

Aurexia

BÂLE IV/CRR3 Go-live : dernière ligne droite ?

UN ÉVÈNEMENT ORGANISÉ PAR :



Aurexia
Institute

Paris
11 Juin 2024

BRINGING VALUE
TOGETHER

Une nouvelle gestion des risques

Bâle IV introduit un ensemble de réformes finalisant Bâle III dont l'objectif est de restaurer la confiance dans l'évaluation des risques par les banques en **renforçant le niveau de qualité des fonds propres**, en **améliorant la sensibilité aux risques** et en **harmonisant les méthodes entre les banques**.

CAPITAL ADEQUACY RATIO



Des impacts sur **l'ensemble des types de risque** et **l'introduction de l'output floor** obligeant les banques à calculer deux RWA



La mise en application au 1^{er} janvier 2025 de Bâle IV représente un **enjeu crucial pour les banques** : des **impacts majeurs** dans un timing restreint

NORMES

Interprétation de la norme et continuation des travaux d'advocacy

BUSINESS

Déploiement de la nouvelle norme dans le pilotage des RWA

IT

Implémentation de la norme dans les processus et SI Groupe & BU

Négociations CRR3 sur les métiers du Trade Finance



Group Head of Trade Oversight & Advocacy

« ...le texte CRR3 présenté fin oct. 2021 prévoyait des mesures très impactantes sur les métiers du Trade Finance tels que le passage du CCF de 20% à 50%, la mise en place d'une maturité fixe des opérations à 2,5 ans, ou encore la hausse des UCC de 0% à 10% »

La qualité des négociations entre les banques, les entreprises avec le régulateur a été prépondérante dans la finalisation du volet Trade Finance des accords Bâle IV..."



Lancement dès novembre 2021 d'une coalition composée de grandes banques et grandes entreprises européennes sous l'umbrella de la chambre de commerce internationale pour maintenir le Credit Conversion Factor à 20% et la maturité des opérations de Trade à leur maturité réelle.



Des discussions ont notamment eu lieu avec le Parlement Européen, la Commission Européenne ainsi que le Conseil Européen afin de présenter les impacts de ces mesures sur tout l'écosystème Trade Finance, en particulier en ce qui concerne la compétitivité des entreprises, quelles que soient leur taille ou leur secteur d'activité, et leur capacité à conquérir de nouveaux marchés et à sécuriser leurs transactions à l'international.



A côté des banques, la participation des entreprises dans cette coalition a été déterminante pour faire avancer les travaux d'advocacy.

Des consensus sur les textes réglementaires ont ainsi pu être trouvés entre le régulateur et notre coalition, ouvrant ainsi la voie à un développement sécurisé des activités du Trade Finance au profit de tous les acteurs de la chaîne de valeur.

Implémentation de Bâle IV au sein de la Banque d'investissement



Head of Portfolio Models

Impacts du CRR3 sur la gestion du portefeuille et le pricing des crédits

« ...La réglementation apporte des modifications en termes de capital réglementaire pour le risque de crédit, notamment en renforçant les exigences de fonds propres afin de mieux couvrir les risques liés aux prêts et aux créances,

La majorité des banques, vont rester globalement dans le même ordre de grandeur en termes de niveau de RWA et de capital réglementaire comme vu dans les calculs de l'EBA... »



Quels sont les questionnements des banques sur l'impact de la réglementation Bâle IV, pour le risque de crédit?

- Les banques s'interrogent sur les calculs de RWA dans le cadre de l'adaptation à la réglementation
- Ainsi que sur la conséquence que cela peut avoir sur la gestion du portefeuille et la définition des objectifs stratégiques sur la rentabilité.

Quelles conséquences de la réglementation?

- Selon l'évolution du marché, les banques devront s'adapter pour maintenir leur part de marché et mieux gérer leur return on Equity .
- La conséquence d'une orientation vers des financements plus risqués tels que les prêts à effets de levier mais ayant un capital réglementaire désormais plus bas permettra d'améliorer le ROE mais aura un impact sur le profil de risque des établissements.



Quelle est la tendance aujourd'hui?

- Le constat est que les prix sont relativement stables et les banques ne répercutent pas encore les évolutions réglementaires dans le pricing des crédits.



Comment s'adapter?

- Sensibiliser le management sur le sujet à travers une étude d'impacts à réaliser entre prisme économique et prisme réglementaire pour mesurer les changements
- Echanger avec les différentes lignes de métier : Trade, Financement spécialisés ainsi que les équipes Coverage.



Implémentation de Bâle IV au sein de la Banque de Détail



Co-directeur du projet CRR3 – Banque de détail

« Des enjeux de plusieurs natures à différents niveaux dans un environnement réglementaire mouvant et un calendrier contraint où la data est au cœur des enjeux de mise en œuvre.

