Actions-Finance

Professionnels au service des professionnels

FORMATIONS

FINANCE - BANQUE - ASSURANCE

CATALOGUE 2014

Actions-Finance – 3, rue de l'Arc de Triomphe – 75017 Paris

tél. : + 33 1 47 20 37 30 web : www.actions-finance.com/ email : contact@actions-finance.com

Conditions générales de vente: 1.Une convention de formation vous sera envoyée après la validation de cette proposition. 2. Le nombre de participants est limité pour chaque séminaire. Le dépassement de ce nombre peut se faire à titre exceptionnel avec un accord préalable d'Actions-Finance 3. Pour toute annulation moins de 15 jours avant le début de la formation, les frais d'inscription seront entièrement dus. 4. En cas de force major la date de formation peut être modifiée à la demande du client sans frais (sauf les frais de déplacement et d'hébergement du formateur déjà engagés) et également à la demande d'Actions-Finance. 5. Cette proposition est valable pendant 1 mois à compter de la date de son envoie. 6. Tous nos prix sont affichés hors taxes et ne sont pas soumis à la TVA. Organisme déclaré sous le n 11 75 48 456 75 auprès du préfet de région d'Ile-de-France. Cet enregistrement ne vaut pas agrément de l'Etat.

Dans un contexte de crise économique et financière et face à l'abondance de rumeurs, de spéculations et de lieux communs concernant l'univers financier, ses métiers et ses opérateurs, une connaissance précise de ces éléments est de plus en plus nécessaire pour aborder sereinement les évolutions futures des marchés financiers.

Que vous soyez déjà en plein cœur de cet univers, appelé à exercer une fonction de support ou de conseil ou déjà utilisateur de produits financiers complexes, Actions-Finance vous propose des formations concrètes et pratiques dans ce domaine. Ces interventions sont dispensées par des professionnels spécialistes de ces sujets, dont l'objectif est de vous inculquer un savoir précis proche de l'actualité.

Conception des formations

Actions-Finance propose soit des modules de formation élaborés par des professionnels sur des sujets précis, soit des formations **« sur mesure », en fonction du sujet et du niveau des interlocuteurs**.

Formateurs d'Actions-Finance

Les formateurs sont des professionnels actifs des marchés financiers, avec une expérience minimum de 5 ans. Ce sont des gens passionnés par leur métier, qui savent non seulement transmettre leurs connaissances théoriques mais aussi leurs expériences du terrain et donc l'aspect pratique et concret sans lequel des connaissances brutes ne sont pas applicables au bénéfice des sociétés.

Méthodes de formation

Actions-Finance se veut avant tout pragmatique dans ses interventions : grâce à des formateurs toujours au fait de l'actualité et spécialiste de leur domaine d'intervention, chaque formation permet aux stagiaires d'acquérir des bases techniques précises mais aussi une expérience « terrain » au travers de cas pratiques tirés de l'actualité économique du moment.

Pédagogie d'Actions-Finance

La pédagogie d'Actions-Finance est guidée par le but à atteindre : faire en sorte que les stagiaires sortent d'une formation avec des connaissances concrètes prêtes à être appliquées et de nouvelles idées.

La pédagogie est donc un dosage de méthodes passives et actives afin que les stagiaires puissent:

1) Comprendre

- le but et l'objectif de la formation
- le chemin qu'ils vont suivre
- l'intérêt des différentes étapes
- le contexte théorique et pratique

2) Acquérir

- les points clés du sujet abordé
- les connaissances théoriques
- la façon pratique et concrète de les utiliser

3) Exercer

- les connaissances acquises
- leurs propres systèmes de mémoire pour ancrer en eux les points clés abordés.

Sommaire - 1

Partie I : MARCHÉS FINANCIERS

I.1 Multimarchés

- Introduction aux marchés financiers p. 7-8
- Initiation aux produits dérivés : options, futures, swaps p. 9
- Initiation aux produits dérivés et structurés p. 10-11
- Techniques de refinancement du bilan bancaire : dette et capital p. 12
- Organisation d'une banque d'investissement p. 13

I.2 Marché de Taux

- Marché de taux : fondamentaux et pratiques p. 14
- Marché monétaire : fondamentaux et pratiques p. 15
- Obligations classiques : pricing et gestion p. 16
- Swaps de taux : Fondamentaux et pratique p. 17
- Initiation au pricing des produits de taux p. 18
- Produits dérivés de taux : utilisation et pricing p. 19
- Repo: fondamentaux et pratiques **N** p. 20

I.3 Marché du Crédit

- Marché du crédit : fondamentaux et pratiques p. 21
- CDS : outils du transfert et de la gestion des risques de crédit p. 22
- Introduction à la titrisation p. 23
- Titrisation pour les entreprises : mécanismes et applications pratiques p. 24-25
- Titrisation : description et analyse des actifs éligibles auprès de la BDF p. 26
- Les Covered Bonds : principe et utilisation p. 27

I.4 Marché des Changes

- Marché des changes : fondamentaux et pratiques p. 28
- Produits dérivés et structurés de change: mécanismes et utilisations p. 29
- Gestion des risques de change pour trésoriers d'entreprise **N** p. 30

I.5 Marché Actions

- Marché actions : fondamentaux et pratiques p. 31
- Stratégie Delta One p. 32
- Produits dérivés d'actions : fondamentaux et pratiques p. 33-34
- Produits structurés d'actions : fondamentaux et pratiques p. 35-36
- Obligations convertibles en actions : fondamentaux et pratiques p. 37

I.6 Marché des Matières premières

- Marché des matières premières : fondamentaux et pratiques p. 38
- Marché des matières premières agricoles p. 39
- Panorama des marchés d'énergie : pétrole, gaz, électricité p. 40
- Marché de l'électricité : organisation du trading **N** p. 41

I.7 Actifs alternatifs

- Dérivés climatiques : marché et éléments de pricing p. 42
- Marchés des dérivés de frêt p. 43

I.8 Mathématiques financières

- Mathématiques financières : initiation **N** p. 44-45
- Modélisation financière sous Excel et VBA p. 46-47
- Calculs financiers et actuariels sous Excel et VBA p. 48-49
- Produits monétaires et obligataires : pricing, analyse des risques, approche VaR p. 50

I.9 Activités post marchés

- Métiers du back office p. 51
- Back office Titres p. 52
- Présentation d'Euroclear et les systèmes de règlement livraison p. 53
- Circuits Titres, vers le Target II Sécurities p. 54
- Systèmes de règlement Cash p. 55
- Gestion post marchés des produits dérivés et structurés p. 56
- La directive EMIR **N** p. 57
- 360° : Infrastructures de marché & projets de place **N** p. 58

Sommaire - 2

I.10 Gestion des risques

- Panorama de la gestion des risques dans une salle des marches — p. 59-60
- Gestion des risques financiers : contrepartie, taux, change, liquidité — p. 61
- Gestion du risque pays — p. 62
- Gestion du risque souverain — p. 63
- Fondamentaux de la Value at Risk — N — p. 64

Partie II. GESTIONS D'ACTIFS

- Gestion d'actifs : acteurs, produits, stratégies — p. 65
- Fondamentaux sur les OPCVM — p. 66-67
- Allocation d'actifs : théorie et pratique — p. 68
- Gestion d'actifs : gestion obligataire — p. 69
- Gestion alternatives et Hedge Funds — p. 70
- Hedge funds : due diligence, sélection et investissement — p. 71
- Multi-gestion: approche théorique et approche pratique — p. 72
- Gestion de portefeuilles: approche pratique du métier de gérant — p. 73-74
- Risques appliqués à la gestion de portefeuille — p. 75-76
- Enjeux des composites GIPS — p. 77
- Les nouvelles stratégies de gestion d'actifs — N — p. 78
- Finance comportementale — p. 79
- Finance islamique: fondamentaux et pratiques — N — p. 80

Partie III. BANQUE DE RÉSEAU / GESTION DE PATRIMOINE / FISCALITÉ

- Connaître et vendre les contrats d'assurance — N — p. 81
- Cartes bancaires et de crédit : cadre de distribution — p. 82
- Fondamentaux sur le crédit aux particuliers — p. 83-84
- Environnement et réglementation bancaire — N — p. 85
- Moyens de paiement — N — p. 86
- Tenue de compte — N — p. 87
- Techniques bancaires — N — p. 88
- Cheminement d'un euro du guichet aux marchés financiers — p. 89
- Les acteurs de la gestion de fortune — N — p. 90
- Devoir de Conseil dans la vente de produits financiers — N — p. 91
- Fondamentaux de la banque et son environnement économique — N — p. 92-93
- Pacte fiscal et transmission d'entreprise — p. 94
- Préparer et accompagner la transmission des entreprises — p. 95-96
- Fiscalité et organisation du patrimoine en assurance-vie — p. 97-98
- FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act) — N — p. 99
- La gestion de fortune et le secret bancaire — N — p. 100
- Techniques de gestion des comptes bancaires — N — p. 101
- Prévention et gestion du surendettement — N — p. 102

Partie IV. ASSURANCES

IV.1 Assurance de personnes

- Les principes généraux de l'assurance — p. 103-104
- Le droit du contrat — p. 105
- Principes de fonctionnement d'une compagnie d'assurance — p. 106
- La garantie des accidents de la vie — p. 107
- L'assurance des emprunteurs — p. 108
- Assurances prévoyance Vie et Non Vie — p. 109
- Retraites collectives gérées par capitalisation — p. 110

IV.2 Assurance de biens et de responsabilité

- Assurance dégât des eaux - droit commun et convention — p. 111
- Les bases de la multirisques habitation — p. 112
- Les bases générales de la responsabilité civile — p. 113
- Les bases de l'assurance automobile — p. 114
- Copropriété : Les différents acteurs — p. 115

Sommaire - 3

IV.3 Gestion des risques et des actifs

- ALM & Solvency II : Contraintes de gestion en assurance — p. 116
- Horizon des produits d'épargne pour l'assurance vie — p. 117
- Comptabilité des assurances : comptabilisation des actifs — p. 118
- Solvency II : évolution, gestion de projet et mise en œuvre — p. 119
- Bilan prudentiel : composantes, parties techniques, actif — p. 120
- Investisseur « qualifié » : organisation et contraintes — p. 121
- Fonds « Euro » — p. 122

Partie V. ENVIRONNEMENT RÉGLEMENTAIRE JURIDIQUE ET COMPTABLE

- Initiation à la comptabilité bancaire — p.123
- IFRS et instruments financiers : principes et application — p. 124
- IFRS et instruments financiers : principes et application pour les entreprises — p. 125
- Réforme Bâle III et ses implications — p. 126
- Retraitements et consolidation IFRS — p. 127
- Environnement réglementaire aux Etats Unis et en Europe — p. 128
- Contrôle de gestion bancaire — p. 129
- Etats périodiques SURFI — N — p. 130
- Single European Payment Area (SEPA) — N — p. 1301
- Maitriser l'évolution de la règlementation bancaire liée aux prêt — N — p. 132-133
- Contentieux avec les organismes sociaux — N — p. 134
- Droit de la famille : le rattachement de l'enfant — N — p. 135
- Droit de la famille : la protection des personnes « incapables » — N — p. 136

Partie VI. CORPORATE FINANCE

- Finance pour les non-financiers — p. 137
- Cash Management — p. 138
- Evaluation des sociétés non-cotées et effet de levier — p. 139
- Mécanismes et principes des différentes formes de LBO — p. 140
- Financement de l'entreprise — p. 141
- Evaluation du système d'information — p. 142
- Analyse financière des PME – TPE — N — p. 143
- Contrôle de gestion en entreprise — N — p. 144
- Evaluation des sociétés non cotées et LBO — p. 145-146

Partie VII. IMMOBILIER

- Valorisation d'actifs immobiliers — p. 147
- Construire le business plan d'un actif immobilier — p. 148
- Bilan d'une opération immobilière — p. 149
- Repérer et gérer une opération immobilière en difficulté — p. 150

Partie VIII. ANALYSE ÉCONOMIQUE ET FINANCIÈRE

- Analyse financière : focus assurance — N — p. 151
- Analyse chartiste : théorie et pratique — N — p. 152-153
- Analyse Macro et Micro Economique — p. 154-155
- Analyse du risque de crédit corporate — p. 156
- Analyse du risque de crédit bancaire — p. 157
- Analyse financière: fondamentaux et pratiques — p. 158
- Analyse financière et valorisation des actions — p. 159
- SEM – Fonctionnement des sociétés d'économie mixte — N — p. 160

Partie IX. DIVERS

- Les fondamentaux du Management de Projet — N — p. 161
- Plateformes de trading électronique — N — p. 162
- Assistant(e) Direction Financière — N — p. 163
- Panorama des énergies renouvelables (ENR) — N — p. 164
- Communication Financière : Approfondissement — p. 165
- Les bases de la communication financière — N — p. 166

Partie X. COMMUNIQUER ET VENDRE

▪ Développer votre leadership		p. 167-187
▪ Les fondamentaux de la gestion de crise	N	p. 169
▪ La conduite du projet gestion de crise	N	p. 170
▪ Communiquer et se connaître pour mieux vendre		p. 171
▪ Pitch client : gagner en impact		p. 172
▪ Négocier efficacement		p. 173
▪ Négociation commerciale et assertivité		p. 174
▪ Manager sa relation commerciale		p. 175
▪ Développer son talent de vendeur en salle de marchés		p. 176
▪ Managers banque-finance : développez vos talents		p. 177
▪ Gestion de crise		p. 178
▪ Gestion de la relation clientèle par téléphone		p. 179-180
▪ Approche commerciale TNS	N	p. 181-182
▪ Mieux vendre les contrats collectifs en complémentaire santé	N	p. 183
▪ Pratique de l'internet dans le cadre professionnel	N	p. 184
▪ Maitriser et gérer la e-réputation	N	p. 185

Formations Intra-entreprise p. 186
Sujets supplémentaires – commande spécifique p. 187
Bulletin d'inscription p. 188
Informations diverses p. 189
Calendrier p. 190-192

Introduction aux marchés financiers (1)

Programme

Organisation des marchés financiers

- Acteurs des marchés financiers
- Les principaux marchés (taux, actions, crédit, FX, matières premières)
- Types de produits traités: produits "cash", produits dérivés (futures et options, usages et principes de pricing)
- Organisation d'une salle de marché: différents rôles, distinction front/middle/back office
- Les principaux risques liés aux activités de marché: financier, opérationnel, contrepartie

Mise en pratique : Établir l'organigramme d'une salle de marchés

Le marché actions

- Acteurs du marché et organisation interne des institutions financières face au marché actions
- Produits: actions, indices actions et dérivés sur actions
- Les bourses d'échange actions : étude d'un exemple
- Modalités de trading : étude d'un exemple de livre d'ordres
- Techniques de gestion des risques

Mise en pratique : Étude du beta d'un portefeuille et couverture des risques

Le marché des taux d'intérêt et des obligations

- Acteurs du marché et organisation interne des institutions financières face au marché des taux et des obligations
- Taux directeurs et inflation
- Taux d'intérêt de référence et spread de crédit
- Instruments d'investissement : FRA, futures, différentes obligations
- Produits dérivés simples sur taux : caps, floors, swaps et swaptions
- Aperçu de produits structurés sur taux : principes et utilisations

Mise en pratique :
- *Établir l'échéancier d'un swap et pricing simplifié d'une jambe d'un swap*
- *Étude d'une documentation de swap*

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Comprendre l'organisation des marchés financiers, le rôle des différents intervenants.
- Apprendre l'utilisation des principaux produits.
- Intégrer les risques qu'ils comportent.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

3 - 4 avril
13 – 14 octobre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne
Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Introduction aux marchés financiers (2)

Programme - suite

Le marché des changes

- Acteurs du marché et organisation interne des institutions financières face au marché des changes
- Mécanismes et principales utilisations des produits de change: change comptant, change à terme, swaps de change

Mise en pratique : Calcul d'un cours à terme

Le marché de crédit

- Acteurs du marché et organisation interne des institutions financières face au marché du crédit
- Mécanismes et principales utilisations des produits dérivés de crédit
- Credit Default Swaps (CDS)
- Credit Linked Notes (CLN)
- Bases juridiques et réglementaires

Mise en pratique : Étude d'une documentation de CLN

Le marché des matières premières

- Acteurs du marché et organisation interne des institutions financières face au marché des matières premières
- Les différentes classes de matières premières : énergie, métaux, produits agricoles, autres matières premières et marchés liés aux matières premières
- Aperçu de produits « cash » et dérivés sur matières premières : principes et utilisations

Mise en pratique : Jeu de trading simplifié à partir d'évènements de marché

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Comprendre l'organisation des marchés financiers, le rôle des différents intervenants,
- Apprendre l'utilisation des principaux produits,
- Intégrer les risques qu'ils comportent

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

3 - 4 avril
13 – 14 octobre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne
Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Initiation aux produits dérivés : options, futures, swaps

Programme

Rappel: différence entre produits cash et produits dérivés

Le marché des produits dérivés

- Marché de gré à gré (OTC) et marché organisé
- Les différents marchés
- Les différents produits dérivés: options, dérivés fermes (futures, forwards, swaps)…

Les options ou dérivés optionnels

- Qu'est-ce qu'une option?
- Utilisation: couverture ou effet de levier
- Pricing: notion de volatilité et de valeur temps
- Différentes stratégies; spread, strangle, straddle, collar

Mise en pratique : découverte des options principales: put, call, floor, cap et utilisation dans les produits structurés. Exemple de produits structurés

Les dérivés fermes

- Qu'est ce qu'un dérivé ferme?
  Forwards et futures (sur actions et indices) et utilisation
  Change à terme
  Les swaps
- Les dérivés de crédit
  CDS: définition et utilisation
  Indices de crédit et utilisation
  Evolution du marché des dérivés de crédit: big bang

Fondamentaux du pricing et du trading de dérivés

- Identification des risques
- Notion de NPV
- Calcul du mark-to-market
- Gestion en delta neutre

Mise en pratique : étude de la gestion d'un portefeuille de dérivés et optimisation

Durée de la formation

1 jour

Objectifs

- Maîtriser les fondamentaux des produits dérivés.
- Acquérir une compréhension des méthodes de valorisation.
- Appréhender la technique de gestion en delta neutre.
- Mesurer, maîtriser et gérer les risques liés aux portefeuilles de dérivés.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

13 mars
31 octobre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne
Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Initiation aux produits dérivés et structurés (1)

Programme

Les produits dérivés : fondamentaux et pratiques

Rappel : différence entre produits cash et produits dérivés

Le marché des produits dérivés

- Marché de gré à gré (OTC) et marché organisé
- Les différents marchés
- Les différents produits dérivés: options, dérivés fermes (futures, forwards, swaps)…
- Les options ou dérivés optionnels

Qu'est-ce qu'une option?
Utilisation: couverture ou effet de levier
Pricing: notion de volatilité et de valeur temps
Différentes stratégies; spread, strangle, straddle, collar
Mise en pratique : découverte des options principales: put, call, floor, cap et utilisation dans les produits structurés. Exemple de produits structurés

Les dérivés fermes

- Qu'est ce qu'un dérivé ferme?
- Forwards et futures (sur actions et indices) et utilisation / Change à terme
- Les swaps : Définition / IR swaps et autres swaps
- Les dérivés de crédit : CDS: définition et utilisation
- Indices de crédit et utilisation
- Évolution du marché des dérivés de crédit: big bang

Fondamentaux du pricing et du trading de dérivés

- Identification des risques
- Notion de NPV
- Calcul du mark-to-market
- Gestion en delta neutre et notion de grecs

Mise en pratique : étude de la gestion d'un portefeuille de dérivés et optimisation

Les produits structurés

- **Définition et présentation du marché**
  - ✓ Intérêt des produits structurés et difficultés théoriques
  - ✓ Définition d'un produit structuré
  - ✓ Définition et profil de gain contractuel
- **Décomposer les produits structurés**
  - ✓ 2 grandes familles: capital garanti ou non
  - ✓ Rapport risque / rendement
- **Qui sont les acteurs du marché des produits structurés ?**
  - ✓ Banques, sociétés de gestion
  - ✓ Les corporates et états
  - ✓ Les assets –managements et la clientèle privée
- **Forme juridique des produits structurés**

Certificats / EMTN et BMTN/ Obligations (convertibles, reverses)
Exemples de produits structurés : Produits de première génération / Garantie en capital et indexation à la performance d'un indice ou d'une action, d'un panier de valeurs, d'une obligation zéro-coupon combinée à une partie optionnelle

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Comprendre les mécanismes et l'utilisation des options, futures et produits dérivés.
- Savoir évaluer un produits dérivé (pricing).
- Comprendre le principe des principales stratégies de couverture.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

12 - 13 mai

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne
Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Initiation aux produits dérivés et structurés (2)

Programme – suite

Typologie des produits structurés

- Produits de première génération
  Garantie en capital et indexation à la performance d'un indice ou d'une action, d'un panier de valeurs, d'une obligation zéro-coupon combinée à une partie optionnelle
- Produits de seconde génération
  Construction à partir de produits dérivés exotiques
  Barrières activantes (knock-in) et désactivantes (knock-out)
  Options digitales (cash et nothing ou asset et nothing)
  Options Lookback
  Options Ladder
  Options asiatiques
  Autres options : cliquet, chooser, corrélation, basket?
  Pricing et stratégies de couverture
  Simulation Monte-carlo
  Méthode binomiale
  Hedging dynamique vs Hedging statique
  Prise en compte du concept de volatilité

Utilisation des dérivés actions dans les produits structurés

- Maîtriser les options à effet de levier sur la performance : options plain vanilla « capée », barrières
- Maîtriser les options lissant la performance : asian, asian « floorée », super moyenne
- Maîtriser les options captant la performance : one touch, ladder
- Utiliser les collars et loans

Pricing et pay-offs en fonction de l'évolution des composantes

- Produits à levier
  Spread warrant
  Knock-out warrants
- Produits delta one ou de participation
  Certificats tracker
  Certificats bonus
- Produits de rendement ou d'optimisation de la performance
  Reverse convertibles
  Barrier range reverse convertibles
- Exemples du marché Forex
  Les accumulateurs
  Les target forwards

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Comprendre les mécanismes et l'utilisation des options, futures et produits dérivés.
- Savoir évaluer un produits dérivé (pricing).
- Comprendre le principe des principales stratégies de couverture.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

12 - 13 mai

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne
Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Techniques de refinancement du bilan bancaire : dette et capital

Programme

Le Funding au sein de la Gestion d'un Bilan Bancaire

- Préserver le contrôle capitalistique
  Implication de l'actionnaire dans la croissance LT/ Politique de Distribution/Quasi - Fonds Propres
- Respecter les ratios prudentiels
  T1 / T2 / Covenants /Piloter le spread de subordination/ Évolution prudentielle de Cooke à Bâle 3
- Assurer la liquidité à MLT
  Lisser le funding d'un émetteur fréquent/ Anticiper le cycle économique du Crédit bancaire / Profiter de l'équilibre Offre/Demande de K sur le marché des taux
- Participer à la Gestion des Risques
  Aider à gérer le RTIG , le risque Inflation, les risques Optionnels
- Participer au pilotage des Résultats
  Piloter finement le coût des ressources longues / Permettre la constitution d'un portefeuille d'excédents de FP

Les outils de Funding MLT

- Les émissions syndiquées
  Taille et constitution des books /Diversification du placement /Établir des benchmarks et comparer son Crédit
- Industrialiser le funding
  Programme, uniformisation et émission au robinet /Procédure de Reverse Inquiry / Souplesse, discrétion, opportunité en coût de funding
- Les émissions Réseau : procédures APE / PP/ Contrôle AMF et pricing
- Autres sources de financement
  Titrisation et Cession de Créances / Funding collateralisé (Covered / CRH) / Financement spécifique (BEI / Conseil de l'Europe)
- Gestion d'un portefeuille de liquidité : portefeuilles de placement / Financement par Repo

Contraintes & Actualités

- Contraintes techniques ordinaires : Impératifs de communication financière / définition du calendrier d'émission
- Contraintes de modélisation : Modéliser les comportements des emprunteurs /La difficile gestion des PEL/ Évolution du taux de transformation
- La problématique du rating : Critères d'investissement selon le type d'investisseur /Relation hiérarchies spreads / ratings selon le cycle
- Dysfonctionnement de marché
  Saisonnalité de la liquidité sur les subordonnées /Évolution géographique conjoncturelle du placement / Fermeture exceptionnelle sur le senior / Illustration actuelle depuis mi-2008
- Dysfonctionnement du métier de banquier
  Conséquences à l'actif et au passif d'une récession / Cas concret de la crise actuelle / A quoi sert une réserve de liquidité
- Évolutions réglementaires récentes (Evolution de Bâle 2 vers Bâle 3)

Durée de la formation

1 jour

Objectifs

- Connaître les outils de financement du bilan bancaire utilisés actuellement.
- Comprendre les contraintes (notamment Bâle 2 et Bâle 3).
- Avoir un aperçu des grands changements depuis la crise.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

Nous contacter

Modalités d'inscription

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Organisation d'une banque d'investissement

Programme

Rappel du rôle et des acteurs des marchés financiers
- Acteurs économiques et modes de financement
- Politiques monétaires et rôle des banques centrales
- Autorités de tutelle: BdF, ACPR, AMF
- Rôle des banques dans l'économie
- Rôle spécifique de la banque d'investissement

Organisation des activités de marché et rôles respectifs
Préambule sur le fonctionnement des marchés financiers
- Le Front Office: ses métiers
- Le Middle Office et la gestion du risque
- Le Back Office et le contrôle de gestion
- Audit, inspection et déontologie
- Gestion des Systèmes Informatiques

Mise en pratique : Établir l'organigramme opérationnel d'une banque d'investissement et exemples de faillite du système de contrôle

Le bilan d'une banque d'investissement

Mise en pratique: étude du bilan d'une banque d'investissement

Activité de financement des banques d'investissement
- Les différents modes de financement
  Dettes contre capital
  Complexité du financement: produits structurés
- Gestion du risque de financement et du risque de crédit
  Rappel historique des crises bancaires
- Structuration et titrisation
- Contrôle de risque et Bâle III

Panorama des banques d'investissement actuelles
- Actualités des banques d'investissement
- Evolution du paysage
- Réorientation des acteurs
- Quel avenir pour la banque d'investissement?

Durée de la formation

1 jour

Objectifs

- Comprendre le rôle des différents acteurs de l'économie et celui des banques d'investissement.
- Comprendre les rôles des acteurs au sein d'une banque d'investissement, au travers de leurs responsabilités et tâches quotidiennes.
- Comprendre les origines de la crise actuelle.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

17 novembre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne
Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Marché de taux : fondamentaux et pratique

Programme

Marché de taux : vocabulaire, règles et modalités de calcul

- Différents taux d'intérêt : proportionnel, actuariel, continu
- Conventions de calcul : base monétaire, actuarielle, obligataire
- Présentation de la courbe des taux : taux zéro coupon, taux forward
- A quoi servent les taux zéro coupon ?

Mise en pratique : Calcul des taux forward à partir des taux du marchés et conversion d'un taux base monétaire en taux base obligataire

Produits monétaires cash et dérivés

- Organisation du marché monétaire : acteurs, instruments, contrats
- Rappel sur le rôle de la Banque Centrale, les instruments de la politique monétaire et sur le marché interbancaire
- Produits monétaires cash : bons du Trésor, TCN, commercial paper et le marché du Repo
- Présentation des dérivés de taux : Futures sur EONIA, EURIBOR, Forward Rate Agreement (FRA)
- Les risques associés aux produits de taux

Produits obligataires cash et dérivés

- Marché primaire et secondaire des obligations : comprendre leur fonctionnement et leur structure
- Caractéristiques d'une obligation : coupon, maturité/duration, taux nominal, taux actuariel, convexité
- Valorisation d'une obligation avec le coupon couru : notion de clean/dirty price
- Swap de taux d'intérêt : caractéristiques des plain vanilla swap, basis swap, swap exotiques

Mise en pratique: Calcul du taux actuariel d'une obligation et détermination du prix théorique, évaluation du prix d'un swap de taux en mark-to-market

Couverture du risque de taux et gestion de positions

- Couverture du risque de taux par différents types de produits dérivés de taux : swaps et FRAs, caps/floors/collars, swaptions
- Utilisation des obligations à taux variables et révisables
- Stratégies de gestion de positions de taux en fonction de la courbe des taux : flattening, steepening, barbell, butterfly et asset-swaps

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Comprendre les mécanismes fondamentaux.
- Découvrir les principaux instruments des marchés de taux d'intérêt.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

24 - 25 mars
11 - 12 septembre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne
Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Marché monétaire : fondamentaux et pratiques

Programme

Conventions du marché monétaire: notion de taux d'intérêt

- Courbe de taux court terme
- Eonia et Euribor
- Conventions de taux et calcul d'intérêts

Le marché interbancaire

- Intervenants et les intermédiaires
- Le système de règlement
- Les quatre compartiments principaux du marché interbancaire
- Les taux d'intérêt sur le marché interbancaire

Mise en pratique : Étude du marché de la zone Euro

Le marche des titres de créance négociable (TCN)

- Les produits court terme: définition et pricing

  CD, BT, BTF

Instruments de la politique monétaire du SEBC

- Les contreparties éligibles
- Les opérations d'*Open Market*
- Les instruments
- Les catégories d'opérations
- Les facilités permanentes
- Les réserves obligatoires
- Les procédures
- Les actifs éligibles

Pratiques de marché et techniques d'investissement

- Les pratiques de marché
  Dépôts et pensions
  ABCP
- Les aspects de change
  Swaps cambistes
  Change à terme
- Les produits dérivés fermes court terme
  FRA
  Futures
  Swaps
- Risques financiers
  Risques de taux, de crédit
  Rôle de la notion
  Classer les risques

Cas pratique : Classification des risques

Durée de la formation

1 jour

Objectifs

- Comprendre l'organisation des marchés monétaires, le rôle des différents intervenants.
- Apprendre l'utilisation des principaux produits.
- Intégrer les risques qu'ils comportent.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

2 septembre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Obligations classiques : pricing et gestion

Programme

Rappel: terminologie du marché obligataire

- Définition: maturité, coupon, clean price, dirty price, émetteur, ranking…
- Rendement actuariel, Valeur actuelle nette (NPV)

Présentation des différents marchés obligataires et des acteurs

- Le marché de la dette d'État
  OAT, BUND, treasuries, GILTS…
- La dette privée / corporate
  Rôle des agences de notation (Moodys, Standard & Poor's, S&P)
  Définition du spread de crédit du spread de crédit
- Les grandes classes d'actifs obligataires
  Obligations à taux fixe, indexées sur l'inflation : OATi, US tips..., à taux révisable : OAT TEC10, LIBOR
- Les principaux acteurs du marché obligataire: émetteurs et investisseurs

Valorisation d'une obligation

- Courbe de taux et taux actuariels, crédit spread et convexité
- Obligations à taux fixe
- Obligations zéro-coupon
- Obligations à taux variable
- Obligations indexées sur les taux courts ou longs
- Obligations indexées sur l'inflation
- Obligations convertibles

Mise en pratique: calcul du prix théorique d'une obligation à taux fixe, à taux variable, de son spread de crédit implicite en fonction de la pente d'une courbe de taux

Outils de mesure et de gestion des risques de taux

- Les principaux indicateurs de risque DV01, duration Macaulay, sensibilité
  Mesure de convexité, VaR

Gestion de position et arbitrage sur les obligations

- Stratégie de gestion obligataire
- La gestion d'OPCVM
- Mesure de performance

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Comprendre les fondements du marché obligataire.
- Comprendre les intérêts des émetteurs et investisseurs obligataires.
- S'initier à la valorisation d'une obligation et d'un portefeuille.
- Maîtriser les concepts de duration, de sensibilité et de convexité.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

12 - 13 mai

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne
Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Swaps de taux : fondamentaux et pratique

Programme

Rappel sur le marché et les conventions des swaps de taux

- Historique et développement du marché des swaps
  Acteurs, volumes, cotations
- Les différentes utilisations des swaps de taux
- Les conventions du marché de taux et calcul actuariel
  Méthodes de calcul des intérêts et fréquences de paiement
  Bases de calcul : exact/360, exact/365, 30/360
  Indices de référence prédéterminées : libor + Euribor
  Indices de références post-déterminées : T4M, TAG…
  Conventions de décalage des dates pour les jours fermés
  Taux actuariel, taux foward / foward, taux zéro-coupon

Mise en pratique: conversion de fréquence et de base de paiement, d'un taux monétaire base exact/360 en un taux actuariel exact/365, calcul du taux Foward

Valorisation des swaps de taux

- Construction de la courbe zéro-coupon
  A partir des taux cash et du prix des futures court terme Libor ou Euribor
  A partir des swaps Euribor ou Libor par utilisation de la méthode de Booststapping
- Calcul des discounts factors

Mise en pratique: construire une courbe des taux zéro-coupon et les discount factors correspondants pour différentes maturités

- Valorisation des swaps par la méthode obligataire
  Estimation de la jambe à taux fixe
  Estimation de la jambe à taux variable
- Valorisation des swaps par projection des taux forwards

Mise en pratique : calcul du mark-to-market d'un swap en portefeuille

- Présentation et valorisation des autres types de swaps de taux
  Swaps de taux contre OIS et fixing eonia
  Swaps de taux contre TAG (taux annuel glissant)
  Swaps de devises CIRS
  Swaps de courbe CMS et TEC 10
  Swaps quanto
  Asset swaps au pair ou not discounted

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Approfondir les techniques de gestion du risque de taux.
- Maîtriser le pricing des swaps de taux.
- Valoriser les swaps de taux de référence libor.
- S'initier à la valorisation des autres structures de swaps.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

13 - 14 février
3 – 4 novembre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne
Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Initiation au pricing des produits de taux

Programme

2 grandes familles de produits de taux

- Produits à flux déterministes (obligations à taux fixe, swap vanille)
- Produits à flux optionnels (caps, floors, swaptions)

Pricing des différents produits

- Obligation à taux fixe
  Description et pricing
  Notion de dirty et clean price
- Forward Rate Agreement (FRA)
  Description et pricing
  Pay-off
- Swap standard ou plain vanilla
  Description et pricing
  Caps et floors
  Terminologie, cotations, description et pricing
- Swaptions
  Cotations, description et pricing

Mise en pratique: exemples de chaque produit et de son mode de calcul

Durée de la formation

1 jour

Objectifs

- Comprendre le pricing des produits de taux principaux.
- Maîtriser les outils principaux du pricing des swaps de taux.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

27 octobre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne
Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Produits dérivés de taux : utilisation et pricing

Programme

Marché des dérivés de taux: pratiques et conventions

- Principaux acteurs, vocabulaire et de date de paiement
  - Rôle des émetteurs et besoins des investisseurs
  - Conventions de calcul d'intérêt et convention 30/360 bond basis
  - Base exact/360 money market et base exact/exact Actuarielle
- Echéancier, fréquence et conventions de paiement
  - Intérêts post et précomptés
  - Fréquences de paiement

Produits dérivés fermes

- Foward rate agreement (FRA)
  Principe et garantie du taux foward
- Swaps de taux

Les swaps de taux : principe de la jambe fixe / jambe variable

- Swaps de taux Libor ou Euribor
  Méthodes d'évaluation : approche obligataire / approche FRA
  Calcul de la courbe des taux zéro-coupon
- Calcul de la valeur mark-to-market du swap et du hedge ratio
  Identification du risque de taux
- Autres exemples de swaps

Les futures de taux

- Futures de taux court terme
  Contrats Euribor et Eurodollar
  Mécanisme et principe du cary trade
- Futures de taux obligataires
  Contrats bund, bobl, schatz, t.note…
  Mécanisme et principe du physical delivery
  Concepts de " gisement " et " cheapest to deliver "

Options "vanille" (caps, floors, swaptions)

- Principes et mode de fonctionnement et détermination de la prime
- Indicateurs de risque : les grecs delta, gamma, véga, thêta
- Exemples de stratégies à base d'options vanille

Options "exotiques"

Comparaison des produits : intérêt pour l'investisseur, risques

Mise en pratique: comparaison des évolutions des différents produits de taux en fonction de l'évolution de la courbe de taux

Options à barrière : définition et utilisation

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Comprendre le vocabulaire du marché des dérivés de taux.
- Comprendre le fonctionnement des principaux dérivés de taux leur intérêt pour les investisseurs ainsi que pour les émetteurs.
- S'initier aux différentes stratégies des dérivés de taux et leur pricing.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

