



#### • OBJECTIFS

Intégrer l'évolution de la notion de risque pays et comprendre les différentes méthodes utilisées par les opérateurs pour l'évaluer et mieux le maîtriser.

Mesurer les impacts dans les projets d'entreprises à l'aune de la crise actuelle et de ses évolutions prévisibles.

#### • PUBLIC

Cette formation s'adresse à tous ceux qui de par la fonction- Directeur Export, Risk Manager, Directeur International, banquiers, ingénieurs de projet, doivent gérer de manière optimale les risques souverains encourus par leur entreprise ou institut financier.

#### • APPROCHE PÉDAGOGIQUE

Exposé agrémenté de cas pratiques. Partage d'expérience avec le formateur. Remise d'un support de formation.

#### • DUREE

1 jour

#### INSCRIPTION- INFORMATION

FORMATEx

Tél. : +33(0)1 40 73 34 44

Fax : +33(0)1 40 73 31 37

77 Bd Saint-Jacques

75014 Paris

[www.formatex.fr](http://www.formatex.fr)

[info@formatex.fr](mailto:info@formatex.fr)

# Le risque pays

## Comment l'analyser et le gérer

### Programme

#### INTRODUCTION :

- L'évolution du risque souverain, de la crise de la dette des années 80 à la sortie de crise actuelle. Vers une typologie élargie : du risque « Export » au risque « Investissement direct » à prendre en compte pour les entreprises exportatrices ou investisseuses.
- Illustration par deux études de cas :
  - Le financement international du Canal de Panama en 2009
  - Glaxo Smithkline (GSK) au Brésil

#### LES PRINCIPAUX INDICES DE RISQUE :

- Corruption
- Gouvernance
- Liberté économique
- Environnement entrepreneurial (Banque Mondiale, BIRD)
- Développement humain (PNUD)
- Indicateurs macro – économiques : endettement extérieur, service de la dette, balance des paiements
- Accessibilité du marché aux investisseurs étrangers
- Régime des changes

#### TYPOLOGIE DU RISQUE PAYS: L'APPROCHE DU RISQUE

##### PAYS PAR LES ENTREPRISES

- Risque de change et transfert
- Risque d'expropriation (projet géré sous concession)
- Risque de violence politique – « force majeure »

#### QUELLE GRILLE D'ANALYSE SE FIXER ?

- La méthodologie de la Coface.
- La méthodologie des agences de notation. Avantages et limites des ratings pays. Etude de cas sur une notation pays de Standard & Poor's
- L'approche de la Banque des Règlements Internationaux avec les normes prudentielles de Bale II et Bale III

#### APERÇU DES PRINCIPALES NOTATIONS PAYS AU JOURD'HUI.

- Comment se couvrir du risque?
- L'assurance crédit
- Les agences multilatérales et leurs schémas de garantie et de Co – financement : illustration avec le projet gazier LNG au Pérou en 2009
- Le marché de l'assurance privée
- La structuration optimale du financement de projet. Etude de cas Sonangol : projet pétrolier en Angola

#### CONCLUSION

#### Date et horaires :

10 mai 2012

ou 26 octobre 2012 de 9h00 à 18h00

#### Lieu :

Ubifrance

77, boulevard St Jacques

75014 Paris

#### Coût de la formation (prix nets exonération de TVA)

1010 €

2012



[www.formatex.fr](http://www.formatex.fr)