

Analyse Financiere des Banques

Séminaire de trois jours destiné aux professionnels de la gestion du risque de crédit, des produits de taux et de l'origination. Ce séminaire propose une approche approfondie de l'analyse du risque des banques commerciales. Il est adapté aux caractéristiques spécifiques des marchés où il est organisé.

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, entre le séminaire d'introduction "Introduction to Bank Financial Statements" et des séminaires spécialisés sur la gestion du risque, les risques de marché ou sur les indicateurs avancés de défaillances bancaires. Il est conçu comme la version française de notre séminaire Intensive Bank Analysis, qui connaît une forte demande et est largement diffusé sur les marchés européens et asiatiques. D'autres séminaires proposent une approche similaire mais focalisée sur certains types d'institutions : banques des marchés émergents ou banques régionales américaines.

Etude de Cas

Les séminaires de Fitch Training s'appuient sur des études de cas et des exercices conçus pour illustrer l'approche analytique et/ou des aspects particuliers. Nos études de cas sont choisies pour leur pertinence, leur actualité et la qualité des informations disponibles. Elles concernent aussi bien des banques très performantes que faiblement performantes. Elles varient selon les pays où les séminaires sont dispensés et sont régulièrement mises à jour, en utilisant les informations publiques et les indicateurs de marché. Les études de cas peuvent être modifiées.

OBJECTIFS DU SÉMINAIRE

L'objectif principal de ce séminaire de trois jours est de fournir aux participants un cadre d'analyse complet et structuré pour l'analyse du risque de crédit bancaire.

Les participants seront préparés à :

- Appliquer une approche structurée, utilisant des indicateurs financiers, qualitatifs et de marché, pour identifier les banques les plus solides et les plus vulnérables
- Reconnaître les indicateurs avancés de détérioration du risque de crédit, dans différents environnements de transparence financière
- Comprendre l'impact des principaux problèmes économiques, politiques, réglementaires ou liés à la supervision
- Utiliser l'analyse de crédit pour comparer la qualité des banques et identifier des opportunités de développement commercial
- Évaluer le risque de contrepartie pour accorder des concours financiers et fixer des limites d'engagement.

CONTENU

APPROCHE ANALYTIQUE

L'objectif de cette section est d'introduire une approche structurée de l'analyse du risque des banques et de la mettre en perspective avec celle des autres intervenants sur les marchés: autorités réglementaires, investisseurs actionnaires et obligataires et agences de notation.

Approche Analytique

- Approche structurée de l'analyse de crédit (modèle "purpose / payback")
- Approche "CAMELS" (capital, actifs, management, profitabilité, liquidité et sensibilité au risque de marché)
- Approche des agences de notation: notes de contrepartie, notes intrinsèques, notes de soutien
- Perspectives de marché reflétées par les indicateurs des marchés actions et obligations et les dérivés de crédit.

Exercice: application de l'approche "purpose / payback" à l'analyse

du bilan de banques européennes pour identifier leurs besoins et sources de financement.

ANALYSE DE L'ENVIRONNEMENT

Cette section met l'accent sur l'évaluation des risques économique, systémique, concurrentiel et réglementaire susceptibles d'affecter la stratégie et la solidité financière des banques.

- Impact des variables macro économiques sur les performances
- Crise des "subprimes" et autres origines de la crise du crédit
- Analyse du marché et de la concurrence
- Réglementation et supervision
- Accords Bâle 1, Bâle 2 et interprétations locales.
- Projet d'accord Bâle 3.
- Etude de cas: analyse d'une émission de titres hybrides complexes par une institution financière
- Concept de fonds propres économiques

Exercice: comparaison des valeurs de fonds propres comptables, économiques et réglementaires d'un établissement financier.

FONDAMENTAUX DE L'ANALYSE FINANCIÈRE

L'objectif de cette section est d'identifier les indicateurs-clés des performances des banques et de donner des références de valeurs. Elle montre comment l'analyse financière permet d'évaluer le risque et dans quelle mesure les données chiffrées peuvent être sources d'erreur.

Approche logique des états financiers

- Relation entre le profil d'activités et la structure du bilan et du compte de résultat
- Politiques comptables et transparence financière: normes IFRS et normes locales.

Exercice: identification de différents types d'institutions financières selon la structure de leur bilan et de leur compte de résultat.

Risque industriel

- Qualité des crédits: composition du portefeuille, crédits douteux et provisionnement
- Exercice: analyse de la politique de provisionnement de deux établissements financiers.
- Risques liés aux activités de marché, d'investissement et produits dérivés
- Valeur sous Risque (VaR) "stress testing" et autres indicateurs
- Exercice: analyse du risque de marché d'un établissement bancaire; analyse et limites de la VaR.
- Comptabilité en "Juste Valeur".

Etude de cas: analyse du risque de crédit et du risque de marché d'un établissement financier.

Risque de performance

- Profil de risque et sources de revenus: marge d'intérêt, commissions, activités de marché, cessions
- Stabilité des revenus et contrôle des coûts.

Etude de cas: analyse de la rentabilité d'un établissement financier.

Risque financier

- Refinancement: stabilité et diversification des sources de financement, sources potentielles de financement en situation de crise
- Gestion de la liquidité et des impasses de liquidité
- *Exercice*: étude d'un établissement financier ayant connu une crise de liquidité.
- Solvabilité : montant, qualité et niveau des fonds propres réglementaires
- Gestion des fonds propres économiques.
- *Exercice*: analyse détaillée des ratios de fonds propres réglementaires de plusieurs établissements financiers.
- *Etude de cas*: analyse de la liquidité et de la solvabilité d'un établissement financier.

MANAGEMENT, FRANCHISE ET CONTRÔLE

Cette section propose une approche structurée de l'évaluation de la stratégie d'un établissement bancaire, de sa gestion des risques et de la structure de son actionariat.

Management

- Approche structurée de l'évaluation du management : stratégie, systèmes, compétences, organisation
- Gestion des risques.

Exercice: gestion des risques; identification, évaluation et contrôle des risques bancaires.

Franchise

- Eléments et mesures de la franchise
- Solidité du modèle économique des banques.

Structure de l'actionariat

- Holdings bancaires, conglomérats, effet de levier.

SOUTIEN

L'objectif de cette section est d'évaluer la probabilité et l'impact du soutien du gouvernement et/ou de l'actionnaire, et de comparer les différentes formes de soutien public.

- Problèmes de solvabilité et problèmes de liquidité
- Notion de prêteur en dernier ressort
- Analyse des principaux mécanismes de soutien: cantonnement / assurance des actifs, garanties, injection de fonds propres, nationalisation.
- *Exercice*: intérêts et limites des principaux mécanismes de soutien des banques par le gouvernement.
- Evaluation de la probabilité de soutien par le gouvernement et / ou les actionnaires

Exercice: évaluation de la probabilité de soutien pour une liste d'établissements financiers.

Learning Paths



CONTACT US

Worldwide: +44 20 3530 2330

E: enquiry@fitchtraining.com

US: 212 612 7799

Web: www.fitchtraining.com

Ref: 981

ASIA: +65 6796 7248

Fax: +44 20 3530 2325