

BRANCHE BANQUE

SOLUTIONS SÉRIE 1

PRATIQUE PROFESSIONNELLE ÉCRIT

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

NIVEAUX TAXONOMIQUES

C1 Savoir	Reproduire des informations et les utiliser dans des situations similaires.	C4 Analyser	Décomposer une situation en différents éléments, relever les rapports entre les éléments et déceler les liens entre eux.
C2 Comprendre	Reproduire et comprendre des informations.	C5 Synthétiser	Combiner les différents éléments d'une situation et les assembler en un tout ou proposer une solution à un problème.
C3 Appliquer	Utiliser des informations sur des situations dans différents contextes.	C6 Évaluer	Apprécier des informations et des situations et les évaluer selon des critères déterminés.

1. **Expliquer le blanchiment d'argent et expliquer le sens et la finalité de la CDB et appliquer la CDB** 3 points
Aptitudes partielles A.1.1.4 / A.1.2.1 (C1 / C2 / C3)

Vincent Vega, votre nouveau client est étonné lors de l'ouverture de son compte de devoir présenter sa carte d'identité ainsi que communiquer des informations sur l'ayant droit économique des valeurs patrimoniales. Vous prenez le temps de lui expliquer que ces informations sont exigées par la CDB.

- a) **Indiquez à Vincent Vega les deux autres objectifs de la CDB.**

2 x ½ point

- *Préserver la réputation de la place financière suisse.*
- *Contribuer à la lutte contre le blanchiment d'argent et le financement du terrorisme*

Vincent Vega réside depuis quelques années dans un pays qui impose des restrictions de change. Lors d'une visite à son domicile à l'étranger, il vous demande d'emporter EUR 100'000.00 en espèces pour les déposer sur son compte en Suisse.

- b) **Expliquez au client à quelle directive de la CDB cet acte contreviendrait.**

1 point

Les banques suisses ne doivent prêter aucune assistance active à la fuite de capitaux.

Quelques mois plus tard, vous constatez des mouvements inhabituels sur le compte de Vincent Vega.

- c) **Que devez-vous faire en premier lieu en raison des mouvements inhabituels?**

1 point

La banque doit clarifier plus avant le contexte et l'objectif des transactions.

2. Expliquer le sens et le but du secret bancaire
et appliquer les lois et réglementations

3 points

Aptitudes partielles A.1.1.3 / A.1.3.4 (C2)

Votre client Giancarlo Menia sait que le secret bancaire est levé pour les héritiers et les mandataires.

a) Décrivez une autre situation concernant un client domicilié ou ayant son siège social en Suisse dans laquelle le secret bancaire peut être levé.

1 point

- Lors d'un procès pénal, par exemple pour blanchiment d'argent, vol, fraude fiscale
- En cas de divorce, si le conjoint refuse de dévoiler sa situation financière
- Lorsqu'une entreprise fait faillite

b) Décrivez une autre situation concernant un client domicilié ou ayant son siège social à l'étranger dans laquelle le secret bancaire peut être levé.

1 point

- En raison de l'entraide administrative et judiciaire internationale en cas d'affaires ou de procédures pénales à l'étranger
- En raison de l'échange automatique de renseignements (EAR) avec les pays partenaires
- Pour les comptes de personnes assujetties à l'impôt aux États-Unis (FATCA)

Giancarlo Menia a entendu dire qu'il existe deux types de violation du secret bancaire: intentionnelle ou par négligence.

c) Expliquez la différence à Giancarlo Menia.

2 x ½ point

Violation intentionnelle	Violation par négligence
Les informations sur le client sont délibérément communiquées à une autre personne.	Le secret bancaire est violé par inadvertance .

Remarque pour la correction: des exemples sont également corrects.

Nombre
de points
obtenus

3. Analyser les évolutions de la branche

3 points

Aptitude partielle A.2.1.8 (C4)

Le scénario suivant sert de point de départ: Vous travaillez dans une banque régionale suisse. Environ 90% des revenus de la banque régionale proviennent des opérations hypothécaires. L'introduction des taux d'intérêt négatifs par la Banque nationale suisse pose certains défis à la banque régionale.

a) Décrivez un défi auquel la banque régionale est confrontée depuis l'introduction des taux d'intérêt négatifs.

1 point

- *Difficultés à appliquer des taux d'intérêt négatifs sur les avoirs de la clientèle*
- *Justification de l'application d'un taux d'intérêt de base de 0% et non d'un taux d'intérêt négatif (hypothèque SARON)*
- *Baisse des intérêts perçus sur les opérations hypothécaires*

En raison des défis liés aux taux d'intérêt négatifs, la banque régionale a décidé d'introduire de nouveaux frais pour le renouvellement des hypothèques.

b) Quels sont les nouveaux problèmes qui pourraient résulter de l'introduction de ces frais? Citez-en un.

1 point

- *Départ/perte de clients*
- *Renchérissment par rapport à la concurrence*

Outre l'introduction de frais, d'autres mesures pourraient être prises pour maximiser les bénéfices.

c) Expliquez une autre mesure possible.

