRES

**1 jour** (7 heures)100% CLASSES
VIRTUELLES

► 09, 16 et 23/03/2021

PRESENTIEL OU
DISTANCIEL

► 08/12/2021

**Adhérent**

790 € HT

Non-adhérent

940 € HT

Repas offert

OFFRE SPÉCIALE DE LANCEMENT
- 10% DISTANCIEL**Public concerné**Trésoriers, responsables
financiers et dirigeants
d'entreprise**Prérequis**Culture financière
de base**Moyens pédagogiques
et d'évaluation**

- Activités digitales
- Rapport d'auto-évaluation
- Exercices d'application
- Étude de cas

COMPÉTENCES VISÉES

- Connaître, comprendre, négocier, mettre en place et suivre les financements bancaires
- Formation d'approfondissement d'une journée sur les financements bancaires pour une mise en pratique immédiate

PROGRAMME

FONDAMENTAUX

- Pourquoi se financer ?
- Typologie des financements
- Le coût d'un financement
- Les suretés
- Le rang des créanciers

LE FINANCEMENT DU POINT DE VUE
DU BANQUIER

- Les critères d'octroi d'un prêt
- Les risques du prêteur

QUEL PRODUIT POUR QUEL BESOIN ?

- Le financement bancaire du cycle d'exploitation
 - Crédit de trésorerie
 - Affacturage et titrisation
 - Affacturage inversé
 - Autres financements de BFR
- Le financement des actifs de long terme
 - Présentation des financements spécialisés : leasing, financement de projet, financement d'actif
 - Les financements confirmés : RCF et term loan

LA NÉGOCIATION ET LA MISE
EN PLACE

- Les étapes de la mise en place d'un financement
- Le choix des partenaires et de la structure
- La construction du pool bancaire
- Le processus de négociation
- L'allocation finale

POINT DE MARCHÉ BANCAIRE

LA DOCUMENTATION

- Lire et comprendre les contrats
- Les grands principes de la négociation
- Points d'attention sur les clauses de la documentation
- Zoom sur les covenants financiers

Exercices d'application

- Détermination d'un plan de financement
- Détermination du coût réel de financement de différents crédits bancaires

LA GESTION OPERATIONNELLE DES
FINANCEMENTS BANCAIRES

- L'utilisation des crédits
- Le remboursement des tirages
- Le suivi des obligations du contrat
- Le financement dans le reporting de trésorerie
- La gestion des risques financiers associés au financement

Étude de cas

- Élaboration d'une demande de tirage et d'une demande de remboursement anticipé
- Préparation d'une demande de waiver

**1 jour** (7 heures)PRÉSENTIEL OU
DISTANCIEL

► 06/05/2021

► 04/11/2021

**Cycle avec option
certifiante :**Gestion des
financements
et placements
Page 11**Adhérent**

790 € HT

Non-adhérent

940 € HT

Repas offert

OFFRE SPÉCIALE DE LANCEMENT
- 10% DISTANCIEL**Public concerné**Collaborateurs qui
viennent d'intégrer
un service trésorerie
d'entreprise, ou chargés
de clientèle de banques
qui souhaitent mieux
appréhender les
meilleures alternatives
aux DAT/CAT dans un
contexte de taux bas**Prérequis**

Pas de prérequis

**Moyens pédagogiques
et d'évaluation**- Exercices d'application
- Auto-évaluation à
chaud

LA GESTION DES FINANCEMENTS

OPTIMISER SES PLACEMENTS DE TRÉSORERIE **CPF**

COMPÉTENCES VISÉES

- Connaître les caractéristiques des instruments de placement à court terme et long termes
- Savoir gérer les excédents de trésorerie occasionnels ou permanents par l'acquisition ou l'approfondissement des techniques de placement à court terme et long termes en euro
- Optimiser la réalisation de ces opérations dans le respect des règles internes et de la réglementation

PROGRAMME

LE CADRE DES PLACEMENTS

- La sphère financière et ses placements
- Le fonctionnement des marchés financiers et ses acteurs
- Taux d'intérêt bas/négatifs : la nouvelle donne
- Le cadre réglementaire des placements : les acteurs de la réglementation financière

Exercice d'application

- Définition d'une politique de placement : quel placement en fonction des besoins de l'entreprise ?

LES CHOIX PRÉALABLES

- La stratégie et la politique de placement : définir sa politique financière en amont
- Comment investir sur les marchés financiers, savoir tracer la frontière entre le long terme et le court terme
- Maîtriser les notions de risque et réussir à définir son profil d'investisseur (sécurité, liquidité, rentabilité)

Exercice d'application

- Définition d'une politique interne de placement : critères à prendre en compte et profil de risque d'une entreprise

LES TYPES DE PLACEMENTS DISPONIBLES SUR LE MARCHÉ NATIONAL

- Les placements court terme et la notion de *cash equivalent* : dépôts bancaires, Neu CP, les OPC monétaires, les CAV, les BTF

- Les placements MT/LT : les obligations, les actions, les EMTN (produits structurés), les OPCI, SCPI, les contrats de capitalisation et les fonds en euro
- Chaque type de placement sera analysé selon les caractéristiques financières et fiscales, les contraintes, les risques, et les calculs s'y rapportant. Appréhender le risque de chacun des supports, savoir lire les documents commerciaux

Exercice d'application

- Construction d'une allocation type qui respecte le profil de risque et l'objectif de l'entreprise

LA MISE EN PLACE

- Les intermédiaires : banques, sociétés de gestion, courtiers et les critères de choix en fonction du support retenu
- Les critères à intégrer (indicateurs clefs de la performance et du contrôle des placements)
- La rémunération des intermédiaires
- La mise en place du suivi des investissements, *reporting*

Exercices d'application

- Mise en place de la solution d'investissement
- Quel intermédiaire sélectionner ?
- Suivi de la performance et la valorisation

ACTUALITÉS FINTECH

- Exploration des nouvelles solutions digitales disponibles à court ou moyen termes

1 jour (7 heures)**PRÉSENTIEL OU
DISTANCIEL**► 08/04/2021
► 06/10/2021**Cycle avec option
certifiante :**Gestion
des financements
et placements
Page 11**Adhérent**

790 € HT

Non-adhérent

940 € HT

Repas offert

OFFRE SPÉCIALE DE LANCEMENT
- 10% DISTANCIEL**Public concerné**Trésoriers, responsables
financiers et dirigeants
d'entreprise souhaitant
élargir la vision de
leur endettement, en
optimiser le coût et/ou
en diversifier le risque**Prérequis**

Pas de prérequis

**Moyens pédagogiques
et d'évaluation**- Études de cas
- Exercice d'application
- Activités digitales
- Rapport
d'auto-évaluation**LA GESTION DES FINANCEMENTS****LES FINANCEMENTS
STRUCTURÉS ET DÉRIVÉS** **CPF****COMPÉTENCES VISÉES**

- Mieux comprendre l'usage et l'utilité des financements de marché et financements bancaires incorporant des dérivés de type *swaps*, options et combinaisons sur taux, devises, actions
- Comprendre les avantages et les risques associés à ces structures, du point de vue du trésorier et de l'investisseur
- Avoir une attitude plus critique face aux diverses propositions des banques et intégrer qu'il est possible de se positionner de manière très variée sur la courbe des taux et/ou par rapport à l'évolution de celle-ci
- Le passage en revue de plusieurs structures n'a pas la vocation d'être exhaustif mais de donner une idée de la grande diversité des solutions qui peuvent être proposées

PROGRAMME**RAPPELS SUR LES DÉRIVÉS****LA REVUE DE STRUCTURES DE
FINANCEMENT AVEC DÉRIVÉS
DE TAUX**

- Les emprunts assortis de *caps* de *floors* et autres structures plus complexes
- Les emprunts avec dérivés incorporés
- *Constant maturity note*

Exercices d'application

- Revue d'exemples d'émission de différentes structures
- Discussion et présentation par groupes des avantages et risques pour emprunteur et investisseur suivant différents scénarios de taux

LES FINANCEMENTS ALTERNATIFS

- Les obligataires convertibles avec dérivés actions
- *Reverse Convertibles*
- Les convertibles sans dilution
- Les dettes Hybride (*perpetual notes*)
- Les placements Privés

Études de cas

- Revue d'émissions convertible en actions et *reverse convertible*
- Discussion et présentation des avantages et limitations pour l'emprunteur et l'investisseur suivant les différents scénarios économiques

**LES STRUCTURES AVEC DÉRIVÉS
SUR LES DEVISES**

- *Dual currency note*
- Les financement synthétique en devise
- L'accumulateur de change

**TRAITEMENT COMPTABLES SELON
LES NORMES IFRS**

LA GESTION DES FINANCEMENTS

LE FINANCEMENT DE PROJET

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 ADOSSE

- 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/partenariat, 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

► 06/04/2021

► 06/10/2021



Adhérent

790 € HT

Non-adhérent

940 € HT

Repas offert

OFFRE SPÉCIALE DE LANCEMENT
- 10% DISTANCIEL

Public concerné

Trésoriers, responsables
financiers et dirigeants
d'entreprise, *project
managers*

Prérequis

Culture financière

Moyens pédagogiques
et d'évaluation

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

LA GESTION DES FINANCEMENTS

LES FINANCEMENTS DU BFR

COMPÉTENCES VISÉES

- Adapter les solutions de financement au contexte de BFR et de Cash de son entreprise
- Mettre en place un dispositif de Reverse Factoring Collaboratif dans le secteur public
- Connaître les principales solutions de financement du BFR
- Coordonner leur mise en œuvre et leur suivi
- Définir une stratégie de mise en œuvre de la *supply chain finance* (SCF)

PROGRAMME

L'ANALYSE APPROFONDIE DES OUTILS DE FINANCEMENT DU BFR

L'AFFACTURAGE

- Les principes de base
- Les acteurs, le marché
- Le fonctionnement et la mise en œuvre opérationnelle
 - La structuration
 - La négociation
 - La gestion opérationnelle

Étude de cas

- Calcul du coût global d'un programme d'affacturage

LA TITRISATION

- Les principes de base
- Les acteurs, le marché
- Le fonctionnement et la mise en œuvre opérationnelle
 - La structuration
 - La négociation
 - La gestion opérationnelle

Exercice d'application

- Calcul du coût global d'un programme de titrisation

SUPPLY CHAIN FINANCE (REVERSE FACTORING, CONFIRMING...)

- Principes de base
- *Supply chain finance* (SCF)
 - Principes de fonctionnement
 - Mise en œuvre et gestion opérationnelle
 - Valorisation / gains

Exercices d'application

- Calcul des bénéfices d'un programme de *supply chain*
- Négociation de la modification des délais de paiement
- Optimisation d'un programme de *supply chain*

LA POLITIQUE ET STRATÉGIE DE MISE EN ŒUVRE DE LA SCF

- La stratégie de mise en œuvre de la SCF
- Gains au-delà du besoin en fonds de roulement
- Comment valoriser le *business model* de la SCF ?
- Comment sécuriser les programmes de SCF via de nouveaux modèles opérationnels ?

LA VISION AUDITEUR

- Rappel des enjeux sur le plan comptable
- Les enjeux en principes français
- Les enjeux en IFRS

2 jours (14 heures)

PRÉSENTIEL OU DISTANCIEL

► 22 et 23/06/2021
► 30/11 et 01/12/2021



Adhérent

1300 € HT

Non-adhérent

1580 € HT

Repas offert

OFFRE SPÉCIALE DE LANCEMENT
- 10% DISTANCIEL



Public concerné

Trésoriers, responsables financiers et dirigeants d'entreprise, chefs de projet *supply chain finance*, responsables achats



Prérequis

Pratique de la trésorerie et culture financière



Moyens pédagogiques et d'évaluation

- Étude de cas
- Exercices d'application
- Activités digitales
- Rapport d'auto-évaluation

LA GESTION DES FINANCEMENTS

LES FINANCEMENTS ESG NOUVEAU

COMPÉTENCES VISÉES

- Connaître les principales méthodologies d'analyse et de *scoring ESG* et les techniques de mise en place d'un financement durable (tels que des *green bonds* et/ou crédits à impact)
- Identifier les différentes étapes de sa mise en place
- Identifier, comprendre les rôles et connaître les différents acteurs (agences de notation *ESG*, fournisseurs d'opinions environnementales indépendants, auditeurs, avocats)
- Appréhender les avantages et les risques issus d'un financement *ESG*

PROGRAMME

A. LA NOTATION ESG

- Qui sont les acteurs externes, les agences de notation *ESG*
- Pourquoi servent-ils/elles aux investisseurs institutionnels, banques et autres parties prenantes ?
- Quelles sont les méthodologies de notation *ESG*, et d'intégration dans l'analyse crédit
- Qui sont les acteurs clefs de l'*ESG* dans mon entreprise ?

