

Atelier 1 : Les banques

Jeudi 14 novembre 2013
14h30-16h30

Responsables de l'atelier : Frédéric Dussuchalle, professeur de SES (Académie de Lyon), animateur du site <http://terminale.ses.webclass.fr/>, et Eric Guiraut, professeur d'Economie-gestion (Académie de Lyon)

Durée : 2 h

Objectifs généraux de l'atelier

Cet atelier est destiné aux professeurs d'économie-gestion et de sciences économiques et sociales. Son objectif est d'apporter des connaissances précises sur les activités des banques, leur évolution et leur diversité aujourd'hui mais aussi sur l'encadrement réglementaire qu'elles doivent respecter. Il s'agit de clarifier et d'actualiser les connaissances des enseignants pour faciliter la transposition didactique vers les élèves des évolutions et de la situation complexe du rôle des banques dans le financement de l'économie et notamment des entreprises. Deux thèmes seront précisément abordés. Tout d'abord, l'évolution du rôle des banques dans le processus général de désintermédiation du financement de l'économie et sa situation actuelle à travers données statistiques et exemples concrets qui pourront être utilisés en cours. Ensuite, l'évolution et la situation de la réglementation que doivent respecter les banques notamment en réponse à la crise financière. Ce sera l'occasion de rappeler le processus de déréglementation et de décloisonnement depuis les années 80 et les tendances récentes, depuis 2007, de l'évolution de cette réglementation dans différents pays. On pourra dès lors évaluer ses conséquences possibles sur le financement des économies et particulièrement des PME.

Intervenante

Jézabel Couppey-Soubeyran, Maître de conférences en économie (Université Paris 1), chercheure au Centre d'Economie de la Sorbonne, conseillère scientifique au Conseil d'analyse économique. J. Couppey-Soubeyran est l'auteure de *Monnaie, banques, finance* (Puf, 2012), *Banques centrales et stabilité financière* (avec Jean-Paul Betbèze, Christian Bordes et Dominique Plihon, Rapport CAE, La Documentation franç., 2011), *La finance est un jeu... dangereux* (avec Gunther Capelle-Blancard, Ed. Libro, coll. Mémo, 2010). Elle a codirigé avec Christian de Boissieu la 4ème édition de l'ouvrage *Les Systèmes financiers. Mutations, Crises et Régulation* (Economica, 2013).

Programme / déroulement de l'atelier

I – Intervention de Jézabel Couppey-Soubeyran

1^{er} thème : Quelle évolution de l'activité et du rôle des banques au cours du processus de désintermédiation bancaire et quelles conséquences sur la distribution des crédits aux entreprises et notamment aux PME ?

2^{ème} thème : Quelle réglementation au cours du processus de dérégulation des activités financières ? Comment la crise financière a modifié cette réglementation de manière différente selon les pays ?

II – Questions / réponses sur l'intervention

III – Quelle transposition didactique ? Propositions d'utilisation en PFEG, Economie (cycle terminal en STMG) et SES (1^{ère} et Economie approfondie série ES)

Parties des programme concernées en SES et Economie-gestion

Seconde générale et technologique, Enseignement d'exploration de PFEG

http://media.education.gouv.fr/file/special_4/73/7/economie_gestion_143737.pdf

Thème 1 : Les acteurs de l'économie

Thèmes et questionnements	Notions	Indications complémentaires
A quoi sert une banque ?	Crédit, Taux d'intérêt Risque Endettement.	À partir d'exemples tirés de la vie quotidienne, on identifiera le rôle des banques auprès des entreprises et des ménages. Le mécanisme de base du crédit sera étudié à partir de calculs simples, permettant de mettre en évidence le coût d'un crédit au particulier (ou la rémunération d'un compte d'épargne). On réfléchira également sur le concept de taux d'intérêt et de risques liés au crédit.

