

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. **Comprendre et expliquer les technologies numériques** 3 points
 Aptitude partielle A.4.1.2 (C2)

Quels sont les avantages des technologies numériques suivantes pour la banque ou le client? Décrivez un avantage pour chaque technologie.

3 x 1 point

Technologie	Avantages pour la banque / le client
Chatbots versus centres d'appels	<ul style="list-style-type: none"> - réponse très rapide au client - économies de coûts - disponibilité 24h/24
Cloud versus sauvegarde de données locale	<ul style="list-style-type: none"> - n'est pas lié à un appareil - plusieurs personnes peuvent y accéder - synchronisation automatique des données
Algorithmes du big data versus bases de données classiques	<ul style="list-style-type: none"> - marketing plus ciblé - offre de produits plus adaptée au client - meilleure évaluation des risques lors de l'octroi de crédits

2. **Expliquer l'état de collocation et la Convention relative à la protection des déposants** 3 points
 Aptitude partielle A.1.3.1 (C2)

Votre cliente, Madame Sandra Silveri, a peur de perdre tout son argent en cas de faillite de votre banque.

- a) **Indiquez à Madame Sandra Silveri pour quels montants ses comptes et son dépôt-titres sont privilégiés en cas de faillite.**

4 x ½ point

Comptes / dépôt	Avoir	Valeurs patrimoniales privilégiées en CHF
Compte privé	CHF 30'000	CHF 30'000
Compte d'épargne	CHF 80'000	CHF 70'000
Compte 3 ^e pilier	CHF 40'000	CHF 40'000
Dépôt-titres avec fonds SMI	CHF 80'000	CHF 0

Remarques pour la correction:

- Le compte privé et le compte d'épargne doivent totaliser CHF 100'000.
- Le dépôt-titres est mis à part et n'est pas privilégié.

b) Expliquez à Mme Sandra Silveri les deux mesures de la garantie des dépôts.

2 x ½ point

Le système solidaire garantit que les clients de la banque insolvable reçoivent l'intégralité de leurs dépôts garantis (1/2 point) et permet un versement rapide (1/2 point).

3. Expliquer les comptes annuels

2 points

Aptitude partielle A 2.1.6 (C2)

Monsieur Martin Egloff, actionnaire, a regardé le bilan de sa banque. Il ne comprend pas certains termes.

Donnez-lui deux exemples concrets de produits bancaires en rapport avec ce poste des comptes annuels.

4 x ½ point

Postes du bilan ou du compte de résultat	Produits bancaires
Créances sur la clientèle	<ul style="list-style-type: none"> - Crédit en compte courant - Avance à terme fixe - Crédit à la construction
Charges d'intérêts	<ul style="list-style-type: none"> - Compte privé - Compte d'épargne - Obligation de caisse - Dépôt à terme

Remarque pour la correction Créances sur la clientèle: «hypothèques» n'est pas correct, car elles sont inscrites au bilan sous «Créances hypothécaires».

4. **Expliquer le sens et la finalité du secret bancaire** **2 points**
Aptitude partielle A.1.1.3 (C2)

Dans les deux cas suivants, les collaborateurs de la banque peuvent-ils donner à la personne concernée les renseignements souhaités? Justifiez votre réponse.

- a) **Une policière a arrêté ce matin un voleur. En vue du procès pénal à venir, elle veut que l'employé de la banque lui dise si l'argent volé se trouve sur le compte du voleur.**

1 point

Pas de renseignements. Une ordonnance d'un juge suisse est requise.

- b) **Vous recevez l'appel d'un homme qui vous annonce que son père – un client de votre banque – est décédé. Il souhaite connaître l'état des comptes de son père décédé.**

1 point

Pas de renseignements. Un certificat d'héritier est requis.

5. **Énumérer les principales missions et les instruments de la politique monétaire de la Banque nationale suisse** **3 points**
Aptitude partielle A.3.1.1 (C4)

Le scénario suivant sert de point de départ:

Ces dernières années, le franc suisse s'est renforcé par rapport à l'euro. Ce fait pèse particulièrement sur l'industrie d'exportation.

- a) **Quelles mesures concrètes la BNS peut-elle prendre pour contrer cette évolution? Indiquez-en deux.**

2 x 1 point

- *Introduction de taux d'intérêt négatifs*
- *Achat d'euros avec des CHF*
- *Introduction d'un taux de change minimal pour l'euro*

Remarque pour la correction: Le terme «affaiblissement du CHF» n'est pas concret.

- b) **Quel terme technique décrit la politique monétaire actuelle menée par la BNS?**

1 point

Expansive

- 6. Expliquer le blanchiment d'argent** **3 points**
 Aptitude partielle A.1.1.4 (C1)

Après avoir lu récemment des articles de presse, votre cliente, Madame Alina Martinez, s'intéresse au thème du blanchiment d'argent. Elle souhaite donc vous poser les questions suivantes.