Une complexité accrue par une directive de stabilité du RWA nécessitant une maîtrise de son atterrissage afin de maintenir la rentabilité de nos produits ... »



Le calcul d'un RWA dit "Full Standard" et les évolutions sur le RWA courant à mettre en œuvre dans un délai extrêmement contraint et des travaux d'advocacy toujours en cours



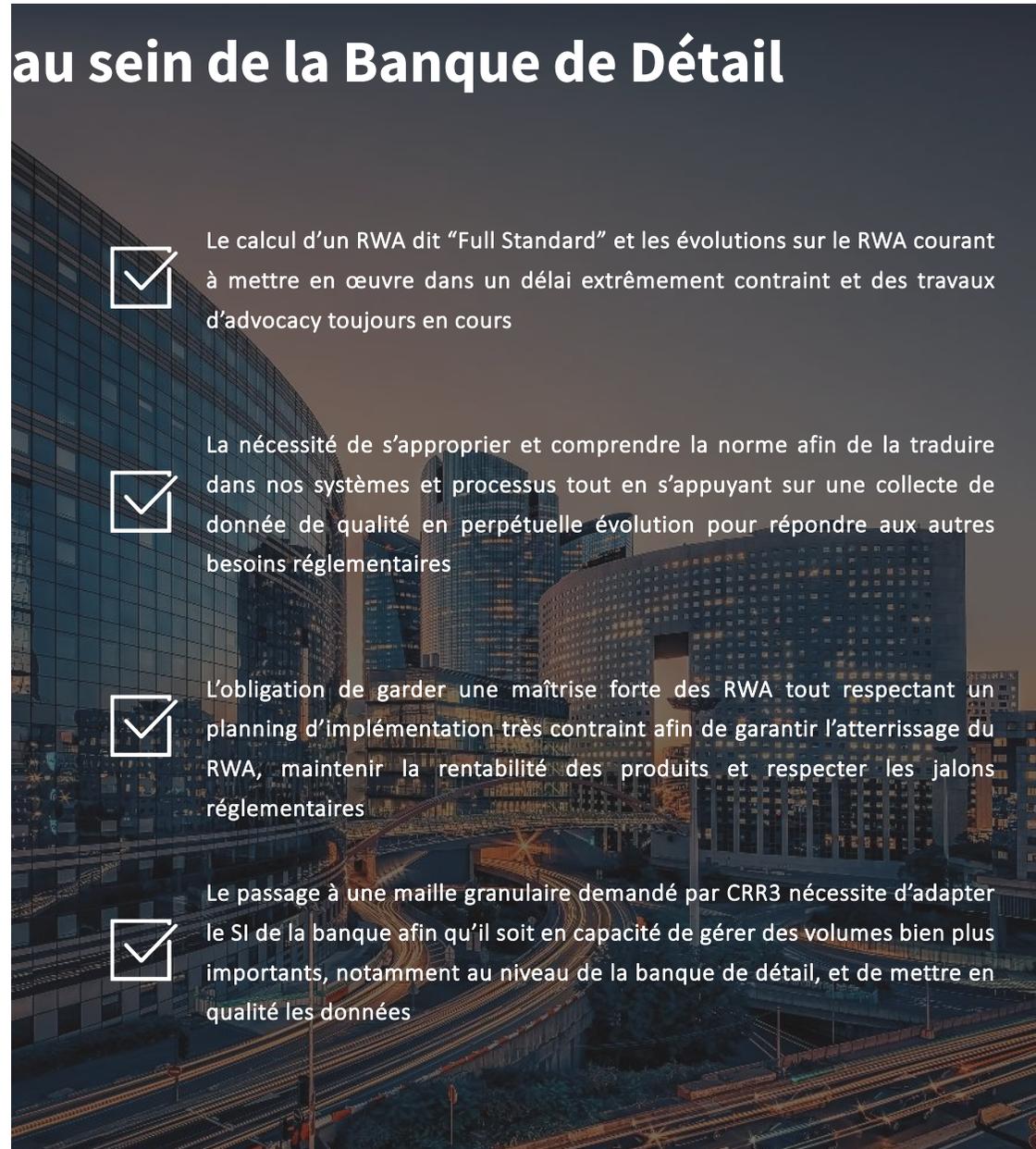
La nécessité de s'appropriier et comprendre la norme afin de la traduire dans nos systèmes et processus tout en s'appuyant sur une collecte de donnée de qualité en perpétuelle évolution pour répondre aux autres besoins réglementaires



L'obligation de garder une maîtrise forte des RWA tout respectant un planning d'implémentation très contraint afin de garantir l'atterrissage du RWA, maintenir la rentabilité des produits et respecter les jalons réglementaires



Le passage à une maille granulaire demandé par CRR3 nécessite d'adapter le SI de la banque afin qu'il soit en capacité de gérer des volumes bien plus importants, notamment au niveau de la banque de détail, et de mettre en qualité les données





Responsible Business Solution

Exemple d'utilisation de la plateforme big data dans le cadre de l'analyse d'impact du CRR3 sur un portefeuille de prêts hypothécaires

- ✓ Explorez l'ensemble des données au niveau le plus granulaire possible
- ✓ Développez votre propre calculatrice Python et exécutez un scénario de stress à la volée
- ✓ Expliquer de manière proactive l'impact d'une nouvelle évolution réglementaire

Self-service Analytics & Data Management at Scale

1 Data Certification (Collection & Preparation)

2 Calculation

3 Analytics & Reporting

DATA QUALITY

DATA ADJUSTMENTS

DATA VALIDATION

METRICS CALCULATION ON THE FLY

AGGREGATION & SIMULATION





**Ibtissam
ORHANOU**

Directrice

Risks management & CIB



**Sihem
ELMENNA**

Directrice

Risks & Data Management



**Justine
JAUFFRET**

Manager

Regulatory, Risk & Finance



Aurexia

Bringing value, together