



BUILDING SKILLS

COACHING & TRAINING

CATALOGUE DE FORMATION 2020

BANQUE & ASSURANCE
CAPITAL MARKETS
CORPORATE FINANCE

TUNIS - PARIS

SOMMAIRE

I. LE MOT DU COMITÉ DE DIRECTION	P. 04
II. LE MOT DU CONSEIL PÉDAGOGIQUE	P. 05
III. A PROPOS	P. 06
IV. SÉMINAIRES	P. 07
V. CALENDRIER	P. 10
VI. PROGRAMMES	P. 12
VII. A LA CARTE	P. 48
VIII. LOGISTIQUE	P. 49
IX. ENGAGEMENT	P. 50
X. INFORMATIONS PRATIQUES	P. 51
XI. CONDITIONS GÉNÉRALES	P. 52
FORMULAIRE	P. 54



FRÉDÉRIC KAIVERS
ASH GROUP MANAGEMENT
BOARD CHAIRMAN

NATION France

DEGREE
Docteur en Droit - Université de Picardie
Jules-Verne / France

QUALIFICATION
Maitre de conférence à l'université d'Amiens
Ancien Avocat au Barreau de Paris

I. LE MOT DU COMITÉ DE DIRECTION

Nous avons l'honneur de vous présenter notre catalogue de formation de l'année 2020. Pensé et conçu dans l'optique de couvrir des thèmes aussi fondamentaux qu'innovants, ce catalogue est le fruit d'un long travail de concertation entre le conseil pédagogique, le comité de direction et divers autres intervenants (formateurs, clients, bailleurs de fonds, etc.).

S'intégrant parfaitement dans le concept ASH Institute, institution de développement des compétences et de renforcement des capacités orientée et engagée en Afrique, ce catalogue vient à point nommé pour qui compte se mettre au diapason dans un secteur fort important : le secteur financier.

Prenant en considération les aléas d'une activité particulièrement mouvante et subtile, nos séminaires proposent de satisfaire un plus grand nombre de protagonistes et nos animateurs, locaux et étrangers, mettront inéluctablement l'accent sur l'échange interactif et constructif.

Ce catalogue propose des séminaires pour les trois métiers fondamentaux de la Finance : l'activité de banque et assurance, le recours aux marchés de capitaux et la finance de l'entreprise.

Les thèmes abordés ont été choisis pour permettre aux participants de profiter d'un accompagnement technique et logistique inédit, dans la mesure où les meilleures compétences des lieux de déroulement des séminaires, Tunis et Paris, seront sollicitées.

Ce catalogue de l'année 2020 constitue, néanmoins, le prélude à un catalogue plus riche et entendu, et dont vous êtes bien entendu conviés à participer à son élaboration par vos choix, idées ou prédilections.

Nous espérons que ce catalogue répondra à vos attentes et projets de formation et nous restons à votre entière disposition en matière de renforcement et positionnement des capacités et autres compétences africaines en management.

II. LE MOT DU CONSEIL SCIENTIFIQUE

Pierre angulaire de toute organisation ou personne désireuse d'évoluer et de progresser, la formation continue est non seulement une nécessité dans un monde en perpétuelle mutation mais aussi, et surtout, un réel investissement, source de compétitivité et d'excellence. Et ce n'est pas une ancienne responsable des ressources humaines de la filiale tunisienne d'un groupe bancaire international qui vous affirmera le contraire.

Le catalogue que vous détenez entre les mains a été intentionnellement et exclusivement bâti autour d'un axe thématique, qui concentre les principaux défis que les institutions financières et autres entités africaines se doivent aujourd'hui de relever : le recours optimisé aux marchés monétaire et financier.

Le conseil pédagogique d'ASH Institute , composé d'experts internationaux et de formateurs spécialisés, a constamment conservé en ligne de mire cet objectif dans la conception et la mise en œuvre des actions de formation proposées. Plus encore, il s'est appuyé sur les particularités des organisations africaines face à des problématiques mondialement partagées.

Ce document n'est en rien figé. Il est appelé, tout comme vous, à évoluer et à s'adapter au gré de vos besoins, de vos attentes et de vos priorités à court et à plus long termes. A cet effet, l'ensemble de notre conseil pédagogique se maintient à votre disposition et à votre écoute.



SIHEM BOUZIDI
ASH INSTITUTE SCHOOL
BOARD COORDINATOR

NATION Tunisie / France

DEGREE

Diplômée d'un DESS en gestion de l'Université Paris IX Dauphine / France

QUALIFICATION

Consultante économique et culturelle d'organisations internationales (ONG, représentations diplomatiques, agences de coopération, etc...) Anciennement responsable RH d'une Banque panarabe et rédactrice en chef d'un magazine socioéconomique.

III. A PROPOS

Dans le cadre du développement de la compétitivité des entités africaines, l'implication du facteur humain constitue un levier important.

Les investissements en formation permettent de constituer un capital humain à même de cerner les problématiques inédites et de prendre les décisions adéquates.

ASH Institute, résultante tangible de ce dessein, s'est vue confier une tâche aussi simple que subtile : repérer les solutions idoines qui répondent, au mieux, aux préoccupations, et autres attentes des cadres et dirigeants en matière de renforcement de leurs capacités.

ASH Institute s'inscrit dans le cadre d'un concept plus étendu et ambitieux : prôner l'échange et la coopération entre les compétences d'un continent avide de progrès. **ASH Group** vient à point nommé pour concrétiser ce concept. Pour ce faire, le groupe s'est doté de ressources pertinentes et a investi dans des moyens à la mesure des objectifs poursuivis.

ASH Institute a été mis en place en adoptant un **Framework** permettant d'outrepasser le cadre restreint d'une formation ponctuelle et éphémère, pour couvrir une conception plus générale et plus étendue du développement des ressources humaines en gestion et en management.

ASH Institute accorde du prix à tous les aléas de l'activité et est en mesure de subvenir à vos choix et attentes le plus pointus afin de réunir tous les ingrédients d'une formation concluante.

Nos formations en inter, parfaitement dédiées au secteur financier, permettent aux participants de côtoyer des experts du domaine et d'échanger ainsi, avec leurs vis-à-vis, sur les nouveautés et autres problématiques en la matière.

Nos formations en intra permettent de puiser et d'adapter nos formations sur catalogue aux situations spécifiques de nos clients et de faire bénéficier ainsi un plus grand nombre de participants de conditions financières et modalités logistiques nettement favorables.

Nos formations sur mesure permettent de subvenir aux besoins spécifiques de nos clients dans la mesure où les séminaires seront préparés et dispensés de façon personnalisée leur conférant une dimension complètement différente d'une session de formation ordinaire.

IV. SÉMINAIRES

	Code	Page	Durée	Lieu	Prix
Banque & Assurance					
Environnement bancaire et financier : Innovations des marchés de capitaux	BA1	13	5 jours	Tunis	1 850 €
La réglementation prudentielle des banques : Fondamentaux et règles de bonne gouvernance	BA2	13	5 jours	Tunis	1 650 €
Gestion des risques bancaires : Typologie et réglementation prudentielle	BA3	14	5 jours	Tunis	1 750 €
Gestion du risque de liquidité : Principes et méthodes de mesure	BA4	14	5 jours	Tunis	1 550 €
La comptabilité bancaire en vertu des normes comptables internationales IAS / IFRS	BA5	15	5 jours	Paris	2 550 €
Les systèmes de paiement et les infrastructures des marchés financiers : Difficultés pratiques et solutions	BA6	16	5 jours	Tunis	1 850 €
La fiscalité du prix de transfert dans les institutions financières : Enjeux et contraintes	BA7	16	5 jours	Paris	2 550 €
Banques centrales : Rôle et instruments de régulation	BA8	17	5 jours	Tunis	1 650 €
ALM bancaire : Outils et pratiques de la gestion actif/passif bancaire	BA9	18	5 jours	Paris	2 250 €
Gestion du collatéral : Processus de collatéralisation et d'optimisation	BA10	18	5 jours	Tunis	1 550 €
La gouvernance bancaire : Les fondamentaux et les modalités pratiques de mise en œuvre	BA11	19	5 jours	Tunis	1 650 €
Le contrôle de gestion dans un environnement bancaire : Principes fondamentaux de mise en place	BA12	20	5 jours	Paris	2 550 €
Les fondamentaux de l'assurance : Mécanismes et fonctionnement des produits	BA13	20	5 jours	Tunis	1 550 €
L'assurance-vie : Mécanismes techniques et règles de gestion financière	BA14	21	5 jours	Tunis	1 650 €
Gestion ALM des compagnies d'assurance : Techniques de calcul et modélisation	BA15	22	5 jours	Paris	2 550 €
Processus d'investissement d'une compagnie d'assurance : Techniques de gestion et de mesure de risques	BA16	22	5 jours	Tunis	1 550 €

	Code	Page	Durée	Lieu	Prix
Capital Markets					
Analyse économique des marchés financiers : Typologie des indicateurs	CM1	25	5 jours	Tunis	1 650 €
Fonctionnement du marché financier et l'introduction des entreprises en Bourse	CM2	25	5 jours	Tunis	1 650 €
Le marché financier tunisien : Acteurs – produits et risques	CM3	26	5 jours	Tunis	1 750 €
Le marché obligataire : Calcul des rendements et risques d'un portefeuille	CM4	27	5 jours	Tunis	1 650 €
Réglementation des marchés de change : Fondamentaux du trading des devises	CM5	27	5 jours	Tunis	1 550 €
Marché monétaire au quotidien : Analyse économique et politique monétaire	CM6	28	5 jours	Tunis	1 650 €
Les dessous de la mise en œuvre de la politique monétaire : Cadre opérationnel et mécanismes de transmission	CM7	29	5 jours	Tunis	1 750 €
La gestion dynamique de la dette domestique : Le marché de Bons de Trésor	CM8	29	5 jours	Tunis	1 850 €
Les pensions livrées : Des méthodes avancées pour une meilleure gestion de la trésorerie	CM9	30	5 jours	Tunis	1 650 €
La lutte contre le blanchiment d'argent et le financement du terrorisme dans les marchés financiers	CM10	31	5 jours	Tunis	1 850 €
Réglementation FATCA : Enjeux, obligations et risques	CM11	31	5 jours	Paris	2 250 €
Aspects financiers du Partenariat Public Privé - PPP	CM12	32	5 jours	Paris	2 250 €
Financement des collectivités locales : Enjeux, modalités et risques	CM13	33	5 jours	Paris	2 550 €
Investissement Socialement Responsable - ISR : Acteurs, produits et process	CM14	33	5 jours	Paris	2 250 €
Techniques de gestion de portefeuille : Allocation d'actifs et mesure de performance	CM15	34	5 jours	Tunis	1 550 €
Titrisation : Principes, mécanismes et intérêts	CM16	35	5 jours	Paris	2 250 €

	Code	Page	Durée	Lieu	Prix
Corporate Finance					
Crowdfunding et financement participatif : Enjeux, marché et risques	CF1	37	5 jours	Paris	2 250 €
Finance islamique : Fondamentaux et instruments financiers	CF2	37	5 jours	Tunis	1 750 €
Microfinance : Fondamentaux et gestion du risque	CF3	38	5 jours	Tunis	1 550 €
Les techniques de restructuration des entreprises en difficultés	CF4	39	5 jours	Tunis	1 550 €
Analyse financière & diagnostic de l'entreprise : Principes et méthodes	CF5	39	5 jours	Tunis	1 650 €
Fusions-acquisitions : Modalités pratiques de mise en œuvre	CF6	40	5 jours	Paris	2 550 €
Optimisation de la gestion de trésorerie : Gouvernance et organisation	CF7	41	5 jours	Tunis	1 650 €
Fondamentaux du Private Equity : Acteurs, techniques et pratiques en capital investissement	CF8	41	5 jours	Paris	2 550 €
Business plan : Outil de décision et de pilotage	CF9	42	5 jours	Tunis	1 550 €
Communication financière : Organisation, obligations et restrictions	CF10	43	5 jours	Paris	2 250 €
La gestion des risques de l'entreprise : Aspects techniques et opérationnels	CF11	43	5 jours	Tunis	1 550 €
IFRS 9 - Instruments financiers : Comptabilisation et évaluation	CF12	44	5 jours	Paris	2 250 €
Financements structurés d'actifs : Techniques et risques	CF13	45	5 jours	Tunis	1 750 €
Comptabilité des opérations en devises : Règles comptables et prudentielles	CF14	45	5 jours	Paris	2 250 €
Évaluation de sociétés : Techniques de mise en œuvre et risques spécifiques	CF15	46	5 jours	Paris	2 550 €
Comptes consolidés selon les normes IFRS : Méthodes et processus d'élaboration	CF16	47	5 jours	Paris	2 250 €

V. CALENDRIER

Janvier 2020		Février 2020		Mars 2020		Avril 2020		Mai 2020		Juin 2020	
Mer	1	Sam	1	Dim	1	Mer	1	Ven	1	Lun	1
Jeu	2	Dim	2	Lun	2	Jeu	2	Sam	2	Mar	2
Ven	3	Lun	3	Mar	3	Ven	3	Dim	3	Mer	3
Sam	4	Mar	4	Mer	4	Sam	4	Lun	4	Jeu	4
Dim	5	Mer	5	Jeu	5	Dim	5	Mar	5	Ven	5
Lun	6	Jeu	6	Ven	6	Lun	6	Mer	6	Sam	6
Mar	7	Ven	7	Sam	7	Mar	7	Jeu	7	Dim	7
Mer	8	Sam	8	Dim	8	Mer	8	Ven	8	Lun	8
Jeu	9	Dim	9	Lun	9	Jeu	9	Sam	9	Mar	9
Ven	10	Lun	10	Mar	10	Ven	10	Dim	10	Mer	10
Sam	11	Mar	11	Mer	11	Sam	11	Lun	11	Jeu	11
Dim	12	Mer	12	Jeu	12	Dim	12	Mar	12	Ven	12
Lun	13	Jeu	13	Ven	13	Lun	13	Mer	13	Sam	13
Mar	14	Ven	14	Sam	14	Mar	14	Jeu	14	Dim	14
Mer	15	Sam	15	Dim	15	Mer	15	Ven	15	Lun	15
Jeu	16	Dim	16	Lun	16	Jeu	16	Sam	16	Mar	16
Ven	17	Lun	17	Mar	17	Ven	17	Dim	17	Mer	17
Sam	18	Mar	18	Mer	18	Sam	18	Lun	18	Jeu	18
Dim	19	Mer	19	Jeu	19	Dim	19	Mar	19	Ven	19
Lun	20	Jeu	20	Ven	20	Lun	20	Mer	20	Sam	20
Mar	21	Ven	21	Sam	21	Mar	21	Jeu	21	Dim	21
Mer	22	Sam	22	Dim	22	Mer	22	Ven	22	Lun	22
Jeu	23	Dim	23	Lun	23	Jeu	23	Sam	23	Mar	23
Ven	24	Lun	24	Mar	24	Ven	24	Dim	24	Mer	24
Sam	25	Mar	25	Mer	25	Sam	25	Lun	25	Jeu	25
Dim	26	Mer	26	Jeu	26	Dim	26	Mar	26	Ven	26
Lun	27	Jeu	27	Ven	27	Lun	27	Mer	27	Sam	27
Mar	28	Ven	28	Sam	28	Mar	28	Jeu	28	Dim	28
Mer	29	Sam	29	Dim	29	Mer	29	Ven	29	Lun	29
Jeu	30			Lun	30	Jeu	30	Sam	30	Mar	30
Ven	31			Mar	31			Dim	31		

