

## Certificat en finance - 4607

### RESPONSABLE :

Harold Heppell, campus de Lévis; Josée Laflamme, campus Rimouski

### CRÉDITS :

30 crédits, Premier cycle

### DIPLÔME :

Certificat en finance

### OBJECTIFS :

Objectif général :

Acquérir des connaissances de base en finance et développer des habiletés et des compétences en gestion dans cette discipline.

Objectifs spécifiques:

- Approfondir les connaissances dans l'un des sous-champs de la finance, soit la gestion financière des entreprises et la finance des marchés;
- Acquérir des compétences dans l'analyse et la gestion des opérations de financement, d'investissement, de placement, de la gestion des institutions financières et de la couverture contre le risque;
- Se familiariser avec les marchés monétaires, les marchés des capitaux et les produits dérivés;
- Comprendre l'impact de la conjoncture économique et de l'internationalisation des marchés sur la performance et les stratégies financières des entreprises;
- Savoir utiliser et maîtriser les technologies de l'information.

### INFORMATION SUR L'ADMISSION :

Lieu d'enseignement	Régime	Trimestres d'admission			Étudiants étrangers		
		Aut.	Hiv.	Été	Aut.	Hiv.	Été
Campus de Rimouski	TP	✓	✓				
Campus de Lévis	TP	✓	✓				

TP : Temps partiel

### CONDITIONS D'ADMISSION :

#### Base collégiale

Être titulaire d'un diplôme d'études collégiales (DEC) ou l'équivalent.

#### Exigences mathématiques

Les personnes admises sur la base du DEC qui n'ont pas réussi un cours de mathématiques de niveau collégial seront admises conditionnellement à la réussite du test de compétences mathématiques. Si le test n'est pas réussi (résultat entre 0 et 50 %), les personnes admises devront réussir le cours d'appoint MQT 002 14 – Méthodes quantitatives en gestion, ou tout autre cours jugé pertinent ou équivalent par la direction du comité modulaire (hors programme) dans les douze (12) mois suivant la première inscription, sinon l'admission au programme sera refusée.

#### Compétences linguistiques en français :

De plus, la candidate ou le candidat qui ne peut faire la preuve de ses compétences linguistiques en français selon les critères de la "Politique relative à la maîtrise du français au premier cycle" devra se soumettre à un examen institutionnel de français, après avoir reçu une convocation à cet effet. En cas d'échec à l'examen, la réussite d'un cours de français fonctionnel sera exigée et l'inscription à ce cours est obligatoire dès le trimestre suivant.

#### Base études universitaires

Avoir réussi un minimum de cinq (5) cours universitaires (15 crédits) au moment du dépôt de la demande d'admission. Une moyenne minimale de 2,4/4,3 peut être exigée.

#### Exigences mathématiques

Les personnes admises sur la base des études universitaires qui n'ont pas réussi un cours de mathématiques de niveau collégial seront admises conditionnellement à la réussite du test de compétences mathématiques. Si le test n'est pas réussi (résultat entre 0 et 50 %), les personnes admises devront réussir le cours d'appoint MQT 002 14 – Méthodes quantitatives en gestion, ou tout autre cours jugé pertinent ou équivalent par la direction du comité modulaire (hors programme) dans les douze (12) mois suivant la première inscription, sinon l'admission au programme

sera refusée.

#### Compétences linguistiques en français :

De plus, la candidate ou le candidat qui ne peut faire la preuve de ses compétences linguistiques en français selon les critères de la "Politique relative à la maîtrise du français au premier cycle" devra se soumettre à un examen institutionnel de français, après avoir reçu une convocation à cet effet. En cas d'échec à l'examen, la réussite d'un cours de français fonctionnel sera exigée et l'inscription à ce cours est obligatoire dès le trimestre suivant.

#### Base expérience

Posséder des connaissances appropriées et une expérience d'au moins deux (2) ans, dont une année en continu, dans un domaine connexe à l'administration.

#### Exigences mathématiques

Les personnes admises sur la base de l'expérience qui n'ont pas réussi un cours de mathématiques de niveau collégial seront admises conditionnellement à la réussite du test de compétences mathématiques. Si le test n'est pas réussi (résultat entre 0 et 50 %), les personnes admises devront réussir le cours d'appoint MQT 002 14 – Méthodes quantitatives en gestion, ou tout autre cours jugé pertinent ou équivalent par la direction du comité modulaire (hors programme) dans les douze (12) mois suivant la première inscription, sinon l'admission au programme sera refusée.

