

# MBA

## FINANCE GESTION DE RISQUE RISK MANAGEMENT BALE II

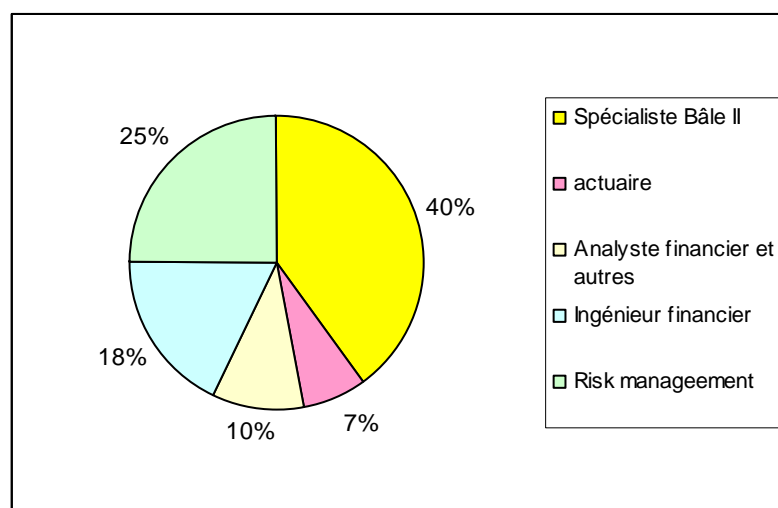
### Objectifs :

Le MBA permet de faire évoluer les connaissances et les compétences théoriques et pratiques des étudiants dans une perspective orientée vers les nouveaux modèles, techniques et méthodes traitant du Risk Management et haute finance à la lumière des accords de Bale II

Le programme de MBA s'articule principalement autour des piliers des métriques du risque, des accords de Bâle II et du Risk Management.

### Débouchés

Trader, actuariaire, risk manager, listing sponsor, analyste financier, spécialiste Bâle II, ingénieur financier.



### Conditions d'accès

Cadres titulaires d'un Diplôme en Finance, économie, ingénieur ou équivalent ayant au moins 2 ans d'expérience.

### Diplômes

Les étudiants ayant réussi leurs examens et soutenu avec succès leurs thèses professionnelles obtiennent un **double diplôme**. Un diplôme Tunisien (MBA) et un diplôme Français public (Master Professionnel).

### L'enveloppe horaire

Le cursus s'étale sur une période d'un an et demi pendant laquelle l'étudiant poursuit des cours à volets fondamental et pratique (approximativement 300 heures). Une thèse professionnelle est ensuite élaborée par l'étudiant dans le cadre d'un projet de fin d'études (approximativement 200 heures).

# **Contenu pédagogique**

## **Module obligatoire**

### **FINANCE D'ENTREPRISE I**

Dresser une analyse de rentabilité, de performance, de structure, par les ratios. Cette matière tente d'apprécier la santé de l'entreprise à travers aussi bien sa structure que sa rentabilité. Elle étudie aussi la stratégie et la politique financière ainsi que la communication financière. Elle prépare aux métiers d'analyste financiers, listing sponsor, etc.

### **MARCHES FINANCIERS, INSTITUTIONS FINANCIERES ET ORGANISATION**

Expliquer et comprendre la relation entre la structure d'un marché et le processus de formation des prix permet de mieux évaluer l'impact de la réglementation et des innovations sur le fonctionnement et l'efficacité des places financières. Comprendre aussi les fondements de l'analyse des marchés de l'assurance.

### **THEORIE DU MANAGEMENT STRATEGIQUE I**

Eléments de réflexion sur la stratégie de l'entreprise à travers le positionnement stratégiques et les analyses environnementales.

### **FINANCE INTERNATIONALE : ACTUALITES ET EUROPE**

Ce cours réunit les concepts clés de la finance internationale sous 3 items : globalisation financière, marché des changes et internationalisation. Il aborde les outils de la gestion de la trésorerie et l'utilisation des nouveaux instruments financiers. Il montre comment les institutions couvrent et gèrent les risques.

### **THEORIE DU MANAGEMENT STRATEGIQUE II**

Cours de management stratégique abordant les notions utilisées lors de la prise de décision dans les entreprises. On y retrouve les contenus de la notion de stratégie et ses applications au sein des entreprises (prise de décision, rôle des actionnaires et des managers). De plus, ce document fait un focus sur l'utilisation des différentes analyses matricielles : BCG, ADL, Porter, courbe d'expérience etc.

### **FINANCE INTERNATIONALE ET TRESORERIE**

Généralités sur les marchés internationaux des changes, investissement à international et diversification des portefeuilles, les intervenant et le fonctionnement des marchés de change et des marchés internationaux, la couverture des risques sur les marchés internationaux, le rôle de l'audit et ses missions, etc.

