

Expert des marchés et instruments financiers

RNCP34338 · RNCP · Publiée

L'essentiel

Niveau de qualification	Niveau 7
Code(s) NSF	313
Formacode(s)	41023
Code(s) ROME	M1207, M1201, C1302, C1301
Type d'enregistrement	Enregistrement sur demande
Date d'enregistrement	16/12/2019
Date d'échéance	16/12/2024

Certificateur(s)

ECOLE SUP LIBRE SCIENC COM APPLIQUEES · SIRET : 78430830600074

Résumé de la certification

OBJECTIFS ET CONTEXTE

La certification a été créée en 1988 dans une optique très opérationnelle. 31 ans plus tard, et après trois crises financières majeures, suivant les mots de Robert Ophèle (Président de l'AMF), « l'intermédiation financière se renouvelle en profondeur ».

L'expertise des marchés financiers est un sujet d'actualité qui demande une connaissance approfondie et pertinente, à la pointe des évolutions actuelles et futures. Les compétences attendues des experts des marchés et instruments financiers se doivent de répondre à ce renouvellement qui porte sur :

- des technologies en évolution permanente et de plus en plus rapide (digitalisation , l'intelligence artificielle , les cryptoactifs...)
- des réglementations internationales, européennes et françaises qui imposent une gestion du risque transparente, contrôlée et maîtrisée
- une géo-économie financière dont la compréhension et l'analyse prospective sont un pilier dans la construction de l'expertise.

L'expert des marchés et instruments financiers doit être en capacité de négocier, de gérer les risques et d'assurer le suivi des opérations de marché, tant du point de vue des traders que de celui des gérants de fonds, quants, structureurs, gestionnaires actif-passif et gérants de risques financiers de l'entreprise. Sont ainsi traités les problèmes de change, de taux, d'actions/indices, de trading de matières premières, de produits dérivés classiques et structurés, dérivés de crédit et climatiques, de gestion quantitative et alternative et d'actuariat.

Une attention particulière est portée aux mécanismes de régulation et de compliance, de sorte que la certification réponde aux besoins de sécurité financière et de responsabilité sociale des entreprises face à la volatilité des marchés.

Cette certification intègre les nouvelles technologies de Blockchain qui permettent une traçabilité de tous les instruments financiers sous-jacents et dérivés, quel que soit le secteur, pour s'adapter à l'évolution du cadre réglementaire et financier et répondre aux attentes des entreprises du secteur financier (banques – Assurances – courtiers – fintech- fonds d'investissements) ainsi que les trésoreries des entreprises commerciales et industrielles ayant besoin de cadres financiers de haut niveau.

ACTIVITÉS VISÉES

Les activités de l'Expert des marchés et instruments financiers s'organisent en cinq ensembles :

1. Produire des analyses macroéconomiques et géopolitiques d'impact sur les marchés financiers :
 - a. Analyses du risque pays

- b. Analyse stratégique de l'information financière : veille
- c. Etudes d'impact des événements micro-économiques (actualité conjoncturelle des entreprises) et macro-économiques (Evolution des différentes devises, taux d'intérêt, Matières premières) sur les marchés financiers
- 2. Réaliser l'analyse technique des produits financiers et indices de référence :
 - a. Analyse des différents types de produits financiers (actions, obligations)
 - b. Analyse des marchés de devises et de matières premières (Soft commodities (marchés agricoles) Hard Commodities (Energie et métaux))
 - c. Etudes prospectives de l'évolution des indices de référence (Boursiers, monétaires et obligataires)
- 3. Concevoir et monter des produits financiers complexes :
 - a. Emission de titres (syndication, augmentation de capital, émissions obligataires corporate)
 - b. Elaboration de produits structurés
 - c. Maîtrise des risques (Risk management).
- 4. Réaliser des opérations sur les marchés financiers :
 - a. Analyse des risques en amont et ex post-en temps réel (par client par contre-partie professionnelle (banques, fonds, assurances et global))
 - b. Elaboration d'une stratégie d'investissement
 - c. Prises de positions sur les marchés
 - d. Gestion de trésorerie (Entreprises, banques, fonds d'investissement)
 - e. Activités de Private Equity
- 5. Contrôler la conformité des opérations sur les marchés financiers :
 - a. S'assurer de la conformité pérenne à la législation financière et aux règles de l'AMF
 - b. Activités de middle-office avancées et notamment de contrôle des risques
 - c. Mise en place d'outils de certifications de procédures internes et externes (Compliance)

COMPÉTENCES ATTESTÉES

Le titulaire est capable de :