#### Compétences linguistiques en français :

De plus, la candidate ou le candidat qui ne peut faire la preuve de ses compétences linguistiques en français selon les critères de la "Politique relative à la maîtrise du français au premier cycle" devra se soumettre à un examen institutionnel de français, après avoir reçu une convocation à cet effet. En cas d'échec à l'examen, la réussite d'un cours de français fonctionnel sera exigée et l'inscription à ce cours est obligatoire dès le trimestre suivant.

### PLAN DE FORMATION :

#### 8 cours obligatoires (24 crédits)

FIN10014	Gestion financière I (3 cr.)
FIN20014	Gestion financière II (3 cr.) (FIN10014)
FIN20121	L'évaluation financière de l'entreprise (3 cr.) (FIN20221)
FIN20221	Diagnostic financier et gestion du fonds de roulement (3 cr.) (CTB15014 et FIN20014)
FIN20514	Valeurs mobilières (3 cr.) (FIN10014)
FIN30014	Gestion de portefeuille (3 cr.) (FIN20014 et FIN20514)
FIN30421	Produits dérivés et gestion des risques (3 cr.) (FIN20514)
FIN31521	Titres à revenu fixe (3 cr.) (FIN20014 et FIN20514)

#### 2 cours optionnels (6 crédits)

2 cours optionnels (6 crédits) du Bloc A

##### Bloc A

CTB15014	Comptabilité financière (3 cr.)
FIN20321	Gestion des institutions financières (3 cr.) (FIN30421)
FIN30521	Programmation et analyse des données (3 cr.) (FIN30014)
FIN30614	Gestion financière internationale (3 cr.) (FIN20514)
SCO23114	Fiscalité des particuliers (3 cr.) (CTB15014 ou SCO11110)
SCO23210	Fiscalité des sociétés et sujets spéciaux (3 cr.) (SCO23114)

Dernière approbation: CE du 12 janvier 2021 (CE-567-7214).

### PLAN DE FORMATION :

#### 6 cours obligatoires (18 crédits)

FIN10014	Gestion financière I (3 cr.)
FIN20014	Gestion financière II (3 cr.) (FIN10014)
FIN20121	L'évaluation financière de l'entreprise (3 cr.) (FIN20221)
FIN20514	Valeurs mobilières (3 cr.) (FIN10014)
FIN30014	Gestion de portefeuille (3 cr.) (FIN20014 et FIN20514)
FIN30421	Produits dérivés et gestion des risques (3 cr.) (FIN20514)

#### 4 cours optionnels (12 crédits)

4 cours optionnels (12 crédits) du Bloc A

##### Bloc A

CTB15014	Comptabilité financière (3 cr.)
----------	---------------------------------

FIN20221	Diagnostic financier et gestion du fonds de roulement (3 cr.) (CTB15014 et FIN20014)
FIN20321	Gestion des institutions financières (3 cr.) (FIN30421)
FIN30515	Gestion financière des PME (3 cr.) (FIN10014)
FIN30614	Gestion financière internationale (3 cr.) (FIN20514)
SCO23114	Fiscalité des particuliers (3 cr.) (CTB15014 ou SCO11110)
SCO23210	Fiscalité des sociétés et sujets spéciaux (3 cr.) (SCO23114)

Version approuvée lors de la CE du 3 novembre 2015 (CE-5166360)

Dernière approbation: Ce du 4 avril 2017 (CE-530-6618).

**CTB15014****Comptabilité financière**

**Objectif** : Initier l'étudiant aux principes comptables guidant la préparation et la présentation des états financiers d'une entreprise.

**Contenu** : Concepts fondamentaux de la comptabilité. Enregistrement des opérations relatives aux différents comptes du bilan et de l'état des résultats. Capitaux propres selon les différentes formes juridiques d'entreprises. Comptabilisation des opérations d'une entreprise commerciale. Trésorerie, créances, stocks, immobilisations et autres actifs, passif à court et long terme, capitaux propres, tableau des flux de trésorerie et analyse des états financiers en rapport aux principaux ratios analyse des états financiers à l'usage général selon le référentiel applicable. Notions de contrôle interne relatif aux principaux postes des états financiers. Méthodes, procédures et contrôles d'un système d'information comptable. Utilisation de l'information financière pour la gestion d'une entité et prise de décision financière.