1 point

- *Augmenter les taux d'intérêt / la marge d'intérêt sur les hypothèques*
- *Réduire les coûts d'exploitation*
- *Introduire des taux d'intérêt négatifs sur les comptes de la clientèle*
- *Développer un autre secteur d'activité ou créer un nouveau secteur d'activité*

Nombre
de points
obtenus

4. **Connaître les termes techniques / Expliquer les lois importantes et les dispositions légales régissant le secteur bancaire** **3 points**
Aptitudes partielles A.2.2.2 / A.1.1.1 (C2)

a) **Qu'entend-on par «PEP» dans l'identification des client(e)s? Donnez également un exemple.**

2 x ½ point

- *Les PEP sont des personnes politiquement exposées (1/2 point)*
- *Conseiller fédéral, haut responsable politique national, CEO d'entreprises publiques, secrétaire général de l'ONU, directeur de la FIFA, membre de la famille d'un PEP, partenaire commercial proche d'un PEP (1/2 point)*

Remarque pour la correction: les noms concrets de PEP sont également corrects

b) **Qui est le «prêteur de dernier recours» en Suisse et quelle est sa mission?**

2 x ½ point

- *La Banque nationale suisse*
- *Si une banque a des difficultés à se refinancer sur le marché, la BNS peut intervenir*

c) **Citez un objectif de la LIMF.**

1 point

- *Assurer le fonctionnement et la transparence des marchés des valeurs mobilières et des dérivés*
- *Stabilité du système financier*
- *Protéger les acteurs des marchés financiers*
- *Garantir l'égalité de traitement des investisseurs*

Nombre
de points
obtenus

5. Utiliser de manière responsable les données et les technologies 2 points
Aptitude partielle A.4.1.1 (C2)

Lors de l'embauche d'un nouveau collaborateur de la banque, les données suivantes sont collectées: nom, adresse, date de naissance, numéro AVS, appartenance religieuse, fonctions politiques, numéro de téléphone.

a) Parmi les données personnelles mentionnées, quelles sont les deux qui font partie des données personnelles sensibles?

2 x ½ point

- *Appartenance religieuse*
- *Fonctions politiques*

Outre les données mentionnées ci-dessus, diverses autres données, telles que le groupe sanguin, la taille et le poids, ont été collectées.

b) Expliquez pourquoi cela pourrait éventuellement aller à l'encontre du principe de proportionnalité dans le traitement des données.

1 point

On n'est autorisé à collecter et à traiter que les informations nécessaires pour atteindre l'objectif fixé (principe «need to know»).

6. Expliquer le système et les produits de prévoyance

3 points

Aptitude partielle A.3.1.2 (C4)

Scénario: Dans les années à venir, le nombre de personnes atteignant l'âge de la retraite en Suisse sera supérieur à la moyenne. Cette situation représente un défi majeur pour le système de prévoyance.

Formulez pour chacun des 3 piliers du système de prévoyance suisse une mesure supplémentaire qui contribue à son renforcement.

3 x 1 point

	1 ^{er} pilier	2 ^e pilier	3 ^e pilier
Mesures	<ul style="list-style-type: none"> - Augmentation de l'âge de la retraite - <i>Augmentation des cotisations</i> - <i>Baisse des pensions</i> - <i>Augmentation de la TVA affectée à un but précis</i> 	<ul style="list-style-type: none"> - Augmentation de l'âge de la retraite - <i>Augmentation des cotisations</i> - <i>Réduction du taux de conversion</i> 	<ul style="list-style-type: none"> - 3a: les montants manquants des années précédentes peuvent être versés ultérieurement - <i>3a: augmentation du montant maximal donnant droit à des avantages fiscaux</i> - <i>3b: créer des incitations à épargner davantage (augmenter l'abattement sur le patrimoine fiscal)</i>

Remarque pour la correction: le maximum de points également pour des mesures identiques dans différents piliers.

Nombre de points obtenus

7. **Expliquer les produits du trafic des paiements destinés aux clients commerciaux** 3 points
 Aptitude partielle B.2.3.1 (C3)

Sauber SA, fabricant et distributeur de lave-linge, est désormais votre client. Le directeur financier aimerait votre avis sur les possibilités d'optimisation.

1. Actuellement, les collaborateurs ne peuvent payer leur repas qu'en espèces à la cantine de l'entreprise.
2. Les techniciens qui montent et réparent les lave-linge dans toute la Suisse paient eux-mêmes leurs dépenses et peuvent en demander le remboursement à la fin du mois au moyen d'un formulaire de frais.
3. Sauber SA livre régulièrement des lave-linge à des entreprises sanitaires en Suisse. Le directeur financier souhaite que Sauber SA puisse encaisser les montants facturés aux cliente(s), mais sans que ces derniers puissent annuler le débit.

Recommandez à l'entreprise une solution de trafic des paiements qui couvre les besoins susmentionnés.

6 x ½ point

	Produit du trafic des paiements	Description de l'avantage par rapport à la situation actuelle
1	<i>Lecteur de cartes pour TWINT, cartes de débit ou de crédit</i>	<i>Collaborateurs: pas besoin d'espèces ou Cantine: pas besoin de rendre la monnaie, moins d'argent dans la caisse (risque de vol)</i>
2	<i>Cartes de crédit Business</i>	<i>Les techniciens peuvent payer leurs frais sans espèces. ou Les techniciens n'ont plus à établir de notes de frais.</i>
3	<i>Business Direct Debit ou LSV sans droit d'opposition</i>	<i>Sauber SA peut encaisser les montants facturés et les clients n'ont pas le droit de s'y opposer.</i>

Nombre de points obtenus

8. Expliquer la gamme des comptes **2 points**
Aptitude partielle B.1.1.1 (C2)

Dans le bâtiment de l'entreprise Sauber SA se trouve un appartement qui va être loué à un nouveau locataire. Sauber SA souhaite que le locataire dépose, avant le début de la location, un montant à titre de garantie pour d'éventuels travaux de remise en état lors de son départ.

a) Quel compte pouvez-vous proposer à Sauber SA à cet effet?

½ point

Compte de garantie de loyer / Dépôt de loyer

b) Au nom de qui le compte est-il ouvert?

½ point

Au nom du locataire

Au bout d'un an, le locataire déménage à nouveau.

c) Qui doit signer l'ordre de clôture du compte?

1 point

Sauber SA et le locataire

Remarque pour la correction: pas de demi-points

9. Expliquer la banque numérique **2 points**
Aptitude partielle A.4.1.3 (C2)

Jusqu'à présent, Sauber SA n'a pas utilisé les services bancaires numériques et a envoyé des ordres de paiement papier.