- a) **Quelles sont les deux conditions donnant lieu à une infraction fiscale qualifiée?**

2 x ½ point

- Créer un titre faux, falsifiés ou inexacts quant à leur contenu
- À plus de CHF 300'000.00 de soustraction d'impôts directs par période fiscale

- b) **Outre les banques, d'autres intermédiaires financiers sont également soumis à la loi sur le blanchiment d'argent (LBA). Nommez-en deux.**

2 x ½ point

<i>Gestionnaires de fortune et trustees</i>	<i>Essayeurs du commerce</i>
<i>Directions des fonds</i>	<i>Fonds (Sociétés d'investissement)</i>
<i>Gestionnaire de fonds</i>	<i>Assurances</i>
<i>Maisons de titres</i>	<i>Contreparties centrales</i>
<i>Systèmes de paiement</i>	<i>Maisons de jeu</i>
<i>Organisateurs de jeux de grande envergure</i>	<i>Les personnes qui, à titre professionnel, acceptent ou conservent des valeurs patrimoniales ou aident à les placer ou à les transférer</i>

Remarque pour la correction: solution exhaustive

- c) **Si la banque soupçonne un blanchiment d'argent, elle a trois obligations. Nommez-en deux.**

2 x ½ point

- Obligation de communiquer
- Obligation de bloquer les avoirs
- Interdiction d'informer

Remarque pour la correction: solution exhaustive

7. Expliquer la gamme des comptes

1 point

Aptitude partielle B.1.1.1 (C2)

Comme chaque mois, Monsieur Reto Coduri veut retirer de l'argent liquide de son compte d'épargne pour régler ses paiements au guichet de la poste. Cependant, la limite de retrait est atteinte.

a) Quel compte lui recommanderiez-vous afin de minimiser le problème de la limite de retrait?

½ point

Compte privé / compte salaire

b) Citez un autre avantage du compte que vous avez recommandé à M. Coduri.

½ point

- *Possibilité d'association directe avec les cartes de débit et de crédit*
- *Possibilité de connexion à la banque numérique*

8. **Décrire et expliquer les produits du trafic des paiements / expliquer la banque numérique** **6 points**
 Aptitudes partielles A.4.1.3 (C3) / B.2.1.1 (C5)

M. Coduri s'intéresse également à la manière dont il peut optimiser son trafic des paiements.

Actuellement, M. Coduri doit régler les factures suivantes:

1. Prime mensuelle d'assurance-maladie CHF 346.00
2. Facture d'électricité semestrielle CHF 76.85
3. Facture Internet & télévision (prix forfaitaire) CHF 69.00
4. Facture Zalando CHF 245.00

- a) **Quelles solutions de paiement lui recommanderiez-vous pour lui faciliter le paiement de ses factures à l'avenir? Justifiez votre réponse.**

8 x ½ point

	Désignation	Proposition	Justification
1	Prime de la caisse d'assurance-maladie	<i>Ordre permanent LSV</i>	<i>toujours le même montant prélevé directement par la caisse maladie</i>
2	Facture d'électricité	<i>LSV eBill</i>	<i>montant variable prélevé directement par le fournisseur contrôle et validation par le client dans l'e-banking</i>
3	Internet et télévision	<i>Ordre permanent LSV</i>	<i>toujours le même montant prélevé directement par le fournisseur</i>
4	Zalando	<i>Paiement unique</i>	<i>payer en toute simplicité via la banque numérique</i>

Remarque pour la correction : ½ point par champ

La banque Alphanet est la dernière banque suisse à proposer une solution de banque numérique à ses clients. Pour la connexion, il est nécessaire d'indiquer uniquement le numéro IBAN et le code PIN de la carte de débit du client en guise de mot de passe.

- b) **Citez deux mesures d'optimisation permettant à la banque Alphanet d'améliorer la sécurité de son projet de banque numérique.**

2 x 1 point

- *Mot de passe distinct*
- *Authentification à deux facteurs*
- *Numéro de contrat comme nom d'utilisateur*

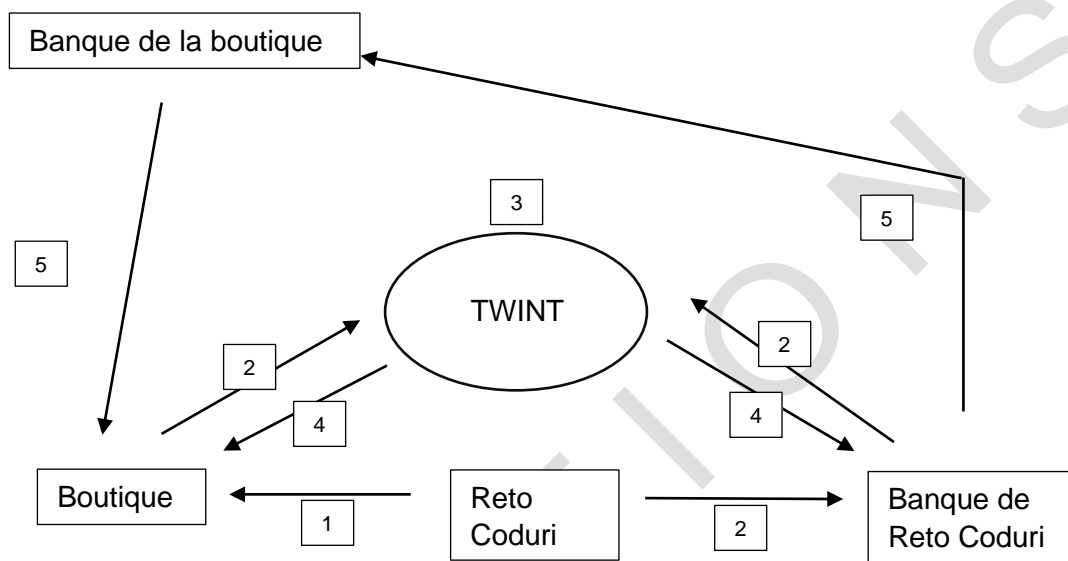
9. Expliquer le déroulement d'un paiement
 Aptitude partielle B.2.1.3 (C2)

3 points

M. Coduri a lu dans le journal un article sur TWINT et aimerait que vous lui expliquiez comment il fonctionne.

Expliquez à M. Coduri le déroulement d'un paiement TWINT en prenant l'exemple d'une boutique.

