

REPUBLIQUE ALGERIENNE DEMOCRATIQUE ET POPULAIRE



**MINISTERE DE L'ENSEIGNEMENT SUPERIEUR
ET DE LA RECHERCHE SCIENTIFIQUE**

Faculté des sciences économiques, commerciales et sciences de gestion

MASTER

ACADEMIQUE/PROFESSIONNALISANT

Finance & Banques

Responsable de l'équipe de formation

Dr AMIAR. Lila

I – Fiche d'identité du Master

1 - Localisation de la formation :

Faculté : sciences économiques, commerciales et des sciences gestion
Département : sciences de gestion

2 – Partenaires de la formation *:

- autres établissements universitaires : **Néant**
- entreprises et autres partenaires socio économiques : **Néant**
- Partenaires internationaux : **Néant**

3- Contexte et objectifs de la formation

A – Conditions d'accès

Le choix se fera après un classement auquel pourront participer les titulaires d'une licence LMD ès sciences économiques, spécialité « Economie Monétaire et Bancaire », sciences financières et comptabilité, toutes spécialités confondues; ainsi que les étudiants diplômés du cursus classique, spécialité « Monnaie_Finance_Banque» et « Finance».

B –Objectifs de la formation

Ce master permettra la formation dans le domaine de la gestion des entités spécialisées au sein des établissements bancaires ou des institutions financières à travers :

- La découverte de l'univers de la banque avec ces caractéristiques techniques, règlementaires, économiques et financières dans leurs dimension et internationale ;
- L'appréhension de la gestion et des stratégies des principaux organismes financiers ;
- La connaissance et la compréhension des différents marchés de capitaux (marché monétaire, marché financier) et les nouveaux instruments financiers ;
- La connaissance des méthodes de gestion de portefeuilles, de couvertures de risques et d'arbitrage, des opérations de fusion et d'acquisition, les financements structurés et les financements de haut de bilan ;
- Le décryptage de la politique économique et monétaire et l'évolution de l'environnement international ;
- L'acquisition des réflexes professionnels d'initiatives, d'autonomie, de rigueur et de communication.

C – Profils et compétences visées :

Ce master a pour débouchés la formation dans les domaines :

- Cadres professionnels capable de diriger des entités spécialisées au sein des établissements bancaires ;
- Cadres dans les institutions financières ;
- Analystes financiers ;
- Responsables de services financiers dans des entreprises industrielles et commerciales.

D- Potentialités régionales et nationales d'employabilité

Les débouchés de ce master concernent les emplois dans le cadre :

- Des Banques et des entreprises économiques.
- Des administrations publiques centrales et locales (ministères, collectivités locales, les établissements publics à caractère administratif, commercial et industriel).
- Des compagnies d'assurances et caisses spécialisées.
- Des chambres de commerce et d'industrie.
- Université (enseignants chercheurs).

E – Passerelles vers les autres spécialités

Le master « Finance & Banques» donnera des perspectives vers d'autres spécialités, de management, de contrôle et d'audit des établissements financiers et institutions publiques.

F – Indicateurs de suivi du projet

Enseignants chercheurs et cadres qualifiés de banques ayant déjà travaillé dans le domaine de l'encadrement des stages en milieu professionnel et ou des séminaires.

G – Capacité d'encadrement (le nombre d'étudiants qu'il est possible de prendre en charge)

Nombre d'étudiants à inscrire : 50

II – Fiche d'organisation semestrielle des enseignements

1- Semestre 1 :

Unité d'Enseignement	VHS	V.H hebdomadaire				Coeff	Crédits	Mode d'évaluation	
	15 sem	C	TD	TP	T.Perso			Continu	Examen
UE fondamentales									
Management Bancaire إدارة البنوك	سا135	سا 1.30	سا 1.30		سا 6	2	6	x	x
Techniques Bancaires تقنيات بنكية	سا135	سا 1.30	سا 1.30		سا 6	2	6	x	x
Opérations d'Intermédiation Financière عمليات الوساطة المالية	سا135	سا 1.30	سا 1.30		سا 6	2	6	x	x
UE méthodologie									
Comptabilité Bancaire	112 h	1.30	1.30	-	4.30	2	5	x	x
Calcul Actuarial et Financier	90 h	1.30	1.30	-	3.00	2	4	x	x
UE découverte									
Marchés Financiers	52 h	1.30	1.30	-	1.30	2	2	x	x
UE transversales									
Langue étrangère (Anglais)	45 h	-	1.30	-	1.30	1	1	x	-
Total Semestre 1	704.00	9.00	10.30	-	28.30	13	30		

2- Semestre 2 :

Unité d'Enseignement	VHS	V.H hebdomadaire				Coeff	Crédits	Mode d'évaluation	
	15 sem	C	TD	TP	T. Perso			Continu	Examen
UE fondamentales									
Analyse Financière التحليل المالي	سا135	سا 1.30	سا 1.30		سا 6	2	6	x	x
Gestion des Risques Financiers et Bancaires إدارة المخاطر المالية البنكية	سا135	سا 1.30	سا 1.30		سا 6	2	6	x	x
Analyse des Crédits Bancaires التحليل الائتماني	سا135	سا 1.30	سا 1.30		سا 6	2	6	x	x
UE méthodologie									
Gestion de portefeuille	112 h	1.30	1.30	-	4.30	2	5	x	x
Fusion-Acquisition & Ingénierie Financière	90 h	1.30	1.30	-	3.00	2	4	x	x
UE découverte									
Fiscalité des opérations Financières et bancaires	45 h	1.30			1.30	1	2	-	x
UE transversales									
Informatique	45 h	-	-	1.30	1.30	1	1	x	-
Total Semestre 2	697.00	9.00	7.30	1.30	28.30	12	30		

