

**CENTRE DE MANAGEMENT
D'ARMENIE**

ՀԱՅԱՍՏԱՆԻ ՄԵՆԵՋՄԵՆՏԻ ԿԵՆՏՐՈՆ



**FORMATION A L'ADMINISTRATION & A LA GESTION
DES ENTREPRISES EN ECONOMIE DE MARCHÉ**

**ՁԵՌՆԱՐԿՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻ ԿԱՌԱՎԱՐՄԱՆ - ՎԱՐՉԱԿԱՆ
ԿԱԴՐԵՐԻ ՊԱՏՐԱՍՏՈՒՄԸ
ՇՈՒԿԱՅԱԿԱՆ ՏՆՏԵՍՈՒԹՅԱՆ ՄԵՋ**



Programme du module

**ENTREPRISES - INTERMEDIAIRES FINANCIERS
MARCHES DES CAPITAUX**

**Մոդուլի ծրագիրը
ՁԵՌՆԱՐԿՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ- ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՄԻՋՆՈՐԴՆԵՐ
ԴՐԱՄԱԳԼՈՒԻՆՆԵՐԻ ՇՈՒԿԱՆԵՐ**



**EREVAN - ԵՐԵՎԱՆ
ՀՈՒՆԻՍԻ 3-7 JUIN
1995**

CHAMBRE DE COMMERCE ET D'INDUSTRIE - EREVAN (Arménie)

Հ.Հ. ԱՌԵՎՏՐԱՎԱՐԴՅՈՒՆԱԲԵՐԱԿԱՆ ՊԱԼԱՏ ԵՐ-ԱՆ

GRUPEMENT INTERPROFESSIONNEL ARMENIEN - PARIS BANQUE DE NEUFLIZE SCHLUMBERGER MALLET - PARIS

ՀԱՅԿԱԿԱՆ ՄԻՋՄԱՍՆԱԳԻՏԱԿԱՆ ԽՄԲԱԿՈՐԴՄԱՆ ՓԱՐԻՉ - ԴԸ ՆԵՈՒՖԼԻԶ ՇԼՈՒԲԵՐԺԵ ՄԱԼԵ ԲԱՆԿ - ՓԱՐԻՉ

Groupement Interprofessionnel Arménien

Centre de Management d'Arménie.

Directeur :
Gérard Achdjian

Module N°12
Programme 1995

Responsable :
Arsène Kalaidjian



Animateurs :



Jean-Yves PELISSON
Directeur des Opérations,
Serge CLECH
Directeur des Relations avec les
Entreprises,
à la **Banque de Neufilze
Schlumberger Mallet, Paris,**
filiale du groupe
**ABN-AMROBANK
Amsterdam.**

Objectif :

Décrire la banque, son rôle économique, ses techniques et pratiques mises en oeuvre, pour satisfaire les besoins en capitaux des agents économiques, placer leurs excédents de trésorerie, procéder à leurs opérations d'encaissement ou de paiement sur le territoire national ou avec les pays étrangers. Le marché des changes, les marchés des capitaux et la bourse des valeurs, feront l'objet de cette présentation.

Entreprises - Intermédiaires financiers Marchés des capitaux.



La banque, comment ça marche?

1

- Cadre légal et réglementaire :
 - . La loi bancaire
 - . La protection des épargnants
 - . La surveillance des autorités
 - . Lois relatives aux défaillances d'entreprises
 - . La lutte contre l'argent "sale"
- Composante de l'organisation :
 - . La Banque et ses clients
 - . Les produits et services
 - . Exemple d'une banque française

Techniques bancaires

2

- Les instruments de paiement :
 - . Eléments statistiques
 - . Aperçu des systèmes de paiement européen
 - . Evolution historique en France
 - . Typologie
 - . Rémunération des banques
- Les instruments de crédit :
 - . Les taux de référence
 - . La rémunération du risque
 - . Les principaux types de crédit

Les opérations internationales

3

- Notions de base :
 - . Les correspondants
 - . Le système SWIFT
 - . Le marché des changes
- Paiements internationaux :
 - . Transferts
 - . Crédits documentaires
- Garanties internationales
- Financement du commerce extérieur.



