

# LA GESTION DE TRÉSORERIE INTERNATIONALE

## // INTERMÉDIAIRE

Mardi 10 - jeudi 12 avril 2018  
Paris, France



Les éléments essentiels de la trésorerie

// RÉDUCTION RÉSERVATION  
RAPIDE! INSCRIVEZ-VOUS AVANT  
**LE 23 FÉVRIER 2018**

## CE COURS SERA DISPENSÉ EN FRANÇAIS

Ce cours est un guide essentiel pour mettre en place la gestion des liquidités dans un environnement domestique et international, comparer votre environnement opérationnel aux meilleures pratiques actuelles, vous former aux derniers développements de l'industrie financière.

Nos experts utilisent un mélange de techniques d'instructions comprenant des exposés, des études de cas ainsi que des exercices de groupes de façon à vous transmettre une connaissance pratique qui sera utile dès votre retour au bureau

Ce programme de 3 jours est spécifiquement dédié aux professionnels de la finance:

- // Qui souhaitent améliorer leur gestion des liquidités à un niveau international sans avoir à souffrir de l'exposition aux marchés et de la fluctuation du taux de change
- // Qui veulent rafraîchir leurs connaissances en la matière ou étendre de manière pratique leurs connaissances en gestion de trésorerie.
- // Ce cours peut également s'appliquer aux banquiers, consultants et fournisseurs de systèmes qui désirent avoir une meilleure connaissance des besoins de leurs clients.

## TUTOR

**Jean-Claude P. Jossart, Consultant, manager de transition et d'administrateur indépendant**



Jean-Claude P. Jossart exerce en qualité de consultant, de manager de transition et d'administrateur indépendant. Il est spécialisé en gestion d'entreprise couvrant les activités de corporate finance, de trésorerie internationale, de gestion des risques (ERM), de stratégie et de gouvernance. Actif depuis 2002 à l'international dans de nombreuses sociétés. Précédemment Jean-Claude était banquier en charge du corporate banking et directeur de salle de marchés.

Au terme de ses activités bancaires, il occupa la fonction de trésorier groupe au sein d'un supranational européen et fut secrétaire général de l'ATEB en Belgique. Il est en charge également du programme export en ingénierie financière à l'ICHEC et dirige une société en Belgique et la seconde au Luxembourg.

## OBJECTIF D'APPRENTISSAGE

Les participants développeront une connaissance pratique sur:

- // Le rôle du trésorier international
- // Les techniques de gestion des liquidités
- // Le système bancaire international comparé aux systèmes domestiques
- // Comment choisir les partenaires banquiers pour organiser le "cash management"
- // Les pratiques de fonctionnement des marchés monétaires et le marché de change
- // Les technologies récentes et les procédures de l'industrie en matière de gestion de trésorerie
- // Les différents risques auxquels les sociétés sont confrontées
- // Les approches de prévisions de trésorerie

