



1 jour (7 heures)



Cycle avec option certifiante :  
Gestion des financements et placements  
Page 13



> 11/04/2018  
> 05/11/2018



Adhérent :  
790 € HT  
Non-adhérent :  
940 € HT  
Repas compris



Public concerné :  
Trésoriers, responsables financiers et dirigeants d'entreprise



Prérequis :  
Culture financière



Moyens pédagogiques, techniques et d'encadrement :  
Formation présentielle -  
Étude de cas - Quiz

# LES FINANCEMENTS OBLIGATAIRES

## 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

#### Étude de cas

- Analyse des conditions/étapes d'une émission obligataire : *pricing*, *bookbuilding*, processus d'allocation et post-émission.
- Comparaison des conditions d'émission de deux émetteurs

### 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

#### Quiz

- Test des connaissances