



Table des matières

Avertissement

Les auteurs	III
--------------------------	-----

Réussir l'examen certifié par l'AMF	IX
--------------------------------------------------	----

1. La vérification des connaissances minimales	IX
------------------------------------------------------	----

2. Comment réussir l'examen certifié AMF ?	XVI
--------------------------------------------------	-----

PREMIÈRE PARTIE

Cadre réglementaire et déontologique	1
---------------------------------------------------	---

Chapitre 1A

Les marchés financiers et la réglementation bancaire et financière	3
---------------------------------------------------------------------------------	---

1. Utilité et acteurs des marchés financiers	4
----------------------------------------------------	---

2. Union européenne et politique monétaire au sein de l'Europe	18
----------------------------------------------------------------------	----

3. Marché unique des services financiers	23
------------------------------------------------	----

4. Organisation de la réglementation bancaire et financière en France : ACPR et Banque de France	33
--------------------------------------------------------------------------------------------------------	----

5. L'Autorité des marchés financiers (AMF)	42
--------------------------------------------------	----

6. Organisation de la place financière française et associations professionnelles	59
-----------------------------------------------------------------------------------------	----

7. Coopération internationale	67
-------------------------------------	----

Chapitre 1B

Les prestataires de services d'investissement et leurs activités	73
-------------------------------------------------------------------------------	----

1. Établissements financiers et établissements de crédit	74
----------------------------------------------------------------	----

2. Les prestataires de services d'investissement (PSI)	78
--------------------------------------------------------------	----

3. Le passeport européen des PSI	87
----------------------------------------	----

4. La distribution des services d'investissement	94
--------------------------------------------------------	----

5. La protection du client : la protection des avoirs	104
-------------------------------------------------------------	-----

6. La protection des clients : la protection du consommateur	111
--------------------------------------------------------------------	-----

7. La protection des clients : la protection des informations	116
---------------------------------------------------------------------	-----

8. Responsabilité civile des PSI et sanctions	121
-----------------------------------------------------	-----

Questions sur les chapitres 1A et 1B	132
--------------------------------------------	-----

Solutions des questions sur les chapitres 1A et 1B	136
----------------------------------------------------------	-----

Chapitre 2

La déontologie, la conformité et l'organisation déontologique des établissements	137
1. Règles déontologiques	137
2. Organisation des services de conformité au sein des PSI	142
3. Règles d'organisation et règles de bonne conduite	146
4. Les conflits d'intérêts	150
5. Informations privilégiées et transactions personnelles	156
6. La gestion des réclamations	162
Questions sur le chapitre 2	171
Solutions des questions sur le chapitre 2	177

Chapitre 3

La lutte contre le blanchiment d'argent et le financement du terrorisme	179
1. Lutte contre le blanchiment (LCB) : le rôle des professionnels de la finance	179
2. Bien connaître ses clients	189
3. Être vigilant en permanence	195
4. Déclarer ses soupçons	203
5. Organisation au sein des PSI	210
6. Sanctions encourues en cas de blanchiment	212
7. Conclusion	217
Questions sur le chapitre 3	219
Solutions des questions sur le chapitre 3	223

Chapitre 4

La réglementation « Abus de marché »	225
1. Les « abus de marché »	225
2. L'information privilégiée et l'opération d'initié	227
3. Les manipulations de marché	233
4. Abstention de diffusion de fausses informations	239
5. Mesures préventives et organisation au sein des PSI	240
6. La procédure de déclaration des opérations suspectes	244
7. Les sanctions encourues	249
Questions sur le chapitre 4	255
Solutions des questions sur le chapitre 4	260

Chapitre 5

Le démarchage bancaire et financier, la vente à distance et le conseil du client	261
1. La protection du consommateur	261
2. Le démarchage bancaire et financier	262
3. Vente à distance	273
4. Publicité et communication promotionnelle	276
5. Le conseil en investissement	281

Questions sur le chapitre 5	288
Solutions des questions sur le chapitre 5	292
Chapitre 6	
La relation client	293
1. Connaissance et identification du client	293
2. Catégorisation des clients	296
3. Information à donner au client	306
4. L'obligation d'agir au mieux dans les intérêts du client	321
5. La politique de « meilleure exécution »	331
6. Charges et commissions	340
7. Le contrat	345
8. L'insolvabilité et la faillite du client	350
Questions sur le chapitre 6	354
Solutions des questions sur le chapitre 6	358
SECONDE PARTIE	
Connaissances techniques	359
Chapitre 7	
Les instruments financiers et les risques	361
1. Les instruments financiers	362
2. Les actions	369
3. Les obligations	374
4. Les titres de créance négociables (TCN)	384
5. Les produits hybrides	390
6. Les produits d'épargne bancaires et d'assurance	393
7. Les produits dérivés	398
8. Les organismes de placement collectif (OPC)	410
Questions sur le chapitre 7	442
Solutions des questions sur le chapitre 7	448
Chapitre 8	
La gestion pour compte de tiers	449
1. Gestion pour compte de tiers	449
2. Les acteurs de la gestion collective	456
3. Directives européennes OPCVM et AIFM	464
4. Les types de gestion	471
Questions sur le chapitre 8	478
Solutions des questions sur le chapitre 8	482

Chapitre 9

Le fonctionnement et l'organisation des marchés	483
1. Marchés organisés, réglementés et marchés de gré à gré	483
2. Ordres et négociations sur le marché réglementé	512
3. Les sources d'information financière	534
Questions sur le chapitre 9	538
Solutions des questions sur le chapitre 9	544

Chapitre 10

Le post-marché	545
1. Activités et acteurs de la gestion administrative des instruments financiers	545
2. Le circuit de la négociation au règlement-livraison	553
Questions sur le chapitre 10	564
Solutions des questions sur le chapitre 10	566

Chapitre 11

Les émissions et les opérations sur titres	567
1. Les émissions de titres financiers	567
2. Les principes des opérations sur titres	578
3. Les particularités des différentes OST	581
Questions sur le chapitre 11	590
Solutions des questions sur le chapitre 11	592

Chapitre 12

Bases comptables et financières	593
1. Comptabilité et analyse financière	593
2. Les obligations d'information financière	605
3. La fiscalité des particuliers	613
4. La fiscalité des sociétés	624
Questions sur le chapitre 12	629
Solutions des questions sur le chapitre 12	633

Liste des acronymes	635
----------------------------------	-----

Index	641
--------------------	-----