L'essentiel des financements structurés

★★★★★

FT-31 **2 Jours (14 Heures)**

Description

En partenariat avec Drive Innovation Insights Les financements structurés sont utilisés dans des secteurs très divers, tels que les infrastructures, l'énergie, l'aéronautique et le naval. Ils nécessitent la mise en œuvre d'une ingénierie financière particulière oà[1] les banques agissent à la fois en tant qu'arrangeurs, prêteurs et fournisseurs de produits de couverture. Ces techniques structurantes sont mises en place autour d'une SPV dans le cadre d'opérations à fort degré d'endettement. Elles visent une gestion optimale du bilan des emprunteurs et des risques inhérents. Cette formation vous permet de comprendre l'environnement des financements structurés et de vous familiariser avec ses principaux mécanismes et montages.

À qui s'adresse cette formation ?

Pour qui

Ingénieur d'affaires et collaborateurs au sein de sociétés engagées dans des appels d'offres internationaux. Manager bancaire gérant des opérations de financements structurés. Chargé d'affaires juniors des départements financements de projets.

Prérequis

Aucun

Les objectifs de la formation

- Comprendre l'environnement et le marché des financements structurés.
- Connaître et savoir structurer les différentes formes de financement de projet (BOT, PPP...) et d'actifs autour d'une SPV.
- Évaluer les principaux risques et leur impact sur le coût et le financement du projet.

Programme de la formation

Panorama du marché des produits de financements structurés

- La notion de financement sans recours ou à recours limité.
- Financements structurés et effet de levier d'endettement.

Le financement de projet ('project finance')

- Présentation des fondamentaux.
- Les étapes de la structuration du financement et les principaux partenaires.
- La nécessité d'une structure ad hoc (SPV) : la société de projet.
- Évaluer les différents types et niveaux de risques : le partage et l'allocation des risques entre participants ; Le rôle des assureurs crédit et des multilatéraux dans la gestion du risque.
- La notion de Cash Flow Disponible pour le service de la Dette ('CADS').

Le montage du financement bancaire

- Les sources de financement d'un projet (equity, dette junior/senior, mezzanine).
- La notion de subordination.
- La due diligence du projet par les banques.
- La Term Sheet et les éléments liés au contrat de financement : les mécanismes de 'cash flow waterfall' ; les différents types de réserves ; les covenants financiers (DSCR, LLR et PLCR).
- Les modes de distribution de la dette par les banques.
- Le coût d'un financement de projet.
- L'Inter-Creditor Agreement.

Focus sur les

- Partenariats Publics Privés (PPP) La notion de PPP.
- Présentation du cadre réglementaire français des PPP.
- Les différents types de PPP : BOT, DBFO...
- Concession et partenariat : différences et conséquences en termes de responsabilité.