

EXAMEN DE FIN D'APPRENTISSAGE D'EMPLOYÉ DE COMMERCE 2012 / ÉCRIT SOLUTIONS**BRANCHE BANQUE****PROFIL E****SOLUTIONS SÉRIE 1****SITUATIONS ET CAS PRATIQUES****INFORMATIONS IMPORTANTES POUR LA CORRECTION**

Lors des corrections/évaluations, les experts doivent tenir compte des indications suivantes:

- Les exigences relatives à la forme de la réponse doivent entrer en ligne de compte pour la notation. Par exemple, l'énoncé demande parfois de répondre «par des phrases complètes» ou «en style télégraphique». La totalité des points ne peut être accordée lorsque la réponse ne respecte pas la forme requise.
- Faute d'indication contraire, toute réponse différente du corrigé est acceptable pour autant qu'elle soit pertinente. L'attribution ou non des points doit alors se fonder sur le savoir sous-jacent à la question.
- Il faut tenir compte des erreurs qui se répercutent sur les réponses suivantes. Il est par exemple possible d'attribuer des points pour une réponse fautive lorsque l'erreur découle d'une réponse précédente, alors que le raisonnement est juste. La totalité des points ne peut toutefois jamais être accordée en pareil cas.

Veillez observer les points suivants:

1. L'examen écrit traite de situations professionnelles et de cas pratiques tels que l'on peut en rencontrer dans le cadre des activités quotidiennes d'une banque.

Questions	Nombre de points maximum	Nombre de points obtenus	Note
Total des points	100		

2. Veuillez inscrire vos nom, prénom et numéro de candidat, ainsi que le nom de votre employeur et le lieu d'examen sur cette feuille, aux emplacements prévus à cet effet.
3. Assurez-vous que vous disposez bien de la totalité de l'énoncé (questions 1 à 28, pages 1 à 37).
4. Lisez attentivement les questions avant d'y répondre.
5. Indiquez votre raisonnement afin que les résultats de vos calculs puissent être évalués.
6. Vous pouvez répondre aux questions dans l'ordre qui vous convient.
7. Seule l'utilisation d'une calculatrice est autorisée.
8. Rédigez vos réponses sous forme de phrases complètes lorsque l'énoncé l'exige.
9. Lorsque la question requiert plusieurs réponses, celles-ci sont prises en compte dans l'ordre où elles sont indiquées. Les réponses supplémentaires ne sont pas prises en considération (pas de choix entre plusieurs réponses possibles!).
10. Temps imparti pour l'examen: 120 minutes

NOUS VOUS SOUHAITONS BONNE CHANCE!

Visas des experts

AA _____

AB _____

BA _____

BB _____

Points

1. Préparer et mener un entretien avec un client **8 points**
Objectifs détaillés 1.1.1.1 (C3) / 1.1.1.2 (C3)

Cet après-midi, vous attendez Martin Berchtold, l'un de vos clients, pour un entretien de conseil. M. Berchtold a souscrit une hypothèque à taux fixe auprès de votre banque et souhaite la renouveler. Etant donné que vous avez encore peu d'expérience des entretiens avec la clientèle, la préparation de cette entrevue revêt une importance capitale pour vous.

a) Quels sont les préparatifs nécessaires? Indiquez-en quatre en style télégraphique.

4 x ½ point

- Définir la grille de l'entretien
- Formuler des objectifs
- Réserver une salle et la ranger
- Préparer les documents nécessaires pour l'entretien

Lors de votre dernière formation, vous avez appris à utiliser une grille de conseil standardisée.

b) Quels sont les avantages que présente la grille de conseil standardisée? Indiquez-en un du point de vue de la banque et un autre du point de vue du client.

2 x 1 point

	Avantages
Du point de vue de la banque	<ul style="list-style-type: none"> - Prestations de conseil performantes - Prestations de conseil ciblées - Image positive de la banque - Couverture juridique
Du point de vue du client	<ul style="list-style-type: none"> - Les principaux éléments de l'entretien sont consignés par écrit et n'ont pas besoin d'être répétés à chaque fois. - Prestations de conseil ciblées - Prise en compte des besoins du client

Indication pour la correction: les avantages indiqués du point de vue de la banque et du client doivent être différents.

Nombre de points obtenus

Points

En préparant votre entretien avec M. Berchtold, vous réfléchissez aux types de questions que vous pourriez poser.

- c) **Donnez une caractéristique essentielle de chacun des types de questions suivants.**

4 x 1 point

Type de question	Caractéristique
Question ouverte	<i>Il n'est pas possible de répondre par «oui» ou par «non» à une question ouverte. Celle-ci exige une réponse explicite de la part de l'interlocuteur.</i>
Question fermée	<i>Il est possible de répondre à une question fermée par «oui», par «non» ou par un seul mot.</i>
Question suggestive	<i>La question suggestive permet d'influencer la réponse de l'interlocuteur.</i>
Question avec alternative	<i>La question qui présente une alternative permet à l'interlocuteur de choisir entre deux possibilités.</i>

Nombre de
points
obtenus

Points

2. Assortiment de comptes
Objectif détaillé 1.7.4.1 (C1)

2 points

Un nouveau client pénètre dans votre banque afin de se renseigner sur les différents types de comptes qu'elle propose.

Complétez le tableau ci-dessous en indiquant au client un type de compte adapté à chacun de ses besoins.

4 x ½ point

Besoin du client	Type de compte adéquat
Le client dispose d'un montant de CHF 45 000 qu'il souhaite conserver à moyen terme sur un compte offrant une rémunération optimale.	<i>Compte d'épargne, éventuellement avec un taux préférentiel (si la banque propose un produit de ce type)</i>
Le client a besoin d'un compte adapté pour effectuer ses transactions au quotidien.	<i>Compte personnel, compte salaire ou compte courant s'il s'agit d'une entreprise</i>
Le client souhaite se constituer un capital en bénéficiant d'avantages fiscaux afin de devenir propriétaire un jour.	<i>Compte de prévoyance du 3^e pilier, compte d'épargne-logement</i>
Le client a changé d'employeur et doit placer le solde de son ancienne caisse de pension.	<i>Compte de libre passage</i>

