



CONFÉRENCE DE L'ACPR

17
novembre
2023

Palais
Brongniart



François Villeroy de Galhau

Président de l'ACPR et
Gouverneur de la Banque de France



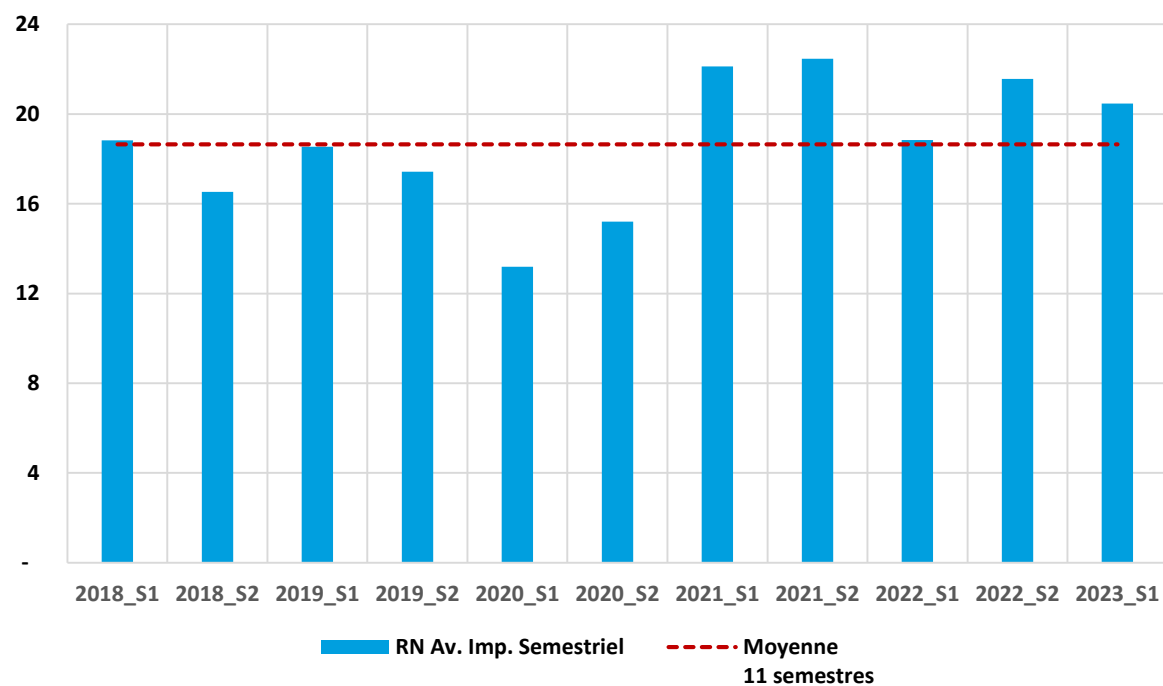


LA SOLIDITÉ ACTUELLE DES BANQUES ET DES ASSURANCES, POUR LE BON FINANCEMENT DE L'ÉCONOMIE FRANÇAISE

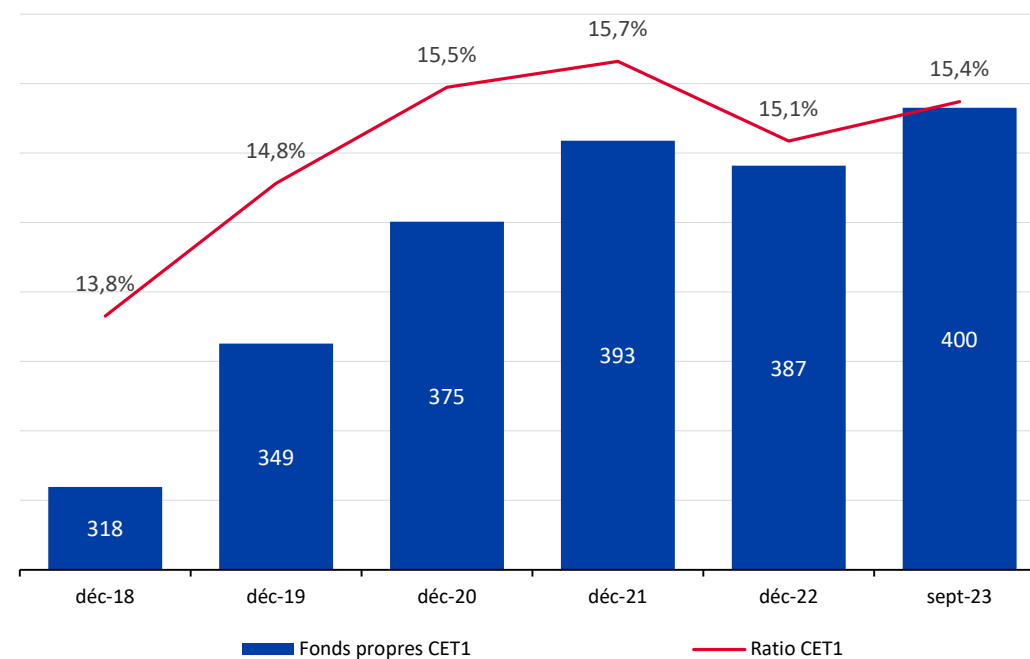
FRANÇOIS VILLEROY DE GALHAU,
PRÉSIDENT DE L'ACPR ET GOUVERNEUR DE LA BANQUE DE FRANCE

Rentabilité et solvabilité du secteur bancaire français

Résultat net av. impôts (Mds €)



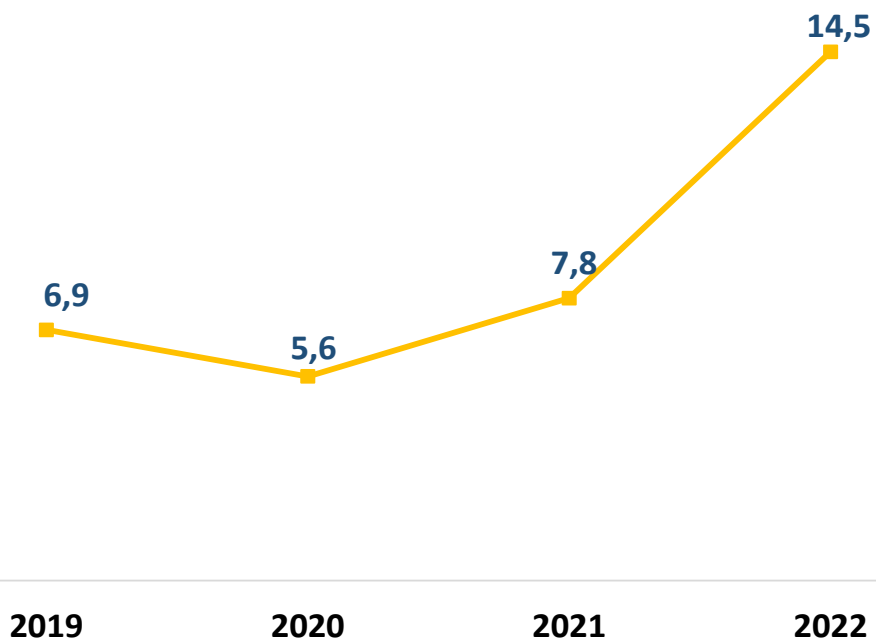
Ratio de solvabilité CET1 (%) et fonds propres (Mds €)



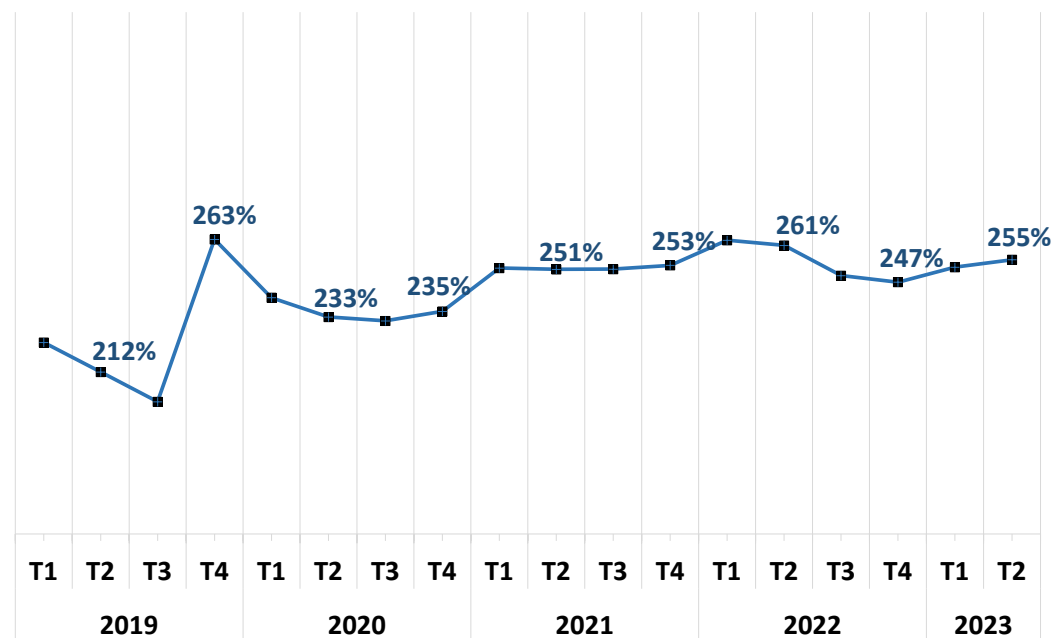
Périmètre : 6 groupes français consolidés
Données : FINREP et COREP, calculs ACPR