B. GREEN BONDS

- Les « *Green Bond Principles* », « *Social Bond Principles* » et le développement du marché
- Comment structurer un *Green Bond* ? De l'importance de l'utilisation des fonds et du *reporting*
- La base d'investisseurs de *Green Bond*
- Le futur standard européen et la Taxonomie verte

Étude de cas

- *Green Bonds* ou *Social Bonds* émis par des Grandes Entreprises et ETI françaises

C. SUSTAINABILITY LINKED FINANCING – « CREDIT A IMPACT »

- « *Sustainability Linked Loan Principles* » et « *Sustainability-Linked Bond Principles* »
- Développement récent du marché et perspectives
- Définition des critères *ESG* et des trajectoires d'impact. Les pour et les contre du recours à une notation *ESG* ou à des KPIs internes. Benchmarking et expertise indépendante.
- *Reporting ESG*, suivi des indicateurs de performance et communication

Étude de cas

- *Sustainability Linked RCF* de Grandes Entreprises et ETI françaises

1 jour (7 heures)

PRÉSENTIEL OU
DISTANCIEL

► 15/03/2021
► 12/10/2021



Adhérent

790 € HT

Non-adhérent

940 € HT

Repas offert

OFFRE SPÉCIALE DE LANCEMENT
- 10% DISTANCIEL



Public concerné

Trésoriers, responsables financiers et dirigeants d'entreprise, Responsable CSR et Développement Durable, Direction de la Communication financière, *project managers*



Prérequis

Culture financière



Moyens pédagogiques et d'évaluation

- Études de cas
- Rapport d'auto-évaluation

1 jour (7 heures)**PRÉSENTIEL OU DISTANCIEL**

► 12/04/2021

► 09/11/2021

**Cycle avec option certifiante :**

Trésorier confirmé

Page 13

**Adhérent**

790 € HT

Non-adhérent

940 € HT

Repas offert

OFFRE SPÉCIALE DE LANCEMENT
- 10% DISTANCIEL**Public concerné**

Trésoriers, responsables financiers et juridiques impliqués dans la mise en place ou le suivi de lignes de crédit et d'émissions obligataires

**Prérequis**

Culture financière

**Moyens pédagogiques et d'évaluation**

- Travail de groupe
- Étude de cas
- Activités digitales
- Rapport d'auto-évaluation

LA GESTION DES FINANCEMENTS**NÉGOCIER LES CONTRATS DE FINANCEMENT****COMPÉTENCES VISÉES**

- Maîtriser les principales clauses des contrats de crédit et d'émission de titres
- Identifier et apprendre à négocier les termes des contrats de financement présentant un enjeu juridique ou commercial pour l'emprunteur

PROGRAMME**GÉNÉRALITÉS**

- L'importance des contrats de financement
- La typologie des contrats de financement et le rôle des différentes parties prenantes (arrangeurs, agent, teneur de livre...)

LES CRÉDITS SYNDIQUÉS

- La structure des crédits syndiqués
- Les clauses de mise à disposition, de remboursement et d'intérêt
- Les mécanismes de *positive incentive* sur la base de critères RSE
- Comment gérer la disparition des indices de référence ?
- Les déclarations et garanties
 - Les déclarations et garanties usuelles
 - Les pièges à éviter
 - Comment négocier les clauses relatives aux sanctions
- Les engagements
 - Les engagements de faire et de ne pas faire
 - Les covenants financiers
- Les cas de défaut
 - La typologie des cas de défaut
 - Les clauses de défaut croisé, de faillite et de MAC
- Les clauses de transfert par les prêteurs
- Les stratégies de négociation

LES EMPRUNTS OBLIGATAIRES

- La diversité des opérations d'emprunt obligataire
- La documentation des émissions obligataires cotées, des programmes EMTN, des EuroPP et des *Schuldschein*
- Les principaux termes des contrats et les covenants
- L'articulation entre les clauses des crédits bancaires et celles des émissions obligataires/EuroPP

Étude de cas

- Étude du modèles de contrat de crédit de place et travail de groupe sur la manière dont ses stipulations peuvent être adaptées au mieux des intérêts d'un emprunteur

NB : la formation est dispensée en français mais s'appuie sur un modèle de contrat en anglais

Travail de groupe

- Conseils pratiques pour la négociation des crédits syndiqués, du *term sheet* au contrat

LA GESTION DES FINANCEMENTS

TRÉSORERIE ET COMMUNICATION FINANCIÈRE

COMPÉTENCES VISÉES

- Comprendre les liens entre les métiers de la trésorerie et du financement et ceux de la communication financière, tous deux interfaces entre l'entreprise et les marchés financiers
- Analyser les sujets sur lesquels les deux fonctions doivent travailler ensemble
- Maîtriser l'indispensable cohérence des messages pour satisfaire les attentes des marchés financiers

PROGRAMME

LA COMMUNICATION FINANCIÈRE : MISSIONS ET OBJECTIFS

- Les missions des relations investisseurs
- Les cibles : gérants, analystes *sellside* et *buyside*
- Les outils et moyens
- L'*equity story*

Exercice d'application

- Présenter votre entreprise, son *equity story* et donner envie d'en être actionnaire

LA COOPÉRATION COMMUNICATION FINANCIÈRE/TRÉSORERIE :

1 - LES OPERATIONS SUR TITRES

- Les contrats de liquidité
- Les programmes de rachats d'actions
- L'émission de titres hybrides (convertibles, subordonnés...)

Exercice d'application

- Définir les moyens d'un contrat de liquidité

2 - LA PERFORMANCE CASH

- Les préoccupations communes pour les investisseurs dette et *equity*
- Le cash, un indicateur de performance incontestable, dans un contexte d'évolution constante des normes comptables
- Le *cash-flow* ajusté, *cash-flow* par action, endettement net, ratio de transformation... quel KPI retenir ?

Exercice d'application

- Comment établir une *guidance* ?

LA COHÉRENCE DES MESSAGES

- Les messages stratégiques pour les investisseurs *equity* et dette : les points communs, les différences
- Le cas des opérations de M&A
- Les relations avec les agences de notation financière et extra-financière

Travail de groupe

- Faut-il faire des *roadshows* obligataires dédiés ?

1 jour (7 heures)

PRÉSENTIEL OU DISTANCIEL

► 17/06/2021

► 05/10/2021



Adhérent

790 € HT

Non-adhérent

940 € HT

Repas offert

OFFRE SPÉCIALE DE LANCEMENT

- 10% DISTANCIEL



Public concerné

Trésoriers, responsables financiers, communicants et autres responsables fonctionnels



Prérequis

Pas de prérequis



Moyens pédagogiques et d'évaluation

- Exercices d'application
- Travail de groupe
- Auto-évaluation à chaud

2 jours (14 heures)

PRÉSENTIEL OU DISTANCIEL

► 04 et 05/05/2021
► 03 et 04/11/2021

Cycle avec option certifiante :

Gestion des financements et placements
Page 11

Adhérent
1 300 € HT

Non-adhérent
1 580 € HT

Repas offert

OFFRE SPÉCIALE DE LANCEMENT
- 10% DISTANCIEL

Public concerné

Trésoriers, institutionnels, commerciaux de sociétés de gestion, membres de *family office*, et plus généralement tout collaborateur amené à effectuer des placements sous contrainte de risque

Prérequis

Culture financière

Moyens pédagogiques et d'évaluation

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

LA GESTION DES FINANCEMENTS

COMPRENDRE ET MAÎTRISER LES RISQUES DE PLACEMENT

CPF

COMPÉTENCES VISÉES

- Acquérir la compréhension et l'interprétation des mesures de risque
- Identifier les sources des risques des placements
- Intégrer les notions de risque/ rendement et frais dans l'analyse des placements
- Acquérir les réflexes de base face aux propositions commerciales des sociétés de gestion
- Apprendre à formuler ses attentes en termes de risque face à un gérant

PROGRAMME

LES RAPPELS STATISTIQUES

- Loi normale : moyenne, variance et écart type
- Distribution, probabilité et intervalles de confiance

LES MESURES DU RISQUE

- Relatif : *tracking error*
- Absolu : volatilité et VAR *Value At Risk* (valeur en risque)
- Approches paramétriques/factorielles vs approches à base de simulations

LES PRINCIPALES CLASSES D'ACTIFS

- Leur volatilité et rendement sur différentes périodes

Exercice d'application

- Analyse de la volatilité des principales classes d'actifs

LE COUPLE RENDEMENT/RISQUE

- La visualisation sur un graphique et son interprétation

LE RATIO DE SHARPE ET D'INFORMATION

- Le calcul et interprétation du ratio de sharpe et ratio d'information
- Le calcul et interprétation de "t-stat" - statistique de *student* pour déterminer la pertinence des ratios

Étude de cas

- Analyse de la pertinence de la surperformance d'un gérant

LA COVARIANCE ET LE COEFFICIENT DE CORRÉLATION

- La diversification entre deux actifs pour réduire le risque
- L'extension de la diversification, construction de portefeuille

Exercice d'application

- Calcul d'un coefficient de corrélation

LES MODÈLES DE RISQUE EX-ANTE

- Les modèles monofactoriels (Medaf, bêta)
- Les modèles multifactoriels (Barra, APT...)

L'ALLOCATION D'ACTIFS

- Optimisation, le portefeuille efficient et la frontière efficiente
- Illustration avec les OPCVM profilés

L'ASSURANCE DE PORTEFEUILLE (CPPI : *Constant Proportion Portfolio Insurance*)

- Illustration de la technique de gestion dynamique avec la technique de coussin (plancher, coussin, coefficient multiplicateur) et allocation d'actif périodique entre l'actif risqué et non risqué en fonction de la performance

Étude de cas

- Détermination de l'allocation d'actif dynamique d'un portefeuille investi sur un actif risqué sur 5 périodes

LES PRODUITS STRUCTURÉS (OBPI : *Option Based Portfolio Insurance*)

- Les options classiques, exotiques et les stratégies optionnelles simples
- Exemples de fonds structurés (ou OPCVM à formules à base d'options)
- Le montage d'un fonds structuré

Étude de cas

- Analyse d'une offre de produit structuré en déterminant le profil risque/rendement

LES TYPES DE GESTION

- Traditionnelle : active ou *benchmarkée* passive ou indicielle, ETF
- Alternative : produits typés performance absolue *market neutral*, arbitrage de convertibles et *long/short*



LES JOURNÉES DE L'AFTE

» L'évènement incontournable des trésoriers et financiers d'entreprise

+ DE
1400
PARTICIPANTS

82
PARTENAIRES

20
ATELIERS

+ DE
100
INTERVENANTS
& EXPERTS

2
JOURNÉES
DE PLÉNIÈRES
ET ATELIERS

**PALAIS
BRONGNIART**
PARIS - NOVEMBRE

Durant ces deux jours :

Vous écoutez des experts sur
les sujets majeurs qui s'inscrivent
dans l'actualité du trésorier d'entreprise,
vous enrichissez votre réseau
professionnel, échangez avec vos
confrères, et rencontrez nos partenaires
banquiers et éditeurs.



Pour en savoir plus sur
les Journées de l'AFTE

www.afte.com

@AFTE_France | AFTE | AFTE

afte@afte.com - 01 42 81 53 98 | 3 rue d'Édimbourg - CS40011 - 75008 Paris

LES CAHIERS TECHNIQUES

» Consultez l'expertise métier

Publications élaborées par les commissions.
Gratuit pour les adhérents.