Nombre de
points
obtenus

		Points
3. Tâches et instruments de la Banque nationale suisse (BNS)	2 points	
Objectif détaillé 3.1.6.5 (C2)		
En tant que «banque des banques», la BNS assume diverses fonctions économiques.		
a) Quelle est la principale tâche de la BNS?		
1 point		
– <i>La BNS mène une politique monétaire servant les intérêts du pays.</i> <i>Ou:</i>		
– <i>La BNS mène une politique monétaire visant à assurer la stabilité des prix.</i>		
b) Dans quel texte de loi suprême les tâches de la Banque nationale suisse sont-elles ancrées?		
1 point		
<i>La Constitution fédérale</i>		
<i>Indication pour la correction: la loi sur la BNS et la loi sur les banques ne constituent pas de bonnes réponses dans ce contexte.</i>		
4. Taux d'intérêt et conditions de retrait	4 points	
Objectifs détaillés 1.7.4.2, 1.7.4.7 (C2)		
Mme Zanetti souhaite acheter une nouvelle voiture. Elle a trouvé une offre sur Internet et aurait besoin de CHF 15 000 en espèces. Cette cliente dispose de CHF 2750 sur son compte personnel et de CHF 28 000 sur son compte d'épargne. Elle vient vous demander si elle peut retirer le montant nécessaire au guichet demain.		
a) Où Mme Zanetti aurait-elle pu s'informer par elle-même sur les conditions de retrait applicables? Indiquez deux possibilités.		
2 x ½ point		
– <i>Descriptif du produit sur Internet</i>		
– <i>Prospectus de la banque</i>		
– <i>Confirmation d'ouverture du compte</i>		
		Nombre de points obtenus

Points

Vous informez Mme Zanetti sur les conditions de retrait applicables. Celles-ci prévoient une disponibilité maximale de CHF 5000 par mois. La cliente accepte mal que l'argent qu'elle a placé sur son compte d'épargne soit en partie bloqué ainsi. Elle ne comprend pas pourquoi elle ne peut retirer la somme dont elle a besoin en toute simplicité demain.

b) Quelles sont les raisons qui justifient cette restriction? Expliquez-en une par des phrases complètes à Mme Zanetti.

1 point

- *Ces conditions de retrait restreintes permettent à la banque de disposer des fonds à plus long terme et de travailler avec, c'est-à-dire de le prêter à des taux d'intérêt relativement élevés. Si l'argent était disponible à tout moment, les possibilités de le faire fructifier seraient beaucoup plus limitées.*
- *Règle d'or des banques: les prêts à long terme doivent être couverts par des capitaux placés à long terme.*

c) Pourquoi peut-il malgré tout être pertinent d'ouvrir un compte d'épargne? Indiquez deux motifs à cette cliente.

2 x ½ point

- *Taux d'intérêt supérieur à celui du compte personnel, compte adapté pour les fonds inutilisés à long terme*
- *Constitution de réserves pour des dépenses spécifiques, objectifs d'épargne de court à moyen terme*
- *Gestion de compte gratuite*

Nombre de
points
obtenus

Points

Mme Zanetti se renseigne également sur le coût de ses deux comptes.

d) Expliquez-lui pourquoi le compte personnel coûte plus cher que le compte d'épargne.

1 point

- *Le compte personnel est plus cher, car il propose davantage de services.*
- *En général, la banque envoie régulièrement des relevés de compte pour les comptes personnels.*
- *Le compte d'épargne est souvent gratuit pour le client, car ses frais de gestion sont minimes.*
- *La banque n'envoie généralement qu'un seul relevé de compte par an pour les comptes d'épargne.*

5. Ouverture de compte

2 points ½

Objectif détaillé 1.7.4.3 (C2)

M. Bertolli vient vous voir au guichet. Il souhaite ouvrir un compte pour gérer le trafic des paiements du club de football qu'il vient de fonder, le FC Kick, dont il est président. Vous vous chargez de l'ouverture de ce compte en le remerciant de la confiance qu'il vous témoigne.

a) Indiquez un document que le client doit signer lors de l'ouverture du compte.

1 point

- *Formulaire d'ouverture de compte*
- *Conditions générales*
- *Réglementation des signatures*

Indication pour la correction: le formulaire A ne constitue pas une bonne réponse ici.

Les autorisations à disposer du compte doivent être régies conformément aux dispositions prévues par les statuts du club.

b) Le trésorier, le secrétaire et l'assesseur doivent pouvoir disposer du compte. Quelles sont les deux formes d'autorisations envisageables?

2 x ½ point

- *Procuration individuelle*
- *Procuration collective*

Nombre de
points
obtenus

Points

c) A partir de quand le trésorier pourra-t-il disposer du compte?

½ point

Dès que la banque se trouvera en possession du document signé en bonne et due forme.

6. Produits de prévoyance

1 point ½

Objectif détaillé 1.7.4.5 (C2)

Mme Puddhu vient tout juste d'arriver en Suisse. Elle travaille comme infirmière dans un hôpital des environs et vient s'informer sur le système de prévoyance suisse.

Décrivez le but de chacun des trois piliers du système de prévoyance suisse en style télégraphique.

3 x ½ point

Pilier	But
1 ^{er} pilier: AVS	<ul style="list-style-type: none"> – <i>Prévoyance étatique</i> – <i>Garantie des moyens de subsistance</i> – <i>Prestation de base</i>
2 ^e pilier: LPP	<ul style="list-style-type: none"> – <i>Prévoyance professionnelle</i> – <i>Maintien du niveau de vie habituel</i>
3 ^e pilier: piliers 3a et 3b	<ul style="list-style-type: none"> – <i>Prévoyance privée</i> – <i>Complément individuel</i> – <i>Epargne-logement / encouragement à la propriété du logement</i>

Nombre de
points
obtenus

Points

7. Financement immobilier

4 points

Objectifs détaillés 1.7.7.3 / 1.7.7.4 (C3)

M. et Mme Rossi, tous deux nés en 1970, travaillent comme juristes depuis 15 ans. Ils ont deux enfants scolarisés et souhaitent réaliser un rêve de longue date: devenir propriétaires. Ils ont trouvé l'annonce suivante sur Internet:

Maison individuelle neuve de 6 pièces

Terrain de 600 m², surface habitable de 190 m², label Minergie

Au calme dans un environnement de verdure, à 10 minutes à pied du centre du village

Prix de vente: CHF 1 000 000

- a) **Quel doit être le revenu annuel brut minimal de la famille Rossi pour qu'elle puisse se permettre cet achat?**

Pour vos calculs, tenez compte des indications suivantes:

Taux d'intérêt théorique de 5% par an
Les clients ne peuvent apporter que les $\frac{3}{4}$ des fonds propres habituellement requis. Pour le restant, ils souhaitent mettre en gage le capital de prévoyance qu'ils détiennent dans le cadre du pilier 3a.