3 - 4 février
2 – 3 octobre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne
Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Repo : fondamentaux et pratiques

Programme

Définitions
- Rappel : qu'est-ce qu'un Repo ?
- Les nouveaux types de Repo

Une nouvelle ère : de 2007 a 2013
- La faillite de Lehman : importance du risque systémique
- La faillite de la Grèce : remise en cause du concept d'actif sans risque
- Importance grandissante des CCPs
- Collat management
- Impact des décisions de l'ECB sur le Repo

Un nouveau framework
- Llimites de risques
- Crédit management
- Mark to Market calculation

Repo vs Unsecured
- Outil de funding, parallèle entre secured et unsecured
- Interdépendance

Repo classique
- Utilisation du Repo au cœur des stratégies les plus communes et les risques associes (faillite MF Global)
- Cash and carry
- Futures/rolls
- Asw fwd
- Stratégies de hedging
- Pricings

Développement de nouveaux produits : risques + pricing
- Repo structures
- Repo LT
- Forward bonds
- Xccy Repos
- Potentiels dérives sur Repo avec l'émergence d'index Repo (icap+MTS)

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Comprendre les motivations des intervenants, la structure du marché et son mode de fonctionnement.
- Comprendre les composantes d'un prix de repo.
- Connaître les mécanismes de pricing des différentes stratégies s'appuyant sur des opérations de repo.
- Analyser les risques associés aux opérations de cession de titres.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

3 – 4 avril
11 - 12 septembre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne
Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Marché du crédit : fondamentaux et pratiques

Programme

Conventions et définitions du marché de crédit

- Définition d'un événement de crédit
  - Downgrade / upgrade de la qualité de crédit
  - Défaut de l'emprunteurs ou de contrepartie
- Notation externe et agences de notation / rating
  - Notations Standard & Poor's/Fitch/Moodys
  - Investment grade vs High Yield
  - Spreads de crédit et courbe Libor
- Composantes du risque de crédit
  - Probabilité de défaut et perte en cas de défaut (recovery value)
  - Corrélation des probabilités de défaut
- Concept de séniorité
  - Dette senior garantie/subordonnée/subordonnée junior

Mise en pratique: étude du bilan d'une corporate et particularité des banques

Mesure du risque de crédit

- Approche réglementaire Bâle II
  - Approche standard fondé sur les notations externes
  - Approches IRB fondées sur les notations internes
  - Simple (foundation IRB) et complexe (advanced IRB)
- Présentation des « asset swaps » coté porteur et vendeur du crédit

Mise en pratique : calcul du bond floor à l'achat et à la vente d'un asset swap, problématique de valorisation sur bid/offer

- Calculer les probabilités de défaut ?
  - Hypothèses de taux de recouvrement nul et/ou non nul
  - Probabilité cumulée de défaut / taux d'intensité de défaut
  - Conventions de marché
- Initiation à la VaR
  - Paramètres de la VaR (horizon, intervalle de confiance)
  - Méthodologies historique et Monte Carlo
  - Limites de calculs de VaR
  - Mise en œuvre de stress-testing et limite

Gestion du risque de crédit

- Dérivés de crédit
  Credit default swaps (CDS) et couverture d'une obligation
  Comment valoriser les CDS ? et une obligation hedgée?
  Total return swaps et credit spread derivatives
  Futures sur indices de crédit: Xover et itraxx

Mise en pratique : étude des flux liés à la mise en place d'un CDS

- Titrisation cash et synthétique
  Principes et objectifs des stratégies
  Les différentes tranches: senior/mezzanine/equity
  Notions de SPV (special purpose vehicule), ABS/RMBS/CMBS/CDO/CDO2

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Comprendre les concepts de base du risque de crédit.
- Apprivoiser l'évaluation du risque de crédit.
- Connaître les différents produits de transfert du risque de crédit.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

23 - 24 juin

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne
Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Credit Default Swap (CDS) : outil du transfert et de la gestion des risques de crédit

Programme

Les notions de base d'un CDS

- Un moyen de s'assurer contre le défaut de paiement
- Motivation : la flexibilité pour gérer le risque de crédit
- Typologie du marché
- Le jargon : les termes contractuels importants
- Valorisation et sensibilités

Compréhension du marché

- Bond vs CDS
- Les indices CDX & iTraxx

Éléments de gestion pratique

- Au niveau des opérations
- Au niveau du trading

Documentation : importance de certains évènements de crédit passés

Les perspectives du marché

- Une chambre centrale de compensation pour plus de transparence
- Normalisation des contrats pour une surveillance plus stricte de levier

Durée de la formation

1 jour

Objectifs

- Comprendre le fonctionnement du marché des CDS.
- Savoir utiliser les CDS comme outil de la gestion des risques.
- Comprendre le rôle des banques dans l'organisation du marché des CDS.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

Nous contacter

Modalités d'inscription

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Introduction à la titrisation

Programme

Introduction

- Origine de la Titrisation
- Le marché de la titrisation en quelques chiffres
- La crise des subprimes étendue à tout le marché de la titrisation

Définitions, concepts & mécanismes

- Intérêts pour le cédant
- Structure cash
- Les différents acteurs
- Les différents risques liées à une titrisation
- Les différents mécanismes
- Les différents mécanismes de protection
- Structure Synthétique
- Impact de Bâle III (en quelques mots)

Les différents types de titrisation

- RMBS : le mastodonte du secteur
- Autres ABS granulaires liés au risque crédit sur des particuliers
- Les CLOs : de la titrisation granulaire à un risque plus spécifique
- Les CMBS : un risque spécifique
- Autres types de titrisation: risques assurances, « whole business », Partenariat Public Privé…
- Les CDO: concept et définition

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Comprendre le fonctionnement d'une titrisation : notions de base, typologies, mécanismes.
- Apprendre à évaluer les risques liés à ces structures.
- Comprendre le fonctionnement du marché des titrisations avant la crise et ses perspectives dans le futur.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

12 - 13 mai
4 - 5 décembre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne
Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Titrisation pour les entreprises : mécanismes et applications pratiques (1)

Programme

Mécanismes de la titrisation

- Le concept général de titrisation et ses principales applications
- Les principales parties prenantes
- Les concepts légaux fondamentaux
  Mécanisme de transfert (« true sale », synthétique...)
  Environnement juridique et réglementaire
  Les principales protections possibles contre le risque de faillite
- Le tranching et le ré-haussement de crédit
  Interne / externe (monolines)
  Les éléments de risque usuellement couverts via le rehaussement de crédit
  Statique / dynamique
  Les autres protections requises (ligne de liquidité, swap etc…)
- Les structures des cash-flows
  Rechargement en créances
  Mode de refinancement possible: ABS / ABCP ; mode de placement des titres
  Mécanismes d'amortissement des opérations
- Le concept de Master Trust
- Le rôle des agences de notation et leurs différentes approches de notation – le concept spécifique de notation pour la titrisation et les évolutions récentes

Principaux types de titrisation : mécanismes et finalités et structures type

- Créances commerciales
- Créances hypothécaires (immobilier résidentiel ou commercial)
- Crédits à la consommation (prêts amortissables ou crédits revolving)
- Portefeuille d'obligations ou de prêts aux entreprises (CDO)

Intérêts / risques pour le cédant

- Refinancement stabilisé à moindre coût
- Diversification des sources de financement
- Déconsolidation, gestion des ratios de solvabilité et grands risques
- Gestion ALM
- Accès aux banques centrales / programmes garantis par les états
- Les risques à prendre en compte

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Appréhender les principaux types de titrisation.
- Comprendre les mécanismes communs à tous les montages de titrisation.
- Détailler les motivations des émetteurs et des investisseurs.
- Comprendre les enjeux et les perspectives du marché des titrisations.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

Nous contacter

Modalités d'inscription

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Titrisation pour les entreprises : mécanismes et applications pratiques (2)

Programme - suite

Grands principes comptables appliqués à une transaction de titrisation dans la cadre des normes IAS

Avenir de la titrisation

- Avantages et inconvénients du point de vue du « titriseur » et des investisseurs
- Faut il interdire la titrisation ? Le rôle de la titrisation dans la crise financière
- Les utilisations de la titrisation dans le nouveau paysage financier

Etude de cas réel

- Naissance et vie de l'opération
- Les aspects documentaires
- L'évaluation des risques et la due diligence
- La notation
- La structure financière
- La gestion de l'opération après le closing

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Appréhender les principaux types de titrisation.
- Comprendre les mécanismes communs à tous les montages de titrisation.
- Détailler les motivations des émetteurs et des investisseurs.
- Comprendre les enjeux et les perspectives du marché des titrisations.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

Nous contacter

Modalités d'inscription

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Titrisation : description et analyse des actifs éligibles auprès de la BDF

Programme

Principes et mécanismes de la titrisation

- **La titrisation : transfert et redécoupage du risque**
  Mécanisme de redécoupage du risque
  Les composantes d'une opération de titrisation
- **Les acteurs de ce marché et leur motivation**
  Cédants (gestion du bilan, financement)
  Investisseurs (prime de risque, diversification)
- **Typologie du marché**
  Quels actifs sous-jacents ?
  Les différents mécanismes de transfert
  Quels marchés pour ces actifs ?
- **Déroulement d'une opération de titrisation**
  Offering Circular
  Presale reports
  Reporting

L'éligibilité des ABS : quels critères et pourquoi ?

- **Structure juridique de l'opération**
  Environnement juridique et réglementaire
- **Composition de l'actif**
  Les actifs et mécanismes de transfert autorisés
- **Séniorité de la tranche**
  Le rehaussement de crédit
- **Domiciliation**

L'estimation du risque de crédit pour ces actifs

- Le rôle des agences de rating
- Méthodes d'estimation du rating pour un produit structuré
- L'implication de ces actifs et de leur notation dans la crise financière

Suivi et valorisation des ABS dans ce cadre

- Quelle méthode de valorisation pour ces actifs ?
  - ✓ Le concept de discount margin
  - ✓ Gestion des prépaiements
- Quels sont les risques associés ?
- Quels niveaux de haircuts pour ces actifs ?
- Eléments de pricing et d'analyse Bloomberg

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Appréhender les principaux types de titrisation.
- Comprendre les mécanismes communs à tous les montages de titrisation.
- Connaître les points essentiels de l'analyse des actifs éligibles auprès de la BDF.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

28 - 29 avril

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne
Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Covered Bonds : principle et utilisation

Programme

Introduction historique et premier aperçu (comparaison macro avec les MBS, titrisations). Aperçu sur le financement des prêts immobiliers et aux collectivités locales selon les pays.

- Covered légaux et contractuels
- Positionnement des covered par rapport aux autres produits sécurisés (titrisations)
- Poids dans le financement des banques
- La structuration des covered légaux

Coté émetteur : émetteur, Bankruptcy remoteness, timely repayment

Coté pool : nature du pool, ségrégation, surcollatéralisation, congruence

- Analyse comparée des covered légaux européens
- Covered contractuels (français, UK, USA)
- La vision des agences de notation (+ une étude de cas)
- Prix de marché
- Etude de cas : quelques banques et systèmes bancaires (dont la France)

Durée de la formation

1 jour

Objectifs

- Comprendre les fondamentaux des covered bonds.
- Etre capable de juger de la qualité du cadre d'émission, légal ou contractuel, d'un pays ou d'un émetteur.
- Etre capable d'analyser les indicateurs fournis pas un émetteur sur le pool de couverture.
- Comprendre la notation par les agences et leurs méthodologie.
- Comprendre la hiérarchisation de spreads par le marché.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

17 mars
28 octobre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne
Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Marché des changes : fondamentaux et pratiques

Programme

Présentation Générale

- Le marché du change
- Les us et coutumes du marché des changes
- Petit lexique du parfait cambiste

Présentation des produits cash de change

- Le change au comptant
- Le swap de change
- Le cas particulier des NDF

Les options de change

- Définition et paramètres d'une option de change
- Les profils de couverture et du P&L
- Présentation des « Grecs » : delta, vega, gamma
- Structures simples

Mise en pratique : Etude et proposition argumentée au conseil d'administration d'une entreprise pour la gestion d'un flux en devise à couvrir

Durée de la formation

1 jour

Objectifs

- Comprendre le fonctionnement du marché.
- Apprendre l'utilisation des principaux produits, cash et option.
- Savoir appliquer ces connaissances dans votre cas particulier.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

21 novembre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Produits dérivés et structurés de change: mécanismes et utilisations

Programme

Présentation Générale
- Le marché du change
- Les us et coutumes du marché des changes
- Petit lexique du parfait cambiste

Les options de change classiques
- Définitions
- Us et coutumes du marché des dérivés de change
- Paramètres d'une option
- Profils de couverture et de P&L

Volatilité et sensibilités
- Valeur temps/ valeur intrinsèque
- Concept de volatilité
- Les «Grecs»: Delta, Gamma, Vega, Theta et Rho

Options exotiques et produits structurés simples
- Options Knock In et Knock Out
- Premières structures de gestion du risque de change
- Structures d'investissement liées au Forex

Options et structures de seconde (et troisième) génération
- Les Accumulateurs
- Les «Target Forwards»
- Comment muscler sa stratégie (ratios, KI&KO, effet look back…): la question du risque/rendement

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- A partir d'une connaissance existante du marché de change, développer la compréhension et la pratique des dérivés et structurés de change.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

16 - 17 juin

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Gestion des risques de change pour trésoriers d'entreprises

Programme

Introduction / actualité du marché des changes et anticipations CT

La détection des risques de change dans l'entreprise

Les techniques non optionnelles de couverture
- L'adossement naturel, le termaillage, l'avance en devises, les clauses d'indexation de prix
- Le change à terme simple et avec intéressement (import et export)
- Nombreux exemples de stratégies import et export

La couverture à l'aide d'options de 1ère génération
- Les déterminants du prix d'une option de change
- Le modèle de pricing de Garman et Kholagen
- La notion de hedging dynamique (import et export)
- Nombreux exemples de stratégies import et export

La couverture à l'aide d'options de 2ème génération
- Sélection d'options utiles en trésorerie d'entreprise
- Exemples de stratégies import et export

Pratique de la couverture à l'aide du logiciel PREMIUM 1
Les sites Internet utiles aux trésoriers
Le timing des décisions de couverture et les éléments clés de l'actualité financière Internationale à connaître (lecture d'une grille quotidienne d'analyse)
Notions d'analyse graphique utiles aux trésoriers

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Aider les trésoriers a optimiser les cours de change a terme, montrer l'ensemble des stratégies optionnelles (simples et combinées).
- Donner plus d'indépendance du trésorier par rapport a ses partenaires bancaires.
- Aider les equipes de tresorerie a mieux se preparer aux mouvements de marche.
- Pas de prerequis mathematique particuliers, beaucoup d'exemples concrets et de strategies sur logiciel.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

2 – 3 octobre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne
Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Marché actions : fondamentaux et pratiques

Programme

Présentation Générale
- Le marché actions: rôle et fondamentaux
- Les différents marchés actions
- Les indices des marchés actions
- Fonctionnement des marchés actions: qui fait quoi?
- Les produits liés au marché actions: cash, dérivés, structurés
- Traitement d'un ordre sur le marché actions

Opérations sur titres
- Introduction en bourse ou IPO
- Augmentation de capital et dilution
- Division de la valeur faciale
- Paiement du dividende
- OPA, OPE, OPR…

Type de gestions actions
- Active / passive
- Indicielle pure ou tiltée
- Alternative / hedge funds

Analyse financière
- Les documents de référence: rapport annuel, publication financière, bilan, compte de résultat, prospectus
- Méthodes de valorisation et lecture d'un rapport annuel
- Chartisme
- Les principaux ratios: PER, CA…

Mise en pratique : Etude et valorisation d'une action, étude d'un bilan et d'un compte de résultat, ainsi que d'un rapport annuel

Durée de la formation

1 jour

Objectifs

- Comprendre le fonctionnement du marché actions.
- Connaître les principales opérations sur titres, les principaux modes de gestion (actif passif, alternatif...).
- Apprendre les bases de l'analyse financière (méthode de valorisation d'action, ratios...).

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

5 septembre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Stratégie Delta One

Programme

Produits Delta One

- Définition de ce qu'est un produit Delta One
- Marchés concernés
- Spécificités par rapport aux autres produits financiers
- Raisons d'utilisation (Couverture, Return)
- Liste quasi-exhaustive des différents produits traitables : *Futures, Forwards, Equity Swaps, Single Stock Swaps, ETFs / Trackers, Total Return Swaps, Certificates, Dividend Swaps, Futures sur Dividendes, Contracts for Difference (CFD), Convertible Bonds*

Pour chacun des produits ci-dessus, une étude approfondie sera menée: elle inclura ses caractéristiques, ses sensibilités, les raisons de leur utilisation, leurs points forts, leur comportement pendant la crise, leurs perspectives d'évolution. On détaillera particulièrement pourquoi il est intéressant de traiter OTC (liquidité, accès à des marchés fermés, utilisation de la recherche interne,…).

Acteurs du marché Delta One

- Rôle des différents acteurs de marché : *Investment Banking (Desk Delta One, Desk Repo), Investisseurs institutionnels, Broker, Hedge-Funds, Distributeurs, investisseurs particuliers)*
- Business des indices propriétaires : *Banques, iShares (Blackrock), iTraxx, EasyETF*
- Évolutions des montants sous gestion, Présentation des acteurs présents en Europe

Cadre réglementaire

- Fiscalité (OPCVM), Eligibité aux dispositifs de réduction fiscale
- Cadre légal, Risque de contrepartie
- Directive MIF, Bourses alternatives, Darkpools

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Présentation exhaustive des produits delta one, avec accent sur les produits de gré à gré.
- Présentation du marché, de son évolution et de ses acteurs.
- Définition des mécanismes principaux du marché (qui fait quoi?).
- Pour chaque produit, scénario d'utilisation (argumentaire de vente) selon les attentes des investisseurs.
- Grandes lignes réglementaires.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

10 - 11 avril

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Produits dérivés d'actions : fondamentaux et pratiques (1)

Programme

Rappel des fondamentaux sur le marché action et organisation du marché des dérivés

- Rappels de base sur les actions : préambule à la compréhension des options

  Futures et Forward actions/indices

  Prêt emprunt : couverture de titres et méthodes alternatives, cotation du prêt emprunt

  Dividendes : modélisation, spécificité des détachements (ex dividend date), taxation et avantages fiscaux.

  Opérations Sur Titres (OST)

  => Application à Bloomberg, ou trouver les bons renseignements sur les actions.

- Organisation des marchés

  Marché listé et marché OTC : chambre de compensation, marges initiales, appel de marges et autres implications

  Les différentes places européennes et mondiales et les conventions de marché

Approche intuitive et Approche théorique sur les options classiques

- Approche intuitive des options : assurance, arbitrage et raisons économiques liés aux produits structurés

  Définition simple et vocabulaire de base. Exemples concrets dans la vie courante

  Approche "assurance" et approche" hedge" (ou "arbitragiste")

  Payoff d'une option classique Call / Put. Décomposition de la prime d'une option.

  Caractère "Européen" / "Américain" et premières implications

  Premières notions de risques : pertes (ou gains) limités (ou illimités)

- Valorisation et théorie mathématique

  Rappels statistiques: dérivée, loi normale, moyenne, écart type, la variance et la corrélation. Introduction à la volatilité au sens du marché action.

  L'option, un actif contingent : paramètres à prendre en compte (spot, volatilité, taux, dividende, repo...)

  Ito et Modèle de Black-Scholes. Introduction rapide aux arbres, EDP et Monte Carlo.

  Parité Call / Put . Le cas des dividendes.

  Sensibilité du prix par rapport aux hypothèses : delta, gamma, Vega et autres grecques.

- Théorie avancée, introduction aux nappes de volatilité

  Volatilité black Scholes, limites: définition du smile, de la curve. Introduction à la notion de surface.

  Introduction à la volatilité stochastique et autres modèles de vol (panorama)

  "Règles de trois" en finance ou comment estimer ou calculer rapidement de tête certains paramètres (1% variation = 16 vol par exemple)

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Aborder d'un point de vue concret et objectif la gestion des produits dérivés simples.
- Le but de la formation est de décomplexer l'utilisateur de l'option tout aussi bien du point de vue théorique que pratique.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

19 - 20 mai

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Produits dérivés d'actions : fondamentaux et pratiques (2)

Programme - suite

Gestion pratique des options

- Gestion directionnelle et stratégies optionnelles de base
  Effet levier, investir ou vendre de la prime => réaliser un objectif de prix.
  Spread, butterfly, straddle, corridor, ladder et autres payoffs de base.
  => Utilisation de Bloomberg pour tracer un payoff et applications Excel

- Gestion arbitragiste
  Volatilité implicite, volatilité réalisée, volatilité historique => Utilisation de Bloomberg pour les mesures de volatilités + calcul de volatilité sur Excel.
  Gestion basique delta neutre et l'effet gamma : gamma positif, gamma négatif, les mécanismes. Estimation du PNL en fonctions des sensibilités
  Prix d'options et rapport de proportionnalités.

- Cas particuliers et réplications de produits delta one
  Conversion anticipée : influence des dividendes et du prêt emprunt .
  Actions nouvelles/Actions anciennes, attention au portage.
  Gestion à maturité des options. Gestion des OST .
  Converses et Reverse : comment locker un borrow ou un taux de dividende.

Gestion avancées des options

- Théorie et réalité des marchés
  Loi du prix versus loi de la volatilité.
  Implications liés au choix d'une volatilité de gestion et frictions de trading.

- Introductions aux autres produits dérivés
  Effet du multi devise : options quanto et compo.
  Variance Swap : introduction, réplication et conventions et stratégies.
  Corrélation, dispersion et quelques exemple de produits exotiques.

Risques associés aux options

- Risques de marché / réglementaires
  Variations des paramètres implicites et fluctuations des marchés
- Risques légaux et réglementaires. Cas pratique : Volkswagen
  Levier et financement
- Risques de crédit / de contrepartie
  2008, Lehman brothers , Bear Sterns...
  implications directes : netting des poses, margin call et novations.
- Risques de liquidité
  Risque lié à l'OTC et lien avec le risque de contrepartie.
  Liquidité du sous jacent.
- Risques de modèle
- Risques opérationnels

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Aborder d'un point de vue concret et objectif la gestion des produits dérivés simples.
- Le but de la formation est de décomplexer l'utilisateur de l'option tout aussi bien du point de vue théorique que pratique.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

19 - 20 mai

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne
Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com
+ 33 1 47 20 37 30
www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Produits structurés d'actions : fondamentaux et pratiques (1)

Programme

Définition et présentation du marché

- Intérêt des produits structurés et difficultés théoriques
- Définition d'un produit structuré
  Définition et profil de gain contractuel
  Décomposer les produits structurés
  Maîtriser la composante taux des PSA
  2 grandes familles: capital garanti ou non
  Rapport risque / rendement
- Qui sont les acteurs du marché des produits structurés ?
  Banques, sociétés de gestion
  Les corporates et états
  Les assets –managements et la clientèle privée
- Forme juridique des produits structurés
  Certificats
  EMTN et BMTN
  Obligations (convertibles, reverses)

Typologie des produits structurés actions

- Produits de première génération
  Garantie en capital et indexation à la performance d'un indice ou d'une action, d'un panier de valeurs, d'une obligation zéro-coupon combinée à une partie optionnelle
- Produits de seconde génération
  Construction à partir de produits dérivés exotiques
  Barrières activantes (knock-in) et désactivantes (knock-out)
  Options digitales (cash et nothing ou asset et nothing)
  Options Lookback
  Options Ladder
  Options asiatiques
  Autres options : cliquet, chooser, corrélation, basket?
  Pricing et stratégies de couverture
  Simulation Monte-carlo
  Méthode binomiale
  Hedging dynamique vs Hedging statique
  Prise en compte du concept de volatilité

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Comprendre les fondamentaux des produits structurés.
- Comprendre la typologie et l'organisation du marché des produits structurés.
- Passer en revue un éventail de produits structurés.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

6 - 7 octobre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne
Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Produits structurés d'actions : fondamentaux et pratiques (2)

Programme - suite

Utilisation des dérivés actions dans les produits structurés

- Maîtriser les options à effet de levier sur la performance : plain vanilla "capée", barrières
- Maîtriser les options lissant la performance : asian, asian "floorée", supermoyenne
- Maîtriser les options captant la performance : one touch, ladder, lookback cliquets, corridor
- Utiliser les collars and loans
- Gérer les risques sur les PSA

Mise en pratique: structuration et pricing de cas réel sous excel

Exemples de produits structurés traités sur les marchés

- Produits à levier
  - Spread warrant
  - Knock-out warrants
- Produits delta one ou de participation
  - Certificats tracker
  - Certificats bonus
  - Certificats airbag
- Produits de rendement ou d'optimisation de la performance
  - Reverse convertibles
  - Barrier range reverse convertibles
  - Certificats discount
  - Certificats barrier discount
- Produits de protection de capital (CPPI)
  - Protection de capital sans plafond
  - Protection de capital avec plafond

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Comprendre les fondamentaux des produits structurés.
- Comprendre la typologie et l'organisation du marché des produits structurés.
- Passer en revue un éventail de produits structurés.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

6 - 7 octobre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Obligations convertibles en actions : fondamentaux et pratiques

Programme

Introduction au marché des obligations convertibles

- Un instrument hybride : une partie obligataire et une partie optionnelle
- Les différentes composantes de l'obligation convertible
  - Prime d'investissement
  - Prix de conversion
  - Ratio de conversion
  - Valeur de conversion
  - Prime de conversion
- Clauses particulières : call/émetteur, call/put porteur, refix
  - Cas des Oceane
  - Cas des obligations convertibles synthétiques
  - Percs, OC Preferred stocks, step-up OC, Lyons

Traits particuliers des marchés des obligations convertibles

- Termes usuels maturité, coupon, modes de cotation
- Opportunités pour l'émetteur
- Avantages pour l'investisseur
- Profils de rendement et risques associés
- Cas des OST

Évaluation des obligations convertibles

- Démembrement en deux composantes distinctes
- Évaluation de la valeur nue d'une obligation convertible
- Structure des taux en fonction de la maturité
- Structure des taux en fonction de la qualité des titres
  - Importance du spread émetteur
  - Prise en compte d'une clause de remboursement anticipé
  - Évaluation du droit de conversion par les modèles optionnels
  - Valeur obligataire et droit de conversion
  - Analyse de la structure des taux
  - Analyse de la qualité de l'émetteur
  - Valorisation du droit de conversion ou call

Mise en pratique : évaluation de la valeur obligataire et du droit de conversion de cinq obligations convertibles de la zone euro

Gestion d'un portefeuille d'obligations convertibles

- Comment obtenir une performance décorrélée des benchmarks traditionnels ?
- Comment arbitrer la volatilité par extraction de l'option de conversion ?

Mise en pratique : exemple sur Excel de gestion en volatilité d'une obligation convertible de la zone euro

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Appréhender les fondamentaux du marché des obligations convertibles.
- Maîtriser les aspects liés à la gestion et à la couverture d'une position sur obligations convertibles.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

23 - 24 octobre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Marchés des matières premières : fondamentaux et pratiques

Programme

Fondamentaux du marché

- Acteurs du marché des matières premières
- Commerce international des matières premières
- Les matières premières et les marchés financiers : aperçu historique, situation actuelle
- Les différentes bourses d'échange

Les différents types de matières premières

- Energie : pétrole, gaz, électricité
- Métaux : précieux, lourds
- Produits agricoles : grains, exotiques, autres
- Emissions de carbone
- Frêt
- Autres

Produits dérivés sur matières premières

- Produits à terme : futures et forwards, notion de backwardation et contango
- Bourses d'échange vs produits OTC
- Options : principes, utilisation et gestion des risques

Analyse détaillée du marché pétrole & gaz naturel

- Taille du marché, évolution historique des prix, liquidité
- Fondamentaux politiques
- Produits cash
- Produits dérivés sur pétrole et gaz

Mise en pratique : Jeu de trading sur un ou deux exemples, prise en compte de l'information dans le marché, relation entre les différentes matières premières

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Comprendre le fonctionnement du marché.
- Apprendre l'utilisation des principaux produits.
- Savoir appliquer ces connaissances dans votre cas particulier.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

26 - 27 mai
30 - 31 octobre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne
Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Marchés des matières premières agricoles

Programme

Introduction

Présentation du marché des grains (céréales et oléagineux)

- Les intervenants professionnels et la récente arrivée des financiers sur les marchés européens : modes d'intervention et impact sur le marché
- Les éléments constitutifs des prix : des fondamentaux aux autres dynamiques
- Les spécificités par rapport à l'univers financier : cyclicité, volatilité,…

Marchés physiques des grains, marchés à terme et autres marchés dérivés : en route pour la financiarisation

- Marchés physiques : les différents types de contrats
- Marché à terme : les swaps de base, le lien entre le physique et les futures, les autres types de contrats
- Autres marchés dérivés et OTC : l'arrivée des produits structurés, type d'indexation, term sheets,…

Gestion de risque et couverture de risque sur les grains

- De la naissance du risque à la définition du cadre de gestion pour les opérateurs de la filière
- Les principales stratégies de couverture utilisées par les professionnels de la filière
- Suivi des risques et reporting

Conclusion

Durée de la formation

1 jour

Objectifs

- Comprendre l'organisation et le fonctionnement du marché des céréales et oléagineux.
- Apprehender les liens entre le marché physique et marchés à terme / marché dérivé.
- Evaluer le potentiel de développement de ce marché.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

11 mars

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Panorama des marchés d'énergie : pétrole, gaz, électricité

Programme

Regard global sur le marché de l'énergie
- Les facteurs dimensionnant du marché de l'énergie au niveau mondial
- La spécificité du marché de l'Electricité
- Scénarii d'évolutions possibles

Le marché du pétrole : facteurs impactant et évolutions possibles
- Evolution Demande/Production et impacts possibles
- Evolution du raffinage
- Autres facteurs d'évolution
- Focus sur le Gasoil et les biocarburants

Eléments sur le marché du Gaz naturel
- Structure globale du marché
- Evolution récente
- Scénarii d'évolutions possibles

Marché de l'Electricité
- Principaux points structurant du marché de l'Electricité (fonctionnement, acteurs, …)
- Evolution récente
- Evolution en cours et impacts
- Tendances futures

Marchés connexes
- Quotas de CO2
- Produits liés aux énergies renouvelables
- Dérives climatiques

Durée de la formation

1 jour

Objectifs

- Avoir une vue globale des marchés de l'énergie sous un angle industriel, c'est-à-dire liée à un besoin réel et donc une livraison physique.
- Cerner la vision du marché qu'ont leurs clients industriels et donc d'adapter le discours, les produits, la prestation.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

3 novembre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Marché de l'électricité : organisation du trading

Programme

Organisation du marché de l'électricité en France

- NOME
- TURPE
- CSPE
- CEE...

Fonctionnement du marché

- Fournisseurs
- Bourse
- Construction des prix

Evolutions à venir

- NOME (vert et jaune, capacité...)
- UE, etc

Fournisseurs : stratégie et évolutions (commercial, production, ...)