Disponible en version
numérique sur

www.afte.com

» LE MIDDLE, BACK-OFFICE ET LES SYSTÈMES D'INFORMATION



2 jours	 CONSTRUIRE UN REPORTING DE TRÉSORERIE EFFICACE	80	CPF
2 jours	ÉLABORER BUDGET ET PRÉVISIONS DE TRÉSORERIE	81	
1 jour	ANALYSER ET PILOTER SON PRODUIT NET BANCAIRE	82	
2 jours	ANALYSE FINANCIÈRE : BILAN, RÉSULTAT ET TRÉSORERIE	83	
1 jour	 CONTRÔLE INTERNE ET TRÉSORERIE	84	CPF
1 jour	 AUDIT INTERNE ET TRÉSORERIE	85	CPF
2 jours	CONTRÔLER LES CONDITIONS BANCAIRES	86	
1 jour	 ORGANISER ET GÉRER LES POUVOIRS BANCAIRES	87	CPF
1 jour	 LES PROCÉDURES DE TRÉSORERIE	88	CPF
2 jours	 RÉUSSIR UN PROJET SI TRÉSORERIE EN CINQ ÉTAPES	89	
1 jour	LE TRÉSORIER FACE À LA FRAUDE	90	
1 jour	CORRUPTION, CONTRÔLE DES EXPORTATIONS ET BLANCHIMENT	91	

**2 jours** (14 heures)**PRESENTIEL AVEC
OPTION DISTANCIEL**

- 04/06/2021
- 24/11/2021

**MIXTE : CLASSES
VIRTUELLES + VOD**

- 09 et 16/06/2021
- 01 et 08/12/2021

**Cycle avec option
certifiante :**

Contrôle et suivi des
opérations de trésorerie
Page 12

**Adhèrent**

1 300 € HT

Non-adhèrent

1 580 € HT

Repas offert

OFFRE SPÉCIALE DE LANCEMENT
- 10% DISTANCIEL

**Public concerné**

Trésoriers,
collaborateurs d'un
service financier,
contrôleurs financiers
qui doivent mettre
en place et suivre un
reporting de trésorerie

**Prérequis**

Culture financière et
bases comptables

**Moyens pédagogiques
et d'évaluation**

- Travail de groupe
- Activités digitales
- Rapport d'auto-évaluation

LE MIDDLE, BACK-OFFICE ET LES SYSTÈMES D'INFORMATION

CONSTRUIRE UN REPORTING DE TRÉSORERIE EFFICACE **CPF**

COMPÉTENCES VISÉES

- Apprendre à construire et exploiter un *reporting* de trésorerie pertinent et adapté aux besoins
- Appréhender la réalisation du *reporting* dans l'ensemble de ses constituants : les systèmes, l'organisation, les axes d'analyse, les données traitées et les restitutions
- Identifier les *best practices* et les facteurs clefs de succès

PROGRAMME

JOURNÉE 1

POURQUOI UN REPORTING ?

- Le rappel des missions principales de la trésorerie
- Le *reporting* vs le tableau de bord
- Le *reporting* et le suivi des décisions financières
- L'outil de pilotage

QUOI REPORTER ?

- La situation de *cash/trap cash*
- La liquidité passée et prévisionnelle
- Les financements
- Les risques : change et taux

COMMENT REPORTER ?

- La cohérence des informations
- Les éléments de *benchmark*
- Du *reporting* au plan d'actions

JOURNÉE 2

CE QU'EST UN BON REPORTING

- Les problèmes fréquents dans un *reporting*
- Les critères d'évaluation d'un bon *reporting*
- Illustrations

Travail de groupe

- Cas pratique : concevoir les grands blocs d'un *reporting*

QUELLES TYPES DE REPORTING ?

- Le *reporting* d'archivage
- Le *reporting* de contrôle
- Le *reporting* d'analyse
- Le *reporting* de simulation

Travail de groupe

- Cas pratique : construction d'un *reporting*

QUELLE ORGANISATION DE LA FONCTION REPORTING ?

- Les quatre piliers de l'activité *reporting*
- L'intégration des systèmes de trésorerie
- Les outils du *reporting*

COMMENT CONDUIRE UN PROJET DE REPORTING ?

- Les étapes-clés du projet
- Cas particulier du *reporting* filiales

Travail de groupe

- Des cas de *reporting* de trésorerie seront étudiés pendant la formation



2 jours (14 heures)

**PRÉSENTIEL OU
DISTANCIEL**

► 22 et 23/03/2021
► 22 et 23/11/2021



Adhérent

1 300 € HT

Non-adhérent

1 580 € HT

Repas offert

OFFRE SPÉCIALE DE LANCEMENT
- 10% DISTANCIEL



Public concerné

Trésoriers,
collaborateurs
du service trésorerie
et plus généralement
toute personne chargée
de la construction des
prévisions et/ou budget
de trésorerie, de leur
analyse



Prérequis

Culture financière et
bases comptables



**Moyens pédagogiques
et d'évaluation**

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

LE MIDDLE, BACK-OFFICE ET LES SYSTÈMES D'INFORMATION

ÉLABORER BUDGET ET PRÉVISIONS DE TRÉSORERIE

COMPÉTENCES VISÉES

- Comprendre les processus d'élaboration des budgets et prévisions de trésorerie
- Maîtriser l'élaboration des projections monétaires par les flux
- Maîtriser la construction des bilans prévisionnels et des tableaux des flux de trésorerie
- Savoir analyser ces projections

PROGRAMME

INTRODUCTION

- Les principales missions du trésorier
- La formation de la trésorerie au sein de l'entreprise
- Les enjeux des projections de trésorerie

BASES DE LA CONSTRUCTION

- Les principaux états financiers : compte de résultat, bilan
- Les principales règles comptables et leurs impacts dans l'élaboration des états prévisionnels de trésorerie
- Les schémas de comptabilisation des principales transactions opérationnelles : les cycles client et fournisseur
- L'importance du besoin en fonds de roulement
- Les ratios du BFR

Exercice d'application

- Calcul d'indicateur de suivi du BFR

BILANS PRÉVISIONNELS

- Source et nature des informations utilisées
- Les différents postes du bilan à projeter : un paradoxe, tous les postes sauf la trésorerie

Étude de cas

- Élaboration d'un bilan prévisionnel et analyse des résultats

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

- Source et nature des informations utilisées
- Le comparatif des bilans poste à poste
- Les informations complémentaires

Étude de cas

- Élaboration d'un tableau des flux de trésorerie et analyse des résultats

MÉTHODE DES FLUX

- Source et nature des informations utilisées
- La transformation des informations comptables en flux monétaires
- La prise en compte du budget investissement

Étude de cas

- Élaboration des projections monétaires par les flux et analyse des résultats

**1 jour** (7 heures)PRÉSENTIEL OU
DISTANCIEL

► 17/03/2021

► 22/09/2021

**Adhérent**

790 € HT

Non-adhérent

940 € HT

Repas offert

OFFRE SPÉCIALE DE LANCEMENT
- 10% DISTANCIEL**Public concerné**Directeur des
financements et
de la trésorerie,
directeur financier,
trésorier d'entreprise,
responsable de
financement**Prérequis**Pratique de la trésorerie
et des financements,
culture financière**Moyens pédagogiques
et d'évaluation**- Exercices d'application
- Auto-évaluation à
chaud**LE MIDDLE, BACK-OFFICE
ET LES SYSTÈMES D'INFORMATION****ANALYSER ET PILOTER
SON PRODUIT NET BANCAIRE****COMPÉTENCES VISÉES**

- Comprendre les impacts des évolutions en matière de réglementation prudentielle bancaire sur le financement des entreprises
- Se familiariser avec les concepts de la rentabilité bancaire (Raroc et RoRWA notamment) utilisés par les banques
- Savoir utiliser ces concepts comme support à la décision (taille du *pool* bancaire, allocations de financement et de *side business*, négociations ...)

PROGRAMME**DE BÂLE I À BÂLE III : 45 ANS DE
RÉGLEMENTATION PRUDENTIELLE**

- Chronologie
- Bâle III : nouvelles dispositions pour les fonds propres, les ratios de liquidité et de solvabilité
- Convergence entre le capital réglementaire et le capital économique

**COMMENT LES BANQUES
DETERMINENT-ELLES LEUR
RENTABILITÉ SUR UN CLIENT ?**

- Calcul des revenus et des coûts
- Définition des paramètres de risque : PD (*probability of default*), LGD (*loss given default*), EAD (*exposure at default*) et maturité
- Calcul des RWA, du capital économique et du Raroc
- Fiches produits

**COMMENT LES ENTREPRISES
PEUVENT-ELLES UTILISER CES
CONCEPTS POUR OPTIMISER LEURS
RELATIONS BANCAIRES**

- Analyser les revenus, les coûts, les RWA et la rentabilité des produits et services bancaires
- Piloter et pérenniser la relation bancaire :
 - Identifier les déséquilibres pouvant nuire à la pérennité des lignes de financement
 - Identifier les sources de rentabilité et les économies potentielles
 - Veiller au maintien de l'équilibre de la relation bancaire au travers de plans d'actions ciblés

Exercices d'application

- Calcul de la rentabilité d'un crédit syndiqué
- Calcul de la rentabilité de la relation bancaire sur une période donnée
- Calcul d'équilibrage de la relation bancaire

**2 jours** (14 heures)PRÉSENTIEL OU
DISTANCIEL► 09 et 10/06/2021
► 12 et 13/10/2021**Adhérent**

1 300 € HT

Non-adhérent

1 580 € HT

Repas offert

OFFRE SPÉCIALE DE LANCEMENT
- 10% DISTANCIEL**Public concerné**Trésoriers et
responsables financiers**Prérequis**Culture financière et
bases comptables**Moyens pédagogiques
et d'évaluation**

- Exercices d'application
- Cas pratique
- Activités digitales
- Rapport d'auto-évaluation

LE MIDDLE, BACK-OFFICE ET LES SYSTÈMES D'INFORMATION

ANALYSE FINANCIÈRE : BILAN, RÉSULTAT ET TRÉSORERIE

COMPÉTENCES VISÉES

- Familiariser les participants à la lecture et l'analyse des principaux états financiers
- Comprendre les indicateurs couramment financiers utilisés dans la communication financière
- Appréhender la vision des comptes de l'entreprise par les tiers : banques, agences de notation, assureurs crédits ...
- Savoir projeter, négocier et suivre les covenants financiers dans les contrats de financement
- Évaluer le risque de contrepartie : *credit management*
- Réaliser l'analyse financière des entités d'un groupe dans le cadre de la tarification des prêts intercompagnies

PROGRAMME

LE BILAN

- Objet et nature
- Composantes de l'actif et du passif
- Logiques de présentation et principales règles comptables

Exercice d'application

- Construction d'un bilan économique

LE COMPTE DE RÉSULTAT

- Objet
- Produits et charges : nature, classement, principales règles comptables...
- Interprétation des soldes intermédiaires de gestion
- Indicateurs de communication financière

LE BFR

- Concept, utilité, et composantes
- Analyse des ratios

Exercice d'application

- Calcul de ratios de BFR
- Calcul du BFR normatif en fonction de l'activité

L'ANNEXE

- Hors bilan : composition, intérêt
- Autres informations de l'annexe

LE TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

- Définition, caractéristiques et construction
- Lecture et interprétation

Exercice d'application

- Construction d'un tableau de flux

L'ANALYSE DES ÉTATS FINANCIERS

- Démarche et méthode
- L'importance des choix comptables
- Etude de l'environnement de l'entreprise
- Lien entre stratégie et états financiers
- L'analyse de la performance économique : activité, profitabilité, et génération de *cash-flow*
- La politique d'investissement
- Dette, solvabilité et liquidité
- Trésorerie et sécurité financière
- Les covenants financiers
- Analyse du bilan économique
- La politique de financement
- Rentabilité économique et création de valeur
- Rentabilité financière et effet de levier
- La méthode d'analyse des agences de notation

Exercices d'application

- Calcul des ratios clefs de l'analyse financière
- Analyse de tableaux de flux de trésorerie

Cas pratique

- Analyse financière approfondie d'un groupe du SBF 120

**1 jour** (7 heures)MIXTE : CLASSES
VIRTUELLES + VOD

► 12 et 19/03/2021

PRESENTIEL AVEC
OPTION DISTANCIEL

► 08/12/2021

**Cycle avec option
certifiante :**Contrôle et suivi des
opérations de trésorerie
Page 12**Adhérent**

790 € HT

Non-adhérent

940 € HT

Repas offert

OFFRE SPÉCIALE DE LANCEMENT
- 10% DISTANCIEL**Public concerné**Trésoriers,
collaborateurs des
middle ou *back-office*,
contrôleurs de gestion,
auditeurs, responsables
financiers**Prérequis**Pratique de la trésorerie
et culture financière**Moyens pédagogiques
et d'évaluation**

- Étude de cas
- Travail de groupe
- Activités digitales
- Rapport d'auto-évaluation

