

BRANCHE BANQUE

SOLUTIONS SÉRIE 1

SITUATIONS ET CAS PRATIQUES

INFORMATIONS IMPORTANTES POUR LES CORRECTIONS

Pour les corrections/évaluations, les experts doivent tenir compte des points suivants:

- L'évaluation doit prendre en compte les indications relatives à la forme de la réponse. Par exemple, l'énoncé demande parfois de répondre «par des phrases complètes» ou «en style télégraphique». Lorsque la réponse ne respecte pas la forme attendue, il faut accorder moins de points ou ôter des points (pour autant que cela soit possible et pertinent).
- En l'absence de mention contraire, il est possible d'accorder des demi-points.
- Le total des points obtenus pour cette épreuve doit être arrondi au nombre entier supérieur.
- Faute d'indication contraire, des réponses différentes de celles données dans le corrigé sont acceptables dès lors qu'elles sont pertinentes. L'attribution ou non des points doit alors se fonder sur le savoir sous-jacent à la question.
- Pour les réponses se rapportant à des questions précédentes, il faut tenir compte des répercussions des erreurs qui ont été commises au départ. Il est ainsi possible d'attribuer des points pour une réponse fautive lorsque l'erreur découle d'une réponse précédente, alors que le raisonnement est juste.

ATTRIBUTION DE NOTES

Les notes résultent du total des points atteints selon l'échelle de note suivante :

Note	Points	Note	Points
6	95 – 100	3,5	45 – 54
5,5	85 – 94	3	35 – 44
5	75 – 84	2,5	25 – 34
4,5	65 – 74	2	15 – 24
4	55 – 64	1,5	5 – 14
		1	0 – 4

1. Expliquer l'état de collocation et la Convention relative à la protection des déposants

4 points

Aptitude partielle A.1.3.1 (C2)

Votre cliente, Mme Keller, souhaite savoir comment son argent est protégé en cas de faillite de votre banque. Sa fortune auprès de votre banque se décompose comme suit:

Compte privé	CHF 19'000
Compte d'épargne «Épargne»	CHF 75'000
Compte d'épargne «Voiture»	CHF 23'000
Compte d'épargne «Impôts»	CHF 18'000
Compte de pilier 3a	CHF 93'000
Obligation de caisse	CHF 15'000
Obligation 1.5% de votre banque, échéance 03.2019	CHF 25'000

a) Établissez un plan de collocation en désignant les valeurs patrimoniales et les montants.

6 x ½ point

1^{re} classe	0
2^e classe	– CHF 100'000 du compte privé, des comptes d'épargne et de l'obligation de caisse – CHF 93'000 du pilier 3a
3^e classe	– CHF 50'000 du compte privé, des comptes d'épargne et de l'obligation de caisse – CHF 25'000 de l'obligation
Créances de rang subordonné	0

Remarque pour la correction: Le montant individuel par compte est juste également

b) Mme Keller souhaite également connaître les deux lois sur lesquelles repose cette répartition.

2 x ½ point

- Loi fédérale sur les banques et les caisses d'épargne/LB
- Loi sur la poursuite pour dettes et la faillite/LP

Remarque pour la correction: cette solution est exhaustive

2. Expliquer la protection des données **3 points**
Aptitude partielle A.1.3.3 (C2)

Mme Keller s'interroge également sur la protection des données, une thématique de plus en plus actuelle avec la numérisation.

a) Quel est l'objectif de la loi sur la protection des données?

1 point

Protection des données personnelles / protection de la sphère privée

b) Citez quatre mesures que la banque peut prendre pour protéger les données de ses clients.

4 x ½ point

- *Sensibilisation des collaborateurs*
- *Firewall*
- *Clear desk policy*
- *Blocage des solutions d'enregistrement externes (CD-ROM ou clé USB)*
- *Principe «need to know»*
- *Ne collecter que les données dont elle a réellement besoin*
- *Les données doivent être collectées de manière licite*
- *Ne pas utiliser de données portant atteinte à la personnalité*
- *Supprimer les données qui ne servent plus*
- *Gestion des accès aux bâtiments*
- *Conservation des codes en sécurité*

3. Exécuter les tâches relatives à la communication interne **2 points**
 Aptitude partielle F.2.6.1 (C2)

Votre banque souhaite informer régulièrement ses collaborateurs sur la protection des données et la numérisation. On vous a demandé de vérifier la pertinence des différents canaux de communication internes.

a) Complétez le tableau suivant.

2 x 1 point

	Convient comme mode de communication régulier	Justification
Lettre d'information électronique	<i>Oui</i>	<ul style="list-style-type: none"> - Une newsletter est émise rapidement - Tous les collaborateurs peuvent la recevoir
Panneau d'affichage	<i>Non</i>	<ul style="list-style-type: none"> - Il est impossible de s'assurer que tous les collaborateurs reçoivent l'information - Gestion complexe

Remarque pour la correction: 1 point par ligne correcte

4. Expliquer les activités d'une banque d'investissement **2 points**
 Aptitude partielle A.2.1.4 (C2)

Monsieur Borno a lu un article sur les banques d'investissement dans la presse. Il souhaite en savoir plus.

a) Décrivez-lui l'une des principales missions d'une banque d'investissement.

1 point

- *Négoce de titres et de devises (teneur de marché, notamment)*
- *Accompagnement des entreprises pour, notamment:*
 - *des placements monétaires*
 - *la levée de capitaux (IPO, obligations, etc.)*
 - *des fusions*
 - *des reprises*
 - *des acquisitions*
- *Opérations de courtage*

b) Une banque exerce des activités de banque d'investissement en plus de ses activités bancaires traditionnelles. Indiquez à M. Borno une opportunité et un risque liés à l'activité de banque d'investissement.

