

الهندسة المالية

OPERATIONS (عمليات) E-F :

- ▶ Achats (الشراء) , ventes (البيع) , fusions (الاندماج) , etc...;
- ▶ Cessions (التخلي) partielles d'actifs, de branches (فروع) complètes d'activité, de filiales ;
- ▶ recomposition d'actionnariat (إعادة هيكلة الاسهم);
- ▶ restructuration active – passive (إعادة تركيب);

OPERATIONS E-F :

3

- ▶ Réorganisation (إعادة تنظيم) d'un groupe (مجمع):
 - industrielle (صناعي) (créations de pôles (قطب) d'activités, recentrage (إعادة تمركز) sur métier (مهنة) de base, etc...)
 - juridique (قانوني) (créations de holdings (شركات القابضة), de sous-holdings, etc...)

OPERATIONS E-F :

- ▶ introduction en bourse (الاكتتاب) avec ou sans augmentation de capital (مع أو بدون زيادة رأس المال) ;
- ▶ opérations financières sur actions cotées : augmentation de capital, OP (Offre publique), etc... ;
- ▶ Privatisations (الخصوصية).

AINSI L'INGENIERIE FINANCIERE :

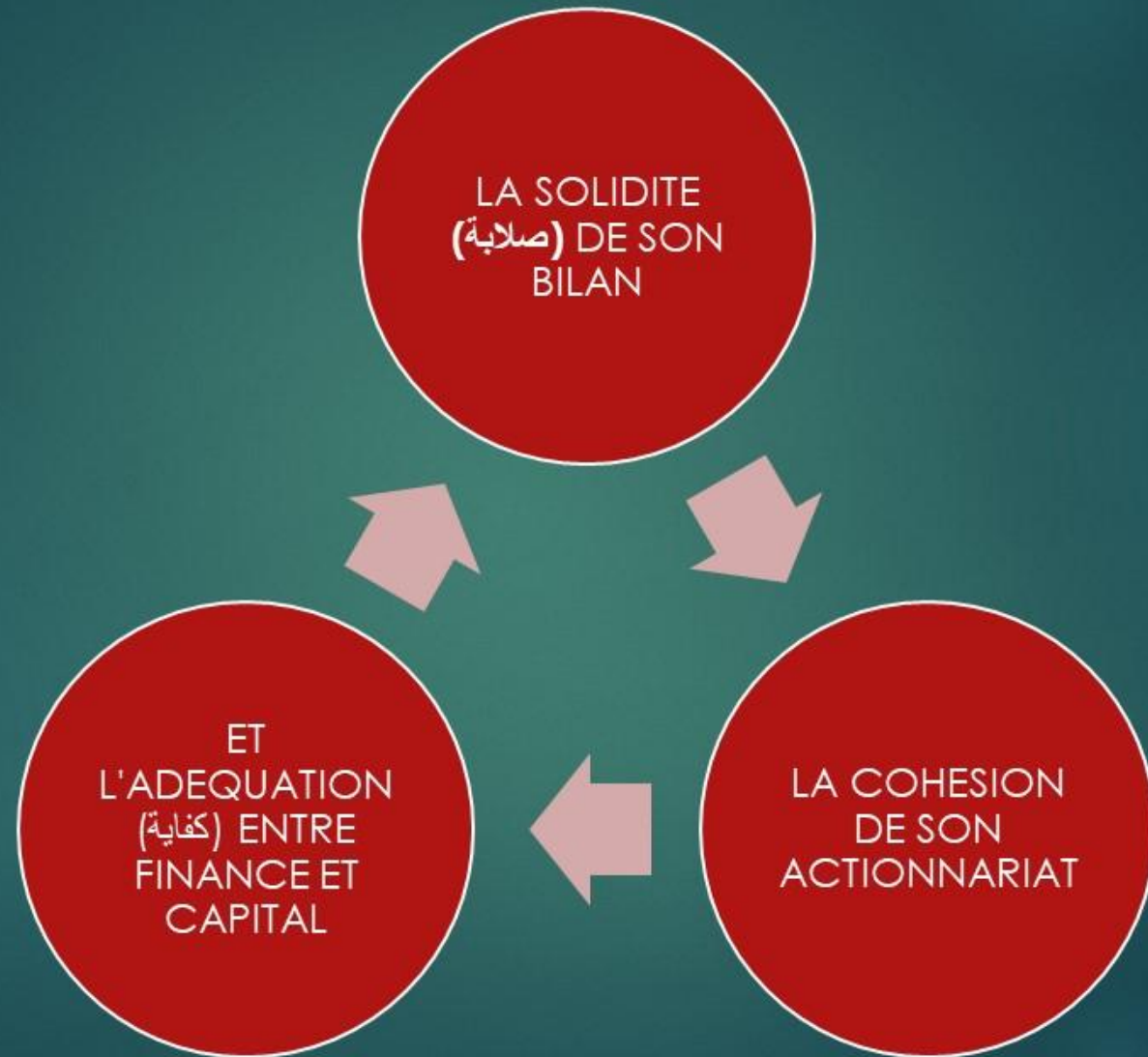
5

- ▶ CONCERNE (تتعلق) TOUTES LES OPERATIONS PORTANT SUR LE CAPITAL (رأس المال) ET PLUS LARGEMENT SUR LES FONDS PROPRES (الأموال الخاصة) ET EN FONT CLAIREMENT UNE TECHNIQUE DE «HAUT DE BILAN»,

