

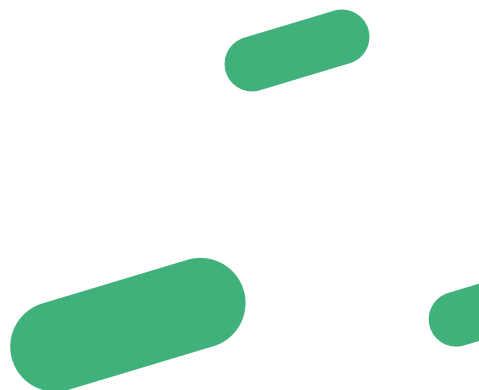
# En quête de connaissances : la découverte des marchés financiers

La finance de marché ouvre  
ses portes toute l'année  
à de nouveaux profils.

Atlas

 J'INVESTIS  
L'AVENIR  
VERS LA SANTÉ ET LA FINANCE

 Amafi  
ASSOCIATION  
FRANÇAISE  
DES MARCHÉS  
FINANCIERS



# Intro

---

## DÉMYSTIFIER LES MARCHÉS FINANCIERS

- 0.1 Objectifs de la mission  
*La genèse et les objectifs pédagogiques de ce kit*
  - 0.2 Guide du parfait explorateur des marchés financiers  
*Les instructions générales d'utilisation de ce kit*
- 

# 01

## PERCER À JOUR LES MARCHÉS FINANCIERS

- 1.1 Manuscrit de l'exploration des marchés financiers  
*Une présentation générale des marchés financiers et des messages clés à retenir*
  - 1.2 Équipement pour réussir la mission  
*9 ressources vidéo à votre disposition*
  - 1.3 Une mise à l'épreuve  
*4 propositions d'activités pédagogiques pour aborder les métiers financiers avec vos élèves*
- 

# 02

## À L'ASSAUT DES MÉTIERS DES MARCHÉS FINANCIERS

- 2.1 Immersion dans le secteur des marchés financiers  
*Une présentation des départements et des métiers d'une entreprise des marchés financiers*
- 2.2 Les héros des marchés financiers  
*10 Fiches pédagogiques présentant certains métiers clés des marchés financiers*
- 2.3 De nouveaux horizons  
*Un outil interactif permettant de visualiser les évolutions possibles au sein des marchés financiers*



# Intro

# Démystifier les marchés financiers

- 0.1 Objectifs de la mission  
*La genèse et les objectifs pédagogiques de ce kit*
- 0.2 Guide du parfait explorateur des marchés financiers  
*Les instructions générales d'utilisation de ce kit*



## 0.1

# Objectifs de la mission

*La genèse et les objectifs pédagogiques de ce kit*

Atlas est l'opérateur de compétences des métiers du conseil, de la banque et de la finance, de l'assurance et de la comptabilité. En tant qu'Opco réunissant les 13 branches professionnelles des services financiers et du conseil, Atlas met en œuvre la politique de formation professionnelle définie par les partenaires sociaux de ces dernières. Il accompagne les branches professionnelles au développement de l'attractivité de leurs métiers et pour la promotion des voies d'accès aux formations afin de favoriser l'insertion des jeunes.

La branche des marchés financiers fait partie des branches professionnelles d'Atlas. Elle se compose des entreprises intervenant ou exerçant au moins une activité financière en lien avec les marchés financiers.

Structure paritaire, la branche mène ses travaux au travers des organisations syndicales de salariés et d'employeurs représentatives, dont l'AMAFI (l'Association Française des Marchés Financiers) qui est l'organisation patronale professionnelle représentative de la branche des marchés financiers.

Atlas et la branche des marchés financiers œuvrent conjointement pour promouvoir et expliquer les métiers des marchés financiers auprès des jeunes ainsi qu'auprès du monde éducatif. Ce kit en est la traduction.

## Quels sont les objectifs de ce kit ?

Vous voilà investis de la belle mission d'emmener vos élèves explorer les marchés financiers. Ce kit pédagogique a pour objectifs de **former et accompagner les professionnels de l'éducation** (professeurs, documentalistes, personnel éducatif, etc.) dans la présentation des **marchés financiers, de ses métiers et des voies d'accès** y menant aux **élèves de la 3ème à la Terminale**.

S'attachant à démocratiser d'une part le monde de la finance de marché et ses enjeux, et d'autre part les métiers et formations menant aux marchés financiers, il présente un **ensemble de ressources** qui pourront être utilisées et insérées dans vos plans de cours mais également dans les modules d'accompagnement de vos élèves dans leur orientation. Ce kit vous présente une **vingtaine d'outils pédagogiques (vidéos, fiches métiers, articles...)** conçus par Atlas et la branche des marchés financiers à destination des jeunes.

En résumé, ce kit a vocation à vous accompagner professeurs, et plus largement membres du monde éducatif, dans :

- **Présentation des marchés financiers à vos élèves de la 3ème à la Terminale ;**
- **La compréhension des principaux métiers des marchés financiers, et des voies d'accès, pour les valoriser auprès de vos élèves ;**
- **La prise en main des ressources pédagogiques à votre disposition au travers d'idées d'activités clés-en-main réalisables dans les établissements ;**
- **La manière de faire le lien entre ces ressources et les référentiels de compétences et objectifs pédagogiques fixés par l'Éducation Nationale.**

# Guide du parfait explorateur financier

*Les instructions générales d'utilisation de ce kit*

## Que trouverez-vous dans ce kit ?

Ce kit est conçu en deux chapitres.

Le premier chapitre s'attache à **faire connaître le monde des marchés financiers** au sens large. Il s'appuie sur 9 vidéos du Professeur Spot (page 14-15), une série pédagogique créée dans le cadre d'une convention avec l'Éducation Nationale pour expliquer aux jeunes scolaires ce que sont les marchés financiers et comment ils fonctionnent.

Pour chacune de ces vidéos, une fiche pédagogique vient détailler les informations suivantes :

Fiche vidéo n°X



## Titre de la vidéo

**Les mots clés employés dans la vidéo et pouvant servir aux activités ludiques**

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

**Des ressources complémentaires permettant aux professeurs d'aller plus loin**

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

**Résumé de la vidéo**

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

**Messages clés**

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

**Lien avec les programmes scolaires & objectifs pédagogiques :**

Niveau	Matière	Thème du programme	Objectifs et utilisation pédagogique
2 <sup>ème</sup>	Éducation Morale et Citoyne	Questionnement	_____
	Histoire Géographie		
	Sciences Économiques et Sociales	Questionnement	_____
1 <sup>ère</sup>	Éducation Morale et Citoyne		
	Sciences Économiques et Sociales	Questionnement	_____
	Histoire Géographie		
Terminale	Sciences Économiques et Sociales	Questionnement	_____
	Éducation Morale et Citoyne		
	Histoire Géographie	Thème	_____

En fin de chapitre (page 36), quatre activités clés-en-main vous sont proposées afin de vous accompagner jusque dans vos salles de classe.

Le second chapitre répond davantage à des **objectifs d'orientation et de découverte des métiers**. Ce chapitre s'appuie sur la cartographie des métiers des marchés financiers, réalisée par Atlas et la branche des marchés financiers. L'accent est mis sur 10 métiers, également illustrés par des vidéos interviews de professionnels exerçant ces métiers et des articles. (page 47)

Pour ces 10 métiers, une fiche pédagogique vient détailler les informations suivantes :

<h2>Métier</h2> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <div> <div>Missions</div> <ul style="list-style-type: none"> <li>_____</li> <li>_____</li> <li>_____</li> <li>_____</li> <li>_____</li> <li>_____</li> <li>_____</li> <li>_____</li> <li>_____</li> <li>_____</li> </ul> </div> <div> <div>Formations et pré-requis</div> <ul style="list-style-type: none"> <li>_____</li> <li>_____</li> <li>_____</li> <li>_____</li> <li>_____</li> <li>_____</li> <li>_____</li> <li>_____</li> <li>_____</li> <li>_____</li> </ul> </div> <div> <div>Compétences</div> <ul style="list-style-type: none"> <li>_____</li> <li>_____</li> <li>_____</li> <li>_____</li> <li>_____</li> <li>_____</li> <li>_____</li> <li>_____</li> <li>_____</li> <li>_____</li> </ul> </div> <div> <div>Qualités</div> <ul style="list-style-type: none"> <li>_____</li> <li>_____</li> <li>_____</li> <li>_____</li> <li>_____</li> <li>_____</li> <li>_____</li> <li>_____</li> <li>_____</li> <li>_____</li> </ul> </div> <div> <div>Évolutions possibles</div> <ul style="list-style-type: none"> <li>_____</li> <li>_____</li> <li>_____</li> <li>_____</li> <li>_____</li> <li>_____</li> <li>_____</li> <li>_____</li> <li>_____</li> <li>_____</li> </ul> </div>
--

Enfin, un glossaire des termes financiers utilisés au sein du kit ainsi qu'une bibliographie des ressources sont disponibles en annexe du kit. (page 74)

## Comment pouvez-vous utiliser ce kit ?

**Pour comprendre et prendre en main les ressources pédagogiques à votre disposition, deux options s'offrent à vous :**

- **Vous êtes professeur d'histoire-géographie, de sciences économiques et sociales ou d'éducation morale et civique, et vous souhaitez aborder le sujet des marchés financiers avec vos élèves.**

Le Chapitre 1 «Percer à jour les marchés financiers» est conçu pour donner un éclairage ludique et pédagogique sur les marchés financiers à des jeunes de la fin du collège à la fin du lycée.

Le chapitre s'ouvre avec une présentation globale des marchés financiers, de manière résumée et destinée aux professeurs qui souhaiteraient obtenir un éclairage global sur le sujet (page 12-13).

Pour faire le lien avec les prérequis de l'Éducation Nationale, un tableau reprenant le référentiel de compétences des 3 matières (histoire-géographie, sciences économiques et éducation morale et civique) est mis en parallèle des ressources qui permettent de travailler ces compétences clés pour les élèves (page 16-17).

Dans chacune des fiches vidéo, vous trouverez également un tableau vous permettant de faire le lien avec les programmes scolaires. Enfin 4 activités pédagogiques (pages 36) vous sont proposées afin d'exploiter les vidéos du professeur Spot dans votre séquence de cours.

- **Vous êtes professeur principal, documentaliste, ou tout autre personnel amené à travailler sur l'orientation des élèves.**

Le Chapitre 2 «À l'assaut des métiers des marchés financiers» avec sa description des entreprises des marchés financiers et une présentation des métiers clés vous permet de présenter à vos élèves les métiers, perspectives d'emploi et formations menant aux marchés financiers (pages 47-51). Les vidéos et ressources présentées peuvent être utilisées de manière proactive pour parler des marchés financiers aux élèves ; ou bien en réaction à des questions ou demandes spécifiques de certains élèves qui se disent intéressés par le sujet.

**Quoiqu'il en soit, les deux chapitres sont complémentaires et ont pour seule ambition de présenter aux jeunes générations le secteur, porteur et attractif, des marchés financiers.**





# 01

## Percer à jour les marchés financiers

- 1.1      Manuscrit de l'exploration des marchés financiers  
*Une présentation générale des marchés financiers et des  
messages clés à retenir*
- 1.2      Équipement pour réussir la mission  
*9 ressources vidéo à votre disposition*
- 1.3      Une mise à l'épreuve  
*4 propositions d'activités pédagogiques pour aborder les  
marchés financiers avec vos élèves*

Ce chapitre vous présente de manière moderne et innovante ce que sont les marchés financiers, leur histoire, leurs rôles, leurs acteurs et leur fonctionnement afin de vous accompagner dans l'information auprès de vos élèves autour de ce secteur souvent méconnu.

Ce chapitre valorise la série de 9 vidéos pédagogiques et ludiques, qui met en scène le Professeur Spot, un professeur qui fait la lumière sur les marchés financiers.

# Manuscrit de l'exploration des marchés financiers

*Une présentation générale des marchés financiers et des messages clés à retenir*

## Qu'est-ce qu'un marché financier ?

Notre économie moderne repose sur l'activité économique et le développement des entreprises et autres structures effectuant des transactions. Ces structures s'appuient elles-mêmes sur des hommes, des projets et des ressources financières ou capitaux. Les entreprises trouvent majoritairement leurs besoins en capitaux auprès d'investisseurs.

Dans le contexte d'une économie décentralisée, ouverte et libre, le besoin en financement des entreprises et l'échange d'argent disponible s'organisent au sein d'environnements que l'on appelle « marchés financiers ».

**Un marché financier est donc un lieu de rencontre, physique ou virtuel, entre acheteur et vendeur d'instruments financiers. Il existe plusieurs types de marchés financiers selon la typologie des instruments échangés.**

## De quels instruments financiers parle-t-on ?

Il en existe de très nombreux :

- Les **actions**, c'est-à-dire des parts d'une entreprise,
- les **obligations**, émises par les entreprises et les États pour emprunter de l'argent,
- les **devises**, comme le dollar, l'euro, le franc suisse, le yen, etc.

- ou encore des **instruments plus complexes** comme les produits dérivés.

En réalité, chaque instrument financier possède son propre marché.

## Quels sont les rôles des marchés financiers ?

La fonction première des marchés financiers est de **financer l'économie réelle**. En effet, ils ont été créés pour mettre en relation des entités (entreprises, états...) ayant des besoins de capitaux pour financer la réalisation de leurs projets, et les investisseurs ayant des capitaux à investir : c'est le rôle du **marché primaire**.

Cela permet de s'affranchir des méthodes traditionnelles de financement (prêt bancaire par exemple) et d'élargir le spectre des investisseurs afin de ne pas concentrer le financement d'une entreprise dans une seule et même personne ou dans une banque.

Ensuite, les marchés financiers permettent aux différents acteurs de l'économie **d'échanger les actifs financiers préalablement émis**. C'est le rôle du **marché secondaire**, c'est-à-dire du lieu où les titres déjà émis sur le marché primaire sont revendus. Il s'agit donc en quelque sorte du « marché de l'occasion ».

Dans un contexte politique, économique et social marqué par l'actualité environnementale, les marchés financiers ne font pas exception. Puisqu'ils accompagnent les acteurs économiques dans leur financement ils sont, au même titre que leurs clients, **sensibles aux enjeux sociaux et environnementaux**.

L'évolution des marchés financiers en ce sens comporte la prise en compte des critères ESG (Environnemental, Sociétal et Gouvernance) dans les décisions d'investissement et la **réorientation des financements vers des projets plus durables**.

### Qui sont les principaux acteurs des marchés financiers ?

Outre les entreprises des marchés financiers, les principaux acteurs des marchés financiers sont :

- **Les émetteurs** qui génèrent des actions et/ou obligations pour se financer auprès d'investisseurs.
- **Les investisseurs** qui apportent les financements sur les marchés en échange d'un rendement.
- **Les intermédiaires** qui aident leurs clients à réaliser des opérations sur les marchés financiers.

- **Les plateformes de négociation** où ont lieu les échanges entre acheteurs et vendeurs (exemple : la Bourse de Paris, devenue Euronext).

- **Les autorités de régulation et de contrôle** qui maintiennent la confiance, nécessaire au bon fonctionnement des marchés. En France il s'agit de l'AMF (Autorité des Marchés Financiers).

### En résumé

Les marchés financiers sont un moyen pour les émetteurs (entreprises, états...) de récolter de l'argent, et pour les investisseurs de placer leur argent. Ils jouent un rôle essentiel dans l'économie car ils assurent une bonne circulation de l'argent et une meilleure allocation des capitaux. La plupart des marchés sont cotés en temps réel, ce qui permet d'investir à tout moment, et toujours au « prix le plus juste ». Ils sont **un des piliers de la santé économique d'un pays**. Par ailleurs, ils organisent les relations à l'échelle mondiale entre tous les grands projets nécessitant des financements et l'ensemble des investisseurs.

### Les clés du savoir

Pour conclure sur cette première présentation des marchés financiers, voici les 4 messages clés que devraient retenir vos élèves s'ils ne devaient retenir qu'une chose sur les marchés financiers :

- **Les marchés financiers sont indispensables au fonctionnement de l'économie**
- **Les marchés financiers financent l'économie réelle**
- **Les marchés financiers financent la transition sociale et écologique**
- **Les marchés financiers évoluent et se transforment**

Ces thématiques sont reprises et explicitées tout au long des ressources pédagogiques (vidéos du Professeur Spot) à votre disposition, et présentées ci-après.

# Équipement pour réussir la mission

9 ressources vidéo à votre disposition

Pour présenter les marchés financiers à vos élèves et leur expliquer comment ils fonctionnent, vous avez à votre disposition 9 vidéos du Professeur Spot, une série pédagogique créée dans le cadre d'une convention avec l'Éducation Nationale.

L'ordre proposé ci-dessous se veut progressif dans le niveau de détail qui est donné sur les marchés financiers :

- Les vidéos 01 à 04 sont des vidéos introductives larges qu'il est recommandé de voir dans l'ordre.
- Les vidéos 05 à 09 viennent développer des thématiques plus précises sur les marchés financiers, et sont complémentaires aux vidéos introductives.

