



1 jour (7 heures)



&gt; 06/02/2019

&gt; 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*