

EuroFinance⁷
Training

LA GESTION DE TRÉSORERIE INTERNATIONALE

// AVANCÉ

Lundi 19 - mercredi 21 novembre 2018
Paris, France



Découvrez les techniques utilisées par
les plus grandes trésoreries d'entreprise

► INSCRIVEZ VOUS ET RÉGLEZ AVANT LE
5 OCTOBRE 2018 AFIN DE BÉNÉFICIER
DE NOTRE MEILLEUR TARIF

The Economist Group

INTRODUCTION

Les trésoriers d'entreprises ont dépassé aujourd'hui les responsabilités qui leur sont traditionnellement assignées. On leur demande en effet de relever de nouveaux défis tels que la gestion du risque d'entreprise (ERM), le travail d'optimisation du working capital, les mutations comptables et les nombreuses directives imposées par les régulateurs de marchés tant en matière de reporting qu'au niveau fiscal. Ceci sans évoquer la technologie de transformation à laquelle doit faire face le trésorier.

Ce dernier est devenu un catalyseur de changements majeurs dans l'industrie de la trésorerie et doit répondre, sans préavis, à l'expansion des responsabilités qui lui sont imposées.

Les trésoriers travaillent à l'international avec des filiales et des banques dans de nouvelles régions du globe et doivent composer avec davantage de marchés complexes et diversifiés, avec de nouvelles exigences réglementaires et ont à soutenir les besoins d'une entreprise en évolution permanente.

OBJECTIFS PÉDAGOGIQUES

- // Comprendre comment la gestion de la trésorerie s'est transformée ces dix dernières années et quelle est son évolution
- // Améliorer la performance de votre entreprise grâce à des structures de compte efficaces sur le plan fiscal, des stratégies de couverture efficaces et une optimisation du fonds de roulement
- // Se familiariser avec les réglementations en vigueur et y adhérer dans les temps
- // Mettre en place des structures de comptes visant à optimiser la liquidité et les paiements
- // Comprendre intégralement le Working Capital et ses conséquences
- // Développer des compétences et des connaissances pratiques qui peuvent être immédiatement appliquées à votre retour au bureau.

PUBLIC

Qui devrait participer?

EuroFinance offre ici le cours international le plus avancé dans le domaine de la gestion internationale de la trésorerie. Ce cours s'adresse aux professionnels de la finance, de la trésorerie et de la banque en général qui ont au moins cinq ans d'expérience pratique dans divers postes au sein de la gestion de trésorerie et qui souhaitent approfondir leurs connaissances pratiques des techniques avancées de gestion de trésorerie. Ce cours s'appuie sur les outils et techniques couverts précédemment lors des formations de niveau intermédiaire en International Cash and Treasury Management. Les participants doivent être familiarisés avec les concepts et les applications pratiques de la réduction des risques, de la gestion des liquidités et de l'évolution dynamique que connaissent ces matières en intégrant les prescrits et directives européennes.

Pourquoi choisir EuroFinance

Les formateurs d'EuroFinance sont choisis pour leurs connaissances et leur expertise actuelles. Chaque point d'apprentissage est fortement renforcé par des études de cas, des exercices interactifs et des jeux de rôles afin que vous puissiez appliquer vos nouvelles connaissances dès votre retour au bureau. Ce cours a aussi la volonté d'être interactif permettant à chaque participant d'échanger au sujet de ses propres préoccupations. Vous devrez remplir un questionnaire avant le cours pour vous permettre de définir vos objectifs avant le début de chaque module. Cela permettra à chaque formateur d'adapter le programme en conséquence et de vous assurer de recevoir les informations que vous avez sollicité.

Official publication

treasurytoday
research | insight | analysis

FORMATEUR

Jean-Claude Jossart, Directeur Général Finbrain ITC et Finbrain-Luxembourg, Administrateur de Sociétés, Formateur, EuroFinance



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.

