



LA COMPAGNIE FINANCIÈRE
EDMOND DE ROTHSCHILD
BANQUE



Rapport de Stage :

Assistance à Maîtrise d'Ouvrage / Middle Office

du CREST Pascaline
MACS 3 / Master 2 IFIM

Maître de Stage : Jean-Charles de MARGERIE
Enseignante : Isabelle TROUVE

Sommaire

Introduction	5
I – Présentation de l'entreprise	6
A. Groupe : Edmond de Rothschild	6
B. Entreprise : La Compagnie Financière Edmond de Rothschild Banque	7
C. Entité : Direction de la Clientèle Privée	7
D. Service : Middle Office	8
E. Service : Maîtrise d'Ouvrage	9
F. Autres Services.....	9
1) DSI.....	9
2) Back-Office	10
3) CA Titres	10
4) ASHP	10
II – Outils et fonctionnement.....	11
A. Définitions.....	11
B. Le « Poste Gérant »	13
C. NEMO.....	19
D. Odin	20
III – Mes Missions.....	21
A. Evolutions du Poste Gérant	21
1) Recensement des demandes	21
2) Contenu des lots.....	22
3) Rédaction des spécifications fonctionnelles	23
4) Livraison.....	23
5) Test & Recette	24
6) Assistance aux utilisateurs	26
B. Contrôle des performances	27
1) Calcul de la performance	27
2) Gestion des anomalies	28
C. Contrôle de qualité.....	29
Conclusion.....	32

Remerciements

Je tiens tout d'abord à remercier Monsieur Jean-Charles de MARGERIE, responsable Maîtrise d'Ouvrage, de m'avoir donné l'opportunité de participer à un si grand projet.

Je voudrais également remercier Monsieur Alain TORDJMAN de m'avoir accueillie au sein de son équipe, le Middle-Office.

Je tiens plus particulièrement à remercier Monsieur Vincent VIGNAUD pour son accueil et les conseils qu'il m'a donnés tout au long de mon stage.

Je souhaite remercier toutes les personnes avec qui j'ai travaillé et qui ont participé à mon intégration au sein de La Compagnie Financière.

Enfin, je tiens à remercier l'ensemble des professeurs de la formation d'ingénieurs MACS et du Master 2 IFIM pour leur disponibilité et leur enseignement. Ainsi que tous mes camarades pour leur soutien.

Introduction

Au sein de notre formation d'ingénieur en Mathématiques Appliquées et Calcul Scientifique et de notre formation de Master en Ingénierie Financière et Modélisation, nous devons effectuer un stage de fin d'études afin de mettre en application les connaissances théoriques acquises. Ce stage nous permet également d'avoir une première approche du monde de l'entreprise.

J'ai effectué mon stage à La Compagnie Financière Edmond de Rothschild Banque. Mon stage s'est déroulé du 17 mai 2010 au 30 septembre 2010. Il s'agissait d'un stage d'assistance à Maîtrise d'Ouvrage / Middle-Office dans le cadre de la mise en place d'un logiciel de gestion de patrimoine. L'assistance à Maîtrise d'Ouvrage est une fonction de la maîtrise d'ouvrage qui aide à la mise en place de projets réalisés par l'informatique interne de l'entreprise. Intégrée à l'équipe Middle-Office de la Direction de la Clientèle Privée, mes principales missions étaient :

- Réaliser les tests et recettes des nouvelles versions du logiciel,
- Vérifier les positions titres et espèces,
- Analyser les rejets et procéder aux régulations,
- Effectuer l'assistance aux utilisateurs.

Je vais, dans une première partie, vous présenter l'entreprise et le service dans lequel j'évoluais. Je vous exposerai ensuite le fonctionnement de ce logiciel de gestion de patrimoine, « Poste Gérant », et enfin, les différentes missions qui m'ont été confiées.

I – Présentation de l'entreprise

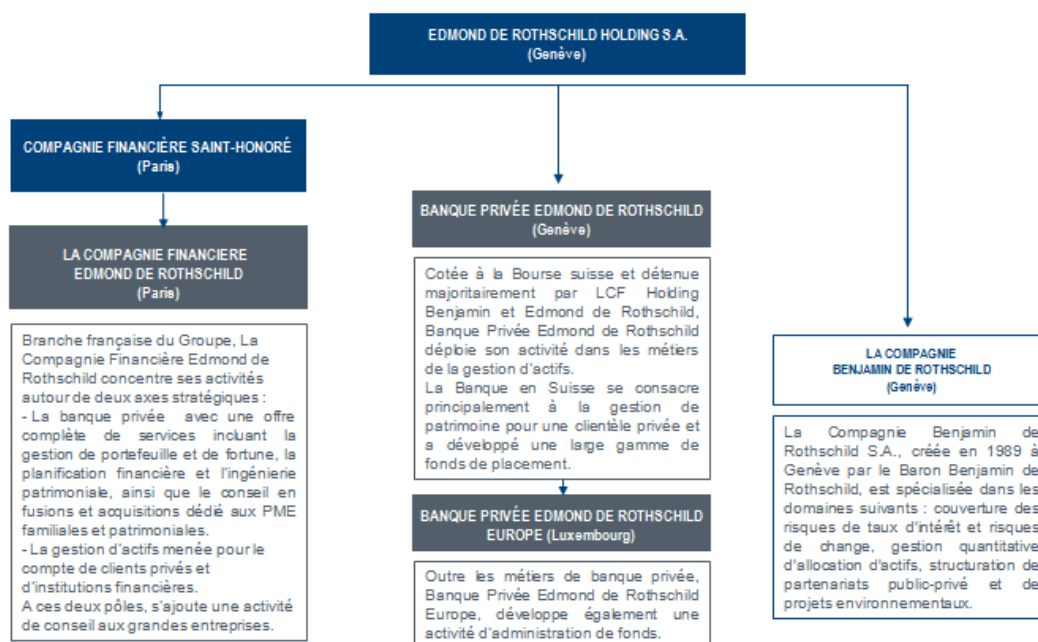
A. Groupe : Edmond de Rothschild

Créé à l'initiative du Baron Edmond de Rothschild en 1953 et présidé aujourd'hui par son fils, le Baron Benjamin de Rothschild, le Groupe déploie ses savoir-faire sur les principales places financières internationales.

Spécialisé dans les métiers de la banque privée et de l'Asset Management, le Groupe Edmond de Rothschild bénéficie d'un actionnariat familial qui lui confère une indépendance totale au regard de ses clients privés comme institutionnels.

Le groupe est présent dans 17 pays, avec plus de 30 implantations dans le monde, 250 gestionnaires de portefeuille et plus de 2000 collaborateurs. Il compte plus de 100 milliards d'euros d'actifs sous gestion, dont un tiers environ par la Compagnie Financière Edmond de Rothschild et un peu plus de la moitié pour le Groupe Banque Privée Edmond de Rothschild SA.

Structure simplifiée du Groupe Edmond de Rothschild :



B. Entreprise : La Compagnie Financière Edmond de Rothschild Banque

Branche française du Groupe Edmond de Rothschild, La Compagnie Financière Edmond de Rothschild est un acteur majeur de la banque privée et de la gestion d'actifs.

Créée en 1953 par le Baron Edmond de Rothschild, elle est aujourd'hui présidée et détenue par son fils, le Baron Benjamin de Rothschild.

La Compagnie Financière Edmond de Rothschild organise ses activités autour de deux axes stratégiques :

- La banque privée propose des services et expertises complémentaires à destination des fortunes familiales et des entrepreneurs soucieux de pérenniser ou de transmettre le fruit de leur réussite professionnelle : ingénierie patrimoniale, gestion sur mesure, conseil en fusions et acquisitions dédié aux entreprises familiales et patrimoniales, family office, assurance-vie...
- En matière de gestion d'actifs, la gamme s'est depuis plusieurs années significativement enrichie grâce à une stratégie soutenue d'innovation « produit ». L'ensemble des classes d'actifs est couvert : OPCVM actions, taux et crédit, convertibles et diversifiés, multigestion (alternative et diversifiée), gestion structurée, alternative directe et quantitative, ainsi que des fonds de private equity.

