

# Banque



# Banque



**Gestion des risques et Bâle III**

---

**Contrôle interne et conformité**

---

**Comptabilité, normes IFRS, contrôle de gestion**

---

**Gestion d'actifs**

---

**Gestion de patrimoine**

---

**Recouvrement et contentieux**

---

**Marchés des entreprises**

---

# Les fondamentaux du Risk Management bancaire

## Intégrer les obligations prudentielles de Bâle III pour minimiser et piloter vos risques

3 jours

Réf. UF-04-01

Niveau : Fondamental

### Objectifs professionnels

- Établir la typologie des risques bancaires.
- Maîtriser les réglementations associées à la gestion des risques.
- Utiliser la méthodologie de cartographie des risques opérationnels.

### Pour qui

- Manager et collaborateur souhaitant maîtriser les fondamentaux du Risk Management bancaire.

### Programme

#### 1 - Définir et identifier les risques

- Qu'est ce qu'un risque ?
- Cartographie des risques :
  - risque de crédit et de contrepartie ;
  - risque opérationnel ;
  - risque de marché ;
  - risque de liquidité...
- Quantifier chaque risque.

#### 2 - Positionner le Risk Management

- Les fonctions concernées.
- Les outils du Risk Management.
- Le suivi et le pilotage des risques.

#### 3 - Décrypter l'environnement réglementaire

- Les enjeux d'une amélioration de la qualité des fonds propres.
- Les ratios prudentiels et de levier.
- Le capital économique et réglementaire.
- Les pouvoirs des autorités de contrôle.

#### 4 - Identifier et maîtriser les risques de crédit

- Maîtriser le cadre de la gestion du risque crédit.
- Les exigences en fonds propres.
- Les obligations de reporting réglementaire.
- Le provisionnement du risque crédit.

### Méthode pédagogique :

- Méthodes d'« Accelerated Learning » basé sur l'apprentissage actif, sur la pratique, et les résultats de l'apprentissage.
- Présentation en vidéo-projecteur avec support de cours correspondant, Exercices, Ateliers, Cas pratiques.
- Théorie : 50% - Pratique : 50%

#### 5 - Mettre en place un dispositif dédié aux risques opérationnels

- Connaître le cadre de la gestion du risque opérationnel.
- Méthodologie pour cartographier les risques opérationnels :
  - identifier et évaluer les risques ;
  - étapes clés du passage en méthodes avancées (AMA) ;
  - auto-évaluer le dispositif ;
  - les indicateurs d'alertes ;
  - renforcer le contrôle interne.

#### 6 - Appréhender le risque de marché

- La mesure du risque de marché avec la méthode standard.



# Lutte anti-blanchiment et prévention du financement du terrorisme

## Intégrer les évolutions de la réglementation

**2 jours**

Présentiel ou à distance + accès au LearningHub

**Réf. UF-04-02**

**Niveau : Fondamental**

### Objectifs professionnels

- Décrypter le cadre réglementaire de la lutte contre le blanchiment et le financement du terrorisme.
- Identifier vos obligations et évaluer les risques de mise en cause de vos responsabilités.
- Renforcer vos dispositifs de contrôle.

### Pour qui

- Fonctions commerciales et administratives des établissements bancaires et financiers concernés.

### Programme

#### 1 - Décrypter le cadre réglementaire

- Rappel du champ d'application
- La loi 05-01 du 06 février 2025
- Lignes directrices et principales recommandations
- La fraude fiscale : son périmètre, et les dernières obligations.
- Mise en application de FATCA et du CRS pour lutter contre la fraude.

#### 2 - Se prémunir contre le risque d'opérations de blanchiment et de fraude fiscale

- Un contrôle accru de la connaissance des clients (KYC).
- Entrée et suivi de la relation d'affaire.

- Le bénéficiaire effectif.

- Méthodologie de classification des clients selon le risque.
- Blanchiment de l'argent sale : techniques et circuits utilisés.
- Les moyens de paiement.
- Identifier la fraude fiscale.

#### 3 - Sécuriser vos dispositifs de prévention, de contrôle et de traçabilité

- Le choix et la mise en place d'un dispositif.
- La déclaration de soupçon.
- Traitement et conservation des données.
- Les procédures et les outils de vigilance à mettre en place.

### Méthode pédagogique :

- Méthodes d'« Accelerated Learning » basé sur l'apprentissage actif, sur la pratique, et les résultats de l'apprentissage.
- Présentation en vidéo-projecteur avec support de cours correspondant, Exercices, Ateliers, Cas pratiques.
- Théorie : 50% - Pratique : 50%

#### 4 - Prévenir le risque de sanctions

- Le périmètre de la responsabilité du banquier.
- Les conséquences en cas de défaillance.
- La déclaration de soupçon exonère t-elle de toute responsabilité.

