

<b>REFERENTIEL D'ACTIVITES</b> <i>décrit les situations de travail et les activités exercées, les métiers ou emplois visés</i>	<b>REFERENTIEL DE COMPETENCES</b> <i>identifie les compétences et les connaissances, y compris transversales, qui découlent du référentiel d'activités</i>	<b>REFERENTIEL D'ÉVALUATION</b> <i>définit les critères et les modalités d'évaluation des acquis</i>	
		<b>MODALITÉS D'ÉVALUATION</b>	<b>CRITÈRES D'ÉVALUATION</b>
<p><b>1- Conception et exploitation de bases de données financières</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Identification des sources d'informations</li> <li>- Définition des données à collecter</li> <li>- Organisation de la collecte des données</li> <li>- Accès, traitement et analyse de données avec un langage de programmation</li> <li>- Vérification des données recueillies</li> <li>- Exploitation des données (calculs de ratios, représentation de distributions...)</li> <li>- Présentation des résultats</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Concevoir un système d'identification des données précisant sous forme de synthèse leur nature et leur source pour pouvoir extraire et construire des bases qualifiées, accessibles et reproductibles pour une analyse quantitative et/ou qualitative.</li> <li>- Concevoir et développer un outil de traitement des données en utilisant le langage de programmation adapté (exemple : Python/VBA/R) et en introduisant des bibliothèques adaptées pour effectuer des estimations.</li> <li>- Gérer les traitements de base sur les données primaires (extraction, identification des données manquantes, extrêmes et anormales) pour construire une base les données qui sera exploitée pour des analyses empiriques.</li> <li>- Interpréter des données recueillies ainsi que leurs fluctuations (taux d'intérêt, taux de change, PIB, cours de bourse, états financiers ...) en intégrant les premiers traitements et analyses descriptives pour proposer une synthèse.</li> <li>- Synthétiser les données à l'aide d'un ensemble d'indicateurs cohérents et les représenter à l'aide de tableaux et graphiques adéquats.</li> </ul>	<p>Projet de recherche appliqué portant sur une analyse empirique de la situation financière d'une entreprise cotée ou sur la performance de stratégies d'investissement, en s'appuyant sur la conception d'une base de données réelle en vue d'une analyse empirique et d'une description.</p>	<p>Les sources d'information sont clairement identifiées.            Les données sont précisément définies et stockées dans un environnement adapté à leur utilisation future.            Les données sont accessibles et leur collecte peut être reproduite facilement.            La procédure d'extraction et de traitement des données est décrite dans les projets empiriques.            La vérification et le contrôle des données primaires sont effectués.            Les fonctions et codes permettant le calcul des statistiques descriptives sont utilisables.            La présentation orale du projet résume le travail effectué sur les données et est illustrée par des tableaux et graphiques.</p>

<b>REFERENTIEL D'ACTIVITES</b> <i>décrit les situations de travail et les activités exercées, les métiers ou emplois visés</i>	<b>REFERENTIEL DE COMPETENCES</b> <i>identifie les compétences et les connaissances, y compris transversales, qui découlent du référentiel d'activités</i>	<b>REFERENTIEL D'ÉVALUATION</b> <i>définit les critères et les modalités d'évaluation des acquis</i>	
		<b>MODALITÉS D'ÉVALUATION</b>	<b>CRITÈRES D'ÉVALUATION</b>
<p><b>2- Elaboration d'un diagnostic financier et d'une valorisation</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Analyse des états financiers</li> <li>- Définition de ratios d'analyse pertinents pour le(s) secteur(s) d'activité</li> <li>- Evaluation des investissements et des entreprises</li> <li>- Analyse du potentiel de développement</li> <li>- Mesure de la performance financière de l'entreprise</li> <li>- Evaluation des risques critiques</li> <li>Préconisations d'allocation des ressources</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Etablir une analyse financière précise à partir d'indicateurs et d'outils d'analyse financière pour déterminer la solvabilité et la rentabilité d'une entreprise.</li> <li>- Evaluer la performance de l'entreprise à partir des indicateurs financiers et économiques pour détecter les problèmes et déterminer les leviers d'amélioration de la santé financière d'une entreprise.