

Rapport d'activité 2010

Observat
Finance

**Observatoire
de la Finance**

24, rue de l'Athénée
1206 Genève
Tél.: +41 (0)22 346 30 35
Fax: +41 (0)22 789 14 60
E-mail: office@obsfin.ch

www.obsfin.ch

1. L'OBSERVATOIRE DE LA FINANCE EN BREF...

L'Observatoire de la Finance est né dans le sillage d'une question posée au début des années 1990 : « A quoi servent et quel est l'impact des marchés financiers ? ». C'est ainsi que le rapport « Marchés financiers : une vocation trahie ? » publié en 1993 a débouché sur la création en 1996 de l'Observatoire de la Finance.

La mission de l'Observatoire de la Finance consiste à promouvoir la prise en compte des exigences du bien commun, dans et par les activités financières. Pour cela nous misons sur un dialogue constant, sur la réflexion critique parce que indépendante, informée, sérieuse, interdisciplinaire, impliquant aussi bien les opérateurs que les intellectuels.

Nos activités reposent sur trois convictions :

- Les activités financières sont indispensables au progrès et au développement, dont elles sont un instrument économique de premier plan, mais pas la finalité ultime ;
- Le bien commun n'est pas un projet de société, mais résulte de l'action, pas nécessairement concertée, des acteurs soucieux à la fois du bien des personnes et du bien de la communauté ;
- L'homme sensible aux exigences du bien commun est capable de le garder présent à l'esprit au cœur de sa vie professionnelle de décideur, de concepteur ou de communicateur.

L'Observatoire de la Finance est indépendant, apolitique et non religieux.

Par la qualité de ses travaux et sa capacité de dialogue et de collaboration, l'Observatoire est progressivement devenu une référence en matière d'éthique et finance.

2. LE CONSEIL DE FONDATION

Le conseil de fondation de l'Observatoire de la Finance :

- Ernesto Rossi di Montelera, président ;
 - Yves Burrus, vice-président de Hyposwiss Private Bank (Geneva) SA ;
 - Andrew Hilton, directeur du Centre for the Study of Financial Innovation, Londres ;
 - Paul-André Sanglard, président de la Banque Cantonale du Jura ;
 - Anthony Travis, Consultant indépendant, Genève.
-
- Membre honoraire : Maurice Cosandey, ancien président de l'Ecole polytechnique fédérale de Lausanne (ex-EPUL) et du Conseil des écoles polytechniques fédérales.

3. PUBLICATIONS

3.1 LA REVUE FINANCE & BIEN COMMUN

A partir de 2010, la publication de la revue *Finance & the Common Good/Bien Commun* a été prise en charge par l'éditeur belge De Boeck, qui se charge de la mise en page, de l'impression et de la gestion des abonnements. L'Observatoire en garde la responsabilité rédactionnelle.

En accord avec l'éditeur, afin de simplifier le référencement, la revue s'appelle désormais *Finance & Bien Commun*.

Les éditions électroniques de la revue sont présentes dans le catalogue CAIRN Info et disponible ainsi pour un achat par article, par numéro, ou pour un abonnement électronique.

Au cours de l'année 2010, 1 numéro de la revue *Finance & Bien Commun* a été publié:

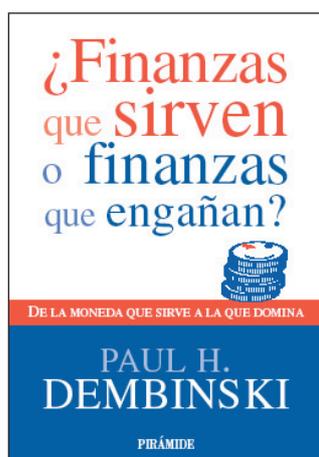
- *Un diagnostic réaliste mais inconfortable !* (no 36) - I-2010

Un double numéro était en préparation pour début 2011:

- *Figures de la solidarité - approches interdisciplinaires* (no 37-38) - II-III/2010



3.2 FINANZAS QUE SIRVEN O FINANZAS QUE ENGAÑAN?



La version espagnole du rapport de l'Observatoire de la Finance, déjà paru en français en mars 2008 (Desclé de Brouwer) et en anglais en décembre 2008 (Palgrave Macmillan), a été publiée par la maison d'édition Pirámide début 2010.

Plusieurs articles ont été publiés dans la presse espagnole et iberoaméricaine.