Persuadez l'entreprise Sauber SA des avantages de la banque numérique en lui montrant deux possibilités d'application concrètes en rapport avec la location de l'appartement.

2 x 1 point

- *Vérifier plus rapidement si le locataire a versé le loyer*
- *Vérifier plus rapidement si le locataire a versé le montant sur le compte de garantie de loyer*
- *Effectuer des paiements liés au logement indépendamment du lieu et de l'heure*

Nombre
de points
obtenus

10. Clôture d'une relation client existante

3 points

Aptitude partielle B.1.1.3 (C3)

Augustin Bouvet se présente à votre guichet et souhaite clôturer son compte privé. Vous trouverez ci-dessous les derniers mouvements effectués sur son compte.

Date	Texte	Débit CHF	Crédit CHF	Solde CHF
13.05.23	Achats Maestro Migros	79.85		425.05
16.05.23	Recouvrement direct prime caisse maladie	213.65		211.40
24.05.23	Achats Maestro Coop	175.90		35.50
25.05.23	Versement du salaire		6'753.25	6'788.75
26.05.23	Ordre permanent loyer	960.00		5'828.75
26.05.23	Ordre permanent compte d'épargne	500.00		5'328.75
27.05.23	Achats Maestro kiosque de la gare	10.55		5'318.20
28.05.23	Débit TWINT	76.50		5'241.70

Quelles sont les activités qui doivent obligatoirement être effectuées après la signature de l'ordre de clôture du compte par la banque ou le client? Indiquez-en trois.

3 x 1 point

- Récupération/restitution de la carte de débit
- Suppression du LSV⁺
- Suppression des ordres permanents
- Modification du compte dans l'application TWINT
- Communication du nouveau numéro de compte à l'employeur

Nombre
de points
obtenus

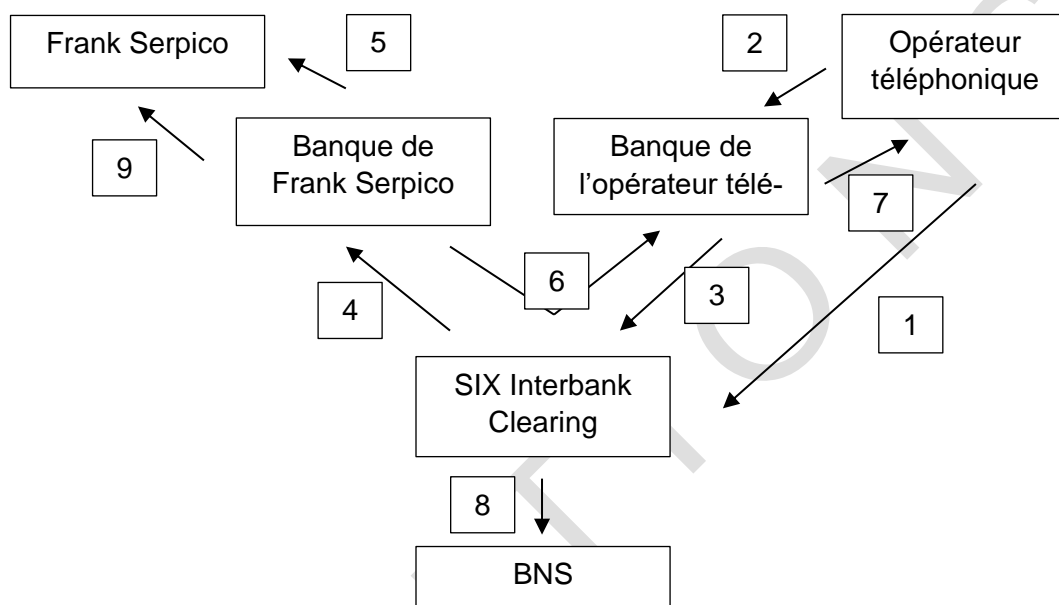
11. Expliquer le déroulement d'un paiement
 Aptitude partielle B.2.1.3 (C2)

3 points

Vous souhaitez convaincre votre client Frank Serpico de payer sa facture de téléphone via LSV+ plutôt que par un ordre de virement.

Expliquez à Frank Serpico le déroulement d'un paiement LSV+ en décrivant dans le tableau les étapes 2, 5 et 7.

3 x 1 point



	Description du déroulement
1	L'opérateur téléphonique crée un fichier LSV+ qu'il transmet à SIX jusqu'à 3 jours avant la date-valeur souhaitée.
2	L'opérateur téléphonique envoie l'ordre de recouvrement LSV à sa banque.
3	La banque de l'opérateur téléphonique donne la validation des recouvrements directs à SIX.
4	SIX envoie le recouvrement direct vérifié et validé à la banque de Frank Serpico 3 jours avant la date-valeur souhaitée.
5	La banque de Frank Serpico débite le compte de ce dernier.
6	À la date-valeur, la banque de Frank Serpico transfère le montant via SIX à la banque de l'opérateur téléphonique.
7	La banque de l'opérateur téléphonique crédite le montant sur le compte de l'opérateur téléphonique.
8	Les comptes de compensation sont équilibrés via les comptes de virement de la BNS.
9	La banque de Frank Serpico avise ce dernier en lui rappelant son droit d'opposition.

Nombre
de points
obtenus

12. Analyser les dépôts clients
 Aptitude partielle C.5.1.2 (C2)

3 points

Une nouvelle cliente, Maria Bernasconi, s'est inscrite pour un entretien de placement. Son mari est décédé récemment et lui a laissé le dépôt de titres suivant.

