



Application de la norme IFRS 9  
Retour d'expérience de la place

Hamza Amiri  
Associé Quantylux



JEI  
jeune  
entreprise  
innovante

## Notre cabinet | Quantylix est un cabinet de conseil spécialisé en Risk et Data Management

Quantylix est une société de **Conseil** basée à Paris. Elle est spécialisée dans le **Risk et Data Management**.

Les Managers et les Consultants de Quantylix sont issus des meilleures grandes écoles d'ingénieurs et d'universités Françaises (ENSAE, ENSIMAG, Paris-Dauphine...), Tunisiennes (ENIT, ESSAI,..) et internationales (Bocconi, UdeM...)

 **4** Bureaux (Paris, Tunis, Abidjan & Casablanca)

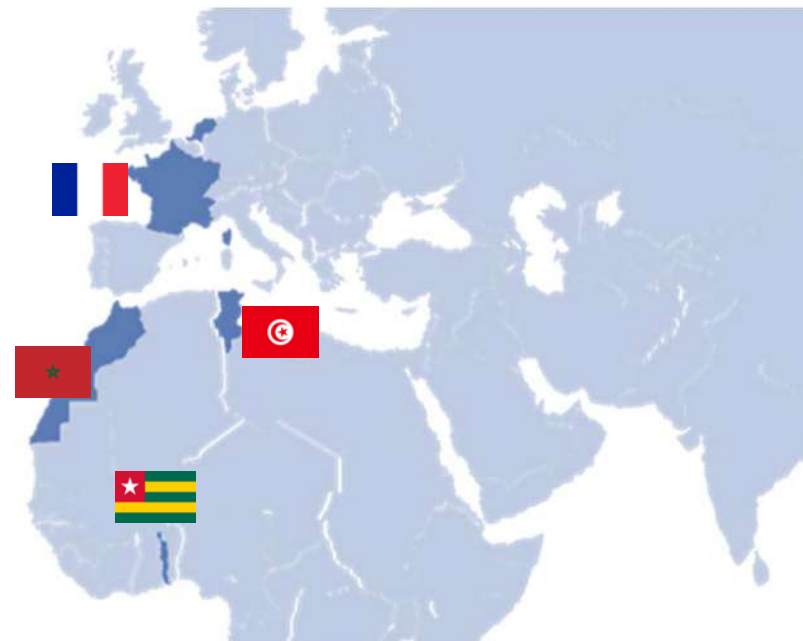
**35** collaborateurs  
(2021)