Juillet 2020			Août 2020			Septembre 2020			Octobre 2020			Novembre 2020			Décembre 2020		
Mer	1	CM8	Sam	1		Mar	1	CM11	Jeu	1	CF12	Dim	1		Mar	1	CF15
Jeu	2	CM8	Dim	2		Mer	2	CM11	Ven	2	CF12	Lun	2	CM14	Mer	2	CF15
Ven	3	CM8	Lun	3	BA10	Jeu	3	CM11	Sam	3		Mar	3	CM14	Jeu	3	CF15
Sam	4		Mar	4	BA10	Ven	4	CM11	Dim	4		Mer	4	CM14	Ven	4	CF15
Dim	5		Mer	5	BA10	Sam	5		Lun	5	BA13	Jeu	5	CM14	Sam	5	
Lun	6	CF8	Jeu	6	BA10	Dim	6		Mar	6	BA13	Ven	6	CM14	Dim	6	
Mar	7	CF8	Ven	7	BA10	Lun	7	CF11	Mer	7	BA13	Sam	7		Lun	7	BA16
Mer	8	CF8	Sam	8		Mar	8	CF11	Jeu	8	BA13	Dim	8		Mar	8	BA16
Jeu	9	CF8	Dim	9		Mer	9	CF11	Ven	9	BA13	Lun	9	CF14	Mer	9	BA16
Ven	10	CF8	Lun	10	CM10	Jeu	10	CF11	Sam	10		Mar	10	CF14	Jeu	10	BA16
Sam	11		Mar	11	CM10	Ven	11	CF11	Dim	11		Mer	11	CF14	Ven	11	BA16
Dim	12		Mer	12	CM10	Sam	12		Lun	12	CM13	Jeu	12	CF14	Sam	12	
Lun	13	BA9	Jeu	13	CM10	Dim	13		Mar	13	CM13	Ven	13	CF14	Dim	13	
Mar	14	BA9	Ven	14	CM10	Lun	14	BA12	Mer	14	CM13	Sam	14		Lun	14	CM16
Mer	15	BA9	Sam	15		Mar	15	BA12	Jeu	15	CM13	Dim	15		Mar	15	CM16
Jeu	16	BA9	Dim	16		Mer	16	BA12	Ven	16	CM13	Lun	16	BA15	Mer	16	CM16
Ven	17	BA9	Lun	17	CF10	Jeu	17	BA12	Sam	17		Mar	17	BA15	Jeu	17	CM16
Sam	18		Mar	18	CF10	Ven	18	BA12	Dim	18		Mer	18	BA15	Ven	18	CM16
Dim	19		Mer	19	CF10	Sam	19		Lun	19	CF13	Jeu	19	BA15	Sam	19	
Lun	20	CM9	Jeu	20	CF10	Dim	20		Mar	20	CF13	Ven	20	BA15	Dim	20	
Mar	21	CM9	Ven	21	CF10	Lun	21	CM12	Mer	21	CF13	Sam	21		Lun	21	CF16
Mer	22	CM9	Sam	22		Mar	22	CM12	Jeu	22	CF13	Dim	22		Mar	22	CF16
Jeu	23	CM9	Dim	23		Mer	23	CM12	Ven	23	CF13	Lun	23	CM15	Mer	23	CF16
Ven	24	CM9	Lun	24	BA11	Jeu	24	CM12	Sam	24		Mar	24	CM15	Jeu	24	CF16
Sam	25		Mar	25	BA11	Ven	25	CM12	Dim	25		Mer	25	CM15	Ven	25	CF16
Dim	26		Mer	26	BA11	Sam	26		Lun	26	BA14	Jeu	26	CM15	Sam	26	
Lun	27	CF9	Jeu	27	BA11	Dim	27		Mar	27	BA14	Ven	27	CM15	Dim	27	
Mar	28	CF9	Ven	28	BA11	Lun	28	CF12	Mer	28	BA14	Sam	28		Lun	28	
Mer	29	CF9	Sam	29		Mar	29	CF12	Jeu	29	BA14	Dim	29		Mar	29	
Jeu	30	CF9	Dim	30		Mer	30	CF12	Ven	30	BA14	Lun	30	CF15	Mer	30	
Ven	31	CF9	Lun	31	CM11				Sam	31					Jeu	31	

VI. PROGRAMMES

● BANQUE & ASSURANCE

	Code	Page	Durée	Lieu	Prix
Banque & Assurance					
Environnement bancaire et financier : Innovations des marchés de capitaux	BA1	13	5 jours	Tunis	1 850 €
La réglementation prudentielle des banques : Fondamentaux et règles de bonne gouvernance	BA2	13	5 jours	Tunis	1 650 €
Gestion des risques bancaires : Typologie et réglementation prudentielle	BA3	14	5 jours	Tunis	1 750 €
Gestion du risque de liquidité : Principes et méthodes de mesure	BA4	14	5 jours	Tunis	1 550 €
La comptabilité bancaire en vertu des normes comptables internationales IAS / IFRS	BA5	15	5 jours	Paris	2 550 €
Les systèmes de paiement et les infrastructures des marchés financiers : Difficultés pratiques et solutions	BA6	16	5 jours	Tunis	1 850 €
La fiscalité du prix de transfert dans les institutions financières : Enjeux et contraintes	BA7	16	5 jours	Paris	2 550 €
Banques centrales : Rôle et instruments de régulation	BA8	17	5 jours	Tunis	1 650 €
ALM bancaire : Outils et pratiques de la gestion actif/passif bancaire	BA9	18	5 jours	Paris	2 250 €
Gestion du collatéral : Processus de collatéralisation et d'optimisation	BA10	18	5 jours	Tunis	1 550 €
La gouvernance bancaire : Les fondamentaux et les modalités pratiques de mise en œuvre	BA11	19	5 jours	Tunis	1 650 €
Le contrôle de gestion dans un environnement bancaire : Principes fondamentaux de mise en place	BA12	20	5 jours	Paris	2 550 €
Les fondamentaux de l'assurance : Mécanismes et fonctionnement des produits	BA13	20	5 jours	Tunis	1 550 €
L'assurance-vie : Mécanismes techniques et règles de gestion financière	BA14	21	5 jours	Tunis	1 650 €
Gestion ALM des compagnies d'assurance : Techniques de calcul et modélisation	BA15	22	5 jours	Paris	2 550 €
Processus d'investissement d'une compagnie d'assurance : Techniques de gestion et de mesure de risques	BA16	22	5 jours	Tunis	1 550 €

BA1

Environnement bancaire et financier : Innovations des marchés de capitaux

 Tunis

 du 27 au 31 Janvier 2020

 1 850 Euros

Objectifs :

- Comprendre le rôle de la banque et ses relations avec la Banque Centrale ;
- Appréhender le rôle de la banque au sein des marchés des capitaux (le marché monétaire, la Bourse, le marché obligataire, etc.) ;
- Maîtriser l'analyse des indicateurs de l'activité bancaire ;
- Savoir calculer et interpréter les ratios prudentiels.

Programme :

- Jour 1** **Activité de transformation bancaire : dépôt/crédit :**
- La collecte de dépôts et la distribution du crédit,
 - L'intermédiation bancaire : activité de transformation,
 - L'intermédiation financière : opérations sur titres.
- Jour 2** **Activité de marché monétaire :**
- Définition, rôle et fonctionnement du marché de liquidité,
 - Intervention de la banque centrale sur le marché monétaire,
 - Echange de liquidité sur le marché interbancaire,
 - Les titres du marché monétaire.
- Jour 3** **Activité de marché de change :**
- L'organisation d'une salle des marchés,
 - Les différents cours des opérations en compte,
 - Les intervenants sur le marché de change au comptant,
 - Le risque de change et la position de change,
- Jour 4** **Activité de marché financier :**
- Structure du marché financier,
 - Le rôle des acteurs du marché,
 - Cycle et concept d'investissement,
 - Les marchés,
 - Les valeurs mobilières.
- Jour 5** **Indicateurs d'activité bancaire :**
- Analyse du résultat,
 - Ratios d'exploitation,
 - Ratios d'activité et de productivité,
 - Ratios de Qualité du risque.

BA2

La réglementation prudentielle des banques : Fondamentaux et règles de bonne gouvernance

 Tunis

 du 17 au 21 février 2020

 1 650 Euros

Objectifs :

- Prendre connaissance de l'essentiel de la réglementation prudentielle bancaire découlant des recommandations du Comité de Bâle ;
- Disposer d'une connaissance de base des méthodes de mesure des risques de crédit et des risques opérationnels ;
- Comprendre les indicateurs réglementaires de mesure du risque de marché et de contrepartie

Programme :

- Jour 1** **Acteurs et organisation du risk management dans les banques :**
- Comité de Bâle,
 - Instances de réglementation internationales,
 - Les principales recommandations du Comité de Bâle.
- Jour 2** **De Bâle II et Bâle III :**
- Aperçu de la genèse des réformes Bâle II et Bâle III,
 - Les textes et leur champ d'application,
 - La traduction régionale de Bâle 3.
- Jour 3** **Les grands risques :**
- Risques de crédit : présentation et paramètres,
 - Éléments de réduction des risques,
 - Risques de marché : définition du trading book et méthodes d'évaluation standard,
 - Value at Risk (VaR),
 - Risques opérationnels : dimensions et techniques de mesure et de gestion.

... à suivre

BA2

La réglementation prudentielle des banques : Fondamentaux et règles de bonne gouvernance

Jour 4**La solvabilité :**

- Les fonds propres prudentiels,
- Calcul et analyse des consommations en fonds propres selon les différentes méthodes,
- Risque de liquidité et ratios réglementaires.

Jour 5**La liquidité :**

- Risque de liquidité et ratios réglementaires,
- Les ratios de liquidité : LCR et NSFR,
- Les indicateurs de pilotage.

BA3

Gestion des risques bancaires : Typologie et réglementation prudentielle



Tunis



du 9 au 13 mars 2020



1 750 Euros

Objectifs :

- Comprendre la réalité des risques bancaires et leurs coûts ;
- Aborder la définition « mesure et gestion » des différents risques : marché, taux, crédit, opérationnel ;
- Comprendre l'impact de la réforme Bâle 2 et de son évolution vers Bâle 3 sur les fonds propres de la banque.

Programme :**Jour 1****Typologie des risques :**

- Principe, mesure et exemples pour chaque type de risque,
- Impact des principales opérations sur le bilan de la banque
- Environnement réglementaire et Bâle 2 / Bâle 3.

Jour 2**Le risque de crédit-contrepartie :**

- Mesure du risque,
- Réalité du risque de contrepartie sur les marchés,
- Gestion globale du risque de crédit et portefeuille de crédit.

Jour 3**Le risque opérationnel :**

- Les différentes catégories de risque opérationnel,
- La prévention du risque opérationnel,
- Les mesures correctives.

Jour 4**Le risque global de taux :**

- L'origine du risque de taux d'intérêt,
- Les outils de mesure du risque de taux,
- La gestion du risque de taux,
- Éléments sur la réglementation bancaire et ses évolutions récentes.

Jour 5**Le risque de liquidité :**

- Mesure du risque de liquidité,
- Déroulement d'une crise de liquidité,
- Scénarios de crise et plans d'urgence,
- Étude et application des ratios Bâle III : ratios à 1 mois (LCR), 1 an (NSFR).

BA4

Gestion du risque de liquidité : Principes et méthodes de mesure



Tunis



du 30 mars au 3 avril 2020



1 550 Euros

Programme :**Jour 1****Vue d'ensemble :**

- Typologie des risques stratégiques et opérationnels,
- Gestion quotidienne de la liquidité : utilisation optimale des réserves et optimisation de l'allocation des risques,

BA4

Gestion du risque de liquidité : Principes et méthodes de mesure

Objectifs :

- Maîtriser les concepts, les indicateurs de risque et les outils de gestion du risque de liquidité dans le cadre de la gestion financière d'une banque ;
- Présenter les pratiques de gestion de la liquidité qui découlent de ces nouveaux ratios (organisation, gouvernance, optimisation, allocation et encadrement)
- S'informer sur les évolutions récentes de la réglementation bancaire

- Liquidité transactionnelle vs liquidité de financement,
- La gestion des ratios réglementaires.

Jour 2

Sources du risque de liquidité :

- Le risque de transformation des échéances,
- Concentration de financement,
- Liquidité et actifs.

Jour 3

Mesure du risque de liquidité - les indicateurs :

- Besoin de financement,
- Liquidité statique et liquidité dynamique,
- Réserves de liquidités.

Jour 4

Gestion du risque de liquidité :

- Politique de gestion du risque de liquidité,
- Les outils de fermeture de l'impasse de liquidité,
- La gestion des ratios réglementaires.

Jour 5

Éléments sur la réglementation bancaire et ses évolutions récentes :

- Les outils de fermeture de l'impasse de liquidité,
- Principes et mise en œuvre du LCR,
- Principes du NSFR,
- La gestion des ratios réglementaires.

