



RCI BANQUE

PILIER III

30 juin 2016

SOMMAIRE

RATIO DE LEVIER	3
LIQUIDITY COVERAGE RATIO (LCR)	6

RATIO DE LEVIER

La réglementation Bâle 3/CRD IV introduit le ratio de levier dont l'objectif principal est de servir de mesure complémentaire aux exigences de fonds propres basées sur les risques pondérés afin d'éviter un développement excessif des expositions par rapport aux fonds propres.

L'article 429 du règlement sur les exigences de fonds propres (CRR) précise les modalités relatives au calcul du ratio de levier ; il a été modifié et remplacé par le règlement délégué 62/2015 du 10 octobre 2014 paru au JOUE le 18 janvier 2015. Le ratio de levier est calculé comme le rapport entre les fonds propres de catégorie 1 et le total d'expositions, qui comprend les actifs au bilan ainsi que le hors bilan évalués selon une approche prudentielle.

Depuis le 1er janvier 2015, la publication du ratio de levier est obligatoire (article 521-2(a) du CRR) au moins une fois par an (CRR article 433) et conjointement à celle des états financiers (BCBS270 article 45).

A l'issue de la période actuelle d'observation (2013-2016), les établissements bancaires devront à compter du 1er janvier 2018 respecter un ratio de levier minimum, évoqué à 3 % par le comité de Bâle.

Le ratio de levier du groupe RCI Banque, estimé selon les règles CRR/CRD 4 et intégrant l'acte délégué d'octobre 2014, atteint 8,49% au 30 juin 2016.

Résumé du rapprochement entre actifs comptables et expositions aux fins du ratio de levier

En millions d'euros

Total de l'actif selon les états financiers publiés	39 978
Ajustement pour les entités consolidées d'un point de vue comptable mais qui n'entrent pas dans le périmètre de la consolidation réglementaire	71
Ajustements pour instruments financiers dérivés	91
Ajustement pour les éléments de hors bilan (Conversion des expositions de hors bilan en montants de crédit équivalents)	2 261
Autres ajustements	-158
Total de l'exposition aux fins du ratio de levier	42 243

Ratio de levier

En millions d'euros

Expositions au bilan	
Éléments du bilan (dérivés, SFT et actifs fiduciaires exclus, mais sûretés incluses)	39 793
Actifs déduits lors de la détermination des fonds propres de catégorie 1	-145
Total des expositions au bilan (hors dérivés, SFT et actifs fiduciaires)	39 648
Expositions sur dérivés	
Coût de remplacement de toutes les transactions dérivées (net des marges de variation en espèces éligibles)	333
Total des expositions sur dérivés	333
Autres expositions de hors bilan	
Expositions de hors bilan en valeur notionnelle brute	2 272
Ajustements pour conversion en montants de crédit équivalents	-11
Total autres expositions de hors bilan	2 261
Fonds propres et mesure de l'exposition totale	
Fonds propres de catégorie 1	3 586
Mesure totale de l'exposition aux fins du ratio de levier	42 243
Ratio de levier	8,49%

Choix en matière de dispositions transitoires pour la définition de la mesure des fonds propres : Définition transitoire

Ventilation des expositions au bilan (excepté dérivés, SFT et expositions exemptées)

En millions d'euros

Total des expositions au bilan (excepté dérivés, SFT et expositions exemptées)	39 793
Expositions du portefeuille de négociation	
Expositions du portefeuille bancaire, dont:	39 793
<i>Expositions considérées comme souveraines</i>	2 021
<i>Expositions aux gouvernements régionaux, banques multilatérales de développement, organisations internationales et entités du secteur public non considérés comme des emprunteurs souverains</i>	84
<i>Établissements</i>	1 007
<i>Expositions sur la clientèle de détail</i>	22 106
<i>Entreprises</i>	13 307
<i>Expositions en défaut</i>	220
<i>Autres expositions (notamment actions, titrisations et autres actifs ne correspondant pas à des obligations de crédit)</i>	1 048

Déclaration des éléments qualitatifs

Description des procédures utilisées pour gérer le risque de levier excessif	RCI Banque suit le ratio de levier sur une base mensuelle avec une information au niveau du Comité Exécutif. Ce ratio est également inclus dans le tableau de bord des risques transmis sur base trimestrielle au Comité des risques du Conseil d'administration. Une limite interne a été fixée et un système d'alerte a été mis en place.
Description des facteurs qui ont eu un impact sur le ratio de levier au cours de la période à laquelle se rapporte le ratio de levier communiqué par l'établissement	RCI Banque présente un ratio de levier Bâle III à 8,49% à fin juin 2016 contre 8,50% à fin décembre 2015. Le ratio reste stable avec une progression linéaire de nos expositions et de notre capital Tier 1 (incluant le résultat à mi-année).