2 x ½ point

Opportunité	<ul style="list-style-type: none"> - <i>Source de revenus supplémentaire</i> - <i>Large gamme de produits sur un canal de distribution</i> - <i>Vente croisée</i> - <i>Diversification</i> - <i>Économies d'échelle</i> - <i>Affaires supplémentaires</i> - <i>Réputation</i>
Risques	<ul style="list-style-type: none"> - <i>Conflit d'intérêts avec d'autres parties de la banque</i> - <i>Hausse des risques</i> - <i>Réputation</i>

5. Expliquer les groupes bancaires / Expliquer les comptes annuels 4 points
 Aptitudes partielles A.2.1.2 / A.2.1.6 (C2)

Certaines positions du bilan d'une banque permettent d'identifier la catégorie à laquelle elle appartient.

a) À quelles catégories appartiennent les banques dont sont extraits les bilans suivants? Justifiez vos réponses.

4 x ½ point

	Banque A en mio. CHF	Banque B en mio. CHF
Actifs		
Liquidités	16'087	9'185
Créances sur les banques	572	6'901
Créances sur la clientèle	5'486	36'380
Créances hypothécaires	43'584	-
Opération de négoce	5'984	8'984
Immobilisations financières	1'899	16'572
Immobilisations corporelles	14'004	373
Valeurs immatérielles	13'480	2'316
Autres actifs	20'962	535
Passifs		
<u>Fonds de tiers</u>		
Engagements envers les banques	1'374	4'672
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	37'845	64'781
Engagements d'opérations de négoce	40'257	190
Obligations de caisse	2'004	-
Prêts des centrales d'émission de lettres de gage et emprunts	4'078	1'152
Autres passifs	63'845	509
<u>Capitaux propres</u>		
Capital de dotation	10'547	-
Capital-actions	-	3'476

	Catégorie de banque	Justification
Banque A	Banques cantonales	<ul style="list-style-type: none"> - Capitaux propres = capital de dotation - Très présente dans les activités hypothécaires - Accorde des crédits aux clients et aux banques - Émet des obligations de caisse et des obligations
Banque B	Banques boursières (ou «banques en mains étrangères»)	<ul style="list-style-type: none"> - Absente des activités hypothécaires - Portefeuilles de négoce - Le poste Engagements résultant des dépôts de la clientèle est le plus élevé - N'émet pas d'obligations de caisse - Capitaux propres = capital-actions

Remarque pour la correction: - «Autres banques» n'est plus accepté pour la banque B

Nombre de points obtenus

M. Borno et Mme Fornero utilisent différents services de votre banque.

- b) **Déterminez à quel poste des comptes annuels apparaissent les produits/services suivants.**

4 x ½ point

Produit/service	Poste des comptes annuels
Hypothèque à taux fixe de Mme Fornero	Créances hypothécaires
Avoir du compte d'épargne de M. Borno	Engagements résultant des dépôts de la clientèle
Limite de découvert autorisée sur le compte privé de M. Borno	Créances sur la clientèle
Actions de votre banque de Mme Fornero	Capital-actions

Remarque pour la correction: seuls ces termes explicites des comptes annuels sont corrects

6. Connaître les termes techniques

3 points

Aptitude partielle A.2.2.2 (C3)

Andrin, qui est en première année d'apprentissage dans votre banque, a déjà appris de nombreux termes et abréviations. Il ne se souvient plus des trois termes suivants. Il vous donne les définitions suivantes. Indiquez les termes/abréviations corrects.

- a) **Il s'agit d'une réglementation américaine visant à empêcher la soustraction fiscale des personnes physiques et morales qui sont imposables aux États-Unis et détiennent des comptes à l'étranger.**

1 point

FATCA

Remarque pour la correction: cette solution est exhaustive

- b) **Un compte ouvert au nom de deux personnes ou plus.**

1 point

- Compte collectif («compte et»)
- ou
- Compte-joint («compte et/ou»)

- c) **Transfert de titres négociés en bourse du vendeur à l'acheteur. Andrin se souvient que cette étape intervient après le clearing.**

1 point

Settlement, liquidation ou livraison

Remarque pour la correction: cette solution est exhaustive

7. Expliquer la gamme des comptes

2 points

Aptitude partielle B.1.1.1 (C2)

Enzo Fasani commence ses études à Saint-Gall. Ses parents prévoient de lui envoyer régulièrement de l'argent pour ses frais courants.

- a) **Quel compte recommandez-vous à M. Fasani?**

½ point

- *Compte privé jeunesse*
- *Compte privé étudiant (formation)*

Remarque pour la correction: le compte/paquet correspondant de la banque du candidat est accepté

- b) **Pourquoi recommandez-vous cette solution à M. Fasani? Donnez trois raisons.**

3 x ½ point

- *Tenue de compte gratuite*
- *Taux d'intérêt avantageux*
- *Trafic des paiements sans numéraire*
- *Online Banking possible*
- *Prestations supplémentaires*

8. Ouverture d'une nouvelle relation client

3 points

Aptitude partielle B.1.1.3 (C2, C3)

Enzo Fasani a trouvé à Saint-Gall un appartement auprès de la régie Vadian Immobilier SA et doit ouvrir un compte de garantie loyer.

