

Expert des marchés financiers

RNCP38601 · RNCP · Publiée

L'essentiel

Niveau de qualification	Niveau 7
Code(s) NSF	313
Formacode(s)	32623, 41023, 41077
Code(s) ROME	C1301, C1302, C1303, C1204, M1201
Type d'enregistrement	Enregistrement sur demande
Date d'enregistrement	09/02/2024
Date d'échéance	09/02/2027

Certificateur(s)

FINANCIA BUSINESS SCHOOL · SIRET : 79437796000057

Partenaires habilités

14 organismes habilités, d'après la liste publiée par France compétences : 12 à former et organiser l'évaluation et 2 à former.

Organisme	SIRET	Habilitation
AG ACADEMIE	99043976200016	Former et organiser l'évaluation
AXILEO FORMATION	99068774100019	Former et organiser l'évaluation
CYBER BY SCHOOL	94529078100018	Former et organiser l'évaluation
DEMFIRST	91472813400018	Former et organiser l'évaluation
EDITIONS LECLAIR	81948123500037	Former
EXPERTISS	81811431600032	Former et organiser l'évaluation
FORMANEGO	98890361300012	Former et organiser l'évaluation
FORMASKILLS	94104801900017	Former et organiser l'évaluation
FORMETRIX	99264668700010	Former et organiser l'évaluation
INTRAD	85191130500015	Former

Liste complète des 14 partenaires habilités : <https://data.aktaconseil.fr/certifications/rncp38601-expert-des-marches-financiers/partenaires>

Résumé de la certification

OBJECTIFS ET CONTEXTE

L'Expert des marchés financiers est un acteur majeur dans les banques de financement et d'investissement et plus particulièrement au sein de banque d'investissement (Investment banking) et du marché des capitaux (Global Capital Market).

Spécialiste des produits traités sur les marchés financiers (actions, obligations, produits structurés, matières premières, devises), son expertise englobe l'analyse économique, financière et quantitative des produits, la valorisation des produits, la gestion des risques, l'allocations de ces produits au sein de la stratégie d'entreprise

(banque, fonds d'investissement, assurances...)

ACTIVITÉS VISÉES

Conception du plan d'opportunité

Structuration de solutions de d'investissement pour la contractualisation du projet

Origination de dettes sur les marchés financiers

Gestion de portefeuilles financiers avec des titres investis en actions et en obligations

Calcul du prix de transaction pour des produits financiers sur les marchés organisés

Codification en langage informatique des modèles de valorisation théorique des produits financiers

Rédaction des notes méthodologiques des modèles de valorisation

Conception des modèles de mesure des risques de marché

Pilotage des risques de liquidité

Management des risques de crédit par l'endettement

Conception des probabilités de défaut par mesures économétriques

Gestion de l'atténuation des risques par émission de produits financiers collatéralisés

Réconciliation d'une opération sur les marchés financiers après la transaction

Mise en conformité d'une opération sur les marchés financiers

Pilotage de l'activité commerciale à l'aide de reporting avancés

Définition des possibilités de financements sur les marchés financiers

Identification des méthodes de refinancement sur les marchés financiers pour la banque

Emission d'un produit de capital sur les marchés financiers

Analyse extra financière ESG

Mise en conformité des établissements financiers aux cadres prudentiels en vigueur

Pilotage de la gouvernance des risques au sein d'un établissement financier

Pilotage des risques complexes

Management des risques réglementaires et déontologiques susceptibles de compromettre la stratégie de l'organisation et son développement.

Coordination des parties prenantes internes et externes dans le pilotage de la mise en conformité

Animation de la culture de la conformité comme levier de sécurisation et de performance des opérationnels internes

COMPÉTENCES ATTESTÉES

Segmenter le portefeuille prospect/client, en tenant compte des objectifs d'investissement à court, moyen et long-terme dans le respect du RGPD en termes de collecte de données à caractère personnel afin d'identifier les entreprises et ménages en mesure d'investir

Etablir des profils investisseurs dans le respect du RGPD en termes de traitement des données à caractère personnel en analysant l'allocation d'actifs déjà existante pour assurer l'adéquation rendement risque et l'appétence des risques des prospects et clients

Présenter le plan d'opportunité à sa direction en argumentant sur les profils d'investisseurs sélectionnés pour valider la démarche commerciale de prospection conformément au RGPD

Référencer l'ensemble des produits d'investissement et d'endettement dont ceux à impact sociétal ou environnemental à partir d'une veille métier sur les marchés financiers internationaux de manière à constituer un portefeuille produits adapté à la clientèle

Structurer les solutions d'investissement et d'endettement dédiées à l'accompagnement des entreprises en fonction des profils investisseurs pour permettre la rentabilité attendue en tenant compte des considérations sociétales et environnementales du client et de l'établissement financier

Développer le portefeuille clients conformément au RGPD et en intégrant des critères ESG (Environnementaux, sociétaux et de Gouvernance), en répondant aux appels d'offre des clients/prospects pour l'émission d'une dette sur les marchés financiers

Calculer la trésorerie disponible/ le cash-flow par une méthode de valorisation Discounted Cash-Flow (DCF) de manière à assurer la rentabilité de l'opération

Etablir les tableaux de financement en prenant en compte les fonds propres et les dettes afin de garantir le financement du projet

Réaliser un prospectus (document validé par l'autorité des marchés financiers) en tenant compte de la directive européenne MIFID2 pour garantir les intérêts des investisseurs en tenant compte des critères ESG