3- Semestre 3 :

Unité d'Enseignement	VHS	V.H hebdomadaire				Coeff	Crédits	Mode d'évaluation	
	15 sem	C	TD	TP	T.Perso			Continu	Examen
UE fondamentales									
Stratégies Financières et Gouvernance des Banques الاستراتيجية المالية وحوكمة البنوك	سا 135	سا 1.30	سا 1.30		سا 6	2	6	x	x
Opérations financières et bancaires internationales التمويل الدولي والعمليات المصرفية	سا 135	سا 1.30	سا 1.30		سا 6	2	6	x	x
Monétique الصيرفة الالكترونية	سا 135	سا 1.30	سا 1.30		سا 6	2	6	x	x
UE méthodologie									
Audit Bancaire	112 h	1.30	1.30	-	4.30	2	5	x	x
Titrisation et Notation	90 h	1.30	1.30	-	3.00	2	4	x	x
UE découverte									
Régulation Prudentielle	52 h	1.30	1.30	-	1.30	2	2	x	x
UE transversales									
Méthodologie de Recherche	45 h	1.30	-	-	1.30	1	1	-	x
Total Semestre 3	704.00	10.30	7.30	-	28.30	13	30		

Semestre 4 :

Un mémoire et une soutenance après un Stage en banque.

	VHS	Coeff	Crédits
Mémoire	600	4	30
Total semestre 4	600	4	30

5- Récapitulatif global de la formation :

VH \ UE	UEF	UEM	UED	UET	Total
Cours	202h30	135h00	67h30	22h30	427h30
Travaux Dirigés	202.30	135.00	45.00	22.30	405.00
Travaux Pratiques	000.00	000.00	00.00	22.30	22.30
Travail personnel	810.00	337.30	67.30	67.30	1 282.30
Stage en entreprise - Mémoire	600.00	000.00	00.00	00.00	600.00
Total	1815.00	607.30	180.00	135.00	2 737.30
Crédits	54+30	27	6	3	120
% en crédits pour chaque UE	60	30	6.67	3.33	100

III –Programme détaillé par matière

Semestre : 1

إسم المادة : إدارة البنوك

محتوى المادة:

- 1- الإطار العام لإدارة البنوك
- 2- هيكل الجهاز البنكي
- 3- إدارة السيولة البنكية
- 4- إدارة الائتمان البنكي
- 5- إدارة الودائع البنكية
- 6- الرقابة على النشاط البنكي

إسم المادة : تقنيات بنكية

محتوى المادة:

- 1- التقنيات الكمية لقياس مخاطر الإقراض البنكي : تقنية التنقيط تقنية رجال القرض تقنية نقاط المخاطرة
- 2- تقنيات الصرف الأجنبي
- 3- تقنيات إدارة محفظة البنوك

إسم المادة : عمليات الوساطة المالية البنكية

محتوى المادة:

- 1- الإطار العام للوساطة المالية
- 2- عمليات الوساطة المالية التقليدية (ماهية الوساطة المالية التقليدية، عمليات الإيداع، عمليات الائتمان:
- 3- عمليات الوساطة المالية الحديثة (ماهية الوساطة المالية الحديثة، عمليات وساطة السوق، العمليات الخاصة بالمنتجات المشتقة
- 4- عمليات الوساطة المالية للبنوك الإسلامية (عمليات الإيداع في البنوك الإسلامية، عمليات التمويل الاسلامي ، إيجابيات العمليات البنكية الإسلامية.

Semestre : 1.

Matière d'enseignement : comptabilité bancaire

Enseignant responsable de la matière:

CHAPITRE I : PRESENTATION GENERALE

I. Cadre institutionnel et juridique

- A. La loi 90.11 relative à la monnaie et au crédit
 - 1. Les objectifs de la loi bancaire
 - 2. Contenu de la loi bancaire
- B. Règlements et instructions de la banque d'Algérie
 - 1. Les principaux textes
 - 2. Le règlement 90.01 relatif au capital minimum des banques et des établissements financiers exerçant en Algérie
 - 3. Les règles prudentielles de gestion

II. Principes généraux et méthodes d'évaluation

- A. Textes de référence
 - 1. Règlement 92.08 et 09-04 (23.07.09) portant plan de comptes bancaires applicable à compter du 01.01.2010
- B. Contenu
 - 1. Principes comptables
 - 2. Mention des méthodes d'évaluation
 - 3. Règles d'évaluation particulières pour certains types d'opérations

III. Comptes individuels annuels et documents réglementaires

- A. Les textes de référence
- B. dispositions générales
 - 1. L'élaboration des comptes annuels publiables
 - 2. Le contrôle de la publicité des comptes
- C. Présentation des états financiers bancaires
 - 1. Le bilan
 - 2. le hors bilan
 - 3. le compte de résultat
 - 4. les notes annexes

IV. Systèmes d'information comptable et système d'information de gestion

- A. Définition
 - B. Caractéristiques et intérêts
 - C. Organisation et cheminement comptable
- Etude de cas :
- 1. Constitution d'une banque
 - 2. Immobilisations
 - 3. Titres de participations

CHAPITRE II : LES OPERATIONS EN DINARS

I. Dépôts et moyens de paiement

- A. Définition
 - 1. Les moyens de paiement
 - 2. Les dépôts de la clientèle
- B. Les dépôts de la clientèle
 - 1. Deux natures de dépôts
 - 2. Les comptes d'épargne à régime spécial
 - Définition
 - Schéma de comptabilisation

