

LA GESTION DES FINANCEMENTS

LE TRÉSORIER ET LES FINANCEMENTS

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
- Calcul du coût réel de financement de différents crédits bancaires

LE FINANCEMENT ET LA TRÉSORERIE

- Le suivi des flux
- 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)

LE FINANCEMENT BANCAIRE

- Le financement bancaire du cycle d'exploitation
 - Le crédit de trésorerie
 - L'affacturage et l'affacturage inverse
 - 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 anti-COVID : Le PGE et les prêts participatif

LA GESTION OPÉRATIONNELLE DES FINANCEMENTS BANCAIRES

- L'utilisation des crédits bancaires
- Le remboursement des tirages
- Les demandes de waiver

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
 - Sustainability Bond Guidelines (SBC)
- Les placements privés
 - Le US PP
 - Le Schuldchein
 - L'euro PP
- Dette hybride
- Dette convertible
- Les financements participatifs

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)

3 jours (21 heures)
PRÉSENTIEL AVEC
OPTION DISTANCIEL

- ▶ 14, 15 et 16/03/2023
- ▶ 19, 20 et 21/09/2023

Cycle avec option certifiante :
Gestion
des financements
et placements
Page 22

€ **Adhérent**
2 350 € HT
Non-adhérent
2 590 € HT
Repas offert

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

Prérequis
Pas de prérequis

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