

## Question :

Vous venez d'être engagé(e) par Depo Bank, une banque suisse, en tant que contrôleur des risques. Compte tenu de la très petite taille de cette banque, la fonction de contrôle des risques fait partie du département de gestion des risques.

a) Severin, l'un de vos meilleurs amis, aimerait mieux comprendre votre travail. Il vous pose plusieurs questions.

a1) Quelles sont les 4 principales tâches du service de gestion des risques au sein de la banque? (4 points)

a2) Votre département est-il impliqué dans le comité des nouveaux produits de la banque? Expliquez. (6 points)

a3) Quelles sont les principales fonctions impliquées dans le système de contrôle interne de la banque? Expliquez. (10 points)

b) Lundi 9 avril, votre patron vous demande de vérifier si une transaction effectuée par Luis vendredi dernier, le trader de Depo Bank, est conforme au principe de « best execution ».

À 14h10, Luis a reçu un ordre d'un client d'acheter "au mieux" 100 actions Nonatis, considérées comme illiquides. Le trader a exécuté l'ordre auprès de Instinet, un MTF approuvé par Depo Bank. L'ordre a été exécuté à 14h15 au prix de USD 124. Après quelques vérifications, vous découvrez qu'au moment de l'exécution, les actions Nonatis étaient cotées USD 115/120 à la Bourse de Youpeeland. La quantité disponible à chaque cotation était égale à 50. Il n'y avait pas d'autres cotations dans le carnet d'ordres des actions Nonatis au moment de l'exécution.

b1) Quel est le but du principe de « best execution » pour les clients de Depo Bank? (4 points)

b2) Selon les informations disponibles, cette transaction est-elle conforme au principe de « best execution » ? Pour la complétude du rapport de contrôle, votre patron vous demande d'expliquer votre réponse en considérant chacun des 7 critères utilisés pour juger si une transaction est conforme au principe de « best execution ». (30 points)