

REFERENTIEL ACTIVITÉS - COMPÉTENCES - CERTIFICATION
TITRE d'EXPERT EN INGÉNIERIE FINANCIÈRE – NIVEAU 7 - ESGCV-ESGF

Article L6113-1 [En savoir plus sur cet article...](#) Créé par [LOI n°2018-771 du 5 septembre 2018 - art. 31 \(V\)](#)

« Les certifications professionnelles enregistrées au répertoire national des certifications professionnelles permettent une validation des compétences et des connaissances acquises nécessaires à l'exercice d'activités professionnelles. Elles sont définies notamment par un **référentiel d'activités** qui décrit les situations de travail et les activités exercées, les métiers ou emplois visés, un **référentiel de compétences** qui identifie les compétences et les connaissances, y compris transversales, qui en découlent et un **référentiel d'évaluation** qui définit les critères et les modalités d'évaluation des acquis. »

MODALITÉS D'ÉVALUATION

A. Jeu boursier

Les candidats par équipe de 2 ou 3 doivent constituer un portefeuille d'actifs financiers selon un cahier des charges avec un budget fictif. Ils doivent ensuite prendre des décisions d'achat et de vente selon les évolutions réelles des marchés et la performance de leur portefeuille. Les étudiants et stagiaire bénéficient d'une salle de marché Bloomberg qui leur permet d'interagir en temps réel avec les marchés.

Lors d'un oral, les candidats présentent la performance de leur portefeuille et justifient leurs choix de gestion.

Le jeu boursier est évalué par un intervenant professionnel spécialisé dans la gestion de portefeuille d'actifs financiers pour les entreprises.

B. Challenge d'entreprise

Les candidats, en équipes de 4 ou 5, se voient proposer un cas d'entreprise. Le cas d'entreprise est traité selon plusieurs étapes. Chaque étape fait l'objet d'une restitution orale d'environ 20 minutes simulant une situation professionnelle (communication aux actionnaires, présentation devant un organe de direction). A l'issue du challenge d'entreprise, les candidats présentent un résumé de la manière dont ils ont traité le cas. Lors de cette présentation orale finale, les candidats doivent prendre du recul par rapport à leurs analyses et recommandations et, le cas échéant, proposer des rectifications. Ils sont ainsi évalués à la fois sur leurs compétences techniques, leurs capacités de démonstration et leur aptitude à analyser leur pratique professionnelle.

Étape 1 : L'équipe doit effectuer une analyse financière de l'entreprise et identifier les risques financiers sur la base des éléments bruts (liasse fiscale) et de supports de reporting (tableaux de bord, synthèse financière, rapport d'audit, rapport annuel...). L'analyse doit comporter une évaluation du système de reporting et des propositions d'amélioration.

Étape 2 : Sur la base des résultats de leur analyse précédente et d'un ou plusieurs éléments de scénarios (augmentation des impayés, mauvaise couverture d'un risque de change, perte d'exploitation...), l'équipe doit proposer des mécanismes de financement à court terme.

Étape 3 : Dans le cadre du développement de l'activité de l'entreprise, différentes options d'investissement sont possibles. L'équipe devra évaluer chacune des options et identifier la / les plus pertinentes financièrement et plus cohérentes par rapport à la stratégie de l'entreprise.

Étape 4 : Pour répondre aux besoins de développement de l'entreprise et assurer sa solvabilité à long terme, les candidats doivent élaborer une stratégie de financement pluriannuel.

Étape 5 : Cette étape peut avoir lieu en parallèle des autres. Sur la base d'un portefeuille d'actifs financiers et / ou d'un budget, les candidats doivent définir une stratégie de gestion de portefeuille répondant aux objectifs et au profil social et financier de l'entreprise.

Les candidats sont évalués par un jury constitué de plusieurs professionnels issus de la finance d'entreprise ou de la finance de marché.

C. Cas pratiques

A la fin de chaque module d'enseignement, un cas pratique est soumis aux étudiants. Il s'agit de mini-projets évalués par un jury de professionnel spécialisé, les cas pratiques sont basés sur des cas fictifs ou réels d'entreprises.