4. 9^{ÈME} RENCONTRE INTERNATIONALE

« ETHIQUE, FINANCE & RESPONSABILITÉ » :

9^{ème} Rencontre Internationale

Ethique, Finance & Responsabilité

Ethics, Finance & Responsibility

Après l'orage?



Jeudi 21 octobre 2010
Forum Genève
 Rue de Lausanne 17, 1201 Genève

09.00 **Accueil - café / Welcome - coffee**

09.30 **La régulation financière de l'après crise: politique, pressions et lobby / Politics, Pressures and Lobby: Regulating Finance after 2007**

- *Michel Dérobert, Association des Banquiers Privés Suisses*
- *Adèle Thorens, Conseillère nationale*
- *Andrew Hilton, Centre for the Study of Financial Innovation, London*
- *Christian Campiche, journaliste*
- *Chairman: Geneviève Brunet, journaliste indépendante*

11.00 **Pause / Break**

11.15 **Microfinance & bien commun**

Maria Nowak, Présidente fondatrice de l'Association pour le Droit à l'Initiative Economique (ADIE), Paris
3^{ème} Emilio Fontela Lecture

12.30 **Déjeuner / Lunch** 14.00

- 14.00 **L'avenir d'un passé: les banques coopératives, alternatives, mutuelles et les caisses d'épargne / The Future of a Past: Cooperative, Alternative, Mutual and Savings Banks**
- *Graham Blount, St Enoch's Hogganfield, Glasgow*
 - *Karl-Peter Schackmann-Fallis, Deutscher Sparkassen- und Giroverband*
 - *Franz Karl Prüller, Erste Foundation*
 - *Fabienne Quéran, BPCE & ESG, Paris*
 - *Chairman: Domingo Sugranyes, Fundación MAPFRE, Madrid*

15.30 **Pause / Break**

Table-ronde ouverte au public

15.45 **Finance éthique : le rôle des collectivités publiques en collaboration avec la Ville de Genève**

- *Sandrine Salerno, Maire de Genève*
- *Yvette Jaggi, Micro-crédit solidaire, Lausanne*
- *Dominique Biedermann, Fondation Ethos, Genève*
- *Hubert Fondecave, Ethiea Gestion, Paris*
- *Chairman: Paul H. Dembinski, Observatoire de la Finance*

La table-ronde sera suivie par un **cocktail à 17.30.**

Participation gratuite mais inscription obligatoire à office@obsfin.ch.

Vendredi 22 octobre 2010

Le Cénacle (promenade Charles-Martin 17, 1208 Genève)

Colloque (sur invitation seulement)

Les défis d'enseigner l'économie, la finance et la gestion après la crise de 2007

Avec le soutien de



Partenaire presse

LE TEMPS
MÉDIA SUISSE DE RÉFÉRENCE

LES POINTS FORTS DE LA RENCONTRE

La 9^{ème} rencontre internationale « Ethique, Finance & Responsabilité » a eu lieu du 21 au 22 octobre 2010, au Forum Genève et au Cénacle.

Jeudi 21 octobre 2010 - Forum Genève

Le premier jour, des tables-rondes autour du thème «Après l'orage?» ont réuni une soixantaine de participants (académiciens, opérateurs financiers et personnalités du monde bancaire). Nous avons abordé des sujets importants dans une atmosphère constructive et amicale.

Deux moments forts ont caractérisé cette première journée:

- **La troisième Emilio Fontela Lecture «Microfinance & bien commun»**, tenue par **Maria Nowak**, Présidente fondatrice de l'Association pour le Droit à l'Initiative Economique (ADIE), Paris; et
- La table-ronde **Finance éthique : le rôle des collectivités publiques** (ouverte au public), organisée en collaboration avec la Ville de Genève et avec l'aimable participation de **Mme Sandrine Salerno, Maire de Genève**.



Vendredi 22 octobre 2010 - Cénacle

Le vendredi, une trentaine de professeurs de plusieurs pays européens ont participé à un Colloque (sur invitation seulement), sur le thème «**Les défis d'enseigner l'économie, la finance et la gestion après la crise de 2007**».

Après une journée de débat, il a été clair que cette question si importante ne pouvait pas être résolue en quelques heures. Le groupe a donc décidé de se réunir encore en 2011 afin de rédiger et de lancer un

«**Appel des enseignants et chercheurs : Renouveler la recherche et l'enseignement en finance, économie et gestion pour mieux servir le bien commun**».

Le texte de cet appel sera prêt début 2011 et sera ensuite diffusé afin que d'autres professeurs puissent y adhérer et le commenter. Il sera disponible, en plusieurs langues, sur le site de l'Observatoire de la Finance ainsi que sur le blog <http://www.responsiblefinance.ch>.



