



3 jours (21 heures)

PRÉSENTIEL OU DISTANCIEL

- 23, 24 au 25/03/2027
- 21, 22 au 23/09/2027



Certificat / Parcours
Gestion des financements
et des placements
Page 74



Adhèrent

2 445 € HT

Non-adhèrent

2 695 € HT

Repas offert



Public concerné

Toute personne souhaitant maîtriser les stratégies, choix, négociation et gestion des financements adaptés aux besoins de son entreprise.



Prérequis

Pas de prérequis



Moyens pédagogiques et d'évaluation

- Activités digitales
- Exercices d'application
- Rapport d'auto-évaluation
- Étude de cas



Profil formateur(s)

Directeur de la trésorerie et des financements d'un groupe minier et métallurgique international ayant structuré, négocié et mis en place de nombreux financements obligataires et bancaires en contexte international

RISQUES **BEST**

LE TRÉSORIER ET LES FINANCEMENTS

Maîtrisez l'ensemble des leviers de financement pour optimiser la gestion de votre trésorerie ! Cette formation vous offre une vision complète des fondamentaux du financement d'entreprise, de la stratégie à la gestion opérationnelle. Vous apprendrez à naviguer dans les différentes options de financement à court et long terme, à négocier les contrats, et à comprendre les mécanismes complexes des financements de marché, incluant les émissions obligataires et les placements privés. Études de cas et exercices pratiques vous permettront d'élaborer et piloter des plans de financement efficaces, en lien direct avec les enjeux de la trésorerie.

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 inversé
- 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...

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 (SBG)
- Les placements privés
- Le US PP
- Le Schuldschein
- L'euro PP
- Dette hybride
- Dette convertible

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)

Nota : cette formation inclut : Financements 1 : Les financements bancaires et Financements 2 : Les financements obligataires