**Exercice de remédiation terminale**

|  |  |
| --- | --- |
| **Chapitre :** Comment expliquer les crises financières et réguler le système financier ?  | **OA :** Comprendre les phénomènes de panique bancaire et de faillites bancaires en chaîne. |
| **Difficulté rencontrée par les élèves :** distinguer insolvabilité et illiquidité |
| **Temps de réalisation de l’exercice : (15 minutes maxi)**10 minutes | **Niveau de difficulté (de 1 (facile) à 3 (difficile)) :** Niveau 3 |
| **Exercice ou lien vers l’exercice :** **Texte des définitions des notions suivantes :**Crise de solvabilité : Quand un agent économique prend trop de risque, ce terme désigne sa difficulté à payer ses dettes (NB : Deux cas de figure sont possibles : le passif (ou l’endettement) augmente trop vite et/ou l’actif diminue trop vite)Crise de liquidité : Ce terme désigne la difficulté pour un agent économique à se procurer immédiatement de la monnaie. (NB : Difficulté d’un agent à faire face à ses engagements à court terme)*Consigne : associez chacune des situations à un type de crise définie ci-dessus*

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **exemples** | **crise de liquidité** | **crise d’insolvabilité** |
| 1 - La banque A ne peut pas satisfaire la demande de billets de ses clients pris de panique. |  |  |
| 2 - Face à un éclatement de la bulle spéculative, les clients de la banque A n’arrivent plus à rembourser leur emprunt immobilier. |  |  |
| 3 - Suite à une faillite bancaire d’une concurrente, la banque A se voit refuser un prêt auprès de la banque B |  |  |
| 4 - Face à un éclatement de la bulle spéculative, la banque A a des difficultés pour vendre les actions qu’elle possède dans l’actif de son bilan. |  |  |
| 5 - Peu avant l’éclatement de la bulle spéculative, la banque A augmente ses dettes pour spéculer sur un actif financier |  |  |

**Corrigé (plus éventuellement un lien avec un aspect du cours) :** Vous trouverez en vert : une réponse qui donne le contexte de la nature de la crise, la place de la banque dans celle-ci ainsi que le lien avec certaines notions au programme du chapitre.Vous trouverez en bleu : des pistes de solutions pour sortir de la crise de liquidité ou de solvabilité. Ces pistes sont des liens possibles avec la fin du chapitre qui cherche à déterminer les régulations nécessaires des marchés financiers.Crise de solvabilité : Quand un agent économique prend trop de risque, ce terme désigne sa difficulté à payer ses dettes (NB : Deux cas de figure sont possibles : le passif (ou l’endettement) augmente trop vite et/ou l’actif diminue trop vite)Crise de liquidité : Ce terme désigne la difficulté pour un agent économique à se procurer immédiatement de la monnaie. (NB : Difficulté d’un agent à faire face à ses engagements à court terme)*Consigne : associez chacune des situations à un type de crise définie ci-dessus*

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **exemples** | **crise de liquidité** | **crise d’insolvabilité** |
| 1 - La banque A ne peut pas satisfaire la demande de billets de ses clients pris de panique. | **X** |  |
| **Explications :** *Dans cet exemple, la banque A n’arrive pas à se procurer de la monnaie scripturale en quantité suffisante face au « bank run » de ses clients. Elle est donc en crise de liquidité qui peut provoquer sa faillite. Cette panique serait alors à l’origine d’une faillite bancaire.*  |
| **Quelle solution ?** *La banque A, l’Etat et la banque centrale doivent restaurer la confiance dans la banque A en accordant une garantie donnée aux clients de retrouver leur monnaie détenue par la banque A.* |
| 2 - Face à un éclatement de la bulle spéculative, les clients de la banque A n’arrivent plus à rembourser leur emprunt immobilier. |  | **X** |
| ***Explications :*** *Dans cet exemple, la banque A voit une partie de son actif - les emprunts immobiliers de leurs clients - perdre de leur valeur. C’est l’effet de richesse négatif de l’éclatement de la bulle spéculative. Si son actif se déprécie, le passif de la banque A reste identique. Elle est donc en difficulté pour payer ses dettes.* |
| ***Quelle solution ?*** *La banque A a plusieurs possibilités devant elle : vendre le plus vite possible (vente forcée) le bien immobilier acheté par leurs clients (appelé aussi le collatéral de l’emprunt immobilier) ou puiser dans ses capitaux propres suffisants (au passif donc) pour compenser la perte de cet actif.*  |
| 3 - Suite à une faillite bancaire d’une concurrente, la banque A se voit refuser un prêt auprès de la banque B | **X** |  |
| **Explication :** *la banque A rencontre des difficultés à se procurer rapidement de la monnaie car la banque B refuse de lui en prêter, par manque de confiance, étant donnée la faillite d’une concurrente. La banque B craint de ne pas se faire rembourser par la banque A, et refuse de lui accorder un prêt. La banque A n’arrive donc pas à se procurer les liquidités dont elle a besoin.* |
| **Solution :** *La banque A peut se tourner vers la banque centrale, qui jouera son rôle de prêteur en dernier ressort.* |
| 4 - Face à un éclatement de la bulle spéculative, la banque A a des difficultés pour vendre les actions qu’elle possède dans l’actif de son bilan. | **X** |  |
| **Explication :** *lorsqu’une bulle éclate, les agents cherchent majoritairement à vendre leurs titres (actions par exemple) dont la valeur diminue. La banque A peut alors avoir des difficultés à trouver des agents qui souhaitent lui acheter ses titres. Elle n’arrive donc pas à se procurer rapidement la monnaie dont elle a besoin à court terme* |
| **Solution ?** *La banque A peut trouver des liquidités d’une autre façon, en empruntant à la banque centrale par exemple. Cette dernière peut même, dans certains cas, racheter les actifs que la banque A n’arrive pas à vendre sur les marchés financiers.* |
| 5 - Peu avant l’éclatement de la bulle spéculative, la banque A augmente ses dettes pour spéculer sur un actif financier |  | **X** |
| ***Explications :*** *Dans cet exemple, la banque A est prise dans une prophétie autoréalisatrice autour de l’actif financier. Elle spécule et augmente ainsi le poids de son passif. Malheureusement la perte future de son actif la placera dans une situation où elle aura des difficultés à assumer ses dettes.* |
| ***Quelle solution ?*** *Ne pas spéculer mais la banque A est libre de s’endetter dans l’excès ! Aussi face à une telle prise de risque des banques, les autorités prudentielles peuvent limiter l’aléa moral qu’elles subissent en exigeant un ratio de solvabilité plus élevé (soit augmenter ses fonds propres dans son passif).* |

 |
| **Conseils face aux erreurs les plus fréquentes : (confusion entre les notions, ….)** |