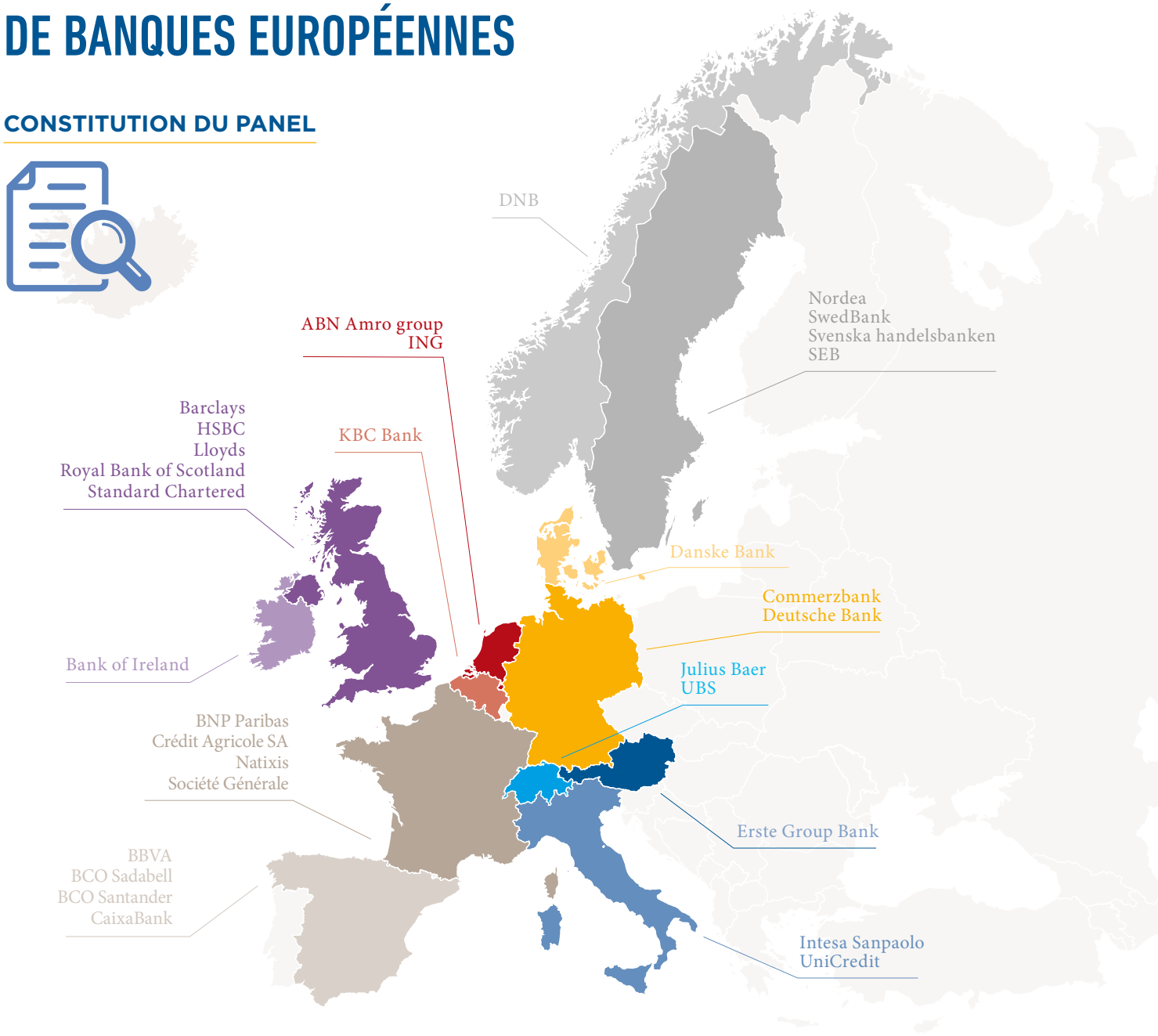
IMPACTS CHIFFRÉS D'IFRS 9
PREMIERS ENSEIGNEMENTS

Mars 2018

MAZARS

PANEL CONSTITUÉ DE BANQUES EUROPÉENNES

CONSTITUTION DU PANEL



30 premières banques de l'indice STOXX Europe 600 banks établissant leurs comptes consolidés conformément au référentiel IFRS.

INFORMATION COLLECTÉE À FIN FÉVRIER 2018

Les supports utilisés ont principalement été :

- des présentations analystes ;
- des communiqués de presse ;
- des états financiers ;
- des rapports annuels 2017.

