



CFA Niveau 2

Le CFA Niveau 2 se concentre sur l'analyse avancée et l'application pratique des concepts financiers, en mettant l'accent sur l'évaluation et la gestion des investissements dans des contextes complexes. Ce programme approfondit les compétences techniques et analytiques acquises au niveau 1, tout en introduisant de nouveaux outils pour analyser les actifs financiers et prendre des décisions éclairées dans le cadre d'une gestion active de portefeuille.

Durée: heures (jours)

Profils des apprenants

- Gérants de portefeuille
- Analystes financiers
- Conseillers financiers
- Gérants patrimoniaux
- Product specialists
- Risk managers

Prérequis

- Avoir réussi l'examen du CFA niveau 1

Accessibilité et délais d'accès

Dans le cadre de notre engagement à rendre nos formations accessibles au plus grand nombre, y compris aux personnes en situation de handicap, nous mettons en place les dispositifs suivants pour garantir une expérience d'apprentissage inclusive :

Adaptation des Supports Pédagogiques

Nous veillons à ce que les contenus soient présentés de manière claire et lisible (polices adaptées, contrastes optimaux).

Aménagement des Modalités Pédagogiques

Nous offrons des sessions individualisées pour les participants qui en auraient besoin.

Accès aux Outils Numériques

La plateforme d'échange en ligne que nous utilisons comporte des fonctionnalités qui permettent une accessibilité (contrastes, mode sombre et Zoom).

Référent Handicap

Un référent handicap est à disposition pour accompagner les participants tout au long de leur parcours. Il est chargé d'évaluer les besoins spécifiques des apprenants en situation de handicap et de coordonner les aménagements nécessaires pour assurer un accès optimal à la formation.

Information et Sensibilisation

Tous les participants sont informés de la possibilité de signaler leurs besoins spécifiques dès leur inscription.

Pour toute demande spécifique concernant l'accessibilité, vous pouvez contacter notre référent handicap.

Qualité et indicateurs de résultats

Appréciation et évaluation du séminaire

Participation au séminaire et réussite de l'examen



Objectifs pédagogiques

- Étudier et analyser le code de déontologie du CFA Institute. Analyser les standards d'indépendance des analystes et gérer les rétrocessions type soft dollars.
- Identifier les meilleurs standards de conduite professionnelle et Savoir prendre des décisions qui maintiennent ou promeuvent intégrité et professionnalisme.
- Étudier et optimiser les régressions multiples et séries temporelles (modèles autorégressifs) en vue de formuler des prédictions économiques.
- Comparer les différentes approches probabilistiques.
- Étudier le marché des changes et la parité entre devises, la croissance mondiale, le commerce et la finance internationale.
- Savoir retraiter les états financiers, dans le cadre de fusions, acquisitions, et consolidations.
- Savoir réincorporer le hors bilan dans les problématiques de plans d'épargne retraite d'entreprises et compensations en stock-options.
- Savoir détecter les signes avant-coureurs de traitement comptable frauduleux, en utilisant différents cadres (rachats et la titrisation de créances).
- Savoir optimiser la structure de capital.
- Approfondir la finance d'entreprise et l'évaluation de sociétés.
- Étudier et maîtriser les différents modèles d'évaluation des actions : Dividend discount cash-flow, méthode des multiples, free cash-flow, « residual income », et EVA.
- Savoir mener une analyse crédit.
- Connaître les différentes approches de construction d'une courbe de taux.
- Utiliser la loi binomiale et le modèle de Black, Scholes and Merton pour évaluer les produits dérivés : options, calls, puts, caps, floors.
- Construire le prix d'un swap et en calculer la valeur de marché.
- Savoir choisir une stratégie de couverture.
- Étudier les différents modèles d'évaluation d'actifs alternatifs : hedge funds, matières premières, private equity et immobilier.
- Analyser les modèles de type multifacteurs et « arbitrage pricing theory ».
- Étudier et analyser la gestion active de portefeuille et déterminer sa valeur ajoutée. Identifier les liens entre l'économie et les marchés financiers.
- Évaluer les différentes approches de risk management.
- Appréhender l'algorithmique et le high frequency trading.

Contenu de la formation

- Éthique et standards professionnels
 - Étudier le code de déontologie du CFA Institute (Code of Ethics and Standards and Practice Handbook).
 - Identifier les meilleurs standards de conduite professionnelle.
 - Savoir prendre des décisions qui maintiennent et promeuvent intégrité et professionnalisme dans le domaine de la finance.
- Finance d'entreprise
 - Savoir optimiser la structure du capital d'une société
 - Approfondir la finance d'entreprise et l'évaluation de sociétés
- Analyse financière avancée
 - Savoir retraiter les états financiers dans le cadre de fusions, d'acquisitions et de consolidations.
 - Savoir réincorporer la partie hors-bilan des sociétés (plans d'épargne retraite des entreprises ou rémunérations en stock-options).
 - Savoir détecter les signes avant-coureurs de traitements comptables frauduleux en utilisant différents cadres (rachats ou titrisation de créances).
 - Étudier les différents principes d'une bonne gouvernance d'entreprise.
- Méthodes quantitatives
 - Comparer les différentes approches probabilistes.
 - Étudier les régressions multiples et les séries temporelles (modèles autorégressifs) en vue de formuler des prévisions économiques.
 - Savoir appliquer les simulations, les arbres de décision et les analyses de scénario.
 - Avoir une vue d'ensemble du big data et du machine learning dans leurs applications à la finance.
- Economie internationale



- Étudier le marché des changes afin de savoir calculer la parité entre devises, de prévoir la croissance mondiale, le commerce et la finance internationale
- Actions
 - Étudier et maîtriser les différents modèles d'évaluation des actions : Flux de dividendes actualisés (Dividend discount cash-flow), méthode des multiples, Flux de trésorerie disponible (Free cash-flow), Résultat net résiduel (Residual income), et Valeur Ajoutée Économique (EVA).
- Obligations et marché de taux
 - Savoir mener une analyse crédit complète.
 - Connaître les différentes approches de construction d'une courbe de taux.
- Actifs alternatifs
 - Savoir évaluer les Fonds d'arbitrage (hedge funds).
 - Savoir évaluer les matières premières.
 - Savoir évaluer les actions non-cotées (Private equity).
 - Savoir évaluer les actifs immobiliers.
- Gestion de portefeuille
 - Analyser les modèles de valorisation avancée, incluant les modèles multifactoriels et la théorie de l'arbitrage, pour mieux comprendre les variations des prix d'actifs. Apprendre à évaluer la gestion active et à déterminer la valeur ajoutée d'un gestionnaire de portefeuille
 - Maîtriser les liens entre les dynamiques économiques et les marchés financiers.

Organisation de la formation

Équipe pédagogique

Arnaud Ibanez, Gary Cantor et Nathalie Columelli

Ressources pédagogiques et techniques

- Documents supports de formation projetés en ligne
- Exposés théoriques
- Etude de cas concrets
- Quiz
- Mise à disposition en ligne de documents supports à la suite de la formation.
- Mise à disposition en ligne des enregistrements à la suite de chaque séance (hors séances de révision)
- 2 examens blancs en fin de séminaire

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

- Feuilles de présence.
- Questions orales ou écrites (QCM).
- Résultats et retours sur examens blancs
- Entre les séances, échanges et Q&A sur la plateforme Slack dédiée à ce séminaire
- Formulaire d'évaluation de la formation.
- Certificat de réalisation de l'action de formation.

Prix : 3600.00