**50** collaborateurs  
(F2020)



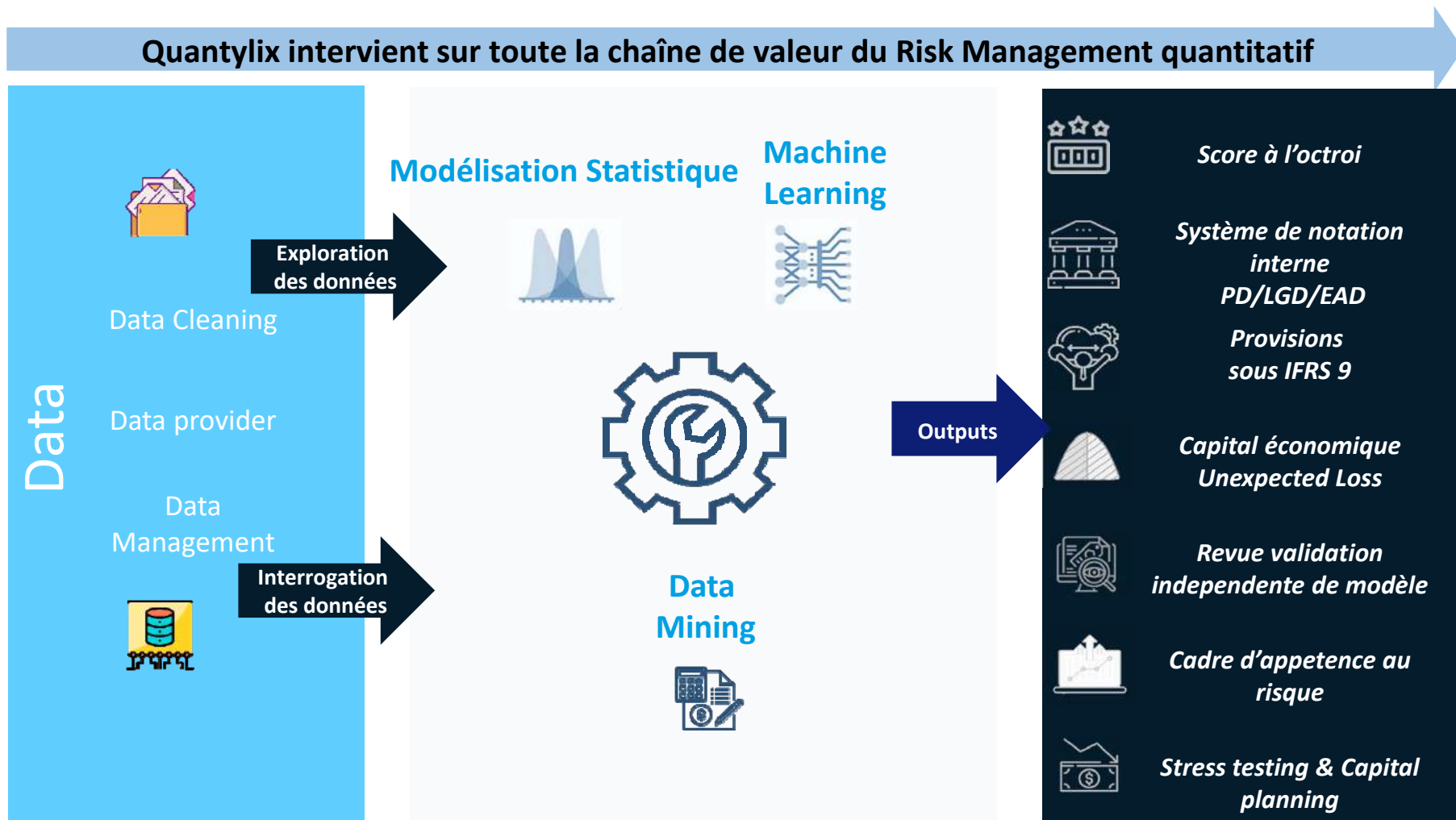
 **62** missions réalisées  
en Europe et en  
Afrique, en 5 ans



 **Nos labels :**



Notre cabinet | Notre proposition de valeur



## Nos références |

Ils nous font confiance pour les projets de validation et IFRS 9

*Nous sommes intervenus sur plusieurs missions en Risk et Data advisory en Afrique du nord de l'ouest et en France*



## Origine et objectifs de la norme IFRS9 | Pourquoi c'est important

### Européen

### Marocain



**3 ans** la durée moyenne de mise en œuvre du projet IFRS 9 (Global IFRS Banking Survey, 2014)

**1 à 2 ans** la durée moyenne de mise en œuvre du projet IFRS 9



**70%** des banques ont subi une augmentation de leurs provisions (Global IFRS Banking Survey, 2014)

**100%** des banques ont subi une augmentation de leurs provisions (Publications des différentes banques 31/12/17)



**-45 bp** baisse du ratio de solvabilité Tier 1 (Enquête EBA – juillet 2017)

**-97 bp** baisse du ratio de solvabilité Tier1 pour les banques marocaines (Publications des différentes banques 31/12/17)