3. Les comptes à terme
 - Définition
 - Schéma de comptabilisation
 4. Les bons de caisse
 - Définition
 - Schéma de comptabilisation
 - C. Les moyens de paiement
 1. Les chèques
 - Mécanisme général de présentation et de paiement des chèques
 - Schéma de comptabilisation [cas de crédit immédiat et crédit après encaissement]
 - Paiement aux guichets de la banque
 - Paiement sur la même place bancaire
 - Paiement sur une autre place bancaire
 - Schéma de comptabilisation de chèques retournés impayés
 - Nota : pour chaque cas de ci dessus
 2. Les effets
 - Caractéristiques des effets
 - Schéma de comptabilisation [effet à crédit immédiat et effet à crédit après encaissement]
- Etude de cas :
4. Remise de chèque
 5. Virement, remise de chèque et impayés
 6. Dépôt à terme
 7. Bons de caisse

II. Opérations de trésorerie interbancaires

- A. Définitions
 1. les opérations couvertes
 2. nomenclature comptable
 3. les aspects économiques
 4. les supports des opérations
 5. les deux marchés concernés
- B. les comptes ordinaires
- C. les prêts et emprunts au jour le jour
- D. les emprunts à terme
- E. les opérations de réescompte
- F. les valeurs en pension

Etudes de cas

8. les prêts et emprunts au jour le jour
9. les prêts et emprunts à terme
10. les prêts à terme
11. les opérations de pension
12. les opérations de réescompte

III. Crédits à la clientèle

- A. Définitions
- B. Crédits à la clientèle
 1. nomenclature comptable
 2. les créances commerciales
 3. les crédits à l'exportation
 4. les crédits de trésorerie

C. les comptes débiteurs de la clientèle

D. les créances douteuses

E. les valeurs non imputées

Etudes de cas

13. créances commerciales et effets impayés

14. crédit à moyen et long terme, créances douteuses

Bibliographie :

1. Dov Ogien, comptabilité et audit bancaire, éd. Dunod, Paris 2008
2. Philippe Monnier, Sandrine Mahier-Lefrançois, les techniques bancaires, éd. Dunod, Paris 2008.
3. Jean Marc Béguin, Arnaud Bernard, l'essentiel des techniques bancaires, éd. d'Organisation, Paris 2008.
4. Antoine Sardi, Audit et inspection bancaire, éd. AFGES, Paris 1993.
5. Antoine Sardi, pratique de la comptabilité bancaire, éd. AFGES, Paris 1998.
6. Manuel suisse d'audit des établissements de crédit, MSA édition, Genève 1998.
7. Hocine BOUCHAIB, précis de comptabilité bancaire, éd. OPU, Alger 1998

Site

<http://microfinancement.cirad.fr/fr/bao/audit>

<http://www.ilo.org/>

<http://pdfcast.>

Semestre : 1.

Matière d'enseignement: Calculs actuariels et financiers

Enseignant responsable de la matière:

Objectifs

L'objectif de ce cours est d'abord d'introduire les étudiants au vocabulaire (français et anglais) de la finance et de l'assurance. Après avoir présenté les principaux produits et leurs principaux mécanismes nous nous intéresserons aux calculs de taux et aux critères de rentabilité. Les parties suivantes donneront les bases des calculs d'escomptes en temps discret et en temps continu et celles du calcul actuariel en avenir certain à un ou plusieurs flux.

Plan du cours

1. Mesure d'une évolution : variations, taux nominaux
2. Rentabilité d'un investissement :
 - Rémunération : obligation, Actions, Immobilier...
 - Taux de Rentabilité, de rendement : décomposition fondamentale
 - Taux moyens
 - Valorisation d'une action
 - Critères de rentabilité
3. Intérêt et Escomptes
 - en temps discrets
 - en temps continu
4. Précis de calcul actuariel et financier
 - Calcul actuariel en avenir certain
 - Calcul actuariel à un et plusieurs flux
 - Introduction au calcul actuariel en avenir incertain

Mode d'évaluation : Continu + examen

Bibliographie:

1. KELLISON S. « The theory of Interest » MC GRAW-HILL IRWIN, 2008 (3rd ed.)
2. MCDONALD R. « Derivatives Markets » PEARSON INTERNATIONAL EDITION, 2006 (2ND EDITION), 964 p.
3. BODIE Z., KANE A., MARCUS A. « Investments » MC GRAW HILL IRWIN, 2005.
4. LUENBERGER D. « Investment Science » OXFORD UNIVERSITY PRESS, 1998.
5. OGIEN D. «Pratique des marches financiers» DUNOD, 2005

Semestre : 1.

Matière d'enseignement : MARCHES FINANCIERS

Enseignant responsable de la matière:

Les objectifs de la formation

- Maîtriser le rôle et les mécanismes des marchés financiers.
- Disposer d'une culture financière pour comprendre l'évolution des marchés.
- Identifier les différents types de marchés et produits et leurs caractéristiques.
- Maîtriser les produits de taux et actions.

Chapitre I: Organisation de la bourse

1. La structure de la bourse
2. La cotation et les ordres de bourse

Chapitre II : Les titres négociés en bourse

1. Les actions
2. Les obligations
3. Les autres valeurs

Chapitre III : Les mécanismes de la bourse

1. Le règlement mensuel
2. Le marché des options négociables
3. Le marché de l'emprunt notionnel

Chapitre IV : Les opérations financières en bourse

1. L'introduction des sociétés en bourse
2. Les OPA et les OPE

Chapitre V : La gestion d'un portefeuille

1. Les placements collectifs
2. Les opérations sur les marchés Etrangers
3. Comment lire la cote

Chapitre VI : La bourse d'Alger

Chapitre VII : Le marché interbancaire

Mode d'évaluation : examen

BIBLIOGRAPHIE

1. Augros JC et Navatte P, Les options négociables, Vuibert, 1987.
2. Angas LLB, Placement rationnel et spéculation raisonnée, Payot, 1948.
3. Bito C, Les marchés financiers internationaux, PUF,1997
4. Borderie A, Les places financières internationales à l'aube du 21siècle,Banque editeur,2001.