08:30 INSCRIPTIONS ET RAFFRAÎCHISSEMENTS

9:00 INTRODUCTION

9:25 LA TRÉSORERIE D'ENTREPRISE AUJOURD'HUI

L'évolution de la trésorerie et de la gestion de la trésorerie en tant que fonctions critiques au sein de l'entreprise

- Gestion des risques en gestion de trésorerie internationale
- Le financement du cycle d'exploitation
- L'importance accrue accordée à la gestion de trésorerie et des liquidités
- L'évolution du marché de la trésorerie d'aujourd'hui
- L'organisation et la structure de la trésorerie dans les multinationales
- Gestion de la trésorerie en tant que processus global
- L'évolution sensible du rôle du trésorier d'entreprise
- Qu'implique la centralisation des fonctions de trésorerie
- Les ERP suivent-ils les prescrits énoncés par la Trésorerie ?
- Les différents modèles de trésorerie passive ou active

10:15 RISQUE, FINANCEMENT ET LEURS EXPOSITIONS RESPECTIVES

Quelles stratégies appliquées à la gestion des risques de trésorerie

- Quelle politique de trésorerie pour votre entreprise ?
- Identifier clairement les risques et les stratégies associées pour bien les gérer
- Catégories de risques financiers rencontrés
- Comprendre les instruments de couverture et d'atténuation des risques
- Comment définir une stratégie de couverture appropriée
- Couverture des flux de trésorerie et couverture au bilan
- Modèles de risque - VaR

10:45 PAUSE

11:15 FINANCEMENT, COURBES DE RENDEMENT, ET COMPTABILITÉ À LA JUSTE VALEUR

Optimiser les choix de financements et/ou d'investissements

- Financer les opérations de change, marché local ou en devises croisées
- Emprunts, et placements - Utilisation des swaps de devises FX
- Gestion à la courbe de rendement
- Taux implicite LIBOR à partir de la courbe de rendement
- Périodes de financements adaptées aux flux de trésorerie
- Comptabilisation à la juste valeur pour les IRS et autres dérivés
- Impact des financements sur le coût des fonds propres, rendement des investissements

12:30 MIGRATION D'IAS 39 VERS IFRS 9 - COMPTABILISATION DE LA JUSTE VALEUR

Exercice - Impact de Bâle III sur la tarification bancaire

- Coût du capital (Tier 1) pour les banques et impacts sur la tarification des produits bancaires
- Bâle III - Impact sur la gestion de trésorerie
- Les conséquences de Bâle III sur les banques et leurs produits

13:00 PAUSE DÉJEUNER

14:00 CENTRALISATION DE LA TRÉSORERIE ET STRUCTURES ASSOCIÉES

Quel niveau de centralisation de trésorerie à recommander aujourd'hui ?

- Quels sont les niveaux de responsabilité délégués à la trésorerie ?
- Une Trésorerie décentralisée, régionale ou centralisée ?
- La centralisation devra-t-elle être complète - régionale ou globale ?
- La banque interne - quels sont ses avantages et ses inconvénients ?
- Peut-on externaliser des fonctions de trésorerie ?
- Les structures de trésorerie typiques
- Quelle Trésorerie associée à la taille de votre organisation ?
- Initier des processus de trésorerie passifs ou actifs ?
- Centralisation de la gestion des risques - FX inter-sociétés

14:45 OPTIMISATION DE LA GESTION GLOBALE DES LIQUIDITÉS

Créer de la visibilité et mobiliser la liquidité à l'échelle mondiale

- Principes de gestion des liquidités
- Résumer le cash-pool de type notionnel vis-à-vis du ZBA ou TBA
- Documentation légale et fiscale pour le cash-pool de type notionnel
- Nouveaux développements pour le cash-pool de type notionnel
- Comprendre les règles transfrontalières et leur impact sur la concentration des liquidités
- Structures de mise en commun des devises - Optimisation des intérêts
- Possibilités d'optimisation des intérêts
- Structures de concentration multi-banques
- Tirer parti de la liquidité bloquée sur des comptes spécifiques
- Structures hybrides combinant la concentration de trésorerie et la mise en commun notionnelle
- Créer une structure de liquidité internationale multidevises et multi-banques
- Questions fiscales et juridiques à couvrir dans la documentation aux banques (compliance)

15:30 PAUSE

15:45 CHOIX D'UN VÉHICULE DE TRÉSORERIE POUR LA LIQUIDITÉ ETUDE DE CAS: KUWAIT PETROLEUM NORTH WEST EUROPE SA

Comprendre les flux, les risques et les mesures de trésorerie d'une multinationale

- Cartographie des comptes et des flux, soldes bancaires, et expositions au risque
- Impacts inter-sociétés, liquidités et relations bancaires
- Indicateurs de performance (KPIs) et hiérarchisation des priorités

16:30 STRUCTURES EFFICACES SUR LE PLAN FISCAL

ETUDE DE CAS : L. INDUSTRIES SE (HOLDING)

