

Finance Training

71 Avenue Edison

75013 PARIS

Email: nathalie.columelli@finance-training.fr

Tel: +33651024005

FINANCE TRAINING



CFA NIVEAU 2

Séminaire de formation pour les candidats à la certification CFA® niveau 2

Durée: 56.00 heures (8.00 jours)

Profils des stagiaires

- Analystes financiers
- Gérants de portefeuille
- Cadres financiers

Prérequis

- Licence (Bachelor)
- Avoir réussi l'examen du CFA niveau 1
- Inscription à l'examen de niveau 2

Objectifs pédagogiques

- Prendre des décisions qui maintiennent et promeuvent intégrité et professionnalisme.
- Comprendre les différents principes d'une bonne gouvernance d'entreprise.
- Optimiser la structure du capital d'une entreprise.
- Retraiter des états financiers dans le cadre de fusions, d'acquisitions ou consolidation.
- Détecter les signes avant-coureurs de traitements comptables frauduleux.
- Utiliser les régressions multiples et les séries temporelles afin de modéliser le comportement d'une stratégie de gestion ou de formuler des prévisions économiques.
- Étudier le marché des changes, la croissance mondiale, le commerce et la finance internationale afin de construire et de couvrir des portefeuilles multidevises.
- Évaluer le prix d'une action à travers différents modèles.
- Savoir mener une analyse-crédit complète.
- Construire une courbe de taux et modéliser son évolution.
- Étudier les différents modèles d'évaluation des actifs alternatifs et des produits structurés complexes.
- Évaluer les différents types de dérivés et les valoriser à leur prix de marché.
- Construire un portefeuille optimal et de sélectionner des couvertures appropriées.
- Déterminer la valeur ajoutée d'un gérant de portefeuille.

Contenu de la formation

- Éthique et standards professionnels (10%)
 - Étudier le code de déontologie du CFA Institute (Code of Ethics and Standards and Practice Handbook)
 - Identifier les meilleurs standards de conduite professionnelle
 - Savoir prendre des décisions qui maintiennent et promeuvent intégrité et professionnalisme dans le domaine de la finance
- Finance d'entreprise (Finance d'entreprise) (5 à 15%)
 - Savoir optimiser la structure du capital d'une société
 - Approfondir la finance d'entreprise et l'évaluation de sociétés
- Analyse financière avancée (5 à 15%)
 - Savoir retraiter les états financiers dans le cadre de fusions, d'acquisitions, et de consolidations
 - Savoir réincorporer la partie hors-bilan des sociétés (plans d'épargne retraite des entreprises ou rémunérations en stock-options)



- Savoir détecter les signes avant-coureurs de traitements comptables frauduleux en utilisant différents cadres (rachats ou titrisation de créances)
- Étudier les différents principes d'une bonne gouvernance d'entreprise
- Approfondir les méthodes quantitatives (5 à 10%)
 - Comparer les différentes approches probabilistes
 - Étudier les régressions multiples et les séries temporelles (modèles autorégressifs) en vue de formuler des prévisions économiques
 - Savoir appliquer les simulations, les arbres de décision et les analyses de scénario
 - Avoir une vue d'ensemble du big data et du machine learning dans leurs applications à la finance
- Maîtriser les concepts de l'économie internationale (5 à 10%)
 - Étudier le marché des changes, la parité entre devises, la croissance mondiale, le commerce et la finance internationale
- Actions (20 à 30%)
 - Étudier et maîtriser les différents modèles d'évaluation des actions : Flux de dividendes actualisés (Dividend discount cash-flow), méthode des multiples, Flux de trésorerie disponible (Free cash-flow), Résultat net résiduel (Residual income), et Valeur Ajoutée Économique (EVA)
- Obligations et marché de taux (5 à 15%)
 - Savoir mener une analyse crédit complète
 - Connaître les différentes approches de construction d'une courbe de taux
- Étudier les différents modèles d'évaluation des actifs alternatifs (5 à 15%)
 - Savoir évaluer les Fonds d'arbitrage (hedge funds)
 - Savoir évaluer les matières premières
 - Savoir évaluer les actions non-cotées (Private equity)
 - Savoir évaluer les actifs immobiliers

Organisation de la formation

Equipe pédagogique

Nathalie Columelli, Gary Cantor, Arnaud Ibanez

Moyens pédagogiques et techniques

- Accueil des stagiaires dans une salle dédiée à la formation ou sur une plateforme (Zoom, Teams ou Skype)
- Documents supports de formation
- Exposés théoriques
- Étude de cas
- Quiz
- Mise à disposition en ligne de documents supports avant la formation.
- Mise à disposition des enregistrements des séances de formation après chaque séance.
- Échanges (Questions réponses) sur la plateforme collaborative Slack

Dispositif de suivi de l'exécution de l'évaluation des résultats de la formation

- Feuilles de présence.
- Questions orales ou écrites (QCM) en séance.
- Formulaire d'évaluation de la formation.
- Certificat de réalisation de l'action de formation.
- Passage de l'examen organisé par le CFA Institute.