

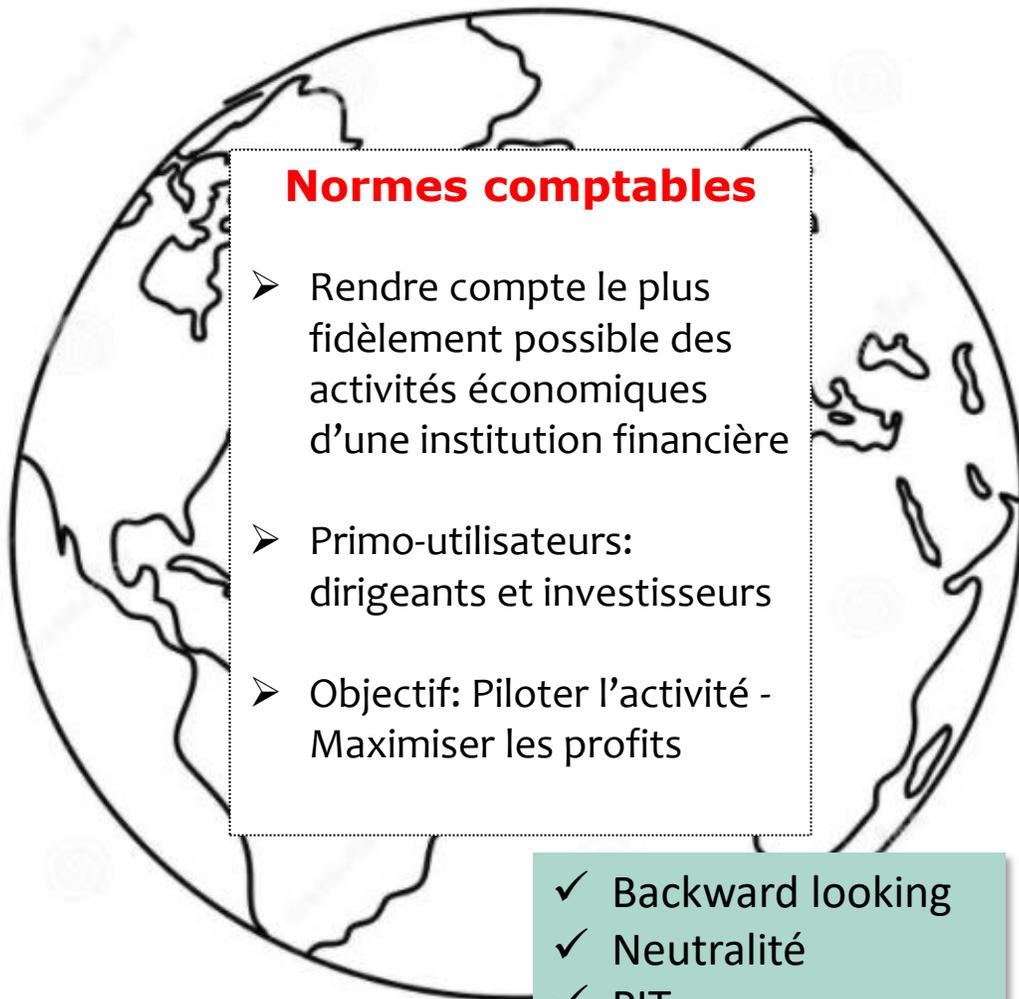
Normes comptables vs normes prudentielles : quelle évaluation du risque ?