Les thématiques des cas pratiques sont les suivantes :

1. Sur la base d'un cas d'entreprise, le candidat doit proposer un modèle de reporting et au moins un outil de traitement des données (tableau de bord)
2. A partir d'une base de données financière, le candidat doit construire un système automatique de traitement de données financières et d'une interface de reporting (VBA)
3. Sur la base d'un cas d'entreprise, le candidat doit identifier les risques financiers menaçant sa solvabilité et proposer des solutions de gestion de ces risques
4. Sur la base du cas d'une entreprise cotée, le candidat doit élaborer une synthèse de sa situation financière afin d'élaborer le support pour une communication trimestrielle ou semestrielle
5. Sur la base de la situation d'une entreprise et d'une problématique de financement, le candidat doit analyser la situation financière de l'entreprise et élaborer une stratégie de financement à court terme
6. L'historique de trésorerie d'une entreprise et son évolution future est soumise au candidat. Le candidat doit choisir une modalité de financement à court terme optimisée
7. Un ou plusieurs scénarii d'investissements sont proposés au candidat pour évaluation.
8. Un scénario de fusion – acquisition est proposé au candidat afin que ce dernier l'analyse et évalue l'opération.
9. Sur la base d'un ensemble d'information financière et non financière, le candidat doit procéder à une analyse stratégique et financière d'une société cotée ou non en vue de son achat
10. Sur la base d'un ensemble d'information financière et non financière, le candidat doit procéder à une analyse stratégique et financière d'une société cotée ou non en vue de son achat
11. Sur la base d'une demande d'un investisseur institutionnel, le candidat doit proposer une méthodologie d'analyse de l'évolution des marchés financiers en se basant sur une méthode de collecte et de traitement de grands volumes de données (Big Data)
12. Sur la base d'un cas d'entreprise et d'une problématique d'investissement, le candidat doit calculer le coût du capital pour y répondre
13. Le candidat doit analyser la situation financière d'une entreprise et proposer une stratégie de financement à long terme en fonction d'une problématique de financement

D. Mémoire professionnel

Le mémoire professionnel est un exercice de réflexion et d'analyse qui se déroule sous la supervision d'un intervenant professionnel. Il vise à faire traiter par le candidat une problématique liée à la pratique de la finance actuelle en s'appuyant sur des recherches académiques et les pratiques en vigueur. Le choix de la problématique est au choix du candidat/e validé par un intervenant.

Le mémoire est une évaluation transversales qui couvre tout ou partie de compétences selon la problématique choisie par le candidat

Le travail du candidat doit se baser sur :

- Des entretiens avec des professionnels de la finance
- L'administration de questionnaires et leur analyse
- Une phase d'interprétation des contenus des entretiens et des résultats des questionnaires

Le candidat doit identifier une ou plusieurs pratiques financières et les analyser d'un point de vue critique par rapport à la théorie de la finance et le cadre réglementaire dans lequel ces pratiques prennent place.

Évaluation écrite et orale (20 minutes de présentation, 20 minutes de question) par le superviseur et un professionnel.

▸ **Langue anglaise**

Une partie des enseignements est dispensée en anglais et chaque candidat devra présenter en anglais, à l'oral comme à l'écrit, ses documents et productions le cas échéant.

