

▶ **Les Enjeux :**

L'utilisation de l'endettement et de son effet de levier est un des facteurs clefs reconnu dans la réussite d'une implantation et du développement d'une activité commerciale et industrielle.

La recherche d'optimisation financière, indispensable à toute activité, doit nécessairement s'intéresser à ce poste qui peut être source d'économies importantes.

▶ **Les Objectifs :**

Identifier et gérer les sources d'optimisations financières à travers l'étude d'échéanciers de dettes et créer un référentiel technique et pratique autour de l'utilisation des dérivés de taux.

Concepts Clefs :

Théoriques :

- > Les marchés de taux
- > L'analyse d'une courbe des taux dans son contexte économique
- > Les mécanismes des principaux produits dérivés de taux
- > Les outils de couverture du risque de taux

Création et appropriation pratique :

- > Modélisation de courbe de taux forward
- > Analyse de l'impact du contexte économique sur les couvertures
- > Outils d'analyse comparative pour optimiser vos choix dans la gestion de la dette

► PROGRAMME DE FORMATION :

Introduction

- > Contexte macroéconomique :
Politiques monétaires et analyse de la courbe des taux
- > Taux variable versus taux fixe :
Comment optimiser son choix de référentiel de taux

► Partie I :

Les facteurs clefs des marchés de taux

> Les principales références du marché monétaire

> Courbe des taux et anticipation (forwards)

Modélisation et construction d'une courbe de taux forward

> Principales bases et notion d'efficience des marchés financiers

> Présentation des facteurs d'optimisation :

- La durée de la couverture
- La notion de prime
- Le risque consenti

Illustration au travers de l'analyse d'un échéancier

► Partie II :

Les principaux outils de couverture : Mécanismes et utilisation

> Swap de taux

> Options de taux (caps, floors et collar)

> Swap de taux «exotiques» (Semi fixe, Participatif, Quanto, Post compté,...)

► Partie III :

L'approche stratégique de la couverture de taux

> Utiliser le bon produit au bon moment

> Envisager la restructuration d'une dette existante

> Etude d'un cas complet : Conception et réalisation d'un outil d'analyse matricielle afin d'optimiser la gestion des dettes

Une Formation conseillée aux :

Trésoriers, Directeurs financiers,
Direction des risques, Fonctions supports
(Comptabilité, Audit, Contrôle de Gestion),
Intermédiaires financiers.

Durée : 2 jours

Prix : 1 480€_{HT}
/personne