Le point de vue du superviseur

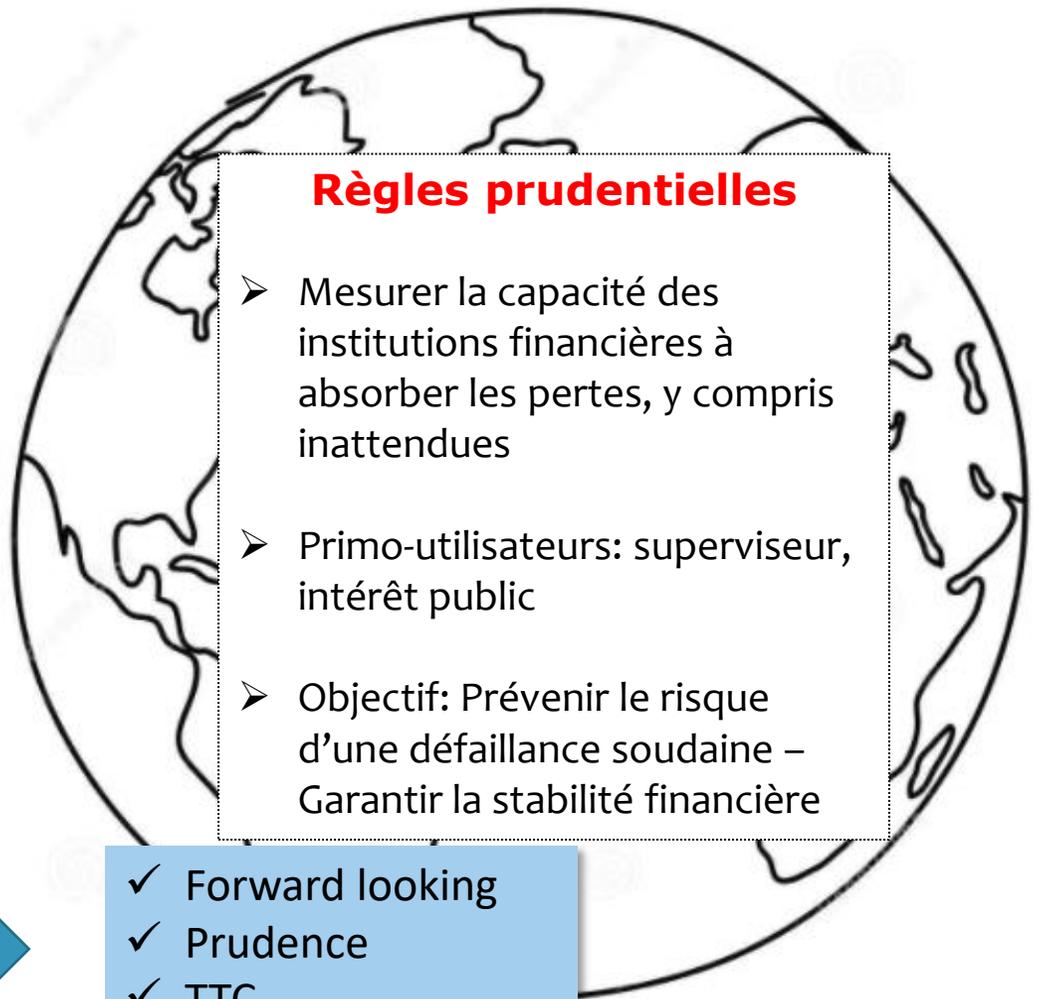
Sylvie MARCHAL – Responsable des Affaires Comptables Internationales à l'ACPR