N°	Titre de la vidéo	Page
01	POURQUOI LES MARCHÉS FINANCIERS ET À QUOI SERVENT-ILS ?	<u>18</u>
02	L'HISTOIRE DES MARCHÉS FINANCIERS	<u>20</u>
03	LES SOLUTIONS DES MARCHÉS POUR FINANCER L'ÉCONOMIE ET COUVRIR LES RISQUES	<u>22</u>
04	LES MARCHÉS FINANCIERS ET LA TRANSITION ÉCOLOGIQUE	<u>24</u>

N°	Titre de la vidéo	Page
05	LES ACTEURS DES MARCHÉS FINANCIERS : LE PREMIER CERCLE	<u>26</u>
06	LES ACTEURS DES MARCHÉS FINANCIERS : LE SECOND CERCLE	<u>28</u>
07	LE MARCHÉ PRIMAIRE, LE MARCHÉ SECONDAIRE ET LA LIQUIDITÉ	<u>30</u>
08	DIFFÉRENTS TYPES DE MARCHÉS : MARCHÉS PAR LES ORDRES ET MARCHÉS PAR LES PRIX	<u>32</u>
09	DIFFÉRENTS TYPES DE MARCHÉS : DES MARCHÉS PLUS OU MOINS ORGANISÉS	<u>34</u>

# Cartographie des compétences

Les différentes ressources de ce premier chapitre peuvent contribuer à développer chez vos élèves des compétences clés.

Ce tableau s'inspire des **bulletins officiels de 3 matières scolaires en lien avec les marchés financiers** et recense la manière dont les différentes vidéos de ce chapitre sont en rapport avec le développement des compétences des élèves.

## Les compétences clés que doivent maîtriser les élèves en sortie de lycée 1/2

Cycle	Matière	Les compétences clés	Ressources adéquates
<b>Cycle 4</b> (de la 5 <sup>ème</sup> à la 3 <sup>ème</sup> )	Socle commun de connaissances, de compétences et de culture (transverse aux matières enseignées au cycle 4).	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Maîtriser de manière autonome des repères dans le temps : <ul style="list-style-type: none"> <li>- Connaître et localiser dans le temps de grandes périodes historiques, des phénomènes historiques, des faits et des événements, des mouvements intellectuels, artistiques et culturels ;</li> <li>- Situer et ordonner des faits dans le temps ;</li> <li>- Pratiquer de conscients allers-retours dans la chronologie, maîtriser la chronologie narrative, savoir ordonner un récit.</li> </ul> </li> <li>• Analyser quelques enjeux du développement durable dans le contexte des sociétés étudiées.</li> <li>• Décrire et raconter, expliquer une situation géographique ou historique, une situation ou un fait artistique ou culturel.</li> <li>• Connaître, comprendre et analyser les principes, les valeurs et les symboles de la République française et des sociétés démocratiques.</li> </ul>	<p>Vidéo n°01</p> <p>Vidéo n°02</p> <p>Vidéo n°04</p>

## Les compétences clés que doivent maîtriser les élèves en sortie de lycée 2/2

Cycle	Matière	Les compétences clés	Ressources adéquates
Lycée	Éducation Morale et Civique	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Forger le sens critique des élèves et à adopter un comportement éthique.</li> <li>• Préparer à l'exercice de la citoyenneté et sensibiliser à la responsabilité individuelle et collective.</li> <li>• Contribuer à transmettre les valeurs de la République à tous les élèves.</li> <li>• Savoir exercer son jugement et l'inscrire dans une recherche de vérité.</li> </ul>	Vidéo n°01 Vidéo n°03 Vidéo n°04
	Histoire Géographie	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Identifier et nommer les périodes historiques, les continuités et ruptures chronologiques.</li> <li>• Mettre en relation des faits ou événements de natures, de périodes, de localisations différentes.</li> <li>• Confronter le savoir acquis en histoire et en géographie avec ce qui est entendu, lu et vécu.</li> </ul> <p>Plus précisément l'enseignement de l'histoire a pour objectif de susciter la prise de conscience par l'élève de son appartenance à l'histoire de la nation, de l'Europe et du monde, ainsi que des valeurs, des connaissances et des repères qui contribuent au développement de sa responsabilité et de sa formation civique.</p> <p>Plus précisément l'enseignement de la géographie a pour objectif d'étudier la France tout au long du lycée, en la replaçant dans un contexte plus large, pour que les futurs citoyens aient conscience des enjeux et de leurs possibilités d'action.</p> <p>L'étude de la France en classes de 2nde, 1ère et Terminale est aussi l'occasion de faire comprendre aux élèves que la France est concernée par les transformations étudiées et que cela touche leur vie quotidienne. Comme futurs citoyens, ils auront à agir dans un monde et une France en mutation.</p>	Vidéo n°01 Vidéo n°02 Vidéo n°04
	Sciences économiques et sociales	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Préparer les élèves à la poursuite d'études post-bac-calauréat et leur permettre de faire des choix éclairés d'orientation dans l'enseignement supérieur.</li> <li>• Contribuer à la formation civique des élèves grâce à la maîtrise de connaissances qui favorisent la participation au débat public sur les grands enjeux économiques, sociaux et politiques des sociétés contemporaines.</li> <li>• En 2nde, faire acquérir aux élèves la maîtrise des notions et raisonnements essentiels en économie, sociologie et sciences politiques.</li> </ul>	Vidéo n°01 Vidéo n°03 Vidéo n°05 Vidéo n°06 Vidéo n°07 Vidéo n°08 Vidéo n°09



**Visionner**  
**la vidéo**

# Pourquoi les marchés financiers **et à quoi servent-ils ?**

## Mots clés employés dans la vidéo et pouvant servir aux activités ludiques :

- Économie
- Financement
- Projet
- Investisseurs
- Risques
- Épargne

## Ressources complémentaires :

- [Présentation des marchés par l'AMAFI](#)
- [Présentation des marchés par La Finance pour Tous \(version jeune\)](#)
- [Présentation des marchés par La Finance pour Tous \(version adulte\)](#)
- [AMF : comprendre les marchés financiers](#)
- [Le monde de la finance, au service de la société : infographie](#)

## Résumé de la vidéo :

Cette vidéo introductive présente de manière synthétique les **marchés financiers et leur rôle**.  
Durée : 2''36

## Messages clés :

- Les marchés financiers financent l'économie réelle à travers les entreprises, les États, les institutions publiques...
- Ces mêmes acteurs ainsi que les investisseurs peuvent se protéger contre des risques (variation du taux de change entre devises, catastrophe naturelle ...).
- Les marchés financiers sont une alternative intéressante aux méthodes de financement classiques grâce à la multitude d'acteurs présents sur ces marchés : l'épargne des uns finance les projets des autres selon la loi de l'offre et la demande.
- Les marchés financiers permettent aussi de maîtriser les risques en passant par un tiers qui « portera » ce risque contre rémunération.
- En résumé : les marchés financiers répondent à deux besoins économiques principaux : se financer et se protéger contre des risques.

## Lien avec les programmes scolaires & objectifs pédagogiques :

Niveau	Matière	Thème du programme	Objectifs et utilisations pédagogiques
2 <sup>nde</sup>	Éducation Morale et Civique	<b>Axe 1 :</b> Fondements et fragilités du lien social  <b>Questionnement :</b> Comment les fondements du lien social se trouvent aujourd'hui fragilisés ?	Ce chapitre vise notamment à étudier le rapport intérêt général – intérêt particulier. La présentation des marchés financiers et leur rôle dans le financement de l'économie réelle peut permettre d'aborder ces sujets.
	Histoire Géographie		
	Sciences Économiques et Sociales	<b>Questionnement :</b> Comment se forment les prix sur un marché ?	Cette vidéo permet au professeur de sciences économiques et sociales de définir ce qu'est un marché permettant ainsi de répondre à l'axe « Savoir illustrer la notion de marché par des exemples. »
1 <sup>ère</sup>	Éducation Morale et Civique		
	Sciences Économiques et Sociales	<b>Questionnement :</b> Comment les agents économiques se financent-ils ?	Cette vidéo permet de traiter les deux sujets suivants : comprendre que le financement consiste à couvrir des besoins de financement par des capacités de financement.  • Comprendre que le taux d'intérêt – à la fois la rémunération du prêteur et le coût du crédit pour l'emprunteur – est le prix sur le marché des fonds prêtables.
		<b>Questionnement :</b> Qu'est-ce que la monnaie et comment est-elle créée ?	• Expliquer aux élèves ce qu'est la monnaie permet également de comprendre les notions de devises telles qu'expliquées dans cette vidéo.
	Histoire Géographie		
Terminale	Sciences Économiques et Sociales	<b>Questionnement :</b> Comment expliquer les crises financières et réguler le système financier ?	La présentation des marchés financiers et de leur rôle peut permettre d'entrer en la matière avant d'aborder le sujet des crises financières.
	Éducation Morale et Civique		
	Histoire Géographie	<b>Thème 1 :</b> Fragilités des démocraties, totalitarismes et Seconde Guerre mondiale (1929-1945)  <b>Chapitre 1</b>	À l'occasion du sujet sur la crise financière de 1929, il peut être pertinent de présenter les marchés financiers et leur utilité dans le monde moderne.
		<b>Thème 3 :</b> Les remises en cause économiques, politiques et sociales des années 1970 à 1991  <b>Chapitre 1</b>	À nouveau il peut être bon de présenter les marchés financiers et leur utilité lors du chapitre d'histoire sur les conséquences sociales, économiques et géopolitiques des chocs pétroliers.



# L'histoire des marchés financiers

**Visionner  
la vidéo**

**Mots clés employés dans la vidéo et pouvant servir aux activités ludiques :**

- Confiance
- Agent de change
- Réglementation
- Contrôle
- Entrepriser d'investissement

**Ressources complémentaires :**

- [Une brève histoire des banques, la Finance pour Tous](#)
- [Les marchés financiers, ministère de l'Économie](#)
- [La création de l'AMF : histoire d'une institution des marchés financiers](#)
- [Histoire de la Bourse, la Finance pour Tous](#)

## Résumé de la vidéo :

Cette vidéo retrace les **3 principales périodes du développement des marchés financiers** en France jusqu'à l'évolution vers des politiques européennes. Durée : 3"46

## Messages clés :

- Le fil rouge de l'histoire des marchés financiers est la notion de confiance. Pour maintenir celle-ci, les règles se sont précisées au fil du temps.
- L'acteur central des marchés financiers a été jusqu'en 1988 l'agent de change. Il a ensuite été remplacé par les sociétés de bourse.
- Période 1 : du Moyen Age au XVIe siècle où les acteurs sont réglementés, en passant par le XIVe, où des échanges dans un lieu physique déterminé sont organisés : c'est le premier élément du contrôle
- Période 2 : la période de Napoléon, qui renouvelle le statut d'agent de change, à 1967 la création de la COB (Commission des Opérations de Bourse) pour contrôler la qualité des informations transmises aux investisseurs, en passant par la révolution industrielle qui fait basculer une société artisanale vers une société commerciale
- Période 3 : de la fin des années 80, où le statut d'agent de change disparaît en 1988 mettant fin au monopole qu'ils détiennent et donnant naissance aux sociétés de bourse et aux entités de contrôles, dans un contexte de mondialisation

## Lien avec les programmes scolaires & objectifs pédagogiques :

Niveau	Matière	Thème du programme	Objectifs et utilisations pédagogiques
2 <sup>nde</sup>	Histoire Géographie	<b>Thème 2</b> : XVe -XVIe siècles : un nouveau rapport au monde, un temps de mutation intellectuelle. <b>Chapitre 1</b>	Cette vidéo peut s'utiliser pour la partie Point de passage sur « L'or et l'argent, des Amériques à l'Europe » - en exploitant la partie de la vidéo qui traite de la réglementation des échanges financiers au XIVe siècle.
		<b>Thème 4</b> : Dynamiques et ruptures dans les sociétés des XVIIe et XVIIIe siècles se trouvent aujourd'hui fragilisés ? <b>Chapitre 2</b>	Cette vidéo permet de traiter le sujet du monde urbain comme lieu où se côtoient hiérarchies traditionnelles (juridiques) et hiérarchies nouvelles (économiques) en utilisant la période 2 de la vidéo sur le basculement d'une société agraire à une société commerciale.
1 <sup>ère</sup>	Sciences Économiques et Sociales	<b>Thème 1</b> : L'Europe face aux révolutions <b>Chapitre 1</b>	Dans cette vidéo la 2 <sup>de</sup> période parle du basculement d'une société agraire à une société commerciale sous Napoléon et la révolution industrielle, en lien avec le Chapitre 1.
		<b>Thème 3</b> : La Troisième République avant 1914 : un régime politique, un empire colonial. <b>Chapitre 2</b>	De même la 2 <sup>de</sup> période de la vidéo parle du basculement d'une société agraire à une société en lien avec la révolution industrielle et peut s'inscrire dans le Chapitre 2.
1 <sup>ère</sup> Technologique	Histoire Géographie	<b>Thème 2</b> : Les transformations politiques et sociales de la France de 1848 à 1870	Ce chapitre qui met notamment en avant la transformation de l'économie et de la société sous le Second Empire fait écho à la 2 <sup>de</sup> période abordée par le professeur Spot.
Terminale	Éducation Morale et Civique	<b>Axe 1</b> : Fondements et expériences de la démocratie <b>Questionnement</b> : quels sont les principes et les conditions de la démocratie ?	Cet axe aborde la construction européenne et la démocratie : sujets évoqués dans la 3 <sup>ème</sup> période de la vidéo du professeur Spot.
	Histoire	<b>Thème 3</b> : Les remises en cause économiques, politiques et sociales des années 1970 à 1991. <b>Chapitre 1</b>	Le chapitre commence avec les chocs pétroliers et correspond à la 3 <sup>ème</sup> période historique dans la vidéo.
		<b>Thème 4</b> : Le monde, l'Europe et la France depuis les années 1990, entre coopérations et conflits	Le chapitre sur la construction européenne fait écho à la consolidation des marchés financiers à la fin des années 90 et à la création d'Euronext au niveau européen.
	Géographie	<b>Thème 2</b> : Dynamiques territoriales, coopérations et tensions dans la mondialisation	Ce thème traite des coopérations, tensions et régulations aux échelles mondiale, régionale et locale.
		<b>Thème 3</b> : L'Union européenne dans la mondialisation : des dynamiques complexes	Ce chapitre sur la construction européenne fait écho dans la vidéo à la consolidation des marchés financiers à la fin des années 90 et à la création d'Euronext au niveau européen.
	Histoire Géographie	<b>Thème 2</b> : Du monde bipolaire au monde multipolaire	Ce chapitre traite notamment de la construction européenne, en lien avec la fin de la vidéo.
Terminale Technologique		<b>Thème 2</b> : Des territoires inégalement intégrés dans la mondialisation	La vidéo aborde la réglementation internationale des marchés financiers, en lien avec les sujets de mondialisation du thème 2.



Visionner  
la vidéo

# Les solutions des marchés pour financer l'économie et couvrir les risques

**Mots clés employés dans la vidéo et pouvant servir aux activités ludiques :**

- Action
- Obligation
- Créancier
- Coupons
- Dividendes
- Actionnaire
- Émetteur sur les marchés
- Produits dérivés
- Prime

**Ressources complémentaires :**

- [Les Echos : Comment se protéger des risques sur des marchés financiers « post-crise » ?](#)
- [Banque de France : Prévenir les risques dans les infrastructures des marchés financiers](#)
- [La garantie de crédit expliquée par des analystes, J'investis l'Avenir !](#)
- [La finance pour tous : le risque systémique](#)

**Résumé de la vidéo :**

Cette vidéo explique le **fonctionnement des principaux instruments de financement** (actions et obligations) et **de couverture des risques** (produits dérivés) dont disposent les entreprises sur les marchés financiers.

Cette vidéo fait la transition vers les marchés de gré à gré. Durée : 3"29

**Messages clés :**

- Les entreprises peuvent disposer de 2 types de produits sur les marchés financiers pour se financer :

- Les obligations permettent aux entreprises ou à l'État d'emprunter de l'argent en s'endettant, et en échange d'intérêts versés.

- Les actions permettent aux entreprises de se financer en vendant des parts de leur capital. Les acteurs qui prêtent cet argent sont donc propriétaires d'une partie de l'entreprise.

- Pour se protéger de risques financiers (et notamment la fluctuation des prix) les entreprises peuvent avoir recours à des produits dérivés.

