

## Manager en stratégies financières & investissements responsables (MS)

« Les certifications professionnelles enregistrées au répertoire national des certifications professionnelles permettent une validation des compétences et des connaissances acquises nécessaires à l'exercice d'activités professionnelles. Elles sont définies notamment par un référentiel d'activités qui décrit les situations de travail et les activités exercées, les métiers ou emplois visés, un référentiel de compétences qui identifie les compétences et les connaissances, y compris transversales, qui en découlent et un référentiel d'évaluation qui définit les critères et les modalités d'évaluation des acquis. »

REFERENTIEL D'ACTIVITES <i>décrit les situations de travail et les activités exercées, les métiers ou emplois visés</i>	REFERENTIEL DE COMPETENCES <i>identifie les compétences et les connaissances, y compris transversales, qui découlent du référentiel d'activités</i>	REFERENTIEL D'EVALUATION <i>définit les critères et les modalités d'évaluation des acquis</i>	
		MODALITÉS D'ÉVALUATION	CRITÈRES D'ÉVALUATION

### BLOC 1 : Elaborer des stratégies financières via l'analyse des données des marchés financiers

<p>Réalisation d'études sur les marchés financiers pour extraire les données fondamentales destinées à prendre des décisions en adéquation avec la conjoncture</p>	<p>Mettre en oeuvre les outils d'étude des marchés : suivi de données boursières, finance comportementale, statistiques, analyse graphique, analyse de la presse. Identifier les caractéristiques des marchés et anticiper les tendances en utilisant les outils financiers afin de proposer une stratégie d'investissement adaptée à la conjoncture. Présenter les résultats de l'étude pour aider la prise de décision. Animer en public un point sur les marchés en expliquant les mouvements et orientations des indices boursiers, des matières premières...</p>	<p>Cas pratiques d'analyse de marchés sur des données statistiques macro-économiques américaines pour élaborer les stratégies d'investissements et d'arbitrages (Travail de groupe). Restitution en anglais en oral de groupe, ou rendu écrit : présenter, argumenter les choix d'investissements, expliquer les événements de marchés.</p>	<p>Les données historiques sont correctement analysées, les marchés et les différentes manières d'investir en temps réels sont correctement identifiés. Pertinence de l'analyse des marchés financiers en mettant en avant les données fondamentales. Pertinence des solutions proposées suite à l'implémentation des actions sur les marchés. Argumentation solide et convaincante sur les choix d'investissement. Usage professionnel de l'anglais écrit et oral</p>
<p>Optimisation de sa prise de décision en s'appuyant sur des outils mathématiques dédiés à la finance de marché</p>	<p>Modéliser des opérations de marché grâce aux outils mathématiques liés à la finance. Intégrer les modèles mathématiques financiers à un système d'information pour prendre des décisions d'investissements et analyser le risque de crédit.</p>	<p>Examen écrit en anglais pour contrôler la construction du portefeuille et l'utilisation des outils mathématiques dédiés.</p>	<p>Qualité de l'analyse et pertinence des choix réalisés. Justification des choix des investissements responsables de l'entreprise. Usage professionnel de l'anglais écrit et oral</p>
<p>Mise en avant des recommandations sur des valeurs boursières grâce à l'analyse d'entreprises cotées</p>	<p>Acquérir les techniques des différents modes de gestion comme un gérant de portefeuille, en recoupant les recommandations des analystes financiers et l'utilisation d'outils dédiés (Bloomberg, analyse graphique, statistiques, veille). Travailler sur un portefeuille virtuel afin d'acquérir une expérience des marchés financiers et de leur volatilité En implémentant des positions et avec le bon timing, entrer sur les marchés actions et dérivés dans le but de couvrir des portefeuilles. Réaliser une étude portant sur les indicateurs macro-économique avant de prendre des décisions sur les marchés.</p>	<p>Oral individuel en anglais : présenter et analyser une valeurs boursière.  Rendu écrit : Une évaluation individuelle ou d'exercices d'application sur l'analyse d'entreprises cotées</p>	<p>Pertinence de l'analyse en adéquation avec les conditions de marché. Qualité de l'argumentation à partir des données macroéconomiques et sectorielles. Clarté de la présentation en anglais.  Qualité des connaissances et de compréhension des calculs financiers. Usage professionnel de l'anglais financier. Les notions indispensables des marchés financiers sont clairement expliquées</p>