01/02/2022

COMPTABILITÉ VS PRUDENTIEL: 2 MONDES DISTINCTS



- ✓ Backward looking
- ✓ Neutralité
- ✓ PIT

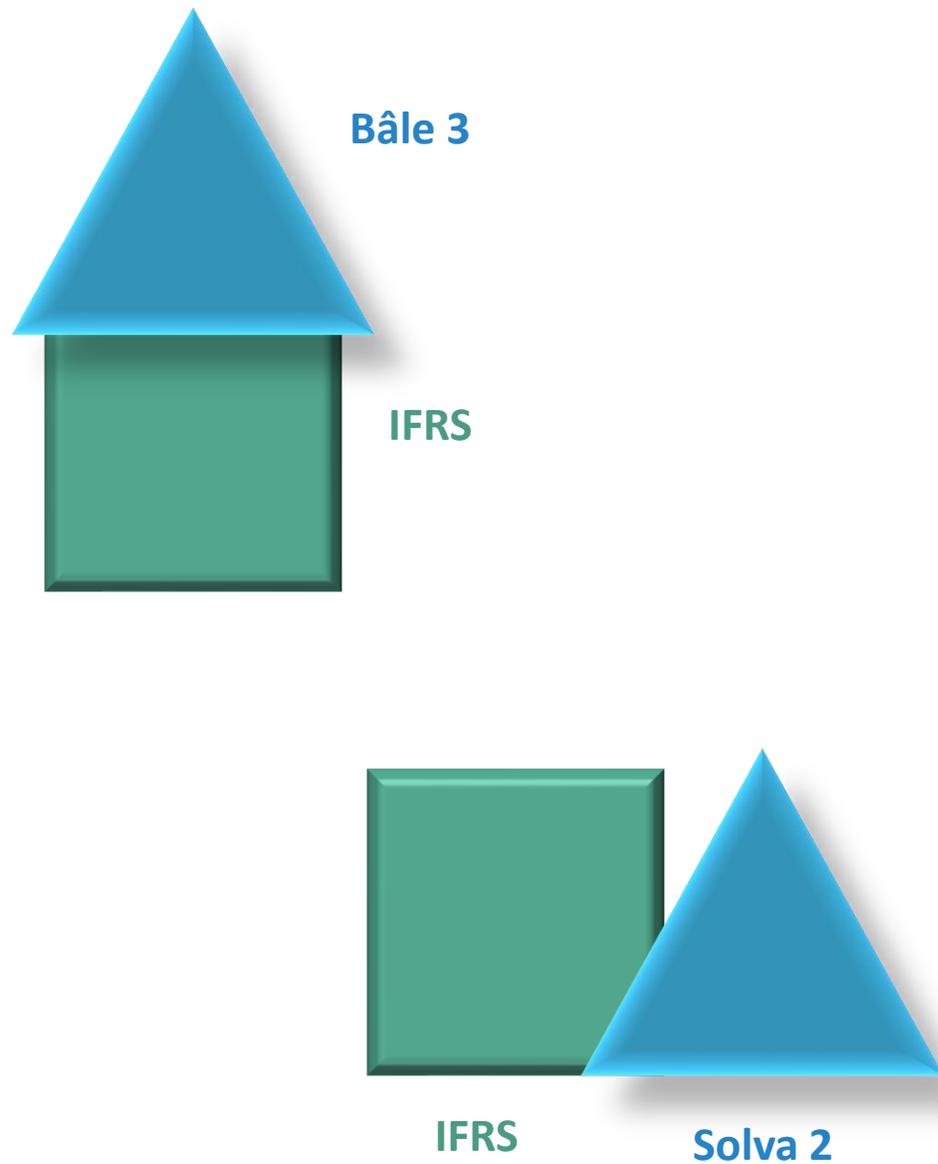


- ✓ Forward looking
- ✓ Prudence
- ✓ TTC

BANQUE VS ASSURANCE: DEUX MODÈLES DE SUPERVISION TRÈS DIFFÉRENTS

Banque (IFRS – Bâle 3)

- Connexion forte
- Agrégats prudentiels calculés à partir des données comptables
- Attentes fortes du superviseur sur la comptabilité