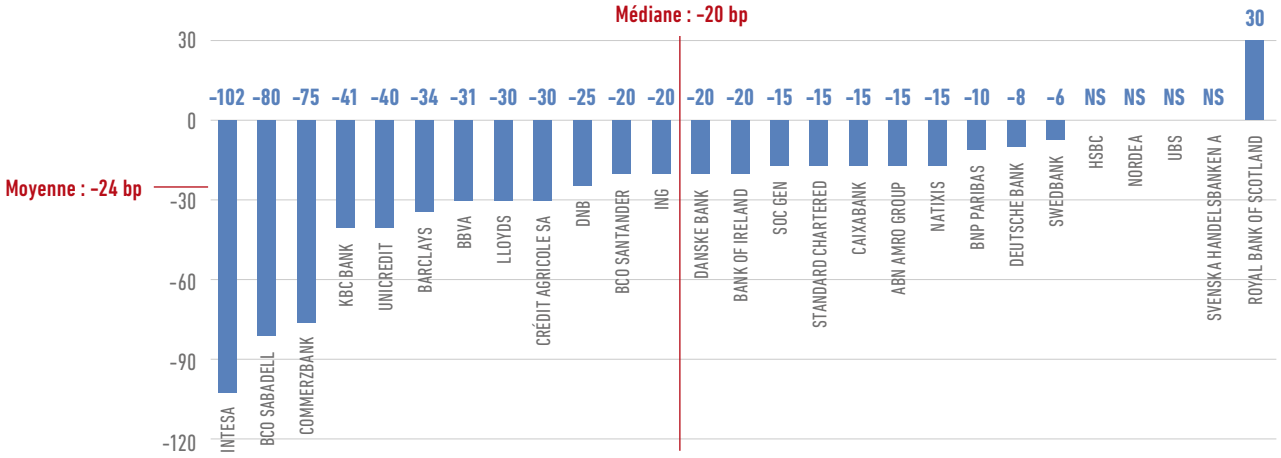
À fin février 2018, toutes les banques du panel ont mis à disposition le support de la présentation faite aux analystes sur l'année 2017.

PRINCIPAUX CONSTATS

INDICATEURS-CLÉS

90% des banques du panel ont communiqué l'impact d'IFRS 9 sur le ratio CET1, soit de manière quantitative, soit en indiquant que l'impact attendu est non significatif.

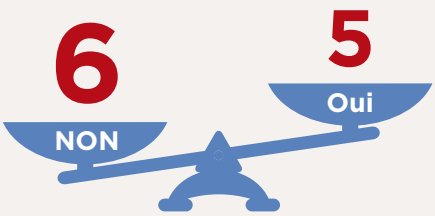
L'IMPACT MOYEN DE - 24 BP SUR LE RATIO DE SOLVABILITÉ CET1 CACHE EN FAIT UNE DIVERSITÉ DE SITUATIONS



NB : ces chiffrages sont effectués à partir de données présentées comme étant (ou présumée être en l'absence de précision) « fully loaded » et sans prise en comptes des modalités de Phase-In propres à IFRS 9. La moyenne de -24 bp repose sur une estimation des impacts « NS » à 0 bp. Si l'on exclut de l'échantillon les 4 groupes ayant indiqué un impact NS non chiffré, la moyenne est de – 28 bp, la médiane reste à – 20 bp.

Les ¾ des banques ont un impact défavorable sur leur ratio CET1 inférieur ou égal à 30 bp.

Modalités prudentielles de transition sur le ratio CET1



INTENTIONS D'APPLIQUER LE PHASE-IN OPTIONNEL D'IFRS 9 PHASE 2 ?

ANALYSE DES IMPACTS PAR PHASE D'IFRS 9

73% des banques de notre échantillon ont donné des précisions sur les impacts de la norme IFRS 9 par phase.

RAPPEL

- La **Phase 1** de la norme rassemble les nouvelles dispositions relatives au classement et à l'évaluation des instruments financiers ;
- La **Phase 2** de la norme rassemble les nouvelles règles de dépréciation ;
- La **Phase 3** de la norme rassemble les nouvelles règles relatives à la comptabilité de couverture.

