



1 jour (7 heures)



> 06/02/2019

> 11/09/2019

**Adhérent :**

790 € HT

Non-adhérent :

940 € HT

Repas compris

**Public concerné :**

Trésoriers et collaborateurs amenés à effectuer et à contrôler régulièrement des calculs financiers et devant maîtriser les mécanismes et les formules utilisés selon les situations rencontrées

**Prérequis :**

Culture financière

**Moyens pédagogiques, techniques et d'encadrement :**

Formation présentielle - Exercices d'application

LES FONDAMENTAUX DES CALCULS FINANCIERS

COMPÉTENCES VISÉES

- Connaître les formules de calculs financiers usuels
- Savoir les appliquer à la gestion de trésorerie

PROGRAMME

LES INTÉRÊTS SIMPLES

- Les formules de base
- Les différents taux de référence et leur calcul

LEURS APPLICATIONS : RENDEMENT ET VALORISATION DES TITRES COURTS ET LONGS

- Le taux précompté - IPA (intérêt payé d'avance)
- Le taux post-compté - IPE (intérêt payable à l'échéance)
- La relation entre les taux
- L'équivalence des taux précomptés et post comptés
- L'équivalence de capitaux

Exercices d'application

- Crédits à court terme et l'impact des conditions sur le taux effectif global - arbitrage
- Nombres débiteurs et créditeurs sur comptes courants et calcul des agios
- Valorisation des TCN en IPE et IPA
- Valorisation des TCN sur le marché secondaire
- Impact des variations de taux sur la valorisation des TCN

LES INTÉRÊTS COMPOSÉS

- Les formules de base
- La relation entre taux nominal et taux réel

LEURS APPLICATIONS : RENDEMENT ET VALORISATION DES TITRES COURTS ET LONGS

- Les principes de la capitalisation et l'actualisation
- Les annuités d'un emprunt :
 - Les valeurs futures et les valeurs actuelles
 - Les annuités variables et constantes
 - Les relations entre les paramètres : capital, intérêt, annuité et amortissement
- Les taux proportionnels, équivalents et actuariels

Exercices d'application

- Taux réel, taux actuariel d'un crédit et comparaison
- Taux équivalent journalier d'un crédit ou d'un placement
- Swaps court terme, OIS (*Overnight Index Swap*)
- Taux de rendement d'une SICAV
- Négociation d'un escompte fournisseur
- Echancier d'un emprunt indivis à long terme

Se munir d'une calculatrice financière