



**INSTITUT DE FORMATION  
DE LA BOURSE DE TUNIS**

CERTIFICATION INTERNATIONALE  
**GESTION D'ACTIFS**



# L'INSTITUT DE FORMATION DE LA BOURSE DE TUNIS

L'Institut de Formation de la Bourse de Tunis IFBT est le centre de formation de l'Association des Intermédiaires en Bourse AIB.

Il s'adresse aux professionnels de la finance et met à leur disposition une large gamme de formations qui préconisent le développement des connaissances et des compétences nécessaires à l'exercice de leurs fonctions dans un environnement financier en perpétuelle évolution.

L'IFBT est accrédité par **Chartered Institute for Securities & Investment CISI** en tant que centre de formation pour la certification "*International Certificate in Investment Management*", attribuée par cet institut de renommée internationale.

## LA FORMATION GESTION D'ACTIFS

La formation en Gestion d'Actifs est une formation pluridisciplinaire préparant à l'exercice du métier de Gestionnaire de portefeuille et de Gestionnaire de fonds. Elle est conçue pour permettre aux professionnels d'approfondir leurs connaissances en matière de produits et marchés financiers et de maîtriser les enjeux et le fonctionnement de la gestion d'actifs.

Elle prépare à l'examen en vue de l'obtention de la carte professionnelle de "*Gestionnaires de portefeuille*" délivrée par l'**AIB**, ainsi qu'à l'examen de la certification internationale "*International Certificate in Investment Management*" attribuée par le **CISI**.

## A QUI S'ADRESSE CETTE FORMATION ?

Ce programme de formation est destiné à répondre aux besoins des professionnels œuvrant dans le domaine de la gestion d'actifs au sein de différentes institutions financières (intermédiaires en bourse, sociétés de gestion, banques, assurances, ...) souhaitant s'approprier de nouvelles connaissances et habiletés en matière de gestion d'actifs et désirant bénéficier d'une formation professionnelle diplômante qui accélère leurs carrières.

## QUELLE VALEUR AJOUTEE POUR LES EMPLOYEURS ?

Le certificat attribué par l'**IFBT** à l'issue de cette formation est un diplôme de référence attestant de la maîtrise d'un large corpus de connaissances en matière de gestion d'actifs.

Dans un monde marqué par l'accélération du changement, se doter de personnes qualifiées constitue un véritable atout pour satisfaire les besoins évolutifs de la clientèle et relever les défis qui surgissent en continu.

Maintenir l'excellence par une expertise professionnelle et des compétences techniques de haut niveau est un vrai plus qui peut faire toute la différence.

## QUELLE VALEUR AJOUTÉE POUR LES CANDIDATS ?

### EN TERMES DE SAVOIR

- Au bout de cette formation, les diplômés auront une bonne maîtrise des différents produits et outils de gestion d'actifs.
- La formation permet aux stagiaires d'actualiser leurs connaissances et développer leurs compétences pour s'adapter aux nouvelles exigences du métier.
- Le contenu de la formation est préparé en coordination avec des professionnels de haut niveau issus de tous les domaines de la gestion d'actifs. La méthodologie adoptée conjugue conceptualisation et pratique.

### EN TERMES DE SAVOIR-FAIRE

La formation a pour vocation de rendre opérationnels des gestionnaires débutants dans le domaine de la gestion d'actifs. Elle leur permet d'approfondir leurs connaissances dans le métier et développe chez eux la capacité de communiquer efficacement avec leurs clients afin d'évaluer leurs situations financières et analyser leurs besoins dans le but de recommander des produits et services financiers appropriés.

## EN TERMES D'AVENIR

- La formation prépare à l'examen, organisé par l'**AIB**, pour l'obtention de la carte professionnelle de "Gestionnaires de Portefeuille" exigé pour l'exercice du métier tel que prévu par la Décision générale n°4 du CMF du 24/04/2000.
- La formation vise également à donner aux professionnels une dimension internationale. En effet, à l'issue de cette formation, les compétences acquises par les candidats leur permettent de se présenter à l'examen de la certification internationale "International Certificate Investment Management". C'est l'un des diplômes les plus valorisés par les professionnels de la finance au niveau mondial.

