

Diplôme d'études supérieures d'analyste financier

RNCP42670 · RNCP · Publiée

L'essentiel

Niveau de qualification	Niveau 7
Sigle	DipViGrM — Diplôme visé grade de master
Code(s) NSF	313, 314
Formacode(s)	32626, 32623, 32602, 41007
Code(s) ROME	M1201, C1202, C1303, M1205, M1202
Type d'enregistrement	Enregistrement de droit
Date d'échéance	31/08/2031

Certificateur(s)

MINISTERE DE L'ENSEIGNEMENT SUPERIEUR ET DE LA RECHERCHE · SIRET : 11004401300040

ETABLISSEMENT D'ENSEIGNEMENT SUPERIEUR CONSULAIRE GRENOBLE ECOLE DE MANAGEMENT · SIRET : 81738914100018

Partenaires habilités

1 organisme habilité, d'après la liste publiée par France compétences : 1 à former.

Organisme	SIRET	Habilitation
Singapore Institute of Management Pte Ltd (SIM)	—	Former

Résumé de la certification

OBJECTIFS ET CONTEXTE

La certification a été créée pour répondre à un besoin croissant des entreprises et des établissements financiers de cadres hautement qualifiés en analyse et gestion financière dont le rôle consiste à évaluer la rentabilité et les risques d'une entreprise ou d'un actif pour émettre des recommandations d'investissement avec les modalités de financement et de couverture des risques associées ou de désinvestissement. L'analyste financier travaille généralement en banque, en fonds d'investissement, au sein d'une direction financière ou dans un cabinet de conseil et d'audit. Ses analyses et recommandations sont destinées en interne au comité d'investissement et, en externe, aux clients de la banque, du fonds d'investissement ou du cabinet de conseil et d'audit. Cette certification vise donc à développer à la fois des compétences techniques solides en évaluation, en financement et en couverture des risques d'actifs réels et financiers et des compétences comportementales comme la communication, la prise de recul et la rigueur. Elle intègre des aspects majeurs de la profession, en particulier avec les critères ESG, la modélisation et les perspectives/questionnements numériques.

L'un des 6 blocs de compétences constitutifs de la certification souligne les 3 expertises métiers développées :

métier d'analyste en gestion d'actifs, métier au métier d'analyste financier en banque d'investissement et cabinets de conseil, métier d'analyste ESG en banque ou en entreprise.

ACTIVITÉS VISÉES

- Analyse financière
- Valorisation financière
- Diagnostic et Recommandations

- Inventaire des financements possibles et coûts du capital
- Proposition de structure du financement
- Structuration d'un portefeuille d'investissements
- Suivi et pilotage
- Structuration d'un portefeuille d'actifs mobiliers
- Intégration d'instruments financiers complexes
- Gestion dynamique
- Organisation des financements en fonds propres
- Restructuration de dette
- Suivi de mission de banque d'investissements
- Diagnostic de performances ESG
- Impact de la gouvernance et de la politique actionnariale
- Évolutions métiers
- Leadership
- Éthique et communication
- Définition d'une problématique
- Défense d'une position avec une démarche et une rigueur scientifique
- Élaboration d'un livrable valorisant le caractère scientifique et son application professionnelle

