



**1 jour** (7 heures)

PRÉSENTIEL OU  
DISTANCIEL

► 20/06/2024

► 02/10/2024



**Adhérent**

885 € HT

**Non-adhérent**

980 € HT

Repas offert



**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

## 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 ?