

# Résolution bancaire

Les travaux essentiels à mener  
en 2024

Octobre 2023

## Résolution bancaire

Régime dérogatoire à la faillite pour cause de crise liquidité et / ou de solvabilité d'une banque systémique (G-SIBs et O-SIBs)

Il consiste à faire intervenir une **autorité dite de « résolution »** sur un **établissement bancaire ou financier likely to fail** pour le **restructurer ou en opérer une liquidation ordonnée**.

Ses **objectifs stratégiques** consistent à :

- Éviter la faillite d'un établissement
- Limiter les effets de contagion à l'économie réelle
- Minimiser la sollicitation du contribuable

## Document 'Expectations for Banks' (2020)

Description des capacités que le SRB (*Single Resolution Board*) veut voir développer par les banques pour démontrer leur **résolvabilité** (i.e. set de plans d'actions détaillés, bonnes pratiques, benchmarks).



## Objectifs

- Prévention des crises bancaires via une résolution ordonnée des défaillances en limitant l'impact sur l'économie réelle
- Continuité des fonctions critiques
- Stabilité financière
- Evitement de la contagion / du recours au soutien des banques centrales (BC)



## Type d'institutions financières impactées

- Les G-SIBs et O-SIBs originaires de l'UE
- Les G-SIBs et O-SIBs originaires de pays tiers ayant des filiales en UE
- Les groupes d'Assurances de taille systémique originaires l'UE

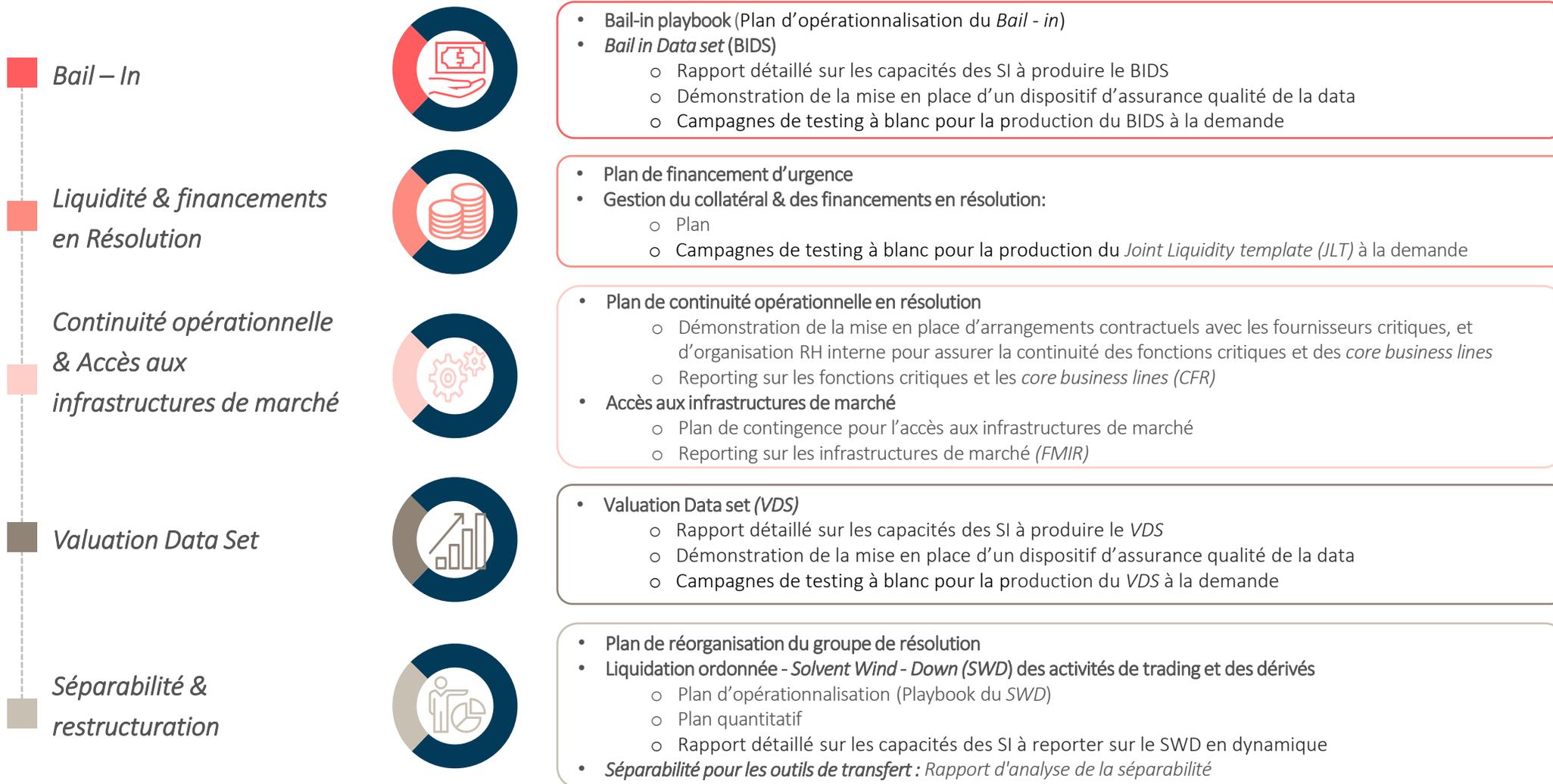
**G-SIBs (Financial Stability Board)** : institutions financières systémiques (dont la défaillance pourrait entraîner une crise financière (*Too big to fail*))