3 x 1 point



	Description du déroulement
1	À la caisse, le client approche son smartphone du terminal de paiement.
2	Les signaux du vendeur (émis par le beacon) et du client (émis par le smartphone) sont transmis à TWINT. Pour le vendeur, via l'Acquirer (p. ex. SIX) et pour l'acheteur, via sa banque.
3	TWINT vérifie si le client dispose de la somme d'argent et autorise le paiement.
4	La notification du paiement approuvé est envoyée à l'acheteur et au vendeur via son Acquirer. L'achat est ainsi terminé et le client peut emporter sa marchandise.
5	Le montant est débité du compte du client et transféré sur celui du vendeur.

- 10. Expliquer le processus d'ouverture et les produits du trafic des paiements destinés aux clients commerciaux** **4 points**
Aptitude partielle B 2.3.1 (C3)

Mme Samantha Lacroix se met à son compte et souhaite donc créer une Sàrl. Vous lui dites qu'elle a besoin d'un compte de consignation de capital à cet effet.

- a) Expliquez à Mme Lacroix quelle est l'utilité de ce compte.**

2 x ½ point

Le capital de départ est versé sur ce compte bloqué (½ pt) et la banque peut ainsi établir la confirmation de versement de capital (½ pt) dont le notaire a besoin pour la fondation de la société.

- b) Mme Lacroix souhaite que vous lui indiquiez quels autres documents et formulaires bancaires seront nécessaires après l'entrevue avec le notaire, jusqu'à ce qu'elle puisse disposer du compte d'Impuls Sàrl. Indiquez-en trois.**

3 x 1 point

- *Extrait du registre du commerce*
- *Carte de signatures / règlement des procurations*
- *Formulaire K*
- *Document de base*

- 11. Expliquer le système et les produits de prévoyance** **2 points**
Aptitude partielle A.3.1.2 (C4)

M. Luca Zamboni est indépendant et dispose déjà d'une police d'assurance du pilier 3a, pour laquelle il verse CHF 200 par mois. Son revenu net AVS de cette année s'élève à CHF 78'780. Il n'est affilié à aucune caisse de pension.

Calculez le montant maximal que M. Zamboni peut verser en plus sur un compte du pilier 3a auprès de votre banque cette année.

2 points

<i>20% du revenu net AVS</i>	<i>= CHF 15'756 (1 point)</i>
<i>Moins les primes d'assurance</i>	<i>= CHF 2'400 (½ point)</i>
<i>Montant maximal pouvant être versé</i>	<i>= CHF 13'356 (½ point)</i>

12. Expliquer les papiers-valeurs et les types de transfert associés **3 points**
 Aptitude partielle C.1.1.1 (C2)

Alberto Rossi, petit-fils et unique héritier de feu Mme Rosaria Rossi, a trouvé quelques papiers-valeurs dans le coffre-fort de sa grand-mère lorsque celui-ci a été ouvert. Il souhaite à présent savoir comment ces papiers-valeurs peuvent être transférés.

Complétez le tableau suivant.

6 x ½ point

Papier-valeur	Type de papier-valeur	Type de transfert
Obligation de caisse au nom de Rosaria Rossi	<i>Titre nominatif</i>	<i>Cession</i>
2,50% Crédit Agricole 2008 – 10.03.2025	<i>Titre au porteur</i>	<i>Simple remise</i>
Clariant N	<i>Titre à ordre</i>	<i>Endossement</i>

13. Connaître les délais de prescription et les affecter aux papiers-valeurs **2 points**
 Aptitude partielle C.1.1.3 (C2)

En plus des papiers-valeurs mentionnés ci-dessus, le coffre-fort de la défunte contient également une obligation Lindt & Sprüngli expirée (1%, 2003 - 10.09.2013). Les coupons d'intérêts ont été encaissés jusqu'au 10.09.2012.

a) Jusqu'à quelle date l'émetteur est-il ou était-il encore tenu de rembourser la créance en capital et de verser les intérêts du dernier coupon?

2 x ½ point

Créance en capital	<i>10.09.2023</i>
Coupon d'intérêts	<i>10.09.2018</i>

- b) Le client souhaite en outre savoir s'il existe des possibilités de faire valoir son droit au remboursement après la prescription du papier-valeur. Justifiez votre réponse.

1 point

- Il n'y a pas d'obligation légale.
- Le client peut demander au débiteur s'il souhaite rembourser l'obligation pour des raisons morales.

Remarque pour la correction: Une seule des deux réponses suffit.

14. Calculer les ratios des actions et des titres assimilables aux actions 6 points
 Aptitude partielle C.1.2.2 (C2, C3, C4)

M. Verdi se présente pour un conseil en placement. Le client souhaite investir dans le secteur de l'assurance et vous demande conseil. Il est intéressé par les deux actions suivantes:

	Swiss Life	Zurich Insurance Group
Bénéfice moyen de l'entreprise	CHF 1'015 million	CHF 2'520 millions
Cours actuel de l'action	CHF 480.00	CHF 400.00
Nombre d'actions en circulation	31 millions	150 millions

M. Verdi a entendu dire que les actions pouvaient être comparées en fonction du ratio P/E.

- a) Expliquez au client ce qu'est le ratio P/E.