5. Cordier J , Les marches à terme ,PUF,1984.
6. Defosse G et Balley P, La bourse des valeurs, PUF, 1990.
7. Fontaine P, Gestion financière internationale, Dalloz ,1997.
8. George JC, Jouez et gagnez en bourse, L'Archipel, 1997.
9. Gazier B,La crise de 1929 ,PUF,1989.
10. Gounin Y, La crise Asiatique, PUF, 1999.
11. Jaffeux C , Bourse et financement des entreprises ,Dalloz ,1998.
12. Martin LM, Banque et bourse, Montchrestie, 1991.
13. Mignon V, Marchés financiers et bourse, Economica ,1997.
14. Mirat B, La bourse et ses acteurs, Dunod, 1977.
15. Peyrard J, La bourse, Vuibert ,1990.
16. Sousi Roubi B, Banque et bourse, Dalloz ,1997.

السداسي: الثاني

إسم المادة : التحليل المالي

محتوى المادة:

- 1-عموميات حول التحليل المالي البنوك
- 2-تحليل القوائم المالية للبنوك باستخدام مؤشرات التوازن المالي
- 3-تحليل القوائم المالية للبنوك باستخدام النسب المالية.
- 4-تحليل نسب السيولة البنكية
- 5-تحليل معدل كفاية رأس المال والنسب الاحترازية للبنوك
- 6-تحليل جدول التدفقات النقدية للخرينة البنكية

إسم المادة : إدارة المخاطر المالية البنكية

محتوى المادة:

- 1-الإطار العام للمخاطر المالية البنكية وإدارتها
- 2-إدارة مخاطر الإقراض البنكي
- 2-1- الإدارة الوقائية لمخاطر الإقراض البنكي
- 2-2- الإدارة العلاجية لمخاطر الإقراض البنكي
- 3-إدارة مخاطر الصرف الأجنبي
- 4-إدارة مخاطر السيولة البنكية
- 5-إدارة مخاطر سعر الفائدة
- 6-إدارة المخاطر المالية البنكية في ظل مقررات لجنة بازل
- 7-تجارب عالمية في إدارة المخاطر المالية للبنوك.

إسم المادة : التحليل الائتماني

محتوى المادة:

- دراسة ملف القرض
- أدوات تحليل القرض
- أنواع القروض
- ضمانات البنكية لمنح القروض
- نماذج تحليل مخاطر القروض
- طريقة التقييم:

Semestre : 2.

Matière d'enseignement : Gestion de portefeuille

Enseignant responsable de la matière:

Les objectifs de la formation

- Maîtriser les fondamentaux de la gestion d'actifs.
- Intégrer le cadre réglementaire de la gestion d'actifs.
- Appliquer les principes de gestion des monétaires, obligataires et actions

Le programme de la formation

1 Les fondamentaux de la Gestion d'Actifs

- Définition de la gestion d'actifs :
 - besoins et acteurs du marché.
- Les champs d'application de la gestion d'actifs :
 - la gestion institutionnelle ;
 - la gestion collective ;
 - la gestion privée ;
 - l'Asset Liability Management.
- Les classes d'actifs traditionnels et les primes de risques associées :
 - les placements sur le marché monétaire ;
 - les obligations ;
 - les actions et les produits hybrides.

2 Maîtriser la gestion des produits de taux

- Le marché monétaire et les différents acteurs.
- Les instruments de placement sur le marché monétaire et obligataire.
- Les notions fondamentales de gestion des produits de taux :
 - sensibilité ;
 - duration ;
 - risque et convexité.
- Intégrer les mécanismes de gestion et d'analyse des produits indexés et complexes.

3 Les principes de Gestion d'un portefeuille d'actions

- Le marché actions et ses acteurs.

- Les différentes approches de gestion :
 - la gestion classique de stock picking ;
 - le style value et le style croissance ;
 - la gestion indicielle pure et améliorée ;
 - la gestion top-down, le market timing et la rotation sectorielle ;
 - la gestion bottom-up...

Bibliographie

MARTEAU, Didier. Les marchés des capitaux. Paris : Armand Colin, 2012. (collection Coursus)

RUTTIENS, Alain, COLMANT, Bruno et MARTEAU, Didier. Futures, Swaps, Options : Les produits financiers dérivés. 3e éd. Paris : Edipro, 2009. (Collection Guide pratique)

JACQUILLAT, Bertrand et LEVY-GARBOUA, Vivien. Les 100 mots de la crise financière. Paris : PUF, 2011. (Collection Que sais-je? ; 3846)

AGLIETTA, Michel. Macroéconomie financière. 5e éd. Paris : La Découverte, 2008.

LEHRMAN, Paul-Jacques. Le financement de l'économie. Paris : Seuil, 1998. (Collection Memo)

Hamon J., 2011, Bourse et gestion de portefeuille. Economica. En particulier : chapitres 17, 18 ; Partie V et chapitres 5 et 6.

Bertrand P. et J.L. Prigent, 2012, Gestion de portefeuille, analyse quantitative et gestion structurée, Economica.

Roncalli T., 2010, La gestion d'actifs quantitative, Economica.

Semestre : 2

Matière d'enseignement: Fusion- Acquisition et ingénierie financière

Enseignant responsable de la matière:

Objectifs :

Appréhender la relation entre la stratégie de la firme et la stratégie financière, comprendre les modalités de financement de la croissance et les déterminants, ainsi que le déroulement des OPA, OPE et les fusions, acquisition sur le marché financier.