RÉFÉRENTIEL D'ACTIVITES <i>décrit les situations de travail et les activités exercées, les métiers ou emplois visés</i>	RÉFÉRENTIEL DE COMPÉTENCES <i>identifie les compétences et les connaissances, y compris transversales, qui découlent du référentiel d'activités</i>	RÉFÉRENTIEL D'ÉVALUATION <i>définit les critères et les modalités d'évaluation des acquis</i>	
		MODALITÉS D'ÉVALUATION	CRITÈRES D'ÉVALUATION
1/Pilotage le système de reporting et d'analyse des risques financiers de l'entreprise	<p>Concevoir le système de reporting comptable et financiers permettant de faciliter le traitement des informations financières de l'organisation et qui réponde aux besoins en informations de la direction et aux obligations légales de l'organisation.</p> <ul style="list-style-type: none"> ▸ Identifier les cycles de gestion ▸ Identifier les données financières disponibles, évaluer leur qualité leur accessibilité et leur volume ▸ Évaluer la qualité du système de reporting financier ▸ Créer des outils de compilation des données financières ▸ Adapter les caractéristiques du système d'information selon les besoins de collecte et de compilation des données financières 	<p>Cas pratique 1. Sur la base d'un cas d'entreprise, le candidat doit proposer un modèle de reporting et au moins un outil de traitement des données (tableau de bord)</p> <p>Challenge d'entreprise Étape 1 : analyse du reporting et des risques financiers</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▸ Le candidat s'appuie sur la stratégie de l'entreprise et son modèle économique pour proposer des indicateurs financiers adaptés. ▸ Il/elle justifie le choix des indicateurs en s'appuyant sur des principes de la finance et les normes comptables en vigueur. ▸ Le candidat propose des solutions de traitement des données en fonction de la qualité et du volume de données financières à exploiter. ▸ Les candidats évaluent le système de reporting et les données qui lui sont soumises. ▸ Ils/elles évaluent la qualité des informations collectées et, sur cette base, proposent des recommandations pour améliorer le système de reporting et la qualité des données.
	<p>Traiter les données financières de l'organisation à l'aide de tableaux de bord autonomes ou intégrés au système d'information afin de produire des informations sur la santé financière de l'organisation. Choisir des modalités de traitement et d'exploitation des données financières et créer des tableaux de bord permettant l'analyse en termes de ratio, de rentabilité, de rentabilité et de solvabilité</p>	<p>Cas pratiques 1. Sur la base d'un cas d'entreprise, le candidat doit proposer un modèle de reporting et au moins un outil de traitement des données (tableau de bord)</p> <p>2. À partir d'une base de données financière, le candidat doit construire un système automatique de traitement de</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▸ Le candidat propose un outil de traitement des données de l'entreprise qui permet de produire rapidement les principaux indicateurs utiles à obtenir une image de sa santé financière. ▸ Le candidat écrit les lignes de codes informatiques qui permettent de traiter les données depuis une base de données. ▸ Les traitements de données se font de manière dynamique sur la base des requêtes depuis une interface développée par le candidat. ▸ Les candidats interprètent correctement le / les tableaux de bord qui leur sont

		données financières et d'une interface de reporting (VBA)	présentés et élaborent une synthèse argumentée évaluant la santé financière de l'entreprise.
		Challenge d'entreprise Étape 1 : analyse du reporting et des risques financiers	
	<p>Cartographier les risques économiques, opérationnels, financiers, juridiques et de conformité pouvant menacer la performance économique de l'organisation selon leur criticité et leurs modes de traitement possibles afin de proposer des solutions de gestion des risques.</p> <p>Identifier les risques externes et internes.</p> <ul style="list-style-type: none"> - Économique - Opérationnel - Financier - Juridique et conformité <p>et évaluer leur criticité</p> <p>Elaborer des recommandations de traitement des risques en termes de prévention, gestion de l'impact, outils de couverture</p>	<p>Cas pratique</p> <p>3. Sur la base d'un cas d'entreprise, le candidat doit identifier les risques financiers menaçant sa solvabilité et proposer des solutions de gestion de ces risques</p> <p>Challenge d'entreprise Etape 1 : analyse du reporting et des risques financiers</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▸ Le candidat construit une matrice recensant les risques financiers qui identifie pour chacun sa criticité (impact, probabilité) et une ou plusieurs solutions de gestion. ▸ Son identification et son analyse des risques s'appuie sur les standards réglementaires en vigueur (Bâle et Solvency). ▸ Les candidats s'appuient sur l'ensemble des informations internes et externes de l'entreprise pour identifier les principaux risques, en termes d'impact et de probabilité, menaçant sa solvabilité. ▸ Ils/elles proposent des stratégies et mécanismes adaptés de traitement des risques.
	<p>Formaliser les informations financières de l'organisation et l'évaluation des risques financiers afin de répondre aux exigences des autorités de contrôles externes et au besoin en information des organes de contrôle et de décisions internes.</p> <ul style="list-style-type: none"> ▸ Produire des synthèses sur les performances de l'organisation et le poids des risques financiers ▸ Présenter les performances financières et de l'état des risques financiers devant un organe de direction ou de contrôle interne ▸ Produire des documents réglementaires à destination des organes de contrôle 	<p>Cas pratique</p> <p>4. Sur la base du cas d'une entreprise cotée, le candidat doit élaborer une synthèse de sa situation financière afin d'élaborer le support pour une communication trimestrielle ou semestrielle</p> <p>Challenge d'entreprise Etape 1 : analyse du reporting et des risques financiers</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▸ Le candidat formalise les informations financières et comptables de l'entreprise de manière à répondre aux obligations légales de communication aux autorités de contrôle et aux marchés financiers. ▸ Les candidats identifient les obligations de reporting internes et externes de l'entreprise et les exigences des organes de contrôles concernés. ▸ Ils/elles réalisent une synthèse respectant les contraintes identifiées pour les organes de contrôle internes et externe