COMPÉTENCES ATTESTÉES

- Proposer, à partir d'une analyse financière, différentes méthodes de valorisation de l'organisation considérée, pertinentes au regard de ses caractéristiques, de sorte à déterminer un intervalle de valeurs la concernant
- Définir un positionnement de la structure étudiée comparativement à celles relevant du même secteur d'activité en termes de santé financière afin d'identifier ses forces et ses faiblesses par rapport à ses concurrents
- Formuler des recommandations au vu de la situation financière établie pour élaborer une vision stratégique financière en prenant en considération le diagnostic de la gouvernance de la structure et en intégrant les recommandations et normes en la matière afin d'évaluer les risques associés
- Conduire un projet (conception, pilotage, coordination d'équipe, mise en œuvre et gestion, évaluation, diffusion) pouvant mobiliser des compétences pluridisciplinaires dans un cadre collaboratif afin de produire des livrables conformes au cahier des charges établi et dans les délais impartis
- Identifier les différentes modalités de financement accessibles en fonds propres et en dettes, au niveau national comme international, de manière à optimiser la structure financière de l'entreprise compte tenu de ses ratios d'endettement
- Comparer les différents coûts du capital selon les modalités de financement envisagées de manière à réaliser les arbitrages pertinents pour l'organisation et les projets considérés
- Proposer une structure optimale de financement d'investissements, avec la rentabilité escomptée comme les risques associés, afin d'accompagner les prises de décisions
- Évaluer la rentabilité, le risque et la durabilité d'un actif en mobilisant des analyses financières et extra-financières afin d'éclairer la décision d'investissement au regard du profil de l'investisseur individuel ou institutionnel
- Établir des projections sur des actifs cotés en choisissant le modèle d'évaluation approprié (dont critères ESG) afin de sélectionner les actifs qui répondent au profil de l'investisseur individuel ou institutionnel en termes de risques, de rendement et de préférences de durabilité
- Définir des outils de contrôle comprenant des indicateurs de performance financière et non financière afin de piloter une structure et ses investissements, en mettant en œuvre les règles, les normes et les démarches qualité requises
- Diversifier les stratégies d'investissements en s'appuyant notamment sur des outils d'analyse technique et comportementale de manière à optimiser le couple rentabilité-risque
- Mobiliser des modèles complexes d'analyse et de suivi de risques (Value at risk, Expected shortfall, ...) afin d'affiner la gestion des risques des actifs
- Préconiser l'usage d'instruments financiers complexes en réponse à certains mandats de gestion d'actifs
- Mettre en place une gestion dynamique des actifs cotés en mesurant en continu la performance et le risque de façon à ajuster la composition du portefeuille
- Piloter les processus et les modalités de levée de fonds (introduction en bourse, levée de fonds privés) afin d'accompagner l'entreprise dans des opérations de financement en capitaux propres
- Proposer une restructuration de l'endettement de l'entreprise en évaluant les caractéristiques de la dette en cours (horizon, type, montant, taux, clauses, ...) de façon à gérer l'exposition au risque d'insolvabilité, en particulier pour des

entreprises en difficulté

- Rédiger un rapport d'analyse, avec les indicateurs ESG, de suivi d'une mission de banque d'investissement de manière à améliorer l'expertise et à préciser les bonnes pratiques concernant les opérations, les secteurs d'activités, et leurs enjeux
- Évaluer l'impact du traitement comptable de certaines transactions complexes (par exemple écarts d'acquisition, engagements de retraite, crédit-baux, impôts différés, ...) sur les états financiers établis selon les normes comptables IFRS ou US GAAPs afin de compléter et d'affiner les diagnostics de performance et de risques
- Établir un diagnostic de la performance ESG d'une structure au regard des normes et cadres réglementaires en incluant l'identification des parties prenantes, une analyse d'impacts, une analyse de risques comme une analyse critique des rapports émis par l'entreprise afin d'aider au choix d'investissement
- Évaluer l'impact de la politique actionnariale et de la structure de la gouvernance sur la stratégie et la performance RSE de manière à formuler des recommandations à l'entreprise
- Identifier et analyser les tendances et transformations du métier, comme du secteur d'activité, notamment en termes d'évolutions numériques et réglementaires, afin d'alerter et d'anticiper les évolutions de pratiques nécessaires
- Mobiliser ses capacités de leadership responsable pour engager des collaborateurs ou ses équipes dans les transformations de l'organisation en veillant aux enjeux environnementaux et sociaux associés
- Utiliser et proposer différents types de modélisations financières en mobilisant les méthodes, pratiques et outils numériques avancés (algorithmes,...) afin d'améliorer les analyses et les recommandations élaborées comme les prises de décision qu'elles soutiennent
- Analyser avec esprit critique et à l'aune de questions éthiques et déontologiques des pratiques, des recommandations, des décisions (les siennes ou celles de collaborateurs), comme des réglementations afin de développer sa posture de leader responsable
- Adapter sa communication à l'écrit comme à l'oral à un auditoire interculturel et aux différents contextes professionnels afin de s'assurer du message transmis et du maintien de la qualité du relationnel souhaité
- Identifier, sélectionner et analyser avec esprit critique diverses sources de savoirs hautement spécialisés pour documenter un sujet et synthétiser ces données en vue de leur exploitation
- Définir et instruire une problématique d'analyse financière en mobilisant une démarche, des ressources, des méthodologies et un raisonnement scientifiques afin de formuler un document écrit d'une analyse structurée, approfondie et fiable, permettant de dégager des propositions originales pour l'activité, l'entreprise, ou le secteur
- Défendre l'analyse proposée et la démarche retenue afin de convaincre le public visé des conclusions et des recommandations formulées, en français ou dans une langue étrangère