LIQUIDITY COVERAGE RATIO (LCR)

Le Liquidity Coverage Ratio (LCR) fixe une norme minimale pour la liquidité des banques. Il a pour objet de s'assurer qu'une banque dispose d'un niveau adéquat d'actifs hautement liquides (High Quality Liquid Assets ou HQLA) non grevés, ces derniers pouvant être convertis en cash afin de lui permettre de faire face à ses besoins de liquidité pendant 30 jours calendaires dans un scénario de stress. Le LCR est ainsi défini comme le ratio des HQLA sur les Sorties nettes de Trésorerie des 30 prochains jours. Les sorties nettes représentent les sorties attendues moins le minimum entre les entrées attendues et 75% des sorties attendues.

La liquidité de RCI Banque est gérée par la Direction Financements et Trésorerie, qui centralise le refinancement des entités européennes du groupe et supervise la gestion du bilan de l'ensemble des entités à travers le monde.

Premier trimestre 2016 :

Le tableau suivant présente la valeur moyenne des HQLA, des Entrées de Trésorerie et des Sorties de Trésorerie, basée sur les valeurs de fin de mois de janvier, février et mars 2016.

Durant le premier trimestre 2016, la banque a maintenu un niveau moyen de HQLA de 1 105 M€, principalement constitué de dépôts auprès de la Banque Centrale Européenne et de titres d'états européens ou supranationaux. La durée moyenne de ce portefeuille de titres était inférieure à un an.

En outre, RCI Banque a également investi dans un fonds dont les actifs sont constitués de titres de créance émis par des agences européennes, des états et des émetteurs supranationaux. Son exposition moyenne au risque de crédit est de sept ans avec une limite à neuf ans. Le fonds vise une exposition nulle au risque de taux avec un maximum de deux ans.

Au cours de cette période, les HQLA libellés en EUR et GBP ont représenté respectivement 87% et 13% du total des HQLA.

Les Entrées de Trésorerie de RCI Banque proviennent principalement des actifs commerciaux et financiers, les Sorties de Trésorerie s'expliquant elles majoritairement par les tombées de dette et le facteur d'écoulement des dépôts.

L'exigence de liquidité liée à des opérations de dérivés est très limitée. RCI Banque n'a pas signé de Credit Support Annex (CSA) avec les contreparties avec lesquelles elle réalise des swaps de taux d'intérêt, de devise ou de change, afin de gérer son exposition globale au risque de taux et de change. Les swaps de titrisation peuvent toutefois faire l'objet d'appels de marge bilatéraux. Ces derniers restent cependant non-significatifs.

Le LCR moyen du premier trimestre 2016 s'est élevé à 196%. Ce niveau important s'explique par un montant élevé d'actifs liquides. Les banques commerciales auprès desquelles RCI Banque investit habituellement ses excédents de trésorerie à court terme offrant des taux de dépôt inférieurs au taux de dépôt de la banque centrale, une part importante des excédents de trésorerie ont été laissés sur le compte de RCI Banque auprès de la Banque de France et ainsi comptabilisés comme HQLA et non en Entrées de Trésorerie.

Premier trimestre 2016 :

Liquidity Coverage Ratio (LCR)		
En millions d'euros	Valeur non pondérée (moyenne)	Valeur pondérée (moyenne)
Actifs liquides de haute qualité (HQLA)		
Total des actifs liquides de haute qualité		1 105
Sorties de trésorerie		
Dépôts de détail et dépôts de petites entreprises	8 031	832
<i>Dépôts stables</i>		
<i>Dépôts moins stables</i>	8 031	832
Financement de gros non garantis	923	819
<i>Dépôts opérationnels (toutes contreparties) et dépôts dans les réseaux de banques coop.</i>		
<i>Dépôts non opérationnels (toutes contreparties)</i>	173	69
<i>Dettes non garanties</i>	750	750
Financement de gros garantis		
Exigences supplémentaires	100	100
<i>Sorties associées aux expositions sur dérivés et autres sûretés exigées</i>	28	28
<i>Sorties associées à une perte de financements sur produits de dette</i>	72	72
<i>Facilités de crédit et de liquidité</i>		
Autres obligations de financement contractuelles	416	416
Autres obligations de financement conditionnelles	2 121	106
Total des sorties de trésorerie		2 273
Entrées de trésorerie		
Prêts garantis (par ex. prises en pension)		
Entrées liées aux expositions parfaitement productives	3 837	2 263
Autres entrées de trésorerie	397	397
Total des entrées de trésorerie	4 234	2 660
Total des HQLA		1 105
Total des sorties nettes de trésorerie		568
Ratio de Liquidité à Court Terme		196%

