

Cycle accéléré de formation

12-14-19-21 et 24 février 2024

Hotel 5* Tunis

Durée effective du séminaire 30h
5 x 6h

Tarif pack complet : 3500 DT/HT
TVA 19%

Tarif par module : 850 DT/HT
TVA 19%



www.terafinances.com



+ 216 28 137 856



contact@tera-training.com



+216 70 201 338



+216 36 136 775



Marchés et instruments financiers et monétaires, Gestion privée et optimisation fiscale

Actualisé avec LF 2024

Animé Par
M. Moez Hadidane

Dernier délai d'inscription : 09 février 2024

Naviguer entre les revenus des produits d'épargne et des instruments financiers et leurs fiscalités sous-jacentes

Dans un contexte marqué par une plus grande rigueur fiscale conjugué à une pression fiscale ascendante, la maîtrise des avantages fiscaux adossée aux instruments financiers et monétaires dévient, incontournable pour optimiser les revenus des personnes physique.

Ce cycle de formation est une occasion aux gestionnaire de patrimoine de découvrir tous les segments des marchés financiers et la gamme exhaustive des instruments financiers et monétaire et leur fiscalité sous-jacente.

L'optimisation fiscale vous permet de diversifier votre portefeuille fiscal et optimiser vos revenus sous contrainte de votre exigence en rendement et votre aversion au risque.

Les mécanismes d'optimisation fiscale tiennent compte des mises à jour apportées par la LF 2024 et des avenants aux contrats d'assurance vie et capitalisation de la CGA

Objectifs du séminaire



1. Appréhender les fondements et logique des marchés financiers
2. Maîtriser tous les instruments financiers et monétaires et leurs fiscalités sous-jacentes
3. Adapter votre portefeuille fiscal optimal sous contrainte risque/rendement
3. Calculer le rendement réel de votre placement quel que soit le produit et la durée
4. Devenir un conseiller avisé et professionnel de votre client
5. Devenir un conseiller multidisciplinaire

Population cible

1. Gestionnaires de patrimoines, gestionnaires de portefeuilles et gestionnaires de fonds
2. Conseillers fiscaux à la découverte des marchés financiers
3. Conseillers financiers à la découverte de la fiscalité des personnes physiques
4. Chargés clients : banques, assurances, intermédiaires en bourse, société de gestion

Animateur

Moez HADIDANE

CEO et Fondateur de Tera Finances/Tera Training
Expert en marchés financiers, économie et politique monétaire
Enseignant IFID : Marchés Financiers et gestion obligataire
EX DGA de BMCE ASSET MANAGEMENT

Moez Hadidane en tant qu'animateur du séminaire et Tera Training en qualité d'opérateur de formation sont inscrits et validés sur l'application "MALEK"

Programme 1ère journée

Lundi 12 Février 2024

Module 1 : Fiscalité des revenus des personnes physiques

7h30 à 8h00



Checking et accueil des participants autour d'un café

Fiscalité des Personnes physiques (IRPP)

Principes généraux

Personnes imposables, personnes non imposables)

Revenus imposables, revenus non imposables

Lecture de la Déclaration annuelle de l'impôt sur le Revenu des Personnes Physiques

Schéma général de détermination du revenu net global imposable

Les catégories de revenus éligibles au dégrèvement fiscal

8h00 à 11h00

Les déductions communes

Bénéfice Industriels et commerciaux (résumé)

Bénéfices Des Professions Non Commerciales BNC

Traitements, Salaires, Pension et Rentes viagères

Les revenus des valeurs mobilières

Les Revenus des valeurs mobilières – Bénéfices distribués

Les Revenus des valeurs mobilières – Plus-value de cession de titres

Les Revenus des valeurs mobilières – Jetons de présence

11h00 à 11h15



Pause-café

Fiscalité des Personnes physiques (IRPP)

Les Revenus des capitaux mobiliers (LF 2024)

Les revenus Fonciers

Calcul du Revenu net global soumis à l'impôt

Le barème de l'impôt

Détermination de l'impôt dû et du minimum d'impôt

Le dégrèvement fiscal avec minimum d'impôt

Le dégrèvement fiscal sans minimum d'impôt

Les gains non éligible à imputation des avantages fiscaux

Les déclaration d'impôts hors DUR

Déclaration de l'impôt sur la fortune immobilière

Déclaration de l'impôt sur la plus-value sur titres de propriétés non rattachés un bilan

Déclaration de l'impôt sur la plus-value immobilière

11h15 à 14H15

Délais de déclaration de l'impôt sur le revenu des PP

14h15 à 15h00



Déjeuner

Programme 2ème journée

Mercrdi 14 Février 2024

Module 2 : Marchés financiers et bourse

7h30 à 8h00



Checking et accueil des participants autour d'un café

Initiation au marché financier et à la bourse

Finance directe et finance indirecte

Financements interne et financement externes des entreprises

Typologies des financements externes des entreprises et instruments financiers

Fondements et logiques des marchés de capitaux

Structure et rôle des marchés financiers

Hierarchie et fonctionnement des marchés de la bourse de Tunis

Instruments financiers et valeurs mobilières du marché financier tunisien

Tenue et administration des comptes en valeurs mobilières

8h00 à 11h00

11h00 à 11h15



Pause-café

Les caractéristiques des titres de capital (actions)