2 points

Plan de financement	
Prix de vente	CHF 1 000 000.-
Fonds propres	CHF 150 000.- (les $\frac{3}{4}$ de CHF 200 000.-)
Montant à emprunter	CHF 850 000.- (85%) (½ point)
Calcul des charges	
Intérêts	CHF 42 500.-
Entretien / frais annexes (0,7 à 1,0%)	CHF 7000.- à CHF 10 000.- (½ point)
Amortissement	CHF 8500.- (1%) (½ point) ou 10 000.- (200 000.- / 20 ans)
Total des charges	CHF 58 000.- à CHF 62 500.-
Revenu annuel brut minimal requis	CHF 174 000.- à CHF 187 500.- (½ point)

Indication pour la correction: il est possible d'attribuer une partie des points si le calcul des charges est correct sur la base d'un plan de financement erroné.

Nombre de
points
obtenus

Points

M. et Mme Rossi remportent l'adjudication de cette maison. Ils souhaitent immédiatement profiter de la baisse des intérêts sur le marché monétaire pour une partie du financement, tout en limitant les risques en cas de hausse des taux.

b) Quel produit proposeriez-vous à ces clients?

1 point

Hypothèque à taux Libor capé (ou produit similaire)

ou

Hypothèque Libor avec option de transformation en hypothèque à taux fixe

Indication pour la correction: «[...]cap et floor» constitue également une bonne réponse ici.

c) Quels sont les inconvénients de la proposition émise en réponse à la question b) par rapport à une hypothèque à taux fixe? Indiquez-en deux.

2 x ½ point

- *Le cap se paie par une majoration du taux d'intérêt.*
- *Le montant minimal est supérieur à celui requis pour une hypothèque à taux fixe.*
- *Les charges fluctuent.*
- *Une surveillance permanente est nécessaire de la part du client.*

Nombre de
points
obtenus

Points

8. Expliquer le crédit lombard
Objectif détaillé 1.7.7.5 (C3)

3 points

Mme Malik possède un dépôt de titres. Elle estime que les cours des actions sont actuellement sous-évalués dans le monde entier et aimerait tirer profit de cette opportunité. Elle souhaite par conséquent contracter un crédit lombard.

a) Complétez le tableau ci-dessous et calculez le montant maximal du crédit qu'elle peut contracter.

Tableau de conversion des devises	Cours moyen contre le CHF
EUR	1,35
USD	0,85
GBP	1,55

4 x ½ point

Nombre / titre	Cours (CHF, devise ou %)	Valeur (en CHF)	Taux d'avance	Valeur d'avance (en CHF)
CHF 10 000.- 3,25% obligation de caisse de la banque – 11.2018	Aucune donnée	Aucune donnée	90 à 100%	9000.- à 10 000.-
2000 Nestlé N	CHF 50.-	100 000.-	50 à 60%	50 000.- à 60 000.-
2 futures SMI	6700.-	134 000.-	0	0
EUR 50 000.- 3,625% Banque mondiale 11-17.9.2013	101	68 175.-	60 à 70%	40 905.- à 47 722,50
Montant maximal du crédit				99 905.- à 117 722,50

Indications pour la correction: - ½ point par ligne juste
- Déduction d'½ point en cas d'erreur de calcul
dans le total

Nombre de
points
obtenus

Points

Des troubles politiques ont éclaté en Asie. Au cours de la nuit, la situation est devenue dramatique sur les marchés boursiers internationaux. La limite de crédit est entièrement épuisée et une insuffisance de couverture de CHF 30 000.- est apparue. Vous exigez par conséquent que la cliente couvre la position.

b) **Qu'est-ce que la cliente doit fournir dans ce contexte?**

½ point

Espèces / monnaie scripturale

c) **Expliquez pourquoi aucune avance n'est accordée sur les polices d'assurance risque décès.**

½ point

Une police d'assurance risque décès est une police d'assurance risque pure, c'est-à-dire qui n'a aucune valeur de rachat. Le montant de l'assurance n'est versé qu'en cas de décès.

9. **Expliquer les crédits contre cautionnement**

2 points

Objetif détaillé 1.7.8.5 (C2)

Les financements bancaires des entreprises peuvent être couverts par des garants. Selon le Code des obligations, il existe deux formes de cautionnement, qui se distinguent notamment par les possibilités de recours existantes.

a) **Complétez le tableau ci-dessous.**

2 x ½ point

<i>Cautionnement simple (½ point)</i>	Cautionnement solidaire
Le recours au garant n'intervient qu'au terme de poursuites infructueuses du débiteur.	<i>Le recours au garant intervient dès la première injonction de payer infructueuse (½ point).</i>

Nombre de
points
obtenus

Points

Pour les cautionnements, le Code des obligations édicte des prescriptions de forme particulières.

b) Quelles sont les prescriptions de forme à respecter dans les cas suivants?

2 x ½ point

Cas	Prescription de forme
Crédit d'un montant de CHF 30 000 dont le garant est une personne physique	<i>Authentification officielle (½ point)</i>
La société Négoce de boissons SA se porte garante du Bar des Amis.	<i>Forme écrite simple (½ point)</i>

10. Financement d'un bien immobilier pour un client commercial **4 points**
Objectif détaillé 1.7.8.2 (C3)

La société Croissant SA, une boulangerie qui emploie 30 personnes, souhaite faire l'acquisition d'un immeuble commercial. La valeur vénale du bien se monte à CHF 1 000 000. Sa plausibilité est avérée. La société a la possibilité de reprendre l'hypothèque à taux fixe du vendeur aux conditions suivantes: montant de CHF 400 000, taux de 3,75%, durée résiduelle de 4 ans.

La société Croissant SA souhaite apporter CHF 700 000 de fonds propres.

a) Conseilleriez-vous à Georges Savarin, propriétaire de la société Croissant SA, de reprendre cette hypothèque? Justifiez votre réponse par deux arguments.

2 x 1 point

Non, il n'est pas conseillé de reprendre cette hypothèque.

- *Le taux d'intérêt est trop élevé sur le marché actuel.*
- *Le montant de l'hypothèque est trop élevé: la société Croissant SA n'a besoin que de CHF 300 000.*
- *Aucun amortissement n'est possible.*
- *La société Croissant SA serait tenue de traiter avec la banque du vendeur.*

Nombre de points obtenus

Points

- b) **Quels que soient vos conseils, la société Croissant SA décide d'opter pour une hypothèque à taux variable. Indiquez un avantage et un inconvénient de ce produit pour le client.**

2 x 1 point

- *Avantage: amortissement possible à tout moment*
- *Inconvénient: absence de protection en cas de hausse des taux d'intérêt*

11. Décrire les crédits non couverts

2 points

Objectif détaillé 1.7.8.6 (C2)

Une banque peut octroyer des crédits non couverts.

