

Le Cœur de l'Économie : Comprendre l'Intermédiation Financière

Vos mentors vous guident. Une notion essentielle pour votre examen et votre future carrière.



Avant de commencer, parlons de vous.

On sait que 'l'intermédiation financière' peut sonner un peu intimidant. Mais croyez-nous, ce n'est pas juste un concept théorique pour l'examen. C'est le 'système d'exploitation' de l'économie que vous vous apprêtez à rejoindre.



Comprendre comment une entreprise trouve les fonds pour innover.



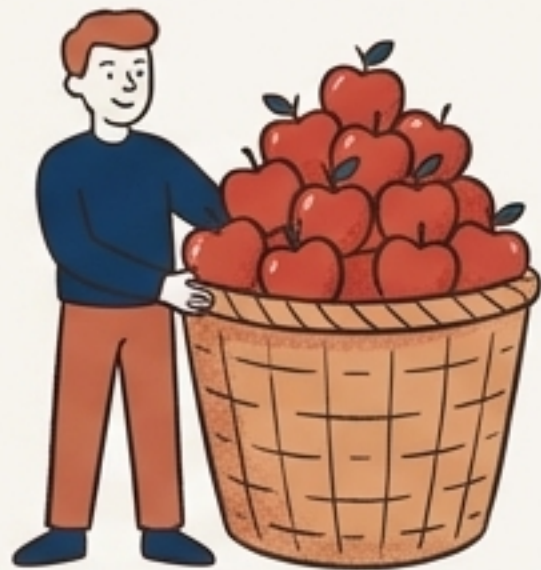
Savoir d'où vient l'argent qui finance le projet immobilier d'un client.



Gagner en crédibilité et en pertinence dans vos futurs échanges professionnels.

En bref, maîtriser ce sujet, c'est avoir une longueur d'avance. Allons-y, étape par étape.

Oublions la finance 5 minutes. Imaginons une place de marché.



Des producteurs ont
beaucoup trop de pommes.
C'est leur **excédent**.



Le commerçant du marché.
Il **facilite et sécurise**
l'échange.



Des pâtisseries veulent
faire des tartes, mais n'ont
pas de pommes.

Le commerçant fait le lien entre ceux qui ont trop de pommes et ceux qui en ont
besoin. Il joue le rôle d'**intermédiaire**. C'est aussi simple que ça.

Maintenant, remplaçons les pommes par de l'argent.

Vous voyez, la logique est exactement la même. Seuls les mots changent.



Les agents à capacité de financement
(ex: les ménages qui épargnent).



Les agents à besoin de financement
(ex: les entreprises qui investissent, les ménages qui achètent une maison).



L'institution financière
(ex: la banque).

La fonction principale des institutions financières est de faire le lien :
c'est l'**intermédiation financière**.

Qui sont les principaux visages de l'intermédiation ?



Les Banques

Collectent les dépôts (sur les comptes courants, les livrets) et accordent des crédits aux particuliers et aux entreprises. C'est le rôle le plus connu.



Les Compagnies d'Assurance

Collectent les primes d'assurance. En attendant de devoir indemniser un sinistre, elles placent cet argent et financent ainsi l'économie.



Groupama



Les Organismes de Crédit

Spécialisés dans l'octroi de prêts (crédit à la consommation, etc.), ils se financent souvent auprès des banques ou sur les marchés.

Suivons le parcours de votre épargne : l'exemple du Livret A.



Votre famille place son épargne sur un Livret A.



La banque collecte cette épargne ainsi que celle de milliers d'autres clients.



Avec une partie de cet argent, la banque accorde un prêt à une PME locale qui a besoin d'acheter une nouvelle machine pour se développer.

L'épargne des uns a directement financé l'investissement des autres.
C'est le **circuit du financement de l'économie**.

Ce mécanisme n'est pas anecdotique. Il est **VITAL.**

74%

C'est la part du financement de l'économie française qui transite par les institutions financières (banques, assurances, etc.)

Quand on parle d'intermédiation, on parle donc du moteur principal de notre économie.

L'intermédiation va au-delà de votre banque de quartier.