1 point

Le ratio P/E est un indicateur d'analyse des actions qui exprime le rapport entre le cours et le bénéfice d'une action.

b) Calculez le ratio P/E des deux actions.

2 x 1 point

Swiss Life

$CHF\ 1'015'000'000 / 31'000'000\ d'actions = CHF\ 32.74\ de\ bénéfice\ par\ action$
 (1/2 pt)

$P/E: CHF\ 480.00 / CHF\ 32.74 = 14.7$ (1/2 pt)

Zurich Insurance Group

$CHF\ 2'520'000'000 / 150'000'000\ d'actions = CHF\ 16.80\ de\ bénéfice\ par\ action$
 (1/2 pt)

$P/E: CHF\ 400 / 16.80 = 23.8$ (1/2 pt)

c) Laquelle des deux actions est la plus intéressante en matière de ratio P/E? Justifiez votre réponse.

1 point

L'action Swiss Life est plus intéressante, car son ratio P/E est plus bas.

Remarque pour la correction: pas de demi-points

Le client vous demande s'il existe d'autres indicateurs qui entrent en ligne de compte dans l'évaluation d'un placement en actions.

d) Nommez et expliquez un autre indicateur.

2 x 1 point

Indicateur	Explication
<i>Rendement des actions</i>	<ul style="list-style-type: none"> - Le rendement annuel est mis en relation avec le capital investi. - Le rendement des actions permet de comparer différentes possibilités d'investissement.
<i>Capitalisation boursière</i>	<ul style="list-style-type: none"> - Cours boursier d'une action x nombre d'actions émises - Représente la valeur effective actuelle d'une entreprise.
<i>Rendement sur dividende</i>	<ul style="list-style-type: none"> - Le rapport entre les dividendes et le cours boursier. - Indique à quel taux d'intérêt la valeur actuelle d'une action a été rémunérée dans l'exercice financier concerné.

15. Analyser les dépôts clients

6 points

Aptitude partielle C.5.1.2 (C2, C4, C5)

Votre client de longue date, Enzo Lumini, vous demande conseil au sujet de ses papiers-valeurs.

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	1'850	UBS Group Inc. action nominative	12.50 23'125.00	15.10	+20.80%	27'935.00	3.33
CHF	780	Swisscom action nominative	510.50 398'190.00	488.00	-4.40%	380'640.00	45.37
CHF	3'250	Holcim action nominative	52.50 170'625.00	54.15	+3.14%	175'987.50	20.98
CHF	175	Raiffeisen Futura Global Stock Fund Swiss Stock	115.20 20'160.00	110.15	-4.38%	19'276.25	2.30
EUR	150'000	2% Swiss Life AG, rating A- 2018 - 21.09.2026	101.08 163'749.60 1.08	102.30 1.15	+7.77 %	176'467.50	21.03
USD	100'000	7.125% Brésil, rating B 2015 - 10.07.2027	54.50 49'595.00 0.91	40.50 0.98	-19.97%	39'690.00	4.73
CHF	850	CS Fund Swiss Real Estate Class A	19.63 16'685.50	22.35	+13.86 %	18'997.50	2.26
		Total du portefeuille				838'993.75	100.00

a) **Quelle est la stratégie de placement de ce dépôt?**

1 point

Croissance / Growth

b) **Citez un élément qui fait référence à cette stratégie de placement.**

1 point

- *principalement des placements en actions*
- *faible part d'obligations*

Nombre de points obtenus

En mettant à jour le profil du client au cours de l'entretien-conseil, vous constatez que M. Lumini est désormais marié et que sa femme attend un bébé. Le profil risque du client nouvellement élaboré vous donne une stratégie équilibrée comme objectif de placement.

c) **Comment doit être constitué un dépôt de titres poursuivant une stratégie équilibrée?**

1 point

40 à 50% d'actions

40 à 50% d'obligations

0 à 10% de liquidités / marché monétaire

0 à 10% de placements alternatifs

d) **Faites trois propositions à M. Lumini pour optimiser son portefeuille de titres et l'adapter à la nouvelle stratégie de placement. Complétez le tableau suivant.**

3 x 1 point

Achat/vente	Titre	Justification
Vente	- une des positions en actions - oblig. Brésil - oblig. Swiss Life	Pour un profil équilibré, la part d'actions est trop élevée. Mauvais rating Position en monnaies étrangères
Vente	Actions Swisscom ou Holcim ou oblig. Swiss Life	Ces positions sont trop importantes en rapport avec la valeur du dépôt-titres.
Achat	- obligations - fonds obligataires - fonds de stratégie Balanced ou inférieur	Pour un profil équilibré, la part d'obligations est trop faible.

Remarque pour la correction: 1 point par ligne correcte

16. Décrire les produits structurés **3 points**
 Aptitude partielle C.2.1.3 (C2)

Votre client, Alfredo Studer, a récemment lu un article sur les produits structurés dans un journal. Il souhaite vous demander conseil à ce sujet, car jusqu'à présent, il a surtout investi dans des fonds de placement.

a) Expliquez à votre client un avantage et un inconvénient d'un produit structuré par rapport à un fonds de placement.