C. Entité : Direction de la Clientèle Privée

La Direction de la Clientèle Privée et de la Gestion de Patrimoine (DCP) est l'entité responsable de la gestion des actifs et du patrimoine des clients de La Compagnie Financière Edmond de Rothschild Banque.

La DCP regroupe différentes catégories de collaborateurs de Front Office et de Middle Office. Sur un plan opérationnel, elle est structurée en groupes commerciaux et de gestion basés à Paris et en province (Lyon, Marseille, Bordeaux, Nantes et Strasbourg). Elle comporte également un pôle d'Ingénierie Patrimoniale, une cellule de Family office, une Direction administrative (comprenant le Middle Office, le Contrôle de Gestion et une équipe dédiée assurant l'interface pour la DCP avec les services de la Communication et la DSI de la Banque), ainsi qu'une cellule de Contrôle

Interne. Chacun de ces groupes/cellules est directement rattaché au Directeur de la DCP.

L'activité principale de la DCP est la gestion individualisée sous mandat du portefeuille de ses clients (personnes physiques). Elle exerce également dans le cadre de son activité bancaire le service de réception-transmission d'ordres. Elle dispose d'une force commerciale propre et peut recourir à un réseau de distribution dans le cadre d'un mandat d'apporteurs d'affaires.

D.Service : Middle Office

J'étais intégrée à l'équipe du Middle-Office sous la direction de Monsieur Alain TORDJMAN.

En relation directe avec les gérants, le Middle-Office est chargé de vérifier, confirmer, contrôler et analyser les risques et les activités du marché.

Afin de garantir la sécurisation des opérations de gestion, il s'acquitte de deux missions essentielles : d'une part la production quotidienne des éléments nécessaires au suivi et au contrôle des opérations de marché générées par le Front Office, d'autre part l'optimisation et le développement des moyens de traitement et de suivi de la production.

Le Middle-Office est composé de deux équipes principales :

- L'équipe « Base Clients » assurant le traitement administratif pour le compte du Front Office de la DCP (telles que les ouvertures de comptes, la gédification des documents, la gestion de la base clients, le traitement des dossiers de succession et d'assurance-vie, ...).
- L'équipe « Poste Gérant » assurant l'interface pour la DCP avec la Direction des Systèmes d'Information.

Je faisais partie de cette dernière équipe.

E. Service : Maîtrise d'Ouvrage

On appelle maître d'ouvrage (parfois maîtrise d'ouvrage, notée MOA) l'entité porteuse du besoin, définissant l'objectif du projet, son calendrier et le budget consacré à ce projet. Le résultat attendu du projet est la réalisation d'un produit, appelé ouvrage.

La maîtrise d'ouvrage maîtrise l'idée de base du projet, et représente à ce titre les utilisateurs finaux à qui l'ouvrage est destiné.

Ainsi, le maître d'ouvrage est responsable de l'expression fonctionnelle des besoins mais n'a pas forcément les compétences techniques liées à la réalisation de l'ouvrage.

Ce service est sous la direction de Monsieur Jean-Charles de MARGERIE, mon maître de stage.

F. Autres Services

1) DSI

La Direction des Systèmes d'Information d'une organisation est responsable de l'ensemble des composants matériels (postes de travail, serveurs, équipements de réseau, systèmes de stockage, de sauvegarde et d'impression, ...) et logiciels du système d'information, ainsi que du choix et de l'exploitation des services de télécommunication mis en œuvre.

Elle est très importante du point de vue informatique. En effet, l'informatique est indispensable car les transactions financières se font grâce à des systèmes informatiques. La moindre défaillance d'un logiciel peut avoir de graves conséquences. L'équipe informatique gère les applications existantes et en développe de nouvelles.

2) Back-Office

Le back-office s'occupe de toute la gestion post-négociation des opérations financières. Il effectue l'ensemble des procédures de traitement administratif (confirmation des ordres, règlement des espèces, livraison des titres) des opérations conclues en Bourse.

3) CA Titres

Le Crédit Agricole Titres, entreprise d'Investissement, est la filiale du Crédit Agricole assurant le métier de teneur de compte-conservation dans le secteur « Retail ». Le CA Titres commercialise diverses prestations de back-office et de plateforme internet sur les valeurs mobilières auprès d'établissement extérieurs au groupe Crédit Agricole telles que les banques privées et en particulier La Compagnie Financière Edmond de Rothschild Banque.

4) ASHP

Société de courtage en assurance individuelle, Assurances Saint-Honoré Patrimoine développe une offre de produits et de services destinée spécifiquement à des clients disposant d'un patrimoine important. Cette filiale réunit une équipe de spécialistes du conseil en assurance-vie mais aussi de la mise en place et de la gestion de contrats sur-mesure. Elle travaille en étroite collaboration avec les banquiers privés et l'ensemble des services spécialisés de la Banque : ingénierie patrimoniale, fusions-acquisitions...

II – Outils et fonctionnement

Intégrée à l'équipe Middle-Office, j'étais en charge de l'assistance à Maîtrise d'Ouvrage / Middle-Office dans le cadre de la mise en place d'un logiciel de gestion de patrimoine. Ce logiciel s'appelle « Poste Gérant ».

Tout d'abord je vais définir quelques termes.

A. Définitions

1) Valeurs Mobilières

Les valeurs mobilières sont des titres négociables interchangeables et fongibles, ils peuvent être cotés en bourse. Les deux grandes catégories de valeurs mobilières sont les actions et les obligations. Mais il y en existe d'autres telles que les certificats d'investissement et les bons de souscription.

Chaque « titre » émis sur le marché fait l'objet d'une identification par un code ISIN or le même titre peut être « émis » dans différentes devises et/ou sur différentes places. Le code ISIN n'est donc pas suffisant pour identifier de façon unique un titre ; la combinaison (ISIN + Devise + Place) est nécessaire pour s'assurer d'identifier précisément une valeur mobilière.

2) Action

Les actions sont des titres de propriété représentant une fraction du capital d'une société. Leur détenteur (l'actionnaire) devient copropriétaire de la société. Il reçoit une partie du bénéfice de cette société sous forme de dividendes, payés généralement en espèces, une fois par an. Une action dite classique ou ordinaire se décompose en plusieurs droits, qui en font sa valeur.

3) Obligation

Une obligation est un titre de créance (ou reconnaissance de dette) représentant un emprunt :

- les obligations de première catégorie sont émises par l'État ou un secteur public. Elles sont garanties par l'État ;
- les obligations de seconde catégorie sont émises par des entreprises du secteur privé ou des collectivités auxquelles l'État n'a pas accordé sa garantie.

4) OPCVM

Les OPCVM, « Organismes de Placement Collectif en Valeurs Mobilières », sont des structures qui permettent la gestion collective de fonds. Ils ont pour objet d'investir les fonds mis à leur disposition en Valeurs Mobilières.

5) Portefeuille

Un portefeuille désigne une collection d'actifs financiers détenus par un individu ou un établissement.

6) Gérant de portefeuille

Le gérant de portefeuilles s'occupe des intérêts de son client (particulier ou professionnel) auprès des acteurs de la finance. La mission du gestionnaire de portefeuille est de faire fructifier le capital avec un maximum de sécurité possible. Ce financier achète et vend des valeurs mobilières pour le compte de sa société. C'est bien souvent le spécialiste d'un type de produit (Sicav, actions, obligations...) ou d'un marché (France, Europe, Amérique du Nord...). S'il possède un mandat de gestion du patrimoine, ses prérogatives peuvent s'étendre aux particuliers et aux entreprises au nom desquels il agit sur l'ensemble des marchés (mobilier, immobilier, foncier...).