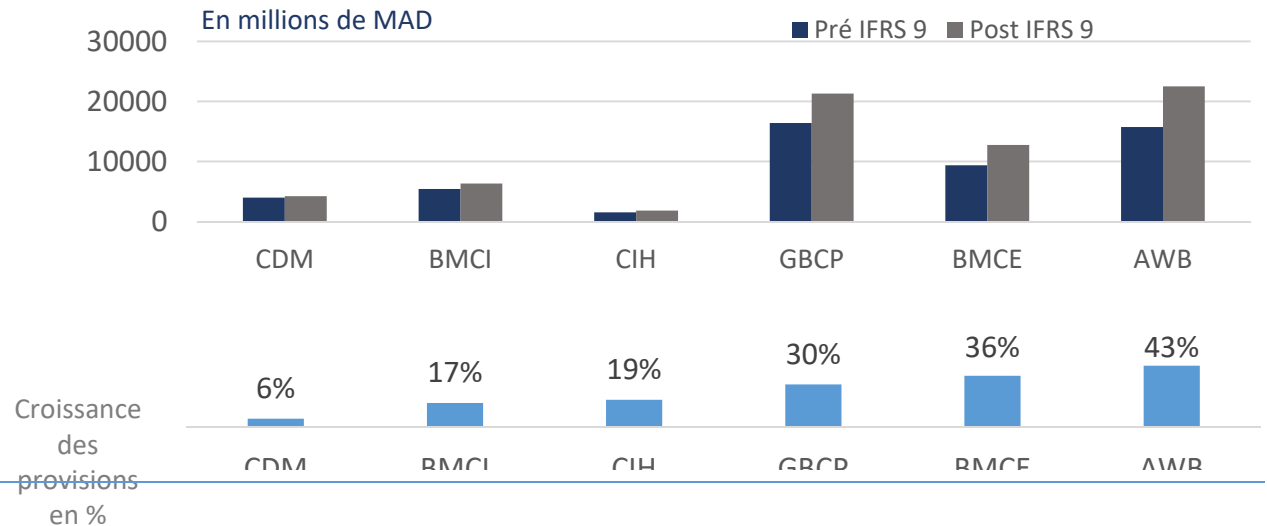
**13%** d'augmentation des provisions en moyenne (Enquête EBA – juillet 2017)

**30%** est le taux d'augmentation des provisions moyen pour les banques marocaines (Publications des différentes banques 31/12/17)

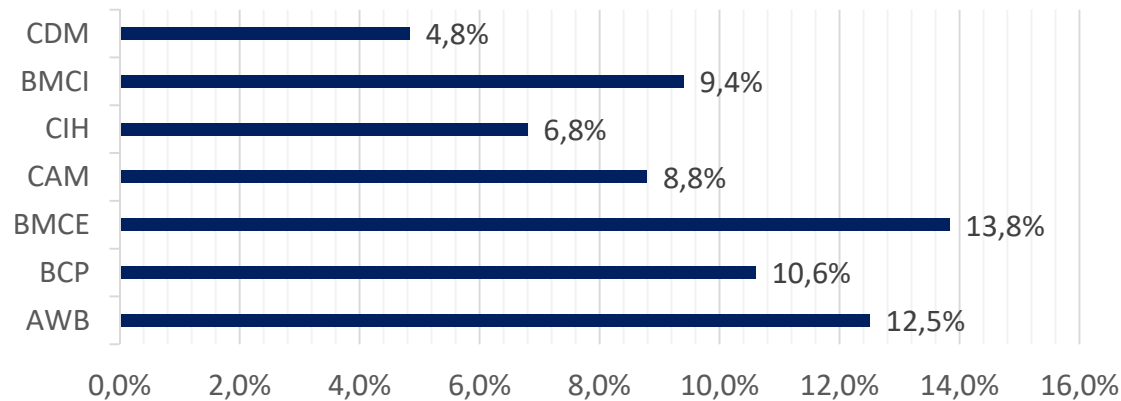
# Origine et objectifs de la norme IFRS9 | Impact du passage vers la norme IFRS 9 pour les 6 grandes banques marocaines

**Augmentation générale des provisions** du fait notamment du provisionnement des créances saines (non provisionnées sous IAS 39).