- a) **Sous quelles formes les crédits commerciaux en blanc sont-ils généralement octroyés? Indiquez les deux formes les plus courantes.**

2 x ½ point

- *Limite en compte courant*
- *Avance à terme fixe*

Indication pour la correction: le prêt ne constitue pas une bonne réponse ici.

Ces dernières années, la société Commerces SA, cliente de votre établissement, dégage un chiffre d'affaires moyen de CHF 800 000. Elle présente une demande de crédit pour accroître ses stocks de marchandises. Toutes les exigences requises pour l'octroi de ce crédit sont remplies.

- b) **Quelle est la règle d'or applicable dans ce cas? Indiquez-la, puis calculez le montant maximal du crédit en blanc qui peut être accordé à cette entreprise.**

2 x ½ point

- *20 à 25% du chiffre d'affaires*
- *CHF 160 000.- à CHF 200 000.-*

Nombre de
points
obtenus

Points

12. Connaître les systèmes d'assurance qualité **4 points**
Objectif détaillé 1.4.3.1 (C2)

Il vous tient à cœur que votre banque offre la meilleure qualité de conseil possible. Pour cela, vous devez pouvoir planifier les entretiens avec la clientèle de manière optimale. Vous utilisez donc un agenda électronique (Outlook, par exemple).

a) Pourquoi planifier les rendez-vous avec la clientèle au moyen d'un agenda électronique? Décrivez deux avantages.

2 x 1 point

- *Les collaborateurs de l'équipe connaissent les moments où se déroulent des entretiens de conseil et savent donc qui se trouve présent et quand.*
- *Outlook permet de planifier suffisamment de temps pour un entretien de conseil.*
- *Il est possible de bloquer du temps pour la préparation et le suivi de l'entretien, ce qui accroît indirectement la qualité du conseil.*

Pour mesurer le degré de satisfaction de sa clientèle quant à ses prestations de conseil, votre banque a décidé de lancer un sondage au moyen d'un questionnaire. Jusqu'ici, les sondages étaient effectués par téléphone.

b) Décrivez un avantage et un inconvénient des sondages réalisés au moyen d'un questionnaire.

2 x 1 point

Avantage	<ul style="list-style-type: none">– <i>Le questionnaire permet de rassembler de nombreux avis de clients.</i>– <i>Les questions standardisées du questionnaire permettent une analyse claire.</i>
Inconvénient	<ul style="list-style-type: none">– <i>L'élaboration d'un questionnaire demande beaucoup de temps.</i>– <i>Les clients ne sont pas forcément prêts à répondre aux questions ouvertement et sincèrement.</i>

Nombre de
points
obtenus

Points

- 13. Demander les documents nécessaires à l'analyse du crédit** **2 points**
Objectif détaillé 1.7.9.2 (C2)

Une demande de crédit de la société Mix-it SA se trouve sur votre bureau. Vos recherches sur Internet vous indiquent que cette entreprise est leader sur le marché suisse des robots ménagers. Ses dirigeants bénéficient d'une solide formation. Une expansion sur le marché européen est prévue.

- a) Pourquoi les informations qui figurent sur le site Internet de l'entreprise ne suffisent-elles pas pour évaluer la solvabilité de celle-ci? Indiquez une raison.**

1 point

- *Sur son site Internet, la société peut avoir la tentation de se présenter sous un angle excessivement avantageux.*
- *Les informations qui figurent sur un site Internet ne sont ni exhaustives, ni définitives.*
- *Les chiffres publiés sur Internet sont choisis.*

- b) Quels documents demanderiez-vous à l'entreprise pour examiner sa solvabilité? Citez-en deux.**

2 x ½ point

- *Extrait du registre du commerce*
- *Extrait de l'Office des poursuites*
- *Documents attestant d'une bonne morale de paiement*
- *Références*
- *Comparaisons avec le marché*

Indication pour la correction: les données concernant la solvabilité telles que le bilan, le compte de résultat, etc. ne constituent pas une bonne réponse ici.

Nombre de
points
obtenus

Points

14. **Etablir les documents nécessaires dans le cadre d'un crédit** **1 point**
Objectif détaillé 1.7.9.8 (C3)

La société HighTech SA remplace une vieille machine par une neuve. Etant donné qu'elle ne peut intégralement financer celle-ci sur ses fonds propres, elle conclut un contrat de réserve de propriété avec le vendeur.

Où la réserve de propriété est-elle inscrite?

1 point

Après de l'Office des poursuites (auquel le domicile du débiteur est rattaché)

15. **Expliquer les opérations de change** **1 point**
Objectif détaillé 1.7.13.4 (C2)

Il existe différents types d'opérations de change.

Complétez le tableau suivant en y indiquant les types d'opérations de change qui manquent.

2 x ½ point

Opérations de change			
Opérations au comptant (spot)	<i>Opérations à terme (outright)</i>	<i>Swaps</i>	Options sur devises

Nombre de points obtenus

Points

16. Justifier l'évolution monétaire
Objectif détaillé 1.7.13.6 (C4)

2 points

Le cours des devises est soumis à de fortes variations.

Complétez le tableau ci-dessous en y expliquant en quoi les facteurs indiqués influent sur le cours d'une devise.

2 x 1 point

Facteurs	Explication
Stabilité politique	Des changements de gouvernement répétés affaiblissent la confiance dans la devise du pays.
Différence de niveau des intérêts (à risque équivalent)	<i>Des perspectives de rendements élevés attirent les capitaux et font augmenter le cours d'une devise.</i>
Endettement de l'Etat	<i>Un fort endettement de l'Etat alimente l'inflation et fait baisser la valeur d'une monnaie.</i>

Nombre de points obtenus

Points

17. Analyser le dépôt d'un client

3 points

Objectifs détaillés 1.7.16.2 / 1.7.16.3 (C4)

M. Hofmann vous a demandé un rendez-vous. Il s'agit d'un nouveau client de votre banque, de nationalité suisse. Il vous a préalablement transmis un relevé de dépôt.

Devise	Solde / nombre	Désignation	Cours en CHF	Valeur totale en CHF	%
CHF	34 600.-	Compte courant		34 600.-	10,3
CHF	80 000.-	4% Confédération 11.2.2023	118,35	94 680.-	28,3
CHF	60 000.-	3,5% Ville de Zurich 14.8.2024	110,45	66 270.-	19,8
CHF	80 000.-	2% Migros 3.5.2023	102,30	81 840.-	24,4
CHF	50 000.-	2,875% Sika 23.3.2025	104,80	52 400.-	15,6
CHF	10	Villars Holding N	520.-	5200.-	1,6
		Total du portefeuille		334 990.-	100,0

a) Analysez ce dépôt. Qu'est-ce qui vous frappe outre la forte part investie en obligations? Indiquez deux éléments.

