



# UPDATE OF THE BSI REGULATION

## LES IMPACTS SUR LES TABLEAUX SURFI

YANN WICKY  
ELISABETH DEVYS  
FREDERIC DELAMARRE

25 SEPTEMBRE 2019



# UPDATE OF THE BSI REGULATION

1. Éléments de contexte des nouvelles demandes et chiffrage
2. Impacts sur les tableaux SURFI
3. Calendrier prévisionnel



# UPDATE OF THE BSI REGULATION

1. Éléments de contexte des nouvelles demandes et chiffrage

# 1. ÉLÉMENTS DE CONTEXTE DES NOUVELLES DEMANDES ET CHIFFRAGE

- L'actualisation du nouveau règlement sur les statistiques monétaires (en remplacement du BCE/2013/33) est l'occasion pour la BCE d'étendre les demandes obligatoires en matière de statistiques monétaires
- En 2018, les utilisateurs (économistes, chercheurs, institutions internationales, comptables nationaux) ont proposé la collecte de nouvelles informations pour répondre à leur besoin
- Au printemps 2019, les BCNs et la profession bancaire ont été consultées, par le biais d'un questionnaire, pour juger de leur coût

# 1. ÉLÉMENTS DE CONTEXTE DES NOUVELLES DEMANDES ET CHIFFRAGE

- Après analyse des réponses, la BCE a rendu ses arbitrages et a décidé d'abandonner certaines demandes...
  - Leur nombre (appelées *features*) est ramené de 61 à 39
    - 27 nécessitent l'enrichissement de SURFI
- ... mais le nombre de nouvelles séries monétaires obligatoires à produire demeure très important...
  - 1050 séries (+35%)
- ... et les impacts sur les tableaux SURFI sont conséquents
  - 6 états monétaires
  - 5 états trimestriels
  - 1 nouveau tableau monétaire



# 1. ÉLÉMENTS DE CONTEXTE DES NOUVELLES DEMANDES ET CHIFFRAGE

- Les arguments qui ont convaincu la BCE d'abandonner certaines demandes sont:
  - Redondance avec des statistiques déjà collectées par ailleurs (Anacredit, SHS)
  - Coût de collecte trop élevé pour les remettants
  - Demandes non prioritaires



## 2. Impacts sur les tableaux SURFI



## 2. IMPACTS SUR LES TABLEAUX SURFI

- La validation finale du périmètre des nouvelles demandes obligatoires interviendra début octobre
  - De légers ajustements à date sont encore attendus
- On estime à 1800 le nombre de nouveaux *datapoint* (cellules)
- Sont présentées ci-après les seules demandes impactant les tableaux SURFI



## 2. IMPACTS SUR LES TABLEAUX SURFI

### ■ *Dépôts et crédits des EC vis-à-vis des Banques centrales nationales (BCNs) et de la BCE*

Feature A1	(a) <b>Deposits</b> with central banks with breakdown by currency ( <b>euro, non-euro</b> ) on a <i>monthly</i> basis
	(b) <b>Loans</b> to central banks on a <i>monthly</i> basis
	(d) <b>Equity</b> issued by central banks

#### – M\_SITMENS

- Ajout d'une ligne « CREDITS AUX BANQUES CENTRALES NATIONALES » en données complémentaires dans l'onglet « ACTIF » à servir pour les colonnes « résidents » et « non-résidents EMUM »
- Ajout d'une ligne « DEPOTS DES BANQUES CENTRALES NATIONALES » en données complémentaires dans l'onglet « PASSIF » à servir pour les colonnes « résidents » et « non-résidents EMUM »
- Les dépôts et crédits aux BCNs englobent : Créances/dettes interbancaires, prêts/emprunts subordonnés, titres reçus/donnés en pension livrée

#### – BCE : Aucune information demandée



## 2. IMPACTS SUR LES TABLEAUX SURFI

### ■ *Notional cash pooling*

Feature A4	(a) <b>Notional cash pooling loans and deposits</b> with a breakdown by currency ( <b>total, euro, non-euro</b> ) and for non-MMF investment funds (S.124), other financial institutions (S.125+S.126+S.127), insurance corporations (S.128), pension funds (S.129), non-financial corporations (S.11), and households (S.14+S.15) and rest of the world
	(b) As (a), but also including sectors: general government (for loans), and a split of central government and other general government (for deposits)

