

Indicateurs de systémicité

31.12.2013

L'Autorité bancaire européenne a émis, en juin 2014, des orientations (« guidelines »), recommandant la communication, avant le 31 juillet, des indicateurs de systémicité par les établissements, dont l'exposition, au titre du ratio de levier, est supérieure à 200 Mds d'euros. Ces indicateurs sont conçus pour refléter les différents aspects des effets potentiellement négatifs de la faillite d'une entité sur la stabilité du système financier. Ils permettent aux Autorités de calculer, pour chaque établissement, un score global pour mesurer son importance systémique. Sur cette base, chaque année, elles établissent la liste des établissements systémique mondiaux « au regard de la taille du groupe, de l'interconnexion du groupe avec le système financier, des possibilités de substitution des services ou de l'infrastructure financière fournis par le groupe, de la complexité du groupe et de ses activités transfrontières, y compris celles entre États membres et un autre État membre et un pays tiers ». ¹ Les établissements concernés supportent une exigence de fonds propres complémentaires.

Le Groupe Crédit Mutuel n'est pas un établissement systémique mondial à ce jour mais potentiellement systémique.

Bien que ces orientations n'aient pas de force réglementaire, le Groupe Crédit Mutuel, par souci de transparence, publie ces indicateurs, issus de l'étude d'impact annuelle menée par le Comité de Bâle², et établis sur le périmètre national de consolidation prudentielle. Il convient de noter que les ITS/RTS en cours d'adoption par l'Europe rendront cette publication obligatoire à compter de 2015.

Nous attirons votre attention sur le fait que l'exposition au titre du ratio de levier est établie, conformément aux instructions, mais selon des principes³ différents de ceux du règlement européen ou de la dernière version du Comité de Bâle, de janvier 2014.

¹ Conformément au VI de l'article L.511-41-1 A du Code Monétaire et financier, pour la France.

² http://www.bis.org/bcbs/gsib/instr_end13_gsib.pdf

³ Correspondant à la version QIS Bâle III de décembre 2012.

Indicateurs		En M€
Taille	Exposition totale du groupe (au sens du ratio de levier)	635 773
Interconnexion	Actifs intra-système financier	53 685
	Passifs intra-système financier	45 729
	Encours de titres émis	136 576
Substitution des services/ Infrastructure financière	Activité de paiements	5 347 472
	Actifs sous conservation	269 863
	Prises de positions fermes sur les marchés actions et obligataires	1 120
Complexité du Groupe	Montant notionnel des dérivés de gré à gré	658 496
	Titres de transaction et disponibles à la vente	26 867
	Actifs mesurés à la juste valeur de niveau 3 conformément aux IFRS	4 019
Activités transfrontalières	Créances transfrontalières	75 918
	Passifs transfrontalières	42 869