2 x 1 point

- Débiteurs suisses exclusivement
- Manque de diversification / risques spécifiques aux titres
- Placements exclusivement en francs suisses
- Position Villars Holding trop faible (action d'amateur, éventuellement)
- Obligations à longue échéance
- Echelonnement des échéances

Etant donné la hausse de l'inflation, vous pensez que les intérêts vont augmenter dans un avenir proche, avec des répercussions sur le dépôt de titres ci-dessus.

M. Hofmann est assez inquiet et souhaite des propositions de remaniement solidement étayées.

b) Elaborez une proposition de remaniement concrète de ce portefeuille et justifiez-la.

1 point

Proposition de remaniement	Justification
Vente d'obligations à longue échéance, réinvestissement du produit de la vente en fonds de placement ou garde sous la forme de liquidités	Neutralisation du risque de fluctuation des intérêts, diversification grâce aux fonds de placement

Indication pour la correction: 1 point par ligne juste

Nombre de points obtenus

Points

- 18. Expliquer la notation et calculer le rendement d'une obligation** **3 points**
Objectif détaillé 1.7.16.11 (C3)

M. Fidèle, client de longue date de votre établissement, serait intéressé par un placement dans le titre de créance suivant.

Débiteur	Pharma SA
Devise	CHF
Coupon	4,5%
Durée résiduelle	6 ans
Cours	113,70
Notation	AA

- a) **Calculez le rendement à l'échéance sur le capital moyen investi.**

1 point

$$\frac{(\text{Taux d'intérêt annuel} + \frac{\text{Cours de remboursement} - \text{Cours d'achat}}{\text{Durée résiduelle}})}{\frac{\text{Cours de remboursement} + \text{Cours d'émission}}{2}} * 100$$

Perte de cours annuelle: $13,70 / 6 = 2,28\%$

Rendement annuel: $4,5 - 2,28 = 2,22\%$ (½ point)

Capital moyen investi: $(113,70 + 100) / 2 = 106,85$

Rendement à l'échéance: $2,22 / 106,85 = 2,08\%$ (½ point)

Nombre de
points
obtenus

Points

La notation revêt une grande importance pour l'analyse de titres de créance.

b) Expliquez le terme «notation» par une phrase complète.

1 point

La notation correspond à l'évaluation de la solvabilité d'un débiteur.

La société Pharma SA s'est beaucoup endettée pour effectuer un rachat onéreux, si bien que sa notation a été dégradée à BBB.

c) Quelles seront les conséquences de cette dégradation pour l'entreprise? Indiquez-en deux en style télégraphique.

2 x ½ point

- *Les nouveaux emprunts qu'elle contractera lui coûteront plus cher.*
- *Les obligations en cours vont perdre de leur valeur.*
- *Il lui sera plus difficile de trouver de nouveaux créanciers.*
- *Sa réputation va se dégrader.*
- *Elle va perdre des clients.*
- *Les délais de paiement accordés par ses fournisseurs vont se raccourcir.*

Nombre de
points
obtenus

Points

19. Distinguer les différents types d'options et savoir les utiliser 5 points
Objectif détaillé 1.7.10.7 (C3)

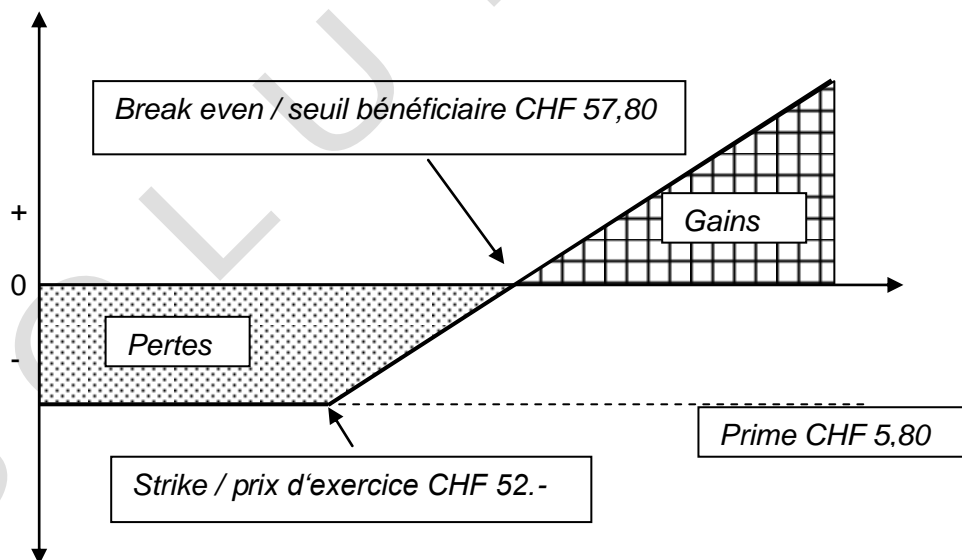
Un client vient vous voir avec le descriptif d'une option Novartis reproduit ci-dessous. Il souhaite quelques éclaircissements.

Warrant call NOVON	
Prime	CHF 5,80
Cours (actuel) du sous-jacent	CHF 52,80
ISIN	CH 0103217318
Prix d'exercice	CHF 52.-
Ratio	1:1
Style d'exercice	Américain
Date d'émission	16.09.2009
Fixing de clôture	20.12.2013

a) Etablissez le diagramme pay-off correspondant à l'achat de ce warrant call.

Indiquez la prime, le prix d'exercice et le seuil bénéficiaire sur le diagramme après avoir effectué les calculs nécessaires, puis hachurez la zone de gains et la zone de pertes.

4 x ½ point



Indications pour la correction: Le barème se répartit comme suit:

- ½ point pour la prime (CHF 5,80, indication du montant facultative)
- ½ point pour le prix d'exercice (CHF 52, indication du montant facultative)
- ½ point pour le seuil bénéficiaire (le montant de CHF 57,80 doit impérativement être indiqué)
- ½ point si la zone de gains et la zone de pertes sont correctement hachurées.

Nombre de points obtenus

Points

b) Calculez les valeurs suivantes pour l'achat de 600 options call.

1 point $\frac{1}{2}$

Gain maximal

Illimité, car le cours de l'action peut théoriquement monter à l'infini ($\frac{1}{2}$ point)

Perte maximale

Capital investi = $600 \times \text{CHF } 5,80 = \text{CHF } 3480.-$ (1 point)

c) Pour finir, le client a encore deux questions.

1 point $\frac{1}{2}$

Quelle est la valeur temporelle de l'option?

CHF $57,80 - 52,80 = \text{CHF } 5.-$ (1 point)

Puis-je exercer l'option dès aujourd'hui?