LE MIDDLE, BACK-OFFICE ET LES SYSTÈMES D'INFORMATION

CONTRÔLE INTERNE ET TRÉSORERIE **CPF**

COMPÉTENCES VISÉES

- Appréhender les grands principes de contrôle interne
- Savoir identifier les risques dans un processus et déterminer le contrôle interne s'y rapportant
- Être capable d'élaborer son propre référentiel de contrôle interne

PROGRAMME

LES GRANDS PRINCIPES DU CONTRÔLE INTERNE

- La notion de risque
- Les bases d'un dispositif de contrôle interne adéquat
- Les principes de l'auto-évaluation de contrôle interne

LE DISPOSITIF DE CONTRÔLE INTERNE GÉNÉRAL DE LA TRÉSORERIE

- La structure de gouvernance attendue d'une trésorerie
- Le manuel de trésorerie
- Les fonctions de contrôle en trésorerie
- La séparation des tâches
- La surveillance opérationnelle des activités de trésorerie
- Exemples d'activités de contrôle en *front*, *middle* et *back-office*
- Les *reportings* de trésorerie
- Les systèmes d'information de trésorerie et le plan de continuité d'activité (PCA)

LA DÉCLINAISON DU RÉFÉRENTIEL DE CONTRÔLE INTERNE PAR PROCESSUS DE TRÉSORERIE

- La gestion des flux : encaissements/décaissements, gestion des positions
- Les relations bancaires : gestion des comptes
- La gestion de liquidité : financements, placements
- La gestion des risques : traitement des opérations de change, de taux, et de contrepartie

Travail de groupe

- Identification des risques sous-jacents et définition des activités de contrôle adaptées pour chaque processus de trésorerie

Travail de groupe

- Discussion ouverte sur les pratiques en matière de contrôle interne

**1 jour** (7 heures)MIXTE : CLASSES
VIRTUELLES + VOD

► 01 et 08/04/2021

PRESENTIEL AVEC
OPTION DISTANCIEL

► 06/12/2021

**Cycle avec option
certifiante :**Contrôle et suivi des
opérations de trésorerie
Page 12**Adhérent**

790 € HT

Non-adhérent

940 € HT

Repas offert

OFFRE SPÉCIALE DE LANCEMENT
- 10% DISTANCIEL**Public concerné**Trésoriers et
responsables financiers**Prérequis**Pratique de la trésorerie
et culture financière**Moyens pédagogiques
et d'évaluation**- Travaux de groupe
- Activités digitales
- Rapport
d'auto-évaluation**LE MIDDLE, BACK-OFFICE
ET LES SYSTÈMES D'INFORMATION****AUDIT INTERNE ET TRÉSORERIE** **CPF****COMPÉTENCES VISÉES**

- Appréhender les grands principes d'audit interne
- Détailler la démarche d'audit portant sur les activités de trésorerie
- Détailler des exemples de plans d'audit sur les processus clefs en trésorerie
- Réaliser un diagnostic de la fonction trésorerie

PROGRAMME**GRANDS PRINCIPES
D'AUDIT INTERNE**

- Les domaines de l'audit interne
- Les types d'audits internes
- Les trois lignes de maîtrise
- Le programme annuel d'audit

Travail de groupe

- Discussion ouverte sur les pratiques en matière d'audit interne en trésorerie

**AUDIT DES PROCESSUS CLÉS EN
TRÉSORERIE**

- Les décaissements
- Les encaissements
- La gestion des positions
- Les financements
- La gestion des risques

Travail de groupe

- Identification des procédures d'audit à mener pour chaque processus de trésorerie

**RÉALISATION D'UNE MISSION
D'AUDIT SUR LES ACTIVITÉS DE
TRÉSORERIE**

- La préparation de la mission d'audit
- L'évaluation de l'environnement de contrôle interne
- La mise en œuvre des travaux d'audit
- La finalisation de la mission
- Le suivi des recommandations

Travail de groupe

- Partage d'expériences sur les outils de l'audit
- Elaboration d'un plan d'audit

**DIAGNOSTIC DE LA FONCTION
TRÉSORERIE**

- Le cadre de gouvernance
- Le traitement des opérations
- La gestion des risques
- Les systèmes de trésorerie
- Le reporting de trésorerie



2 jours (14 heures)

PRÉSENTIEL OU DISTANCIEL

► 14 et 15/06/2021
► 21 et 22/09/2021



Adhérent

1 300 € HT

Non-adhérent

1 580 € HT

Repas offert

OFFRE SPÉCIALE DE LANCEMENT
- 10% DISTANCIEL



Public concerné

Trésoriers,
collaborateurs du
service trésorerie
ou toute personne
chargée d'effectuer le
contrôle des conditions
bancaires ou de les
superviser



Prérequis

Pas de prérequis



**Moyens pédagogiques
et d'évaluation**

- Exercices d'application
- Activités digitales
- Rapport d'auto-évaluation

LE MIDDLE, BACK-OFFICE ET LES SYSTÈMES D'INFORMATION

CONTRÔLER LES CONDITIONS BANCAIRES

COMPÉTENCES VISÉES

- Comprendre les différents axes de rémunération des banques
- Savoir contrôler les conditions appliquées à la gestion des flux
- Maîtriser la vérification des agios sur les opérations de financement
- Savoir valider l'ensemble des composantes des échelles d'intérêt
- Savoir vérifier les rendements des placements
- Pouvoir vérifier les autres commissions bancaires

PROGRAMME

INTRODUCTION

- Rappel des missions d'une fonction trésorerie
- Les différentes facettes de la relation banque-entreprise
- Le rôle du contrôle des conditions bancaires dans ce cadre

LES DIFFÉRENTES SOURCES DE RÉMUNÉRATION DES BANQUES

- Le traitement des flux
- Les opérations de financement et de placement
- Les opérations de marché
- Les autres opérations

LE CONTRÔLE DES CONDITIONS SUR LE TRAITEMENT DES FLUX

- Les prérequis : catalogue des conditions
- Les dates de valeur
- Les commissions et frais

LE CONTRÔLE DES CONDITIONS SUR LES OPÉRATIONS DE FINANCEMENT/ PLACEMENT

- Les différents éléments de rémunération
- Les commissions de confirmation et d'utilisation
- Le rendement des placements

Exercices d'application

- Contrôle de tickets d'agios
- Calculs de commissions de confirmation
- Calculs de rendement de placements

LE CONTRÔLE DES ÉCHELLES D'INTÉRÊT

- L'élaboration des échelles
- Les agios
- Les commissions

Exercice d'application

- Contrôle de l'ensemble des composantes des échelles d'intérêt

LE CONTRÔLE DES AUTRES OPÉRATIONS

- Les opérations de marché
- Les crédits par signature

Exercices d'application

- Contrôle d'opérations de marché
- Contrôle de commissions sur crédit par signature

LE REPORTING

- Les éléments clefs
- Le rating qualité de service-coût

ACTUALITÉS FINTECH

- Exploration des nouvelles solutions digitales disponibles à court ou moyen termes

**1 jour** (7 heures)**PRÉSENTIEL OU DISTANCIEL**

► 03/06/2021

► 23/11/2021

**Cycle avec option certifiante :**Contrôle et suivi des opérations de trésorerie
Page 12**Adhérent**

790 € HT

Non-adhérent

940 € HT

Repas offert

**OFFRE SPÉCIALE DE LANCEMENT
- 10% DISTANCIEL****Public concerné**

Trésoriers, directeurs financiers chargés de mettre en place et de contrôler les signatures et délégations de pouvoirs bancaires

**Prérequis**

Pas de prérequis

**Moyens pédagogiques et d'évaluation**

- Travaux de groupe
- Illustration pratique
- Activités digitales
- Rapport d'auto-évaluation

LE MIDDLE, BACK-OFFICE ET LES SYSTÈMES D'INFORMATION

ORGANISER ET GÉRER LES POUVOIRS BANCAIRES

CPF

COMPÉTENCES VISÉES

- Savoir organiser les délégations de pouvoir en fonction du contexte de l'entreprise : cadre juridique, gouvernance et organisation
- Connaître les enjeux en matière de responsabilité civile et pénale pour les dirigeants

PROGRAMME

L'ENCADREMENT JURIDIQUE DES POUVOIRS BANCAIRES

- La typologie des délégations (signature vs pouvoir)
 - L'organisation des pouvoirs en fonction de la forme sociale de l'entreprise
 - Les types de pouvoirs pouvant être délégués
 - Délégations et contrat de travail
- L'organisation juridique des délégations de pouvoir
 - La chaîne de délégation : qui peut déléguer et à quelles conditions ?
 - Les principes clefs du droit français
 - La forme et le contenu des délégations
- La gestion des responsabilités pénales
 - Les conditions de l'exonération de responsabilité du délégant
 - Les situations pour lesquelles la responsabilité du délégant est maintenue

Travail de groupe

- Analyse de documents types : conventions de compte, délégations...
- Questions/réponses sur les opérations de trésorerie et la gestion des comptes bancaires

LE CONTRÔLE INTERNE ET LA DÉLÉGATION DE POUVOIRS BANCAIRES

- Les principes de contrôle interne et leurs impacts organisationnels
- La ségrégation des tâches
- La traçabilité, l'auditabilité
- Les règles d'or en matière d'organisation des pouvoirs bancaires (nombre de signatures, contrôles...)
- Les obligations de contrôle des banques
- Comment gérer les pouvoirs bancaires (suivi, mise à jour) en respectant les principes de contrôle interne et de sécurité, selon la taille et le contexte de l'entreprise ?

Travail de groupe

- Échanges sur la base des contextes particuliers des participants : points forts/points faibles de leur organisation, problèmes rencontrés...
- Les participants peuvent se munir d'un exemple de leurs délégations ou de tout document lié à la gestion des pouvoirs bancaires sur lequel ils souhaitent avoir un regard extérieur

VERS UNE GESTION DÉMATÉRIALISÉE DES POUVOIRS BANCAIRES

- Le contexte : évolutions juridiques et techniques
- Les solutions du marché
- Les projets de place en cours

Illustration pratique

- Retour d'expérience sur des projets d'industrialisation de la gestion des pouvoirs bancaires

**1 jour** (7 heures)MIXTE : CLASSES
VIRTUELLES + VOD

► 11 et 18/05/2021

PRÉSENTIEL AVEC
OPTION DISTANCIEL

► 07/12/2021

**Cycle avec option
certifiante :**Contrôle et suivi des
opérations de trésorerie
Page 12**Adhérent**

790 € HT

Non-adhérent

940 € HT

Repas offert

OFFRE SPÉCIALE DE LANCEMENT
- 10% DISTANCIEL**Public concerné**Trésoriers, responsables
middle-office et
responsables financiers
ou comptables**Prérequis**Pratique de la trésorerie
et culture financière**Moyens pédagogiques
et d'évaluation**

- Exercice d'application
- Étude de cas
- Activités digitales
- Rapport d'auto-évaluation

LE MIDDLE, BACK-OFFICE ET LES SYSTÈMES D'INFORMATION

LES PROCÉDURES DE TRÉSORERIE **CPF**

COMPÉTENCES VISÉES

- Définir la notion de procédure de trésorerie
- Comprendre l'utilité des procédures de trésorerie
- Identifier les processus les plus importants en trésorerie
- Apprendre à formaliser les procédures
- Analyser les enjeux liés à leur diffusion et application

PROGRAMME

MISSIONS ET ORGANISATION DE LA FONCTION TRÉSORERIE

- La nécessité d'un référentiel partagé et compris par tous
- L'environnement et l'organisation opérationnelle d'une fonction trésorerie
- Les interfaces et contributeurs intervenant dans les processus de trésorerie

EN PRATIQUE, COMMENT ÉLABORER UNE PROCÉDURE ?

