

LA GESTION DES FINANCEMENTS

LE TRÉSORIER ET LES FINANCEMENTS **CPF**

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
- Coût réel de financement de différents crédits bancaires

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...

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
 - ESG/Green Bonds vs. SDG-Linked Bonds : quelles différences ?
- Les placements privés
 - Caractéristiques
 - Le US PP
 - Le Schuldchein
 - L'euro PP
- Dette hybride
 - Caractéristiques spécifiques
 - Marché
 - Avantages & Inconvénients
- Dette convertible
 - Caractéristiques spécifiques
 - Marché
 - Avantages & Inconvénients

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)

LA GESTION OPÉRATIONNELLE DES FINANCEMENTS

- L'utilisation des crédits bancaires
- Le remboursement des tirages
- 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)
- Gestion dynamique de la dette

3 jours (21 heures)
PRÉSENTIEL AVEC OPTION DISTANCIEL
 ▶ 09, 10 et 11/03/2021
 ▶ 07, 08 et 09/09/2021

Cycle avec option certifiante :
 Gestion des financements et placements
 Page 11

Adhérent
 2 050 € HT
Non-adhérent
 2 550 € HT
 Repas offert

OFFRE SPÉCIALE DE LANCEMENT
 - 10% DISTANCIEL

Public concerné
 Cette formation résolument pratique s'adresse aux professionnels (trésoriers ou dirigeants) appartenant à des grands groupes ou ETI qui souhaitent disposer d'un panorama exhaustif des financements disponibles et des moyens d'assurer la pérennité des ressources de l'entreprise.

Prérequis
 Pas de prérequis

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