

«BANKING & FINANCE ESSENTIALS»: EXAMEN FINAL 2012
ÉPREUVE ÉCRITE

SITUATIONS ET CAS PRATIQUES	SOLUTIONS	SÉRIE 1
-----------------------------	-----------	---------

NOM ET PRÉNOM DU CANDIDAT: _____

DATE: _____

ENTREPRISE FORMATRICE: _____

LIEU D'EXAMEN: _____

Veuillez 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 sur cette feuille, aux emplacements prévus à cet effet, vos nom et prénom, la date et le lieu de l'examen, ainsi que le nom de l'établissement où vous suivez votre formation.
3. Assurez-vous que vous disposez bien de la totalité de l'énoncé (questions 1 à 35, pages 1 à 30).
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 la forme de phrases complètes lorsque l'énoncé l'exige.
9. Lorsque la question requiert un nombre précis de réponses (quatre, par exemple), seules les premières réponses indiquées comptent. 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 _____

1. Produits du trafic des paiements

4 points

Objectifs détaillés A.4.0.3, A.4.0.4

Ces affirmations relatives aux différents produits du trafic des paiements sont-elles vraies ou fausses?

8 x ½ point

	Vrai	Faux
Pour pouvoir satisfaire les besoins de leurs clients en matière de paiements, les banques ne proposent plus que des ordres de paiement électroniques.		X
Un ordre permanent n'est saisi qu'une seule fois. Il reste ensuite valable aussi longtemps que souhaité, jusqu'à sa révocation.	X	
Aucune cotisation annuelle n'est prélevée pour la carte Maestro.		X
Pour pouvoir utiliser les services d'un Bancomat, il faut non seulement une carte Maestro, mais aussi un code personnel de 4 à 6 chiffres.	X	
Pour les retraits d'espèces au Bancomat, il est préférable d'utiliser une carte de crédit, car les frais sont moindres.		X
Avant l'octroi d'une carte de crédit, le client est soumis à un examen de solvabilité.	X	
La carte Maestro est ce que l'on appelle une «carte de débit».	X	
Le client n'a pas besoin d'informer sa banque d'une éventuelle perte de sa carte de crédit, car celle-ci est automatiquement bloquée en cas d'utilisation abusive.		X

2. Modes de paiement

3 points

Objectif détaillé B.2.0.4 (C2)

Ces affirmations relatives aux modes de paiement sont-elles vraies ou fausses?

6 x ½ point

	Vrai	Faux
SWIFT est un système de clearing bancaire international.		X
Les comptes Vostri sont détenus par des banques étrangères.	X	
SWIFT permet uniquement de transmettre des ordres de paiement en euros.		X
Les comptes Vostri sont comptabilisés au bilan sous le poste «Engagements envers d'autres banques».	X	
Les comptes correspondants ne permettent aucun dépassement.		X
La structure du système SWIFT comporte trois niveaux: Operation Centers, Access Points et banques membres.	X	

Nombre de points obtenus

3. Ouverture de compte, procurations**4 points**

Objectif détaillé B.2.0.1 (C1, C2)

Ces affirmations relatives aux modalités d'ouverture de compte et aux procurations sont-elles vraies ou fausses?

8 x ½ point

	Vrai	Faux
Pour pouvoir ouvrir un compte, le client doit absolument décliner son identité.	X	
L'établissement d'une relation bancaire nécessite la jouissance de la capacité civile. Le client doit donc être âgé d'au moins 21 ans et être capable de discernement.		X
Les conditions générales (CG) régissent les points essentiels de la relation commerciale entre la banque et ses clients.	X	
La procuration collective permet à deux ou plusieurs personnes de disposer ensemble d'un compte.	X	
Lors de l'ouverture d'un compte par correspondance, le titulaire doit impérativement remplir le formulaire A.	X	
La carte de signature ou le formulaire d'ouverture de compte signé servent de modèles de signature pour les autorisations dans le cadre du trafic des paiements.	X	
La procuration de gestion permet au mandataire d'effectuer des actes de gestion et de s'occuper du trafic des paiements.		X
Le titulaire d'un compte ne peut révoquer une procuration qu'avec l'accord du mandataire concerné.		X

4. Produits de prévoyance**2 points**

Objectif détaillé C.1.0.8

Ces affirmations relatives aux produits de prévoyance sont-elles vraies ou fausses?

4 x ½ point

	Vrai	Faux
Le capital détenu sur un compte de prévoyance du pilier 3a n'est pas assujéti à l'impôt sur la fortune.	X	
La rémunération du compte de prévoyance est très faible, car le capital bénéficie de privilèges fiscaux.		X
En cas de départ définitif à l'étranger, le capital de prévoyance reste en Suisse sur un compte de libre passage. Il n'est versé qu'une fois atteint l'âge légal de la retraite.		X
Les versements effectués sur un compte de prévoyance peuvent être déduits des revenus imposables jusqu'à concurrence d'un plafond annuel donné.	X	

Points

 Nombre de
points
obtenus
5. Blanchiment d'argent**4 points**

Objectif détaillé A.3.0.3 (C2)

Ces affirmations relatives au blanchiment d'argent sont-elles vraies ou fausses?