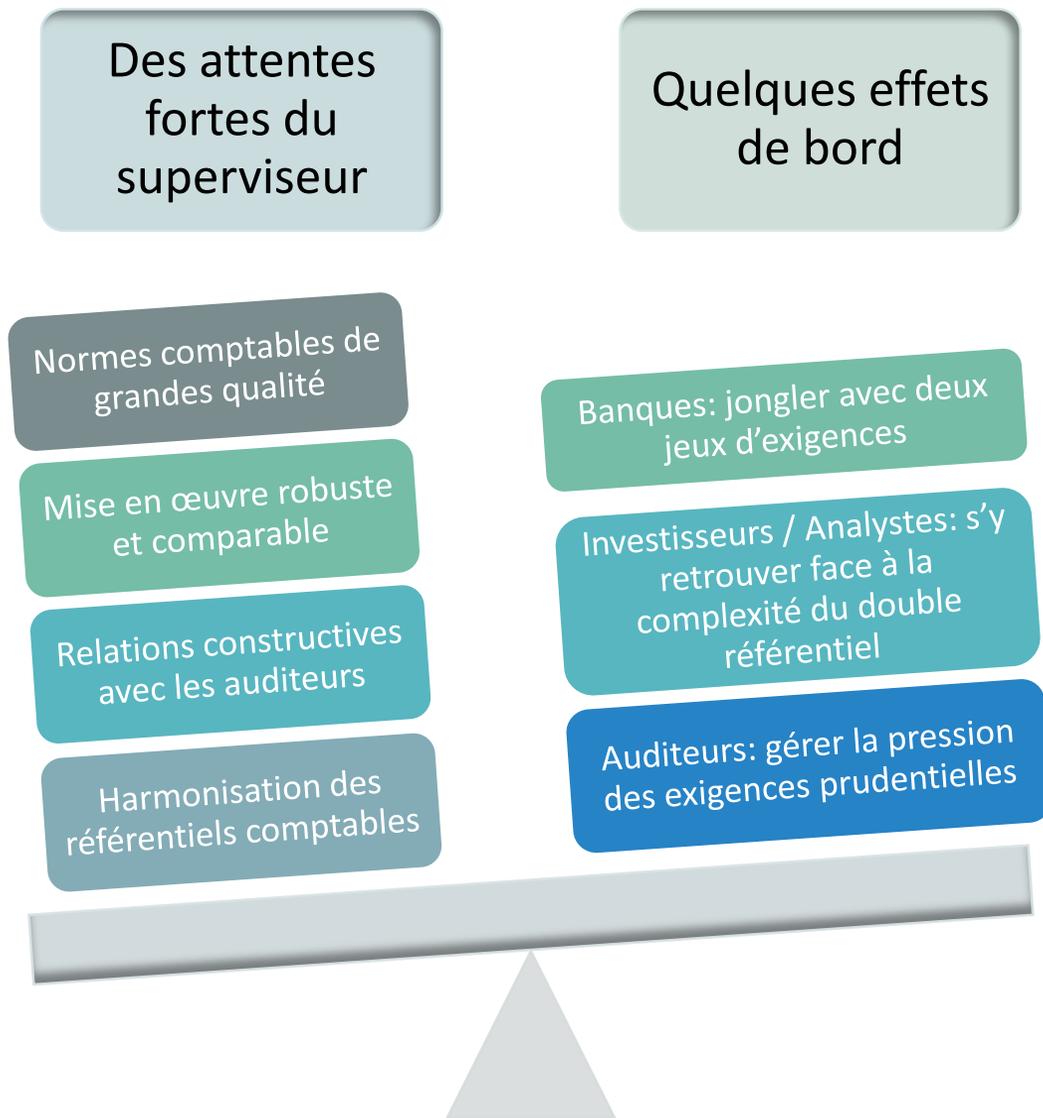


Assurance (IFRS - Solvabilité 2)

- Connexion limitée
- Agrégats prudentiels issus de règles propres
- Attentes limitées du superviseur en matière comptable