Monnaie	Solde/Quantité	Désignation	Cours d'achat / valeur d'achat / cours de change	Cours actuel / cours des devises	Hausse / baisse	Valeur totale en CHF	Part en %
CHF	251	Fonds de placement Raiffeisen Futura Global Bond A	56.80 14'256.80	76.74	+35.11%	19'261.75	8.41
CHF	20'000	2.125% Swiss Life AG 2021 – 30.09.2041	90.20 18'040.--	93.35	+3.49%	18'670.--	8.15
USD	20'000	1.65% Apple Inc. 2021 – 08.02.2031	80.15 15'549.10 0.97	86.95 0.99	+10.72%	17'216.10	7.52
CHF	400	Nestlé Ltd. Action nominative	120.15 48'060.--	124.95	+4.00%	49'980.--	21.82
CHF	87.13	Fonds en actions Vontobel Fund SICAV Clean Technology	384.10 33'466.65	402.80	+4.87%	35'095.95	15.32
CHF	2'400	UBS Group SA Action nominative	16.45 39'480.--	15.40	-6.38%	36'960.--	16.14
CHF	85	Geberit AG Action nominative	549.20 46'682.--	610.10	+11.09%	51'858.50	22.64
		Total dépôt				229'042.30	100.00

Maria Bernasconi ne s'est jamais occupée d'affaires financières jusqu'à présent et s'inquiète des risques liés aux placements.

Nombre de points obtenus

Expliquez à Maria Bernasconi les risques suivants qu'un tel dépôt de titres comporte pour l'investisseur et comment ceux-ci peuvent être réduits ou éliminés.

6 x ½ point

Risque	Explication	Possibilité de réduction ou d'élimination
Risque de cours	<i>Dépréciation due à une baisse des cours</i>	<ul style="list-style-type: none"> – <i>Part plus importante d'obligations</i> – <i>Titres à faible volatilité</i> – <i>Couverture avec des options</i>
Risque de change	<i>Perte de valeur ou de revenu due à la baisse des taux de change</i>	<ul style="list-style-type: none"> – <i>Effectuer des placements dans la monnaie de référence</i> – <i>Couvrir le risque de change</i>
Risque d'intérêt	<i>Pertes de cours du fait de la hausse des taux</i>	<ul style="list-style-type: none"> – <i>Part plus importante d'actions</i> – <i>Placements à taux variable</i>

13. **Affecter les profils d'investisseur aux différentes stratégies de placement**

5 points

Aptitude partielle C.5.1.1 (C2, C5)

a) **Sur quelle stratégie de placement le dépôt ci-dessus est-il basé?**

1 point

Croissance / Growth

b) **Quelles informations collectez-vous lors de l'entretien-conseil afin de déterminer le profil d'investisseur de la cliente? Citez-en quatre.**

4 x ½ point

- *Horizon de placement*
- *Connaissances et expérience en matière de placements financiers*
- *Dépenses importantes prévues*
- *Autres biens, autres obligations*
- *Comportement en cas de baisse des cours*

Remarque pour la correction: la propension au risque et la capacité à prendre des risques ne sont pas des informations car elles sont trop générales, et elles ne donnent pas de points

Nombre
de points
obtenus

En fonction de son profil de risque, un client peut être affecté à un certain type d'investisseur. Maria Bernasconi ne comprend pas la différence entre les profils d'investisseurs défensifs et agressifs.

- c) **Expliquez la différence à la cliente en citant à chaque fois une caractéristique. La composition du dépôt n'est pas considérée comme une caractéristique.**

2 x 1 point

Profil défensif	Profil agressif
<ul style="list-style-type: none"> - souhaite des revenus réguliers et stables - a une faible propension au risque - a un horizon de placement court 	<ul style="list-style-type: none"> - souhaite une grande plus-value - a une forte propension au risque - a un horizon de placement long - recherche l'optimisation fiscale

14. **Expliquer les principales lois et réglementations régissant le secteur bancaire** **2 points**
 Aptitude partielle A.1.1.1 (C2)

Lors de l'entretien de placement, vous expliquez à Maria Bernasconi que, conformément à la loi fédérale sur les services financiers (LSFin), elle est classée dans le segment de clientèle des particuliers.

- a) **Expliquez à Maria Bernasconi pour quelle raison les clients sont répartis en différents segments selon la LSFin.**

1 point

Les clients investisseurs ont des situations patrimoniales différentes ainsi que des connaissances et des expériences différentes en matière de services financiers. C'est pourquoi les clients ont besoin de différents niveaux de protection et d'explications.

Outre la segmentation de la clientèle, la LSFin impose des règles de conduite aux prestataires de services financiers.

- b) **Décrivez à Maria Bernasconi une autre règle de comportement.**

1 point

- *De manière générale, la cliente ou le client est informé(e) sur le prestataire de services financiers et le service financier avant la conclusion du contrat (obligation d'information).*
- *Les informations pertinentes concernant la fourniture du service financier sont consignées (obligation de documentation et de responsabilité).*
- *Les prestataires de services financiers doivent respecter le principe de bonne foi et le principe d'égalité de traitement lorsqu'ils traitent les mandats de leur clientèle (transparence et obligation de diligence).*

Remarque pour la correction: cette liste est exhaustive.

Nombre
de points
obtenus

15. Expliquer la notation et le calcul du rendement d'un titre de créance 3 points
 Aptitude partielle C.1.2.1 (C3)

Franco Rossi a récemment acheté l'obligation suivante.

Emprunteur	MotorX SA
Monnaie	CHF
Coupon	3.625%
Durée résiduelle	4 ans
Cours d'achat	102.65%
Notation	BB

a) Calculez le rendement à l'échéance avec le capital moyen investi.