Rentabilité et solvabilité du secteur assurantiel français

Résultat net avant impôt (Mds €)

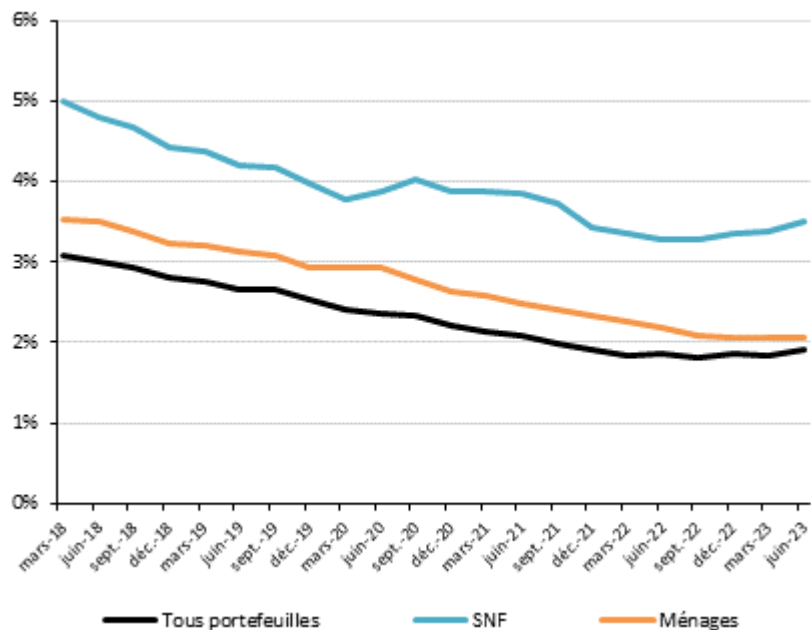


Taux de couverture moyen du capital de solvabilité requis (CSR)

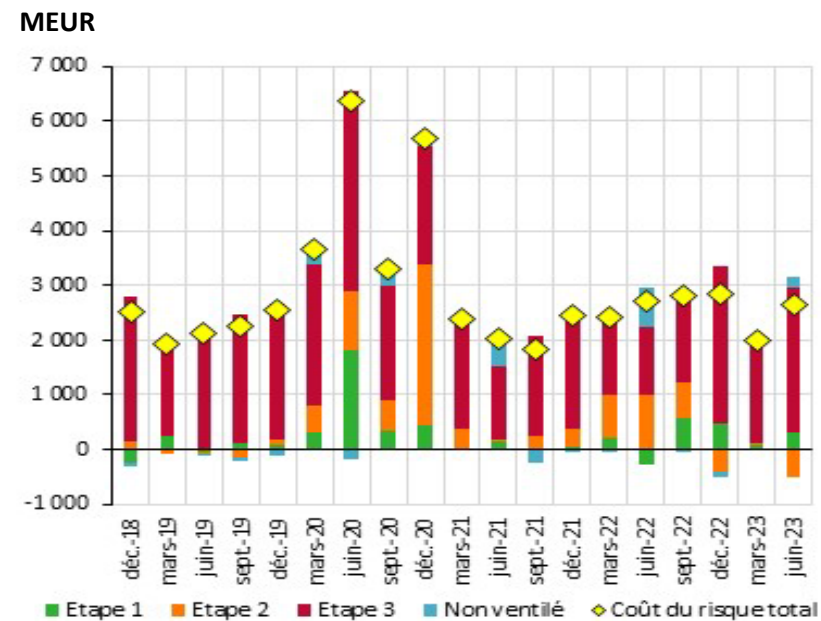


Banques : Un coût du risque qui reste modéré

Évolution des ratios de créances douteuses



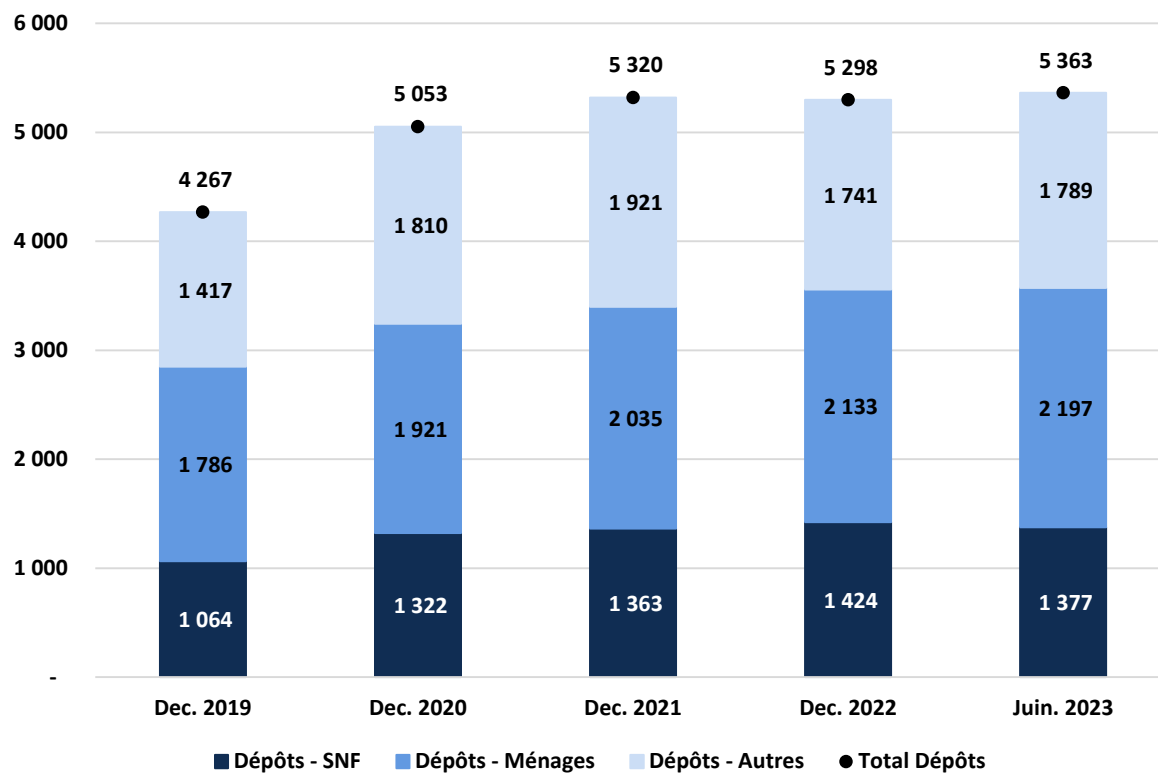
Évolution du coût du risque par étape IFRS



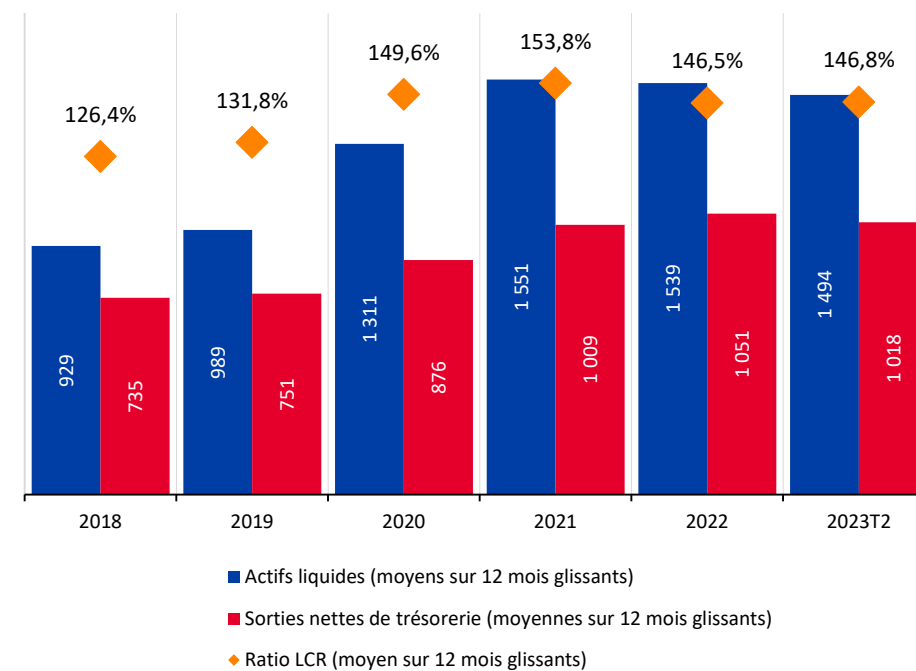
Périmètre : 6 groupes français consolidés