Publication officielle

**treasurytoday**  
research | insight | analysis

# JOUR 1

## // MARDI 10 AVRIL

08:30	ACCUEIL ET RAFRAÎCHISSEMENTS	13:30	SYSTÈME DE GESTION DES LIQUIDITÉS TRANSFRONTALIÈRES
09:00	Bienvenue et agenda du cours		
09:15	STRUCTURE DU DÉPARTEMENT DE TRÉSORERIE À L'INTERNATIONAL		
	<ul style="list-style-type: none"><li>Définition du poste</li><li>Rôles et responsabilités de la fonction financière</li><li>Le nouveau profil du trésorier au niveau groupe</li><li>Organisation et structures de la trésorerie dans les multinationales</li><li>Etablissement des règles internes et de stratégie</li><li>Importance de la gestion de liquidités, le BFR et le FRN</li></ul>		
10:00	LA MODÉLISATION DU DÉPARTEMENT TRÉSORERIE	15:00	RAFRAÎCHISSEMENTS
	<ul style="list-style-type: none"><li>Profil suivant le business model de l'entreprise</li><li>Typologie centralisée et décentralisée</li><li>In house banking: Banque commerciale interne</li><li>In house banking: Banque d'investissement interne</li><li>Centre de compétences et/ou profit center</li><li>Organisation pour mieux servir le champ opérationnel international</li><li>La gouvernance au sein de la trésorerie</li><li>Notion de 'transfer pricing'</li></ul>	15:15	EXERCICE – "LIQUIDITY MANAGEMENT" EN GROUPE
11:00	RAFRAÎCHISSEMENTS	15:45	CORRECTION DE L'EXERCICE
11:15	PROPOSITION D'ORIENTATIONS FINANCIÈRES	16:00	ETABLISSEMENTS DE SYSTÈMES DE "NETTING" – COMPENSATION INTERNE
	<ul style="list-style-type: none"><li>Orientation et challenges</li><li>Rentabilité et solvabilité</li><li>Le coût du capital et le WACC</li><li>Notions de valorisation</li><li>La décote de non liquidité et la prime de contrôle</li><li>M&amp;A et le rôle du trésorier</li></ul>		<ul style="list-style-type: none"><li>Définitions</li><li>Justifications d'un système de 'Netting'</li><li>Types de 'Nettings'</li><li>Rôles du centre de 'Netting'</li><li>Caractéristiques du 'Netting'</li><li>Règles du 'Netting'</li><li>Organisation</li><li>Opportunités de développement</li><li>Quelles restrictions?</li></ul>
11:45	LES ÉLÉMENS DE LA LIQUIDITÉ ET LA GESTION DES LIQUIDITÉS :	17:00	FIN DU JOUR 1
	<ul style="list-style-type: none"><li>Structure opérationnelle</li><li>Principe de 'Cash Management'</li><li>Typologie des paiements</li><li>Compte bancaire résidents et non résidents</li><li>Clearing, compensation et 'settlement' domestique</li><li>Système bancaire international et transfert de fonds, cut-off par banque</li><li>SWIFT, SWIFTNet et SEPA</li><li>Electronic Banking et connectivité</li><li>Factoring et reverse factoring</li><li>Gestion des liquidités – objectifs</li><li>Concepts de Cash Pooling et contraintes nationales et techniques</li><li>ZBA et Notional multi currency cash pool</li><li>Structure de gestion de trésorerie internationale</li><li>Gestion des liquidités et principaux leviers</li><li>Gestion des liquidités et comptes bancaires, compensation et paiements</li><li>Système bancaire domestique - types de comptes bancaires</li><li>Les paiements domestiques et les instruments de paiement</li><li>Les systèmes de compensation domestiques</li><li>STP – Straight-through processing et contraintes</li><li>Centralisation des cartes de paiement et exemples</li><li>Trade finance et receivables</li><li>Gestion des coûts</li><li>Aspects fiscaux</li></ul>		
12:30	DÉJEUNER		