Evoluant dans une fourchette de **6% à 43%**



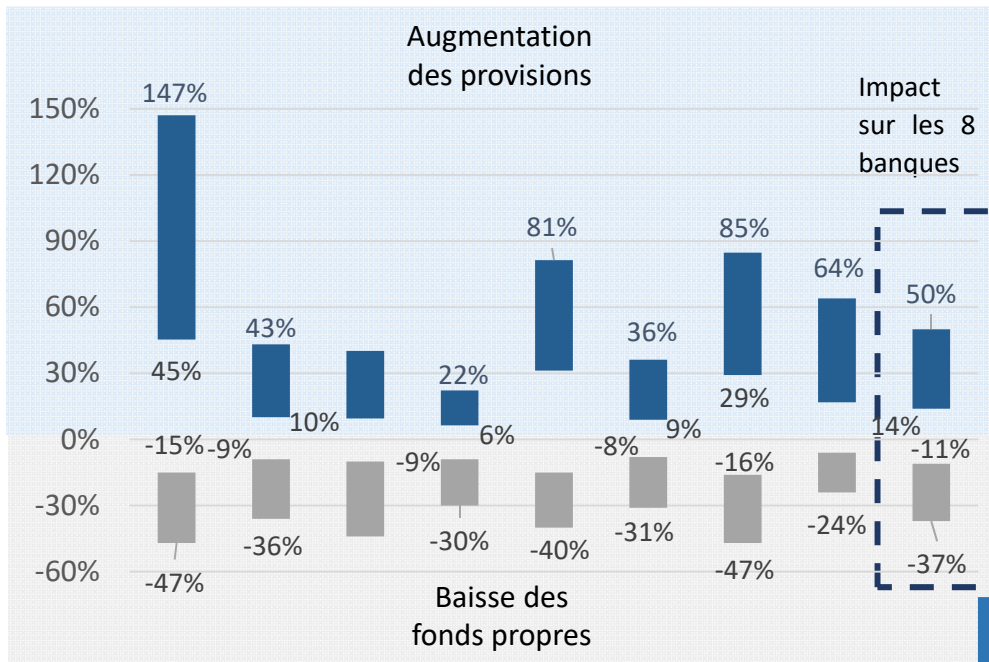
## Baisse des FP\*\* post-IFRS9



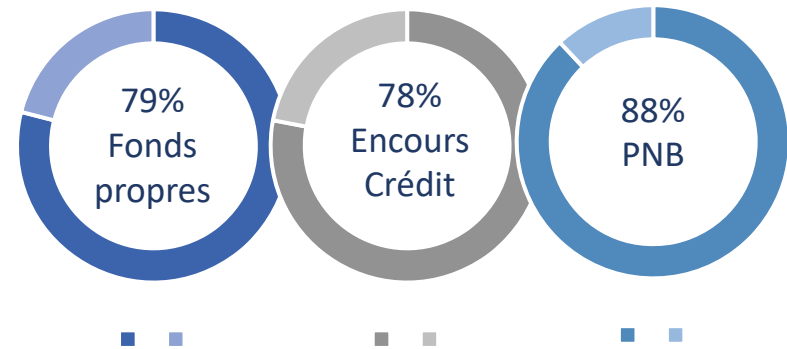
La constatation de ces dépréciations a conduit à une réduction moyenne des fonds propres comptables de 8,5%

- **Les grands groupes panafricains** (trio AWB, BCP, BMCE) enregistrent les baisses les plus marquées ...
- ... et pourront compter sur l'étalement de cet impact prévu sur une durée de 5 ans, dans un contexte de niveau de solvabilité déjà juste avant IFRS 9 pour deux d'entre eux (BMCE et AWB)

# Origine et objectifs de la norme IFRS9 | Approximation de l'impact d'IFRS 9 sur un échantillon composé de 8 grandes banques tunisiennes



Échantillon composé de 8 grandes banques représentant de l'ensemble du secteur bancaire



Notre méthodologie pour estimer l'impact

Calculer le montant des créances saines (Classes 0 et 1)

Appliquer un taux de 2% à 5% pour couvrir les créances en stage 1 et stage 2.(ECL 12 mois et ECL lifetime)

Déduire le montant des provisions collectives appliquées actuellement

Maintenir les provisions en classes 2,3 et 4 inchangées et calculer la différence

## Origine et objectifs de la norme IFRS9 | La transition vers les normes IFRS engendrera une augmentation des provisions et une diminution des fonds propres

*La transition vers les normes IFRS engendrera une augmentation des provisions et une diminution des fonds propres pour la majorité des banques. Ceci est expliqué principalement par **3 facteurs** qui n'étaient pas pris en compte par les anciennes règles de provisionnement*