BA5

La comptabilité bancaire en vertu des normes comptables internationales IAS / IFRS

 Paris

 du 20 au 24 avril 2020

 2 550 Euros

Objectifs :

- Prendre connaissance des particularités de la comptabilité bancaire ;
- Comprendre la logique du référentiel comptable bancaire ;
- Maîtriser la comptabilisation des opérations bancaires ;
- Maîtriser la Comptabilité bancaire par catégories d'opérations ;
- Maîtriser la structure des états consolidés annuels IFRS ;
- Prendre connaissance sur les obligations d'informations financières IFRS .

Programme :

Jour 1

Principes de la comptabilité bancaire :

- Les sources comptables bancaires,
- Les autorités de réglementation et de contrôle,
- Les sources comptables bancaires,
- Les normes d'organisation comptable, les pistes d'audit

Jour 2

Structure du plan de comptes bancaire :

- Opérations de trésorerie et opérations avec la clientèle,
- Opérations sur titres, valeurs immobilisées,
- Capitaux propres, hors-bilan, comptes de résultat.

Jour 3

Etude des classes comptables :

- Opérations de trésorerie et opérations de financements / refinancements,
- Dépôts de la clientèle,
- Crédits à la clientèle,
- Engagements de financement et de garantie.

Jour 4

Comptabilité bancaire par catégories d'opérations :

- Créances douteuses et dépréciations,
- Moyens de paiement,
- Opérations sur titres, Immobilisations, Provisions.

Jour 5

Etats publiables consolidés :

- Bilan consolidé,
- Compte de résultat consolidé,
- Etat du résultat net, des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres,
- Tableaux de variation des capitaux propres,
- Tableaux des flux de trésorerie nette.

BA6

Les systèmes de paiement et les infrastructures des marchés financiers : Difficultés pratiques et solutions

 Tunis

 du 11 au 15 mai 2020

€ 1 850 Euros

Objectifs :

- Maîtriser les cadres réglementaire, conceptuel et opérationnel des systèmes de paiement ;
- Appréhender les outils à mettre en place pour mitiger les risques inhérents aux systèmes de paiement ;
- Vulgariser les recommandations internationales pour la solidité et l'efficacité des systèmes de paiement ;
- Maîtriser les exigences des normes EMV et PCI-DSS.

Programme :

- Jour 1** Le RTGS (Real-time Gross settlement) :
- Architecture et principes de base,
 - Messagerie SWIFT,
 - Les outils de gestion des risques inhérents au RTGS : Cas de la Tunisie.
- Jour 2** La télécompensation :
- Les fondamentaux et les perspectives de développement,
 - Le système de télécompensation en Tunisie.
- Jour 3** Le Mobile Payment :
- Le Mobile Banking : le type d'offres et la technologie support,
 - M-paiement, m-wallet : un écosystème en développement,
 - Les perspectives de développement.
- Jour 4** Vers un nouveau système de paiement plus moderne et plus sécurisé :
- Rôles de la banque centrale,
 - Responsabilités des exploitants,
 - Innovations technologiques dans la monétique et nouveau business model de l'écosystème.
- Jour 5** La gestion du risque et la consécration de la qualité :
- La fraude dans les paiements électroniques et les solutions préconisées,
 - Exigences des normes EMV et PCI-DSS,
 - Attributs de la qualité des services bancaires en Tunisie.

BA7

La fiscalité du prix de transfert dans les institutions financières : Enjeux et contraintes

 Paris

 du 1 au 5 juin 2020

€ 2 550 Euros

Objectifs :

- Comprendre les principes structurants des prix de transfert ;
- Savoir utiliser les prix de transfert (optimisation fiscale, remontée du cash...);
- Faire le point sur le plan d'action de l'OCDE ;

Programme :

- Jour 1** Enjeux et risques du prix de transfert pour les établissements financiers :
- Les principes directeurs de l'OCDE,
 - Contraintes fiscales locales et internationales
- Jour 2** Elaboration de la politique «Prix de transfert» :
- Identification des risques en matière de prix de transfert,
 - Définition de son environnement fiscal,
 - Identification des opportunités,
 - Les grands axes d'une planification fiscale réussie.

BA7 La fiscalité du prix de transfert dans les institutions financières : Enjeux et contraintes

- Identifier les enjeux et risques des politiques mises en œuvre ;
- Savoir sécuriser et documenter sa politique de prix de transfert.

Jour 3 Sécuriser et documenter sa politique de prix de transfert :

- Définition d'un processus de documentation selon les contraintes légales existantes,
- Méthodes préconisées par l'OCDE,
- Aspects pratiques et stratégiques,
- Exemples de mise en œuvre des méthodes.

Jour 4 Le contrôle des prix de transfert :

- Défendre la politique «Prix de transfert» dans le cadre du contrôle fiscal,
- Bien gérer le contrôle fiscal et ses conséquences en cas de redressement.
- Phase précontentieuse et contentieuse,
- Les différents recours et les opportunités de règlement.

Jour 5 Etude de cas :

- Transferts d'actifs
- Restructurations de groupes,

BA8 Banques centrales : Rôle et instruments de régulation

 Tunis

 du 22 au 26 juin 2020

€ 1 650 Euros

Objectifs :

- Maîtriser les spécificités des mandats et instruments mis en œuvre par les principales banques centrales ;
- Appréhender l'importance relative des banques et des marchés dans les systèmes financiers de chaque région ;
- Évaluer l'impact sur les performances des indices actions, taux d'intérêt, change ;
- Savoir gérer une crise monétaire au sein d'une banque centrale,

Programme :

Jour 1 Banques centrales : mandats, instruments et indicateurs macro :

- Types de mandats et instruments,
- Revue des principaux indicateurs macro utilisés par les banques centrales,
- Objectifs de stabilité des systèmes financiers.

Jour 2 Mécanismes conventionnels de politiques monétaires :

- Le mécanisme de refinancement,
- La gestion par les Ratio de Réserve,
- Impact de la mise en place du Bâle III sur le bilan des banques et leurs besoins de capitaux.

Jour 3 Mécanismes non conventionnels :

- Quantité de monnaie, inflation, et taux de change,
- Conditions de déclenchement d'un QE (Quantitative easing) et indicateurs associés.

Jour 4 Analyse des objectifs et impacts sur les marchés financiers :

- Les taux banques centrales,
- Les taux longs,
- Impacts sur les marchés financiers.

Jour 5 La gestion des crises :

- Les crises de la zone Euro,
- La gestion de la politique monétaire – cas de la Tunisie,
- Mécanismes de transmission de la politique monétaire.

BA9

ALM bancaire : Outils et pratiques de la gestion actif/passif bancaire

Paris

du 13 au 17 juillet 2020

2 250 Euros

Objectifs :

- Maîtriser les principes, les objectifs et les techniques de la gestion de bilan de banque ;
- Gérer les risques de liquidité, de taux, d'inflation et les risques résiduels.
- Appréhender les mécanismes de crise de liquidité et les circuits de refinancement, notamment en situation de stress ;
- Appliquer les techniques ALM de façon opérationnelle.

Programme :

- Jour 1 La banque, son bilan et les objectifs de l'ALM :**
 - Typologie des risques stratégiques (marché, crédit et opérationnel),
 - Définition des principaux ratios,
 - Les obligations réglementaires et prudentielles
- Jour 2 Gérer le risque de liquidité :**
 - Sources de financement et plan de refinancement,
 - Scénarios de stress,
 - Règlementation Bâle 3 : objectifs, enjeux et impacts sur le modèle des banques
- Jour 3 Gérer le risque global de taux :**
 - Définition et mesure,
 - Calculs d'indicateurs actuariels,
 - Calculs d'indicateurs dynamiques,
 - Gérer le risque global de taux.
- Jour 4 Gérer le risque d'inflation et les risques résiduels :**
 - Analyse des comptes sur livret,
 - Instruments de couverture cash et dérivés,
 - Lien entre positions de taux nominaux et inflation,
 - Risque de change,
 - Options cachées.
- Jour 5 Pilotage et outils ALM :**
 - Les indicateurs de risques,
 - Les outils de prévision,
 - La gestion dynamique du bilan,
 - Taux de cession interne : calculs et limites du modèle.

BA10

Gestion du collatéral : Processus de collatéralisation et d'optimisation

Tunis

du 3 au 7 août 2020

1 550 Euros

Objectifs :

- Comprendre les systèmes de gestion du collatéral : acteurs, processus et particularité ;
- Comprendre les différents contrats ;
- Comprendre les principes de suivi des risques de contrepartie et le rôle de la collatéralisation ;

Programme :

- Jour 1 Collatéralisation et risque de contrepartie :**
 - Opérations concernées,
 - Impact en réduction du risque de contrepartie et transfert en risque de liquidité,
 - Exigences de fonds propres selon le dispositif du Comité de Bâle
- Jour 2 Méthodes de réduction du risque de contrepartie :**
 - Mise en place des contrats juridiques,
 - Particularités des contrats juridiques,
 - Chambres de compensation

BA10 Gestion du collatéral : Processus de collatéralisation et d'optimisation

- Maîtriser le calcul du collatéral ;
- Maîtriser la technique d'optimisation de la gestion du collatéral.

- Jour 3** **Processus de collatéralisation :**
- Valorisation du portefeuille à collatéraliser,
 - Définition de la liste des titres recevables en fonction des contreparties,
 - Valorisation du collatéral.
- Jour 4** **Système de gestion du collatéral :**
- Gestion du collateral tripartite : principes et intérêts,
 - Processus de Règlement / Livraison,
 - Rôle de la banque clearing broker dans la transformation de collatéral.
- Jour 5** **Optimisation de la gestion du collatéral :**
- Le service de gestion du collatéral : rôle et nécessité,
 - La marge de manœuvre,
 - Opération de substitution et collateral swaps,
 - Re-hypothecation des titres déposés en collateral : principe et limite.

BA11 La gouvernance bancaire : Les fondamentaux et les modalités pratiques de mise en œuvre

 **Tunis**

 **du 24 au 28 août 2020**

 **1 650 Euros**

Objectifs :

- Maîtriser les bonnes pratiques de la gouvernance ;
- Comprendre les principes de la bonne gouvernance et les Best Practices ;
- Maîtriser les exigences d'un système de contrôle interne efficace ;
- Appréhender les recommandations de COSO ;
- S'approprier des outils de contrôle interne et l'approche fondée sur les risques.

Programme :

- Jour 1** **Définition et objectifs du contrôle interne :**
- La bonne gouvernance et son impact sur la performance d'entreprise,
 - Objectifs du contrôle interne.
- Jour 2** **Réglementation bancaire sur le contrôle interne :**
- Risques bancaires,
 - Obligations réglementaires spécifiques aux organismes financiers,
 - Rémunérations des dirigeants et la pratique de Say on Pay
 - Le management des risques et les standards internationaux (ISO 31000, COSO, etc.)
- Jour 3** **Architecture du contrôle interne :**
- Les principes de la bonne gouvernance,
 - La Conseil d'administration : Structure, organisation et missions,
 - Les administrateurs indépendants : Nomination, rémunération et responsabilités,
 - Le système de contrôle interne et les recommandations de COSO.
- Jour 4** **Outils de contrôle interne :**
- Le contrôle permanent et le contrôle périodique,
 - L'audit interne et l'approche fondée sur les risques,
 - Méthodologie de conduite d'une mission d'audit.
- Jour 5** **Documentation du contrôle interne :**
- Documentation générale,
 - Documentation professionnelle,
 - Rapports de contrôle interne.

BA12

Le contrôle de gestion dans un environnement bancaire : Principes fondamentaux de mise en place

 Paris

 du 14 au 18 septembre 2020

 2 550 Euros

Objectifs :

- Acquérir des connaissances de base du contrôle de gestion dans le milieu bancaire ;
- Connaître les éléments essentiels pour d'éventuelles missions ;
- Maîtriser les principaux leviers qui permettent au contrôleur d'apporter de la valeur, de se positionner comme un partenaire des opérations et de les aider dans la prise de décision.

Programme :

Jour 1 Le rôle du contrôleur de gestion :

- Le pilotage de la performance,
- Le contrôle de la performance,
- La gestion prévisionnelle.

Jour 2 Les fondamentaux du contrôle de gestion bancaire :

- Les outils de gestion (normes, procédures, tableaux de bords, etc),
- L'utilisation des outils au sein des différents services,
- Les points d'amélioration et les mesures correctives,
- Participer à la mise en place de nouveaux outils informatiques de gestion.

Jour 3

Le pilotage économique :

- Les méthodologies de construction budgétaire,
- Produire les éléments de gestion à l'élaboration de plan stratégique et de projets de la banque,
- Le cycle budgétaire d'une banque.

Jour 4

Le processus budgétaire :

- Les méthodologies de construction budgétaire,
- Les tableaux de bords et synthèse de commentaires de l'activité,
- Reporting et prévisions.

Jour 5

Les autres points clés :

- Les ratios financiers et les analyses économiques,
- La gestion Actif / Passif,
- Les politiques et prix de transfert.

BA13

Les fondamentaux de l'assurance : Mécanismes et fonctionnement des produits

 Tunis

 du 5 au 9 octobre 2020

 1 550 Euros

Objectifs :

- Maîtriser les mécanismes de l'assurance et savoir positionner une solution produite d'assurance ;
- Comprendre le fonctionnement d'un contrat d'assurance et comprendre les produits d'assurance de personne ;
- Appréhender l'environnement comptable et réglementaire des assureurs ;

Programme :

Jour 1 La notion d'assurance :

- Le marché de l'assurance,
- Principes fondamentaux,
- Les assurances de biens,
- Les solutions d'assurance de personne «indemnitaire».

Jour 2 Les assurances de personnes :

- Les principales solutions produits d'assurance-vie,
- Bases techniques de l'assurance de personne,
- Les différents types de primes,
- Bases juridiques de l'assurance de personne.

Jour 3 Assurance, Prévoyance et Mutuelles :

- Règles de dispersion des risques,
- Risque de Provision pour Risque d'Exigibilité (PRE) : incidences sur la gestion de portefeuilles,

BA13

Les fondamentaux de l'assurance : Mécanismes et fonctionnement des produits

- Comprendre les contraintes qui conditionnent le processus d'investissement ;
- Maîtriser les principes d'évaluation.