# Les Fondamentaux du contrôle interne en établissements bancaires et financiers

## Périmètre, démarche et dispositifs

**2 jours**

**Réf. UF-04-03**

**Niveau : Fondamental**

### Objectifs professionnels

- Maîtriser les caractéristiques d'un dispositif de contrôle interne.
- Situer le cadre réglementaire du contrôle interne.
- Évaluer un dispositif de contrôle interne.

### Pour qui

- Manager et collaborateur des établissements financiers acteur ou pilote du dispositif de contrôle interne.

### Programme

#### 1 - Définir le périmètre du Contrôle Interne

- Le contrôle interne : définitions, objectifs, composantes et acteurs.
- Identifier les risques inhérents à l'activité bancaire.
- Les particularités de la gouvernance bancaire.

#### 2 - Maîtriser le cadre réglementaire

- Identifier les différentes sources réglementaires.
- Conséquences de la loi Sapin II.
- Les obligations liées au contrôle interne :
  - contrôles permanents ;

- contrôles périodiques ;
- organisation comptable ;
- plan de continuité d'activité ;
- rapport sur le contrôle interne ;
- rapport sur la surveillance des risques.

- La gouvernance d'entreprise.

#### 3 - Mettre en œuvre un dispositif de contrôle interne

- Organiser un environnement de contrôle.
- Identification et hiérarchisation des "zones de risques".
- Établir un plan de contrôle :
  - types et modalités de contrôle ;

- formalisation et suivi des contrôles.

- Définition des process et outils de pilotage :
  - programme des contrôles ;
  - tableaux de bord et reporting.
- Le dispositif de prévention du risque de fraude.

#### 4 - Piloter les procédures de contrôle interne

- Assurer le contrôle des contrôles.
- Maîtriser la procédure de gestion des alertes.

### Méthode pédagogique :

- Méthodes d'« Accelerated Learning » basé sur l'apprentissage actif, sur la pratique, et les résultats de l'apprentissage.
- Présentation en vidéo-projecteur avec support de cours correspondant, Exercices, Ateliers, Cas pratiques.
- Théorie : 50% - Pratique : 50%

# L'essentiel de la comptabilité bancaire

## Maîtriser les mécanismes fondamentaux et les documents comptables

2 jours

Réf. UF-04-04

Niveau : Fondamental

### Objectifs professionnels

- Lire les comptes d'une banque en normes PCEC.
- Utiliser le plan comptable des établissements de crédit (PCEC).
- Comptabiliser des opérations bancaires comptables courantes.

### Pour qui

- Toute personne d'établissement bancaire souhaitant s'initier à la comptabilité bancaire.

### Programme

#### 1 - Définir le cadre de la comptabilité générale bancaire

- Le cadre réglementaire de la comptabilité bancaire.
- Les spécificités de l'activité bancaire.
- Les états financiers bancaires :
  - les comptes publiables ;
  - les reportings réglementaires : Corep, Finrep.
- La comptabilité en normes françaises et IFRS.

#### 2 - Comprendre le bilan bancaire

- Les spécificités bancaires.
- Présentation du hors bilan.

#### 3 - Analyser l'activité : le compte de résultat

- Distinguer les différentes natures de charges et de produits.
- Les particularités bancaires : PNB, coût du risque...

#### 4 - Utiliser le plan comptable bancaire

- Le plan comptable : structure et organisation.
- Les attributs : définition et utilité.
- Les règles de codification.
- La notion de débit et crédit.
- Les obligations comptables spécifiques aux banques.

#### 5 - Comptabiliser des opérations bancaires simples

### Méthode pédagogique :

- Méthodes d'« Accelerated Learning » basé sur l'apprentissage actif, sur la pratique, et les résultats de l'apprentissage.
- Présentation en vidéo-projecteur avec support de cours correspondant, Exercices, Ateliers, Cas pratiques.
- Théorie : 50% - Pratique : 50%

- Les opérations de trésorerie et interbancaires.

- Les crédits à la clientèle.
- Les dépôts de la clientèle.
- Les méthodes d'évaluation.

#### 6 - Se repérer dans l'organisation comptable

- La collecte des pièces justificatives.
- Les documents comptables : journal, grand-livre, balance.

#### 7 - Construire les états financiers

- Les opérations de fin d'exercice.
- La construction du bilan et du compte de résultat.

