



CONSULTANT TRANSACTION SERVICES

Domaine d'activité

Métiers du conseil

Famille de métiers

Conseil en finance et M&A

Autres appellations du métier

Consultant en M&A

Nomenclature PCS

372a - Cadres chargés d'études économiques, financières, commerciales

Nomenclature ROME

13543 - Conseiller / Conseillère en fusion/acquisition

► Mission

Le Consultant en transaction services intervient sur les travaux de *due diligence* financière dans le cadre d'opérations de fusions-acquisitions. Son intervention vise à éclairer le jugement des acquéreurs ou vendeurs potentiels en fournissant une analyse détaillée de la situation financière de l'entreprise à l'achat ou à la vente. Pour ce faire, il étudie l'historique financier de l'entreprise (résultats d'exploitation, marges, dettes...) et évalue les évolutions des performances économiques et financières à court et moyen-terme.

Il formalise ses conclusions au sein d'un rapport de *due diligence* présentant les intérêts d'acheter ou de vendre l'entreprise.

► Activités

Proposition commerciale et cadrage des besoins client

- Participe aux réponses aux appels d'offre : élaboration de la méthodologie, tarification, soutenance
- Précise les besoins du client, recueille les éléments de sa stratégie d'achat ou de vente (intérêt et réalise un premier diagnostic de la situation de l'entreprise cible en s'appuyant sur des entretiens avec les personnes clés de l'organisation (dirigeant, DAF...))
- Adapte les objectifs et étapes de la mission à partir de sa compréhension des enjeux stratégiques et financiers des organisations impliquées dans la transaction

Réalisation de *due diligence*, élaboration des livrables et préconisations

- Recueille et analyse le besoin du client (entreprise ou fonds d'investissement) et produit la lettre de mission
- Met en place une « Data room » pour collecter l'ensemble des données financières nécessaires aux analyses
- Conduit des entretiens, recueille et analyse les publications sur l'entreprise à l'achat ou à la vente
- Réalise les analyses de la situation financière de l'entreprise :
 - Description des activités
 - Analyse de l'évolution des principaux indicateurs financiers au cours du temps : résultat d'exploitation, marges, flux de liquidités...
 - Évaluation des performances économiques et financières à court et moyen-terme : construction d'un *business plan*, évolutions du résultat d'exploitation, évolution des charges de la dette...
- Formalise les analyses au sein d'un rapport de *due diligence* et des fichiers de modélisation des indicateurs

Développement de l'activité, veille « métiers » et concurrentielle

- S'appuie sur un travail de veille régulier pour alimenter sa pratique : veille concurrentielle et en matière d'actualité des fusions-acquisitions, veille juridique sur la réglementation comptable et financière
- Participe au développement des prestations de transaction services (nouvelles offres, identification de prospects...) en développant des synergies avec les autres métiers du cabinet (conseil financier, RH, expertise comptable, juridique...)
- Entretient un réseau professionnel (consultants, avocats, banquiers...) et met en valeur l'activité du cabinet en participant à des événements et projets du cabinet (études, séminaires, rencontres professionnelles...)



Consultant transaction services

► Compétences

Légende

1 Niveau de base 2 Niveau avancé 3 Niveau confirmé 4 Niveau expert

Macro-compétences spécifiques

Macro-compétence	Niveau attendu sur la macro-compétence et compétence associée	Exemple d'application
Concepts spécifiques au domaine de spécialité	4 Anticiper les tendances et faire évoluer les offres et process de travail en fonction	Proposer des analyses financières innovantes à partir de l'exploitation de données
Collecte des informations nécessaires à la production d'une mission	3 Adapter les modes de collecte et de classification aux spécificités des clients et exigences de la mission	Coordonner la mise en place d'une « Data room » en lien avec les équipes informatiques
Process et méthodologies de travail spécifiques au domaine de spécialité	4 Intégrer les évolutions réglementaires, économiques et technologiques pour créer et diffuser de nouveaux process et modes de travail	Intégrer les évolutions réglementaires des due diligences, par exemple en matière de lutte contre la corruption
Production de livrables répondant à une problématique client	3 Réaliser et formaliser des analyses s'appuyant sur une variété de matériaux et des préconisations articulées aux problématiques spécifiques du client	Réaliser le business plan d'une entreprise à la vente à partir d'hypothèses débattues en réunion
Sécurité des échanges de données avec l'externe	3 Mettre en œuvre une démarche de sécurisation des échanges de données	Assurer la sécurité des échanges de données dans le cadre de la mise en place d'une « Data room »
Gestion et exploitation d'une base de données	3 Conduire des analyses avancées, identifier et utiliser les outils d'exploitation adaptés	Analyser les indicateurs financiers d'une entreprise afin d'établir un business plan modélisable sur tableur
Accompagnement des projets de transformation	4 Définir et piloter la stratégie d'intégration d'un SI en tenant compte des besoins métiers, des contraintes techniques et de cybersécurité	Conduire une réunion d'étape, présenter les chantiers en cours, répondre aux questions du client