7) OST

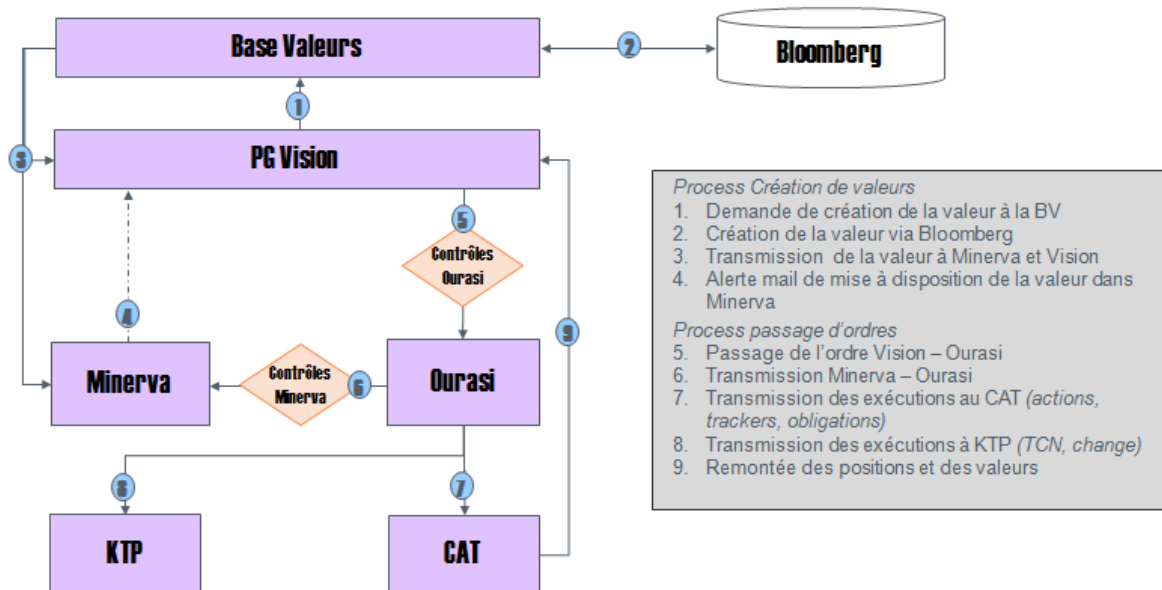
Une opération sur titre (OST) désigne un événement qui intervient dans la vie d'un titre : paiement de dividendes, augmentation de capital, OPA, ... Il en existe une multitude. Il s'agit de l'initiative prise par l'entreprise qui a émis le titre. Selon sa nature, elle peut ou non avoir un impact financier sur l'actionnaire ou le titulaire des titres.

8) OMS

L'Order Management System (OMS) est un logiciel visant avant tout à automatiser les communications internes. Les OMS permettent d'automatiser la chaîne de traitement des passages d'ordres.

Nous utilisons plusieurs logiciels OMS. Les deux principaux sont :

- Ourasi qui permet le routage d'opérations (OPCVM / ordres Bourse) pour les dépositaires et les sociétés de gestion
- Minerva qui gère la négociation d'opérations de marchés et la réconciliation des ordres.

Cartographie simplifiée des flux OMS :

9)Référentiel valeur

Le terme « Référentiel Valeurs » est utilisé pour définir le regroupement de l'ensemble des informations de référence sur les Valeurs Mobilières. Concrètement, ces informations sont relativement normalisées et généralement organisées dans des tables, elles-mêmes disposées dans les bases de données.

B. Le « Poste Gérant »

Le logiciel « Poste Gérant » permet au Gestionnaire ou Conseiller en gestion privée de travailler de façon transversale sur la base de profils de clientèle (géré, conseil, non géré, dynamique, équilibré, etc.) ou de portefeuilles modèles, de faire des simulations d'ordres, de calculer et d'analyser la performance sous plusieurs angles et au niveau de chaque ligne, de définir des alertes proactives et de passer automatiquement les ordres multi-dépositaires. Il s'interface avec les systèmes de back-office des Banques ou des dépositaires et gère les flux de valorisation entrants.

- **Envoi d'ordres :**

Liste des Clients / Portefeuilles sélectionnés

Informations sur la constitution du portefeuille

Informations sur les liquidités du portefeuille

Zone de présentation des titres concernés par la simulation

L'objectif principal de ce module est la génération de simulation d'ordres. Grâce à diverses fonctionnalités, il permet également d'aider les utilisateurs dans toutes les phases de décisions.

La fonctionnalité de simulation permet de définir les achats et/ou ventes de titres vifs à effectuer ainsi que la souscription et/ou le rachat d'OPCVM. Les achats/ventes peuvent être définis selon 3 méthodes :

- Manuellement : l'utilisateur saisi les quantités, pourcentages ou montants. La valeur saisie doit être négative s'il s'agit d'une vente,
- Automatiquement : l'utilisateur fait appel à l'une des règles de calcul proposée,

- En utilisant la fonctionnalité « Détail du portefeuille » : l'utilisateur visualise directement la constitution d'un portefeuille qu'il a choisi et peut agir sur les positions.

Il est possible d'accéder à la constitution du portefeuille :

Édition du portefeuille au 15-09-2010 15:47:51

Client : Non Compte Liquidités : EUR

Mandat :

Total du portefeuille : 5 876,83 Liquidité : 1 164,37 Liq. % : 19,81% Perf. An : 1,88
 +/- Values latentes : 21,24 Cash : 0,00 Aut. % : 0,00% Perf. An-1 : 0,00
 Restrictions : ☐ Limites : ☐ D.A.T. : 0,00 % : 0,00% Cessions : 4 697,99
 +/- Val R : -5 561,14

ISIN	Valeur Mobilière	Virtuel Qté	Réel Qté	Solde Qté	Virtuel €	Conn. %	Frais %	Cours	Dev	PRU Dev	+/- Value %	Après Qté
FR0010296586	MONETA MULTI-CAPS FCP (PLACE DE VALOR)	10,0000	10,0000	0,00	1 161,40	0,00	0,00	116,14	EUR	117,53	-1,18	10,0000
FR0010588343	TRICOLORE RENDEMENT C FCP 3DEC (PLACE DE VALOR)	7,0000	7,0000	0,00	1 544,16	0,00	0,00	234,88	EUR	243,01	-3,36	7,0000
	Total Actions France				2 705,56							
FR0010149112	CARMONAC EURO ENTREPRENEURS C (PLACE DE VALOR)	3,616	3,616	0,00	595,48	0,00	0,00	164,68	EUR	157,16	4,78	3,616
FR0010696773	EUROPE RENDEMENT FLEXIBLE FCP (PLACE DE VALOR)	4,0000	4,0000	0,00	489,04	0,00	0,00	122,26	EUR	118,96	3,12	4,0000
FR0010674929	SELECTIVE EUROPE A FCP 3DEC (PLACE DE VALOR)	2,0000	2,0000	0,00	321,56	0,00	0,00	160,79	EUR	157,41	2,06	2,0000
FR0010398866	ST-HONORE EU SYNERGIE (PLACE DE VALOR)	5,0000	5,0000	0,00	500,80	0,00	0,00	100,16	EUR	91,61	9,57	5,0000
	Total Actions Europe				1 906,88							
US0378331006	APPLE INC (NEW YORK NASDAQ - US Composite Exchange)	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	267,04	USD	-	-	0
	Total Actions Amérique				0,00							

Attention: pour des raisons de lisibilité, seul le niveau 1 de décomposition est utilisé dans cet écran

Valider Annuler

Lorsqu'une simulation est « envoyée », elle est convertie en ordre, le calcul des positions et soldes virtuels est alors effectué.

Les ordres peuvent être envoyés par groupe (bloc). Un groupe est constitué de plusieurs ordres sur plusieurs portefeuilles avec en commun la même valeur, le même sens (achat ou vente) et la même modalité (au mieux, limite...).

Lorsqu'un ordre est passé, il est envoyé au système de Back-Office. Les ordres (groupes ou unitaires) de moins de 50 000 euros sont envoyés en automatique (via DMA*). Les groupes de plus de 50 000 euros sont envoyés à la DMC** et traités manuellement.

Si les titres sont suffisamment liquides, les exécutions sont donc immédiates et apparaissent dans Poste Gérant. Cependant la remontée des informations dans Poste Gérant ne peut se faire uniquement une fois que l'ordre a été validé manuellement.

Normalement cette validation (également appelée « marquage ») est faite au fur et à mesure mais des retards sont toujours possibles.

Après exécution, les ordres sont envoyés au CA Titres pour décompte uniquement quand la réconciliation broker*** a été effectuée.

Lexique :

* DMA (Direct Market Access) : Il s'agit d'un mode de transmission automatique des ordres bourse.

** DMC (Direction des Marchés et Capitaux) : C'est la « salle des marchés » de la banque.

*** Réconciliation broker : Processus qui permet de vérifier que les exécutions ont bien été traitées sur le marché par le broker.