- a) **À quel nom ce compte de garantie loyer est-il libellé?**

1 point

Enzo Fasani

Remarque pour la correction: cette solution est exhaustive

b) Qui peut disposer du capital et des intérêts? Justifiez vos réponses.

2 x 1 point

	Peut en disposer	Justification
Capital	<i>Enzo Fasani (locataire) et Vadian Immobilier SA (régie, propriétaire) ensemble</i>	<i>Les deux partenaires s'assurent ainsi que l'argent ne risque pas d'être retiré à leur insu.</i>
Intérêts	<i>Enzo Fasani (locataire)</i>	<i>Les intérêts ne font pas partie de la caution.</i>

Remarque pour la correction: 1 point par ligne correcte

9. Expliquer la banque numérique

2 points

Aptitude partielle B.2.1.2 (C2)

Étudiant, Enzo Fasani est rarement chez lui et ne peut pas toujours exécuter ses opérations bancaires en agence. Il s'intéresse donc à votre offre de banque numérique.

a) Quelles conditions sont nécessaires pour utiliser l'e-banking sur le compte choisi? Citez-en deux.

2 x ½ point

- Accès à Internet
- Contrat d'e-banking
- PC ou ordinateur portable
- Navigateur
- Identifiants

b) Indiquez deux arguments en faveur de l'utilisation de la banque numérique pour Enzo Fasani.

2 x ½ point

- Paiement depuis la maison
- Paiement à tout moment, indépendamment des horaires d'ouverture
- Peu coûteux
- Simple et confortable
- Possible sur smartphone également
- Nombreux services complémentaires

10. Assurer le bon déroulement des prestations de base **2 points**
 Aptitude partielle B.3.1.1 (C2)

Enzo Fasani a décidé de demander une carte de crédit. Il vous demande comment la recevoir.

Citez quatre étapes du client et/ou de la banque et/ou de l'émetteur de cartes nécessaires à la réception d'une carte de crédit.

4 x ½ point

- *Le client remplit le formulaire de demande*
- *La banque vérifie la demande (LCC)*
- *La banque définit la limite de crédit*
- *Le client doit payer la commission annuelle éventuelle*
- *L'émetteur de cartes crée la carte et le PIN*
- *L'émetteur de cartes envoie la carte de crédit et le PIN au client*

11. Décrire les produits du trafic des paiements **3 points**
 Aptitude partielle B.2.1.1 (C2)

Liliana Martin est devenue indépendante et gère depuis peu un petit cabinet de traduction. Elle travaille avec deux traducteurs indépendants. Elle a ouvert un nouveau compte commercial pour son activité. Mme Martin vous demande conseil pour choisir parmi les différents produits du trafic des paiements.

Quels produits recommandez-vous à la cliente pour couvrir ses différents besoins? Citez trois produits accompagnés chacun d'un exemple de besoin adapté.

3 x 1 point

Produit du trafic des paiements	Exemple de besoin client
<i>Ordre permanent</i>	<i>Paiement du loyer</i>
<i>LSV+</i>	<i>Paiement de facture téléphonique</i>
<i>Ordre de paiement unique</i>	<i>Paiement des factures</i>
<i>E-facture</i>	<i>Facturation aux clients</i>
<i>Bulletin de versement</i>	<i>Facturation aux clients</i>
<i>Carte de crédit d'entreprise</i>	<i>Paiement d'un repas professionnel avec des clients</i>
<i>Carte de débit</i>	<i>Achat de matériel professionnel ou retrait d'espèces</i>

Remarque pour la correction: 1 point par ligne correcte

12. Connaître les délais de prescription et les affecter aux papiers-valeurs / Décrire la conservation et la gestion des valeurs patrimoniales et des documents, et justifier les frais

3.5 points

Aptitudes partielles C.1.1.3 / C.5.3.1 (C2, C4)

Mme Zarco vient de retrouver une obligation d'emprunt suisse 1995-2005 dans son compartiment de coffre-fort.

- a) **Son conseiller clientèle lui a expliqué par téléphone que ce papier-valeur est prescrit. Expliquez-lui ce que cela signifie.**

1 point

Mme Zarco ne peut plus exiger le remboursement de son obligation ni obliger le débiteur à payer.

- b) **Comment Mme Zarco peut-elle encore se faire restituer le capital? Justifiez votre réponse.**

1 point

Elle peut tout de même présenter l'obligation au débiteur et espérer un remboursement facultatif.

- c) **Indiquez un papier-valeur qui n'est jamais prescrit.**

½ point

La cédule hypothécaire

Remarque pour la correction: Cette solution est exhaustive

Vous proposez à la cliente de conserver ses papiers-valeurs dans un dépôt de titres.

- d) Si Mme Zarco avait conservé son obligation dans un dépôt de titres au lieu de son coffre-fort, quels auraient été les avantages?
 Citez-en deux.

2 x ½ point

- Remboursement automatique de son obligation
- Crédit automatique des intérêts de son obligation
- Surveillance en cas de remboursement anticipé de son obligation

13. Analyser les dépôts clients / Gestion des valeurs patrimoniales 4 points
 Aptitudes partielles C.5.1.2 / C.5.3.1 (C4, C5)

M. Pironi veut parler de ses placements avec vous. Vous trouverez ci-dessous un extrait de dépôt.

Monnaie	Valeur nominale/ quantité	Désignation du placement	Cours en % ou en CHF	Valeur en CHF
CHF	100	Fonds du marché monétaire en CHF	1'000.00	100'000.00
CHF	185'000	Obligation de la Confédération 3.25% 2007-2027	135.13%	250'000.00
CHF	14'300	Actions Credit Suisse Group	14.00	200'200.00
CHF	14'300	Actions UBS Group	16.00	228'800.00
CHF	4'420	Actions Julius Baer	50.00	221'000.00
		Valeur du dépôt		1'000'000.00

- a) Quelle stratégie de placement ce dépôt suit-il?