2 x 1 point

Avantage	Inconvénient
<ul style="list-style-type: none"> - Possibilité de solutions sur mesure et individuelles - Rendement possible même en cas d'évolution latérale ou de baisse des marchés - Un «time to market» court (l'idée de placement peut être mise en œuvre très rapidement ou le produit peut être lancé très rapidement) - Effet de levier possible 	<ul style="list-style-type: none"> - Risque d'émetteur (risque de contrepartie) - Formation des prix non transparente - Complexité en partie élevée (manque de clarté des produits pour les non-initiés/clients)

Suite à vos conseils, Monsieur Studer a décidé d'investir dans des produits structurés. Il s'attend à une forte hausse des marchés.

b) Citez une catégorie de produits correspondant aux attentes du marché.

1 point

- Produits de participation
- Produits d'investissement avec débiteur de référence
- Produits à levier
- Produit à capital garanti sans cap

Remarque pour la correction: la solution est exhaustive

17. Expliquer les opérations sur devises

4 points

Aptitude partielle C.2.3.1 (C3)

Un apprenti de 2^e année se prépare au module CI «Devises». Il vous demande à cet égard de lui apporter un soutien professionnel.

a) Complétez le tableau avec les termes corrects.

4 x ½ point

Type d'opérations sur devises	Opérations au comptant	Opérations à terme	SWAP / opération d'échange	Options sur devises
Durée	- Aucune ou - 2 jours	Terme fixé individuellement	Aucune ou à terme	Durée standardisée
Date d'exécution	Immédiatement	À terme	Individuellement (immédiatement ou à terme)	À l'échéance
But	Achat / vente de devises étrangères	Couverture / spéculation	Couverture / prolongation / raccourcissement	Couverture / spéculation

Remarque pour la correction: les termes doivent être conformes au sens

En outre, votre collègue vous demande votre avis sur la situation de départ suivante:

L'entreprise suisse Export SA a de nombreux clients en Allemagne. Elle vient de vendre à nouveau six machines à une entreprise munichoise. Le montant de la commande s'élève à EUR 400'000. La livraison et le paiement en EUR seront effectués dans trois mois.

b) Expliquez le risque de change qu'Export SA court avec cette commande.

1 point

Export SA ne recevra les EUR 400'000 que dans trois mois. Si, à cette date, l'euro perd de sa valeur, l'entreprise recevra moins de francs suisses pour les EUR 400'000 après conversion.

c) Quelle est la transaction sur devises qu'Export SA effectue à la banque pour couvrir le risque de change qui en résulte? Donnez le détail de la transaction.

1 point

Vente de EUR 400'000 à terme dans 3 mois

18. Expliquer l'augmentation de capital et calculer le droit de souscription

6 points

Aptitude partielle C.3.2.1 (C2, C3)

Les raisons qui poussent une entreprise à augmenter son capital sont diverses.

a) Indiquez-en deux et justifiez votre réponse.

4 x ½ point

Raisons d'une augmentation de capital	Justification
<i>Expansion / développement de l'entreprise</i>	<i>Levée de capitaux afin de réaliser de nouveaux investissements ou d'augmenter la production et permettre la croissance de l'entreprise.</i>
<i>Regroupements et reprises d'entreprises</i>	<i>L'augmentation de capital peut permettre de réunir les liquidités nécessaires à une fusion/acquisition.</i>
<i>Ajustement des fonds propres / ajustement de la structure de financement</i>	<i>L'augmentation de capital modifie le rapport entre fonds étrangers et fonds propres. L'augmentation de capital peut corriger un excès de capitaux étrangers.</i>
<i>Exécution d'obligations légales</i>	<i>P. ex. prescriptions en matière de fonds propres applicables aux banques. La FINMA peut à tout moment exiger d'une banque qu'elle augmente ses capitaux propres s'ils sont inférieurs à la limite prescrite.</i>

Trelus SA a besoin de nouveaux capitaux. Avant l'augmentation de capital, 200'000 d'actions étaient en circulation. Il a été décidé d'émettre 60'000 nouvelles actions au prix de CHF 15.

b) Calculez le rapport de souscription.

1 point

10 : 3 (réduction de 200'000 : 60'000)

c) Calculez le nouveau capital que Trelus SA obtient suite à l'augmentation de capital.

1 point

*CHF 900'000 (60'000 * 15)*

- d) Calculez la valeur théorique du droit de souscription de l'entreprise Uhlmann SA en tenant compte des données suivantes.

Rapport de souscription: 7:2
 Ancien cours des actions: CHF 375.00
 Prix de souscription: CHF 220.00

4 x ½ point

7 anciennes actions à CHF 375.00	CHF 2'625.00	
2 nouvelles actions à CHF 220.00	CHF 440.00	½ point
9 actions (après l'augmentation de capital)	CHF 3'065.00	
1 action (après l'augmentation de capital)	CHF 340.55	½ point
1 action avant l'augmentation de capital	CHF 375.00	
./ 1 action après l'augmentation de capital	CHF 340.55	½ point
= valeur théorique du droit de souscription	CHF 34.45	½ point

19. Expliquer le déroulement de l'ordre de bourse à la SIX 4 points
 Aptitude partielle C.4.1.2 (C2, C3)

Votre cliente, Mme Fiona Mettler, vous contacte pour placer un ordre en bourse.

- a) Expliquez l'avantage et l'inconvénient d'un ordre au mieux par rapport à un ordre limité.