Possibilités pour les clients industriels

Etudes de cas

Durée de la formation

1 jour

Objectifs

- Avoir une vue globale des marchés de l'énergie sous un angle industriel, c'est-à-dire liée à un besoin réel et donc une livraison physique.
- Cerner la vision du marché qu'ont leurs clients industriels et donc d'adapter le discours, les produits, la prestation.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

Nous contacter

Modalités d'inscription

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Dérivés climatiques : marché et éléments du pricing

Programme

Introduction
- Origines du marché et définition d'un dérivé climatique

Contrats futures climatiques (marché le plus large et le plus intéressant)
- Définition
- Produits disponibles

Analyse du marché de futures
- Taille
- Expansion
- Liquidité

Analyse détaillée des contrats basés sur New York et Chicago

Techniques de pricing et de trading des futures et options

Les dérivés climatiques par rapport au reste du marché
- Etude de corrélation

Conclusion
- Développement de marchés annexes aux dérivés climatiques
- Utilisation en assurance

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Comprendre le fonctionnement du marché des dérivés climatiques.
- Savoir analyser des contrats.
- Apprendre les techniques de pricing et de trading.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

Nous contacter

Modalités d'inscription

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Marchés des dérivés de frêt

Programme

Introduction
- Définitions
- Différentiation entre « dry freight » et « liquid freight »

Données de base du marché
- Bateaux, routes standards

Marché physique du fret
- Taille et expansion
- Acteurs de marché
- Courbe des prix, saisonnalité

Le marché des dérivés
- Cotations / définitions

Le Baltic Exchange
- Rôle, contrats
- Indices
- Produits proposés

Dérivés sur « liquid freight » (marche le plus petit)

Dérivés sur « dry freight » (marché beaucoup plus large)
- Forward Freight Agreements et autres contrats standardisés
- Liquidité
- Documentation standard

Evolution des prix
- Explication de la chute récente des prix
- Potentielles évolutions futures (impact du marché physique, rôle de la Chine, construction de nouveaux vaisseaux, etc)

Durée de la formation

1 jour

Objectifs

- Comprendre les fondamentaux et le fonctionnement du marché des dérivés de fret.
- Savoir analyser des contrats “forward freight agreeement“.
- Comprendre les variations de prix et leur probable évolution.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

Nous contacter

Modalités d’inscription

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Mathématiques financières : initiation (1)

Programme

Introduction
- Accueil et tour de table
- Rappel des principaux flux financiers
- Rappel des principales formules utilisées

Exercice : repérer quelle formule pour quel flux financier

Convention de taux
- Linéaire / Actuariel /Continu / Convention de durée
- Exact/365 ; Exact/360 ; 30/360 ; 30E/360 ; Act/Act

Exercice : pour les différents produits financiers, retrouver les conventions appliquées

Construction d'une courbe des taux avec Excel
- En partant d'une feuille BBG (tq EUS) qui donne des taux monétaires (zc), des prix de futures Euribor et des taux de swap longs (taux couponnés), construction d'une courbe de taux

Exercice : Etude de convexité dans le pricing des taux monétaires

ON S'ENTRAINE ENSEMBLE
Valorisation des instruments financiers

Sur la base de la courbe zc construite précédemment et en constatant les flux des différents produits (FRA, obligation, swap, future, etc), on calcule un prix avec les fonctions Excel classiques plus Solver

Taux de rendement interne d'un placement financier
- Définition
- Méthode de calcul et exemples
- Utilisation du « Solver Excel » pour les calculs des TRIs

Séance de TD : calculs de TRI pour différents types de placements

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Être capable d'utiliser Excel pour calculer les différents taux d'intérêt.
- Être capable d'effectuer des calculs d'actualisation appliqués aux différents marchés financiers.
- Être capable de déterminer la rentabilité d'un placement.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

27 - 28 mars
30 - 31 octobre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Mathématiques financières : initiation (2)

Programme - suite

ON S'ENTRAINE INDIVIDUELLEMENT ET ON PARTAGE LES RESULTATS

La liste de produits est donnée à titre indicatif, elle doit être définie lors des cadrages

- Taux actuariel d'une obligation
- Duration d'une obligation
- Sensibilité d'une obligation
- Taux de rendement d'une obligation
- Performance d'un portefeuille
- Rendement actualisé d'un coupon
- Taux coupon moyen

POUR ALLER UN PEU PLUS LOIN

Initiation au Pricing des caps, floors et swaptions à partir des paramètres classiques (volatilité et taux sous-jacents)

Synthèse

Initiation au Pricing des caps, floors et swaptions à partir des paramètres classiques (volatilité et taux sous-jacents)

- Quizz sur les notions acquises
- Questions réponses - actualités
- Conclusion

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Être capable d'utiliser Excel pour calculer les différents taux d'intérêt.
- Être capable d'effectuer des calculs d'actualisation appliqués aux différents marchés financiers.
- Être capable de déterminer la rentabilité d'un placement.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

27 - 28 mars
30 - 31 octobre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Modélisation financière sous Excel et VBA (1)

Programme

Introduction aux fonctions avancées d'Excel

- Les Fonctions dans Excel
- Les Fonctions mathématiques
- Les Fonctions statistiques
- Les Fonctions de lookup et autres fonctions utiles
- Les Fonctions d'audit
- Les « Data Tables »
- Les graphes XY
- Utilisation du Solver, Régression et Goal Seek
- Algèbre matriciel et fonctions associées

Introduction à VBA

- Le modèle orienté objet VBA
- Initiation à l'écriture de Macros VBA
- Eléments de programmation (Variables, tableaux, structures contrôles...)
- Communication Macro-Feuilles Excel
- Exemples

Les fonctions sous VBA

- Quelques exemples pratiques
- Manipulation des tableaux
- Utilisation des tableaux pour le calcul de la moyenne et de la variance
- Utilisation des tableaux pour le calcul de la variance d'un portefeuille
- Des tableaux en valeurs de sortie
- Les appels de fonctions
- Les Add-ins
- Avantages et inconvénients du développement VBA

Optimisation des portefeuilles

- Moyenne et Variance d'un portefeuille
- Représentation moyenne-variance d'un portefeuille
- Utilisation du Solver pour trouver la frontière efficiente
- Généralisation de la frontière efficiente
- Frontière du portefeuille sous contraintes
- Combinaison d'actifs sans risques et d'actifs risqués

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Maitriser les fonctions financières d'Excel.
- Apprentissage de la programmation VBA/Excel orienté pour la finance de marché.
- Acquérir l'autonomie pour pouvoir programmer sous VBA la plupart des modèles de finance de marché à travers de nombreux exemples pratiques.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

10 – 11 avril
6 – 7 novembre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne
Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Modélisation financière sous Excel et VBA (2)

Programme - suite

Valorisation(pricing) d'actif

- Introduction du modèle à un facteur
- Estimation du beta
- CAPM/MEDAF
- Matrice de variance-covariance
- Value-at-risk
- Moments des distributions (normal/lognormal)
- Exemples de fonctions
- Mesure et attribution de performance
- Mesure de performance conventionnelle
- Gestion active-passive
- Introduction au « style-analysis »
- Intervalles de confiance
- Exemples

Valorisation d'un SWAP en VBA

- Prix plein coupon d'un Swap
- Sensibilité du prix du Swap à un choc de 1bp sur la courbe de taux d'actualisation
- Détermination des dates et des flux d'un swap
- Comment déterminer le taux fixe d'un swap (Prix d'un Swap)
- Valeur d'un Swap

Réalisation d'une application pour la couverture d'un portefeuille de SWAPS

- Principe de la couverture
- Déroulement de la couverture
- Construction d'un formulaire
- Code de gestion du formulaire
- La macro de calcul de la couverture

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Maitriser les fonctions financières d'Excel.
- Apprentissage de la programmation VBA/Excel orienté pour la finance de marché.
- Acquérir l'autonomie pour pouvoir programmer sous VBA la plupart des modèles de finance de marché à travers de nombreux exemples pratiques.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

10 – 11 avril
6 – 7 novembre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne
Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Calculs financiers et actuariels sous Excel et VBA (1)

Programme

Calcul financiers sous Excel et VBA

- Convention de taux
- Linéaire
- Actuariel
- Continu
- Convention de durée
- Exact/365
- Exact/360
- 30/360
- 30E/360
- Act/Act

Notions-importance et méthodes de calcul

Calcul sous Excel

- Taux actuariel d'une obligation et d'un portefeuille
- Duration d'une obligation et d'un portefeuille
- Sensibilité d'une obligation et d'un portefeuille
- Taux de rendement d'une obligation et d'un portefeuille
- Volatilité d'une obligation et d'un portefeuille
- Performance d'un portefeuille et outils de calcul
- Valorisation d'un portefeuille
- Taux de rendement instantané
- Taux de rendement à l'échéance
- Rendement actualisé d'un coupon
- Taux coupon moyen

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Disposer des bases actuarielles nécessaires au calcul des produits financiers.
- Savoir mettre en œuvre ces calculs sur un outil tel que MS Excel/VBA.
- Disposer des bases de valorisation et de comptabilisation des produits financiers en normes assurantielles.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

Nous contacter

Modalités d'inscription

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Calculs financiers et actuariels sous Excel et VBA (2)

Programme - suite

Traitements specifiques

CALCUL SOUS EXCEL ET VBA

Calcul de la valeur actuelle (Obligation zéro coupon, obligation à taux fixe et à taux indexée)

La surcote decote (Obligation zéro coupon, obligation à taux fixe et à taux indexée)

- Principes généraux
- Méthodes d'amortissement (linéaire et actuariel)

La reserve de capitalisation (obligation zéro coupon, obligation à taux fixe et à taux indexée)

- Principe règlementaire
- Périmètre d'exonération
- Règles de calcul (sous Excel)
- Comptabilisation

La provision pour dépréciation durable

- Principe et réglementation
- Traitement des titres amortissables
- Traitement des titres non amortissables
- Comptabilisation de la PDD

La provision pour risque d'exigibilite

- Principes et réglementation
- Modalités de calcul
- Comptabilisation de la PRE

La provision pour aleas financier

- Principes et réglementation
- Méthode de calcul
- Comptabilisation

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Disposer des bases actuarielles nécessaires au calcul des produits financiers.
- Savoir mettre en œuvre ces calculs sur un outil tel que MS Excel/VBA.
- Disposer des bases de valorisation et de comptabilisation des produits financiers en normes assurantielles.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

Nous contacter

Modalités d'inscription

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Produits monétaires et obligataires : pricing, analyse des risques, approche VaR

Programme

A réviser avant la formation : le modèle de Black

Construction d'une courbe des taux avec Excel

- En partant d'une feuille BBG (tq EUS) qui donne des taux monétaires (zc), des prix de futures Euribor et des taux de swap longs (taux couponnés)
- Etude de convexité dans le pricing des taux monétaires

Valorisation des instruments financiers

- Sur la base de la courbe zc construite précédemment et en constatant les flux des différents produits (FRA, obligation, swap, future, etc), on calcule un prix avec les fonctions Excel classiques plus Solver
- Pricing des caps, floors et swaptions à partir des paramètres classiques (volatilité et taux sous-jacents)

Analyse du risque de taux

- Définition de la volatilité des taux, exemple de calcul
- Gestion du risque de taux avec les paramètres classiques : taux actuariel, sensibilité, convexité

Analyse du risque de crédit

- Sur un exemple d'Asset Swap (sur BBG) on reconstruit une courbe des taux zc et on calcule le spread d'Asset Swap et le Z-spread
- Sur un exemple de CDS sur le même émetteur on calcule les probabilités implicites de défaut et on compare aux tables de mortalité Moody's afin de déceler la cherté ou la non-cherté d'un crédit

VaR

- Définition et mesure
- VaR historique
- Approche variance/covariance avec 2 actifs
- Modèle linéaire pour un portefeuille d'actifs sans composante optionnelle
- Modèle quadratique pour intégrer des produits optionnels (en option)
- Monte Carlo pour estimer la VaR
- Comparaison des approches

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Savoir construire la courbe des taux sur Excel.
- Comprendre les principes de valorisation des différents produits monétaires et obligataires (FRA, futures, obligations, caps, floors, swaps, swaptions), savoir construire des pricers simples sur Excel.
- Savoir utiliser des pricers disponibles sur BBG.
- Étudier les risques de taux et de crédit des opérations sur les marchés monétaire et obligataire.
- Comprendre le fonctionnement de la VaR (différents types, calcul, etc).

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

13 – 14 février
25 – 26 septembre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne
Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Métiers du Back office

Programme

L'Organisation des activités
- Définitions, principes de gestion (séparation des tâches, contrôle interne,…)
- Organisation des activités : front office, middle office et back office
- Missions, fonctions, organisation informatique (STP)
- Exemples d'organisation
- Évolutions prévisibles

Le Back office Monétaire
- Organisation
- Traitements administratifs
- Comptabilisation
- Gestion des risques

Le Back office Titres (actions et produits de taux)
- Organisation
- Traitements administratifs
- Comptabilisation
- Gestion des risques

Le Back office Change
- Organisation
- Traitements administratifs
- Comptabilisation
- Gestion des risques

Le Back office Produits dérivés et structurés
- Organisation
- Traitements administratifs
- Comptabilisation
- Gestion des risques

Le Contrôle et élaboration des résultats
- Formation du résultat
- Exigences réglementaires et impact

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Connaître les métiers et les missions d'un Back Office.
- Recenser les différences d'organisation et de fonctionnement des back offices sur chaque type de produit.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

13 - 14 novembre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Back office titres

Programme

L'organisation d'un back-office titres

- **Déterminer la place du back office titres dans la chaîne de gestion des titres**
  Identifier les différents acteurs
  Connaître les différents métiers
  Recenser les missions essentielles du back-office titres

- **Identifier les évolutions du back-office titres**
  L'émergence des bourses électroniques et son impact
  Tirer le meilleur parti des dynamiques des systèmes de place (Euronext…)

- **Le traitement des opérations boursières**
  La filière bourse et les systèmes de règlement / livraison domestique, européen et international

- **Les opérations hors bourse**
  nature, traitement et dénouement des opérations

- **Le back-office des TCN**

- **Les opérations sur titres (OST)**
  Les principes de gestion : formes et dépôts de titres, définitions et terminologie
  Les principales OST et leurs modalités de traitement
  La gestion du nominatif et des titres porteurs identifiables
  L'administration des titres : reporting fiscal et information du client

- **La comptabilité titres et espèces**
  Les principes généraux
  Le rôle et les obligations du teneur de compte conservateur
  Les exemples de comptabilisation

- **La gestion du nominatif (administré, pur,…)**

- **La valeur ajoutée du back office titres (fiscalité, reporting, etc.)**

- **Clarifier les missions des autres fonctions (contrôle interne et de gestion, etc.)**

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Découvrir l'activité globale des backoffice titres, valeurs mobilières et TCN.
- Maîtriser les principes et les techniques de ces métiers afin d'optimiser leur gestion.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

18 - 19 septembre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne
Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Présentation d'Euroclear et des systèmes de règlement / livraison

Programme

- **La présentation d'Euroclear**
  Les missions d'Euroclear France : dépositaire central national et gestionnaire des systèmes de place (SBI, SLAB)
  Les systèmes de place depuis la négociation jusqu'au dénouement de l'opération

- **La description des systèmes de règlement/livraison : La communication avec ces systèmes**
  L'impact de la législation communautaire sur le règlement/livraison : la directive MiF
  La mise en place de règles communes au niveau européen pour les organismes de compensation et de règlement/livraison : vers une compétitivité accrue du marché financier européen

- **Le déroulement d'une journée comptable**
  Comptabilité titres et comptabilité espèces
  Les contrôles des opérations (exécution, livraison, règlement)
  Les rapprochements

- **La gestion du CASH**
  La fonction
  Les risques
  Les traitements back-office
  Organiser et établir la liaison avec le fonctionnement interne
  Gérer la liquidité intraday

- **Les instruments de taux européens et de leurs systèmes de règlement/livraison**

- **Les relations d'EUROCLEAR avec les centrales de clearing internationales et avec les dépositaires centraux européens**
  Mise en oeuvre SSE (single settlement engine)
  Mise en oeuvre ESES (euroclear settlement for euronext zone securities)
  La construction d'une Europe du post-marché. Les efforts d'harmonisation à effectuer

Études de cas: Le devenir des systèmes de règlement/livraison

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Maîtriser l'organisation et le fonctionnement des systèmes de règlement/livraison.
- Appréhender l'évolution des systèmes de règlement/livraison en Europe.
- Comprendre les modalités de livraisons internationales d'EUROCLEAR vers les dépositaires européens.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

7 - 8 avril

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne
Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Circuits Titres, vers le Target II Securities

Programme

Le rôle des dépositaires centraux nationaux et internationaux

- Les grands dépositaires internationaux
- Euroclear Bank
- Clearstream
- CBK

Les connexions avec les systèmes de règlement

- La gestion de la liquidité intraday
- Les déversements dans les systèmes de règlement

Les principales techniques de livraison internationales

- Les livraisons par télétransmission
- Les bridges entre dépositaires
- Les virements de livraison internationales

2015: Target II sécurities…

Durée de la formation

1 jour

Objectifs

- Connaître l'organisation des dépositaires principaux.
- Maîtriser les principales techniques de livraisons.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

11 février

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Systèmes de règlement Cash

Programme

Les échanges interbancaires

- Règles générales
- Le correspondants banking
- Les systèmes d'échange et les normes Lamfallussy
- Le rôle des CMS (Mécanismes de compensation et de règlement)
- Le rôle de Swift

Circuits domestiques des paiements de masse (caractéristiques bancaires (règles de routage, d'échange (HAJE), de règlement, les secours,...)

- Le GSIT gestionnaire des systèmes de paiement de masse :
- Le Système Interbancaire de Télé compensation (SIT)/Compensation Retail (CORE)
- Le Centre d'Échange Physique de Chèques (CEPC)
- Le GIE-CB, GIE-Bleu (Fonctions et rôles respectifs)
- VISA, Europay-Mastercard (Fonctions et rôles)

Circuits Européens des paiements de gros montants (caractéristiques bancaires, règles d'échange, de règlement, trésorerie intraday...)

- TARGET2

Autres Circuits Européens des paiements de gros montants (caractéristiques bancaires, règles d'acheminement, d'échange (cut-off), de règlement, ..)

- Les systèmes de l'ABE
- EURO1
- STEP1
- STEP2
- CORE (STET)

Durée de la formation

1 jour

Objectifs

- Maîtriser les principaux systèmes de règlements cash.
- Connaître les principaux circuits de paiements.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

1 décembre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Gestion post-marché des produits dérivés et structurés

Programme

La gestion post-marché des dérivés

- Organisation transversale : Mise en place des produits et négociation /Contrôle et validation / Gestion postmarché
- Confirmation des opérations : Edition et envoi des confirmations / Rôle de l'agent de calcul / Suivi des validations

Règlement livraison

- Règlement physique
- Règlement des flux : Envoi réception/Netting/Suivi des incidents
- Réconciliation des informations

Principaux évènements/flux pendant la durée de vie des produits

- Dénouement d'opérations
- Gestion des deal payments
- Organisation d'une Novation
- Clauses contractuelles

Aspects juridiques et déontologiques

- Encadrement des transactions sur dérivés
- Term sheet et confirmation
- Importance des contrats CSA
- Impact des normes MIFID

Collateral management

- Valorisation des portefeuilles
- Gestion des conditions contractuelles
- Collateral cash ou en titres

Compensation

- Principaux objectifs
- Rôle de la contrepartie centrale
- Eligibilité et choix des actifs compensés
- Sécurisation des risques par appels de marges

Fonctions IT Back Office

- Multiplication des systèmes informatiques
- Rôle de la Maîtrise d'ouvrage
- Besoin permanent de nouveaux développements
- Maintenance des référentiels

Services liés au back office dérivés et structurés

- Gestion des brokerages
- Statistiques et contrôle
- Gestion des fonctions offshore

Comptabilité des produits dérivés et structurés

- Normes IAS 39
- Poids au bilan

Durée de la formation

1 jour

Objectifs

- Connaître et maîtriser la gestion post marché des produits dérivés et structurés.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

30 mai

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

La Directive EMIR

Programme

Etes-vous prêts à déclarer vos opérations Dérivés de gré à gré?

Contexte & Objectifs

Périmètre d'application

EMIR vs. Dodd-Franck Act: de nombreuses conséquences extraterritoriales

La documentation juridique

Le calendrier prévisionnel

Les entreprises non financières et EMIR

Le rôle d'une Contrepartie Centrale

- Obligation de compensation
- Obligation de déclaration
- Obligation de collatéral

La réduction des Risques

Théorie vs. Pratique

- Etude de cas
- Ségrégation et portabilité des comptes individuels et omnibuspour LCH Clearnet Group

Durée de la formation

1 jour

Objectifs

- Partager une culture générale sur la directive EMIR.
- Donner un langage et des références communes pour la mise en œuvre à venir.
- Déterminer les changements de procédures.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

17 juin
28 novembre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne
Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

360° : Infrastructures de marché & projets de place

Programme

Les infrastructures de Marché en Europe

- Trading, Clearing & Settlement
- Présentation des principaux marchés et MTF Existants (LSE , Euronext , NYSE , ARC, CHI-X, BARX, TURQUOISE, ...) : fonctionnement, produits, rôle
- Les ordres de Bourse sur actions
- Marche du pré emprunt
- Revue des contraintes de certains marchés : cas spéciaux (ex monnaie non échangeable …)

Les principaux régulateurs de Marché en Europe

- Locaux & Internationaux, les associations professionnelles
- Rôles des banques centrales
- Rôles des régulateurs et différents système de livraison

Descriptif complet d'une chaine Post-trade

- De la négociation au règlement-Livraison (Exemple LCH.Clearnet)
- Revue des rôles des intervenants de la chaine Post Trade (FO/MO/BO/Depo/Client)
- Rôles d'un dépositaire et d'un compensateur (listing des principaux existants)
- Revue des types d'ordres et modalités exécutions

Les projets Européens structurants

- EMIR
- T2S
- Bâle III

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Maitriser la chaine de gestion post marché.
- Connaitre les principaux intervenants et leurs rôles.
- Appréhender les projets structurants en cours.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

10 - 11 avril
8 - 9 décembre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne
Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Panorama de la gestion des risques dans une salle des marchés (1)

Programme

Fondamentaux

- Les banques n'ont pas attendu le Comité de Bâle pour mettre en place des dispositifs d'encadrement et de contrôle de leurs risques
- Les évolutions de la fonction Risques face aux évolutions des métiers de la Banque:
  Banque de Détail
  Banque de Financement
  Marchés de Capitaux

Définition des différents types de risque

- Risque de contrepartie ou de crédit
- Risque de marché ou de liquidité
- Risque operationnel

Risques gérés par des opérationnels

Tous les risques ne sont pas gérés à la Direction des Risques. Les opérationnels ont leur part dans la gestion de certains risques.

- Risque de liquidité – ALM
  Définition du risque de liquidité
  Instruments de la gestion ALM
  Instruments de mesure du risque de liquidité
  Comité de Bâle : « Principles for Sound Liquidity Risk Management and Supervision » - September 2008
  Organisation et choix de gouvernance
- Risque opérationnel
  Définition
  Exemples
  La mesure du risque opérationnel
  Bâle III
- Risque de réputation

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Connaitre les différentes typologies de risques.
- Comprendre qui gère quel type de risqué.
- Comprendre le rôle du Risk Manager et son implication dans les décisions de la prise du risque.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

1 - 2 avril

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne
Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Panorama de la gestion des risques dans une salle des marchés (2)

Programme - Suite

Les organismes de tutelle et le Comité de Bâle

- Les banques centrales et les régulateurs de marché
- Le Comité de Bâle et les exigences prudentielles de fonds propres
  - Le Comité de Bâle
  - La Capital Adequacy Directive
  - Bâle III

Mesures et gestion des risques de marché

- Rappel rapide des différents types de risques de marché
- Les instruments de mesure des risques
  - Les Grecs
  - Les stress
  - Les VaR
- Les autres concepts (CFaR, EaR, CVaR....)
- Le cas des VaR
  - Les différents types de VaR
  - Avantages et inconvénients
  - Les problématiques d'implémentation : l'exemple de la VaR historique
  - Les implications en termes de fonds propres
- Problématiques de mise en oeuvre
- Problématiques systèmes
  - Choix des systèmes,
  - Capacité de simulations,
  - Temps de calculs etc...
- Problématiques de référentiels
- Market Data Management

Organisation et choix de gouvernance

- Responsabilités du Risk Management
- Le monitoring des résultats
- Le Rôle du Risk Manager

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Connaître les différentes typologies de risques.
- Comprendre qui gère quel type de risqué.
- Comprendre le rôle du Risk Manager et son implication dans les décisions de la prise du risque.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

1 - 2 avril

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Gestion des risques financiers : contrepartie, taux, change, liquidité

Programme

Risque de contrepartie
- Définition
- Mesure
- Couverture du risque

Risque de taux
- Définition
- Mesure
- Couverture du risque

Risque de change
- Définition
- Mesure
- Couverture du risque

Risque de liquidité
- Définition
- Mesure
- Couverture du risque

Durée de la formation

1 jour

Objectifs

- Comprendre les différents risques supportés par une banque.
- Apprendre à les mesurer et à se couvrir.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

19 mai
4 décembre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne
Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Gestion du risque pays

Programme

Identifier un pays à risque
- Définition du risque pays
- Localisation des pays à risque

Quels acteurs potentiels pour quels risques?
- Les institutionnels :
  Etat,
  Non état,
  Etats hostiles,
  Armées supranationales, nationales,
  Religions,
  Faiseurs d'opinion
- Les organisations :
  Visibles transnationales,
  Nationales,
  Locales,
  Clandestines, souterraines
- Les éléments exogènes

Évaluer et maîtriser les risques dans le pays
- Les approches actuelles et leurs insuffisances
- Exemple d'application en entreprise
- Une nouvelle tendance: l'approche globale

Quelques prévisions pour 2014/2015

Durée de la formation

1 jour

Objectifs

- Comprendre les différents types de risques pays, identifier les pays à risqué.
- Apprendre à les évaluer et les maîtriser.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

31 octobre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne
Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Gestion du risque souverain

Programme

Première journée : la politique monétaire

- Montrer en quoi les « Fiat currencies » comme l'USD se distinguent de l'Euro ce qui a un impact pour le risque souverain
- Aborder la Modern Monetary Theory (cf site Pragcap.com)
- Décrire les impacts des interventions de la BCE / rachats de titres périphériques (stérilisation)
- Détailler la mécanique d'accumulation des réserves de change
- Pourquoi le Quantitative easing n'a pas consisté à faire du money printing

Seconde journée : l'analyse du risque souverain

- Quelles sont les métriques à observer, les limites des ratios de dette sur PIB
- L'importance des ratios d'endettement globaux vs dette publique
- Le cas des Etats-Unis
- Le cas des pays membres de la zone Euro

Cas historique de défaut (ex Argentine), en lien avec la politique monétaire

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Comprendre le fonctionnement de la politique monétaire et son impact sur les états financiers des pays.
- Connaître les indicateurs du risque souverain.
- Apprendre à anticiper et évaluer le risque souverain.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

26 - 27 mai

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Fondamentaux de la Value at Risk

Programme

Définition de la VaR

- Terminologie et définition
- VaR et capital règlementaire
- VaR vs C-VaR
  - ✓ Définition
  - ✓ Avantages de la VaR
- Horizon temporel
- Simulation historique de la VaR
- L'approche Variance – covariance
- Volatilités
  - ✓ Pricing et relation

Mise en pratique : étude de portefeuille d'actions et de sa VaR, étude d'un portefeuille d'obligations

Le modèle linéaire

- Utilisation du modèle linéaire
  Portefeuille d'actions
  Portefeuille d'obligations
  Contrats forward sur le devises
  Swaps de taux d'intéret
- Modèle linéaire et options
- Comparaison des approches

Test et gestion des risques

- Technique du stress-test
- Back Testing

Durée de la formation

1 jour

Objectifs

- Comprendre la VaR.
- Savoir déterminer la valeur de la VaR dans divers portefeuilles de gestion.
- Comprendre les risques liés à la VaR.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

30 avril
20 novembre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne
Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Gestion d'actifs : acteurs, produits, stratégies

Programme

Les acteurs

- **R**elation entre gestionnaire, dépositaire, "valorisateur" et le marché.

Typologie des fonds

- Agrées AMF
- Contractuels
- ARIA

Classes d'actifs

- Actions
- Taux
- Monétaire
- Diversifiés
- Alternatifs (hedge, private equity, immobilier, structures)

Rémunération des gestionnaires

- Différentes commissions
- Rétrocessions

Durée de la formation

1 jour

Objectifs

- Comprendre le fonctionnement d'une société de gestion d'actifs.
- Apprendre les principaux types de fonds avec les stratégies associées.
- Savoir appliquer ces connaissances dans le choix de support d'investissement.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

11 mars
22 septembre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne
Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Fondamentaux sur les OPCVM (1)

Programme

TYPOLOGIE ET CRITERES DE CHOIX d'UN OPCVM

Les grandes familles d'OPCVM
- Classification des OPCVM au regard des supports d'investissement
- Classification des OPCVM en fonction de gestion financière
- Autres critères de distinction des OPCVM non directement lies a la stratégie de gestion financière

Les différentes catégories juridiques d'OPCVM
- Les deux principales catégories d'OPCVM : SICAV et FCP à vocation générale
- Les OPCVM spécifiques

Les principaux critères de choix des OPCVM par les investisseurs

LES DIFFERENTS ACTEURS
- Le promoteur
- Le distributeur d'OPCVM
- La société de gestion
  - ✓ La gestion financière
  - ✓ La gestion comptable et administrative
  - ✓ Le Responsable de la Conformité et du Contrôle Interne (RCCI)
- Le dépositaire
  - ✓ De la mission de conservation des actifs de l'OPCVM
  - ✓ De la gestion du passif
  - ✓ De la mission de contrôle
  - ✓ L'obligation de moyen
- Le valorisateur
- L'agent de transfert : ses fonctions
- Le Teneur de compte Conservateurs de Part (TCCP) de FCPE
  - ✓ Les fonctions de centralisateur du TCCP
  - ✓ Les échanges d'informations avec le dépositaire
- Le Commissaire Aux Comptes (CAC)
- L'Autorité des marchés Financiers : Principales activités
- Les organismes professionnels
  - ✓ L'Association Française de la Gestion Financière (AFG)
  - ✓ L'Association Française des Entreprises d'Investissement (AFEI)
  - ✓ La Fédération Bancaire Française (FBF)
  - ✓ L'Association Française des Professionnelles du Titres (AFTI)

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Comprendre ce qu'est un OPCVM, son mode de fonctionnement, comment il est géré.
- Identifier les acteurs qui interviennent dans la vie d'un OPCVM et comprendre leur rôle.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

19 - 20 juin
6 - 7 novembre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne
Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Fondamentaux sur les OPCVM (2)

Programme - suite

LE FONCTIONNEMENT DES OPCVM

- **Les règles générales de création**
  - ✓ Un préalable nécessaire : La constitution du dossier d'agrément
  - ✓ L'agrément « par analogie »
  - ✓ Enregistrement et instruction de la demande d'agrément par l'AMF
  - ✓ La création « physique » de l'OPCVM
  - ✓ Les démarches post-création

- **Le passif**
  - ✓ Principes de fonctionnement
  - ✓ La gestion du passif

- **L'Actif : Constitution et contraintes de composition**
  - ✓ Principes de constitution
  - ✓ Contraintes de composition
  - ✓ La performance en matière de gestion d'actifs

- **La Valeur Liquidative (VL)**
  - ✓ Définition
  - ✓ Cours connu/cours inconnu/cours super inconnu
  - ✓ Le Market Timing ou « opérations d'arbitrage sur la valeur liquidative »

- **La vie sociale des OPCVM**
  - ✓ Changement et mutations : Définition
  - ✓ Informations et/ou accord du dépositaire
  - ✓ Obligations d informations des actionnaires ou porteurs de parts
  - ✓ Constitution et gestion du dossier d'agrément « mutations »

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Comprendre ce qu'est un OPCVM, son mode de fonctionnement, comment il est géré.
- Identifier les acteurs qui interviennent dans la vie d'un OPCVM et comprendre leur rôle.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

19 - 20 juin
6 - 7 novembre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne
Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Allocation d'actifs : théorie et pratique

Programme

Pourquoi l'Allocation d'actifs ?

- Qu'est ce qu'une classes d'actifs (CA) ? qu'est ce qui n'en est pas ? définition du champ de la formation : monétaire / obligataire / actions / matières premières ? (oui depuis que accessible en UCIT III ?) ; Immobilier / forêts / non coté : non
- Les CA ont des profils rendement / risques différenciés
- Les CA ont un potentiel de décorrélation entre elles ?

Pourquoi une allocation « active » des actifs peut-elle avoir du sens ?

- L'intérêt d'une allocation active : la corrélation entre la performance des CA et l'évolution de l'économie réelle : présentation détaillée de l' « investment clock »
- Accroître le couple R/R d'un portefeuille diversifié
- Les pièges des résultats de long terme

Ce qu'en dit la théorie financière

- Les marchés sont ils prévisibles ?
- Hypothèses sous jacentes: La rationalité des investisseurs / efficience des marchés
- Contestation de la théorie financière / Existence d' « anomalies » de marché

Construction d'une allocation d'actifs

- Allocation d'actifs stratégique / définition du benchmark
- Allocation d'actifs tactique
- Analyse du cycle / Valorisation des CA /Choix des supports / Analyse comportementale / technique

Gestion et Mesure des risques, analyse de performance

- Gestion ex ante des risques / la question des risques extrêmes
- Mesures des performances / risques et attribution de performance
- Attribution de performance

Mise en œuvre en gestion privée

- Théorie et pratique du « théorème des 2 fonds »
- Profilisation et attentes du client
- Allocation d'actifs en gestion privée : avantages / inconvénients / résultats : gestion profilée / gestion flexible / approche par les trackers

Conclusion : bilan de 20 ans d'allocation d'actifs / remise en cause des pratiques ?

Durée de la formation

1 jour

Objectifs

- Comprendre les fondamentaux sur l'allocation d'actifs.
- Appréhender les avantages et inconvénients d'une allocation d'actifs active.
- Apprendre à construire une allocation d'actifs.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

5 décembre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Gestion d'actifs : gestion obligataire

Programme

- **Les taux d'intérêt – Rappel**
- **Structure par terme de la courbe des taux d'intérêt**
- **Marchés de taux**
- **Prix et taux actuariel d'une obligation**
- **Taux zéro-coupon**
- **Indicateurs de risque d'une obligation**
- **Gestion active d'un portefeuille obligataire**
- **Performance d'une obligation**
- **Les obligations corporate**
- **Les obligations indexées sur l'inflation**
- **Les Mortgage Backed Securities**
- **Gestion indicielle**

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Comprendre les principes de gestion Taux/Crédit.
- Connaître les principaux sous-jacents.
- Apprendre les stratégies associées à la gestion obligataire.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

16 – 17 octobre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Gestion alternative et Hedge funds

Programme

Introduction à la gestion alternative

- Analyser le contexte et les tendances
  Panorama de l'industrie de la gestion alternative et des acteurs
  Place de l'alternatif dans un portefeuille d'investissement
  Principes de vente à découvert et effet de levier
  Les contraintes d'investissement
  Quel cadre réglementaire européen et français ? Quelles évolutions ?

- Identifier les principales stratégies d'investissement
  Stratégies directionnelles (long-only, short-only, long-short, market neutral, value at small caps) et non directionnelles
  Statistical arbitrage : convertibles, warrants, arbitrage de volatilité
  Event driven : merger / risk arbitrage, distressed securities
  Emerging markets
  Fixed-income : high yield, arbitrage de taux et mortgage backed
  Global macro et fonds de fonds

Mise en pratique : comprendre et savoir utiliser une stratégie de short seller et de global macro

Acquérir les techniques de gestion alternative

- Comprendre les spécificités de la gestion de portefeuille en gestion alternative
  Les limites de l'optimisation de portefeuille classique
  Mesure de co-dépendance et fonction couples
  Non-gaussianité et optimisation espérance-variance-asymétrie- kurtosis
  Complétion de données et indices de référence représentatifs

- Fonds de hedge funds
  Quel rôle des fonds de hedge funds ? Quelle proportion par rapport à la gestion alternative directe ?
  La structure des commissions
  Comment choisir un fonds de fonds ? Due diligences et analyse qualitative
  Structuration des fonds de fonds et place des produits structurés

Mise en pratique : exemple d'un produit structuré sur fonds alternatifs

Mesurer la performance et le risque

- Identifier les techniques de mesure de performance
  Modèle de marché quartique
  Portefeuille d'options et MEDAF à quatre moments
- Connaître les techniques d'analyse de styles
  Modèles factoriels
  Filtre de Kalman
  Méthodes de classification non linéaires
- Mesurer le risque
  VaR semi-paramétrique, CaViaR, Max drawdown
  Théorie des valeurs extrêmes

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Maîtriser les concepts clés de la gestion alternative.
- Savoir déterminer les stratégies de sélection et de gestion de fonds alternatifs.
- Acquérir les méthodes de mesure de performance et de risque.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

27 – 28 mars
28 – 29 novembre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne
Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Hedge funds : due diligence, selection et investissement

Programme

Industrie des Hedge Funds:
- Taille, Noms Principaux, Zones géographiques, Tendances de l'industrie et des investisseurs
- Paramètres d'investissement: liquidité, frais de gestion, levier, objectifs d'investissements
- Description des stratégies
- Cycles des stratégies

Processus de sélection des gérants
- Due diligence opérationnel
- Due diligence stratégique
- Due diligence quantitative
- Gestion des risques

Étude de cas : Etude d'une due diligence opérationnel et stratégique

Famille des « Dérivés » sur Hedge Funds
- Managed Accounts
- Fonds Ucits IV
- Fonds AIFs
- Réplicateurs/Clones des Hedge Funds

Étude de cas : Etude d'un indice de réplication

Etude quantitative des Hedge Funds
- Données sur les Hedge Funds
- Construction de modèles à plusieurs facteurs
- Construction de portefeuilles de Hedge Funds
- Implémentation de l'analyse quantitative dans le processus d'investissement

Étude de cas : exemple de construction de portefeuille

Produits structurés

- OBPI
- CPPI /Options sur CPPI
- Le cas spécifique des plates-formes
- CFO
- Avantages des produits structurés

Étude de cas : Analyse de risque et choix de la bonne structure CPPI

Durée de la formation

1 jour

Objectifs

- Comprendre l'univers des Hedge Funds.
- Analyser la performance des Hedge Funds afin d'y découvrir les expositions à toutes les primes de risque.
- Auditer le gérant afin d'identifier les approches les plus pertinentes dans l'avenir.
- Structurer un portefeuille de Hedge Funds optimal.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

9 décembre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Multigestion : approche théorique, approche pratique

Programme

Les diverses approches de gestion

- Segmentation par objectifs : concept, objectifs et instruments de mesure
  Gestion en performance absolue vs performance relative
  Une gestion active n'est pas nécessairement offensive
- Segmentation par les moyens
  Gestion passive / active
  Gestion quantitative / qualitative
  Gestion bottum up / top down
  Gestion long only/ long short
- Récapitulation
  Matrice des gestions disponibles
  Reconnaître une gestion en "3 clics"
  Tendances actuelles dans l'offre de gestion

Evaluation du gérant

- Mesures de performances : relative/absolue/ comparaisons avec le benchmark
- Mesure des risques : volatilité/beta/pertes max absolues/relatives
- Rémunération du risque pris par le gérant
- Evaluer la valeur ajoutée d'un gérant
- Les classements: les principales BDD, méthodologies, pertinence

L'environnement de la multigestion

- Concept et utilité
- La multigestion dans l'industrie de la gestion d'actifs
- Bilan de 10 ans de multigestion en France
- Les acteurs : clients, producteurs, distributeurs, sélectionneurs, consultants…
- Bref rappel des points réglementaires essentiels

Les méthodologies de sélection de fonds

- Outils de l'analyse des fonds
- Sélection traditionnelle simple, par le track record : forces/faiblesses/bilan
- Sélection traditionnelle élaborée, allocation/ sélection : forces/faiblesses/bilan
- Confrontation qualitative/quantitative
- Allocation et/ou sélection ?

Analyse d'un fonds / connaissance du gérant

- Mener un entretien avec le gérant
- Challenger le gérant
- Sentir / comprendre la personnalité du gérant
- Les signaux d'un retournement de tendance de la performance d'un gérant
- Les critères de sélection non liés au gérant et à son processus de gestion
- Eligibilité des fonds (statut AMF, Ass. Vie, FdF, ratios d'emprise, …)
  La proximité du gérant / transparence
  Communication, reporting
  Les frais

Conclusion

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Se familiariser avec les concepts et outils incontournables à une compréhension du métier de sélectionneur de fonds.
- Comprendre l'environnement de la gestion et la segmentation du marché.
- Décrire les méthodologies de sélection aujourd'hui utilisées : objectifs, forces et faiblesses.
- Faire le point sur les nouveautés en matière de gestion et de mesures des risques.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

9 - 10 octobre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne
Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Gestion de portefeuille : approche pratique du métier de gérant (1)

Programme

La formation sera centrée sur l'allocation d'actif et la multigestion (sélection de gérants en gestion traditionnelle et alternative), et ne concernera qu'accessoirement les actions et obligations en direct. Une mise en situation sur un cas d'investissement réel est possible.

