LES RISQUES FINANCIERS

FINADOC ACTIONNAL

Finances & Actionnariat des dirigeants

les connaitre pour les réduire

1 LIES AU CONSEILLER

- 1.1 Méconnaissance des produits
- 1.2 Bagage technique incomplet
- 1.3 Pas/peu d'informations financières
- 1.4 Trop jeune / pas assez expérimenté
- 1.5 Peu de réactivité
- 1.6 Absence de formation continue
- 1.7 Pas d'approche globale
- 1.8 Inadéquation besoins/solutions
- 1.9 Trop de clients
- 1.10 Sécurité informatique et des informations
- 1.11 Confidentialité
- 1.12 Conflits d'intérêt - Ethique - Déontologie
- 1.13 Intégrité
- 1.14 Suivi des performances et des investissements
- 1.15 Peu / pas transparent sur les frais et commissions

2 LIES AU CLIENT

- 2.1 Mauvaise définition de ses besoins
- 2.2 Imprévus financiers
- 2.3 Désintérêt de la gestion
- 2.4 Confiance trop grande donnée au gestionnaire
- 2.5 Etre à contre courant du marché dans les décisions
- 2.6 Ne pas prendre rapidement de décisions
- 2.7 Opportunités mal maitrisées
- 2.8 Pas de définition des risques maximum à prendre
- 2.9 Ne pas savoir prendre ses bénéfices
- 2.10 Ne pas arbitrer
- 2.11 Ne pas anticiper

3 RISQUES EXOGENES

- 3.1 Banques
- 3.2 Taux
- 3.3 Sanitaire
- 3.4 Guerre / Conflits
- 3.5 Catastrophes naturelles

4 LIES AUX MARCHES FINANCIERS

4.1 LES OBLIGATIONS

- 4.1.1 Information incomplète sur l'entreprise
- 4.1.2 Information incomplète les modalités d'émission/rachat
- 4.1.3 Risques liés au capital
  - Illiquidité
  - Hausse des taux
  - Défaut de l'emetteur
- 4.1.4 Risques liés à la performance
  - Hausse des taux
  - Dégradation de la notation

4.2 LES ACTIONS

- 4.2.1 Risques liés au capital
  - Entreprise (comptes, solvabilité, endettement...)
  - Baisse des cours et difficulté pour rebondir
- 4.2.2 Risques liés à la performance
  - Rendements obligataires en hausse
  - Secteur d'activité peu porteur
  - Inflation, déflation, récession
  - Economie globale
  - Pas assez de diversification dans les titres sélectionnés

4.3 IMMOBILIER

- 4.3.1 Risque de perte en capital
- 4.3.2 Risques de liquidité
- 4.3.3 Risques de gestion de la foncière
- 4.3.4 Risque de dépréciation des actifs
- 4.3.5 Risques lié à l'effet de levier
- 4.3.6 Risques de contrepartie
- 4.3.7 Risques de taux

4.4 PRIVATE EQUITY (dette et equity)

- 4.4.1 Qualité des émetteurs
- 4.4.2 Liquidité réduite
- 4.4.3 Diversification
- 4.4.4 Courbe d'investissement
- 4.4.5 Durée d'investissement
- 4.4.6 Qualité de la société de gestion

5 LIES AUX BANQUES ET ASSUREURS

5.1 CONTRATS

- 5.1.1 Pas de souplesse, d'évolutivité
- 5.1.2 Pas de transfert possible d'un gestionnaire à l'autre
- 5.1.3 Absence d'options financières pour planifier et sécuriser les actifs
- 5.1.4 Conditions générales/particulières difficiles à comprendre
- 5.1.5 Pas assez de diversification (produits, classes d'actifs, meilleurs gestionnaires...)
- 5.1.6 Reportings sommaires et incomplets (performances, risques, notations...)

5.2 QUALITE EMETTEUR

- 5.2.1 Notation
- 5.2.2 Risques de réputation
- 5.2.3 Fiabilité des interlocuteurs
- 5.2.4 Fiabilité des process et d'éxécution des ordres
- 5.2.5 Risques financiers et de contrepartie