</li> <li>- Analyser l'impact du choix des méthodes et standards de comptabilité (en particulier les IFRS 9, 15 et 16) sur les états financiers et la performance financière d'une entreprise.</li> <li>- Analyser en détails les flux économiques pour optimiser la gestion financière et appréhender l'état de santé financière de l'entreprise et son exposition aux risques et proposer des mesures correctives.</li> <li>- Etablir un plan de financement prévisionnel en s'appuyant sur les concepts financiers et opérationnels (ROI, l'analyse de la valeur, coût total...) en équilibrant les indicateurs court terme et long terme, en exploitant les tableaux financiers et l'estimation des risques pour déterminer le développement rentable de l'activité.</li> <li>- Valoriser une entreprise à partir des différentes approches existantes (DCF, multiples, actifs nets) en vue d'identifier la plus pertinente selon la situation (Fusion/acquisition, Introduction en bourse, levée de fonds, ...).</li> </ul>	<p>Etude d'un cas pour identifier les risques financiers menaçant la solvabilité et la rentabilité d'une entreprise et proposer des solutions de gestion de ces risques.</p> <p>Mise en pratique professionnelle reconstituée (rapport écrit et présentation orale) réalisée individuellement, et portant sur l'établissement d'un diagnostic financier et des préconisations d'amélioration de la santé financière.</p> <p>Projet réalisé sur des données réelles pour établir la valorisation complète d'une entreprise et rédaction d'une analyse buy-side ou sell-side et de recommandations.</p>	<p>Les méthodes d'évaluation employées sont multiples et mises en perspective.</p> <p>Les indicateurs de solvabilité et les ratios financiers sont interprétés</p> <p>Les limites de l'évaluation sont identifiées.</p> <p>L'analyse financière comporte l'analyse de la compétitivité économique avec compte de résultats, l'analyse de la pérennité financière avec le bilan et les ratios et une analyse du potentiel de développement avec la rentabilité.</p> <p>L'analyse de l'allocation des ressources est complète et établit le lien entre la performance comptable et économique.</p>

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'ÉVALUATION <i>définit les critères et les modalités d'évaluation des acquis</i>	
		MODALITÉS D'ÉVALUATION	CRITÈRES D'ÉVALUATION
<p><b>3- Elaboration et optimisation de la stratégie financière</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Identification des états financiers et comptables</li> <li>- Evaluation des coûts et des gains d'une stratégie financière selon différents scénarios</li> <li>- Identification et sélection des sources de financement adaptées</li> <li>- Identification des incertitudes et les moyens de les réduire</li> <li>- Adoption d'une structure de capital adaptée à l'entreprise</li> <li>- Formulation de recommandations en termes de choix de financement et de politique de dividendes</li> <li>- Gestion d'une situation de détresse financière</li> <li>- Conception d'un plan de financement adapté</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Représenter une situation financière grâce à un modèle mathématique en respectant les bonnes pratiques de modélisation financière et en simulant des scénarii indispensables à des prises de décisions informées.</li> <li>- Recommander différents choix financiers adaptés à la stratégie de développement de l'entreprise pour lui permettre de maximiser ses revenus tout en limitant les risques supportés.</li> <li>- Concevoir une stratégie adaptée et formaliser un conseil adapté et argumenté dans les situations de détresse financière et de faillite de sorte à maximiser la valeur résiduelle pour les différentes parties prenantes.</li> </ul>	<p>Cas pratique portant sur l'analyse d'une situation financière en vue de proposer une stratégie de financement adaptée basée sur une analyse théorique et empirique et les meilleurs standards en vigueur permettant de minimiser les risques de détresse financière sans amputer la performance espérée.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Le coût du capital est estimé.</li> <li>Une analyse de l'impact de la taxation sur la structure du capital est établie.</li> <li>La structure du capital et ses motivations sont identifiées</li> <li>Une mesure du risque de faillite et un plan de renégociation de la dette sont formalisés.</li> <li>Une politique de dividende est proposée.</li> </ul>