- Assurer une veille sur les données économiques et les échanges commerciaux dans les grandes zones géopolitiques, en vue d'anticiper sur les évolutions à moyen et long terme des économies.
- Assurer une veille continue sur les produits financiers, les marchés de devises et les marchés de matières premières, afin de compléter les modèles prospectifs d'évolution des économies.
- Interpréter les analyses économiques et géopolitiques
- Etudier les écarts qui en découlent et les comprendre pour que les prévisions futures soient de meilleure qualité après avoir tenu compte des erreurs constatées.
- Tenir à jour des bases de données financières
- Extraire les différentes valeurs (actions – obligations- produits dérivés) afin d'avoir la meilleure performance possible des portefeuilles gérés
- Etablir et analyser les courbes d'évolution des indices boursiers de référence en vue de repérer les tendances des marchés financiers à moyen et long terme et d'apprécier les risques des différents types d'investissement.
- Conforter les prévisions au moyen d'études statistiques et probabilistes adaptées aux durées d'investissement.
- Conseiller les établissements financiers, les entreprises et les services de l'Etat en matière d'émission de titres dans une perspective de gestion responsable et durable, en limitant les risques associés aux investissements sur les marchés financiers, les marchés de devises et les marchés de matières premières.
- Concevoir des produits structurés dans le respect des règles de l'éthique financière telles qu'instituées par l'AMF, afin d'optimiser les rendements à terme sans exposer les investisseurs à des risques incontrôlables.
- Concevoir et utiliser des modèles mathématiques d'appréciation des risques applicables à l'évolution des produits structurés complexes et des marchés financiers correspondant.
- Concevoir et utiliser des modèles mathématiques d'appréciation des risques applicables aux investissements sur les marchés financiers et les marchés de matières premières, en vue d'élaborer des stratégies cohérentes sur la durée.
- Conseiller les établissements financiers, les entreprises et les services de l'Etat en matière de gestion d'actifs, en cohérence avec les besoins de financement et les durées d'investissement envisagées.
- Prendre des positions sur les marchés de titres, de devises et de matières premières en vue d'optimiser les rendements à terme tout en limitant les risques résultant de la volatilité des marchés et des aléas économiques.
- Mettre en place de couvertures avec des produits dérivés d'engagement ferme et conditionnel
- Assurer une gestion optimisée et responsable de la trésorerie des entreprises grâce à des investissements raisonnés à court-terme sur les marchés financier, dans le respect de la législation financière et des obligations

d'information des parties prenantes.

- Mettre en place de couvertures avec des produits dérivés d'engagement ferme et conditionnel
- Concevoir des opérations de fusion/acquisition et de cessions d'entreprises non cotées, afin d'optimiser les retours sur investissements des actionnaires.
- Assurer le contrôle de conformité des procédures et prises de positions sur les marchés financiers, afin de garantir la sécurité des transactions pour l'ensemble des parties prenantes.
- Constituer une plate-forme de contrôle des traders en salle de marché, en vue d'évaluer en temps réel les positions des opérateurs et de signaler tous dépassements des limites autorisées.
- Conseiller les établissements financiers et les entreprises en matière de conformité de leurs procédures financières, en vue de maintenir le niveau de confiance indispensable vis-à-vis des clients internationaux, ainsi qu'une appréciation favorable des agences de notation.

Blocs de compétences

RNCP34338BC01 — Produire des analyses macroéconomiques et géopolitiques d'impact sur les marchés financiers

LISTE DE COMPÉTENCES

Assurer une veille sur les données économiques et les échanges commerciaux dans les grandes zones géopolitiques, en vue d'anticiper sur les évolutions à moyen et long terme des économies.

Assurer une veille continue sur les produits financiers, les marchés de devises et les marchés de matières premières, afin de compléter les modèles prospectifs d'évolution des économies.

Interpréter les analyses économiques et géopolitiques

Etudier les écarts qui en découlent et les comprendre pour que les prévisions futures soient de meilleure qualité après avoir tenu compte des erreurs constatées.

MODALITÉS D'ÉVALUATION

Rendu écrit individuel portant sur l'analyse du risque géo-économique

Rendu écrit individuel portant sur l'analyse comparée et sur les conclusions à en tirer quant au futur des marchés

Présentations orales de groupe sur le fil d'actualité

Rendu écrit individuel portant sur les impacts des événements économiques

Présentations orales de groupe sur la mise en perspective du fil d'actualité

RNCP34338BC02 — Réaliser l'analyse technique des produits financiers et indices de référence

LISTE DE COMPÉTENCES

Tenir à jour des bases de données financières

Extraire les différentes valeurs (actions – obligations- produits dérivés) afin d'avoir la meilleure performance possible des portefeuilles gérés

Tenir à jour des bases de données financières

Extraire les différentes valeurs (matières premières agricoles et énergétiques et marché des devises) afin d'avoir la meilleure performance possible des portefeuilles gérés

Etablir et analyser les courbes d'évolution des indices boursiers de référence en vue de repérer les tendances des marchés financiers à moyen et long terme et d'apprécier les risques des différents types d'investissement.