Revue des principes théoriques de la gestion d'actifs, examen de leur validité

- Rappel de la Théorie Moderne du Portefeuille
  Principes
  Outils (mesures de risque (volatilité, beta,…)
  Forces - faiblesses
  Intérêt concret pour la gestion d'actifs
- Autres approches de la gestion d'actifs: finance comportementale, finance fractale

Rappel des outils de la gestion de portefeuille

- Instruments du marché monétaire
- Instruments du marché obligataire
  Gestion de la courbe des taux
  Les dérivés sur obligations
- Instruments du marché actions
  Gestion growth / value / les dérivés sur actions

Les divers processus de gestion

- Rappels sur les indices : typologie, la gestion des indices, benchmark
- Segmentation par objectifs : concept, objectifs et instruments de mesure
  Gestion en performance absolue
  Gestion en performance relative
  Une gestion active n'est pas nécessairement offensive
- Segmentation par les moyens
  Gestion passive / active
  Gestion quantitative / qualitative
  Gestion bottum up / top down
  Gestion long only/ long short
- Récapitulation
  Matrice des gestions disponibles
  Reconnaître une gestion en "3 clics"
  Tendances actuelles dans l'offre de gestion

Durée de la formation

3 jours

Objectifs

- Se familiariser avec les concepts et outils incontournables à une compréhension de la gestion de portefeuille.
- Qu'est ce que veut dire « investir sur les marchés financiers » en terme d'attentes de ce que les « marchés » peuvent donner, de risque réellement encouru, de comportement, d'expériences.
- Apporter un éclairage sur les apports et les insuffisances de la théorie financière et des concepts les plus utilisés en gestion.
- Passer en revue les historiques de performances des actifs financiers.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

Nous contacter

Modalités d'inscription

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Gestion de portefeuille : approche pratique du métier de gérant (2)

Programme - suite

La construction de portefeuille

- Différence entre le trading et la gestion

- Portefeuille « pur » obligataire / action
  Définition des objectifs et contraintes
  Sélection des titres
  Gestion des contraintes ex-ante / limites explicites / optimisation éventuelle
  Contrôles ex-post

- Portefeuille diversifié
  Définition des objectifs / contraintes : exemple de la mise en place d'un benchmark pour un investisseur institutionnel
  Allocation stratégique
  Allocation tactique
  Sélection des supports
  Gestion des contraintes ex ante / limites explicites / optimisation éventuelle
  Contrôles ex post
  Outils d'une allocation d'actifs réussie

La gestion des risques, mesure des performances / risques

- Les différentes approches de la gestion des risques
- Mesures des risques et performances, exemples

Cas pratique d'allocation d'actifs / sélection de fonds / construction de portefeuille

Durée de la formation

3 jours

Objectifs

- Se familiariser avec les concepts et outils incontournables à une compréhension de la gestion de portefeuille.

- Qu'est ce que veut dire « investir sur les marchés financiers » en terme d'attentes de ce que les « marchés » peuvent donner, de risque réellement encouru, de comportement, d'expériences.

- Apporter un éclairage sur les apports et les insuffisances de la théorie financière et des concepts les plus utilisés en gestion.

- Passer en revue les historiques de performances des actifs financiers.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

Nous contacter

Modalités d'inscription

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Risques appliqués à la gestion de portefeuilles (1)

Programme

La mesure des risques

- **Risque sur Actions**

  Indicateurs Généraux sur Actions
  Indicateur de position sur Actions
  Indicateur Supplémentaires sur Produits Optionnels Actions
  Indicateur de Risque de Taux (portefeuille Actions)
  Indicateur de Risque de Change
  Indicateur de Risque de Spread
  Indicateurs spécifiques aux activités d'Arbitrage
  Définition des activités d'arbitrage
  Indicateur de Risque de Base
  Indicateur de Risque de Tracking
  Indicateur de Risques sur Arbitrages lors d'OPE/OPA
  Indicateurs particuliers (Actions)
  Méthode du delta
  Méthode du deposit
  Méthode de la prime

Exemples : *Arbitrage Actions / Options sur Actions ou sur OC*
Arbitrage Cash / Futures et opérations d'OPE / OPA

- **Risque de liquidité**

- **Risque de Change**
  Indicateurs Généraux de change
  Indicateur de Risque de Change Intra-Day
  Indicateur de Risque de Change Over-Night
  Indicateurs sur Produits Optionnels de Change
  Matrices de Worst-Cases
  Déformation de volatilité de Change

- **Risque de Crédit**
  Méthode Risque Courant
  Expositions sur Contreparties
  Add-on forfaitaires
  Add-on calculés
  Cas Particuliers
  Exposition sur Emetteurs de Titres
  Présentation
  Calcul de l'exposition
  Compensation
  Contexte légal
  Les produits de marchés autorisés à la compensation
  Calcul du montant d'exposition après compensation

- **Risque juridique et fiscal**

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Identifier les différents risques de la gestion de portefeuilles.
- Comprendre les différentes sources et mesures du risque au sein de la Gestion de portefeuille.
- Comprendre les enjeux liés au suivi des risques.
- Comprendre l'optimisation du couple Risques / Rendement.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

5 - 6 mai

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne
Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Risques appliqués à la gestion de portefeuilles (2)

Programme - suite

Les évaluations de risque en valeur de marché

- **Duration et mesure du risque de taux**
- **Value at Risk et mesure des risques de marché**
- **Le risque de taux**

Indicateurs généraux de taux

Translation de taux
Déformation de taux
Indicateur ACP
Indicateur de liquidité
Non-corrélation de taux
Exemple de calcul de ces 3 indicateurs de base
Indicateur de Risque de taux (Portefeuilles Actions ou Matières Premières)

Indicateurs supplémentaires sur produits optionnels de taux

Translation de volatilité de Taux
Déformation de volatilité de Taux
Non-corrélation de volatilités de Taux
Gamma
Exemple de calcul de ces 4 indicateurs
Grille pour Options Barrières

Indicateurs supplémentaires particuliers (taux)

Résultat latent
Spread inter-devises
Gap
Position sur basis swap

Optimisation rentabilité / risque

- **La gestion des risques**
  La gestion du risque de liquidité
  La gestion du risque de taux
  La gestion du risque de change
- **L'allocation des fonds propres**
  Les fonds propres réglementaires
  Les fonds propres économiques

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Identifier les différents risques de la gestion de portefeuilles.
- Comprendre les différentes sources et mesures du risque au sein de la Gestion de portefeuille.
- Comprendre les enjeux liés au suivi des risques.
- Comprendre l'optimisation du couple Risques / Rendement.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

5 - 6 mai

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne
Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Enjeux des composites GIPS

Programme

Les origines et objectifs des normes

- Objectifs de la normalisation
- Les normes AIMR-GIPS de 1987 à nos jours
- Organes de tutelle et fonctionnement
- Un standard universel : Gold GIPS

Les concepts et pratiques de mise en œuvre

Chacun des concepts est traité en termes de : définition donnée par les normes et conditions d'application, présentation des enjeux et critères pour effectuer les choix d'implémentation exemples et illustrations

- La notion de firme
- Définitions des composites, de la gestion discrétionnaire, des seuils d'actifs
- Le traitement des poches/carve-out
- La gestion de la portabilité
- Le calcul des performances et des indicateurs
- Fréquence et format du rapport
- Obligations et recommandations en matière de communication et d'utilisation de la conformité GIPS
- GIPS compliant vs. GIPS verified
- Synthèse des obligations et recommandations

L'approche de mise en conformité

- L'implémentation des normes
- Travaux d'implémentation
- Travaux de maintenance
- La phase d'audit par un vérificateur indépendant
- Travaux préparatoires
- Objectifs de l'audit et déroulement

Durée de la formation

1 jour

Objectifs

- Comprendre les objectifs de la normalisation.
- Connaître les principaux concepts de mise en œuvre.
- Appréhender l'implémentation des composites GIBS au sein d'une société de gestion d'actifs.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

27 septembre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Les nouvelles stratégies de gestion d'actifs

Programme

I. Les limites de la gestion traditionnelle : leçons de la crise de 2008 et questionnements sur la validité de la théorie moderne du portefeuille

- La gestion de portefeuille avant la crise de 2008
- La theorie moderne du portefeuille, Markowitz et la frontiere efficiente
- Les principes de la diversification
- Les enseignements de la crise de 2008

II. Corrélation entre classe d'actifs et construction de portefeuille

- Analyse des correlations entre classes d'actifs durant les crises
- Comment mieux protéger un portefeuille en cas de crise sur les marchés
- L'apport de sources de rendement alternatives (Immobilier, Private Equity, hedge funds, Infrastructure, Matieres premières,...)

III. Les nouvelles approches en fonds Actions : les fonds 130/30, le Smart Beta

- les apports de la gestion alternative à la gestion traditionnelle (long/short, gestion quantitative)
- les fonds 130/30 : historique, panorama et developpement
- le Smart beta : historique, panorama et developpement

IV. Les fonds équilibrés : Risk Parity et GTAA

- l'essor des fonds équilibrés depuis 2008
- les fonds discretionnaires et les fonds systematiques
- Le développement de stratégies quantitatives innovantes (GTAA, Risk Parity): apports et limites

V. Les fonds structurés

- les stratégies de couvertures statiques et dynamiques
- les approches basées sur la volatilité
- illustrations et cas pratique

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Comprendre les problématiques des sociétés de gestion depuis la crise de 2008
- Analyser l'évolution du métier de gérant de fonds et la place des nouvelles stratégies dans une allocation de portefeuille.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

5 - 6 juin

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Finance comportementale

Programme

Présentation
- Objectifs de la formation, ses modalités et les engagements demandés aux participants.
- Temps de présentations individuelles en binômes : interviews croisées "avec la personne que vous connaissez le moins"
- Temps de restitution en groupe

Premier temps d'écoute des biais cognitifs
- Temps bref d'exposé pédagogique sur l'écoute active
- Travail collectif d'illustration par les participants à partir de leurs expériences d'interviewé lors de la séquence précédente
- Interviews croisées en trinômes (intervieweur, interviewé, observateur)
- Temps de restitution des interviews en groupe

Les bases de la finance comportementale

Deuxième temps d'écoute des biais cognitifs
- Interviews croisées en trinômes (intervieweur, interviewé, observateur)
- Temps de restitution des interviews en groupe

Auto-évaluation
- Premier temps de réflexion individuelle et de prise de notes personnelles
- Temps de partage en trinômes

La finance comportementale positive
Présentation interactive pour réincarner la finance comportementale. Les bais psychologiques du gérant sont potentiellement la source de sa valeur ajoutée. Quelles conditions permettent aux biais d'être productifs ? Aperçus psychologiques et dynamiques sur la personnalité du décideur.

Finance comportementale : quelles pistes de process ?
- Présentation interactive: pour une gestion de conviction encadrée par des indicateurs qualitatifs et quantitatifs.

Prise de décisions
- Deuxième temps de réflexion individuelle et de prise de notes personnelles : quelles sont mes décisions ? sur quoi je porterai attention demain ?

Durée de la formation

1 jour

Objectifs

- Prendre connaissance des principaux résultats de la finance comportementale (biais psychologiques élémentaires).
- Initier un processus de prise de conscience et de vigilance vis-a-vis de ses propres fonctionnements psychologiques dans le recueil d'informations et la prise de décision.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

28 octobre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Finance islamique: fondamentaux et pratiques

Programme

Histoire de la finance islamique
- Religion et gouvernance
- Ethique

Principes
- Prohibition de l'intérêt
- Secteurs d'investissements illicites
- Validation des financements - Sharia Board.

La finance islamique dans le monde
- Rappel macroéconomique – Monde Arabe
- Montants & Types de transactions
- Places Financières & Institutions Islamiques

Instruments de la finance islamique
- Moyens d'éviter l'usure et l'intérêt
- Moudaraba
- Mousharaka
- Ijara
- Sukuk

Exemples de financements
- Infrastructures
- Financements d'équipements
- Financements immobiliers
- Emissions répliquant des dettes obligataires convertibles en actions.

La finance islamique en France
- Développements dans les pays de l'UE
- Cadre juridique et fiscal Français
- Evolution du contexte règlementaire.

Durée de la formation

1 jour

Objectifs

- Comprendre le fondamentaux de la finance islamique.
- Découvrir les instruments principaux de la finance islamique.
- Maîtriser le vocabulaire de base de la finance islamique.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

4 novembre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Connaître et vendre les contrats d'assurance

Programme

Approche technique des contrats IARD

- Cadres juridiques & Fondamentaux de l'assurance Automobile et Habitation
- Comprendre les Risque Automobile et MRH
- Savoir conseiller le client par rapport à son besoin

Étude et commentaires des spécificités des certaines offres

Les bases de l'Assurance Santé – Les Garanties Prévoyance

- Rappel des mécanismes et règles de l'assurance Maladie
  - Principes d'indemnisation du régime général Sécurité Sociale
  - Le Parcours de soins et les contrats responsables
- Focus sur les limites des prestations des Régimes Obligatoires
  - En cas de Décès
  - En cas d'Invalidité
  - En cas d'Hospitalisation

Étude et commentaires des spécificités de certaines offres

Base de l'Assurance Crédit « Garantie emprunteur »

- L'environnement économique – la concurrence
- L'emprunt - ***le crédit immobilier…… Choisir l'assurance de prêt***
- Compréhension de l'assurance décès
  Couverture de risque et le risque pris par l'assureur
- Application à la garantie «emprunteur»
  - La tarification de base – Assurance décès
  - Les options (IPT-ITT, IAD, Chômage, Revente, etc…)
  - Le formalisme de l'assurance-décès
- Le contrôle médical
- La liberté de s'assurer : choisir son camp – rendre légitime son offre.
  - des parts de marchés ouvertes aux assureurs ?
  - des pertes de marchés perdues par les banquiers ?
  - la **Convention AERAS** (S'**A**ssurer et **E**mprunter avec un **R**isque **A**ggravé de **S**anté)
- Nantissement du contrat d'assurance décès et défaut de conseil.
- La commercialisation du produit – garanties - conseils et besoins

Étude et commentaires des spécificités de certaines offres

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

Donner une connaissance approfondie des produits suivants:

- assurance emprunteur.
- assurance auto habitation.
- assurance vie.
- assurance dommages du particulier, complémentaire santé.
- garanties prévoyance, garanties emprunteurs.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

17 – 18 novembre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne
Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Cartes bancaires et de crédit : cadre de distribution

Programme

L'environnement

- Évoluer dans l'environnement bancaire (autorités de tutelle et contrôle)
- Connaître les principales lois cadre à la banque
- Le Devoir de conseil et connaissance client (capacités)
- La Conformité des contrats (rappel des règles)
- La déontologie

Exercice groupe : La protection des consommateurs par le cadre réglementaire

La carte bancaire et le crédit renouvelable :

- Ancrer ses connaissances / Caractéristiques de la carte (Fidélité – Privative – Bancaire)
- Savoir proposer la carte : des avantages en rapport avec la découverte client
- Approfondir les options et facilités de paiement
- Comptant Immédiat ou Différé : la motivation pour le différé
- Crédit Renouvelable : autorisation, utilisation disponible, génération d'échéance, calcul d'intérêts
- Épargne servant au paiement : comparatif avec le livret A
- Facilités de paiement : 3 fois sans frais et report 3 mois
- Possibilités de retraits espèces en France et à l'étranger : mise en avant de la tarification des frais.

Exercice groupe : Vrai / Faux sur les fonctionnalités de base de la carte

Tableau de synthèse des plafonds standard (retraits, paiements, crédit) ; retour sur les opportunités de placement de la carte

- Principales garanties et services attachés à la carte : 30 jours, extension de garantie constructeur, forfait maladie, en inclusion ; diverses à la carte

La carte de crédit et le crédit renouvelable

- Assurer la Promotion du produit :
  - Fonctionnement
  - Limites,
  - Réglementation actuelle
  - Lecture d'un relevé
  - Protection du consommateur
  - Opérations promotionnelles

- Savoir répondre aux objections : approche besoin plutôt que prix ; l'aide du système expert

Exercice groupe : Les objections et leurs réponses sur le crédit renouvelable

Durée de la formation

Parcours sur demande

Objectifs

- Connaître l'environnement bancaire et ses contraintes.
- Connaître les différents types de cartes et de services attachés.
- Savoir en assurer la promotion.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

Nous contacter

Modalités d'inscription

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Fondamentaux sur le crédit aux particuliers (1)

Programme

Ancrer vos connaissances sur le Crédit affecté :

- caractéristiques d'un prêt (étude des conditions générales et particulières avec pièces et documents)
- produits à mensualités constantes et produits à mensualités rondes
- vente des crédits affectés

Ancrer vos connaissances sur le Prêt Personnel :

- spécificité des catégories de prêts
- comparaison avec les autres crédits de la gamme
- fourniture du tableau d'amortissement et ses conséquences
- rebonds en Épargne - Crédit ou en Assurance vie – Crédit

Exercice individuel : La vente de produits financiers en situation de collecte d'informations

Zoom sur le Regroupement de Crédits

- analyse globale dossier client : pièces spécifiques ; intérêt pour le client et le prêteur ; difficultés et attrait du métier
- lecture des extraits de compte : le nécessaire travail de pointage

Exercice groupe : Les retombées en encours, rentabilité, risques et image pour la banque

La création des fiches client et des fiches produits

- la composition des fichiers : identité, profession – revenus, budget, situation fiscale, justificatifs réclamés, équipement interne et externe
- différents fichiers interne : Fidélité, Crédit, Assurance
- différents fichiers externes : FCC, FICP, Surendettement, UACB (utilisateurs abusifs de cartes bancaires)
- le concept de solvabilité des clients (Taux d'endettement et reste à vivre)
- collecte et étude des justificatifs de prêts

Exercice individuel : Savoir vendre les précautions, exclusions, dans un contrat de crédit

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Apprendre à connaître les caractéristiques des prêts et les différents types de prêts aux particuliers.
- Comprendre la classification des clients et leur solvabilité ainsi que les modalités de décision d'attribution des prêts.
- Connaître les modalités de lutte contre le blanchiment.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

12 – 13 juin

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Fondamentaux sur le crédit aux particuliers (2)

Programme – suite

L'assurance des emprunteurs

- Comprendre les enjeux : Risques pour le client, pour la banque, pour le groupe
- Règles de souscription
- Nature des assurances : Décès, Invalidité, Maladie, accessoires
- Questionnaires de santé et questionnaires médicaux
- Complément d'information et sur – tarification
- Vente de l'assurance et réponse aux objections

Exercice groupe : L'application de la tarification sur des cas diversifiés

La prise de décision sur les dossiers

- L'organisation du niveau de signature requis et des substituts en place
- Règles d'octroi et de refus
- Attribution de compétences et de vente des décisions
- Définition des alertes du système et de leur levée
- Traitement des cas difficiles et/ou des fraudes

Exercice groupe : La conduite d'un entretien d'interrogation et la préservation du lien commercial

La lutte contre le blanchiment d'argent

- Historique de la lutte et organismes de référence
- Définition et réglementation
- Responsabilités et obligations
- Étapes du blanchiment et exemples d'application
- Exemples d'opérations et analyse
- Attitude en cas de soupçon
- Dispositif de lutte à la banque

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Apprendre à connaître les caractéristiques des prêts et les différents types de prêts aux particuliers.
- Comprendre la classification des clients et leur solvabilité ainsi que les modalités de décision d'attribution des prêts.
- Connaître les modalités de lutte contre le blanchiment.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

12 – 13 juin

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Environnement et réglementation bancaire

Programme

L'environnement bancaire

- Introduction
- Le rôle des banques dans l'économie
- La typologie des organismes financiers
- Les activités bancaires
- Le modèle économique des banques françaises
- Les autorités de gouvernance et de contrôle

La réglementation bancaire

- Introduction
- Les textes fondateurs
- La responsabilité et les obligations du banquier
- La typologie des risques bancaires
- La conformité bancaire et financière

Conclusion

Durée de la formation

1 jour

Objectifs

- Faire comprendre l'environnement bancaire.
- Positionner votre société et ses spécificités dans cet environnement.
- Donner des repères sur la réglementation bancaire.
- Sensibiliser aux risques.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

8 septembre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne
Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Moyens de paiement

Programme

Panorama des moyens de paiement
- L'évolution des moyens de paiement pour les banques
- L'Europe des paiements

Les infrastructures d'échange et de règlement entre banques

Le chèque
- Les conditions de validité du chèque
- La délivrance des chéquiers
- Les chèques « aller » (remises chèques)
- Les chèques « retour » (chèques domiciliés)
- Le circuit d'échange interbancaire
- Les impayés chèques : rejets émis
- Les impayés chèques : rejets reçus
- Le circuit physique du chèque
- L'opposition sur chèque
- La perte de chèque

Le virement
- Les conditions de validité ; les différents types de virements
- Les virements « aller » (virements émis)
- Les virements « retour » (virements reçus)
- Le circuit d'échange interbancaire
- Les incidents sur virements

Le prélèvement
- Les conditions de validité du prélèvement
- Les prélèvements reçus
- Les prélèvements émis
- Le circuit d'échange interbancaire
- Les incidents sur prélèvements

Les autres moyens de paiement

La monétique
- La carte
- Le TPE
- Le circuit d'échange interbancaire
- Les anomalies sur les opérations cartes
- La fraude sur les opérations cartes

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Comprendre le contexte dans lequel s'exerce l'activité moyens de paiement.
- Connaître les moyens de paiement disponibles sur le marché.
- Maîtriser les caractéristiques détaillées de chaque moyen de paiement et la réglementation associée.
- Comprendre les différents circuits d'échange interbancaires.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

6 – 7 novembre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Tenue de compte bancaire

Programme

Contexte

- Introduction
- Les clients des banques
- Les concepts liés au compte

L'ouverture de compte

- Les modalités d'ouverture d'un compte
- La délivrance des moyens de paiement
- Les crédits de trésorerie
- La tarification / facturation
- L'arrêté de compte
- La gestion de trésorerie / Compensation - fusion de comptes

La surveillance des comptes

- Les placements
- Le compte à terme
- La surveillance des comptes

Les incidents sur le compte

- La gestion des dépassements non autorisés
- Le blocage et la mise sous surveillance des comptes
- La notification d'une Interdiction bancaire par la BDF
- Les SA, ATD

La clôture du compte

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Connaître les différents types de clients et de comptes.
- Maîtriser les modalités d'ouverture d'un compte bancaire pour les particuliers et les professionnels et identifier les rôles et responsabilité des différents acteurs.
- Connaître les principaux événements pouvant survenir lors de la vie du compte.
- Connaître les principaux types d'anomalies et dysfonctionnements pouvant survenir sur un compte.
- Maitriser les modalités de clôture d'un compte.

Nombre de participants

maximum : 8 personnes

Date

29 - 30 septembre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Techniques bancaires

Programme

La tenue de compte

- Les différents types de comptes
- Les processus clés de la tenue de compte
- L'ouverture de compte
- La délivrance des moyens de paiement
- Le découvert
- L'imputation des opérations et l'arrêté de compte
- La gestion des événements sur le compte
- Le suivi des comptes
- La clôture de compte

Les moyens de paiement et les échanges interbancaires

- Les principaux moyens de paiement utilisés
- Le chèque
- Le virement
- Le prélèvement
- La monétique
- Les espèces
- Les autres moyens de paiement

Les placements

- Les CAT / Les OPCVM

Les financements

- Les différents types de financements

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Comprendre les principaux produits bancaires proposés par une banque de détails.
- Connaître le vocabulaire bancaire associé aux différentes activités.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

30 – 31 octobre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Cheminement d'un euro du guichet aux marchés financiers

Programme

Introduction sur la loi du 1er juillet 2010 sur le crédit à la consommation et les obligations depuis le 1er mai 2011

Circuit de l'argent

- Dépôt de l'argent en agence
- Compte épargne / compte courant
- Compte titres et assurances vie

Besoin des particuliers et transfert du besoin vers les banques d'investissement

- Que fait la banque des dépôts confiés ?
- Gestion Actifs / Passifs
- Transfert de ce besoin dans une salle de marché et appel d'offres

Besoins des entreprises

- Financement : différents moyens
- Gestion de la trésorerie

Les acteurs de ce transfert de l'agence à la salle des marchés

- Agences et centres régionaux
- Remontée des besoins vers les marchés
- Vendeurs, structureurs, traders
- Métiers de support : analystes, juridiques
- Présentation d'une salle des marchés

Chaîne de fabrication d'un produit

- Appel d'offres
- Besoins, conception et exécution
- Produits structurés et exemples des « subprimes »
- Clients et acheteurs sur les marchés financiers

La particularités des fonds d'assurance et de la gestion des retraites

- Les assurances
- Gestion des retraites

Exemple de produits

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Comprendre le circuit de l'argent du guichet aux marchés financiers.
- Comprendre comment un compte courant peut être rémunéré.
- Comprendre la différence entre banque de dépôts et banque d'investissement.

Date

22 - 23 septembre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Les acteurs de la gestion de fortune

Programme

Les métiers de la gestion de fortune : investissements, fiscalité et patrimoine

- Investissements: objectifs et contraintes
- Différentes approches de la gestion de fortune
- Fiscalité et patrimoine : comprendre les enjeux et spécificités de chaque investisseur

La banque privée : fonctionnement et caractéristiques

- Banque privée indépendante vs. banque privée de réseau
- Sélection de produits financiers : architecture ouverte ou produits maison
- Caractéristiques, avantages et inconvénients de la banque privée

Le Conseiller indépendant : Conseiller en gestion de Patrimoine (CGP), Tiers-gérant, une structure à taille humaine

- Les différentes formes de Conseillers indépendants : statut, rôle et spécificités
- Le Conseiller indépendant en France
- Le Conseiller indépendant en Suisse

Le Family Office : la solution globale réservée aux grandes fortunes

- Multi-Family office ou Single Family office?
- Une approche qui ne se limite pas à la gestion de fortune

L'évolution récente du métier : vers plus de transparence

- Gestion de fortune, blanchiment et secret bancaire
- La rémunération des gérants de fortune
- Les changements réglementaires

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Comprendre les métiers de la gestion de fortune.
- Appréhender ses différentes formes.
- Connaitre les dernières évolutions.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

19 - 20 juin
4 - 5 septembre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne
Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Devoir de conseil dans la vente de produits financiers

Programme

Introduction

- Le devoir de conseil s'inscrit dans un ensemble de devoirs spécifiques au monde
- bancaire et à la vente de produits financiers qui vise à protéger les
- clients/consommateurs/investisseurs

Etape préalable indispensable au conseil : La connaissance du client

- En quoi bien connaitre son client est-il primordial ?
- Un travail préparatoire nécessaire commercialement devenu obligatoire sur le plan réglementaire mais pour quel objectif ?
- Devoir de vigilance à l'entrée puis tout au long de la relation
- Devoirs de diligence et de discernement : investigations, vérifications
- L'aide apportée par la Directive MIF : rappel

Le devoir d'information

- Nature et forme de l'information à donner
- Obligation de s'assurer de sa bonne perception
- Devoir de mise en garde : quand intervient-il ?

Le devoir de conseil

- L'obligation de conseil se décline en :
- obligation de cohérence
- obligation de discernement
- principe de proportionnalité
- La traçabilité du conseil (évaluation des compétences du client vs adéquation de l'instrument financier proposé)
- Conseiller certes, mais tout en respectant le devoir de non-ingérence

Les sanctions

- L'obligation de moyen
- Manquer à son obligation d'information et de conseil engage la responsabilité du banquier pour faute dans l'exécution de sa mission
- Responsabilité civile surtout
- Responsabilité pénale parfois
- Les sanctions administratives des autorités de tutelle : ACPR, AMF
- Pouvoirs de la DGCCRF

Conclusion

- La réglementation en matière de devoir de conseil est-elle un atout ou une contrainte ?
- Comment concilier réglementation et objectifs commerciaux ?

Durée de la formation

1 jour

Objectifs

- Maîtriser les obligations des professionnels des entreprises bancaires face à leurs clients.
- Savoir comment échanger avec les clients dans le cadre du devoir de conseil.

Date

28 novembre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Fondamentaux de la banque et son environnement économique (1)

Programme

Qu'est-ce qu'une banque ? Quel est son rôle dans le fonctionnement de l'économie ? Quand et comment est-elle devenue indispensable ? Vers quel modèle veut-on la faire aller et pourquoi

Le secteur bancaire dans son environnement macroéconomique

- Bref historique de la banque
- Les grandes activités bancaires d'aujourd'hui
- Les clients bancaires
- Typologie des organismes financiers
- Le système bancaire européen et la détermination de la politique monétaire

Situations et évolutions du secteur bancaire

- Les données sectorielles en France et en Europe
- Le modèle de la banque universelle
- Origine et influence de la crise financière actuelle

Le cadre réglementaire des activités bancaires et de marché

- Les sources du droit et la hiérarchie des normes
- Les autorités de tutelle et de consultation
- La conformité bancaire et financière
- Les obligations prudentielles d'une banque

Les risques bancaires et Bâle III

- Typologie des risques bancaires
- Les dispositifs de maîtrise des risques
- Les travaux du comité de Bâle

Quels sont les différents métiers de la banque ? Quels impacts ces métiers ont-ils sur le bilan et le résultat de la banque ?

Les métiers de la banque de détail

- Le marché des particuliers (prêts, crédits)
- les caractéristiques de l'épargne des particuliers (épargne réglementée, gestion pour compte de tiers)
- Le marché des professionnels
- Les formules de placements de trésorerie
- Typologie des besoins de financement (immobilisation, cycle d'exploitation)
- Le marché de la gestion de patrimoine

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Qu'est-ce qu'une banque et Quel est son rôle dans le fonctionnement de l'économie?
- Quand et comment est-elle devenue indispensable?
- Vers quel modèle veut-on la faire aller et pourquoi?
- Quels sont les différents métiers de la banque?
- Quels impacts ces métiers ont-ils sur le bilan et le résultat de la banque?

Date

26-27 juin

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Fondamentaux de la banque et son environnement économique (2)

Programme - suite

Qu'est-ce qu'une banque ? Quel est son rôle dans le fonctionnement de l'économie ? Quand et comment est-elle devenue indispensable ? Vers quel modèle veut-on la faire aller et pourquoi

Le secteur bancaire dans son environnement macroéconomique

- Bref historique de la banque
- Les grandes activités bancaires d'aujourd'hui
- Les clients bancaires
- Typologie des organismes financiers
- Le système bancaire européen et la détermination de la politique monétaire

Les métiers de la banque de financement et d'investissement

- Les caractéristiques organisationnelles
- Les spécificités de la clientèle
- Les spécificités de la clientèle
- Le financement des grandes entreprises
- La banque d'investissement
- Les activités de marché (monétaire, obligataire, actions, dérivés, change)

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Qu'est-ce qu'une banque et Quel est son rôle dans le fonctionnement de l'économie?
- Quand et comment est-elle devenue indispensable?
- Vers quel modèle veut-on la faire aller et pourquoi?
- Quels sont les différents métiers de la banque?
- Quels impacts ces métiers ont-ils sur le bilan et le résultat de la banque?

Date

26-27 juin

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Pacte fiscal et transmission d'entreprise

Programme

Introduction : Qu'est-ce qu'un pacte fiscal : examen d'un modèle de pacte fiscal

Comment bénéficier d'une exonération partielle de droits de mutation lors de la transmission de parts ou d'actions de société par donation ou succession ?

- Quels sont les titres pouvant faire l'objet d'un pacte fiscal ?
- Par qui doit-être souscrit l'engagement collectif de conservation des titres ?
- Forme et durée de l'engagement collectif.
- Pourcentage minimum de parts ou d'actions détenus par ceux qui prennent l'engagement collectif de conservation.
- Autres conditions de l'exonération.

Le respect des engagements collectifs ou individuels par les héritiers ou donataires

- Si le pacte fiscal a été signé avant la transmission des titres
- S'il n'y a pas de pacte fiscal au moment du décès :
  - ✓ Possibilité de conclure un engagement collectif de conservation des titres, pendant 6 mois après le décès ;
  - ✓ Conditions à respecter

Effets du pacte fiscal

- Exonération de 75 % de la valeur des titres
- L'exonération s'applique aux transmissions, en pleine propriété, en nue-propriété ou en usufruit
- Situation entre les signataires du pacte fiscal
- Opérations n'entraînant pas une remise en cause de l'exonération Opérations entraînant une remise en cause de l'exonération
- Cas des sociétés interposées.

Conclusion : rôle du pacte fiscal dans l'optimisation d'une transmission d'entreprise

Durée de la formation

1 jour

Objectifs

- Comprendre le mécanisme du pacte fiscal, son intérêt et ses contraintes.
- Maitriser son utilisation en fonction des situations patrimoniales des clients.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

31 mars

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Préparer et accompagner la transmission des entreprises (1)

Programme

Introduction

Le marché de la Transmission/ Reprise : Données chiffrées et enjeux

Préparation a la transmission

- Faire le bilan personnel du dirigeant, pérenniser son patrimoine, choisir les meilleurs options fiscales
  - ✓Situation familiale
  - ✓Composition du patrimoine
  - ✓Revenus actuels du dirigeant
  - ✓Estimation des revenus à la retraite

- L'aspect psychologique de la transmission :
  - ✓Pourquoi préparer une transmission ;
  - ✓Les causes d'échec les plus fréquentes des transmissions

- Préparer l'entreprise : développer son attractivité et optimiser sa valorisation

- Evaluer financièrement l'entreprise

- Anticiper la fiscalité future du dirigeant
  - ✓ISF
  - ✓Droits de succession
  - ✓Plus-values

- La transmission aux enfants :
  - ✓La donation-partage
    - En pleine propriété
    - Avec un démembrement de propriété
  - ✓L'aspect fiscal
    - Réduction des droits
    - Droits payables par le donateur

Trouver un repreneur et/ou financer la reprise

- Recherche et approche des acquéreurs potentiels
  - ✓Les montages financiers
  - ✓Les aides possibles

- Les transmissions familiales
  - ✓Le pacte DUTREIL
  - ✓Le LBO familial dans la loi de finances pour 2010

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Etre capable d'identifier un besoin de transmission d'entreprise.
- Savoir analyser la situation et les besoins du client.
- Etre capable de proposer des solutions commerciales adaptées en connaissant l'ensemble du processus de transmission et ses implications.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

1 - 2 juillet

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Préparer et accompagner la transmission des entreprises (2)

Programme - suite

Le choix d'un mode de transmission

Définir une stratégie de cession :

- Transfert progressif ou immédiat
- Cession ou donation
- Examiner les conséquences sociales, fiscales et juridiques de la cession
- Envisager les conséquences d'une transmission non préparée
  - Conséquences juridiques
  - Conséquences fiscales

Les différents modes de transmission :

- Transmissions subies
  - Divorce
  - Décès
- Transmissions préparées
  - Mise en société
  - Donation, donation partage
  - Autres transmissions
- Transmission d'une entreprise individuelle
  - Mise en société suivie de la vente ou d'une augmentation de capital réservée
  - Location-gérance suivie de la vente du fonds de commerce
  - Donation du fonds de commerce
- Transmission des titres d'une société
  - Montage classique de LBO : rappel des principes du LBO
  - Régime fiscal de la vente des titres

Les garanties de paiement du prix de cession

Comment réorienter le patrimoine du dirigeant après la cession

- Détermination des objectifs financiers
- Optimisation des transmissions après prise en compte de la situation patrimoniale et familiale : le « family office »
- Choix des placements
- Problématique des familles recomposées : rôle de l'assurance-vie

Accompagnement du repreneur

- Suivi de l'entreprise afin d'assurer sa pérennité
- Mise en place de financements complémentaires

Conclusion :

Nécessité de faire appel à des professionnels compétents pour rédiger les actes de cession et sécuriser le paiement du prix.