# Méthodes et outils du contrôle de gestion bancaire

## Intégrer les techniques et analyser les performances

2 jours

Réf. UF-04-05

Niveau : Fondamental

### Objectifs professionnels

- Intégrer les clés d'un contrôle de gestion en milieu bancaire et financier.
- Réaliser une analyse des coûts et de la performance.
- Maîtriser le processus budgétaire.
- Piloter la performance.

### Pour qui

- Contrôleur de gestion en milieu bancaire récent dans la fonction.

### Programme

#### 1 - Définir le périmètre du contrôle de gestion bancaire

- Délimiter les objectifs et responsabilités.
- Les 3 niveaux de contrôle.
- Les spécificités du contrôle de gestion bancaire. Positionner les différents services liés : audit et contrôle interne, comptabilité...

#### 2 - Mesurer et analyser les performances

- Le compte de résultat bancaire.
- Les paramètres essentiels : PNB, coût du risque, frais généraux.
- Les enjeux de la comptabilité analytique.

- Les différents axes de mesure de la rentabilité : produits ou services, métiers, clients.

#### 3 - Calculer le Produit Net Bancaire par centre de profit

- Le taux de cession interne (TCI).
- Connaître et choisir la méthode de calcul des charges et coûts la plus adaptée.
- Appliquer les notions de :
  - coût réel ;
  - coût standard ;
  - marge opérationnelle ;
  - seuil de rentabilité, coût de revient.
- L'apport des méthodes ABC et ABM.

### Méthode pédagogique :

- Méthodes d'« Accelerated Learning » basé sur l'apprentissage actif, sur la pratique, et les résultats de l'apprentissage.
- Présentation en vidéo-projecteur avec support de cours correspondant, Exercices, Ateliers, Cas pratiques.
- Théorie : 50% - Pratique : 50%

- Cas pratique banque de détail.

#### 4 - Coordonner la construction des budgets et leur suivi

- La procédure budgétaire.
- Les 9 phases de la vie d'un budget.
- Le contrôle budgétaire : comparer données réelles et objectifs.
- Réaliser une analyse d'écarts sur le résultat.

#### 5 - Piloter la performance

- Principes et méthodologie d'élaboration d'un tableau de bord.
- Définir les indicateurs de la performance bancaire.
- Fixer les objectifs et les plans d'actions.

# Les fondamentaux de la gestion de patrimoine

## Maîtriser les techniques juridiques, fiscales et la méthodologie de diagnostic

3 jours

Réf. UF-04-06

Niveau : Fondamental

### Objectifs professionnels

- Acquérir les compétences juridiques, fiscales et économiques pour la gestion d'un patrimoine.
- Mener un diagnostic et proposer des solutions patrimoniales.

### Pour qui

- Gestionnaire, chargé de clientèle ou toute autre personne souhaitant s'initier aux techniques de gestion de patrimoine.

### Méthode pédagogique :

- Méthodes d'« Accelerated Learning » basé sur l'apprentissage actif, sur la pratique, et les résultats de l'apprentissage.
- Présentation en vidéo-projecteur avec support de cours correspondant, Exercices, Ateliers, Cas pratiques.
- Théorie : 50% - Pratique : 50%

### Programme

#### 1 - Définir la notion de patrimoine

- Les composantes d'un patrimoine : financières, non financières et sociales.
- Le cycle de vie d'un patrimoine.

#### 2 - Identifier les catalyseurs de la gestion du patrimoine

- L'environnement juridique : régimes matrimoniaux et transmission.
- L'environnement fiscal.
- L'environnement économique.

#### 3 - Réaliser un diagnostic patrimonial

- La démarche d'un diagnostic patrimonial.
- Les différents objectifs patrimoniaux.

- L'allocation d'actifs.

#### 4 - Repérer les solutions d'investissement

- Solutions bancaires : comptes rémunérés, comptes sur livrets...
- Solutions financières :

- L'assurance vie et les contrats de capitalisation.
- L'immobilier.

#### 5 - Utiliser les leviers juridiques et fiscaux

- Les solutions pour protéger son conjoint, aider ses enfants ou favoriser un tiers.
- Les leviers d'optimisation fiscale.

#### 6 - Maîtriser les risques et les responsabilités

- Le droit à l'information et au conseil.
- La lutte contre le blanchiment.



# Entreprises en difficulté et droit des faillites

Recouvrement de créances auprès d'entreprises en difficultés

2 jours

Réf. UF-04-07

Niveau : Perfectionnement

## Objectifs professionnels

- Maîtriser les différentes formes de sociétés et les conséquences lors de difficultés.
- Maîtriser les procédures de prévention et collectives.
- Recouvrer des créances sur des entreprises en difficulté.