8 x ½ point

	Vrai	Faux
En cas de soupçon de blanchiment d'argent, les avoirs concernés doivent être bloqués.	X	
L'ordonnance de la FINMA sur le blanchiment d'argent contient des instructions détaillées à l'intention des banques et de leurs collaborateurs en cas de soupçon de blanchiment d'argent.	X	
Le blanchiment d'argent suit trois étapes: introduction, intégration et exécution.		X
La convention relative à l'obligation de diligence des banques (CDB) est un outil qui contribue efficacement à la lutte contre le blanchiment d'argent et le financement du terrorisme.	X	
Lorsque l'on soupçonne des avoirs de provenir d'une activité criminelle ou d'appartenir à une organisation criminelle, il convient non seulement d'identifier l'ayant droit économique des fonds, mais également de procéder à des éclaircissements supplémentaires.	X	
Un conseiller à la clientèle doit immédiatement communiquer tout soupçon de blanchiment d'argent, même très vague, au Département fédéral de justice et police.		X
La loi sur le blanchiment d'argent vaut non seulement pour les banques, mais aussi pour les fiduciaires, les compagnies d'assurance vie et les casinos.	X	
La loi sur le blanchiment d'argent vise à empêcher que des fonds issus d'activités criminelles soient injectés dans le circuit monétaire légal.	X	

Points

 Nombre de
points
obtenus

6. Convention relative à l'obligation de diligence des banques 4 points
Objectif détaillé A.3.0.4 (C2)

Ces affirmations concernant la convention relative à l'obligation de diligence des banques (CDB) sont-elles vraies ou fausses?

8 x ½ point

	Vrai	Faux
Le formulaire A sert à identifier l'ayant droit économique.	X	
En vertu de la CDB, les banques suisses ne doivent prêter aucune assistance active à la soustraction fiscale.	X	
La CDB prévoit des sanctions en cas de violation du secret bancaire.		X
Le formulaire A doit être signé pour tout transfert d'un montant supérieur à CHF 25 000.-.		X
La CDB s'applique entre les banques et la Confédération.		X
La CDB a pour but de préserver l'image de l'économie suisse.		X
La CDB a été élaborée par l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA).		X
La CDB prescrit aux banques d'identifier tous leurs clients. Le compte de garantie de loyer constitue toutefois une exception: dans ce contexte, il est possible de renoncer à vérifier l'identité du client.	X	

7. Fonctions économiques des banques 3 points
Objectif détaillé C.1.0.1 (C2)

Ces affirmations relatives aux fonctions économiques des banques sont-elles vraies ou fausses?

6 x ½ point

	Vrai	Faux
Les opérations sur différence d'intérêts portent sur la différence entre la rémunération de l'épargne et les intérêts des crédits.	X	
L'octroi d'un crédit par la banque entre dans le cadre de l'acceptation de fonds et du prêt de capitaux.	X	
La marge d'intérêt est le gain qui provient de la gestion des dépôts de titres de la clientèle.		X
Dans le cadre des opérations passives, la banque est débitrice.	X	
Dans le cadre des opérations sur titres et de la gestion de fortune, la banque met ses compétences en matière de conseil en placement au service de sa clientèle.	X	
Les courtages sont les revenus tirés du trafic des paiements.		X

Points

Nombre de points obtenus

8. Structure du système bancaire 4 points
Objectif détaillé C.2.0.1 (C2)

Ces affirmations relatives à la structure du système bancaire sont-elles vraies ou fausses?

8 x ½ point

	Vrai	Faux
La Banque nationale suisse subdivise les banques en huit catégories.	X	
Les principales caractéristiques distinctives des banques sont: – leur clientèle, – leur taille, – leur présence marketing et – leur forme juridique.		X
Les deux grandes banques sont des banques universelles: elles proposent tous les services bancaires existants.	X	
Les banques cantonales ne peuvent opérer que dans leur propre canton.		X
Il existe un groupe intitulé «Autres banques».	X	
Les banquiers privés constituent la forme de banque la plus récente en Suisse.		X
Les filiales de banques étrangères opèrent essentiellement dans le domaine des crédits.		X
Les Banques Raiffeisen sont les seules banques qui ont la forme juridique d'une coopérative.		X

Points

Nombre de points obtenus

9. Communautés d'intérêts et services communs **3 points**
 Objectif détaillé C.2.0.5 (C2)

Ces affirmations relatives aux communautés d'intérêts et aux services communs des banques sont-elles vraies ou fausses?

6 x ½ point

	Vrai	Faux
L'Association suisse des banquiers a pour but de promouvoir la place bancaire et financière helvétique en Suisse et à l'étranger.	X	
L'Association suisse des banquiers assure la révision externe des comptes annuels des banques.		X
L'Association suisse des banquiers encourage la formation de la relève et des cadres dans le secteur bancaire.	X	
SIX Group SA fait partie des institutions communes des banques suisses.	X	
Seules les banques suisses peuvent être membres de l'Association suisse des banquiers.		X
Les sociétés de SIX Group SA simplifient le négoce boursier et le trafic des paiements.	X	

10. Examen de solvabilité de la clientèle entreprises **2 points**
 Objectif détaillé A.7.0.3 (C2)

Ces affirmations relatives aux documents qu'une entreprise doit présenter pour l'examen d'une demande de crédit sont-elles vraies ou fausses?