Blocs de compétences

RNCP42670BC01 — Piloter l'analyse et la valorisation d'une structure financière ou non financière

LISTE DE COMPÉTENCES

Proposer, à partir d'une analyse financière, différentes méthodes de valorisation de l'organisation considérée, pertinentes au regard de ses caractéristiques, de sorte à déterminer un intervalle de valeurs la concernant

Définir un positionnement de la structure étudiée comparativement à celles relevant du même secteur d'activité en termes de santé financière afin d'identifier ses forces et ses faiblesses par rapport à ses concurrents

Formuler des recommandations au vu de la situation financière établie pour élaborer une vision stratégique financière en prenant en considération le diagnostic de la gouvernance de la structure et en intégrant les recommandations et normes en la matière afin d'évaluer les risques associés

Conduire un projet (conception, pilotage, coordination d'équipe, mise en œuvre et gestion, évaluation, diffusion) pouvant mobiliser des compétences pluridisciplinaires dans un cadre collaboratif afin de produire des livrables conformes au cahier des charges établi et dans les délais impartis

MODALITÉS D'ÉVALUATION

Bloc évalué au moyen de :

- Rapport(s) d'analyse financière concernant une structure financière ou non financière
- Contrôle(s) de connaissances relevant des domaines de l'analyse et de la valorisation financière

Cas réel ou fictif

Production écrites et/ou orales, avec 60% d'évaluations individuelles minimum

RNCP42670BC02 — Evaluer la rentabilité des investissements avec leurs modalités de financement

LISTE DE COMPÉTENCES

Identifier les différentes modalités de financement accessibles en fonds propres et en dettes, au niveau national comme international, de manière à optimiser la structure financière de l'entreprise compte tenu de ses ratios d'endettement

Comparer les différents coûts du capital selon les modalités de financement envisagées de manière à réaliser les arbitrages pertinents pour l'organisation et les projets considérés

Proposer une structure optimale de financement d'investissements, avec la rentabilité escomptée comme les risques associés, afin d'accompagner les prises de décisions

MODALITÉS D'ÉVALUATION

Bloc évalué au moyen de :

- Étude(s) de cas / mise(s) en situation relevant de la rentabilité d'un investissement et/ou de son financement
- Contrôle(s) de connaissance concernant les méthodes et calcul de rentabilités d'investissements, et les modalités de financement

Cas réel ou fictif

Production écrite et/ou orale, avec un minimum de 60% d'évaluations individuelles minimum

RNCP42670BC03 — Construire et piloter un portefeuille d'investissements

LISTE DE COMPÉTENCES

Évaluer la rentabilité, le risque et la durabilité d'un actif en mobilisant des analyses financières et extra-financières afin d'éclairer la décision d'investissement au regard du profil de l'investisseur individuel ou institutionnel