## Pour qui

- Toute personne souhaitant maîtriser le droit des faillites applicables aux entreprises en difficulté.

## Programme

### 1 - Situer les différentes structures juridiques d'entreprise

- La personne morale : capacité juridique et responsabilité.
- Les différentes formes de sociétés et leurs incidences sur le droit des entreprises en difficulté.
- Les réflexes du créancier face à une dissolution et liquidation.

### 2 - Identifier les différentes mesures de prévention

- Distinction entre la prévention et les procédures collectives.
- La notion de cessation de paiement.
- Les procédures amiables :
  - Le mandat ad hoc ;

- La conciliation.

- La sauvegarde.
- La sauvegarde accélérée.

### 3 - Maîtriser les procédures collectives

- Les acteurs de la procédure :
  - les acteurs judiciaires ;
  - les organes de la procédure.
- Le redressement judiciaire.
- La situation du créancier à l'issue d'un(e) :
  - plan de redressement,
  - plan de cession,
  - liquidation judiciaire.

• Ordre de paiement des créanciers en sauvegarde, redressement judiciaire et liquidation.

• La procédure d'évitement de la procédure collective : le rétablissement professionnel.

### 4 - Effets de la procédure collective sur le débiteur et créancier

- Période suspecte.
- Production des créances.
- Poursuite des contrats en cours.
- Faire valoir la compensation.
- Les sanctions applicables aux dirigeants.

## Méthode pédagogique :

- Méthodes d'« Accelerated Learning » basé sur l'apprentissage actif, sur la pratique, et les résultats de l'apprentissage.
- Présentation en vidéo-projecteur avec support de cours correspondant, Exercices, Ateliers, Cas pratiques.
- Théorie : 50% - Pratique : 50%

# Traiter les situations de surendettement des particuliers

Maîtriser les procédures pour constituer un dossier

2 jours

Réf. UF-04-08

Niveau : Fondamental

## Objectifs professionnels

- Maîtriser les procédures de surendettement.
- Constituer et mettre en place un plan à l'amiable.

## Pour qui

- Personne concernée dans le traitement du surendettement.

## Programme

### 1 - Le cadre réglementaire du surendettement

- Données clés sur le surendettement des ménages.
- La définition du surendettement.
- Les grands principes des législations.
- Les règles de droit applicables :
  - les principes de la loi Borloo ;
  - la loi Lagarde du 1er juillet 2010 ;
  - les règles imposées par la Commission de surendettement ;
  - les procédures de saisine.

### 2 - Les évolutions réglementaires du surendettement

- Décrets relatifs aux procédures de traitement du surendettement

des particuliers et à l'information du consommateur.

- La dématérialisation des dossiers.

### 3 - Les grandes étapes d'un dossier de surendettement

- Déposer un dossier.
- La relation avec la BdF.
- Les différents types de dettes.
- Les ressources pour maintenir un niveau de vie minimum.
- Rachat de créances et recevabilité d'un dossier.
- Les notions de forclusion et conclusion.

### 4 - Les procédures et mise en place d'un plan à l'amiable

• Les différentes procédures.

- Mettre en place un plan amiable :
  - définition et enjeux ;
  - remboursement des dettes ;
  - le suivi du client ;
  - l'intervention de la BdF.

### 5 - Le cadre juridique du plan à l'amiable

- Les recours des parties.
- Le rôle du juge et ses pouvoirs.
- La contestation et le refus.
- Le "fichage" de la BdF.
- Les obligations du surendetté, de la banque et de la BdF.

## Méthode pédagogique :

- Méthodes d'« Accelerated Learning » basé sur l'apprentissage actif, sur la pratique, et les résultats de l'apprentissage.
- Présentation en vidéo-projecteur avec support de cours correspondant, Exercices, Ateliers, Cas pratiques.
- Théorie : 50% - Pratique : 50%

# Pratiquer l'analyse financière

## Apprécier la santé financière d'une entreprise

2 jours

Réf. UF-04-09

Niveau : Fondamental

### Objectifs professionnels

- Repérer les principaux postes du bilan et du compte de résultat utiles pour l'analyse financière.
- Maîtriser les outils d'analyse financière.
- Mener son analyse selon une démarche structurée.
- Réaliser un diagnostic rapide.
- Détecter les signes de dégradation de l'entreprise.

### Pour qui

- Responsable financier, chef comptable, contrôleur de gestion, credit-manager, analyste financier, commercial, acheteur...