- La vidéo présente un exemple de produit dérivé appliqué à 2 entreprises faisant du commerce international. (min 2"38)

## Lien avec les programmes scolaires & objectifs pédagogiques :

Niveau	Matière	Thème du programme	Objectifs et utilisations pédagogiques
2 <sup>nde</sup>	Éducation Morale et Civique		
	Histoire Géographie		
	Sciences Économiques et Sociales	<b>Questionnement :</b> Comment se forment les prix sur un marché ?	Cette vidéo permet au professeur de répondre à l'axe « Savoir illustrer la notion de marché par des exemples ». Elle permet notamment de faire comprendre comment se fixe et s'ajuste le prix dans un modèle simple de marché et de rendre l'élève capable de représenter un graphique avec des courbes de demande et d'offre qui permet d'identifier le prix d'équilibre et la quantité d'équilibre.
1 <sup>ère</sup>	Éducation Morale et Civique		
	Sciences Économiques et Sociales	<b>Questionnement :</b> Comment les agents économiques se financent-ils ?	Cette vidéo permet de traiter les deux sujets suivants : <ul style="list-style-type: none"> <li>• Comprendre que le financement consiste à couvrir des besoins de financement par des capacités de financement.</li> <li>• Comprendre que le taux d'intérêt – à la fois la rémunération du prêteur et le coût du crédit pour l'emprunteur – est le prix sur le marché des fonds prêtables.</li> </ul>
	Géographie	<b>Thème 2 :</b> Une diversification des espaces et des acteurs de la production	Expliquer aux élèves ce qu'est la monnaie permet également de comprendre les notions de devises telles qu'expliquées dans cette vidéo.
1 <sup>ère</sup> Technologique	Géographie	<b>Thème 2 :</b> Une diversification des espaces et des acteurs de la production	Afin de répondre à la question du programme sur « les espaces de production dans le monde : une diversité croissante » il peut être pertinent de mobiliser cette vidéo pour traiter des flux de commerce international et des risques financiers qu'il s'agit de couvrir en conséquence.
Terminale			



**Visionner  
la vidéo**

# Les marchés financiers et la transition écologique

**Mots clés employés dans la vidéo et pouvant servir aux activités ludiques :**

- Actifs bruns
- Actifs verts
- Obligations vertes
- Finance durable
- Transition écologique

**Ressources complémentaires :**

- [L'écologie dans la stratégie des entreprises, la Finance pour Tous](#)
- [L'investissement socialement responsable, la Finance pour Tous](#)
- [Le Label Greefin, la Finance pour Tous](#)
- [Les engagements de l'AMF pour la finance durable](#)

**Résumé de la vidéo :**

Elle explique **l'importance**, sur les marchés financiers, **de développer des produits servant à rediriger les financements vers des activités vertes**, et donc contribuer à la transition écologique. Durée : 2''54

**Prérequis de la vidéo :**

Cette vidéo doit être visionnée après la vidéo n°3 « Les solutions des marchés pour financer l'économie et couvrir les risques ».

**Messages clés :**

- Les marchés financiers contribuent à la transition écologique : ils permettent de participer à l'effort effectué pour atteindre les objectifs des Accords de Paris.
- Tout l'enjeu est de réorienter/réallocation les investissements des actifs bruns (carbonés et/ou considérés comme néfastes pour le climat) vers les actifs verts (qui contribuent au développement durable).
- Les citoyens consommateurs peuvent agir pour la transition écologique par le biais des marchés financiers en finançant des entreprises qui développent des activités durables.
- Les produits de la finance durable les plus connus sont les obligations vertes.
- Des réglementations sont mises en place pour s'assurer que les placements financent bien des activités vertes.

## Lien avec les programmes scolaires & objectifs pédagogiques :

Niveau	Matière	Thème du programme	Objectifs et utilisations pédagogiques
2 <sup>nde</sup>	Éducation Morale et Civique		
	Histoire Géographie	<b>Thème 1 :</b> Sociétés et environnements : des équilibres fragiles	Ce thème vise notamment à étudier les sociétés face aux risques. Il peut être pertinent de traiter de la manière dont les marchés financiers peuvent contribuer à réduire ces tensions. Plus particulièrement il est possible de traiter la vidéo dans le contexte d'étude de cas sur les actions de valorisation et de protection des ressources en France, qui doivent être financées.
	Sciences Économiques et Sociales		
1 <sup>ère</sup>	Éducation Morale et Civique	<b>Axe 2 :</b> Les recompositions du lien social <b>Questionnement :</b> Comment les modalités de recomposition du lien social tendent-elles à définir un nouveau modèle de société ?	Cet axe traite notamment des nouvelles causes fédératrices : comme la défense de l'environnement. La présentation du financement de la transition écologique peut permettre d'aborder ces sujets et de parler de responsabilité individuelle et collective, notion à acquérir.
	Sciences Économiques et Sociales		
	Histoire Géographie		
Terminale	Sciences Économiques et Sociales	<b>Questionnement :</b> Quelle action publique pour l'environnement ?	Cette vidéo permet d'illustrer la manière dont l'action publique, le marché et les acteurs économiques peuvent agir sur l'environnement. Elle permet notamment de répondre au sujet « Comprendre que l'action publique pour l'environnement articule différentes échelles (locale, nationale, européenne, mondiale). »
	Sciences Économiques et Sociales	<b>Questionnement :</b> Quels sont les sources et les défis de la croissance économique ?	Cette vidéo permet d'aborder la thématique suivante : Comprendre qu'une croissance économique soutenable se heurte à des limites écologiques (notamment l'épuisement des ressources, la pollution et le réchauffement climatique) et que l'innovation peut aider à reculer ces limites.
	Éducation Morale et Civique		
	Histoire Géographie		



Visionner  
la vidéo

# Les acteurs des marchés financiers : le premier cercle

**Mots clés employés dans la vidéo et pouvant servir aux activités ludiques :**

- Émetteurs
- Investisseurs institutionnels
- Plateformes de négociation
- Intermédiaires

**Ressources complémentaires :**

- [Les acteurs de la finance, la Finance pour Tous](#)
- [L'intermédiaire des marchés, la Finance pour Tous](#)
- [Les acteurs boursiers, ministère de l'économie](#)
- [Étude sur les investisseurs particuliers depuis la crise COVID, AMF](#)

**Résumé de la vidéo :**

Cette vidéo présente **les 4 principaux acteurs des marchés financiers** (émetteurs, investisseurs, intermédiaires et plateformes de négociation). Durée : 2''42

Cette vidéo fait la transition vers les acteurs du second cercle

**Messages clés :**

- 1er acteur : les émetteurs génèrent des actions et/ou obligations pour se financer auprès d'investisseurs. La vidéo donne des exemples de ces émetteurs : les états, collectivités, institutions...
- 2ème acteur : les investisseurs apportent les financements sur les marchés en échange d'un rendement. Ils peuvent être institutionnels (investissent l'argent de leurs clients) ou professionnels (banques, grandes entreprises).
- 3ème acteur : les intermédiaires aident leurs clients à réaliser des opérations sur les marchés financiers.
- 4ème acteur : les plateformes de négociation sont des lieux d'échanges entre acheteurs et vendeurs. Exemple : la Bourse de Paris, devenue Euronext.

## Lien avec les programmes scolaires & objectifs pédagogiques :

Niveau	Matière	Thème du programme	Objectifs et utilisations pédagogiques
2 <sup>nde</sup>	Éducation Morale et Civique		
	Histoire Géographie		
	Sciences Économiques et Sociales		
1 <sup>ère</sup>	Éducation Morale et Civique		
	Sciences Économiques et Sociales	<b>Questionnement :</b> Comment les agents économiques se financent-ils ?	Cette vidéo permet tout d'abord de définir qui sont les agents économiques et ensuite de traiter les sujets suivants : <ul style="list-style-type: none"> <li>• Comprendre que le financement consiste à couvrir des besoins de financement par des capacités de financement. (entre émetteurs et investisseurs).</li> <li>• Savoir ce qu'est l'excédent brut d'exploitation et comprendre que les entreprises financent par autofinancement et financement externe (emprunts bancaires et recours au marché financier, en particulier actions et obligations). Elles peuvent faire appel à des plateformes de négociation ou intermédiaires.</li> </ul>
	Histoire Géographie		
Terminale	Sciences Économiques et Sociales	<b>Questionnement :</b> Comment expliquer les crises financières et réguler le système financier ?	Cette vidéo permet d'introduire les acteurs des marchés financiers et donc de comprendre le contexte dans lequel les crises économiques peuvent survenir.
	Éducation Morale et Civique		
	Histoire Géographie		



**Visionner  
la vidéo**

# Les acteurs des marchés financiers : le second cercle

**Mots clés employés dans la vidéo et pouvant servir aux activités ludiques :**

- Autorité de régulation
- Chambres de compensation
- Systèmes de paiement
- Agences de notation
- Analystes financiers

**Ressources complémentaires :**

- [L'AMF en un clin d'œil](#)
- [Acteurs du post-marché, France Post Marché](#)
- [L'information financière, la Finance pour Tous](#)

## Résumé de la vidéo :

Elle présente **3 autres acteurs moins connus du grand public mais essentiels au bon fonctionnement des marchés financiers** : autorités de régulation, acteurs du post-marché et agents d'information financière. Durée : 2''36

## Prérequis de la vidéo :

Cette vidéo doit être visionnée après la vidéo n°05 « Les acteurs des marchés financiers : le premier cercle ».

## Messages clés :

- Il existe d'autres acteurs des marchés financiers moins connus du grand public.
- 1er acteur : les **autorités de régulation et de contrôle** qui maintiennent la confiance, nécessaire au bon fonctionnement des marchés. En France il s'agit de l'AMF (Autorité des Marchés Financiers)
- 2ème acteur : les **acteurs du post-marché** qui s'assurent que les échanges d'instruments financiers ont lieu à la date prévue. Ils assurent la sécurité et la stabilité des marchés et sont encadrés par les autorités de régulation.
- 3ème acteur : les **acteurs de l'information financière** (analyse ou diffusion des informations financières) qui jouent un rôle crucial dans les décisions des investisseurs.

## Lien avec les programmes scolaires & objectifs pédagogiques :

Niveau	Matière	Thème du programme	Objectifs et utilisations pédagogiques
2 <sup>nde</sup>	Éducation Morale et Civique	<b>Axe 1 :</b> Des libertés pour la liberté <b>Questionnement :</b> Quels sont les principes et les conditions de la liberté ?	Cet axe traite notamment de la protection des libertés : le rôle du droit et de la loi, qui peuvent être abordés sous le prisme de la régulation et des acteurs de la régulation pour garantir un bon fonctionnement des marchés financiers.
	Histoire Géographie		
	Sciences Économiques et Sociales		
1 <sup>ère</sup>	Éducation Morale et Civique	<b>Axe 1 :</b> Fondements et fragilités du lien social <b>Questionnement :</b> Comment les fondements du lien social se trouvent aujourd'hui fragilisés ?	La défiance vis-à-vis de l'information et de la science (de la critique des journalistes et des experts à la diffusion de fausses nouvelles et à la construction de prétendues « vérités » alternatives).
	Sciences Économiques et Sociales		
	Histoire Géographie		
Terminale	Sciences Économiques et Sociales	<b>Question :</b> Comment expliquer les crises financières et réguler le système financier ?	Cette vidéo permet de mieux comprendre et illustrer les principaux instruments de régulation du système bancaire et financier qui permettent de réduire l'aléa moral des banques, au travers des acteurs responsables de cette régulation (banque centrale, acteurs de régulation).
	Éducation Morale et Civique	<b>Axe 2 :</b> Repenser et faire vivre la démocratie <b>Questionnement :</b> comment construire l'avenir de la démocratie dans un monde d'incertitudes ?	Cet axe traite de la Démocratie, exemplarité et transparence en abordant notamment le sujet des mesures concernant l'exigence de transparence financière des acteurs politiques. La présentation des acteurs de la régulation des marchés financiers peut permettre d'aborder ces sujets.
	Histoire Géographie		



Visionner  
la vidéo

# Le marché **primaire**, le marché **secondaire** et la **liquidité**

**Mots clés employés dans la vidéo et pouvant servir aux activités ludiques :**

- Marché primaire
- Marché secondaire
- IPO (introduction en bourse)
- Prix d'émission
- Cours
- Liquidité

**Ressources complémentaires :**

- [Marché primaire : définition et fonctionnement, Capital](#)
- [Marché secondaire : définition et fonctionnement, Capital](#)

## Résumé de la vidéo :

Cette vidéo présente les deux marchés sur lesquels s'échangent les titres financiers (**marché primaire et marché secondaire**) ainsi que la condition nécessaire à leur fonctionnement : la **liquidité**. Durée : 3"02

## Messages clés :

- Le marché primaire est le marché du neuf où sont émis les actions et obligations pour la première fois (via une introduction en bourse (IPO) ou une augmentation de capital). Il est réservé aux professionnels.
- Le marché secondaire permet la revente des titres achetés sur le marché primaire. Le prix de ces titres (le cours) est alors fixé par le jeu de l'offre et de la demande.
- La liquidité est la possibilité d'acheter ou de vendre rapidement des titres à un prix raisonnable sur un marché. C'est ce qui permet au marché secondaire de fonctionner correctement et de mettre en relation suffisamment d'acheteurs et de revendeurs.

## Lien avec les programmes scolaires & objectifs pédagogiques :

Niveau	Matière	Thème du programme	Objectifs et utilisations pédagogiques
2 <sup>nde</sup>	Éducation Morale et Civique	<b>Questionnement :</b> Comment se forment les prix sur un marché ?	Présenter les marchés financiers et leurs différences permet de répondre aux axes : « Savoir illustrer la notion de marché par des exemples ». <ul style="list-style-type: none"><li>• Comprendre que dans un modèle simple de marché des biens et services, la demande décroît avec le prix et que l'offre croît avec le prix et être capable de l'illustrer.</li><li>• Comprendre comment se fixe et s'ajuste le prix dans un modèle simple de marché et être capable de représenter un graphique avec des courbes de demande et d'offre qui permet d'identifier le prix d'équilibre et la quantité d'équilibre.</li></ul>
	Histoire Géographie		
	Sciences Économiques et Sociales		
1 <sup>ère</sup>	Éducation Morale et Civique		
	Sciences Économiques et Sociales	<b>Questionnement :</b> Comment les agents économiques se financent-ils ?	Cette vidéo présente le marché primaire sur lequel les acteurs économiques échanger des actions et des obligations. Ce marché permet d'illustrer une des manières dont les agents économiques peuvent se financer.
		<b>Questionnement :</b> Comment les marchés imparfaitement concurrentiels fonctionnent-ils ?	Elle permet notamment de répondre aux deux questions suivantes : <ul style="list-style-type: none"><li>• Comprendre que le financement consiste à couvrir des besoins de financement par des capacités de financement.</li><li>• Comprendre que le taux d'intérêt – à la fois la rémunération du prêteur et le coût du crédit pour l'emprunteur – est le prix sur le marché des fonds prêtables.</li><li>• Comprendre que la politique de la concurrence, en régulant les fusions-acquisitions et en luttant contre les ententes illicites et les abus de position dominante, augmente le surplus du consommateur.</li></ul>
		<b>Questionnement :</b> Qu'est-ce que la monnaie et comment est-elle créée ?	Cette vidéo permet d'aborder le sujet de la liquidité qui est un concept essentiel en économie et en création monétaire.
	Histoire Géographie		
Terminale			



**Visionner  
la vidéo**

# Différents types de marchés : marchés par les ordres et marchés par les prix

**Mots clés employés dans la vidéo et pouvant servir aux activités ludiques :**

- Teneurs de marché
- Ordres
- Liquidité

**Ressources complémentaires :**

- [Deux types d'organisation des marchés, La Finance pour Tous](#)

## Messages clés :

Le mode d'organisation des marchés pour fixer les prix des produits peut être expliqué de deux manières différentes :

- Dirigé par les prix : Dans ce cas, ce sont les «teneurs de marché» qui décident des prix et des quantités d'achat et de vente tout au long de la journée. Chaque teneur de marché travaille de manière indépendante, en gagnant de l'argent grâce à la différence entre les prix d'achat et de vente. Cela signifie que la liquidité (c'est-à-dire la facilité avec laquelle on peut acheter ou vendre) est assurée par ces teneurs de marché contre une rémunération, payée par l'investisseur. Ce mode d'organisation est dit décentralisé.

- Dirigé par les ordres : Dans ce cas, les prix sont déterminés en fonction des ordres d'achat ou de vente passés par les investisseurs. Le cours est le niveau de prix qui permet de faire le plus grand nombre d'échanges de produits. Un exemple de cela est expliqué dans la vidéo. La liquidité du marché n'est pas garantie, car elle dépend de la demande et de l'offre des investisseurs. Ce type de marché est principalement utilisé pour les transactions d'actions sur le marché secondaire, et il est géré de manière centralisée.

## Résumé de la vidéo :

Elle présente **deux modes différents d'organisation des marchés** pour fixer les prix de produits financiers : par les prix (**décentralisé**) et par les ordres (**centralisé**). Durée : 3'00

## Prérequis de la vidéo :

Cette vidéo doit idéalement être visionnée après la vidéo n°07 « Le marché primaire, le marché secondaire et la liquidité » afin d'être comprise de manière optimale.

## Lien avec les programmes scolaires & objectifs pédagogiques :

Niveau	Matière	Thème du programme	Objectifs et utilisations pédagogiques
2 <sup>nde</sup>	Éducation Morale et Civique		
	Histoire Géographie		
	Sciences Économiques et Sociales	<b>Questionnement :</b> Comment se forment les prix sur un marché ?	Présenter les marchés financiers et la définition des prix permet de répondre à l'axe « Savoir illustrer la notion de marché par des exemples ».
1 <sup>ère</sup>	Éducation Morale et Civique		
	Sciences Économiques et Sociales	<b>Questionnement :</b> Quelles sont les principales défaillances du marché ?	En montrant la différence entre des marchés régulés ou non, la vidéo permet de travailler sur l'axe « Être capable d'illustrer l'intervention des pouvoirs publics face à ces différentes défaillances. »
	Sciences Économiques et Sociales	<b>Questionnement :</b> Comment les agents économiques se financent-ils ?	Cette vidéo permet de traiter les deux sujets suivants : <ul style="list-style-type: none"> <li>• Comprendre que le financement consiste à couvrir des besoins de financement par des capacités de financement.</li> <li>• Comprendre que le taux d'intérêt – à la fois la rémunération du prêteur et le coût du crédit pour l'emprunteur – est le prix sur le marché des fonds prêtables.</li> </ul>
Terminale	Histoire Géographie		
	Éducation Morale et Civique		
	Sciences Économiques et Sociales		
Terminale	Histoire Géographie		
	Sciences Économiques et Sociales		



**Visionner  
la vidéo**

# Différents types de marchés : des marchés **plus ou moins** organisés

**Mots clés employés dans la vidéo et pouvant servir aux activités ludiques :**

- Confiance
- Contrôle
- Réglementation
- Garanties
- Produits dérivés
- AMF

**Ressources complémentaires :**

- [Deux types d'organisation des marchés, la Finance pour Tous](#)
- [Marché organisé : principe et fonctionnement, Capital](#)
- [Marché de gré à gré : principes, avantages et inconvénients, Capital](#)

## Résumé de la vidéo :

Elle présente les deux bouts du spectre des marchés financiers en termes d'encadrement : **les marchés fortement réglementés et les marchés de gré à gré**. Durée : 3"06

## Prérequis de la vidéo :

Cette vidéo doit idéalement être visionnée après la vidéo n°07 « Le marché primaire, le marché secondaire et la liquidité » afin d'être comprise de manière optimale.