RÉFÉRENTIEL D'ACTIVITÉS <i>décrit les situations de travail et les activités exercées, les métiers ou emplois visés</i>	RÉFÉRENTIEL DE COMPÉTENCES <i>identifie les compétences et les connaissances, y compris transversales, qui découlent du référentiel d'activités</i>	RÉFÉRENTIEL D'ÉVALUATION <i>définit les critères et les modalités d'évaluation des acquis</i>	
		MODALITÉS D'ÉVALUATION	CRITÈRES D'ÉVALUATION
2/ Construction des mécanismes de financement à court et moyen terme des activités de l'organisation	<p>Élaborer un budget de trésorerie permettant de garantir la solvabilité à court et moyen terme de l'organisation en mettant en place les conditions pour la mise à disposition du montant adéquat de liquidités à moindre coût.</p> <ul style="list-style-type: none"> Collecter des informations sur les ventes prévues, les achats et les investissements programmés à court et moyen terme Identifier les flux de trésorerie (entrées et sorties) et des besoins en fonds de roulement Évaluer les besoins en liquidités et choisir des supports de liquidités liés aux investissements 	<p>Cas pratique 5. Sur la base de la situation d'une entreprise et d'une problématique de financement, le candidat doit analyser la situation financière de l'entreprise et élaborer une stratégie de financement à court terme</p> <p>Challenge d'entreprise Étape 3 : évaluation d'options d'investissement. Étape 4 : élaboration d'une stratégie de financement pluriannuelle.</p>	<ul style="list-style-type: none"> Le candidat analyse la situation de l'entreprise et rédige des recommandations chiffrées et justifiées. Il évalue toutes les options à dispositions de l'entreprise et présente un prévisionnel optimisé (Plan de trésorerie). Les candidats s'appuient sur l'élaboration d'un budget pour évaluer les options de financement et effectuer une projection financière pluriannuelle. Le budget est élaboré sur la base de techniques d'évaluation et de calcul financiers.
	<p>Définir les mécanismes de financement les plus avantageux à court et moyen terme pour l'organisation sur la base des options possibles selon son profil social, comptable et financier et ses besoins en liquidités.</p> <ul style="list-style-type: none"> Évaluer les besoins en financement sur une période de 6 à 12 mois Identifier les options de financement en fonction du profil de l'organisation Calculer le coût de chacune des options de financement possible à court ou moyen terme et mise en œuvre des options choisies 	<p>Cas pratique 6. L'historique de trésorerie d'une entreprise et son évolution future est soumise au candidat. Le candidat doit choisir une modalité de financement à court terme optimisée</p> <p>Challenge d'entreprise Étape 2 : définition des mécanismes de financement à court terme.</p>	<ul style="list-style-type: none"> Le / les candidat(s) calcule(nt) le cout réel des options de financement à court terme possibles, en sélectionne une ou un ensemble et justifie(nt) son / leur choix. Proposition d'options de financement tels que prêts, émission titre sur le marché monétaire - TCN, escompte de créance client, découvert bancaire le profil social de l'organisation a été identifié en termes de statut juridique, de présence sur un marché financier, de l'état des dettes et des créances .