Tant que l'ordre n'est pas comptabilisé, celui-ci est considéré comme virtuel. L'utilisateur dispose donc de deux positions :

- Réel : opérations réellement comptabilisées par le système de Back-Office,
- Virtuel : Réel + opérations non encore comptabilisées par le système de Back-Office.

- **Suivi des ordres**

Le moyen le plus simple pour suivre l'ensemble des ordres dans Poste Gérant est de passer par le Carnet d'Ordre. Le Carnet d'Ordre présente tous les ordres qui ont été passés sur un portefeuille et qui justifie donc les positions titres et espèces du portefeuille.

Assistance à Maîtrise d'ouvrage / Middle Office

Correcté en
ben qui stag-
pours

Accueil Edition

Suivi DCP Client Paramétrage Gestion Restitution Abonnements Exploitation Restitution PDF

Filtrer la liste

Groupe: [] Client: [] Compta/Portefeuille: []
 Statut: [Tous] Titre: [] Créer par: []
 Origine: [Tous] Marché: [Tous] Type de marché: [Tous]
 Courtier: [Tous] Référence CFB: [] Référence banque: []
 Date du: [16/08/2010] au [15/09/2010] Sexe: [] Achat / Souscription [] Vente / Rachat [] Type d'actif: [Tous]
 Dépositaire: [Tous]

Rechercher

Suivi ref.	Date de création	Valeur	ISIN	Source	Marché	Sens	Quantité	Montant	Valeur	Statut	Courier	Imprimé
1121764	13/09/2010	LYXOR ETF EMERGING	FR0010429068	EUR	EUROBOND PARIS - NYSE	Vente	-375 / -375	Au mieux	3eur	Décompté		
1121763	13/09/2010	NEULIZE FCE OPPORTUNITÉ D'ACC	FR0010408864	EUR	EUROBOND PARIS - NYSE	Vente	-380 / -380	Au mieux	3eur	Décompté		
1121747	13/09/2010	LYXOR ETF EMERGING	FR0010429068	EUR	EUROBOND PARIS - NYSE	Vente	-125 / -125	Au mieux	3eur	Décompté		
1121746	13/09/2010	LYXOR ETF EMERGING	FR0010429068	EUR	EUROBOND PARIS - NYSE	Vente	-40 / -40	Au mieux	3eur	Décompté		
1121745	13/09/2010	NEULIZE FCE OPPORTUNITÉ C	FR0010408864	EUR	EUROBOND PARIS - NYSE	Vente	-250 / -250	Au mieux	3eur	Décompté		
1121744	13/09/2010	NOBIS SECURITE C SI 4DEC	FR0010203612	EUR	EUROBOND PARIS - NYSE	Vente	-1.5 / -1.5	Au mieux	3eur	Décompté		
1121721	13/09/2010	SELECTION PRIVEE OPPORTUNITES	FR0010127027	EUR	EUROBOND PARIS - NYSE	Achat	150 / 150	Au mieux	3eur	Collecté	H	
1121720	13/09/2010	TRICOLOR RENDEMENT FLEXIBLE	FR0010696799	EUR	EUROBOND PARIS - NYSE	Vente	-220 / -220	Au mieux	3eur	Collecté	H	
1121719	13/09/2010	SE H MONTECOURT C 3DEC	FR0010627623	EUR	EUROBOND PARIS - NYSE	Vente	-897.042 / -897.042	Au mieux	3eur	Décompté		
1121707	13/09/2010	HOF MULTI STRAT C	FR00101234922	EUR	EUROBOND PARIS - NYSE	Vente	-55 / -55	Au mieux	3eur	Flacé	H	
1121706	13/09/2010	MULTI ALTERNATIF EXPLORER	FR0010972825	EUR	EUROBOND PARIS - NYSE	Vente	-135 / -135	Au mieux	3eur	Flacé	H	
1121212	13/09/2010	PICTET EMERG LOC CUR DEBT F	QSD007784479	EUR	MUTUAL FUND EUR	Achat	11 660 / 11 660	Au mieux	3eur	Annulé		
1121211	13/09/2010	PICTET EMERG LOC CUR DEBT F	LU0280437673	EUR	MUTUAL FUND EUR	Achat	9 575 / 700	Au mieux	3eur	En attente de finalisation	H	
		PICTET								En attente de		

Choisir par page 10

11 21 3 4

123 résultats - Page 1/1

On a ainsi accès au détail des ordres et à l'historique de l'ordre :

Détail de l'ordre : Dans ce cas, il s'agit de l'achat de 16 titres d'ALLIANZ SE.

Détail de l'ordre - Informations Explorées pour le Groupe 157 Paris

Présenter les données en: [X] Devise du site EUR [] Devise du compte EUR [] Devise de référence EUR

N° Interne: [] N° Extérieur: [] ORG: []
 N° Client: [] Client: []
 N° Portefeuille: [] Portefeuille: []
 N° de compte liquidité/A voir: [] Compte: []
 Titre: [ALLIANZ SE] Sans: [Achat]
 Montant: [Au mieux] Validité: [Jour]
 Date: [15/09/2010 14:38] Exécuté par: [Pascaline CREST]
 Date de valeur: [15/09/2010] Débit: []
 Commentaires: []

Statut: Exécuté (DMS - Acknowledged) Historique: [] Vers annulation: 4311038 []

	Quantité / Montant	Exécuté	Annulé
Quantité	16	16	0
Cours	85.07 EUR	86.150 EUR	84.180 EUR
Taux de change	1		
Montant	1 361.12 EUR		1 375.10 EUR
Commission et taxes			
- Commission banque			62.39 EUR
- Impôts et taxes			-
- TVA			-
Total commission et taxes			62.39 EUR
Frais d'intermédiation			
- Recherche			9.34 EUR
- Exécution			2.76 EUR
- Régulation			9.34 EUR
- Place			-
Total frais d'intermédiation			21.44 EUR
Montant net		- 1 423.85 EUR	- 1 444.85 EUR

Faire

Historique de l'ordre :

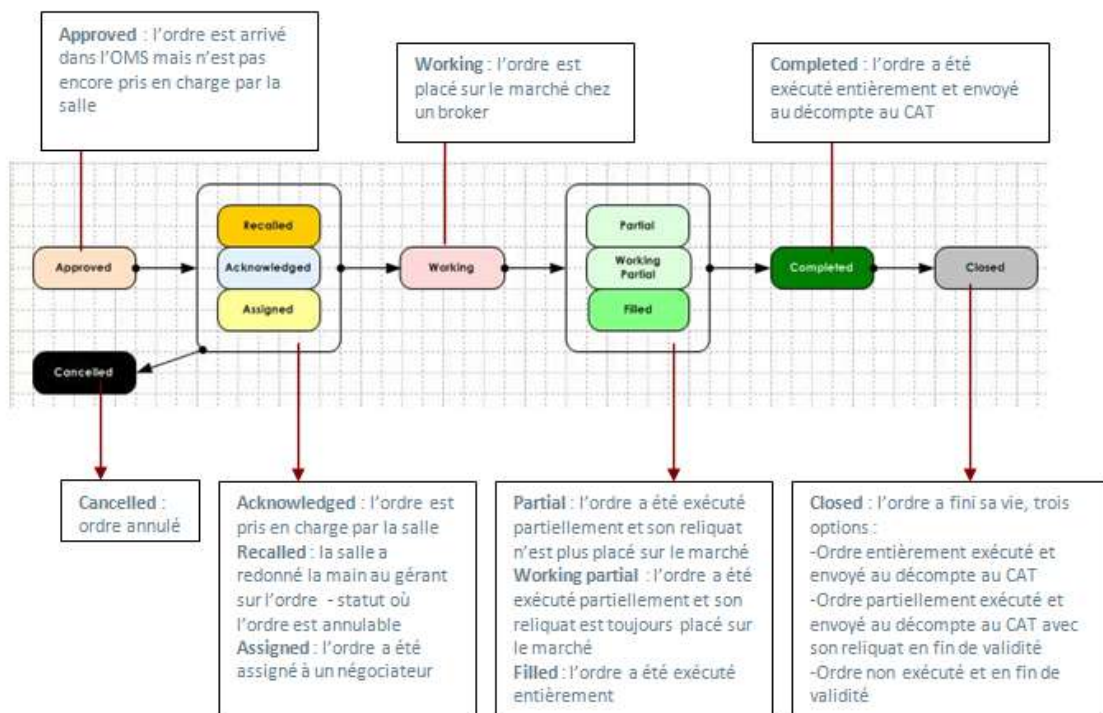
Id	Date de création	Statut	Statut Attendu	Ordre exécuté	Créateur
9504621	07/06/2010 12:10:05	Validé - À transmettre		0	Pascaline CREST
9504622	07/06/2010 12:10:09	Transmis	-		Pascaline CREST
9504623	07/06/2010 12:10:10	Transmis	-		Pascaline CREST
9504624	07/06/2010 12:10:10	Transmis et reçu	À intégrer dans OMS		
9504795	07/06/2010 17:46:05	Transmis et placé	OMS - Acknowledged		
9504796	07/06/2010 17:46:32	Exécuté	OMS - Filled		
9504875	08/06/2010 02:00:37	Décompté et arrêté	OMS - Closed		
9504876	08/06/2010 13:51:11	Décompté et arrêté	CA Titres - Décompté		

