

LA GESTION DES FINANCEMENTS

# TRÉSORERIE ET COMMUNICATION FINANCIÈRE

COMPÉTENCES VISÉES

- Comprendre les liens entre les métiers de la trésorerie et du financement et ceux de la communication financière, tous deux interfaces entre l'entreprise et les marchés financiers
- Analyser les sujets sur lesquels les deux fonctions doivent travailler ensemble
- Maîtriser l'indispensable cohérence des messages pour satisfaire les attentes des marchés financiers

PROGRAMME

LA COMMUNICATION FINANCIÈRE : MISSIONS ET OBJECTIFS

- Les missions des relations investisseurs
- Les cibles : gérants, analystes *sellside* et *buyside*
- Les outils et moyens
- L'*equity story*

**Exercice d'application**

- Présenter votre entreprise, son *equity story* et donner envie d'en être actionnaire

LA COOPÉRATION COMMUNICATION FINANCIÈRE/TRÉSORERIE :

1 - LES OPERATIONS SUR TITRES

- Les contrats de liquidité
- Les programmes de rachats d'actions
- L'émission de titres hybrides (convertibles, subordonnés...)

**Exercice d'application**

- Définir les moyens d'un contrat de liquidité

2 - LA PERFORMANCE CASH

- Les préoccupations communes pour les investisseurs dette et *equity*
- Le cash, un indicateur de performance incontestable, dans un contexte d'évolution constante des normes comptables
- Le *cash-flow* ajusté, *cash-flow* par action, endettement net, ratio de transformation... quel KPI retenir ?

**Exercice d'application**

- Comment établir une *guidance* ?

LA COHÉRENCE DES MESSAGES

- Les messages stratégiques pour les investisseurs *equity* et dette : les points communs, les différences
- Le cas des opérations de M&A
- Les relations avec les agences de notation financière et extra-financière

**Travail de groupe**

- Faut-il faire des *roadshows* obligataires dédiés ?

**1 jour** (7 heures)  
PRÉSENTIEL OU DISTANCIEL  
► 17/10/2023

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

**Public concerné**  
Trésoriers, responsables financiers, communicants et autres responsables fonctionnels

Prérequis  
Pas de prérequis

**Moyens pédagogiques et d'évaluation**  
- Exercices d'application  
- Travail de groupe  
- Auto-évaluation à chaud