Fiscalité des titres de capital (dividendes et plus-values)

Ouverture de compte titres et accès aux plateformes de négociation en bourse

Choix et stratégie de sélections des actions cotées

Les instruments de valorisation par les multiples boursiers

Le multiple des bénéfices PER et structure financière

Le multiple du résultat d'exploitation ou le PER économique

Price to Book Ratio

Dividend Yield et politique de distribution

Modalités de cotation des actions sur la bourse

Simulation de passage d'ordre en bourse et trading en temps réel

11h15 à 14H15

14h15 à 15h00



Déjeuner

Programme 3ème journée

Lundi 19 Février 2024

Module 3 : Instruments de taux et marchés des titres de dettes

7h30 à 8h00



Checking et accueil des participants autour d'un café

Les titres de dettes du marché financier (obligations et bon du trésor)

- Les caractéristiques des titres de dettes de MLT (obligations et bon du trésor)
- Notions des taux de rendements actuariels et zéro coupon, continus et discret
- Lecture des reporting de la courbe des taux de la place de Tunis
- Le marché primaire des obligations
- Pricing et trading des obligations sur le marché secondaire (bourse)
- Le marché primaire des bons du trésor
- Pricing et trading des bons du trésor sur le marché secondaire (bourse)
- Fiscalité des obligations et bon du trésor gardé à l'échéance (marché primaire)
- Fiscalité des obligations et bon du trésor sur le marché secondaire (bourse et gré à gré)
- Simulations sur Excel et calcul du taux de rendement actuariel

8h00 à 11h00

11h00 à 11h15



Pause-café

Initiation au marché monétaire et des produits de taux courts

- Définition et justification du taux d'intérêt
- Marché monétaire et mécanismes de fixation des taux monétaires
- Typologie des taux monétaires (taux directeur, Taux marginal de prêt, TAO, TMM, T4M)
- Les intérêts simples
- Taux proportionnels et taux équivalents
- Intérêts post comptés et intérêts précomptés
- Caractéristiques et fiscalité des produits de taux court
 - Les produits de taux courts sans marché secondaire (DAV, DAT, compte d'épargne)
 - Les titres négociables de taux courts
 - Caractéristiques et fiscalité des TCN
 - Caractéristiques et fiscalité des BTCT (primaire et secondaire)
- Pricing et trading des BTCT

14h15 à 15h00



Déjeuner

Programme 4ème journée

Mercredi 21 Février 2024

Module 4 : OPCVM et CEA

7h30 à 8h00



Checking et accueil des participants autour d'un café

Les OPCVM

- Définition OPCVM
- Les formes juridique d'un OPCVM, les catégories et les types d'OPCVM
- Spécificités et caractéristiques des OPCVM
- Fonctionnement d'un OPCVM
- Souscription et rachats
- Les règles de répartitions des actifs des OPCVM
- Ratios prudentiels
- Le gestionnaire et le dépositaires d'un OPCVM
- Population des OPCVM en Tunisie et Rendement 2023
- Fiscalité des OPCVM
- Régime fiscal des détenteurs de parts ou actions d'OPCVM
- Les forces et avantages des OPCVM

8h00 à 11h00

11h00 à 11h15



Pause-café

Le compte Epargne an actions (CEA)

- Cadre juridique et présentation générale des CEA
- Avantage fiscal du compte CEA
- Conditions du bénéfice de l'avantage et d'affectation des sommes déposées en CEA
- Fiscalité des comptes CEA investis dans des actions et Bons du trésor
- Fiscalité des comptes CEA investis dans des parts OPCVM
- Simulation du gain fiscal
- Avantages et forces du compte CEA
- Faiblesses et risque du compte CEA

11h15 à 14H15

14h15 à 15h00



Déjeuner

Méthodologie de calcul du rendement actuariel (au bout de 5 ans) d'un Portefeuille CEA Dynamique (avec retraits fréquents des gains)

Samedi 24 Février 2024

Module 5 : Assurance vie et capitalisation et réinvestissements exonérés

7h30 à 8h00 	Checking et accueil des participants autour d'un café
8h00 à 11h00	Les contrats d'assurances vie et capitalisation
	Cadre juridique
	Définition et Présentation générale
	Contrat collectif d'assurance et cotisation minimale
	Montants payés par l'employeur pour le compte du salarié
	Montants payés en exécution des contrats
	Les nouvelles conditions de Rachat du contrat d'assurance
	Les nouvelles conditions de réinvestissement des montants rachetés
	Simulation Sur Excel PP ayant des revenus BNC, Revenus fonciers et dividendes
	Calcul du rendement actuariel d'un contrat de capitalisation tenant compte des versements et retraits pondérés par le temps
11h00 à 11h15 	Pause-café
11h15 à 14h15	Le réinvestissement exonéré
	Avantages fiscaux au titre du réinvestissement en dehors de l'entreprise
	Développement régional
	Développement agricole
	Les Startups
	Les fonds d'amorçage
	Avantages fiscaux via les SICAR et FCPR
	Transmission d'entreprises
	Restructuration d'entreprises
	Simulation Excel optimisation fiscale CEA ou Assurance vie combinée avec Réinvestissements exonéré
14h15 à 15h00 	Déjeuner