

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
▶ 19/06/2025
▶ 09/10/2025

€ **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