Une liquidité bancaire qui reste bien assurée

Évolution des dépôts totaux (Mds €)



Ratio de liquidité court terme (LCR, en %)

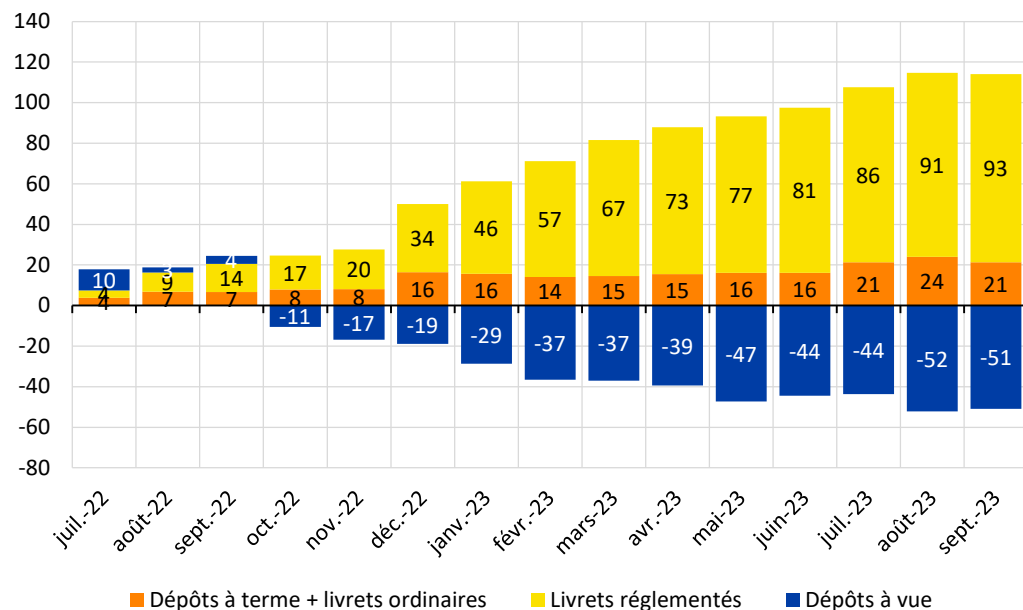


Périmètre : 6 groupes français consolidés
Données : FINREP et COREP, calculs ACPR

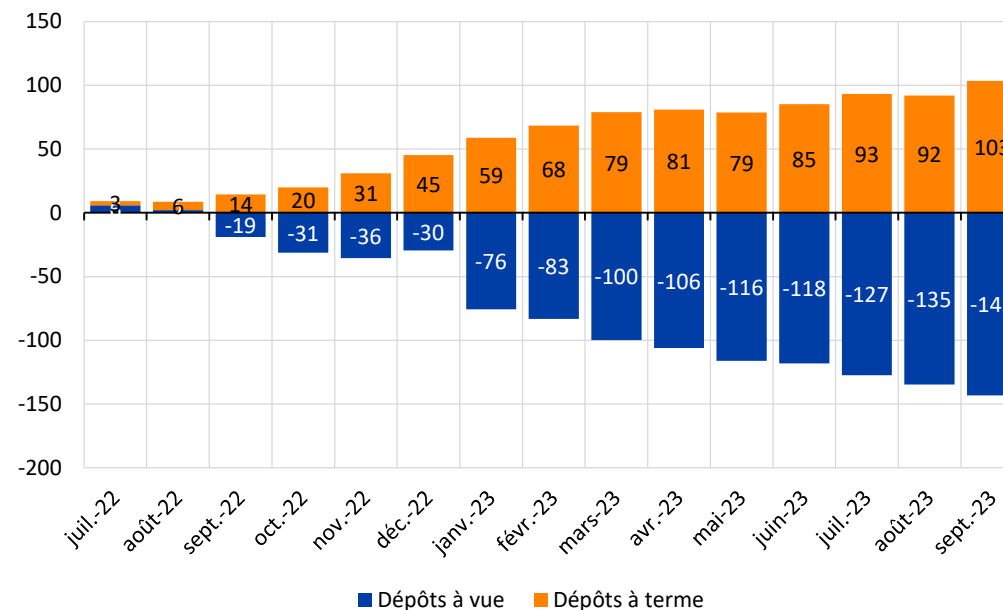
Réallocation des dépôts à vue vers des dépôts mieux rémunérés

Évolution depuis juillet 2022

Dépôts des ménages, cumul de flux depuis juillet 2022, en Mds €



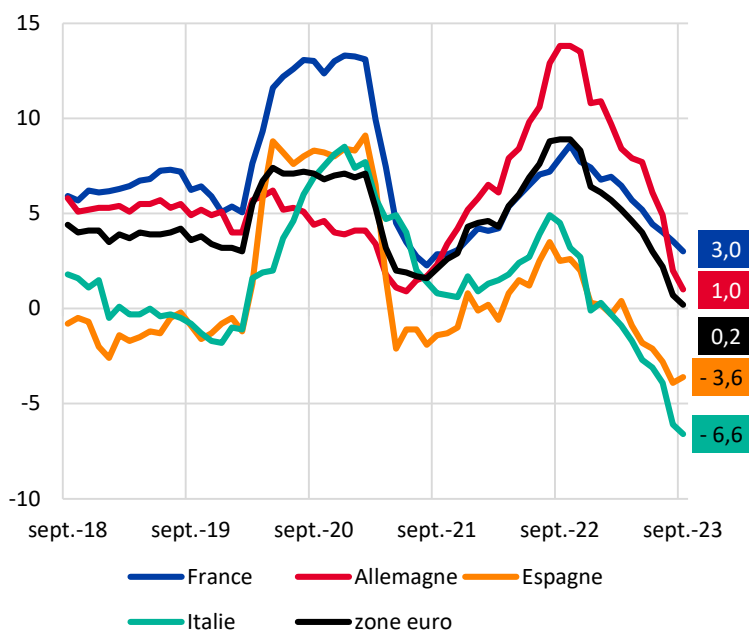
Dépôts des entreprises, cumul de flux depuis juillet 2022, en Mds €



Le financement des entreprises reste globalement bien assuré

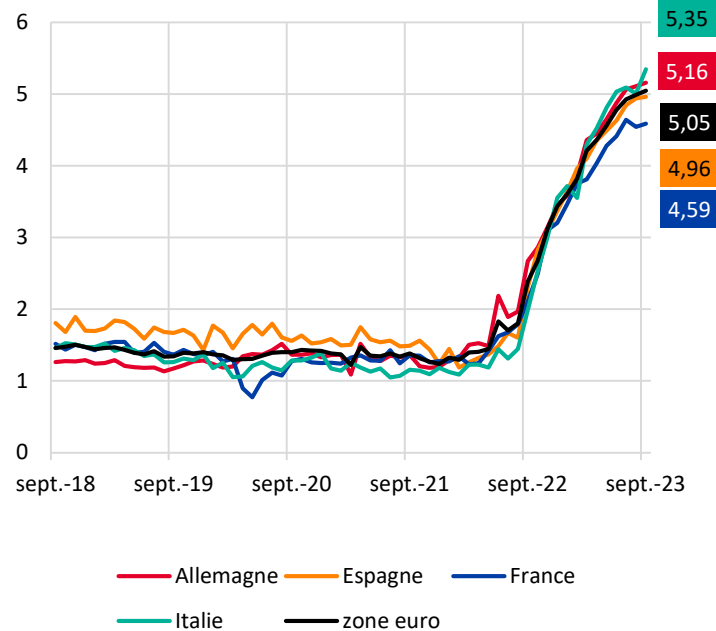
Un accès au crédit plus favorable en France que dans les autres pays européens

Crédits aux SNF, taux de croissance annuel (%)



