



Environnement bancaire

Les dérives de la finance

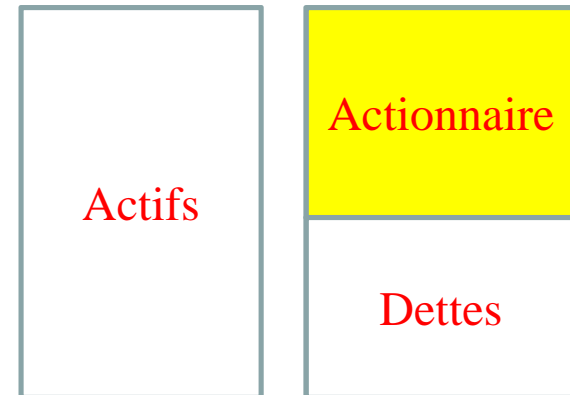
<https://sites.google.com/site/profdupre/ENSIMAG/ensimag-finance>

Economie

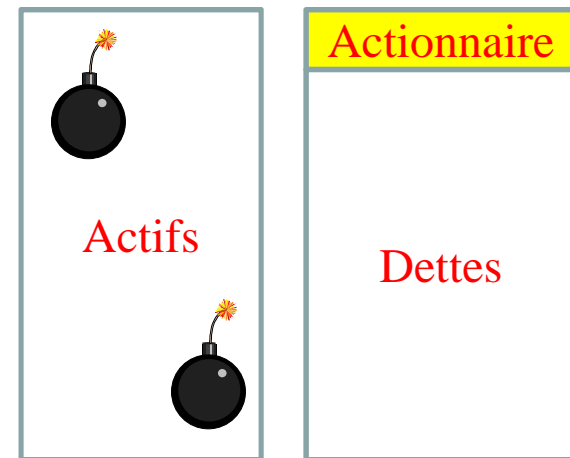
LTCM (1996), ENRON (1998), Northern Rock(2008), Bear Stearns (2008)

•Dettes cachées

Ce que jugent les analystes financiers



L'iceberg dans les paradis fiscaux !



Economie

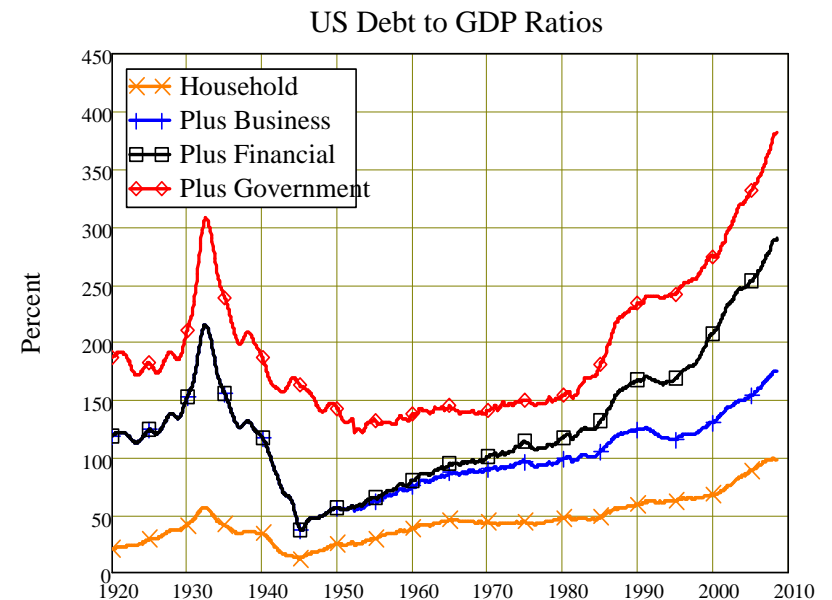
• Pyramide de dettes

Excès d'endettement = **effet Pinocchio**



Clément Juglar écrivait déjà en 1860 :

- ✓ *Les crises commerciales sont le résultat d'altérations profondes dans le mouvement du crédit.*
- ✓ *Qu'est-ce que le crédit, le simple pouvoir d'acheter en échange d'une promesse de payer ?*
- ✓ *La fonction d'une banque ou d'un banquier est d'acheter des dettes avec des promesses de payer.*
- ✓ *La pratique seule du crédit amène ainsi, par l'abus qu'on est porté à en faire, aux crises commerciales.*



Economie

- **Casino sur les dettes**

CDS : \$M 5 000 en 2004 puis \$M 63 000 en 2008 !