Gérer le portefeuille d'actions en tenant compte de la volatilité et du risque systémique pour maîtriser le couple rendement risque

Gérer le portefeuille obligataire en tenant compte des modalités d'amortissement et de durée du portefeuille

Etablir un rapport de gestion en tenant compte du profil investisseur pour assurer la cohérence entre les positions prises et le risque attendu

Etablir un rapport de gestion extra-financière en analysant l'impact sociétal et environnemental des positions prises afin d'assurer la bonne prise en compte des critères ESG de l'établissement financier et du client

Calculer les positions du portefeuille d'investissement à l'aide de modèles quantitatifs afin de fournir les prix de transaction

Déterminer la volatilité implicite (risque intrinsèque) correspondant au prix de la transaction en appliquant une approche algorithmique (itérative et dichotomique) et en prenant en compte le prix de la transaction de façon à mesurer le risque intrinsèque

Elaborer des modèles quantitatifs théoriques appliqués aux solutions d'investissement à l'aide de la littérature scientifique et en collaboration avec l'analyste quantitatif (Quant) en vue de valoriser le produit structuré.

Calculer les sensibilités de chaque produit valorisé en taux, en temps, en action, en volatilité pour mesurer les impacts des variations des indicateurs de marché

Développer le modèle en langage informatique (Python, R, Visual Basic) à l'aide d'un logiciel (Software Development Kit) afin de permettre l'intégration du modèle dans le système d'information de l'entreprise

Optimiser l'algorithme de valorisation en utilisant des boucles et des conditionnalités pour simplifier le calcul du produit valorisé

Simuler les calculs numériques en les codant ou en les connectant les programmes à des bibliothèques mathématiques afin d'appliquer la méthode de Monte-Carlo

Mettre en œuvre une série de tests en veillant à l'adéquation du modèle avec les problématiques des produits afin de s'assurer de la bonne valorisation du portefeuille

Rédiger la note méthodologique à destination du SI en respectant l'expression du besoin initial afin d'expliquer l'intégrité du modèle et formaliser les choix théoriques utilisés

Assurer l'adéquation du modèle de portefeuille en établissant des métriques (indicateurs d'erreurs) afin de contenir les écarts entre les prix constatés et les simulations

Mettre en application le modèle construit à l'aide d'un SDK (Software Development Kit) pour diffusion et mise à disposition auprès des équipes de trading et structuring en prenant en compte les éventuelles adaptations nécessaires aux équipes en situation de handicap

Calculer les risques de marché à l'aide de la

VaR (Value At Risk) paramétrique (modèle statistique) afin de définir les pertes dans 1% des cas les plus extrêmes

Calculer les risques de marché à l'aide de la

VaR (Value At Risk) Monte-Carlo (calculs stochastiques) afin de simuler des événements extrêmes du portefeuille

Calculer les risques de marché à l'aide de la

VaR (Value At Risk) historique (approche algorithmique) afin d'assurer l'allocation de fonds propres de l'établissement financier

Calculer les pertes potentielles au-delà d'un quantile à l'aide de la méthodologie d'Expected Shortfall pour définir un seuil de prise de risque pour l'établissement

Mesurer les impasses de refinancement clientèle à l'aide du coefficient emplois/ressources afin de garantir l'équilibre bilantiel de la banque

Mesurer la sensibilité au taux d'intérêt à l'aide de la méthode du gap de taux pour contenir la variation du bilan (actif et passif) en cas d'évolution des taux d'intérêt

Etablir une mesure de l'endettement des entreprises en appliquant une méthodologie comptable et financière afin de contenir le risque de défaut d'une entreprise

Evaluer la solvabilité des entreprises sur les marchés financiers à l'aide des agences de notations afin de mesurer le risque de défaut d'une entreprise

Etablir des mesures statistiques conformément au RGPD en anonymisant les données à caractère personnel (tests de normalité) à l'aide de big data pour valider statistiquement l'utilisation de probabilités de défaut.

Appliquer une méthode de scoring avec des données anonymisées conformément au RGPD en s'appuyant sur la machine learning et l'intelligence artificielle afin de calculer la probabilité de défaut

Identifier les produits financiers éligibles à la collatéralisation, dont les green bonds et autres instruments financiers à impact sociétal et environnemental, en prenant en compte les différentes méthodes de financements pour sécuriser les risques du prêteur

Traiter les enjeux juridiques en tenant compte de la nature des collatéraux adossés aux financements pour réduire les risques en cas de défaut

Calculer les prix des produits collatéralisés , en incluant les green bonds et autres instruments financiers à impact sociétal et environnemental en prenant en compte les évolutions des taux d'intérêt pour assurer la liquidité en cas de défaut

Caractériser la transaction en prenant en compte ses principales caractéristiques (nature du produit, prix d'exercice, maturité...) pour la refléter dans les systèmes de l'établissement financier

Gérer les principales variables en identifiant les caractéristiques de marché (prix, taux, volatilité, durée...) pour assurer la cohérence du prix et identifier les erreurs potentielles

Contrôler la connaissance client en tenant compte des contraintes réglementaires (dossier réglementaire client) et de la conformité au RGPD pour réaliser une entrée en relation d'affaires

Compléter les éléments constitutifs de la connaissance client en identifiant le bénéficiaire effectif pour contribuer à la lutte contre le blanchiment et le financement du terrorisme

Assurer le suivi de la provenance et de la destination des financements et des investissements à l'aide des informations disponibles par la connaissance client pour s'assurer que les relations d'affaires sont circonscrites dans des pays autorisés