**FIN10014****Gestion financière I**

**Objectif** : Initier l'étudiant aux concepts de base de la gestion financière des entreprises

**Contenu** : Mathématiques financières; rôle du facteur intérêt dans la décision financière; évaluation des titres financiers; méthodes de choix des investissements en contexte de certitude; analyse de projets dans le contexte fiscal canadien; introduction à la gestion de portefeuille et l'analyse financière

**FIN20014****Gestion financière II**

**Objectif** : Connaître les principaux concepts sur lesquels s'appuie la pratique de la finance corporative moderne.

**Contenu** : Relation risque – rendement par une introduction à la théorie de portefeuille; choix d'investissement en contexte de risque; sources et modes de financement à long terme; estimation du coût de capital; structure de capital et politique de distribution de dividende.

**FIN20121****L'évaluation financière de l'entreprise**

**Objectif** : Évaluer la situation financière d'une entreprise dans une perspective de détermination de sa valeur intrinsèque et de sa valeur sur le marché.

**Contenu** : Caractérisation de la valeur. Contexte de l'évaluation. Principes, procédures et démarche de l'évaluation. Méthodes d'actualisation des flux de trésorerie. Méthodes d'actualisation des dividendes. Méthodes d'évaluation par les résultats résiduels. Méthodes comparatives. Méthodes patrimoniales. Méthodes mixtes (flux + patrimoine)

traditionnelles et contemporaines. Nouvelles méthodes mixtes (flux + patrimoine et flux + stratégie). Méthodes d'évaluation par les options réelles. Modèles de management par la valeur (EVA, MVA, CFROI, TSV). Évaluation dans le cadre de situations particulières (évaluation d'une entreprise en difficulté, évaluation des holdings, évaluation d'une entreprise lors d'un LBO, évaluation d'une entreprise lors d'un RES, évaluation d'une entreprise dans le cadre d'une expropriation, évaluation d'une division de l'entreprise.). Démarche de rédaction et de présentation d'un rapport d'évaluation. Fusions et acquisitions.

**FIN20221****Diagnostic financier et gestion du fonds de roulement**

**Objectif** : Appliquer les principes du diagnostic financier, la prévision financière et la gestion financière à court terme dans l'entreprise.

**Contenu** : États financiers fondamentaux. États financiers consolidés. Analyse de l'équilibre financier de l'entreprise. États financiers standardisés : analyse verticale, analyse horizontale et analyse combinée. Analyse au moyen des ratios financiers. Système Du Pont. Analyse du point mort et effet de levier. Prévision et planification financière. Mesures de création de valeur. Gestion du fonds de roulement et ses composantes : gestion et contrôle de l'encaisse et titres négociables, gestion et analyse des comptes clients, gestion et analyse des comptes stocks, gestion des comptes fournisseurs et financement à court terme.

**FIN20321****Gestion des institutions financières**

**Objectif** : Comprendre le cadre d'analyse et de fonctionnement des institutions financières.

**Contenu** : Gestion des institutions de dépôts. Réglementation et environnement des opérations bancaires. Secteur bancaire canadien. États financiers de banques. Mesure de performance d'une banque. Gestion et mesure du risque de taux d'intérêt. Gestion du risque de taux d'intérêt par les produits dérivés. Gestion du risque de crédit et de mauvaises créances des prêts commerciaux, industriels, hypothécaires et de consommation. Gestion de portefeuille et de liquidité. Gestion des fonds propres. Gestion des passifs. Gestion « hors-bilan ».

**FIN20514****Valeurs mobilières**

**Objectif** : Connaître les différentes possibilités de placement, leurs techniques d'évaluation et leurs modes de gestion.

**Contenu** : Fonctionnement des marchés financiers et commerce des valeurs mobilières. Caractéristiques des principaux titres financiers à revenu fixe et à revenu variable. Efficacité des marchés financiers. Analyse fondamentale et technique. Modèles

d'actualisation des flux monétaires et méthodes des ratios. Structure à terme des taux d'intérêt, durée et convexité d'une obligation. Introduction aux produits dérivés (options, contrats à terme et swaps). Introduction à la gestion d'un portefeuille et à l'évaluation de sa performance. Fonds d'investissement.

**FIN30014****Gestion de portefeuille**

**Objectif** : Comprendre la relation risque-rendement ou théorie de portefeuille et son application pour la construction, la gestion et la protection de portefeuille de valeurs mobilières.