- Règles de calcul de la Provision pour Dépréciation Durable (PDD),
- Réserve de capitalisation et contraintes de FIFO.

Jour 4

Principes généraux d'évaluation :

- Calcul d'exigence en capital : SCR et MCR,
- Diversité des modélisations en Value-at-Risk et conséquences,
- Valorisation des actifs : normes comptables IAS-IFRS.

Jour 5

Méthodologie de calculs sur les composantes de risque de marché :

- Approche globale du risque de contrepartie,
- Prise en compte du risque de liquidité.

BA14

L'assurance-vie : Mécanismes techniques et règles de gestion financière

 Tunis

 du 26 au 30 octobre 2020

 1 650 Euros

Objectifs :

- Approfondir ses connaissances du fonctionnement d'une compagnie d'assurance-vie ;
- Appréhender les principes de tarification, les bases réglementaires et les taux financiers utilisés ;
- Analyser le bilan et le compte de résultat des compagnies d'assurance-vie ;
- Connaître l'évolution des produits et du marché ainsi que les obligations de conseil et d'information.

Programme :

Jour 1

Principaux mécanismes de l'assurance et les solutions produits :

- Le risque assurance et ses caractéristiques,
- Classification des risques assurance,
- Assurance de biens et de personne,
- Le marché de l'assurance vie.

Jour 2

Actuariat et technique en assurance de Personnes :

- Cycle inversé de production en assurance-vie,
- Calcul de la prime pure,
- Calcul de la prime commerciale,
- Tables de mortalité,
- Bénéfice de mortalité et financier,
- Notion de provision mathématique,
- Actif général.

Jour 3

La gestion financière en assurance-vie :

- Normes IFRS et norme assurance (IFRS 4),
- La fiscalité en cas de vie,
- Gestion actif / passif (ALM),
- Spécificités de l'organisation de l'ALM en assurance-vie.

Jour 4

Marge de solvabilité des sociétés d'assurance-vie :

- Principaux enjeux,
- Les directives européennes : Solvency I & Solvency II.

Jour 5

Le contrat de capitalisation :

- Une alternative à l'assurance-vie,
- Cadre réglementaire de la protection de la clientèle.

BA15

Gestion ALM des compagnies d'assurance : Techniques de calcul et modélisation

Paris

du 16 au 20 novembre 2020

2 550 Euros

Objectifs :

- Appréhender les composantes de la gestion actif / passif d'un assureur ;
- Distinguer et maîtriser les besoins de solutions financières selon les métiers et les natures d'acteurs ;
- Connaître les calculs actuariels utilisés en ALM ;
- Comprendre la logique de couverture des risques de passif par les compagnies d'assurance.

Programme :

- Jour 1 Le marché de l'assurance :**
- Vision globale de l'activité d'un assureur,
 - Les différents types de modèles actuariels,
 - Les paramètres des modèles actuariels et leurs utilisations.
- Jour 2 La gestion ALM dans une compagnie d'assurance :**
- La problématique et les origines de l'ALM en assurance,
 - L'inventaire des risques du passif,
 - La mise en place d'une gestion ALM dans une compagnie d'assurance,
 - Les principes de base de l'ALM.
- Jour 3 Gestion du passif :**
- Typologie des contrats,
 - Transfert de risque via ré-assurance,
 - Éléments de modélisation sur les passifs.
- Jour 4 Gestion des actifs :**
- Notion d'actifs en représentation,
 - Construction de l'allocation d'actifs,
 - Typologie de gestion.
- Jour 5 Techniques de modélisation ALM :**
- Rôle et contexte d'utilisation des modèles actif-passif,
 - Les principes de projection du bilan,
 - Enjeux et complexités de mise en œuvre,
 - Approche modulaire et méthode de constitution,
 - La structure du modèle actif-passif.

BA16

Processus d'investissement d'une compagnie d'assurance : Techniques de gestion et de mesure de risques

Tunis

du 7 au 11 décembre 2020

1 550 Euros

Objectifs :

- Appréhender les facteurs déterminants du processus d'investissement d'une compagnie d'assurance ;
- Comprendre la dimension clé de la gestion actif / passif ;
- Analyser comment les différents types de gestion sont utilisés par les assureurs ;

Programme :

- Jour 1 Le Cadre Général :**
- Contexte général : enjeux et contraintes,
 - Principes et objectifs de la gestion actif / passif,
 - Les normes prudentielles et comptables.
- Jour 2 Les contraintes des assureurs :**
- Compréhension des bilans,
 - Le compte de résultat,
 - L'importance du hors bilan.
- Jour 3 Typologie des modélisations utilisées :**
- Allocations stratégique et tactique,
 - Théorie de la frontière efficiente et importance de l'horizon d'investissement.

BA16 Processus d'investissement d'une compagnie d'assurance : Techniques de gestion et de mesure de risques

• Identifier les différentes classes d'actifs à disposition et les éléments d'optimisation d'allocation d'actifs.

Jour 4

Processus d'investissement et gestion d'actifs :

- Gestion déléguée : Mandats de gestion et Avantages et contraintes d'une délégation multiple,
- Gestion passive : Indices - construction et utilisation,
- Gestion active : Styles de gestion,
- Spécificités de la gestion ISR (Investissement Socialement Responsable),
- Gestion alternative,
- Les fonds à performance absolue.

Jour 5

La gestion actif / passif à l'aune de la crise :

- Les directives européennes : Solvabilité II (Solvency II),
- Prise en compte dans les critères retenus pour Solvabilité II.

● CAPITAL MARKETS

	Code	Page	Durée	Lieu	Prix
Capital Markets					
Analyse économique des marchés financiers : Typologie des indicateurs	CM1	25	5 jours	Tunis	1 650 €
Fonctionnement du marché financier et l'introduction des entreprises en Bourse	CM2	25	5 jours	Tunis	1 650 €
Le marché financier tunisien : Acteurs – produits et risques	CM3	26	5 jours	Tunis	1 750 €
Le marché obligataire : Calcul des rendements et risques d'un portefeuille	CM4	27	5 jours	Tunis	1 650 €
Réglementation des marchés de change : Fondamentaux du trading des devises	CM5	27	5 jours	Tunis	1 550 €
Marché monétaire au quotidien : Analyse économique et politique monétaire	CM6	28	5 jours	Tunis	1 650 €
Les dessous de la mise en œuvre de la politique monétaire : Cadre opérationnel et mécanismes de transmission	CM7	29	5 jours	Tunis	1 750 €
La gestion dynamique de la dette domestique : Le marché de Bons de Trésor	CM8	29	5 jours	Tunis	1 850 €
Les pensions livrées : Des méthodes avancées pour une meilleure gestion de la trésorerie	CM9	30	5 jours	Tunis	1 650 €
La lutte contre le blanchiment d'argent et le financement du terrorisme dans les marchés financiers	CM10	31	5 jours	Tunis	1 850 €
Réglementation FATCA : Enjeux, obligations et risques	CM11	31	5 jours	Paris	2 250 €
Aspects financiers du Partenariat Public Privé - PPP	CM12	32	5 jours	Paris	2 250 €
Financement des collectivités locales : Enjeux, modalités et risques	CM13	33	5 jours	Paris	2 550 €
Investissement Socialement Responsable - ISR : Acteurs, produits et process	CM14	33	5 jours	Paris	2 250 €
Techniques de gestion de portefeuille : Allocation d'actifs et mesure de performance	CM15	34	5 jours	Tunis	1 550 €
Titrisation : Principes, mécanismes et intérêts	CM16	35	5 jours	Paris	2 250 €

CM1

Analyse économique des marchés financiers : Typologie des indicateurs

 Tunis

 du 3 au 7 février 2020

 1 650 Euros

Objectifs :

- Interpréter les principaux indicateurs macroéconomiques ;
- Comprendre le rôle et l'importance des banques centrales sur les taux d'intérêt et l'économie ;
- Exploiter les informations macroéconomiques dans le cadre de la gestion d'actifs ;
- Comprendre et appliquer les principaux ratios de valorisation des marchés financiers ;
- Connaître les principales méthodes d'analyse technique et chartiste.

Programme :

- Jour 1 Approche macro-économique des marchés financiers :**
- Eléments de macro-économie : le cycle économique, le PIB, la balance commerciale, l'emploi, évolution des prix,
 - Les taux d'intérêt : l'influence des taux et le rôle et l'action des banques centrales.
- Jour 2 Influence du cycle économique sur l'allocation d'actifs :**
- Anticiper l'action des banques centrales,
 - Conjoncture économique et allocation Action/Obligation.
- Jour 3 Les outils de la gestion : définitions et concepts :**
- Efficience des marchés, prime de risque,
 - Principaux ratios de valorisations,
 - Le cycle d'investissement en action : actions défensives et cycliques, les secteurs.
- Jour 4 Psychologie des marchés financiers :**
- Les stratégies de momentum : prix et informations,
 - Les stratégies contrariannes,
 - Les introductions en bourses.
- Jour 5 L'analyse graphique et technique des marchés financiers :**
- Analyse graphique,
 - Analyse technique : les principaux indicateurs,
 - Les limites de l'analyse technique,
 - Combinaison analyse technique et analyse fondamentale.

CM2

Fonctionnement du marché financier et l'introduction des entreprises en Bourse

 Tunis

 du 24 au 28 février 2020

 1 650 Euros

Objectifs :

- Comprendre le fonctionnement du marché financier ;
- Appréhender le rôle des différents acteurs et compartiments de ce marché ;
- Maîtriser les conditions et les avantages d'accès à ce marché ;

Programme :

- Jour 1 Les aspects juridiques de l'appel public à l'épargne :**
- Le financement à travers le marché,
 - Comment se financer à travers la Bourse ?
 - Les avantages de l'introduction en Bourse.
- Jour 2 Organisation de la bourse et procédures d'introduction :**
- Organisation de la Bourse,
 - Les conditions d'admission d'une société aux Marchés des titres de capital,
 - Les phases de préparation d'une entreprise pour son admission,
 - Le dépôt de la demande d'admission à la Bourse,
 - La décision d'admission et sa validité.

CM2

Fonctionnement du marché financier et l'introduction des entreprises en Bourse

• Connaître les différents produits qu'il offre aux entreprises pour financer leurs investissements ;

• Appréhender les produits de placement offerts aux épargnants.

Jour 3
Les engagements des sociétés cotées en bourse :

- Les obligations des sociétés cotées,
- Le contrat de liquidité,
- La régulation des cours.

Jour 4
L'évaluation des sociétés :

- Les méthodes d'évaluation,
- Organismes de tutelle,
- Régulateurs du marché,

Jour 5
Cas de sociétés introduites à la Bourse de Tunis - BVMT :

- Le prospectus visé par le conseil du marché financier – CMF,
- La prise en charge des titres de la société par Tunisie Clearing.

CM3

Le marché financier tunisien : Acteurs – produits et risques


Tunis


du 16 au 20 mars 2020


1 750 Euros

Objectifs :

- Connaître les fonctions des marchés financiers ;
- Appréhender les différents produits de placements en bourse et leur fiscalité ;
- Maîtriser les risques encourus sur les marchés ;
- Comprendre les rôles des différents acteurs du marché financier ;
- Appréhender la mesure de protection des investisseurs sur les marchés financiers.

Programme :

Jour 1
Le rôle des marchés financiers dans l'économie :

- Les fonctions et l'organisation des marchés financiers,
- Les marchés cash et dérivés,
- Les marchés organisés,
- Les marchés de gré à gré.

Jour 2
Les placements boursiers et la gestion de portefeuilles :

- Typologie des acteurs du marché financier Tunisien,
- Les différents produits boursiers,
- Les acteurs de la gestion de portefeuilles.

Jour 3
Typologie de risques d'un placement en bourse :

- Rendement d'un placement en bourse,
- Classification thématique des valeurs,
- Les facteurs explicatifs des cours,
- La gestion des risques,
- Les mécanismes de protection des investisseurs.

Jour 4
La prise en charge des titres de la société par Tunisie Clearing :

- Pratiques pour les systèmes de règlement des titres,
- Les services de Tunisie Clearing.

Jour 5
Le rôle du Conseil du Marché Financier – CMF :

- Le rôle du CMF dans les opérations d'appel public à l'épargne,
- Le rôle du CMF dans la protection de l'épargne

CM4

Le marché obligataire : Calcul des rendements et risques d'un portefeuille

 Tunis

 du 6 au 10 avril 2020

 1 650 Euros

Objectifs :

- Comprendre le marché obligataire et ses intervenants ;
- Maîtriser les caractéristiques et étapes d'une émission obligataire ;
- Savoir pricer une nouvelle émission ;
- Connaître les techniques de syndication,
- Savoir mesurer le risque de taux de l'obligation,
- Maîtriser la couverture du risque de taux d'intérêt,
- Appréhender les structures et la stratégie de la gestion de la dette

Programme :

- Jour 1 Fondamentaux des obligations :**
- Chaîne du marché primaire : de l'émetteur à l'investisseur,
 - Le marché des titres de créances,
 - Construction de la courbe des taux,
 - Valorisation et composition du rendement.
- Jour 2 Caractéristiques d'une émission :**
- Facteurs influençant le lancement d'une émission,
 - Marché visé : public / privé / retail / institutionnel,
 - Taille, liquidité, plates-formes de trading électroniques
 - Le marché obligataire Tunisien.
- Jour 3 Techniques de syndication :**
- Syndicat (rôle et formation),
 - Structure de syndicat,
 - Book building ou bought deal,
 - Pot system / Retention,
 - Split economics / Success fee.
- Jour 4 Pricing d'une émission :**
- L'obligation, son pricing et ses risques,
 - Notions de pricing primaire,
 - Facteurs impactant le prix,
 - Utilisation des swaps de taux et de devises.
- Jour 5 Gestion de la dette : offre de rachat et d'échanges :**
- Aspects à prendre en considération : notation, comptabilité, fiscalité,
 - Structures et stratégie,
 - Documentation.