### Facteurs expliquant l'augmentation des provisions

1

Calcul des provisions pour les actifs sains

2

Calcul de provisions pour les engagements en hors bilan

3

Calcul des pertes attendues jusqu'à maturité (Expected Credit Loss Life time) pour les actifs classés en Stage 2. À titre d'exemple, pour les crédits à long terme, un passage de Stage 1 à Stage 2 pourrait multiplier les provisions de 10 à 20 fois en fonction de la maturité, de la notation de la contrepartie et des garanties obtenues



## Calcul des provisions | Le calcul des provisions, *ECL*, sous IFRS 9 dépend de trois paramètres pertinents : PD, LGD et EAD

### Besoin de modéliser :

**PD:**  
Probabilité de défaut

- La PD mesure la probabilité de défaut d'un emprunteur sur une période donnée

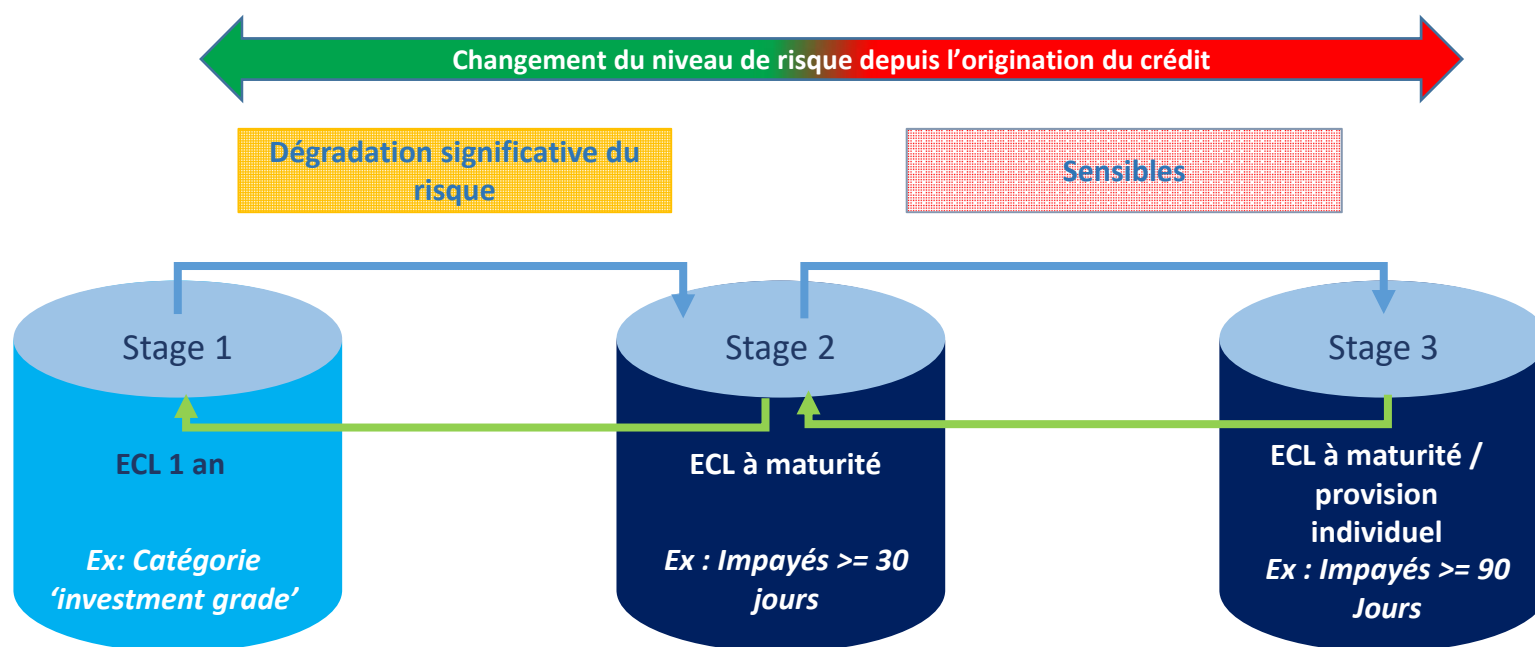
**LGD:**  
Pertes en cas de défaut

- Elle correspond à l'évaluation de la perte encourue en cas de défaut de la part d'une contrepartie.
- la formule de la LGD est la suivante
$$LGD = 1 - RR$$
Avec :RR : Taux de recouvrement

**EAD:**  
Exposition en cas de défaut

- la EAD correspond à l'exposition en cas de défaillance. La notion d'exposition englobe les encours bilanciaux ainsi qu'une quote-part des engagements hors bilan.