Alerter du risque potentiel de non-conformité en tenant compte de la législation autour de la lutte contre le blanchiment et le financement du terrorisme pour assurer la légalité des fonds reçus ou envoyés

Piloter l'activité commerciale sur les marchés financiers via l'exploitation de bases de données en temps réel pour réaliser des tableaux de bord de reporting

Calculer les positions en temps réel via l'extraction des outils de Bloomberg (ou autres outils de communication financière) pour mettre à jour les profits et les pertes du portefeuille

Produire un tableau de bord connecté (Excel connecté) en utilisant la bibliothèque de données de Bloomberg (ou autres outils de communication financière) afin de permettre la valorisation de tous les portefeuilles de l'établissement financier

Réconcilier les prix de transaction (actions) en analysant l'offre et la demande sur les marchés financiers organisés de façon à déterminer le prix d'échange

Définir la méthode de formation des prix de transaction des produits dérivés en collectant auprès de différents courtiers l'offre et la demande sur les marchés financiers de gré à gré de façon à déterminer le prix d'échange

Déterminer le prix d'une adjudication en collectant l'offre et la demande auprès d'investisseurs institutionnels sur les marchés financiers de façon à valoriser une dette (obligation)

Déterminer le prix d'un indice en tenant compte des méthodes d'organisation de l'indice (pondéré par les prix, par les capitalisations...) pour définir sa cotation

Mettre en cohérence les cotations en exploitant les différents modes d'échange des produits financiers cotés pour ne pas se faire arbitrer par les marchés financiers

Définir une stratégie de couverture en calculant les expositions du client pour réduire les risques de variation de prix en fonction des variations des paramètres de marché

Elaborer la stratégie de refinancement de l'établissement bancaire en prenant compte de la réglementation des autorités monétaires et des critères ESG dans le cadre du refinancement pour assurer la liquidité à la banque

Gérer le refinancement auprès de la banque centrale en calculant le collatéral accepté (dont les instruments financiers à impact sociétal et environnemental) pour modéliser les impacts en politique monétaire

Déterminer les méthodes de refinancement des banques au sein des marchés financiers (marchés inter-bancaires) en calculant les taux du marché interbancaire pour assurer la liquidité du bilan

Déterminer les méthodes de cotation des taux (ester et euribor) en collectant les taux prêteurs et emprunteurs des principales banques du marché pour définir le coût du refinancement pour les banque

Elaborer la stratégie d'émission d'actions nouvelles d'une entreprise cotée dans le cadre d'une augmentation de capital en analysant la capacité d'accroissement de ses fonds propres pour permettre le financement de ses projets

Etablir le pitch (la présentation) en l'adaptant à d'éventuelles situations de handicap pour définir les forces et faiblesses d'une augmentation de capital au sein d'une entreprise cotée en analysant le bilan et le compte de résultat pour remporter l'opération de levée de fonds

Etablir la valorisation des fonds propres en modélisant les projections du compte de résultat afin de garantir la faisabilité des projets de levée de fonds d'une entreprise cotée

Déterminer les volumes nécessaires de rachat en calculant l'impact de la hausse du prix d'action pour assurer la faisabilité de l'opération à l'entreprise

Mesurer l'impact carbone aux bornes de l'entreprise (en scope 1) en calculant l'ensemble des émissions équivalent gaz à effet de serre (GES) pour établir des préconisations de comportements et de transformations vertueux

Evaluer l'impact carbone des produits et services vendus de la conception jusqu'à la fin de vie (scope 2 et scope 3)

en estimant l'ensemble des émissions équivalent gaz à effet de serre (GES) de façon à établir des méthodes de production plus soutenables

Déterminer les leviers de l'entreprise pour réussir sa transition énergétique en identifiant les bâtiments et les ressources consommateurs d'énergies afin d'établir des préconisations de comportements et de transformations vertueuses

Evaluer la politique d'inclusion de l'entreprise en produisant un rapport détaillé mesurant l'accès à l'emploi et aux promotions quel que soit l'âge, l'origine raciale, les préférences syndicales et politiques, le genre ou le handicap

Mesurer les écarts salariaux en fonction des postes, des niveaux d'expérience et des fonctions managériales en produisant le rapport index d'égalité salariale femmes hommes pour établir des préconisations à la gouvernance de l'entreprise

Mesurer l'impact de la gouvernance dans la transformation de l'entreprise vers des pratiques plus vertueuses en veillant à la bonne prise en compte des préconisations sur le long terme de façon à assurer la durabilité de l'entreprise

Calibrer les paramètres (taux, concentration) en tenant compte du cadre réglementaire Bâle 3 de façon à établir une mesure en cohérence avec l'environnement de l'établissement financier

Modéliser la solvabilité bancaire en réalisant des simulations avec un modèle de Merton (modèle probabiliste à saut) pour assurer les fonds propres nécessaires en cas d'un défaut généralisé des crédits

Calculer le risque pondéré (Risk Weighted Assets) de l'établissement financier en analysant les actifs détenus dans le bilan et le hors bilan pour assurer sa solvabilité à long-terme

Définir les principaux paramètres à utiliser en prenant en compte la réglementation Solvabilité 2 pour permettre le calcul des indicateurs de solvabilité à destination des Établissements assurantiers

Spécifier les méthodes de calculs en catégorisant les produits assurantiers pour définir les modèles d'assurances-vie ou d'assurances non-vie