- Les facteurs déclenchants
- Identifier les processus de trésorerie
- La cartographie des processus de trésorerie
- La formalisation des processus identifiés : les procédures
- La communication et le contrôle de l'application des procédures

PROCÉDURES ET GOUVERNANCE OPÉRATIONNELLE

- Le corpus de la gouvernance opérationnelle
- Les politiques de trésorerie
- Les procédures de trésorerie
- Le lien entre procédures et référentiel de contrôle interne en trésorerie

EXEMPLES D'ÉLABORATION DES PROCÉDURES DE TRÉSORERIE

- Les procédures « Cash Management »
 - La gestion des flux
 - La gestion des règlements
 - La gestion des soldes
- Les procédures « Risk Management »
 - Le *front-office*
 - Le *middle-office*
 - Le *back-office*

Étude de cas

- Élaboration d'une politique de gestion de trésorerie

Exercice d'application

- Élaboration d'un logigramme sur un processus de gestion de trésorerie

**2 jours** (14 heures)PRÉSENTIEL OU
DISTANCIEL

- 15 et 16/03/2021
- 23 et 24/09/2021

**Cycle avec option
certifiante :**Trésorier confirmé
Page 13**Adhérent**

1 300 € HT

Non-adhérent

1 580 € HT

Repas offert

OFFRE SPÉCIALE DE LANCEMENT
- 10% DISTANCIEL**Public concerné**

Trésoriers, responsables financiers, chefs de projet maîtrise d'ouvrage, chefs de projet MOE et tout collaborateur impliqué dans la refonte ou l'optimisation d'un système d'information de trésorerie

**Prérequis**

Pas de prérequis

**Moyens pédagogiques
et d'évaluation**

- Illustration pratique
- Activités digitales
- Rapport d'auto-évaluation

LE MIDDLE, BACK-OFFICE ET LES SYSTÈMES D'INFORMATION

RÉUSSIR UN PROJET SI TRÉSORERIE EN CINQ ÉTAPES

COMPÉTENCES VISÉES

- Acquérir les outils méthodologiques pour réussir chaque étape d'un projet SI : analyse et diagnostic de la cartographie SI existante, définition du besoin, choix de la solution, organisation des équipes, gestion de projet, mise en place et suivi d'un tableau de bord, communication et conduite du changement
- S'entraîner à leur utilisation dans le cadre d'un cas pratique puisé dans l'environnement du trésorier

PROGRAMME

QU'EST-CE QU'UN PROJET ?

LES GRANDES ÉTAPES D'UN PROJET SI TRÉSORERIE

LANCER UN PROJET SI TRÉSORERIE, POUR QUELS OBJECTIFS ?

ÉTAPE 0 : COMMENT RÉALISER UN ÉTAT DES LIEUX ?

ÉTAPE 1 : COMMENT CHOISIR LA SOLUTION ADAPTÉE ?

- Rédiger le cahier des charges
- Bâtir et mener un appel d'offres
- Décrypter le panorama des éditeurs
- Noter les offres reçues
- Définir la *short-list*
- Préparer les ateliers pour tester les solutions
- Choisir (ou renoncer)

ÉTAPE 2 : COMMENT PRÉPARER LA MISE EN ŒUVRE ?

- Cadrer la phase de mise en œuvre
- Organiser le pilotage du projet
- Préparer la phase contractuelle
- Évaluer la charge de travail
- Déterminer les acteurs du projet
- Qualifier le besoin d'une assistance externe
- Construire le planning de mise en œuvre
- Définir la gouvernance

ÉTAPE 3 : COMMENT RÉUSSIR LE LANCEMENT ?

- Préparer un *kick-off* fédérateur
- Anticiper les freins au changement

ÉTAPE 4 : COMMENT MENER LA MISE EN ŒUVRE ?

- Spécifier les besoins
- S'organiser pour éviter l'effet tunnel
- Préparer la migration des données
- Organiser la documentation et les formations
- Préparer et mener la recette utilisateurs
- *Big bang* ou *parallel run* ?
- Réussir le passage en production

ÉTAPE 5 : COMMENT CLORE LE PROJET ?

LES PILIERS DE LA GESTION DE PROJET

LES FACTEURS CLEFS DE SUCCÈS D'UN PROJET SI TRÉSORERIE

Illustration pratique

- L'exposé de l'intervenant sera ponctué d'exemples concrets issus de son activité professionnelle et permettant d'apporter une illustration pratique des thèmes abordés

**1 jour** (7 heures)**PRÉSENTIEL OU DISTANCIEL**

► 06/04/2021

► 11/10/2021

**Adhérent**

790 € HT

Non-adhérent

940 € HT

Repas offert

**OFFRE SPÉCIALE DE LANCEMENT
- 10% DISTANCIEL****Public concerné**

Dirigeants d'entreprise, responsables ou collaborateurs des services financiers, de trésorerie, responsables juridiques, risques et/ou contrôle interne

**Prérequis**

Pas de prérequis

**Moyens pédagogiques et d'évaluation**

- Travail de groupe
- Auto-évaluation à chaud

LE MIDDLE, BACK-OFFICE ET LES SYSTÈMES D'INFORMATION

LE TRÉSORIER FACE À LA FRAUDE

COMPÉTENCES VISÉES

- Sensibiliser au risque de fraude sous tous ses aspects (fraude comptable, moyens de paiement, cyberfraude,...)
- Identifier les situations à risque au sein de la trésorerie et plus largement de la fonction finance
- Présenter l'organisation, les processus et les procédures à mettre en œuvre dans le cadre de la lutte contre la fraude
- Savoir quelle conduite tenir en cas de fraude avérée

PROGRAMME

ÉTAT DES LIEUX

- Les chiffres clefs, l'évolution des menaces, les enjeux

ENVIRONNEMENT

- La cartographie de la fraude
- L'environnement normatif et les responsabilités
- Les facteurs de risques

LES FONDAMENTAUX DU MÉCANISME DE FRAUDE

- La typologie des fraudes
 - Les différentes classifications pour définir et catégoriser une fraude
- Les mécanismes de la fraude
 - Le moteur de la fraude
 - Comprendre les scénarios de fraude : usurpation d'identité, fraude au faux fournisseur, cybercriminalité...
 - Les profils et facteurs de risque

Exercice d'application

- Analyse de cas réels à travers le prisme du triangle de la fraude

LE DISPOSITIF DE LUTTE CONTRE LA FRAUDE

- Comment évaluer les risques et les couvrir ?
- Organiser la prévention : gouvernance et processus
 - Quel rôle pour les ressources humaines ?
 - Importance du rôle du management
 - Documentation, communication, formation
- Mettre en place et piloter un dispositif anti-fraude :
 - Recenser, évaluer et hiérarchiser les risques
 - Zones de risques pour la fonction et les processus de trésorerie
 - Actions à mener sur les processus et les systèmes d'information
- Méthode :
 - Gérer les risques
 - Détecter la fraude au quotidien
 - Traiter les cas de fraude : conduite à tenir et actions prioritaires

Travail de groupe

- Analyse d'une matrice des risques sur la base de cas réels ou fictifs
- Discussion collective pour identifier les indicateurs d'alerte et les modes de prévention



1 jour (7 heures)

**PRÉSENTIEL OU
DISTANCIEL**

► 01/04/2021

► 23/11/2021



Adhérent

790 € HT

Non-adhérent

940 € HT

Repas offert

OFFRE SPÉCIALE DE LANCEMENT
- 10% DISTANCIEL



Public concerné

Trésoriers, financiers
souhaitant se
familiariser avec les
différentes contraintes
réglementaires et
anticiper les risques
de non-conformité



Prérequis

Pas de prérequis



**Moyens pédagogiques
et d'évaluation**

- Travail de groupe
- Auto-évaluation à chaud

LE MIDDLE, BACK-OFFICE ET LES SYSTÈMES D'INFORMATION

CORRUPTION, CONTRÔLE DES EXPORTATIONS ET BLANCHIMENT

COMPÉTENCES VISÉES

- Maîtriser le cadre réglementaire
- Connaître les différents risques de non-conformité qui affectent la mission du trésorier
- Savoir mettre en place une fonction conformité

PROGRAMME

CADRE RÉGLEMENTAIRE ET PRINCIPAUX RISQUES DE NON- CONFORMITÉ

- La lutte contre la corruption
 - Définitions des différents types de corruption : passive, active, publique, privée
 - Cadre international : prise en compte de l'application extraterritoriale des lois américaine (FCPA) et britannique (UKBA)
 - Cadre national : mise en œuvre de la loi Sapin 2
 - Politique anti-corruption : critères à observer, politique anti-cadeaux, politique des invitations, contrôle des parties tierces, etc.
 - Autorités de contrôle : AFA
 - Sanctions
 - Responsabilité pénale des dirigeants et cadres
 - Conflits d'intérêt
 - Assurance RCMS
 - Etude de cas

- Le respect des embargos et contrôle des exportations
 - Embargos européens
 - Embargos américains (règles de l'Ofac)

- La lutte contre le blanchiment
 - Définition du blanchiment
 - Cadre international, européen et national
 - Personnes concernées
 - Contrôle des transactions
 - Politique et lignes directrices
 - Autorités de contrôle : Tracfin
 - Sanctions

Travail de groupe

- Analyse de différentes situations de non-conformité, diagnostic et recommandations

MISE EN PLACE D'UNE POLITIQUE DE CONFORMITÉ ANTI-CORRUPTION

- *Compliance officer* et département *compliance* et relations avec le département juridique, les ressources humaines et le département finances
- Mise en place d'un code de bonne conduite à l'égard des salariés et des parties tierces
- Clauses contractuelles
- Carte des risques et suivi
- Procédures de vigilance et de contrôle interne et externe, contrôle comptable
- Obligations déclaratives
- Formation des salariés
- Dispositifs d'alerte
- Sanctions disciplinaires

LA LETTRE DU TRÉSORIER

» Abonnez-vous au mensuel de l'actualité du métier



Disponible en version
numérique sur

www.afte.com



@AFTE_France



afte



afte

afte@afte.com - 01 42 81 53 98 | 3 rue d'Édimbourg - CS40011 - 75008 Paris

FORMATIONS AGILITÉ PROFESSIONNELLE

MIEUX COMMUNIQUER ET NÉGOCIER	95
LE TRÉSORIER LEAN MANAGER	97
L'ANGLAIS DE LA TRÉSORERIE	98
COMMUNIQUER ET CONVAINCRE AVEC POWERPOINT	99
EXCEL POUR LE TRÉSORIER : FORMULES ET TABLEAUX	100
EXCEL POUR LE TRÉSORIER : MACROS ET GRAPHIQUES	101



Solutions d'efficacité relationnelle pour les trésoriers

La meilleure connaissance de soi et de ses collègues, permet aux individus de bâtir des relations plus efficaces.

L'amélioration de ces relations a un impact direct sur la productivité, et permettra à chacun de libérer plus de temps pour se consacrer aux projets et à l'obtention de résultats.

Nos solutions d'apprentissage, proposées en collaboration avec l'AFTE, permettent aux métiers de la finance de bénéficier de changements durables. Meilleure communication, négociation, prise de décisions, les applications sont nombreuses. A l'issue de votre atelier, vos connaissances seront rapidement applicables aux enjeux réels de votre entreprise.

Avec Insights, libérez le potentiel de vos équipes et bénéficiez d'une avancée majeure pour votre organisation

En partenariat avec

afte

Association Française des
Trésoriers d'Entreprise

www.insights.com/fr

FORMATIONS AGILITÉ PROFESSIONNELLE

MIEUX COMMUNIQUER ET NÉGOCIER

- Gagnez une connaissance approfondie de vous-même et de vos interlocuteurs
- Découvrez la signification des préférences et du comportement
- Apprenez à vous adapter afin d'avoir une communication plus efficace avec vos pairs, fournisseurs et votre hiérarchie

COMPÉTENCES VISÉES

- Découverte du modèle Insights Discovery
 - Mise en évidence de vos préférences comportementales individuelles
 - Identification de vos forces et faiblesses et de vos zones de confort
- Comment reconnaître votre interlocuteur ?
 - Décrypter des indices
 - Apprécier les différences
 - Rendre la conversation confortable
- Comment vous adapter à votre interlocuteur ?
- Trouver un mode de communication universelle

PROGRAMME

LA NOTION DE PERCEPTION

- Comment je décrypte mon interlocuteur ?
- Quels jugements j'y apporte ?

Travail de groupe

- Jeu de cartes : quelle perception les autres ont-ils de moi ?

COMMENT ADAPTER SA COMMUNICATION ?

- Le langage verbal
- Le langage corporel

Jeu de rôle

- Modèle FAIR : apprendre à sortir d'une zone de confort pour motiver un interlocuteur

LA COMPRÉHENSION DU MODÈLE INSIGHTS DISCOVERY

- Les 4 énergies de couleur
- Les graphiques
- La position sur la roue Insights

Quiz

- Évaluation des connaissances

LES POINTS FORTS DES 8 TYPES

- Les forces et faiblesses de la combinaison de nos énergies
- Les préférences de Jung
- L'identification de nos points forts

Travaux de groupe

- Introversiion et extraversion
- Zones de confort et limites

ÉLABORATION D'UNE STRATÉGIE D'ADAPTATION VIS-A-VIS DE MON INTERLOCUTEUR

- Comment je perçois ses préférences ?
- A quel type je pense qu'il appartient ?
- Ce que je pourrais modifier pour renforcer notre relation
- Quel sera son engagement ?