4 x ½ point

	Vrai	Faux
L'extrait fourni par le Centre de renseignements sur le crédit à la consommation (IKO) permet de consulter les crédits en blanc qu'une entreprise a contractés auprès d'autres établissements bancaires et qui restent en cours.		X
Il est possible de se procurer un extrait de l'Office des poursuites concernant une entreprise en s'adressant à l'Office des poursuites auquel est rattaché le domicile de l'actionnaire principal.		X
Le budget établi pour l'exercice à venir fournit des indications sur la solvabilité future de l'entreprise.	X	
Pour vérifier les compétences des cadres dirigeants d'une entreprise, il faut demander les CV des membres de la direction.	X	

Points

 Nombre de
points
obtenus

11. Crédits hypothécaires de clients commerciaux **2 points**
 Objectif détaillé B.3.0.10 (C2)

Ces affirmations relatives aux opérations hypothécaires de clients commerciaux sont-elles vraies ou fausses?

4 x ½ point

	Vrai	Faux
Les taux d'avance utilisés par la banque pour le financement d'immeubles commerciaux sont supérieurs à ceux appliqués pour les logements, car la valeur vénale des immeubles commerciaux est plus élevée.		X
La valeur réelle d'un immeuble commercial est le principal élément de calcul de sa valeur vénale.		X
Plus un immeuble est difficile à vendre et plus le taux de capitalisation est élevé.	X	
La valeur d'un immeuble mesurée en m³ dépend beaucoup de sa situation.		X

12. Phases d'une opération de crédit **2 points**
 Objectif détaillé B.3.0.1 (C2)

Ces affirmations relatives au déroulement d'une opération de crédit sont-elles vraies ou fausses?

4 x ½ point

	Vrai	Faux
La banque vérifie la valeur des éventuelles garanties après la signature du contrat de crédit.		X
L'octroi d'un crédit consiste notamment à établir tous les contrats nécessaires.	X	
Le déroulement d'une opération de crédit s'achève lorsque le crédit est intégralement remboursé.	X	
La surveillance des crédits suit toujours le même processus, quel que soit le type de couverture.		X

Points

 Nombre de
points
obtenus

13. Coopératives de cautionnement**1 point ½**

Objectif détaillé B.3.0.9 (C2)

Ces affirmations relatives au crédit contre cautionnement sont-elles vraies ou fausses?

3 x ½ point

	Vrai	Faux
Le cautionnement d'une coopérative de cautionnement requiert une authentification officielle pour être valable.		X
La coopérative de cautionnement exige que l'emprunteur paie des intérêts annuels en échange de sa prestation.		X
La coopérative de cautionnement peut se renseigner à tout moment auprès de la banque quant au solde de la dette qu'elle cautionne.	X	

14. Financements à l'exportation**1 point ½**

Objectif détaillé A.7.0.9 (C2)

Ces affirmations relatives aux financements à l'exportation sont-elles vraies ou fausses?

3 x ½ point

	Vrai	Faux
Pour se prémunir contre un risque politique, une entreprise exportatrice suisse exigera un accréditif irrévocable non confirmé.		X
Aucune des deux banques impliquées dans un encaissement documentaire ne prend d'engagement.	X	
La garantie de remboursement d'acompte permet à un exportateur de se couvrir.		X

Points

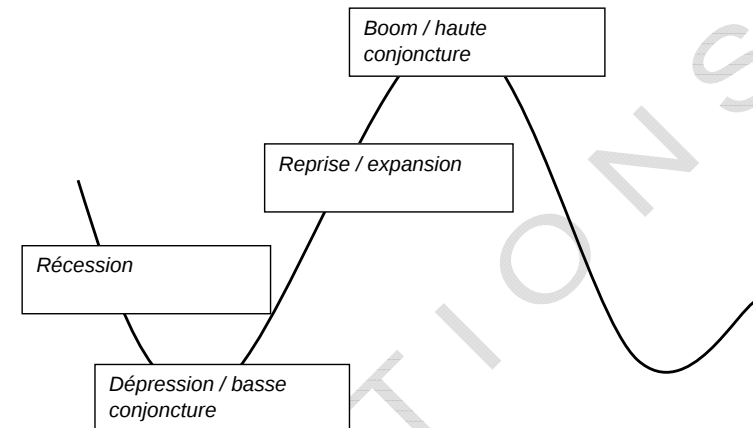
Nombre de
points
obtenus**15. Cycle conjoncturel****4 points**

Objectif détaillé C.1.0.2 (C2)

L'évolution de la conjoncture est soumise à des variations cycliques, suivant un processus illustré graphiquement par le cycle conjoncturel.

a) Indiquez chacune des quatre phases du cycle conjoncturel dans la case correspondante sur le graphique ci-dessous.

4 x ½ point



b) Quelles conséquences les événements suivants auront-ils sur l'inflation en Suisse? Décrivez cet impact par une phrase.

2 x 1 point

Événement	Conséquences sur l'inflation en Suisse
La Banque nationale suisse relève sensiblement ses taux directeurs.	L'inflation baisse (ou: La lutte contre l'inflation est engagée.)
Les chiffres du chômage reculent fortement en Suisse. Le pays est pratiquement en situation de plein emploi.	L'inflation augmente.