Calculer les primes d'assurance en analysant les caractéristiques particulières du bilan (taille et concentration) de l'assureur de façon à se conformer à la réglementation Solvabilité 2

Définir les mesures d'appétit aux risques d'un établissement financier en utilisant les méthodes quantitatives pour assurer au Conseil d'Administration une mesure fidèle aux ambitions de rendement de l'entreprise

Calculer les limites et seuils de risques de façon périodique en calculant les expositions aux critères définis par l'appétit aux risques (Risk Appetite Framework) de façon à garantir l'adéquation entre les risques mandatés par le Conseil d'Administration et les risques pris par les dirigeants exécutifs

Identifier et définir des risques en analysant les contraintes de rentabilité et les risques de l'établissement financier afin de garantir l'adéquation des risques entrepris avec les risques mandatés

Réaliser des tableaux de bord de suivi des risques en utilisant des mesures quantitatives et qualitatives pour présenter aux exécutifs et aux administrateurs une vision consolidée des risques

Contrôler et réduire le niveau d'exposition de l'établissement financier en déterminant les produits de couverture nécessaires afin de rester dans les limites fixées par le Risk Appetite Framework

Identifier les opérations de titrisation (transformer en titre financier des actifs non échangeables à l'origine sur les marchés financiers) en caractérisant les produits composés dans le portefeuille titrisé pour mesurer les risques inhérents à la titrisation

Atténuer les risques de l'établissement financier en déterminant la quantité de dérivés de crédit ou de produits titrisés comprenant des dérivés de crédit pour gérer dynamiquement le bilan de l'établissement financier

Déterminer les modalités de provision en utilisant des méthodes actuariels (d'assurances-vie et non vie) afin d'avoir une optimisation dynamique du passif de l'assureur

Allouer le portefeuille assurantiel à court moyen et long-terme en calculant les besoins immédiats (liquidités à CT), la rentabilité fongible rapidement (actifs financiers à moyen terme) et les investissements (immobilier / Private Equity) afin d'optimiser le montant des primes sans mettre en péril le remboursement des sinistres

Participer à la veille réglementaire et à la diffusion des informations en mettant en pratique les méthodes de recherche documentaire et d'analyse, en utilisant les outils du champ disciplinaire et en exerçant un esprit critique constructif pour réaliser une synthèse à destination des parties prenantes

Mettre en œuvre les contrôles adaptés à l'organisation en concevant les politiques internes ainsi que les méthodes et procédures de chacune des activités pour assurer l'application des dispositifs dans l'établissement financier

Mesurer les risques de non-conformité en réalisant des contrôles permanents et périodiques via l'analyse et l'interprétation des données, en utilisant des méthodes d'échantillonnage et des approches par les risques afin d'assurer la bonne mise en œuvre des procédures ou à défaut, la mise en place d'actions correctrices

Produire les rapports d'activité et de conformité périodiques en analysant les tableaux de bord afin d'alimenter les

réflexions organisationnelles de la Direction Générale pour une meilleure gouvernance

Analyser les risques avérés de l'établissement financier en se conformant aux réglementations en vigueur pour communiquer en qualité de référent aux autorités de tutelle et des administrations (ACPR, AMF, Tracfin, Cnil, Banque centrale, etc...) et préparer les réponses à leurs questions

Conseiller les directions opérationnelles sur l'application des directives, des lois et des normes de conformité en analysant leurs pratiques en rapport avec le cadre réglementaire pour garantir le respect des règles en vigueur

Assurer la maîtrise d'ouvrage des applicatifs liés à la conformité en coordination avec la direction juridique afin d'intégrer les outils de surveillance au système d'information interne

Evaluer la conformité de la situation des clients, fournisseurs de premiers rangs et intermédiaires au regard de la cartographie des risques pour vérifier leur compatibilité avec les normes, loi ou réglementation applicables

Emettre un avis sur la conformité des projets du service marketing en mesurant le rapport bénéfices/risques afin de permettre le lancement conforme de nouveaux produits ou services

Contribuer à l'élaboration des normes diffusées à l'ensemble des collaborateurs dans les domaines de la conformité et de la déontologie en réalisant un code de bonne conduite intégré au règlement intérieur et prévoyant des sanctions disciplinaires en cas de violation pour que cette obligation devienne un élément de la culture de l'entreprise

Animer la culture conformité en planifiant un plan d'actions périodiques pour sensibiliser les collaborateurs en matière de conformité et de principes éthiques

Etablir des plans d'urgence dans le cadre de la gestion de crise en coopérant avec les unités supports et commerciales afin d'apporter une réponse appropriée, ces plans pouvant s'appliquer également en cas de contrôle des institutions régulatrices

Blocs de compétences

RNCP38601BC01 — Structurer une solution économique dédiée aux marchés financiers

LISTE DE COMPÉTENCES

Segmenter le portefeuille prospect/client, en tenant compte des objectifs d'investissement à court, moyen et long-terme dans le respect du RGPD en termes de collecte de données à caractère personnel afin d'identifier les entreprises et ménages en mesure d'investir

Etablir des profils investisseurs dans le respect du RGPD en termes de traitement des données à caractère personnel en analysant l'allocation d'actifs déjà existante pour assurer l'adéquation rendement risque et l'appétence des risques des prospects et clients

Présenter le plan d'opportunité à sa direction en argumentant sur les profils d'investisseurs sélectionnés pour valider la démarche commerciale de prospection conformément au RGPD

