

## Étude de cas « Capital planning et ratios prudentiels »

L'établissement bancaire **BF**, jeune banque française déjà agréée en tant qu'établissement de crédit, souhaite planifier son évolution de bilan et de fonds propres sur les trois prochaines années (2026–2028).

L'objectif de la direction est double :

1. **Assurer le respect des contraintes prudentielles** (CET1 ratio, leverage ratio, LCR).
2. **Optimiser la rentabilité (ROE)** tout en maintenant une politique prudente de croissance.

Vous disposez d'un fichier Excel (*Capital.xlsx*) contenant :

- un bilan simplifié (actif/passif),
- un compte de résultat prévisionnel,
- des hypothèses de croissance et de marges,
- les formules de calcul des RWA et des ratios prudentiels.

Certaines cellules (en rouge foncé) doivent être renseignées par vous.

### Hypothèses à utiliser

- Croissance annuelle des dépôts : **10 %**.
- Rendement des prêts : **10 %**.
- Rendement des obligations souveraines AAA : **3 %**.
- Rémunération du cash placé (banques notées A) : **2 %**.
- Coût de la dette senior : **2 %**.
- Progression des commissions : **+8 % par an**.
- Progression des charges opérationnelles (Opex) : **+8 % par an**.
- Impôt sur les sociétés : **25 %**.
- Coût du risque (provisions sur prêts) : **6 % en 2025**, puis baisse de **1 % par an** (5 % en 2026, 4 % en 2027, 3 % en 2028).
- Pondérations RWA (approche standard) :
  - Prêts PME retail : **75 % × 0,7619 = 57 %** (supporting factor inclus),
  - Obligations souveraines AAA : **20 %**,
  - Cash en banque notée A : **20 %**,
  - Autres actifs : **100 %**.
- Risque opérationnel (BIA simplifié).
- Cible interne CET1 : **15 % des RWA totaux**.

### Travail demandé

1. **Compléter les cellules rouges** du fichier Excel (*Capital.xlsx*) pour obtenir les bilans, comptes de résultat et ratios complets.
2. **Construire deux scénarios :**
  - **Baseline** : application directe des hypothèses ci-dessus.
  - **Adverse** (évolution des cellules en jaune) :
    - croissance des prêts réduite de moitié (prudence sur l'octroi),
    - Coût du risque **+2 points** par rapport au baseline (donc 8 % en 2025, 7 % en 2026, etc.),
    - Opex progressant de **+10 % par an** (au lieu de 8 %).
3. **Analyser les résultats obtenus :**
  - évolution du **CET1 ratio**, du **leverage ratio**, du **LCR**, et du **ROE** sur 2026–2028,
  - comparer les trajectoires entre scénario Baseline et scénario Adverse,
  - commenter la soutenabilité du modèle de croissance de la banque BF.

### Livrables attendus

- Le fichier Excel complété (*Capital.xlsx*).
- Une **note d'analyse (1–2 pages)** exposant :
  - les principaux résultats des deux scénarios,
  - les contraintes réglementaires les plus contraignantes pour BF,
  - les marges de manœuvre possibles pour améliorer la rentabilité tout en restant conforme.