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Etre capable d'identifier un besoin de transmission d'entreprise.
- Savoir analyser la situation et les besoins du client.
- Etre capable de proposer des solutions commerciales adaptées en connaissant l'ensemble du processus de transmission et ses implications.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

1 - 2 juillet

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Fiscalité et l'organisation du patrimoine en assurance-vie (1)

Programme

Introduction : le marché de l'assurance – vie en chiffres

Le contrat d'assurance – vie: produit-phare du monde de l'assurance

La singularité du contrat d'assurance – vie

- Singularité technique : l'existence de provisions mathématiques : le contrat sur la vie entière (comparaison avec l'assurance de personnes – temporaire décès)
- Singularité juridique : les relations entre le souscripteur, l'assuré et le bénéficiaire – Protection de la réserve héréditaire et impact sur les régimes matrimoniaux
- Singularité fiscale : la transmission d'un patrimoine hors succession, les prestations en cas de vie et en cas de décès

Comparaison avec d'autres enveloppes fiscales :

- Le PEP assurance et PEP bancaire
- Le PEA assurance et PEA bancaire
- Le PERP

Les aspects juridiques du contrat d'assurance - vie

La réforme relative à l'acceptation du contrat d'assurance – vie

- L'intérêt de l'acceptation : exemple de la stipulation par autrui (arrêt de la cour de Cassation du 5 novembre 2008)
- Les modalités de l'acceptation
- Le droit au rachat et l'acceptation du bénéficiaire (apports jurisprudentiels récents)
- Les nouvelles obligations de l'assureur, face à la recherche des bénéficiaires d'assurance - vie

La clause bénéficiaire du contrat d'assurance vie

- La clause standard
- La clause libre : les points sensibles de la rédaction (statut du conjoint, la représentation…)
- Clause bénéficiaire et apport de la réforme des majeurs incapables (actualité de la jurisprudence concernant la tutelle et la sauvegarde de justice)
- Clause bénéficiaire et régimes matrimoniaux (attribution intégrale et communauté universelle, révocation des libéralités, mise en perspective de la jurisprudence Praslika, …)
- Le contrôle juridictionnel sur les « primes excessives »

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Maîtriser les mécanismes de l'assurance-vie dans ses dimensions techniques, juridiques et fiscales.
- Optimiser les aspects fiscaux des contrats d'assurance vie.
- Maîtriser les différentes stratégies patrimoniales reposant sur l'assurance-vie.
- Actualiser les connaissances liées au contrat d'assurance-vie, afin de renforcer la fonction d'information et de conseil.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

24 - 25 juillet

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Fiscalité et l'organisation du patrimoine en assurance-vie (2)

Programme - suite

Clause bénéficiaire et droit des successions

- La référence aux héritiers : légataire à titre universel, légataire à titre particulier,…
- La protection de la réserve héréditaire

La co-adhésion du contrat d'assurance – vie

- La co-adhésion avec dénouement au premier décès dans le cadre de la communauté légale
- La co-adhésion avec dénouement au premier décès dans le cadre de la communauté universelle
- La co-adhésion avec dénouement au second décès dans le cadre de la communauté universelle

Les aspects techniques du contrat d'assurance - vie

- Le rachat du contrat et l'avance sur le contrat : maîtriser la vie du contrat
- Les intérêts composés et l'effet cliquet du contrat d'assurance – vie : le fonctionnement technique du contrat d'assurance – vie
- Les provisions mathématiques du contrat d'assurance – vie
- L'obligation de participer aux bénéfices
- Les modalités de versement : prime unique, prime périodique

Les aspects fiscaux du contrat d'assurance - vie

- La fiscalité des prestations en cas de vie : le rachat total, le rachat partiel
- La fiscalité des prestations en cas de décès : date de souscription du contrat et âge de l'assuré
- L'arrêt du Conseil d'État du 13 janvier 2010 : bouclier fiscal et contrat multi – support
- La fiscalité des contrats de capitalisation
- La loi de Finances 2010 : prélèvements sociaux et capital décès
- ISF et contrat d'assurance – vie : le bonus de fidélité
- L'imposition des rentes viagères

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Maîtriser les mécanismes de l'assurance-vie dans ses dimensions techniques, juridiques et fiscales.
- Optimiser les aspects fiscaux des contrats d'assurance vie.
- Maîtriser les différentes stratégies patrimoniales reposant sur l'assurance-vie.
- Actualiser les connaissances liées au contrat d'assurance-vie, afin de renforcer la fonction d'information et de conseil.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

24 - 25 juillet

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act)

Programme

Introduction

- Un constat d'évasion fiscale pour les autorités américaines
- Un nouveau dispositif qi s'ajoute au régime existant: le régime dit QI
- Objectifs
- La mécanique conçue par l'IRS
- Les contraintes règlementaires et légales
- L'accord intergouvernemental – Joint Statement: modèle 1 IGA et modèle 2 IGA
- Principales obligations FATCA dans la cadre d'une modèle 1 IGA et calendrier

Les concepts clefs

- La notion de US FI
- La notion d'etablissement financier relevant d'un IGA
- La notion de NFFE
- La statuts FATCA des établissements financiers sous IGA
- La notion d'entité lié
- La notion de Financial Account
- La notion de US Reportable Account
- La notion de Account holder
- La notion de Recalcitrant Account Holder
- Contrôle de la conformité

L'obligation d'identification et de documentation des comptes

- Traitement des comptes financiers ouverts dans les livres de l'EFFD par des personnes physique
- Traitement de comptes financiers ouverts dans les livres de l'EFFD par des entités

L'obligation de reporting

L'obligation de retenue à al source

Questions/Réponses sur FATCA

Lexique et abréviations

Durée de la formation

1 jour

Objectifs

- Maîtriser les mécanismes de l'assurance-vie dans ses dimensions techniques, juridiques et fiscales.
- Optimiser les aspects fiscaux des contrats d'assurance vie.
- Maîtriser les différentes stratégies patrimoniales reposant sur l'assurance-vie.
- Actualiser les connaissances liées au contrat d'assurance-vie, afin de renforcer la fonction d'information et de conseil.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

3 juin
21 novembre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne
Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

La gestion de fortune et le secret bancaire

Programme

Histoire du secret bancaire
- Qu'est-ce que le Secret bancaire ?
- Les origines du secret bancaire

La Suisse et les paradis fiscaux
- Tour d'horizon des paradis fiscaux
- Rôle des paradis fiscaux
- Les nouveaux paradis fiscaux

Les mesures prises par les différents pays pour lutter contre l'évasion fiscale
- Les mesures prises par chaque pays : mesures incitatives vs. mesures répressives
- Le rôle des instances internationales
- Réactions et réponses des paradis fiscaux

Vers la fin du secret bancaire ?
- Evolutions récentes du secret bancaire
- Le secret bancaire va-t-il vraiment disparaitre

L'évolution du métier de gérant de fortune
- La gestion de fortune a-t-elle besoin du secret bancaire ?
- La Suisse domine-t'elle toujours la gestion de fortune?
- Vers plus de transparence

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Comprendre ce qu'est réellement le secret bancaire, pourquoi ce sujet alimente autant de débats ces dernières années, et son évolution.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

28 - 29 juillet

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Techniques de gestion des comptes bancaires

Programme

Gestion prévisionnelle de la liquidité
- Collecte des annonces
- Constitutions des balances prévisionnelles
- Suivi du réalisé
- Pilotage euro (target II, ABE) réserves obligatoires
- L'impact des systèmes exogènes (clearstream, euronext etc)
- Les nivellements

Surveillance des comptes Nostri
- Réconciliation comptable
- Détection et traitement des suspens
- Décomposition des soldes et justification des balances

Relation Correspondent banking
- Suivi de la relation
- Surveillance des échelles d'intérêts
- Surveillance des factures
- Les investigations

Les ouvertures de comptes Nostri
- Les différents documents
- Négociations des termes et conditions
- Mise en place des RFP

Les paiements
- Les circuits de règlement : Le correspondent banking, les paiements de la zone EURO (target II, ABE, CORE système net de paiements de masse)
- Le projet SEPA
- Les règles et les évolutions SWIFT

L'aspect compliance
- Les contraintes embargo
- Les règles OFAC
- Le gel des avoirs

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Appréhender les techniques de gestion des comptes bancaires.
- Comprendre les circuits de règlement bancaire (cash, titres).
- Connaître la relation Correspondent Banking.
- Comprendre les aspects Compliance applicables à la gestion des comptes bancaires.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

27 - 28 octobre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Prévention et gestion du surendettement

Programme

Introduction : les différentes Lois
- La Loi Neiertz
- La Loi Borloo
- La Loi Lagarde

Le surendettement des particuliers
- Les aspects juridiques du surendettement
- La faillite personnelle
- Les mesures possible de redressement

Le rôle des banques
- Les procédures d'accès à « la banque pour tous »
- La restructuration des dettes
- Le rééchelonnement des remboursements
- Le plan conventionnels de redressement

Animations pédagogiques

Etude de cas : Analyse des situations concrètes de surendettement, pouvait-on les éviter et comment?

Exercice pratique : Résolution d'un cas de surendettement, avec une implication des différents acteurs locaux

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Mieux connaître la finalité des Lois contre le surendettement.
- Apprendre la manière dont sont gérées les procédures de surendettement.
- Mieux connaître la complexité des situations rencontrées dans la gestion du recouvrement.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

16 – 17 octobre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Les principes généraux de l'assurance (1)

Programme

Les savoirs généraux assurance

- La présentation du secteur de l'assurance
  - ✓ Données macro-économiques sur l'assurance
  - ✓ Les rôles de l'assurance et de la réassurance
  - ✓ Le marché européen de l'assurance

- L'opération d'assurance
  - ✓ Les parties prenantes au contrat
  - ✓ Bases techniques : appréciation du risque, mutualisation, coassurance, réassurance…
  - ✓ Mécanismes de détermination de la prime/cotisation

La relation avec le client

- Les informations à donner au client : information précontractuelle, information contractuelle
- Le conseil adapté, la formalisation, le suivi du client
- La survenance et la gestion de l'évènement garanti
- La prospection du consommateur
- Les modes de règlement des litiges
- L'intermédiation en assurance (Courtier, Agent d'assurances, Réseau salarié)

Les assurances de personnes

- L'assurance contre les risques corporels (incapacité-invalidité-décès)
  - ✓ Les règles de la sécurité sociale
  - ✓ Les conditions de souscription et de tarification
  - ✓ Les garanties, la prestation du sinistre
  - ✓ Liaisons avec le contrat GAV (Garantie des Accidents de la Vie, Garantie du Conducteur du contrat auto)

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Une progression avec l'apporte du diagnostic préformation.
- L'apport de techniques pour comprendre les mécanismes juridique de l'assurance.
- Un apport de connaissances sur l'environnement assurances.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

27 – 28 mars
17 – 18 novembre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne
Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Les principes généraux de l'assurance (2)

Programme - suite

L'assurance complémentaire santé (A revoir en fonction du profil des participants)

- ✓ L'articulation de l'assurance maladie obligatoire et de l'assurance maladie complémentaire
- ✓ Les contrats responsables
- ✓ Les conditions de souscription et de tarification
- ✓ Les garanties et les exclusions

L'assurance de biens

- L'appréciation et la sélection du risque
  - ✓ L'identification des besoins
  - ✓ L'appréciation des risques encourus
  - ✓ Les critères d'acceptation d'un risque
  - ✓ La prévention et la protection
- Les différents types de contrats
  - ✓ L'assurance automobile
  - ✓ Les multirisques « standards »
  - ✓ La protection juridique
  - ✓ L'assistance
  - ✓ Atelier sur des conditions générales Auto, MRH, PJ et GAV

L'assurance de responsabilité

- La garantie de responsabilité civile
  - ✓ Les spécificités juridiques
  - ✓ L'appréciation des risques
  - ✓ Les garanties et le contrat (Auto, Habitation)
  - ✓ La gestion des sinistres

Durée de la formation

1 jour

Objectifs

- Une progression avec l'apporte du diagnostic préformation.
- L'apport de techniques pour comprendre les mécanismes juridique de l'assurance.
- Un apport de connaissances sur l'environnement assurances.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

27 – 28 mars
17 – 18 novembre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne
Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Le droit du contrat

Programme

Evolution du régime prudentiel

- ✓ Historique et rappel des limites de Solvabilité I
- ✓ Objectifs et principales évolutions de Solvabilité II
- ✓ Acteurs européens et structure de la règlementation
- ✓ Calendrier de la réforme

Le contrat : de la formation à la résiliation

- ✓ La nécessaire information du client
- ✓ La proposition – les déclarations de l'assuré
- ✓ La formation du contrat
- ✓ Les obligations réciproques
- ✓ Les sanctions qui en découlent
- ✓ La gestion du sinistre : approche
- ✓ La résiliation du contrat

TRACFIN et l'assurance

La relation commerciale avec le client

- ✓ Le juste conseil à donner
- ✓ Les informations précontractuelles

Méthodologie

- ✓ Le stage est construit pour que le participant suive toutes les étapes de la construction d'un contrat d'assurance
- ✓ Le formateur à l'aide d'exemples et de cas pratiques illustre son propos
- ✓ Il se réfèrera aux droits et obligations des deux parties en rappelant les dispositions des divers codes

Durée de la formation

1 jour

Objectifs

- Acquérir les connaissances de base pour la compréhension du contrat.
- Les obligations légales : assuré/assureur sont appréhendées.
- L'obligatoire vérification des garanties du gestionnaire ou du vendeur.
- Comprendre l'utilité du produit.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

8 septembre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Principes de fonctionnement d'une compagnie d'assurance

Programme

Introduction : Origine et histoire de l'assurance
- Naissance de l'assurance
- Le développement en France et en Europe

Le secteur de l'assurance
- Importance du secteur : emploi, chiffre d'affaires et perspectives d'évolution
- Les différents branches d'assurance (ex. Vie, non Vie, individuelle, collective …)
- Chiffres clés sur les branches d'assurance et perspectives d'évolution
- Les différents types d'organismes assureurs
- Les sociétés d'assurance
- Les mutuelles
- Les institutions de prévoyance
- Les structures de contrôle
- Le contrôle de la tutelle
- Les agréments
- Les modes de distribution
- L'agent général et le courtier
- Les réseaux salariés

Le cadre juridique de l'assurance
- Le code des assurances vs code la sécurité sociale, code de la mutualité
- Droit européen des assurances
- Formation du contrat d'assurance
- Exécution du contrat
- Cessation du contrat
- Litiges

Les bases techniques
- Définitions et vocabulaire à intégrer
- Détermination d'une prime ou cotisation
- Principes de la mutualisation
- Réassurance
- Gestion en euros et unités de comptes
- La gestion actif / passif
- Le suivi comptable

Les grands processus de l'assurance
- Réalisation d'un devis / tarification
- La souscription de contrats
- Le commissionnement
- Modification de contrats / gestion d'avenant
- La gestion d'un sinistre
  - Le paiement des prestations
  - Indemnisation financière
  - Indemnisation en nature
- Rentes
- L'appel de primes
- Résiliation de contrats

Durée de la formation

1 jour

Objectifs

- Comprendre l'organisation et le rôle du secteur de l'assurance.
- Découvrir les bases techniques des compagnies d'assurance.
- Revoir les principaux produits et services proposés par des compagnies d'assurance.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

10 février
11 décembre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne
Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

La garantie des accidents de la vie

Programme

Partie 1 - Nature de la GAV

- **Notion « d'accident de la vie »**
  - Les risques garantis
    - Définition du risque garanti
  - La notion d'accident
    - Définition contractuelle
    - La charge de la preuve du caractère accidentel
    - Caractère accidentel écarté
- **Bénéficiaires de la garantie**
  - Les personnes assurées
  - Le souscripteur a seul la qualité d'assuré
  - La famille a la qualité d'assuré
- **Montant de la garantie**
  - Les prestations garanties
  - Les préjudices réparables
  - La limitation des préjudices dans les contrats GAV
- **Les risques exclus**
  - Conditions de validité des exclusions

Partie 2 - Mise en jeu de la GAV

- **Le sinistre**
  - Délai, forme et contenu de la déclaration
  - Le recours de l'assureur GAV
  - Les assurances cumulatives
- **Procédure d'expertise**
- **Procédure d'offre**

Durée de la formation

1 jour

Objectifs

- Connaître le cadre juridique de l'assurance garantie des accidents de la vie.
- S'approprier le produit.
- Savoir le proposer de façon efficace.
- Savoir renseigner le client sur l'utilité du produit.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

10 septembre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

L'assurance des emprunteurs

Programme

Les caractéristiques du contrat d'assurance collective des emprunteurs
- L'assureur
- Le souscripteur
- L'adhérent

Avantages et inconvénients de l'assurance collective pour l'emprunteur
- L'acceptation dans l'assurance
- Le choix : La loi LAGARDE
- Le risque de non-admission à l'assurance

Le régime fiscal
- Les cotisations d'assurance
- Exonération des droits de mutation par décès

Autres solutions pour garantir les emprunteurs

Les risques garantis en assurance emprunteur
- Les risques garantis
- Engagement déontologique des assureurs
- Recommandation de la commission des clauses abusives

La déclaration du risque
- La déclaration de santé et le questionnaire médical
- Déclaration à la souscription
- Obligations de l'assureur et de l'assuré

La conclusion de l'assurance
- L'information préalable de l'emprunteur adhérent
- La remise de la notice
- Le banquier souscripteur doit éclairer l'emprunteur sur
- L'adéquation des risques couverts à sa situation personnelle
- Responsabilité pour absence de garantie
- Les limites de l'obligation de conseil

La déclaration du risque et la convention AERAS
- La convention AERAS révisée par avenant du 1er février 2011
- L'engagement déontologique des assureurs
- Le refus d'assurance et la restriction de garanties
- Non paiement des cotisations

Durée de la formation

1 jour

Objectifs

- Connaître le cadre juridique de l'assurance emprunteur.
- S'approprier le produit.
- Savoir le proposer de façon efficace.
- Savoir renseigner le client sur l'utilité du produit.
- Comprendre l'enjeu de l'information du client.
- Respecter la confidentialité des informations médicales.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

20 novembre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne
Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Assurances prévoyance VIE et NON VIE

Programme

Les contrats Temporaire Décès

- L'essentiel sur le fonctionnement du contrat (garanties, tarification)
- L'évaluation des besoins
- Les points fondamentaux de l'entretien de vente de ce contrat

Les contrats Garantie Emprunteur

- L'essentiel sur le fonctionnement du contrat
  L'adaptation à tout type de prêt
- Quelques données clés sur : la concurrence, nos cibles, les prescripteurs

Les contrats Garantie Accidents de la Vie (GAV)

- Le marché
- La gamme prévoyance et comparaison
- Le fonctionnement du contrat
- Quelques exemples d'indemnisation, les cibles et le traitement des objections

Les contrats Garantie Obsèques

- Quelques données sur le marché
- Les règles de souscription
- Les modalités de tarification

Etude de cas

Durée de la formation

1 jour

Objectifs

- Comprendre le contenu et le fonctionnement technique des contrats de prévoyance en assurance vie et non vie.
- Acquérir une méthode d'analyse des besoins.
- S'entraîner à l'entretien de vente (argumentation, traitement des objections, etc…).

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

11 décembre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Retraites collectives gérées par capitalisation

Programme

Aspects généraux

- Les régimes de retraite des salariés en France : Photographie des régimes de retraites obligatoires
- Les étages du dispositif de retraite : les régimes de base, complémentaires, la retraite supplémentaire par capitalisation, l'assurance retraite individuelle
- Le marché de la retraite supplémentaire en entreprise : acteurs, Chiffre d'Affaires, parts de marché, prestations payées, évolutions.

Mécanismes des retraites gérées par capitalisation

- Caractéristiques et fonctionnement des régimes de retraites à cotisations définies : art 83
- Caractéristiques et fonctionnement des régimes de retraite à prestations définies : Régimes additifs, régimes différentiels dits « Chapeaux », Indemnités de fin de carrière
- Caractéristiques du PERCO
- Choix stratégiques pour l'entreprise : comment intégrer ces dispositifs dans une politique de gestion des ressources humaines ?

Encadrement juridique des dispositifs de retraite gérés par capitalisation

- Des solutions de retraite qui s'inscrivent au carrefour du droit du travail, du droit fiscal, du droit social, du droit des assurances : dispositif applicable depuis la loi Fillon et les textes règlementaires publiés depuis 2003
- Mise en place d'un régime de retraite géré par capitalisation : obligations légales et conventionnelles, modalités pratiques et juridiques de mise en place
- Le passeport européen : La Retraite Professionnelle Supplémentaire « RPS »

Gestion financière des dispositifs de retraite gérés par capitalisation

- Point règlementaire
- Les supports financiers : Fonds en euros, Unités de comptes
- La gestion à horizon

Gestion au quotidien : Suivi du régime, communication, information

- Principaux aspects contractuels
- Traitements comptables des flux
- Suivi du régime de retraite
- Obligation d'information et de communication

Durée de la formation

1 jour

Objectifs

- Comprendre le fonctionnement des différents régimes de retraites en France.
- Leurs mécanismes.
- L'encadrement juridique autour des retraites et la gestion liée au système par capitalisation.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

28 octobre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Assurance dégât des eaux - droit commun et convention

Programme

Gestion et règlement du sinistre

- Principes généraux
- Spécificités du sinistre DDE
- Le contenu de la garantie
- La prévention
- Le principe indemnitaire
- Evaluer le dommage
- Les différents types de règlement

La responsabilité : généralités - rappel

- Distinguer les responsabilités
- Responsabilité du locataire
- Responsabilité du propriétaire à l'égard du locataire

Les rapports juridiques dans un immeuble en copropriété

- Les obligations découlant de la loi du 10 juillet 1965
- Les parties privatives / Les parties communes
- Immeuble locatif / Immeubles en copropriété

Recours des voisins et des tiers

Trouble de jouissance

Droit du tiers lésé

Subrogation de l'assureur

Notions de dommage ouvrage

Les conventions FFSA

- Les assurances cumulatives
- L'expertise contradictoire
- La convention du 13/12/1993
- Les conventions d'abandon de recours

La convention CIDRE
La convention CIDE COP

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Analyser les étapes de la gestion de ces sinistres à l'aide d'outils.
- Pouvoir réclamer tous les documents nécessaires à la gestion du dossier.
- Déterminer les responsabilités en cause.
- Savoir exercer un recours.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

16 - 17 septembre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne
Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Le base de la multirisque habitation

Programme

La souscription d'une affaire habitation
- La souscription des contrats à effet immédiat
- La modification du contrat demandée par le client
- Les pièces principales : les différents pièges à éviter
- Garage et dépendances
- Objets d'art et de valeur
- Les protections requises en vol
- Incendie / Dégât des eaux
- La piscine / Les abris de jardin
- Responsabilité civile
- Les critères et barèmes de tarification

Risques – garanties règlementaires – exclusions légales
- Risques « multiples » du contrat socle
- Garanties règlementaires d'ordre public
- Savoir différencier conditions de garantie et exclusions / Exclusions légales

Garanties dommages aux biens
- Les biens immobiliers
- Les biens mobiliers
- Les garanties proposées

Les garanties complémentaires

Les responsabilités
- La défense recours
- L'assurance voyage villégiature
- La responsabilité contractuelle du locataire
- Cas de la renonciation à recours

Les assurances de responsabilité
- La responsabilité du locataire vis-à-vis du propriétaire (assurance risques locatifs)
- La responsabilité du propriétaire vis-à-vis du locataire (assurance recours des locataires)
- La responsabilité du locataire et du propriétaire vis-à-vis des tiers ou des voisins (assurance des voisins et des tiers)
- La responsabilité civile vie privée

Les sinistres
- Les droits et obligations de l'assuré et de l'assureur
- La détermination de l'indemnité
- La convention CIDRE (Convention d'Indemnisation Directe et de Recours dégâts des eaux)

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- S'approprier les bases de l'assurance habitation.
- Distinguer les différentes responsabilités garanties au titre de la vie privée.
- Comprendre les garanties dommages accordées par l'assureur.
- Différencier l'assuré et les tiers au contrat.
- Connaître le contenu des garanties du contrat MRH (Dommages aux biens et responsabilité civile).
- Maîtriser les fondamentaux techniques et les critères de tarification.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

22 – 23 septembre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Les base générales de la responsabilité civile

Programme

Les bases de la responsabilité civile

- La responsabilité civile
- La responsabilité pénale
- La responsabilité administrative

Les fonctions de la responsabilité civile

- Indemnisation
- Sanction
- Prévention

La distinction entre les notions de responsabilité civile contractuelle, délictuelle et quasi-délictuelle

Les conditions de la responsabilité civile

- Le préjudice
- Les préjudices économiques
- Les préjudices non économiques

Le lien de causalité et les causes d'exonération

Le fait générateur

- Le fait personnel : la faute
- Le fait des choses
- Le fait d'autrui

La responsabilité civile contractuelle

- Généralités et " théorie générale du contrat «
- L'obligation de résultat
- L'obligation de moyens

La définition de l'assurance de responsabilité civile

- La garantie RESPONSABILITÉ CIVILE vie privée
- Définition du sinistre
- Les conditions générales du contrat
- Le tiers
- Les exclusions de risques légales et contractuelles
- Les critères de tarification
- L'étendue de la garantie dans le temps

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- S'approprier les bases de l'assurance.
- Distinguer les différentes responsabilités.
- Comprendre les garanties accordées par l'assureur.
- Différencier l'assuré et les tiers au contrat.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

28 - 29 juillet

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Les base de l'assurance automobile

Programme

Assurance obligatoire et F.G.A.O.

- La garantie obligatoire et le V.T.M
- Le Fonds de Garantie des Assurances Obligatoires de Dommages

La loi BADINTER

- Domaine d'application
- Droit à Indemnisation des Victimes
- Les applications de la LOI BADINTER

Les garanties du contrat d'assurance

La garantie obligatoire

- Les bénéficiaires de la garantie responsabilité
- L'étendue des garanties
  - ✓ *L'étendu territoriale des garantie*
  - ✓ *L'étendue des garanties dans le temps*
  - ✓ *Les exclusions légales de garantie*
  - ✓ *D - Les exceptions de garanties autorisées par le code*
  - ✓ *E - Les caractéristiques de la garantie*
  - ✓ *F - La Carte Verte Ou "Carte Internationale d'Assurances" (CIA)*
  - ✓ *Obligation d'assurer*
  - ✓ *Réciprocité*

Le Bureau Central de Tarification

- Rôle
- Saisine

Les garanties "facultatives AUTO" – Les dommages subis

- Les garanties dommages facultatives
- Les garanties dommages au véhicule à caractère réglementaire
- Les garanties dommages complémentaires
- Les garanties annexes

Les règles du bonus-malus

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Connaître le cadre juridique de l'assurance automobile.
- Les obligations légales : assuré/assureur sont appréhendées.
- L'obligatoire vérification des garanties du gestionnaire ou du vendeur.
- Connaître les garanties offertes et comprendre leur utilité.
- S'adapter aux besoins du client.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

24 - 25 juillet

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Copropriété : les différents acteurs

Programme

- **Détermination des responsabilités**
  - ✓Définition des principes de base de la copropriété - détermination des responsabilités …
  - ✓Définition de la copropriété - ses règles juridiques - parties communes et privatives - rôle du règlement de la copropriété.
  - ✓Déterminer le rôle et les responsabilités des différents intervenants :
    - Syndicat des copropriétaires
    - Syndic de copropriété
    - Locataires
    - Copropriétaires

- **Qualité de la garantie souscrite**
  - ✓La copropriété
  - ✓Le copropriétaire
  - ✓Le locataire
  - ✓Qui peut souscrire et résilier le contrat d'assurance

- **Réalisations de cas pratiques**

Durée de la formation

1 jour

Objectifs

- Une progression avec l'apporte du diagnostic préformation.
- L'apport de techniques pour comprendre les mécanismes juridique de l'assurance.
- Un apport de connaissances sur l'environnement assurances.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

31 mars

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

ALM & Solvency II : Contraintes de gestion en assurance

Programme

Présentation de l'activité d'assurance : approche bilancielle
- Les sociétés d'assurances de personnes
- Les sociétés d'assurances de biens et de responsabilité

Présentation des contraintes actuelles
- Le Code des assurances / Sécurité sociale / Mutuelles
- Comptabilité French GAAP / IFRS
- Solvabilité I
- Les risques actif / passif et actuariels

Evaluation des risques dans Solvency II
- Structure d'évaluation des risques (QIS 4)
- Les risque financiers : des risques actif / passif
- Les risques actuariels : présentation rapide

Cas d'étude : Le fonds général des sociétés d'assurance vie
- Rappel sur les contrats en euros
- Panorama et quantification des risques financiers et actuariels
- Les nouvelles contraintes de gestion
- Outils de couverture des risques
- Evolution des produits de gestion d'actifs

Actualité normative, nouveaux produits et perspective

Durée de la formation

1 jour

Objectifs

- Comprendre le modèle d'évaluation des risques de Solvabilité II et ses implications sur la gestion ALM.
- Faire un lien entre Solvency II et les normes IFRS.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

30 juin

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Horizon des produits d'épargne pour l'assurance vie

Programme

Contrats en euros

- Allocation d'actifs d'un fonds en euros
- Performance d'un fonds en euros

Contrats en Unités de compte

- Panorama des fonds par classe d'actifs
  Actions
  Obligations
  Diversifiés
  Alternatifs
  Fonds de fonds
- Fonds à capital garanti :
  Panorama des produits
  Structuration : CPPI et OBPI
  Risques associés
- Annuités variables
  Panorama des produits
  Design des produits
  Management des risques
- Fonds ISR, Solidaire et thématique
  Définition
  Best practices
  Notation

Durée de la formation

1 jour

Objectifs

- Comprendre le fonctionnement d'un fonds en Euros dans le cadre d'un contrat Assurance Vie.
- Comprendre le fonctionnement des unités de compte dans le même cadre.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

10 mars

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne
Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Comptabilité des assurances : comptabilisation des actifs

Programme

Introduction : introduction à l'assurance vie et non vie

Comptabilisation en FGAAP

- Actifs en représentation des réserves réglementées – Cantonnement
- Classification par nature :
  - ✓ R 332 – 19
  - ✓ R 332 - 20
- Réévaluation des actifs : risque de marché :
  - ✓ PDD / Provision pour risque émetteur
  - ✓ PRE
  - ✓ PAF
- Ratio de dispersion & ratio poubelle
- Points de discussions

Comptabilisation en IFRS

- La notion de Fair Value : Mark to Market et Mark to Model
- Classification des actifs par usage
- Instruments de couverture
  - ✓ Cash-flow matching : CMS Cap
  - ✓ Fair Value hedge : Swaptions
  - ✓ Bifurcation
- Shadow accounting PB différée

Conclusion : Conséquence d'un grand écart

Durée de la formation

1 jour

Objectifs

- Comprendre le fonctionnement des options de change.
- Apprendre l'utilisation des principales stratégies.
- Savoir appliquer ces connaissances dans des cas particuliers.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

22 mai

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne
Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Solvency II : évolution, gestion de projet et mise en oeuvre

Programme

Evolution du régime prudentiel

- Historique et rappel des limites de Solvabilité I
- Objectifs et principales évolutions de Solvabilité II
- Acteurs européens et structure de la règlementation
- Calendrier de la réforme

Solvabilité II

- Structure en 3 piliers
- Vision économique du bilan
- Calcul du SCR et du MCR

Quantitative Impact Studies (QIS) ou Etudes Quantitatives d'Impacts

- Finalités, principes et rappels des QIS successifs
- Objectifs et thèmes d'approfondissement
- Dernier bilan QIS ACAM

Gestion de la mise en œuvre d'un projet autour de Solvabilité II

Durée de la formation

1 jour

Objectifs

- Comprendre l'évolution de Solvency I à Solvency II.
- Comprendre les grands principes de Solvency II.
- Maîtriser la mise en œuvre d'un projet autour de Solvency II.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

3 avril
5 septembre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne
Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Bilan prudentiel : composantes, parties techniques, actif

Programme

Contexte général de Solvabilité II : cadre d'élaboration, calendrier, les échanges avec le marché et le niveau de préparation des assureurs

La valorisation des provisions techniques : assimiler les étapes clés et les méthodologies associées

- Elaborer la segmentation des produits et des risques
- Quelles données essentielles aux travaux quantitatifs
- Quelle méthodologie de calcul des provisions sur les différents métiers de l'assurance
- La réassurance

→ *Cas pratique en assurance vie et en assurance non vie : le passage des provisions Solvabilite I a Solvabilite II*

Les autres postes du bilan prudentiel

- Les actifs financiers
- Les actifs incorporels, les impôts différés, les dettes et créances
- La segmentation des fonds propres

Du bilan prudentiel à l'évaluation du capital réglementaire

Durée de la formation

1 jour

Objectifs

- Provisions en BE : les grands principes et la façon de le mettre en œuvre.
- Actifs valeurs de marche : les grands principes et la façon de le mettre en œuvre.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

9 décembre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Investisseur « qualifié » : organisation et contraintes

Programme

Typologie des investisseurs qualifiés

- Les compagnies d'assurance de réassurance, les mutuelles & institutions de prévoyances
  - Assurance vie
  - Assurance non vie ou IARD (incendie, accident & risques divers)
  - Santé (prévoyance). Complémentaires santé & retraite
  - Réassurance vie et non vie, crédit caution
- Les fonds de pension
  - Fonds de pension non adossés à un organisme d'assurances. Ex Fonds de pension des médecins belges/ taux garanti

Des environnements spécifiques & des contraintes différentes

- Les référentiels comptables
  - French GAAP, US GAAP, autres GAAP, normes IFRS (entreprises cotées)
  - L'approche bilantielle – Bâle II& III, Solvency I&II
- L'adossement actif-passif & le compte de résultat

Fonctionnement type : compagnies d'assurances et mutuelles

- Gouvernance
- Organisation
- Les comités concernant la gestion financière
  - Comité d'investissement
  - Comite ALM
  - Comité de crédit
  - Comité des risques
- Les interlocuteurs des sociétés de gestion (directs & indirects)
  - Directeur général et directeur financier
  - Gérants
  - Comptables / CAC
- Importance des middle/back offices

Durée de la formation

1 jour

Objectifs

- Comprendre le statut d'un investisseur « qualifié ».
- Connaître les contraintes d'investissement des investisseurs « qualifiés ».

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

5 septembre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Fonds « Euro »

Programme

Introduction
- Définition du fonds en euros
- Différence fonds en euros et UC

Composition et détermination du rendement
- Règles de répartition des actifs
- Actifs éligibles : taux, actions, immobilier …
- Impact de l'évolution des ces actifs sur la compagnie
- Notion et rôles des réserves comptables
- Détermination du rendement (enveloppe financière)
  - a) notion de participation aux bénéfices
  - b) notion de taux minimum garanti
- Détermination du taux de rendement servi par l'actif général

Rôle de la gestion actif passif
- Les grands risques à identifier
- Allocation stratégique des actifs
- Allocation tactique des actifs
- Pilotage du taux de rendement
- Evaluation des engagements
- Evaluation des actifs
- Evaluation du résultat

Rôles des acteurs
- Rôle de la compagnie
- Rôle de la société de gestion d'actif
- Quel mandat donne la compagnie à la société de gestion

Impact Solvency II
- Règles applicables aux assureurs
- Impact des classes d'actifs sur les fonds propres

Durée de la formation

1 jour

Objectifs

Comprendre le fonctionnement du fonds Euro :

- Fiscalité.
- Classes d'actifs.
- Gestion.
- Cadre prudentiel et réglementaire.
- Mise en perspective dans le contexte actuel (taux bas, fiscalité accrue).