Référencer l'ensemble des produits d'investissement et d'endettement dont ceux à impact sociétal ou environnemental à partir d'une veille métier sur les marchés financiers internationaux de manière à constituer un portefeuille produits adapté à la clientèle

Structurer les solutions d'investissement et d'endettement dédiées à l'accompagnement des entreprises en fonction des profils investisseurs pour permettre la rentabilité attendue en tenant compte des considérations sociétales et environnementales du client et de l'établissement financier

Développer le portefeuille clients conformément au RGPD et en intégrant des critères ESG (Environnementaux, sociaux et de Gouvernance), en répondant aux appels d'offre des clients/prospects pour l'émission d'une dette sur les marchés financiers

Calculer la trésorerie disponible/ le cash-flow par une méthode de valorisation Discounted Cash-Flow (DCF) de manière à assurer la rentabilité de l'opération

Etablir les tableaux de financement en prenant en compte les fonds propres et les dettes afin de garantir le financement du projet

Réaliser un prospectus (document validé par l'autorité des marchés financiers) en tenant compte de la directive européenne MIFID2 pour garantir les intérêts des investisseurs en tenant compte des critères ESG

Gérer le portefeuille d'actions en tenant compte de la volatilité et du risque systémique pour maîtriser le couple rendement risque

Gérer le portefeuille obligataire en tenant compte des modalités d'amortissement et de duration du portefeuille

Etablir un rapport de gestion en tenant compte du profil investisseur pour assurer la cohérence entre les positions prises et le risque attendu

Etablir un rapport de gestion extra-financière en analysant l'impact sociétal et environnemental des positions prises

afin d'assurer la bonne prise en compte des critères ESG de l'établissement financier et du client

MODALITÉS D'ÉVALUATION

Etude de cas - Livrables

RNCP38601BC02 — Valoriser quantitativement une opération sur les marchés financiers

LISTE DE COMPÉTENCES

Calculer les positions du portefeuille d'investissement à l'aide de modèles quantitatifs afin de fournir les prix de transaction

Déterminer la volatilité implicite (risque intrinsèque) correspondant au prix de la transaction en appliquant une approche algorithmique (itérative et dichotomique) et en prenant en compte le prix de la transaction de façon à mesurer le risque intrinsèque

Elaborer des modèles quantitatifs théoriques appliqués aux solutions d'investissement à l'aide de la littérature scientifique et en collaboration avec l'analyste quantitatif (Quant) en vue de valoriser le produit structuré.

Calculer les sensibilités de chaque produit valorisé en taux, en temps, en action, en volatilité pour mesurer les impacts des variations des indicateurs de marché

Développer le modèle en langage informatique (Python, R, Visual Basic) à l'aide d'un logiciel (Software Development Kit) afin de permettre l'intégration du modèle dans le système d'information de l'entreprise

Optimiser l'algorithme de valorisation en utilisant des boucles et des conditionnalités pour simplifier le calcul du produit valorisé

Simuler les calculs numériques en les codant ou en les connectant les programmes à des bibliothèques mathématiques afin d'appliquer la méthode de Monte-Carlo

Mettre en œuvre une série de tests en veillant à l'adéquation du modèle avec les problématiques des produits afin de s'assurer de la bonne valorisation du portefeuille

Rédiger la note méthodologique à destination du SI en respectant l'expression du besoin initial afin d'expliquer l'intégrité du modèle et formaliser les choix théoriques utilisés

Assurer l'adéquation du modèle de portefeuille en établissant des métriques (indicateurs d'erreurs) afin de contenir les écarts entre les prix constatés et les simulations

Mettre en application le modèle construit à l'aide d'un SDK (Software Development Kit) pour diffusion et mise à disposition auprès des équipes de trading et structuring en prenant en compte les éventuelles adaptations nécessaires aux équipes en situation de handicap

MODALITÉS D'ÉVALUATION

Etude de cas - Livrables

RNCP38601BC03 — Gérer les risques de marché, de liquidité et de crédit

LISTE DE COMPÉTENCES

Calculer les risques de marché à l'aide de la

VaR (Value At Risk) paramétrique (modèle statistique) afin de définir les pertes dans 1% des cas les plus extrêmes

Calculer les risques de marché à l'aide de la

VaR (Value At Risk) Monté-Carlo (calculs stochastiques) afin de simuler des événements extrêmes du portefeuille

Calculer les risques de marché à l'aide de la

VaR (Value At Risk) historique (approche algorithmique) afin d'assurer l'allocation de fonds propres de l'établissement financier

Calculer les pertes potentielles au-delà d'un quantile à l'aide de la méthodologie d'Expected Shortfall pour définir un seuil de prise de risque pour l'établissement

Mesurer les impasses de refinancement clientèle à l'aide du coefficient emplois/ressources afin de garantir l'équilibre bilantiel de la banque

Mesurer la sensibilité au taux d'intérêt à l'aide de la méthode du gap de taux pour contenir la variation du bilan (actif et passif) en cas d'évolution des taux d'intérêt

Etablir une mesure de l'endettement des entreprises en appliquant une méthodologie comptable et financière afin de contenir le risque de défaut d'une entreprise

Evaluer la solvabilité des entreprises sur les marchés financiers à l'aide des agences de notations afin mesurer le risque de défaut d'une entreprise

Etablir des mesures statistiques conformément au RGPD en anonymisant les données à caractère personnel (tests de normalité) à l'aide de big data pour valider statistiquement l'utilisation de probabilités de défaut.