Indication pour la correction: accepter les synonymes et les réponses de sens approchant.

Points

Nombre de
points
obtenus

16. Connaître les directives légales du domaine bancaire **4 points**
Objectif détaillé A.3.0.2 (C1)

En Suisse, les banques sont notamment soumises aux dispositions de la loi sur les banques.

a) Quels sont les principaux objectifs poursuivis par la loi sur les banques en Suisse? Citez-en deux.

2 x 1 point

- Garantie du bon fonctionnement du système bancaire (ou: protection de l'économie)
- Protection des avoirs de la clientèle (ou: protection de la clientèle des banques)

b) Citez deux points concrets qui sont régis par des dispositions spécifiques de la loi sur les banques.

2 x 1 point

- Autorisation pour une banque d'exercer son activité
- Organisation d'une banque
- Secret bancaire
- Prescriptions en matière de liquidités
- Prescriptions en matière de fonds propres
- Faillite bancaire
- Dissolution d'une banque / état de collocation
- Garantie des dépôts / créances privilégiées

Points

Nombre de
points
obtenus

17. Fonctions économiques des banques **4 points**
Objectif détaillé C.1.0.1 (C2)

Les activités des banques suisses contribuent pour beaucoup au développement stable et durable de l'économie helvétique.

Les banques assument notamment des fonctions de transformation importantes dans le cadre de l'acceptation de fonds et du prêt de capitaux.

Citez deux fonctions de transformation concrètes assumées par les banques, puis décrivez la transformation que celles-ci opèrent par deux phrases au maximum.

4 x 1 point

Terme concret / fonction de transformation	Description
Transformation des montants	Les avoirs des déposants sont rassemblés de telle sorte qu'ils peuvent ensuite être prêtés aux clients qui ont besoin de capitaux sous la forme de crédits du montant souhaité.
Transformation des échéances	Les déposants peuvent placer leur argent aussi longtemps qu'ils le souhaitent. La banque rassemble les fonds de telle sorte que les différents emprunteurs peuvent bénéficier des fonds aussi longtemps que nécessaire.
Transformation du risque	Ce ne sont ni les épargnants ni la clientèle de placement qui subissent le risque de crédit en cas de défaillance: la banque doit assumer elle-même ces pertes.

Indications pour la correction: - Pas de demi-point.
- N'attribuer de point que si le terme et l'explication sont corrects.

Points

Nombre de
points
obtenus

18. Prévoyance**4 points**

Objectif détaillé C.1.0.8 (C3)

Au cours d'un entretien avec Mme Crivelli, kinésithérapeute dans une clinique privée, vous abordez la problématique de la prévoyance. Votre cliente, âgée de 27 ans, ne s'est jamais penchée sur le sujet auparavant.

- a) **Présentez-lui le système de prévoyance suisse en lui citant et en lui expliquant chacun des trois piliers en style télégraphique.**

3 x ½ point

Pilier	Explication
1^{er} pilier: <i>prévoyance étatique</i>	AVS, sert à assurer la subsistance
2^e pilier: <i>prévoyance professionnelle</i>	LPP, sert à maintenir le niveau de vie habituel
3^e pilier: <i>prévoyance privée</i>	Piliers 3a et 3b, servent de compléments personnels

Indication pour la correction: d'autres réponses sont acceptables dès lors qu'elles sont pertinentes.

Mme Crivelli serait intéressée par un produit de prévoyance. L'un de ses collègues vient de souscrire une police de prévoyance auprès d'une compagnie d'assurance.

- b) **Expliquez la différence entre une police et un compte de prévoyance à votre cliente.**

1 point

*La police de prévoyance comporte une protection d'assurance (½ point).
Le compte de prévoyance ne comporte aucune obligation de versement. Il est donc plus flexible (½ point).*

Indication pour la correction: d'autres réponses sont acceptables dès lors qu'elles sont pertinentes.

Points

 Nombre de
points
obtenus

- c) **Quelle solution recommanderiez-vous à Mme Crivelli? Justifiez votre réponse par des phrases complètes.**

1 point ½

Pour Mme Crivelli, mieux vaut opter pour un compte de prévoyance auprès d'une banque (½ point).

En effet, si elle venait à se marier, à avoir un enfant et éventuellement à arrêter de travailler au cours des prochaines années, elle ne pourrait plus poursuivre ses versements au titre du pilier 3a. Avec un compte du pilier 3a, cela ne poserait aucun problème, car les versements peuvent être suspendus. Avec une police de prévoyance, elle devrait par contre poursuivre ses versements, faute de quoi elle risquerait d'essuyer de fortes pertes, surtout dans les premières années suivant la souscription du contrat (1 point).

Indication pour la correction: d'autres réponses sont acceptables dès lors qu'elles sont pertinentes.

19. Moyens de paiement et déroulement d'un paiement**3 points**

Objectifs détaillés A.4.0.3, B.2.0.3 (C1, C2)

Guido Spiller s'apprête à partir en Australie pour quatre mois et souhaite s'informer sur les moyens de paiement adaptés. Il aimerait emporter le minimum d'espèces sur lui, mais garder toute la flexibilité possible.