**Contenu** : Évaluation du risque-rendement d'un titre et d'un portefeuille selon les principes de la théorie du portefeuille. Détermination de la composition d'un portefeuille selon la fonction d'utilité de l'investisseur. Configuration risque-rendement. Portefeuilles efficients. Répartition des actifs et différentes stratégies de gestion de portefeuille comprenant des actions, des obligations et des produits financiers dérivés. Évaluation du rendement et attribution de performance. Diversification internationale d'un portefeuille. Couverture de portefeuille. Styles de gestion axés sur la croissance et la valeur. Stratégies de gestion de portefeuille dont l'indexation de portefeuille, l'immunisation. Simulation boursière d'un portefeuille.

**FIN30421****Produits dérivés et gestion des risques**

**Objectif** : Approfondir les connaissances et la compréhension des produits dérivés et des risques financiers et la manière dont ces risques peuvent être gérés au moyen de la couverture au niveau de l'entreprise et des marchés financiers.

**Contenu** : Caractéristiques et utilisation des instruments financiers dérivés : contrats à terme, swaps et options. Gestion des risques : risque de marché, risque de crédit, risque opérationnel, risque de liquidité. Intégration de la gestion des risques dans l'entreprise et les marchés financiers.

**FIN30515****Gestion financière des PME**

**Objectif** : Aborder les aspects spécifiques à la gestion financière des PME.

**Contenu** : Besoins financiers, problèmes de liquidité et sources de financement à court terme pour les PME. Gestion du fonds de roulement et planification financière. Sources de financement disponibles pour les PME. Relations entre l'entrepreneur et ses bailleurs de fonds. Diagnostic financier et évaluation de l'entreprise. Stratégies de croissance des PME. Facteurs de succès des PME.

**FIN30521****Programmation et analyse des données**

**Objectif** : S'initier à la programmation par l'utilisation d'un langage de programmation courant dans l'industrie.

**Contenu** : Introduction à la programmation et langage Python. Variables, structure de données, fonctions, boucles, récursivité, classes. Programmation des modèles quantitatifs : évaluation, optimisation, prévision. Analyse des données et introduction à l'apprentissage machine avec Python.

**FIN30614****Gestion financière internationale**

**Objectif** : Familiariser les étudiants avec l'environnement financier international et les variables qui le distinguent du contexte national.

**Contenu** : Importance de la gestion financière internationale. Détermination des taux de change. Système monétaire international. Différents systèmes de taux de change. Relations de parité et prévisions des taux de change. Balance des paiements. Analyse du risque relié au pays. Marché des devises étrangères. Marché des contrats à terme et des options en devises. Évaluation économique du risque de change. Marchés internationaux de capitaux et financement des activités internationales. Euro-marchés et devises asiatiques.

**FIN31521****Titres à revenu fixe**

**Objectif** : Analyser les caractéristiques des différents marchés de titres à revenu fixe en se familiarisant avec les outils utilisés sur le marché obligatoire, en particulier le marché canadien.

**Contenu** : Concepts de base du marché obligatoire et mécanismes de détermination des prix des obligations, mathématiques financières reliées aux obligations, analyse de la volatilité du prix des titres à revenu fixe; introduction à la structure à terme des taux d'intérêt. Description du marché monétaire et des différents marchés obligataires. Examen de la gestion de portefeuille obligatoire et du marché des titres adossés à des créances, stratégie structurée et immunisation de portefeuille.

**SCO23114****Fiscalité des particuliers**

**Objectif** : Maîtriser les principaux éléments de calcul du revenu net fiscal, du revenu imposable et de l'impôt sur le revenu à payer par les particuliers tant au niveau fédéral qu'au niveau québécois. Comprendre que la connaissance de ces règles fiscales est nécessaire à tout travail de planification financière personnelle.

**Contenu** : Revenu de charge et emploi, autres sources de revenus et autres déductions, gain en capital, revenu d'entreprise, amortissement, immobilisations admissibles, revenu de bien, régimes de revenu différé, calcul du revenu net et du revenu imposable, report de pertes, calcul de l'impôt sur le revenu à payer par les particuliers.

**SCO23210**

**Fiscalité des sociétés et sujets  
spéciaux**

**Objectif :** Maîtriser les principaux éléments de calcul du revenu net fiscal, du revenu imposable et de l'impôt sur le revenu à payer par les sociétés par actions tant au niveau fédéral qu'au niveau québécois et études de certains sujets spéciaux. Se familiariser avec les calculs de l'impôt de la partie I et de la partie IV. Initier l'étudiant aux taxes à la consommation.

**Contenu :** Étude de certains sujets spéciaux tels que l'administration fiscale, l'impôt au décès, fiducie, sociétés de personne, l'imposition des non-résidents, gains en capital, les règles d'attribution, les sommes impayées, la société et les actionnaires.