RÉFÉRENTIEL D'ACTIVITES <i>décrit les situations de travail et les activités exercées, les métiers ou emplois visés</i>	RÉFÉRENTIEL DE COMPÉTENCES <i>identifie les compétences et les connaissances, y compris transversales, qui découlent du référentiel d'activités</i>	RÉFÉRENTIEL D'ÉVALUATION <i>définit les critères et les modalités d'évaluation des acquis</i>	
		MODALITÉS D'ÉVALUATION	CRITÈRES D'ÉVALUATION
3/ Évaluation financière d'un projet d'investissement à long terme pour l'organisation	<p>Évaluer les retombées financières d'un investissement à long terme en fonction de l'analyse de données internes et de marché et l'élaboration de scénarii prospectifs.</p> <ul style="list-style-type: none"> ▸ Analyser les données internes : Reporting financier Études internes : analyse de marché, analyse économique... ▸ Analyser les données externes : Etudes sectorielles Analyses économiques Données de marché en libre accès ▸ Recueillir de l'information auprès des partenaires externes : <ul style="list-style-type: none"> - Fournisseurs (Devis) - Partenaires financiers (Banque, co-investisseur) - Clients (perspective de croissance, stratégie) ▸ Faire des simulations statistiques mobilisant des principes des probabilités ▸ Produire un tableau des flux de trésorerie lié à l'investissement sur une période de 5 à 10 ans ▸ Construire 3 hypothèses de retombées financières : optimiste, neutre, pessimiste 	<p>Cas pratique 7. Un ou plusieurs scénarii d'investissements sont proposés au candidat pour évaluation.</p> <p>Challenge d'entreprise Etape 3 : évaluation d'options d'investissement.</p> <p>Cas pratique 8. Un scénario de fusion – acquisition est proposé au candidat afin que ce dernier l'analyse et évalue l'opération.</p> <p>Mémoire professionnel Rendu écrit Cette compétence sera plus particulièrement développée dans la présentation du mémoire</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▸ Les données internes sont complètes et comprennent le reporting financier ; les études internes : analyse de marché, analyse économique... ▸ Les données externes sont exhaustives: études sectorielles, analyses économiques, données de marché en libre accès ▸ Les partenaires externes sont identifiés : fournisseurs (devis), partenaires financiers (banque, co-investisseur) clients (perspective de croissance, stratégie) ▸ Le / les candidat(s) utilise(nt) des méthodes et outils de calcul du coût de l'investissement à long terme en les adaptant à la situation de l'entreprise et au projet d'investissement. ▸ Les flux de trésorerie prévisionnels sont calculés ▸ L'intérêt de l'investissement. Est argumenté ▸ Le candidat est capable de calculer la création de valeur de l'opération et d'évaluer l'intérêt de l'opération du point de vue de chaque partie prenante. ▸ Mise en place d'un protocole d'étude sectorielle intégrant une phase de collecte de données qualitatives et / ou quantitatives et leur exploitation. ▸ Le candidat propose des méthodes pertinentes pour évaluer la rentabilité de l'investissement visé ▸ la présentation est claire et argumentée
	<p>Calculer la rentabilité d'un investissement à long terme sur la base du coût des modes de financement à long terme mobilisables et des retombées financières prévisibles en utilisant des méthodes d'analyse financière</p> <ul style="list-style-type: none"> ▸ Identifier la ou les des méthodes la ou les évaluations de la rentabilité de l'investissement visé selon la/les méthodes choisies ▸ Présenter les résultats des analyses de rentabilité (tableau de flux, critères de sélection d'investissement...) aux organes de direction 		