**O-SIBs (European Banking Authority)** : établissements financiers dont la défaillance, est susceptible de créer des distorsions sur les marchés financiers



## Cadre réglementaire

- **Bank Recovery and Resolution Directives [BRRD1 (2014) et BRRD2 (2019)]** : Cadre UE pour le rétablissement et la résolution
- **Régulateur** : **Single Resolution Board [SRB]** (relayé par l'ACPR en France), il encadre la mise en œuvre des plans et des outils de rétablissement et de résolution
- **Autres réglementations en adhérence**: CRDIV/CRR; Single Supervisory Mechanism liquidity exercises (stress tests de liquidité) ; EBA guidelines on outsourcing , protocole ISDA STAY, Market abuse; Directive Transparence; Règlement Prospectus; Dodd-Frank Act Living Wills (Resolution Plans)



# Les chantiers du *SRB Work program 2023* où l'EBA identifie des travaux à prioriser en 2024 4

« Les priorités de l'EREP pour 2024 ont essentiellement confirmé [...] que les travaux sur ces sujets complexes s'étendront sur plusieurs années. Ces priorités 2024, ont été partagées et discutées avec les National Resolution authorities (NRAs), elles reflètent également le développement d'une expertise, et l'adoption de nouvelles politiques par les NRAs » \*



## Bail in (Playbook)

**Banques :** Identifier les obstacles à l'exécution :

- Des processus de renflouement interne, notamment en cas de négociation avec des banques transfrontalières, et lorsqu'une quantité importante de dette a été émise ou négociée sur des marchés étrangers
- du transfert de pertes internes et des mécanismes de recapitalisation, dans un contexte UE et transfrontalier



## Gestion du collatéral & financements en résolution

**NRAs :** Mener une revue critique des propositions des banques selon :

- Leurs stratégies de financements en résolution,
- Leurs processus d'évaluation des dry runs
- Les axes d'améliorations / remédiations identifiés

**Banques :** Identifier les principaux obstacles au développement de dispositifs robustes (Plan et report). Définir les solutions de remédiation associées. Identifier les arrangements préparatoires mis en place pour assurer la faisabilité des stratégies d'accès aux financements en résolution. Assurer la conformité avec le chap. 4.2.1. de l'EBA GL sur la résolvabilité. Se préparer à une accélération de la fréquence des campagnes de tests à blanc de production du JLT dès 2024