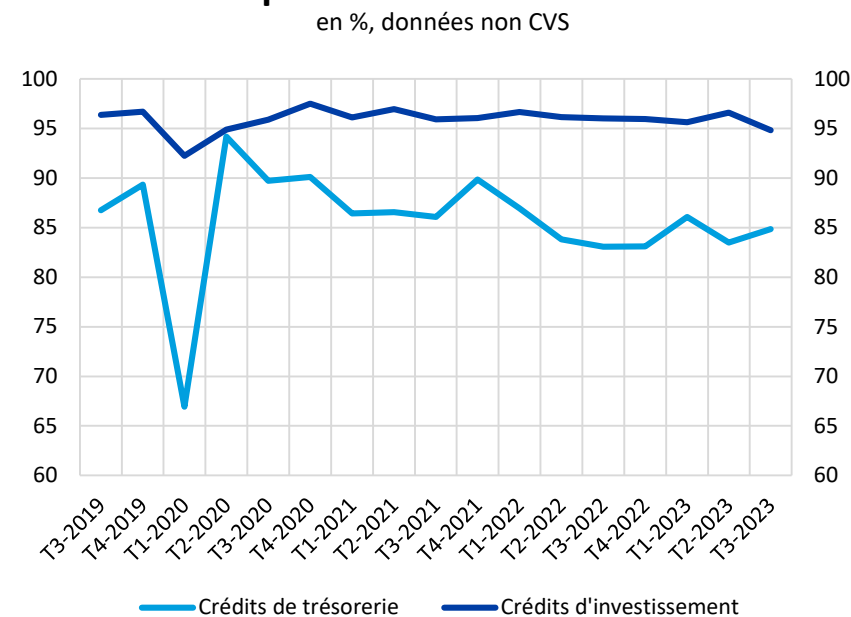
Source : BCE (statistiques monétaires), Eurostat; dernier point : septembre 2023

Taux d'intérêt des nouveaux crédits aux SNF (%)



Source : BCE, statistiques monétaires; dernier point : septembre 2023

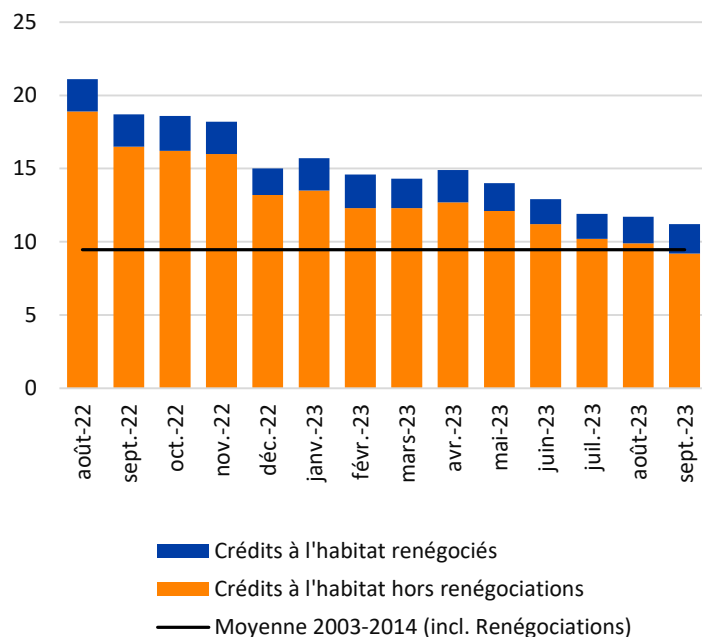
Proportion d'obtention des crédits bancaires demandés par les PME au cours du trimestre



Source : Banque de France, Enquête sur l'Accès au Crédit des entreprises, T3 2023

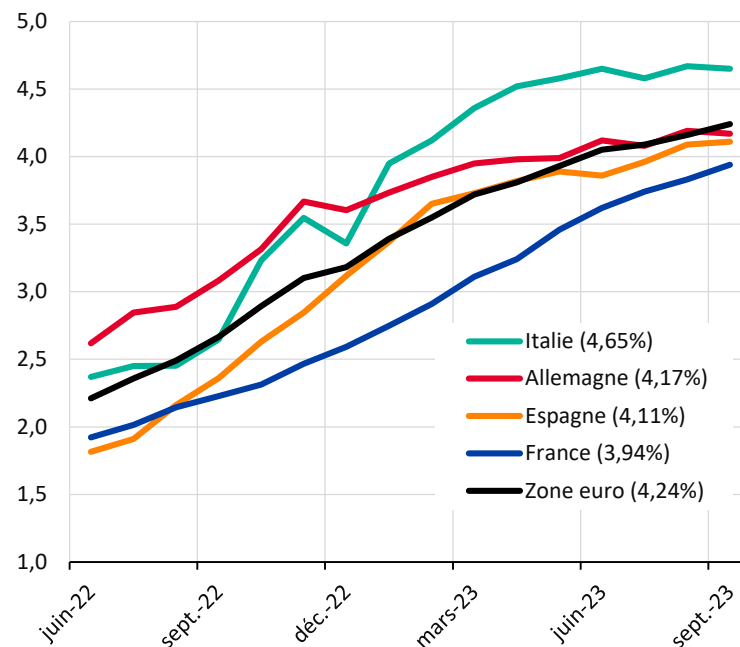
Crédit immobilier : moins cher que chez nos voisins européens, mais une demande attentiste

Production de crédits à l'habitat aux particuliers en France (Mds €, CVS)



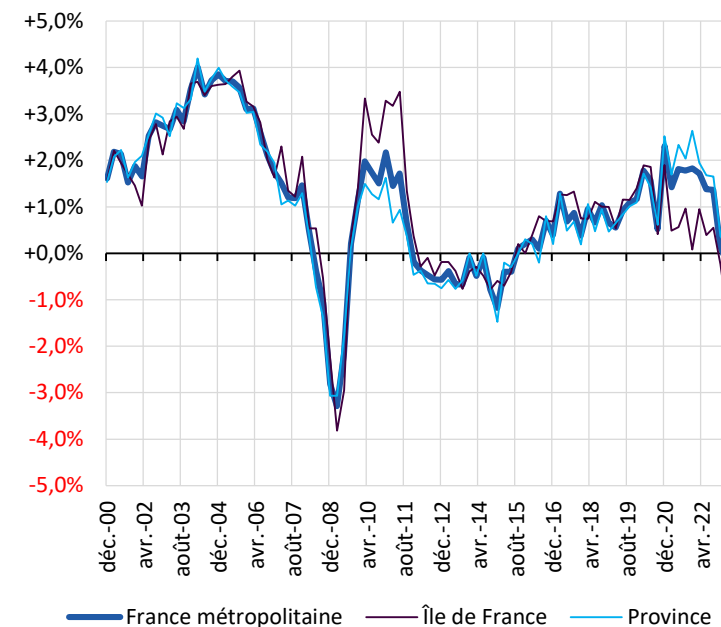
Source : Banque de France ;
dernier point : septembre 2023

Taux d'intérêt des crédits nouveaux à l'habitat en zone euro (taux effectif global, y compris frais et assurance, en %)



Source BCE ; dernier point : septembre 2023

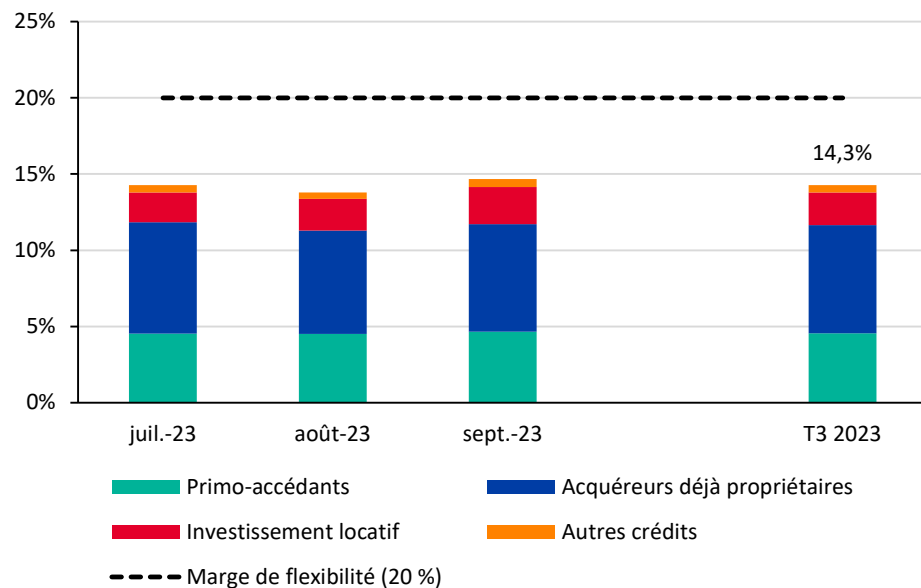
Indice des prix du logement en France
Évolution trimestrielle en %
(T / T-1, CVS)