Conforter les prévisions au moyen d'études statistiques et probabilistes adaptées aux durées d'investissement.

MODALITÉS D'ÉVALUATION

Existence et fiabilité de la base de données par un rendu écrit

Test écrit individuel des méthodologies d'analyse

Existence et fiabilité de la base de données par un rendu écrit Test écrit individuel des méthodologies d'analyse

Test écrit individuel portant sur la méthodologie de définition des courbes d'évolution.

Présentation orale des résultats d'analyse des risques et des tendances à moyen et long terme

Les postulants établissent régulièrement des notes d'analyse, appréciées en contrôle continu par les formateurs.

RNCP34338BC03 — Concevoir et monter des produits financiers complexes

LISTE DE COMPÉTENCES

Conseiller les établissements financiers, les entreprises et les services de l'Etat en matière d'émission de titres dans une perspective de gestion responsable et durable, en limitant les risques associés aux investissements sur les

marchés financiers, les marchés de devises et les marchés de matières premières.

Concevoir des produits structurés (produits financiers construits à partir d'actifs financiers sous-jacents et leurs produits dérivés) dans le respect des règles de l'éthique financière telles qu'instituées par l'AMF, afin d'optimiser les rendements à terme sans exposer les investisseurs à des risques incontrôlables.

Concevoir et utiliser des modèles mathématiques d'appréciation des risques applicables à l'évolution des produits structurés complexes et des marchés financiers correspondant.

MODALITÉS D'ÉVALUATION

Evaluation sur cas réels issus de l'actualité financière donnant lieu à présentations orale et écrite des propositions devant un jury composé de formateurs professionnels.

Evaluation écrite portant sur la conception et le niveau de rendements des produits structurés définis.

Evaluation écrite portant sur la modélisation mathématique et l'interprétation analytique des résultats obtenus

RNCP34338BC04 — Réaliser des opérations sur les marchés financiers

LISTE DE COMPÉTENCES

Concevoir et utiliser des modèles mathématiques d'appréciation des risques applicables aux investissements ou aux besoins de financement sur les marchés financiers

Conseiller les établissements financiers, les entreprises et les services de l'Etat en matière de gestion d'actifs, en cohérence avec les besoins de financement et les durées d'investissement envisagées.

Prendre des positions sur les marchés de titres, de devises et de matières premières en vue d'optimiser les rendements à terme tout en limitant les risques résultant de la volatilité des marchés et des aléas économiques.

Mettre en place des couvertures avec des produits dérivés d'engagement ferme et conditionnel

Assurer une gestion optimisée et responsable de la trésorerie des entreprises grâce à des investissements raisonnés à court-terme sur les marchés financiers, dans le respect de la législation financière et des obligations d'information des parties prenantes.

Concevoir des opérations de fusion/acquisition et de cessions d'entreprises non cotées, afin d'optimiser les retours sur investissements des actionnaires.

MODALITÉS D'ÉVALUATION

Simulation sur des cas réalistes donnant lieu à des présentations orale et écrite (par exemple études des nappes de volatilité)

Evaluation écrite

Evaluation écrite sur des mises en situation réalistes

Evaluation sur exercices pratiques donnant lieu à un rendu écrit individuel.

Evaluation sur étude de cas réalistes (analyse chiffrée des rapports d'activité, étude de marché du secteur d'activité de l'entreprise cible) donnant lieu à présentation orale et écrite des propositions devant un jury composé de formateurs professionnels.

RNCP34338BC05 — Contrôler la conformité des opérations sur les marchés financiers

LISTE DE COMPÉTENCES

Assurer le contrôle de conformité des procédures et prises de positions sur les marchés financiers, afin de garantir la sécurité des transactions pour l'ensemble des parties prenantes.

Constituer une plate-forme de contrôle des traders en salle de marché, en vue d'évaluer en temps réel les positions des opérateurs et de signaler tous dépassements des limites autorisées.

Conseiller les établissements financiers et les entreprises en matière de conformité de leurs procédures financières, en vue de maintenir le niveau de confiance indispensable vis-à-vis des clients internationaux, ainsi qu'une appréciation favorable des agences de notation.

MODALITÉS D'ÉVALUATION

Rendu écrit individuel portant sur des cas réels

Rendu écrit individuel portant sur des exercices de mise en situation

Note d'analyse écrite et individuelle sur les procédures

Evaluation des outils de certifications de conformité

Secteur d'activité et type d'emploi

SECTEURS D'ACTIVITÉS

L'expert des marchés et instruments financiers exerce principalement dans les établissements financiers et les fonds d'investissement, ainsi que dans les services financiers des entreprises de tous secteurs d'activité pour la gestion de trésorerie et les placements.