## Messages clés :

- Les marchés financiers doivent attirer le plus grand nombre d'acteurs possibles en suscitant la confiance.
- La confiance est nécessaire pour assurer un traitement équitable entre tous et s'assurer que les opérations se déroulent bien jusqu'à leur terme.
- Il existe deux organisations de marchés :
  - Les marchés fortement réglementés et contrôlés par l'AMF (Autorité des Marchés Financiers) où la confiance doit être la plus forte possible, comme par exemple la Bourse de Paris (devenue Euronext).
  - Les marchés de gré à gré où les acteurs se choisissent mutuellement et se font donc confiance à leur niveau, en se basant sur le statut (ie : la réputation, la solidité financière et les garanties). L'AMF contrôle ces marchés de manière plus souple.
- Plus un marché doit susciter la confiance, plus il doit être réglementé. Mais plus il est réglementé moins il permet de répondre à des besoins particuliers.

- Les marchés réglementés traitent des produits financiers semblables et en nombre, tandis que les marchés de gré à gré répondent à des besoins spécifiques.

## Lien avec les programmes scolaires & objectifs pédagogiques :

Niveau	Matière	Thème du programme	Objectifs et utilisations pédagogiques
2 <sup>nde</sup>	Éducation Morale et Civique		
	Histoire Géographie		
	Sciences Économiques et Sociales		
1 <sup>ère</sup>	Éducation Morale et Civique		
	Sciences Économiques et Sociales	<b>Questionnement :</b> Comment les marchés imparfaitement concurrentiels fonctionnent-ils ?	L'utilisation de cette vidéo peut permettre de traiter la question « Comprendre, à l'aide d'exemples, les principales sources du pouvoir de marché (nombre limité d'offreurs, ententes et barrières à l'entrée) ».
	Histoire Géographie		
Terminale	Sciences Économiques et Sociales	<b>Questionnement :</b> Comment expliquer les crises financières et réguler le système financier ?	Le sujet de la régulation financière par l'AMF permet de répondre à la question « Connaître les principaux instruments de régulation du système bancaire et financier qui permettent de réduire l'aléa moral des banques ».
	Éducation Morale et Civique	<b>Axe 2 :</b> Repenser et faire vivre la démocratie  <b>Questionnement :</b> Comment construire l'avenir de la démocratie dans un monde d'incertitudes ?	Cet axe traite de la Démocratie, exemplarité et transparence en abordant notamment le sujet des mesures concernant l'exigence de transparence financière des acteurs politiques. La vidéo aborde les questions de confiance, de régulation et de contrôle nécessaires à ce bon fonctionnement et cette transparence.
	Histoire Géographie		

# Une mise à l'épreuve

*4 propositions d'activités pédagogiques pour aborder les marchés financiers avec vos élèves*

Pour vous accompagner dans l'utilisation de la série de vidéos pédagogiques du professeur SPOT avec vos classes, nous avons imaginé 4 activités pédagogiques clés en main.

Ces activités sont évidemment à adapter en fonction du contexte et du niveau de votre classe, et peuvent être utilisées pour d'autres vidéos que celles sélectionnées.

N°	Intitulé de l'activité	Page
01	INTRODUIRE LES MARCHÉS FINANCIERS PAR DES MOTS CROISÉS	<u>38</u>
02	PRÉSENTER MAGISTRALEMENT LES MARCHÉS FINANCIERS EN S'APPUYANT SUR LES SUPPORTS VIDÉO À DISPOSITION	<u>40</u>
03	RÉALISER UN CAS PRATIQUE AUTOUR DES PRODUITS DÉRIVÉS SUR LES MARCHÉS FINANCIERS	<u>42</u>
04	TRAVAILLER LES SUJETS DE SOCIÉTÉ AUTOUR DE L'ENVIRONNEMENT	<u>44</u>



# Introduire les marchés financiers **par des mots croisés**

## Niveaux cibles :

Tous les élèves de la 3ème à la Terminale.

Pour les élèves de 3ème, il est recommandé de fournir la liste des réponses dans le désordre pour leur permettre d'y « piocher » les bonnes réponses au fur et à mesure.

## Objectifs pédagogiques :

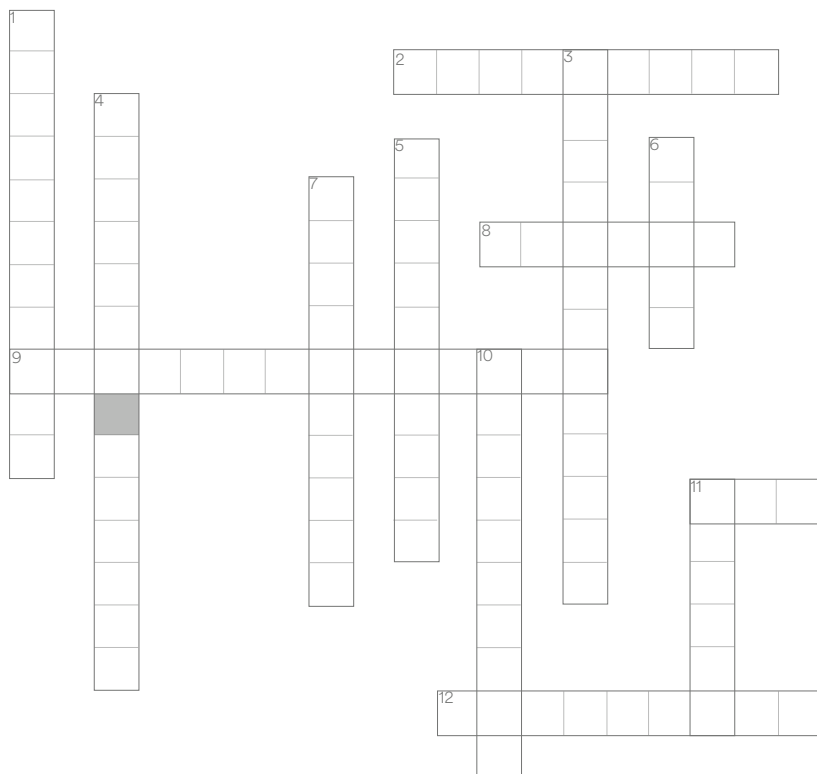
- Introduire une nouvelle séquence
- Enrichir le vocabulaire des élèves

Cette grille de mots fléchés vise à donner aux élèves des éléments de contexte de base pour comprendre les termes utilisés dans les vidéos du Professeur Spot. Cette activité peut être réalisée en introduction de toute séquence pendant laquelle vous envisagez de mobiliser une vidéo du Professeur Spot.

## Les réponses

1. **Actionnaire**
2. **Liquidité**
3. **Investisseurs**
4. **Produit dérivé**
5. **Obligation**
6. **Cours**
7. **Dividendes**
8. **Risque**
9. **Intermédiaires**
10. **Régulation**
11. **Action / AMF**
12. **Confiance**

## Les mots clés des marchés financiers



### Horizontal

2. Désigne le fait, pour un actif, de pouvoir être acheté ou vendu rapidement.
8. Possibilité que le prix d'un bien soit diminué ou qu'une transaction ne soit pas réalisée.
9. Professionnels à qui les investisseurs s'adressent pour vendre ou acheter des titres (actions, obligations, etc.) sur le marché.
11. Autorité publique indépendante qui a pour mission de veiller au bon fonctionnement des marchés financiers.
12. Qualité nécessaire qui garantit le bon fonctionnement des marchés financiers.

### Vertical

1. Personne physique ou morale qui détient une ou des actions de l'entreprise.
3. Personnes qui apportent des capitaux (de l'argent) afin de favoriser le développement de l'entreprise.
4. Produit financier complexe qui est lié à d'autres actifs et permet de se prémunir contre des risques financiers.
5. Titres utilisés par les entreprises ou les Etats pour emprunter de l'argent sur les marchés financiers.
6. Prix auquel s'échangent de tels titres sur les marchés boursiers. Il varie selon l'offre et la demande.
7. Sommes versées à titre de revenus par une entreprise à ses actionnaires.
10. Ensemble de règles, de pratiques et d'encadrement des activités financières.
11. Fraction du capital de l'entreprise. Celui qui la détient est propriétaire d'une partie de l'entreprise.

# Présenter magistralement les marchés financiers en s'appuyant sur les supports vidéo à disposition

Vidéo n°01



L'activité pédagogique ci-dessous est un canevas général d'utilisation d'une vidéo donnée dans le cadre d'une présentation en cours en lien avec les marchés financiers. Il peut tout à fait être adapté aux différentes vidéos du professeur SPOT.

## Cas d'usage pour la vidéo n°01 « Pourquoi les marchés financiers et à quoi servent-ils ? »

Dans le cadre des programmes d'histoire ou de sciences économiques et sociales sont abordées les crises financières. Dans ce contexte, il peut être pertinent de mobiliser cette vidéo qui présente les marchés financiers et rappelle leur rôle essentiel dans le financement de l'économie.

### Niveaux cibles :

Tous les niveaux, avec des adaptations possibles.

### À noter :

Pour les classes de 3ème et 2nde, il est recommandé de laisser les réponses du QCM.  
Pour les classes de 1ère et Terminale, les élèves peuvent répondre librement.

### Réponses :

Q1 : a c    Q3 : a c    Q5 : a c    Q7 : a  
Q2 : a b e f    Q4 : a    Q6 : d

### Objectifs pédagogiques :

- Contribuer à la formation civique des élèves grâce à la maîtrise de connaissances qui favorisent la participation au débat public sur les grands enjeux économiques, sociaux et politiques des sociétés contemporaines.
- Forger le sens critique et adopter un comportement éthique.
- Introduire les crises financières en présentant le fonctionnement des marchés financiers.

### Déroulé de l'activité

1. En classe, visionner la vidéo une première fois.
2. Demander aux élèves de noter les mots clés.
3. Visionner la vidéo une seconde fois.
4. Répondre aux questions suivantes sur la vidéo (voir tableau ci-contre).
5. Demander aux élèves, par groupe de 2 de préparer un court paragraphe visant à expliquer leur compréhension et leur avis sur le rôle des marchés financiers dans le financement de l'économie réelle. Ce travail pourra être agrémenté d'exemples concrets de projets qui peuvent être financés par les marchés financiers.

## Questions à choix multiples

1. Quels sont les deux grands besoins économiques auxquels répondent les marchés financiers ?	<ul style="list-style-type: none"> <li>a. Obtenir des financements</li> <li>b. Garantir la sécurité des citoyens</li> <li>c. Se protéger contre des risques</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>d. Lutter contre le réchauffement climatique</li> <li>e. Permettre aux individus d'acheter des résidences principales</li> </ul>
2. Qui a accès aux marchés financiers ?	<ul style="list-style-type: none"> <li>a. Les entreprises</li> <li>b. Les États</li> <li>c. Les athlètes</li> <li>d. Les pères et mères de famille</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>e. Les institutions publiques</li> <li>f. Les investisseurs</li> <li>g. Les députés et les sénateurs</li> </ul>
3. Citer deux exemples de financement rendus possibles par les marchés financiers	<ul style="list-style-type: none"> <li>a. Le développement d'une entreprise à l'international</li> <li>b. L'achat d'un appartement en ville par un citoyen</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>c. La construction de nouvelles lignes de TGV par un Etat</li> <li>d. Le financement d'un voyage d'étude d'une classe de 3<sup>e</sup></li> </ul>
4. Pour se financer de manière générale, quels sont les trois choix auxquels peuvent avoir recours les acteurs économiques ?	<ul style="list-style-type: none"> <li>a. Les banques, les investisseurs et les marchés financiers</li> <li>b. Les marchés financiers, les banques et le Bitcoin</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>c. Les banques, les marchés financiers et l'emprunt à des entreprises</li> </ul>
5. De quels risques doivent par exemple se protéger les acteurs économiques ?	<ul style="list-style-type: none"> <li>a. Des catastrophes naturelles</li> <li>b. Des risques de cambriolage</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>c. De la variation du taux du dollar par rapport à l'euro</li> <li>d. Du changement de la majorité au Sénat</li> </ul>
6. Quel est le principal avantage des marchés financiers ?	<ul style="list-style-type: none"> <li>a. La simplicité</li> <li>b. La confiance</li> <li>c. Le prix abordable</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>d. La pluralité des acteurs</li> <li>e. La fiabilité financière</li> </ul>
7. Comment fonctionnent les marchés financiers ?	<ul style="list-style-type: none"> <li>a. L'épargne des uns finance les projets des autres</li> <li>b. Les banques décident à qui elles prêtent de l'argent</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>c. Les entreprises et les États s'arrangent financièrement pour s'aider</li> <li>d. Les chefs d'État fixent le cours de la monnaie</li> </ul>

# Réaliser un cas pratique autour des produits dérivés sur les marchés financiers

Vidéo n°03



## Cas d'usage pour la vidéo n°03

**« Les solutions des marchés financiers pour financer l'économie et couvrir les risques »**

En économie ou en mathématiques, les élèves sont parfois soumis à des exercices de conversion de taux. Les marchés financiers peuvent représenter une mise en contexte concrète d'un exercice de mathématiques ou d'un exercice économique permettant aux élèves de manipuler des taux, des pourcentages et des équations.

## Objectifs pédagogiques :

- Maîtriser les équations, les taux et résoudre un problème mathématique.
- Mettre en situation les élèves des classes supérieures avec un exemple concret d'application mathématique ou économique.

### Niveaux cibles :

Élèves du niveau 2nde, 1ère ou terminale, avec des adaptations possibles.

### Enoncé de l'exercice :

Le 1er janvier 2024, une entreprise européenne attend le paiement d'une facture en dollars par un client américain dans 3 mois pour un lave-vaisselle Ted de poche à 369,90€. L'entreprise a observé qu'en 2023 le cours euro/dollar avait fortement fluctué sur 3 mois, et préfère se protéger contre ce risque. Elle souscrit donc à un produit dérivé qui va fixer le cours euro-dollar au niveau qu'elle souhaite.



#### Évolution du cours euro-dollar en janvier 2023

Janvier 2023	Février 2023	Mars 2023	Avril 2023
1,095*	1,120	1,050	1,065

\* 1 euro valait 1,095 dollar en janvier 2023

#### 1. À combien peut-elle fixer ce produit dérivé ?

Réponse : On observe qu'entre Janvier 2023 et Mars 2023 le cours de l'euro/dollar a perdu 4%. Pour se protéger, l'entreprise peut décider de fixer le cours euro/dollar de son produit dérivé à 1,0825 qui est la moyenne du cours euro-dollar sur les 4 premiers mois de l'année 2023.

#### 2. L'entreprise achète son produit dérivé début janvier 2024, et est payée par l'entreprise américaine fin mars 2024. Entre temps voici comment a évolué le cours du dollar :

#### Évolution du cours euro-dollar en janvier 2024

Janvier 2024	Février 2024	Mars 2024	Avril 2024
1,0990	1,120	1,062	1,065

#### Combien l'entreprise récupère d'argent sur la vente de son lave-vaisselle, réglée fin mars 2024 ? L'entreprise a-t-elle eu raison de prendre un produit dérivé pour se protéger ?

Réponse : Lorsque l'entreprise a vendu son produit en janvier 2024, il valait  $369,90 \times 1,0990$  soit 406,52 \$. En mars 2024, le produit vaudrait  $369,90 \times 1,062$  soit 392,83\$. L'entreprise serait donc perdante par rapport au prix auquel elle avait vendu son lave-vaisselle début janvier ( $392,83 - 406,52 =$  une perte de 13,69 \$). Heureusement grâce à son produit dérivé qui a fixé le cours de l'euro-dollar à 1,0825, l'entreprise récupère en mars 2024  $369,90 \times 1,0825$  soit 400,24\$. L'entreprise s'est protégée contre la variation du taux euro/dollar et a ainsi obtenu avec son produit dérivé un prix de vente en mars 2024 supérieur au prix du cours du dollar ( $400,24\$ > 392,83\$$ ).

# Travailler les sujets de société autour de l'environnement

Vidéo n°04



**Cas d'usage pour la vidéo n°04**  
« Les marchés financiers et la transition  
écologique ».

## Niveaux cibles :

Élèves du niveau 2nde, 1ère ou  
terminale.

## Objectifs pédagogiques :

- Éveiller la conscience des élèves à la transition écologique et introduire le rôle des marchés financiers dans cette transition en prenant conscience des projets qui sont plus ou moins bons pour la planète.
- Développer les compétences orales et d'argumentation, et travailler les calculs de rentabilité et de comparaison chiffrée.
- Ce sont donc à la fois des hard skills et des softskills qui sont développées.