- Création d'un nouveau tableau monétaire M\_CASHPLG
  - Remise mensuelle, assujettissement en fonction de seuils (en discussion) ; réexamen annuel de l'assujettissement
- Définition: service fourni par une banque de mise en commun de la trésorerie d'un groupe d'entités; les participants au pool conservent chacun des comptes séparés, les intérêts à recevoir ou à payer sont calculés sur la base d'une position nette notionnelle de tous les comptes, les participants au pool peuvent être à découvert, le montant est couvert par les fonds des autres entités (sans transfert de fonds entre comptes)



## 2. IMPACTS SUR LES TABLEAUX SURFI

### ■ *Ventilation des actions par type (cotées, non cotées et autres participations)*

	(b) Holdings of equity issued by <b>general government</b> with a breakdown by <b>type of equity</b> ( <i>listed shares</i> , <i>unlisted shares</i> and <i>other equity</i> ) on a <i>quarterly</i> basis
<b>Feature A6</b>	(c) Holdings of equity issued by <b>MFIs, other financial institutions (S.125+S.126+S.127), insurance corporations (S.128), pension funds (S.129), non-financial corporations (S.11), and rest of the world</b> , a breakdown by <b>type of equity</b> ( <i>listed shares</i> , <i>unlisted shares</i> and <i>other equity</i> ) on a <i>quarterly</i> basis

- TITRE\_PTF : Ajout d'une ligne « autres participations », dans les onglets « actifs résidents » et « actif non résidents », au sein des rubriques « titres à revenu variable » et « parts dans les entreprises liées »
  - « Dégrisement » de certaines cellules pour les sous secteurs d'administrations publiques



## 2. IMPACTS SUR LES TABLEAUX SURFI

- ***Ventilation des actions par type (cotées, non cotées et autres participations)***
  - Une incertitude demeure pour la ventilation par sous secteur d'intermédiaires financiers (auxiliaires financiers, ...)
  - Les types d'actions sont définis dans le Système Européen des Comptes (SEC 2010)
    - Actions non cotées: titres de participation au capital non cotés en Bourse
    - Autres participations: les parts des sociétés en commandite par actions souscrites par les commandités, les parts sociales dans les sociétés à responsabilité limitée, les participations au capital des sociétés de personnes ayant la personnalité juridique, les participations au capital des coopératives ayant la personnalité juridique



## 2. IMPACTS SUR LES TABLEAUX SURFI

### ■ *Auto détention de titres*

<b>Feature A8</b>	Reporting agents' holdings of their <b>own</b> securities which they have issued ( <b>debt securities</b> and <b>equity</b> ).
-------------------	--

- Périmètre : Titres émis et conservés par l'émetteur ou rachetés sur le marché secondaire
- M\_SITMENS : Ajout de 2 lignes en données complémentaires « Auto détention de titres à revenu fixe émis » et « Auto détention de titres à revenu variable émis », dans l'onglet « Actif »
- SITUATION France : Ajout d'une ligne « Auto détention de titres à revenu fixe émis » dans l'onglet « Actif »
  - Est-ce que la rubrique ligne 7 « Actions propres » recouvre la demande de la BCE?



## 2. IMPACTS SUR LES TABLEAUX SURFI

### ■ *Ventilation des dépôts par sous secteur d'intermédiaires financiers*

Feature A10	(a) Breakdowns of <b>deposits</b> (including all the usual breakdowns of monthly deposits by type, currency and maturity) by other financial institutions (S.125+S.126+S.127) into sectors <b>other financial intermediaries (S.125), financial auxiliaries (S.126), and captive financial institutions and money lenders (S.127)</b> on a <i>monthly</i> basis
-------------	---

- M\_CLIENRE, M\_CLIENnR, M\_PENLIVR, CLIENT\_RE, CLIENT\_nR, PENS\_LIVR : Ajout de trois colonnes « autres intermédiaires financiers », « auxiliaires financiers » et « institutions financières captives et prêteurs non conventionnels »
  - Pour les entités résidentes, utilisation des listes SIREN publiées sur le site de la Banque de France ; pour les entités non résidentes EMUM, en l'absence de liste, *best effort basis*



## 2. IMPACTS SUR LES TABLEAUX SURFI

### ■ *Intérêts courus non échus (ICNE) sur dépôts/crédits*

Feature A14	(b) <b>Accrued interest on loans</b> as an 'of which' position under <b>remaining assets</b> on a <i>monthly</i> basis
	(c) <b>Accrued interest on deposits</b> as an 'of which' position under <b>remaining liabilities</b> on a <i>monthly</i> basis

#### – M\_SITMENS

- Ajout d'une ligne « CREANCES RATTACHEES SUR LES CREDITS » en données complémentaires, dans l'onglet « ACTIF »
- Ajout d'une ligne « DETTES RATTACHEES SUR LES DEPOTS » en données complémentaires, dans l'onglet « PASSIF »