La banque et les entreprises

4

- Services offerts :
 - . Encaissement des créances
 - . Paiement des créanciers
- Excédents de trésorerie :
 - . Généralités sur les placements
 - . Objectifs
- Octroi de crédit :
 - . Généralités sur les crédits
 - . Financement de l'exploitation
 - . Financement des investissements
 - . Procédures

La banque et les particuliers

5

Service de caisse
Dépôts et gestion de patrimoine
Prêts bancaires



Les marchés des capitaux

6

- Le marché monétaire :
 - . Intervenants
 - . Opérations
- Le marché financier :
 - . Fonction économique
 - . Participants
 - . Nature des titres émis
 - . Liquidité
 - . Fonctionnement
 - . Réglementation et contrôles

Evaluation :

*Pour chacun des sujets traités, un questionnaire sous forme de réponse par oui ou par non ou bien à choix multiple sera proposé aux stagiaires.
Les résultats seront pris en compte pour la délivrance du certificat "CEMA"*



① Le cadre légal et réglementaire

- La loi bancaire de 1984
- La protection des épargnants/clients
 - ↳ liquidité et sécurité des avoirs
 - ↳ le client, consommateur de produits et de services
- La surveillance des autorités de tutelle
 - ↳ la Commission Bancaire
 - ↳ la Commission des Opérations de Bourse
 - ↳ le respect des ratios de liquidité et de solvabilité
- Les lois relatives aux défaillances d'entreprises
- La lutte contre l' "argent sale"



② Composantes de l'organisation

- La Banque et ses clients
 - ↳ la formation du Produit Net Bancaire
 - ↳ typologie des banques
 - ↳ typologie des clients
 - ↳ la relation contractuelle banque/client
- Les produits et les services
 - ↳ l'intermédiaire bancaire (dépôts et crédits)
 - ↳ les moyens de paiement
 - ↳ l'activité financière
- Exemple d'une banque française
 - ↳ structures opérationnelles : Agences, Succursales
 - ↳ structures administratives
 - ↳ structures fonctionnelles : comptabilité, Inspections, Ressources Humaines



CE QU'IL FAUT RETENIR

Les dix dernières années ont provoqué des bouleversements considérables dans le paysage bancaire sous l'influence de plusieurs facteurs :

- ✓ *la modernisation et l'internationalisation des marchés de capitaux*
- ✓ *le développement des techniques informatiques dans le domaine des services bancaires*
- ✓ *la concurrence accrue que se livrent les établissements*
- ✓ *la transformation progressive du cadre légal et réglementaire (loi bancaire, instauration des ratios de solvabilité)*



① Les instruments de paiement



➤ Éléments statistiques

➤ Aperçu des systèmes de paiement européens

- ➔ législations
- ➔ pratiques commerciales
- ➔ mentalités des consommateurs/entreprises
- ➔ organisation des circuits d'échange

➤ Evolution historique

- ➔ principales étapes
- ➔ tendances essentielles

➤ Typologie

- ➔ la lettre de change
- ➔ le chèque
- ➔ le virement
- ➔ la carte de paiement



➤ La rémunération des banques

- ➔ commissions
- ➔ jours de valeur
- ➔ float

② Les instruments de crédit

➤ Les taux de référence

➤ La rémunération du risque

➤ Les principaux types de crédits

- ➔ le découvert
- ➔ l'escompte
- ➔ les crédits par signature

CE QU'IL FAUT RETENIR

Les bouleversements technologiques, la vive concurrence entre les établissements de crédit et les réglementations ont pour conséquences :

- ✓ *une réduction progressive des instruments de paiement traditionnels tel que le chèque, au profit des échanges informatisés entre banques*
- ✓ *une politique de crédit de plus en plus sélective, associée à des marges sensiblement réduites*
- ✓ *des modifications importantes dans les structures et l'organisation des banques.*

Ces tendances, perceptibles dans plusieurs pays européens, prennent en France, une acuité plus forte en raison de la grande densité d'Établissements de crédit.