Optimisation des flux et des expositions sur le plan fiscal

- Les différentes raisons de la création de véhicules de gestion des centres de trésorerie
- Quels emplacements sont-ils valables ?
- Les implications fiscales d'un véhicule de trésorerie
- Implications fiscales neutre ou avantageuses ?
- Impacts des règles BEPS de l'OCDE sur les centres de trésorerie et le statut du Trésorier
- Structures juridiques populaires - Europe, Offshore, Asie-Pacifique et Amérique latine

17:00 TENDANCES EN MATIÈRE DE GESTION DE TRÉSORERIE

Ce que les trésoriers échangent comme informations lors des conférences EuroFinance et la projection des questions clés pour l'année à venir

17:30 FIN DE LA PREMIÈRE JOURNÉE

08:30	CAFÉ ET RAFFRAÎCHISSEMENTS	12:45	PAUSE DÉJEUNER	16:45	FINANCEMENT DE LA CHAÎNE D'APPROVISIONNEMENT Le nouveau visage des solutions commerciales dans votre chaîne d'approvisionnement <ul style="list-style-type: none">• La chaîne logistique financière est-elle sous contrôle ?• Gestion du compte de résultat par rapport au bilan• Mesurer les performances associées à la gestion du fonds de roulement• Programmes de financement fournisseurs – Reverse Factoring• Les financements hors bilan• Solutions électroniques et développements technologiques• Documentation et logistique
09:00	FONDS DE ROULEMENT ET FLUX COMMERCIAUX Principes clés de la gestion du fonds de roulement et maximisation de l'efficacité des paiements et recettes au niveau commercial <ul style="list-style-type: none">• Cycle de conversion des espèces – CCC, DPO, DSO, DIO• Techniques d'efficacité de la gestion de trésorerie• Financer le fonds de roulement et libérer les liquidités sous-utilisées• Coût moyen pondéré du capital – CPCM• Optimisation des paramètres financiers – hors bilan	13:45	PAIEMENTS INTERNATIONAUX Gestion efficace des paiements transfrontaliers pour minimiser les frais et la perte de disponibilité <ul style="list-style-type: none">• SWIFT et la gestion monétaire internationale• Utilisation des banques intermédiaires ou de correspondants nostri• Gestion des paiements en série contre paiements directs avec couvertures• Les différentes typologies de messages SWIFT et leurs utilisations• Les systèmes de paiement régionaux• Utilisation des BIC, IBAN et UID• Les implications de l'Anti Money Laundering (AML) et de l'Office of Foreign Assets Control en Amérique (OFAC)• Les encaissements de chèques et les traites bancaires• La gestion des lettres de crédit et crédits documentaires	17:15	EXERCICE – AMÉLIORER LA LIQUIDITÉ OU AMÉLIORER LE RENDEMENT DES ACTIFS Utiliser le financement pour fournir des financements moins chers et/ou améliorer les ratios financiers – Les effets de levier
10:00	FLUX COMMERCIAUX INTERMÉDIAIRES, USINES DE PAIEMENT ET SERVICES PARTAGÉS Centres de services partagés et Factoring– des outils pour optimiser la trésorerie et prendre le contrôle des flux <ul style="list-style-type: none">• La mise en place de centres de services partagés – SSC• Analyse comparative des processus au sein d'un SSC• Centralisation vs externalisation• Bénéfices de la centralisation des processus administratifs• Créer des processus de traitement efficaces des comptes fournisseurs• Rôle des systèmes ERP dans la gestion des flux commerciaux• Utilisation de cartes commerciales p.e. cartes carburant• Intégration avec des plateformes d'achat et de crédit	14:15	STRUCTURATION DES COMPTES POUR LES FLUX COMMERCIAUX ET DE TRÉSORERIE Principes de domiciliation des comptes – où les détenir et comment les gérer <ul style="list-style-type: none">• Pays faciles et pays présentant des problèmes – examiner les différents scénarios• Intégration des comptes résidents et non-résidents• Impact de l'Euro et de la zone SEPA sur les structures de comptes• Importance d'établir une appropriation correcte (Bénéficiaires effectifs)• Intégrer dans la charte comptable la compensation, le financement inter-entreprises et la liquidité centralisée• Approches des structures régionales et mondiales de la gestion de la liquidité• Structures de comptes centralisées ou décentralisées• Quelle intégration avec un centre de trésorerie ou une banque interne ?• Intégration de la concentration, mise en commun notionnelle, POBO et ROBO, optimisation des intérêts, amélioration des intérêts liés aux financements	17:30	FIN DE LA SECONDE JOURNÉE
10:30	PAUSE	15:00	PAUSE		
11:00	TECHNIQUES POUR LES FLUX COMMERCIAUX Nouveaux défis pour appréhender la régionalisation des flux commerciaux <ul style="list-style-type: none">• Que peut-on accomplir dans un ERP• Délégation de trésorerie – gestion des créances et des paiements (POBO / COBO)• Banque de trésorerie interne ou In-House banking• Etude de cas – ERP trésorerie ou TMRS	15:15	ETUDE DE CAS: INTÉGRER UNE BANQUE INTERNE DANS UNE STRUCTURE DE COMPTES DE FAÇON OPTIMALE		
11:30	PAIEMENTS DOMESTIQUES Traitement des flux de trésorerie et gestion automatisée des échéances <ul style="list-style-type: none">• Infrastructure de compensation domestique et concepts clés• Transformation de l'infrastructure de paiement• Options de paiement et de compensation au sein de la zone euro – SEPA et post-SEPA• Comparaison des systèmes régionaux – Exemples Américains, Africains, Européens et Asiatiques• Instruments locaux spécifiques et gestion des formats de fichiers• Modes de paiement émergents – Paiements plus rapides, Mobilité et Blockchain (PSD2)• Évolution des paiements domestiques en Europe Paiements plus rapides, Pan European Direct Debit –PEDD	15:30	EXERCICE DE CLASSE : QUELLES SONT LES APPROCHES POSSIBLES POUR INTÉGRER UNE NOUVELLE BU DANS UNE STRUCTURE DE LIQUIDITÉ RÉGIONALE Principes d'efficacité du fonds de roulement et de la gestion de la trésorerie		
		16:00	FONDS DE ROULEMENT – QU'EST-CE QU'UN TAMPON DE TRÉSORERIE «SUFFISANT»? Cycles des achats et de paiements – procédures en place <ul style="list-style-type: none">• Optimiser les cycles de trésorerie• Automatisation des rapprochements bancaires, pièges à éviter• Gestion électronique des factures – scheduler et robotique• Gestion des litiges		