CM5

Réglementation des marchés de change : Fondamentaux du trading des devises

 Tunis

 du 27 avril au 1^{er} mai 2020

 1 550 Euros

Objectifs :

- Comprendre le fonctionnement détaillé du marché des changes ;
- Apprendre les techniques de trading des professionnels ;
- Maîtriser les différents types de gestion d'un portefeuille d'options ;

Programme :

- Jour 1 Le marché des changes et ses particularités :**
- Business models (ECN, No Dealing Desk, Market-makers, etc.),
 - Ordres d'achat et de vente des gros intervenants (Banques Centrales, etc.),
 - L'utilisation des corrélations globales ou locales.
- Jour 2 L'organisation d'une salle des marchés :**
- Le marché de change au comptant,
 - Le cours de change au comptant,
 - Les différents cours,
 - Les intervenants sur le marché de change au comptant.
- Jour 3 Valorisation et gestion des options de change :**
- Modèles de valorisations,
 - Gestion d'un portefeuille d'options de change,
 - Application et interrelations.

... à suivre

CM5

Réglementation des marchés de change : Fondamentaux du trading des devises

• Savoir structurer des produits de couverture de risque et d'investissement ;

• Maîtriser le cadre réglementaire du marché des structurés de change.

Jour 4

Le risque de change :

- La position de change,
- La naissance du risque de change,
- La gestion du risque de change,
- Le risque de contrepartie et la nécessité d'avoir une limite de change par client.

Jour 5

Dérivés et structurés de change :

- Pricing et gestion des risques sur option,
- Volatilité, smile et skew,
- Stratégies de couverture,
- Stratégies d'investissement.

CM6

Marché monétaire au quotidien : Analyse économique et politique monétaire



Tunis



du 18 au 22 mai 2020



1 650 Euros

Objectifs :

• Comprendre la typologie des taux et produits de taux court terme ;

• Comprendre les stratégies mises en place par les opérateurs du marché monétaire ;

• Maîtriser l'analyse de la courbe des taux et la gestion monétaire de référence,

• Analyser l'impact d'une information économique sur les marchés de taux.

Programme :

Jour 1

Produits du marché monétaire :

- Produits interbancaires : dépôt et repo,
- Titres négociables à court terme,
- Pratiques de marché et cotation.

Jour 2

Typologie des produits de taux :

- Emprunts d'État et obligations privées,
- Coupons nominaux et indexés,
- Les techniques d'investissement cash,
- Les dérivés fermes court terme : principe, utilisation et pricing des instruments.

Jour 3

Les fondamentaux de la politique monétaire des banques centrales :

- Équilibres extérieurs, cycle économique et politique budgétaire
- Références et conventions du marché monétaire,
- Politiques des banques centrales en temps de crise : Conséquences et effets induits.

Jour 4

Analyse de la courbe des taux :

- Construction d'une courbe zéro-coupon,
- Construction de courbes forward et inflation anticipée,
- Corrélations courbes de taux cycle économiques,
- Corrélations obligations actions.

Jour 5

Gestion monétaire :

- Indices de référence et principes de comptabilisation,
- Gestion du risque de liquidité,
- Sources de valeur ajoutée.

CM7

Les dessous de la mise en œuvre de la politique monétaire : Cadre opérationnel et mécanismes de transmission

 Tunis

 du 8 au 12 juin 2020

 1 750 Euros

Objectifs :

- Comprendre les objectifs de la politique monétaire ;
- Saisir les grandes lignes de la conduite de la politique monétaire ;
- Maîtriser les instruments de mise en œuvre de la politique monétaire ;
- Analyser les mécanismes de transmission, et évaluer l'efficacité de son cadre opérationnel ;
- Appréhender les volumes des interventions de la Banque Centrale.

Programme :

- Jour 1** **Le cadre opérationnel de la politique monétaire :**
- Objectifs principaux de la politique monétaire,
 - Objectifs opérationnels de la politique monétaire, Infrastructure technologique et logistique,
 - Organisation opérationnelle, transparence, ressources humaines, etc.
- Jour 2** **Instruments de mise en œuvre de la politique monétaire :**
- Modèles de prévisions de la liquidité bancaire,
 - Pilotage du taux d'intérêt,
 - Facilités permanentes.
- Jour 3** **Cadrement des volumes des interventions de la Banque Centrale :**
- Les réserves obligatoires,
 - Le corridor et la courbe des taux,
 - Politiques des banques centrales en temps de crise.
- Jour 4** **Mécanismes de transmission de la politique monétaire :**
- Enjeux et canaux,
 - Canal du taux d'intérêt et canal du crédit,
 - Canal des fonds propres des banques.
- Jour 5** **Autres développements sur les canaux :**
- Canal du taux de change,
 - Canal du cours des actions,
 - Canal de l'information,
 - Canaux de transmission de la politique monétaire européenne et tunisienne.

CM8

La gestion dynamique de la dette domestique : Le marché de Bons de Trésor

 Tunis

 du 29 juin au 3 juillet 2020

 1 850 Euros

Objectifs :

- Appréhender l'organisation et le fonctionnement du marché des bons du Trésor ;
- Saisir les opportunités pour intervenir sur le marché primaire et secondaire ;
- Valoriser les bons du Trésor et maîtriser les outils de calcul obligataire ;
- Estimer le rendement et le risque liés aux opérations sur les Bons du Trésor.

Programme :

- Jour 1** **Organisation du marché des bons du Trésor :**
- Les intervenants sur le marché,
 - Les autorités de contrôle,
 - Le dépositaire central et le système de règlement livraison.
- Jour 2** **Calcul obligataire et produits à taux :**
- Définitions et caractéristiques financières des BTA et des BTCT,
 - Méthodes d'estimation des taux de rendement,
 - Les adjudications.
- Jour 3** **Marchés des bons du Trésor :**
- Marché primaire,
 - Marché secondaire,
 - Opérations avec la Banque Centrale.

CM8

La gestion dynamique de la dette domestique : Le marché de Bons de Trésor

Jour 4

Gestion et suivi du portefeuille de Bons du Trésor :

- Les indicateurs de gestion d'un portefeuille de Bons du Trésor,
- La notion de value at Risk (Var),
- La notion de RAROC «Risk Ajusted Return on Capital».

Jour 5

Gestion dynamique du compte du Trésor auprès de la BCT :

- Unité de la gestion de la dette,
- Objectifs de la gestion dynamique du compte du trésor,
- Les implications macro,
- Les implications micro.

CM9

Les pensions livrées : Des méthodes avancées pour une meilleure gestion de la trésorerie


Tunis


du 20 au 24 juillet 2020


1 650 Euros

Objectifs :

- *Maîtriser le montage juridique et financier de la pension livrée (Repo) ;*
- *Optimiser le choix des instruments de gestion de trésorerie ;*
- *Appréhender les risques inhérents aux pensions livrées ;*
- *Savoir utiliser les techniques de maîtrise de risques (haircut, appels de marges, calcul du solde de résiliation, etc.).*

Programme :

Jour 1

Généralités et caractéristiques du marché du Repo :

- Définition de la pension livrée,
- Nouveau contexte financier,
- Les utilisateurs et leurs motivations (Banque Centrale, Banques, autres opérateurs).

Jour 2

La fonction de l'intermédiation de la pension livrée :

- Termes de l'opération : conventions, maturité, taille, clearer,
- Les produits éligibles,
- Le marché de gré à gré et les plateformes électroniques,

Jour 3

Le montage technique :

- Valorisation (pricing) des obligations du Trésor,
- Analyse des risques inhérents à la pension livrée,
- Présentation et fonctionnement du Repo tripartite.

Jour 4

Méthodes de réduction de risques :

- Marge initiale de sécurité,
- Appels de marges,
- Les défaillances.

Jour 5

Pricing, stratégies et gestion :

- Pratique des opérations de pension livrée,
- Les déterminants du taux de la pension livrée,
- Coût de portage et arbitrage,
- Stratégies induites sur le marché monétaire,
- Stratégies possibles sur le marché obligataire,
- Les méthodes de comptabilisation.

CM10

La lutte contre le blanchiment d'argent et le financement du terrorisme dans les marchés financiers

 Tunis

 du 10 au 14 août 2020

 1 850 Euros

Objectifs :

• Prendre connaissance du cadre réglementaire de la lutte contre le blanchiment d'argent et le financement du terrorisme ;

• Appréhender les risques et les responsabilités qui en résultent, ainsi que les procédures à mettre en place dans les établissements financiers ;

• Maîtriser les recommandations du GAFI en rapport avec les obligations des établissements financiers.

Programme :

Jour 1 Le cadre juridique et institutionnel de lutte contre le blanchiment d'argent :

- Définition,
- Les standards internationaux,
- Les différents intervenants dans la lutte contre le blanchiment et leurs responsabilités juridiques.

Jour 2 Le blanchiment d'argent : Indices et alertes :

- Le processus,
- Les indices et le devoir de vigilance,
- Le front office et l'alerte,
- L'instruction de l'alerte par la conformité et la déclaration de soupçon.

Jour 3 La supervision du volet LBA/FT par l'autorité de contrôle :

- Les risques et le contrôle interne,
- La supervision sectorielle (banques, assurances, sociétés de gestion, etc.).

Jour 4 Les recommandations du GAFI en rapport avec les obligations des établissements :

- Identification des recommandations,
- Exigences des recommandations,
- Comment se conformer ?

Jour 5 La mise en place d'une approche basée sur les risques :

- Les préalables,
- Le filtrage et le respect des résolutions de l'ONU 1267-2253,
- Le profilage et la cartographie des risques.

CM11

Réglementation FATCA : Enjeux, obligations et risques

 Paris

 du 31 août au 4 septembre 2020

 2 250 Euros

Objectifs :

• Comprendre les critères d'éligibilité aux statuts FATCA et les obligations associées ainsi que les impacts opérationnels (KYC, reporting, FATCA Compliance Program, etc.) ;

• Comprendre les impacts organisationnels de la réglementation FATCA ;

• Maîtriser les règles d'identification des relations d'affaires avec des « US personnes » ;

Programme :

Jour 1 Présentation du cadre réglementaire :

- Qu'est-ce que FATCA ?
- Le cadre juridique de FATCA et les accords inter-gouvernementaux pour sa mise en œuvre,
- Calendrier d'implémentation.

Jour 2 Les enjeux du règlement FATCA :

- Principes et objectifs,
- Notion de contribuable américain,
- Classification des entités financières,
- Calendrier de production des reporting FATCA.

Jour 3 Impacts organisationnels métiers :

- Connaître le calendrier d'application et le principe des accords gouvernementaux,
- Maîtriser les impacts organisationnels et techniques,

CM11 Réglementation FATCA : Enjeux, obligations et risques

• Appréhender la comparaison FATCA et réglementation LBA/FT.

• Impacts opérationnels : Gouvernance, Juridique, conformité, Système d'information, Communication, etc.

Jour 4 Règles d'identification des relations d'affaires avec des « US personnes » :

• Maîtriser les règles d'identification des « US personnes »,
• Comprendre le processus d'identification FATCA,

Jour 5 Sanctions en cas de non-conformité :

• Les risques de non-conformité dans l'identification des relations d'affaires avec une « US personne »,
• Catégorisation, actualisation et fin de la relation d'affaires.

CM12 Aspects financiers du Partenariat Public Privé - PPP

Paris

du 21 au 25 septembre 2020

2 250 Euros

Objectifs :

• Connaître les aspects financiers des marchés de partenariat PPP ;

• Comprendre l'articulation de la documentation contractuelle et les techniques de financement utilisées ;

• Appréhender l'organisation et le rôle des prêteurs dans les montages ;

• Appréhender les bonnes pratiques et les points de vigilance dans le montage financier des PPP.

Programme :

Jour 1 Le contexte des Partenariats Public Privé :

• Les partenariats traditionnels et les nouvelles contraintes,
• Le cadre juridique : principes légaux généraux,
• Les spécificités et les adaptations possibles,
• Les avantages et les risques liés aux PPP.

Jour 2 Outils financiers du PPP :

• Dette bancaire syndiquée et autres formes de dette bancaire senior,
• Dette obligataire,
• Fonds propres, quasi-fonds propres et dette subordonnée,
• Autres formes de financement des PPP.

Jour 3 Mise en place du marché de partenariat :

• Le contrat de partenariat,
• Partage des risques et matrice des risques dans les PPP,
• Calcul du loyer et des pénalités.

Jour 4 Montages financiers du PPP :

• Principes de base des couvertures de taux d'intérêt,
• Schémas de sûretés et de sécurités.

Jour 5 Etude de cas :

• Les PPP appliqués au secteur des transports financement d'infrastructures,
• Les PPP appliqués au secteur des transports financement de l'exploitation,
• Les PPP appliqués au secteur de l'immobilier public.

CM13

Financement des collectivités locales : Enjeux, modalités et risques

 Paris

 du 12 au 16 octobre 2020

 2 550 Euros

Objectifs :

- Comprendre l'organisation des recettes et du financement des collectivités territoriales ;
- Savoir interpréter les situations particulières de chaque collectivité ;
- Maîtriser les points clés d'analyse d'une collectivité territoriale ;
- Appréhender les modes de financement d'une collectivité locale ;
- Maîtriser les enjeux et risques liés au financement d'une collectivité locale.

Programme :

- Jour 1 Organisation des finances publiques locales :**
- Les ressources des collectivités territoriales : Impôts, dotations de l'État et emprunt,
 - Les dépenses des collectivités territoriales,
 - Les budgets locaux : les documents budgétaires,
 - Organisation, comptabilité et contrôles.
- Jour 2 Les recettes et les financements des collectivités locales :**
- Les transferts de compétences de l'Etat,
 - Les marges de manœuvre financières réduites,
 - Les évolutions structurelles.
- Jour 3 Les enjeux clés liés aux investissements :**
- Spécificités relatives aux investissements,
 - Planification des équipements nouveaux,
 - Adaptation aux nouvelles contraintes,
 - Gestion globale de l'endettement,
 - Gestion des retards et des reports.
- Jour 4 Les financements des investissements et de fonctionnement :**
- Les financements directs de fonctionnement,
 - Le financement des investissements et équipements.
- Jour 5 Risques liés au financement des collectivités territoriales :**
- Les transferts financiers de l'État en faveur des collectivités territoriales,
 - Les points de vigilance à analyser,
 - Les meilleurs indicateurs.

CM14

Investissement Socialement Responsable - ISR : Acteurs, produits et process

 Paris

 du 2 au 6 novembre 2020

 2 250 Euros

Objectifs :

- Comprendre la réalité du marché ISR aujourd'hui : acteurs, produits et clients ;
- Maîtriser le processus de gestion ISR ;
- Comprendre les enjeux actuels et les orientations de l'ISR ;
- Savoir répondre aux demandes des investisseurs institutionnels et retail.