- ▶ VA AINSI CONTRIBUER (تساهم) A FACILITER (تسهيل) TOUTES LES OPERATIONS QUI TOUCHENT (تمس) DE PRES OU DE LOIN AU CAPITAL : SA DETENTION (المفهوم), SON ORGANISATION (التنظيم), SA STRUCTURE (هيكلية), SA TRANSMISSION (تحويل الملكية), VOIRE SA CREATION (انشاء).

- COMPORTERA (في معظم الأحيان) LE PLUS SOUVENT (تحتوى), S'AGISSANT D'ACTIFS, UNE PHASE D'EVALUATION (مرحلة التقييم).

L'INGENIERIE FINANCIERE EST DONC UN ENSEMBLE DE
METHODES ET TECHNIQUES (أساليب وتقنيات) MISES EN OEUVRE
POUR VIABILISER (قابلة للإنشاء) FINANCIEREMENT L'ENTREPRISE
AU DELA DE SES MUTATIONS (تحولات) EN PRESERVANT (الحفاظ):



L'INGENIERIE FINANCIERE CORRESPOND A L'ART (فن) ET LA
MANIÈRE (أسلوب) DE COMBINER (دمج) ET D'ORGANISER (تنظيم)
DES DOMAINES (مجالات) DE COMPETENCES (المهارات، القدرات)
DIVERS:

ANALYSE
FINANCIERE
(التحليل المالي),

FISCALITE
(جباية الشركات),

DROIT
(الحقوق),

ECONOMIE
D'ENTREPRISE
(اقتصاد
المؤسسة),
etc.....

L'INGENIERIE FINANCIERE NECESSITE (تتطلب) EGALEMENT
UNE BONNE COMPREHENSION (الفهم جيد), DANS LA PRATIQUE
(عمليا) :

- ▶ Des processus de décision, notamment en matière de stratégie financière (استراتيجية مالية),
- ▶ Des relations qui règnent dans l'entreprise (العلاقات الموجودة في الشركة) entre les actionnaires et le management.

MAIS AUSSI UNE APTITUDE (المهارات) AUX TECHNIQUES DE
NEGOCIATION (تقنيات التفاوض) AFIN DE REpondre, AU MIEUX
AUX ATTENTES (توقعات):

actionnaires
(المساهمين)

investisseurs
(المستثمرين)

entreprises
(الشركات)

► de leurs dirigeants (المسيرين) :

- par l'analyse des divers intérêts (المصالح) et forces (القوات) en présence,
- pour identifier (تحديد) une ou plusieurs problématiques,
- par les solutions apportées avec des instruments (الأدوات) spécifiques (خاصة).

L'INGENIERIE FINANCIERE APPARAÎT AINSI COMME UTILE
POUR CONTRIBUER (تساهم) A LA STABILITE (استقرار) DU POUVOIR
(السلطة), CONDITION NECESSAIRE (شرط ضروري) :

- à l'exercice d'une bonne gestion (ممارسة التسيير الجيد).
- à la pérennité de l'entreprise (استدامة الشركة).

LES DIFFERENTES ETAPES (مراحل) DE L'INGENIERIE FINANCIERE :

18

- RECUEILLIR (جمع) toutes les données (معطيات) pour connaître le contexte (السياق) de l'opération,

LES DIFFERENTES ETAPES DE L'INGENIERIE FINANCIERE:

19

- ▶ ANALYSE (تحليل) des informations recueillies ,

LES DIFFERENTES ETAPES DE L'INGENIERIE FINANCIERE:

20

► DIAGNOSTIC (التشخيص) de la situation ,

LES DIFFERENTES ETAPES DE L'INGENIERIE FINANCIERE:

21

- **EVALUATION** (التقييم) de l'entreprise (dans sa globalité ou de certains éléments (filiales, actifs, branche d'activité etc ...),

LES DIFFERENTES ETAPES DE L'INGENIERIE FINANCIERE:

22

- ▶ **MONTAGE** (التركيب) de l'opération (et sa validation juridique et fiscale).

RECUEILLIR
(جمع)

DIAGNOSTIC
(التشخيص)

MONTAGE
(التركيب)

ANALYSE
(تحليل)

EVALUATION
(التقييم)