



1 jour (7 heures)

**PRÉSENTIEL OU
DISTANCIEL**

• 20/05/2027

• 11/10/2027



Adhérent

885 € HT

Non-adhérent

980 € HT

Repas offert



Public concerné

Toute personne souhaitant comprendre les mécanismes du financement de projet, de la structuration financière à l'analyse des flux, des risques et des aspects juridiques associés.



Prérequis

Culture financière



**Moyens pédagogiques
et d'évaluation**

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



Profil formateur(s)

Directeur de la trésorerie et des financements d'un groupe minier et métallurgique international fort d'une expérience approfondie en analyse financière.

FINANCEMENTS ET PLACEMENTS

LE FINANCEMENT DE PROJETS

Maîtrisez les clés du financement de projet pour piloter vos opérations complexes en toute confiance. Cette formation vous guide à travers les spécificités du financement de projet : compréhension des acteurs, allocation des risques, structuration financière et montage des plans de financement. Avec des cas pratiques, apprenez à analyser les risques, construire des modèles financiers solides et maîtriser les aspects juridiques essentiels pour réussir vos projets.

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 ADOSSÉ

- 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