RÉFÉRENTIEL D'ACTIVITÉS <i>décrit les situations de travail et les activités exercées, les métiers ou emplois visés</i>	RÉFÉRENTIEL DE COMPÉTENCES <i>identifie les compétences et les connaissances, y compris transversales, qui découlent du référentiel d'activités</i>	RÉFÉRENTIEL D'ÉVALUATION <i>définit les critères et les modalités d'évaluation des acquis</i>	
		MODALITÉS D'ÉVALUATION	CRITÈRES D'ÉVALUATION
4/ Gestion de portefeuille d'actifs financiers	<p>Identifier les secteurs d'activité et les entreprises ayant un potentiel de création de valeurs financières et répondant au profil de risque de l'organisation qui souhaite investir.</p> <ul style="list-style-type: none"> ▸ Définir le profil de risque du client interne ou externe ▸ Analyser l'état de santé des marchés financiers et des tendances à la hausse ou à la baisse ▸ Identifier les secteurs d'activités ou les entreprises porteurs de valeur 	<p>Jeu boursier Les candidats doivent constituer un portefeuille d'actifs prendre des décisions d'achat et de vente selon les évolutions réelles des marchés et la performance de leur portefeuille. Ils bénéficient d'une salle de marché Bloomberg qui leur permet d'interagir en temps réel avec les marchés.</p> <p>Challenge d'entreprise Étape 5 : définition d'une stratégie de gestion d'actifs financiers.</p> <p>Cas pratique 9. Sur la base d'un ensemble d'information financière et non financière, le candidat doit procéder à une analyse stratégique et financière d'une société cotée ou non en vue de son achat</p> <p>Challenge d'entreprise Étape 1 : analyse du reporting et des risques financiers</p>	<p>Le / les candidat(s) sélectionne(nt) des actifs financiers correspondant aux besoins et à la capacité d'investissement du client et qui respectent les obligations réglementaires liées à son secteur d'activité (type Bâle et Solvency).</p> <p>Le candidat identifie les critères et indicateurs qui traduisent le mieux la situation financière et stratégique de l'entreprise étudiée et les synthétise de manière à pouvoir les présenter à un investisseur.</p>
	<p>Réaliser le diagnostic financier d'une entreprise pour évaluer son potentiel de création de valeur financière à court, moyen et long terme par l'analyse de ses informations comptables et financières, de son cours de bourse et de son environnement économique Élaborer le bilan financier de l'entreprise et comparer avec un échantillon d'entreprise comparable en termes de secteur, taille ou positionnement stratégique</p>	<p>Challenge d'entreprise Étape 1 : analyse du reporting et des risques financiers</p>	<p>Le / les candidat(s) choisit / choisissent une méthodologie d'analyse financière et des indicateurs fonction du modèle économique et du contexte économique de l'entreprise.</p> <p>Il(s)/elle(s) procède(nt) à une analyse critique de la situation de l'entreprise et justifie(nt) ses / leurs choix méthodologiques.</p>
	<p>Gérer un portefeuille d'actifs financier de manière dynamique en définissant les critères et les conditions d'achat et de vente des éléments le composant sur la base du calcul de leur performance moyenne quotidienne. Élaborer une base de données des investissements possibles sur des actifs financiers Définir la stratégie d'achats des actifs financiers :</p> <ul style="list-style-type: none"> - Ordre à prix du marché - Ordre à cours limite 	<p>Jeu boursier Simulation de gestion de portefeuille d'actifs financiers (idem page précédente)</p> <p>Challenge d'entreprise Etape 5 : définition d'une stratégie de gestion d'actifs financiers.</p> <p>Cas pratique</p>	<p>Le candidat passe des ordres d'achats et de ventes des actifs financiers constituant son portefeuille en se basant sur le calcul de sa performance. Ses décisions sont adaptées aux évolutions des marchés financiers et permettent d'optimiser la valeur du portefeuille.</p>

	Analyser la dynamique des marchés financiers	10. Sur la base d'une demande d'un investisseur institutionnel, le candidat doit proposer une méthodologie d'analyse de l'évolution des marchés financiers en se basant sur une méthode de collecte et de traitement de grands volumes de données (Big Data)	Les candidats proposent une stratégie de gestion du portefeuille d'actifs financiers sélectionnés en prenant en compte les objectifs financiers et stratégiques de l'entreprise ainsi que son profil social et ses obligations réglementaires
--	----------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