Contenu du cours :

- I. Marché financier et financement des entreprises
- II. L'introduction en bourse
- III. L'émission d'actions
- IV. Prise de contrôle en bourse
- V. Les moyens de défense anti OPA
- VI. Les fusions – acquisitions
- VII. Les intervenants et leur rôle

Bibliographie :

1. PONCET – P, finance d'entreprise, éd. DALLOZ
2. COBBAUT R, théories financières, éd. Economica

Semestre : 2

Matière d'enseignement: Fiscalité des opérations financières

Enseignant responsable de la matière:

LES OBJECTIFS DU COURS

Ce module a pour but d'inculquer aux étudiants la spécificité de la fiscalité des opérations financières en Algérie, à savoir préciser l'ensemble des impôts et taxes auxquels ces opérations sont assujetties ainsi que les exonérations.

Contenu du cours.

Chapitre I : Présentation générale du système fiscal Algérien

1. Evolution du système fiscal Algérien
2. Impôts directs perçus au profit de l'Etat
3. Impositions directes perçues au profit des collectivités locales
4. Impôt indirect : Taxe sur Valeur Ajoutée (TVA)

Chapitre II : Les opérations bancaires

1. Les opérations autorisées
2. Les opérations de crédits particuliers
3. Produits et services bancaires
4. Produits islamiques

Chapitre III : Fiscalité des banques et opérations financières

1. Les impôts et taxes assujetties aux banques
2. Prestations de services réalisées en Algérie et réalisées à l'étranger
3. Fiscalité des valeurs mobilières
4. Les exonérations des opérations bancaires et financières

Mode d'évaluation : Examen

Bibliographie

1. P. ARESTAN (2008) « Démarchage bancaire et financier et conseillers en investissements financiers : Aspect juridiques et pratiques » Revue Banque ;
2. G. BLANDIN (2009) « La bourse en 110 exercices » édition SEFI ;
3. « Code bancaire Algérien textes d'application, jurisprudence et textes complémentaires » édition Houma 2006;
4. G. CAUDAMINE (1998) « Banque et marché financiers » édition Economica ;
5. Direction générale des impôts (2012) « Code des impôts directs et taxes assimilées » ;
6. Direction générale des impôts (2012) « Guide de la TVA » ;
7. A. KANDIL « Théorie fiscale et développement : l'expérience Algérienne
8. KPMG (2012) « Guide des banques et établissements financiers en Algérie »;

9. H. MABROUK (2005) « Code monétaires et financier Algérien » édition Houma ;
10. Y. MAHIOUT (2006) « Code des procédures fiscales » édition Houma ;
11. M. MANSOURI (2005) « Système et pratiques bancaire en Algérie » édition Houma ;
12. P. MONNIER (2008) « Les techniques bancaires en 52 fiches pratiques-applications corrigées » édition Dunod ;
13. A. NAAS (2005) « Le système bancaire Algérien de la décolonisation à l'économie de marché » édition Maison neuve et Larose ;
14. E. PICHEL (2007) « Guide pratique des obligations » édition SEFI ;
15. D. SCHMIDT (2009) « Les fonds de capital investissement principes juridiques et fiscaux » édition Gualino ;

Semestre : 2

Matière d'enseignement: Informatique (Excel avancé)

Enseignant responsable de la matière:

LES OBJECTIFS DU COURS

L'objectif de ce cours est de présenter les possibilités offertes par l'association du tableur Excel et du langage Visual Basic pour Applications (VBA) pour la résolution de problèmes classiques situés dans le champ de la finance contemporaine. L'approche se veut concrète, en ce sens que les applications développées feront toutes, appel à des données de marché réelles. La réalisation d'un projet de recherche permettra en outre aux étudiants d'acquérir les bases de la recherche empirique en finance.

L'enseignement se subdivisera en un cours magistral de 24 heures (8 séances de 3 heures) et en séances de TD en salle informatique à hauteur de 15 heures (10 séances d'1h30)

Contenu du cours :

Cours magistral :

- Présentation des fonctionnalités Excel pour la résolution des problèmes financiers : fonctions financières, opérations matricielles, lois de probabilité, régression linéaire simple et multiple.
- VBA sous Excel : le modèle objet Excel.
- VBA sous Excel : éléments de programmation (architecture des projets VBA, étude des différents types de procédures, variables, structures de contrôle).
- Applications financières n°1 : étude des propriétés des taux de rentabilité des actifs financiers (distribution empirique, tests d'hypothèses sur les distributions, prévisibilité des rentabilités boursières).
- Applications financières n°2 : frontière efficiente et CAPM..
- Applications financières n°3 : méthodes numériques pour l'évaluation des produits dérivés (Cox-Ross-Rubinstein, simulation de Monte-Carlo).
- Introduction aux bases de données financières.
- Traitement de données financières en ligne sous Excel et VBA (récupération automatisée sous Excel, archivage et traitement)

TD

- Etude des fonctions financières et analyse des emprunts obligataires (duration, sensibilité, convexité).
- Value At Risk.
- Le modèle de marché.
- Propriétés des portefeuilles boursiers : impact de la diversification.
- Propriétés des portefeuilles boursiers : frontière efficiente.
- Le modèle d'équilibre des actifs financiers : modèle de base et simulations dans le cadre d'un modèle étendu (zéro-bêta, restrictions sur les ventes à découvert, incidence de la fiscalité...).
- Evaluation de la performance des gérants de fonds.
- Evaluation des produits dérivés I.
- Evaluation des produits dérivés II. 10 – Etudes d'événements : méthodologie et implémentation VBA.