Deuxième trimestre 2016 :

Le tableau suivant présente la valeur moyenne des HQLA, des Entrées de Trésorerie et des Sorties de Trésorerie, basée sur les valeurs de fin de mois d'avril, mai et juin 2016.

Durant le deuxième trimestre 2016, la banque a maintenu un niveau moyen de HQLA de 908M€, principalement constitué de dépôts auprès de la Banque Centrale Européenne et de titres d'états européens ou supranationaux. La durée moyenne de ce portefeuille de titres était inférieure à un an.

En outre, RCI Banque a également investi dans un fonds dont les actifs sont constitués de titres de créance émis par des agences européennes, des états et des émetteurs supranationaux. Son exposition moyenne au risque de crédit est de sept ans avec une limite à neuf ans. Le fonds vise une exposition nulle au risque de taux avec un maximum de deux ans.

Au cours de cette période, les HQLA libellés en EUR et GBP ont représenté respectivement 83% et 17% du total des HQLA.

Les Entrées de Trésorerie de RCI Banque proviennent principalement des actifs commerciaux et financiers, les Sorties de Trésorerie s'expliquant elles majoritairement par les tombées de dette et le facteur d'écoulement des dépôts.

L'exigence de liquidité liée à des opérations de dérivés est très limitée. RCI Banque n'a pas signé de Credit Support Annex (CSA) avec les contreparties avec lesquelles elle réalise des swaps de taux d'intérêt, de devise ou de change, afin de gérer son exposition globale au risque de taux et de change. Les swaps de titrisation peuvent toutefois faire l'objet d'appels de marge bilatéraux. Ces derniers restent cependant non-significatifs.

Le LCR moyen du deuxième trimestre 2016 s'est élevé à 188%. Ce niveau important s'explique par un montant élevé d'actifs liquides. Les banques commerciales auprès desquelles RCI Banque investit habituellement ses excédents de trésorerie à court terme offrant des taux de dépôt inférieurs au taux de dépôt de la banque centrale, une part importante des excédents de trésorerie ont été laissés sur le compte de RCI Banque auprès de la Banque de France et ainsi comptabilisés comme HQLA et non en Entrées de Trésorerie.

Deuxième trimestre 2016 :

Liquidity Coverage Ratio (LCR)		
En millions d'euros	Valeur non pondérée (moyenne)	Valeur pondérée (moyenne)
Actifs liquides de haute qualité (HQLA)		
Total des actifs liquides de haute qualité		908
Sorties de trésorerie		
Dépôts de détail et dépôts de petites entreprises	8 482	888
<i>Dépôts stables</i>		
<i>Dépôts moins stables</i>	8 482	888
Financement de gros non garantis	593	441
<i>Dépôts opérationnels (toutes contreparties) et dépôts dans les réseaux de banques coop.</i>		
<i>Dépôts non opérationnels (toutes contreparties)</i>	252	101
<i>Dettes non garanties</i>	341	341
Financement de gros garantis		
Exigences supplémentaires	114	114
<i>Sorties associées aux expositions sur dérivés et autres sûretés exigées</i>	42	42
<i>Sorties associées à une perte de financements sur produits de dette</i>	72	72
<i>Facilités de crédit et de liquidité</i>		
Autres obligations de financement contractuelles	529	363
Autres obligations de financement conditionnelles	2 211	111
Total des sorties de trésorerie	11 929	1 916
Entrées de trésorerie		
Prêts garantis (par ex. prises en pension)		
Entrées liées aux expositions parfaitement productives	2 727	2 128
Autres entrées de trésorerie	316	316
Total des entrées de trésorerie	3 043	2 443
Total des HQLA		908
Total des sorties nettes de trésorerie		479
Ratio de Liquidité à Court Terme		188%