

# Les activités sur les marchés étrangers

Le point de vue de l'autorité de surveillance des marchés financiers

Anne HERITIER LACHAT, professeure titulaire CDBF, Université Genève

# Plan

- Les instituts concernés
- Le type d'activités
- Les risques
- Le rôle de l'autorité de surveillance
- Le rôle des pouvoirs publics
- La gouvernance
- Conclusion?

# Les instituts concernés

- Les instituts «publics»
- Les banques cantonales
  - Lesquelles?
  - Dans quelle mesure?
- Postfinance
  - Comment?

# Le type d'activités

- Clients à l'étranger
- Clients étrangers
- Filiales/succursales/représentations à l'étranger
- Autres activités financières des instituts
  - Investissements
  - Délocalisation /outsourcing

# Les risques

- Risques juridiques
- Risques financiers
- Risques de réputation
- Excursus: la conformité fiscale

# Le rôle de l'autorité de surveillance

- Assujettis ordinaires?
- Les exigences en matière de transactions transfrontières
- La surveillance:
  - Moyens
  - Méthodes
  - Relations avec les autorités étrangères

# Le rôle des pouvoirs publics

- Actionnaires/propriétaires
- Garants
- La gouvernance
  - Nouvelles exigences?
  - Quel rôle?

# En guise de conclusion

- Problème permanent
- Prise de conscience
- Normalisation