TYPE D'EMPLOIS ACCESSIBLES

- Analyste (crédit, financier, dette privée, matières premières, risque de marché)
- Compliance associate
- Conseil en gestion de patrimoine
- Consultant investissements
- Expert-consultant marché financiers
- Gérant de portefeuilles
- Gestionnaire middle office
- Gestionnaire d'opérations de marché
- Pricing analyst
- Risk manager
- Sales (marchés financiers, produits structurés), broker
- Trader, treasury trader

Marché du travail

Indicateurs au niveau des familles professionnelles (FAP) des métiers visés, agrégés au niveau national — France Travail / DARES (open data).

Tension de recrutement (DARES 2024)	Très élevée (5/5) Moyenne pondérée par l'emploi ; les familles ci-dessous s'échelonnent de 2 à 5 sur 5.
Facteurs principaux	Manque de main-d'œuvre disponible
Salaire médian (mensuel)	2 978 €
Familles professionnelles (FAP)	L4X81 — Techniciens et agents de maîtrise des services financiers ou comptables · tension 5/5 (Très élevée) L5X90 — Cadres administratifs, comptables et financiers (hors juristes) · tension 3/5 (Modérée) QAX01 — Experts de la finance · tension 2/5 (Faible)
Projets de recrutement (BMO 2026)	12 734
Jugés difficiles à recruter	37 %
Emplois saisonniers	3 %
Familles professionnelles (FAP)	L4X81 — Techniciens et agents de maîtrise des services financiers ou comptables L5X90 — Cadres administratifs, comptables et financiers (hors juristes) QAX01 — Experts de la finance

Voies d'accès

MODALITÉS D'ACCÈS

Formation initiale, Formation continue, Apprentissage, Contrat de professionnalisation, VAE

PRÉREQUIS À L'ENTRÉE EN FORMATION

Niveau 7 ou 6 de qualification

COMPOSITION DU JURY — FORMATION INITIALE, FORMATION CONTINUE, APPRENTISSAGE, CONTRAT DE PROFESSIONNALISATION, VAE

Le président extérieur à l'autorité de certification + 3 personnes, dont deux extérieures à l'autorité de certification.

Financement en alternance (NPEC)

Niveau de prise en charge d'un contrat d'apprentissage par les OPCO, fixé par France compétences par branche professionnelle (CPNE).

Prise en charge usuelle	9 000 €
Selon la branche	7 000 € – 10 300 €
Prise en charge	Branches concernées
9 000 €	Valeur par défaut · 195 branches
10 300 €	CNPE des sociétés financières, CPNE Banque, CPNE Branche Caisse d'Epargne, CPNE de la branche Banque Populaire, CPNEFP de la branche professionnelle des Entreprises du courtage d'assurances et/ou réassurances
8 700 €	CPNE des Télécoms, CPNEFP de la Branche des Caisses régionales de Crédit Agricole et autres organismes, CPNEFP de la branche des prestataires de services du secteur tertiaire
9 400 €	CPNE du négoce et de l'industrie des produits du sol, engrais et produits connexes, CPNEFP de la branche des industries de produits alimentaires élaborés
8 668 €	CPNEFP des commerces et services de l'audiovisuel, de l'électronique et de l'équipement ménager, CPNEFP du Négoce de l'ameublement
9 500 €	CPNEFP du Crédit Mutuel
8 940 €	CPNEFP dans les établissements d'enseignement privés sous contrat
7 500 €	CPNE des industries de santé (CPNEIS)
7 200 €	CPNE de l'ingénierie, des services informatiques et du conseil
7 000 €	CPNEFP de la métallurgie

Base légale

Date de décision	16/12/2019
Durée de l'enregistrement	5 ans
Date d'échéance de l'enregistrement	16/12/2024

Statistiques

Année	Certifiés	Dont VAE	Insertion 6 mois	Métier 2 ans
2018	22	0	100 %	—
2017	18	0	100 %	100 %

Liens avec d'autres certifications

NOUVELLE(S) CERTIFICATION(S)
RNCP39400

Pour plus d'informations

LIEN VERS LE DESCRIPTIF
<https://www.eslsc.fr/master-trading-finance-de-marche>

Fiche officielle (France Compétences)

Entrées et sorties de formation

Entrées en formation	96
Parcours menés à terme	91
Taux d'achèvement	95 %
Période	04/2022 – 12/2025

Entrées et sorties — Caisse des Dépôts (open data), tous organismes confondus.

Demande CPF — formations engagées

Dossiers CPF engagés	130
Montant total engagé	494 640 €
Coût moyen par dossier	3 805 €
Durée moyenne	104 h
Période	03/2021 – 12/2024
France compétences	85 %
Reste à charge titulaire	7 %
Entreprise	3 %
France Travail	2 %
OPCO	2 %

Formations engagées via le CPF — Caisse des Dépôts (open data), tous organismes confondus.