RÉFÉRENTIEL D'ACTIVITÉS <i>décrit les situations de travail et les activités exercées, les métiers ou emplois visés</i>	RÉFÉRENTIEL DE COMPÉTENCES <i>identifie les compétences et les connaissances, y compris transversales, qui découlent du référentiel d'activités</i>	RÉFÉRENTIEL D'ÉVALUATION <i>définit les critères et les modalités d'évaluation des acquis</i>	
		MODALITÉS D'ÉVALUATION	CRITÈRES D'ÉVALUATION
5/Établir la stratégie de financement à long terme d'une organisation	Évaluer le coût du capital social de l'organisation par l'étude de sa situation financière actuelle, de l'analyse des données sur les marchés financiers et d'éléments de perspectives macroéconomiques. <ul style="list-style-type: none"> Évaluer le coût des capitaux propres par une estimation de la rentabilité attendue par les actionnaires sur la base de données de marché et du cours de bourse de l'organisation Évaluer le coût de la dette de l'organisation sur la base de l'analyse des taux des obligations, de la notation financière de l'organisation et des données prospectives relatives aux marchés financiers Calculer le coût moyen pondéré du capital basé sur le croisement de l'évaluation du coût des capitaux propres et de la dette 	<p>Cas pratique 11. Sur la base d'un cas d'entreprise et d'une problématique d'investissement, le candidat doit calculer le coût du capital pour y répondre.</p> <p>Challenge d'entreprise Étape 4 : élaboration d'une stratégie de financement pluriannuel.</p>	<ul style="list-style-type: none"> Le candidat choisit la méthode de calcul du coût du capital la plus adaptée en fonction de l'entreprise et des données disponibles et réalise les calculs nécessaires à la validation de la problématique d'investissement. le candidat démontre une maîtrise des mécanismes d'identification de l'origine des fonds et de leur déclaration auprès des autorités en charge de la lutte contre le blanchiment d'argent.
	Élaborer une stratégie de financement répondant aux besoins d'investissements à long terme d'une organisation. <ul style="list-style-type: none"> Identifier les options de financement à long terme en fonction du profil de l'organisation : statut juridique, présence sur un marché financier, état des dettes et créances. Calculer le coût de chacune des options de financement possibles à long terme Sélectionner une option unique ou des options complémentaires de financement à long terme selon leurs coûts et, le cas échéant, de leur impact pour les actionnaires	<p>Cas pratique 12. Le candidat doit analyser la situation financière d'une entreprise et proposer une stratégie de financement à long terme en fonction d'une problématique de financement.</p>	<ul style="list-style-type: none"> Le / les candidat(s) identifie(nt) et évalue(nt) les options de financement sur la base des données disponibles. Pour chaque option, les impacts financiers sont évalués ainsi que les impacts en termes de gouvernance. les financements à long terme sont identifiés et pris en compte (prêts, émission titre sur le marché obligataire, augmentation de capital, obligation avec bon de souscription d'action - OBSA, ...)
	Présenter la stratégie de financement à long termes aux organes de contrôles internes (organes de direction, assemblée générale.), externes (ACPR AMF ministère...) et aux partenaires financiers. <ul style="list-style-type: none"> Élaboration des dossiers d'autorisation par les autorités de contrôles des solutions de financement à long terme Négocier avec les institutions financières pouvant accompagner la mise en œuvre des solutions de financement à long terme 	<p>Challenge d'entreprise ⇒ Présentations orales Les candidats présentent la santé financière et les lignes stratégiques devant une assemblée d'actionnaires et d'analystes.</p>	<ul style="list-style-type: none"> Les candidats choisissent les informations à présenter de manière à donner une image fidèle de la santé financière de l'entreprise et à respecter les obligations d'informations des actionnaires et des organes de contrôle externes.

			<ul style="list-style-type: none">▸ La stratégie de l'entreprise et les mécanismes et options financières venant la soutenir sont clairement présentés.▸ Les réponses aux questions des actionnaires. Sont claires et compréhensibles▸ Le candidat se montre convaincant sur la pertinence de sa démonstration et sur sa conformité aux règles juridiques en vigueur▸ Le/la candidat/e possède un niveau élémentaire de compréhension et d'expression de la langue anglaise il/elle comprend et sait répondre aux questions du jury
--	--	--	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------