2 x 1 point

Avantage	Inconvénient
<i>L'ordre au mieux est exécuté dès qu'une contre-offre apparaît dans le carnet d'ordres.</i>	<i>Dans le cas de titres peu négociés (illiquides), il se peut qu'un ordre limité s'avère plus avantageux pour le client.</i>

Vous avez saisi dans le système les informations nécessaires que votre cliente vous a transmises. L'ordre a entre-temps été exécuté à la bourse suisse.

b) Établissez un décompte de bourse en vous basant sur les informations suivantes:

Place de négoce	Bourse suisse (SIX)
Type de transaction	Vente
Quantité	250
Titre	Action nominative Rebmann SA
Nominal	CHF 10.00
Cours	CHF 75.00
Commission de courtage	1.1%
Taxe boursière	0.01%

4 x ½ point

<i>Vente de 250 actions à CHF 75.00</i>	<i>CHF 18'750.00</i>	
<i>- Courtage (1.1%)</i>	<i>CHF 206.25</i>	<i>(1/2 point)</i>
<i>- Droit de timbre fédéral (0,075%)</i>	<i>CHF 14.05</i>	<i>(1/2 point)</i>
<i>- Taxe boursière (0,01%)</i>	<i>CHF 1.90</i>	<i>(1/2 point)</i>
<i>Total du crédit</i>	<i>CHF 18'527.80</i>	<i>(1/2 point)</i>

- 20. Mettre en évidence les conséquences fiscales des crédits sur gages immobiliers** **6 points**
 Aptitude partielle D.2.2.2 (C5)

Le nouveau client Samuel Morier, 35 ans, souhaite acquérir une maison individuelle pour un prix d'achat de CHF 840'000. Il souhaite d'apporter le moins de fonds propres possible. Pour l'instant, il n'est pas question pour lui de mettre en gage des fonds de prévoyance. Son revenu brut s'élève à CHF 120'000 par an.

- a) **Calculez la capacité de financement en pourcentage du revenu brut si vous accordez au client le montant maximal de l'hypothèque. Tenez compte ici des informations suivantes.**

1^{re} hypothèque: 65%
Taux d'intérêt théorique: 5%
Frais annexes: 0.7%

6 x ½ point

<i>Montant de l'hypothèque 80% de CHF 840'000</i>	<i>CHF 672'000</i>	<i>(½ pt)</i>
<i>Intérêts 5% de CHF 672'000</i>	<i>CHF 33'600</i>	<i>(½ pt)</i>
<i>Frais annexes 0,7% de CHF 840'000</i>	<i>CHF 5'880</i>	<i>(½ pt)</i>
<i>Amortissements sur 65% (CHF 546'000) sur 15 ans CHF 126'000 / 15)</i>	<i>CHF 8'400</i>	<i>(½ pt)</i>
<i>Total des coûts annuels</i>	<i>CHF 47'880</i>	<i>(½ pt)</i>
<i>Capacité de financement</i>	<i>39.9%</i>	<i>(½ pt)</i>

Remarque pour la correction: cette solution est exhaustive

Sa conjointe Daniela Gerber participera à l'achat. Son revenu brut est de CHF 40'000 par an.

- b) **Quelle est la capacité de financement en pourcentage du revenu brut, en tenant compte en outre de son revenu?**

1 point

<i>Nouveau revenu total</i>	<i>CHF 160'000</i>
<i>Capacité de financement (CHF 47'880 / CHF 160'000)</i>	<i>29.9%</i>

c) Indiquez deux autres possibilités d'améliorer la capacité de financement.

2 x ½ point

- Apport de davantage de fonds propres en espèces
- Retrait du 2^e/3^e pilier
- Avancement d'hoirie / donation

Remarque pour la correction: «mise en gage du 2^e/3^e pilier» n'est pas correct, car cela n'a aucune influence sur la capacité de financement.

d) Le fait de posséder un bien immobilier modifie le revenu et la fortune imposables. Citez une position et son effet sur les valeurs mentionnées.

2 x ½ point

	Élément	+ = augmentation - = déduction
Revenu imposable	- Travaux d'entretien	-
	- Valeur locative	+
	- Intérêts hypothécaires	-
Fortune imposable	- Valeur fiscale du bien-fonds	+
	- Dette hypothécaire	-

21. Évaluer les conditions de versement d'un crédit / demander les documents nécessaires à l'examen des demandes de crédit (clients privés)

3 points

Aptitudes partielles D.2.1.1 (C2) / D.1.1.5 (C4)

Samuel Morier et Daniela Gerber ont décidé de conclure un contrat de financement auprès de votre banque.

- a) **Pour procéder à l'examen du financement, vous avez besoin de documents relatifs à la personne et au bien immobilier. Citez à chaque fois deux documents, en indiquant les informations que l'on peut y trouver.**

4 x ½ point

Documents concernant la personne	Quelles informations peut-on y trouver?
<i>Déclaration fiscale</i>	<i>Aperçu de la situation financière du client</i>
<i>Certificat de salaire</i>	<i>Informations détaillées sur le revenu</i>
<i>Extrait du registre des poursuites</i>	<i>Renseignements sur la moralité de paiement des clients</i>

Documents concernant le bien immobilier	Quelles informations peut-on y trouver?
<i>Contrat de vente</i>	<i>Description du bien immobilier, informations sur les titres de gage immobilier, prix d'achat</i>
<i>Plans d'ensemble</i>	<i>Informations sur la surface habitable, le nombre de pièces, les salles d'eau</i>
<i>Photos</i>	<i>Informations sur l'état du bien immobilier</i>

Remarque pour la correction: ½ point pour chaque ligne entièrement correcte

- b) **À part les règles financières, décrivez deux conditions qui doivent être remplies pour que le prêt soit accordé.**

2 x ½ point

- *Titre de gage immobilier créé/augmenté/remis à la banque (endossé)*
- *Contrats de prêt et de garantie signés par la banque et le client*
- *Le transfert de propriété a eu lieu*

22. Financement d'un bien immobilier **3 points**
 Aptitude partielle D.2.2.3 (C2)

Daniela Gerber aimerait en savoir plus sur les produits hypothécaires de votre banque.