① Notions de base

- **Présentation/schéma**
 - ↳ l'essentiel être livré/être payé
- **Les points clés du règlement**
 - ↳ la rapidité, les devises
 - ↳ l'organisation et les instruments du paiement
- **SWIFT**
 - ↳ l'évolution → papier → télex → réseau numérique
 - ↳ présentation : le réseau, les points forts, les messages
- **Les devises**
 - ↳ le risque de change, le marché, le choix de la devise
- **L'organisation du paiement : les correspondants**
 - ↳ les réseaux bancaires, les comptes de correspondants

② Les instruments de paiement

- **Les règlements simples : le transfert**
 - ↳ circuit de paiement
 - ↳ avantages/inconvénients
 - ↳ autres instruments de paiement

Les règlements contre documents : le Crédit Documentaire

- ↳ théorie générale
- ↳ pratique du crédit documentaire
- ↳ nouvelles formes du crédit documentaire
- ↳ autres instruments de paiement contre documents

③ Les garanties internationales

- Pourquoi faire ?
- Les types de garanties/caractéristiques/risques

④ Le financement du commerce extérieur

- **Les risques spécifiques**
 - ↳ le risque pays
 - ↳ les risques de change, de fabrication, de prospection
- **Les couvertures**
 - ↳ les assurances, le marché, les banques
- **Le financement des exportations**
 - ↳ les techniques
 - ↳ crédits acheteurs, crédits fournisseurs
- **Le financement des importations**
 - ↳ les techniques

CE QU'IL FAUT RETENIR

- ✓ La mondialisation des échanges, l'ouverture de nouveaux marchés, contribuent à la croissance du commerce mondial. Les opérations qui en résultent sont simples dans leurs principes.
- ✓ Cependant, l'éloignement géographique, les usages différents, les réglementations, les systèmes économiques et monétaires nationaux, donnent naissance à des risques spécifiques : risque de change, risque pays, comportements juridiques abusifs.
- ✓ Pour concilier cette ardente nécessité de commercer et les intérêts parfois contradictoires de l'Acheteur et du Vendeur, les banques doivent se doter de réseaux et d'équipes spécialisées et créer les conditions techniques propres à réduire les incertitudes en matière d'opérations internationales.
- ✓ Parallèlement les Etats et des Agences spécialisées ont mis en place des mécanismes pour limiter et gérer les risques évoqués et encourager ainsi le développement de ces opérations.



① Services offerts



➤ Encaissement des créances/Paiement des créanciers

- ↳ les supports
- ↳ les enjeux
- ↳ la procédure

② Excédents de trésorerie

➤ Généralités sur les placements

- ↳ Intermédiation ou trésorerie groupe
- ↳ Gestion directe ou gestion collective
- ↳ Placements monétaires ou placements financiers
- ↳ Produits simples ou produits composés

➤ Les objectifs

- ↳ l'équation à résoudre : **Risque/Rentabilité**
 - ✓ le risque
 - ✓ la rentabilité

➤ Les critères de choix

- ↳ les contraintes internes et externes
- ↳ la liquidité
- ↳ Sécurité/Rendement
- ↳ simplicité
- ↳ la concurrence



③ Octroi de crédit



➤ Généralités sur les crédits

- ↳ définitions, notions d'analyse financière
- ↳ bilan, compte de résultat, autres (cash flow, ratio,.....)

➤ Les partenaires financiers de l'entreprise

- ↳ l'actionnaire, le fournisseur, le marché financier,...

➤ Les besoins de l'entreprise et leurs financements

- ↳ les investissements
 - ✓ crédits ou fonds propres
 - ✓ court terme ou moyen et long terme
 - ✓ crédit bail
- ↳ cycle d'exploitation
 - ✓ le crédit Global d'Exploitation
 - ✓ découvert ou mobilisation de créances
 - ✓ le crédit de campagne
- ↳ quelques principes de gestion financière
 - ✓ l'adéquation des financements
 - ✓ gérer les termes de paiement
 - ✓ la prévision de trésorerie (plan de financement, tableau de trésorerie)
- ↳ le coût du crédit (taux, marge, commissions)



CE QU'IL FAUT RETENIR

✓ *La gestion de la trésorerie est un acte essentiel dans la vie d'une société; elle met à jour les besoins ou excédents de trésorerie et impose des choix importants :*

