



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 ?	XVII
--	------

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	19
--	----

3. Marché unique des services financiers et régulation	25
--	----

4. L'union bancaire	33
---------------------------	----

5. Organisation de la réglementation bancaire et financière en France : ACPR et Banque de France	38
--	----

6. L'Autorité des marchés financiers (AMF)	47
--	----

7. Organisation de la place financière française et associations professionnelles	64
---	----

8. Coopération internationale	72
-------------------------------------	----

Chapitre 1B

Les prestataires de services d'investissement et leurs activités	79
---	----

1. Établissements financiers et établissements de crédit	80
--	----

2. Les prestataires de services d'investissement (PSI)	84
--	----

3. Le passeport européen des PSI	94
--	----

4. La distribution des services d'investissement	103
--	-----

5. La protection du client : la protection des avoirs	113
---	-----

6. La protection des clients : la protection du consommateur	122
--	-----

7. La protection des clients : la protection des informations	126
---	-----

8. Responsabilité civile des PSI et sanctions	132
---	-----

Questions sur les chapitres 1A et 1B	143
--	-----

Solutions des questions sur les chapitres 1A et 1B	147
--	-----

Chapitre 2

La déontologie, la conformité et l'organisation déontologique des établissements	149
1. Règles déontologiques	149
2. Organisation des services de conformité au sein des PSI	154
3. Règles d'organisation et règles de bonne conduite	158
4. Les conflits d'intérêts	162
5. Informations privilégiées et transactions personnelles	169
6. La gestion des réclamations	175
Questions sur le chapitre 2	185
Solutions des questions sur le chapitre 2	191

Chapitre 3

La lutte contre le blanchiment d'argent et le financement du terrorisme	193
1. Lutte contre le blanchiment (LCB) : le rôle des professionnels de la finance	193
2. Bien connaître ses clients	204
3. Être vigilant en permanence	210
4. Déclarer ses soupçons	218
5. Organisation au sein des établissements	226
6. Sanctions encourues en cas de blanchiment	227
7. Lutte contre le financement du terrorisme	233
8. Conclusion	237
Questions sur le chapitre 3	239
Solutions des questions sur le chapitre 3	243

Chapitre 4

La réglementation « abus de marché »	245
1. Les « abus de marché »	245
2. L'information privilégiée et l'opération d'initié	248
3. Les manipulations de marché et la diffusion de fausses informations	254
4. Mesures préventives et organisation au sein des PSI	262
5. La procédure de déclaration des opérations suspectes	266
6. Les sanctions encourues	273
Questions sur le chapitre 4	279
Solutions des questions sur le chapitre 4	284

Chapitre 5

Le démarchage bancaire et financier, la vente à distance et le conseil du client	285
1. La protection du consommateur	285
2. Le démarchage bancaire et financier	287
3. Vente à distance	299
4. Publicité et communication promotionnelle	301
5. Le conseil en investissement	307

Questions sur le chapitre 5.....	316
Solutions des questions sur le chapitre 5.....	321
Chapitre 6	
La relation client	323
1. Connaissance et identification du client	323
2. Catégorisation des clients.....	326
3. Information à donner au client	337
4. L'obligation d'agir au mieux dans les intérêts du client	356
5. Politiques de « meilleure exécution » et de « meilleure sélection »	369
6. Charges et commissions	380
7. Le contrat	384
8. L'insolvabilité et la faillite du client.....	389
Questions sur le chapitre 6	393
Solutions des questions sur le chapitre 6.....	397
SECONDE PARTIE	
Connaissances techniques	399
Chapitre 7	
Les instruments financiers et les risques	401
1. Les instruments financiers.....	402
2. Les actions	409
3. Les obligations	414
4. Les titres de créance négociables (TCN).....	425
5. Les produits hybrides	430
6. Les produits d'épargne bancaires et d'assurance	433
7. Les produits dérivés.....	440
8. Les organismes de placement collectif (OPC)	453
Questions sur le chapitre 7	485
Solutions des questions sur le chapitre 7.....	490
Chapitre 8	
La gestion pour compte de tiers	491
1. Gestion pour compte de tiers	491
2. Les acteurs de la gestion collective	500
3. Directives européennes OPCVM et AIFM.....	510
4. Les types de gestion	518
Questions sur le chapitre 8	527
Solutions des questions sur le chapitre 8.....	531

Chapitre 9

Le fonctionnement et l'organisation des marchés	533
1. Marchés organisés, réglementés et marchés de gré à gré	533
2. Les principaux types de marchés	545
3. Ordres et négociations sur les marchés organisés	567
4. Organisation des transactions sur les marchés réglementés	574
5. Les sources d'information financière	589
Questions sur le chapitre 9	594
Solutions des questions sur le chapitre 9	599

Chapitre 10

Le post-marché	601
1. Activités et acteurs de la gestion administrative des instruments financiers	601
2. Le circuit de la négociation au règlement-livraison	610
Questions sur le chapitre 10	623
Solutions des questions sur le chapitre 10	626

Chapitre 11

Les émissions et les opérations sur titres	627
1. Les émissions de titres financiers	627
2. Les principes des opérations sur titres	639
3. Les particularités des différentes OST	642
Questions sur le chapitre 11	651
Solutions des questions sur le chapitre 11	653

Chapitre 12

Bases comptables et financières	655
1. Comptabilité et analyse financière	655
2. Les obligations d'information financière	667
3. La fiscalité des particuliers	676
4. La fiscalité des sociétés	689
Questions sur le chapitre 12	694
Solutions des questions sur le chapitre 12	698

Liste des acronymes	699
----------------------------------	-----

Index	705
--------------------	-----