# JOUR 2

## // MERCREDI 11 AVRIL

08:30	RAFRAÎCHISSEMENTS	
09:00	MISE EN PLACE D'UNE ORGANISATION DE TRÉSORERIE EFFICACE	
	<ul style="list-style-type: none"><li>Les impacts de la crise financière</li><li>Approche mono-banque ou multi-banques</li><li>Les éléments menant à l'efficience</li><li>Centralisation de la trésorerie</li><li>Mise en place d'un Centre d'Excellence (CoE)</li><li>La structuration du reporting comptable ou via TMS</li></ul>	
09:30	ETABLISSEMENT D'INDICATEURS DE PERFORMANCE POUR LA TRÉSORERIE	
	<ul style="list-style-type: none"><li>Etapes de mise en oeuvre</li><li>Le concept du Balance scorecards et quels KPIs ?</li></ul>	
10:00	CENTRES DE TRÉSORERIE ET VÉHICULES	
	<ul style="list-style-type: none"><li>Les critères</li><li>Les types de véhicules, les SSC - Shared Service Center</li><li>Les centres géographiques</li><li>Off-shoring et Outsourcing</li><li>Obstacles et pré-requis</li><li>Choix de la localisation</li></ul>	
10:45	COMMENT CHOISIR SA BANQUE POUR LA GESTION EFFICACE DES LIQUIDITÉS	
	<ul style="list-style-type: none"><li>Stratégie mono banque vs stratégie multi-banque</li><li>Définir les besoins de services</li><li>Typologie des banques – Locales - Régionales - Globales</li><li>Le RFP – Request for Proposal ou demande à proposition</li><li>Négociations avec les banques</li><li>Le processus de mise en place et les facteurs critiques de succès</li><li>Stress tests – Résultat banques US et UE</li></ul>	
11:00	RAFRAÎCHISSEMENTS	
11:15	CORPORATE CASE STUDY	
12:15	DÉJEUNER	
13:15	GESTION OPÉRATIONNELLE DE LA TRÉSORERIE	
	<ul style="list-style-type: none"><li>Mandat, règles et procédures</li><li>Systèmes TMS existants et comparaison synthétique</li><li>Avantages comparés TMS vs ERP et gestion des interfaces</li><li>Reporting</li><li>Comprendre les crises financières récentes</li><li>Les accords de Bâle III et ses implications</li><li>Les corollaires ALM côté banques</li><li>Les agences de notation et les organes de régulation européens</li><li>Alternatives de financements (signature publique, titrisation, etc...)</li></ul>	
14:00	PRÉVISION DE LIQUIDITÉS À CT ET MT OU CASH FORECASTING	
	<ul style="list-style-type: none"><li>Objectifs et responsabilités partagées</li><li>Utilisations et types de prévisions</li><li>Processus de communication partagée</li><li>Sélection et récurrence des sources d'information</li><li>Mise en place des outils de prévision</li><li>Mesures de la performance</li><li>Structuration du projet</li><li>Solutions systèmes existantes</li></ul>	
14:30	INTRODUCTION À LA GESTION DU FR - FONDS DE ROULEMENT	
	<ul style="list-style-type: none"><li>Exercice d'introduction</li><li>Principes</li><li>Chaîne d'approvisionnement et points d'actions</li><li>Le Cash Conversion Cycle - CCC</li><li>Ratios dynamiques</li><li>Financement du FR</li><li>Financement de la chaîne d'approvisionnement</li><li>Financement des créances</li><li>Reverse Factoring</li><li>Exercice sur le FR</li></ul>	
15:00	RAFRAÎCHISSEMENTS	
15:15	SOLUTION	
15:30	L'OBJECTIF FINAL: LA GESTION DE TRÉSORERIE COMME VECTEUR D'AUGMENTATION DE L'ENTREPRISE VALUE (EV)	
	<ul style="list-style-type: none"><li>Valeur d'entreprise</li><li>Méthodes de mesure</li><li>Strategic Profit Model</li><li>Etude de cas: Organisation de la fonction de trésorerie</li></ul>	
16:30	CE QUE VOUS DEVEZ SAVOIR SUR LES RÈGLES ET NOUVELLES EXIGENCES LÉGALES ET COMPTABLES (IAS/IFRS)	
17:00	FIN DU JOUR 2	

# JOUR 3

// JEUDI 12 AVRIL

## 08:30 RAFRAÎCHISSEMENTS

## 09:00 INTRODUCTION AU FINANCIAL RISK MANAGEMENT (FRM)

- Examen des types de risques auxquels les entreprises sont confrontées, comment les évaluer, les gérer et les couvrir
- Composantes des risques de marchés
- Pourquoi les entreprises se couvrent-elles contre les risques financiers?

## 10:00 EVALUATING RISK

- Comment identifier et mesurer les risques
- Développer un 'Market View'
- Mesure du risque
- FRM versus ERM ISO 31000 et Coso 2013

## 10:30 RAFRAÎCHISSEMENTS

## 10:45 SYSTÈME FINANCIER ET INSTRUMENTS DE COUVERTURE

- Comment les taux sont fixés sur les marchés financiers
- Exercice sur les cross rates et solutions
- Formation des forward rate et illustration
- Concept de Cash & Carry Calculation
- Concepts de Finance cost et earnings
- Etudes de cas et exercices sur 'Hedging' et 'Forward'

## 12:30 DÉJEUNER

## 13:30 SYSTÈME FINANCIER ET INSTRUMENTS FX

- FX Swaps et avantages - cas
- NDFs – Non-Deliverable Forward
- OTC Reporting et EMIR

## 14:30 GESTION DES RISQUES DU TAUX DE CHANGE

- Les risques de taux et les outils de couverture
- Interest rate futures
- FRA + Cas
- Structures d'Options + Cas
- IRS + Analyse de cas
- Valorisation des portefeuilles
- Le protocole ISDA

## 15:30 RAFRAÎCHISSEMENT

## 15:45 SPOTLIGHT SUR LE COMMODITY HEDGING

- Valeur ajoutée de la trésorerie dans la gestion du risque des matières premières (pétrole, métaux, etc...)