Macro compétences transverses

Pilotage de missions	3 Piloter une ou plusieurs phases et équipes projets	Gérer les étapes d'une mission de due diligence selon les contraintes budgétaires et les attentes du client
Sens commercial	3 Piloter la construction d'offres commerciales, entretenir un réseau de partenaires et apporteurs d'affaires	Articuler les compétences du cabinet et les enjeux du client dans le cadre de propositions commerciales
Communication écrite et orale	3 Développer des mises en forme écrites élaborées, schématiser des idées complexes	Animer une session de questions-réponses et expliciter les résultats de l'analyse financière au client
Organisation et planification du travail	3 Planifier son organisation du travail selon les priorités sur ses différents dossiers d'intervention	Planifier son organisation du travail dans le cas de plusieurs due diligences menées en parallèle
Adaptation à une variété de situations et d'interlocuteurs	4 Adapter la prestation délivrée aux spécificités de situations et d'interlocuteurs	En fonction des éléments identifiés avec le client, mener des analyses complémentaires
Anglais professionnel	4 Diriger des débats techniques et un projet en anglais	Conduire une mission de conseil en anglais



Consultant transaction services

► Variabilité du métier

Selon la taille du cabinet

- Dans les cabinets de petite taille, les *due diligences* représentent souvent des missions ponctuelles dans le portefeuille de dossiers. Le Consultant en transaction services intervient également sur d'autres champs d'activité : missions d'expertise-comptable, d'audit financiers ou extra-financier, de conseil en finance et stratégie d'entreprise...
- Dans les grands cabinets comptables, le Consultant en transaction services intervient sur un périmètre variable en fonction de son grade, du secteur d'activité de la clientèle et de la taille des entreprises ciblées (*small-cap, mid-cap, large-cap*).

Selon les spécialités du cabinet

- Certains cabinets interviennent plus spécifiquement sur une clientèle sectorielle ou sur un segment de taille d'entreprise.
- L'intervention du Consultant en transaction services sur d'autres formes de conseil financier (restructuring, valorisation d'entreprise, conseil en fusion-acquisition...) est variable selon le cabinet.

Selon l'expérience du professionnel

- Après quelques années d'expérience, le Consultant en transaction services peut encadrer des collaborateurs juniors, piloter un périmètre plus large des missions (cadre de la mission, négociation commerciale..) et interagir davantage avec le client.
- Les activités de développement commercial occupent une part plus importante avec l'expérience.

► Conditions d'exercice

- *Relations professionnelles internes* : Chef de projet et/ou Associé/dirigeant du cabinet d'expertise-comptable, équipes des pôles d'expertise-comptable et juridiques, autres consultants en finance, stratégie...
- *Relations professionnelles externes* : Dirigeants, DAF, Responsable comptable, Banquiers d'affaires...
- *Télétravail* : possible sur une partie significative des activités, mais variable selon l'accès aux outils métiers et selon les pratiques internes du cabinet. Nécessité de travail en présentiel pour la réalisation d'entretiens, sessions de travail avec le client ou les membres de l'équipe projet.

► Prérequis pour l'exercice du métier

Formation initiale

- Bac+5 en comptabilité, gestion ou finances, par exemple :
- DSCG (Diplôme Supérieur de Comptabilité et de Gestion)
 - Master CCA (Comptabilité Contrôle Audit)
 - Master 2 avec spécialité financière

Profil recommandé pour le personnel expérimenté s'orientant vers ce métier

- Parcours en audit, conseil financier ou banque d'affaire

Formations prioritaires en cours de carrière

- Formations aux techniques et réglementations comptables et financières
- Formations aux outils et méthodes de conseil en analyse stratégique (business plan...)
- Formation aux logiciels d'analyse de données

► Tendances d'évolution du métier

- Renforcement des connaissances en comptabilité et en gestion stratégique pour compléter l'expertise financière des consultants
- Renforcement des compétences d'analyse de données grâce à l'intégration d'outils issus de la data science
- Spécialisation sectorielle des prestations de *due diligences*

► Perspectives professionnelles

- Autres métiers des cabinets : Auditeur, Chef de mission comptable, Collaborateur comptable généraliste ou spécialisé (opérations comptables complexes...), Expert-comptable (sous condition d'obtention du DEC), Juriste fiscaliste
- Autres métiers du conseil : conseil financier (restructuring, valorisation), conseil en stratégie et management
- Métiers du conseil en fusion-acquisition en banque d'affaire ou banque généraliste
- Métiers des directions financières : DAF, direction comptable, contrôle de gestion, contrôle interne...
- Métiers de l'analyse financière et la gestion d'actifs des banques, sociétés d'assurance, fonds d'investissement...