Le cas des fonds de pension

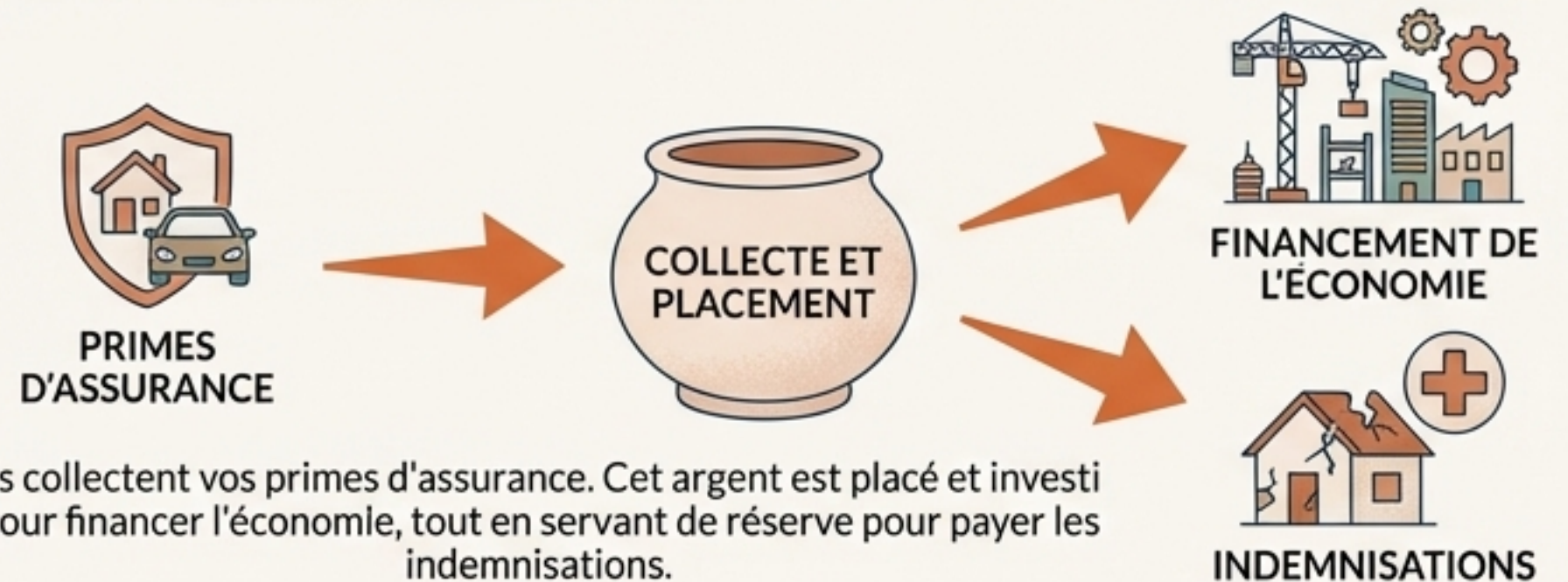
Exemple : Le Fonds de Réserve pour les Retraites (FRR) en France.



Il collecte les cotisations des actifs aujourd'hui. Il investit cet argent (actions, obligations) pour générer des revenus afin de pouvoir payer les retraites de demain.
Il fait l'intermédiaire dans le temps.

Le rôle clé des assureurs

Exemples : AXA, Groupama.



Ils collectent vos primes d'assurance. Cet argent est placé et investi pour financer l'économie, tout en servant de réserve pour payer les indemnités.

Le principe reste le même : collecter des fonds pour les réallouer là où il y a un besoin de financement.

Et aujourd'hui ? L'intermédiation devient digitale.

Focus sur le Financement Participatif (Crowdfunding)



Un porteur de projet
a besoin de fonds.



Une plateforme en
ligne le met en relation
avec des centaines
d'internautes prêts à
investir de petites
sommes.

La plateforme joue le rôle
d'**intermédiaire financier digitalisé** :
elle sécurise les transactions et
met en relation l'offre et la
demande de financement.

Les outils changent, mais la fonction d'intermédiation demeure essentielle.

Mais que se passe-t-il quand la confiance est rompue ?

La crise des 'subprimes' de 2008.



1. Le point de départ :

Des prêts immobiliers très risqués ("subprimes") ont été accordés en masse aux États-Unis.

2. L'opacité :

Ces prêts ont été 'mélangés' dans des produits financiers complexes et revendus dans le monde entier. Personne ne savait vraiment ce qu'il y avait dedans.

3. L'effondrement :

Quand les emprunteurs n'ont plus pu rembourser, la valeur de ces produits s'est écroulée, provoquant une crise de confiance totale et des faillites en chaîne.

Un système d'intermédiation sain repose sur la **CONFIANCE**, la **TRANSPARENCE** et une **BONNE RÉGULATION**.

L'astuce pour briller à l'examen : ne tombez pas dans ce piège fréquent.