## Déroulé de l'activité:

1. En introduction, présenter aux élèves ce que sont les Accords de Paris et les enjeux de la transition écologique (exposé des élèves ou cours magistral des professeurs).
2. Puis répartir les élèves par petits groupes et leur proposer une mise en situation visant à flécher des investissements vers des actifs bruns ou verts au travers d'un jeu de rôle.
3. Par groupe, les élèves se font remettre un budget de 25 000 euros. Un premier groupe d'élèves va présenter des « actifs bruns » et un second groupe d'élèves va présenter des « actifs verts ».
4. Le groupe des investisseurs devra choisir les produits financiers les plus convaincants et choisir d'allouer son argent.
5. Afin de faire un choix raisonné, le professeur aura au préalable attribué des points malus/bonus selon les actifs bruns et verts. Un exemple est développé dans le tableau suivant sur des entreprises fictives. Il est tout à fait possible selon le niveau des élèves de travailler sur de vraies entreprises.
6. Après les présentations des élèves, le professeur peut mettre en place un débat ayant pour enjeu d'arbitrer entre rentabilité et impact environnemental. Le professeur peut également inciter les élèves à choisir une rentabilité correcte permettant à terme de réinvestir dans des projets avec un meilleur impact environnemental.

## Exemple d'organisation de l'activité

Chaque groupe d'élèves qui doit présenter se voit remettre une petite carte avec la rentabilité anticipée du projet ainsi que son impact social et environnemental. Les élèves peuvent effectuer des recherches complémentaires pour donner plus de poids à leur argumentaire.

Rôle des groupes	Impacts financiers et environnementaux
Groupe 1 : Ce groupe représente les investisseurs.	Ils disposent de 25 000€ d'investissements.
Groupe 2 : Élèves présentant la compagnie aérienne Easyfly qui propose des prix défiant toute concurrence pour emmener les français à l'île Maurice.	Rentabilité : 30% Impact environnemental : + 20 millions de tonnes de CO <sub>2</sub> tonnes de CO2/ an  <u>Source : Bilan carbone d'Air France en 2019</u>
Groupe 3 : Élèves présentant l'entreprise Tissu2 qui revend les fins de stock dormants des grandes maisons de couture.	Rentabilité : 5% Impact environnemental : -5000 tonnes de CO2/ an  <u>Estimations basées sur le rapport de l'UE sur l'impact de la fast fashion</u>
Groupe 4 : Élèves présentant le projet de l'État Suédois de construire des pistes cyclables à Stockholm.	Rentabilité : 0% Impact environnemental : -300 000 tonnes de CO2/ an  <u>Source : Estimations basées sur l'Impact carbone moyen d'un cycliste</u>
Groupe 5 : Élèves présentant le projet du Texas de forer des puits de pétrole en Alaska à moindre coût pour chauffer les ménages américains.	Rentabilité : 55% Impact environnemental : + 400 millions de tonnes de CO2/ an  <u>Source : bilan carbone de TotalEnergies en 2019</u>
Groupe 6 : Élèves présentant le projet de SunEnergy construisant des panneaux solaires dans le Sud de la France.	Rentabilité : 15% Impact environnemental : + 8 millions de tonnes de CO2/ an  <u>Estimations basées sur les économies de carbone réalisées par des panneaux solaires</u>



# 02

## À l'assaut des métiers des marchés financiers

- 2.1 Immersion dans le secteur des marchés financiers  
*Une présentation des départements et des métiers d'une entreprise des marchés financiers*
- 2.2 Les héros des marchés financiers  
*10 fiches pédagogiques présentant des métiers clés des marchés financiers*
- 2.3 De nouveaux horizons  
*Un outil interactif permettant de visualiser les évolutions possibles au sein des marchés financiers*



Lorsqu'on parle des métiers des marchés financiers, la première image à laquelle pense le grand public est celle du Loup de Wall Street. Et en effet la salle de marché occupe une place importante dans l'organisation des métiers des marchés financiers. Mais le secteur est beaucoup plus diversifié que

cela. Dans cette vidéo, Stéphanie Hubert, directrice générale de l'AMAFI, revient sur la richesse des marchés financiers, des métiers que l'on peut y exercer et des voies d'accès y menant, une excellente introduction à ce chapitre 2.

**Comme l'explique Stéphanie Hubert, de nombreuses voies peuvent mener aux métiers des marchés financiers :**

- Etudes de droit > Juriste
- Etudes de psychologie > Métiers des Ressources Humaines
- Etudes de sciences politiques > Stratégie ou organisation
- Ecole de commerce > Métiers de la finance, de la vente ou du marketing
- Faculté d'économie > Stratégiste ou analyste financier

# Immersion dans le secteur des marchés financiers

*Une présentation des départements et des métiers d'une entreprise des marchés financiers*

La mission principale des entreprises des marchés financiers et du secteur est de contribuer au financement de l'économie réelle. Pour ce faire, les outils et services sont en constante évolution. Le secteur se doit d'être agile et de s'adapter rapidement aux enjeux sociétaux, environnementaux et numériques. **C'est donc un secteur porteur d'avenir, innovant et en lien avec les défis de son temps !**

## Définition

Les marchés financiers permettent aux acteurs économiques, (Etats, entreprises...) de trouver les fonds dont elles ont besoin pour financer la réalisation de leurs projets.

## Types de structures

- Entreprises d'investissement ;
- Opérateurs d'infrastructures de marché et de post-marché.

# 10 000

professionnels de la Bourse et de la finance en France.

# 90,3%

des collaborateurs sont en CDI.

# 4%

des collaborateurs sont en contrat d'apprentissage.



# Comment se structure une entreprise des marchés financiers ?

Vous avez ci-dessous une vision d'ensemble des principaux départements qui constituent une entreprise des marchés financiers et des métiers affiliés : elle permet de comprendre les différentes fonctions et métiers présents au sein de la structure pour la faire vivre. Ces différents départements peuvent se ranger en trois grandes catégories :

- La Direction d'entreprise
- Les fonctions support
- Les fonctions « cœur de métiers »

## La Direction d'entreprise

Il s'agit du « management » de l'entreprise – c'est-à-dire des acteurs chargés de prises de décisions importantes ou d'arbitrages nécessaires et qui assurent la bonne gestion de l'ensemble de ces départements.

- **Directeur Associé**
- **Secrétaire Général**

## Les fonctions support

Il s'agit de l'ensemble des activités de gestion qui gravitent autour des postes cœur de métier : la fonction ressources humaines, le département des achats, le secrétariat...

- **Contôleur de gestion**
- **Spécialiste IT & cybersécurité**
- **Spécialiste Blockchain et finance**
- **Juriste**
- **Fiscaliste**
- **Chargé du Marketing**
- **Customer Relationship Manager**

## Les fonctions « cœur de métiers »

Relatives à l'activité même de l'entreprise : il s'agit par exemple des gestionnaires d'actifs et des analystes, qui effectuent les transactions financières et/ou une veille sur l'évolution des marchés.

### La gestion d'actifs :

Les conseillers de la gestion d'actif ou de patrimoine accompagnent leur clientèle dans la gestion et l'optimisation de leur patrimoine. Contrairement aux équipes de conception/structuration, les gestionnaires d'actifs sont en première ligne de contact avec le client, la conception étant réalisée en coulisse.

- **Conseiller Gestion de patrimoine**

### L'analyse stratégique, économique et financière :

Les acteurs de ce département analysent les données des marchés, conseillent les clients, effectuent une veille permanente et conçoivent des stratégies financières adaptées.

- **Analyste financier / crédit**
- **Stratège / Économiste**
- **Data Analyst / Quantitative Research Analyst**

### Le Middle/Back office :

Le Middle Office comporte les métiers chargés d'enregistrer et de saisir les opérations effectuées par le Front Office dans une base de données et de contrôler et analyser celles-ci, afin de s'assurer de leur conformité. Il regroupe également les métiers de la comptabilité. Les métiers du Back Office réalisent le règlement-livraison des opérations, qui en constitue donc le dénouement.

- **Gestionnaire Middle office**
- **Comptable**
- **Gestionnaire Back office**

### La Conception / Structuration :

Il s'agit du département regroupant les métiers chargés de concevoir des solutions financières personnalisées (schéma d'investissements idoines pour faire fructifier des fonds ou financer un projet), les proposer à une clientèle ciblée et garantir le succès de ces opérations.

- **Originateur**
- **Product Manager**
- **Structureur**
- **Trading Action\***

### Les risques/compliance /contrôle :

Ce département regroupe l'ensemble des fonctions de gestion et maîtrise des risques, de veilles réglementaires et mise en conformité, et de contrôle permettant de s'assurer du bon déroulé des opérations sur les marchés selon les règles en vigueur.

- **Risk Manager**
- **Auditeur**
- **Spécialiste conformité**
- **Market Analyst\***

### Le Front Office :

Les acteurs du Front Office travaillent en salles de marché et sont en contact direct avec les clients. Ils recueillent leurs demandes, font l'intermédiaire entre les vendeurs et acheteurs de produits financiers, et élaborent des stratégies d'investissements pour leur clientèle selon les fluctuations du marché.

- **Négociateur**
- **Salesman**
- **Sales Trader**
- **Listing Sales**
- **Broker**
- **Manager\***

\*Métier spécifique aux infrastructures de marché/en bourse

## 2.2

# Les héros des marchés financiers

*10 fiches pédagogiques présentant des métiers clés des marchés financiers*

Pour présenter de manière plus concrète les métiers des marchés financiers à vos élèves et la réalité du quotidien et des activités réalisées par les professionnels des marchés financiers, vous avez à votre disposition de nombreuses ressources :

- Pour avoir une vision d'ensemble des métiers, vous pouvez vous appuyer sur la cartographie des métiers des marchés financiers : [Marchés financiers : des métiers à découvrir](#).
- Vous avez également à votre disposition des ressources plus spécifiques, à savoir des vidéos interviews et articles complémentaires sur **10 métiers clés des marchés financiers**. Ces ressources pédagogiques ont été réalisées en lien avec des actifs travaillant au sein des marchés financiers et étant fiers de partager leurs quotidiens, leurs ressentis et leurs envies de rejoindre ce secteur passionnant !
- Pour en savoir plus : L'article « [Les marchés financiers, des métiers passionnants](#) » constitue également une bonne introduction pour des élèves qui souhaiteraient découvrir les métiers de ce secteur. Il renvoie vers deux vidéos témoignages qui font également l'objet d'une fiche métier dans les pages suivantes. (fiche héros n°1 et fiche héros n°4)



N°	Nom du héros	Page
01	GESTIONNAIRE MIDDLE OFFICE	<u>54</u>
02	GESTIONNAIRE BACK-OFFICE	<u>56</u>
03	SALES TRADER	<u>58</u>
04	BROKER	<u>60</u>
05	SALESMAN	<u>62</u>
06	ANALYSTE FINANCIER	<u>64</u>
07	DATA ANALYST / QUANTITATIVE RESEARCH ANALYST	<u>66</u>
08	SPÉCIALISTE CONFORMITÉ	<u>68</u>
09	SPÉCIALISTE IT & CYBERSÉCURITÉ	<u>72</u>
10	FISCALISTE	<u>74</u>

# Gestionnaire Middle office

Entre les fonctions du back-office et celles en contact direct avec les clients, se trouve le gestionnaire middle-office. Il est garant de la conformité et de l'exactitude des opérations bancaires ou financières effectuées, en assurant leur suivi de A à Z.

La veille quotidienne qu'il effectue sur les aspects réglementaires et fiscaux des transactions lui permet d'améliorer en permanence les systèmes d'information utilisés dans son entreprise. Devenir gestionnaire middle-office, c'est exercer un métier situé au carrefour de plusieurs services, en étant leur interlocuteur privilégié.

## Missions

- Être l'intermédiaire entre les clients et les commerciaux en lien avec les clients, et les services du back-office.
- Assurer le suivi de toutes les opérations bancaires et financières, en y appliquant les bonnes conditions fiscales et facturations aux clients qui les ont demandées, en collaboration avec les professionnels du back-office.
- Veiller à la conformité des opérations financières effectuées, afin d'anticiper les risques et de respecter les contrats bancaires.
- Participer à l'amélioration des systèmes d'information de l'entreprise, permettant de suivre en temps réel les transactions et les résultats.
- Calculer et analyser les résultats des transactions intégrées dans les systèmes informatiques par les métiers du front-office et du back-office.

## Évolutions possibles

- Gestionnaire back-office
- Auditeur
- Secrétaire général

## Formations et pré-requis

### DIPLÔMES

- Licence professionnelle Assurance, banque, finance : supports opérationnels ; Métiers de la gestion et de la comptabilité : contrôle de gestion / gestion comptable et financière (niveau 6)
- Master Finance ; Monnaie, banque, finance, assurance (niveau 7)
- Diplôme issu du Programme grande école (Edhec, Insee, Audencia, Esdes)
- Certification Responsable en gestion financière et contrôle de gestion

### FORMATIONS

- Fraude interne/externe
- Certification Autorité des Marchés Financiers (AMF)
- MIF 2 (Markets in Financial Instruments Directive)
- Règlement Général sur la Protection des données (RGPD)
- Prévention de la corruption
- Abus de marché

## Compétences

- Capacités d'analyse et de synthèse
- À l'aise avec les chiffres
- Maîtrise des outils informatiques, des marchés boursiers et de la réglementation en vigueur
- Connaissance pointue des produits et services financiers et bancaires
- Anglais courant
- Travail d'équipe

## Qualités

- Rigueur et sérieux
- Responsabilité
- Organisation
- Sens relationnel
- Bonne résistance au stress



### Vidéo

#### Ressources existantes :

- 1 fiche métier
- 1 vidéo "[Success Story - Bineta, Gestionnaire Middle Office](#)" (Durée : 1"56)

#### Autres appellations possibles :

- Chargé de middle-office
- Agent middle-office
- Middle-officer

### Ce que nous apprend la vidéo :

- Bineta présente son parcours (licence en économie et gestion et un master MBFA).
- Sa volonté de faire ce métier provient notamment des belles opportunités d'évolution qu'il permet.
- Elle travaille sur le suivi des opérations post-marché c'est-à-dire après la négociation des produits financiers pour les contrôler et vérifier leur conformité. Elle est l'intermédiaire qualité entre le Front, les clients et le Back-office.
- Les qualités à avoir pour ce poste sont la rigueur, l'adaptation et la gestion du stress, ainsi qu'une méticulosité très poussée ... quitte à agacer le client.
- Bineta aime la diversité des missions qui font que les journées ne se ressemblent pas.

« Mon conseil ? Ce serait d'être persévérant dans ce milieu [...], de prendre complètement sa place, parmi ces hommes. »

### Ce qu'il faut retenir du métier :

- Dans les petites structures, l'automatisation des processus a tendance à rapprocher le Back et le Middle office (voire même le Front Office).
- Le gestionnaire middle-office maîtrise à la perfection les systèmes d'information de l'entreprise ainsi que les logiciels de Front et Back-Office.
- En plus des équipes de Front, Back et les clients, le gestionnaire middle-office peut être en relation avec l'ensemble des fonctions support de l'entreprise, le responsable compliance et le risk manager.
- Il s'agit davantage d'un métier technique que d'un métier managérial.

## Les héros des marchés financiers

# Gestionnaire Back-office

Dès qu'une opération bancaire ou financière a lieu, c'est à ce professionnel de la contrôler, de la traiter et d'assurer son suivi. Devenir gestionnaire back-office implique donc une excellente

connaissance du domaine de la banque et de la finance. Mais il doit aussi être à l'aise avec la comptabilité, la fiscalité, le juridique et bien sûr, l'informatique. Son autre mission-clé est d'améliorer les méthodes et outils de traitement des données utilisées par son entreprise, afin de toujours garantir le traitement le plus rapide et sécurisé.

### Missions

- Assurer la gestion administrative des opérations bancaires ou financières effectuées par les clients ou les services commerciaux de l'entreprise, en les intégrant au système informatique où elles sont traitées.
- Optimiser les méthodes de travail impliquant les données bancaires et financières des clients, afin d'améliorer la sécurité de ces données et la rapidité de traitement de ces opérations.
- Vérifier la conformité et l'exactitude des opérations financières et des mouvements comptables effectués et résoudre les erreurs, si besoin.
- Effectuer une veille technique et réglementaire afin d'utiliser les outils et techniques les plus innovantes et efficaces, en termes d'exécution et de conformité des opérations bancaires.