### Méthode pédagogique :

- Méthodes d'« Accelerated Learning » basé sur l'apprentissage actif, sur la pratique, et les résultats de l'apprentissage.
- Présentation en vidéo-projecteur avec support de cours correspondant, Exercices, Ateliers, Cas pratiques.
- Théorie : 50% - Pratique : 50%

## Programme

### 1 - Évaluer l'activité et la profitabilité

- Repérer les postes du compte de résultat utiles à l'analyse.
- Interpréter l'évolution des ventes.
- Soldes intermédiaires de gestion et charges classées par fonction.
- Capacité d'AutoFinancement (CAF) : signification et mode de calcul.
- Variations de résultat : effet ciseau, absorption des charges fixes.

**Exercice : diagnostic de situations de perte de profitabilité. Cas : analyse de la profitabilité, charges par nature et par fonction.**

### 2 - Évaluer les équilibres financiers et la solvabilité

- Lecture financière des postes du bilan.
- Retraitements : location financement, affacturage.
- Fonds de Roulement (FR), Besoin en Fonds de Roulement (BFR) et Trésorerie Nette (TN).
- Les 5 crises de trésorerie et les remèdes associés.

**Exercice : diagnostic des situations de crise de trésorerie.**

### 3 - Analyser par les ratios

- Profitabilité, BFR, structure, trésorerie, endettement, couverture des frais financiers.
- Rentabilité économique (ROCE) et financière.

- Se comparer aux moyennes sectorielles.

**Exercice : découverte des ratios.**

### 4 - Structurer son analyse financière

- Activité, profitabilité, équilibres financiers, rentabilité, points forts et faibles, décision ou pistes d'action.
- Qualités de l'analyste : rigueur, intuition, esprit de synthèse.

**Étude de cas : analyse sur 4 ans d'une entreprise industrielle. Exercice : faire une présentation d'analyse financière. Diagnostics rapides : entreprises de négoce et de service.**

### 5 - S'initier à l'analyse du tableau des flux de trésorerie

- Mesurer la capacité à générer du cash-flow.
- Interaction entre le flux d'exploitation et d'investissement.
- Évaluer les choix de financement, la capacité de remboursement.

**Étude de cas : lire et analyser le tableau de flux en lien avec le bilan.**

### 6 - Repérer les signes de dégradation

- Signes de dégradation et techniques de window dressing en lecture directe au bilan et au compte de résultat.

**Exercice : repérer les signes de dégradation à partir du bilan et du compte de résultat.**



# Perfectionnement à l'analyse financière

Savoir analyser l'entreprise en difficulté

2 jours

Réf. UF-04-10

Niveau : Perfectionnement

## Objectifs professionnels

- Mener l'analyse par les flux.
- Approfondir sa démarche d'analyse.
- Repérer les signes de dégradation.
- Analyser une entreprise en difficulté.

## Pour qui

- Responsables et analystes financiers.

## Programme

### 1 - Mener l'analyse par les flux

- Dynamique entre les flux opérationnel et d'investissement.
- Choix de financement et capacité de remboursement.

### 2 - Approfondir l'analyse de la profitabilité

- Causes de perte de profitabilité.
- Approfondir les flux financiers : CAF, MBA, ETE, FTA.

### 3 - Analyser les équilibres financiers

- Analyses fonctionnelle (FR, BFR, TN) et liquidité.
- Importance de l'endettement net.
- Ratios : structure, endettement, trésorerie, rentabilité.
- Interpréter les ratios dans un contexte de dégradation.
- Signes avant-coureurs de défaillance.

### 4 - Prendre en compte les risques

- Risques clés : humain, technologique, sectoriel...

### 5 - Repérer les signes de dégradation

- Repérer les signes de dégradation en lecture directe.
- Techniques de window dressing.

## Méthode pédagogique :

- Méthodes d'« Accelerated Learning » basé sur l'apprentissage actif, sur la pratique, et les résultats de l'apprentissage.
- Présentation en vidéo-projecteur avec support de cours correspondant, Exercices, Ateliers, Cas pratiques.
- Théorie : 50% - Pratique : 50%

- Les questions pour interpréter les clignotants de risques.

### 6 - S'entraîner au diagnostic financier

- Les 4 étapes de l'analyse.
- Analyse d'une entreprise en difficulté. Micro-diagnostics.

# Analyse financière des comptes consolidés et normes IFRS

Spécificités de l'analyse des comptes consolidés

3 jours

Réf. UF-04-11

Niveau : Perfectionnement

## Objectifs professionnels

- Décrypter l'incidence des normes IFRS sur les états financiers consolidés
- Conduire le diagnostic financier d'un groupe.
- Mener une analyse par les flux de trésorerie.

