

LA GESTION DES FINANCEMENTS

OPTIMISER SES PLACEMENTS DE TRÉSORERIE

COMPÉTENCES VISÉES

- Connaître les caractéristiques des instruments de placement à court terme et long termes
- Savoir gérer les excédents de trésorerie occasionnels ou permanents par l'acquisition ou l'approfondissement des techniques de placement à court terme et long termes en euro
- Optimiser la réalisation de ces opérations dans le respect des règles internes et de la réglementation

PROGRAMME

LE CADRE DES PLACEMENTS

- La sphère financière et ses placements
- Le fonctionnement des marchés financiers et ses acteurs
- Taux d'intérêt bas/négatifs : la nouvelle donne, le rôle des banques centrales
- Le cadre réglementaire des placements : les acteurs de la réglementation financière

Exercice d'application

- Définition d'une politique de placement : quel placement en fonction des besoins de l'entreprise ?

LES CHOIX PRÉALABLES

- La stratégie et la politique de placement : définir sa politique financière en amont
- Comment investir sur les marchés financiers, savoir tracer la frontière entre le long terme et le court terme
- Maîtriser les notions de risque et réussir à définir son profil d'investisseur (sécurité, liquidité, rentabilité)

Exercice d'application

- Définition d'une politique interne de placement : critères à prendre en compte et profil de risque d'une entreprise

LES TYPES DE PLACEMENTS DISPONIBLES SUR LE MARCHÉ NATIONAL

- Les placements court terme et la notion de *cash equivalent* : dépôts bancaires, Neu CP, les OPC monétaires, les CAV, les BTF

- Les placements MT/LT : les obligations, les actions, les EMTN (produits structurés), les OPCI, SCPI, les contrats de capitalisation et les fonds en euro
- Chaque type de placement sera analysé selon les caractéristiques financières et fiscales, les contraintes, les risques, et les calculs s'y rapportant. Appréhender le risque de chacun des supports, savoir lire les documents commerciaux

Exercice d'application

- Construction d'une allocation type qui respecte le profil de risque et l'objectif de l'entreprise

LA MISE EN PLACE

- Les intermédiaires : banques, sociétés de gestion, courtiers et les critères de choix en fonction du support retenu
- Les critères à intégrer (indicateurs clefs de la performance et du contrôle des placements)
- La rémunération des intermédiaires
- La mise en place du suivi des investissements, *reporting*

Exercices d'application

- Mise en place de la solution d'investissement
- Quel intermédiaire sélectionner ?
- Suivi de la performance et la valorisation

1 jour (7 heures)
PRÉSENTIEL OU
DISTANCIEL
► 13/04/2022
► 19/10/2022

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

€ **Adhérent**
850 € HT
Non-adhérent
940 € HT
Repas offert

Public concerné
Collaborateurs qui viennent d'intégrer un service trésorerie d'entreprise, ou chargés de clientèle de banques qui souhaitent mieux appréhender les meilleures alternatives aux DAT/CAT dans un contexte de taux bas

Prérequis
Pas de prérequis

Moyens pédagogiques et d'évaluation
- Exercices d'application
- Auto-évaluation à chaud