### Évolutions possibles

- Gestionnaire middle-office
- Contrôleur de gestion
- Risk manager
- Auditeur

### Formations et pré-requis

#### DIPLÔMES

- Licence professionnelle Assurance, banque, finance : supports opérationnels ; Métiers de la gestion et de la comptabilité : gestion comptable et financière (niveau 6)
- Master Finance ; Monnaie, banque, finance, assurance (niveau 7)
- Diplôme issu du Programme grande école (Edhec, Inseec, Audencia, Esdes)
- Certification Responsable en gestion financière et contrôle de gestion

#### FORMATIONS

- Fraude interne/externe
- Certification Autorité des Marchés Financiers (AMF)
- MIF 2 (Markets in Financial Instruments Directive)
- Règlement Général sur la Protection des données (RGPD)
- Prévention de la corruption
- Abus de marché

### Compétences

- Capacités d'analyse et de synthèse
- À l'aise avec les chiffres
- Maîtrise des outils informatiques, des marchés boursiers et de la réglementation en vigueur
- Connaissance pointue des produits et services financiers et bancaires
- Anglais courant
- Travail d'équipe

### Qualités

- Responsabilité
- Rigueur et sérieux
- Sens de l'observation
- Anticipation
- Réactivité
- Pédagogie
- Sens relationnel
- Résistance au stress
- Adaptabilité



### Vidéos

#### Ressources existantes :

- 1 fiche métier
- 1 vidéo « Jessy gestionnaire back-office chez Crédit agricole CIB » (Durée : 1'54)
- 1 vidéo « Shan et Charline, Gestionnaire analyste back-office » (Durée : 1'57)

#### Autres appellations possibles :

- Chargé de back-office
- Agent back-office
- Back-officer

« Mon métier en 1 mot ?  
"Audacieux !" »

### Ce que nous apprend la vidéo :

#### Vidéo N°01

- Jessy présente ses études en Master 2 en Opérations de Marché et Régulation des Risques à l'Ecole Supérieure de la Banque. Il a suivi son parcours en alternance au Crédit Agricole CIB en tant que Gestionnaire Back-Office.

- Son rôle est de suivre les opérations passées sur les marchés financiers par les Traders, et d'en assurer le bon échange et le dénouement.

#### Vidéo N°02

- Charline et Chan, analystes back-office chez Euroclear, expliquent leur rôle clé dans la gestion des transactions boursières et des paiements. Leur travail inclut de nombreuses vérifications et une capacité à analyser les informations pour assurer la fluidité des marchés financiers, soulignant que toute inactivité de leur entreprise aurait de grandes conséquences.

- Ils mettent en avant l'importance de la curiosité, de l'expérience acquise, et insistent sur le fait que le milieu de la finance est plus bienveillant qu'il n'y paraît, encourageant les candidats à postuler malgré les stéréotypes.

### Ce qu'il faut retenir du métier :

- Il existe une large variété de types de produits dans le secteur : une bonne connaissance des produits financiers est nécessaire.
- Le gestionnaire Back-office peut exercer dans des TPE, PME ou grandes entreprises. Dans les grandes entreprises, le Back Office est souvent structuré en filière selon les activités.
- L'ouverture à l'international rend les missions plus techniques.
- Le Gestionnaire Back-office contrôle la conformité des transactions par rapport au cadre réglementaire et aux normes comptables.
- Dans les petites structures, le gestionnaire back-office doit faire preuve de polyvalence. (produits plus variés).
- Les évolutions technologiques ont permis d'automatiser une grande partie des missions du gestionnaire faisant évoluer la fonction vers des tâches d'optimisation des systèmes informatiques.

## Les héros des marchés financiers

# Sales Trader

Le sales trader est constamment en alerte : pour recueillir les demandes de ses clients et y répondre en intervenant directement sur les marchés financiers ; pour adapter les stratégies d'investissements de sa clientèle aux fluctuations du marché ; pour transmettre à

ses collègues les informations concernant les opérations effectuées par ses clients ; et enfin, pour rester informé de tout ce qui peut avoir une influence sur les marchés financiers. Devenir sales trader, c'est donc être à la fois commercial, analyste et expert en marchés financiers.

### Missions

- Gérer les demandes d'achat et de vente des clients et exécuter les opérations financières sur le marché.
- Entretenir des relations de confiance avec ses clients, afin de leur proposer la stratégie d'investissement ou d'arbitrage la plus appropriée et de les informer des évolutions boursières.
- Effectuer une veille sur les sujets économiques, politiques, financiers et généraux pouvant avoir une influence sur l'état des marchés.
- Élaborer la stratégie d'investissement la plus appropriée pour ses clients, en fonction des informations qu'il a recueillies, de son analyse du marché et de son anticipation des risques.
- Actualiser les fichiers relatifs à chaque client, en y intégrant chaque opération effectuée au fur et à mesure, afin de relayer ces informations auprès du middle et back-office.

### Évolutions possibles

- Broker

### Formations et pré-requis

#### DIPLOMES

- Licence professionnelle Assurance, banque, finance : Chargé de clientèle (niveau 6)
- Diplôme universitaire Gestion de patrimoine
- Master Finance ; Economie et finance (niveau 7)
- Master spécialisé Manager en gestion de patrimoine financier ; Expert en banque et ingénierie financière (niveau 7)
- Certification Conseiller financier (niveau 7)

#### FORMATIONS

- Fraude interne/externe
- Certification Autorité des Marchés Financiers (AMF)
- MIF 2 (Markets in Financial Instruments Directive)
- Règlement Général sur la Protection des données (RGPD)
- Prévention de la corruption
- Abus de marché

### Compétences

- Fibre commerciale
- Capacités d'analyse et de synthèse
- Travail d'équipe
- Connaissance pointue des marchés financiers et de leurs pratiques
- Conseil
- Maîtrise des outils informatiques
- Management
- Bon niveau d'anglais

### Qualités

- Sens relationnel
- Aisance à l'oral
- Réactivité
- Rigueur et sérieux
- Anticipation
- Responsabilité



### Vidéos

#### Ressources existantes :

- 1 fiche métier
- 1 vidéo du professeur Spot sur le trader. « Le Trader Front Office » (Durée : 3''24)
- 1 vidéo « Concours Je filme ma formation 2023 – Master Finance » qui présente les études menant au métier de trader

#### Autres appellations possibles :

- Négociateur en bourse
- Vendeur produits de marchés financiers

« Les stéréotypes autour du trader sont nombreux [...], alors que la réalité est celle d'un métier qui vise à répondre aux besoins du client. »

### Ce que nous apprend la vidéo :

#### Vidéo N°01

- Le trader intervient sur les opérations sur les marchés financiers, que ce soit sur le marché des obligations, des changes, de certains produits dérivés ou encore sur le marché des actions.
- Il gère en permanence un stock d'instruments financiers pour répondre aux demandes de ses clients. Son expertise réside notamment dans la juste maîtrise des risques liés à ce stock (dégradation des cours, perte de valeur des actions, variations des taux de change, ...).
- Les traders évoluent dans un cadre très réglementé. Ils doivent donc être au fait de toutes les règles et textes en vigueur.
- Le trader n'est généralement pas en contact direct avec le client, ce rôle revient plutôt au vendeur (voir fiche héros n°5 « Salesman » page 62).

#### Vidéo N°02

- L'étudiant a commencé par une licence de mathématiques puis a effectué une césure avant sa dernière année de master pour gagner en expérience. Il précise que le poids des mathématiques est très présent dans son métier.
- Cette vidéo peut être utilisée en classe de Terminale auprès d'élèves scientifiques qui souhaiteraient s'orienter vers un master en finance ou une licence de mathématiques.

### Ce qu'il faut retenir du métier :

- Le niveau de formation demandé est souvent celui de Master/Ingénieur (Bac+5).
- Le trader doit être curieux et suivre l'information économique, financière et l'actualité pour détecter ce qui peut impacter les marchés.
- Le sales trader peut travailler pour des entreprises des marchés financiers ou dans des banques d'investissement.
- Il doit maîtriser correctement l'anglais car il est amené à travailler sur des marchés internationaux.
- Il peut se déplacer fréquemment pour aller rencontrer ses clients lorsqu'il agit en tant qu'intermédiaire.
- Enfin il doit posséder d'excellentes qualités d'analyse et de gestion des risques pour assurer la stabilité financière de ses stocks, et ainsi offrir les meilleurs services à ses clients.

## Les héros des marchés financiers

# Broker

Devenir broker sur les marchés boursiers, c'est être l'intermédiaire entre un acheteur et un vendeur dans le cadre de leurs négociations. Cela implique de parfaitement connaître et maîtriser les rouages des marchés financiers, mais aussi les domaines rentables dans lesquels investir.

Mais le broker est aussi un vrai commercial doté d'un sens de la communication hors pair pour maintenir et développer achats et ventes boursières. La concurrence est rude dans ce métier où le travail d'équipe est essentiel.

### Missions

- Incarner le meilleur intermédiaire entre acheteurs et vendeurs sur les marchés financiers, afin d'optimiser et de faciliter leurs transactions.
- Parfaitement connaître le marché sur lequel il intervient, notamment en effectuant une veille afin de rester informé des opportunités dans lesquelles investir (par exemple, le numérique, les matières premières, les actions européennes...).
- Développer sa clientèle, afin d'augmenter les opportunités d'achat et de vente, en faisant preuve de réelles qualités relationnelles et d'adaptation à la concurrence.
- Échanger régulièrement avec son équipe (en particulier les analystes et les traders) afin de connaître les dernières informations pouvant influencer les marchés boursiers.

### Évolutions possibles

- Originateur
- Structureur

### Formations et pré-requis

#### DIPLÔMES

- Licence professionnelle assurance, banque, finance : chargé de clientèle (niveau 6)
- Diplôme universitaire gestion de patrimoine
- Master finance ; économie et finance (niveau 7)
- Master spécialisé expert en banque et ingénierie financière ; gestion de patrimoine financier (niveau 7)

#### FORMATIONS

- Fraude interne/externe
- Certification Autorité des Marchés Financiers (AMF)
- MIF 2 (Markets in Financial Instruments Directive)
- Règlement Général sur la Protection des données (RGPD)
- Prévention de la corruption
- Abus de marché

### Compétences

- Solides connaissances financières et boursières
- Capacité à travailler en équipe
- Capacités d'analyse et de synthèse
- Fibre commerciale
- Management

### Qualités

- Persuasion
- Curiosité
- Sens relationnel
- Réactivité
- Rigueur et sérieux
- Écoute
- Bonne résistance au stress



### Vidéo

#### Ressources existantes :

- 1 fiche métier
- 1 vidéo « Success Story - Chloé, Sales Broker » (Durée : 1'58)

#### Autres appellations possibles :

- Intermédiaire
- Inter-dealer Broker

« Ce métier est fait pour celles et ceux qui veulent sortir de leur zone de confort et comprendre la finance sur le terrain. »

### Ce que nous apprend la vidéo :

- Chloé a effectué dans le cadre de son Master 2 « Marchés financiers » en école de commerce un stage à Londres en tant que broker.
- Elle travaille sur le marché des dérivés d'actions et elle met en relation les intérêts communs entre des acheteurs et des vendeurs qui ont un besoin à un instant précis sur un produit, une quantité, un prix.
- Bien qu'elle travaille toute la journée derrière un écran, son métier exige aussi qu'elle noue des relations de confiance avec les clients. Par ailleurs, chaque journée est unique et la dynamique est toujours nouvelle.
- Les qualités à avoir selon elle sont la vivacité d'esprit pour penser à tout même dans des situations de stress et d'urgence. C'est un métier essentiellement basé sur la confiance.
- Ce métier requiert de bonnes compétences techniques sur les produits financiers, une maîtrise de l'informatique et de l'anglais.

### Ce qu'il faut retenir du métier :

- Le niveau de formation demandé pour ce poste est celui de Master/Ingénieur (Bac+5), mais parfois, celui-ci peut être accessible à partir d'une licence (Bac+3) selon l'entreprise.
- Ce poste est ouvert aux jeunes diplômés et aux jeunes salariés (entre 2 et 5 ans d'expérience).
- Ce métier est régulé par les deux instances de régulations des marchés, l'ACPR et l'AMF : les salariés doivent être titulaires d'une carte professionnelle obtenue à la suite d'un examen pour pouvoir travailler.
- Le broker se spécialise sur un secteur pour bien maîtriser l'intégralité du marché.
- Une connaissance de l'Intelligence Artificielle et la blockchain peuvent être nécessaires pour ce métier.
- Les TPE, PME et grandes entreprises embauchent des Brokers et les équipes sont de taille variable, mais généralement regroupées autour d'une classe d'actifs et/ou d'une zone géographique.

# Salesman

Commercial avant tout, le salesman réfléchit et agit en fonction des intérêts de ses clients. Pour les conseiller au mieux et répondre à leurs attentes, il doit parfaitement connaître les produits et services financiers proposés par son entreprise.

Il doit également remonter aux services appropriés les informations permettant d'améliorer l'offre existante.

Devenir salesman nécessite d'excellentes qualités sociales, afin d'agrandir et de consolider un solide réseau professionnel.

## Missions

- Gérer et développer sa clientèle parmi les entreprises, particuliers et institutions.
- Conseiller les produits et services financiers de son entreprise les plus adaptés aux besoins financiers de ses clients.
- Transmettre les informations nécessaires au suivi de sa clientèle, des produits et services adaptés aux services de son entreprise, afin de contribuer à l'amélioration de la stratégie commerciale et technique.
- Effectuer une veille stratégique et concurrentielle sur les secteurs de sa clientèle, afin de la consolider et de l'enrichir.

## Évolutions possibles

- Négociateur
- Broker
- Sales trader
- Customer relationship manager

## Formations et pré-requis

### DIPLOMES

- Licence professionnelle Assurance, banque, finance : Chargé de clientèle (niveau 6)
- Diplôme universitaire gestion de patrimoine
- Master finance ; économie et finance (niveau 7)
- Master spécialisé Manager en gestion de patrimoine financier ; Expert en banque et ingénierie financière (niveau 7)
- Certification Conseiller financier

### FORMATIONS

- Fraude interne/externe
- Certification Autorité des Marchés Financiers (AMF)
- MIF 2 (Markets in Financial Instruments Directive)
- Règlement Général sur la Protection des données (RGPD)
- Prévention de la corruption
- Abus de marché

## Compétences

- Fibre commerciale
- Capacités d'analyse et de synthèse
- Connaissance pointue des services et produits financiers
- Maîtrise des outils informatiques
- Management
- Anglais courant

## Qualités

- Sens relationnel
- Aisance à l'oral
- Rigueur et sérieux
- Réactivité
- Anticipation
- Responsabilité
- Bonne résistance au stress



### Vidéo

#### Ressources existantes :

- 1 fiche métier
- 1 vidéo du Professeur Spot sur le vendeur. « Vendeur Front Office » (Durée : 3"07)

#### Autres appellations possibles :

- Vendeur
- Responsable produits financiers
- Vendeur Front Office

« Il est un maillon de la confiance nécessaire au bon fonctionnement du marché »

### Ce que nous apprend la vidéo :

- Cette vidéo du professeur Spot fait le focus sur le département du Front Office et notamment sur le Sale, c'est-à-dire la fonction commerciale.
- Le vendeur est la personne qui est régulièrement en contact avec le client (entreprise, investisseur institutionnel, une institution publique).
- Ce métier nécessite de bien connaître le client pour lui proposer les bonnes informations et les bons produits financiers. Les vendeurs sont d'ailleurs spécialisés sur une catégorie de clients puisque ces derniers ont des besoins bien spécifiques.
- Le vendeur est employé par une entreprise d'intermédiation sur les marchés financiers.
- Le vendeur front office intervient sur les opérations complexes et pour des montants conséquents dont le prix est alors fourni par le trader.
- Le vendeur front office est un maillon de la confiance nécessaire au bon fonctionnement des marchés financiers.

### Ce qu'il faut retenir du métier :

- Le niveau de formation demandé est principalement master/Ingénieur (Bac+5).
- Le vendeur est l'interlocuteur unique du client. Il doit disposer d'excellentes qualités relationnelles pour nouer des relations de confiance avec ses clients.
- Le vendeur travaille généralement dans des salles de marché pour être en contact direct avec les marchés.
- Le vendeur travaille en relation étroite avec les autres métiers des marchés financiers, car la qualité de ce qu'il va proposer à son client dépend du travail de ses collègues (analystes, sales traders, négociateurs, ...)
- Le vendeur peut être amené à se déplacer fréquemment pour faire de la prospection.
- De plus en plus, le vendeur doit avoir une culture des critères ESG (Environnement, Social, Gouvernance) pour répondre aux demandes de ses clients sur des investissements labellisés.

## Les héros des marchés financiers

# Analyste financier

L'analyste financier/crédit est un élément central de toutes les entreprises des marchés financiers, des organismes de crédit, des sociétés de conseils en investissement ou en gestion de

patrimoine. Il analyse les marchés financiers afin de conseiller au mieux ses clients investisseurs sur leurs placements. Devenir analyste financier/crédit, c'est aussi être chargé d'évaluer la capacité de remboursement d'un particulier ou d'une entreprise dans le cadre d'une demande de prêt.

### Missions

- Analyser et évaluer les produits (actions, obligations, titres...) et risques financiers (risque de perdre de l'argent à la suite d'une opération financière) d'un client.
- Étudier les demandes de crédits des particuliers ou des entreprises et notamment les risques liés à leur attribution pour la banque.
- Apporter un conseil ou une recommandation auprès de son client, souvent investisseur ou dirigeant, et des gestionnaires de portefeuille/chargés de clientèle de la banque.
- Réaliser des synthèses et un suivi des opérations en concevant des outils de suivi et d'analyse de risques avec les équipes informatiques (tableaux de bord, reporting...)
- Participer à la conception des contrats d'assurance rattachés aux crédits et à leur suivi.