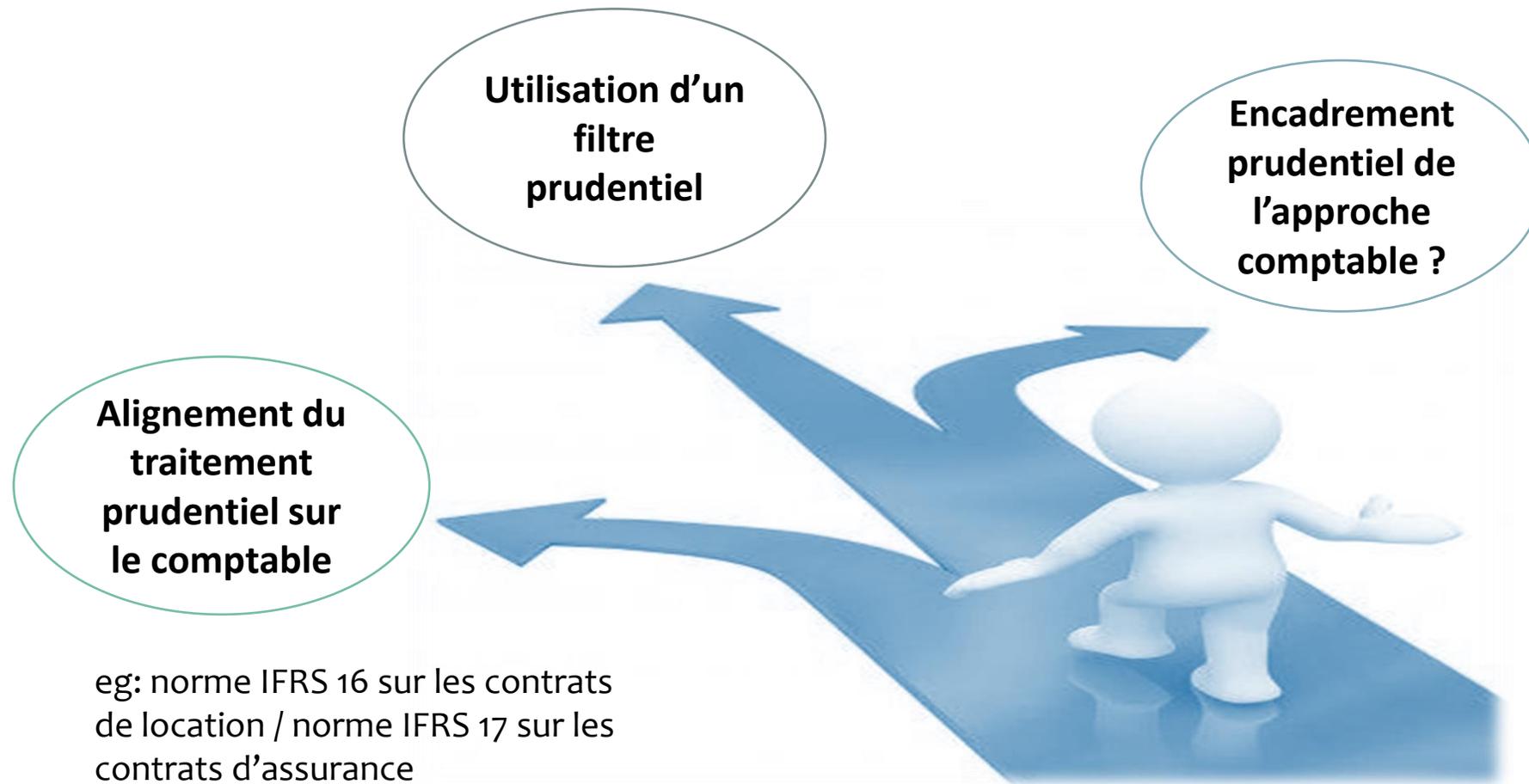


BANQUES: UN INTÉRÊT DIRECT DU SUPERVISEUR À LA QUALITÉ DES ÉTATS COMPTABLES





ELABORATION DE LA RÉGLEMENTATION BANCAIRE: PLUSIEURS APPROCHES POSSIBLES

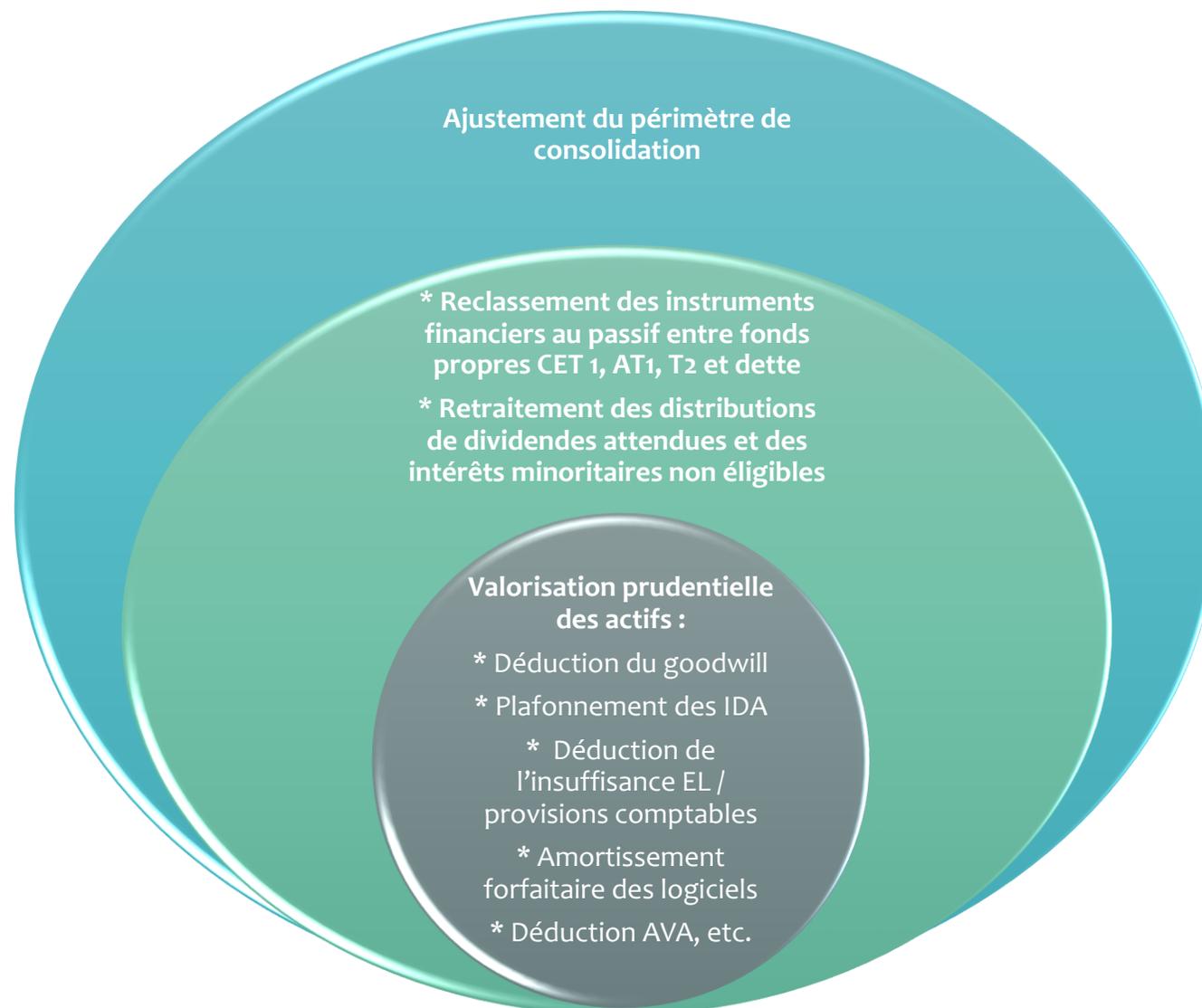




RAPIDE APERÇU DES FILTRES ET AUTRES RETRAITEMENTS PRUDENTIELS

Ajuster les éléments comptables afin de servir les finalités de la supervision bancaire

En pratique, les principaux retraitements se concentrent sur les fonds propres





COMPTABILITÉ VS PRUDENTIEL: QUELLE VALORISATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS ?

Crise des subprimes de 2008

Test grandeur nature des normes IFRS

Points de cristallisation

- Difficulté pour déterminer la juste valeur dans un contexte de turbulence des marchés et d'un assèchement des transactions
- Impossibilité de provisionner les pertes à venir selon un modèle IL fondé sur la couverture des pertes avérées



Conséquences

- Mise en place de la « Prudent Valuation » (AVA) = ajustement prudentiel de la juste valeur
- Demande des régulateurs de passer d'un provisionnement ex-post à un provisionnement ex-ante



COMPTABILITÉ VS PRUDENTIEL: QUELLE VALORISATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS ?

