

Firme Bancaire

Préparation à l'examen terminal

1- Une analyse de la structure financière

- Comment les économies d'échelle contribuent-elles à expliquer l'existence des intermédiaires financiers ?
- Par quels moyens les intermédiaires financiers abaissent-ils les coûts de transaction dans l'économie ?
- Expliquez le problème d'antisélection dans les financements.
- Par quels moyens les intermédiaires financiers contribuent-ils à résoudre les problèmes d'antisélection sur les marchés financiers ?
- Expliquez le problème de risque moral dans les financements.
- Par quels moyens les intermédiaires financiers contribuent-ils à résoudre les problèmes de risque moral dans les contrats de dette ?
- Savoir expliquer comment les solutions aux problèmes d'antisélection, de risque moral dans les contrats de fonds propres et de dettes expliquent les 8 « propositions » sur la structure financière (voir tableau 8.1 du manuel, page 12 du document [1-Analyse économique de la structure financière](#))

2- La banque et la gestion des Institutions Financières

- Connaître la structure du bilan d'un banque.
- Le bilan de la banque dont vous êtes propriétaire est le suivant :

Actif		Passif	
Réserves	75	Dépôts	500
Prêts	525	Fonds Propres	100

Si la banque subit un retrait de 50 avec un coefficient de réserves obligatoires de 10%, que devient le bilan de la banque ? Que devez-vous faire pour éviter que la banque soit en faillite ?

- Si une banque trouve que son ROE est trop faible, que peut-elle faire ?
- Vous êtes gestionnaire d'une banque qui détient 100 milliards d'euros d'actifs de duration moyenne de 4 ans, et 90 milliards d'euros de dettes de duration moyenne de 6 ans. Que devient la valeur nette de la banque si les taux d'intérêt augmentent de 2 points de pourcentage ? Que pouvez-vous faire pour réduire le risque de taux de la banque ?
- Vous êtes gestionnaire d'une banque qui détient 15 millions d'euros d'actifs à taux fixe, 30 millions d'euros d'actifs à taux variable, 25 millions d'euros de dettes à taux fixe, 20

millions d'euros de dettes à taux variable. Que devient le profit de la banque si les taux d'intérêt augmentent de 5 points de pourcentage ? Que pouvez-vous faire pour réduire le risque de taux de la banque ?

- Comment les banques peuvent-elles réduire le risque de crédit ?
- Expliquez l'évolution de la structure du produit net bancaire (cf. extrait de l'étude de Plihon publiée par la Documentation Française, 2006, distribué en cours).

3- Analyse économique de la régulation bancaire

- Quels sont les avantages et problèmes de l'assurance des dépôts ?
- Quelle réglementation bancaire a pour objectif la réduction du problème d'antisélection dans l'assurance des dépôts ? Est-elle tout le temps efficace ?
- Quelles régulations bancaires ont pour objectif la réduction du problème de risque moral créé par l'assurance des dépôts ? Éliminent-elles complètement le risque moral ?
- Quels sont les coûts et avantages d'une politique « too big to fail » ?
- Pourquoi une politique d'indulgence est-elle dangereuse en matière d'assurance des dépôts ?
- Quels problèmes posent les garanties d'Etat dont bénéficient certaines banques publiques ?
- Pensez-vous qu'éliminer ou limiter le montant de la couverture de l'assurance des dépôts pourrait être une bonne idée (argumentez votre réponse) ?
- Quels sont les « piliers » de l'accord de Bâle 2 ?