Programme :

- Jour 1 Investissement responsable : mise en perspective et enjeux :**
- Les fondements doctrinaux de l'ISR,
 - ISR et RSE,
 - Principaux acteurs.
- Jour 2 Cadre réglementaire et normatif :**
- Evolution des réglementations,
 - Conventions et protocoles,
 - Traités internationaux et principes des Nations Unies,
- Jour 3 Le marché de l'ISR :**
- L'ISR dans la chaîne de valeur de la gestion d'actifs,
 - Taille, structure et évolution des différents marchés,
 - La performance des fonds ISR.

CM14

Investissement Socialement Responsable - ISR : Acteurs, produits et process

Jour 4

Les pratiques de gestion ISR :

- Approches de gestion : Selon les zones géographiques et les types d'acteurs,
- Les différents types de gestion ISR,
- ISR et instruments financiers
- Etude de cas : analyse de fonds ISR.

Jour 5

Enjeux sectoriels actuels et émergents : quel avenir pour l'ISR ?

- Les freins institutionnels, juridiques, culturels et de marché au développement de l'ISR,
- La responsabilité sociétale institutionnelle,
- Investissement de long terme et transition écologique : un rôle pour l'ISR ?

CM15

Techniques de gestion de portefeuille : Allocation d'actifs et mesure de performance


Tunis


du 23 au 27 novembre 2020


1 550 Euros

Objectifs :

• Comprendre le métier de la gestion d'actifs et son organisation ;

• Apprécier les caractéristiques fondamentales des classes d'actifs et leur place dans une stratégie d'investissement ;

• Comprendre les techniques de mesure de performance et de risque ;

• Présenter la performance selon les meilleures pratiques pour les mandats institutionnels et les OPCVM.

Programme :

Jour 1

Le métier de la gestion d'actifs :

- Gestion institutionnelle, collective et privée,
- Les supports d'investissement cash et dérivés,
- Les acteurs de la gestion collective.

Jour 2

Les étapes du processus de gestion :

- Analyses et allocation d'actifs,
- Couverture de portefeuille,
- La multigestion en pratique,
- Approche de la gestion alternative.

Jour 3

Les différentes gestions en pratique :

- Gestion de taux : sensibilité, courbe des taux et risque de crédit.
- Gestion actions : indicielle, top-down, bottom-up, etc.
- Actifs alternatifs : Private equity et Hedge funds.

Jour 4

Mesure de performance des fonds :

- Les différentes mesures de rentabilité,
- Principes de calcul et d'analyse de performance,
- Gestion Benchmarkée,
- Ratios synthétiques,
- Principes d'attribution de performance.

Jour 5

Cas spécifique des OPCVM :

- Valeur liquidative et dividendes, performances et chaînage,
- Commissions de souscription / rachat acquises au fonds,
- Bases de données et univers de comparaison,
- Tableau de reporting de la performance type.

CM16 Titrisation : Principes, mécanismes et intérêts Paris du 14 au 18 décembre 2020 2 250 Euros**Objectifs :**

- Comprendre les mécanismes des opérations de titrisation ;
- Appréhender les différents types de titrisation du point de vue de l'investisseur ;
- Savoir étudier point par point une opération réelle de titrisation ;
- Connaître les contraintes et les solutions correspondant à chaque type d'actif titrisable ;
- Analyser les différents types de risque (crédit, structure, corrélation, etc.).

Programme :

- Jour 1 Principes et mécanismes de la titrisation :**
- Le process général de titrisation,
 - Les principales parties prenantes,
 - Les concepts légaux fondamentaux,
 - Les structures des cashflows.
- Jour 2 Les principaux types de titrisation :**
- Créances commerciales (ABCP),
 - Créances hypothécaires (RMBS et CMBS),
 - Crédit à la consommation,
 - Portefeuille d'obligations ou de prêts (CDO).
- Jour 3 Étapes de la mise en place d'une opération de titrisation :**
- Identification des risques,
 - Étude d'une transaction type,
 - Titrisation synthétique.
- Jour 4 Le rôle spécifique de la titrisation dans les marchés de capitaux :**
- Avantages et inconvénients du point de vue de l'initiateur et des investisseurs,
 - Les principaux risques spécifiques liés à la titrisation,
 - Analyse de l'implication de la titrisation dans la crise financière,
 - Les évolutions intervenues depuis la crise : nouvelles normes et réglementations.
- Jour 5 Traitement réglementaire de la titrisation :**
- Étude des réglementations Bâle II et Bâle III,
 - LCR.

● CORPORATE FINANCE

	Code	Page	Durée	Lieu	Prix
Corporate Finance					
Crowdfunding et financement participatif : Enjeux, marché et risques	CF1	37	5 jours	Paris	2 250 €
Finance islamique : Fondamentaux et instruments financiers	CF2	37	5 jours	Tunis	1 750 €
Microfinance : Fondamentaux et gestion du risque	CF3	38	5 jours	Tunis	1 550 €
Les techniques de restructuration des entreprises en difficultés	CF4	39	5 jours	Tunis	1 550 €
Analyse financière & diagnostic de l'entreprise : Principes et méthodes	CF5	39	5 jours	Tunis	1 650 €
Fusions-acquisitions : Modalités pratiques de mise en œuvre	CF6	40	5 jours	Paris	2 550 €
Optimisation de la gestion de trésorerie : Gouvernance et organisation	CF7	41	5 jours	Tunis	1 650 €
Fondamentaux du Private Equity : Acteurs, techniques et pratiques en capital investissement	CF8	41	5 jours	Paris	2 550 €
Business plan : Outil de décision et de pilotage	CF9	42	5 jours	Tunis	1 550 €
Communication financière : Organisation, obligations et restrictions	CF10	43	5 jours	Paris	2 250 €
La gestion des risques de l'entreprise : Aspects techniques et opérationnels	CF11	43	5 jours	Tunis	1 550 €
IFRS 9 - Instruments financiers : Comptabilisation et évaluation	CF12	44	5 jours	Paris	2 250 €
Financements structurés d'actifs : Techniques et risques	CF13	45	5 jours	Tunis	1 750 €
Comptabilité des opérations en devises : Règles comptables et prudentielles	CF14	45	5 jours	Paris	2 250 €
Évaluation de sociétés : Techniques de mise en œuvre et risques spécifiques	CF15	46	5 jours	Paris	2 550 €
Comptes consolidés selon les normes IFRS : Méthodes et processus d'élaboration	CF16	47	5 jours	Paris	2 250 €

CF1

Crowdfunding et financement participatif : Enjeux, marché et risques

 Paris

 du 10 au 14 février 2020

 2 250 Euros

Objectifs :

- Maîtriser la réalité des dispositifs du crowdfunding ;
- Comprendre l'organisation et les règles des opérations de crowdfunding ;
- Vivre le déploiement d'une campagne de crowdfunding ;
- Maîtriser les dimensions juridiques et fiscales des opérations de crowdfunding ;
- Comprendre les différences d'approche entre les pays européens et les pays anglo-saxons.

Programme :

- Jour 1 Définition et panorama du crowdfunding :**
- Historique du crowdfunding,
 - Présentation des différents types de crowdfunding et de leurs spécificités,
 - Marché et évolution du secteur,
 - Acteurs, chiffres-clés et dynamique,
 - Typologie de projets.
- Jour 2 Cadre juridique lié au crowdfunding :**
- Structuration juridique des plateformes,
 - Le cas du crowdequity,
 - Montages juridiques des projets,
 - Fiscalité, réglementation européenne et réglementation anglo-saxonne.
- Jour 3 Dynamique d'une campagne :**
- Communication et mobilisation de communautés,
 - La collecte en détail et gestion post-campagne,
 - Fidélisation des communautés,
 - Facteurs-clés de succès,
 - Gestion des contreparties.
- Jour 4 Garanties et gestion du défaut et recouvrement :**
- Les 4 risques du crowdfunding,
 - Garanties et gestion du risque et recouvrement,
 - Gestion du défaut et recouvrement.
- Jour 5 La Blockchain au service du Crowdfunding :**
- Présentation de la technologie Blockchain,
 - Cas d'usage : les mini-bonds,
 - Cas d'usage : registre de titres non cotés,
 - Cas d'usage : transfert d'argent à l'étranger.

CF2

Finance islamique : Fondamentaux et instruments financiers

 Tunis

 du 2 au 6 mars 2020

 1 750 Euros

Objectifs :

- Comprendre la finance islamique : fondements et spécificités ;
- Maîtriser les principaux produits d'investissement islamiques et leurs intérêts ;

Programme :

- Jour 1 Les fondements de la finance islamique :**
- Le référentiel éthique des agents économiques musulmans,
 - Objectifs de la Loi Islamique,
 - Règles de gestion des ressources financières en Islam : Riba, Gharar, finance halal, Zakat.
- Jour 2 Les instruments financiers islamiques :**
- Les instruments participatifs : Mudaraba ; Mudaraba 2 tiers ; Musharaka,
 - Les instruments de financement : Murabaha ; Ijara ; Salam ; Istisna'a,
 - Les marchés de capitaux islamiques et les opérations de couverture.

CF2

Finance islamique : Fondamentaux et instruments financiers

- Cerner les enjeux de la finance islamique et les perspectives de développement ;
- Savoir adapter les techniques financières aux préceptes de la finance islamique ;
- Appréhender l'enjeu de la finance islamique dans la finance internationale.

Jour 3

Les défis des institutions financières islamiques :

- Fonctionnement d'une banque islamique,
- Comité de Charia - Gouvernance duale,
- Gestion de risque et impact des réglementations internationales,
- Processus d'audit de conformité Charia.

Jour 4

Marchés des capitaux islamiques :

- Marchés des capitaux islamiques,
- Chiffres clés, marchés domestiques et extérieurs,
- Le rôle du Sharia'a Board.

Jour 5

Marché des sukuk :

- Murabaha sukuk, Ijara sukuk et autres structurés,
- Sukuk et Bâle II,
- Sukuk et IFRS vs. AAOIFI.

CF3

Microfinance : Fondamentaux et gestion du risque


Tunis


du 23 au 27 mars 2020


1 550 Euros

Objectifs :

- Appréhender le marché de la Microfinance ;
- Connaître les principaux acteurs ;
- Identifier les nouveaux canaux de distribution ;
- Améliorer les compétences et la capacité à interpréter les ratios, à analyser les tendances financières et à se positionner dans le secteur, ainsi qu'à identifier d'éventuels risques à mitiger.

Programme :

Jour 1

Fondamentaux de la Microfinance :

- Définition de la microfinance,
- Marché et évolution du secteur,
- Les institutions de Microfinance (IMF),
- Les autres acteurs du secteur
- Les fonds d'investissement, l'engagement au titre de la RSE et le développement de l'ISR.

Jour 2

Les risques en microfinance :

- Cartographie des risques en microfinance,
- Le coût du risque,
- Calcul du coût du risque,
- Le mécanisme de la couverture des risques

Jour 3

Sécurité et rentabilité en microfinance :

- L'analyse de la viabilité de la demande de crédit,
- Les garanties en microfinance,
- Les produits d'épargne en microfinance.

Jour 4

La gestion commerciale en microfinance :

- La gestion du portefeuille, les impayés, le recouvrement,
- L'accompagnement de l'emprunteur jusqu'au remboursement total de son prêt.

Jour 5

Les développements sur le marché de la Microfinance :

- Diversification des services vers de nouvelles populations,
- Diversification actuelle des produits vers la micro-assurance, le crédit habitat, les transferts.

CF4

Les techniques de restructuration des entreprises en difficultés

 Tunis

 du 13 au 17 avril 2020

 1 550 Euros

Objectifs :

- Comprendre les techniques financières de diagnostic et d'évaluation de la situation financière d'une entité économique sur la base des indicateurs de liquidité, de solvabilité et d'activité ;

- Maîtriser les méthodes d'assainissement dynamique des entreprises en difficulté au moyen d'une optimisation de gestion des risques (méthodes d'élimination des risques, de transfert des risques et de gestion des risques) ;

Programme :

- Jour 1 Concepts des entreprises en difficultés :**
- Caractéristiques générales d'entreprises en difficultés,
 - Indicateurs de difficultés financières,
 - Diagnostic d'entreprises en difficultés financières.
- Jour 2 Méthodes de traitements des entreprises en difficultés :**
- Mécanismes bancaires de redressement et restructuration financière,
 - Mécanismes de marché de redressement et restructuration financière.
- Jour 3 Montage financier de la titrisation :**
- Les préalables de la titrisation : conditions légales et opérationnelles,
 - Rôle des agences de notation,
 - Les nouveaux engagements de la banque émettrice : intermédiation financière,
 - Conditions de réussite de la titrisation.
- Jour 4 Economie générale de la titrisation pour la banque :**
- Optimisation des ratios prudentiels de solvabilité,
 - Optimisation des ratios prudentiels de liquidité,
 - Optimisation de la notation.
- Jour 5 Cas pratiques - les techniques de redressement :**
- Diagnostic d'une entreprise en difficultés financières,
 - Consolidation dynamique des créances impayées,
 - Étude d'impact de titrisation sur les ratios prudentiels de la banque.

CF5

Analyse financière & diagnostic de l'entreprise : Principes et méthodes

 Tunis

 du 4 au 8 mai 2020

 1 650 Euros

Objectifs :

- Savoir retraiter les comptes d'une PME et adopter la bonne méthode de valorisation ;

- Identifier les sources d'information adaptées ;

- Savoir analyser les comptes d'une société et se poser les bonnes questions ;

- Comprendre les facteurs de rentabilité et les sources de risque ;

Programme :

- Jour 1 Analyse des documents comptables d'une entreprise :**
- Comprendre et expliquer l'évolution de la rentabilité et de la trésorerie de l'entreprise,
 - Analyse des indicateurs de performances opérationnelles d'une entreprise,
 - Connaître les modes de financement, les conditions de solvabilité et de liquidité,
 - Le diagnostic de l'entreprise : les ratios de rentabilité, de solvabilité et de liquidité.
- Jour 2 Techniques approfondies :**
- Les limites de CAF et l'apport de l'analyse par les flux,
 - Détection avancée du risque entreprise,
 - Détermination des risques-clés : humain, technologique, réglementaire.