- a) **Quels moyens de paiement sans espèces pouvez-vous lui proposer? Citez-en deux.**

2 x ½ point

- Carte de crédit
- Carte Maestro
- Carte Travel Cash

Indication pour la correction: d'autres réponses sont acceptables dès lors qu'elles sont pertinentes.

Points

 Nombre de
points
obtenus

M. Spiller craint de se retrouver sans aucun moyen financier s'il venait à perdre ou à se faire voler son porte-monnaie.

b) Quel est le moyen de paiement qui peut être remplacé le plus rapidement en cas de perte? Au bout de combien de temps ce remplacement intervient-il?

2 x ½ point

- Carte Travel Cash
- Remplacement sous 24 heures dans le monde entier

Dans un premier temps, M. Spiller décide de demander une carte de crédit. Il souhaite savoir comment se déroule un paiement lors de l'utilisation de celle-ci.

c) Complétez le déroulement d'un paiement par carte de crédit ci-dessous.

2 x ½ point

Le détenteur de la carte paie avec sa carte de crédit et signe le justificatif d'achat.
Il se voit remettre une copie du justificatif d'achat et un ticket de caisse.
Le commerçant envoie une copie du justificatif d'achat à la société émettrice de la carte de crédit.
La société émettrice de la carte de crédit verse le montant correspondant à l'achat effectué au commerçant, déduction faite de la commission convenue dans le contrat.
La société émettrice de la carte de crédit demande le crédit du montant dans la facture mensuelle, par recouvrement direct ou par facturation.
La banque du client vire le montant à la société émettrice de la carte de crédit et débite le compte du client.

Points

Nombre de
points
obtenus

20. Demander les documents nécessaires à l'analyse du crédit (clientèle privée)

2 points

Objectif détaillé A.7.0.3 (C2)

Pour vérifier la solvabilité d'un emprunteur, la banque recherche le dialogue personnel avec lui et examine les pièces nécessaires. Les opérations de crédit hypothécaire requièrent l'étude de nombreux documents.

A quoi les documents suivants servent-ils? Répondez par des phrases complètes.

4 x ½ point

Document	Utilité: la banque a besoin du document pour...
Contrat de vente	... vérifier les rapports de propriété et les conditions de vente
Devis	... comparer le coût final à l'offre / jeter les bases d'un plan de financement pour les constructions neuves ou les rénovations
Extrait du registre foncier	... vérifier les rapports de propriété, la surface du bien, les servitudes et les charges foncières, ainsi que les droits de gage immobiliers → vérifier qu'il n'y aura pas de difficultés particulières à la revente
Assurance de construction	... vérifier que les prestations d'ores et déjà effectuées sont assurées contre les catastrophes naturelles

Indications pour la correction: - Les énumérations sont inutiles: une seule réponse suffit.
- D'autres réponses sont acceptables dès lors qu'elles sont pertinentes.

Points

Nombre de
points
obtenus

21. Distinguer les produits de crédit sur gage mobilier (clientèle privée)**3 points**

Objectif détaillé A.7.0.4 (C3)

Le crédit lombard fait partie des crédits sur gages mobiliers les plus demandés.

a) Citez deux motifs qui peuvent amener un particulier à demander un crédit lombard.**2 x ½ point**

- Réalisation de nouvelles opérations sur titres
- Financement à la consommation

b) Remplissez le tableau ci-dessous concernant le crédit lombard.**4 x ½ point**

Critère	Réponse
Forme	Compte courant
Exigence concernant les garanties	Garanties courantes
Remboursement	a) Vente de titres mis en gage / remboursement à l'échéance des obligations b) Versement

Indications pour la correction: - Exigence concernant les garanties: le mot «courantes» doit absolument figurer dans la réponse.
- Remboursement: une seule réponse suffit.

Points

Nombre de
points
obtenus**22. Indiquer les conséquences financières des crédits sur gages immobiliers****3 points**

Objectif détaillé A.7.0.5 (C3)

La famille Sutter souhaite concrétiser l'un de ses rêves en devenant propriétaire. Elle s'intéresse à une maison individuelle en vente au prix de CHF 800 000 et aimerait savoir si elle peut l'acheter.

Quel doit être le revenu annuel brut minimum de cette famille pour qu'elle puisse assumer cet achat? Pour vos calculs, tenez compte des indications suivantes:

- Taux d'intérêt: 5% pour l'hypothèque en 1^{er} rang
5,5% pour l'hypothèque en 2nd rang
- Apport du minimum de fonds propres habituellement exigé par les banques
- Amortissement de 1% par an
- Arrondi du montant de l'hypothèque en 1^{er} rang à CHF 5000 près

3 points

Plan de financement		
Prix d'achat	CHF 800 000.-	
- Fonds propres	CHF 160 000.-	
= Montant à emprunter	CHF 640 000.-	½ point
Hypothèque en 1 ^{er} rang 65% ou 66 2/3%	CHF 520 000.- ou CHF 534 000.-	
Hypothèque en 2 nd rang	CHF 120 000.- ou CHF 106 000.-	½ point
Calcul des charges		
Intérêts de l'hypothèque en 1 ^{er} rang	CHF 26 000.- ou CHF 26 700.-	
Intérêts de l'hypothèque en 2 nd rang	CHF 6660.- ou CHF 5830.-	½ point
+ Frais annexes (0,7 à 1,0%)	CHF 5600.- à CHF 8000.-	½ point
Amortissement	CHF 6400.-	½ point
= Total des charges	CHF 44 660.- à CHF 46 930.-	
Revenu annuel brut minimum	CHF 133 980.- à CHF 140 790.-	½ point

Indications pour la correction: - Tenir compte des erreurs commises au début et qui se répercutent sur la suite du calcul.
- Réponse exacte: 533 333,33 (hypothèque en 1^{er} rang),
106 666,66 (hypothèque en 2nd rang)

Points

Nombre de
points
obtenus

23. Financement immobilier (clientèle privée)**3 points**

Objectif détaillé A.7.0.6 (C3)

Les banques suisses proposent différents produits hypothécaires.