### Évolutions possibles

- Structureur
- Stratégiste / Économiste
- Négociateur
- Contrôleur de gestion
- Sales Trader
- Broker

### Formations et pré-requis

#### DIPLÔMES

- Master Finance ; Monnaie, banque, finance, assurance ; Économétrie, statistiques
- Certification Expert en analyse financière ou Analyste financier international en école de commerce
- Certification Expert en ingénierie financière en grande école (niveau 7)

#### FORMATIONS

- Fraude interne/externe
- Certification Autorité des Marchés Financiers (AMF)
- MIF 2 (Markets in Financial Instruments Directive)
- Règlement Général sur la Protection des données (RGPD)
- Prévention de la corruption
- Abus de marché

### Compétences

- Solides connaissances financières
- Bonne capacité d'analyse
- Connaissances comptables et juridiques internationales
- Aisance en communication orale et écrite
- Culture générale économique et financière

### Qualités

- Esprit de synthèse
- Rigueur et sérieux
- Sens relationnel
- Curiosité
- Bonne résistance au stress



### Vidéos

#### Ressources existantes :

- 1 fiche métier
- 1 vidéo « Michael, Analyste financier chez ODDO BHF » (Durée : 2'')
- 1 vidéo « Théo, analyste financier » (Durée : 1'06)

#### Autres appellations possibles :

- Analyste
- Analyste crédit

« Une fausse idée :  
le milieu bancaire n'a aucun  
sens. C'est faux :  
il participe au développement  
de l'économie  
et à la réalisation de projets. »

### Ce que nous apprend la vidéo :

#### Vidéo N°01

- Michael se présente : 40 ans, analyste financier sur le secteur automobile, chez ODDO BHF depuis 5 ans.
- Il a obtenu un Master en 5 ans Banque-Finance.
- Il est un analyste financier « sell-side » : il travaille sur le secteur automobile et doit donner des recommandations boursières à des investisseurs institutionnels.
- L'ensemble du newsflow ( i.e. flux de nouvelles en direct de la Bourse) doit être analysé avant l'ouverture de la Bourse à 9h.
- Des rencontres avec beaucoup d'acteurs, situés partout dans le monde sont à prévoir.

#### Vidéo N°02

- Théo, 24 ans, est analyste financier en banque. Il a été pris en CDI à la suite de son alternance.
- Le milieu bancaire permet de réaliser des projets d'entreprises et de particuliers.
- L'alternance est une bonne voie pour intégrer un secteur qui nous correspond.

### Ce qu'il faut retenir du métier :

- Le métier varie selon les types de produits, les types de clients, le degré d'utilisation des technologies, les contraintes réglementaires ainsi que les critères ESG (Environnement, Social, Gouvernance).
- L'analyste financier est un élément central peu importe la taille de la structure financière.
- Un esprit de synthèse et un bon sens relationnel sont des compétences nécessaires à ce métier.
- Les analystes financiers sont diplômés soit du CIIA (Certified International Investment Analyst) soit du Chartered Financial Analyst (CFA de l'Université Paris Dauphine).

# Data analyst /Quantitative Research Analyst

Devenir data analyst au sein d'une entreprise en lien avec les marchés financiers, c'est travailler avec les données comme matière première. Ce professionnel est à la fois expert de la finance et du numérique : les outils informatiques (en particulier les algorithmes) lui permettent de sélectionner, analyser et interpréter un grand nombre

de données, en jugeant de leur pertinence. À lui de sélectionner la matière la plus utile à ses collaborateurs et de compléter son analyse de conseils basés sur sa grande expertise technique (et technologique), si besoin.

## Missions

- Recueillir, analyser et gérer un grand nombre de données en lien avec les marchés financiers, en s'assurant régulièrement de leur qualité.
- Développer les outils informatiques permettant de traiter plus efficacement ces données.
- Sélectionner et rendre accessibles les informations financières qui seront les plus utiles aux concepteurs, vendeurs et clients d'entreprises des marchés financiers avec lesquels il est amené à collaborer.
- Assurer une veille permanente sur les nouvelles technologies, afin de pouvoir intégrer de nouveaux outils pertinents pour mener à bien ses missions, lorsque l'occasion se présente.

## Évolutions possibles

- Négociateur
- Sales trader
- Stratégiste / économiste

## Formations et pré-requis

### DIPLÔMES

- Master Monnaie, banque, finance, assurance ; Économétrie, statistiques ; Finance (niveau 7)
- Ingénieur diplômé de l'ENSAE-ENSAI
- Certification Expert en analyse financière ; Manager financier ; Expert en ingénierie financière ; Analyste financier international

### FORMATIONS

- Fraude interne/externe
- Certification Autorité des Marchés Financiers (AMF)
- MIF 2 (Markets in Financial Instruments Directive)
- Règlement Général sur la Protection des données (RGPD)
- Prévention de la corruption
- Abus de marché

## Compétences

- Capacités d'analyse et de synthèse
- Maîtrise des outils informatiques et mathématiques
- Connaissance pointue de la finance et des marchés boursiers
- Anglais courant
- Management
- Capacités à travailler dans l'urgence

## Qualités

- Curiosité
- Sens de l'observation
- Responsabilité
- Rigueur et sérieux
- Réactivité
- Organisation
- Bonne résistance au stress

## Héros 7 - Data analyst/Quantitative Research Analyst

La Direction d'entreprise

Les fonctions support

Les fonctions « cœur de métiers »



### Vidéo

#### Ressources existantes :

- 1 fiche métier
- 1 vidéo « [Théo & Ruodan Quantitative Research Analysts](#) »  
(Durée : 1"59)

« On est au milieu  
et on fait en sorte  
que tout se passe bien »

### Ce que nous apprend la vidéo :

- Ruodan, 28 ans, et Théo, 26 ans, sont Quantitative Research Analysts à la Bourse de Paris, devenue Euronext.
- Ruodan a étudié la physique en Chine après avoir intégré l'École Polytechnique, puis a poursuivi en master en mathématiques financières à l'université Pierre et Marie Curie.
- Théo a une formation d'ingénieur, après une école de statistiques à Paris Saclay.
- Ils informent les investisseurs pour interagir avec la Bourse de Paris. Nettoyer, traiter et analyser les données, puis les interpréter pour informer les investisseurs font partie de leurs missions.
- Selon eux, la résilience est une qualité importante.
- Les deux analystes se projettent encore dans ce domaine dans 5 ans.

### Ce qu'il faut retenir du métier :

- Le métier varie selon le degré d'utilisation des technologies (outils statistiques, mathématiques, outils spécifiques au Big Data ...).
- Il varie également selon les contraintes réglementaires et selon la diversité des types de clients et de marchés.
- Il peut intervenir auprès des équipes en charge de projets RSE ou étudier les données relatives aux investissements ESG (placement d'actions qui répondent à certains critères relatifs à l'environnement, la société et la gouvernance).
- Le Data Analyst doit être réactif, organisé et disposer d'une maîtrise solide des outils informatiques qu'il utilise au quotidien.

# Spécialiste conformité

Devenir spécialiste conformité, c'est veiller à ce que son entreprise respecte les obligations réglementaires et fiscales propres au secteur de la finance auquel elle appartient. Pour y parvenir, ce professionnel doit être capable d'anticiper,

d'analyser et de détecter tout risque d'erreur ou d'anomalie dans les procédures à respecter. Il doit également faire preuve de pédagogie afin de sensibiliser à cette problématique la Direction et ses collègues, tous concernés.

## Missions

- Veiller au respect des obligations réglementaires et fiscales.
- Évaluer les risques d'un potentiel manquement à ces obligations, les cartographier et préconiser les outils de prévention des risques à utiliser en conséquence.
- Réaliser des contrôles afin de vérifier que les procédures de prévention des risques sont bien suivies.
- Surveiller les opérations effectuées en salles de marchés.
- Former et sensibiliser la Direction et ses collaborateurs à la gestion et à la prévention des risques et aux problématiques en lien avec la conformité.

## Évolutions possibles

- Risk manager
- Secrétaire général

## Formations et pré-requis

### DIPLÔMES

- Master Finance ; Econométrie, statistiques ; Droit des affaires ; Droit bancaire et financier (niveau 7)
- Certification Expert en gestion globale des risques ; Expert en audit, contrôle et conseil ; Expert en ingénierie financière

### FORMATIONS

- Fraude interne/externe
- Certification Autorité des Marchés Financiers (AMF)
- Règlement Général sur la Protection des données (RGPD)
- Prévention de la corruption
- Abus de marché
- Cybersécurité
- Lutte contre le blanchiment de capitaux et le financement du terrorisme (LCB/FT)
- Externalisation

## Compétences

- Maîtrise des outils informatiques et technologiques liés à la finance
- Connaissance de la réglementation rattachée à la finance
- Management
- Anglais courant
- Capacités d'analyse et de synthèse

## Qualités

- Responsabilité
- Rigueur et sérieux
- Sens de l'observation
- Anticipation
- Réactivité
- Sens relationnel
- Pédagogie



### Vidéo

#### Ressources existantes :

- 1 fiche métier
- 1 vidéo « Success Story - Mehdi, Responsable conformité des services d'investissement » (Durée : 2'')

#### Autres appellations possibles :

- Responsable de la conformité
- Compliance officer
- Responsable projets conformité
- Responsable conformité et déontologie
- Chargé de contrôle permanent et conformité

#### Ce que nous apprend la vidéo :

- Mehdi, 32 ans, occupe la fonction de responsable conformité des services d'investissement chez Kepler Cheuvreux. Il a fait un Master en droit des Affaires à l'université de Strasbourg, spécialisation conformité dans les services d'investissement.
- Il décrit son métier comme l'évaluation du risque de non-conformité des activités de l'entreprise. Il conseille les opérationnels sur les réglementations et contrôle les opérations.
- Mehdi aime son métier car il est tout le temps en relation avec les chargés de relation client, vendeurs, traders...
- Selon lui, pour être responsable conformité, il faut savoir chercher, analyser et comprendre rapidement en plus d'avoir de solides connaissances en droit.

« À la fac de droit, la plupart des personnes vont faire avocat, c'est assez bouché. Par rapport à mes recherches personnelles, j'ai découvert ce métier à opportunités »

#### Ce qu'il faut retenir du métier :

- Le responsable conformité peut être amené à se spécialiser selon les produits gérés.
- Une formation régulière est nécessaire en raison de l'évolution rapide des réglementations.
- La conformité est une fonction obligatoire dans les marchés financiers, sauf pour les petites structures.
- Le responsable conformité peut cumuler plusieurs fonctions comme le contrôle interne ou la protection des données.
- Un sens des responsabilités, de la rigueur et une capacité d'analyse sont des qualités nécessaires à la profession de responsable conformité.



# Les métiers supports

La Direction d'entreprise

Les fonctions support

Les fonctions « cœur de métiers »

Les fonctions support dans les marchés financiers regroupent des métiers variés qui permettent aux opérations de se dérouler sans encombre. Par exemple, le Contrôleur de gestion aide à surveiller les coûts et la rentabilité de l'entreprise, tandis que le Spécialiste IT & cybersécurité protège les systèmes informatiques des attaques et s'assure que les plateformes de trading fonctionnent bien. Le Spécialiste Blockchain et finance utilise des technologies innovantes pour améliorer les

échanges financiers. Les Juristes et Fiscalistes veillent à ce que les entreprises respectent les lois et gèrent les aspects fiscaux. Enfin, le Chargé de marketing promeut les services financiers, et le Customer Relationship Manager assure que les clients sont bien accompagnés et satisfaits. Ensemble, ces professionnels garantissent que tout se passe dans les meilleures conditions, même s'ils ne travaillent pas directement sur le marché lui-même.



Vidéos

## Ressources existantes :

- 1 vidéo « Le professeur Spot, les fonctions support » (Durée : 3''24)
- 1 vidéo « Le professeur Spot, les fonctions risques » (Durée : 3''22)

## Ce que nous apprend la vidéo :

### Vidéo N°01

- Les fonctions support sont essentielles pour le bon fonctionnement des marchés financiers.
- Ces fonctions incluent : informatique, juridique, finance, marketing, ressources humaines, middle et back-office.
- Le service client gère l'ouverture des comptes et la conformité réglementaire des clients.
- Le middle et back-office assurent la validation des transactions et la gestion des risques.
- Les équipes informatiques garantissent le bon fonctionnement des outils techniques.
- Ensemble, ces fonctions renforcent la confiance des investisseurs et la solidité du système financier.

### Vidéo N°02

- Les métiers liés aux risques dans la finance sont cruciaux pour protéger les intermédiaires financiers.
- Trois types de risques : financier, opérationnel et non-conformité.
- Les risques financiers assurent la solvabilité des entreprises en cas de scénarios défavorables.
- Les risques opérationnels couvrent les pertes causées par des systèmes ou processus défaillants.
- Les risques de non-conformité veillent au respect des réglementations pour protéger la réputation et éviter les sanctions.
- Les équipes risques sont indépendantes du Front Office et constituent une seconde ligne de défense.

## Les héros des marchés financiers

# Spécialiste IT & Cybersécurité

Garant de la sécurité informatique de son entreprise, ce professionnel doit savoir anticiper le moindre risque et développer l'ensemble des outils nécessaires pour protéger le système d'information. Devenir spécialiste IT & cybersé-

curité, c'est aussi s'entraîner en permanence pour être prêt à réagir de façon adaptée en cas de cyberattaque. Pour ce faire, il doit former et sensibiliser l'ensemble des équipes de l'entreprise aux bons usages et à réagir de manière adaptée.

### Missions

- Concevoir les outils techniques permettant de sécuriser le système d'information de l'entreprise et vérifier leur mise en oeuvre.
- Assurer la continuité et l'instantanéité des opérations financières de l'entreprise sur les marchés, en tenant compte des risques propres au secteur.
- Rédiger la politique de sécurité du système d'information de l'entreprise.
- Anticiper les risques de menaces technologiques et de cyberattaques.
- Former et sensibiliser l'ensemble des collaborateurs aux risques et aux bonnes pratiques à adopter en cas de problème de ce genre, et les accompagner dans ces apprentissages.

### Évolutions possibles

- Spécialiste blockchain et finance

### Formations et pré-requis

#### DIPLOMES

- Master Finance ; Econométrie, statistiques ; Stratégies économiques, numérique et données (niveau 7)
- Diplôme d'école d'ingénieurs ou d'informatique
- Master spécialisé Architecte réseaux et cybersécurité (niveau 7)
- Certification France Compétences Manager en infrastructures et cybersécurité des systèmes d'information

#### FORMATIONS

- Fraude interne/externe
- Certification Autorité des Marchés Financiers (AMF)
- Règlement Général sur la Protection des données (RGPD)
- Prévention de la corruption
- Abus de marché
- Markets in Financial Instruments Directive (MIF 2)
- Cybersécurité

### Compétences

- Maîtrise des outils informatiques et technologiques liés à la finance
- Expertise en numérique et cybersécurité
- Connaissance de la réglementation et des risques rattachés à la finance
- Management
- Anglais courant
- Capacités d'analyse et de synthèse

### Qualités

- Responsabilité
- Rigueur et sérieux
- Sens de l'observation
- Anticipation
- Réactivité
- Pédagogie
- Sens relationnel
- Résistance au stress
- Adaptabilité



### Vidéo

#### Ressources existantes :

- 1 fiche métier
- 1 vidéo « Success Story - Guillaume, responsable de la sécurité des systèmes d'information » (Durée : 1'59)

#### Autres appellations possibles :

- Expert en sécurité informatique
- Consultant en cybersécurité
- Responsable Sécurité des Systèmes d'Information (RSSI)

### Ce que nous apprend la vidéo :

- Guillaume présente son parcours (Sciences Po puis un master à Dauphine)
- Il résume son métier ainsi : aider l'ensemble des parties prenantes au sein d'une organisation à identifier leurs actifs critiques, quantifier ces risques et prioriser le degré d'intervention, et enfin les aider à mettre en place un plan d'action pour arriver à un niveau de sécurité acceptable.
- Guillaume présente ensuite la diversité des journées qui peuvent se passer dans le quotidien d'un responsable de sécurité SI
- Les qualités à avoir pour ce poste sont selon lui l'intégrité et le fait de faire preuve de pédagogie.
- Enfin Guillaume révèle que les principales menaces qui pèsent sur les organisations ne sont pas les hackers isolés derrière un ordinateur, comme on l'imagine souvent.

« Il n'y a pas vraiment de journée type, ça peut être le matin de discuter avec un expert technique sur un problème de configuration d'un pare-feu jusqu'à aller faire de la sensibilisation, par exemple au département comptabilité sur les risques qui pèsent sur eux. »

### Ce qu'il faut retenir du métier :

- Le spécialiste IT & Cybersécurité d'une entreprise des marchés financiers doit connaître parfaitement la réglementation financière ayant des conséquences IT.
- Le spécialiste IT est en relation avec l'ensemble des services de l'entreprise et peut être amené à travailler avec des ESN (prestataires informatiques externes à l'entreprise) et des clients de l'entreprise.
- Le spécialiste IT & cybersécurité doit gérer des situations de crises en cas d'attaque informatique et doit donc prendre les bonnes décisions dans un temps très restreint. Les enjeux de cybersécurité sont d'ordre financier et réputationnel, et peuvent donc avoir des conséquences très néfastes pour les entreprises.
- Les services IT ont tendance à être externalisés par les TPE-PME, au regard du contexte économique et de l'évolution des outils.

# Fiscaliste

Expert de la fiscalité et des chiffres, ce professionnel est garant de la conformité de l'entreprise aux réglementations en vigueur. Autrement dit, c'est grâce à lui que l'entreprise est à jour en termes de déclarations fiscales,

et peut donc continuer à exercer son activité sans risquer de sanctions. Devenir fiscaliste nécessite donc de parfaitement connaître le droit et les chiffres pour optimiser les finances et la fiscalité de l'entreprise.

