

# RISQUES FINANCIERS

**LE RISQUE DE MARCHÉ** : la valorisation de mon actif (ce que je possède) fluctue au fil du temps à la hausse comme à la baisse - si c'est à la baisse et que je vends je perds de l'argent.

**LE RISQUE DE CHANGE** : la valeur de 1 euros change par rapport au dollar et vaut moins de dollar qu'auparavant vous perdez donc du pouvoir d'achat en dollar - vous perdez de l'argent.

**LE RISQUE DE CONTREPARTIE** : vous prêtez à une personne, cette personne ne peut pas vous rembourser - vous perdez de l'argent. Plus généralement c'est lorsque quelqu'un ne tient pas ses engagements financiers pour x raisons.

**LE RISQUE DE TAUX** : celui-ci peut prendre plusieurs formes mais la plus simple à comprendre : on vous prête à taux variable - le taux monte, il vous coûte plus chère et vous perdez donc de l'argent à cause des intérêts.

**LE RISQUE DE LIQUIDITÉ** : vous faites un très bon investissement mais très spécial et qui intéresse peu de gens. Malheureusement on vous demande sur un autre sujet d'avancer de l'argent que vous n'avez pas. Vous ne pouvez pas vendre facilement votre investissement car il y a très peu d'acheteur - on dit que votre actif n'est pas liquide car vous ne pouvez pas le transformer en cash facilement ou alors vous devez le vendre rapidement à bas prix car pas le choix - vous perdez de l'argent.

**LE RISQUE OPÉRATIONNEL** : une erreur de saisie vous achetez 100 actions de la société COCA-COLA au lieu de 10, la revente vous coûte des frais d'intermédiaire vous perdez de l'argent - même cas si fraude, malveillance, défaillance...

**LE RISQUE DE CRÉDIT** : souvent lié à une notation basée sur des critères rationnels, le risque de crédit est le risque qu'un acteur ne vous rembourse pas la somme prêtée. Généralement on notera que plus le risque est élevé plus le taux l'est aussi (Très intéressant de voir les classifications des dettes des sociétés : investment grade, speculative grade).

**LE RISQUE PAYS** : si un pays = "État" est jugée plus ou moins capable d'assurer ses engagements financiers et de ne pas être en faillite. Les agences de notations sont aussi à la baguette sur ce domaine. (Facteurs politiques, sociaux, économiques)

**LES RISQUES "ENVIRONNEMENTAUX"** : météo (perte de chiffres pour une activité agricole par exemple) ou dégâts dus aux inondations, tempête, grêle.... J'y ajoute d'autres typologie similaire : risque technologique (piratage entre autres), risque nucléaire...

**LE RISQUE SYSTÉMIQUE** : Probabilité qu'un acteur face défaillance et que du fait de sa position dominante ou tentaculaire il fasse s'effondre tout un système (Too Big too fail ).