Première série STMG, Enseignement d'ÉCONOMIE

http://media.education.gouv.fr/file/13/19/4/STMG_economie_211194.pdf

I. Quelle sont les grandes questions économiques et leurs enjeux actuels ?

Thèmes	Notions	Contexte et finalités
I.3. Les échanges économiques	- La spécialisation, l'échange, le prix. - Les interrelations entre les agents économiques. - Les fonctions de la monnaie.	Les choix économiques conduisent naturellement à l'échange, lequel se réalise dans le cadre d'un marché, lieu physique ou virtuel, et sont indissociables de la spécialisation des individus. Il en découle des interrelations multiples. À partir de quelques exemples, on montrera les interrelations (flux monétaires, flux réels) qui existent entre les agents économiques. La monnaie constitue un instrument essentiel de l'activité économique. Elle permet de se procurer tout bien ou service vendu sur un marché et sert à la fois d'intermédiaire des échanges, de réserve de valeur et d'unité de compte. Par rapport aux autres actifs, elle a la propriété d'être acceptée comme moyen de paiement universellement, immédiatement et sans coût.

IV. Quels modes de financement de l'activité économique ?

Thèmes	Notions	Contexte et finalités
		Ce thème présente la manière dont peuvent être satisfaits les besoins de financement de l'économie afin de soutenir l'investissement et la consommation et donc être vecteurs de croissance économique. Il expose le poids respectif des marchés financiers et des banques dans le financement de l'économie, tout en soulignant leur forte interdépendance.

IV.1. La situation financière des agents économiques	<ul style="list-style-type: none"> - Les capacités et besoins de financement. - L'autofinancement. 	<p>Le financement de l'économie consiste à mettre en relation les agents ayant des capacités de financement avec ceux ayant des besoins de financement. Au niveau de la nation, le besoin de financement est bouclé par un recours au marché financier mondial. <i>Les propos seront illustrés par la situation globale de quelques pays largement débiteurs ou créanciers.</i></p> <p>L'autofinancement consiste, pour un agent économique, à pouvoir satisfaire lui-même tout ou partie de ses besoins de financement. Il constitue, selon les périodes, une ressource plus ou moins importante dans le financement des entreprises.</p>
IV.2. Financement direct et financement indirect	<ul style="list-style-type: none"> - Le financement direct et le marché financier. - Les titres financiers. - Le financement indirect et les banques. 	<p>On distingue deux principaux circuits de financement :</p> <ul style="list-style-type: none"> - le financement direct où les agents à besoins et à capacités de financement se rencontrent directement sur les marchés de capitaux où ils s'échangent des titres financiers (actions et obligations). Si ces titres sont initialement émis sur le marché primaire, ils sont ensuite échangés sur le marché secondaire (bourse des valeurs) ; - le financement indirect où des institutions financières servent d'intermédiaire entre les agents à besoins et à capacités de financement: on parle à ce titre d'intermédiation financière. Les banques jouent un rôle prépondérant par l'octroi de crédits, dont le taux d'intérêt constitue le prix.

Terminale série STMG, Enseignement d'ÉCONOMIE

IX. L'État a-t-il des marges de manœuvre en termes de politiques économiques ?

Thèmes	Notions	Contexte et finalités
IX.2. Les contraintes pesant sur les politiques économiques dans la zone euro	<ul style="list-style-type: none"> - La coordination des politiques économiques - Le financement du déficit budgétaire. - La dette souveraine. 	<p>La BCE doit mettre en œuvre une politique monétaire unique en tenant compte de la diversité des situations économiques propres à chaque pays membre de la zone euro. La difficile coordination des politiques économiques au sein de la zone euro a pour conséquence de réduire l'efficacité de la politique de la BCE.</p> <p>La mise en œuvre de la politique budgétaire pose la question de son financement. Celui-ci peut s'effectuer :</p> <ul style="list-style-type: none"> - par l'impôt, qui peut avoir des effets négatifs sur l'activité économique; - par l'emprunt, qui pose les problèmes de la capacité d'endettement, du financement de la dette souveraine et qui peut détourner une partie des capitaux disponibles pour l'investissement privé.

Première ES, Enseignement de SES, Science économique

<http://www.education.gouv.fr/cid53321/mene1019767a.html>

programme aménagé rentrée 2013 :