Appliquer une méthode de scoring avec des données anonymisées conformément au RGPD en s'appuyant sur la machine learning et l'intelligence artificielle afin de Calculer la probabilité de défaut

MODALITÉS D'ÉVALUATION

Etude de cas - Livrables

RNCP38601BC04 — Piloter et contrôler des opérations sur les marchés financiers

LISTE DE COMPÉTENCES

Identifier les produits financiers éligibles à la collatéralisation, dont les green bonds et autres instruments financiers à impact sociétal et environnemental, en prenant en compte les différentes méthodes de financements pour sécuriser les risques du prêteur

Traiter les enjeux juridiques en tenant compte de la nature des collatéraux adossés aux financements pour réduire les risques en cas de défaut

Calculer les prix des produits collatéralisés, en incluant les green bonds et autres instruments financiers à impact sociétal et environnemental en prenant en compte les évolutions des taux d'intérêt pour assurer la liquidité en cas de défaut

Caractériser la transaction en prenant en compte ses principales caractéristiques (nature du produit, prix d'exercice, maturité...) pour la refléter dans les systèmes de l'établissement financier

Gérer les principales variables en identifiant les caractéristiques de marché (prix, taux, volatilité, durée...) pour assurer la cohérence du prix et identifier les erreurs potentielles

Contrôler la connaissance client en tenant compte des contraintes réglementaires (dossier réglementaire client) et de la conformité au RGPD pour réaliser une entrée en relation d'affaires

Compléter les éléments constitutifs de la connaissance client en identifiant le bénéficiaire effectif pour contribuer à la lutte contre le blanchiment et le financement du terrorisme

Assurer le suivi de la provenance et de la destination des financements et des investissements à l'aide des informations disponibles par la connaissance client pour s'assurer que les relations d'affaires sont circonscrites dans des pays autorisés

Alerter du risque potentiel de non-conformité en tenant compte de la législation autour de la lutte contre le blanchiment et le financement du terrorisme pour assurer la légalité des fonds reçus ou envoyés

Piloter l'activité commerciale sur les marchés financiers via l'exploitation de bases de données en temps réel pour réaliser des tableaux de bord de reporting

Calculer les positions en temps réel via l'extraction des outils de Bloomberg (ou autres outils de communication financière) pour mettre à jour les profits et les pertes du portefeuille

Produire un tableau de bord connecté (Excel connecté) en utilisant la bibliothèque de données de Bloomberg (ou autres outils de communication financière) afin de permettre la valorisation de tous les portefeuilles de l'établissement financier

MODALITÉS D'ÉVALUATION

Etude de cas - Livrables

RNCP38601BC05 — Option 1 (Activité Front-Office) : Développer la croissance d'une entreprise sur les marchés financiers

LISTE DE COMPÉTENCES

Réconcilier les prix de transaction (actions) en analysant l'offre et la demande sur les marchés financiers organisés de façon à déterminer le prix d'échange

Définir la méthode de formation des prix de transaction des produits dérivés en collectant auprès de différents courtiers l'offre et la demande sur les marchés financiers de gré à gré de façon à déterminer le prix d'échange

Déterminer le prix d'une adjudication en collectant l'offre et la demande auprès d'investisseurs institutionnels sur les marchés financiers de façon à valoriser une dette (obligation)

Déterminer le prix d'un indice en tenant compte des méthodes d'organisation de l'indice (pondéré par les prix, par les capitalisations...) pour définir sa cotation

Mettre en cohérence les cotations en exploitant les différents modes d'échange des produits financiers cotés pour ne pas se faire arbitrer par les marchés financiers

Définir une stratégie de couverture en calculant les expositions du client pour réduire les risques de variation de prix en fonction des variations des paramètres de marché

Elaborer la stratégie de refinancement de l'établissement bancaire en prenant compte de la réglementation des autorités monétaires et des critères ESG dans le cadre du refinancement pour assurer la liquidité à la banque

Gérer le refinancement auprès de la banque centrale en calculant le collatéral accepté (dont les instruments financiers à impact sociétal et environnemental) pour modéliser les impacts en politique monétaire

Déterminer les méthodes de refinancement des banques au sein des marchés financiers (marchés inter-bancaires) en calculant les taux du marché interbancaire pour assurer la liquidité du bilan

Déterminer les méthodes de cotation des taux (ester et euribor) en collectant les taux prêteurs et emprunteurs des principales banques du marché pour définir le coût du refinancement pour les banque

Elaborer la stratégie d'émission d'actions nouvelles d'une entreprise cotée dans le cadre d'une augmentation de capital en analysant la capacité d'accroissement de ses fonds propres pour permettre le financement de ses projets

Etablir le pitch (la présentation) en l'adaptant à d'éventuelles situations de handicap pour définir les forces et faiblesses d'une augmentation de capital au sein d'une entreprise cotée en analysant le bilan et le compte de résultat pour remporter l'opération de levée de fonds

Etablir la valorisation des fonds propres en modélisant les projections du compte de résultat afin de garantir la faisabilité des projets de levée de fonds d'une entreprise cotée

Déterminer les volumes nécessaires de rachat en calculant l'impact de la hausse du prix d'action pour assurer la faisabilité de l'opération à l'entreprise

Mesurer l'impact carbone aux bornes de l'entreprise (en scope 1) en calculant l'ensemble des émissions équivalent gaz à effet de serre (GES) pour établir des préconisations de comportements et de transformations vertueux