Établir des projections sur des actifs cotés en choisissant le modèle d'évaluation approprié (dont critères ESG) afin de sélectionner les actifs qui répondent au profil de l'investisseur individuel ou institutionnel en termes de risques, de rendement et de préférences de durabilité

Définir des outils de contrôle comprenant des indicateurs de performance financière et non financière afin de piloter une structure et ses investissements, en mettant en œuvre les règles, les normes et les démarches qualité requises

MODALITÉS D'ÉVALUATION

Bloc évalué au moyen de :

- Rapport(s) d'analyse de cas d'entreprises concernant un portefeuille d'investissements
- et/ou projet(s) de conseil d'allocation de portefeuille d'investissements
- Contrôle(s) de connaissances des domaines associés à la gestion de portefeuille

Cas réel ou fictif

Production écrite et/ou orale, avec 60% d'évaluations individuelles minimum

RNCP42670BC04 — Déployer l'expertise métier d'analyste en gestion d'actifs (bloc optionnel)

LISTE DE COMPÉTENCES

Diversifier les stratégies d'investissements en s'appuyant notamment sur des outils d'analyse technique et comportementale de manière à optimiser le couple rentabilité-risque

Mobiliser des modèles complexes d'analyse et de suivi de risques (Value at risk, Expected shortfall, ...) afin d'affiner la gestion des risques des actifs

Préconiser l'usage d'instruments financiers complexes en réponse à certains mandats de gestion d'actifs

Mettre en place une gestion dynamique des actifs cotés en mesurant en continu la performance et le risque de façon à ajuster la composition du portefeuille

MODALITÉS D'ÉVALUATION

Bloc évalué au moyen de :

- Rapport(s) d'analyse de cas d'entreprises de gestion d'actifs
- et/ou simulation(s) / projet(s) de conseil en gestion d'actifs
- Contrôle(s) de connaissances des méthodes et outils de la gestion d'actifs

Cas réel ou fictif

Production écrite et/ou orale, avec 60% d'évaluations individuelles minimum

RNCP42670BC05 — Déployer l'expertise métier d'analyste en banque d'investissement et en cabinet de conseil (bloc optionnel)

LISTE DE COMPÉTENCES

Piloter les processus et les modalités de levée de fonds (introduction en bourse, levée de fonds privés) afin d'accompagner l'entreprise dans des opérations de financement en capitaux propres

Proposer une restructuration de l'endettement de l'entreprise en évaluant les caractéristiques de la dette en cours (horizon, type, montant, taux, clauses, ...) de façon à gérer l'exposition au risque d'insolvabilité, en particulier pour des entreprises en difficulté

Rédiger un rapport d'analyse, avec les indicateurs ESG, de suivi d'une mission de banque d'investissement de manière à améliorer l'expertise et à préciser les bonnes pratiques concernant les opérations, les secteurs d'activités, et leurs enjeux

MODALITÉS D'ÉVALUATION

Bloc évalué au moyen de :

- Rapport(s) d'analyse de cas d'entreprises relevant du financement en fonds propres, restructuration de dette, missions en banque d'investissement
 - et/ou simulation(s) / projet(s) de conseil financement en fonds propres, restructuration de dette, missions en banque d'investissement
 - Contrôle(s) de connaissances sur les méthodes et outils des en banque d'investissement et cabinet conseil
- Cas réel ou fictif

Production écrite et/ou orale, avec 60% d'évaluations individuelles minimum

RNCP42670BC06 — Déployer l'expertise métier d'analyste ESG (bloc optionnel)

LISTE DE COMPÉTENCES

Évaluer l'impact du traitement comptable de certaines transactions complexes (par exemple écarts d'acquisition, engagements de retraite, crédit-baux, impôts différés, ...) sur les états financiers établis selon les normes comptables IFRS ou US GAAPs afin de compléter et d'affiner les diagnostics de performance et de risques