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'ÉVALUATION <i>définit les critères et les modalités d'évaluation des acquis</i>	
		MODALITÉS D'ÉVALUATION	CRITÈRES D'ÉVALUATION
<p><b>4- Construction et négociation de produits financiers complexes</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Evaluation d'une demande de prix ou de constitution d'un produit financier complexe ou structuré</li> <li>- Mise en œuvre des théories et des outils d'évaluation des produits financiers</li> <li>- Construction d'une stratégie de gestion d'assurance de portefeuille</li> <li>- Elaboration d'un contrat de performance fondé sur un sous-jacent</li> <li>- Respect de la réglementation liée à la commercialisation des produits financiers</li> <li>- Recommandation des supports d'investissement adaptés</li> <li>- Négociation avec les intermédiaires des conditions de la transaction</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Construire une solution adaptée aux besoins spécifiques des investisseurs, en identifiant la structure adaptée au profil d'investisseur pour être en mesure de proposer une tarification concurrentielle et attractive dans les conditions de marché en vigueur.</li> <li>- Concevoir une gestion dynamique de l'allocation d'un portefeuille, dans le respect du cadre réglementaire, pour produire un rendement et une protection du capital optimaux.</li> <li>- Mesurer le potentiel de gains selon des scénarii de marchés différents pour convaincre des investisseurs de la pertinence de la structuration du produit proposée.</li> <li>- Argumenter les termes d'un contrat de performance avec un investisseur, prenant en compte les conditions financières obtenues avec ses différents partenaires et répondant à l'expression de la demande.</li> </ul>	<p>Mise en situation professionnelle reconstituée portant sur la construction d'une solution financière en réponse à une demande structurée et à l'évaluation de son prix en contexte concurrentiel.</p> <p>Etude de cas portant sur l'évaluation de la performance et de la mise en œuvre d'une stratégie d'assurance de portefeuille dans un cadre de données historiques et simulées donnant lieu à la rédaction d'un rapport et à la présentation orale des résultats.</p>	<p>La structure choisie est clairement identifiée et justifiée.</p> <p>Les paramètres estimés et les hypothèses sous-jacentes sont clairement identifiés et mis en exergue.</p> <p>Les techniques d'évaluation des actifs utilisées sont adéquates et justifiées.</p> <p>Le contrat de performance repose sur des benchmarks de performance relative.</p> <p>Les scénarii de marché utilisés sont crédibles et pertinents.</p> <p>Les stratégies et structures proposées sont mises en perspectives avec des solutions alternatives.</p>

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'ÉVALUATION <i>définit les critères et les modalités d'évaluation des acquis</i>	
		MODALITÉS D'ÉVALUATION	CRITÈRES D'ÉVALUATION
<p><b>5- Elaboration d'une stratégie d'investissement et de gestion d'un portefeuille d'actifs</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Analyse des tendances macro-économiques et de l'environnement financier national et international</li> <li>- Elaboration d'une stratégie de gestion d'actifs adéquate</li> <li>- Constitution d'un portefeuille d'actifs financiers optimal</li> <li>- Evaluation et gestion des risques de la stratégie/du portefeuille</li> <li>- Définition, calcul et suivi de benchmarks de performance relative de la stratégie/du portefeuille</li> <li>- Information et communication pour justifier les transactions et ajustements effectués</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Rédiger une analyse de l'environnement financier international et des tendances fondamentales de sorte à pouvoir exploiter et mettre en œuvre dans un environnement réel les modèles de gestion de portefeuille classiques (MEDAF) et avancés (smart beta investing, analyse de facteurs).</li> <li>- Evaluer les objectifs et le profil des clients/investisseurs pour élaborer une stratégie d'investissement/de portefeuille en adéquation avec leur profil et intégrant des risques non-gaussiens, de l'incertitude sur les paramètres et des attitudes au risque réalistes.</li> <li>- Estimer l'état, l'évolution et les fluctuations des marchés et du portefeuille pour identifier et mettre à jour les mesures de risque de sorte à pouvoir les mesurer et les gérer en accord avec la stratégie adoptée.