# GFN218 - Ingénierie financière : Capital-investissement et Financements structurés

Mis à jour le 30-10-2024

## Code : GFN218

Unité d'enseignement de type cours

6 crédits

Volume horaire de référence (+/- 10%) : **50 heures**

**Responsabilité nationale :**
EPN09 - Economie Finance Assurance Banque (EFAB) / Alexis-Guillaume COLLOMB

**Contact national :**

EPN09 - Master Finance entreprise
292 rue Saint Martin
accès 3
75003 Paris
01 58 80 87 45
Boris Buljan
boris.buljan@lecnam.net

# Présentation

## Prérequis

**Public ayant acquis un niveau bac+4 ou plus**, possédant de bonnes connaissances en finance et comptabilité, et une expérience professionnelle dans le domaine.

La formation est **soumise à agrément**, aux conditions suivantes : être admis dans le **Master 2 Finance d'entreprise** ou être agréé par l'enseignant responsable (voir "UE à la carte" sur le site de l'**EFAB**).

## Objectifs pédagogiques

Maîtriser les opérations d'ingénierie financière dans leur globalité et toutes leurs composantes : investissement, LBO, project financing, defeasance, titrisation.

Acquérir le niveau de connaissance nécessaire, au plan conceptuel et pratique, à l'exercice professionnel de responsabilités de haut niveau au sein de départements financiers et d'affaires d'entreprises et de banques.

Percevoir les limites et les difficultés de mise en oeuvre des outils et concepts appréhendés. Trouver des réponses adaptées aux cas étudiés.

## Compétences

Mettre en oeuvre des opérations d'ingénierie financière : capital-investissement, financements structurés, LBO, defeasance, titrisation, financements d'infrastructures et de projets...

Identifier les acteurs du capital-investissement, leurs objectifs et critères de décision

Mettre en œuvre les outils de négociation, de répartition des risques et de la valeur à la sortie

Intégrer les enjeux de la finance durable pour la capital-investissement

# Programme

## Contenu

**Les financements structurés**

- Les LBO et le levier financier - La création de valeur dans les LBO
- La titrisation et le tranchage du passif - Evaluation des risques - Techniques de valorisation financière

**Le financement des infrastructures**

- Financement d'une société projet sans recours
- Sources de financement
- Due diligences
- Structuration de la dette-projet
- Matrice des risques

**Capital-investissement**

- Identification des acteurs « cash in » ou « cash out » du capital investissement. Compréhension de leurs objectifs et de leurs critères de décision clé
- Utilisation des outils de négociation et de répartition des risques : business plan, titres financiers, gouvernance et pacte d'actionnaires
- Mise en évidence d'ingénierie financière et juridique dans le cas typique du capital risque et des start-up

- Anticipation de la sortie d’un investissement

**Finance durable**

- La finance durable : définition(s) et importance
- Enjeux et perspectives de la finance durable pour le capital-investissement

## Modalités de validation

- Examen final

## Description des modalités de validation

L'UE est validée par un examen écrit.

## Bibliographie

| Titre | Auteur(s) |
| --- | --- |
| Ingénierie Financière, Dunod | G. Legros |
| Ingénierie Financière, RB | P. Thomas |
| Le droit de l'ingénierie financière, Gualino | J-M Moulin |
| Ingénierie financière, fisacle et juridique, Dalloz | P. Raimbourg et M. Boizard |