## PREPARATION A LA CERTIFICATION INTERNATIONALE

La formation offre la meilleure préparation à l'examen de la certification internationale "International Certificate Investment Management" attribuée par le **CISI**, un institut de renommée internationale, basé à la City de Londres et spécialisé dans les certifications professionnelles en finance.

C'est un diplôme reconnu à l'échelle internationale attestant d'une expertise professionnelle et des compétences techniques de haut niveau dans le domaine de la Gestion d'actifs.

## L'OBTENTION DE LA CERTIFICATION INTERNATIONALE

L'obtention de la certification "International Certificate in Investment Management" est conditionnée par la réussite à un examen comportant deux blocs :

- Un bloc "Réglementation" testant les connaissances de base de la réglementation et la législation qui sous-tendent les marchés financiers et la conduite des opérations d'investissement en Tunisie. Ce bloc fait l'objet d'un examen d'une heure préparé par l'**IFBT** et prenant la forme de 40 questions à choix multiples. La note de passage est fixée à 70%.
- Un deuxième bloc "International Investment Management" testant les aspects techniques de la gestion d'actifs. Il est sanctionné par un examen de 2 heures prenant la forme de 100 questions à choix multiples. L'examen est préparé par le **CISI** et est assisté par ordinateur pour une meilleure flexibilité aux candidats. La note de passage est fixée à 65%.



# SYLLABUS RESUME

## **ELEMENT 1 : ECONOMIE**

- 1.1- Théorie micro-économique
- 1.2- Analyse macro-économique

## **ELEMENT 2 : MATHEMATIQUES FINANCIERES ET STATISTIQUES**

- 2.1- Statistiques
- 2.2- Mathématiques financières

## **ELEMENT 3 : REGLEMENTATION**

- 3.1- Réglementation du marché financier
- 3.2- La bourse des valeurs mobilières de Tunis
- 3.3- Les intermédiaires en bourse
- 3.4- Les produits et organismes de Placement Collectif
- 3.5- La déontologie et la protection des clients
- 3.6- Autres lois et règlements

## **ELEMENT 4 : MARCHES ET PRODUITS FINANCIERS**

- 4.1- Les grandes places financières internationales
- 4.2- Fonctionnement de la Bourse de Tunis
- 4.3- Le rôle et le recours au marché financier
- 4.4- Les principaux produits financiers
- 4.5- Les principaux fonds de placement
- 4.6- Les opérations sur titres : mécanismes et finalités

## **ELEMENT 5 : ANALYSE FINANCIERE ET EVALUATION**

- 5.1- Principes de l'analyse des comptes
- 5.2- Les comptes consolidés
- 5.3- Les états financiers
- 5.4- L'analyse stratégique
- 5.5- La valorisation : principes et Méthodes

## **ELEMENT 6 : THEORIE MODERNE DE PORTEFEUILLE**

- 6.1- Notions de rendement, de risque et de diversification
- 6.2- Optimisation et choix de portefeuille optimal
- 6.3- Les modèles d'évaluation des actifs financiers
- 6.4- Théorie de l'efficience des marchés financiers

## **ELEMENT 7 : TECHNIQUES AVANCEES DE GESTION DE PORTEFEUILLE**

- 7.1- Les techniques de gestion
- 7.2- La gestion actions
- 7.3- La gestion diversifiée
- 7.4- Mesures et attribution de performance

## **ELEMENT 8 : PRODUITS DERIVES**

- 8.1- Marchés dérivés - Généralités
- 8.2- Marchés dérivés - Futures
- 8.3- Marchés dérivés - Options

## **ELEMENT 9 : PRODUITS DE TAUX**

- 9.1- Evaluation et analyse des produits de taux
- 9.2- Les principales stratégies de gestion obligataire
- 9.3- Mesures de Performance
- 9.4- Couverture de risque de taux

## **ELEMENT 10 : APPLICATIONS FINANCIERES SOUS EXCEL**

- 10.1- Techniques de base
- 10.2- Techniques avancées
- 10.3- Atelier d'application : Marchés actions



**INSTITUT DE FORMATION DE LA BOURSE DE TUNIS**

19 Bis, Rue Kamel Ataturk - 1001 Tunis, TUNISIE  
T : +216 71 340 815  
F : +216 71 340 806  
E-mail : ifbt@planet.tn

[www.ifbt.tn](http://www.ifbt.tn)