Source : Notaires – Insee ; dernier point : T2 2023

Crédit immobilier et normes HCSF : Des flexibilités loin d'être pleinement utilisées

Part des prêts non conformes dans la production (plafond de 20%)

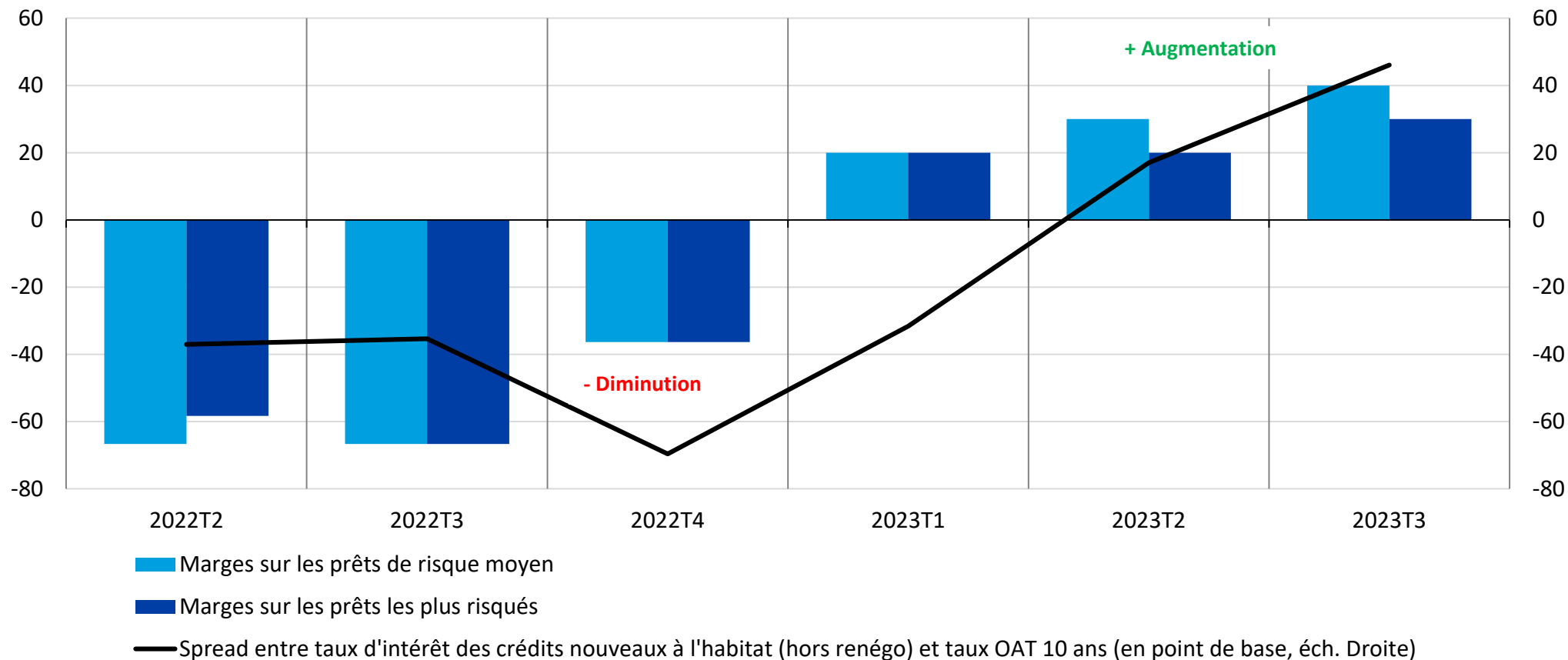


Structure de la marge de flexibilité

	Part réservée aux résidences principales	Dont part réservée à la primo-accession (incluse dans la colonne précédente)	Part libre d'utilisation
En % de la flexibilité maximale (20 % de la production trimestrielle)	≥ 70%	≥ 30%	≤ 30%
En % de la production trimestrielle	14% (70% de 20%)	6% (30% de 20%)	6% (30% de 20%)

Le rétablissement des marges sur le crédit immobilier

Perception des banques de l'évolution de leurs marges sur les prêts à l'habitat, solde d'opinions



Nathalie Aufauvre

Secrétaire générale de l'ACPR





Table-ronde - Inflation et hausse des taux d'intérêt : quels risques pour les banques et pour la stabilité financière ?

Nathalie Aufauvre

Secrétaire générale,
ACPR



Patrick Amis

Directeur général
Institutions spécialisées et LSI,
Banque centrale européenne



Denis Beau

Sous-gouverneur,
Banque de France



Evelyne Massé

Secrétaire générale adjointe,
ACPR



Questions & Réponses - Inflation et hausse des taux d'intérêt : quels risques pour les banques et pour la stabilité financière ?

Nathalie Aufauvre

Secrétaire générale,
ACPR



Patrick Amis

Directeur général
Institutions spécialisées et LSI,
Banque centrale européenne



Denis Beau

Sous-gouverneur,
Banque de France



Evelyne Massé

Secrétaire générale adjointe,
ACPR





CONFÉRENCE DE L'ACPR | Pause |

17
novembre
2023

Palais
Brongniart



Jean-Paul Faugère
Vice-président de l'ACPR



Table-ronde - Dans un contexte de risque de liquidité et de concurrence sur les dépôts et l'épargne : quel impact pour les banques et les assurances ? Les outils de la supervision et la réglementation sont-ils adaptés, en particulier avec la digitalisation des services financiers ?



Emilie Candus

Cheffe adjointe de service à la Direction d'Études et analyse des risques, ACPR



Thomas Ros

Directeur adjoint du Contrôle des banques, ACPR



Anne-Lise Bontemps-Chanel

Directrice adjointe du Contrôle des assurances, ACPR



Flor Gabriel

Directrice adjointe des Affaires internationales, ACPR

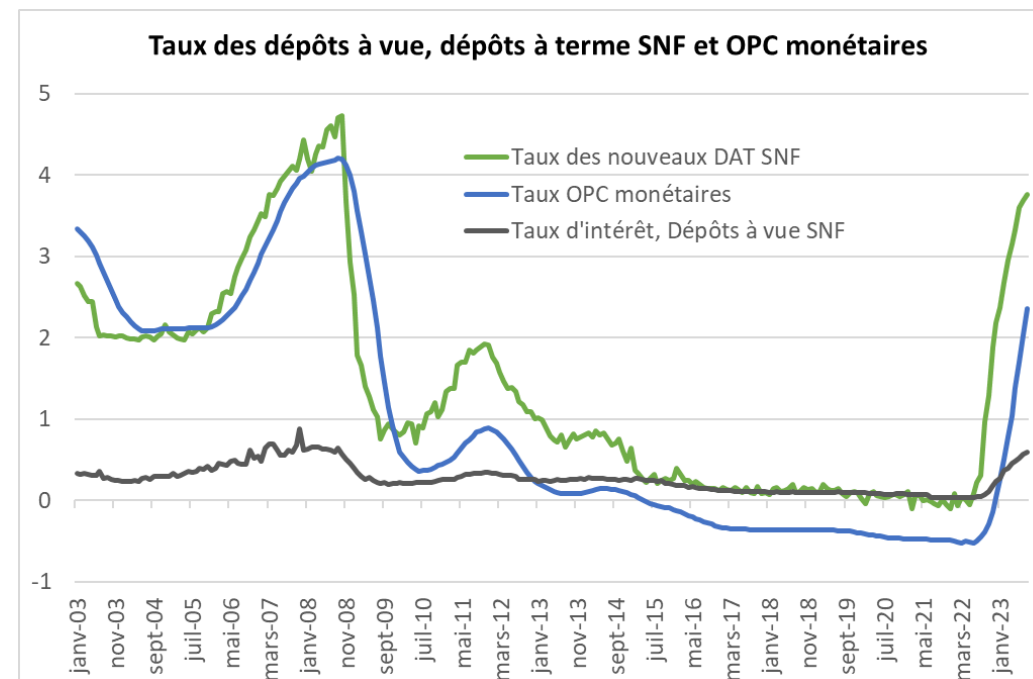
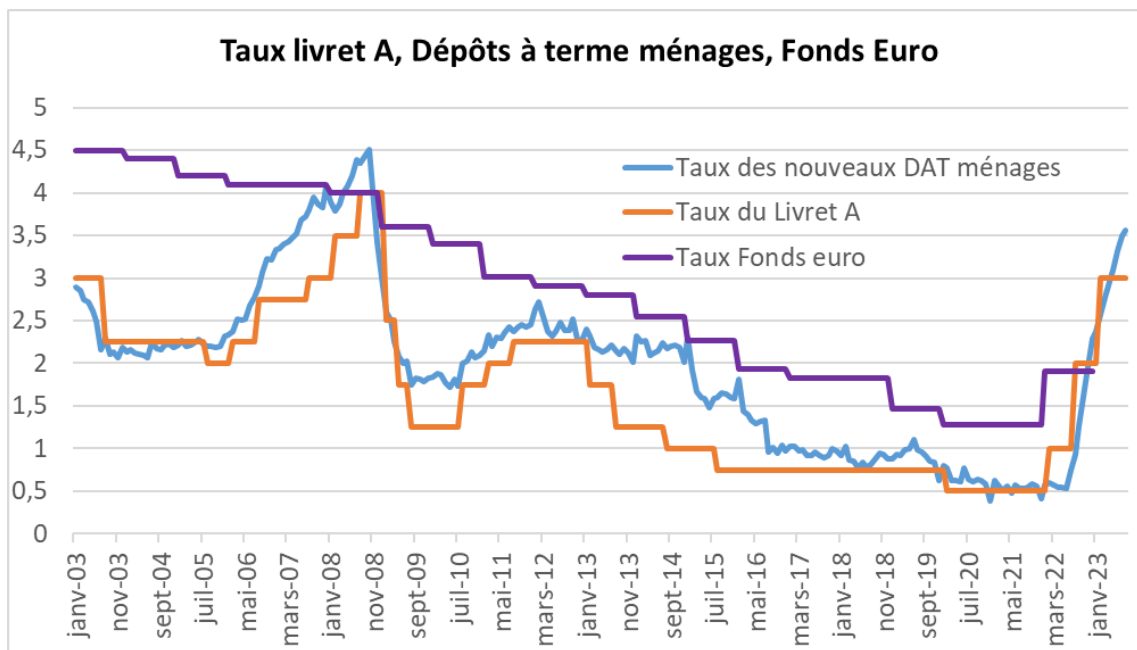
Patrick Montagner