IMPACT DE LA PHASE 1

Un peu plus de la moitié des établissements (16 sur 30) a apporté des précisions sur l'impact de la phase 1 d'IFRS 9 :

7 ont indiqué un impact nul ou non significatif

5 ont indiqué un impact négatif

4 ont indiqué un impact positif

6 banques parmi les 9 indiquant un impact non nul de la phase 1 ont fourni des indications chiffrées, soit en bp de ratio CET1, soit en impact sur les capitaux propres comptables ou les fonds propres prudentiels.

IMPACT DE LA PHASE 2

Un seul établissement (SwedBank) indique s'attendre à un impact positif de la phase 2 sur son ratio CET1.
Tous les autres établissements ayant précisé l'impact de la phase 2 présentent un impact négatif ou, plus rarement, nul.

19 établissements ont fournis des éléments d'information quantitatifs sur l'impact de la phase 2.

12 ont indiqué l'impact sur les capitaux propres comptables ou les fonds propres règlementaires (en monnaie de présentation) ;

10 ont indiqué l'évolution du montant de provision attendu (en monnaie de présentation) ;

9 ont indiqué un impact en ratio CET1 (en bp).

QUELLE PHASE DE LA NORME EST LA PLUS IMPACTANTE ?

Parmi les 13 banques ayant présenté des éléments chiffrés permettant de comparer l'impact respectif des phases 1 et 2 :

Phase 1
4 indiquent que la phase 1 constitue l'impact principal.

Phase 1 & Phase 2
1 indique une répartition équilibrée des impacts entre phase 1 et phase 2.

Phase 2
8 indiquent que la phase 2 constitue l'impact principal.

QU'EN EST-IL DE LA PHASE 3 ?

Une seule banque (SwedBank) a communiqué sur l'impact de la phase 3 de la norme IFRS 9 (estimé à +1 bp de ratio CET1).
Rappelons que la grande majorité des banques a retenu l'option proposée par IFRS 9 de différer l'application de cette phase 3 à une date ultérieure non déterminée aujourd'hui.

DES NIVEAUX D'INFORMATION ASSEZ DISPARATES

Nous observons une très grande diversité dans la communication des banques relatives à IFRS 9. Sans être exhaustif, certains établissements ont retenu notre attention :

PÉDAGOGIE

Société Générale, si elle ne fournit que peu d'indication chiffrée, présente de façon très pédagogique et détaillée l'impact d'IFRS 9 sur ses principes de comptabilisation ;

RÉCONCILIATION CHIFFRÉE IAS 39 – IFRS 9

Nordéa est l'un des rares à présenter, dès fin février 2018, des tableaux permettant de réconcilier les encours IAS 39 et IFRS 9 (classement comptable, montant de provision, *staging*...) ;

NPL

BCO Sabadell a fait l'effort de réconcilier l'interaction entre IFRS 9 et le suivi des encours *Non-Performing*.

À PROPOS DE MAZARS

MAZARS EST UNE ORGANISATION INTERNATIONALE, INTÉGRÉE ET INDÉPENDANTE, SPÉCIALISÉE DANS L'AUDIT, LE CONSEIL AINSI QUE LES SERVICES COMPTABLES, FISCAUX ET JURIDIQUES. AU 1ER JANVIER 2018, MAZARS EST PRÉSENT DANS LES 86 PAYS ET TERRITOIRES QUI FORMENT SON PARTNERSHIP INTERNATIONAL INTÉGRÉ. MAZARS FÉDÈRE LES EXPERTISES DE 20 000 FEMMES ET HOMMES BASÉS DANS 300 BUREAUX À TRAVERS LE MONDE. EMMENÉS PAR 980 ASSOCIÉS, ILS SERVENT LEURS CLIENTS À TOUTES LES ÉTAPES DE LEUR DÉVELOPPEMENT : DE LA PME AUX GRANDS GROUPES INTERNATIONAUX EN PASSANT PAR LES ENTREPRISES INTERMÉDIAIRES, LES START-UPS ET LES ORGANISMES PUBLICS.

CONTACTS

Mazars
61, rue Henri Regnault
92075 Paris La Défense
France

Florence Michel
Senior Manager, Doctrine
florence.michel@mazars.fr
Tél. : + 33 1 49 97 64 61

Vincent Guillard
Associé, Doctrine
vincent.guillard@mazars.fr
Tél : +33 1 49 97 65 52

Adnan Haddad
Associé, Advisory Bank Regulatory
adnan.haddad@mazars.fr
Tél : +33 1 49 97 36 60

www.mazars.fr
www.linkedIn.com/company/Mazars
@MazarsFrance

MAZARS