## Capacités des SI à produire le VDS

**NRAs :** Renforcer leurs expertises en matière de valorisation (programme, scénarios, scopes ...) conformément au chap. 4.3 de l'EBA GL sur les exigences de résolvabilité; se doter de moyens pour tester les VDS des banques (*Ex SRB: Lancement du recrutement d'un expert valorisateur, et d'un appel d'offres destiné aux Valorisateurs tiers*)

**Banques :** Démontrer la capacité à produire les jeux de données requis (Performances des SI, qualité des données..)



## Séparabilité des outils de transfert

**NRAs :** Pour les banques qui envisagent d'avoir recours à une *stratégie de transfert d'entités légales, de business lines, et/ou de portefeuilles à un Tiers* → les NRAs doivent se concentrer sur l'opérationnalisation des périmètres de transferts (conformément au chap. 4 de l'EBA transferability GL) et élaborer des procédures/process spécifiques en ce sens (conformément au chap. 5 de l'EBA transferability GL)

**Banques :** Identifier les obstacles à la bonne exécution de la stratégie des outils de transfert dans un contexte UE et transfrontalier

### Bail in



#### Mise à jour du Bail – in playbook

- Identification des obstacles à l'exécution du **processus de renflouement interne** en cas de négociation avec une banque *transfrontalière* et/ou dans le cas où une quantité importante de dette a été émise ou négociée sur des marchés tiers
- Mise à jour des **dispositifs / actions / processus de gouvernance** à mettre en place par /ou au nom de la maison-mère (ou des filiales) du groupe de résolution pour exécuter efficacement la dépréciation et la conversion des actifs
- Recensement des **obstacles à la réalisation du mécanisme de transfert de pertes internes** et des **mécanismes de recapitalisation**
- Proposition de **solutions alternatives de remédiation**

### Gestion du collatéral & financements en résolution



#### Mise à jour des différents livrables

- **SI & reporting dédiés :**
  - Recensement des différents types d'obstacles à la couverture du périmètre, à l'alimentation et à la production des data requises par le *Joint Liquidity Template [JLT]*
  - **Démonstration d'initiatives** visant à faire évoluer les **capacités des SI** afin de fournir les jeux de données attendues du *JLT* en intraday
- **Stratégies de financements**
  - **Cartographie des principaux types d'obstacles et proposition de solutions de remédiation**
  - **Cartographie des arrangements préparatoires** assurant la faisabilité de stratégies d'accès aux liquidités et aux financements en résolution
- **Testing production de reporting (JLT) :** Préparation, accompagnement du pilotage, et de l'exécution de campagnes de testing à blanc du *JLT* en 2024

### Capacité des SI à produire le VDS (Valuation Dat Set)



#### Démonstration des capacités des SI à produire le VDS

- **Diagnostic sur l'état d'avancement des travaux relatifs au VDS**
- Proposition de **feuille de route de chantiers** d'évolutions SI à mettre en œuvre (y compris exercices budgétaires associés) pour atteindre la cible réglementaire
- **Qualité des données :** formalisation des dispositifs, des modalités de contrôles, et de validation des jeux de données à mettre en place le long de la chaîne de production opérationnelle du *VDS*
- **Testing production de reporting (VDS) :** préparation, accompagnement du pilotage, et de l'exécution de campagnes de testing à blanc du *VDS* en 2024



Grâce à nos expériences de terrain et à notre bonne vision des enjeux de la résolution bancaire, les équipes Aurexia sont en mesure de vous accompagner sur l'ensemble des travaux relatifs à vos chantiers **Résolution bancaire** (Plans d'actions, optimisation de SI, campagnes de tests à blanc de production de reportings dédiés)



**Colombe N'ZORE**

**Partner**

Tel : + 33 6 28 27 71 76

[colombe.nzore@aurexia.com](mailto:colombe.nzore@aurexia.com)



**Guillaume LEROY**

**Partner**

Tel : + 33 6 20 93 62 38

[guillaume.leroy@aurexia.com](mailto:guillaume.leroy@aurexia.com)



**Sonia MICHEL**

**Senior Manager**

Tel : + 33 6 62 75 66 55

[sonia.michel@aurexia.com](mailto:sonia.michel@aurexia.com)



# Aurexia

---

Bringing value, together