1 point

Stratégie Croissance / Growth

- b) Quels risques renferme ce dépôt? Outre le risque de marché, citez deux autres risques et justifiez-les avec le dépôt ci-dessus.

2 x 1 point

Dénomination du risque	Justification
Risque de branche	Toutes les actions sont du secteur bancaire
Risques cumulés	<ul style="list-style-type: none"> - Les obligations ne comptent qu'un seul débiteur - Seulement 3 débiteurs parmi les actions
Risque de variation de taux	Perte de valeur des obligations en cas de hausse des taux
Risque de réinvestissement	<ul style="list-style-type: none"> - Aucun échelonnement des obligations - Les taux d'intérêt peuvent être bas à l'échéance de l'obligation

- c) M. Pironi aimerait à l'avenir confier les décisions de placement à la banque. Quelle solution lui proposez-vous?

1 point

Mandat de gestion de fortune

14. Appliquer le processus de conseil
 Aptitude partielle E.1.2.1 (C2, C3)

4 points

Vous recevez M. Pironi en entretien et avez apporté différents documents.

- a) Citez deux documents autres que l'extrait de dépôt que vous pouvez apporter pour l'entretien avec M. Pironi.

2 x ½ point

- Relevé de compte
- Notes des précédents entretiens
- Profil d'investisseur
- Fiche de conseil (avec les notes des précédents entretiens)
- Fiches d'information de produits
- Rapports Research

Pendant la préparation, vous avez réfléchi aux questions que vous souhaitez poser à M. Pironi.

b) Formulez deux questions ouvertes que vous pourriez poser à M. Pironi sur son dépôt pendant l'entretien de placement.

2 x ½ point

- *Que pensez-vous de la performance de votre dépôt?*
- *Quelle est votre position aujourd'hui par rapport aux risques?*
- *Qu'attendez-vous de l'évolution future de votre dépôt?*
- *Quels seront vos besoins en liquidités ces prochains mois?*

Votre banque a émis un processus de conseil structuré.

c) Expliquez deux intérêts d'un processus de conseil structuré pour le client.

2 x 1 point

- *Le processus de conseil structuré aide le client à bien suivre l'entretien.*
- *Le client a ainsi la sensation que l'entretien est conduit par un professionnel.*
- *Le client est assuré d'être conseillé dans le respect des lois.*
- *Il obtiendrait le même conseil avec tous les conseillers.*

15. Expliquer les différents types de titres de créance et de participation 2 points
 Aptitude partielle C.1.1.4 (C1)

Indiquez dans le tableau ci-dessous les différences entre les actions et les bons de jouissance.

4 x 1/2 point

Papier-valeur	Valeur nominale (oui/non)	Droits incorporés
Action	oui	Droits patrimoniaux et droits sociaux
Bon de jouissance	non	Droits patrimoniaux

Remarque pour la correction: - Ces solutions sont exhaustives
 - Les deux termes doivent figurer dans la case Action/Droits incorporés

16. Expliquer la notation d'un titre de créance 1.5 points
 Aptitude partielle C.1.2.1 (C3)

Vous trouvez l'émission suivante dans la presse:

Obligation	Cours d'émission	Notation
Stewart SA 1% 06.07.2018 – 06.07.2025	100%	AAA

Quelle est l'influence d'une notation AAA sur l'émission de l'obligation?
 Utilisez dans votre explication les notions de taux d'intérêt, de risque de défaillance et de demande.

3 x 1/2 point

- L'obligation peut être émise à un taux d'intérêt inférieur
- Le risque de défaillance est très bas
- L'obligation est très demandée

17. Calculer les ratios des actions et des titres assimilables aux actions 3 points
 Aptitude partielle C.1.2.2 (C2, C3)

M. Cox détient depuis 5 ans 50 actions de Nature SA, qu'il a achetées CHF 500.00 chacune. La valeur nominale de chaque action est de CHF 200.00. Il a reçu un dividende de 5% les quatre premières années, puis de 10% de la valeur nominale la dernière année.

a) Quel sera le rendement s'il vend les actions aujourd'hui au cours de CHF 700.00?

2 points

Total dividendes (4 * (5*200:100) + 1 * (10*200:100))	CHF	60	
Dividende annuel (CHF 60 : 5)	CHF	12	(½ point)
Gain sur cours (CHF 700 – CHF 500)	CHF	200	
Gain sur cours annuel (CHF 200 : 5)	CHF	40	(½ point)
Dividende annuel (CHF 12 + CHF 40)	CHF	52	
Rendement des actions: 52 : 500 * 100 =			10.40% (1 point)

ou

Formule:

$$\frac{60 + 200}{5} = 10.40\%$$

$$\frac{60 + 200}{500} = 10.40\%$$

b) Expliquez une différence entre le rendement de l'action et le rendement sur dividende.

1 point

- Le rendement sur dividende ne tient pas compte des gains ni des pertes sur cours
- Le rendement sur dividende ne tient pas compte de la durée du placement

18. Expliquer l'importance de l'analyse des besoins

4 points

Aptitude partielle E.2.1.1 (C2)

M. Cox est satisfait du rendement de l'action Nature. Il n'est cependant pas prêt à prendre un risque aussi élevé à l'avenir.

a) Pourquoi devez-vous analyser régulièrement les besoins du client de manière détaillée? Donnez trois raisons.