2 points

$$\text{Taux d'intérêt par an} + \frac{\text{Cours de remboursement} - \text{cours d'achat}}{\text{Durée résiduelle}} \times 100 = \text{rendement à l'échéance}$$

$$\frac{\text{Cours de remboursement} + \text{cours d'achat}}{2}$$

$$3.625 + \frac{100 - 102.65}{4} \times 100 = 2.92\%$$

$$\frac{100 + 102.65}{2}$$

Perte de cours par an: $2.65 / 4 = 0.6625$ (½ point)
 Revenus par an: $3.625 - 0.6625 = 2.9625$ (½ point)
 Capital moyen investi = $(100 + 102.65) / 2 = 101.325$ (½ point)
 Rendement à l'échéance = $2.9625 \times 100 / 101.325 = 2.92\%$ (½ point)

Remarque pour la correction: pour la formule, ½ point de déduction par chiffre erroné

Nombre de points obtenus

Malgré le risque plus élevé, il existe une demande pour les obligations mal notées.

b) Quelles raisons ont pu pousser Franco Rossi à acheter cette obligation?
Indiquez-en deux.

2 x ½ point

- Taux d'intérêt / rendement plus élevé
- Lien personnel
- Possibilité de voir la notation de l'emprunteur s'améliorer

16. Définir la notion de fonds de placement et décrire les parties impliquées dans les activités liées aux fonds de placement **2 points**
Aptitude partielle C.1.3.1 (C2)

Franco Rossi a l'intention d'investir également dans des fonds de placement et souhaite s'informer sur les différents types.

Comparez le fonds de placement avec distribution et le fonds de placement de thésaurisation en citant un avantage pour chacun.

2 x 1 point

	Fonds de placement avec distribution	Fonds de placement de thésaurisation
Avantage	<i>Des liquidités disponibles régulièrement sur le compte</i>	<i>- une plus-value plus élevée - les liquidités distribuées n'ont pas à être réinvesties</i>

Nombre
de points
obtenus

17. Décrire l'activité de gestion de fortune (gestion de portefeuille) et les parties impliquées **4 points**
Aptitude partielle C.1.3.2 (C2)

Un nouveau client possède CHF 300'000 sur différents comptes bancaires. Pour pouvoir profiter des possibilités de gains sur les marchés financiers, vous lui recommandez un mandat de gestion de fortune.

a) Quels sont les avantages d'un mandat de gestion de fortune par rapport à l'achat direct de placements? Citez-en quatre.

4 x ½ point

- *Gestion professionnelle*
- *Rééquilibrage automatique*
- *Gain de temps*
- *Des investissements parfaitement adaptés au profil de l'investisseur*
- *«All in fee» est plus avantageux que les coûts de placements individuels*
- *Rapports réguliers*

Vos conseils ont convaincu le client de recourir à la gestion de fortune.

b) Quels sont les éléments que vous devez définir avant que le client puisse signer le mandat de gestion de fortune? Citez-en quatre.

4 x ½ point

- *Profil de risque / Capacité à assumer des risques et propension au risque / Stratégie de placement*
- *Montant à placer*
- *Monnaie de référence*
- *Objectifs de placement*
- *Placements en monnaie étrangère souhaités*
- *Exclusion de certains titres*

Nombre
de points
obtenus

18. Évaluer la situation sur les marchés financiers

6 points

Aptitude partielle A.3.2.1 (C2, C5)

Votre banque organise un événement pour sa clientèle sur la situation actuelle des marchés financiers.

Scénario:

Les marchés mondiaux se trouvaient dans une situation de taux d'intérêt historiquement bas. Les banques centrales des États-Unis ainsi que d'Europe ont procédé aux premières hausses des taux d'intérêt au cours des derniers mois.

Dans son exposé, l'expert en placements de votre banque part du principe qu'en raison de l'augmentation du taux d'inflation et de l'amélioration des données fondamentales des entreprises, d'autres augmentations des taux d'intérêt devraient suivre à court terme et que la Banque nationale suisse va également entamer un tournant en matière de taux d'intérêt.

Après l'exposé de l'expert en placement, vous rencontrez vos client(e)s autour d'un apéritif.

- a) Expliquez à vos client(e)s les termes techniques «inflation» et «données fondamentales».

2 x 1 point

Terme	Explication
Inflation	<i>L'inflation désigne une augmentation générale du niveau des prix des biens et des services. Cela a pour conséquence de faire baisser le pouvoir d'achat de l'argent. ou La quantité d'argent est supérieure à la quantité de biens.</i>
Données fondamentales	<i>Les données fondamentales sont des informations de base sur l'entreprise elle-même, son carnet de commandes, ses bénéfices, ses produits innovants, etc.</i>

Nombre
de points
obtenus

- b) Expliquez une raison pour laquelle, en Suisse, une inflation supérieure à 2% à long terme est néfaste pour l'économie.

1 point

- les prix perdent leur pertinence
- progression à froid de l'impôt
- redistribution des richesses
- les coûts d'investissement sont reportés

- c) Quelles sont les conséquences d'éventuelles nouvelles hausses des taux d'intérêt sur l'évolution de l'inflation et des marchés des actions? Justifiez votre réponse.

2 x 1 ½ point

	Évolution (en baisse, stable, en hausse)	Justification
Inflation	<i>en baisse</i>	<p><i>La politique monétaire plus restrictive des banques centrales entraîne également une nouvelle hausse des taux d'intérêt des banques commerciales. Cela a pour conséquence d'augmenter à nouveau l'attrait de laisser l'argent sur le compte. Par conséquent, les investisseurs déplaceront de plus en plus leur argent sur des comptes et l'épargneront au lieu de l'investir dans l'économie.</i></p> <p><i>De plus, des taux d'intérêt plus élevés entraînent une baisse de la demande de crédits, par exemple pour les investissements, car les perspectives de bénéfices des entreprises diminuent. Il en résulte une diminution de la demande d'argent, le niveau des prix se stabilise ou repart à la baisse.</i></p>
Marchés des actions	<i>en baisse</i>	<p><i>La hausse des taux d'intérêt rend les marchés obligataires plus attractifs. La demande d'actions diminue, les investisseurs vendent des actions et investissent davantage dans des obligations. Cela entraîne une baisse du cours des actions.</i></p>

Remarque pour la correction: ½ point pour la mention de l'évolution correcte, 1 point pour la justification correcte

Nombre
de points
obtenus

19. Expliquer les indices boursiers **2 points**
Aptitude partielle C.4.2.1 (C2)

Votre client Pierre Bacri ne voit pas clairement en quoi le SPI se distingue du SMI.

a) Expliquez la différence entre un indice de cours et un indice de performance.

