

Formation :	Analyse Actions - Les 4 outils indispensables pour optimiser sa gestion actions
Domaine de la formation :	Banques - Assurances
Type de la formation :	Formation courte
Durée :	3 jours (18heures)
Lieu :	Hôtel 5* à Gammarth
Prix :	880 DT HT - 985 DT TTC
Introduction :	Cette formation est proposée en partenariat avec Bärchen organisme européen de formation spécialisé en formation financière pour banques, sociétés de gestion, opérateurs de marché, assurances et mutuelles.
Conseillée aux :	Sales actions et obligataires, directeurs financiers, gérants actions, responsables back office
Profil formateur :	Spécialiste en ingénierie boursière
Objectifs :	<ul style="list-style-type: none"> • Maîtriser les différentes étapes d'une analyse financière et les ressorts de la création de valeur • Comprendre les principales techniques de valorisation des actions • Donner sens à la recommandation d'investissement et l'objectif de cours

Contenu :

1. Des fondamentaux stratégiques et financiers...

- Positionnement sur le secteur et dans le cycle économique
 - Compréhension du business model
 - Forces de Porter, SWOT
- Conditions et mesures de la création de valeur
 - Effet de levier : rentabilité économique, rentabilité financière
 - Coût du capital, théorèmes de Modigliani Miller

2.... aux travaux d'évaluation...

- Méthode intrinsèque : l'actualisation des flux de trésorerie
 - Trois outils : MEDAF, free cash flow, Gordon Shapiro
 - TP Excel : construction d'un modèle DCF, sensibilités
- Autres méthodes de valorisation et pièges à éviter
 - Approches analogiques : multiples, rendements
 - Critères patrimoniaux : ANC, ANR

Étude de cas : revue des outils et mise en pratique à l'aide de notes de recherche

3.... sans oublier l'analyse graphique...

- Chartisme
 - Tracés de base, chandeliers japonais
 - Configurations de retournement, configurations de continuation
- Indicateurs techniques
 - Indicateurs de tendance
 - Indicateurs non orientés

Étude de cas : analyse des principales figures sur des cours de bourse

4.... et comportementale

- Interactions sociales
 - Panurgisme, agrégation des influences
 - Prévisibilité des cours, anomalies de marché
- Raisonnements individuels
 - Traitement de l'information, perception du risque, diversification
 - Interférence des émotions, stratégies comportementales

Étude de cas : mise en application dans le but d'aboutir à une recommandation



Méthodes pédagogiques :	Climat participatif Des techniques d'animation ludiques et interactives
Les plus de cette formation :	Élaboration de diagnostics financiers autour d'études de cas réels