08:30 CAFÉ ET RAFRAÎCHISSEMENTS

09:00 CRÉATION DE TABLEAUX DE BORD DE GESTION DE LA TRÉSORERIE AVEC L'INTELLIGENCE ARTIFICIELLE (AI)

Comment utiliser les systèmes d'AI les plus récents appliqués aux TMRS

- Principaux composants de reporting, KPI, KRI et KLI pour respectivement Key Performance Indicator, Key Risk Indicators et Key Liquidity Indicators
- Visualisation des données et graphiques associés
- Base de données et modèles analytiques
- Interface des données avec l'ERP, le TMRS, et Bloomberg ou Thomson Reuters
- Applications mobiles, sur tablettes et Smartphones
- Plateformes de reporting couramment utilisées

09:45 LES PRÉVISIONS DE TRÉSORERIE

La précision des prévisions de trésorerie est essentielle pour un financement efficace et une gestion des liquidités performante

- Objectifs de la prévision de trésorerie
- Le long, le moyen et le court terme
- La méthode directe vs indirecte
- Prévision du niveau statistique vs du poste
- Modèles de prévision de trésorerie (Miller-Orr et Baumol)
- Séparer les dettes et créances
- Qualité des rapprochement bancaires et ERP
- Outils de prévisions disponibles

10:30 PAUSE

10:45 METTRE À PROFIT UN ERP POUR LA GESTION DE TRÉSORERIE

Intégrer les systèmes ERP dans la trésorerie d'aujourd'hui - les nouveaux modèles de trésorerie et le prochain niveau d'efficacité

- Systèmes de trésorerie et systèmes ERP
- Modules de gestion de trésorerie et de prévision de trésorerie
- Intégration de modules de trésorerie internes
- Rôle de la trésorerie dans la définition du processus ERP et l'acquisition d'un TMRS
- Mise en place de la correspondance des créances dans l'ERP
- Aligner l'ERP avec le logiciel de Trésorerie
- Déploiement de l'ERP au service de nouveaux modèles commerciaux
- Défis de la mise en œuvre
- Plateformes technologiques pour le Factoring et Reverse Factoring