3 x 1 point

- *Une évolution des besoins implique de réorienter les placements.*
- *L'analyse régulière des besoins fait partie d'un entretien professionnel.*
- *Les besoins peuvent évoluer au cours de la vie.*
- *Évolution de la situation du marché en adéquation avec les besoins du client*
- *Respecter les bases légales et couvrir la banque*

b) Pourquoi posez-vous principalement des questions ouvertes pendant l'analyse des besoins?

1 point

- *Les questions ouvertes aident le client à s'impliquer dans l'entretien.*
- *Elles le «forcent» à donner sa vision des choses.*
- *Le client donne plus d'informations au conseiller.*

19. Justifier l'évolution des changes / Expliquer les opérations sur devises

8 points

Aptitudes partielles A.3.2.2 / C.2.3.1 (C2, C3, C5)

L'évolution des cours de change dépend de différents facteurs.

a) Indiquez dans le tableau ci-dessous un exemple qui pourrait renforcer le CHF par rapport à l'EUR pour chaque facteur.

3 points

Facteur d'influence	Exemple
Situation conjoncturelle	<ul style="list-style-type: none"> - Dette publique des États de l'UE supérieure - Inflation plus forte dans l'UE - Moins de chômage en Suisse - Croissance du PIB plus rapide en Suisse que dans la zone euro
Mesures de politique monétaire	<ul style="list-style-type: none"> - La BNS lance moins d'achats de soutien de l'EUR - La BCE étend son programme de rachat d'obligations - Réduction de la masse monétaire en CHF
Niveau des taux d'intérêt	<ul style="list-style-type: none"> - La BNS relève son taux directeur - La BCE abaisse son taux directeur

Scénario: En raison de mauvaises perspectives économiques, la BNS a créé la surprise en abaissant son taux directeur de 0.25%.

b) En vous basant sur ce scénario, établissez une prévision à court terme pour le franc suisse. Justifiez votre prévision.

1 point

Prévision à court terme	Justification
Le CHF va se déprécier vis-à-vis des autres monnaies.	Le CHF sera ainsi moins intéressant pour les investisseurs, qui choisiront des monnaies plus rémunératrices.

Remarque pour la correction: la prévision et la justification doivent être cohérentes (pas de point dans le cas contraire)

Thomas Baumgartner souhaite acheter un yacht en Allemagne fin mars 2019 et anticipe une hausse du cours de l'EUR. Il souhaite se couvrir.

- c) Expliquez à M. Baumgartner un inconvénient de chacune des options de couverture suivantes.

2 x 1 point

Opération à terme	Option sur devises
- Le client doit payer le prix fixé, même si le cours baisse.	- Le client doit payer la prime d'option, même si le cours baisse.

M. Baumgartner a choisi une opération à terme avec date de règlement au 31 mars 2019. Le 28 février 2019, le vendeur lui indique qu'il ne pourra livrer le yacht que le 30 juin 2019.

- d) Vous recommandez un swap sur devises à M. Baumgartner. Quelles sont les deux transactions conclues par la banque?

2 x 1 point

Date de conclusion	Achat/vente de monnaie	Date de règlement
28.02.2019	Vente d'euros	31.03.2019
28.02.2019	Achat d'euros	30.06.2019

Remarque pour la correction: 1 point par ligne correcte

20. Décrire les formes de placement d'une émission / Expliquer l'augmentation de capital et calculer le droit de souscription 6 points

Aptitudes partielles C.3.1.1 / C.3.2.1 (C2, C3)

Müller SA souhaite émettre une nouvelle obligation.

- a) Expliquez au CEO de Müller SA la différence entre un placement direct et une prise ferme. Complétez le tableau ci-dessous.

4 x ½ point

	Placement direct	Prise ferme
Un avantage pour Müller SA	- Moins coûteuse qu'une prise ferme - Exécution rapide de l'émission	- Risque plus faible pour Müller SA - Moins de travail pour Müller SA
Que gagne la banque?	Pas de revenu direct	Commission de prise ferme

Votre banque réalise le placement dans un syndicat d'émission.

- b) Donnez une raison de former un syndicat d'émission.

1 point

On cherche d'autres banques syndicataires pour partager le montant total de l'émission et réduire ainsi le risque de placement.

En plus de l'obligation, Müller SA souhaite aussi émettre de nouvelles actions.

Cours actuel de l'action: CHF 800.00
 Rapport de souscription: 6:1
 Capital-actions après l'augmentation: CHF 70 millions
 Prix d'émission par action CHF 520.00

- c) Quel est le montant du capital-actions avant l'augmentation de capital?

1 point

*70 millions : 7 * 6 = 60 millions*

d) Calculez la valeur du droit de souscription.

2 points

6 actions existantes à CHF 800	CHF 4'800
1 nouvelle action à CHF 520	<u>CHF 520</u>
7 nouvelles actions	CHF 5'320 (1 point)

Cours de la nouvelle action après l'augmentation de capital CHF 760 (½ point)
 (CHF 5'320 : 7)

Valeur du droit de souscription CHF 40 (½ point)
 (CHF 800 - CHF 760)

ou

Formule:

$$\frac{800 - 520}{(6 : 1) + 1} = \text{CHF } 40$$

21. Demander les documents nécessaires à l'examen des demandes de crédit / Mettre en évidence les conséquences fiscales des crédits sur gages immobiliers / Proposer le financement d'un bien immobilier (clients privés) 9 points
 Aptitudes partielles D.2.1.1 / D.2.2.2 / D.2.2.3 (C2, C3, C5)

Monsieur Max Feria, un nouveau client, souhaite acheter un appartement adapté aux personnes âgées. Il est célibataire sans enfants et à un an de l'âge ordinaire de la retraite.