1 point

L'indice de performance comprend non seulement l'évolution des cours, mais aussi les dividendes.

b) Le SMI et le SPI sont-ils des indices de cours ou de performance?

2 x ½ point

Indice	Type d'indice:
SMI	Indice de cours
SPI	Indice de performance

20. Expliquer les opérations sur devises **4 points**
Aptitude partielle C.2.3.1 (C3)

Le 1^{er} avril 2023, Ascenseurs SA, dont le siège est à Lucerne, a conclu un contrat avec la société américaine Immo Estate portant sur la livraison d'ascenseurs pour un montant de USD 30 millions, avec livraison et paiement au 1^{er} septembre 2023.

Ascenseurs SA a conclu simultanément l'opération à terme suivante avec votre banque: vente à terme de USD 30 millions contre des CHF à 5 mois.

a) Expliquez, sur la base de la situation initiale, pourquoi l'entreprise a conclu cette opération à terme.

1 point

Ascenseurs SA ne recevra les USD 30 millions que dans 5 mois. Si, entre-temps, l'USD perd de sa valeur (1/2 point), l'entreprise recevra moins de CHF pour les ascenseurs livrés. Elle s'est donc couverte contre le risque de change (1/2 point).

- b) Quel cours la société Ascenseurs SA obtient-elle pour l'opération à terme conclue? Pour ce faire, tenez compte des données suivantes:

		Cours acheteur	Cours vendeur
Cours au comptant	USD/CHF	0.9572	0.9575
Déport USD	1 mois	-0.0003	-0.0001
	2 mois	-0.0007	-0.0004
	3 mois	-0.0010	-0.0008
	4 mois	-0.0014	-0.0010
	5 mois	-0.0020	-0.0015
	1 an	-0.0041	-0.0035

3 x ½ point

Cours au comptant	0.9572
Déport	-0.0020
Cours à terme	0.9552

Nombre
de points
obtenus

Le 1^{er} juillet 2023, Ascenseurs SA vous contacte et souhaite annuler l'opération à terme existante en raison de la résiliation de la commande.

c) Avec quelle transaction peut-elle y parvenir?

3 x ½ point

Type de transaction	Opération à terme
Achat/vente	Achat
Monnaie	USD/CHF
Montant	30 millions
Durée	2 mois ou 1 ^{er} juillet - 1 ^{er} septembre 2023

21. Distinguer et expliquer les différents types d'options

2 points

Aptitude partielle C.2.1.1 (C3)

Indiquez à votre client un avantage et un inconvénient d'une option sur devises par rapport à une opération à terme sur devises.

2 x 1 point

Avantage	L'option n'a pas à être exercée si les cours n'évoluent pas dans la direction souhaitée.
Inconvénient	<ul style="list-style-type: none"> – Une prime doit être payée en contrepartie. – Les options sur devises sont standardisées et ne peuvent pas être adaptées à volonté à la situation du client.

Nombre
de points
obtenus

22. Décrire les particularités et les risques des placements en métaux précieux

3 points

Aptitude partielle C.2.4.1 (C2)

Suite à l'exposé de l'expert en placement de votre banque, votre client Pierre Bacri est intéressé par le produit suivant: ETF Gold CHF hedged

a) Quels sont les arguments en faveur d'un investissement dans l'or sous cette forme? Expliquez-en deux.

2 x 1 point

- *Le placement est couvert contre les fluctuations de change USD/CHF*
- *Le placement n'est pas affecté en cas de faillite éventuelle de la banque*
- *Négociabilité plus aisée*
- *Frais de gestion peu élevés, car il ne s'agit pas d'un investissement géré activement*

b) Donnez à Pierre Bacri une opportunité ainsi qu'un risque d'investir dans l'or.

2 x ½ point

Opportunité	<i>- stabilité de la valeur - l'or est privilégié en période de crise</i>
Risque	<i>- fortes variations de prix - pas de revenu direct (selon l'eBook)</i>

Nombre
de points
obtenus

23. Mettre en évidence les conséquences financières des crédits sur gage immobilier

6 points

Aptitude partielle D.2.2.2 (C2, C3, C5)

Véronique Maillan, âgée de 48 ans, a récemment divorcé. La maison familiale doit maintenant devenir la propriété exclusive de Véronique Maillan. Les fonds disponibles du 3ème pilier ne doivent pas être utilisés pour financer cette transaction.

L'hypothèque actuelle, au nom de Véronique et de son ex-mari Jean Maillan, est encore dans une banque tierce.

a) Calculez la tenue des charges en % en tenant compte des données suivantes:

taux d'intérêt théorique	5%
frais accessoires	1%
valeur vénale actuelle du bien immobilier	CHF 880'000
montant actuel de l'hypothèque	CHF 520'000
revenu de Véronique Maillan (taux d'occupation de 80%)	CHF 90'000 bruts par an
pension alimentaire versée par l'ex-mari à la fille	CHF 18'000 par an

6 x ½ point

Revenu pertinent	<i>CHF 108'000</i>
Intérêts théoriques	<i>CHF 26'000</i>
Frais accessoires	<i>CHF 8'800</i>
Amortissements	<i>CHF 0 / aucun</i>
Total des coûts de l'immeuble	<i>CHF 34'800</i>
Charge financière en %	<i>32.2%</i>

Nombre de points obtenus

Dans cinq ans, la pension alimentaire pour sa fille sera supprimée.