## Origine et objectifs de la norme IFRS9 | La norme IFRS 9 introduit de nouvelles règles de dépréciation et de provisionnement

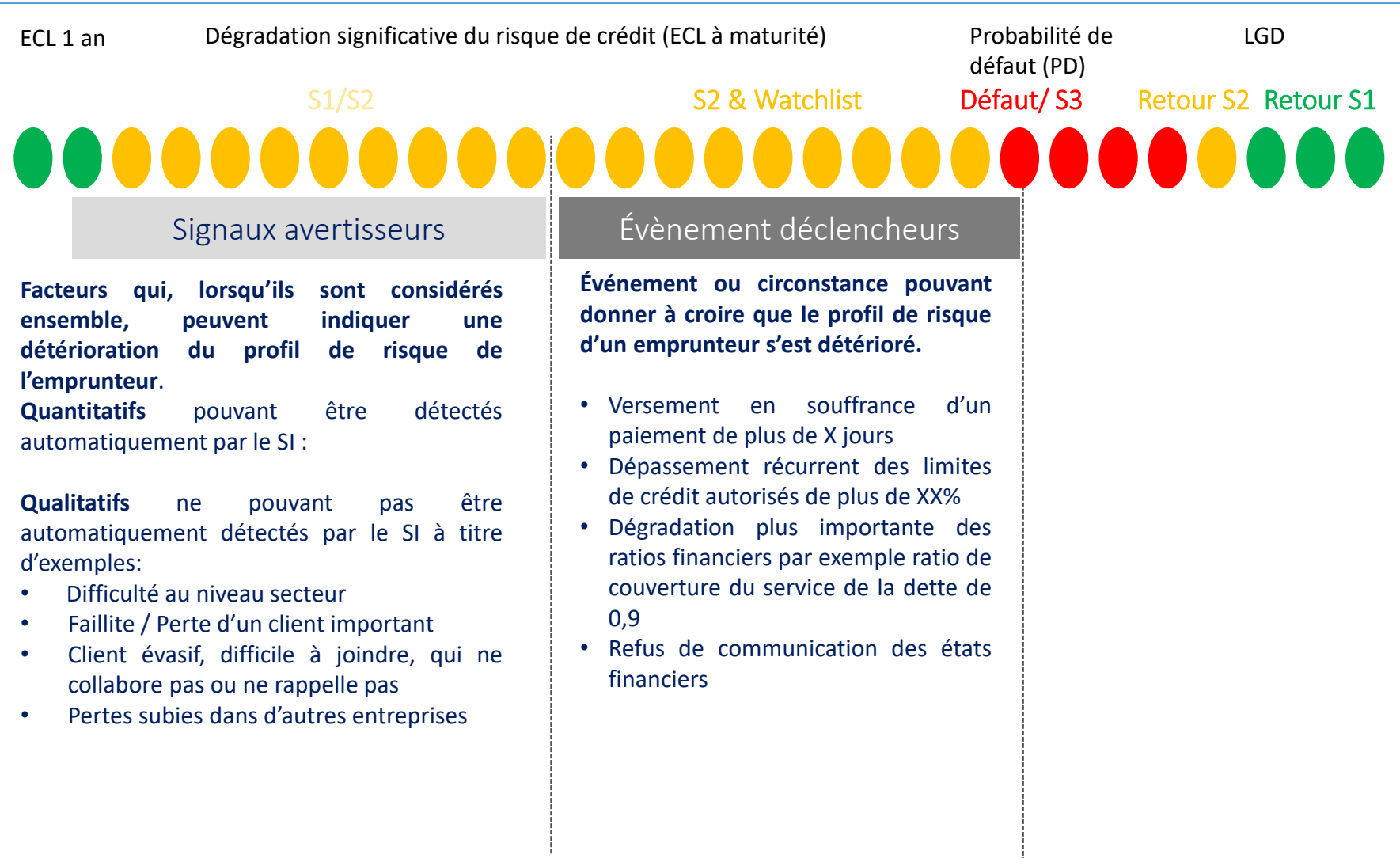


- **Stage 1** : Concerne tous les actifs dès l'origination, même les sains. La provision est égale aux pertes attendues sur 12 mois.