M. Feria vous a envoyé un certificat de salaire récent pour préparer l'entretien.

a) Indiquez à M. Feria deux autres documents dont vous aurez besoin pour évaluer la capacité de crédit et justifiez votre choix.

4 x ½ point

Document	Justification
Déclaration fiscale récente	Autres actifs, dettes et engagements visibles
Certificat de la caisse de pension (prévoyance professionnelle)	Rente LPP après le départ à la retraite visible
Calcul anticipé des rentes AVS (prévoyance étatique)	Rente AVS après le départ à la retraite visible
Police d'assurance, certificat de prévoyance (prévoyance privée)	Autres actifs/revenus après le départ à la retraite visibles
Budget après le départ en retraite	Revenus et dépenses après le départ à la retraite visibles

Nombre de points obtenus

L'achat est retardé. M. Feria est maintenant à la retraite et vous a remis les documents nécessaires à l'examen de la demande de crédit. Vous vous rencontrez pour un premier entretien-conseil.

- b) **Combien de fonds propres (en pourcentage) M. Feria doit-il apporter au minimum pour satisfaire aux règles générales en matière de nantissement? Justifiez votre réponse.**

2 x ½ point

Fonds propres en %	Justification
Au moins 33 à 35%	<ul style="list-style-type: none">- Hypothèque en 2^e rang impossible après le départ en retraite- Allègement de la capacité de financement (coût des intérêts inférieur, pas d'amortissement obligatoire), car les revenus d'un retraité sont souvent inférieurs à ceux d'un actif

c) Établissez le plan de financement, calculez la capacité de financement en % et interprétez le résultat. Tenez compte ici des informations suivantes.

- Prix d'achat: CHF 800'000
- Revenu annuel: CHF 150'000
- Fonds propres à engager: CHF 450'000
- M. FERIA souhaite limiter au maximum les fonds empruntés
- Entretien et frais annexes: 1%
- Taux d'intérêt théorique: 5%

6 x ½ point

Plan de financement			Pts.
Prix d'achat	CHF	800'000.00	
Fonds propres	CHF	450'000.00	½
Fonds empruntés 1 ^{er} rang	CHF	350'000.00	½

Calcul de la capacité de financement			Pts.
Intérêts théoriques (5% p.a.)	CHF	17'500.00	½
Entretien et frais annexes (1% du prix d'achat p.a.)	CHF	8'000.00	½
Coût total	CHF	25'500.00	
Capacité de financement		17%	½

Interprétation	
La charge financière est de 17%. La capacité de financement est assurée, car les frais de logement représentent moins du tiers du revenu annuel. (½ point)	

M. Feria réfléchit au remboursement de sa dette.

d) **Quelle solution recommandez-vous au client? Justifiez votre réponse.**

2 x 1/2 point

Solution	Justification
<i>Amortissement direct</i>	<i>La dette diminue progressivement</i>
<i>Pas de remboursement</i>	<i>Pas d'hypothèque en 2^e rang, donc pas d'amortissement nécessaire</i>

Remarque pour la correction: l'amortissement indirect par le pilier 3a est exclu car M. Feria n'a plus d'activité.

M. Feria se demande quel produit hypothécaire lui convient.

e) **Quel produit lui conseillez-vous s'il prévoit une baisse des taux d'intérêt l'an prochain? Justifiez votre réponse en quelques mots.**

2 x 1 point

Produit	Justification
<i>Hypothèque Libor ou Hypothèque à taux variable</i>	<ul style="list-style-type: none"> - <i>Peut profiter d'une baisse des taux, car le taux d'intérêt s'adapte périodiquement au marché</i> - <i>Résiliation et amortissement partiel flexibles</i> - <i>Passage possible à une hypothèque à taux fixe au moment opportun</i> - <i>Financement à court terme, donc coût des intérêts inférieur</i>

22. Établir un lien entre les besoins des acteurs du marché et les produits de ma banque

4 points

Aptitude partielle E.2.3.2 (C3, C4)

Un bon ami de M. Feria lui a recommandé une hypothèque à taux fixe sur 10 ans. En tant que conseiller de M. Feria, vous lui recommandez d'échelonner les échéances.

a) Indiquez un avantage et un inconvénient de lier le montant total pour 10 ans et d'échelonner les échéances du point de vue du client.

2 x 1 point

Avantage	Inconvénient
<i>Le client profiterait plus longtemps de la situation actuelle en matière de taux d'intérêt.</i>	<i>Les coûts seraient plus élevés en cas de liquidation anticipée de l'hypothèque.</i>
<i>Le client bénéficierait d'une sécurité de planification plus longue.</i>	<i>Il faudrait réévaluer la situation en matière de taux d'intérêt au bout de 10 ans. Si les taux ont augmenté, la charge serait brusquement bien plus forte.</i>

Votre banque vise une croissance qualitative des hypothèques.

b) Quels sont les besoins/objectifs de cette banque sur le marché hypothécaire? Décrivez deux besoins/objectifs.