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

6 mars
12 novembre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne
Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Initiation à la comptabilité bancaire

Programme

Objectifs et enjeux

- Mieux connaître l'environnement réglementaire bancaire
- Visualiser les structures organisationnelles de la comptabilité
- Réviser les fondamentaux de la comptabilité générale
- Aborder les bases de la comptabilité bancaire
- Et aborder les normes IFRS

L'environnement réglementaire bancaire

- Les grandes périodes du monde bancaire
- Les structures d'encadrement de la profession bancaire
- Les principales mesures de Bâle III et les ratios réglementaires

Quizz de mesure des connaissances de cette partie

Les structures organisationnelles de la comptabilité

- Les structures comptables européennes
- Les structures comptables en France
- L'organisation de la fonction comptable bancaire

Quizz de mesure des connaissances de cette partie

Révision des fondamentaux de la comptabilité générale

- Le principe de la partie double
- Le Plan Comptable Général (PCG)
- Le fonctionnement des comptes
- Les principaux documents comptables
- Les documents publiés

Quizz de mesure des connaissances de cette partie et lecture de comptes

Les bases de la comptabilité bancaire

- Le Plan Comptable des Etablissements de Crédit (PCEC)
- Les différences avec la comptabilité générale
- Le fonctionnement des comptes
- Les principaux documents comptables
- Comptes individuels
- Comptes consolidés
- Le reporting réglementaire (SURFI)

Quizz de mesure des connaissances de cette partie et lecture de comptes

Les normes IFRS

- Le référentiel IFRS
- Les différences avec les principes de la comptabilité française

Quizz de mesure des connaissances de cette partie

Exercices pratiques de passage d'écritures
Quizz de synthèse

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Connaître les grandes lignes de l'environnement bancaire et comptable
- Avoir une meilleure connaissance des fondamentaux de la comptabilité générale
- Aborder les principales notions de la comptabilité bancaire et des reportings réglementaires associés
- Avoir une meilleure connaissance des normes IFRS

IFRS et instruments financiers : principes et application

Programme

Cadre général
- L'organisation du référentiel et les évolutions attendues
- Les principales exclusions d'IAS 39
- La notion de juste valeur

Les prêts et créances / emprunts
- Principales problématiques
- Classification
- La notion de Taux d'Intérêt Effectif
- Les sorties de bilan
- La renégociation des passifs financiers

Les titres
- Classification / Dépréciations
- Exemples d'impacts sur les états financiers
- Juste Valeur sur option

Les instruments dérivés en IFRS
- Rappel sur le fonctionnement des dérivés
- Les dérivés en IFRS

Les dérivés incorporés
- Le concept de dérivé incorporé
- Les dérivés incorporés dans les contrats de type «action»
- Les dérivés incorporés dans les contrats «dette»

La comptabilité de couverture
- Qualification d'une opération de couverture
- La comptabilité de couverture – les bases

Durée de la formation

1 jour

Objectifs

- Appréhender les principales notions des normes comptables IFRS relatives aux instruments financiers (IAS 39).
- Approfondir le traitement des produits dérivés en IFRS : dérivé incorporé, comptabilité de couverture.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

31 mars
18 novembre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne
Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

IFRS et instruments financiers : principes et application pour les entreprises

Programme

Présentation des normes IFRS concernées : IAS 39/32 , IAS 21, IAS 19

IAS 39 / 32

Etude de cas :

- Couverture des coûts de financement / trésorerie
- Volatilité en compte de résultats de la valeur financements structurés

IAS 21

- Couverture du risque de change (CTA)

Etude de cas :

- Chantier réglé en euros et coûts en CZK
- Produits de couverture et comptabilisation

IAS 19

- Couverture des risques financiers inhérents aux passifs sociaux (IFC, Fonds de pensions, retraites chapeaux)

Etude de fonds de pension en Allemagne et au UK

- Ordre de grandeur
- Solutions mises en oeuvre: LDI

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Réviser les normes comptables IFRS.
- Etudier leur application pratique à travers de plusieurs cas en entreprise.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

Nous contacter

Modalités d'inscription

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Réforme Bâle III et ses implications

Programme

Objectifs et enjeux
- Synthétiser l'ensemble des évolutions de Bâle II à Bâle III et en mesurer les impacts

Rappel des fondamentaux de Bâle II
- **Pilier 1 : les exigences de solvabilité et de liquidité face aux risques**
- **Pilier 2 : la procédure de surveillance et le contrôle des risques**
- **Pilier 3 : la discipline de marché et la transparence**

Bâle 2.5 et le renforcement de la gestion des risques de marché
- Les raisons de l'évolution
- Zoom sur les nouveaux ratios et leurs composantes

Bâle III et le renforcement du niveau de solvabilité
- Les raisons de l'évolution
- Zoom sur les nouveaux ratios et leurs composantes
  - ✓ Détail du ratio de solvabilité
  - ✓ Détail du coussin supplémentaire CCR
  - ✓ Détail du coussin contra cyclique
  - ✓ Détail du coussin systémique
- Calendriers de mise en place

Bâle III et le renforcement du niveau de liquidité
- Les raisons de l'évolution
- Zoom sur le LCR (ratio de liquidité court terme) et ses composantes
- Zoom sur le NSFR (ratio de liquidité 1 an) et ses composantes
- Calendriers de mise en place

Bâle III et le projet EMIR
- Les raisons de l'évolution
- Zoom sur les exigences de mise en place

Les impacts de la réforme Bâle III
- Sur la liquidité des banques
- Sur leur stratégie et leur organisation
- Sur le renforcement des contrôles des SI
- Sur les opérations avec la clientèle
- Sur les marchés financiers

La problématique du « Shadow banking »
- Les préoccupations du Régulateur
- Les activités concernées

Le projet Solvency II pour les compagnies d'assurance
- Les raisons de l'évolution
- Zoom sur les nouvelles exigences

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Connaître la réforme de Bâle II-Bâle III dans son ensemble.
- Maîtriser les différentes approches introduites par la réforme.
- Savoir en appréhender les impacts.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

15 - 16 mai
30 - 31 octobre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne
Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Retraitements et consolidation IFRS

Programme

Consolidation en IFRS : principes généraux
- Présentation des normes IAS 1, IAS 27R, IFRS 10-11-12
- Consolidation par les flux/Consolidation par les soldes
- Liste et nature des retraitements

Retraitements d'harmonisation
- Harmonisation des amortissements
- Harmonisation des provisions
- Harmonisation des stocks

Retraitements d'évaluation
- Retraitement des changements de méthode comptable
- Retraitement des événements post-clôture
- Retraitement des devises étrangères

Retraitements de juste valeur
- Définition de la juste valeur
- Instruments financiers & IFRS 7
- Actifs non financiers
- Engagements à long terme des salariés et provisions

Retraitements fiscaux et impôts différés
- Intégration fiscale
- Fiscalité dans les entreprises étrangères
- Impôts exigibles/Impôts différés

Cas pratique détaillé
- Liasse fiscale d'une société internationale établie à partir des liasses de reporting de ses 3 filiales

Durée de la formation

1 jour

Objectifs

- Comprendre les spécificités IFRS en matière de consolidation.
- Maîtriser les différents types de retraitements conso IFRS.
- Etablir un exemple de comptes consolidés en IFRS.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

20 juin
7 novembre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne
Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Environnement réglementaire aux Etats Unis et en Europe

Programme

Environnement réglementaire aux Etats-Unis
- Cadres Institutionnels
- Le Dodd Franck Act (Volcker Rule…)
- La legislation FATCA

Environnement réglementaire en Europe
- Cadres Institutionnels
- Directive Ucits IV
- Directive MIF (market abuse…)

Futurs Développements
- Encadrement des agences de notation
- Projet de règlement européen EMIR
- Réglementation sur le « short selling »
- Réglementation sur les dérivés
- Directive AIFMD
- Directive MIF 2
- Solvabilité 2
- Bâle III

Durée de la formation

1 jour

Objectifs

- Comprendre les points-clés de l'environnement réglementaire financier aux USA et en Europe.
- Avoir un aperçu des développements à venir.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

29 septembre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne
Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Contrôle de gestion bancaire

Programme

Les clés d'un contrôle de gestion en environnement bancaire

- Définir les objectifs et responsabilités du contrôle de gestion en environnement bancaire
- Positionner les différents services et fonctions liés au contrôle de gestion

Mesurer et analyser les performances

- Faire le point sur les outils de base ou de finalité que sont Bilan et Compte de Résultat et annexes
- Recenser et choisir les différents axes de mesure de la rentabilité
- Savoir calculer le Produit Net Bancaire
- Connaître et s'entrainer au calcul des différentes natures de coûts

Coordonner la construction des budgets et leur suivi

- La procédure budgétaire
- Le suivi budgétaire et l'analyse des écarts

Identifier les points clés du pilotage de la performance

- Les indicateurs de la performance bancaire
- Principes et méthodologie d'élaboration d'un tableau de bord
- Aider à la fixation, la formalisation et au suivi des objectifs et plans d'actions

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

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

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

Nous contacter

Modalités d'inscription

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Etats périodiques SURFI

Programme

Dispositif SURFI

- Les fondements de la réglementation bancaire, l'ACPR, la BDF/ Le périmètre des états comptables et monétaires / Les délais et obligations de remise (en général et pour la CDC)/ Le système de remise, le processus déclaratif (Evolan, OneGate)/ Les documents de référence et le site e-surfi de la Banque de France.

Fondamentaux du reporting réglementaire comptable

- La comptabilisation des opérations bancaires solo/conso (rappels)/Le PCEC et les principaux attributs déclaratifs (bases)/L'état SITUATION, le tronc commun et les seuils de remise

Panorama des états et focus sur quelques états

- La cartographie d'ensemble et les blocs d'activité / Le périmètre applicable à la CDC – lien avec les seuils SITUATION / Les blocs : Interbancaire, Clientèle, Devises, Pensions, Titres et IFT (1/2) / Les autres états – focus sur Publiables, PMVL et Implantations.

- Les blocs Interbancaire, Clientèle, Devises, Pensions, Titres et IFT (1/2) / Les autres états – focus sur Publiables, PMVL et Implantations / Les états prudentiels : Grands Risques, Info Liqu et Blanchiment

Exercices approfondis sur quelques états importants

Dispositifs de dépôt et format de remise

- L'outil déclaratif Evolan Report / Le format de remise XBRL, les contrôles associés / Les accusés de réception, comptes rendus de collecte

Actualités réglementaires

- Les évolutions du reporting : vers une supervision européenne / Les évolutions du reporting : les liens avec COREP FINREP Balance des Paiements 3/ Synthèse des deux journées

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Comprendre le dispositif de déclaration réglementaire SURFI
- Connaître et mettre en pratique les modalités d'élaboration des états périodiques SURFI
- Apprécier les impacts par rapport aux spécificités de la Caisse des Dépôts

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

22 - 23 mai
13 - 14 octobre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne
Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Single European Payment Area (SEPA)

Programme

Présentation SEPA
- Le contexte – Définition de SEPA
- Les moyens de paiement SEPA
- La clientèle visée et les avantages
- Migration et date limite
- Les frais liés aux paiements SEPA

Le virement SEPA
- Définition du virement SEPA
- Les ordres de virement SEPA
- La réception du virement SEPA
- Les acteurs du virement SEPA
- Le Recall de virement SEPA

Le prélèvement SEPA
- Définition du prélèvement SEPA
- L'ICS (Identifiant Créancier SEPA)
- La RUM (Référence Unique du Mandat)
- Le circuit de mandat de prélèvement SEPA
- Les avis de prélèvements existants
- La situation du débiteur
- Les opérations spécifiques proposées au créancier

La remise client
- Le Format de transmission
- La migration d'ETEBAC

Durée de la formation

1 jour

Objectifs

- Connaître dans quel cadre s'appliquent les paiements SEPA.
- Identifier les pays et les cibles concernés.
- Distinguer le SCT et le SDD ;
- Comprendre ce qui change pour nous.
- Expliquer au client ce qui change pour lui.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

31 mars
7 novembre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne
Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Maitriser l'évolution de la règlementation bancaire liée aux prêts (1)

Programme

Réforme des découverts pour les particuliers

Nouvelles obligations applicables aux découverts

- Découvert Catégorie 1
- Découvert Catégorie 2
- Découvert Catégorie 3
  - ✓ Dépassement du découvert
  - ✓ Information sur le relevé de compte

Règlementation sur les prêts : crédits « Loi Conso » et crédits « Loi Immo »

Nouvelles répartitions des objets de crédit selon les types de loi

- Nouvelles terminologies
- Marchés concernés
- Regroupement de crédits
  - ✓ Définitions légales
  - ✓ Règlementation Crédit Immobilier
- Offre préalable de prêt
- Délai de réflexion
- Interdépendance des opérations
- Remboursement anticipé
  - ✓ Règlementation Crédit Consommation
- Nouveau plafond
- Les différents types de crédit consommation
- Le F.I.P.
- Devoir d'explication du prêteur
- Fiche de dialogue pour la vente à distance
- Assurance facultative, Convention AERAS
- Interrogation FICP

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Comprendre à quels produits s'applique la réglementation
- Connaitre les nouveaux dispositifs
- Savoir les appliquer dans le contexte professionnel

Date

25 - 26 septembre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Maitriser l'évolution de la règlementation bancaire liée aux prêts (2)

Programme

- Offre de contrat de crédit
- Agrément ou refus d'agrément de l'emprunteur
- Remboursement anticipé
  - ✓ Signature des offres de prêts consommations « Loi Conso »
  - ✓ Signature des offres de contrat de prêts travaux inférieur à 75 K€ « Loi Conso »
  - ✓ Signature des offres de prêt « Loi Immo »
  - ✓ Signature des contrats SCI

Règles prudentielles sur les crédits consommations et les crédits immobiliers

- ✓ La Fiche Européenne
- ✓ Règles régissant le F.I.C.P.
- ✓ Principaux points de vigilance
- ✓ Calcul du taux d'endettement
- ✓ Lignes directrices conjointes de l'A.C.P. R. et de TRACFIN sur les déclarations de soupçon
- ✓ Règles en matière de garanties et d'assurance crédit
- ✓ Remises en question du contrat de prêt et conséquences

Les crédits, les régimes matrimoniaux et le régime juridique du PACS

- ✓ Régime de la communauté d'acquêts
- ✓ Régime de la communauté de meubles et acquêts
- ✓ Régime de séparation des biens
- ✓ Régime de participation aux acquêts
- ✓ Régime de la communauté universelle
- ✓ Acquisition de la Résidence Principale
- ✓ Financement portant sur un bien propre
- ✓ Régime juridique du PACS

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Comprendre à quels produits s'applique la réglementation
- Connaitre les nouveaux dispositifs
- Savoir les appliquer dans le contexte professionnel

Date

25 - 26 septembre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Contentieux avec les organismes sociaux

Programme

L'aide sociale

- Règles D'admission A L'aide Sociale
  - ✓ une aide aux personnes âgées et celles handicapées
  - ✓ une aide liée aux faibles ressources
- Autorités Compétentes
  - ✓ président du conseil général
  - ✓ commission départementale d'aide sociale
  - ✓ commission centrale d'aide sociale
  - ✓ conseil d'état

La protection sociale

- Le risque maladie
- Le risque accident
- Le risque handicap

L'assurance Chômage

- L'affiliation
- Les prestations

L'assurance maladie complémentaire

- Litiges lies au contrat
- Litiges lies aux prestations

L'assurance vieillesse

- Recours gracieux
- Recours contentieux

Durée de la formation

1 jour

Objectifs

- Comprendre l'organisation des organismes sociaux
- Identifier les différents recours à l'encontre des organismes sociaux
- Elaborer des réponses conformes au contrat de protection juridique

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

5 septembre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Droit de la famille : le rattachement de l'enfant

Programme

Quel enfant ?

- Le lien biologique
  - ✓ procréation naturelle
  - ✓ procréation médicalement assistée
- Le lien sociologique : la possession d'état
- Le lien affectif
  - ✓ l'adoption simple
  - ✓ l'adoption plénière

Quelle famille ?

- Une famille conventionnelle
  - ✓ le mariage
  - ✓ le pacte civil de solidarité
- Une famille de fait : le concubinage

Quels actes pour établir la filiation ?

- La filiation maternelle
  - ✓ la désignation dans l'acte
  - ✓ pas d'incidence du mariage
- La filiation paternelle
  - ✓ la présomption de paternité
  - ✓ la reconnaissance de paternité

Quels recours ?

- L'action En Recherche De Filiation Maternelle
  - ✓ le titulaire
  - ✓ le délai
- L'action en recherche de filiation paternelle
  - ✓ l'action qui établit le lien de filiation
  - ✓ l'action qui rétablit la présomption de paternité
- L'action en contestation de filiation
  - ✓ la filiation fondée sur la possession d'état
  - ✓ la filiation fondée sur un titre

Durée de la formation

1 jour

Objectifs

- Appréhender les différents volets du droit de la famille à la lumière de la réforme prévue.
- Saisir les problématiques des assurés.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

3 novembre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Droit de la famille : la protection des personnes « incapables »

Programme

Les personnes incapables

- Les enfants : une protection totale
  - ✓ leur personne soumise a l'autorité parentale
  - ✓ leurs biens gérés selon l'administration légale

- Les majeurs : une protection variable en fonction de la gravite des actes
  - ✓ les actes conservatoires
  - ✓ les actes d'administration les actes de disposition

Les mesures de protection minimales

- L'anticipation : le mandat de protection future
  - ✓ liberté de choix du mandataire
  - ✓ liberté de choix des actes contrôles

- L'annulation A Posteriori D'actes : La Sauvegarde De Justice
  - ✓ un état de faiblesse passager
  - ✓ une procédure rapide et simple

Les mesures de protection maximales

- L'assistance pour les actes les plus graves : la curatelle
  - ✓ une semi-incapacité
  - ✓ une assistance étendue

- La représentation pour tout acte : la tutelle
  - ✓ une incapacité complète
  - ✓ une représentation continue

Durée de la formation

1 jour

Objectifs

- Appréhender les différents volets du droit de la famille.
- Saisir les problématiques des personnes concernées.
- Elaborer des réponses conformes au contrat de protection juridique.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

14 octobre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Finance pour les non-financiers

Programme

L'environnement financier de l'entreprise et ses contraintes

- Back to basics : création d'entreprise et contraintes : les trois cycles de l'activité financière : investissement, exploitation, financement
- Qui fait quoi ? Actionnaires, créanciers, opérationnels et exigences respectives
- Quelle finalité : résultat et richesse
- Quelles contraintes : financement et solvabilité VS rentabilité

Rappel sur les états financiers

- Bilan : actif VS passif ou dépenses VS financement
- Compte de résultat : produits VS charges
- Tableau de flux et annexes
- Utilisation et obligation de publication

Cas pratique : Reconnaissance des états financiers, définition des objectifs d'une entreprise en fonction de ses contraintes et exemple de la grande distribution

Lecture des comptes financiers, leur relation et leur analyse

- Comment lire un bilan et un compte de résultats : les principaux postes
- Relation et divergence entre résultat et trésorerie
- Analyse des principes financiers fondamentaux :
  - ✓ Les soldes intermédiaires de gestion (SIG) et leur utilisation : indicateurs clés de rentabilité, de liquidité et de solvabilité
  - ✓ L'analyse de la performance financière et levier opérationnel
  - ✓ La capacité d'autofinancement - les provisions : utilité et réglementations
  - ✓ Les ratios principaux et interprétation

Cas pratique : Exemples d'analyse d'états financiers et calcul de ratios sur les états financiers de Carrefour. Implication de la politique d'approvisionnement sur la performance financière : effet papillon ?

Rentabilité VS financement : moyens, risques et conséquences

- Différents moyens de financement et conséquences : coût du capital VS coût des financement (capital VS dette), capacité d'autofinancement (CAF) et distribution des bénéfices
- Notion de rating et conséquence sur le refinancement
- Limites de l'effet de levier : endettement et risques financiers
- Rentabilité financière et rentabilité économique (ROE, ROI…)
- Seuil de rentabilité : calcul et ajustement
- Importance de la trésorerie et indicateur de besoin en fonds de roulement (BFR)

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Maîtriser les concepts, la terminologie et les mécanismes utilisés dans le cadre de la gestion économique et financière de l'entreprise.
- Comprendre les contraintes externes à l'entreprise ayant un impact sur la gestion quotidienne.
- Acquérir des notions en comptabilité et en finance pour être capable de faire des choix financiers.
- Intégrer la gestion financière dans vos décisions et choix stratégiques.
- Connaître les bases de l'analyse financière.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

20 - 21 mars
8 - 9 décembre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne
Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Cash Management

Programme

Introduction : qu'est ce que le Cash Management
- Définition et historique
- Acteurs et enjeux

Les flux d'information entre les différents acteurs
- Clients / fournisseurs / banques

La gestion d'un compte bancaire
- Codification
- Conditions et frais
- Echelles d'intérêt

Les moyens de paiements domestiques et internationaux
- Virements/transferts, VCOM
- Chèques, LCR/BOR, ...
- SEPA SCT, SEPA SDD,…

Le reporting bancaire
- Relevés de compte et d'opérations
- Rapprochement comptable, facture et statistiques

La centralisation de comptes
- Différentes techniques de pooling : "notionnel", ZBA,….

Communication entreprises / banques
- Protocoles : ETEBAC, SWIFTNet, eBICS, Web portal, …
- Normes et formats d'échange : CFONB, ISO 20022, MT…

La sécurité
- Lutte contre les risques de fraudes interne et externe : gestion des accès et des
- Validations internes, dématérialisation, standardisation, signature électronique….

Les offres de plates formes de trésorerie et de communication bancaire

Les dernières évolutions du cash management

La gestion d'un projet Cash Management
- Objectif et périmètre
- Comparatif des différentes options
- Lancement et pilotage
- Sélection des fournisseurs et partenaires
- Déploiement

Cas pratique : mise en place de virements européens SEPA SCT en remplacement des moyens de paiement existants

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Comprendre les problématiques du cash management.
- Maîtriser ses différentes composantes afin d'optimiser la gestion de sa trésorerie et les relations banques/entreprises.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

25 - 26 septembre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Evaluation des sociétés non cotées et effet de levier

Programme

L'évaluation des sociétés non cotées

- **Introduction**
  Les différents contextes d'évaluation financière
  Les différentes approches
  La préparation de l'évaluation

- **Méthode des DCF (discounted cash flows)**
  Introduction aux flux
  Détermination des flux et retraitement du compte de résultat
  Projection des flux sur un horizon explicite
  Calcul du flux normatif et valeur terminale
  Détermination du taux d'actualisation
  Fixation de la valeur d'entreprise et des capitaux propres et analyse de sensibilité
  Analyse critique de la méthode

- **Evaluation par les méthodes analogiques**
  Multiples publics, multiples privés
  Constitution d'un échantillon d'entreprises comparables
  Le calcul des multiples
  Analyse critique de la méthode

- **Conclusion**
  Que doit-on retenir en matière d'évaluation financière ?
  La problématique des décotes et des primes

Effet de levier et outils d'ingénierie financière

- **Créer de la valeur pour l'actionnaire**
  Trouver l'équilibre optimal fonds propres / dettes
  Comprendre le mécanisme de l'effet de levier et l'arbitrage entre dettes et fonds propres
  Exercice d'application : choix d'un niveau d'endettement
  Définir les principes de l'effet de dilution et de relution

- **Comprendre les mécanismes des quasi fonds propres et des fonds mezzanines** :
  BSA, OCA, OBSA, Oceane, ORA

- **Définitions et fonctionnement**
  Quelle utilité ?

Durée de la formation

1 jour

Objectifs

- Maîtriser les différentes méthodes d'évaluation de sociétés.
- Comprendre les mécanismes d'effet de levier.
- Connaissance des outils utilisés pour l'effet de levier : OCA, ORA, OBSA.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

30 avril
6 novembre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne
Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Mécanismes et principes des différentes formes de LBO

Programme

Présentation générale du LBO et panorama du marché

- Les différents cas de figure : LMBO, LMBI, OBO, LBO, BIMBO
- Le triple effet de levier : juridique, fiscal et financier
- La palette des financements : fonds propres, financements seniors, mezzanine, titrisation d'actifs, crédit vendeur, crédit relais, refinancement de dettes existantes...
- Quelles sont les sociétés cibles ?
- La problématique du deal-flow dans un environnement concurrentiel

Le déroulement d'un deal : du sourcing à la sortie

- Le calendrier d'acquisition
- Les différentes due-diligences : audit juridique, financier, stratégique, social…
- Poids et psychologie des différents acteurs : le dirigeant vendeur/repreneur, l'investisseur financier, le banquier senior, le mezzaneur...
- La gestion des covenants bancaires
- Les relations investisseurs/vendeurs/repreneurs, banquiers/investisseurs
- Les informations réclamées par reporting, la participation aux décisions stratégiques
- Les sorties : cession industrielle, introduction en bourse, LBO secondaires
- La gestion des difficultés de l'entreprise

Les aspects financiers juridiques et fiscaux

- Les documents contractuels : lettre d'intention, protocole d'accord, pacte d'actionnaires, garantie d'actif et de passif, les covenants bancaires...
- Les accords particuliers avec le management : les engagements demandés (non concurrence, business plan, performance...), le management package
- L'optimisation fiscale des opérations de LBO

Cas particulier de l'OBO

- Qu'est-ce qu'un OBO ?
- Pourquoi un OBO ?
- Mécanismes d'un OBO
- Quelques exemples d'OBO

Durée de la formation

1 jour

Objectifs

- Maîtriser les enjeux liés aux opérations de LBO.
- Se familiariser avec la technique du LBO du sourcing à la sortie.
- Etudier des montages financiers et leurs aspects juridiques et fiscaux.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

30 juin
7 octobre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne
Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Financement de l'entreprise

Programme

Rappel: structure de capital, haut et bas de bilan

Financement du cycle d'investissement

- Besoins de financement du cycle d'investissement
  - Investissements corporels
  - Investissements incorporels
  - Investissements financiers

Moyens de financement du cycle d'investissement

- Financement des investissements par fonds propres
  - L'autofinancement
  - L'introduction en bourse et l'augmentation de capital
  - Les prêts participatifs
  - La cession d'élément d'actif
- Financement des investissements par ressources externes ou endettement
  - L'emprunt court terme ou crédit et le financement bancaire
  - L'emprunt à moyen et long terme
  - Le crédit bail et l'affacturage

Financement du cycle d'exploitation

- Besoins de financement
  - Les besoins en fonds de roulement (BFR)
  - La trésorerie
- Moyens de financement du cycle d'exploitation
  - Financement liés aux délais de règlements des clients
  - Le fonds de roulement (FR)
  - Les crédits fournisseurs
  - Crédits de trésorerie
- Quelques sources de financement particulières
  - L'apport de l'Etat et des collectivités territoriales
  - L'apport des salariés au financement des entreprises

Le coût des diverses sources de financement et la notion de coût du capital : la question de l'existence d'une structure financière optimale

Les limites du financement de l'entreprise

- Les contraintes liées à la situation de l'entreprise
- Les contraintes classiques : financières, juridiques, économiques

Durée de la formation

1 jour

Objectifs

- Maîtriser les enjeux liés au financement des entreprises.
- Connaître les moyens de financer les différents cycles de l'entreprise (investissement, exploitation).
- Approche d'une structure financière optimale de l'entreprise.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

23 septembre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Evaluation du système d'information

Programme

Le SI représente une part importante du capital immatériel et des investissements de l'entreprise, au même titre que les marques ou les brevets

Cette session propose d'illustrer, sur un cas concret, différentes approches pour évaluer la valeur d'un SI, mais également les coûts cachés induits sans avoir de compétences informatiques.

La valeur du Système d'Information

- Pourquoi parler de valeur du SI ?
- Dans quels cas s'y intéresser ? Acquisition de progiciel, fusion-acquisition, due diligence, schéma directeur
- Quels sont les différentes approches de la valeur ?
- Le problème de la perception de la valeur entre Direction Générale, Direction Financière, Direction Opérationnelle et Direction des SI
- L'approche patrimoniale du SI : valeur comptable, *fair value* du SI
- Le SI : actif stratégique de l'entreprise ou commodité ?
- L'approche financière : unité génératrice de cash flows, limite de la VAN pour le SI
- L'approche valeur d'usage
- Comment maximiser la valeur ?

La dette du Système d'Information

- CAPEX et OPEX du SI
- Pourquoi parler de dette du SI ?
- Notion de dette SI à court, moyen et long terme
- Quels sont les sources de dettes SI ?
- Comment quantifier la dette du SI ?
- Quels sont les moyens pour maitriser et réduire la dette du SI ?

Les outils de gestion actif/passif du SI

- La gouvernance du SI,
- Le management de projets SI par la valeur
- Les impacts de l'externalisation
- Cloud computing, SaaS
- Le lease-back SI

Cas pratique : valoriser le Système d'Information d'une entreprise dans le cas d'une fusion-acquisition

Durée de la formation

1 jour

Objectifs

- Comprendre la relation entre SI et création de valeur.
- Comprendre les outils de qualification et d'évaluation de la valeur et de la dette d'un SI.
- Maîtriser l'actif/passif SI.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

Nous contacter

Modalités d'inscription

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Analyse financière des PME - TPE

Programme

Introduction

- Le monde des PME-TPE
- Les données financières disponibles

Etude des données financières

- Les différentes liasses fiscales et leurs spécificités
- Lire les comptes

Exercices de réflexion sur la lecture des comptes

Analyse financière

- Les indicateurs financiers importants, comment les calculer
- Bâtir un modèle de calcul des indicateurs
- Rechercher les études sectorielles appropriées
- Interpréter les indicateurs suivant les secteurs

Exercices de structuration d'une analyse financière

Durée de la formation

1 jour

Objectifs

- Comprendre les comptes.
- Avoir une meilleure connaissance de l'environnement sectoriel.
- Bâtir une méthodologie de calcul d'indicateurs.
- Structurer une analyse financière.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

3 juin
4 novembre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne
Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Contrôle de gestion en entreprise

Programme

Introduction
- Le monde des PME-TPE
- Les données financières disponibles

Notions de Comptabilité analytique
La logique des fonctionnalités de l'entreprise
…qui conduit au découpage analytique
Exercices de découpages fonctionnels

Les Prévisions
- Les orientations stratégiques
- Bâtir un budget de fonctionnement
- Bâtir un budget commercial
- Bâtir un Plan à Moyen Terme

Exercices pratiques sur ces trois thèmes

Analyse des écarts
•Les écarts dus aux variations de prix
•Les écarts dus aux variations en volume
•Les écarts dus à des facteurs exogènes
Exercices pratiques d'interprétation d'écarts

les ajustements de prévisions
•Recalcul des atterrissages de fin d'année
•Révision des budgets N+1
•Révision du Plan Moyen Terme
Exercices pratiques sur ces trois thèmes

Durée de la formation
1 jour ou 2 jours

Objectifs
- Comprendre ce qu'est le Contrôle de Gestion.
- Aborder la comptabilité analytique.
- Bâtir un budget, un plan à moyen terme.
- Interpréter les écarts prévisions/réalisations.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

Nous contacter

Modalités d'inscription

contact@actions-finance.com
+ 33 1 47 20 37 30
www.actions-finance.com

Lieu
Paris Centre

Evaluation des sociétés non cotées et LBO (1)

Programme

Analyse financière et évaluation des sociétés non cotées

Introduction
- Définition de l'analyse financière
- De l'analyse à l'évaluation

Analyse financière
- Les principaux indicateurs
- Leur interprétation suivant les secteurs
- Le tableau des flux financiers et son analyse

Vision pratique de la signification des indicateurs

Evaluation par la méthode des Free cash flow (ou DCF)
- Projection des flux sur un horizon explicite
- Calcul du flux normatif et valeur terminale
- Détermination du taux d'actualisation
- Fixation de la valeur d'entreprise

Quelques cas pratiques d'évaluation en méthode DCF

Evaluation par les méthodes analogiques
- Multiples publics, multiples privés
- Constitution d'un échantillon d'entreprises comparables
- Le calcul des multiples

Quelques cas pratiques d'évaluation en méthode analogique

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Revoir les fondamentaux de l'analyse financière.
- Aborder les différentes méthodes d'évaluation de sociétés.
- Se familiariser avec les montages LBO.
- Etudier les montages financiers et leurs aspects juridiques et fiscaux.
- Déterminer les financements appropriés.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

13 - 14 octobre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Evaluation des sociétés non cotées et LBO (2)

Programme - suite

Présentation générale du LBO et panorama du marché

- Les différents cas de figure : LMBO, LMBI, OBO, LBO, BIMBO
- Le triple effet de levier : juridique, fiscal et financier
- La palette des financements : fonds propres, financements seniors, mezzanine, titrisation d'actifs, crédit vendeur, crédit relais, refinancement de dettes existantes...
- Quelles sont les sociétés cibles ?
- La problématique du deal-flow dans un environnement concurrentiel

Le déroulement d'un deal : du sourcing à la sortie

- Le calendrier d'acquisition
- Les différentes due-diligences : audit juridique, financier, stratégique, social…
- Poids et psychologie des différents acteurs : le dirigeant vendeur/repreneur, l'investisseur financier, le banquier senior, le mezzaneur...
- La gestion des covenants bancaires
- Les relations investisseurs/vendeurs/repreneurs, banquiers/investisseurs
- Les informations réclamées par reporting, la participation aux décisions stratégiques
- Les sorties : cession industrielle, introduction en bourse, LBO secondaires
- La gestion des difficultés de l'entreprise

Les aspects financiers juridiques et fiscaux

- Les documents contractuels : lettre d'intention, protocole d'accord, pacte d'actionnaires, garantie d'actif et de passif, les covenants bancaires...
- Les accords particuliers avec le management : les engagements demandés (non concurrence, business plan, performance...), le management package
- L'optimisation fiscale des opérations de LBO

Cas particulier de l'OBO

- Qu'est-ce qu'un OBO ?
- Pourquoi un OBO ?
- Mécanismes d'un OBO
- Quelques exemples d'OBO

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Revoir les fondamentaux de l'analyse financière.
- Aborder les différentes méthodes d'évaluation de sociétés.
- Se familiariser avec les montages LBO.
- Etudier les montages financiers et leurs aspects juridiques et fiscaux.
- Déterminer les financements appropriés.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

13 - 14 octobre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Valorisation des actifs immobiliers

Programme

Préambule

État des lieux des marchés immobiliers (bureau, activité, logement, commerce)
Les impacts de la crise financière sur les taux de capitalisation et de refinancement.
Les marchés européens

Quelle méthode d'évaluation retenir ?

Principales définitions

- Les valeurs de marché (Valeur nette, Valeur brute, Valeur liquidative, Valeur d'opportunité ou de convenance, Loyer facial, loyer économique).
- Valeurs comptables (valeur historique, juste valeur, amortissement par composants).
- Taux (Indice de progression des loyers, ICC, Inflation, Capitalisation, Actualisation, Crédit).

Situer la valeur de son patrimoine par rapport au marché : quelle méthode d'expertise ?

- Evaluer précisément et justement les actifs immobiliers :
  - ✓en fonction de la nature du bien (logement, hôtel, industrie, foncier, autre)
  - ✓en fonction de la situation du bien ou du propriétaire (valeur d'usage ou valeur liquidative)
- Déduire leur valeur de vente, leur valeur d'achat ou la valeur locative à exiger

Caractéristiques des méthodes d'évaluation traditionnelles

- La méthode par comparaison directe au marché
- La méthode par capitalisation des revenus
- La méthode par le coût de reconstruction
- Les méthodes hôtelières
- La méthode par le bilan promoteur ou « régression foncière »
- Aspect comptable : la norme IAS 16

Cas pratiques : Evaluer un immeuble de logements, un immeuble commercial, un hôtel, exemple de bilans promoteur.

Détermination de la valeur intrinsèque d'un immeuble

Rappel des principes de calcul financier

- Le taux d'indexation, le taux d'actualisation et le taux de capitalisation
- La valeur résiduelle, la VAN (Valeur Actuelle Nette) et le TRI
- Les différences entre les flux financiers et le traitement comptable

L'évaluation financière : la méthode des discounted cash flow

- Définition du revenu net / différentes composantes du taux d'actualisation
- Quelles données financières collecter et détermination de leur évolution dans le temps
- Les limites de la méthode et aspect comptable : la norme IAS 40

Cas pratique : Evaluer un immeuble commercial, quels sont les facteurs qui font le plus varier la valeur de l'immeuble , test de sensibilité.

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Maîtriser les outils nécessaires à l'évaluation d'un actif immobilier.
- Déterminer la valeur intrinsèque d'un immeuble grâce à la méthode des discounted cash flows.
- Identifier les normes comptables applicables.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

27 - 28 octobre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne
Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Construire le business plan d'un actif immobilier

Programme

Quelles informations recueillir

- Les sources d'information
  - ✓ La Data Room (papier ou électronique)
  - ✓ Les études de marché
  - ✓ La règlementation
  - ✓ Les cas similaires traités

- Classer l'information
  - ✓ Les surfaces
  - ✓ Les baux (nature, loyer, échéance, conditions de renouvellement)
  - ✓ Les charges et les gros travaux programmés
  - ✓ Les audits techniques et les travaux de mise aux normes

- Vérifier l'information
  - ✓ Quels intervenants retenir et quelles missions leur confier
  - ✓ Le géomètre
  - ✓ Le notaire
  - ✓ Les BET spécialisés
  - ✓ Le bureau de contrôle

- Synthèse de l'information – détermination des pistes pour créer de la valeur
  - ✓ Renégociation des baux
  - ✓ Améliorer la performance de l'immeuble (coût au poste de travail)
  - ✓ Le space planning
  - ✓ Rénovation ou restructuration
  - ✓ Permis de construire et mise en conformité avec les nouvelles normes
  - ✓ Régime TVA ou marchand de biens

La construction du business plan

- Le masque de saisi
  - ✓ Les recettes (loyer, cession, autre…)
  - ✓ Les dépenses (charges, gros entretien, travaux d'amélioration…)
  - ✓ Les taux (progression des loyers, des charges, actualisation, intérêts…)

- Comment déterminer les paramètres en fonction de la nature de l'actif et du risque (notion de valeur normative)

- Cas pratiques : construction de business plans sur un actif à rénover et un actif à reconstruire

- Les tests de sensibilité ou de robustesse, un outil d'aide à la décision

Durée de la formation

1 jour

Objectifs

- Apprendre à identifier et analyser l'information à recueillir.
- Savoir construire un business plan en identifiant les variables importantes.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

Nous contacter

Modalités d'inscription

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Bilan d'une opération immobilière

Programme

Déroulement d'une opération immobilière
- L'étude de faisabilité.
- Le choix des intervenants.
- L'étude de marché.
- Le dépôt du PC et son suivi.
- La commercialisation
- Le lancement des travaux
- La livraison et le suivi des garanties contractuelles.