Mode d'évaluation : Continu

Bibliographie :

- 1- Fabrice Riva, 2002, Applications financières sous Excel en Visual basic, Economica.
- 2- Mary Jackson et Mike Staunton, 2002, Advanced modeling in finance using excel and VBA, Wiley.
- 3- Simon Benninga, 2002, Financial modeling, MIT Press

إسم المادة : الاستراتيجية المالية وحوكمة البنوك

محتوى المادة:

- 1- الإستراتيجية والاستراتيجية المالية للبنوك
- 2- الإطار العام للحوكمة (النشأة، المفهوم القانوني والاقتصادي والإجتماعي ، الأهمية ، المبادئ، الأهداف ، المحددات)
- 3- تجارب الدول في تطبيق مبادئ الحوكمة.
- 4- حوكمة البنوك (المفهوم، الأهمية، أوجه الاختلاف بين حوكمة البنوك والشركات)
- 5- الإطار المؤسسي والرقابي لحوكمة البنوك (اتفاق بازل 1، اتفاق بازل 2، الإطار العام لمبادئ حوكمة البنوك الصادرة عن لجنة بازل، الإطار العام لمبادئ الرقابة البنكية الفعالة الصادرة عن لجنة بازل، الإطار العام لمبادئ شفافية البنوك الصادرة عن لجنة بازل).
- 6- آليات حوكمة البنوك (الآليات الداخلية والآليات الخارجية)

إسم المادة : التمويل الدولي والعمليات المصرفية الدولية

محتوى المادة:

- 1- مدخل الى التمويل الدولي (المفهوم، التطور التاريخي، الأهمية).
- 2- المؤسسات المالية الدولية (صندوق النقد الدولي، البنك الدولي)
- 3- السيولة الدولية وحقوق السحب الخاصة.
- 4- العمليات البنكية الدولية
- 5- عمليات تمويل التجارة الخارجية.
- عمليات تمويل الواردات: الاعتماد المستندي ، خطاب الضمان
- عمليات تمويل الصادرات: قرض المورد، قرض المشتري.
- أسواق الإقراض والاقتراض بالعملات الدولية : أسواق العملات الدولية، نظام الأوفشور.
- التحويلات المالية الدولية.
- 6- العوالة المالية وانعكاساتها على الصيرفة الدولية (ماهية العوالة المالية، الإنعكاسات : النزعة نحو تدويل النشاط البنكي ، الاندماجات البنكية، تحرير الخدمات البنكية، تزايد البنوك الشاملة، تزايد وتنوع المخاطر، الخصوصية، التطور التكنولوجي، بروز الصيرفة الإسلامية)
- 7- الاستثمارات النقدية الدولية (شهادات الإيداع الدولية، القروض البنكية المشتركة، السندات الدولية)

Matière d'enseignement: Opérations Financière et bancaire internationale

Enseignant responsable de la matière:

Objectifs du cours :

Compréhension de l'environnement financier international

Compréhension des déterminants des taux de change

Maîtrise des outils associés à la gestion des risques de change

Contenu du cours

I. Transformations du système financier international

- principales étapes de l'internationalisation financière
- conséquences de la globalisation des marchés
- libéralisation - déréglementation
- évolution du système financier international

II. Le nouveau contexte financier: Impacts pour l'entreprise

- le marché des changes: acteurs et fonctionnement
- les taux de change: modèles et prévisions
- gestion du risque de change: techniques de couverture
- gestion du risque de taux d'intérêt

III. Analyse du risque -pays

- des défaillances financières au risque systémique
- méthodologie pour une appréciation du risque pays

Mode d'évaluation : continu et examen

Bibliographie

- AGLIETTA M.(1997) , *Macroéconomie internationale*, Montchrestien, 630 pages.
- BLANCHARD O., COHEN D.(2004), *Macroéconomie*, Pearson Education, 593 pages.
- BOURGUINAT H. (1997), *Finance internationale*, Thémis, P.U.F
- BOYER R., DEHOVE M., PLIHON D. (2004) « Les crises financières », Rapport du CAE n°50.
- CAVES R. E., FRANKEL J. A. (2003), *Commerce et paiements internationaux*, Bruxelles, De Boeck, 804 pages
- CARTAPANIS A. (2004) “ Les crises de change : qu'avons-nous appris depuis dix ans ? ”, *Economie Internationale*, la revue du CEPII, N° 97, 1er trimestre, pp.5-48.
- DE GRAUWE P.(1999), *La monnaie internationale. Théories et perspectives*,

- De Boeck Université, 357 pages.
- DE GRAUWE P. (1999), *Économie de l'intégration monétaire*, De Boeck Université, Bruxelles, 239 pages.
- EICHENGREEN B. (1994), *International Monetary Arrangements for the 21st Century*, Washington, D.C., Brookings Institution.
- FISCHER S. (2001), « Exchange Rate Regimes : Is the Bipolar View Correct ? », *Journal of Economic Perspectives*, 15, p. 3-24.
- FRIEDMAN M. (1953), « The Case for Flexible Exchange Rates », dans *Essays in Positive Economics*, Chicago, University of Chicago Press, p. 157-203.
- KENNETH, ROGOFF K. (1996), the purchasing Power Parity Puzzle, *Journal of Economic Literature* 34 (June), pp. 647-68.
- KOENIG G. (1997), *Macroéconomie internationale*, Economica, 538 pages.
- KRUGMAN P.R, OBSTFELD M. (2006), *Economie Internationale*, 7^o édition, Pearson Education

إسم المادة : الصيرفة الإلكترونية

محتوى المادة:

- 1-مدخل لتطور وسائل الاعلام والاتصال في الأجهزة البنكية .
- 2-الإطار العام للصيرفة الالكترونية
- 3-أنظمة الدفع الالكتروني
- 4-وسائل الدفع الالكتروني
- 5-التجارب العالمية في الصيرفة الالكترونية

Semestre : 3

Matière d'enseignement : Audit bancaire

Enseignant responsable de la matière:

LES OBJECTIFS DU COURS

étude de la méthodologie générale d'audit spécifique aux établissements financiers, les techniques, outils et objectifs par système d'organisation a l'effet d'en assoir l'efficience et la rentabilité souhaité par les dirigeants avec le respect des règles prudentielles en la matière conformément aux référentiels nationaux et internationaux.