CF5

Analyse financière & diagnostic de l'entreprise : Principes et méthodes

• Maîtriser les retraitements pour définir le niveau de solvabilité.

Jour 3 Evaluation d'une entreprise : méthodes et techniques :

- Les méthodes usuelles de valorisation,
- Avantages et inconvénients de chaque méthode.

Jour 4 Les perspectives de l'entreprise :

- Crash tests,
- Les besoins en investissements,
- Détermination des besoins futurs.

Jour 5 Cas pratiques :

- Le Business Plan,
- Les sources d'information adaptées,
- Les facteurs de rentabilité et les sources de risque.

CF6

Fusions-acquisitions : Modalités pratiques de mise en œuvre

 Paris du 25 au 29 mai 2020 2 550 Euros

Objectifs :

• Aborder les aspects juridiques, fiscaux et financiers d'une opération de Fusion-Acquisition ;

• Maîtriser la logique financière, le déroulement et les outils financiers des fusions / acquisitions ;

• Comprendre le rôle de chaque intervenant dans le processus ;

• Monter et optimiser une opération en fonction des objectifs du cédant et du cessionnaire.

Programme :

Jour 1 Présentation des opérations de fusions-acquisitions :

- Les différentes formes de fusion-acquisition,
- L'environnement juridique et fiscal,
- Le financement de l'opération.

Jour 2 Déroulement des opérations de fusions-acquisitions :

- Les étapes clés et la documentation correspondante,
- L'évaluation des apports,
- La formalisation d'une offre
- Simulation d'une opération d'absorption/fusion,

Jour 3 Dénouement et techniques d'ajustement :

- Prix (paiement différé, garantie, caution bancaire),
- Modalités de paiement (en cash comptant, en cash différé, clauses d'earn-out, en titres).

Jour 4 Points clés des opérations de fusions-acquisitions :

- Les aspects comptables et financiers : l'évaluation des apports, la comptabilisation de l'opération,
- Les aspects juridiques : contrat de cession, garantie d'actif et de passif, le pacte d'actionnaires, etc.
- Les stratégies fiscales de l'acquisition

Jour 5 Ingénierie de la prise de contrôle :

- Négociations du contrôle,
- Montages d'acquisitions,
- Conquête et protection du contrôle
- Financement des acquisitions,
- LBO (private equity et private deal).

CF7

Optimisation de la gestion de trésorerie : Gouvernance et organisation

 **Tunis**
 du 15 au 19 juin 2020

 **1 650 Euros**

Objectifs :

- Comprendre les enjeux de la gestion des flux de trésorerie ;
- Maîtriser les méthodes de perfectionnement des prévisions ;
- Appréhender les principales formules de placement (marché monétaire, marché financier, OPCVM, FCP, etc.) ;
- Assimiler les principales méthodes de financement (découvert, escompte commercial, financement des stocks, financement des exportations, cession des créances professionnelles, etc.).

Programme :

- Jour 1** **Gestion des flux de trésorerie :**
- Processus de prévision des cash-flows et équilibrage des comptes,
 - Plan de trésorerie prévisionnelle,
 - Budget de trésorerie,
 - Fonctions de pilote des flux.
- Jour 2** **Techniques de placement :**
- Placements de trésorerie via le système bancaire,
 - Placements via le marché monétaire,
 - Placements via le marché financier,
 - Placement via la technique de la pension livrée.
- Jour 3** **Techniques de financement à court terme :**
- Financement bancaire classique,
 - Financement sur le marché financier,
 - Financements par des ressources spécifiques,
 - Les conditions bancaires de placement et de financement.
- Jour 4** **Calcul des coûts & gestion du risque de taux :**
- Calcul des agios bancaires,
 - Calcul du taux effectif global TEG,
 - Gestion du risque de taux d'intérêt.
- Jour 5** **Gestion du risque de change :**
- Fonctionnement et mécanismes des marchés des changes,
 - La formation des cours sur le marché,
 - Risque de change et performance de l'entreprise,
 - Les instruments de couverture du risque de change.

CF8

Fondamentaux du Private Equity : Acteurs, techniques et pratiques en capital investissement

 **Paris**
 du 6 au 10 juillet 2020

 **2 550 Euros**

Objectifs :

- Maîtriser les enjeux, les acteurs et les techniques en Private Equity ;
- Connaître le fonctionnement et les performances des fonds de capital investissement ;
- Savoir analyser le cycle de vie d'un investissement en Private Equity ;

Programme :

- Jour 1** **Le capital-investissement : définition et domaines d'activité :**
- Investissement dans des sociétés non cotées,
 - Le phasage de l'investissement et du cycle de vie de l'entreprise,
 - Le capital-risque,
 - Le capital développement,
 - Le LBO Leveraged Buy-Out.
- Jour 2** **Les véhicules d'investissement du Private Equity :**
- Les aspects juridiques,
 - Les caractéristiques fiscales,
 - Les modes de gestion et d'appel de fonds.

CF8

Fondamentaux du Private Equity : Acteurs, techniques et pratiques en capital investissement

- Appréhender les véhicules d'investissement du Private Equity ;

- Maîtriser la structuration financière d'un Fonds de capital-investissement.

Jour 3 Structuration de l'investissement :

- Cycle de vie d'un investissement,
- Suivi de la participation,
- Cession de la ligne.

Jour 4 La mesure de l'investissement :

- Mesure de la performance d'un fonds : MOL et TRI,
- Cycle de vie d'un fonds de Private Equity.

Jour 5 Gestion des ratios d'investissements :

- Les enjeux juridiques et fiscaux des ratios d'investissements,
- La gestion des délais de respect des ratios d'investissements,
- Gestion des relations Société de gestion – Investisseurs,
- La prise en compte des contraintes d'investissement des investisseurs internationaux.

CF9

Business plan : Outil de décision et de pilotage


Tunis


du 27 au 31 juillet 2020


1 550 Euros

Objectifs :

- Comprendre les aspects financiers d'un business plan ;

- Maîtriser les critères d'évaluation et de sélection de projets d'investissement ;

- Se familiariser avec les méthodes avancées d'analyse des projets d'investissement ;

- Appréhender les facteurs externes affectant la décision d'investissement ;

- Assimiler la réalisation d'un Business Plan outil de pilotage opérationnel-financier.

Programme :

Jour 1 Les différents aspects d'un projet d'investissement :

- Notion économique et financière de l'investissement,
- Principaux types d'investissements,
- Cadre d'analyse et hypothèses prévisionnelles.

Jour 2 Les paramètres financiers :

- Évaluation de la rentabilité à partir des flux de trésorerie,
- Évaluation du besoin en fonds de roulement (BFR),
- La courbe de trésorerie du projet.

Jour 3 Elaboration du Business Plan :

- Collecte des informations et analyse « critique » des données stratégiques et financières,
- Analyse comparative et validation des données stratégiques et des prévisions chiffrées,
- Finalisation du Business Plan Financier et calcul des ratios financiers.

Jour 4 Business Plan et levée de financement :

- Définition de la stratégie d'approche des partenaires financiers,
- Présentation du Business Plan et réalisation d'études financières complémentaires,
- Accompagnement des partenaires jusqu'aux Comités décisionnels.

Jour 5 Business plan : outil de pilotage opérationnel et financier :

- Critères de sélection,
- Mesurer le risque inhérent aux flux de trésorerie prévisionnels.

CF10

Communication financière : Organisation, obligations et restrictions

 Paris

 du 17 au 21 août 2020

 2 250 Euros

Objectifs :

- *Maîtriser les principes fondamentaux d'une bonne communication financière ;*
- *Connaître les principales dimensions opérationnelles d'une activité de communication financière ;*
- *Savoir analyser la stratégie d'une communication financière réussie ;*
- *Identifier les informations privilégiées à ne pas divulguer ;*
- *Comprendre les éléments constitutifs du délit d'initié ;*
- *Comprendre comment développer une capacité de résistance aux crises.*

Programme :

- Jour 1 Les enjeux de la communication financière :**
- Les obligations réglementaires des sociétés cotées,
 - Les attentes des investisseurs,
 - Les interlocuteurs de la communication financière
- Jour 2 Organisation de la communication financière :**
- Les vecteurs de la communication financière,
 - L'agenda de la communication financière,
 - La communication régulière : l'information périodique.
- Jour 3 Les clés de réussite de la communication financière :**
- L'organisation de la communication financière au sein de l'entreprise,
 - La stratégie de communication sur les réseaux sociaux,
 - Le niveau d'information fourni et la gestion du timing des annonces.
- Jour 4 Restrictions à observer et risques à éviter :**
- Contrôler sa communication, : de la difficulté d'identifier une information privilégiée,
 - Délit d'initié : éléments constitutifs et sanctions encourues,
 - Problématiques à maîtriser pour une société cotée.
- Jour 5 Communication financière de crise :**
- La capacité de résistance aux crises,
 - Réaction en période de crise,
 - Situation de crise et vulnérabilité.

CF11

La gestion des risques de l'entreprise : Aspects techniques et opérationnels

 Tunis

 du 7 au 11 septembre 2020

 1 550 Euros

Objectifs :

- *Connaître et savoir identifier les risques auxquels les entreprises sont exposées ;*
- *Mesurer l'exposition aux risques ;*
- *Se familiariser avec les différentes techniques de gestion des risques ;*
- *Connaître les modes d'organisation de la fonction Risques ;*

Programme :

- Jour 1 La notion de risque dans le contexte de l'entreprise :**
- Typologies des risques,
 - La cartographie des risques par l'entreprise,
 - Optimisation de la gestion des risques trésorerie change / taux,
 - Mesure de l'exposition au risque.
- Jour 2 La gestion des risques :**
- Réduire l'exposition,
 - Techniques de couverture des risques,
 - Gestion d'un portefeuille de couverture de change,
 - Gestion d'un portefeuille de produits dérivés de taux.
- Jour 3 L'organisation de la gestion des risques :**
- La politique de gestion des risques,
 - La fonction Risques et les modèles de gouvernance,
 - Les solutions logicielles.

CF11

La gestion des risques de l'entreprise : Aspects techniques et opérationnels

• Analyser la problématique de gestion du risque de taux et de change pour un trésorier.

Jour 4

Gestion des risques de taux :

- Mécanismes et utilisations des options,
- Sensibilités aux déterminants du prix,
- Présentation des risques liés à ces opérations (risques juridiques, de contrepartie, etc.).

Jour 5

Gestion des risques de change

- Les différentes facettes du risque de change,
- La notion de position de change,
- Couverture du risque : introduction aux options et swaps de change.

CF12

IFRS 9 - Instruments financiers : Comptabilisation et évaluation



Paris



du 28 septembre au 2 octobre 2020



2 250 Euros

Objectifs :

- Comprendre les principes de la norme IFRS 9 et leurs conséquences sur les états financiers ;
- Maîtriser les changements apportés par IFRS 9 ;
- Comprendre les impacts prévisibles sur les actifs et les passifs financiers ;
- Maîtriser les modes d'évaluation de la dépréciation ;
- Connaître les principaux changements dans la comptabilité de couverture ;

Programme :

Jour 1

Classement et évaluation des instruments financiers :

- Classement des actifs financiers selon IFRS 9,
- Reclassement ultérieur des actifs financiers,
- Classement des passifs financiers,
- Cas particuliers de classement et d'évaluation.

Jour 2

Dépréciation des actifs financiers :

- Le modèle de pertes attendues,
- L'approche en trois strates et les critères de transfert,
- Mode d'évaluation des dépréciations,
- Comparaison avec l'approche prudentielle Bâle III.

Jour 3

Principes généraux de couverture :

- Critique initiale de la comptabilité de couverture,
- Principaux changements dans la comptabilité de couverture,
- Révision des tests d'efficacité.

Jour 4

Comptabilité de couverture :

- Les instruments couverts,
- Les instruments de couverture,
- Les nouvelles conditions pour qualifier les opérations de couverture,
- Les cas particuliers : valeur temps d'une option et report / déport.
- L'avancement des travaux sur la macro-couverture.

Jour 5

Cas pratique - Synthèse et conclusion :

- Cas d'application - Comptabilisation et évaluation des instruments financiers,
- Synthèse et conclusion.

CF13

Financements structurés d'actifs : Techniques et risques

 Tunis

 du 19 au 23 octobre 2020

 1 750 Euros

Objectifs :

• Appréhender les techniques de montage d'opérations en financement d'actifs, financement de grands projets et titrisation ;

• Analyser l'élaboration et la mise en place d'un financement structuré ;

• Connaître les différentes composantes des financements structurés : aspects financiers, juridiques, fiscaux et comptables ;

• Comprendre les difficultés posées en cas de défaillance financière de ces techniques en entreprise.

Programme :

Jour 1 Étude des fondamentaux en financement structuré :

- Financement corporate vs. financement structuré : adossement sur actif,
- Risques particuliers des financements structurés,
- Schéma générique des financements structurés.

Jour 2 Principes généraux et spécifiques des financements structurés :

- Analyse approfondie impérative du projet / des actifs, objet du financement,
- Risque de contrepartie et risque sur actif, mécanismes de couverture,
- Calibrage de l'apport par l'utilisateur emprunteur final, garantie de valeur résiduelle.

Jour 3 Élaboration et mise en place d'un financement structuré :

- Évaluation de la « marge de sécurité » pour la sécurisation du financement structuré,
- Constitution d'une documentation juridique « ad-hoc » sécurisée.

Jour 4 Suivi et gestion d'un financement structuré :

- Établissement de documents financiers prévisionnels,
- Reporting financier et opérationnel,
- Spécificités des défaillances financières en financement structuré.

Jour 5 Travaux Pratiques :

- Financement structuré d'un actif mobile,
- Étude d'un financement de type « trade finance ».

CF14

Comptabilité des opérations en devises : Règles comptables et prudentielles

 Paris

 du 9 au 13 novembre 2020

 2 250 Euros

Objectifs :

• Connaître la comptabilisation des opérations en devises, les obligations d'information et les obligations prudentielles les concernant ;

• Savoir appliquer les schémas comptables en fonction des spécificités des produits ;

Programme :

Jour 1 Contexte normatif et politique de la normalisation IFRS :

- Normalisation comptable internationale et modalités d'application,
- Les spécificités des comptes IFRS,
- IFRS et opérations en devises : IAS 21, IAS 32, IAS 39, IFRS 7.