## 16:00 MANAGEMENT D'EXPOSITION ET ORGANISATION

- Les stratégies optimales de la gestion du risque
- To Hedge or Not to Hedge
- Organisation et mise en oeuvre comptable
- Organisation de la gestion du risque
- Gestion opérationnelle
- Nouvelles règles et réglementations

## 17:15 FIN DU MODULE ET PRÉSENTATION DES CERTIFICATS

## Formations personnalisées

Nous offrons également un service de formations sur-mesure afin de nous adapter aux besoins spécifiques de votre organisation.  
Pour plus d'information, veuillez contacter:

[training@eurofinance.com](mailto:training@eurofinance.com)



## Gagnez jusqu'à 21 crédits CPE

Méthode de cours: Group-Live

Niveau de Programme: Intermédiaire

Pas de pré-requis ni de préparation avant le cours

EuroFinance is registered with the National Association of State Boards of Accountancy (NASBA) as a sponsor of continuing professional education on the National Registry of CPE Sponsors. State boards of accountancy have final authority on the acceptance of individual courses for CPE credit. Complaints regarding registered sponsors may be addressed to the National Registry of CPE Sponsors, 150 Fourth Avenue North, Suite 700, Nashville, TN, 37219-2417. For more information regarding refund, complaint and cancellation policies, contact EuroFinance on +44 (0)20 7576 8555. | [www.nasba.org](http://www.nasba.org)

# FORMULAIRE D'INSCRIPTION

## La Gestion de Trésorerie Internationale // Intermédiaire

Mardi 10 - jeudi 12 avril 2018 // Paris, France

Merci de donner le code suivant au moment de la réservation:

WEB

INSCRIVEZ-VOUS ET RÉGLEZ VOS FRAIS D'INSCRIPTION AVANT LE **23 FÉVRIER 2018** POUR BÉNÉFICIER DE NOTRE TARIF PRÉFÉRENTIEL

POUR PLUS D'INFORMATIONS, VEUILLEZ CONTACTER **+44 (0)20 7576 8555** OU [REGISTRATIONS@EUROFINANCE.COM](mailto:REGISTRATIONS@EUROFINANCE.COM)

### Veuillez écrire en lettres majuscules et à l'encre noire

Personne effectuant la réservation:

Tél:

Courriel:

### Nom du participant (Cette section doit être complétée en entier)

Dr/M./Mme/Mlle:

Prénom(s):

Nom:

Fonction:

Service:

Société:

Adresse:

Pays:

Code postal:

Tél:

Courriel:

Signature:

Date:

**EuroFinance fait partie de The Economist Group. Nous souhaiterions vous contacter de temps en temps au sujet de nos nouveaux produits, de nos événements, de nos études de marché et vous faire part de nos offres spéciales.**

- Cochez cette case si vous souhaitez recevoir ces informations par courriel  
 Cochez cette case si vous souhaitez recevoir des informations de la part d'autres filiales de The Economist Group par courriel

Si vous ne souhaitez pas que l'on vous contacte, veuillez cocher les cases correspondantes ci-dessous:

- Cochez cette case si vous ne voulez aucun contact par courrier  
 Cochez cette case si vous ne voulez aucun contact par téléphone

The Economist Group est une organisation internationale et met en oeuvre une politique de confidentialité dans le monde entier. Si vous souhaitez plus de renseignements à ce sujet, veuillez vous rendre sur notre site [www.economistgroup.com/privacy](http://www.economistgroup.com/privacy).

### Prix de la formation

Inscrivez-vous et réglez vos frais d'inscription avant le **23 février 2018** afin de bénéficier du tarif préférentiel réservé aux inscriptions anticipées. Si le paiement n'a pas été reçu à cette date, vous devrez alors régler les frais d'inscription dans leur intégralité.