- b) **Quelles sont les possibilités dont dispose Véronique Maillan pour que la charge financière soit tout de même assurée dans 5 ans? Citez deux possibilités en indiquant concrètement l'origine des fonds. Aucun calcul n'est nécessaire.**

2 x ½ point

- *Augmentation du temps de travail*
- *Amortissement partiel de l'hypothèque avec les avoirs du 2^e pilier*
- *Amortissement partiel de l'hypothèque avec les avoirs du pilier 3a*

Jusqu'à présent, c'était toujours l'ex-mari qui remplissait la déclaration d'impôts commune.

- c) **Citez à Véronique Maillan un effet que la possession d'un logement a sur son revenu imposable et sur sa fortune imposable.**

2 x 1 point

Revenu imposable	- <i>la valeur locative augmente le revenu</i> - <i>les intérêts peuvent être déduits</i> - <i>les rénovations visant à maintenir la valeur peuvent être déduites</i>
Fortune imposable	- <i>la valeur fiscale du bien immobilier augmente la fortune</i> - <i>la dette hypothécaire peut être déduite</i>

24. Demander les documents nécessaires à l'examen des demandes de crédit

3 points

Aptitude partielle D.2.1.1 (C2)

- a) **Indiquez à Véronique Maillan, cliente de longue date, deux documents sur sa situation personnelle et deux documents sur le bien dont vous avez besoin pour l'examen du crédit hypothécaire.**

4 x ½ point

Situation personnelle	- <i>Déclaration d'impôts</i> - <i>Certificat de salaire</i> - <i>Extrait du registre des poursuites</i>
Bien immobilier	- <i>Estimation</i> - <i>Avis d'assurance pour le bâtiment</i> - <i>Plan cadastral</i> - <i>Extrait du registre foncier</i> - <i>Plans d'ensemble</i>

Nombre
de points
obtenus

- b) **Citez un document supplémentaire dont vous avez besoin de la part de Véronique Maillan en raison de son divorce.**

1 point

- *Convention de divorce / accord de divorce*
- *Avis de transfert de propriété*
- *Avis de transfert de dette / avis de reprise de dette*

- 25. Évaluer les conditions de versement d'un crédit**

2 points

Aptitude partielle D.1.1.5 (C4)

L'hypothèque actuelle, au nom de Véronique et de son ex-mari Jean Maillan, est actuellement encore dans une banque tierce. Le dossier a déjà été soumis dans son intégralité et la décision de crédit a été positive.

Décrivez à Véronique Maillan deux autres conditions qui doivent être remplies pour que l'hypothèque puisse être reprise par votre établissement.

2 x 1 point

- *Contrat de crédit signé*
- *Cédules hypothécaires livrées / changement de créancier établi*
- *Promesse de paiement établie*

- 26. Financement d'un bien immobilier**

3 points

Aptitude partielle D.2.2.3 (C2, C3)

Véronique Maillan a lu que l'hypothèque SARON est actuellement plus avantageuse que l'hypothèque à taux fixe.

- a) **Décrivez deux caractéristiques qui distinguent l'hypothèque SARON de l'hypothèque à taux fixe.**

2 x ½ point

- *Ajustement périodique du taux d'intérêt*
- *Résiliation à court terme possible*
- *Possibilité de changer de modèle hypothécaire*
- *Manque de sécurité budgétaire*

Nombre
de points
obtenus

- b) **Compte tenu des conditions de vie actuelles de Véronique Maillan, quel argument s'oppose à la conclusion d'une hypothèque SARON?**

1 point

- *Manque de sécurité budgétaire*
- *Selon le calcul de la charge financière, peu de marge de manœuvre en cas de hausse des taux d'intérêt*

Scénario: On s'attend à ce que la BNS augmente ses taux directeurs dans les prochains mois.

- c) **La conclusion d'une hypothèque SARON est-elle judicieuse compte tenu de ces prévisions? Justifiez votre réponse.**

1 point

Non.

Les taux d'intérêt s'adaptent aux taux actuels du marché et augmentent le coût du crédit hypothécaire.

- 27. Expliquer les gages immobiliers et les titres de gage immobilier 4 points**
Aptitude partielle D.1.3.2 (C2)

Véronique Maillan a besoin d'une augmentation de l'hypothèque existante pour des travaux de rénovation. Dans ce contexte, elle a des questions sur le titre de gage immobilier et le registre foncier.

- a) **Décrivez une activité de chacune des parties suivantes dans le cadre de la constitution d'une cédule hypothécaire.**

2 x 1 point

Banque	<i>- Établissement des documents constitutifs à l'attention du notaire / registre foncier - Mandat de SIX SIS pour l'établissement des documents constitutifs</i>
Office du registre foncier	<i>- Constituer une cédule hypothécaire - Déclaration de l'entrée du grand livre ou du journal</i>

Nombre
de points
obtenus

b) Indiquez le terme juridique correct pour les descriptions suivantes.

2 x 1 point

Description	Terme
Avant que le bien immobilier puisse être vendu à un tiers, il doit être proposé à la vente à l'ayant droit inscrit au registre foncier.	<i>Droit de préemption</i>
Servitude de construction et de maintien d'un immeuble sur le terrain d'autrui moyennant paiement.	<i>Droit de superficie</i>

28. Expliquer les termes propres aux activités immobilières Aptitude partielle D.1.3.1 (C2, C3) 4 points

a) Complétez le tableau ci-dessous.

4 x ½ point

Terme	Définition
Valeur vénale	<i>Valeur qui pourrait être obtenue sur le marché en cas de vente aujourd'hui.</i>
<i>Valeur d'assurance du bâtiment</i>	Somme maximale assurée qui sera versée en cas de sinistre.
Valeur de rendement	<i>Correspond aux loyers capitalisés</i>
<i>Valeur intrinsèque</i>	Valeur des coûts de construction effectifs d'un bien immobilier, y compris la valeur du terrain.

b) Expliquez comment les valeurs suivantes sont appliquées dans la pratique.