5. LANCEMENT DE LA 3^{ÈME} EDITION DU

«ETHIQUE EN FINANCE - PRIX ROBIN COSGROVE»

Après deux éditions réussies, la 3^{ème} édition du Prix global et la 2^{ème} «Edición iberoamericana» (avec le soutien de MAPFRE) du «Ethique en Finance - Prix Robin Cosgrove», ont été lancées en 2010.

• LONDRES

La 3^{ème} édition du Prix global a été lancée le 20 avril 2010 au siège mondial de la Barclays Bank à Londres. Chris Lucas, le directeur financier du groupe Barclays Bank, a annoncé le lancement du Prix.

Parmi les autres orateurs il y avait Philippa Foster-Back, directeur de l'Institute of Business Ethics à Londres, John Plender du Financial Times et Carol Cosgrove-Sacks du Prix Robin Cosgrove. L'événement a fait partie du Barclays Sustainability Day.



• MADRID

La 2^{ème} édition du Prix ibero-américain a été lancée le 6 mai 2010 à Madrid. Elle était organisée par la Fondation MAPFRE.

Les orateurs étaient Juan José Toribio, Directeur du IESE (Madrid); Paul Dembinski, Directeur de l'Observatoire de la Finance (Genève); Leire San José, Professeur de l'Université du Pais Vasco et la lauréate de la première édition; et Domingo Sugranyes et Juan José Almagro de MAPFRE. L'événement a fait partie d'une journée sur l'éthique en finance organisée par MAPFRE.



• BUENOS AIRES

Le lancement du Prix ibero-américain avait aussi été annoncé à Buenos Aires (Argentine), lors d'une conférence du Foro Ecumenico le 27 avril 2010.

Le Prix Robin Cosgrove a pour but de promouvoir une prise de conscience de l'importance de la dimension éthique en finance chez les jeunes adultes du monde entier. Les jeunes adultes âgés de 35 ans au maximum sont invités à faire parvenir leurs papiers sur le thème « idées innovantes qui visent à promouvoir l'éthique dans la finance ».

La deadline pour la soumission des papiers a été fixée pour le 31 mars 2011 et la remise du prix aura lieu le 10 novembre 2011, en partenariat avec l'Etat de Genève.

De nouveaux sponsors et partenaires ont été associés au prix: nous avons par exemple conclu un partenariat avec Barclays Bank, afin qu'elle encourage ses jeunes diplômés à participer au Prix avec à la clé un certificat qui compterait dans le cursus de formation interne de la banque. D'autres partenaires, qui ont activement aidé à promouvoir le Prix, sont par exemple l'Institut du FMI, BNP Paribas, New Europe, etc. (voir à ce sujet: www.robincosgroveprize.org).

6. RECHERCHE : «CHANGING THE FINANCIAL SYSTEM TO BETTER SERVE THE NEEDS OF SOCIETY»

Le premier trimestre 2010 a occupé l'équipe de l'Observatoire autour de sa candidature pour le projet européen «Changing the Financial System to Better Serve the Needs of Society». En effet, l'Observatoire de la Finance, en collaboration avec l'Université de Fribourg et le Centre for European Policy Studies à Bruxelles, était le pivot d'un consortium de 28 institutions européennes, ce qui lui permettait de présenter une approche multidisciplinaire.

List of Participants

Participant no.	Participant organisation name (short name)	Country
Project Leaders		
1 (Coordinator)	Université de Fribourg (Uni Fribourg)	Switzerland
2	Centre for European Policy Studies (ceps)	Belgium
3	Observatoire de la Finance (Obs Fin)	Switzerland
4	Zentrum fuer Europaeische Wirtschaftsforschung GmbH (ZEW)	Germany
5	Institut européen d'administration des affaires (Insead)	France
6	Institut du développement durable et des relations internationales (iddri)	France
7	The Provost Fellows & Scholars of the College of the Holy and Undivided Trinity of Queen Elizabeth Near Dublin (TCD)	Ireland
8	Institut für Finanzdienstleistungen (IfF)	Germany
9	Cracow University of Economics (Cracow University)	Poland
10	Università Cattolica del Sacro Cuore (Università Cattolica)	Italy
11	Universitaet Zuerich (Uni Zürich)	Switzerland
12	Centre for the Study of Financial Innovation (CSFI)	United Kingdom
Research Partners		
13	Université Pierre Mendés France (Uni Grenoble)	France
14	Institut Fuer Hoehere Studien und Wissenschaftliche Forschung (IHS)	Austria
15	Universidad de Granada (Universidad de Grana)	Spain
16	Université de Genève (Uni Genève)	Switzerland
17	Bar Ilan University (BIU)	Israel
18	Budapesti Corvinus Egyetem (Uni Corvinus)	Hungary
19	The City University (CBS)	United Kingdom
20	Universitaet Stuttgart (Uni Stuttgart)	Germany
Foresight and Dissemination Partners		
21	College of Europe (College of Europe)	Belgium
22	European Savings Banks Group (Europ Savings Bank)	Belgium
23	Réseau Financement Alternatif (RFA)	Belgium
24	Tavis D. Jules (GRLI)	Belgium
25	Matthieu Calame (Fondation Charles Le)	France
Unique Contribution Research Partners		
26	Universidad de Valladolid (Uni of Valladolid)	Spain
27	Stiftelsen Handelshøyskolen BI (BI Norwegian School)	Norway
28	Erasmus Universiteit Rotterdam (Erasmus University)	The Netherlands