Jeu de rôle

- Processus de négociation idéal

2 jours (14 heures)

 PRÉSENTIEL OU
DISTANCIEL

- 08 et 09/06/2021
- 05 et 06/10/2021


Adhérent

1 300 € HT

Non-adhérent

1 580 € HT

Repas compris

Profil
Insights Discovery :

203 € HT

Repas offert

 OFFRE SPÉCIALE DE LANCEMENT
- 10% DISTANCIEL

Public concerné

 Trésoriers,
collaborateurs des
services de trésorerie
souhaitant adapter
leur communication
en fonction de leurs
interlocuteurs

Prérequis

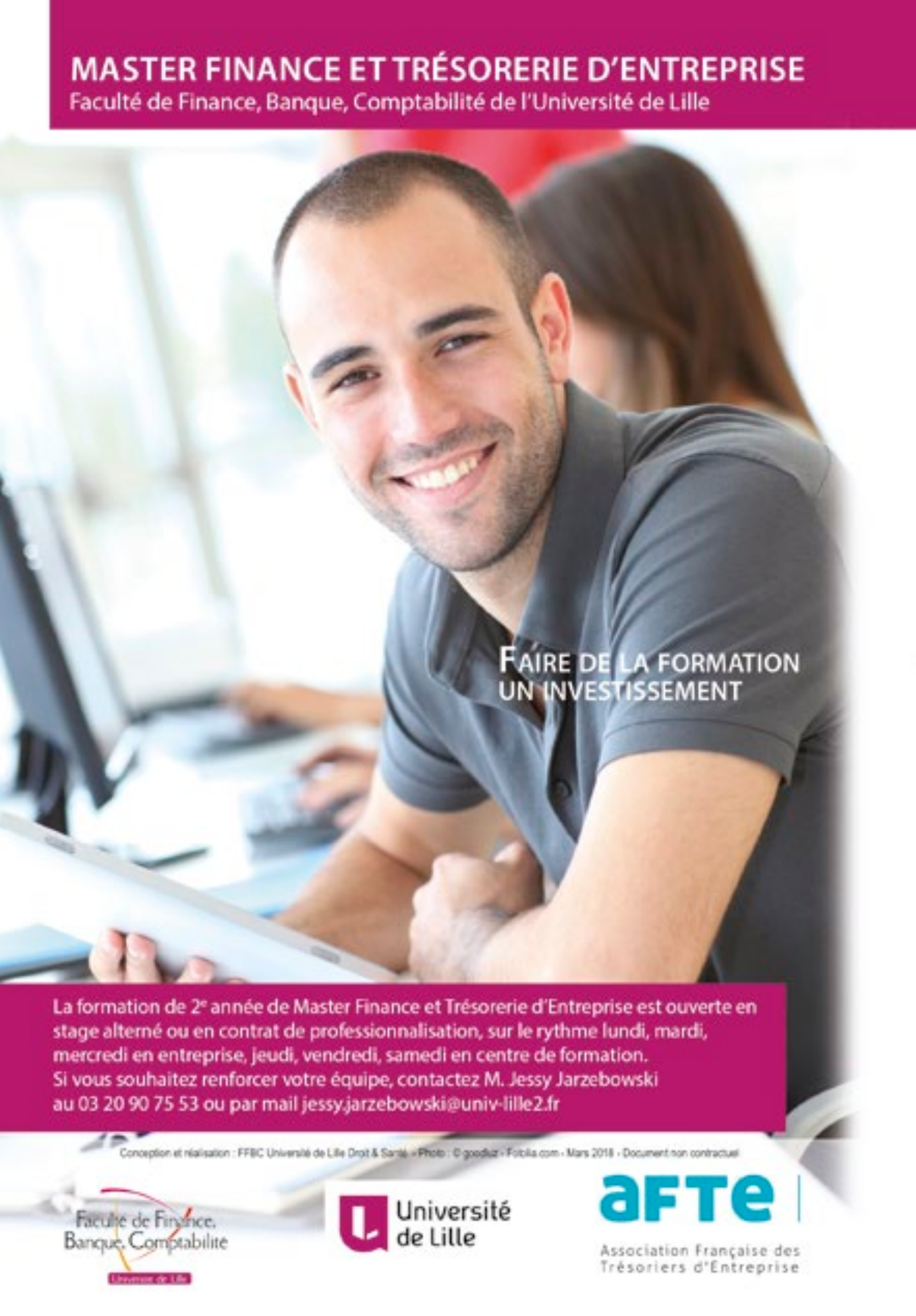
 Réalisation du profil
Insights Discovery
(25 questions en ligne)

**Moyens pédagogiques
et d'évaluation**

- Travaux de groupe
- Quiz
- Jeux de rôle
- Auto-évaluation à chaud

MASTER FINANCE ET TRÉSORERIE D'ENTREPRISE

Faculté de Finance, Banque, Comptabilité de l'Université de Lille



FAIRE DE LA FORMATION
UN INVESTISSEMENT

La formation de 2^e année de Master Finance et Trésorerie d'Entreprise est ouverte en stage alterné ou en contrat de professionnalisation, sur le rythme lundi, mardi, mercredi en entreprise, jeudi, vendredi, samedi en centre de formation. Si vous souhaitez renforcer votre équipe, contactez M. Jessy Jarzebowski au 03 20 90 75 53 ou par mail jessy.jarzebowski@univ-lille2.fr

Conception et réalisation : FFBC Université de Lille Droit & Santé - Photo : © goodluz - Fotolia.com - Mars 2018 - Document non contractuel

Faculté de Finance,
Banque, Comptabilité

Université de Lille

Université
de Lille

afte |
Association Française des
Trésoriers d'Entreprise

FORMATIONS AGILITÉ PROFESSIONNELLE

LE TRÉSORIER LEAN MANAGER

COMPÉTENCES VISÉES

- S'approprier une méthode d'excellence opérationnelle
- Savoir mener un projet d'amélioration de services en appliquant une approche *lean management*
- S'entraîner à l'application de la méthode au travers d'ateliers de mise en pratique sur la méthode des cinq axes du *lean manager*

PROGRAMME

LES 5 AXES DU LEAN MANAGER

Axe 1

Maîtriser son territoire

- Définir son périmètre d'activité
- Comprendre son environnement de travail et les ressources disponibles
- Identifier clairement son champ d'action

Axe 2

Définir la contribution de l'équipe

- Préciser la valeur créée par l'équipe
- Comprendre les processus, flux et acteurs clefs
- Mesurer sa performance

Axe 3

Animer l'équipe en l'impliquant

- Suivre les bons indicateurs
- Piloter la performance au quotidien
- Animer l'équipe sur ses problèmes opérationnels

Axe 4

Déléguer et encourager la résolution de problèmes

- Détecter et classer les problèmes
- Utiliser des outils de résolution de problèmes en équipe

Axe 5

Piloter un plan de progrès

- Pérenniser les actions
- Intégrer l'amélioration continue dans l'activité de l'équipe
- Définir la cible et le plan d'action pour y arriver

Retour d'expérience

- Valeur ajoutée de la mise en place du *lean management* dans un service trésorerie

**2 jours** (14 heures)PRÉSENTIEL OU
DISTANCIEL

► 07 et 08/06/2021

► 14 et 15/10/2021

**Adhérent**

1 300 € HT

Non-adhérent

1 580 € HT

Repas offert

Parcours e-learning :

190 € HT

OFFRE SPÉCIALE DE LANCEMENT

- 10% DISTANCIEL

**Public concerné**Trésoriers, responsables
du *cash management*,
responsables *middle* et
back-office**Prérequis**Avoir suivi le parcours
e-learning de sensibi-
lisation à l'excellence
opérationnelle
(8 modules de 45 mn).
Un lien vers ce module
est envoyé 10 jours
avant la formation aux
participants**Moyens pédagogiques
et d'évaluation**

- Module *e-learning*
avant la formation
- Retour d'expérience
- Auto-évaluation à
chaud

**2 jours** (14 heures)**PRÉSENTIEL OU DISTANCIEL**► 19 et 20/05/2021
► 06 et 07/12/2021**Adhèrent**

1 300 € HT

Non-adhèrent

1 580 € HT

Repas offert

OFFRE SPÉCIALE DE LANCEMENT
- 10% DISTANCIEL**Public concerné**

Trésoriers, responsables financiers souhaitant dialoguer efficacement dans un environnement international de trésorerie

**Prérequis**

Pratique de la trésorerie et culture financière

**Moyens pédagogiques et d'évaluation**

- Jeux de rôles
- Auto-évaluation à chaud

FORMATIONS AGILITÉ PROFESSIONNELLE

L'ANGLAIS DE LA TRÉSORERIE

COMPÉTENCES VISÉES

- Acquérir le vocabulaire de base de l'anglais nécessaire à un trésorier pour exercer son activité dans un environnement international
- S'entraîner à l'utiliser afin qu'à l'issue de la formation les participants soient en mesure de dialoguer avec leurs partenaires internes ou externes

PROGRAMME**PRINCIPES RETENUS**

- Pour chaque activité type d'un trésorier, les participants recevront un glossaire du vocabulaire de base et auront l'opportunité de le mettre en pratique et de l'utiliser de manière pertinente grâce à des jeux de rôles
- La terminologie abordera les multiples facettes du poste de trésorier : gestion du *cash*, marchés financiers, paiements, risque de change, *cash-pools*, *netting*, dialogue avec les comptables, conformité aux exigences réglementaires...
- La formation sera animée en français mais les jeux de rôles se dérouleront en anglais

Jeux de rôles

- Dialogue entre filiales et centre de trésorerie sur les prévisions court terme et budgétaires
- Réalisation des placements de trésorerie quotidiens
- Négociation d'un financement avec une banque
- Traitement d'une couverture de change ou de taux avec une salle de marché
- Communication d'un *reporting* de trésorerie à sa hiérarchie
- Compléter les documents légaux
- Lire la presse financière anglo-saxonne



2 jours (14 heures)

MIXTE : CLASSES
VIRTUELLES + VOD

- 08, 10, 15 et 17/03/2021
- 03, 05, 08 et 10/11/2021



Adhérent

1 300 € HT

Non-adhérent

1 580 € HT

Repas offert

OFFRE SPÉCIALE DE LANCEMENT
- 10% DISTANCIEL



Public concerné

Trésoriers, responsables
financiers et tout
collaborateur désirant
pleinement maîtriser
l'art des présentations
et avec Powerpoint en
particulier



Prérequis

Pas de prérequis



**Moyens pédagogiques
et d'évaluation**

- Exercices d'application
- Activités digitales
- Rapport
d'auto-évaluation

FORMATIONS AGILITÉ PROFESSIONNELLE

COMMUNIQUER ET CONVAINCRE AVEC POWERPOINT

COMPÉTENCES VISÉES

- Acquérir une méthode de préparation de ses interventions
- Maîtriser la création de présentations avec Powerpoint
- Améliorer ses qualités d'orateur

PROGRAMME

PRÉSENTER UN MESSAGE

- Les enjeux d'une présentation réussie
- L'art du storytelling
- La gestion des messages clés
- Les techniques d'élaboration

MARQUER LES ESPRITS

- Capter et maintenir l'attention
- Faciliter le traitement de l'information
- Favoriser la mémorisation de l'information

ÉLABORER UN BON SUPPORT VISUEL

- Les bonnes pratiques Powerpoint
- Les règles d'un format réussi
- Les techniques de traitements des images

COMMUNIQUER ET CONVAINCRE

- La présence scénique
- Les stratégies d'animation
- Les bonnes pratiques

Exercices d'application

- Mise en situation d'animation

Exercices d'application

- Refonte d'un document

FORMATIONS AGILITÉ PROFESSIONNELLE

EXCEL POUR LE TRÉSORIER :
FORMULES ET TABLEAUX

COMPÉTENCES VISÉES

- Acquérir les bonnes pratiques d'architecture des fichiers Excel
- Maîtriser la création de fichiers stables, fiables et industrialisés
- Enrichir sa « boîte à outils » et être plus efficace au quotidien

PROGRAMME

CONCEVOIR UN REPORTING EXCEL

- Le recueil et l'analyse des besoins
- La conception de l'architecture
- L'élaboration d'un prototype
- La fiabilisation et l'industrialisation
- Le déploiement et la conduite du changement