http://www.education.gouv.fr/pid25535/bulletin_officiel.html?cid_bo=71834

4. La monnaie et le financement

Thèmes	Notions	Indications complémentaires
4.1. À quoi sert la monnaie ?	Fonctions de la monnaie, formes de la monnaie	Par contraste avec des situations d'échange non monétisé, on mettra en évidence les avantages de la monnaie et les fonctions qu'elle remplit. On évoquera les formes qu'elle revêt et on expliquera (en prenant comme exemple le paiement par carte bancaire) comment fonctionnent les systèmes de paiement dématérialisés dans les économies contemporaines.
4.2. Comment l'activité économique est-elle financée ?	Autofinancement, financement direct/indirect, taux d'intérêt, risque de crédit	Les choix de financement des agents économiques seront présentés de manière élémentaire. On montrera que le taux d'intérêt est à la fois la rémunération du prêteur et le coût du crédit pour l'emprunteur et qu'il varie en fonction du risque associé au crédit. On pourra illustrer ce mécanisme à partir de l'exemple des crises des dettes publiques. On distinguera le financement intermédié et le financement direct. Dans la procédure de financement par appel au marché, on présentera les grandes catégories de titres émis et échangés (actions, obligations) ainsi que leur mode de rémunération (dividende, intérêt).
4.3. Qui crée la monnaie ?	Masse monétaire, marché monétaire, banque centrale, prêteur en dernier ressort	On présentera, à l'aide d'exemples simples, le processus de création monétaire par les banques commerciales («les crédits font les dépôts»). On montrera le rôle central du marché monétaire. On pourra citer les autres sources de la création monétaire (créances sur le Trésor et devises). Pour ce faire, on définira la banque centrale comme la «banque des banques» et on montrera l'importance de son rôle pour assurer la liquidité (notamment lors des crises de confiance) et préserver le pouvoir d'achat de la monnaie.

Terminale ES, Enseignement spécifique de SES, Science économique

http://www.education.gouv.fr/pid25535/bulletin_officiel.html?cid_bo=57523

programme aménagé rentrée 2013 :

http://www.education.gouv.fr/pid25535/bulletin_officiel.html?cid_bo=71834

2. Mondialisation, finance internationale et intégration européenne

Thèmes et questionnements	Notions	Indications complémentaires
2.2. Quelle est la place de l'Union européenne dans l'économie globale ?	Euro, union économique et monétaire.	Sans entrer dans le détail des évolutions historiques, on rappellera qu'en se dotant d'un grand marché intérieur et d'une monnaie unique, les pays européens mènent une expérience originale d'intégration plus étroite de leurs économies. On montrera que l'union monétaire revêt une importance particulière dans le contexte monétaire et financier international, et qu'elle renforce les interdépendances entre les politiques macroéconomiques des États membres. On s'interrogera sur les difficultés de la coordination des politiques économiques dans l'Union européenne. Acquis de première : <i>banque centrale, politique budgétaire, politique monétaire, politique conjoncturelle.</i>

Terminale ES, Enseignement de spécialité d'ECONOMIE APPROFONDIE

http://www.education.gouv.fr/pid25535/bulletin_officiel.html?cid_bo=57523

programme aménagé rentrée 2013 :

http://www.education.gouv.fr/pid25535/bulletin_officiel.html?cid_bo=71834

3. Instabilité financière et régulation

Thèmes et questionnements	Notions	Indications complémentaires
3.1. Qu'est ce que la globalisation financière ?	Actifs financiers, devises, intermédiation financière	On présentera les principaux marchés financiers (marchés des changes et marchés des capitaux) et le rôle économique de chacun d'entre eux. On identifiera les différents acteurs y réalisant des transactions (entreprises, investisseurs institutionnels...). On insistera sur l'interdépendance des différents marchés et sur l'importance de l'information pour leur fonctionnement. On analysera le triple processus de désintermédiation, déréglementation et décloisonnement qui caractérise l'évolution des marchés des capitaux depuis les années 1990 et conduit à la constitution d'un marché mondial des capitaux. Acquis de première : <i>financement direct/indirect, taux d'intérêt.</i>
3.2. Comment expliquer les crises financières et réguler le système financier ?	Aléa moral, risque systémique, comportement mimétique, régulation	On présentera les mécanismes susceptibles d'engendrer un choc systémique, en insistant particulièrement sur les déséquilibres macroéconomiques, les anticipations mimétiques et l'aléa moral. L'exemple d'un marché permettra d'illustrer les problèmes posés par la volatilité des cours. On présentera quelques instruments de régulation des marchés financiers : réglementation prudentielle, contrôle des agents et activités soumis au risque de conflits d'intérêts (agences de notation, titrisation...), mesures visant une plus grande transparence des marchés. Acquis de première : <i>asymétrie d'information, risque de crédit.</i>