Complétez le tableau suivant.

6 x ½ point

Modèle hypothécaire	Echéance	Refinancement de la banque sur le...	Attentes du client quant à l'évolution des taux
Hypothèque à taux fixe	1 à 15 ans	marché des capitaux	Prévoit une hausse des taux
Hypothèque Libor	3 à 6 mois	marché monétaire	Prévoit des taux stables ou à la baisse

Indication pour la correction: d'autres réponses sont acceptables dès lors qu'elles sont pertinentes.

24. Décrire les crédits non couverts**2 points**

Objectif détaillé A.7.0.8 (C2)

La présence ou l'absence de couverture fait une différence essentielle dans le domaine des crédits. Le crédit à la consommation est le crédit non couvert le plus utilisé par les particuliers.

Complétez le tableau suivant concernant le crédit à la consommation.

4 x ½ point

Critère	Réponse
Forme	Prêt
Durée	Aucune limite légale
But	Financement de biens de consommation
Forme de remboursement (terme technique)	Annuités

Points

Nombre de points obtenus

25. Evaluer les conditions de versement du montant d'un crédit**3 points**

Objectif détaillé B.3.0.5 (C3)

Un client possède un dépôt de titres auprès de votre banque. Il souhaite contracter un crédit contre la mise en gage de l'ensemble de son portefeuille, qui comprend des titres cotés et une police d'assurance vie avec valeur de rachat.

a) Quels sont les deux documents qu'il doit signer en plus de la notification?

2 x ½ point

- Acte de gage général
- Contrat de crédit

b) Une notification est également nécessaire concernant la police d'assurance. Comment ce processus se déroule-t-il? Expliquez-le par des phrases complètes.

2 points

- La banque qui octroie le crédit doit informer la compagnie d'assurance par écrit de la prochaine mise en gage de la police et exiger une confirmation écrite.
- La banque doit également exiger la valeur de rachat actuelle de la police afin de pouvoir calculer l'avance.

Indications pour la correction: - Les termes soulignés (ou des synonymes) doivent absolument figurer dans la réponse.
- Cette question peut donner lieu à l'attribution d'une partie des points seulement.

Points

Nombre de points obtenus

26. Décrire les placements en métaux précieux**2 points**

Objectif détaillé A.6.0.21 (C2)

Un client pense que le cours de l'or va continuer à monter. Il s'intéresse donc aux diverses formes de placement en or.

Complétez le tableau ci-dessous en y ajoutant deux formes de placement qui permettraient à ce client d'investir en or et en indiquant l'un de leurs avantages respectifs.

4 x ½ point

Forme de placement	Avantage
Lingots	Conservation sous une forme physique dans un dépôt ou un compartiment de coffre-fort
Compte métal	Possibilité d'acheter des métaux précieux à tout moment / compte bénéficiant des dispositions relatives à la protection des déposants
Participations dans des sociétés opérant dans le secteur de l'or (actions ou fonds, par exemple)	Possibilité de négocier des titres / diversification des risques dans le cadre des fonds de placement / possibilité d'investir de faibles montants
Certificats or	Titres pouvant être négociés en Bourse / avec parfois une protection de l'investissement

Indication pour la correction: d'autres réponses sont acceptables dès lors qu'elles sont pertinentes.

Points

Nombre de points obtenus

27. Elaborer des propositions de placement**3 points**

Objectifs détaillés A.6.0.22 / A.6.0.23 (C5)

Mme Meier, cliente de longue date de votre établissement, vient d'hériter du dépôt suivant:

Devise	Solde / nombre	Désignation	Cours en CHF	Valeur totale en CHF	%
CHF	552	Compte courant		552	0,1
CHF	50 000	Call ROGX, Roche GS, strike 220, 14.12.2012	0,74	37 000	7,2
CHF	1	Lindt & Sprüngli SA nom.	30 100	30 100	5,8
CHF	7500	Nestlé SA nom.	51,70	387 750	74,9
CHF	300	Roche Holding GS	132,10	30 555	5,9
CHF	100	Swisscom SA nom.	408,40	31 488	6,1
		Total du portefeuille		517 445	100,0

a) Analysez ce dépôt. Qu'est-ce qui vous frappe? Indiquez trois éléments.

3 x ½ point

- Peu de liquidités
- Cumul de risques sur Nestlé SA (74,8% de la valeur du dépôt)
- L'option call ROGX est largement «out of the money» (7,2% de la valeur du dépôt) et sa durée résiduelle est très courte.
- Manque de diversification (actions suisses uniquement)

Après avoir effectué cette analyse, vous constatez que le profil de Mme Meier exigerait une **stratégie de placement «Rendement / Fixed Income»**. Le portefeuille doit donc être remanié en conséquence.

b) Indiquez trois formes de placement adaptées à la stratégie de placement de Mme Meier.