**Tarif préférentiel: 2,695€**

**Tarif plein: 3,535€**

Si le participant estime qu'il faille payer un impôt retenu à la source, le participant paiera EuroFinance Conferences Limited l' impôt en sus afin d'atteindre le montant total tel qu'indiqué sur la facture.

### Mode de paiement

- 1)  **Veuillez débiter ma carte de crédit de \_\_\_\_\_ €**

AMEX  Eurocard  Mastercard  Visa  Delta

Numéro de carte:

Date d'expiration:  (MM/AA)

Signature du titulaire de la carte:

Date:

Nom du titulaire de la carte:

Adresse de facturation si différente de celle mentionnée ci-dessus:

- 2)  **Veuillez m'adresser directement la facture/l'adresser à ma société**

Virement bancaire à effectuer à: Barclays Bank PLC

Nom du compte: EuroFinance Conferences Ltd

Numéro du compte: 20-67-59

Code guichet: 66936633

SWIFT: BARCGB22

IBAN: GB30BARC20675966936633

Veuillez préciser le nom du délégué et le code de l'événement **FT1146** dans les informations de transmission.ansmission details.

**Comment avez-vous entendu parler de notre société?**  Publicité  Internet

Association  Sponsor  Courriel  Bouche à oreille  Publipostage

Autre veuillez préciser:

**Quel est le secteur d'activité de votre société?**

**Présentez-vous des besoins particuliers? (régime alimentaire, aide auditive, etc.)**

**Êtes-vous intéressés par la formation en interne?**  Oui  Non

**Quel est le chiffre d'affaires annuel de votre entreprise?**

Moins de 25 millions €  26-100 millions €  101-500 millions €

501-999 millions €  1-9.9 milliards €  Plus de 10 milliards €

**Les frais incluent:** des rafraîchissements, le déjeuner, une documentation détaillée et des supports de formation, le cas échéant (les frais d'hébergement ne sont pas compris). Tous les tarifs tiennent compte des réductions affichées. Les frais de virement bancaire sont à la charge du payeur. EuroFinance Conferences Limited se réserve le droit de modifier le contenu du programme, les formateurs ou les cours de formation à tout moment en cas de circonstances indépendantes de sa volonté. **Hébergement à l'hôtel:** des informations sur les hôtels et des tarifs préférentiels vous seront communiqués dès réception du formulaire d'inscription dûment rempli. **Conditions d'annulation:** la réception de ce formulaire de réservation signé (incluant ou non le paiement) constitue un accord formel de participation à cette conférence/formation et, par conséquent, des conditions d'annulation s'appliquent. Un remboursement intégral sera versé pour toute annulation formulée par écrit (courrier, courriel ou fax) 28 jours avant le début de la conférence/formation. AUCUN REMBOURSEMENT NI CRÉDIT NE SERA ACCORDÉ AU-DELA DE CETTE DATE ET TOUT SOLDE DÜ SERA EXIGÉ. La possibilité de choisir une autre conférence ou formation est soumise à disponibilité. Toutes les informations de confirmation seront transmises dès réception du formulaire de réservation. Les frais de participation ne seront pas remboursés (quelle que soit la date de la réservation) en cas de guerre ou de terrorisme avéré ou de menace d'une telle nature, ou en cas de circonstances échappant au contrôle des organisateurs. **Promotions:** EuroFinance vous informe que les demandes de réduction requises après l'envoi du formulaire de réservation ne pourront être appliquées rétrospectivement pour réduire le montant d'origine. **Code vestimentaire:** tenuet d'affaires décontractée **Lieu:** Luxembourg **Adresse incorrecte:** si certaines informations figurant sur l'étiquette-adresse sont incorrectes, veuillez nous le signaler par courriel à l'adresse suivante: update@eurofinance.com. **NOTE:** Des photographies et/ou des équipes de tournage seront présents à cet événement et il se peut que votre image soit prise et utilisée pour notre société pour nos affaires et matériels publicitaires, dans des publications imprimées, vidéos et/ou notre site web. En vous inscrivant à cet événement, vous nous autorisez à ainsi utiliser votre image. Si vous avez des questions, veuillez contacter marketing@eurofinance.com | © 2015 – EuroFinance Conference Limited.