Calcul des recettes
- Méthode par comparaison, pondération hédoniste (logements)
- Méthode par capitalisation du revenu (bureau, activité, entrepôt)
- Les commerces
- Les audits techniques et les travaux de mise aux normes

Calcul des dépenses
- Le foncier
- Les travaux
- Les honoraires techniques
- Les frais de promotion
- Les ratios à retenir pour chaque poste.

Le plan de trésorerie
- Etablir un plan de trésorerie
- Les frais financiers
- Le rendement des fonds propres – les grands ratios

Exemples de bilans : Logements, bureaux, commerces

Les grands ratios pour apprécier rapidement la validité d'un bilan – les pièges à éviter

Cas particuliers
- Le bilan marchand de biens
- Le bilan d'aménagement

Durée de la formation

1 jour

Objectifs

- Comprendre le déroulement d'une opération immobilière.
- Savoir analyser les aspects financiers de l'opération et évaluer son rendement.
- Savoir lire les bilans des promoteurs.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

7 mars

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Repérer et gérer une opération immobilière en difficulté

Programme

Déroulement et phasage d'une opération immobilière

- La maîtrise du foncier, la promesse de vente, les conditions suspensives, l'échelonnement des paiements.
- L'étude de marché, quels enseignements en tirer.
- Le Permis de Construire, délais d'obtention et de recours.
- La pré commercialisation, les documents remis aux acquéreurs.
- Le lancement des travaux.
- La réitération des ventes.
- La livraison et le suivi des garanties contractuelles.

Documents indispensables

- Foncier : Rapport de sol, pollution, bornage, libération de toute occupation
- Administratif : Permis de Construire, constats d'affichage, DROC, DAT, conformité
- Ventes : Dommage ouvrages, GFA, règlement de copropriété
- Travaux : Rapports du contrôleur technique et du coordinateur sécurité

Identification des principales zones de risque

- Les principales zones de risque seront exposés à l'aide d'exemple en respectant la chronologie de l'opération exposée plus haut

Construction d'un tableau de bord immobilier

- Mise en place d'un outil de suivi d'une opération sous forme d'un tableau de bord regroupant le planning, la commercialisation, les engagements financiers.

Comment gérer un programme en difficulté

- Provisionner une dépréciation de stock, quel est le moment opportun.
- Soutenir un promoteur en difficulté, que faire pour éviter le soutien abusif et l'immixtion dans la construction ?
- Que faire en cas de dépôt de bilan, les procédures, la mise en jeu de la GFA.

Durée de la formation

1 jour

Objectifs

- Comprendre le déroulement d'une opération immobilière.
- Savoir identifier les zones de risque.
- Savoir analyser l'opération et la suivre pour repérer les difficultés en amont.
- Savoir gérer les difficultés.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

Nous contacter

Modalités d'inscription

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Analyse financière : focus assurance

Programme

I. Introduction à l'analyse de l'assurance IARD

- Présentation de l'activité IARD et traduction comptable :
  - ✓ Primes
  - ✓ Provisions techniques, nature (provisions de prime, IBNR) , développement des pertes, importance des PT par activité, égalisation
  - ✓ Compte d'exploitation théorique d'un assureur IARD, moteurs des résultats, principaux ratios
- Bilan d'un assureur IARD, ratio de solvabilité (Solvency I, introduction à Solvency II). ALM d'un assureur IARD
- Analyse complète d'un cas simple (assureur IARD : MACIF)
- Quelques compléments tirés d'autres cas : tableau triangulaire

II. Introduction à l'analyse de l'assurance vie

- Présentation de l'activité vie et traduction comptable
  - ✓ Les différents produits : viager / épargne , vie / décès , UC / bilanciel , participation bénéficiaire / cantons et leur traduction financière et comptable
  - ✓ Primes et PT, fonctionnement du compte de résultat, zillmerisation, les garanties et effet cliquet
  - ✓ Bilan, DAC, réserve de capitalisation, ratio de solvabilité (Solvency I, introduction à Solvency II)
- Analyse complète d'un cas simple (assureur vie français : CNP, Aviva Vie ou La Mondiale)
- ALM d'un assureur vie
- Introduction à l'European Embedded Value et notions rattachées (PVIF, PVNBP ou liées APE), spécificité de l'analyse du compte de résultat et du bilan

Quelques problématiques assurance globale

- La réassurance et les captives , les différents type de réassurance(facultative / obligatoire), l'optimisation réglementaire (cas de l'assurance crédit et des captives bermudéennes) et comptable (cas : la réassurance vie)
- Le leverage financier et opérationnel
- Les formes alternatives de fonds propres (hybrides, capital contingent , opérations intragroupe, les SPV de financement de fonds propres). Le ratio de solvabilité européen pour les groupes internationaux (cas : AXA ou Old Mutual)

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Comprendre les bases de l'analyse financière et son rôle.
- Maîtriser les principaux outils de l'analyse financière des sociétés d'assurance IARD et Vie.
- Savoir valoriser une société d'assurance.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

5 – 6 juin
4 – 5 décembre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne
Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Analyse chartiste - théorie et pratique (1)

Programme

Introduction

Définition et objectif de l'analyse technique et chartiste
- Anticiper les tendances futures.
- Le graphique, outil principal de l'analyste technique.

Naissance et fondements de l'analyse chartiste
- La naissance : du Japon aux Etats-Unis.
- Les principes de base
- La place de l'analyse technique par rapport aux autres méthodes de prévision des cours.

La théorie de Dow

Cas pratiques : exemples de graphiques : Que voyez-vous ?

Pratique de l'analyse chartiste

Visualisation des graphiques
- L'action des prix en graphiques : line charts, bar charts, candle sticks .
- L'importance des volumes
- Echelle graphique

Détecter une tendance
- Définition
- Les différents classements d'une tendance
- Les outils à la disposition de l'analyste chartiste : les supports et résistances, les lignes de tendance, la ligne de canal, les pourcentages de retracement, les moyennes mobiles …
- La psychologie qui sous entend ces outils

Cas pratiques : positionner les différents outils et déterminer la tendance.

L'analyse chartiste : classement des principales figures de prix et valeurs prédictives

Concepts de base

Les figures indiquant un retournement de tendance
- Eléments préliminaires
- Caractéristiques et interprétation des différentes figures : la tête et épaule, le double sommet et double creux, les formations d'élargissement, les sommets et creux en V ou en pointe …

Cas pratiques : exemples de graphiques : Que voyez-vous ?

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Comprendre l'utilité de l'analyse chartiste.
- Savoir utiliser l'analyse chartiste et l'analyse des indicateurs techniques.
- Savoir relativiser et interpréter les résultats de l'analyse.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

3 - 4 mars
24 - 25 novembre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne
Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Analyse chartiste - théorie et pratique (2)

Programme – suite

Les figures de continuation
- Eléments préliminaires
- Caractéristiques et interprétation des différentes figures : les triangles, les drapeaux et fanions, la formation en biseau, la formation en rectangle, le mouvement mesuré …

Cas pratiques : exemples de graphiques : Que voyez-vous ?

L'analyse technique

Introduction et concept de momentum
- Le concept de momentum
- Les méthodes d'interprétation

Construction et interprétation des principaux indicateurs techniques
- RSI
- MACD
- ROC
- Stochastiques …

Cas pratiques : exemples de graphiques : Que voyez-vous ?

Mesurer la santé générale du marché
- La comparaison des indices
- La ligne des avancées-déclins
- Indice des nouveaux plus hauts - nouveaux plus bas
- La force relative
- La rotation sectorielle

Cas pratiques.

Les chandeliers japonais

L'analyse graphique en chandeliers

Les chandeliers de base

Trading et money management

Chek list technique

Le money management

Se servir de l'analyse technique et chartiste pour établir une stratégie

Cas pratiques.

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Comprendre l'utilité de l'analyse chartiste.
- Savoir utiliser l'analyse chartiste et l'analyse des indicateurs techniques.
- Savoir relativiser et interpréter les résultats de l'analyse.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

3 - 4 mars
24 - 25 novembre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Analyse Macro et Micro Economique (1)

Programme

Les fondamentaux macroéconomiques : ce que suivent les marchés

La croissance

- Introduction : la croissance à long terme vs court terme. Le cycle économique.
- Les déterminants de la croissance économique
  - ✓ La consommation
  - ✓ L'investissement (Investissement des entreprises, stocks, investissement en logement)
  - ✓ Les dépenses gouvernementales
  - ✓ Le commerce extérieur

L'inflation

- Les théories relatives à l'inflation : le point de vue monétariste, le point de vue keynésien
- L'inflation sous-jacente
- L'inflation totale

Les indicateurs suivis et leurs interprétations

Les statistiques suivies dans les plus grandes pays (Etats-Unis, zone euro, Royaume-Uni, Japon) : PIB, ISM et PMI, production industrielle, taux d'utilisation des capacités de production, Initial jobless claims, rapport d'emploi, Beige book, ventes au détail, confiance des consommateurs, statistiques immobilières, commandes de biens durables, balance commerciale, balance courante, TIC, finances publiques, IPC, masse monétaire et crédit, flow of funds, et autres indicateurs pertinents.

Les banques centrales

- Introduction : politique monétaire et régulation du cycle
- La Fed, la BCE : objectifs et fonctions de réaction
- Les autres grandes banques centrales et des exemples grands
- principes de politique monétaire
- Lire, décrypter et anticiper la communication des grandes banques centrales.

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Savoir repérer et analyser les principaux indicateurs économiques.
- Maîtriser les indices ISM, IFO, les statistiques de Non-farm Payrolls, CPI, PPI, PIB et savoir anticiper leur impact sur les marchés financiers.
- Savoir identifier la position actuelle dans le cycle économique et identifier les conséquences possibles sur les marchés.
- Savoir dialoguer plus efficacement avec les économistes, stratégistes, gérants et clients.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

20 - 21 mars

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Analyse Macro et Micro Economique (2)

Programme - suite

La formation des anticipations

- Introduction : anticipations de croissance et d'inflation
- Anticipations et courbe de taux
- Anticipations et marché des changes (PPA, PTI et les autres facteurs : quels sont les réels déterminants du marché des changes)
- L'allocation d'actif en fonction des anticipations
- Anticiper des surprises vis-à-vis du consensus et des anticipations des marchés

Les grandes questions d'actualité en débat

- Economie réelle et économie financière
- Perspectives après la récession
- Impact des politiques monétaires et budgétaires exceptionnels

Conclusion : la terminologie à retenir pour participer au débat économique

Les notions les plus fréquemment utilisées qui permettent de décrypter et de participer aux débats.

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Savoir repérer et analyser les principaux indicateurs économiques.
- Maîtriser les indices ISM, IFO, les statistiques de Non-farm Payrolls, CPI, PPI, PIB et savoir anticiper leur impact sur les marchés financiers.
- Savoir identifier la position actuelle dans le cycle économique et identifier les conséquences possibles sur les marchés.
- Savoir dialoguer plus efficacement avec les économistes, stratégistes, gérants et clients.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

20 - 21 mars

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Analyse du risque de crédit corporate

Programme

Analyse financière et rating

- Des acteurs de référence : les agences. Méthodologie des agences ; la cause des principales erreurs
- Les scores : américains (Z score) , de marché (KMV)
- Effets possibles du rapport Dodd Franck pour les utilisateurs de notation d'agence

Déroulement d'une analyse Corporate

- Introduction : les différentes parties de l'analyse et leur imbrication, analyse comptable et extra-comptable, spécificité de l'analyse crédit et de l'analyse action
- Comme fil conducteur : étude du cas de Lafarge (et probablement Corning en second cas)
- Analyse de l'activité (segmentation, analyse de chaque segment, analyse de la logique de portefeuille)
- Analyse du compte de résultat (jusqu'au résultat opérationnel)
- Analyse de la structure financière et du compte du résultat opérationnel au résultat net) ; analyse du risque de liquidité.
- Analyse du tableau de financement (cash flow statement)
- Calcul de ratios, le principe, typologie de sociétés en fonction des ratios, les pièges
- Cas complémentaire Worldcom

Compléments sur l'analyse Corporate

- L'analyse des comptes, impact de la culture d'entreprise sur la culture comptable et quelques notions de culture comptable (IFRS ; US GAAP, GAAP européens « continentaux »)
- Exemple : impact du mode de comptabilisation de PT IARD sur la logique de gestion.
- Misaccounting, creative or agressive accounting; de l'utilité de l'analyse des comptes
- Cas : ENRON, Parmalat
- Opérations « régulières » mais douteuses
- Prêts emprunts de titres intragroupe (AIG) , tracking stocks (Worldcom)
- Covenants et effets auto réalisateurs

Approfondissement de l'analyse fondamentale

- L'analyse des cash flows
- Les fonds de pension + corrections des comptes
- Cas : automobile US
- Operating leases

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Comprendre en quoi consiste le risque de crédit d'un Corporate.
- Savoir repérer et analyser certains paramètres du risque de crédit.
- A travers des cas pratiques, s'entrainer à l'analyse Corporate.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

30 avril

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Analyse du risque de crédit bancaire

Programme

Analyse des banques

- Qu'est ce qu'une banque ?
- Les différents modèles de banques et première approche de leur analyse.
- Typologie des comptes des différents types de banques (une banque retail, une banque de marché, un établissement de crédit CT, un établissement de crédit LT).
- Les différences culturelles entre banques de différentes zones.
  Exemple des prêts immobiliers.
- L'évolution de la réglementation : Bale 1, 2, 3. Liquidité et ressources longues.
- Les facteurs de risque et de soutien des banques.

Cas suivi : Nordea

- Analyse du compte de résultat
- L'analyse de la liquidité (cas complémentaires : une banque française et une banque allemande) et de l'ALM.
- Le risque sur les actifs (concentration et risque granulaires)
- Risques liés au ROE et à la croissance (Islande)
- Difficultés de l'analyse externe de risques de marché
- La bancassurance : analyse, problèmes comptables

Durée de la formation

1 jour

Objectifs

- Comprendre en quoi consiste le risque de crédit bancaire.
- Savoir repérer et analyser certains paramètres du risque de crédit.
- A travers des cas pratiques, s'entrainer à l'analyse bancaire.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

30 avril
6 octobre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne
Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Analyse financière : fondamentaux et pratique

Programme

Introduction
- Définition de l'analyse financière
- Rappels sur le bilan : actif et passif et sur le compte de résultat

Analyse du compte de résultat
- SIG (soldes intermédiaires de gestion)
  Analyse de l'activité (CA, marge, valeur ajoutée…)
  Analyse de la rentabilité (EBE, RE, RCAI, RN…)
  Capacité d'autofinancement
  Définition et calcul
  Utilité de la CAF
- Méthode d'analyse
  Tableau des SIG
  Principaux ratios

Mise en pratique: calcul de ratios à partir d'un compte de résultat et interprétation

Analyse du bilan
- Fonds de roulement (FR)
  Approche globale, mode de calcul, évolution du FR
- Besoin en fonds de roulement (BFR)
  Approche globale, mode de calcul, évolution du BFR
- Solde net de trésorerie
  Approche globale, mode de calcul, évolution du BFR
- Modes de financement de l'entreprise : haut et bas de bilan et capital structure

Comprendre la stratégie financière et valoriser une entreprise
- Comment l'entreprise finance sa croissance
  Analyse dynamique de la trésorerie et tableau de flux
  Tableau de financement
  Leviers financiers et stratégies de financement
- Interprétation des ratios principaux et des risques liés à la capital structure
- Analyse des risques de l'entreprise

Valorisation de l'entreprise
- L'approche Actuarielle
- Modèle Gordon Shapiro
- Modèle de Bates
- Méthode d'actualisation des « free cash-flows » ou méthode DCF
- Approche par les sociétés comparables ou le « peer group »

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Comprendre les bases de l'analyse financière et son rôle.
- Maîtriser les principaux outils de l'analyse financière : les soldes intermédiaires de gestion, les ratios, les analyses de trésorerie (BFR, CAF).
- Savoir valoriser une entreprise.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

23 - 24 mai
15 - 16 septembre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne
Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Analyse financière et valorisations des actions

Programme

Diagnostic financier

L'étude des documents comptables : compte de résultats, bilan, tableau de flux de trésorerie, annexes.

- Analyse de la performance financière de l'entreprise (étude et interprétation des soldes intermédiaires de gestion)
- Analyse de l'équilibre financier de la société (étude et interprétation des 3 principales masses du bilan : FR, BFR, Trésorerie)
- Analyse des flux financiers : (étude du tableau de flux de trésorerie, interprétation des 3 niveaux Exploitation / Investissement / Financement). Conclusions sur l'autofinancement / capacité d'endettement / cash disponible pour les dividendes à verser aux actionnaires.

Construction de prévisions financières

- Nécessité de l'analyse stratégique comme fondement d'élaboration des prévisions
- Approche Bottom up / Top down
- Benchmarking

Volatilité, Corrélation, SWAP, FRA, CDS, CDO, Spread, Bâle II, IFRS, Taux Forward, ABS, Collatérisation, Mark-to-Market, Euribor, Eonia, etc.

Evaluation

Evaluation des sociétés par la méthode des multiples 'comparables'

- Etude des différents multiples : PE, EV/EBITDA, EV/EBIT, P/FCF, EV/ Op FCF
- Analyse de l'impact de la structure financière sur les ratios d'évaluation
- Nécessité de normaliser les résultats
- Pièges à éviter / Opportunités à ne pas manquer

Evaluation par la méthode des 'Discounted Cash Flows' (DCF)

- Fondements
- Etablissement de la séquence de 'free cash flows opérationnels' à actualiser
- Détermination du taux d'actualisation
- Actualisation en vue de déterminer la valeur d'entreprise.
- Détermination de la valeur de marché des capitaux propres.

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Organiser sa recherche d'information.
- Analyser les rapports financiers d'une société.
- Apprécier la position stratégique d'une société.
- Construire, comparer et interpréter des ratios d'évaluation.
- Établir la valeur d'une action par actualisation des cash flows.
- Organiser l'activité recherche et mesurer sa valeur ajoutée.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

25 - 26 septembre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Fonctionnement des sociétés d'économie mixte (SEM)

Programme

Les spécificité des SEM
- Qu'est-ce qu'une SEM?
- Son rôle dans l'économie locale

Les domaines d'intervention des SEM
- Les différents statuts d'intervention
  - ✓ donneur d'ordre
  - ✓ Prestataire
  - ✓ obligations y afférant

Les domaines d'intervention des SEM
- Les différents statuts d'intervention
  - ✓ donneur d'ordre
  - ✓ Prestataire
  - ✓ obligations y afférant
- Les différentes formes d'intervention
  - ✓ DSP
  - ✓ PPP
  - ✓ concessions d'aménagement

L'environnement juridique d'une SEM
- ✓ Droit public et intérêt général
- ✓ PPPI

La gestion des SEM
- ✓ Organes de direction
- ✓ Conseil d'administration
- ✓ Assemblée générale

Animations pédagogiques

Etude de cas : analyse d'une Société d'Economie Mixte de votre région

Durée de la formation

1 jour

Objectifs

- Comprendre le rôle des SEM dans l'économie locale.
- Connaitre les domaines d'intervention des SEM.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

18 novembre

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne
Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Les fondamentaux du Management de Projet

Programme - suite

La mise en route du projet
- Le cahier des charges opérationnel du projet
- La constitution de l'équipe projet
- Le budget : coûts internes et externes

La planification du projet
- Tâches, étapes, ressources et chemin critique
- Marges de sécurité
- Le tracé du schéma du projet, le graphique Pert
- Le diagramme de Gantt
- Identification et évaluation des risques
- La validation de la planification du projet
- Les étapes de contrôle

La vie du projet
- Les différents acteurs : commanditaire, chef de projet, membres de l'équipe projet, hiérarchiques, les parties prenantes
- Le rôle du chef de projet : leadership et motivation de son équipe, coordination des travaux
- Animation de projet et gestion de la transversalité
- Les réunions de projets
- La communication autour du projet

Le suivi et le contrôle du projet
- Le tableau de bord de suivi de projet
- L'analyse des écarts
- Les mesures correctrices

Le suivi et le contrôle du projet
- Les critères d'évaluation du projet
- La clôture du projet

Durée de la formation

3 jours

Objectifs

- Maîtriser les fondamentaux de la gestion de projet.
- Acquérir les outils et les méthodes nécessaires pour gérer plus efficacement un projet.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

Nous contacter

Modalités d'inscription

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Plateformes de trading électronique

Programme

L'impact du développement des NTIC (Nouvelles Technologies de l'Informatique et de la Communication) sur l'industrie Financière :

- Une industrie particulièrement adaptée à la révolution Internet
  - Les systèmes précurseurs
  - Dématérialisation et standardisation
- Une transformation naturelle et rapide du marché interbancaire (B2B)
  - Les brokers à la base du développement
  - Le rôle déterminant des banques centrales
- Un développement plus complexe coté client (B2C)
  - Des initiatives commerciales en dehors du contrôle des banques
  - Compétitivité accrue au profit des clients
- Plateformes et produits
  - Acteurs majeurs et stratégies
  - Quels sont les produits disponibles

Les challenges techniques liés à l'électronisation des échanges

- Les défis de la connectivité
  - Serveur/Réseaux et temps de réponse
  - De la plate-forme à l'utilisateur
- STP un facteur prépondérant de réussite
  - Automatisation des process
  - Bénéfices et rationalisation
- Du pricing manuel à l'automatisation des négociations
  - Plates-formes et mode de pricing
  - Du pricer Excel au hedging automatique
  - Normalisation des politiques de marge
- La gestion des risques des flux automatisés
  - Les contraintes liées au risque de crédit
  - Une gestion en fonction des produits

Révolution et réorganisation :

- Bouleversement autour des métiers de la vente
  - Désintermédiation liée aux plateformes
  - Réorientation stratégique
- Evolution du business model
  - L'électronique est il rentable ?
  - Part de marché Vs P&L
- Régulateur et compliance
  - Les plus et les moins de l'électronique
  - MIFID contrainte ou opportunité

Stratégies :

- **High frequency trading**
- **Plate-forme bilatérale multiproduits : un rêve de banquier**

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Comprendre l'impact du développement des nouvelles technologies sur l'industrie financière.
- Connaître les contraintes techniques liées à l'électronisation des échanges.
- Impact des platesformes électroniques sur l'organisation opérationnelle des différents métiers.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

Nous contacter

Modalités d'inscription

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Assistant(e) Direction Financière

Programme

Les bases du droit des affaires et du droit de contrats

- Le droit des affaires, éléments de base
- Notion de contrat (définition, conditions de validité, cause de nullité, aspects de forme)
- La constitution d'une entreprise (objet social, apports, dirigeants, statuts, contrats associés)
- La vie de l'entreprise (assemblées générales, cession…)
- Les types d'entreprises existantes (types, fonctionnement, responsabilités, capital minimum, gouvernance, obligations comptables et financières)
- Les aspects fiscaux (IS, CVAE, CET, principales autres taxes, éléments de droit fiscal international)
- La dissolution de l'entreprise (modalités administratives, conséquences)

Les missions de la direction Financière

Les cinq grandes fonctions de la direction financière

- L'information comptable et financière (les comptes sociaux, initiation à la comptabilité, lectures comptable et financière des comptes, exemples)
- Le contrôle de gestion (définition et principales missions)
- La prévision de trésorerie
- Les financements courts et long terme (différents crédits, modalités et coûts induits)
- Les relations avec les tiers (agences de notation, commissaires aux comptes, autres)

L'entreprise cotée en bourse

- Notion d'IPO (définition, objectifs, modes d'introduction, interlocuteurs habituels)
- Attentes des investisseurs
- Initiation à la gestion des relations avec les investisseurs (aspects pratiques de la relation, calendrier…)

Durée de la formation

3 jours

Objectifs

- Fournir aux stagiaires l'ensemble des connaissances techniques nécessaires à la réalisation de leurs missions.
- Aider les stagiaires à mieux connaître les éléments indispensables du droit des affaires, à mieux décrypter les missions et des obligations de la direction financière.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

Nous contacter

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Panorama Des Energies Renouvelables (ENR)

Programme

L'environnement des énergies renouvelables
- Langage et vocabulaire
- Historique
- Données macro-économiques et micro-économiques
- Acteurs et partenaires
- Objectifs européens

Politique de l'énergie, enjeux, contexte
- Règlementation
- Tarifs par filière

Différents types de projets d'énergies renouvelables
- Eolien
- Photovoltaïque
- Biomasse…

ENR : source de développement économique local
- Exemples
- Réflexions sur des réalisations concrètes

Moyens de financements disponibles pour les projets ENR
- Publics
- Privés

Animations pédagogiques

Etude de cas : Analyse d'un projet de votre région

Exercice pratique : parmi les projets présentés, choisir celui qui vous semble le plus utile pour votre collectivité. Pourquoi?

Durée de la formation

3 jours

Objectifs

- Appréhender le panorama des énergies renouvelables.
- Comprendre leur importance dans l'économie locale.
- Connaitre les moyens de financement disponibles pour financer les projets dans les énergies renouvelables.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

Nous contacter

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Communication Financière : Approfondissement

Programme

Communication financière : aspects techniques et réglementaires

- Notions d'information financière : principes, personnes exposées
- Information privilégiée ; délit ou manquement d'initié
- Cadre réglementaire ; maîtrise des risques
- Données financières et ratios fondamentaux : définitions, interprétations, rôle dans la communication

Les clés de la communication financière

- Enjeux et objectifs de la communication financière
- Les principes et clés
- Les différentes stratégies
- Évolutions récentes dans le contexte actuel

Benchmark de communication financière

- Cartographie des intervenants
- Organisation ; modalités de mise en œuvre ; indicateurs mis en avant
- Exemples

Gérer la communication financière avec les média, les journalistes

- Les enjeux liés aux media, aux journalistes, au grand public et investisseurs privés
- Psychologie et principes moteurs des acteurs
- Clés pratiques et illustrations
- Gestion de crise : illustrations et repères

Durée de la formation

1 jour

Objectifs

- Aborder les fondamentaux de la finance bancaire et du contexte technique et réglementaire.
- Apporter, à travers des exemples concrets, des clés portant sur la conception et la mise en œuvre des stratégies de communication financière dans le secteur.
- Apporter un éclairage spécifique sur la pratique de la communication financière dans ses relations avec les grand media, les journalistes.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

Nous contacter

Modalités d'inscription

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Les bases de la communication financière

Programme

Les Objectifs de la communication financiere

- La délivrance d'une information pertinente et conforme aux obligations de l'entreprise
- Le respect des obligations légales (aspects comptables et financiers)
- Le contenu de l'information financière (différents cadres comptables)
- Le document de référence AMF en France
- Lecture et analyse d'un document de référence d'un grand groupe coté en Bourse

Les relations avec les investisseurs et les agences de notation

- Différents types d'investisseurs et leurs attentes
- Différents types d'opérations (émission d'actions, d'obligations, de droits de souscriptions, augmentation de capital, fusion, autres…)
- Modalités de rencontre avec les investisseurs (réunions d'analystes, road show, autres)
- Les principales agences de notation financière (attentes et modes de fonctionnement interne)

Les relations avec la presse

- Différents types d'acteurs de presse
- Modalités de rencontre avec les journalistes
- Les chaines spécialisées du paysage audiovisuel international

Les bases indispensables d'analyse financiere a l'usage de l'equipe

- Aspects techniques essentiels (lecture d'un bilan et d'un compte de résultat)
- Questions souvent posées par les analystes
- L'importance de l'EBITDA
- Principaux ratios d'analyse financière utilisés par les agences de notation
- Interprétations usuelles

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Fournir aux stagiaires l'ensemble des connaissances techniques usuelles nécessaires au sein d'une équipe de communication d'un groupe coté.
- Aider les nouveaux entrants au sein d'une équipe à mieux intégrer certains aspects techniques de la communication financière.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

Nous contacter

Modalités d'inscription

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Développez votre leadership : devenez des leaders créateurs de monde (1)

Programme

Renforcez les fondations de votre leadership

- Comprendre d'où vient le leadership
  Découvrez les 4 dimensions d'un leader - Utilisez l'approche «mondes » pour accroître votre leadership - Découvrez le *Monde* dans lequel vous vivez et qui justifie vos actions

- Construire une vision puissante pour votre business ou votre entreprise
  Apprenez à construire une vision claire, focus, unique et ambitieuse pour conduire vos équipes

- Créer la motivation lors du lancement de vos projets
  Pratiquez les attitudes clé de la communication orale pour augmenter votre force de conviction

- Reconnaître et incarner l'attitude ++ du leadership
  Positionnez-vous en «donneur universel»

Stimulez une performance durable pour chacun des membres de votre équipe et chacun de vos partenaires

- Proposer des objectifs qui font sens pour tous
  Construire des objectifs SMART appuyés sur la vision du Monde vers lequel vous voulez aller

- Motiver grâce à l'implication de tous dans le projet
  Apprenez à impliquer de manière active vos partenaires en vue d'un objectif qui devient le sien

- Adapter votre leadership aux différents besoins
  Adaptez le «cadre de contraintes » en fonction de la courbe de progrès de chaque individu et de ses leviers d'action

- Mettre en pratique le cycle de conviction : Comprendre, Influencer, Matcher, Engager
  Analysez en profondeur les critères de motivation et les moyens qui créent la confiance - Influencer par le questionnement : trouvez les freins et moteurs des individus pour les influencer dans leur monde et obtenir leur adhésion

- Gérer avec succès les situations critiques en face-à-face
  Comprenez et dépassez les mécanismes de défense humains
  Traitez les remarques négatives et les objections sans perdre votre impact - apprenez à annoncer des décisions difficiles, à dire «non» tout en maintenant la motivation-
  Corrigez les attitudes et les actions dérangeantes en vous référant à des règles et à des valeurs reconnues

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Construire la cohérence du Monde Voulu à tous les niveaux de l'entreprise.
- Faire des managers les porteurs du Monde Voulu.
- Booster le potentiel stratégique des dirigeants d'équipes pour engager des solutions innovantes.
- Former des équipes soudées et efficaces face au changement de monde.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

Nous contacter

Modalités d'inscription

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Développez votre leadership : devenez des leaders créateurs de monde (2)

Programme - suite

Créez et maintenez la performance collective

- Construire une équipe solide et l'animer : cohésion et diversité
  Attribuez à chacun le meilleur rôle, exploitez la diversité grâce aux 8 styles de leadership - Animez la vie de votre équipe pour créer et maintenir la cohésion - Expérimentez les moteurs de l'efficacité d'équipe

- Appliquer les 6 «principes de vie» d'un leader en relation avec les autres
  Autoévaluation et pistes de progrès

- Identifier et utiliser votre base de pouvoir
  Appliquez la «stratégie des Alliés» pour influencer les acteurs clé et traiter les opposants de manière efficace sur des projets délicats

- Résoudre les problèmes relationnels et construire la confiance
  Résolvez les conflits internes en redéfinissant le périmètre d'action de chacun
  Découvrez et utilisez les vecteurs d'une confiance solide et de long terme dans une équipe ou avec des partenaires

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Construire la cohérence du Monde Voulu à tous les niveaux de l'entreprise.
- Faire des managers les porteurs du Monde Voulu.
- Booster le potentiel stratégique des dirigeants d'équipes pour engager des solutions innovantes.
- Former des équipes soudées et efficaces face au changement de monde.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

Nous contacter

Modalités d'inscription

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Les fondamentaux de la gestion de crise

Programme

La crise :

- Définition
- Quels risques pour quelles crises ?
- La continuité d'activité

Les fondamentaux d'un dispositif de gestion de crise:

- L'organisation de référence
- La documentation opérationnelle
- Le maintien en condition opérationnelle
- La formation

Appréhender une situation de crise:

- Mise en situation à partir de cas concrets
- Partage d'expérience

Durée de la formation

1 jour

Objectifs

- Comprendre la notion de crise.
- Découvrir les principes de base d'organisation et de fonctionnement d'un dispositif de gestion de crise.
- Appréhender une situation de crise.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

Nous contacter

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

La conduite du projet gestion de crise

Programme

Le projet gestion de crise:

- La crise : une approche transversale des risques de l'entreprise
- Les grandes étapes du processus gestion de crise : de la veille au retour d'expérience
- Organiser la conduite du projet : les acteurs, les groupes de travail, les livrables attendus

Le maintien en condition opérationnelle:

- Le contrôle d'un dispositif qui doit être opérationnel 24h/24
- L'animation de la gestion de crise
- La formation
- La conduite d'exercices de crise
- Le pilotage du retour d'expérience

Appréhender son rôle en cellule de crise:

- Mise en situation à partir de cas concrets
- Partage d'expérience

Durée de la formation

1 jour

Objectifs

- Donner les clés de structuration et d'animation du projet gestion de crise.
- Maîtriser les thématiques majeures du maintien en condition opérationnelle du dispositif de crise.
- Appréhender son rôle en cellule de crise.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

Nous contacter

Modalités d'inscription

900 € Net par jour et par personne

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Communiquer et se connaître pour mieux vendre

Programme

Méthode

Techniques théâtrales, PNL, méthodes de relaxation
Discours face aux autres participants, Outils de Personal Branding

Préparation à la formation: test Strengthsfinder issu du livre « Découvrez vos points forts » (Marcus Buckingham)

Module 1 en binômes : Vos talents au service de la vente

- Exercice pratique 5 mn max /personne sur scène : présentez-vous et parlez de votre activité immédiatement chacun son tour. Indiquez dans cette présentation vos 5 talents.
- Quels sont vos attentes pour ce stage?
- Jeux de communication. Techniques théâtrales d'improvisation. Humour.
- Être à l'écoute et réactif

Module 2 en binômes : Le pitch Elevator = 2 min pour savoir se vendre

- Séance filmée et debrief : ce que le participant a ressenti (3 points forts et 3 à améliorer)
- Homework : Listez les 100 choses que vous aimez faire dans votre vie

Module 3 en binômes : Les valeurs

- Regrouper les 100 actions en 5 familles. Nommez ces 5 familles. Les trier en fonction de leur importance pour vous
- Quelles valeurs associez-vous à la vente ?
- Techniques de concentration. Savoir rester focus

Module 4 en binômes : Le vendeur idéal

- Définition pour vous du vendeur idéal
- Quels objectifs (dépendant de vous uniquement) vous fixez-vous pour y parvenir ?
- Quelle est la première étape de votre plan d'action ?