### BLOC 2 : Prendre des positions en utilisant les outils et instruments financiers dédiés à la gestion d'actifs

<p>Elaboration de stratégies de gestion à partir de produits financiers complexes</p>	<p>Utiliser des produits financiers complexes dans le but de diversifier un portefeuille pour atteindre un objectif de rentabilité prédéfini. Sélectionner le produit financier adapté pour conseiller les entreprises et mettre en place des stratégies d'investissement et de gestion du risque. Utiliser les infos des marchés en temps réel dans le but de rechercher des opérations d'arbitrages court terme sur les marchés Construire et mettre à jour un tableau de suivi des opérations et calculs de pertes et profits (P&amp;L) en utilisant un portefeuille virtuel.</p>	<p>2 évaluations individuelles  -Etudes de cas d'arbitrages sur les contrats à termes Elaboration d'une stratégie de trading adaptée aux conditions actuelles du marché Utilisation des forwards sur devises pour une couverture de change en entreprise. Spéculation sur les contrats futures  - Rendu écrit : exercices d'application sur l'élaboration de stratégies de gestion</p>	<p>Pertinence dans les choix des produits dérivés. Analyse des marchés en temps réels. Les choix d'investissement sont argumentés et la stratégie d'arbitrage bien étayée (ou autre formulation qui vous convient) Calcul des profits ou pertes sur opérations.  L'analyse est de bonne qualité et la stratégie d'investissement correctement expliquée. Explication des solutions proposées après avoir acheté des titres.</p>
<p>Mise en place de stratégies de gestion du risque et de spéculation en utilisant des produits dérivés options</p>	<p>Déterminer la valeur d'une option, définir des stratégies de trading, se couvrir et ajuster le risque d'une position en utilisant les formules et outils mathématiques. Visualiser des données de marché en temps réel afin de sélectionner les produits dérivés adaptés à une situation complexe.</p>	<p>Rendu écrit individuel: Exercices et QCM - Utilisation de formules mathématiques. - Elaboration de stratégies sur options. - Utilisation des options pour couvrir une position. - Mise en place de stratégies spéculatives sur les options</p>	<p>Qualité de l'analyse des différents produits dérivés. Utilisation adaptée des mathématiques dans les choix de portefeuille. Pertinence de l'utilisation de stratégies de trading. Les choix de couverture sont bien argumentés.</p>