- **Les statuts OMS**

Les statuts des ordres qui apparaissent sont spécifiques à la filière OMS. Ils sont également restitués dans Poste Gérant avec la mention OMS.

Exemple : le statut « Approved » apparaît dans Poste Gérant comme « OMS Approved », et correspond au statut Poste Gérant « Transmis et reçu ».

Le schéma ci-dessous explique les différents statuts OMS que peut traverser un ordre :



- Exécution : l'exécution permet de mettre à jour les positions réelles sur base des valorisations réelles ; un décalage est alors normalement constaté entre le virtuel et le réel (cf. cours différents + frais non pris en compte dans la simulation)
- Décompte : le décompte des opérations permet de « sortir » les positions décomptées du virtuel

C. NEMO

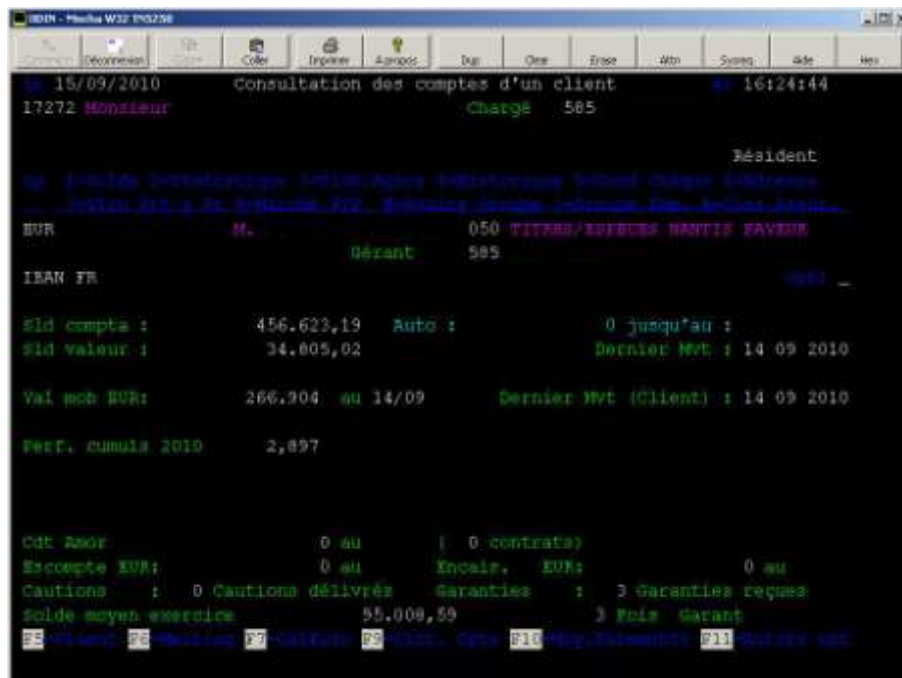
Le logiciel NEMO Net correspond à la plate-forme Internet sur les valeurs mobilières du CA Titres. Il s'agit de l'outil Back-Office du CA Titres. Il a plusieurs utilités pour la DCP. Il représente, tout d'abord, le Référentiel Valeur du CA Titres, il est en effet possible de consulter les caractéristiques des valeurs ouvertes au CA Titres. D'autres part, il sert de mode secours au Poste Gérant, c'est-à-dire que s'il n'est pas possible de passer un ordre par le Poste Gérant (car l'instrument n'est pas autorisé par exemple, ou que la filière n'est pas encore ouverte), il est possible de saisir l'ordre via NEMO. En effet, NEMO récupère toutes les données des portefeuilles présents dans Poste Gérant. De même, toutes les opérations effectuées dans NEMO sont ensuite envoyées dans le Poste Gérant.

Accès au détail du portefeuille d'un client :



Consultation des caractéristiques d'une Valeur Mobilière :**D.Odin**

Le logiciel Odin correspond au référentiel de la Base Clients. Il répertorie tous les comptes des clients ainsi que les renseignements essentiels sur ces derniers. Il permet de consulter les soldes des comptes et les opérations effectuées.



III – Mes Missions

A. Evolutions du Poste Gérant

Le Poste Gérant a été créé en 2008 et depuis il est en constante évolution. Des changements s'effectuent en permanence sur le Poste Gérant : il peut s'agir d'une release, c'est-à-dire d'une nouvelle version du logiciel, de simples maintenances évolutives ou de correction de bug.

Il faut donc différencier les évolutions mineures des évolutions majeures :

- Les évolutions majeures apportent de nouvelles fonctionnalités, voire restructurent complètement l'application.
- Les évolutions mineures apportent principalement des corrections de bugs ou des ajouts de fonctionnalités secondaires (par exemple, l'ajout d'un bouton de raccourci).

Mais toutes ces évolutions ne sont pas traitées n'importe comment. Il existe pour cela un mode opératoire de gestion et de priorisation des demandes de la DCP :

Recensement des demandes Via l'outil Flyspray, MO_PosteGérant, Mail, Interview	MOA / MO
Première définition des priorités	MOA / MO
Fourniture de liste à la DSI pour estimation	MOA / MO / DSI (Ed)
Proposition du contenu des lots et planning	MOA / MO / GeF
Comité restreint de validation du planning et des lots	MOA / MO / DCP
Fourniture du lot et planning à la DSI	MOA / MO / DSI
Rédaction des spécifications fonctionnelles	MOA / MO
Réalisation	DSI
Recette	MOA / MO
Mise en production	DSI

1) Recensement des demandes

La première étape d'un projet est de définir l'expression du besoin. Il faut pour cela recenser les demandes exprimées par les utilisateurs.

Une demande peut être caractérisée de plusieurs façons :

- Une correction de bug,
- Un paramètre à ajuster,
- Une petite maintenance évolutive.

Un bug est un défaut de conception à l'origine d'un dysfonctionnement. La gravité du dysfonctionnement peut aller de bénigne (défaut d'affichage mineurs) à majeure.

Une maintenance évolutive consiste à faire évoluer une application, par exemple à la suite de demandes d'utilisateurs pour modifier son comportement ou pour proposer de nouvelles fonctions.

La maintenance évolutive consiste ainsi :

- à améliorer (voire à redévelopper) des fonctions existantes d'une application,
- à développer de nouvelles fonctionnalités pour faire face à de nouvelles exigences.

Toute demande (évolution ou correction de bug) doit donner lieu à une tâche FlySpray. Le logiciel FlySpray permet en effet de référencer toutes les demandes.

Toute demande d'évolution doit donner lieu à une spécification.

Toute demande de correction de bug doit faire état du contexte le plus précis possible dans lequel le bug s'est produit et fournir les bonnes règles de gestion pour le corriger. Cette étape peut parfois se révéler compliquée car lorsqu'un utilisateur nous signale une anomalie, il n'est pas forcément très précis. Il faut alors être capable de reproduire ce bug pour pouvoir transmettre le plus d'informations possibles à la DSI. Certains bugs ne se produisent qu'après une succession de manipulations que l'utilisateur ne nous indique pas toujours.