2 x 1 point

	Application pratique
Valeur de rendement	<i>S'applique aux banques en tant que base de nantissement déterminante pour les immeubles de rendement.</i>
Valeur fiscale	<i>Valeur fixée par l'administration fiscale pour la mention de l'immeuble dans la déclaration d'impôts.</i>

Nombre de points obtenus

29. Expliquer le crédit lombard / décrire les phases des opérations de crédit

7 points

Aptitudes partielles D.1.2.1 (C3) / D.1.1.2 (C2)

Votre client Didier Latour possède le dépôt de titres ci-dessous.

a) Expliquez-lui une situation dans laquelle l'utilisation d'un crédit lombard est judicieuse.

1 point

- *S'il souhaite faire une acquisition mais ne veut pas vendre les titres.*
- *Dès que le rendement attendu d'un investissement supplémentaire est supérieur au coût des intérêts du crédit lombard.*

Didier Latour vous demande ensuite quel est le montant maximal de l'avance sur ses titres.

b) Calculez les valeurs d'avance possibles des différents titres à l'aide des taux d'avance suivants.

Valeur patrimoniale	Taux d'avance
Avoirs bancaires	90%
Obligations de caisse	90%
Assurances-vie	90%
Papiers monétaires	90%
Obligations nationales	80%
Obligations étrangères	70%
Actions nationales	60%
Actions étrangères	50%
Métaux précieux	70%
Produits dérivés	0%

4 x 1 point

Nom	Nombre	Monnaie	Cours	Valeur en CHF	Taux d'avance max.	Valeur d'avance max.
Action Shell PLC	1'300	EUR	25.87	34'438	50%	17'219
Action nominative Swiss Life Holding AG	200	CHF	573	114'600	60%	68'760
ETF Gold CHF hedged	200	CHF	85.25	17'050	70%	11'935
Options Fintech	11'100	USD	0.41	4'460	0%	0

Remarque pour la correction: un point par ligne correcte, pas de points partiels

Nombre de points obtenus

Didier Latour est intéressé par le crédit lombard et vous demande ce qui se passe si la valeur du dépôt de titres diminue.

c) Quelle phase de l'opération de crédit Didier Latour évoque-t-il?

½ point

Surveillance du crédit

d) Quel est le droit de la banque en cas de perte drastique de la valeur du dépôt de titres si le client ne respecte ni l'obligation de provisionner ni celle de fournir des garanties supplémentaires? Citez le terme juridique et expliquez le fonctionnement.

1 ½ points

- *Droit de réalisation de gré à gré*
- *La banque peut vendre les valeurs mises en gage directement à la bourse et réduire la limite de crédit avec le produit de la vente.*

Remarque pour la correction: ½ point pour le terme technique, 1 point pour l'explication

Nombre
de points
obtenus

30. Solvabilité et honorabilité de la clientèle commerciale /

Expliquer les produits et le déroulement de l'octroi de crédit pour la clientèle commerciale

5 points

Aptitudes partielles D.3.1.1 (C4) / D.3.2.1 (C3)

Marion Stricker aime les baskets rares et en édition limitée. Elle a déjà dépensé plusieurs milliers de francs pour sa collection et sait exactement où acheter de telles chaussures. Ayant entendu dire que le marché des baskets rares et en édition limitée était en forte croissance, elle souhaite ouvrir une boutique proposant des produits correspondants. Elle a certes une grande connaissance des produits et du marché, mais **il lui manque des connaissances en gestion d'entreprise et en droit**. De plus, Marion Stricker veut travailler sur le marché en tant que SARL avec le capital minimum, afin de **perdre au maximum les CHF 20'000 en cas d'échec**. Avec un agent fiduciaire, elle a établi un business plan qui montre que des bénéfices importants seront réalisés dès la première année. Le remboursement des crédits ne devrait donc pas poser de problème. Malgré cela, **le crédit nécessaire initial est plusieurs fois supérieur au capital social**.

a) Analysez la situation initiale et décrivez l'influence des déclarations sur la solvabilité de la SARL.

3 x 1 point

Énoncé	Description de l'influence
«... il lui manque des connaissances en gestion d'entreprise et en droit.»	<ul style="list-style-type: none"> - Une situation financière difficile n'est pas identifiée - Problèmes liés à une violation inconsciente des droits
«... perd au maximum les CHF 20'000 en cas d'échec.»	<ul style="list-style-type: none"> - Le risque de perte personnelle doit être réduit au maximum et d'autres (les banques) doivent assumer ce risque. - En raison de la faiblesse des fonds propres, la sécurité de l'entreprise est moindre.
«... le crédit nécessaire initial est plusieurs fois supérieur au capital social.»	<ul style="list-style-type: none"> - Le rapport entre les fonds propres et le crédit nécessaire enfreint la règle générale. - En raison du rapport entre les fonds propres et les fonds étrangers, la sécurité de l'entreprise est plus faible / faible ratio de fonds propres.

Nombre de points obtenus

Malgré la situation initiale, le service crédits a confirmé que rien ne s'opposait au financement du projet de Marion Stricker.

b) **Quels crédits proposez-vous à Marion Stricker pour les besoins suivants? Complétez le tableau ci-dessous.**

4 x ½ point

Besoin	Ce crédit doit permettre de payer les frais courants, tels que les loyers, les assurances et les salaires.	Ce crédit doit servir à acheter l'équipement du magasin.
Type de crédit	Crédit d'exploitation	Crédit d'investissement
Forme de crédit	<i>Crédit en compte courant</i>	<i>Avance à terme fixe ou prêt</i>
Avantage	<i>- les intérêts ne sont dus que sur la ligne de crédit - la cliente peut payer les créanciers de manière flexible</i>	<i>- les coûts sont inférieurs à ceux d'un crédit en compte courant - la durée / le taux d'intérêt fixe permet de mieux établir le budget</i>

Nombre de points obtenus