Premier Secrétaire général adjoint de l'ACPR



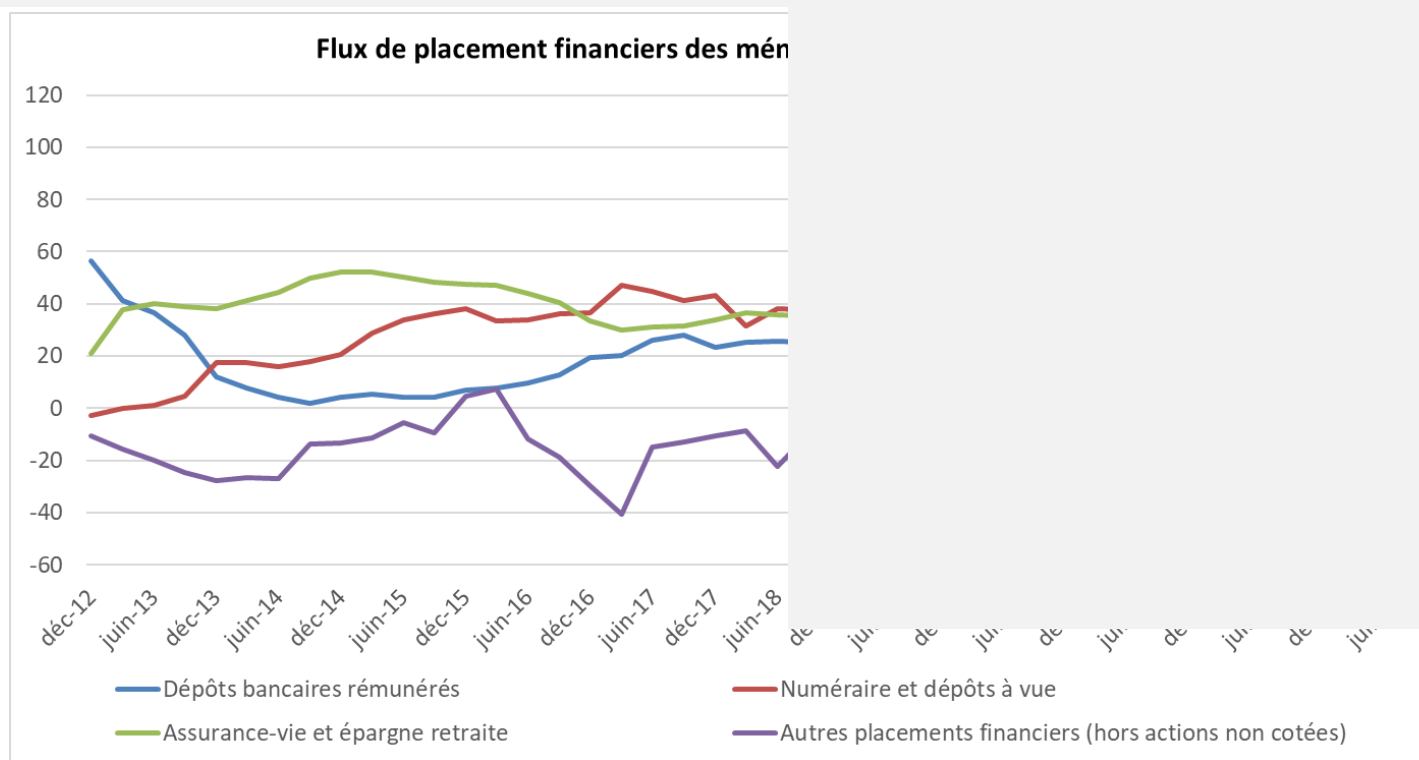
Taux de rémunération de l'épargne des ménages et de la trésorerie des entreprises

- **Évolution entre janvier 2022 et août 2023 :**
 - ✓ +250 point de base (pb) pour le taux du livret A
 - ✓ +300 pb pour les nouveaux dépôts à terme des ménages
 - ✓ +375 pb pour les dépôts à terme des sociétés non financières
- **Le taux moyen de rémunération des dépôts bancaires a été multiplié par 4 sur deux ans:**
1,67% en sept 2023 VS 0,4% en sept 2021
- **Une hiérarchie des taux modifiée** entre les différents supports d'épargne