3 x ½ point

- Titres de créance avec une bonne solvabilité (obligations, lettres de gage, etc.)
- Fonds en obligations et fonds monétaires
- Placements monétaires
- Obligations de caisse

Indication pour la correction: d'autres réponses sont acceptables dès lors qu'elles sont pertinentes.

Points

Nombre de points obtenus

28. Expliquer les activités d'une banque d'investissement **2 points**
Objectif détaillé A.6.0.25 (C2)

Une banque d'investissement propose un vaste éventail de produits et de services financiers.

a) Expliquez le terme «fusions et acquisitions» (mergers & acquisitions) en style télégraphique.

1 point

- *Fusions (mergers): réalisation de fusions d'entreprises et conseils en la matière*
- *Acquisitions: réalisation de reprises d'entreprises et conseils en la matière*

Les grandes banques se structurent en différentes unités d'affaires.

b) Pourquoi les grandes banques sont-elles à la fois actives dans la gestion de fortune et dans la banque d'investissement? Indiquez deux raisons en style télégraphique.

2 x ½ point

- *Les services en charge des activités de banque d'investissement mettent au point des produits et services de gestion de fortune taillés sur mesure.*
- *La clientèle aisée est souvent constituée de chefs d'entreprise qui ont également besoin de services dans le domaine de la banque d'investissement (financements, transactions sur le marché des capitaux, etc.).*
- *Les banques d'investissement couplées à des activités de gestion de fortune jouissent d'une meilleure notation et peuvent ainsi se refinancer à moindre coût.*

Indication pour la correction: d'autres réponses sont acceptables dès lors qu'elles sont pertinentes.

Points

Nombre de
points
obtenus

29. Expliquer les obligations convertibles **2 points**
Objectif détaillé A.6.0.9 (C3)

Les entreprises recourent de plus en plus souvent aux obligations convertibles pour se financer.

Emetteur	Banque cantonale de Fribourg
Rémunération	1% par an, intérêts payables annuellement le 3 février, avec un premier paiement le 3 février 2011
Prix d'émission	100%
Libération	3 février 2010
Volume d'émission	CHF 290 000 000.-
Remboursement	A la valeur nominale, le 3 février 2014
Montant unitaire	Valeur nominale d'un multiple de CHF 5000
Prix de conversion	CHF 1160.-
Rapport de conversion	Une obligation d'une valeur nominale de CHF 5000.- donne droit à l'achat de 5 bons de participation de la Banque cantonale de Fribourg
Cours du bon de participation de la Banque cantonale de Fribourg au 3 février 2012	CHF 1245.-
Cours de l'obligation convertible au 3 février 2012	105,5%

Calculez la parité et la prime de conversion.

2 points

*Prix de l'obligation convertible: CHF 5275.-- + Prix de conversion CHF 1160.--
Achat indirect CHF 6435*

Parité de conversion (1 bon) : CHF 6435.- : 5 = CHF 1287 (1 point)

Prime de conversion : CHF 1287.- CHF 1245.-- = CHF 42.--

en % (42.-- x 100 : 1245.--) = 3.37 % (1 point)

Indication pour la correction: tenir compte des erreurs commises au début et se répercutant sur la suite du calcul.

Points

Nombre de
points
obtenus

30. Prendre position par rapport aux marchés financiers**3 points**

Objectif détaillé A.6.0.16 (C5)

Etant donné la hausse de l'inflation, la Banque centrale européenne a décidé de relever le taux directeur de la zone euro de 0,25 point à 1,25% le 7 avril 2011.

- a) Complétez le tableau suivant en indiquant les conséquences possibles d'une hausse des taux directeurs sur les instruments de placement mentionnés.

4 x ½ point

Instrument de placement	Impact de la hausse des taux directeurs
Obligations négociées	La hausse des intérêts entraîne des pertes de cours pour les obligations à rembourser.
Actions négociées	La hausse des intérêts freine la conjoncture, ce qui entraîne le cours des actions à la baisse.
Biens immobiliers détenus	La hausse des coûts de financement entraîne une baisse de la demande sur le marché immobilier.
Devises	La monnaie (de la zone économique où les taux directeurs ont été relevés) s'apprécie.

Indication pour la correction: d'autres réponses sont acceptables dès lors qu'elles sont pertinentes.

Points

Nombre de points obtenus

En octobre 2010, le président de la Banque nationale suisse a lancé une mise en garde contre l'existence d'une bulle immobilière en Suisse.

- b) Quelles peuvent être les causes d'une augmentation fulgurante des prix immobiliers? Indiquez-en deux en style télégraphique.

2 x ½ point

- (Trop) faible niveau des intérêts
- Pratiques de prêt moins conservatrices de la part des banques
- Manque de possibilités de placement attrayantes
- Immigration
- Manque d'espace / planification du territoire

Indication pour la correction: d'autres réponses sont acceptables dès lors qu'elles sont pertinentes.