2 x 1 point

- *La direction souhaite obtenir un rendement maximal avec les activités hypothécaires.*
- *La direction souhaite placer les fonds avec un maximum de sécurité.*
- *La direction souhaite répartir le risque entre plusieurs emprunteurs.*
- *La direction souhaite gagner des parts de marché.*

23. Opérer une distinction entre les produits dans le domaine des crédits sur gages immobiliers / Interpréter l'évaluation de la surveillance des crédits (clients privés)

5 points

Aptitudes partielles D.2.2.1 / D.2.1.3 (C4)

Votre cliente, Madame Angelina Meier, est propriétaire d'une maison individuelle. Elle souhaite réaliser un ancien rêve: construire une piscine naturelle. Le coût du projet est estimé à CHF 100'000. La cliente souhaite financer son projet par un crédit lombard en compte courant ou par une augmentation de son hypothèque.

- Valeurs du bien-fonds: CHF 900'000
- Hypothèque existante: CHF 450'000
- Cédule hypothécaire en 1^{er} rang: CHF 450'000

Autres valeurs patrimoniales:

- Dépôt de titres: CHF 200'000, 100% actions suisses

a) Comparez les deux financements souhaités par Mme Meier et présentez-lui deux avantages pour chacun d'eux.

4 x ½ point

Type et forme de crédits	Avantages
Hypothèque Prêt	1^{er} avantage - Taux d'intérêt moins élevé - Pas de commission trimestrielle
	2^e avantage - Risque de fluctuations de valeur et de leurs conséquences plus faible - Le taux d'intérêt peut être fixe
Crédit lombard Compte courant	1^{er} avantage - Flexibilité pour le versement et le remboursement (montant, période)
	2^e avantage - Le versement peut être plus rapide, car il n'est pas nécessaire d'augmenter la cédule hypothécaire. - Charge administrative plus faible (signer seulement l'acte de gage et le contrat de crédit)

La cliente décide d'augmenter son hypothèque existante. Peu de temps après, une usine d'incinération des déchets est construite sur le terrain voisin.

b) Quelle est l'influence sur la garantie de ce financement?

1 point

Perte de valeur du bien-fonds

c) Citez deux mesures évitant une hausse du risque pour la banque.

2 x 1 point

- *Demander des garanties supplémentaires (dépôt avec les actions suisses)*
- *Réduction de l'hypothèque avec des liquidités (p. ex. provenant de la vente des actions suisses)*
- *Initier ou augmenter les amortissements*

24. Recourir à des techniques de questionnement

2 points

Aptitude partielle E.2.2.1 (C2, C3)

Vous êtes en entretien avec Mme Meier.

a) À quelle phase de l'entretien les questions fermées sont-elles pertinentes? Justifiez votre réponse.

2 x ½ point

Phase de l'entretien	Justification
<i>Vente des produits / conclusion de l'affaire / décision</i>	<i>Le conseiller clientèle cherche à conclure la vente et demande confirmation à la cliente.</i>

- b) **Formulez deux questions fermées que vous posez à Mme Meier lors de la phase que vous avez citée.**

2 x ½ point

- *Souhaitez-vous augmenter votre hypothèque existante?*
- *Souhaitez-vous amortir l'hypothèque?*
- *Puis-je conclure l'hypothèque ainsi?*
- *Puis-je vous faire parvenir les contrats?*

25. **Demander les documents nécessaires à l'examen des demandes de crédit (clients commerciaux)**

3 points

Aptitude partielle D.3.1.1 (C4)

Downhill Sports SARL est en cours de création et n'est pas encore cliente de votre banque. Le propriétaire unique et jeune entrepreneur Pascal Rodriguez a besoin d'un crédit pour construire et équiper le magasin.

- a) **Pourquoi M. Rodriguez doit-il remettre un business plan à votre banque pour examiner le financement? Décrivez deux raisons.**

2 x 1 point

- *Le business plan informe sur l'idée commerciale et sur l'environnement de marché.*
- *La partie financière du business plan permet de tirer des conclusions sur la capacité de crédit de l'entreprise.*
- *Le besoin financier est visible et lisible.*

- b) **M. Rodriguez vous remet également sa déclaration fiscale personnelle. Expliquez-lui pourquoi celle-ci n'a aucune influence directe sur le financement de l'entreprise.**

1 point

Downhill Sports SARL est une personne morale. En cas de faillite, sa responsabilité se limite donc à la fortune de l'entreprise si aucune responsabilité privée n'a été convenue.

- 26. Opérer une distinction entre les produits dans le domaine des crédits sur gages immobiliers (clients commerciaux) 5 points**
Aptitude partielle D.3.2.1 (C2)

Après une première évaluation des documents, vous convenez d'un entretien personnel avec M. Rodriguez. Il souhaite connaître les possibilités de financement pertinentes dont il dispose pour construire et équiper le magasin.

- a) **Quel produit lui conseillez-vous? Indiquez un type et une forme de crédit concrets et adaptés.**

2 x 1 point

Type de crédit	Forme de crédit
Crédit d'investissement	Prêt ou avance à terme fixe

Remarque pour la correction: ces solutions sont exhaustives pour la forme de crédit

- b) **Indiquez à M. Rodriguez l'utilité de la forme de crédit que vous avez proposée en a).**