Crise des NPL

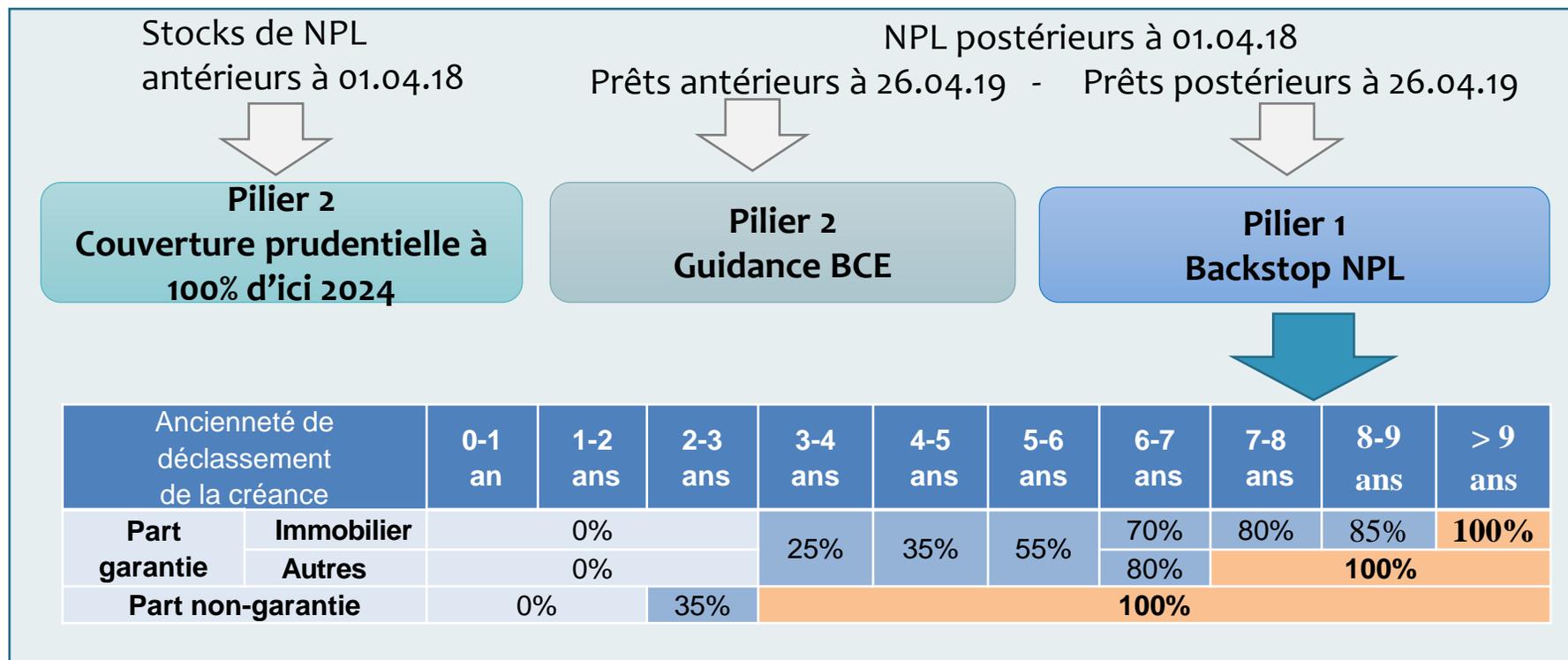


Points de cristallisation

- En 2014, stock de NPL des banques EU > 1 000 Md€
- Multiplicité des concepts autour du défaut (problem loans, sub-performing loans, NPL, encours sensibles, encours douteux...)

Conséquences

- Mise en place d'une nouvelle définition du défaut
- Règles de « backstop NPL »