<p>Construction et gestion d'un portefeuille de titres et d'instruments financiers</p>	<p>Construire un portefeuille de titres et optimiser le rendement en fonction du risque en s'appuyant sur une analyse historique de cotation des titres et en utilisant des outils professionnels. Analyser l'implémentation de positions sur les marchés afin de proposer des stratégies de gestion de risque dans les situations complexes de marché. Expliquer et définir les risques de marché afin de pouvoir animer une réunion avec des clients. Utiliser les informations et données financières des média anglosaxon afin de prendre des décisions de gestion.</p>	<p>Travail de groupe: gestion d'un portefeuille virtuel en actions. Analyse des outils graphiques et statistiques. Analyse sur les capacités à travailler ensemble.</p> <p>Oral de groupe : présentation d'un projet de portefeuille virtuel. Implémenter des opérations sur les marchés d'actions et d'indices, analyser des couvertures sur les contrats futurs et les options, élaborer des stratégies financières de salles de marché avec des plateformes virtuelles.</p>	<p>Qualité des choix des portefeuilles et performance réalisée. Pertinence du trading plan adapté au marché. Justification macroéconomique des implémentations détaillée des choix. Maîtrise de l'anglais financier.</p>
<p><b>BLOC 3 : Réaliser des opérations financières complexes via l'analyse, l'évaluation et la valorisation d'une entreprise</b></p>			
<p>Pilotage d'opérations de fusions-acquisitions</p>	<p>Réaliser une étude de marché et construire un business plan, un tableau de flux de trésorerie et un plan de trésorerie prévisionnel. Analyser et comprendre la création de valeur lors des opérations de fusions-acquisitions pour fournir un ensemble d'outils facilitant la sélection d'une stratégie adaptée prenant en compte les risques financiers. Mener une veille sur les media (TV, journaux, web...) pour rechercher des opérations financières en cours afin de comprendre les stratégies de fusion acquisition déployées.</p>	<p>Travail de groupe : Etudes de cas à partir de données réelles sur des opérations en cours ou antérieures. Elaborer un suivi des marchés des fusions - acquisitions (opérations en cours). Analyser les stratégies d'ingénierie financière liés aux opérations de fusions-acquisitions. Identifier des affaires potentielles : par exemple Suez-Véolia</p> <p>Rendu écrit individuel : Exercices et cas pratiques sur les opérations de fusion-acquisition</p>	<p>Qualité de l'analyse et pertinence des choix établie en réponse à la problématique. Pertinence et justification du choix de l'opération.</p> <p>Pertinence de l'analyse des projets et de la mise en œuvre des opérations de fusions-acquisitions. Pertinence de l'analyse des stratégies et les outils d'ingénierie financière liés aux opérations de fusions-acquisitions</p> <p>Clarté de la rédaction, niveau de maîtrise des calculs financiers et de gestion des risques (Risk Management). La valeur de l'entreprise est correctement analysée et les conclusions sont judicieuses.</p>
<p>Evaluation d'une entreprise à partir des états financiers et des outils de l'analyse financière</p>	<p>Expertiser le bilan et le compte de résultat d'une entreprise pour déterminer différents scénarios de risque et estimer la valeur de l'entreprise. Suivre l'évolution des résultats financiers d'une structure, analyser les écarts budgétaires et présenter ses résultats. Réaliser une analyse des résultats financiers d'une entreprise et des écarts budgétaires. Elaborer une présentation des résultats de l'entreprise après en avoir détecté des points positifs et négatifs.</p>	<p>Travail de groupe (présentation orale ou écrite) Etudes de cas Identifier des affaires potentielles Elaborer des instruments d'évaluation de la fragilité et de la sensibilité de l'entreprise Soumettre de nouvelles idées et arbitrer entre les idées innovantes Déterminer le degré de probabilité et la temporalité des risques potentiels et élaborer différents scénario de risques</p> <p>Rendu écrit individuel/ Cas comptable avancé</p>	<p>Clarté de l'exposé, pertinence des arguments et des idées innovantes pour défendre les recommandations. Justification et pertinence des méthodologies utilisées. Qualité de l'analyse et des arguments pour déterminer le degré de probabilité et la temporalité des risques potentiels et élaborer différents scénarii de risques.</p> <p>Qualité du livrable écrit : clarté et utilisation de calculs financiers, analyse de gestion des risques (Risk Management). Pertinence de l'estimation de la valeur de l'entreprise analysée et de l'élaboration les conclusions.</p>
<p>Mise en place des opérations d'ingénierie financières</p>	<p>Identifier les opérations d'ingénierie financière utilisées par les entreprises : augmentation de capital, rachat par effet de levier, emprunt obligataire, offre publique d'achat, émission d'obligation convertible... Concevoir une structuration de financements.</p>	<p>Travail de groupe Choix par les groupes d'un opération d'ingénierie financière Analyse d'une opération LBO (leverage buy out) et Introduction en bourse (IPO) Analyser les événements de marché notamment liés à la crise des subprimes pour appréhender le marché de la dette. Elaborer le pricing d'une obligation ordinaire et convertible Exposé à l'oral d'une opération d'ingénierie financière</p> <p>Evaluation individuelle ou exercices d'application en anglais sur la mise en place d'opérations d'ingénierie financières.</p>	<p>Qualité de l'analyse. Originalité de la présentation.</p> <p>Qualité et pertinence des calculs financiers, de la gestion financière proposée. Maîtrise de l'anglais financier.</p> <p>La démarche de mise en place d'opérations d'ingénierie financière est correctement assimilée et analysée</p>