Jour 2 Principes généraux de la comptabilité en devises :

- Monnaie fonctionnelle, monnaie de publication et devises,
- L'opposition entre position de change et position de trésorerie,
- Les principes généraux de réévaluation, les écarts de conversion et leur traitement,
- Devises et instruments financiers.

CF14

Comptabilité des opérations en devises : Règles comptables et prudentielles

• Maîtriser les normes IFRS pour les opérations de change au comptant et à terme, titres en devises, prêts et emprunts en devises, swaps de devises et options de change.

Jour 3 Le traitement comptable des opérations de change :

- Les principes de la cotation : certain et incertain,
- Le change comptant,
- Le change à terme,
- Change à terme et opération de couverture.

Jour 4 Le traitement des dépôts en devises :

- Enjeux comptables : qualification de l'origine du résultat,
- Les modalités de prise en charge comptable.

Jour 5 Instruments dérivés de change :

- La définition d'un instrument dérivé,
- L'application au périmètre du change

CF15

Évaluation de sociétés : Techniques de mise en œuvre et risques spécifiques



Paris



du 30 novembre au 4 décembre 2020



2 550 Euros

Objectifs :

- Maîtriser les concepts financiers sur lesquels reposent les techniques d'évaluation ;
- Savoir retraiter les comptes d'une PME selon le profil de l'actionariat ;
- Connaître les sources d'information adaptées ;
- Maîtriser les articulations entre cadre théorique et techniques d'évaluation ;
- Mettre en œuvre les différentes méthodes d'évaluation (multiples, comparables, etc.) selon différents contextes.

Programme :

Jour 1 Fondements de la valeur :

- Acteurs de l'évaluation,
- Définition valeur / prix,
- La phase clé du diagnostic : détecter et évaluer l'ensemble des risques de l'entreprise.

Jour 2 Les méthodes usuelles de valorisation :

- Présentation et cohérence des méthodes (patrimoniales, actuarielles, analogiques),
- Principaux concepts (valeur des titres, valeur d'entreprise),
- Éléments constitutifs de la valeur de quelques entreprises types.

Jour 3 L'adaptation des méthodes d'évaluation au contexte PME

- L'approche patrimoniale,
- L'approche par les multiples,
- L'approche Discounted cash-flow DCF.

Jour 4 L'évaluation des entreprises – points de vigilance :

- Concentration du risque client ou dépendance fournisseur,
- Fragilité du fonds de commerce, climat social dégradé et business model atypique.

Jour 5 Passer de la valeur au prix :

- Les paramètres permettant de transformer la valeur en prix,
- La détermination d'une fourchette de prix pertinente,
- Les facteurs clés de succès, les difficultés et limites des différentes approches.

CF16

Comptes consolidés selon les normes IFRS : Méthodes et processus d'élaboration

 Paris du 21 au 25 décembre 2020

€ 2 250 Euros

Objectifs :

- Identifier les enjeux des normes propres au processus de consolidation (IAS 21, IAS 28, IFRS 3, IFRS 10, IFRS 11, IFRS 12) ;
- Connaître les principales différences entre normes IFRS / US GAAP ;
- Maîtriser certains éléments complexes du processus de consolidation : détermination du périmètre et conversion ;
- Savoir traiter les opérations impactant le périmètre du groupe.

Programme :

- Jour 1** **Vue d'ensemble sur le processus de consolidation et ses différentes étapes :**
 - La nouvelle approche de la notion de contrôle,
 - Méthodes et comptes spécifiques : écarts d'acquisition (goodwill), de réévaluation, de conversion, etc.
- Jour 2** **Objectifs et spécificités des normes IFRS :**
 - Vision économique des comptes,
 - Convergence et divergence avec les US GAAP,
 - IFRS simplifiés pour les PME.
- Jour 3** **Organisation de la consolidation:**
 - Déterminer le périmètre de consolidation,
 - Identifier les méthodes de consolidation et leurs applications,
 - Opérer les retraitements d'homogénéité,
 - Procéder aux opérations d'élimination,
 - Contribuer à la détermination des impôts différés
- Jour 4** **Traiter les entrées dans le périmètre de consolidation :**
 - Eliminer les titres consolidés et procéder au partage des capitaux propres,
 - Répartition des capitaux propres entre part du groupe et intérêts minoritaires,
 - Bouclage de la variation des capitaux propres.
- Jour 5** **Points de vigilance :**
 - Variations de pourcentage d'intérêt,
 - Traiter la problématique de conversion des états financiers

VII. À LA CARTE

ASH Institute met en œuvre les moyens nécessaires pour répondre parfaitement à vos besoins de formation spécifiques et sur mesure.

Afin de construire mutuellement une session entièrement personnalisée, nous vous proposons un panel de choix d'instruments et de modalités de formation adaptés et adaptables. Thème, lieu, animateurs, rythme, etc. sont autant des moyens matériels et humains que nous pouvons convenir de façon inconditionnée et inconditionnelle.

Nos formations sur mesure peuvent être organisées, à votre convenance, dans les locaux de notre institut ou tout autre lieu que nous serons en mesure d'identifier pour vous.

Vous pouvez aussi nous confier un thème, aussi spécifique soit il, et nous saurions vous dénicher la ressource, africaine et / ou européenne capable d'assurer le séminaire de formation dans les conditions que vous cherchez.

Nous pouvons également organiser une session de formation à la carte directement dans votre pays dans des locaux que vous choisirez, ou que nous nous chargerons de repérer pour vous.

Les dates de nos formations sur mesure sont aussi accommodables et maniables. Vous pouvez choisir à la carte un séminaire ininterrompu, un package des séances intermittentes ou bien de manœuvrer l'avancement des travaux en fonction de vos plannings et débriefings.

Nous vous invitons à nous faire part de vos programmes et projets de formation particuliers et de recevoir en contre partie, gratuitement et sans engagement, nos suggestions et propositions de travail.

VIII. LOGISTIQUE

Pour garantir un cadre de formation et d'apprentissage réussi et irréprochable, **ASH Institute** porte soin au facteur logistique et lui accorde une importance aussi capitale que la formation proprement dite.

LIEUX DE FORMATION :

Nos séminaires se déroulent dans des hôtels classés et nos équipes s'attellent à soigner tous les détails et à vérifier que rien n'a été laissé au hasard.

HÉBERGEMENT / TRANSFERT :

Notre institut assure le transfert arrivée et départ et héberge les candidats, à leur convenance, dans des hôtels ou résidences paisibles.

ASSISTANCE MÉDICALE :

Nos participants seront pris en charge, tout au long du séminaire, dans le cadre d'une assistance médicale pour se prémunir contre tout risque fortuit, aussi infime soit-il.

EQUIPEMENTS ET SUPPORTS :

Nos séminaires se déroulent dans des salles intégralement équipées, et les supports techniques et humains nécessaires à des ateliers de haut niveau sont garantis

ASH Institute offre à chaque participant, à sa convenance et dès le premier jour du séminaire, un laptop (ordinateur portable) ou bien une tablette neufs et configurés.

SORTIES ET VISITES :

Chaque séminaire est couronné par des sorties des visites de monuments et/ou de shopping.



Les services logistiques complémentaires peuvent être commandés au gré des clients et seront facturés « at cost » (au prix coûtant).

ASH Institute programme des pauses café, des sessions d'écoute et de debriefing pour remédier à tout éventuel désagrément signalé et permettre ainsi à nos participants de garder intact leur niveau d'attention et de concentration.

IX. ENGAGEMENT

ASH Institute propose des séminaires originaux, de haut niveau et à forte valeur ajoutée. Afin de garantir un service de qualité irréprochable, le comité de direction travaille de concert avec le conseil pédagogique dans le respect d'une charte d'animation limpide et rigoureuse :

DES THÈMES D'ACTUALITÉ :

Le conseil pédagogique, composé d'experts internationaux, repère, étudie et adapte les sujets les plus opportuns eu égard à l'environnement du secteur.

DES INTERVENANTS CONFIRMÉS :

Les profils locaux et étrangers, les plus à même de subvenir aux objectifs préalablement tracés, sont sollicités et invités à arrêter le programme de formation ad hoc.

DES GROUPES RESTREINTS :

Afin de garantir un échange interactif, constructif et parfaitement instructif, les participants à chaque séminaire seront accueillis au sein d'un groupe de 4 à 12 personnes au plus.

DES RESSOURCES ENGAGÉES :

Équipement performant, staff à l'écoute : toute une logistique est mise en oeuvre pour garder intact le niveau d'attention et de concentration des participants et assurer une ambiance bon enfant et un cadre convivial de formation.

DES SUPPORTS ADAPTÉS ET ADAPTABLES :

Les supports de formation diffusés sont dynamiques et spécialement conçus pour le séminaire en question. Ils peuvent être révisés en fonction des échanges ayant marqué la session, ainsi que des leçons tirées.

DES COMPLÉMENTS HORS PAIR :

Soucieux de concevoir un service de qualité qui dépasse le cadre restreint d'une formation ponctuelle et éphémère nous proposons de compléments axés sur l'évaluation à chaud et à froid, le reporting des résultats synthétiques et détaillés ainsi que l'accompagnement dans le temps et dans l'espace pour le renforcement des capacités et autres compétences managériales.

X. INFORMATIONS PRATIQUES

COMMENT PARTICIPER À NOS SÉMINAIRES ?

Pour chaque séminaire proposé sur le catalogue, une fiche détaillée du cycle est disponible. Sur simple demande elle vous sera procurée en sus du CV de l'intervenant et du bulletin d'inscription.

Il vous suffit de remplir ledit bulletin d'inscription et de nous l'envoyer par courrier, courriel ou télécopie au :



19, Rue de Libye, Bureau n° B5.
Lafayette – Tunis 1002. – Tunisie

+ 2 1 6 7 1 8 3 3 2 2 2

+ 2 1 6 7 1 8 3 1 1 8 4

institute@ash-group.net

Aussitôt votre bulletin d'inscription reçu une confirmation d'inscription vous sera adressée.

CONVOCATION

5 jours avant la date prévue du séminaire, une confirmation de participation vous sera envoyée accompagnée du programme horodaté et des modalités de réception et du transfert. Afin que l'inscription soit définitive, le paiement du montant exigible doit être opéré.

ACCUEIL, PAUSES ET REPAS

Vous serez accueillis par un membre de notre équipe. Notre staff se mettra à votre disposition tout au long du séminaire et veillera à votre bien-être en surveillant tous les éléments logistiques

TECHNIQUE PÉDAGOGIQUE

Les supports de formation, diffusés suffisamment à l'avance, sont personnalisés et peuvent être naturellement actualisés à chaque fois qu'il y a besoin ou demande.

Tout en gardant le support et le programme préétabli comme fil conducteur, les formateurs évoqueront des problématiques qui tirent leurs substances des expériences et des vécus des participants.

A L'ISSUE DE LA FORMATION

Evaluation de la formation par les participants et les formateurs.

Remise des attestations de formation.

XI. CONDITIONS GÉNÉRALES

PRÉSENTATION

« **Africa Services Holding** » est une société à responsabilité limitée de droit tunisien agréée par l'Etat tunisien sous le N° 82089-14 en tant qu'organisme privé de formation professionnelle.

CONDITIONS FINANCIÈRES

Le prix par participant est indiqué sur chaque fiche de formation. Il s'entend hors taxe et couvre les frais d'inscription, la documentation remise ainsi que les pauses-café et repas-déjeuner. Une remise proportionnelle sera accordée pour chaque inscription de deux participants et plus

REPORTS

Dans la mesure où le nombre de participants est inférieur à 4 ou en cas de force majeure, **ASH Institute** se réserve le droit de reporter la session à une date ultérieure. La signification du report sera opérée dans un délai de 5 jours au lieu de la convocation (confirmation de participation) et la nouvelle date sera fixée suffisamment à l'avance et envoyée dans les délais impartis.

LANGUE

La langue officielle de nos séminaires est la langue française. Les supports, attestations et autre documentation sont délivrés en français. Certaines sessions sont tenues, néanmoins, en bilingue (français/anglais ou français / arabe) et ce en fonction de la nature du sujet, de la nationalité des participants ou des intervenants qui en assurent le déroulement.

DÉLAIS D'INSCRIPTION ET DE RÉTRACTATION

Les inscriptions aux séminaires sur catalogue sont d'ores et déjà ouvertes. Elles demeurent recevables jusqu'à un mois avant la date prévue pour chaque séminaire.

Passé le délai de 5 jours avant la date prévue du séminaire aucune rétractation ne sera acceptée et le montant de la participation restera exigible à titre d'indemnité forfaitaire.

L'institut offre, toutefois, la possibilité de remplacer, sans frais, un participant empêché par un autre de la même entité ou d'une autre qui lui est apparentée.

PROPRIÉTÉ INTELLECTUELLE

ASH Institute est une marque déposée. **ASH Co. Ltd.** demeure le propriétaire exclusif de l'ensemble des formations dispensées. Les thèmes, contenus et supports pédagogiques quelle qu'en soit la forme sont l'œuvre de recherche protégée par la loi nationale et internationale relative à la propriété littéraire et artistique. Toute reproduction, traduction, adaptation ou modification, même partielle, est strictement interdite.



BUILDING SKILLS
COACHING & TRAINING

• **SESSION DE FORMATION**

THÈME : _____

DATE : _____

LIEU : _____

• **ENTITÉ (DIRECTION, ENTREPRISE OU GROUPE)**

RAISON SOCIALE : _____

ADRESSE : _____

VILLE : _____ PAYS : _____

TÉL. : _____ FAX : _____

E-MAIL : _____

RESPONSABLE DE FORMATION : _____

• **PARTICIPANTS**

Nom & Prénom	Pays	Fonction	Service / Direction
1			
2			
3			
4			
5			

FAIT À : _____ LE : _____

(*À REMPLIR ET À RETOURNER PAR FAX OU PAR E-MAIL)



**BUILDING SKILLS
COACHING & TRAINING**

📍 19, Rue de Libye, Bureau n°B5.

Lafayette – Tunis 1002 –Tunisie

☎ +216 71 83 32 22

☎ +216 71 83 11 84

✉ institute@ash-group.net

www.ash-group-institute.net