– Les ICNE correspondent aux créances/dettes rattachées sur opérations de trésorerie, interbancaires et avec la clientèle



## 2. IMPACTS SUR LES TABLEAUX SURFI

- ***Flux nets (cessions moins acquisitions) de titrisation et de cessions de créance***
  - Ventilations demandées
    - Titrisation avec un véhicule financier
      - dont véhicule financier de la zone euro
    - Cession avec un autre cessionnaire
      - dont IFM résidente / IFM de la zone euro hors France
    - Créance titrisée ou cédée restant au bilan ou sortant du bilan
      - Si sortie du bilan, recouvrement ou non de la créance par le cédant
    - Crédits aux SNF par durée initiale, prêts aux ménages par objet
  - M\_CREANCE
    - proposition de déclarer directement en « net » pour limiter le nombre de lignes du tableau





## 2. IMPACTS SUR LES TABLEAUX SURFI

### ■ *Encours de titrisation et de cessions de créance*

- Tableau M\_CESSCRE
- Ventilations demandées
  - Titrisation avec un véhicule financier
    - dont véhicule financier de la zone euro
  - Cession avec un autre cessionnaire
    - dont IFM résidente / IFM de la zone euro hors France
  - Créance titrisée ou cédée restant au bilan ou sortant du bilan
    - Si sortie du bilan, recouvrement ou non de la créance par le cédant
  - Crédits aux SNF par durée initiale, prêts aux ménages par objet
- Suppression de la collecte par nationalité du véhicule financier



## 2. IMPACTS SUR LES TABLEAUX SURFI

### ■ *Commercial real estate (immobilier commercial)*

Feature C1	(a) Reporting of <b>total</b> real estate holdings as a sub-item of <i>Non-financial assets (including fixed assets)</i> on a <i>quarterly</i> basis
------------	--

- SITUATION France : ajout d'une ligne à renseigner en euros et en devises
- 3 ventilations supplémentaires restent en discussion
  - immobilier résidentiel
  - immobilier non résidentiel
  - immobilier non résidentiel pour usage propre
- Définition : en attente retour BCE



## 2. IMPACTS SUR LES TABLEAUX SURFI

### ■ *Régularisation des « manques » dans la collecte*

- Identification des sociétés d'assurance résidentes au sein des sociétés d'assurance et fonds de pension
  - Ajout d'une colonne dans M\_CLIENRE, M\_CLIENnR, CLIENT\_RE, CLIENT\_nR, M\_PENLIVR, PENS\_LIVR, TITRE\_PTF, M\_CESSCRE, M\_CREANCE
- Amélioration de la collecte d'informations sur les OPC non monétaires
  - M\_CREANCE (ajout d'une colonne)
  - M\_CLIENRE, M\_CLIENnR (dégrisement de certaines cellules)
- Ventilation par durée initiale des crédits à l'habitat des SNF
  - CLIENT\_RE, CLIENT\_nR (dégrisement cellule)



## 2. IMPACTS SUR LES TABLEAUX SURFI

### ■ *Points toujours en discussion*

- Seuil de remise M\_CASHPOO
- Ventilation des actions par sous secteurs d'intermédiaires financiers
- Ventilation plus fine pour l'immobilier commercial et précision sur son périmètre
- Demandes en termes de flux de réévaluation
- Arrêté de la 1<sup>ère</sup> remise : décembre 2020 ou janvier 2021



## 3. Calendrier prévisionnel

### 3. CALENDRIER PRÉVISIONNEL

Sept.  
2019

- Derniers arbitrages entre la BCE et BCNs (seuil cash pooling,...)

Oct.  
2019

- Validation du *Statistical Committee* de la BCE
- Décision du périmètre des nouvelles demandes
- Diffusion aux remettants des tableaux SURFI modifiés

Fin 2019

- Publication du nouveau règlement BCE sur les statistiques monétaires

1<sup>er</sup> sem.  
2020

- Mars : Version *draft* de la nouvelle taxonomie RUBA (remplaçant de SURFI)
- Juin : Publication de la nouvelle taxonomie

Janvier  
2021

- 1<sup>ère</sup> remise RUBA sur l'arrêté de décembre 2020 (ou janvier 2021 en février 2021)



Merci beaucoup pour votre attention

Pour nous contacter :

[Yann.wicky@banque-france.fr](mailto:Yann.wicky@banque-france.fr)

[Elisabeth.devys@banque-france.fr](mailto:Elisabeth.devys@banque-france.fr)

[frederic.delamarre@banque-france.fr](mailto:frederic.delamarre@banque-france.fr)