Les utilisateurs, gérants et assistants, nous faisaient parvenir leurs demandes grâce à l'adresse mail « MO Poste Gérant » mise à leur disposition ou par téléphone. Des réunions sont également programmées pour connaître l'opinion des utilisateurs sur le Poste Gérant et référencer leurs souhaits sur de possibles évolutions.

2) Contenu des lots

Un lot est un ensemble de demandes. Toutes les demandes ne peuvent pas être traitées en même temps, certaines sont plus urgentes que d'autres ou nécessitent plus d'heures de travail.

Le contenu d'un lot est de la responsabilité de la DCP. Si la DSI a besoin de faire passer des corrections techniques, elle en fait part à la MOA pour l'intégrer dans un lot.

Un comité restreint de personnes de la DCP a pour rôle de valider le contenu des lots, leur priorité et le planning proposé.

L'organisation de la validation des lots s'effectue de la manière suivante :

- Prédéfinition du contenu des lots et des priorités,
- Validation des lots et des priorités par le Directeur du Projet,
- Estimation chiffrée de la DSI,
- Tenue du comité,
- Validation des lots,
- Communication à la DCP.

3) Rédaction des spécifications fonctionnelles

Lorsque le contenu des lots a été déterminé, il faut rédiger les spécifications fonctionnelles concernant les demandes d'évolutions.

J'étais en charge de la rédaction des spécifications fonctionnelles correspondant aux demandes d'évolutions mineures provenant des utilisateurs.

Une spécification fonctionnelle est la description de la fonction désirée, en vue de sa réalisation. Elle décrit dans le détail la façon dont les exigences seront prises en compte. Cela nécessite donc une bonne connaissance du besoin de l'utilisateur. Mais il faut également prendre en compte toutes les questions que peut se poser la personne en charge de développer cette fonction. Il faut donc exposer très clairement et de la façon la plus précise possible ce que l'on attend.

Pour rédiger des spécifications fonctionnelles, il faut donc être capable de reformuler et synthétiser les demandes des utilisateurs, en évaluant quelles seront les données nécessaires au développeur pour répondre aux attentes de l'utilisateur. Il faut donc travailler en collaboration avec toutes les personnes concernées.

Une fois les spécifications fonctionnelles rédigées, on peut passer à la partie technique.

4) Livraison

Une fois que le développement des fonctions demandées est effectué, l'ensemble de ces fonctionnalités est livré à la DCP. Il faut ensuite les tester pour vérifier qu'elles sont conformes aux demandes des utilisateurs.

Une livraison est un élément supplémentaire à la notion de Release c'est-à-dire une nouvelle version du logiciel. Une version de logiciel est le plus souvent associée à une numérotation.

5) Test & Recette

Pour effectuer ces tests, nous utilisons un logiciel identique à Poste Gérant, appelé « Poste Gérant Recette ». En effet, on retrouve toutes les caractéristiques du Poste Gérant, la seule différence étant que les ordres ne sont pas réellement envoyés sur le marché. Il existe toute une filière de recette qui simule les transactions.

Module de Simulation et Carnet d'Ordres de Poste Gérant Recette, la seule différence avec le Poste Gérant est l'indication du mot « Recette » dans l'encadré du haut.



La recette est une des phases du projet au cours de laquelle les différents acteurs se rencontrent afin de vérifier que le produit est conforme aux attentes formulées. Elle doit confirmer que l'application répond correctement aux spécifications. Ce ne sont pas les développeurs qui doivent effectuer ces tests, mais un utilisateur réel du logiciel.

C'est donc nous, l'équipe « Poste Gérant », qui effectuons les tests.

Il existe plusieurs manières d'effectuer ces tests suivant le cas de figure dans lequel on se trouve.

Dans le cas de tests concernant un bug, il faut reproduire exactement le contexte dans lequel le bug a été identifié et vérifier que le bug a été corrigé. Il faut également s'assurer que la fonction correctrice ne crée aucun effet de bord. Un effet de bord étant une modification indirecte de certains paramètres.

En ce qui concerne les maintenances évolutives, il faut vérifier que la fonction correspond en tout point à la demande de l'utilisateur.

Lorsque je suis arrivée, une nouvelle version du logiciel était en recette. Cette version avait pour principale nouveauté de permettre l'envoi d'ordres sur la filière « Obligation ». Il faut donc préparer une matrice représentant tous les cas de figure que les gérants peuvent rencontrer.

Il faut référencer les caractéristiques de l'obligation :

- Obligation française / étrangère
- Obligation avec un nominal de 1 / différent de 1
- Obligation avec ou sans minimum
- ...

Il faut faire des achats et des ventes, passer des ordres simples et en blocs. On doit aussi vérifier que d'éventuelles demandes de change (Euro en USD, ...) soient bien prises en comptes.

Lors de l'envoi des ordres, il faut vérifier que les tarifs appliqués sont corrects, que les différents statuts OMS sont bien présents dans PG Recette, que les demandes d'annulation sont bien acceptées, ...

Matrice des tests sur Obligation :

[illegible]

Ce genre de tests représente une grande responsabilité car il faut s'assurer qu'aucun cas de figure n'a été oublié. Il faut donc se renseigner auprès des gérants/assistants pour répertorier toutes les possibilités.

Quand tous ces tests sont terminés et qu'ils ont donné satisfaction, on procède à la mise en production c'est-à-dire que toutes les nouvelles fonctions sont intégrées au Poste Gérant.

6) Assistance aux utilisateurs

Lorsque de nouvelles évolutions sont mises en production, je crée des fiches présentant les nouvelles fonctionnalités présentes dans le Poste Gérant. Ces fiches sont ensuite mises à disposition des gérants et des assistants.

Ces nouvelles fonctionnalités génèrent en général beaucoup de questions de la part des utilisateurs. Il faut donc être capable de les renseigner de la façon la plus claire et la plus précise possible.

Ces échanges avec les utilisateurs amènent souvent la demande de nouvelles évolutions qu'il faut alors recenser pour être intégrées dans un nouveau lot.

Lors de la correction de bug, il faut également avertir l'utilisateur qu'une correction a été apportée.

Les utilisateurs sont donc un élément essentiel de l'évolution du Poste Gérant.

Pour qu'elle soit gérée dans un contexte de qualité, une demande doit suivre différentes étapes. Ces dernières s'enchaînent de façon chronologique dans le processus de réalisation. Elles sont donc primordiales pour le bon déroulement d'un projet. Travailler sur l'évolution du Poste Gérant permet donc de comprendre l'importance de la communication entre chaque équipe, cela permet entre autres d'anticiper d'éventuels problèmes au cours du déroulement du projet. Il est faut connaître les forces de chacun pour répartir au mieux le travail.

- **La création de valeur**

Par ailleurs, nous nous occupons également de la mise à jour du Référentiel Valeur dans le Poste Gérant. Lorsqu'un utilisateur nous demande l'ouverture d'une valeur dans le Poste Gérant, deux cas se présentent :

- Soit la valeur existe dans le référentiel CA Titres, on récupère le libellé, la devise de cotation, la place de cotation correspondante. Il faut ensuite enregistrer le cours de cotation et les caractéristiques de la valeur (son type, sa classe et sa nature).
- Soit la valeur n'existe pas dans le référentiel CA Titres, il faut alors leur faire une demande de création de valeur.

Module de Création de Valeur :

Création de valeur dans le référentiel valeur

LU0340653948 Recherche

Chemin	Code Valeur	Libellé	Devise Cotation	Cours	Place Cotation	Libellé Place Cotation	Indicateur Marché	Date de position	Présent	PosteGerantDCP	Place Cotation LCP	Type de valeur	Classe	Nature	Sources
	LU0340653948	INSTRUMENT LOCAL CREDITIF EUR	EUR	117.3	000	PLACE DE VALOR	F	2009/2010 16:47:50			INCONNU	Actions	Actifs Diversifiés	Fonds diversifiés	PGDCP

B. Contrôle des performances

1) Calcul de la performance

La mesure de la performance d'un portefeuille consiste à évaluer le travail effectué par le gérant, indépendamment des apports ou des retraits effectués par le client, pendant une période. La performance correspond à la mesure du gain.

Le principe du calcul de performance est d'effectuer un calcul quotidien en se basant sur les positions de la veille, les nouvelles positions et les mouvements du jour. La performance sur une plus longue période est obtenue en faisant le produit des performances quotidiennes sur la période désirée.