Le texte «Making Finance Serve the Needs of Society, of Economy and of Ecology» présenté sous le nom de FINSERVE n'a malheureusement pas été retenu pour le projet.

L'objectif du consortium FINSERVE était de proposer des mesures politiquement acceptable pour l'Union européenne qui permettraient de sauvegarder l'intérêt public et de s'attaquer globalement (a) aux causes profondes de la crise financière et économique, (b) ainsi qu'aux problèmes systémiques qu'elle a dévoilé et qui, s'ils ne sont pas traités, seront la source de futures crises économiques et sociales.

7. LE SITE INTERNET BEYONDGLOBALSTAT

Le site «beyondglobalstat» est un outil de communication et d'information sur la statistique et les données internationales. Le site rassemble, traite et analyse les données statistiques d'un point de vue global (thématique, grandes régions, regroupements divers de pays) et met à disposition de l'internaute une palette d'information et de renseignement sur la production, la diffusion, la compréhension et l'utilisation des sources statistiques internationale.

L'objectif est de contribuer, de concert avec les producteurs de statistiques internationales, à améliorer la diffusion et surtout la compréhension des nombreuses données produites.

Le contenu du site sera basé sur les variables et le graphique de l'ouvrage «Economie et finance globales. La portée des chiffres», avec en plus : • graphiques ou concept «du mois», • recension ouvrage de recherche en matière statistique, etc., • rubrique sur la mauvaise (ou la bonne) utilisation et interprétation des données, • glossaire, • source et références générales, • ressources, informations : liens aux producteurs de statistiques internationales, liens aux conférences et séminaires en la matière, nouvelles des producteurs et organisations internationaux, réunions d'experts, nouvelles publications, recherches académiques.

Le site «beyondglobalstat» est déjà opérationnel en anglais, la langue principale. Un espace en français, avec les éléments existants en français (du livre), sera opérationnel dans le premier semestre de 2011.

8. COLLABORATION AVEC D'AUTRES INSTITUTIONS

Durant l'année 2010, l'Observatoire a collaboré sur plusieurs projets avec d'autres institutions, think-tanks et instituts académiques:

- Chaire de Management de la responsabilité sociale des entreprises, Université de Grenoble
- Université de Bâle
- ASERI, Milan
- IESE, Barcelone
- Fraternité d'Abraham, Paris
- COST, conférence à Stockholm
- Université de Genève, conférence sur la corruption
- Centesimus Annus, Vatican
- Finance Watch, initiative européenne
- Université de Fribourg, formation continue «Philosophie et Management»
- Rapport Moral sur l'Argent dans le Monde
- INSEAD, Paris
- Social Banking Summer School, Florence
- The Institute for New Economic Thinking, Cambridge

9. L'ÉQUIPE DE L'OBSERVATOIRE DE LA FINANCE

- ▶ **Paul H. Dembinski**, directeur
- ▶ **Andrew Cornford**, collaborateur scientifique
- ▶ **Sibilla La Spina**, responsable communication et publications
- ▶ **Nelson Vera**, collaborateur scientifique part-time

Observatoire de la Finance

24, rue de l'Athénée

1206 Genève

Tél. +41 (0)22 346 30 35

Fax +41 (0)22 789 14 60

E-mail: office@obsfin.ch

MERCI À NOS MEMBRES POUR LEUR SOUTIEN!

RAIFFEISEN



BANQUE BARING BROTHERS
STURDZA SA

PRICEWATERHOUSECOOPERS 