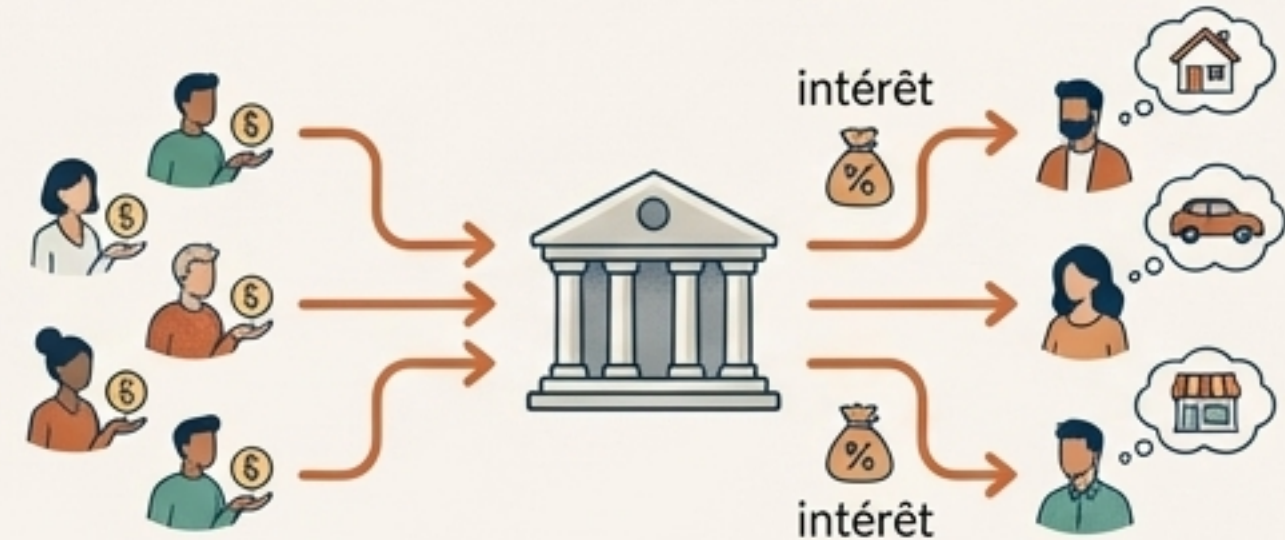
L'erreur à ne pas commettre

Penser que les banques 'créent' de l'argent du néant pour le 'donner'.



La réalité (le bon réflexe)

Les banques **prêtent** l'épargne qu'elles ont collectée.
Ce prêt a un coût pour l'emprunteur et une rémunération pour l'épargnant et la banque : les **intérêts**.



Les institutions financières jouent un rôle d'**intermédiation** :
elles collectent l'épargne et accordent des crédits.

Pour aller plus loin : le monde change, et la finance aussi.

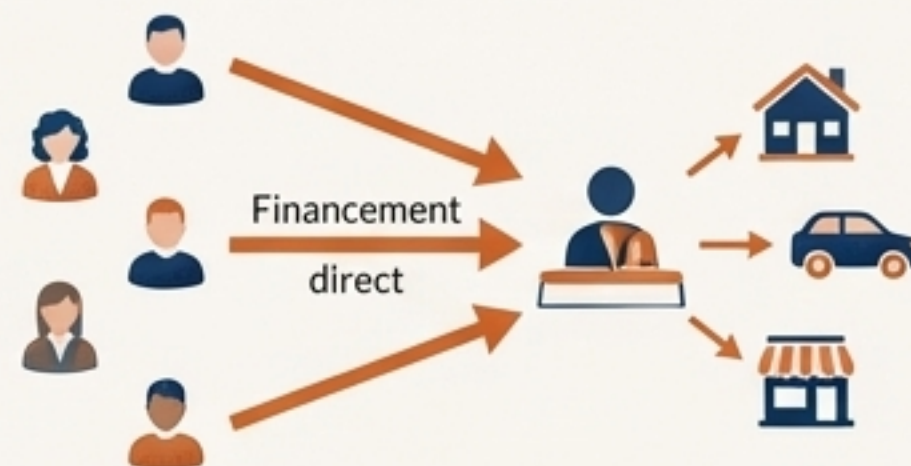
La désintermédiation.

C'est la tendance à financer l'économie de manière plus directe, en passant moins par les banques traditionnelles.

Les grandes entreprises qui émettent directement des obligations sur les marchés financiers pour se financer.



Le crowdfunding, où les particuliers financent directement des projets.



Attention, cela ne signifie pas la fin des intermédiaires ! Leur rôle ne disparaît pas, il se transforme. Ils deviennent davantage des conseillers et des facilitateurs de marché.

Mission accomplie. Ce que vous devez absolument retenir.



Point 1 : Le Rôle de Lien

Les institutions financières sont des **ponts** entre ceux qui ont de l'épargne (capacité de financement) et ceux qui ont des projets (besoin de financement).



Point 2 : Le Mécanisme Clé

L'intermédiation, c'est l'action de **collecter l'épargne** des uns pour **accorder des crédits** aux autres.



Point 3 : L'Impact Majeur

Ce mécanisme est le **moteur essentiel** qui permet de financer les entreprises, les innovations et les grands projets de vie. C'est le cœur de l'économie.

Vous avez les clés en main.

Ce concept d'intermédiation peut faire peur au début, mais vous l'avez vu : derrière les grands mots se cache une logique simple que vous avez maintenant parfaitement comprise. Savoir expliquer cela, c'est déjà penser et parler comme un professionnel. Soyez fiers du chemin parcouru pendant cette présentation. Vous êtes prêts pour l'examen, et surtout, pour la suite.