Evaluer l'impact carbone des produits et services vendus de la conception jusqu'à la fin de vie (scope 2 et scope 3) en estimant l'ensemble des émissions équivalent gaz à effet de serre (GES) de façon à établir des méthodes de production plus soutenables

Déterminer les leviers de l'entreprise pour réussir sa transition énergétique en identifiant les bâtiments et les ressources consommateurs d'énergies afin d'établir des préconisations de comportements et de transformations vertueux

Evaluer la politique d'inclusion de l'entreprise en produisant un rapport détaillé mesurant l'accès à l'emploi et aux promotions quel que soit l'âge, l'origine raciale, les préférences syndicales et politiques, le genre ou le handicap

Mesurer les écarts salariaux en fonction des postes, des niveaux d'expérience et des fonctions managériales en produisant le rapport index d'égalité salariale femmes hommes pour établir des préconisations à la gouvernance de l'entreprise

Mesurer l'impact de la gouvernance dans la transformation de l'entreprise vers des pratiques plus vertueuses en veillant à la bonne prise en compte des préconisations sur le long terme de façon à assurer la durabilité de l'entreprise

MODALITÉS D'ÉVALUATION

Etude de cas - Livrables

RNCP38601BC06 — Option 2 (Activité Gouvernance des risques) : Piloter l'encadrement des risques d'un établissement financier

LISTE DE COMPÉTENCES

Calibrer les paramètres (taux, concentration) en tenant compte du cadre réglementaire Bâle 3 de façon à établir une mesure en cohérence avec l'environnement de l'établissement financier

Modéliser la solvabilité bancaire en réalisant des simulations avec un modèle de Merton (modèle probabiliste à saut) pour assurer les fonds propres nécessaires en cas d'un défaut généralisé des crédits

Calculer le risque pondéré (Risk Weighted Assets) de l'établissement financier en analysant les actifs détenus dans le bilan et le hors bilan pour assurer sa solvabilité à long-terme

Définir les principaux paramètres à utiliser en prenant en compte la réglementation Solvabilité 2 pour permettre le calcul des indicateurs de solvabilité à destination des Établissements assurantiers

Spécifier les méthodes de calculs en catégorisant les produits assurantiers pour définir les modèles d'assurances-vie ou d'assurances non-vie

Calculer les primes d'assurance en analysant les caractéristiques particulières du bilan (taille et concentration) de l'assureur de façon à se conformer à la réglementation Solvabilité 2

Définir les mesures d'appétit aux risques d'un établissement financier en utilisant les méthodes quantitatives pour assurer au Conseil d'Administration une mesure fidèle aux ambitions de rendement de l'entreprise

Calculer les limites et seuils de risques de façon périodique en calculant les expositions aux critères définis par l'appétit aux risques (Risk Appetite Framework) de façon à garantir l'adéquation entre les risques mandatés par le Conseil d'Administration et les risques pris par les dirigeants exécutifs

Identifier et définir des risques en analysant les contraintes de rentabilité et les risques de l'établissement financier

afin de garantir l'adéquation des risques entrepris avec les risques mandatés

Réaliser des tableaux de bord de suivi des risques en utilisant des mesures quantitatives et qualitatives pour présenter aux exécutifs et aux administrateurs une vision consolidée des risques

Contrôler et réduire le niveau d'exposition de l'établissement financier en déterminant les produits de couverture nécessaires afin de rester dans les limites fixées par le Risk Appetite Framework

Identifier les opérations de titrisation (transformer en titre financier des actifs non échangeables à l'origine sur les marchés financiers) en caractérisant les produits composés dans le portefeuille titrisé pour mesurer les risques inhérents à la titrisation

Atténuer les risques de l'établissement financier en déterminant la quantité de dérivés de crédit ou de produits titrisés comprenant des dérivés de crédit pour gérer dynamiquement le bilan de l'établissement financier

Déterminer les modalités de provision en utilisant des méthodes actuariels (d'assurances-vie et non vie) afin d'avoir une optimisation dynamique du passif de l'assureur

Allouer le portefeuille assurantiel à court moyen et long-terme en calculant les besoins immédiats (liquidités à CT), la rentabilité fongible rapidement (actifs financiers à moyen terme) et les investissements (immobilier / Private Equity) afin d'optimiser le montant des primes sans mettre en péril le remboursement des sinistres

MODALITÉS D'ÉVALUATION

Etude de cas - Livrables

RNCP38601BC07 — Option 3 - (Activité conformité bancaire et des services d'investissement) : Encadrer les risques de non-conformité d'un établissement financier

LISTE DE COMPÉTENCES

Participer à la veille réglementaire et à la diffusion des informations en mettant en pratique les méthodes de recherche documentaire et d'analyse, en utilisant les outils du champ disciplinaire et en exerçant un esprit critique constructif pour réaliser une synthèse à destination des parties prenantes

Mettre en œuvre les contrôles adaptés à l'organisation en concevant les politiques internes ainsi que les méthodes et procédures de chacune des activités pour assurer l'application des dispositifs dans l'établissement financier

Mesurer les risques de non-conformité en réalisant des contrôles permanents et périodiques via l'analyse et l'interprétation des données, en utilisant des méthodes d'échantillonnage et des approches par les risques afin d'assurer la bonne mise en œuvre des procédures ou à défaut, la mise en place d'actions correctrices

Produire les rapports d'activité et de conformité périodiques en analysant les tableaux de bord afin d'alimenter les réflexions organisationnelles de la Direction Générale pour une meilleure gouvernance

