

Exploiter au mieux la flexibilité d'une émission obligataire

PUBLIC

Collaborateurs et managers de direction financière en entreprise – Collaborateurs de la fonction DCM en banque d'investissement

PRÉ-REQUIS

Avoir une expérience pratique sur le sujet

NIVEAU D'EXPERTISE

Perfectionnement

MOYENS PÉDAGOGIQUES

- Dispositif de formation structuré autour du transfert des compétences
- Acquisition des compétences opérationnelles par la pratique et l'expérimentation
- Apprentissage collaboratif lors des moments synchrones
- Parcours d'apprentissage en plusieurs temps pour permettre engagement, apprentissage et transfert
- Formation favorisant l'engagement du participant pour un meilleur ancrage des enseignements

SATISFACTION ET EVALUATION

- L'évaluation des compétences sera réalisée tout au long de la formation par le participant lui-même (auto-évaluation) et/ou le formateur selon les modalités de la formation.
- Evaluation de l'action de formation en ligne sur votre espace participant :
 - ▶ A chaud, dès la fin de la formation, pour mesurer votre satisfaction et votre perception de l'évolution de vos compétences par rapport aux objectifs de la formation. Avec votre accord, votre note globale et vos verbatims seront publiés sur notre site au travers d'Avis Vérifiés, solution Certifiée NF Service
 - ▶ A froid, 60 jours après la formation pour valider le transfert de vos acquis en situation de travail

Code
1163

Durée
Sur-mesure / 14 heures

Tarif
Nous contacter

**Repas inclus (en présentiel)*

Objectifs pédagogiques

- Identifier les avantages et les inconvénients du financement obligataire pour les émetteurs
- Préciser l'organisation du marché obligataire
- Traduire les attentes des investisseurs
- Emettre des obligations en pratique

Programme de la formation

Engagement

Vous vous engagez dans votre formation. Connectez-vous sur votre espace participant et complétez votre questionnaire préparatoire. Votre formateur reçoit vos objectifs de progrès.

Rappels des concepts de base

- Définition : titre vs contrat, dette vs capitaux propres
- Rentabilité et rémunération du risque
- La courbe des taux d'intérêts, déterminants du niveau des taux
- Exercice sur Excel : la relation taux-prix

L'obligation et son marché

- Les différents émetteurs : entreprises, souverain, banques, foncières, assureurs
- Les différents types d'obligation : senior, subordonnée, convertible, hybride, etc.
- Les acteurs des marchés obligataires : émetteurs, intermédiaires, investisseurs
- Le trading des obligations : comment acheter et vendre en pratique

Pourquoi émettre une obligation ?

- Taux fixe vs taux variable
- Amortissement in fine
- Moins dépendre des fluctuations de l'appétit des banques à prêter
- Les covenants

Qui achète les obligations et pourquoi ?

- Suivi des présences et remise d'une attestation individuelle de formation ou d'un certificat de réalisation

ACCOMPAGNEMENT FORMATION À DISTANCE

En cas de nécessité, une assistance technique et pédagogique est joignable entre 8h30 et 18h (jours ouvrés):

- par téléphone : 01 83 10 10 10
- par mail : care-formation@lefebvre-dalloz.fr

Une réponse immédiate est apportée ; si besoin, le demandeur est mis en relation avec un expert dans un délai maximum de 48h.

- Typologie des investisseurs
- Motivations et crainte d'un investisseur obligataire
- Comment l'investisseur analyse-t-il le risque de crédit de l'émetteur ?
- Le rôle des agences de notation
- Enjeux de liquidité et développement des émissions privées.

Comment émettre une obligation en pratique ?

- Le syndicat bancaire, le rôle de la banque chef de file
- Comment choisir son chef de file ?
- Le processus d'émission : due diligence, prospectus, notation, road shows, etc.

Transfert

Votre parcours de formation se poursuit dans votre espace participant. Connectez-vous pour accéder aux ressources et faciliter la mise en œuvre de vos engagements dans votre contexte professionnel.

A noter

... —————

En amont et en aval de la formation, le positionnement pédagogique sera effectué à l'aide d'un questionnaire d'auto-positionnement.