31. Opérations sur devises**2 points**

Objectif détaillé A.6.0.20 (C2)

M. Muller prévoit de passer un week-end prolongé à Paris. Il souhaite emporter des espèces en plus de sa carte Travel Cash et de sa carte de crédit.

- a) Calculez combien d'euros M. Muller obtiendra contre CHF 400.- d'après le tableau ci-dessous.

1 point

Cours des devises et des billets au 11 avril 2011					
Devises			Billets		
	Achat	Vente		Achat	Vente
1 EUR	1,3138	1,3142	1 EUR	1,2870	1,3430
1 USD	0,9083	0,9087	1 USD	0,8810	0,9390
1 GBP	1,4837	1,4844	1 GBP	1,4370	1,5430
100 JPY	1,0710	1,0716	100 JPY	1,0265	1,1185

CHF 400 / 1,3430 = EUR 297,85

Points

Nombre de points obtenus

Le terme «spread» revêt une grande importance dans le domaine des changes.

- b) Expliquez ce terme par une phrase complète, comme si cette explication était destinée à un client.

1 point

Le «spread» correspond à la différence entre le cours de vente et le cours d'achat.

Indication pour la correction: - ½ point si la réponse est rédigée sous la forme d'une phrase complète
- ½ point si la réponse est correcte sur le plan du contenu

32. Décrire et utiliser les produits structurés

Objectif détaillé A.6.0.13 (C2)

4 points

Un client songe à investir dans des produits structurés et souhaite des informations complémentaires à ce sujet.

- a) Indiquez-lui trois catégories de produits structurés.

3 x 1 point

- Produits de participation (1 point)
- Produits avec protection du capital (1 point)
- Produits d'optimisation de la performance (1 point)

Points

Nombre de
points
obtenus

Votre client souhaite investir dans un produit structuré «sûr». En d'autres termes, il refuse catégoriquement de subir des pertes.

- b) Conseillez-lui une catégorie de produits structurés, expliquez-lui ce qui parle en faveur de cet achat et indiquez-lui le risque encouru.

2 points ½

Catégorie de produit (½ point)	Protection du capital (½ point)
Argument en faveur de cet achat (1 point)	Le remboursement du capital investi est garanti à l'échéance (1 point). ou - Protection intégrale du capital et participation à l'évolution positive du sous-jacent (1 point) - Possibilité de rendement supérieur à celui du marché monétaire (1 point) - Inutile de surveiller en permanence la position étant donné que le remboursement est garanti (1 point)
Risque encouru (1 point)	Risque d'émetteur (1 point) ou Nécessité d'investir l'argent jusqu'à l'échéance pour bénéficier de la protection intégrale du capital (1 point)

Indication pour la correction: d'autres réponses sont acceptables dès lors qu'elles sont pertinentes.

Points

Nombre de
points
obtenus

33. Différencier les différents types d'options**3 points**

Objectif détaillé A.6.0.12 (C3)

M. Lenzinger décide d'acheter une option put sur l'action Novartis à l'Eurex.

Quelles sont les prévisions de l'acheteur et du vendeur de cette option quant à l'évolution du marché? Indiquez également les risques et le potentiel de gain de cette option en complétant le tableau ci-dessous.

Sous-jacent	Cours actuel en CHF	Echéance	Prix d'exercice	Prime en CHF
Novartis	42,30	Trois mois	42.-	1,50

6 x ½ point

	Acheteur de l'option (long) put	Vendeur de l'option (short) put
Attentes quant à l'évolution du marché	Baisse du cours de l'action Novartis	Stagnation ou légère hausse du cours de l'action Novartis
Gain maximal	Prix d'exercice («strike») – Prime d'option (prime) = CHF 40,50 (gain maximal)	Montant de la prime d'option (Prime) = CHF 1,50
Perte maximale	Prime d'option payée (prime) = CHF 1,50	Limitée au prix d'exercice – prix de l'option = CHF 40,50

Points

Nombre de points obtenus

34. Expliquer les indices boursiers**2 points**

Objectif détaillé A.6.0.15 (C2)

A la fin de l'entretien, M. Straub a une question concernant les indices boursiers.

a) Expliquez-lui ce qu'est un indice boursier.

1 point

Un indice boursier mesure l'évolution globale d'une place boursière (1 point).

Indication pour la correction: d'autres réponses sont acceptables dès lors qu'elles sont pertinentes.

b) Citez-lui deux indices boursiers.

2 x ½ point

- SMI
- DAX
- Dow Jones
- Nikkei

Indication pour la correction: d'autres réponses sont acceptables dès lors qu'elles sont pertinentes.

35. Expliquer des termes techniques**2 points**

Objectif détaillé A.6.0.26 (C2)

Les actions, les obligations et les opérations à terme constituent des instruments de placement traditionnels. Ces outils ne peuvent toutefois satisfaire tous les besoins: il faut parfois recourir à des placements alternatifs.

Donnez deux exemples de placements alternatifs et indiquez deux caractéristiques typiques de cette catégorie de placements.

4 x ½ point

Placements alternatifs	
Deux exemples	– Private equity – Hedge funds – Fonds en matières premières – Immobilier – Art
Deux caractéristiques typiques	– Protection contre l'inflation – Evolution de valeur différente de celle des marchés financiers – Parfois associés à des risques et à des rendements plus élevés

Points

Nombre de points obtenus