La performance journalière est donnée par la formule :

$$Perf(a, j, d) = \frac{(V(a, j, d) + R(a, j, d) + F(a, j, d) - A(a, j, d))}{V(a, j-1, d)}$$

- **V(a, j, d)** : Valorisation de l'axe a au jour j en devise d
- **A(a, j, d)** : Apports à l'axe a au jour j en devise d
- **R(a, j, d)** : Retraits sur l'axe a au jour j en devise d
- **F(a, j, d)** : Frais sur l'axe a au jour j en devise d
- **Perf(a, j, d)** : Performance sur l'axe a au jour j en devise d

2) Gestion des anomalies

Chaque jour, des anomalies sont détectées par le Poste Gérant créant des alertes. Il existe 3 types d'alertes :

- Les alertes de cours,
- Les alertes de mouvement,
- Les alertes de performance.

Module de Gestion des anomalies :

Liste des alertes - anomalies de performance

Filtres la liste

Gérant: Tous Statut: Tous

Titre: Type: Tous

Portefeuille: Entre le et

Type de portefeuille: Tous

Date	Catégorie	Titre	Description	Portefeuille(s)	Statut
14/09/2010	Alerte de perf.	-96.54 => -93.91 (Var. + 2.6%)	50 % - 100 %		Rechercher
14/09/2010	Mvt.-Non valorisé	VIREMENT - Debit Q6. 8 en date du 14/09/2010 en (...)		EUROPE TECH FUND 1 (...)	Rechercher
14/09/2010	Mvt.-Non valorisé	VIREMENT - Credit Q6. 8 en date du 14/09/2010 en (...)		EUROPE TECH FUND 1 (...)	Rechercher
14/09/2010	Mvt.-Non valorisé	ASSIMILATION - Credit Q6. 1.47 en date du (...)		AL RV DIVERSE 3 01 (...)	Rechercher
14/09/2010	Mvt.-Non valorisé	ASSIMILATION - Debit Q6. 1.47 en date du (...)		AL RV Div 7 0003 2 (...)	Rechercher
14/09/2010	Mvt.-Classif. absente	- Debit de 187756.22 EUR en date du 14/09/2010 (...)			Rechercher
14/09/2010	Alerte de cours	Non Renseigné (0.070000 => 0.100000)	42.86%	OPF EO CAP BSI 10 (...)	2 portefeuille(s) en position
14/09/2010	Alerte de cours	Convertible (0.480000 => 0.540000)	12.50%	TECHNICAL QTAIC (...)	3 portefeuille(s) en position
14/09/2010	Alerte de cours	Actions ordinaires (3.000000 => 3.350000)	11.67%	SCORP RECOUPERS (CA3 (...)	1 portefeuille(s) en position
14/09/2010	Alerte de cours	Warrants (0.260000 => 0.210000)	-19.23%	AFRUSO 1 1 17001 (...)	1 portefeuille(s) en position
14/09/2010	Alerte de cours	Warrants (3.940000 => 2.320000)	-41.12%	AFRUSO 1 1 17001 (...)	1 portefeuille(s) en position
14/09/2010	Alerte de cours	Obligation (21.660000 => 24.190000)	11.58%	WORTHENROCK 3 300 (...)	1 portefeuille(s) en position
14/09/2010	Alerte de cours	Non Renseigné (1.050000 => 1.180000)	18.60%	FORNERS DES REGION (...)	1 portefeuille(s) en position
14/09/2010	Alerte de cours	Actions ordinaires (2.890000 => 2.550000)	-11.78%	TECHNICAL QTAIC (...)	2 portefeuille(s) en position
14/09/2010	Alerte de cours	Actions ordinaires (0.990000 => 0.100000)	11.11%	MAN VENTURE TITANUM (...)	1 portefeuille(s) en position
14/09/2010	Alerte de cours	Actions ordinaires (0.010000 => 0.020000)	100.00%	TECHNICAL QTAIC (...)	1 portefeuille(s) en position
14/09/2010	Alerte de cours	Actions diverses (0.020000 => 0.010000)	-50.00%	WORTHENROCK 3 300 (...)	1 portefeuille(s) en position
14/09/2010	Alerte de cours	Convertible (47.250000 => 42.300000)	-10.90%	VALDO 2 3700 03 11 (...)	2 portefeuille(s) en position
14/09/2010	Alerte de cours	Actions ordinaires (3.330000 => 3.890000)	16.52%	COOLBRANDS RESEARCH (...)	1 portefeuille(s) en position
14/09/2010	Alerte de cours	Obligation du secteur privé (20.500000 => (...)	19.41%	CEFA FUND 9 500 00 (...)	1 portefeuille(s) en position
14/09/2010	Alerte de cours	Bons / Drafts / certificats (0.010000 => 0.000000)	-100.00%	CEFA FUND 9 500 00 (...)	25 portefeuille(s) en position
14/09/2010	Alerte de cours	Actions ordinaires (0.030000 => 0.040000)	33.33%	MARKET VISION FUND (...)	1 portefeuille(s) en position
14/09/2010	Alerte de cours	Actions ordinaires (0.140000 => 0.160000)	14.29%	COO SOLUTIONS (CA3 (...)	1 portefeuille(s) en position

Généré par page 10 3345678 ...

Ces anomalies ne se traitent pas de la même manière.

Les alertes de cours sont en général dues à des variations importantes de cours. Il faut donc vérifier que les cours récupérés par le Poste Gérant sont corrects. Pour cela, on se réfère à la base valeur du CA Titres. Si le cours est erroné, il faut procéder à une régularisation pour enregistrer le bon cours.

Les alertes de mouvement sont en général dues à des OST.

Ces deux types d'anomalies influent sur les performances des portefeuilles, ce qui crée les alertes de performance. Il arrive cependant qu'il y ait une autre cause à une alerte de performance, il faut alors vérifier les soldes espèces et les opérations qui sont en cours pour déterminer si l'alerte est justifiée. Si tel est le cas, il faut procéder à une régularisation pour réajuster la performance.

Une cause éventuelle d'alerte de performance est une différence entre la date de mouvement et la date de valeur. La date de valeur correspond à la date à laquelle l'opération a eu lieu tandis que la date de mouvement correspond à la date à laquelle l'opération a été comptabilisée.

Module de Régularisation :

Informations générales régularisation de solde: [Statut : Appliquée]

Créé le: 07/09/2010 10:04:08 par Pascaline Crest (du) Modifié le: 07/09/2010 10:05:02 par Pascaline Crest (du)

Description: Régul CDR Cote Appliqué le: 07/09/2010 10:05:05

► Définition de la régularisation:

Type de solde: ☒ Titre ☐ Espece Mode de regul: ☒ Différentiel ☐ Remplacement Titre: Qty:

Montant devise du cpte.: 275.441 Devise du compte: EUR Entre le: 03/09/2010 et le: 05/09/2010

Ma sélection: 3

Portefeuille	Compte	Type	Date	Qty	Positif (€)	Négatif (€)
Mile I	EUR	/	03/09/2010	1	5 266.08	5 266.08
Mile I	EUR	/	04/09/2010	1	5 266.08	5 266.08
Mile I	EUR	/	05/09/2010	1	5 266.08	5 266.08

C. Contrôle de qualité

Dans le cadre du projet Reporting Consolidé, il est nécessaire d'améliorer la qualité des données au sein du système d'information de la DCP et plus particulièrement au niveau des contrats d'assurance vie. A ce jour, de nombreux contrats présentent des anomalies (ou présumées anomalies) de paramétrage ce qui aurait pour impact qu'ils ne soient pas pris en compte dans le Reporting Consolidé ou bien qu'ils ne soient que partiellement pris en compte.

Le Reporting Consolidé constitue un enjeu considérable. Il est en effet un élément clé du dispositif de pilotage de la DCP et il doit en permanence s'adapter à sa stratégie et en mesurer les résultats. En effet, les directions financières sont conduites, sous la pression des marchés, des régulateurs et d'une demande interne croissante, d'une part à intégrer un volume toujours plus important d'informations financières et non-financières, et d'autre part à introduire des complexités de valorisation, de traitement et d'analyse.

