



3 jours (21 heures)



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



> 27, 28 et 29/03/2018
> 26, 27 et 28/06/2018
> 10, 11 et 12/10/2018



Adhérent :
2 050 € HT
Non-adhérent :
2 550 € HT
Repas compris



Public concerné :
Trésoriers, responsables financiers et dirigeants d'entreprise chargés d'assurer la pérennité des ressources de l'entreprise



Prérequis :
Pas de prérequis



Moyens pédagogiques, techniques et d'encadrement :
Formation présentielle - Études de cas - Exercice d'application

LE TRÉSORIER ET LES FINANCEMENTS

COMPÉTENCES VISÉES

- Connaître les techniques et les produits disponibles pour mettre en œuvre une politique de financement
- Analyser ses besoins et sélectionner les instruments appropriés
- Acquérir les bonnes pratiques pour les mettre en place et en maîtriser les contraintes juridico-financières
- Maîtriser leur suivi et leur gestion quotidienne

PROGRAMME

L'ENVIRONNEMENT DE L'ENTREPRISE ET DU TRÉSORIER

- Les marchés financiers
- Les apporteurs de fonds
- L'entreprise

LA MISE EN ŒUVRE DES FINANCEMENTS

- L'analyse des besoins et la stratégie financière
- Les prévisions et le plan à long terme
- La capacité financière de l'entreprise
- La prise en compte des risques financiers
- La négociation des conditions juridico-financières

Étude de cas

- Le « business plan » : un élément important du dossier

Exercice d'application

- L'élaboration des ratios financiers

LE CHOIX DES PRODUITS

- Les financements faisant appel au bilan : affacturage, titrisation et *reverse factoring*
- Les financements bancaires : du découvert à l'emprunt long terme (crédit syndiqué, crédit bail)
- Les financements de marché : papier commercial (exemple : NEU CP), emprunts obligataires simples (placement privé et public) et obligataires « *equity linked* » (convertibles, hybrides)

Pour chaque produit, analyse des avantages et inconvénients vis-à-vis de la stratégie de financement de l'entreprise et de ses contraintes

Étude de cas

- Montage et lancement d'un crédit syndiqué

LE SUIVI DES FINANCEMENTS

- La nécessaire lecture et connaissance des contrats
- La relation avec les organismes financiers : banquiers, agents et investisseurs
- Les tirages et le contrôle des intérêts : référentiels de taux, calcul d'interpolation et règles de marché
- Le remboursement et la sortie anticipée
- Le *reporting* financier : endettement, résultat financier, couvertures et prévisions
- La sécurisation (procédures, pouvoirs et contrôles) et le suivi des ratios et des *covenants*
- Les outils de couverture de taux et de change (choix des outils, suivi, retournement) et la comptabilité de couverture
- Les systèmes d'information supports

Étude de cas pratiques

- Suivi d'une titrisation
- Suivi d'un crédit syndiqué