## **LA GESTION DES MATIERES PREMIERES ET DES RISQUES EN GENERAL**

Gestion des risques et création de valeur, Gérer le risque inhérent à la fluctuation de prix des matières premières (Pétroles, blé, etc) et de proposer les techniques et les différents instruments pour prévenir contre ces risques. Applications sur les marchés financiers

## **PREVISION ET COUVERTURE DES RISQUES**

Cours de finance sur la gestion des risques de change (EUR/USD etc...) que ce soit sur le marché au comptant (spot) ou sur le marché à terme (forward), le marché des swaps, options, collars, floors, caps... Nous verrons aussi comment déterminer des taux de change, gérer les risques de taux, et les relations de parité de taux de change (Fisher, approximation, parité...).

## **MONNAIE, BANQUE ET RISK**

La politique monétaire constitue à côté de la politique budgétaire un des principaux instruments dont disposent les responsables économiques, d'où l'obligation pour un pays de définir une politique monétaire qui gère la production de moyens de paiement ( la création monétaire) qui ne dépend pas de la seule volonté des agents privés (...)

## **MARCHE DU CONTROLE, FUSIONS**

Un panorama général des différentes opérations de rapprochement ainsi que les techniques pour faire face aux prises de contrôle hostiles. Etudier les techniques défensives anti opa, les techniques de reprises, les enchères, les surenchères, la bataille des mandats, etc.

## **GESTION DE PORTEFEUILLE**

Sélection de portefeuille, optimisation de portefeuille, le MEDAF, l'APT, les extensions de la théorie et de la pratique des choix de portefeuilles et de la sélection des titres.

## **ECONOMETRIE DE LA FINANCE**

Apprendre à tester les modèles économiques et financiers  
Développer outils d'aide à la décision dans le domaine de la finance et de l'assurance. Etudier les processus aléatoires et les fondements de la recherche.

## **AUDIT ET CONTROLE DE GESTION**

Étude des outils du contrôle de gestion, des missions du contrôleur de gestion, du processus prévisionnel ainsi que de la complémentarité de l'analyse financière et de l'analyse stratégique.

## **INSTRUMENTS FINANCIERS**

Les caractéristiques de l'instrument financier et des instruments dérivés négociés sur le marché du gré à gré et sur les marchés organisés.

## **LES MARCHES OPTIONS, A TERME ET LA COUVERTURE DES RISQUES ET OPTIONS**

Comment couvrir les risques dans les banques, les compagnies, les institutions en utilisant les marchés a terme ? Comment fonctionnent les marchés ? Comment fonctionne la bourse? Quels sont les différents marchés ? Quels sont les différents types de produits ? comment utiliser les options, les contrats futures et forward, les swaps pour la gestion des risques.

## **GOUVERNANCE I**

Le gouvernement d'entreprise ou « corporate governance » est défini comme étant le système par lequel les entreprises sont dirigées et contrôlées. Elle est donc modelée par l'ensemble des règles, législatives et réglementaires, jurisprudentielles et contractuelles, qui définissent les modalités de gestion de l'entreprise. Le concept est associé à la surveillance économique, financière et morale de l'entreprise (...)

## **MODULES OPTIONNELS**

### **RISK MANAGEMENT**

Cours de management portant sur les risques en entreprise. La cyndinique est la science qui étudie les risques, essentiellement les risques industriels. Elle cherche à répondre aux questions suivantes : Comment identifier le risque ? Comment le mesurer ? Quelles en sont les conséquences ? Comment le contourner ? Ce cours regroupe les concepts de base d'une démarche de gestion des risques et quelques exemples concrets. Différents types de risque sont abordés : financiers, industriels, politiques.

### **GOUVERNANCE II**

L'étude des modes de gestion ainsi que de gouvernance de ces institutions s'avère opportune compte tenu de la place centrale occupée par les banques dans les économies des pays émergents à l'instar de la Tunisie, où les marchés financiers sont sous développés, voire embryonnaires, et le financement est à prédominance bancaire (...)

### **BALE 2**

La réforme de Bâle II, le développement des marchés des titres dérivés et des techniques de gestions basées sur ces nouveaux instrument

### **FINANCE D'ENTREPRISE II**

Politique de dividendes, évaluation des sociétés de la nouvelle économie, les méthodes de Valorisation des entreprises par comparaisons boursières, Création de valeur évaluation des sociétés par la méthode d'actualisation des cash flows (Discounted Cash Flow Techniques, DCF). Il s'agit d'appliquer aussi les techniques récentes des options réelles. Préparer aux métiers d'évaluateur, de listing sponsor, de direction, etc