Oui (puisqu'il s'agit d'une option de style américain) $\frac{1}{2}$ point

Nombre de
points
obtenus

Points

20. Expliquer les ordres de Bourse
Objectif détaillé 1.7.12.2 (C2)

4 points

Un investisseur a eu un aperçu du carnet d'ordres sur Internet. Il souhaite à présent savoir comment se passent l'ouverture et le matching sur le marché permanent.

a) Déterminez explicitement le cours d'ouverture et les quantités négociées dans le carnet d'ordres ci-dessous en appliquant les règles d'ouverture.

2 points

Achat			Cours du titre	Vente		
Ordres individuels	Cumul			Cumul		Ordres individuels
	Par cours				Par cours	
250	250	250	Achat au mieux			
30 + 50	80	330	70.-			
90	90	420	69.50	7490	3500	3500
70 + 110	180	600	69.-	3990	1200	700 + 500
180 + 20	200	800	68.50	2790	900	900
140 + 320	460	1260	68.-	1890	700	300 + 400
700	700	1960	67.50	1190	300	300
200 + 300	500	2460	67.-	890	480	400 + 80
5000	5000	7460	66.50	410	150	40 + 110
			66.-	260	50	50
			Vente au mieux	210	210	10 + 200

Cours d'ouverture: CHF 68.-
Nombre de titres négociés: 1260

- Indications pour la correction:*
- 1 point pour le cours d'ouverture, 1 point pour le nombre de titres négociés
 - Possibilité d'attribuer une partie des points seulement:
 - ½ point si le carnet d'ordres est correctement rempli
 - Attention: tenir compte des erreurs commises au départ et se répercutant sur la suite. Attribuer ½ point par réponse si le candidat remplit mal le carnet d'ordres, mais calcule un cours d'ouverture / un nombre de titres juste sur cette base erronée.
 - N'attribuer aucun point si le cours d'ouverture est juste alors que le carnet d'ordres n'a pas été rempli.

Nombre de points obtenus

Points

- b) Le carnet d'ordres simplifié reproduit ci-dessous montre la situation sur le marché permanent. Le cours de référence est de CHF 67,50. Un ordre d'achat au mieux de 1200 actions vient d'être transmis. Décrivez pas à pas l'exécution de cet ordre à l'investisseur en appliquant les règles de matching. Pour ce faire, remplissez le tableau suivant en y indiquant le nombre de titres et leur cours dans l'ordre chronologique.

4 x ½ point

Achat		Cours du titre	Vente	
Ordre le plus récent	Ordre le plus ancien		Ordre le plus ancien	Ordre le plus récent
		Achat au mieux		
		68,50	50 + 200	
		68,00	200 + 500 + 100	
		67,50	900	
400		67,00		
		Vente au mieux		

Nombre de titres	Cours
900	67,50
200	68
100	68

Quel est le nouveau cours de référence à l'issue de ce matching?

Cours de référence: CHF 68.- (½ point)

Indication pour la correction: attribuer 1 point ½ si l'ensemble du tableau est correctement rempli (aucun point pour le tableau sinon).

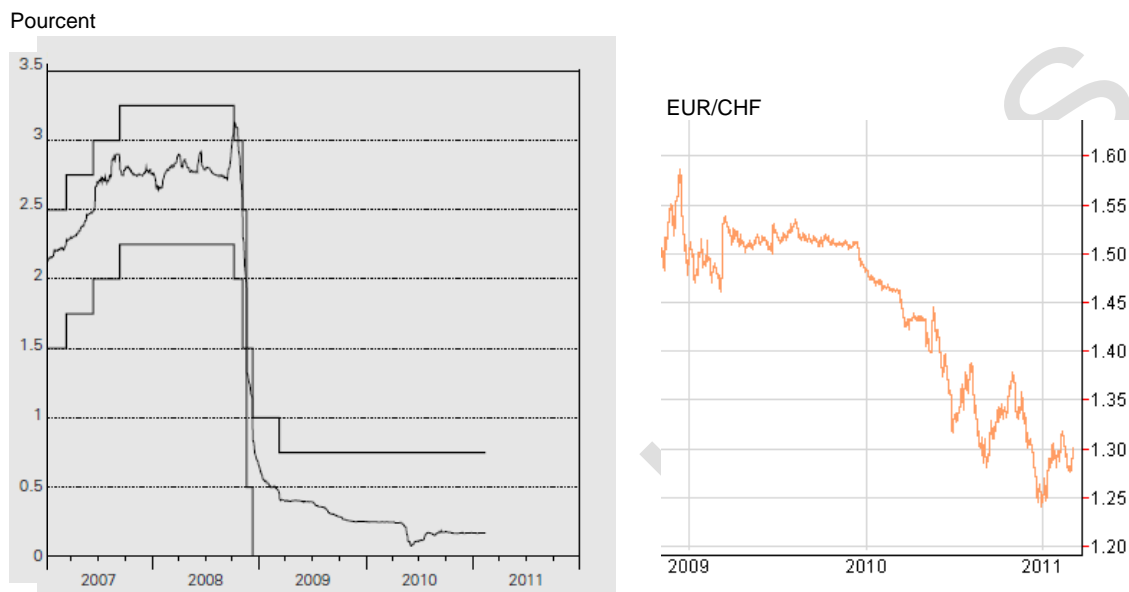
Nombre de points obtenus

Points

- 21. Dédire les évolutions et conséquences découlant de la situation du marché et des taux d'intérêt actuelle** **2 points**
Objectif détaillé 3.1.8.1 (C6)

Observez les deux graphiques ci-dessous. L'illustration 1 montre la marge de fluctuation de la BNS entre 2007 et 2011 pour le Libor à trois mois. L'illustration 2 montre l'évolution du cours EUR/CHF.

Illustration 1: Marge de fluctuation du Libor à 3 mois Illustration 2: Cours EUR/CHF



- a) **Pourquoi la BNS a-t-elle autant baissé la marge de fluctuation entre 2008 et 2009 (cf. illustration 1)?**

1 point

- Pour relancer l'économie suisse / le marché hypothécaire
- Mesure de protection contre un risque de déflation
- En raison d'une faible inflation, qui lui a permis de maintenir des taux bas
- En raison de la crise financière, qui nécessitait d'approvisionner généreusement les marchés financiers en liquidités
- En raison de l'affaiblissement de l'euro par rapport au franc suisse, qui l'a amenée à essayer de maintenir une faible différence d'intérêts par rapport à la monnaie unique

Indication pour la correction: n'accorder aucun point si la réponse ne comporte qu'un mot-clé (déflation, crise financière, etc.) sans aucune justification.

