

LIVRES



Le private banking est-il standardisable?

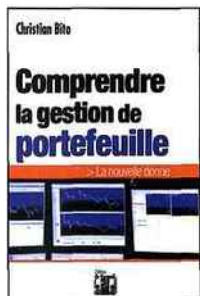
Pour les banques cantonales, les banques régionales ainsi que pour les banques Raiffeisen, le marché suisse de la clientèle aisée est crucial. Sur le segment des patrimoines allant de 100 000 à 1 000 000 de francs, la concurrence s'est fortement intensifiée ces dernières années et tout semble indiquer que cette tendance va se poursuivre.

Dans son ouvrage consacré aux stratégies du secteur private banking, Roger Stettler cherche à identifier les principales caractéristiques du marché de la clientèle aisée. Il montre ensuite quels peuvent être les leviers susceptibles d'être activés pour mieux valoriser les relations clientèle. A partir de cette analyse, il montre que chaque banque peut élaborer une stratégie marketing adaptée à son environnement local. Et l'auteur décrit la mise en application d'une telle stratégie du point de vue organisationnel.

Il s'attache, en particulier, à préciser les bases à partir desquelles développer des unités commerciales standards ou, au contraire, individualisées, et montre comment optimiser la répartition des responsabilités entrepreneuriales. Pour faciliter la mise en place des nouvelles stratégies, l'auteur propose plusieurs modèles ainsi que de nombreuses recommandations pratiques. Il analyse, en particulier, la problématique des différentes procédures de crédit et s'intéresse également aux implications de différentes structures capitalistiques sur les stratégies applicables. Enfin, il propose tout un éventail de programmes d'intéressement. Ces allers-retours constants entre théorie et pratique se fondent sur la double expérience de l'auteur: docteur, diplômé de l'Université de St-Gall, il a également travaillé auprès de la Sparkasse Zürcher Oberland et de Raiffeisen Suisse, notamment dans le domaine de la conduite de projets. ☞

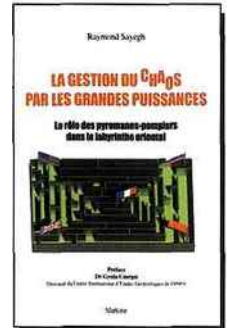
«*Marktorientierte Strategien im Private Banking*», *Standardisierte versus individualisierte Betreuungskonzepte*. Roger Stettler. *Bank- und finanzwirtschaftliche Forschungen*, Volume 389. XII + 248 pages, 103 illustrations. CHF 49.–

Comprendre la gestion de portefeuille



Cet ouvrage s'adresse aux non-professionnels perdus dans la jungle des produits financiers qui leur sont proposés. Or, la réglementation oblige les investisseurs à s'engager, à choisir leurs placements. Les banques, les compagnies d'assurances, les sociétés de gestion de portefeuilles, les courtiers et les conseillers financiers indépendants doivent respecter des normes de présentation souvent complexes, parfois totalement rébarbatives. Ces excès d'informations techniques nuisent, en grande partie, à la compréhension et à la décision finale. *Comprendre la gestion de portefeuille* vise donc à éclairer ceux qui veulent s'y retrouver dès les premiers deniers épargnés. La crise financière actuelle a, en effet, révélé que la finance n'est pas un long fleuve tranquille. L'ouvrage, destiné plus particulièrement au marché français, s'adresse aussi à l'étudiant ou à celui qui débute dans les métiers proches de la finance. Il propose un panorama des pratiques actuelles et ouvre les premières portes afin de comprendre la gestion de portefeuille. Christian Bito, l'auteur, est associé-gérant de Rotschild et Cie Gestion.

Comprendre la gestion de portefeuille, Christian Bito, éditions de Verneuil, Paris, 2009, 15,50 euros.



La gestion du chaos par les grandes puissances

Terrorisme, nucléaire, axes énergétiques, réchauffement climatique... sont des thèmes récurrents certes, mais la question politiquement incorrecte se situe sans doute en amont et concerne le rôle des grandes puissances dans le désordre mondial. Raymond Sayegh, professeur de sciences politiques, propose une analyse iconoclaste de ces grandes puissances au don d'ubiquité qu'il qualifie de «pyromanes-pompier». Quasiment tous les conflits majeurs (non résolus) et mineurs (par procuration) sont estampillés de la marque des grandes puissances. Devant leur incapacité à appliquer leurs propres résolutions, les détenteurs du droit de veto au Conseil de sécurité, partenaires-rivaux, sont réduits à gérer les crises, à l'instar d'un malade qui s'accommode de son mal. Gestion, solution et règlement ne sont pas synonymes. Ce livre apporte un éclairage intéressant, souvent différent de l'opinion dominante, qui permet de comprendre un certain nombre d'enjeux géostratégiques et, finalement, notre monde. ☞

La gestion du chaos par les grandes puissances, Raymond Sayegh, éditions Slatkine, Genève, 2009, CHF 39.–

Les placements financiers

Contrairement à une idée reçue, il n'est pas nécessaire d'avoir une grosse fortune, ni d'être un professionnel de la finance pour gérer ses placements d'une manière efficace: quelques principes simples permettent de mieux s'y retrouver parmi les produits disponibles. Encore faut-il investir son épargne en fonction de ses objectifs: l'investissement ne sera pas le même selon qu'il s'agira de se construire une réserve de sécurité, d'acheter un logement, ou encore de préparer sa retraite. La durée du placement ne sera pas la même. Le risque non plus. Cet ouvrage présente chaque placement, du plus sûr au plus risqué, et du plus simple au plus sophistiqué. L'ouvrage insiste également sur les principaux cadres qui offrent une fiscalité allégée. Enfin, une dernière partie explique concrètement comment, à partir des produits existants, constituer un portefeuille diversifié correspondant à un profil de risque donné. A noter qu'un certain nombre d'informations, au-delà des généralités, concernent le marché français, notamment tous les aspects fiscaux. Une occasion d'acquiescer une idée générale du cadre applicable chez nos voisins et des spécificités de certains produits. Les auteurs, Jean-Marc Divoux et Jean-Philippe Scholler, sont associés-fondateurs de FinanceCom Asset Management. ☞

Les placements financiers, Jean-Marc Divoux et Jean-Philippe Scholler, éditions de Verneuil, 3^e édition, Paris, 2009, 19 euros.

