

Finance Islamique

Séminaire d'une journée destiné aux banquiers et aux professionnels de la gestion du risque de crédit qui souhaitent s'initier aux institutions et aux pratiques de la Banque Islamique. Ce séminaire propose une approche structurée de l'analyse du risque des banques islamiques

PUBLIC VISÉ

Professionnels de la gestion du risque de crédit, des produits de taux et professionnels de la banque en général. Ce séminaire se situe à un niveau intermédiaire et suppose une connaissance préalable des bases de l'analyse financière des banques. Il constitue un prolongement logique des séminaires "Analyse Financière des banques" et "Banques des Pays Emergents" qui présentent les outils fondamentaux de l'analyse bancaire.

OBJECTIFS DU SÉMINAIRE

Le but de cet atelier d'une journée est d'apprendre à évaluer les institutions opérant selon les règles de la finance islamique.

Les participants seront préparés à:

- Comprendre les principes de la finance islamique, de la Charia et des principaux produits offerts par les banques islamiques
- Comparer les principales composantes des bilans et comptes de résultats des banques islamiques et non-islamiques
- Identifier les risques spécifiques des institutions financières islamiques
- Appliquer une approche structurée pour évaluer et comparer les performances des banques islamiques

CONTENU

INTRODUCTION À LA FINANCE ISLAMIQUE

L'objectif de cette section est de présenter les principes fondamentaux et les principaux produits de la finance islamique.

Principes de la finance islamique

- Riba, interdiction de l'usure et de l'intérêt
- Financements exclusivement adossés à des actifs
- Partage des profits et des pertes, responsabilité sociale
- Principaux produits de crédit et d'investissement
- Mousharaka ou Shirka
- Moudharaba
- Ijara
- Salam, Istisana et Mourabaha
- Soukouk
- Takafoul

Etude de cas: exemple de banque islamique

APPROCHE ANALYTIQUE

L'objectif de cette section est d'introduire une approche structurée de l'analyse financière des banques et de l'appliquer aux banques islamiques.

- Approche structurée de l'analyse de crédit (modèle "purpose and payback") appliquée aux banques islamiques
- Principales différences entre les banques islamiques et conventionnelles
- Structure et degré de séniorité dans les montages islamiques
- Importance des dépôts wadia
- Utilisation des indicateurs de marchés actions et obligations.

Exercice: comparaison de plusieurs banques islamiques sur la base des indicateurs de marchés.

ANALYSE DE L'ENVIRONNEMENT

L'objectif de cette section est de présenter l'environnement économique et réglementaire dans lesquels évoluent les banques islamiques, et les opportunités et risques qui en découlent.

Importance et développement de la finance islamique

- Moteurs du développement
- "Fenêtres islamiques" des banques
- Croissance dans les pays musulmans et non-musulmans
- Stratégies et innovation dans la finance islamique
- Implications pour le risque de contrepartie et le développement des affaires

Exercice: comparaison des risques systémiques bancaires dans certains pays vulnérables qui pratiquent la finance islamique.

Règlementation et supervision:

- Arbitres de la conformité islamique
- Exigences de fonds propres définies par l' Islamic Financial Services Board et application de Bâle II dans les pays où opèrent les banques islamiques
- Comités de Conformité Charia (Sharia compliance boards) et risque opérationnel

Exercice: Analyse comparative des banques islamiques et traditionnelles sur la base des principaux facteurs concurrentiels.

FONDAMENTAUX DE L'ANALYSE FINANCIÈRE

L'objectif de cette section est d'identifier les aspects spécifiques de l'analyse financière des banques islamiques et les principaux enjeux liés à leur statut.

Approche logique des états financiers

- Sources et qualité de l'information
- Aspects comptables particuliers aux produits de finance islamique
- Etude d'un rapport annuel

Risque Industriel

- Analyse de la qualité des actifs
- Les commissions, une estimation approximative des revenus d'intérêts?
- Ratios de mesure de la performance globale
- Comparaison des performances des banques islamiques et conventionnelles

Exercice: analyse comparative de banques islamiques du Moyen-Orient et de banques islamiques asiatiques.

Risque Financier

- Refinancement et gestion de la trésorerie
- Gestion de la liquidité sans recours au marché interbancaire
- Protection et revenus des dépôts
- Concepts de capital et de dette

Exercice: analyse d'une émission de titres de capital par une banque islamique

- La Responsabilité Limitée est-elle conforme à la Charia?
- Catégories de capital et exigences de fonds propres pour une institution financière islamique.

Etude de cas: mise en application de l'ensemble des concepts abordés dans le cadre de l'analyse complète d'une banque islamique

CHALLENGES POUR LES BANQUES ISLAMiques

L'objectif de cette section est de passer en revue les principaux enjeux auxquels sont confrontées les banques islamiques.

- Contrôler la croissance
- Standardisation et réglementation des produits islamiques
- Innovation et développement des produits.