Analyser les risques avérés de l'établissement financier en se conformant aux réglementations en vigueur pour communiquer en qualité de référent aux autorités de tutelle et des administrations (ACPR, AMF, Tracfin, Cnil, Banque centrale, etc...) et préparer les réponses à leurs questions

Conseiller les directions opérationnelles sur l'application des directives, des lois et des normes de conformité en analysant leurs pratiques en rapport avec le cadre réglementaire pour garantir le respect des règles en vigueur

Assurer la maîtrise d'ouvrage des applicatifs liés à la conformité en coordination avec la direction juridique afin d'intégrer les outils de surveillance au système d'information interne

Evaluer la conformité de la situation des clients, fournisseurs de premiers rangs et intermédiaires au regard de la cartographie des risques pour vérifier leur compatibilité avec les normes, loi ou réglementation applicables

Emettre un avis sur la conformité des projets du service marketing en mesurant le rapport bénéfices/risques afin de permettre le lancement conforme de nouveaux produits ou services

Contribuer à l'élaboration des normes diffusées à l'ensemble des collaborateurs dans les domaines de la conformité et de la déontologie en réalisant un code de bonne conduite intégré au règlement intérieur et prévoyant des sanctions disciplinaires en cas de violation pour que cette obligation devienne un élément de la culture de l'entreprise

Animer la culture conformité en planifiant un plan d'actions périodiques pour sensibiliser les collaborateurs en matière de conformité et de principes éthiques

Etablir des plans d'urgence dans le cadre de la gestion de crise en coopérant avec les unités supports et commerciales afin d'apporter une réponse appropriée, ces plans pouvant s'appliquer également en cas de contrôle des institutions régulatrices

MODALITÉS D'ÉVALUATION

Etude de cas - Livrables

Secteur d'activité et type d'emploi

SECTEURS D'ACTIVITÉS

L'expert des marchés financiers travaille dans différents types de structures : banques d'investissement, sociétés de courtage en valeurs mobilières, sociétés de gestion d'actif, sociétés de trading à haute fréquence, sociétés de services financiers

TYPE D'EMPLOIS ACCESSIBLES

Expert/Spécialiste/Consultant/Analyste/Manager/Officer Risques financiers
Expert/Spécialiste/Consultant/Analyste/Manager/Officer Conformité/Compliance
Expert/Spécialiste/Consultant/Analyste/Manager/Officer Contrôle/Contrôle interne
Originateur
Structureur
Product Manager
Broker
Sales trader
Gestionnaire middle office

RÈGLEMENTATIONS D'ACTIVITÉ

Afin de vérifier que tout professionnel exerçant au sein d'un prestataire de service d'investissement dispose d'un socle de connaissances et de compétences indispensables sur les marchés financiers, les risques et la conformité, l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) contraint au passage d'une certification professionnelle (Certification AMF).

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 1 à 5 sur 5.
Facteurs principaux	Manque de main-d'œuvre disponible
Salaire médian (mensuel)	2 984 €
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) QAX02 — Experts de la banque · tension 1/5 (Très faible)
Projets de recrutement (BMO 2026)	14 490
Jugés difficiles à recruter	33 %
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 QAX02 — Experts de la banque

Voies d'accès

PRÉREQUIS À L'ENTRÉE EN FORMATION

Etre titulaire d'une certification de Niveau 6 ou 7 ou professionnels issus de parcours en droit, économie, gestion, finance, mathématiques, école d'ingénieur, école de commerce.
Avoir des connaissances dans les domaines suivants : Analyse financière, mathématiques, calculs stochastiques,

logique, connaissance des opérations de marchés, connaissances des actifs et produits financiers, langage de programmation, VBA.

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

Le jury est composé de 4 membres dont 3 professionnels externes (dont un est le président de jury)

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	7 495 €
Selon la branche	7 495 € – 7 752 €
Prise en charge	Branches concernées
7 495 €	Valeur par défaut · 210 branches
7 752 €	CPNE Banque, Commission Paritaire Activités de Marchés Financiers
7 500 €	CPNE des industries de santé (CPNEIS)

Base légale

Date de décision	09/02/2024
Durée de l'enregistrement	3 ans
Date d'échéance de l'enregistrement	09/02/2027
Date de dernière délivrance possible	09/02/2031

Statistiques

Année	Certifiés	Dont VAE	Insertion 6 mois	Métier 2 ans
2022	40	0	93 %	—
2021	42	0	87 %	89 %
2020	48	0	100 %	97 %

Liens avec d'autres certifications

ANCIENNES VERSIONS

RNCP35607

Pour plus d'informations

Fiche officielle (France Compétences)

<https://www.francecompetences.fr/recherche/rncp/38601/>

Où se former

Formations référencées	70
Organismes	15
Régions couvertes	4

Prix indicatif	1 500 € – 6 999 €
Durée	36 – 136 h

Offre de formation — MonCompteFormation (Caisse des Dépôts), licence ouverte.

Entrées et sorties de formation

Entrées en formation	3 443
Parcours menés à terme	2 236
Taux d'achèvement	65 %
Période	05/2024 – 09/2026

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

Demande CPF — formations engagées

Dossiers CPF engagés	3 818
Montant total engagé	13 654 819 €
Coût moyen par dossier	3 576 €
Durée moyenne	99 h
Période	04/2024 – 09/2026
France compétences	82 %
Reste à charge titulaire	14 %
Entreprise	2 %
OPCO	1 %
France Travail	1 %
Compte d'engagement citoyen	0 %
Régions	0 %

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