LES BONNES PRATIQUES
D'UTILISATION

- L'interface méconnue d'Excel
- La gestion des onglets
- La documentation associée
- Les techniques de navigation dans un fichier Excel
- Les raccourcis essentiels

MAÎTRISER LES FORMULES EXCEL

- La syntaxe d'une formule
- Les zones de noms
- Trouver la bonne formule
- Analyser une formule
- Les formules essentielles mais méconnues

ÉLABORER DES TABLEAUX FIABLES
ET EFFICACES

- La plage de données
- Le tableau de données
- Le tableau croisé dynamique

RETRAITER SES DONNÉES

- Convertir les données brutes
- Supprimer les doublons
- Nettoyer les données
- Convertir les données

FIABILISER SON REPORTING

- Décrypter les messages d'erreur
- Anticiper les anomalies
- Externaliser les paramètres
- Installer des alertes
- Protéger son fichier

Exercices d'application

- La formation est orientée sur la pratique avec de nombreux exercices sur Excel tout au long de la session

Méthode pédagogique

- Une boîte à outils Excel avec de nombreux exemples appliqués est fournie aux participants
- Les exercices et cas proposés sont classés en 3 niveaux (facile, moyen, avancé) pour permettre à chacun d'apprendre selon son niveau d'expérience

2 jours (14 heures)MIXTE : CLASSES
VIRTUELLES + VOD► 23, 25, 30/03/2021
et 02/04/2021

► 21, 23, 28 et 30/09/2021

**Adhérent**

1 300 € HT

Non-adhérent

1 580 € HT

Repas offert

OFFRE SPÉCIALE DE LANCEMENT
- 10% DISTANCIEL**Public concerné**Trésoriers, responsables
financiers et tout
collaborateur désirant
pleinement maîtriser
Excel pour le mettre au
service de son métier**Prérequis**

Pas de prérequis

**Moyens pédagogiques
et d'évaluation**

- Exercices d'application
- Auto-évaluation à chaud

**2 jours** (14 heures)MIXTE : CLASSES
VIRTUELLES + VOD

- 25, 27/05/2021
et 01, 03/06/2021
- 05, 07, 12 et 14/10/2021

**Adhérent**

1 300 € HT

Non-adhérent

1 580 € HT

Repas offert

OFFRE SPÉCIALE DE LANCEMENT
- 10% DISTANCIEL**Public concerné**

Trésoriers, responsables
financiers et tout
collaborateur ayant déjà
acquis ou maîtrisant les
techniques du niveau 1

**Prérequis**

Avoir suivi le niveau 1
ou maîtriser
les mécanismes Excel
concernés

**Moyens pédagogiques
et d'évaluation**

- Exercices d'application
- Auto-évaluation à chaud

FORMATIONS AGILITÉ PROFESSIONNELLE**EXCEL POUR LE TRÉSORIER :
MACROS ET GRAPHIQUES****COMPÉTENCES VISÉES**

- Automatiser et sécuriser la production de tableaux de bord
- Savoir créer des restitutions graphiques avancées

PROGRAMME**COMPRENDRE LES BASES DU
LANGAGE VBA**

- Le principe des macros
- Quelques macros simples
- La syntaxe des macros
- Focus sur les objets

**AUTOMATISER ET SÉCURISER LA
PRODUCTION DE REPORTINGS**

- Les bonnes pratiques de construction des macros
- Importer, nettoyer, stocker et rafraîchir les données
- Les automatisations complémentaires

Exercices d'application

- Création de macros essentielles

**ÉLABORER DES VISUALISATIONS
PERTINENTES**

- Élaborer des tableaux visuels
- Exploiter les formats conditionnels
- Optimiser les formats des nombres
- Maîtriser le moteur graphique Excel
- Concevoir des graphiques avancés

Exercices d'application

- Création de graphiques avancés

**COMPRENDRE LES RÈGLES DE LA
VISUALISATION DE L'INFORMATION**

- Maîtriser les principes de design visuel
- La méthode de sélection d'un graphique pour rendre une information plus visuelle

INFORMATIONS PRATIQUES

N° d'enregistrement

Le centre de formation est enregistré par le service du contrôle de la formation professionnelle de la préfecture de la région Ile-de-France sous le n° 11 75 02 220 75

Des formateurs experts

L'AFTE sélectionne ses formateurs parmi des professionnels en poste qui par leur fonction sont à la pointe des pratiques.

Des trésoriers référents

Chaque formateur est associé à un trésorier référent, membre du comité de formation et expert dans son domaine. Cette organisation garantit la qualité des stages et leur cohérence avec l'évolution de la profession. Les autres activités de l'AFTE alimentent également les travaux du comité de formation : grands rendez-vous du trésorier, enquête métier, cahiers techniques,...

Le centre de formation

Le centre de formation de l'AFTE dispose de trois salles pouvant accueillir au maximum une douzaine de stagiaires. C'est la garantie d'une formation en groupes restreints permettant des échanges actifs entre les participants et les formateurs. Afin d'assurer

un équilibre parmi les stagiaires, le nombre d'inscrits d'une même entreprise est limité à trois maximum par session de formation.

Très occasionnellement, pour des raisons de disponibilité ou d'accessibilité, les formations peuvent avoir lieu dans des salles extérieures mais toujours dans les mêmes conditions de confort et de proximité.

Le matériel

Chaque salle est équipée d'un vidéo-projecteur et d'un *paper board*. Une tablette est mise à la disposition de chaque stagiaire pour les activités digitales. Un ordinateur peut également être fourni sur demande.

Restauration et pauses

Le déjeuner auquel participent l'ensemble des stagiaires et le formateur est inclus dans la prestation de formation. C'est un temps fort à la fois de détente et de poursuite des échanges initiés au cours de la matinée. Le centre est non-fumeur, mais des pauses sont prévues à intervalles réguliers.

Hébergement

Une liste d'hôtels à proximité de l'AFTE peut être demandée auprès du centre de formation.



ADRESSE

AFTE
3, rue d'Edimbourg
CS 40011 - 75008 paris

MÉTRO : Europe - Rome
Saint-Lazare - Auber

PARKING : Bergson

www.afte.com

INSCRIPTION ET SUIVI ADMINISTRATIF

Inscription

A réception de la commande de formation transmise par courrier, mail, fax ou sur le site internet, une confirmation est adressée à l'inscrivant et au participant. Les inscriptions sont enregistrées par ordre d'arrivée dans un délai maximum de 48 heures. Une validation des pré-requis est réalisée lors d'un entretien téléphonique pour les formations certifiantes et par une analyse de l'adéquation du profil pour les autres formations.

Ouverture de la session

Dès l'ouverture de la session (minimum de 4 participants), une convention de formation et une convocation sont adressées à l'inscrivant et au stagiaire. Le retour de la convention signée conditionne la réservation définitive et la possibilité de toute réservation d'hébergement et de transport.

Espace formation

Le stagiaire dispose sur le site www.afte.com d'un espace formation

dans lequel il peut retrouver l'ensemble des documents administratifs et pédagogiques en particulier les supports de formation. Ces derniers sont envoyés une semaine avant la formation accompagnés d'un questionnaire de positionnement.

Fiche d'évaluation

Une évaluation à chaud est proposée à la fin de chaque session.

Attestation de présence

A chaque fin de session ou de cycle, l'AFTE adresse au stagiaire une attestation de la formation ou du cycle suivi.

Annulation et report

En cas d'annulation par le stagiaire, la totalité du montant est due. Si l'annulation est reçue moins de 15 jours ouvrés avant le début de la formation, celle-ci est alors reportable gratuitement si le report a lieu dans les 6 mois. Seuls les reports et annulations par écrit seront pris en considération (courrier, mail).

PROGRAMME ET INSCRIPTIONS



Catherine JURY-TRAN
RESPONSABLE
DU CENTRE
DE FORMATION



Stéphanie BELLAICHE
GESTIONNAIRE
ADMINISTRATIVE
ET COMMERCIALE

E-mail : formation@afte.com
Tél : 01 42 81 98 39 - Fax : 01 42 81 58 55
Sur internet : www.afte.com

**Merci de renvoyer
votre bulletin
d'inscription
dûment rempli à :**

AFTE
3, rue d'Edimbourg
CS 40011 - 75008 PARIS

ou par e-mail :
formation@afte.com

Inscription en ligne
www.afte.com

**TARIF
ADHÉRENT AFTE**
Le tarif adhérent
est applicable aux
collaborateurs
des membres de l'AFTE

La société a-t-elle un
adhérent à l'AFTE ?

☐ oui ☐ non

■ En envoyant
ce bulletin d'inscription,
j'accepte les conditions
générales de vente

BULLETIN D'INSCRIPTION

LE STAGIAIRE :

Cocher la case correspondante : ☐ Mme ☐ Mlle ☐ M.
Nom : Prénom :
Société : Siret :
Poste :
Tél : E-mail :
Adresse professionnelle :

INSCRIVANT :

Cocher la case correspondante : ☐ Mme ☐ Mlle ☐ M.
Nom : Prénom :
Société : Siret :
Fonction :
Tél : E-mail :

CONTACT RH SI DIFFÉRENT DE L'INSCRIVANT :

Nom : Prénom :
Société : Siret :
Fonction :
Tél : E-mail :

ENTITÉ DE FACTURATION :

Société : Siret :
Adresse :

DISPOSITIF DE FINANCEMENT

☐ CPF ☐ OPCA ☐ Individuel ☐ Entreprise

NATURE DE L'ACTION

☐ Adaptation ☐ Qualification ☐ Promotion
☐ Reconversion ☐ Développement des compétences

INTITULÉ DE LA FORMATION	DATE	TARIF HT

TARIFS 2021

VALABLES À COMPTER DU 1^{ER} SEPTEMBRE 2019

FORMATIONS	ADHÉRENT	NON-ADHÉRENT
Formation 1 jour	790 €HT	940 €HT
Formation 2 jours	1 300 €HT	1 580 €HT
Formation 3 jours	2 050 €HT	2 550 €HT
Formation 6 jours	3 825 €HT	4 780 €HT

PASS'FORMATION	ADHÉRENT	NON-ADHÉRENT
Pass 6 jours	3 825 €HT	4 780 €HT
Pass 10 jours	6 160 €HT	7 700 €HT

CYCLES MÉTIERS avec option certifiante	ADHÉRENT	NON-ADHÉRENT
Gestion quotidienne et prévisionnelle de trésorerie (6j)	3 825 €HT	4 780 €HT
Cash management (6j)	3 825 €HT	4 780 €HT
Gestion des risques de change et taux (5j)	3 250 €HT	4 070 €HT
Gestion des financements et placements (8j)	5 000 €HT	6 250 €HT
Contrôle et suivi des opérations de trésorerie (6j)	3 825 €HT	4 780 €HT
Trésorier confirmé (6j)	3 825 €HT	4 780 €HT
Parcours complet certifiant (37j)	22 500 €HT	29 000 €HT
Frais de certification par parcours	765 €HT	995 €HT

OFFRE DE LANCEMENT DISTANCIEL : - 10%

TABLE DES MATIÈRES

	PAGE
LE COMITÉ DE FORMATION	1
POURQUOI CHOISIR L'AFTE POUR VOS FORMATIONS ?	3
CYCLES MÉTIERS AVEC OPTION CERTIFIANTE	5
Gestion quotidienne et prévisionnelle de trésorerie	8
Le cash management.....	9
La gestion des risques de change et taux	10
La gestion des financements et placements.....	11
Contrôle et suivi des opérations de trésorerie	12
Trésorier confirmé	13
Planning des certificats.....	15
FORMATIONS TECHNIQUES	17
LES BASES DU MÉTIER	19
Comprendre le métier de trésorier	20
Gestion quotidienne et fondamentaux.....	21
Les fondamentaux des calculs financiers	22
Les bases comptables pour le trésorier	23
S'initier à la gestion du risque de chan ge.....	24
Optimiser ses placements de trésorerie.....	25
Négocier avec son banquier.....	26
Contrôler les conditions bancaires	27
Excel pour le trésorier : formules et tableaux	28
Excel pour le trésorier : macros et graphiques	29
Les Fintechs et la trésorerie	30
Comprendre la culture technologique du trésorier.....	31
Maîtriser la fiscalité des opérations de trésorerie	32
Sécuriser les prix de transfert.....	33
Organiser et gérer les pouvoirs bancaires	34
Les bases juridiques pour le trésorier	35
L'évolution des indices ibor	36
Opérations de M&A et trésorerie.....	37
LE CASH MANAGEMENT	39
Optimiser la gestion des moyens de paiement	40
Mener un appel d'offres flux bancaires	41
La communication bancaire (swift, ebics...)	42
La monétique expliquée aux trésoriers	43
Les paiements internationaux	44
Organiser une trésorerie groupe	45
Les sécurités de paiement à l'international	46
Les garanties bancaires : de l'émission au suivi	47
Piloter par le cash, le levier du BFR	48
La trésorerie en afrique et au Moyen-Orient	49
La trésorerie en Asie	50
La trésorerie en Amérique Latine	51