- a) **Citez à la cliente deux produits hypothécaires de votre banque, en indiquant pour chacun d'eux un avantage et un inconvénient par rapport à l'hypothèque à taux variable.**

4 x ½ point

Produit	Avantage	Inconvénient
<i>Hypothèque à taux fixe</i>	<i>Possibilité de prévoir un budget fixe sur plusieurs années.</i>	<i>Sortie pendant la durée du contrat uniquement contre pénalité</i>
<i>Hypothèque SARON</i>	<i>Taux d'intérêt plus bas</i>	<i>Des coûts plus élevés à prévoir plus tôt en cas de hausse des taux d'intérêt</i>

Remarque pour la correction: d'autres produits hypothécaires propres à la banque sont également acceptés.

- b) **Samuel Morier s'attend à une donation importante d'ici 2 à 3 ans. Il souhaite s'en servir pour réduire son hypothèque. Quel produit hypothécaire conseillez-vous à votre client? Justifiez votre réponse.**

1 point

Conclusion d'une hypothèque SARON:

- *taux d'intérêt actuellement très bas*
- *si les taux d'intérêt baissent encore plus, il pourra en profiter.*
- *durée plus flexible*

Conclusion d'une hypothèque à taux fixe sur 2 ans:

- *sécurité budgétaire*

Conclusion d'une hypothèque à taux variable:

- *durée plus flexible*

Remarque pour la correction: pas de points partiels, car c'est la justification qui compte.

23. Expliquer et appliquer les termes propres aux activités immobilières 3 points
 Aptitude partielle D.1.3.1 (C2)

Samuel Morier est dépassé par les nombreux termes différents utilisés dans le domaine de l'immobilier et vous demande de l'aide.

Expliquez-lui les termes suivants.

3 x 1 point

Valeur vénale	<ul style="list-style-type: none"> - La valeur vénale correspond au prix qui serait atteint sur le marché dans des circonstances normales si le bien-fonds était vendu à la date d'aujourd'hui. - C'est le paramètre déterminant lors du financement d'un bien immobilier existant.
Valeur intrinsèque	<ul style="list-style-type: none"> - La valeur intrinsèque est également appelée «valeur réelle». - Elle est calculée pour tous les types de biens immobiliers et se compose de la valeur du terrain, de la valeur du bâtiment, des aménagements extérieurs et des frais supplémentaires.
Valeur d'assurance du bâtiment	<ul style="list-style-type: none"> - La valeur assurée correspond à la valeur estimée du bâtiment sans le terrain. - La valeur assurée doit permettre au propriétaire de reconstruire un bâtiment de valeur identique en cas de dommages.

Remarque pour la correction: une des explications mentionnées suffit.

24. Expliquer le registre foncier et les titres de gage immobilier **3 points**
 Aptitude partielle D.1.3.2 (C2)

Paulina Cruz achète une maison individuelle clé en main, non grevée jusqu'à présent, et obtient une hypothèque de sa banque.

a) Expliquez à la cliente quel type de cédule hypothécaire doit être établi de préférence. Justifiez votre réponse.

2 x ½ point

Type de cédule hypothécaire	Justification
<i>Cédule hypothécaire de registre</i>	<i>La cédule hypothécaire de registre peut être utilisée dans le cadre du transfert électronique de données, ce qui permet aux parties impliquées d'économiser du temps et de l'argent.</i>

b) Décrivez les tâches que la banque accomplit en enregistrant et en créant le titre.

1 point

La banque se charge d'établir les documents requis par l'Office du registre foncier pour la constitution de la cédule hypothécaire et s'assure qu'ils arrivent à l'Office du registre foncier ou à l'étude de notaire avant le jour du transfert de propriété.

Remarque pour la correction: les différences cantonales doivent être prises en compte.

c) Indiquez à la cliente deux éléments figurant dans l'extrait du registre foncier.

2 x ½ point

- *Description du bien-fonds*
- *Propriétaire*
- *Mentions*
- *Servitudes*
- *Charges foncières*
- *Annotations*
- *Droits de gage immobilier*

25. Expliquer le crédit lombard
 Aptitude partielle D.1.2.1 (C3)

5 points

Votre cliente, Nadja Furrer, s'attend à une hausse des cours et souhaite optimiser son rendement. Elle dispose actuellement du portefeuille décrit ci-dessous auprès de votre banque.

- a) **Pour chaque valeur de dépôt, calculez la limite de crédit que vous pouvez accorder à Mme Furrer.**

6 x ½ point

Portefeuille	Valeur du dépôt en CHF	Taux d'avance en %	Limite de crédit en CHF
Actions nominatives Lonza SA (cotées)	52'000	50 – 60%	26'000 - 31'200
Goldman Sachs Asia Equity Portfolio Base Fund	23'000	50 – 60%	11'500 - 13'800
Police d'assurance vie de la Mobilière avec valeur de rachat	41'000	90%	36'900
ETF SWC physical Gold	17'000	60 – 70%	10'200 - 11'900
Option call SMI	6'000	0%	0
0,5% Confédération jusqu'au 30.5.2058	30'000	90%	27'000

Remarque pour la correction: ½ point par ligne correcte

Mme Furrer dispose d'autres avoirs d'épargne et d'un compte de pilier 3a auprès d'une banque.