11:30 LA TECHNOLOGIE AU SERVICE DE LA TRÉSORERIE

Évaluer les fonctions critiques d'un système de gestion de trésorerie

- Fonctionnalité des systèmes de trésorerie
- Le trading de devises sur le Web
- Les fonctionnalités de trésorerie au service des ERP
- Sélection, mise en place et intégration de systèmes de gestion de trésorerie
- Dernières tendances et améliorations des TMRS
- Analyse comparative de votre système actuel
- Possibilités de personnalisation des systèmes
- Études de cas d'intégration de système

12:00 SYSTÈMES BANCAIRES ET CORPORATE SWIFT

Relier les services bancaires électroniques et SWIFT au système de gestion de trésorerie de l'entreprise

- Canaux propriétaires de banque
- Agrégation multi-bancaire ou Host-to-Host
- Accès d'entreprise à SWIFT - MA-CUG et SCORE
- SWIFT FileACT et FIN
- SWIFT Bureau, SWIFT Alliance Lite 2 ou connexion directe
- Normes exclusives ou industrielles
- Gérer les problèmes de documentation
- Objectifs pour l'intégration des systèmes
- Contrôle, contingence et sécurité

13:00 PAUSE DÉJEUNER

14:00 INTÉGRATION ET NORMES INTERNATIONALES

Que faut-il rechercher dans différents choix technologiques - en évitant «la pointe de la technologie»

- Les normes internationalement acceptées
- ISO20022 vs EDIFACT, ANSI, iDoc
- Gestion des flux et réconciliation
- SAP Financial Services Network (FSN)
- eBAM, SWIFT 3Skey et données de référence
- Les technologies émergentes

14:30 LES CADRES RÉGLEMENTAIRES ET DE GOUVERNANCE

Conformité de la Trésorerie et défis politiques au niveau des Directives Européennes et Internationales

- Cadre de politique et procédures associées
- Réforme imminente du fonds monétaire: l'UE et les États-Unis
- Conformité - procédures AML et KYC pour les banques et les trésoriers d'entreprises
- Les normes de reporting sous EMIR et Dodd-Frank
- Considérations de tarification de prêt inter-sociétés

15:00 SÉLECTION DES PARTENAIRES BANCAIRES

Comprendre ce qu'est la «meilleure pratique» (mandats, relations) lors du choix des relations bancaires et leur mise en place

- Exigences critiques des entreprises multinationales
- Stratégies géographiques et bancaires
- Banques locales ou régionales?
- Soutenir les banques de crédit
- Approches de la tarification et de la qualité du service
- Relations historiques et concordance avec les besoins de l'entreprise

15:30 PAUSE

15:45 LE PROCESSUS DE DEMANDE DE PROPOSITIONS INTERNATIONALES (RFP)

Que rechercher dans la structuration d'un bon appel d'offres ou d'un bon document d'appel d'offres pour obtenir la meilleure proposition des banquiers ou fournisseurs

- Sélection d'une banque et de services
- Le document d'appel d'offres - que faut-il inclure?
- Liste de contrôle du processus d'appel d'offres - Quelles sont vos attentes?
- Traitement d'une liste restreinte et de les négociations
- Identification et pré-qualification des banques
- Comment les banques structurent leurs propositions (Exemple documenté)
- Comment évaluer les réponses de la banque - benchmarks, formats

16:25 EXERCICE DE CLASSE: CHOISIR LA BONNE BANQUE

Prioriser vos besoins bancaires

- Sélection de banques pour les services de gestion de trésorerie dans un pays étranger
- Mettre l'accent sur les exigences de l'entreprise et le processus de sélection des banques
- Impact du crédit sur les relations et évaluation de votre portefeuille de banquiers
- Comment les banques se différencient entre-elles?

16:45 À QUOI, DANS NOS DOMAINES POUVONS-NOUS NOUS ATTENDRE À L'AVENIR

Quelles sont les tendances dans l'année à venir et au-delà

- Questions d'ordre du jour pour les trésoriers
- Nouveaux produits bancaires
- Développement d'infrastructures clés

17:15 CONCLUSION AU TERME DE CETTE FORMATION

Résumé la gestion de la trésorerie en quelques mots

- Quiz sur la gestion de la trésorerie
- Conclusions par rapport à vos objectifs et attentes
- Leçons apprises et quelles applications directes dès votre retour au bureau

17:30 FIN DE LA 3ÈME JOURNÉE ET REMISE DES CERTIFICATS



Earn up to 21 CPE credits

Delivery method: Group-live
Program level: Intermediate
No prerequisites or advanced preparation required

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