LA GESTION DES RISQUES	53
Traiter sur les marchés financiers	54
S'initier à la gestion du risque de change.....	55
Comprendre et gérer le risque de change.....	56
Maîtriser les instruments de couverture des risques	57
Comprendre et gérer le risque de taux	58
Gérer les risques énergie et matières premières	59
Les contrats cadres et la réglementation européenne.....	60
Appliquer les normes IFRS.....	61
Analyser et anticiper la politique monétaire.....	62
Comprendre les marchés grâce à la macroéconomie.....	63
LA GESTION DES FINANCEMENTS.....	65
Le trésorier et les financements.....	66
Les financements obligataires	67
Les financements bancaires	68
Optimiser ses placements de trésorerie.....	69
Les financements structurés et dérivés.....	70
Le financement de projet	71
Les financements du BFR	72
Les financements ESG	73
Négocier les contrats de financement.....	74
Trésorerie et communication financière.....	75
Comprendre et maîtriser les risques de placement.....	76
LE MIDDLE, BACK-OFFICE ET LES SYSTÈMES D'INFORMATION	79
Construire un reporting de trésorerie efficace.....	80
Élaborer budget et prévisions de trésorerie	81
Analyser et piloter son produit net bancaire	82
Analyse financière : bilan, résultat et trésorerie.....	83
Contrôle interne et trésorerie	84
Audit interne et trésorerie	85
Contrôler les conditions bancaires.....	86
Organiser et gérer les pouvoirs bancaires.....	87
Les procédures de trésorerie	88
Réussir un projet si trésorerie en cinq étapes	89
Le trésorier face à la fraude	90
Corruption, contrôle des exportations et blanchiment.....	91
FORMATIONS AGILITÉ PROFESSIONNELLE	93
Mieux communiquer et négocier	95
Le trésorier lean manager	97
L'anglais de la trésorerie	98
Communiquer et convaincre avec powerpoint.....	99
Excel pour le trésorier : formules et tableaux	100
Excel pour le trésorier : macros et graphiques	101
INSCRIPTION ET SUIVI ADMINISTRATIF.....	103
BULLETIN D'INSCRIPTION	104
TARIFS 2021	105

[illegible]

DÉFINITION

Stage inter-entreprises et Pass AFTE :

On entend par stages inter-entreprises et Pass AFTE de formation, les stages sur catalogue réalisés dans nos locaux ou dans des locaux mis à disposition par l'AFTE. Le client ou l'entreprise : terme désignant la personne morale ou physique inscrivant un ou plusieurs stagiaires aux sessions de formation organisées par l'AFTE.

OBJET ET CHAMP D'APPLICATION

Toute commande de formation implique l'acceptation sans réserve par l'acheteur et son adhésion pleine et entière aux présentes conditions générales de prestations de services qui prévalent sur tout autre document de l'acheteur et, notamment, sur toutes conditions générales d'achat.

DOCUMENTS CONTRACTUELS

- L'AFTE fait parvenir au client, en double exemplaire, une convention de formation professionnelle continue telle que prévue par la loi sur la base des tarifs en catalogue ou d'un devis préalablement validé par le client.
- Le client s'engage à retourner dans les plus brefs délais à l'AFTE un exemplaire signé et portant son cachet commercial.
- La facture et l'attestation de présence sont adressées au service formation du client après chaque session de formation. Pour les Pass AFTE de formation et les parcours certifiants, le respect des modalités de paiement définies par les conditions générales ci-dessous ou le devis ou la convention de formation conditionne la poursuite du programme.
- Le client s'engage à informer le stagiaire qu'il devra remplir les documents présentés par l'AFTE notamment : la feuille de présence, l'attestation individuelle de présence et la fiche d'évaluation.
- Pour les parcours certifiants, le client s'engage à informer le stagiaire qu'il devra effectuer l'examen final prévu dans le programme. Si tel n'est pas le cas, les frais de certification restent dus.

Pour les stages inter-entreprises, les Pass AFTE et les parcours certifiants :

L'acceptation de l'AFTE étant conditionnée par la signature de la convention, l'AFTE se réserve expressément le droit de disposer librement des places retenues par le client, tant que la convention n'aura pas été retournée signée à l'AFTE.

TARIFS, FACTURATION

- Tous les tarifs sont indiqués hors taxes. Ils sont à majorer de la TVA au taux en vigueur.
- Toute session de formation commencée est due dans son intégralité même si le stagiaire ne se présente pas ou ne suit pas la formation jusqu'à son terme. Cette remarque s'applique également aux Pass formation et aux parcours certifiants.

LES TARIFS PASS AFTE

Les tarifs Pass AFTE peuvent être appliqués dans les conditions suivantes :

- À la commande des formations : les tarifs Pass AFTE pourront être appliqués consécutivement à une commande par écrit d'une sélection de formations proposées dans le catalogue. Le tarif appliqué correspondra au nombre total de jours de formation commandés. Les conditions tarifaires seront appliquées à la facturation des formations commandées.
- Une commande de nombre de jours de formation : il est possible de commander un nombre de jours de formation sans préciser à la commande les formations sélectionnées. Dans ce cas, les formations seront facturées aux prix catalogue au fur et à mesure des inscriptions et la facture de la dernière formation intégrera la remise Pass AFTE correspondante.
- Les tarifs Pass AFTE sont valables pour des formations qui se dérouleront de janvier à décembre de l'année de commande.
- En cas de report d'une ou des formations d'un Pass AFTE commandé, les tarifs sont maintenus si le nombre d'heures de formation reste inchangé.
- Les frais engagés peuvent faire l'objet d'une demande de prise en charge dans le cadre de la formation professionnelle.
- Ces tarifs comprennent la participation au séminaire, la documentation, les déjeuners et les pauses.

RÈGLEMENT

- Modalités de règlement : les factures sont payables sans escompte et à l'ordre de l'AFTE.
- Pour chaque session de formation réalisée le client s'engage à régler par virement dans un délai de 30 jours à compter de la date de la facture.
- Les formations incluses dans les Pass formation sont facturées au fur et à mesure que les formations ont lieu. Les parcours certifiants sont facturés une fois que la dernière formation du parcours a eu lieu. Si le stagiaire devait reporter l'une ou l'autre des formations faisant partie d'un certificat, la facturation du certificat a lieu à la date de fin de parcours prévue initialement.

CONFORMITÉ PAR RAPPORT AU CATALOGUE

L'AFTE s'engage sur cette conformité. Toutefois elle peut se réserver le droit :

- De mettre à jour les programmes de formation en cours d'année par rapport à l'évolution de la profession,
- Le cas échéant de changer de formateur pour un formateur de compétence équivalente,
- De modifier les dates d'intervention sous réserve de prévenir le client au plus tard 1 semaine à l'avance.

RÈGLEMENT INTERIEUR

Les stagiaires s'engagent à respecter le règlement intérieur du centre de formation affiché dans chaque salle.

PRISE EN CHARGE PAR UN OPCO

La prise en charge par un OPCO est gérée directement sur le site « mon compte formation ».

PÉNALITÉ DE RETARD

Toute somme non payée à l'échéance donnera lieu au paiement par le client de pénalités de retard fixées à une fois et demie le taux d'intérêt légal (C.Com. Art. 441- 6 al 3).

Ces pénalités sont exigibles de plein droit, dès réception de l'avis informant le client qu'elles ont été portées à son débit.

REFUS DE COMMANDE

Dans le cas où un client passerait une commande à l'AFTE sans avoir procédé au paiement de la (des) commande(s) précédente(s), l'AFTE pourra refuser d'honorer la commande et de délivrer les formations concernées, sans que le client puisse prétendre à une quelconque indemnité.

CONDITIONS D'ANNULATION ET DE REPORT

Du fait de l'entreprise :

Seules les annulations par écrit seront prises en considération dans les conditions suivantes :

- Annulation reçue plus de 15 jours ouvrés avant le début du stage : remboursement intégral.
- Annulation reçue moins de 15 jours ouvrés avant le début du stage : 100 % des droits restent dus pour couvrir les frais administratifs et les engagements pris par l'AFTE envers ses fournisseurs.

Le remplacement entre les stagiaires d'une même société est possible à condition que le remplaçant soit connu 48 heures avant le début de la session. Le report d'une formation est possible dans la limite des places disponibles dans les 6 mois.

Du fait de l'AFTE :

L'AFTE peut décider de reporter ou annuler un stage notamment en cas de demande du formateur, en raison d'un faible nombre d'inscrits, en raison d'un trop fort nombre d'inscrits ou pour toute raison de force majeure.

L'AFTE fait alors ses meilleurs efforts pour satisfaire les inscrits.

RESPECT DE LA VIE PRIVÉE ET PROTECTION DES DONNÉES

L'AFTE a formalisé sa politique de protection des données dans le cadre de la mise en place du RGPD. Ce document est accessible sur le site internet de l'AFTE ou transmis sur simple demande.

PROPRIÉTÉ INTELLECTUELLE

L'AFTE s'engage à remettre aux stagiaires un support de cours sous format papier ou électronique, à l'appréciation de l'AFTE.

Tous les documents techniques, remis par l'AFTE aux stagiaires, demeureront la propriété exclusive de l'AFTE et devront lui être rendus à sa demande.

Les clients s'engagent à ne faire aucun usage de ces documents susceptible de porter atteinte aux droits de propriété intellectuelle de l'AFTE et/ou de ses partenaires, à ne les divulguer à aucun tiers, et à faire respecter cette obligation par les stagiaires inscrits par eux.

RENONCIATION

Le fait pour l'AFTE de ne pas se prévaloir à un moment donné de l'une quelconque des clauses des présentes, ne peut valoir renonciation à se prévaloir ultérieurement de ces mêmes clauses.

LOI APPLICABLE

Les conditions générales et tous les rapports entre l'AFTE et ses clients relèvent exclusivement de la loi française.

ATTRIBUTION DE COMPÉTENCES

Tous litiges qui ne pourraient être réglés à l'amiable seront de la COMPÉTENCE EXCLUSIVE DES TRIBUNAUX DU DÉPARTEMENT DE PARIS quel que soit le siège ou la résidence du client, nonobstant pluralité de défendeurs ou appel en garantie.

Cette clause attributive de compétence ne s'appliquera pas au cas de litige avec un client non professionnel pour lequel les règles légales de compétence matérielle et géographique s'appliqueront.

La présente clause est stipulée dans l'intérêt de l'AFTE qui se réserve le droit d'y renoncer si bon lui semble.

ÉLECTION DE DOMICILE

L'élection de domicile est faite par l'AFTE à son siège social au 3, rue d'Edimbourg - 40011 - 75008 PARIS.

L'AFTE est l'association de référence des professionnels de la finance impliqués dans la gestion de la trésorerie, du financement et des risques financiers. Elle s'est fixée trois missions :

■ **Favoriser la transformation de nos métiers** par l'échange de bonnes pratiques, l'identification des évolutions de notre environnement de travail et la diffusion des innovations utiles ;

■ **Développer l'expertise de nos métiers** par la formation, la publication de cahiers techniques et les échanges avec le monde universitaire ;

■ **Promouvoir les intérêts de nos métiers** auprès des instances de représentation, de régulation et de contrôle tant nationales qu'européennes.

L'AFTE compte environ 1 500 membres. Elle regroupe, d'une part, 1 000 membres actifs, trésoriers des entreprises publiques et privées de toutes tailles, et, d'autre part, environ 400 membres correspondants (banquiers, consultants, etc.) et 100 étudiants. Outre son implantation parisienne, l'AFTE compte neuf délégations régionales représentant 500 membres.

L'AFTE développe son action autour de six axes : les commissions, les délégations régionales, la représentation de la profession en France et à l'international, les manifestations, les publications et la formation.

afte | Association Française des
Trésoriers d'Entreprise

3, rue d'Edimbourg 75008 Paris
Tél. 01 42 81 53 98 - Fax : 01 42 81 58 55

www.afte.com