Établir un diagnostic de la performance ESG d'une structure au regard des normes et cadres réglementaires en incluant l'identification des parties prenantes, une analyse d'impacts, une analyse de risques comme une analyse critique des rapports émis par l'entreprise afin d'aider au choix d'investissement

Évaluer l'impact de la politique actionnariale et de la structure de la gouvernance sur la stratégie et la performance RSE de manière à formuler des recommandations à l'entreprise

MODALITÉS D'ÉVALUATION

Bloc évalué au moyen de :

- Rapport(s) d'analyse de cas d'entreprises liés aux domaines d'expertises d'analyste ESG
- et/ou simulation(s) / projet(s) de conseil en diagnostic de performance ESG et/ou gouvernance de politique actionnariale
- Contrôle(s) de connaissances relevant des méthodes et outils de l'analyste ESG

Cas réel ou fictif

Production écrite et/ou orale, avec 60% d'évaluations individuelles minimum

RNCP42670BC07 — Contribuer à l'évolution des pratiques de l'analyste financier

LISTE DE COMPÉTENCES

Identifier et analyser les tendances et transformations du métier, comme du secteur d'activité, notamment en termes d'évolutions numériques et réglementaires, afin d'alerter et d'anticiper les évolutions de pratiques nécessaires

Mobiliser ses capacités de leadership responsable pour engager des collaborateurs ou ses équipes dans les transformations de l'organisation en veillant aux enjeux environnementaux et sociaux associés

Utiliser et proposer différents types de modélisations financières en mobilisant les méthodes, pratiques et outils numériques avancés (algorithmes,...) afin d'améliorer les analyses et les recommandations élaborées comme les prises de décision qu'elles soutiennent

Analyser avec esprit critique et à l'aune de questions éthiques et déontologiques des pratiques, des recommandations, des décisions (les siennes ou celles de collaborateurs), comme des réglementations afin de développer sa posture de leader responsable

Adapter sa communication à l'écrit comme à l'oral à un auditoire interculturel et aux différents contextes professionnels afin de s'assurer du message transmis et du maintien de la qualité du relationnel souhaité

MODALITÉS D'ÉVALUATION

Bloc évalué au moyen de :

- Note(s) d'analyse de tendances conjoncturelles et/ou métier impactant les activités ou perspectives de l'analyste financier
- Analyse(s) réflexive(s) sur des situations et/ou pratiques professionnelles de l'analyste financier
- Proposition(s) de programmes informatiques des activités et tâches de l'analyste financier
- Contrôle(s) de connaissances

Cas réel ou fictif

Production écrite et/ou orale, avec 60% d'évaluations individuelles minimum

RNCP42670BC08 — Mener et défendre des études approfondies en analyse financière basées sur un raisonnement scientifique et des savoirs hautement spécialisés

LISTE DE COMPÉTENCES

Identifier, sélectionner et analyser avec esprit critique diverses sources de savoirs hautement spécialisés pour documenter un sujet et synthétiser ces données en vue de leur exploitation

Définir et instruire une problématique d'analyse financière en mobilisant une démarche, des ressources, des méthodologies et un raisonnement scientifiques afin de formuler un document écrit d'une analyse structurée, approfondie et fiable, permettant de dégager des propositions originales pour l'activité, l'entreprise, ou le secteur

Défendre l'analyse proposée et la démarche retenue afin de convaincre le public visé des conclusions et des recommandations formulées, en français ou dans une langue étrangère

MODALITÉS D'ÉVALUATION

Bloc évalué au moyen d'étude approfondie d'un sujet d'analyse financière pertinent en contexte professionnel mobilisant une démarche, un raisonnement, et des références scientifiques, et respectant les normes d'intégrité scientifique et de déontologie académiques et professionnelles

Production écrite en binôme, avec oral individuel

Secteur d'activité et type d'emploi

SECTEURS D'ACTIVITÉS

La certification permet de travailler au sein de trois types d'employeurs :

1/ Toutes les entreprises industrielles ou commerciales, en France ou à l'international, en tant qu'analyste financier :

Tous secteurs d'activité ;

Toutes tailles de la PME à la multinationale.

