EVALUATION ET INGÉNIERIE FINANCIÈRE

Ingénierie financière : analyser les opérations sur capitaux propres et leurs effets

Les opérations sur capitaux propres se décident souvent avec une vision partielle de leurs conséquences. L'augmentation de capital est présentée comme un simple apport de trésorerie, le rachat d'actions comme un signal, la distribution comme une routine. Les effets sur la dilution et sur la position des actionnaires existants restent flous. Ces deux jours posent les bases de l'ingénierie financière des capitaux propres. Le participant décompose les principales opérations, mesure leurs effets sur la valeur et sur la répartition du capital, et apprend à lire les instruments hybrides et dilutifs. Les mécanismes sont reconstruits sur des cas chiffrés simples.

DURÉE	MODALITÉ	TARIF	DÉLAI D'ACCÈS
2 jours — 14 h	**Présentiel ou à distance**	**À partir de 1 550 € HT**	**11 jours ouvrés après validation du financement.**

Mon Pôle Formation est un organisme certifié Qualiopi. La certification qualité a été délivrée au titre de la catégorie d'action suivante : **ACTIONS DE FORMATION** — certificat n° 76 31 02622 31 (SGS ICS)

01 Public visé et prérequis

PUBLIC VISÉ
Responsables financiers, contrôleurs de gestion, analystes, juristes d'affaires, collaborateurs de banque ou de cabinet souhaitant comprendre les opérations sur capitaux propres.

PRÉREQUIS
Savoir lire un bilan et un compte de résultat.

POSITIONNEMENT À L'ENTRÉE
Analyse du besoin et test de positionnement. Vos réponses sont partagées avec votre formateur afin d'adapter la formation à votre niveau et votre contexte professionnel.

02 Objectifs pédagogiques

À l'issue de la formation, le participant sera capable de :

- Identifier la composition des capitaux propres et leur rôle dans le financement
- Décomposer une augmentation de capital et en mesurer les effets dilutifs
- Analyser une réduction de capital un rachat d'actions ou une distribution
- Lire les principaux instruments hybrides et titres donnant accès au capital
- Évaluer l'impact d'une opération sur la structure financière et sur les actionnaires

03 Programme détaillé

M1 Capitaux propres et financement

- Situer les fonds propres dans le financement de l'entreprise
- Composition des capitaux propres et signification de chaque poste
- Arbitrage entre fonds propres et endettement
- Effet de levier et limites de son usage
- Attentes des apporteurs de fonds propres
- Contraintes posées par les prêteurs et les pactes
- À retenir : Une opération sur capitaux propres modifie toujours à la fois la trésorerie le pouvoir et le partage de la valeur future.

M2 Augmentation de capital

- Faire entrer des fonds et ce que cela change
- Apports en numéraire en nature et incorporation de réserves
- Prime d'émission et fixation du prix
- Droit préférentiel de souscription et effet de dilution
- Augmentation réservée et entrée d'un investisseur
- Conséquences sur la gouvernance
- Cas pratique : Les participants calculent la dilution subie par un actionnaire historique selon deux prix d'émission différents.

M3 Réduction distribution et rachat

- Rendre de la valeur aux actionnaires
- Réduction de capital motivée par des pertes ou non
- Rachat d'actions et destination des titres rachetés
- Politique de distribution et arbitrage avec l'investissement
- Effets sur les ratios et sur la perception des tiers
- Protection des créanciers
- Atelier : Chaque participant compare l'effet d'une distribution et d'un rachat d'actions sur un même bilan de départ.

M4 Instruments et montages

- Les titres qui brouillent la frontière
- Obligations convertibles et titres donnant accès au capital
- Actions de préférence et droits particuliers
- Comptes courants d'associés et quasi fonds propres
- Valorisation retenue lors de l'opération et clauses d'ajustement
- Lecture d'un tableau de capitalisation
- Cas pratique : Le groupe reconstitue le tableau de capitalisation d'une société après conversion d'obligations et exercice de bons.

04 Modalités pédagogiques, méthodes et moyens

MODALITÉS PÉDAGOGIQUES Présentiel ou à distance	**LIEU / FORMAT** Dans vos locaux — jusqu'à 10 collaborateurs, Paris — Présentiel, À distance — Classe virtuelle
MÉTHODES MOBILISÉES • Apports théoriques, ateliers et cas pratiques. Support de cours numérique et fiches méthodes fournis.	**ENCADREMENT** Formateurs qualifiés et expérimentés, experts de leur domaine, sélectionnés par Mon Pôle Formation.

05 Modalités d'évaluation et de suivi

ÉVALUATION DES ACQUIS
• QCM et mises en situation. Évaluation des acquis en début et en fin de parcours, évaluation à chaud et à froid à 60 jours.

SUIVI DE L'EXÉCUTION
• Émargement des participants
• Certificat de réalisation remis à l'issue de la formation

SANCTION DE LA FORMATION
Attestation de fin de formation et certificat de réalisation remis à chaque participant.

06 Type de reconnaissance

Formation non certifiante — Attestation de fin de formation et certificat de réalisation remis à chaque participant.

07 Modalités d'accès, financement et tarifs

MODALITÉS D'INSCRIPTION
Inscription en ligne, par téléphone, par devis ou via votre OPCO.

DÉLAI D'ACCÈS
11 jours ouvrés après validation du financement.

FINANCEMENTS POSSIBLES
• OPCO et plan de développement des compétences
• FAF et CFP
• France Travail
• Paiement jusqu'à 6 fois sans frais

DATES / SESSIONS
Entrées permanentes

FORMULE	DÉTAIL	TARIF
Inter-entreprises	-10 % dès 2 participants, -15 % dès 3, -20 % à partir de 4 inscrits sur la même session.	**À partir de 1 550 € HT**

Prix nets — exonération de TVA, article 261-4-4° du CGI.

08 Accessibilité aux personnes en situation de handicap

Accessible aux personnes en situation de handicap. Contactez notre référent handicap pour construire une solution adaptée : contact@monpoleformation.fr

RÉFÉRENT HANDICAP
Tiffany LESTROUBAC

CONTACT
contact@monpoleformation.fr

09 Indicateurs de résultats

INDICATEUR	RÉSULTAT	MODALITÉS DE CALCUL
Taux de satisfaction	**N/A**	Moyenne des notes de satisfaction des stagiaires sur les 12 derniers mois
Taux d'abandon	**N/A**	Calculé sur les 12 derniers mois

Résultats arrêtés au 26/09/2026. N/A : donnée non disponible ou effectif insuffisant sur la période.

10 Contacts

INSCRIPTIONS ET INFORMATIONS
contact@monpoleformation.fr
01 87 66 57 66

ADRESSE
10a rue du Maréchal de Lattre de Tassigny, 76420 Bihorel

RÉCLAMATIONS
Par e-mail : contact@monpoleformation.fr