- **Stage 2** : Concernent les actifs sains dont la qualité de crédit s'est dégradée significativement (*Baisse de rating, retard de paiement supérieur à 30 jours*). Ainsi, la provision est égale aux pertes attendues sur la durée de vie de l'actif.

- **Stage 3** : Concerne les actifs en défaut. La provision est égale aux pertes attendues sur la durée de vie de l'actif ou en provision individuelle

# Bucketing |



- **Pourquoi la norme IFRS 9 ?** « It's too late, it's too small »
- **Qu'est ce que la norme IFRS 9 ?**
- Une simplification de la classification comptable : test SPPI / Business Model -> 3 catégories
- Si Catégorie « Coût Amorti » → Calcul des dépréciations
- Nouveau modèle de dépréciation :
  - Calcul des ECL 1 an ou ECL Life Time
  - Comptabilisation de pertes potentielles dès l'acquisition de l'actif (prêts, titres, etc.) ;
  - Applicable au bilan ou en hors bilan ;
  - Intégration de nouveaux indicateurs avancés / critères qualitatifs (notion de Forward looking) ;
  - Utilisation de Probabilité de défaut PiT (Point In Time) Vs modèles bâlois TTC (Through The Cycle).
- **Est-ce que la norme est impactante ?** 30% d'augmentation des provisions / 10% de baisse des FP



- **Pourquoi la norme IFRS 9 ?** « It's too late, it's too small »
- **Qu'est ce que la norme IFRS 9 ?**
- Une simplification de la classification comptable : test SPPI / Business Model -> 3 catégories
- Si Catégorie « Coût Amorti » → Calcul des dépréciations
- Nouveau modèle de dépréciation :
- **Est-ce que la norme est impactante ?** 30% d'augmentation des provisions / 10% de baisse des FP
- **Qu'est ce qu'il faut avoir ?**
  - Un système de notation interne, lié à des probabilités de défaut
  - Une matrice de transition entre les différents grades
  - Des modèles de LGD
  - Une définition de défaut et des critères de dégradation significatives clairement défini
  - La projection des EAD dans le temps
  - Un modèle Forward Looking
- **Et si on n'a pas ?**



## Solutions proposées |

---

1	Système de notation interne	Utiliser des solutions de contournement pour créer des classes homogènes de risques à titre d'exemple un notation interne empirique conformément aux principes de la norme
2	LGD et CCF	Utiliser les approches standard pour les institutions qui n(ont pas les données requises pour leur modélisation
3	Définition de défaut et critères de dégradation significatives	Utiliser le Backstop de 30 et 90 jours et demander de la BCT un traitement spécifique principalement pour les entreprises publiques, le secteur agricole et les financement avec garanties hypothécaires
4	Forward looking	Mettre en place des approches à dire d'expert pour le premier passage le temps de collecter les données macroéconomiques et sectorielles requises
5	Probabilité de défaut et LGD pour le souverain	La BCT doit trancher sur la probabilité de défaut qui sera utilisée pour le souverain au vu de l'impact important sur les BTA si on utilise la notation externe de la Tunisie (B-)





# PARIS

10 Rue de Penthièvre, 75008 Paris

☎ +33 (0) 6 23 63 03 90

✉ [contact@quantlylix.com](mailto:contact@quantlylix.com)



# TUNIS

26 Rue 2 Mars 1934, La Goulette 2060, Tunis

☎ +216 71 738 039

✉ [tc@quantlylix.com](mailto:tc@quantlylix.com)

QUANTYLIX 

[www.quantlylix.com](http://www.quantlylix.com)