

# LES FONDAMENTAUX DE L'ÉPARGNE SALARIALE

Formation des membres de conseil de  
surveillance des fonds d'épargne salariale

Mai 2011



# LES FONDAMENTAUX DE L'ÉPARGNE SALARIALE

## Maîtriser l'environnement de l'Épargne Salariale

### Programme

- ❑ **Les composantes de l'épargne salariale**  
Participation, Intéressement  
PEE, PEG, PERCO  
Le FCPE
- ❑ **Les acteurs de l'épargne salariale**  
La société de gestion,  
Le teneur de compte  
Le conseil de surveillance
- ❑ **Les contraintes et les avantages**  
La fiscalité  
Cas de déblocage
- ❑ **Les types de placement**  
Les grandes classes de valeurs mobilières (actions, obligations, monétaires),  
Quelle répartition au sein d'un portefeuille ?  
Un exemple de valorisation
- ❑ **Les sources d'information à disposition des salariés**

### Public concerné

Tous les professionnels qui ont besoin de comprendre le fonctionnement de l'épargne salariale:

Membres des conseils de surveillance,  
responsable Ressources Humaines,  
représentants de personnels, représentants  
syndicaux

Durée: une journée

# LES FONDAMENTAUX DE L'ÉPARGNE SALARIALE

## Comprendre les mécanismes des marchés financiers

### Programme

- ❑ **Le marché financier et les valeurs mobilières**  
Le financement des investissements  
Action / Obligation
- ❑ **L'organisation du marché financier**  
Les marchés réglementés  
L'organisation institutionnelle
- ❑ **La cote d'Euronext**  
Euronext  
Les indices
- ❑ **Les ordres de bourse**  
L'architecture informatique,  
La journée de cotation / Le fixing
- ❑ **La sensibilité aux facteurs économiques**  
Selon la conjoncture  
Selon les taux d'intérêt, les taux de change  
Selon les facteurs spécifiques à l'entreprise

### Public concerné

Tous les professionnels qui ont besoin de comprendre le fonctionnement de l'épargne salariale:

Membres des conseils de surveillance,  
responsable Ressources Humaines,  
représentants de personnels, représentants  
syndicaux

Durée: une demi-journée



# LES FONDAMENTAUX DE L'ÉPARGNE SALARIALE

## Comprendre la gestion d'actifs

### Programme

#### Comment déterminer les grandes orientations de gestion des capitaux ?

- ❑ Les grandes classes d'actifs :  
Actions, obligations, produits monétaires...  
et leurs performances à moyen et long terme
- ❑ Relation entre rentabilité et risque :  
Lien sur court terme, long terme,  
Risque moyen et risque maximal
- ❑ Gestion diversifiée : Répartition équilibrée entre grand  
Répartition en fonction du niveau de capital (sous période ou à terme)
- ❑ Gestion alternative : Long/short, market neutral, event driven...  
Risques associés : défaillance de contrepartie, effet de levier

#### Comment mesurer les performances ?

#### Public concerné

Tous les professionnels qui ont besoin de comprendre le fonctionnement de l'épargne salariale:

Membres des conseils de surveillance,  
responsable Ressources Humaines,  
représentants de personnels, représentants  
syndicaux

Durée: une demi-journée