## Pour qui

- Responsables et analystes financiers.

## Programme

### 1 - Comprendre le groupe et les comptes consolidés

- La définition du périmètre :
  - La notion de contrôle ;
  - Les méthodes de consolidation ;
  - Le pourcentage d'intérêt.
- Le traitement des Partenariats.
- Les situations de l'influence notable.
- La lecture des capitaux propres consolidés.
- Les prises de contrôle et la comptabilité d'acquisition.

### 2 - Analyser le groupe

- Démarche : activité, profitabilité, équilibres financiers, endettement, rentabilité.
- Information sectorielle (IFRS 8).
- Variations de périmètre.
- Ratios des comptes consolidés.
- Décrypter les annexes.

### 3 - Le compte de résultat IFRS

- Produit des activités ordinaires (IFRS 15).
- Résultat opérationnel courant.
- Dépréciation des actifs (IAS 36).
- Le résultat global.

### 4 - Équilibres financiers

- Primauté du bilan, bilan liquidité.

## Méthode pédagogique :

- Méthodes d'« Accelerated Learning » basé sur l'apprentissage actif, sur la pratique, et les résultats de l'apprentissage.
- Présentation en vidéo-projecteur avec support de cours correspondant, Exercices, Ateliers, Cas pratiques.
- Théorie : 50% - Pratique : 50%

- Règles d'évaluation des actifs.

- Endettement : location (IFRS 16), entités ad hoc, titrisations, affacturage, OC, engagements de retraite.

- Valorisation des instruments de couverture des risques.
- Tableau de variation des capitaux propres.

- Signification des impôts différés.

### 5 - Les flux de trésorerie

- Présentation du tableau de flux consolidé.
- Importance du free cash-flow.
- Choix de financement et capacité de remboursement.
- Les crises de trésorerie.

# Analyse financière du tableau de flux de trésorerie

## Communiquer à partir des flux auprès d'un comité de direction

1 jour

Réf. UF-04-12

Niveau : Fondamental

### Objectifs professionnels

- Lire et analyser le tableau de flux dans différents contextes.
- Présenter la performance économique et les choix de financement à partir du tableau de flux.

### Pour qui

- Responsable financier, analyste financier, credit manager, banquier.

### Programme

#### 1 - Lire et interpréter le tableau de flux

- Flux de trésorerie de l'activité, de l'investissement, du financement.
- Principaux retraitements pour évaluer le flux de trésorerie d'activité.
- Définir la trésorerie en normes IFRS.
- Jeu des sept différences : repérer les variantes de présentation en normes IFRS.

#### 2 - Analyser les flux de trésorerie

- Analyser différents contextes : croissance, perte de profitabilité, retournement.

- Les ratios spécifiques au tableau de flux.

- Service de la dette.

- Pourcentage de financement par emprunt.

- Taux de distribution.

- Diagnostics à partir du tableau de flux.

- Étude de cas d'analyse financière intégrant l'analyse par les flux.

- Repérer la stratégie du groupe à partir des flux de trésorerie.

#### 3 - Agir sur le flux de trésorerie disponible (free cash-flow)

- Repérer les actions opérationnelles pour améliorer le free cash-flow.

### Méthode pédagogique :

- Méthodes d'« Accelerated Learning » basé sur l'apprentissage actif, sur la pratique, et les résultats de l'apprentissage.
- Présentation en vidéo-projecteur avec support de cours correspondant, Exercices, Ateliers, Cas pratiques.
- Théorie : 50% - Pratique : 50%

# Ingénierie financière des opérations sur capitaux propres

## Enjeux et principales opérations

2 jours

Réf. UF-04-13

Niveau : Fondamental

### Objectifs professionnels

- Comprendre les enjeux et techniques des opérations d'ingénierie financière sur capitaux propres.
- Dialoguer avec les spécialistes en ingénierie financière.

### Pour qui

- Responsables financiers, dirigeants, investisseurs.

### Programme

#### 1 - Financer l'entreprise par capitaux propres

- Financer la croissance, garder le contrôle, sortie de minoritaires.
- Choisir une structure juridique.
- Augmentation de capital.
- Différer la dilution : valeurs mob. composées : OCA, OBSA, BSA.
- Calcul de dilution, valeur du DPS.

Cas : calcul de dilution .

#### 2 - Lever des fonds auprès d'investisseurs

- Choisir un investisseur en capital.
- Négocier avec un fonds.
- TRI attendus et constatés.
- Processus de levée de fonds.