Une redistribution des flux d'épargne

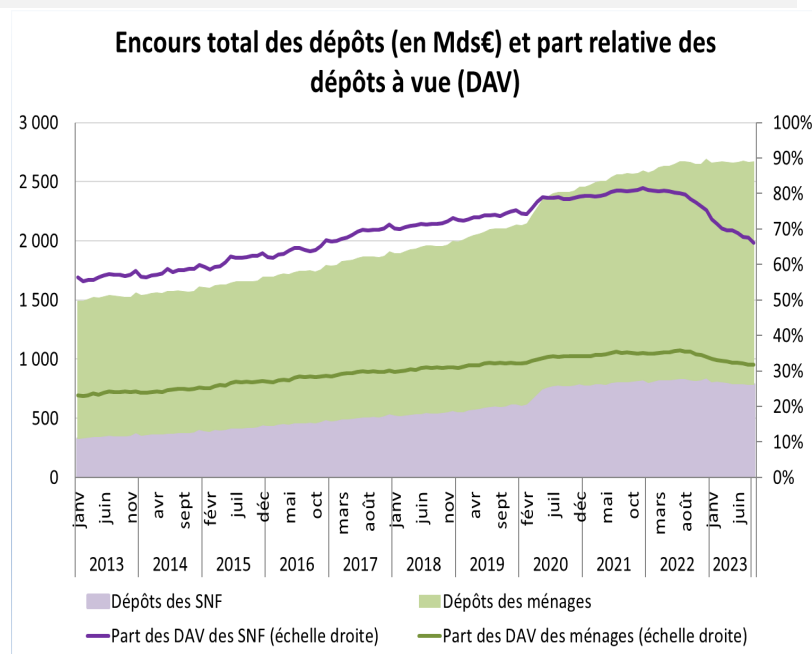
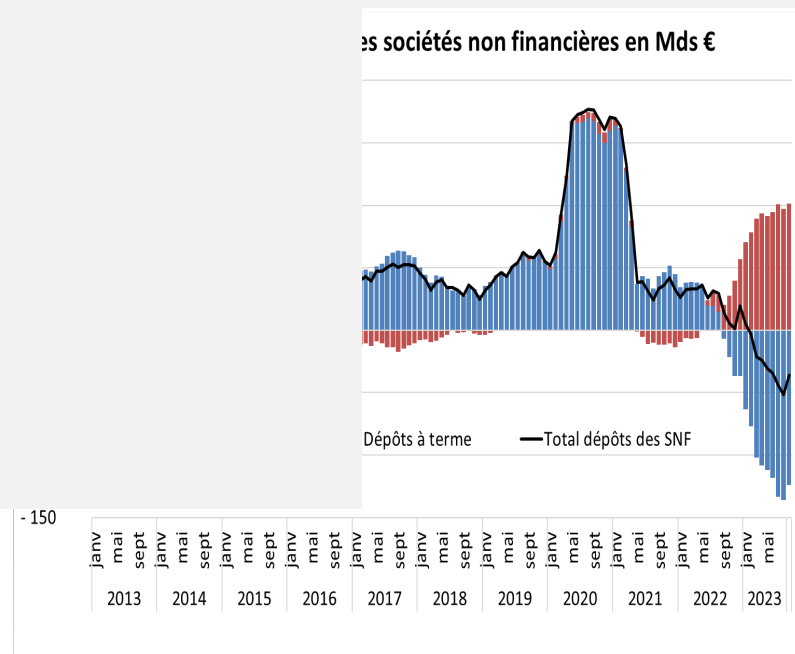
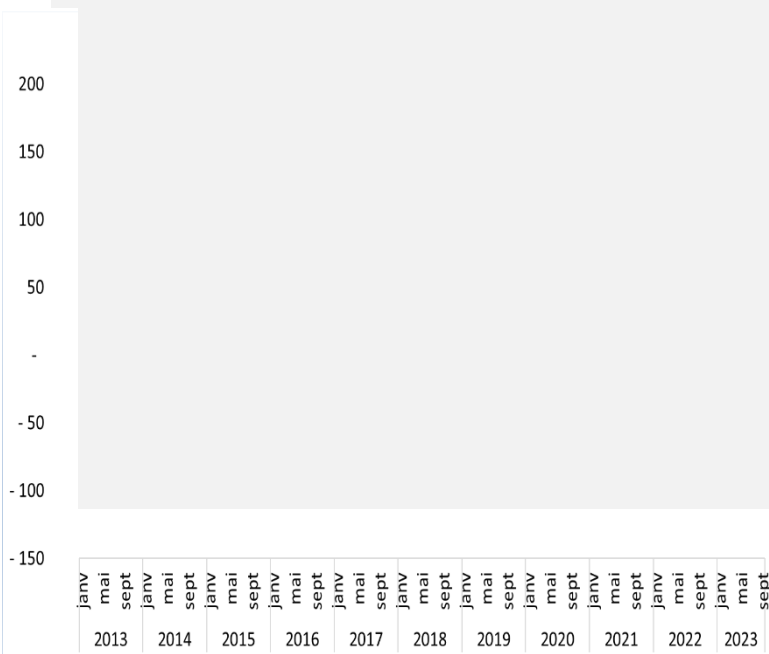
- Réallocation au sein de l'épargne bancaire vers les dépôts rémunérés
 - ✓ +105 Mds en rythme annuel VS -35 Mds pour les dépôts à vue
- Ralentissement de l'assurance-vie/épargne retraite et progression des autres placements financiers
- Une épargne bancaire et assurantielle qui demeure prépondérante pour les ménages : 2/3 du stock et ¾ des flux



Source : Banque de France

Une réallocation marquée vers les dépôts rémunérés au passif des banques

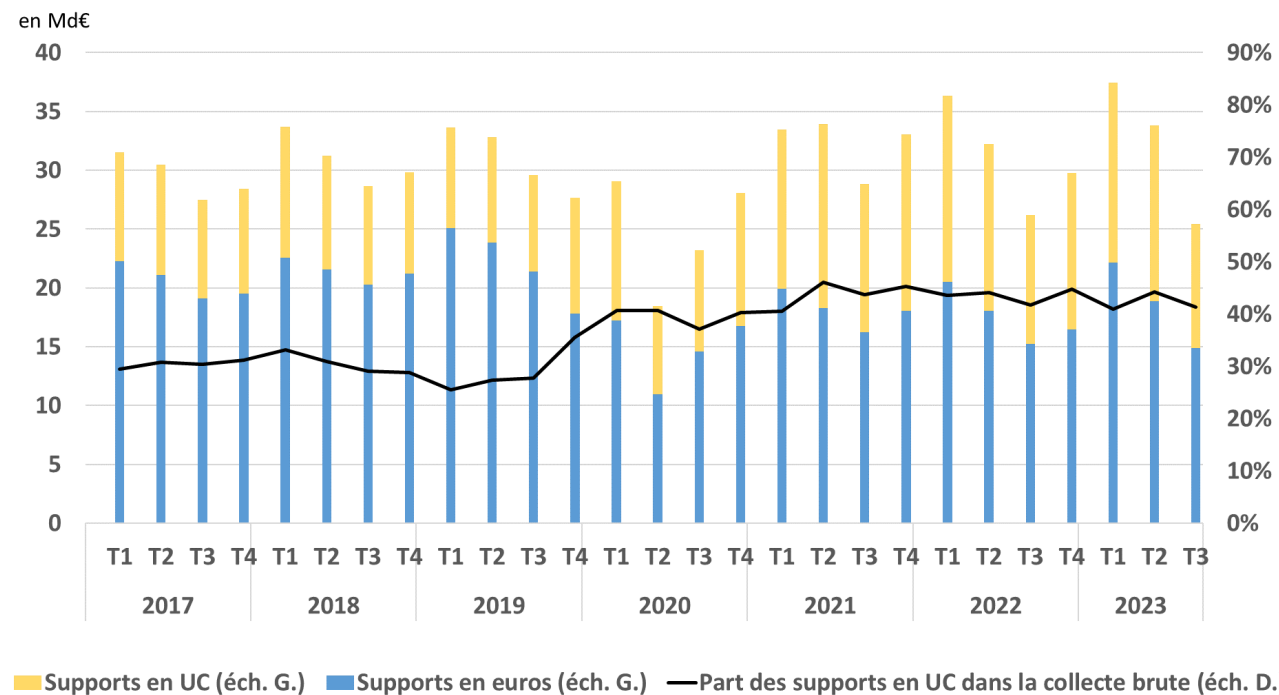
- **Dépôts des ménages** : la collecte nette totale se normalise (+ 39 Mds en rythme annuel), inférieure à sa moyenne de long terme (environ 25%)
- **Dépôts des sociétés non financières** : la collecte nette totale se normalise (+ 100 Mds VS -140 Mds le 78% à 66% sur un an mais reste encore supérieure à 2019)
- **Dépôts à terme** : la collecte nette totale se normalise (+ 3 Mds VS -3 Mds en rythme annuel)



Assurance-vie : une attractivité préservée en termes de collecte brute et à nouveau portée par les supports en euros

- La collecte brute tous supports s'élève à 96,7 Mds € sur les 9 premiers mois de l'année, soit un montant en hausse de +1,9 Mds € (+2%) par rapport à la même période en 2022
- Cette hausse est principalement portée par les supports en euros (+2,1 Mds € /+3,9%), tandis que les primes en UC sont stables

Primes brutes assurance-vie (flux trimestriels, hors épargne retraite)

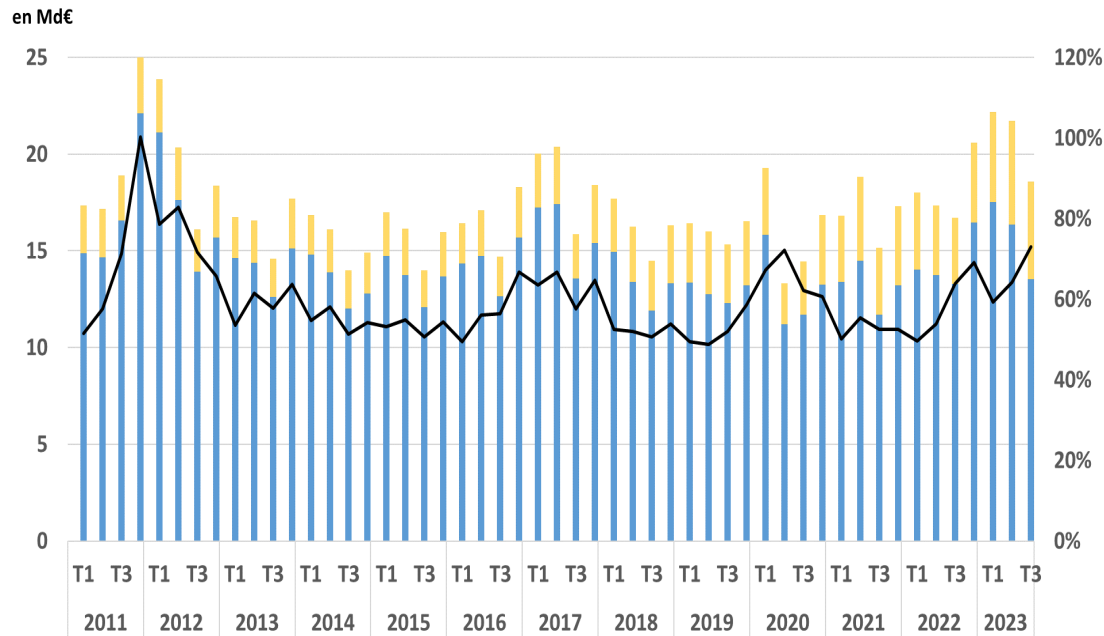


Source : ACPR

Assurance-vie : une collecte nette ralentie mais globalement à l'équilibre sur les 9 premiers mois de l'année