Nombre de points obtenus

Points

- b) **Un franc fort (cf. illustration 2) a des répercussions sur les exportations suisses vers la zone euro.
Décrivez et expliquez l'une de ces répercussions.**

1 point

Le risque / danger d'un fléchissement des exportations suisses augmente (→ impact négatif sur l'évolution du chiffre d'affaires des entreprises qui tiennent leur comptabilité en CHF). Les produits suisses deviennent plus chers pour les acheteurs de la zone euro.

Autres solutions possibles:

- Etant donné qu'en Suisse, la main-d'œuvre continue d'être payée en CHF, les marchandises tendent à s'apprécier dans la zone euro.*
- Le franc fort diminue le coût de la sous-traitance en dehors de la Suisse.*
- Dans l'ensemble: impact négatif sur les exportations en termes d'évolution du chiffre d'affaires des entreprises, qui n'est que partiellement compensé par la diminution du coût de la sous-traitance.*
- Situation particulièrement problématique pour les branches tournées vers l'exportation avec une forte part de création de valeur en Suisse, c'est-à-dire qui recourent peu à la sous-traitance dans la zone euro.*

Indication pour la correction: n'accorder aucun point si la réponse ne comporte qu'un mot-clé (fléchissement des exportations, par exemple) sans aucune description ni explication.

Nombre de
points
obtenus

Points

22. Atteindre des objectifs / fixer les objectifs d'un travail d'équipe **6 points**
Objectifs détaillés 1.4.4.1 (C3) / 1.4.4.2 (C3)

Votre formateur vous a chargé d'organiser une journée «portes ouvertes» dans votre banque. Pour ce faire, vous pouvez utiliser la méthode des six étapes.

a) Quels sont les avantages de la méthode des six étapes? Indiquez-en deux.

2 x 1/2 point

- *La planification est claire, structurée, chronologique, transparente.*
- *La méthode des six étapes suit une structure logique, la planification du projet est donc logique elle aussi.*
- *La méthode des six étapes facilite la mise en œuvre du projet.*

La première de ces étapes est l'information. Vous n'avez encore jamais dirigé un projet d'une telle envergure. Il importe donc de vous procurer les bonnes informations, notamment sur la gestion de projet.

b) Deux sources d'information sont à votre disposition: Internet et le service spécialisé dans la gestion de projet de votre banque. Décrivez un avantage de chacune de ces sources.

2 x 1 point

Source d'information	Avantage
Internet	<ul style="list-style-type: none">- <i>Collecte d'informations très diverses</i>- <i>Possibilité de rassembler des informations sur des projets similaires</i>
Service spécialisé dans la gestion de projet	<i>Possibilité d'exploiter ici l'expérience acquise dans le cadre d'autres projets</i>

Nombre de points obtenus

Points

Pour pouvoir mener à bien ce projet de journée «portes ouvertes» dans votre banque, vous avez besoin d'aide. Vous constituez donc une équipe.

c) **Quels sont les facteurs que vous devez prendre en compte pour constituer votre équipe? Indiquez-en trois.**

3 x 1 point

- *Taille de l'équipe, nombre de collaborateurs qui doivent travailler sur le projet*
- *Moyens financiers à disposition: l'équipe en charge du projet représente des coûts internes qui doivent être budgétés en conséquence.*
- *Atouts et points faibles des différents membres de l'équipe*
- *Responsabilités au sein de l'équipe: définition des responsabilités pour chaque étape ou domaine du projet*
- *Disponibilité des collaborateurs pressentis pour faire partie de l'équipe: le calendrier doit être pris en compte.*

23. Sécurité des données dans l'entreprise d'apprentissage

8 points

Objectifs détaillés 2.4.1.1 (C2) / 2.4.1.2 (C2)

La Banque Suisse prévoit d'auditer la sécurité de ses données.

a) **Comment la sécurité des données peut-elle être assurée sur les ordinateurs de la banque? Indiquez quatre mesures.**

4 x 1 point

- *Mise à jour régulière des pare-feu*
- *Changement régulier des mots de passe*
- *Mots de passe respectant un format donné*
- *Installation de logiciels réservée aux collaborateurs dûment autorisés*
- *Interdiction d'utiliser les lecteurs CD et les clés USB*

Nombre de
points
obtenus

Points

Ces dernières années, de plus en plus de données concernant la clientèle sont divulguées.

b) Quelles mesures sont destinées à empêcher la fuite de données concernant des collaborateurs? Indiquez-en quatre.

4 x 1 point

- Accès de chacun limité à ses propres données
- Saisie de différents mots de passe
- Changements de mots de passe à intervalles réguliers
- Signature d'une clause d'acceptation des dispositions relatives au secret bancaire par les collaborateurs

24. Décrire le marché / attentes des différents groupes d'intérêts **9 points**
Objectifs détaillés 3.3.6.1 (C3) / 3.3.7.1. (C4)

La crise financière qui a débuté aux Etats-Unis en 2007 a eu diverses conséquences sur l'environnement bancaire. Décrivez l'impact des éléments suivants.

a) Les taux d'intérêt se situent à un niveau historiquement bas. Comment cette situation se répercute-t-elle sur les opérations actives des banques? Indiquez une conséquence.

1 point

Le faible niveau des taux accroît la demande de crédits, et en particulier de crédits hypothécaires.

Nombre de
points
obtenus

Points

- b) Etant donné qu'il n'y avait plus de liquidités disponibles sur le marché monétaire, la Banque nationale suisse en a mis à la disposition des banques en augmentant la masse monétaire. Indiquez deux conséquences possibles de cette intervention.

2 x 1 point

- *Les banques peuvent de nouveau effectuer des placements entre elles sur le marché monétaire.*
- *Il existe un risque d'inflation si la banque nationale augmente trop longtemps les liquidités disponibles.*

- c) Indiquez les deux principaux avantages d'un franc fort pour l'ensemble de l'économie suisse.

2 x 1 point

- *Les importations de marchandises étrangères sont bon marché. Il est possible d'importer des marchandises à moindre coût.*
- *Les intérêts ont tendance à rester bas, car la Banque nationale suisse évite généralement de relever ses taux directeurs en pareille situation. Le crédit reste donc attrayant.*

Nombre de
points
obtenus

Points

La crise financière a également eu des conséquences pour les différents groupes d'intérêts des banques.

d) Quels sont les groupes d'intérêts d'une banque? Citez-en quatre hormis la clientèle et les collaborateurs.

4 x ½ point

- *L'Etat*
- *Les bailleurs de fonds*
- *La concurrence*
- *Les fournisseurs*

Le groupe d'intérêts que constituent les collaborateurs a des attentes très particulières.

e) Quelles sont les attentes des collaborateurs à l'égard de leur employeur? Indiquez-en deux en lien avec la crise financière.

