



Amphi Économie

Collection dirigée par Marc Montoussé

SE REPÉRER, COMPRENDRE, S'ENTRAÎNER

Économie bancaire

Nicolas Venard

2^e cycle universitaire

Deuxième cycle universitaire

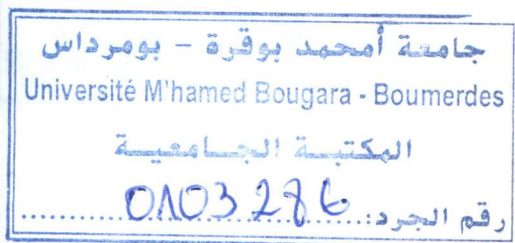
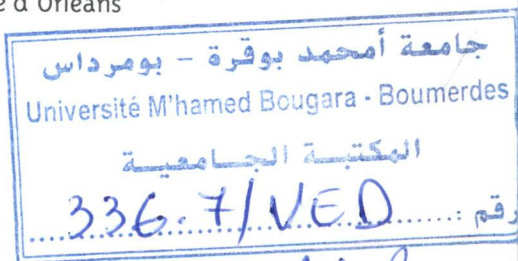


Collection « Amphi Économie »
dirigée par Marc Montoussé

Économie bancaire

Nicolas Venard

Maître de conférence associé
à l'université d'Orléans



Sommaire

PARTIE I — REPÈRES

1. Pourquoi s'intéresser aux banques ?	8
2. La fin des traditions... ..	8
3. La place des intermédiaires dans une économie de marché	12
4. Les conséquences des imperfections qui existent sur les marchés	14
5. Les conséquences d'une mauvaise transmission de l'information sur le fonctionnement des marchés financiers	16
6. La place de l'économie bancaire dans la réflexion économique	18
7. Quelques références bibliographiques	22

PARTIE 2 — COURS

Chapitre 1. Pourquoi les banques existent	28
1. Le rôle des banques dans la gestion de l'épargne liquide : la mutualisation des coûts de transaction et du risque de taux ...	29
a. Les banques contribuent à la mutualisation des coûts de transaction	30
b. Le dépôt à vue ou la mutualisation des risques de taux individuels	33
c. L'instabilité du contrat de dépôt	38
d. Pourquoi les SICAV de trésorerie n'ont-elles pas remplacé les dépôts à vue ?	40
2. Le rôle des banques dans le financement de l'économie : sélection, contrôle et diversification	42
a. Une sélection des projets moins coûteuse que les marchés financiers	43
b. Le problème du contrôle de l'entrepreneur et l'apparition du contrat de dette	45
c. Les relations « banque/emprunteur » et les marchés du crédit ...	48
d. La dynamique des marchés du crédit et l'influence des banques sur les cycles économiques	50

3. La transformation d'actifs, fondement de l'intermédiation bancaire	53
a. La dichotomie du bilan bancaire et la nécessité des fonds propres	54
b. Transformation d'actifs et stabilité du système bancaire	55
c. Transformation d'actifs et résultat bancaire	57

Chapitre 2. La gestion du bilan et du compte de résultat bancaire 61

1. Fonds de commerce, bilan et compte de résultat	63
a. Fonds de commerce et structure du bilan	65
b. Fonds de commerce et risques financiers	67
c. La formation du résultat bancaire à travers les soldes de gestion	71
2. Le risque « de crédit » : mesure, gestion et tarification	77
a. La mesure du risque : de la statistique aux normes réglementaires	79
b. La gestion du risque : de la sélection au recouvrement	87
c. La tarification des crédits	93
3. Le risque « de taux d'intérêt » global	101
a. Une définition économique du risque de taux	101
b. Les multiples facettes du risque	104
c. Quel indicateur de gestion suivre ?	110
d. La gestion du risque de taux : les « fondamentaux »	112
4. Le pilotage du risque et l'organisation interne	116
a. La mise en place d'une stratégie globale	117
b. L'application de la stratégie et le système de délégation	121
c. L'application de la stratégie et les mécanismes de contrôle interne	123

Chapitre 3. La réglementation bancaire 126

1. Nécessité d'une assurance-dépôts et de la réglementation prudentielle	128
a. Pourquoi ne pas laisser les banques systématiquement faire faillite ?	129
b. La nécessité d'une intervention extérieure au système bancaire	133
c. L'assurance des dépôts : principes et fonctionnement	135
2. Les formes de la réglementation	141
a. « Éclater » la banque de dépôts	142
b. Réglementer la structure financière : les ratios prudentiels	145
c. L'efficacité limitée des normes de structure financière : de la réglementation « quantitative » à la réglementation « incitative »	150

PARTIE 3 – Applications

Questions complémentaires sur les banques

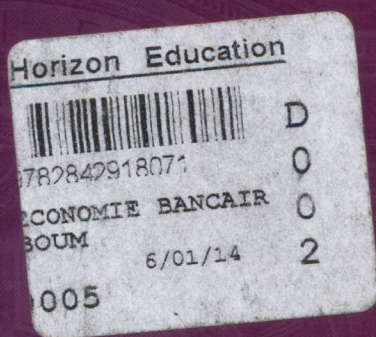
1. À propos du rôle des banques dans la gestion de l'épargne.	156
Pourquoi a-t-on réglementé la rémunération des dépôts à vue ?	156
Internet va-t-il faire émerger une « nouvelle » banque ?	160
2. À propos du rôle des banques dans le financement de l'économie	162
Pourquoi les banques refusent-elles parfois de prêter ?	162
Qu'appelle-t-on la « titrisation » ? Modifie-t-elle le rôle des banques ?	166
3. À propos de la formation du résultat bancaire	169
Comment estimer à quelle activité est due la marge bancaire ?	169
4. À propos de la gestion du risque « de crédit »	171
À quoi servent les garanties ?	171
5. À propos de la gestion du risque « de taux d'intérêt »	178
Comment évaluer la valeur économique de la banque ?	178
6. À propos du pilotage des risques	179
Comment allouer des fonds propres par activité ?	179
7. À propos de la réglementation prudentielle	183
De quoi sont composés les fonds propres réglementaires ?	183
Quelles sont les conséquences du Marché unique sur la régulation de l'activité bancaire ?	187
Index	190

Économie bancaire

Les ouvrages de la collection **AMPHI ÉCONOMIE** s'organisent en trois parties :

- Des **REPÈRES** fournissent tous les éléments utiles pour aborder le cours dans de bonnes conditions.
- Un **COURS CLAIR ET ACCESSIBLE** présente l'essentiel des connaissances.
- Des **APPLICATIONS** proposent des exemples concrets.

Ce volume s'adresse à tous ceux qui souhaitent acquérir de solides connaissances en économie bancaire, et plus particulièrement aux étudiants en 2^e cycle universitaire.



Réf. 870 6107 – ISBN 2 84291 807 X

Dépôt à Paris : Librairie des Prépas
34, rue Serpente, 75006 Paris

www.editions-breal.fr