Evaluation

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Savoir mieux communiquer avec les autres en fonction de son environnement.
- Adapter son discours.
- Mieux se connaître pour gagner en efficacité.
- Avoir une estime de soi juste et objective pour mieux se vendre et négocier.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

Nous contacter

Modalités d'inscription

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Pitch client : gagner en impact

Programme

Intro : Réflexion autour des composantes de l'expression orale
- Présentation du camembert de Mérabian
- Définition des facteurs d'impact

Préparer et structurer son intervention orale
- Cerner les attentes du client
- Cerner ses propres objectifs
- Cibler le message stratégique et les messages d'appui
- Le story board
- Les techniques journalistiques de construction d'un discours
- Créer des aides de présentation

Développer son pouvoir de persuasion en travaillant son image visuelle et sonore
- Prendre conscience de l'image donnée aux autres
- Qu'est ce qu'une image efficace ?
- Apprivoiser sa voix, son regard, sa gestuelle
- Renforcer son potentiel expressif en y intégrant ses émotions
- Rendre son image conforme à qui on est

Apprivoiser les facteurs relationnels au service de l'adhésion
- Comprendre les facteurs qui interviennent dans la relation : Les états du moi
- Identifier et déjouer les obstacles à la relation
- Prendre conscience de son style de communicant
- Savoir adapter son style à ses objectifs
- La notion de zone d'influence
- Comprendre les résistances de ses clients
- Etre capable de gérer ses réactions émotionnelles et celles de ses clients
- Apprendre l'art d'être sur la même longueur d'onde
- Créer un climat de coopération : les positions de vie

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Structurer en amont un pitch client pour convaincre.
- Gagner la confiance et l'adhésion du client.
- Développer ses capacités en communication non verbale.
- Mieux appréhender les différentes situations relationnelles grâce à l'A.T.
- Développer son aisance et son charisme.
- Comprendre et mieux gérer es réactions émotionnelles.
- Construire des relations qualitatives et durables avec le client.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

Nous contacter

Modalités d'inscription

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Négocier efficacement

Programme

Le contexte de la négociation
- Positionnement de l'offre et compétences commerciales
- Les spécificités de la relation bancaire
- Construire et développer sa stratégie de négociation
- Les ressources au service de sa négociation

« Quiz négociation » et jeux de rôle

Les ressources prospect / client
- La sécurisation et l'échelle des informations
- Les règles de transparence, lisibilité et d'engagement vis-à-vis du client
- La règle des 3 P : Patrimoine, Protections, Projets.
- La graduation des motivations

Cas pratique : « La collection des informations »

Négociation et découverte globale
- Le constat et les objectifs
- Les points limites
- La découverte des marges de manœuvre
- Le réglage des priorités

Simulation : « La recherche des priorités »

Construire des solutions
- Les repères des signaux non verbaux
- La détermination des rapports de force
- Les justifications et reformulations
- La transition vers l'argumentation

Cas pratique/Simulation entretien bancaire : « L'architecte des solutions »

Argumenter et négocier
- La phase « argumentation » : savoir traduire le langage technique en langage client
- Maîtrise des objectifs communs, Solution/Action/Réponse
- L'argumentation produit/service et combinaison PSP
- Les freins et les objections

Cas pratique/Simulation : « La conduite des intérêts »

Négociation /conclusion/suivi
- L'obtention des contreparties
- La conclusion du rapport de force
- Le consensus et le désaccord
- Le service après vente produit/service/client

Simulation de synthèse : « La négociation de services bancaires …. Un service client »

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Conduire des négociations efficaces pour aboutir à des accords équilibrés.
- Adapter leurs stratégies de communication aux diverses situations rencontrées.
- Adopter la bonne posture pour atteindre leurs objectifs tout en préservant la qualité de la relation.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

Nous contacter

Modalités d'inscription

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Négociation commerciale et assertivité

Programme

Les conditions objectives de l'affirmation de soi impossible

Les conditions subjectives de l'affirmation impossible
- S'affirmer, c'est d'abord devenir adulte
- Reconnaître la légitimité de ses droits
- Déclarer les droits de chacun

Les zones
- Confort – Risque – Panique

Les principaux usages de l'affirmation de soi
- Formuler clairement une demande ou un refus
- Entrer en relation avec un autre
- Émettre sur un ton juste les critiques et les compliments
- Développer des relations d'intimité

L'assertivité dans l'entreprise
- Tester votre assertivité
- La résolution d'un conflit

Les positions de vie

La détection des Profils

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Appréhender les secrets et techniques permettant le développement du charisme lors d'une négociation.
- Accroître son assertivité lors d'une négociation.
- Développer une mentalité de réussite en identifiant ses forces et ses faiblesses

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

Nous contacter

Modalités d'inscription

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Manager sa relation commerciale

Programme

Ressources de la relation commerciale
- Positionnement et segmentation commerciale (PAF)
- Construire sa stratégie de Vente
- La gestion des ressources commerciales
- Allocation des ressources

Atelier *«Vente complexe et tactiques commerciales »*

Communication et relation commerciale
- Comprendre les besoins de chaque interlocuteur
- Définir le « type relationnel » avec chaque interlocuteur clé
- Etablir les 3 étapes clés : constat, développement, hypothèse
- Les supports de communication
- La grille « moteur/frein » de chaque acheteur

Simulation : « Communication et relation commerciale»

Manager sa relation commerciale
- Efficience et suivi relation client
- La gestion des marges de manœuvre
- Comprendre et utiliser les leviers de l'influence
- Utilisation de thématiques pour rester dans « le paysage client »

Cas pratique (adapté à la société cliente) : « Manager sa relation client »

Durée de la formation

1 jour

Objectifs

- Savoir construire des actes de vente pour aboutir à des accords équilibrés.
- Adapter des stratégies de communication aux diverses situations rencontrées.
- Savoir manager sa relation commerciale dans le cadre de ventes complexes.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

Nous contacter

Modalités d'inscription

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Développer son talent de vendeur en salle de marchés

Programme

La connaissance de soi et de son comportement commercial
- La rationalité de son comportement à l'épreuve des faits…
- La perception et ses conséquences
- De l'irrationnel au rationnel
- La présentation du système Insights Discovery
- La restitution du profil : interprétation et utilisation
- Les préférences individuelles

Comprendre ses clients
- Les différentes typologies comportementales
- Le repérage du comportement des clients
- La rationalisation de leurs attentes
- Les différentes expressions de communications utilisées
- Les échanges interpersonnels plus ou moins confortables

Adapter sa communication à son interlocuteur
- La détermination de la communication selon les énergies caractéristiques de son interlocuteur
- L'amélioration de sa relation avec une « personne difficile »
- Les solutions pour apprendre à s'adapter aux autres

Les stratégies de communication selon les phases du processus de vente
- Créer la confiance pour donner envie au client de se dévoiler
- Mieux appréhender chacune des étapes du processus de vente
- Pratiquer la démarche gagnant / gagnant pour nouer une véritable relation
- Développer une écoute qualitative
- Maitriser l'art du questionnement pour découvrir les besoins du client
- Savoir répondre aux attentes de ses clients
- Être convaincant et mettre en valeurs ses arguments
- Négocier en tenant compte de son style et de celui de l'interlocuteur
- Amener son interlocuteur progressivement à la conclusion

Sur la base de cas concrets, mise en application des notions acquises.
Mise en place par chaque participant d'un plan d'action personnel.

Durée de la formation

1 jour

Objectifs

- Mieux connaître son style de vente et comprendre ses points forts et ses axes de développement à chaque étape de la vente.
- Apprendre à reconnaître le style de personnalité de ses interlocuteurs et savoir s'y adapter.
- Réussir ses ventes en maîtrisant le processus et les six étapes de vente.
- Améliorer son adaptabilité relationnelle dans la négociation.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

Nous contacter

Modalités d'inscription

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Managers banque-finance : développez vos talents

Programme

Réflexion autour du rôle du manager
- Présentation des modes d'organisation et de management
- Définition et compétences du manager

Business Game « Management d'une entreprise de fabrication de boites gigognes »

Débriefing sur :

- Prise de conscience de l'objectif
- Présentation de la stratégie et du plan d'action.
- Prise en compte du besoin client.
- Relation avec la concurrence.
- Le rôle attribué à chacun des collaborateurs.
- La circulation des informations
- La fédération de l'équipe
- Découverte de la notion de style de management
- La notion de « prise de recul »
- Le modèle P.A.E.I ou les 4 fonctions du manager
- Présentation du modèle P.A.E.I
- Test P.A.E.I ou la découverte pour chacun de ses fonctions préférentielles.
- Atelier de réflexion pour chacun d'amélioration sur chacune des 4 fonctions.

L'objectif
- La détermination de l'objectif
- La formulation de l'objectif
- Le cycle du progrès ou le P.D.C.A

Les styles de management
- Présentation des quatre styles.
- Adaptation du style à l'autonomie du managé.
- Le management situationnel
- Les différents modes de décision
- Atelier « styles de management »
- Test : « style préférentiel »
- Jeu de rôle : animation de réunion et adéquation du style de management
- L'Equipe performante
- Qu'est-ce qu'une équipe performante ?
- Les dessous de la motivation
- Qu'est-ce qui fait qu'une équipe se sent impliquée ?
- Développer des relations gagnant-gagnant.
- Atelier « motivation »
- Découverte des différents leviers de motivation
- Prise de conscience du caractère individuel de la motivation
- Animation d'une réunion de motivation

Atelier relations « gagnant-gagnant »
- Prendre en compte sa vision de soi et de l'autre dans la relation
- Savoir se positionner dans certaines situations de la vie de l'équipe

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Identifier les rôles et fonctions du manager.
- Se connaître en tant que manager ; ses atouts, ses faiblesses.
- Acquérir des outils concrets pour piloter une équipe et la faire évoluer.
- Savoir fixer des objectifs qualitatifs et quantitatifs.
- Fédérer une équipe.
- Développer sa posture de manager tout en restant producteur.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

Nous contacter

Modalités d'inscription

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Gestion de crise

Programme

Comprendre : acquérir la posture nécessaire pour gérer la crise

- Mieux appréhender les facteurs émotionnels en période de crise
- Faire face à l'effet de surprise et aux bouleversements provoqués par les crises
- Comprendre le cycle du changement et la notion de deuil associé

Piloter : faire de la crise une opportunité

- Donner du sens à la crise et maintenir la confiance
- Apprendre à naviguer dans l'incertain
- Acquérir des réflexes de pilotage en période d'incertitude
- Développer des comportements gagnants
- Etre créatif
- Eviter les styles de management source de conflits ou de démotivation

Durée de la formation

1 jour

Objectifs

- Faire face à l'effet de surprise provoqué par la crise.
- Savoir prendre du recul et faire de la crise une opportunité.
- Comprendre les mécanismes émotionnels liés à la crise pour mieux se gérer et mieux gérer les autres.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

Nous contacter

Modalités d'inscription

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Gestion de la relation clientèle par téléphone (1)

Programme

Exemples des apports théoriques « Aspects juridiques et fiscaux du contrat d'assurance vie »

Introduction

- Le positionnement de l'assurance vie
  - ✓ Dans l'épargne
  - ✓ Dans l'assurance

Le cadre juridique des contrats d'assurance vie

- La typologie des contrats
  - ✓ Assurance en cas de vie
  - ✓ Assurance en cas de décès
  - ✓ Assurance mixte
  - ✓ Les garanties complémentaires
- Les participants au contrat
  - ✓ Souscripteur
  - ✓ Assuré
  - ✓ Assureur
  - ✓ Bénéficiaire
- Les événements du contrat d'assurance vie
  - ✓ Les rachats : partiel et total
  - ✓ Les avances
  - ✓ Les mises en réduction
  - ✓ Le nantissement

La fiscalité de l'assurance vie

- La fiscalité de l'assurance en cas de vie
  - ✓ L'impôt sur le revenu
  - ✓ Le mode d'imposition des rachats (capitalisation et assurance-vie)
  - ✓ Le mode d'imposition des rentes
  - ✓ La fiscalité du capital : ISF
  - ✓ Dispositions applicables
  - ✓ Assurance vie et les contrats de capitalisation

- La fiscalité des prestations en cas de décès
  - ✓ Droits de mutation à titre gratuit
  - ✓ Fiscalité des donations et des successions
  - ✓ Taxation en fonction de l'âge : - Article 990 i du code général des impôts - Article 757b du CGI
  - ✓ Le démembrement de la clause bénéficiaire
  - ✓ Contrôle (abus de droit)

Durée de la formation

2 jours (séparés d'1 mois minimum)

Objectifs

- Développer des compétences techniques et relationnelles adéquates.
- A redéfinir en fonction du résultat des « questionnaires compétences » .

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

Nous contacter

Modalités d'inscription

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Gestion de la relation clientèle par téléphone (2)

Programme - suite

Exemples des apports théoriques « Environnement des marchés financiers »

Organisation des marchés financiers

- Acteurs des marchés financiers
- Les principaux marchés (taux, actions, crédit, FX, matières premières)
- Types de produits traités: produits “cash”, produits dérivés (futures et options, usages et principes de pricing)
- Organisation d’une salle de marché: différents rôles, distinction front/middle/back office
- Les principaux risques liés aux activités de marché: financier, opérationnel, contrepartie.

Le marché actions

- Acteurs du marché et organisation interne des institutions financières face au marché actions
- Produits: actions, indices actions et dérivés sur actions - Les bourses d’échange actions : étude d’un exemple
- Modalités de trading : étude d’un exemple de livre d’ordres
- Techniques de gestion des risques

Le marché des taux d’intérêt et des obligations

- Acteurs du marché et organisation interne des institutions financières face au marché des taux et des obligations
- Taux directeurs et inflation
- Taux d’intérêt de référence et spread de crédit
- Instruments d’investissement : FRA, futures, différentes obligations
- Produits dérivés simples sur taux : caps, floors, swaps et swaptions
- Aperçu de produits structurés sur taux : principes et utilisations

Le marché des changes

- Acteurs du marché et organisation interne des institutions financières face au marché des changes - Mécanismes et principales utilisations des produits de change: change comptant, change à terme, swaps de change

Durée de la formation

2 jours (séparés d’1 mois minimum)

Objectifs

- Développer des compétences techniques et relationnelles adéquates.
- A redéfinir en fonction du résultat des « questionnaires compétences ».

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

Nous contacter

Modalités d’inscription

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Approche commerciale TNS (1)

Programme

COMPRENDRE L'ENVIRONEMENT TNS

• Pourquoi s'intéresser aux TNS ? Notions sur le marché et profils
• Les spécificités juridiques :
  - l'entreprise individuelle, les sociétés artisanales commerciales, les sociétés de professions libérales
• La fiscalité de l'activité (BNC, BIC, IS)
• La couverture sociale des travailleurs non salariés (Prévoyance, Retraite)
• Le statut du conjoint
• Les gérants majoritaires

Ce module est traité avec l'alternance de Quizzs et d'apports théoriques. Il a pour but de recadrer et d'enrichir les connaissances des Conseillers Commerciaux

CONSTRUIRE DES SOLUTIONS TNS

• La protection sociale du professionnel et de sa famille:
  - ✓ Arrêt de travail et indemnités journalières
  - ✓ Rente d'invalidité
  - ✓ Garantie rente éducation et rente de conjoint en cas de décès
  - ✓ Les couvertures décès
• Les projets retraite
  - ✓ Retraite de base et complémentaire
  - ✓ Les spécificités de la pension de réversion
  - ✓ Comment compléter le déficit retraite
• Rappel et synthèse Loi Madelin

Ce module est organisé autour de deux cas pratiques, deux simulations au minimum sont prévues.

La méthode CAB est développée pour les produits du client

Lors de ces simulations chaque stagiaire à un rôle précis (Client, Chargé de clientèle, observateur, rapporteur, contradicteur).

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Connaître la cible des TNS : spécificités, psychologie et marché
- Enrichir ses pratiques pour adapter ses propositions TNS
- Lier l'offre produit du client aux caractéristiques TNS.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

Nous contacter

Modalités d'inscription

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Approche commerciale TNS (2)

Programme - suite

ACTION COMMERCIALE TNS

- Les « outils » nécessaires pour prospecter une cible TNS
- Le choix des cibles et des contacts
- La structure de l'entretien pour un professionnel
- Les différentes étapes de conclusion

ANALYSE et « BONNES PRATIQUES »

- Scénarios de vente et de conseil
- Du protocole à la synthèse
- Argumentation technique et relationnelle

Ateliers : *« Bonnes Pratiques Commerciales»*

Ce module est développé en fonction des axes de progrès et de mise en pratique décidés en amont du dispositif.

Durée de la formation

2 jours

Objectifs

- Connaître la cible des TNS : spécificités, psychologie et marché.
- Enrichir ses pratiques pour adapter ses propositions TNS.
- Lier l'offre produit du client aux caractéristiques TNS.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

Nous contacter

Modalités d'inscription

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Mieux vendre les contrats collectifs en complémentaire santé

Programme

Plan d'Action Assurance Collective Santé

- Positionnement de son offre et les leviers du marché
- La sécurisation et l'échelle des informations
- Les spécificités du marché collective complémentaire santé
- Construire et développer sa stratégie de vente
- La règle CSA : Cible, Segmentation, Action
- Les ressources au service des tactiques de vente

Ateliers *« Stratégie et tactiques de vente »*

Préparer un entretien assurance collective santé

- Organiser la collecte des informations
- Analyse et diagnostic des garanties existantes
- Les différentes techniques de questionnement pour préparer son entretien
- Utiliser le contexte juridique, fiscal et social
- Prévoir la recherche des priorités Garanties
- Construite son plan d'argumentation sur la mise en place du contrat collectif

Co-construction en binôme*: « Script de diagnostic/vente du contrat collectif santé »*

Réaliser un entretien assurance collective santé

- La phase « argumentation » : savoir traduire le langage technique en langage client
- L'argumentation solution/service et combinaison CAB/BAC*
- Technique de traitement des freins/objections
- Utiliser les différentes combinaisons de garanties
- La posture commerciale pendant l'entretien

Simulation *: « Vente du contrat collectif santé »*
Caractéristique/Avantage/Bénéfice

Durée de la formation

3 jours

Objectifs

- Identifier les tactiques les mieux adaptées à ce marché, au territoire et au contexte local pour se démarquer de la concurrence.
- Construire et affirmer une stratégie commerciale pour développer ce marché.
- Développer une posture commerciale spécifique au marché Collective Santé.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

Nous contacter

Modalités d'inscription

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Pratique de l'internet dans le cadre professionnel

Programme

Le mail : Principal vecteur d'informations de l'Internet

- Véritable lien entre gens -> définit un réseau
- Avoir plusieurs adresses mails
- Spam
- Usurpation d'identité par mail
- Comment vérifier son correspondant

Facebook : Le KGB et le FBI en avaient rêvé, Facebook l'a fait

- Connexion ouverte
- Réseau
- Commentaires
- Vente de données

Linkedin : Comment en tirer parti sans que les méchants en tirent quelque chose

Google : Big Brother existe et spécialement en France où Google a 95% du marché de la recherche, sans compter gmail, youtube, android, chrome, etc.. Google sait tout.

- Dis moi qui tu cherches je te dirai qui tu es
- Gmail / Youtube
- Unification des comptes
- Tracking

Apple : le monde dont on ne sort jamais

Twitter : Indispensable, petit, pratique mais ..

Site ou blog : Diffuser de l'information mais aussi en récupérer

Comment savoir si quelqu'un vous surveille ?..sans qu'il s'en aperçoive..

Durée de la formation

1 jour

Objectifs

- Sensibiliser là l'importance de l'information sur l'Internet.
- Familiariser avec les nouveaux outils de communication sur l'Internet.
- Appréhender des menaces ou des pratiques parfois inconnues.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

Nous contacter

Modalités d'inscription

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Maitriser et gérer la e-réputation

Programme

Définition de la e-Réputation

Veille des informations diffusées sur Internet

- Définir avant toute chose les champs lexicaux
- Sources de veille

Analyse des informations sur Internet

- Bruit naturel ou pas
- Evolution prévisible
- Corrélation

Quels actions entreprendre ?

Retour sur la prévision

Autres applications possibles de la méthode et des outils

Durée de la formation

1 jour

Objectifs

- Savoir faire la veille des informations diffusées sur Internet.
- Apprendre à communiquer sans danger sur vous-même et sur la vie de votre entreprise.

Nombre de participants maximum : 8 personnes

Date

Nous contacter

Modalités d'inscription

contact@actions-finance.com

+ 33 1 47 20 37 30

www.actions-finance.com

Lieu

Paris Centre

Formations Intra-Entreprise

Actions-Finance propose également une gamme complète de formations « sur mesure » Intra-Entreprise, qui, au-delà de l'aspect parfaitement adapté aux besoins de chacun, peut apparaître comme un moyen de réduire le coût des cette formation en mélangeant les effectifs.

Modules de catalogue « sur mesure »

Vous pouvez choisir un des sujets de catalogue pour le mettre en place sous format Intra-Entreprise dans votre société. Nous vous proposons l'adaptation « sur mesure » de ce sujet en fonction de vos besoins :

- déroulement de la formation (cours du soir, jours ou demi-journées)
- contenue de la formation (adaptation aux besoins et au niveau des stagiaires)
- exercices pratiques (adaptation des exercices et des exemples au contexte de votre entreprise)

Ce format est proposé pour un groupe à partir de 3 personnes, avec un tarif forfaitaire.

Réponse à un besoin particulier

Pour vos besoins particuliers Actions-Finance peut être interrogé sur les domaines suivants notamment:

- Multi-marchés (organisation des marchés, interaction entre les intervenants, impacts de la crise...)
- Change (marché, stratégies, produits, gestion de risque)
- Crédit (marché, stratégies, produits, gestion de risque)
- Taux (marché, stratégies, produits, gestion de risque)
- Actions (marché, stratégies, produits, gestion de risque)
- Matières premières (marché, stratégies, produits, gestion de risque)
- Gestion des risques (organisation, rôle de Risk Manager, approches)
- Solvency II, Bâle II (fondamentaux, application)
- IFRS et instruments financiers (fondamentaux, application pour la force de vente, SSII)
- Gestion d'actifs / Asset Management
- Produits d'assurance (ALM, allocation d'actifs, produit pour fonds de retraites...)
- Développement comportemental (leadership, résolution de conflits, management…)

Ce format est proposé pour un groupe à partir de 3 personnes, avec un tarif forfaitaire.

Coaching personnel

Nous pouvons vous proposer également des formations individuelles « sur mesure », sous format de coaching. Cette formule est extrêmement efficace sur des sujets très techniques tels que Pricing, normes comptables IFRS, utilisation et construction des produits structurés, etc. mais également dans des cas de besoin d'apprentissage rapide (par exemple dans un cadre de changement rapide d'un poste).

Ce format est proposé pour 1 ou 2 personnes.

Pour tous ces besoins ou informations complémentaires, contactez-nous :
✉ contact@actions-finance.com
☎ 01 47 20 37 30

Sujets supplémentaires

Actions-Finance est en recherche permanente de nouveaux sujets de formations.

Si vous identifiez des sujets que nous ne traitons pas encore dans notre catalogue, n'hésitez pas à nous contacter directement au numéro ci-dessous ou à nous en faire part grâce au formulaire ci-dessous. Nous étudierons votre thème pour le faire figurer dans notre prochaine édition mais avant cela nous trouverons l'expert de ce domaine afin de pouvoir vous offrir cette formation au plus vite.

Informations personnelles

☐ Mme ☐ Melle ☐ M.

Nom……
……

Prénom……
……

Fonction……
……

Tél Fixe ……
Portable ……
Email……
@……

Informations concernant la société

Nom……
……

Adresse
……
……
……
……

Code Postal……
Ville……

Sujets / Domaines / Thèmes

Merci de développer afin d'être le plus précis possible

1……
……
……
……
……
……
……
……
……

2……
……
……
……
……
……
……
……
……
……

Actions-Finance – Formation – 3, rue de l'Arc de Triomphe – 75017 Paris

☎01 47 20 37 30

✉ **contact@actions-finance.com**

Bulletin d'inscription

Formation(s) choisie(s):

1- ……

……

……

Date : _ _ / _ _ / _ _

2- ……

……

……

Date : _ _ / _ _ / _ _

3- ……

……

……

Date : _ _ / _ _ / _ _

Prix : …… € Net

Prestation de formation professionnelle continue exonérée de TVA

Date……

Signature

Merci de nous renvoyer cette fiche d'inscription dûment remplie :

- par courrier à l'adresse suivante

Actions-Finance - Inscription formation

3, rue de l'Arc de Triomphe, 75017 Paris

- ou par mail (lettre scanée) à *contact@actions-finance.com*

➢Informations concernant le participant

☐ Mme ☐ Melle ☐ M.

Nom……

Prénom……

Fonction……

Tél Fixe ……Portable ……

Email……@……

➢Informations concernant le responsable hiérarchique

☐ Mme ☐ Melle ☐ M.

Nom……

Prénom……

Fonction……

Tél Fixe ……Portable ……

Email……@……

➢Informations concernant le responsable formation

☐ Mme ☐ Melle ☐ M.

Nom……

Prénom……

Fonction……

Tél Fixe ……Portable ……

Email……@……

Informations concernant la société

Société……

Adresse ……

……

Code Postal……Ville……

Facturation à l'ordre de : ……

Adresse ……

Dans le cadre d'une prise en charge par un organisme collecteur , l'accord doit parvenir à Actions Finance avant le début de la formation.

Actions-Finance

Professionnels au service des professionnels

Conditions générales de vente : 1. Une confirmation d'inscription vous sera retournée avant le début de la formation. 2. Le nombre de participants est limité pour chaque séminaire (se référer à la formation choisie). Selon le nombre et le profil des participants inscrits, Actions Finance se réserve le droit d'adapter la formation pour répondre au mieux aux besoins des participants. 3. Pour toute annulation moins de 15 jours avant le début de la formation, les frais d'inscription seront entièrement dus. 4. Tous nos prix sont affichés hors taxes et ne sont pas soumis à TVA. Organisme déclaré sous le n 11 75 48456 75 auprès du préfet de région d'Ile-de-France. Cet enregistrement ne vaut pas agrément de l'Etat.

Informations diverses

N° D'ENREGISTREMENT

Le centre de formation est enregistré par le service du contrôle de la formation professionnelle de la préfecture de la région Ile-de- France sous le N° :

11 75 48 456 75.

DES FORMATEURS EXPERTS

Actions Finance sélectionne ses formateurs parmi des professionnels en poste qui par leur fonction appliquent au quotidien les techniques et les produits qu'ils enseignent aux stagiaires.

Proches d'Actions Finance, les formateurs garantissent une formation ***"Par des professionnels au service des professionnels".***

LE MATÉRIEL

Les formations ont lieu dans des salles extérieures en fonction du nombre de participants mais toujours dans les mêmes conditions de confort et de proximité.

Chaque salle est équipée d'un vidéo-projecteur et de paper board.. Actions Finance offre ainsi des conditions de matériel et de confort de qualité afin d'assurer la meilleure présentation et compréhension des formations dispensées.

RESTAURATION ET PAUSES

Le déjeuner est inclus dans la prestation de formation auquel participe l'ensemble des stagiaires et le formateur. C'est un temps fort à la fois de détente et de poursuite des échanges initiés au cours de la matinée.

Des pauses sont prévues à intervalles réguliers, avec rafraîchissements et boissons chaudes.

SUIVI ADMINISTRATIF

Convention de formation :

Dès réception de la demande de formation (par mail ou téléphone), une convention de formation est aussitôt adressée en double exemplaire à l'inscrivant dont un doit être retourné signé et revêtu du cachet de l'entreprise pour valider l'inscription.

Convocation :

Au plus tard une semaine avant la date du stage, une convocation est adressée directement au stagiaire ainsi qu'à l'inscrivant pour information.

Fiche d'évaluation :

A chaque fin de session, une fiche d'évaluation est à rendre dûment remplie par les stagiaires afin de pouvoir analyser le taux de satisfaction des participants.

Certificat de formation :

A chaque fin de session, Actions Finance peut adresser, sur demande, aux stagiaires un certificat attestant de la formation suivie.

PLAN D'ACCÈS

Le plan d'accès est fourni avec les convocations au stage.

HÉBERGEMENT

Une liste d'hôtels à proximité d'Actions Finance peut être demandée auprès du secrétariat.

POUR TOUT RENSEIGNEMENT

Tél. : 01 47 20 37 30

E.mail : contact@actions-finance.com

Internet : www.actions-finance.com

Calendrier (1)

FORMATIONS	Jours	Janv	Fev	Mar	Avr	Mai	Juin	Juil	Août	Sept	Oct	Nov	Dec
Partie I : MARCHÉS FINANCIERS													
I.1. Multimarchés													
Introduction aux marchés financiers	2				3-4						13-14		
Initiation aux produits dérivés : options, futures, swaps	1			13							31		
Initiation aux produits dérivés et structurés	2					12-13							
Techniques de refinancement du bilan bancaire : dette et capital	1				Nous contacter								
Organisation d'une banque d'investissement	1											17	
I.2. Marché de Taux													
Marché de taux : fondamentaux et pratiques	2			24-25						11-12			
Marché monétaire : fondamentaux et pratiques	1			7						2			
Obligations classiques : pricing et gestion	2					12-13							
Swaps de taux : fondamentaux et pratique	2		13-14									3-4	
Initiation au pricing des produits de taux	1										27		
Produits dérivés de taux : utilisation et pricing	2		3-4								2-3		
Repo: fondamentaux et pratiques	2				3-4					11-12			
I.3. Marché du Crédit													
Marché du crédit : fondamentaux et pratiques	2						23-24						
CDS : outils du transfert et de la gestion des risques de crédit	1				Nous contacter								
Introduction à la titrisation	2					12-13							4-5
Titrisation pour les entreprises : mécanismes et applications pratiques	2				Nous contacter								
Titrisation : description et analyse des actifs éligibles auprès de la BDF	2				28-29								
Les Covered Bonds : principe et utilisation	1			17							28		
I.4.Marché des Changes													
Marché des changes : fondamentaux et pratiques	1											21	
Produits dérivés et structurés de change: mécanismes et utilisations	2						16-17						
Gestion des risques de change pour trésoriers d'entreprise	2										2-3		
I.5. Marché Actions													
Marché actions : fondamentaux et pratiques	1									5			
Stratégie Delta one	2				10-11								
Produits dérivés d'actions : fondamentaux et pratiques	2					19-20							
Produits structurés d'actions : fondamentaux et pratiques	2										6-7		
Obligations convertibles en actions : fondamentaux et pratiques	2										23-24		
I.6. Marché des Matières premières													
Marché des matières premières : fondamentaux et pratiques	2					26-27					30-31		
Marché des matières premières agricoles	1			11									
Panorama des marchés d'énergie : pétrole, gaz, électricité	1											3	
Marché de l'électricité : organisation du trading	1				Nous contacter								
I.7. Actifs alternatifs													
Tous les modules					Nous contacter								
I.8. Mathématiques financières													
Mathématiques financières : initiation	2			27-28							30-31		
Modélisation financière sous Excel et VBA	2				10-11							6-7	
Calculs financiers et actuariels sous Excel et VBA	2				Nous contacter								
Produits monétaires et obligataires : pricing, analyse des risques, approche VaR	2		13-14							25-26			
I.9. Activités post marchés													
Métiers du back office	2											13-14	
Back office Titres	2									18-19			
Présentation d'Euroclear et les systèmes de règlement livraison	2				7-8								
Circuits Titres, vers le Target II Sécurities	1		11										
Systèmes de règlement Cash	1												1
Gestion post marchés des produits dérivés et structurés	1					30							
La directive EMIR	1						17					28	
360° : Infrastructures de marché & projets de place	2				10-11								8-9

Calendrier (2)

FORMATIONS	Jours	Janv	Fev	Mar	Avr	Mai	Juin	Juil	Août	Sept	Oct	Nov	Dec
I.10. Gestion des risque													
Panorama de la gestion des risques dans une salle des marches	2				1-2								
Gestion des risques financiers : contrepartie, taux, change, liquidité	1					19							4
Gestion du risque pays	1										31		
Gestion du risque souverain	2					26-27							
Fondamentaux de la Value at Risk	1				30							20	
Partie II. GESTIONS D'ACTIFS													
Gestion d'actifs : acteurs, produits, stratégies	1			11						22			
Fondamentaux sur les OPCVM	2						19-20					6-7	
Allocation d'actifs : théorie et pratique	1												5
Gestion d'actifs : gestion obligataire	2										16-17		
Gestion alternatives et Hedge Funds	2			27-28								28-29	
Hedge funds : due diligence, sélection et investissement	1												9
Multi-gestion: approche théorique et approche pratique	2										9-10		
Gestion de portefeuilles: approche pratique du métier de gérant	3				Nous contacter								
Risques appliqués à la gestion de portefeuille	2					5-6							
Enjeux des composites GIPS	1									27			
Les nouvelles stratégies de gestion d'actifs	2						5-6						
Finance comportementale	1										28		
Finance islamique: fondamentaux et pratiques	1											4	
Partie III. Banque de réseau/Gestion de patrimoine /Fiscalité													
Connaître et vendre les contrats d'assurance	2											17-18	
Cartes bancaires et de crédit : cadre de distribution	Parcours				Nous Contacter								
Fondamentaux sur le crédit aux particuliers	2						12-13						
Environnement et réglementation bancaire	1									8			
Moyens de paiement	2											6-7	
Tenue de compte	2									29-30			
Techniques bancaires	2										30-31		
Cheminement d'un euro du guichet aux marchés financiers	2					22-23							
Les acteurs de la gestion de fortune	2						19-20			4-5			
Devoir de Conseil dans la vente de produits financiers	1											28	
Fondamentaux de la banque et son environnement économique	2						26-27						
Pacte fiscal et transmission d'entreprise	1			31									
Préparer et accompagner la transmission des entreprises	2							1-2					
Fiscalité et organisation du patrimoine en assurance-vie	2							24-25					
FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act)	1						3					21	
La gestion de fortune et le secret bancaire	2							28-29					
Techniques de gestion des comptes bancaires	2										27-28		
Prévention et gestion du surendettement	2										16-17		
Partie IV. ASSURANCES													
IV.1. Assurance de personnes													
Les principes généraux de l'assurance	2			27-28								17-18	
Le droit du contrat	1									8			
Principes de fonctionnement d'une compagnie d'assurance	1		10										11
La garantie des accidents de la vie	1									10			
L'assurance des emprunteurs	1											20	
Assurances prévoyance Vie et Non Vie	1												11
Retraites collectives gérées par capitalisation	1										28		
IV.2. Assurance de biens et de responsabilité													
Assurance dégât des eaux - droit commun et convention	2									16-17			
Les base de la multirisques habitation	2									22-23			
Les base générales de la responsabilité civile	2							28-29					
Les base de l'assurance automobile	2							24-25					
Copropriété : Les différents acteurs	1			31									

Calendrier (3)

FORMATIONS	Jours	Janv	Fev	Mar	Avr	Mai	Juin	Juil	Août	Sept	Oct	Nov	Dec
IV.3. Gestion des risques et des actifs													
ALM & Solvency II : Contraintes de gestion en assurance	1						30						
Horizon des produits d'épargne pour l'assurance vie	1			10									
Comptabilité des assurances : comptabilisation des actifs	1					22							
Solvency II : évolution, gestion de projet et mise en œuvre	1				3					5			
Bilan prudentiel : composantes, parties techniques, actif	1												9
Investisseur « qualifié » : organisation et contraintes	1									5			
Fonds « Euro »	1			6								12	
Partie V. Environnement réglementaire juridique et comptable													
Initiation à la comptabilité bancaire	2			20-21						18-19			
IFRS et instruments financiers : principes et application	1			31								18	
IFRS et instruments financiers : principes et application pour les entreprises	2				Nous Contacter								
Réforme Bâle III et ses implications	2					15-16					30-31		
Retraitements et consolidation IFRS	1						20					7	
Environnement réglementaire aux Etats Unis et en Europe	1									29			
Contrôle de gestion bancaire	2				Nous Contacter								
Etats périodiques SURFI	2					22-23					13-14		
Single European Payment Area (SEPA)	1			31								7	
Maitriser l'évolution de la règlementation bancaire liée aux prêt	2									25-26			
Contentieux avec les organismes sociaux	1									5			
Droit de la famille : le rattachement de l'enfant	1											3	
Droit de la famille : la protection des personnes « incapables »	1										14		
Partie VI. Corporate Finance													
Finance pour les non-financiers	2			20-21									8-9
Cash Management	2									25-26			
Evaluation des sociétés non-cotées et effet de levier	1				30							6	
Mécanismes et principes des différentes formes de LBO	1						30				7		
Financement de l'entreprise	1									23			
Evaluation du système d'information	1				Nous Contacter								
Analyse financière des PME – TPE	1						3					4	
Contrôle de gestion en entreprise	1 ou 2				Nous Contacter								
Evaluation des sociétés non cotées et LBO	2										13-14		
Partie VII. l'immobilier													
Valorisation d'actifs immobiliers	2										27-28		
Construire le business plan d'un actif immobilier	1				Nous Contacter								
Bilan d'une opération immobilière	1			7									
Repérer et gérer une opération immobilière en difficulté	1				Nous Contacter								
Partie VIII. Analyse économique et financière													
Analyse financière : focus assurance	2						5-6						4-5
Analyse chartiste : théorie et pratique	2			3-4								24-25	
Analyse Macro et Micro Economique	2			20-21									
Analyse du risque de crédit corporate	2					12-13				30-31			
Analyse du risque de crédit bancaire	1				30						6		
Analyse financière: fondamentaux et pratiques	2					23-24				15-16			
Analyse financière et valorisation des actions	2									25-26			
SEM – Fonctionnement des sociétés d'économie mixte	1											18	
Partie IX. Divers													
Tous les modules					Nous Contacter								
Partie X. Communiquer et Vendre													
Tous les modules					Nous Contacter								

Contact :

http:www.actions-finance.com

contact@actions-finance.com

Tél: 01 47 20 37 30