Cas OCA : entrée d'investisseurs, émission d'emprunts convertibles.

#### 3 - Elaborer un pacte d'actionnaires

- Organiser les rapports entre actionnaires, organiser la sortie, protéger les minoritaires...
- Clauses : agrément, inaliénabilité, préemption, exclusion, convention de vote, pari passu, sortie conjointe, buy or sell, confidentialité.

Exercice : analyser un pacte d'actionnaires.

#### 4 - Dérouler un processus d'acquisition

- Accord de confidentialité, mémorandum de présentation, lettre d'intention, due diligences.

Cas : Analyser une lettre d'intention, garantie de passif.

#### 5 - Financer une acquisition par effet de levier, L(M)BO, MBI

- Équilibre : prix, ressources, capacité de remboursement.
- Capital, Mezzanine, dette senior et subordonnée.

Cas : analyser la reprise d'une entreprise par LBO.

### Méthode pédagogique :

- Méthodes d'« Accelerated Learning » basé sur l'apprentissage actif, sur la pratique, et les résultats de l'apprentissage.
- Présentation en vidéo-projecteur avec support de cours correspondant, Exercices, Ateliers, Cas pratiques.
- Théorie : 50% - Pratique : 50%

# Évaluer une entreprise

## Appliquer les méthodes d'évaluation et les arbitrer entre elles

2 jours

Réf. UF-04-14

Niveau : Fondamental

### Objectifs professionnels

- Réaliser les retraitements nécessaires à l'évaluation.
- Appliquer les différentes méthodes d'évaluation.
- Choisir la méthode la plus pertinente.

### Pour qui

- Responsables financiers, dirigeants, investisseurs.
- Cette formation s'adresse aux personnes ayant une connaissance de base du bilan et du compte de résultat.

### Programme

#### 1 - Circonstances nécessitant l'évaluation

- Les éléments donnant de la valeur à une entreprise.
- Étapes de l'évaluation : diagnostic stratégique et financier, business plan, retraitements comptables.

#### 2 - La valeur patrimoniale

- Réévaluer les actifs d'exploitation et hors exploitation, les passifs.
- Supprimer les non-valeurs, intégrer des éléments hors bilan.
- Intégrer la fiscalité latente.
- Actif net corrigé (ANC).
- La méthode du goodwill.

Cas sur tableur : calcul de l'ANC.

#### 3 - Discounted cash-flows (DCF)

- Évaluer la cohérence des flux d'exploitation, d'investissement avec le business plan.
- Horizon explicite, implicite.
- Taux d'actualisation : CMPC.
- Flux normatif et la valeur finale (méthode de Gordon Shapiro).
- De la valeur d'entreprise à celle des capitaux propres.

Cas sur tableur : évaluation par les DCF.

#### 4 - Les méthodes analogiques

- Multiples boursiers ou de transactions récentes.
- Constituer l'échantillon d'entreprises comparables.

### Méthode pédagogique :

- Méthodes d'« Accelerated Learning » basé sur l'apprentissage actif, sur la pratique, et les résultats de l'apprentissage.
- Présentation en vidéo-projecteur avec support de cours correspondant, Exercices, Ateliers, Cas pratiques.
- Théorie : 50% - Pratique : 50%

- Retraitements comptables.

- Agrégats pertinents : EBE, résultat d'exploitation.
- Définir les multiples de référence.

#### Cas Dumoulin : Méthode des multiples.

#### 5 - Passer de la valeur au prix

- Différence entre valeur et prix.
- Définir les méthodes les plus appropriées à la situation.
- Prise en compte du contexte : majoritaire ou minoritaire.
- Étapes et documents juridiques du processus d'acquisition.

# Évaluer une entreprise - Niveau 2

## Évaluer, auditer, négocier

2 jours

Réf. UF-04-15

Niveau : Perfectionnement

### Objectifs professionnels

- Approfondir les différentes méthodes d'évaluation et arbitrer entre elles.
- Évaluer les actifs incorporels.
- Évaluer les synergies résultant d'une acquisition.
- Évaluer un groupe d'entreprises.

### Pour qui

- Responsables financiers, dirigeants, investisseurs.

### Programme

#### 1 - Le processus d'évaluation

- Les 7 étapes du processus d'évaluation : de l'analyse du contexte à l'accord sur le prix et les termes de la transaction.
- Zoom sur l'audit d'acquisition.
- Challenger le business plan.

#### 2 - Approfondir la méthode des DCF

- Intégrer les synergies d'acquisition ?
- Choix du taux d'actualisation : prime de risque, bêta endetté et désendetté, prime de risque des entreprises non cotées.
- Répartition dette / fonds propres.