63 000 000 000 000 \$ de paris sur...

la faillite des entreprises

....

Un montant supérieur à la valeur des entreprises !!!!



Pratiques mafieuses



Economie parallèle représente 10% du PIB mondial
Blanchiment de capitaux = 2% à 5% du PIB mondial
590 à 1 500 milliards de dollars (1996).

« La criminalité organisée peut en effet infiltrer les institutions financières, acquérir ou contrôler des pans entiers de l'économie par ses investissements ou encore proposer des pots-de-vin à des agents publics, voire corrompre des gouvernements entiers. »

Gafi (Groupe d'action financière sur le blanchiment de capitaux)

Pratiques mafieuses



«L'appel de Genève a été un joli prêche dans le désert politique d'une Europe où les prédateurs financiers semblent avoir gagné la partie.

Le paradoxe est que, si cette Europe judiciaire, pour laquelle je me suis battu, est parfaitement inefficace en matière de crime financier, elle fonctionne très bien quand il s'agit de me faire des procès ou de m'inculper pour diffamation.

Dix ans se sont écoulés. Bon anniversaire Messieurs.»



Robert D., « Les prédateurs ont gagné », Libération, 2 octobre 2006.

Pratiques mafieuses



« La **corruption** peut être considérée comme une très grosse industrie. Même en restant conservateur, on arrive à un volume annuel de pots-de-vin à l'échelle mondiale se montant à environ **1000 milliards de dollars** »

Banque Mondiale

- **En France de 1992 à 2002 :**
 - ✓ 900 élus mis en examen en 10 ans.
 - ✓ Plus d'un quart des ministres ou secrétaires d'Etat a été mis en examen
 - ✓ **Pourquoi les députés que nous avons élus et qui connaissent le problème des Sociétés Civiles Immobilières (SCI) ont-ils préparé un projet de loi pour empêcher les pratiques douteuses puis ont oublié de le voter en 2002?**



Paradis fiscaux

- ✓ Plus de la moitié (54,2 %) des avoirs détenus hors-frontières, pour un total de plus de 5 000 milliards de dollars.
- ✓ Plus de 4 000 banques offshore
- ✓ Plus de 2,4 millions de sociétés-écrans

Enron a eu 881 filiales offshores, 692 aux Iles Caïman, 119 dans les îles Turks et Caïcos, 43 aux îles Maurice et 8 aux Bermudes.

Paradis fiscaux



Après les scandales...

Les pratiques ne changent pas et même se sont généralisées

Scandale d'ENRON : Arthur Andersen l'auditeur fautif devient **Accenture**

- 75 000 employés
- Chiffre d'affaire de 12 milliards de \$
- Accenture Ltd. est une société basée aux Bermudes.
- a négocié un accord avec le ministre des finances des Bermudes : en cas de changement législatif, la situation d'Accenture restera identique au moins jusqu'au 28 mars 2016 ! En contrepartie Accenture doit verser une taxe maximale annuelle de 27.825\$ »

Rosé P., « Accenture, my holliday home in Bermuda », le Monde Informatique, 23 novembre 2001.

Paradis fiscaux



- **Les quatre autres grands du conseil international, exerçant à la fois des activités de conseillers et de vérificateurs des comptes des entreprises sont contrôlés par des trusts situés aux Bermudes et en Suisse.**

Loughlin Hickey, chef du département impôts de KPMG :

"Je suis fier que KPMG soit présent dans ces territoires... Franchement, si des entreprises comme les nôtres, guidées par des principes, ne sont pas dans ces territoires, c'est que l'on ne souhaite pas les aider."

Chavagneux C., « Les paradis fiscaux, piliers du capitalisme », Alternatives économiques, n°252, novembre 2006.

Paradis fiscaux



La pratique des "prix de transfert".

- Exemple... des ampoules de flash (prix mondial environ 70 cents) vendue par une holding aux Bermudes 300 dollars à sa filiale française .