Contenu du cours

I. LA DÉMARCHE D'AUDIT

Section 1- La mission d'audit légal

Section 2- Le statut des commissaires aux comptes

Section 3- Les commissaires aux comptes dans les établissements financiers

Section 4 - Conditions d'exercice de la mission

1. La lettre de mission
2. Le programme de travail et le plan de mission
3. Les missions permanentes
4. Le secret professionnel
5. Les conditions d'indépendance

Section 5- La rédaction des rapports

1. Le rapport général et le rapport spécial
2. Le rapport de gestion
3. Les rapports sur le contrôle interne
4. Le visa des documents réglementaires
5. La prévention des difficultés des entreprises

II. COMPTABILITÉ ET AUDIT BANCAIRES

Section 6 - La démarche d'audit

1. La stratégie d'audit
2. Le risque d'audit dans la banque

Section 7 - Approche du contrôle interne

1. Contexte d'intervention de l'auditeur
2. Prise de connaissance de l'environnement
3. Appréciation du contrôle interne

Section 8- Modalités de l'examen analytique

Section 9- Évaluation des systèmes d'information

1. Prise de connaissance
2. Évaluation de la fonction informatique
3. Utilisation de l'outil informatique

III. PRINCIPAUX CYCLES DE CONTRÔLE

Section 1 Le cycle des moyens de paiement

1. Présentation du cycle
2. Les risques attachés aux moyens de paiement
3. Les zones de risques
4. L'approche d'audit
5. Les outils de travail

Section 2 Le cycle crédits et engagements

1. Présentation du cycle
2. Les risques attachés aux activités de crédit
3. Les zones de risques
4. L'approche d'audit
5. Évaluation du contrôle interne
6. Les outils de travail

Section 3 Le cycle dépôts de la clientèle

1. Présentation du cycle
2. Les risques attachés aux opérations de dépôts
3. L'approche d'audit

Section 4 Le cycle des opérations de marché

1. Présentation du cycle
2. L'organisation fonctionnelle des opérations de marché
3. Les risques attachés aux opérations de marché
4. Les zones de risques
5. L'approche d'audit
6. Outils de travail

Section 5 Le cycle des autres opérations financières

1. Présentation du cycle
2. Les risques attachés aux autres opérations financières
3. L'approche d'audit
4. Le contrôle des comptes

Section 6 Le cycle des Capitaux propres et assimilés

1. Présentation du cycle
2. Les zones de risques
3. L'approche d'audit

Mode d'évaluation : Continu+Examen

Bibliographie :

- Dov Ogien, COMPTABILITÉ ET AUDIT BANCAIRES, Dunod, Paris, 2008
H. BOUCHAIB, Précis de comptabilité bancaire, éd SM, Alger, 2002

Semestre : 3

Matière d'enseignement: Titrisation et notation

Enseignant responsable de la matière:

Objectifs :

Ce cours donne les bases théoriques sur lesquelles se fondent les financements structurés

Contenu du cours :

- I. LES PARAMETRES ACTUELS DU MARCHE DE LA TITRISATION
- II. LES PARTICULARITES DU ROLE DES AGENCES EN MATIERE DE TITRISATION
- III. LES QUESTIONS DE DEONTOLOGIE SPECIFIQUES AU DOMAINE DE LA TITRISATION
- IV. LA TRANSPARENCE DES METHODES
- V. LE MODE D'INTEGRATION DE LA NOTATION PAR LES MARCHES

Mode d'évaluation : examen

Bibliographie :

- Aglietta, Michel : La crise : pourquoi en est-on arrivé là ? Comment en sortir ?, éd. Michalon, 2008 (coll. 10+1)
- Allais, Maurice : La crise mondiale aujourd'hui : pour de profondes réformes des institutions financières et monétaires, éd. C. Juglar, 1999
- Cartapanis, André : Turbulences et spéculations dans l'économie mondiale, Economica, 1996.
- Pastré, Olivier et Sylvestre, Jean-Marc : Le roman vrai de la crise financière, Perrin, 2008.
- Plihon, Dominique, dir : Les désordres de la finance, crises boursières, corruption, mondialisation, éd. Universalis, 2004
- Sgard, Jérôme : L'économie de la panique, faire face aux crises financières, é. La Découverte, 2002
- La crise financière, in Sociétal, n° 59, janv. 2008, pp. 68-106
- Mondialisation et crises financières, in Questions internationales, n° 34, nov.-déc. 2008, pp, 4-81
- Dortier, Jean-François, dir: Psychologie des crises financières, in Sciences humaines, n° 199, décembre 2008

Semestre : 3

Matière d'enseignement : La régulation prudentielle

Enseignant responsable de la matière:

L'objectif du cours

Comprendre les raisons d'une réglementation prudentielle sans laquelle l'anarchisme dominerait l'activité bancaire. Dans le contexte d'apparition de crises systémiques récurrentes ces dernières années, il est impératif de comprendre l'importance de la régulation micro- et macro-prudentielle dans le maintien de la stabilité de l'ensemble du système bancaire et financier.