## Missions

- Assurer la conformité de l'entreprise en effectuant ses missions liées aux réglementations et obligations fiscales, notamment en remplissant toutes ses déclarations fiscales.
- Superviser la comptabilité et les finances de l'entreprise, grâce à son aisance avec les chiffres et sa connaissance de la loi et des normes fiscales en vigueur.
- Définir la stratégie fiscale la plus adaptée à l'entreprise, en fonction des normes fiscales et des objectifs à atteindre.
- Concevoir les services fiscaux permettant de répondre le mieux aux objectifs de développement de l'entreprise.
- Effectuer une veille régulière sur la conformité et la réglementation en lien avec la fiscalité.

## Évolutions possibles

- Juriste
- Conseiller en gestion de patrimoine

## Formations et pré-requis

### DIPLÔMES

- Master Droit des affaires ; Droit fiscal ; Droit bancaire et financier (niveau 7)
- Certification Juriste d'affaires ; Expert en ingénierie financière et fiscale

### FORMATIONS

- Fraude interne/externe
- Certification Autorité des Marchés Financiers (AMF)
- MIF 2 (Markets in Financial Instruments Directive)
- Règlement Général sur la Protection des données (RGPD)
- Prévention de la corruption
- Abus de marché

## Compétences

- Capacités d'analyse et de synthèse
- À l'aise avec les chiffres
- Travail d'équipe
- Connaissance pointue du droit fiscal, des affaires et des marchés financiers
- Gestion de projet

## Qualités

- Rigueur et sérieux
- Responsabilité
- Organisation
- Conseil
- Sens relationnel
- Aisance à l'oral
- Écoute



### Vidéo

#### Ressources existantes :

- 1 fiche métier
- 1 vidéo « [Sophie-Anne, Fiscaliste](#) » (Durée: 1'59)

### Ce que nous apprend la vidéo :

- Dans cette vidéo, Sophie-Anne Cissac, fiscaliste depuis 25 ans, explique son parcours et son rôle en tant que responsable fiscal chez EpexSpot, une bourse européenne d'électricité. Son travail consiste à conseiller les départements stratégiques, surtout lors de développements à l'international, en intégrant une dimension fiscale aux projets.
- Elle met en avant l'importance de la rigueur, de l'analyse et des compétences relationnelles dans ce métier très varié, offrant des opportunités tant en cabinet qu'en entreprise. Elle encourage les jeunes à s'intéresser à la fiscalité, un domaine riche et porteur.

# De nouveaux horizons

## Quelles évolutions professionnelles possibles au sein d'une entreprise des marchés financiers ?

Vous êtes invités à utiliser l'outil interactif ci-dessous qui vous permet, ainsi qu'à vos élèves, d'obtenir une vision des différentes évolutions possibles entre les différents métiers d'une entreprise des marchés financiers.



Accéder aux possibilités  
d'évolution entre les métiers  
des marchés financiers



## Annexe - Glossaire

**Actifs bruns :** Les actifs bruns sont des actifs intimement liés aux énergies fossiles.

**Actifs verts :** Les actifs verts sont des investissements réalisés dans les énergies renouvelables et les projets écologiques au sens large.

**Action :** Une action représente une fraction du capital d'une entreprise et donc un titre de propriété. Elle donne le droit de prendre part aux décisions et de percevoir des dividendes.

**Actionnaire :** Une personne physique ou morale qui détient une ou plusieurs actions d'une entreprise.

**Agences de notation :** Les agences de notation financière sont des entreprises privées qui apprécient le risque de solvabilité financière d'une entreprise, d'un État, d'une collectivité locale (communes, départements, régions) ou d'une opération financière.

**Agent de change :** Un agent de change était un professionnel qui exerçait le métier d'intermédiaire et de négociateur dans les transactions portant sur les instruments financiers et les valeurs mobilières.

**ACPR :** L'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution exerce le contrôle des banques et des assurances en France. C'est une autorité administrative dont le code monétaire et financier établit l'indépendance pour l'exercice de ses missions et l'autonomie financière.

**AMF :** L'Autorité des Marchés Financiers est l'autorité publique, indépendante et française qui encadre et contrôle la régularité des opérations effectuées sur les marchés financiers.

**Analyste financier :** C'est un professionnel qui recueille les informations économiques, comptables, stratégiques et financières des entreprises qu'il suit afin de faire des prévisions et fournir des recommandations d'investissement.

**Autorité de régulation :** Un corps administratif établi par une loi et à qui est donné le pouvoir d'exercer des fonctions de régulation.

**Chambre de compensation :** La chambre de compensation intervient comme contrepartie centrale unique s'interposant entre le vendeur et l'acheteur,

garantissant le bon déroulement des transactions. Elle assure le paiement et la livraison des valeurs.

**Coupons :** Ils correspondent au versement périodique d'un intérêt au détenteur de l'obligation par l'émetteur de l'obligation. Selon la nature de l'obligation, le versement des intérêts peut être régulier (généralement tous les ans) ou intervenir in fine, c'est-à-dire à l'échéance.

**Cours :** Le cours boursier d'une action, ou d'un autre titre coté, est le prix auquel s'échangent de tels titres sur les marchés boursiers. Ce cours varie selon l'offre et la demande, avec un système modérateur destiné à éviter les fluctuations plus ou moins erratiques.

**Créancier :** Le titulaire d'une créance ; une personne à qui de l'argent est dû.

**Dividendes :** Part des bénéfices attribuée à chaque actionnaire, elle peut être versée à titre de revenus par l'entreprise à ses actionnaires.

**Émetteur sur les marchés :** Les émetteurs sont des entreprises/sociétés qui émettent des titres sous forme par exemple d'actions ou d'emprunts ayant pour objectif de lever des capitaux supplémentaires sur les marchés financiers.

**Épargne :** Ensemble des sommes mises en réserve ou employées à créer du capital.

**Finance durable :** La finance durable privilégie les opérations financières qui prennent en compte des critères extra-financiers qu'on appelle les critères ESG : environnementaux, sociaux et de gouvernance.

**Garantie :** Une garantie est une couverture en risque qui couvre une partie de la perte finale de la banque (ou d'un organisme de financement) en cas de défaillance de l'emprunteur, moyennant une commission payée directement par la banque ou par l'emprunteur.

**Intermédiaire :** L'activité d'intermédiation financière consiste à acheminer des fonds entre des tierces parties dont l'une dispose de moyens excédentaires et l'autre est à la recherche de fonds.

**Investisseur institutionnel :** Organisme effectuant des placements (notamment en valeurs mobilières)

pour son compte ou pour le compte de tiers, à une grande échelle.

**IPO (introduction en bourse) :** Une introduction en bourse (IPO, initial public offering en anglais) désigne le processus d'offre d'actions d'une société privée au public dans le cadre d'une nouvelle émission d'actions. L'émission publique d'actions permet à une société de mobiliser des capitaux auprès d'investisseurs publics.

**Liquidité :** Se dit d'un produit financier qui va être acheté ou vendu rapidement et faire l'objet d'un gros volume de transaction sans impact majeur sur les prix.

**Marché primaire :** Le marché primaire est le marché financier où les agents économiques peuvent acheter et vendre des actifs financiers qui viennent d'être émis. Il s'agit d'un « marché du neuf », contrairement au marché secondaire, qui est un marché de l'occasion.

**Marché secondaire :** Le marché secondaire est le marché financier où les agents économiques peuvent acheter et vendre des actifs financiers déjà existants. Il s'agit d'un « marché de l'occasion », contrairement au marché primaire, qui est un marché de neuf.

**Obligation :** Une obligation est un titre financier qui s'échange sur les marchés. C'est une créance émise par une entreprise ou un État auprès d'investisseurs particuliers ou institutionnels lorsqu'il ou elle souhaite emprunter de l'argent sur les marchés financiers.

**Obligation verte :** L'obligation verte est un emprunt émis sur les marchés financiers par un « émetteur » (entreprise, collectivité, État). Elle se distingue d'une obligation classique en ce qu'elle finance exclusivement des projets favorables à l'environnement (milieux, écosystèmes).

**Ordre :** Un ordre de bourse est une requête permettant d'acheter ou vendre des actifs en bourse. Il peut être envoyé directement au marché financier, ou à un intermédiaire (courtier).

**Plateformes de négociation :** Une plateforme multilatérale de négociation, ou multilateral trading facility (plus souvent désigné par le sigle MTF) est un marché boursier alternatif créé pour concurrencer les grands marchés boursiers historiques.

**Prime :** On dit d'une action qu'elle bénéficie d'une prime, généralement par rapport aux autres actions d'un même secteur, lorsque le marché accepte de payer comparativement plus cher au vu, par exemple, de perspectives de croissance supérieures, ou d'un intérêt spéculatif.

**Prix d'émission :** C'est le montant à payer pour acquérir l'obligation. Il peut être égal ou inférieur à la valeur nominale. Dans ce dernier cas, la différence entre la valeur nominale et le prix d'émission représente la prime d'émission.

**Produits dérivés :** Les produits dérivés sont des contrats financiers portant sur un actif financier, conclus entre deux parties sur les marchés de gré à gré ou organisés. L'appellation de produits dérivés correspond au fait que leur prix varie en fonction du prix de leur actif sous-jacent (actions, obligations, instruments monétaires ou matières premières...).

**Règlementation :** Elle se définit par un ensemble de règles, de pratiques et d'encadrement des activités financières dont les objectifs prioritaires sont le bon fonctionnement du marché (transparence et intégrité), la protection de l'épargnant, la stabilité du système financier.

**Risque :** Le risque financier s'entend du risque découlant de la décision d'une entreprise de financer en partie ses activités par des capitaux empruntés plutôt que par des capitaux propres, risque auquel se rattache la notion de levier financier.

**Entreprise d'investissement :** Une personne morale autre qu'un établissement de crédit qui fournit des services d'investissement à titre d'activité principale et habituelle, suite à l'obtention d'un agrément délivré par l'ACPR.

**Systèmes de paiement :** Les systèmes de paiement assurent le traitement des ordres de paiement du secteur économique et financier en centralisant et en rationalisant les flux échangés, et en permettant d'optimiser leur règlement.

**Teneurs de marché :** un teneur de marché, est un opérateur /établissement de marché qui maintient la liquidité d'un titre en faisant des offres d'achat et de vente en continu, indépendamment de l'état du marché.

## Bibliographie des ressources

### Chapitre 1 : Percer à jour les marchés financiers

#### Ressources pour présenter les marchés financiers

- Ressources dédiées aux jeunes (vidéos du professeur Spot)

- Pourquoi les marchés financiers et à quoi servent-ils ?  
<https://www.youtube.com/watch?v=9o-jC-agr00>
  - L'histoire des marchés financiers  
<https://youtu.be/BJKfZGZ8tL8>
  - Les solutions des marchés pour financer l'économie et couvrir les risques  
<https://tinyurl.com/58w5mxd>
  - Les marchés financiers et la transition écologique  
<https://tinyurl.com/bdcvatxy>
  - Les acteurs des marchés financiers : le premier cercle <https://youtu.be/VbYR8yGuBcc>
  - Les acteurs des marchés financiers : le second cercle <https://youtu.be/VaMzaYSAUHI>
  - Le marché primaire, le marché secondaire et la liquidité <https://youtu.be/E9NJsBsblyY>
  - Différents types de marchés : marchés par les ordres et marchés par les prix  
<https://youtu.be/XZCVA3QUlPk>
  - Différents types de marchés : des marchés plus ou moins organisés <https://tinyurl.com/y3m5zh2s>
- Ressources « grand public »
- Présentation des marchés par l'AMAFI  
<http://tinyurl.com/yc6ut5rv>
  - Présentation des marchés par La Finance pour Tous (version jeune) <http://tinyurl.com/bd9es2uk>
  - Présentation des marchés par La Finance pour Tous (version adulte) <http://tinyurl.com/m3935yh9>
  - AMF : comprendre les marchés financiers  
<http://tinyurl.com/mpvu74zv>
  - Le monde de la finance, au service de la société : infographie <http://tinyurl.com/4rt869a8>

- Une brève histoire des banques, la Finance pour Tous <http://tinyurl.com/56s4cn4y>
- Les marchés financiers, ministère de l'Économie  
<http://tinyurl.com/vxxj2feu>
- La création de l'AMF : histoire d'une institution des marchés financiers <http://tinyurl.com/yudn2yht>
- Histoire de la Bourse, la Finance pour Tous  
<http://tinyurl.com/5n7wxwsp>
- Les Echos : Comment se protéger des risques sur des marchés financiers « post-crise » ?  
<http://tinyurl.com/mp3bvehj>
- Banque de France : Prévenir les risques dans les infrastructures des marchés financiers  
<http://tinyurl.com/5ctte7eh>
- La garantie de crédit expliquée par des analystes, J'investis l'Avenir ! <http://tinyurl.com/hnu8pdr1>
- La finance pour tous : le risque systémique  
<http://tinyurl.com/2hsnv7wy>
- L'écologie dans la stratégie des entreprises, la Finance pour Tous <http://tinyurl.com/36e3d44n>
- L'investissement socialement responsable, la Finance pour Tous <http://tinyurl.com/9xmnmxsh>
- Le Label Greefin, la Finance pour Tous  
<http://tinyurl.com/5h2wft5x>
- Les engagements de l'AMF pour la finance durable <http://tinyurl.com/37yd3rfx>
- Les acteurs de la finance, la Finance pour Tous  
<http://tinyurl.com/3eua4wvb>
- L'intermédiaire des marchés, la Finance pour Tous <http://tinyurl.com/49wnnw86>
- Les acteurs boursiers, ministère de l'économie  
<http://tinyurl.com/msz7pt65>
- Étude sur les investisseurs particuliers depuis la crise COVID, AMF <http://tinyurl.com/yck223ex>
- L'AMF en un clin d'œil <http://tinyurl.com/5bvj9yjb>
- Acteurs du post-marché, France Post Marché  
<http://tinyurl.com/6dn7amk3>
- L'information financière, la Finance pour Tous  
<http://tinyurl.com/6dn7amk3>

- Marché primaire : définition et fonctionnement, Capital <http://tinyurl.com/3ukxvn3s>
- Marché secondaire : définition et fonctionnement, Capital <http://tinyurl.com/v9zjbfr2>
- Deux types d'organisation des marchés, La Finance pour Tous <http://tinyurl.com/42bavcm7>
- Marché organisé : principe et fonctionnement, Capital <http://tinyurl.com/ycxyz5ky>
- Marché de gré à gré : principes, avantages et inconvénients, Capital <http://tinyurl.com/3zfnt6a9>

## Chapitre 2 : À l'assaut des métiers des marchés financiers

### Ressources pour parler des métiers des marchés financiers

#### - Ressources dédiées aux jeunes (vidéos Atlas)

- Success Story - Bineta, Gestionnaire Middle Office <https://tinyurl.com/2sn9z42h>
- Jessy - Gestionnaire back-office <https://youtu.be/nMLDFJD0qGc>
- Shan et Charline, Gestionnaire analyste back-office <https://www.youtube.com/watch?v=oLixbD5pqPs>
- Professeur Spot « Le Trader Front Office <http://tinyurl.com/yu358fk2>
- Concours Je filme ma formation 2023 – Master Finance <https://www.youtube.com/watch?v=sYjeKATnUdg>
- Success Story - Chloé, Sales Broker <https://tinyurl.com/bhv5wxcj>
- Professeur Spot « Vendeur Front Office » <https://tinyurl.com/mu47kk9m>
- Michael- Analyste financier <https://youtu.be/yiHQa2fjpUY>
- Théo - Analyste financier <https://youtu.be/SyP7qF3All>
- Théo & Ruodan- Quantitative Research Analyst

<https://youtu.be/SMWT5WCjclA>

- Success Story - Mehdi, Responsable conformité des services d'investissement <https://tinyurl.com/mr4yumda>

#### Pour aller plus loin

- L'article « On a découvert 5 choses sur le métier de chargé de conformité »
  - Jérémy ne travaille pas directement sur les marchés financiers mais certains aspects de son métier sont communs avec ce qu'on peut retrouver chez un chargé de conformité sur les marchés financiers.
  - En 5 points clés, Jérémy raconte son métier. Cet article peut être adressé à des élèves en complément de la fiche métier.

- Professeur Spot, les fonctions support [https://www.youtube.com/watch?v=ig\\_Tczi\\_JDA](https://www.youtube.com/watch?v=ig_Tczi_JDA)

- Professeur Spot, les fonctions risques <https://www.youtube.com/watch?v=UCDjLwflwRY>

- Success Story - Guillaume, responsable de la sécurité des systèmes d'information <https://tinyurl.com/yjtzedf3>

- Sophie-Anne, Fiscaliste [https://www.youtube.com/watch?v=Hh\\_KWShNgNU](https://www.youtube.com/watch?v=Hh_KWShNgNU)

#### - Ressources « grand public »

- Cartographie des marchés financiers : Marchés financiers : des métiers à découvrir <http://tinyurl.com/28dkba8s>
- Table ronde de présentation des compétences et métiers dans les marchés financiers [https://youtu.be/ld1h\\_puIE8E](https://youtu.be/ld1h_puIE8E)
- Les différents profils dans les métiers des secteurs financiers - table ronde de l'AMAFI <https://youtu.be/Q1tXAubFjI4>
- L'article « Les marchés financiers, des métiers passionnants » <http://tinyurl.com/yys9dbe2>