De nombreux cas d'anomalies de paramétrage des contrats d'assurance vie sur des clients de la DCP ont donc été détectés. Il a alors fallu identifier précisément l'anomalie et appliquer des mesures correctives.

La principale anomalie est que, pour un contrat d'assurance vie donné, le souscripteur ASHP est différent du souscripteur DCP. Cette anomalie se présente lorsque le souscripteur saisi par ASH est différent de celui saisi par la DCP (Via Racine Client ou Tiers Assuré).

Exemple : Contrat 0000001 :

- Souscripteur ASH : M. Dxxxx
- Identité LCF : M. ou Mme Dxxxx (Racine cliente 1234)

Le souscripteur ASH et l'identité LCF doivent être identiques.

- S'il s'agit d'un contrat Mono-Titulaire alors la Racine Client ou le Tiers Assuré doit correspondre à une seule personne.
- S'il s'agit d'un contrat Multi-Titulaire alors la Racine Client ou le Tiers Assuré doit correspondre à l'ensemble des titulaires du contrat.

Dans l'exemple ci-dessus cela revient à dire que :

- Si le contrat est Mono-Titulaire au nom de M. Dxxxx alors il faut modifier l'identité LCF. Pour cela, il faut rechercher dans Odin l'identifiant du souscripteur.
- Si le contrat est Multi-Titulaire, il faut laisser la racine 1234 mais faire une demande à ASHP afin de modifier le souscripteur ASHP.

Exemple : Contrat 0000002 :

- Souscripteur ASH : M. et Mme Fxxxx
- Identité LCF : M. Fxxxx

Si le contrat est bien Multi-Titulaire, il faut créer dans Odin une racine client sans compte sur laquelle on doit rattacher les tiers, c'est-à-dire les identifiants, M. et Mme.

Si l'un des tiers n'existe pas, il faut le créer en tiers Client avec la saisie du nom, prénom, date de naissance, commune et département de naissance, adresse, ...

Une fois créée, il faut rattacher cette racine client au contrat.

Dans le cas des NP / USUFRUIT, au moment du rattachement des tiers à la racine client il faut saisir les bons pourcentages qui indiquent qui est Nu-Propriétaire et qui est Usufruitier.

La nue-propriété confère à son titulaire le droit de disposer du bien, c'est-à-dire le droit de vendre ou léguer son droit. En revanche, l'usufruitier dispose d'un droit de jouissance et d'habitation, autrement dit le droit d'occuper personnellement le bien ou de le mettre en location.

Ecran de synthèse du contrat :

Identité ASH Souscripteur ASH		Racine Client Id Assuré		Identifiants Odin Racine Client Tiers Assuré	Identité LCF Nom du client ou Tiers Assuré déduit des identifiants fournis
Contrat		Produit		Compagnie	
Equipe Apporteur LCF apaf Date Effet Vrst Programmé N° Cpt UC Dédie Intitulé compte UCD		Chargé Statut Actif Dédie Ref UCD (ASHP / Cie)		Code Chargé correspond au chargé de la racine cliente ou tiers assuré	
Caisse Secteur		PFT Client souscripteur		DR EDS	

A travers ce type de mission, on se rend compte qu'il n'y a pas que le projet en lui-même qui est important, il est absolument nécessaire de pouvoir travailler sur des données qui soient cohérentes.

Conclusion

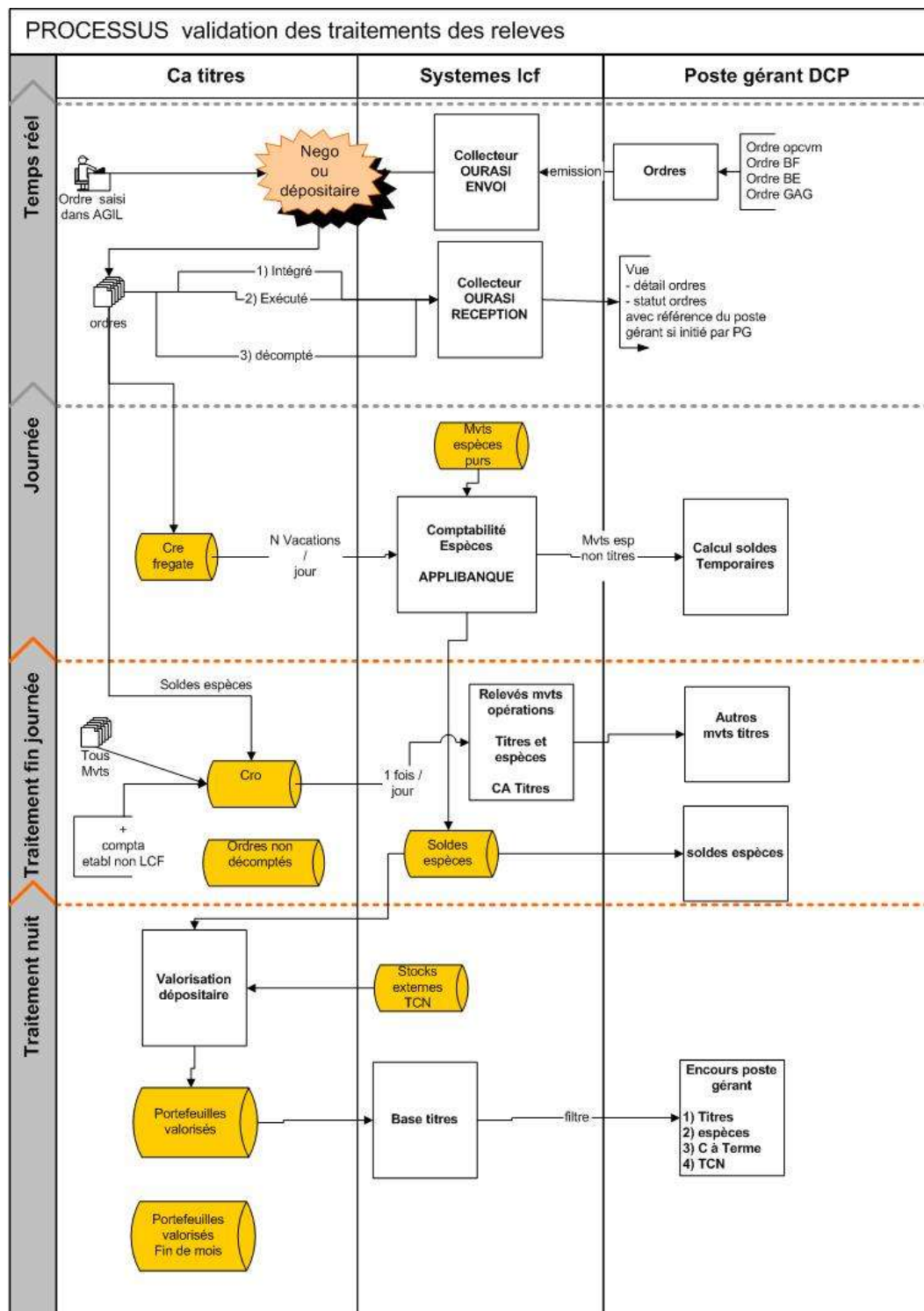
Ce stage a été ma première expérience professionnelle. Il m'a permis d'avoir un bon aperçu du milieu financier et de découvrir le rôle de la maîtrise d'ouvrage.

Grâce à mes formations de MACS et de Master, j'ai pu développer des capacités de raisonnement et d'analyse mais également un bon sens de l'organisation. Ces acquis m'ont permis de gérer au mieux mes missions. La connaissance de la méthodologie de projet m'a permis d'avoir un rôle de conseil et d'anticipation des problèmes au cours du déroulement du projet.

Cette expérience au sein de La Compagnie Financière aura donc été très enrichissante. En plus des compétences techniques que j'ai pu acquérir telles que la découverte d'un logiciel de gestion de patrimoine et des connaissances en finances entre autres choses, ce stage m'a fait voir un tout autre aspect du monde de la finance, à savoir celui de la maîtrise d'ouvrage. En effet, travailler sur un aussi grand projet qu'est l'évolution de ce logiciel m'a permis de comprendre plusieurs choses importantes sur le bon déroulement d'un projet : une bonne coordination de ses membres, une répartition du travail claire et précise et une bonne communication.

ANNEXE 1

Flux des ordres



ANNEXE 2

Chronologie des flux