- ✓ *quel crédit ?*
- ✓ *quel placement ?*
- ✓ *quel taux ?*

✓ *Le banquier, partenaire privilégié de l'entreprise, a le souci de développer sa clientèle en prenant des risques mesurés et maîtrisés. Il accompagne son client dans le cadre d'un dialogue permanent inspiré par la confiance ou la qualité des prévisions et le respect des engagements jouent un rôle essentiel.*





① Le compte en banque



- Conditions pour ouvrir un compte
 - ↳ identité
 - ↳ capacité juridique
 - ↳ droit au compte
 - ↳ obligations légales
- Modalités pratiques
 - ↳ relevé d'identité bancaire
 - ↳ obligations légales
 - ↳ délivrance de chéquier
- La procuration
- Le compte joint

② Les opérations en espèces

③ Les opérations par chèque

- Paiement
 - ↳ la provision
 - ↳ prévention et répression des chèques sans provision
- Encaissement



④ Les autres opérations de caisse



⑤ Les placements

- Les placements bancaires
 - ↳ les placements à vue
 - ↳ les placements à terme
 - ↳ l'épargne-logement
- Les placements monétaires non bancaires
 - ↳ l'assurance-vie
 - ↳ les sociétés civiles de placement immobilier
 - ↳ etc...
- Les placements financiers
 - ↳ (voir le chapitre "marché financier")

⑥ Les crédits aux particuliers

- ↳ les crédits de trésorerie
- ↳ les crédits à la consommation
- ↳ les crédits immobiliers

⑦ La protection des emprunteurs

⑧ Les services divers



CE QU'IL FAUT RETENIR

✓ Les particuliers, comme les autres agents économiques, tendent de plus en plus à être intégrés dans un système de paiement électronique rendant ainsi nécessaire la possession d'un compte. En France plus de 95% des ménages possède un compte dans un établissement financier.

✓ Les banques ne se limitent pas à recevoir les dépôts et à accorder des crédits ;elles ont aussi un rôle de conseil sur la gestion de l'épargne de leur clientèle ou sur les formes de crédits les plus adaptées à leur situation personnelle.

✓ Des lois spécifiques protègent les déposants et les emprunteurs, d'une trop grande agressivité commerciale.





① Le Marché Monétaire



➤ Le Marché Interbancaire

- ↳ les intervenants
- ↳ les opérations

➤ Les Marchés des titres de créances négociables

➤ Les interventions de la Banque Centrale

② Le Marché Financier



➤ Fonction économique

➤ Le marché primaire

- ↳ les demandeurs de capitaux
- ↳ les offreurs de capitaux
- ↳ les intermédiaires

➤ Nature des titres émis

- ↳ les actions ordinaires
 - . généralités
 - . forme des actions
 - . droits de l'actionnaire
- ↳ les certificats d'investissement
- ↳ les actions à dividende prioritaire
- ↳ les actions à bons de souscriptions



➤ Les obligations

- ↳ les obligations classiques
- ↳ les autres types d'obligations

➤ Liquidité du marché

- ↳ la Bourse

➤ Fonctionnement

- ↳ organisation
- ↳ mécanisme du marché
- ↳ les marchés
 - . le marché officiel
 - . le marché au comptant
 - . le marché à règlement mensuel
 - . les marchés dérivés

➤ Les investisseurs

- ↳ les particuliers
- ↳ les investisseurs institutionnels
 - . Sociétés d'Investissements
 - . Fonds Communs de Placement



CE QU'IL FAUT RETENIR -

✓ Les agents économiques tels que l'Etat, les collectivités locales, les banques et les entreprises qu'elles soient publiques ou privées, ont de nombreux besoins de capitaux pour faciliter la gestion de leur trésorerie ou pour financer leurs investissements.

✓ Ces besoins de capitaux aboutissent dans deux circuits :

✓ Le marché monétaire (marché de l'argent à court et moyen terme) sur lequel les établissements financiers et les grandes entreprises ajustent leur trésorerie.

✓ Le marché financier (marché de l'argent à long terme) sur lequel les possesseurs de capitaux souscrivent aux émissions de titres.

La bourse assure ensuite la liquidité du marché, facilitant ainsi les transactions d'achats et de ventes des valeurs mobilières en circulation.