1 point

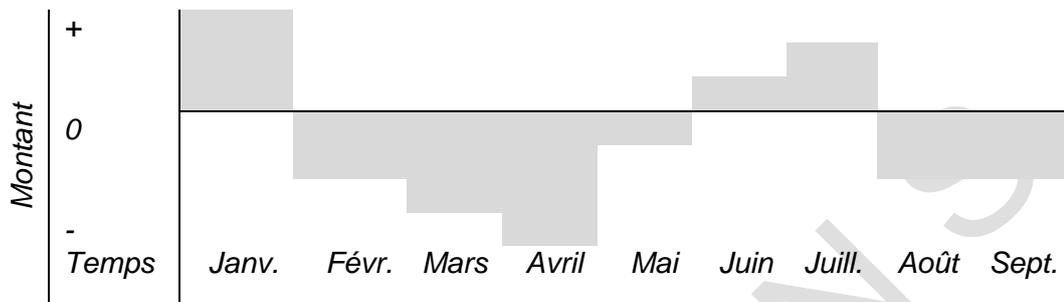
Crédit d'investissement sous forme de prêt variable: des remboursements sont possibles en respectant le délai de préavis. Si les affaires sont meilleures que prévu, des remboursements anticipés sont possibles afin de neutraliser des coûts des intérêts plus élevés.

Crédit d'investissement sous forme d'avance à terme fixe: cette solution est comparativement moins coûteuse pour le client. Par ailleurs, la charge étant constante, la budgétisation est plus simple.

M. Rodriguez demande un crédit d'exploitation pour payer les factures courantes.

- c) À l'aide d'un dessin, expliquez au client le fonctionnement d'un crédit en compte courant.

1 point



- d) Expliquez à M. Rodriguez le calcul des coûts de crédit suivants.

2 x ½ point

Coûts	Calcul
Coût des intérêts	<i>Solde débiteur (crédit utilisé) x taux d'intérêt</i>
Commission de crédit	<i>Trimestrielle selon le solde débiteur moyen ou maximum utilisé</i>

27. **Expliquer l'octroi d'un crédit non couvert (clients commerciaux)** 3 points
Aptitude partielle D.3.3.1 (C3)

M. Rodriguez a déjà apporté CHF 50'000 de fonds étrangers à l'entreprise.

Dans ce cas, quelle clause de garantie s'impose pour réduire le risque pour la banque? Expliquez-en le contenu au client et indiquez un risque pertinent à M. Rodriguez.

3 x 1 point

Clause de garantie
<i>Déclaration de subordination</i>
Contenu
<i>Avec la déclaration de subordination, M. Rodriguez s'engage à ne pas faire valoir sa créance tant que l'emprunteur n'a pas soldé ses crédits auprès de la banque. Cela évite que l'entrepreneur rembourse d'abord les fonds qu'il a lui-même apportés en cas de crise au détriment de la banque.</i>
Risque
<i>En cas de difficultés financières personnelles, M. Rodriguez ne peut pas retirer les fonds de l'entreprise sans l'accord de la banque, même si la situation financière de l'entreprise le permet.</i>

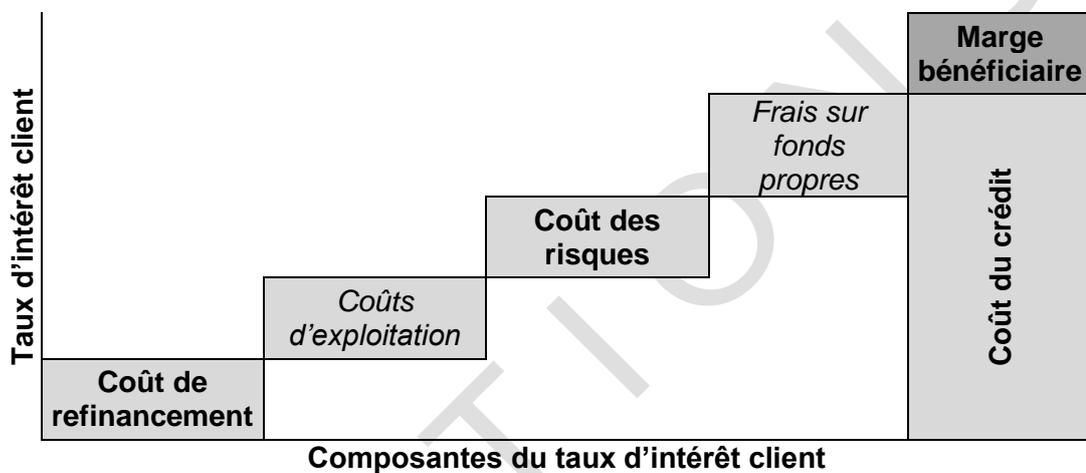
Remarque pour la correction: la cession de prêt serait correcte également

28. Expliquer l'utilisation des classes de risques **3 points**
 Aptitude partielle D.1.1.4 (C2)

Comme vous ne disposez pas des compétences nécessaires à l'autorisation des crédits, vous parlez du financement avec votre supérieur.
 Vous vous demandez en particulier quel taux d'intérêt vous pouvez proposer au client en cas d'évaluation positive du crédit.

a) Complétez le graphique suivant en ajoutant les coûts correspondants du Credit Pricing.

2 x 1 point



*Remarque pour la correction: le respect de l'ordre des composantes est facultatif.
 Les solutions sont exhaustives.*

La notation influence fortement les conditions pour Downhill Sports SARL.

b) Expliquez à M. Rodriguez pourquoi une nouvelle entreprise est considérée comme plus risquée qu'une entreprise établie depuis longtemps.

1 point

Il s'agit d'une nouvelle entreprise, aucun chiffre n'est donc disponible pour les années précédentes (comptes annuels). L'évaluation de la capacité de crédit ne peut reposer que sur un budget et une planification financière (hypothèses). La probabilité de défaut est donc nettement supérieure à celle d'une entreprise plus ancienne.