2/ Cabinets d'audit et de conseil financier :

Les cabinets d'audit et de conseil financier regroupent des entreprises de toutes tailles : des cabinets internationaux (les «Big four») employant plusieurs dizaines de milliers de collaborateurs dans des dizaines de pays à des cabinets employant moins d'une dizaine de salariés. Certains cabinets sont spécialisés dans l'audit et le conseil financier pour des entreprises appartenant à un secteur d'activité spécifique (établissements financiers ou TPME, par exemple), d'autres dans certaines activités de conseil financier (évaluation, fusions/acquisitions, restructuration et prévention de la défaillance, audit financier).

3/ Banque/assurance :

Le secteur de la banque/assurance regroupe des sociétés nationales et multinationales de taille importante. Ce secteur comprend les banques commerciales et/ou d'investissement, sociétés de capital-risque, sociétés de bourse, compagnies d'assurance ainsi que les sociétés d'investissement en valeurs mobilières.

TYPE D'EMPLOIS ACCESSIBLES

Selon les structures, l'analyste financier peut exercer les fonctions suivantes, au sein d'entreprises, de cabinets d'audit et de conseil financier ainsi qu'en banque ou en société de capital-investissement : analyste crédit ; analyste fusion acquisition; contrôleur de gestion ; auditeur financier ; analyste en gestion d'actifs ; analyste financier en banque d'investissement et en cabinet conseil; trésorier ; analyste produits dérivés et structurés, analyste ESG, conseiller en restructuration financière, analyste transaction services.

RÈGLEMENTATIONS D'ACTIVITÉ

Les candidats, qui seront amenés à exercer une ou plusieurs activités parmi celles listées par l'article 313-7-1 du Règlement général de l'Autorité des marchés financiers (AMF) (analyste en gestion d'actifs par exemple), auront besoin de démontrer un certain niveau de connaissances sur l'environnement réglementaire et déontologique et les

techniques financières. GEM Management offre la possibilité à ceux qui le souhaitent de passer l'examen certifié par l'AMF correspondant dans ses propres locaux.

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)	Élevée (4/5) 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)	2 642 €
Familles professionnelles (FAP)	L2X61 — Agents administratifs · tension 1/5 (Très faible) 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)	39 308
Jugés difficiles à recruter	27 %
Emplois saisonniers	9 %
Familles professionnelles (FAP)	L2X61 — Agents administratifs 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

MODALITÉS D'ACCÈS

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

PRÉREQUIS À L'ENTRÉE EN FORMATION

Admission en première année pour des étudiants à Bac +3 ou en deuxième année pour des étudiants à Bac +4. L'admission se fait sur dossier et entretien, selon des critères et des coefficients spécifiques (notamment évaluation du niveau en langue, et passage d'un test standardisé si le candidat n'a pas un bagage en mathématiques, finance ou économie).

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

Le jury est nommé par le Recteur d'Académie. Il est composé de :

- un président du jury appartenant à un corps d'enseignants chercheurs, professeur des universités ou maître de conférences
- de personnels enseignants ou de personnalités qualifiées ayant contribué aux enseignements ou choisies en raison de leurs compétences
- de personnalités extérieures à l'école

Base légale

Date d'échéance de l'enregistrement	31/08/2031
-------------------------------------	------------

Liens avec d'autres certifications

ANCIENNES VERSIONS
RNCP36845

Pour plus d'informations

LIEN VERS LE DESCRIPTIF
<https://www.grenoble-em.com/portfolio/msc-master-of-science/>

Fiche officielle (France Compétences)

<https://www.francecompetences.fr/recherche/rncp/42670/>