2 x 1 point

Les collaborateurs attendent:

- *un management sérieux et conscient des risques existants*
- *un emploi sûr*
- *des prestations sociales de haut niveau*
- *l'encouragement de la formation continue*

Nombre de
points
obtenus

Points

25. La comptabilité comme instrument de gestion / comptes annuels de l'entreprise

5 points

Objectifs détaillés 3.4.2.3 / 3.4.3.1 (C2)

La comptabilité constitue un outil d'information et de gestion important. Il s'agit d'ailleurs du principal instrument utilisé pour préparer les décisions en matière de politique d'entreprise.

a) **Les affirmations suivantes sont-elles vraies ou fausses? Cochez la bonne case, puis justifiez votre réponse par des phrases complètes.**

4 x 1 point

Affirmation	Vrai Faux		Justification
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
Le bilan donne des informations sur le patrimoine, les dettes et les fonds propres de l'entreprise sur une certaine durée.	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<i>Le bilan donne des informations à la date de clôture. C'est le compte de résultat qui donne des informations sur une certaine durée.</i>
Les liquidités sont primordiales pour une banque.	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<i>Selon la loi sur les banques, un manque de liquidités menace l'existence même de l'établissement.</i>
Les réserves latentes découlent de la sous-évaluation de certains actifs ou de la surévaluation de certains passifs.	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<i>La sous-évaluation de certains actifs masque certains avoirs au bilan et engendre ainsi des réserves latentes.</i>
La comptabilité financière fournit des informations sur la rentabilité des produits et services de l'entreprise.	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<i>La comptabilité financière fournit des bases aux autorités fiscales et aux bailleurs de fonds. La rentabilité des produits et services apparaît dans la comptabilité analytique.</i>

Nombre de points obtenus

Points

- b) Indiquez deux sources de revenus de votre banque qui apparaissent dans le compte de résultat.

2 x ½ point

- *Produit des intérêts et des escomptes*
- *Produit des commissions sur les opérations de crédit*

26. **Secret bancaire**

Objectif détaillé 1.7.1.2 (C1, C2)

4 points

En tant que collaborateur d'une banque suisse, vous devez respecter les dispositions relatives au secret bancaire.

- a) Indiquez l'objectif suprême du secret bancaire.

1 point

Protection de la sphère privée du client
Protection des données de la clientèle
Garantie de la confidentialité des données de la clientèle

Indication pour la correction: aucune autre réponse ne doit être acceptée.

- b) Quelle est la loi qui régit le secret bancaire suisse?

1 point

La loi sur les banques (LB)

Nombre de
points
obtenus

Points

- c) Le secret bancaire peut-il être levé dans les cas suivants? Répondez par oui ou par non.

4 x ½ point

Cas	Décision: oui ou non
Lors d'un divorce, l'un des époux refuse de présenter sa situation financière. Le tribunal ordonne par conséquent la levée du secret bancaire, afin que les données financières soient transparentes.	<i>Oui</i>
Les autorités fiscales demandent à la banque un récapitulatif à jour de tous les avoirs que possède M. Pierre Modèle afin de pouvoir compléter les documents permettant d'établir la déclaration d'impôts.	<i>Non</i>
M. Robert Kamber, l'un de vos clients, vient vous voir au guichet et vous informe que son père est décédé la veille. Il souhaite savoir si celui-ci détenait un compte auprès de votre établissement.	<i>Non</i>
La société VINO SA a fait faillite. L'administration de la faillite demande des renseignements à la banque sur les comptes et les avoirs de l'entreprise.	<i>Oui</i>

Nombre de
points
obtenus

Points

27. Convention relative à l'obligation de diligence des banques suisses (CDB) 4 points
Objectif détaillé 1.7.2.1 (C2)

Avec la CDB, les banques suisses apportent une contribution efficace à la lutte contre le blanchiment d'argent et le financement du terrorisme. Cette convention régit notamment la manière dont les banques doivent identifier leurs clients.

a) La CDB prescrit de vérifier l'identité du client dans sept cas. Citez-en quatre.

4 x ½ point

- *Ouverture de comptes*
- *Ouverture de dépôts*
- *Conclusion d'opérations fiduciaires*
- *Location de compartiments de coffre-fort*
- *Acceptation de mandats de gestion de fortune sur des avoirs déposés auprès de tiers*
- *Exécution d'opérations de négoce sur des valeurs mobilières, des devises ainsi que sur des métaux précieux et d'autres marchandises (commodities) lorsqu'elles portent sur un montant supérieur à CHF 25 000.-*
- *Opérations de caisse portant sur un montant supérieur à CHF 25 000*

Anna Meier souhaite ouvrir un compte d'épargne. Elle n'est pas encore cliente de votre établissement et n'a malheureusement aucune pièce d'identité sur elle. Le lendemain, son mari apporte une copie de sa carte d'identité afin que la banque ait tous les documents requis en sa possession et puisse ouvrir le compte.

b) Ce procédé est-il correct? Justifiez votre réponse par une phrase en vous appuyant sur la réglementation en vigueur dans le cadre de la CDB.

2 x 1 point

- *Non, ce procédé n'est pas correct (1 point).
Il est interdit d'accepter des copies de pièces d'identité sans les avoir comparées à l'original et sans avoir formellement identifié leur titulaire (1 point).*
- *Oui, ce procédé est correct (1 point) pour autant que la copie soit certifiée conforme ou authentifiée par un notaire (1 point).*

Nombre de
points
obtenus

Points

28. Catégories de banques en Suisse

2 points

Objectif détaillé 1.7.3.1 (C2)

Les banques suisses sont classées en plusieurs catégories sur la base de divers critères tels que leur activité, leur forme juridique, leur clientèle, etc.

Dans son rapport annuel, Credit Suisse doit notamment publier son bilan et son compte de résultat. Par contre, Rahn & Bodmer Co. (Zurich) peut renoncer à publier son bilan et son compte de résultat dans sa rétrospective annuelle.

A quelles catégories de banques ces deux établissements appartiennent-ils? Justifiez les différences de traitement auxquelles ils sont soumis concernant la publication de leur bilan et de leur compte de résultat.

4 x ½ point

Banque	Catégorie	Justification de l'obligation ou non de publier le bilan et le compte de résultat
Credit Suisse	<i>Grandes banques</i>	<i>Credit Suisse est une société anonyme → obligation de publier le bilan et le compte de résultat</i>
Rahn & Bodmer Co.	<i>Banquiers privés</i>	<i>Rahn & Bodmer Co. est une société en commandite → pas d'obligation de publication</i>

Nombre de points obtenus