- Les rachats atteignent un montant de 62,4 Mds € sur les 9 premiers mois de l'année
- Ils ralentissent depuis le début de l'année et le ratio rachats sur primes reste contenu :
 - ✓ 73% au 3^{ème} trimestre 2023 VS 100% au T4 2011
- Au total, la collecte nette ralentit sensiblement mais reste à l'équilibre : +0,3 Mds en cumul annuel à fin septembre 2023

Rachats assurance-vie (flux trimestriels, hors épargne retraite)



Collecte nette (flux trimestriels, hors épargne retraite)

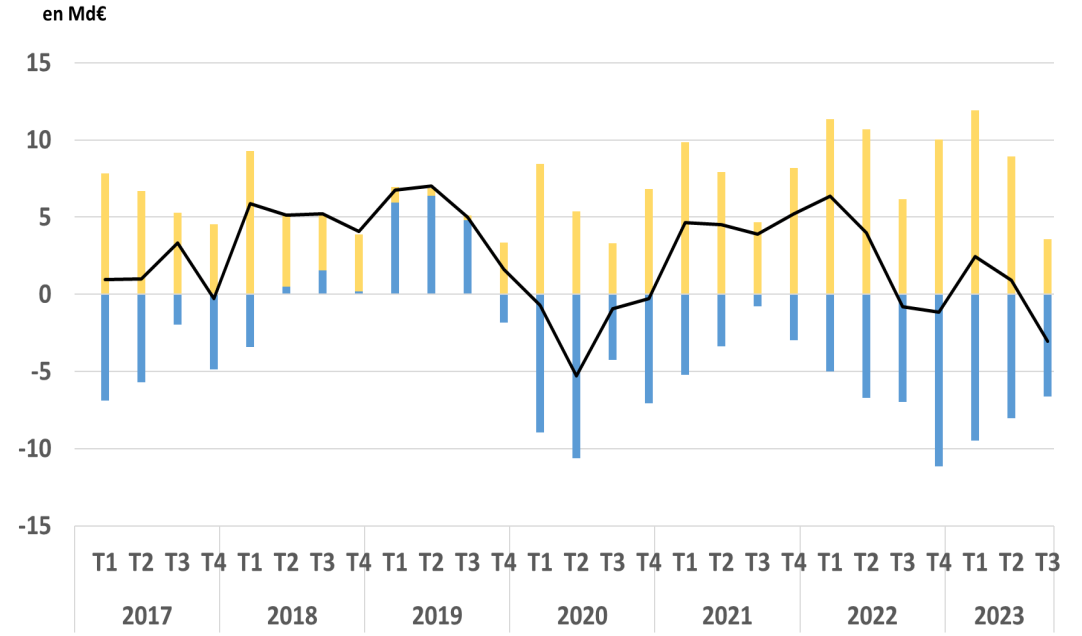


Table-ronde - Dans un contexte de risque de liquidité et de concurrence sur les dépôts et l'épargne : quel impact pour les banques et les assurances ? Les outils de la supervision et la réglementation sont-ils adaptés, en particulier avec la digitalisation des services financiers ?



Emilie Candus

Cheffe adjointe de service à la Direction d'Études et analyse des risques, ACPR



Thomas Ros

Directeur adjoint du Contrôle des banques, ACPR



Anne-Lise Bontemps-Chanel

Directrice adjointe du Contrôle des assurances, ACPR



Flor Gabriel

Directrice adjointe des Affaires internationales, ACPR

Patrick Montagner

Premier Secrétaire général adjoint de l'ACPR



Questions-réponses - Dans un contexte de risque de liquidité et de concurrence sur les dépôts et l'épargne : quel impact pour les banques et les assurances ? Les outils de la supervision et la réglementation sont-ils adaptés, en particulier avec la digitalisation des services financiers ?



Emilie Candus

Cheffe adjointe de service à la Direction d'Études et analyse des risques, ACPR



Thomas Ros

Directeur adjoint du Contrôle des banques, ACPR



Anne-Lise Bontemps-Chanel

Directrice adjointe du Contrôle des assurances, ACPR



Flor Gabriel

Directrice adjointe des Affaires internationales, ACPR

Patrick Montagner

Premier Secrétaire général adjoint de l'ACPR





CONFÉRENCE DE L'ACPR

17
novembre
2023

Palais
Brongniart



Table-ronde - Gestion de crise dans le contexte de taux d'intérêt et d'inflation élevés : rétablissement, résolution et garantie des dépôts

Frédéric Visnovsky

Secrétaire général adjoint,
ACPR



Sebastiano Laviola

Directeur de la coordination
des stratégies et des politiques,
Conseil de Résolution Unique

Thierry Dissaux

Président du Directoire,
Fonds de garantie
des dépôts et de résolution



Anne-Laure Kaminski

Directrice adjointe du Contrôle
des banques, ACPR

Questions & Réponses - Gestion de crise dans le contexte de taux d'intérêt et d'inflation élevés : rétablissement, résolution et garantie des dépôts

Frédéric Visnovsky

Secrétaire général adjoint,
ACPR



Sebastiano Laviola

Directeur de la coordination
des stratégies et des politiques,
Conseil de Résolution Unique

Thierry Dissaux

Président du Directoire,
Fonds de garantie
des dépôts et de résolution



Anne-Laure Kaminski

Directrice adjointe du Contrôle
des banques, ACPR



CONFÉRENCE DE L'ACPR | Pause |

17
novembre
2023

Palais
Brongniart





CONFÉRENCE DE L'ACPR

17
novembre
2023

Palais
Brongniart



Evelyne Massé

Secrétaire générale adjointe de l'ACPR





Les défis de la supervision des activités sur actifs numériques

Discours introductif



Jérôme Reboul

Secrétaire général adjoint de l'AMF

Table-ronde - Les défis de la supervision des activités sur actifs numériques



François-Louis Michaud

Directeur exécutif,
Autorité bancaire européenne



Adeline Bachellerie

Directrice adjointe de l'Innovation et de
l'infrastructure des marchés financiers,
Banque de France



Muriel Rigaud

Directrice adjointe des Autorisations,
ACPR



Olivier Fliche

Directeur du Pôle Fintech-Innovation,
ACPR

Evelyne Massé

Secrétaire générale adjointe,
ACPR



Questions & Réponses - Les défis de la supervision des activités sur actifs numériques



François-Louis Michaud

Directeur exécutif,
Autorité bancaire européenne



Adeline Bachellerie

Directrice adjointe de l'Innovation et de
l'infrastructure des marchés financiers,
Banque de France



Muriel Rigaud

Directrice adjointe des Autorisations,
ACPR



Olivier Fliche

Directeur du Pôle Fintech-Innovation,
ACPR

Evelyne Massé

Secrétaire générale adjointe,
ACPR





CONFÉRENCE DE L'ACPR | Pause |

17
novembre
2023

Palais
Brongniart



Table-ronde - Les évolutions en matière de LCB-FT

Barbara Souverain-Dez

Directrice des Affaires juridiques,
ACPR



Pierre Allégret

Chef du bureau de la lutte contre la criminalité
financière et des sanctions internationales,
Direction générale du Trésor

Violaine Clerc

Secrétaire exécutive,
Groupe d'action
financière (GAFI)



Jean-Christophe Cabotte

Directeur adjoint de la Lutte contre le
blanchiment des capitaux et le
financement du terrorisme, ACPR

Questions & Réponses - Les évolutions en matière de LCB-FT

Barbara Souverain-Dez

Directrice des Affaires juridiques,
ACPR



Pierre Allégret

Chef du bureau de la lutte contre la criminalité
financière et des sanctions internationales,
Direction générale du Trésor

Violaine Clerc

Secrétaire exécutive,
Groupe d'action
financière (GAFI)



Jean-Christophe Cabotte

Directeur adjoint de la Lutte contre le
blanchiment des capitaux et le
financement du terrorisme, ACPR



Conclusion

Discours de clôture



Evelyne Massé

Secrétaire générale adjointe de l'ACPR



CONFÉRENCE DE L'ACPR

17
novembre
2023

Palais
Brongniart