Divulgation des comptes de l'entreprise selon les normes comptables internationales	Actualiser la documentation réglementaire. Utiliser les normes internationales (dont les normes IFRS/US GAAP) en vue de comprendre la standardisation de la présentation des données comptables	Travail de groupe : situations comptables complexes et cas pratiques par sous-groupe  Rendu écrit Cas comptable détaillé	Pertinence des propos lors de la présentation à l'oral. L'analyse est pertinente et les états financiers sont bien décrits. Formulation d'un avis propre et argumenté, avec des propositions et une prise d'initiative.  Qualité de la rédaction des écrits professionnels. Pertinence de l'utilisation des normes comptables internationales.
<b>BLOC 4 : Mettre en place des stratégies adaptées aux enjeux de la finance responsable</b>			
Etude et analyse des particularités du financement dit à impact des acteurs privés, publics et associatifs	Identifier les mécanismes de financement novateurs des entreprises responsables. Utiliser des mécanismes de financement dits à impact pour répondre au double objectif de générer un rendement financier conséquent et créer un impact social ou environnemental positif.	Travail de groupe : simulation d'investissement et de négociation - jeu de rôle.	Qualité de l'analyse et pertinence de l'argumentation en rapport avec les investissements responsables et les plans d'action définis par les entreprises. Formulation d'un avis propre et argumenté, avec des propositions et une prise d'initiative. Qualité de la négociation.  Mobilisation pertinente des critères dits ESG et pertinence dans leur utilisation.
Elaboration d'une analyse financière avec les outils et pratiques de la finance responsable	Réaliser une étude des investissements dits ESG pour comprendre les enjeux liés à la responsabilité des entreprises. Analyser l'impact sociétal des décisions financières en suivant les reporting environnementaux et sociaux. Analyser des fonds d'investissement socialement responsable et les réglementations des entreprises pour comprendre les enjeux de la finance par rapport au changement climatique.	Oral de groupe : Etudes de cas à partir de données réelles Elaborer un suivi des marchés ISR Analyser des fonds ESG Etude de cas pratiques sur la gestion de fonds ISR. (Sicav, actions...)  Evaluation individuelle ou exercices d'application sur l'élaboration d'une analyse financière avec les outils et pratiques de la finance responsable.	Qualité de l'analyse des fonds ISR. Pertinence des choix réalisés par les gérants. Justification des choix des investissements responsables de l'entreprise  Les outils et pratiques de la finance responsable sont correctement utilisés pour réaliser une analyse financière. Les choix de portefeuille sont correctement détaillés.
Evaluation et construction d'un modèle de gouvernance, en fonction d'un stratégie financière et extra-financière	Analyser les enjeux et les impacts managériaux et réglementaires des organisations en fonction de choix stratégiques orientés sociétal, social ou environnemental. Développer un esprit critique de la finance en identifiant la diversité des formes, pratiques et outils de gouvernance.	Étude de cas et présentation de cas de gouvernance : Travail en groupe pour désigner une gouvernance. Animation d'un conseil d'administration suite à un travail de groupe sur le re-design d'une gouvernance entrepreneuriale	Qualité de l'analyse et de mise en avant des arguments. Le fonctionnement du conseil d'administration est bien identifié. Pertinence de l'argumentation sur les impacts sociétaux et environnementaux de l'entreprise.  Pertinence et qualité du livrable écrit, clarté de la présentation. Les choix stratégiques RSE sont correctement utilisés pour réaliser une analyse des enjeux et impacts. L'intérêt des critères ESG est expliqué de façon pertinente.
Analyse de l'impact de la finance dans les changements climatiques, l'énergie, la transition écologique.	Analyser les points de convergence entre la finance, la science, l'économie, la société et l'environnement avec un focus sur le climat. Analyser les attentes des investisseurs, des actionnaires en matière de finance responsable dans les différents pays du monde.	Rédaction d'une note de synthèse sur l'analyse de l'impact des investissements sur le climat.	Mobilisation des outils et méthodes de la finance et intégration des enjeux climatiques et du rôle des investisseurs.  Pertinence et qualité du livrable écrit, clarté de la présentation. Qualité de l'analyse et de mise en avant des arguments. Analyse de l'impact des changements climatiques sur les changements climatiques par rapport à la finance. Pertinence de l'argumentation des impacts sociétaux et environnementaux.

En plus des blocs de compétences décrits ci-dessus et à valider, s'ajoute la thèse professionnelle, élément constitutif de la présente certification et également à valider par les candidat(e)s pour obtenir le titre.

Celle-ci permet d'évaluer l'acquisition de compétences de conceptualisation et prise de recul par rapport à la pratique d'activités liées aux différents blocs de compétences. De manière individuelle, les apprenants réalisent un diagnostic correspondant à une problématique liée à un projet digital, déterminent les enjeux principaux, le confrontent via des questionnaires au monde professionnel, puis recommandent un plan d'actions et une stratégie pour répondre à la problématique identifiée. Ils produisent un rapport écrit et une soutenance orale évalués selon les critères suivants : - Qualité de la revue de la littérature et compréhension des cadres théoriques attachés au sujet - Compréhension des enjeux du sujet - Pertinence de la problématique et des questions de recherche - Qualité des entretiens menés et des questionnaires - Qualité de l'écrit et respect de la structure type d'une thèse - Pertinence des recommandations proposées - Adoption d'une posture professionnelle et d'un argumentaire d'expert dans le cadre d'un projet digital.