</li> <li>- Mesurer la performance relative de la stratégie/du portefeuille par rapport au marché/à l'indice de référence pour délivrer une exposition optimale aux facteurs de risques recherchés.</li> <li>- Argumenter et justifier la mise en œuvre de la stratégie dans le cadre d'un reporting régulier de gestion et de performance avec les clients/investisseurs.</li> </ul>	<p>Etude de cas avec des données réelles, portant sur la construction d'un processus de gestion sophistiqué d'un portefeuille d'actions répondant aux besoins d'un investisseur donné et optimisant sont trade-off rentabilité risque dans un cadre gaussien et non gaussien.</p> <p>Etude de cas avec données réelles, portant sur la couverture d'un portefeuille de produits de taux mettant en évidence la capacité à en expliquer les variations de valeur et à identifier l'intérêt relatif des différents instruments.</p>	<p>Les modèles théoriques de gestion d'actifs sont mis en œuvre en adéquation avec la situation réelle. Les hypothèses sous-jacentes au choix de stratégies sont clairement identifiées.</p> <p>Les risques sont identifiés et une gestion appropriée est présentée ex-ante.</p> <p>L'estimation empirique des paramètres fondamentaux (matrice de variance covariance, en particulier) est conforme aux standards en vigueur.</p> <p>La performance relative de la stratégie/du portefeuille est mesurée.</p> <p>Les tenants et aboutissants ayant présidé au choix de la stratégie et à ses conséquences probables sont identifiés.</p>

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'ÉVALUATION <i>définit les critères et les modalités d'évaluation des acquis</i>	
		MODALITÉS D'ÉVALUATION	CRITÈRES D'ÉVALUATION
<p><b>6- Management d'équipe</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Détermination des objectifs constitutifs de la stratégie à mettre en œuvre</li> <li>- Détermination des rôles de chacun et des règles de fonctionnement de l'équipe</li> <li>- Coordination du travail de l'équipe et traitement des incidents</li> <li>- Animation d'une équipe constituée d'éléments multiculturels n'ayant pas le même référentiel de valeurs</li> <li>- Contrôle des résultats et prise de décision pour atteindre les objectifs</li> <li>- Détermination et amélioration continue du style de management</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Diriger une équipe dans le respect des orientations stratégiques et des process de l'entreprise en développant une feuille de route précise à chaque collaborateur pour atteindre les objectifs fixés.</li> <li>- Suivre les objectifs collectifs et individuels de l'équipe en contrôlant les résultats obtenus et faire un retour à l'équipe en s'appuyant sur une méthode adaptée à la situation (par exemple feed-back ou feed-forward, coaching, management réflexif) pour une mise en œuvre d'actions correctives.</li> <li>- Accompagner une équipe en s'appuyant sur des qualités humaines (la capacité d'écoute, la créativité, la conviction, le discernement, etc.) afin d'identifier la résistance au changement.</li> <li>- Impliquer les membres d'une équipe en utilisant des méthodes managériales réflexives, éthiques et relationnelles pour formaliser les attentes vis-à-vis de chacun et gérer les imprévus/les inconnus et les difficultés.</li> </ul>	<p>Mise en pratique professionnelle reconstituée (rapport écrit) réalisée individuellement et portant la mise en place des feuilles de route aux différents collaborateurs.</p> <p>Etude de cas : à partir d'un reporting fourni sur l'activité et l'atteinte des objectifs, définir les actions à mettre en œuvre pour atteindre les objectifs ainsi que la méthode utilisée pour convaincre ses collaborateurs.</p> <p>Jeux de rôle réalistes sur la base des cas analysés lors des séminaires pratiques (comité de gestion de fonds, analyse de résultats, ...).</p> <p>Écriture réflexive individuelle dans un carnet de bord d'apprentissage.</p>	<p>La feuille de route comprend la préparation ; l'évaluation ; la planification ; l'implémentation et la mesure ainsi que le niveau de communication et de contribution du collaborateur au long du process.</p> <p>Une analyse des objectifs SMART (spécifique, mesurable, atteignable, réaliste et temporellement définis) est présentée lors de la présentation orale.</p> <p>Une méthode pour faire un retour aux collaborateurs a été utilisée et justifiée en termes de choix et de bénéfices.</p> <p>L'analyse prend en compte le point de vue de l'équipe et des différentes fonctions au sein de l'entreprise.</p>