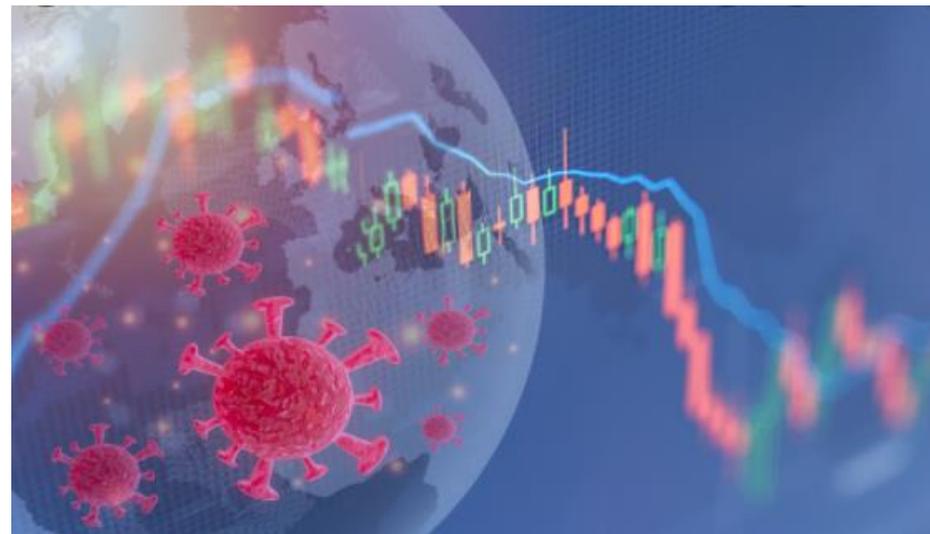


COMPTABILITÉ VS PRUDENTIEL: QUELLE VALORISATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS ?

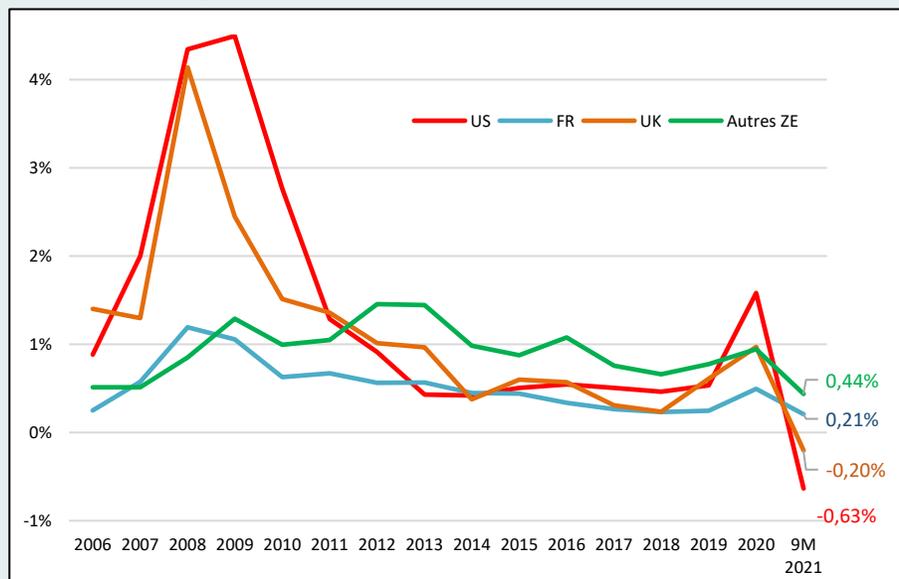
Crise COVID

Points de cristallisation

- Mise en œuvre des nouvelles normes de provisionnement ex-ante (IFRS 9 / CECL)
- Difficile d'évaluer le caractère adéquat des provisions comptabilisées



Coût du risque annualisé de 2006 à 2021



Conséquences

- Un encadrement prudentiel de l'approche comptable ?

WHAT'S NEXT?

↳ Les nouveaux enjeux ESG (Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance)

Règles prudentielles

- Mesurer la capacité des institutions financières d'absorber les pertes, y compris inattendues
- **Question : comment évaluer les risques ESG ?**
 - Horizon inadapté
 - Absence d'historique
 - Hypothèses nombreuses et non stabilisées

Normes comptables

- Rendre compte le plus fidèlement possible des activités économiques d'une institution financière
- **Question : Comment adapter la mesure des performances aux enjeux ESG ?**
 - Réflexions embryonnaires sur une comptabilité plus englobante (capital naturel et capital humain)
 - Mise en place d'états de durabilité à côté des états financiers