Plan du cours :

Chapitre I : Les principes de la réglementation bancaire

- Qu'est ce que la réglementation bancaire ?
- Pour quelles raisons la banque a-t-elle progressivement fait l'objet de réglementation spécifique ?
- A quels objectifs répond la réglementation bancaire ?
- En quoi consiste la réglementation bancaire ?
- Quelles sont les sources de la réglementation bancaire ?
- A quelles contraintes la réglementation bancaire doit-elle répondre ?

Chapitre II : Les autorités de régulation et les normes prudentielles

- Le choix d'organisation des autorités bancaires
- La coordination internationale des autorités bancaires
- Le comité de Bâle
- Les accords de Bâle I
- Les fondements du nouvel accord Bâle II
- Vers Bâle III

Chapitre III : La réglementation prudentielle en Algérie

- Objectifs de la réglementation algérienne
- Les diverses catégories juridiques de normes applicables aux établissements de crédits
- Les principes généraux applicables aux normes bancaires algériennes
- Les autorités de régulation de l'activité bancaire
- Les conditions d'accès à l'exercice de la profession bancaire en Algérie
- Les normes prudentielles en vigueur en Algérie

Mode d'évaluation : Examen

Bibliographie

- AGLIETTA M., *Le risque systémique dans la finance libéralisée*, revue d'économie financière, n° 70, 1^{er} trimestre 2003. (<http://www.aef.asso.fr/servlets/ServePDF?id=18535>).
- AMMOUR B., *Le système bancaire algérien : Textes et réalité*, Ed. Dahlab, Alger, 2001.
- AMROUCHE R., *Régulation, risques et contrôle bancaires*, Ed. Bibliopolis, Alger, 2004.
- BROSSARD O., CHETIOUI H., *Histoire longue : la naissance de la réglementation prudentielle, 1800-1945*, revue d'économie financière, n° 73, 4^{ème} trimestre 2003. (<http://www.aef.asso.fr/servlets/ServePDF?id=22228>).
- CASSOU P-H., *La réglementation bancaire*, Ed. SEFI, Québec, 1997
- COUSSERGUES (de) S., *Gestion de la banque : du diagnostic à la stratégie*, 4^{ème} édition, Ed. Dunod, Paris, 2005.
- DESCAMPS C., SOICHOT J., *Economie et gestion de la banque*, Ed. EMS, 2002.
- DESMICH F., *Pratique de l'activité bancaire*, Ed. Dunod, Paris, 2004.
- DEWATRIPONT M., TIROLE J., *La réglementation prudentielle des banques*, éditions Payot Lausanne, 1993.
- DUPRE D., *Pilotage bancaire, les normes IAS et la réglementation Bâle II*, Revue de la banque édition, Paris, 2005.
- HOCINE M., *Code bancaire algérien : textes d'application, jurisprudence et textes complémentaires*, Ed. Houma, Alger, 2005.

Semestre : 3

Matière d'enseignement: METHODOLOGIE DE REDACTION DE MEMOIRE

Enseignant responsable de la matière:

LES OBJECTIFS DU COURS

Le cours de méthodologie de recherche a pour objectif général d'amener les étudiants à la rédaction d'un Master. Ce travail de recherche est la construction d'un objet scientifique qui permet à l'auteur d'explorer un phénomène et de résoudre un problème.

CONTENU DU COURS.

LE PROCESSUS DE LA RECHERCHE

La méthode de recherche emprunte généralement un cheminement ordonné qui part de l'observation à la discussion des conclusions scientifiques en passant respectivement par un problème de recherche, une question de recherche, une hypothèse, un objectif de recherche et une méthode de résolution. Ce processus peut être regroupé en trois grandes phases:

PREMIERE PHASE: PHASE DE CONCEPTION / CONSTRUCTION DE L'OBJET D'ÉTUDE

1. choisir et formuler un problème de recherche ;
2. Énoncer les questions, les objectifs, les hypothèses de recherche, définir les variables ;
3. Recenser les écrits pertinents, observer les faits pertinents ;
4. Élaborer un cadre de référence.

DEUXIEME PHASE : PHASE MÉTHODOLOGIQUE OU DE DÉCOUVERTE ET DE COLLECTE DE DONNÉES

1. choisir les méthodes et les instruments de collecte des données ;
2. Définir la population et l'échantillon d'étude ;
3. Décrire le déroulement de la collecte des données ;
4. Présenter le plan d'analyse des données recueillies ;
5. Collecter les données.

TROISIEME PHASE : PHASE DE TRAITEMENT: ANALYSE/ PRÉSENTATION DES DONNÉES ET INTERPRÉTATION/ DISCUSSION

1. Analyser/présenter les données collectées (ordonner, classer, comparer, mesurer la force du lien entre les variables) ;
2. Interpréter/discuter les résultats (vérifier l'authenticité des résultats obtenus, les hypothèses, interroger les théories, en élaborer...).

Mode d'évaluation : Examen

3. BIBLIOGRAPHIE

- Marie-Laure GAVARD-PERRET, David GOTTELAND, Christophe HAON, Alain JOLIBERT, « Réussir son mémoire ou sa thèse, 2eme édition 2012,
- Gaston MIALARET, « Méthode de recherche en sciences de l'éducation », 2004,
- Jacques SALOME, « Relation d'Aide Et Formation A L'entretien », Presses Universitaires Du Septentrion, 2003,
- Raymond-Alain THIETART, « Méthodes de recherche en management », 3eme édition, Dunod, 2007,
- QUIVY Raymond / VAN CAMPENHOUDT Luc, « Manuel de recherche en Sciences Sociales », Bordas.