- b) **Expliquez à Mme Furrer pourquoi les avoirs d'épargne, mais pas les avoirs du pilier 3a, entrent en ligne de compte comme gage pour ce crédit lombard.**

1 point

Si les avoirs d'épargne peuvent être immédiatement réalisés en cas de découvert, ce n'est pas possible avec les avoirs 3a, car leur affectation est liée à la finalité «prévoyance».

Votre cliente s'inquiète de ce qui se passerait si les marchés n'évoluaient pas comme elle l'espérait et que son dépôt perdait beaucoup de sa valeur.

- c) **Expliquez à Mme Furrer une possibilité offerte par la banque, dès lors que la valeur de nantissement tombe en dessous de la limite de crédit. Citez également le terme technique correspondant.**

2 x ½ point

Terme	Explication
<i>Fourniture de garanties supplémentaires</i>	<i>La banque exige des garanties supplémentaires.</i>
<i>Provisionnement</i>	<i>La banque exige un remboursement partiel du crédit afin que les gages existants offrent à nouveau une sécurité suffisante.</i>
<i>Droit de réalisation de gré à gré</i>	<i>La banque peut vendre des gages qu'elle a elle-même choisis et utiliser le produit de la vente pour le remboursement.</i>

26. Opérer une distinction entre crédit à la consommation et leasing de biens de consommation

6 points

Aptitude partielle D.2.3.1 (C2)

Votre client Mathieu Baumel a l'intention de financer sa nouvelle voiture de sport avec un leasing ou un crédit à la consommation. Il sait déjà que dans 3 ans, il voudra à nouveau le dernier modèle de cette série de voitures de sport.

- a) **Comparez les deux possibilités de financement en expliquant les critères ci-dessous.**

6 x ½ point

Critère	Leasing de biens de consommation	Crédit à la consommation
Propriétaire	<i>Le donneur de leasing reste le propriétaire du bien.</i>	<i>Le véhicule devient la propriété de l'emprunteur.</i>
Effets sur le revenu imposable	<i>Aucune conséquence fiscale.</i>	<i>Les intérêts du crédit sont déductibles du revenu imposable.</i>
Effets sur la fortune imposable	<i>Aucune conséquence fiscale.</i>	<i>- La dette doit être déduite du patrimoine. - La voiture de sport doit être déclarée en tant que patrimoine.</i>

b) Expliquez à M. Baumel, à l'aide de trois arguments, les raisons qui plaident en faveur du financement de la voiture de sport par un leasing de biens de consommation.

3 x 1 point

- Le taux d'intérêt du leasing est moins élevé.
- Le règlement de la restitution du véhicule est réglé dès le début du leasing.
- Sécurité budgétaire, car la vente/reprise du véhicule est fixée dès le départ.
- Les services relatifs au véhicule sont partiellement inclus.

27. Capacité de crédit et honorabilité de clients commerciaux
 Aptitude partielle D.3.1.1 (C4)

3 points

Votre client, Milo Ivanovic, est directeur et actionnaire unique de la société Machinetech SA, qui fabrique des machines pour l'industrie automobile. En raison de la situation économique difficile, il vous demande de lui accorder un crédit en blanc de 3 millions de CHF.

Le bilan après répartition des bénéfices se présente comme suit:

Poste du bilan	Montant en CHF	Poste du bilan	Montant en CHF
Caisse, poste, banque	200'000	Créanciers	400'000
Débiteurs	400'000	Hypothèques	1'200'000
Stock de marchandises	2'000'000	Fonds propres	4'000'000
Mobilier	1'000'000		
Immobilier	2'000'000		

Vous connaissez également les valeurs suivantes du compte de résultats:

- Chiffre d'affaires net CHF 1'200'000
- Bénéfice net CHF 300'000

Calculez, à l'aide des règles générales suivantes, si le crédit en blanc peut être accordé pour le montant souhaité. Justifiez votre réponse.

3 x 1 point

Critère	Calcul
Fonds propres	30 à 40% de CHF 4 millions = CHF 1.2 – CHF 1.6 million
Chiffre d'affaires net	20 à 25% de CHF 1.2 million = CHF 240'000 – CHF 300'000

Décision	Le crédit en blanc ne peut pas être accordé, car les deux règles générales ne sont pas satisfaites.
----------	---

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

2 points

Aptitude partielle D.3.2.1 (C3)

Chaque année, le magasin de sport Alaska Ski SA doit acheter de nouveaux skis en automne pour la saison à venir. Les skis sont vendus pendant la saison d'hiver, de sorte que le solde du compte soit à nouveau créditeur pendant les mois d'été. Un crédit d'environ CHF 75'000 est à chaque fois nécessaire pour l'achat des skis.

Alaska Ski SA souhaite obtenir un crédit le moins cher possible, remboursable à une date fixe.

Quel type et forme de crédit proposez-vous pour le financement?

2 x 1 point

Type de crédit	Forme de crédit
<i>Crédit saisonnier</i>	<i>Avance à terme fixe</i>