- Pondérer la valeur terminale dans la valeur d'entreprise.
- Évaluer un groupe.

#### 3 - Approfondir les méthodes patrimoniales

- Rappels sur l'ANC et le goodwill.
- Définir les actifs incorporels.
- Valorisation des principaux actifs incorporels : marques, brevets, fonds de commerce.
- Valorisation des actifs immobiliers : valeur de marché ou par les loyers.

#### 4 - Approfondir les méthodes analogiques

- Multiples de transaction et boursiers.

### Méthode pédagogique :

- Méthodes d'« Accelerated Learning » basé sur l'apprentissage actif, sur la pratique, et les résultats de l'apprentissage.
- Présentation en vidéo-projecteur avec support de cours correspondant, Exercices, Ateliers, Cas pratiques.
- Théorie : 50% - Pratique : 50%

- Difficultés d'application : définir l'échantillon, normes comptables, choix des multiples.

#### 5 - Appliquer les méthodes

- Décotes, primes de contrôle.
- Valeur financière et stratégique.
- Actifs, dettes hors exploitation.
- Choisir entre la cession de parts sociales ou de fonds de commerce.

#### 6 - De l'évaluation à l'acquisition

- Sécuriser l'évaluation : due diligences d'acquisition.
- Négociation du prix, clauses de complément de prix (earn out).
- Réussir l'intégration.

# Réussir son business plan

## Construire le plan de développement d'un projet ou d'une entreprise

2 jours

Réf. UF-04-16

Niveau : Fondamental

### Objectifs professionnels

- Situer son projet dans la stratégie de l'entreprise.
- Élaborer ou évaluer des prévisions d'activité.
- Évaluer la rentabilité économique.
- Simuler différents scénarios.
- Évaluer les risques du projet.
- Présenter le projet de façon convaincante.

### Pour qui

- Responsable de projet, cadre financier, de gestion, commercial, production, R&D, créateur.
- Pour approfondir le plan de financement, les participants connaissant les documents financiers suivront la formation "Business plan financier" (réf. 7660).

### Évaluation

- Évaluation des compétences acquises via un questionnaire en ligne intégrant des mises en situation.

### Prérequis

- Aucun.

## Programme

### 1 - Utilité du business plan

- Concevoir, convaincre, communiquer, piloter son projet (feuille de route).
- Les 8 clés pour "convaincre".

### 2 - Réaliser l'analyse stratégique de son projet

- Macro-tendances : PESTEL.
- Analyse du secteur d'activité : matrice de PORTER.
- Facteurs clés de succès, modèle économique et de revenu.
- Segmentation stratégique et marketing, DAS.
- Matrice EMOFF : opportunités, menaces, forces, faiblesses.

**Cas Homegel : réaliser la matrice EMOFF du projet.**

### 3 - Concevoir son projet

- Les 3 méthodes pour bâtir des prévisions de vente.
- Présenter les plans d'actions critiques.
- Relier les plans d'actions opérationnels aux objectifs stratégiques.
- Présenter son modèle économique et de revenu.

### 4 - Évaluer la rentabilité économique du projet

- Flux de trésorerie d'investissement et d'exploitation : flux de trésorerie disponible (free cash-flow), courbe de trésorerie.
- Choisir un taux d'actualisation cohérent avec le risque projet.

- Interpréter et arbitrer entre les critères : délai de retour (pay-back) non actualisé et actualisé, Valeur Actualisée Nette (VAN) ; Taux de Rentabilité Interne (TRI) ; Indice de Profitabilité (IP).

### Exercices : rentabilité d'un investissement de productivité.

### 5 - Simuler plusieurs scénarios

- Pistes d'actions opérationnelles pour améliorer la courbe de trésorerie et la rentabilité de son projet.

### Cas Homegel : évaluer la rentabilité sur tableur dans deux scénarios alternatifs.

### 6 - S'initier à la prévision financière MT

- Enchaînement : compte de résultat, plan de financement, bilan.
- Évaluer les besoins et choix de financement.

### 7 - Évaluer les risques

- Définir les risques, sensibilité, scénario à l'abandon (crash plan).
- Évaluer les risques d'un projet à l'international.

### 8 - Présenter le projet à l'écrit et à l'oral

- Les 8 clés pour convaincre, conseils de rédaction.
- Présenter les objectifs stratégiques, le modèle économique, les plans d'actions opérationnels, scénarios alternatifs.
- Prendre en compte les facteurs de durabilité.
- Définir le plan le plus adapté à son projet.