

Un regard neuf sur les facteurs de vulnérabilité du secteur bancaire mondial

Ce chapitre évalue de manière novatrice les facteurs de vulnérabilité du secteur bancaire mondial, et met en évidence les risques d'un environnement où l'inflation reste forte et les taux d'intérêt sont élevés. Cette évaluation, qui s'appuie sur des données rendues publiques et des méthodes uniformes à travers différentes régions du monde, a pour but de compléter les exercices similaires effectués par les autorités à partir de données de surveillance détaillées. L'analyse comprend 1) un test de résistance à l'échelle mondiale, qui a été amélioré de façon à tirer les enseignements des turbulences traversées par le secteur bancaire en mars 2023, et 2) des indicateurs des principaux risques, fondés sur d'abondantes données de marché et sur des prévisions d'analystes ; l'exercice est mené aux fins d'une surveillance en temps réel des facteurs de vulnérabilité susceptibles d'apparaître au sein du secteur bancaire.

Le test de résistance à l'échelle mondiale a montré que le secteur bancaire mondial demeurait résilient, pour l'essentiel, dans le scénario de référence de l'édition d'octobre 2023 des *Perspectives de l'économie mondiale*. Néanmoins, il révèle également que de nombreuses banques de pays avancés risquent de subir des pertes en capital considérables, en raison de l'évaluation des titres à la valeur du marché et du provisionnement des pertes sur prêts.

Dans un scénario défavorable marqué par une stagflation sévère, le test de résistance mondial fait apparaître que de très nombreuses banques, y compris des établissements d'importance systémique en Chine, aux États-Unis et en Europe, subiraient des pertes en capital considérables.

Ces résultats concordent avec les indicateurs de risques, qui révèlent aujourd'hui que certaines banques aux États-Unis et en Europe présentaient les plus hauts niveaux de tension fin mars 2023. Les indicateurs de risques fondés sur des prévisions consensuelles d'analystes font apparaître pour fin décembre 2023 un ensemble considérable de petites banques à risque aux États-Unis. Par ailleurs, les risques augmentent en Asie, en Chine et en Europe, où la baisse des bénéfices attendus et la faiblesse des ratios cours/valeur comptable laissent entrevoir de futures tensions.

Ce chapitre préconise d'affiner les outils analytiques d'évaluation des risques, de surveiller de près les indicateurs de marché pertinents, et d'effectuer des tests de résistance à la fois plus rigoureux et plus précis, y compris pour des banques de plus petite taille. Par ailleurs, il est essentiel d'effectuer des contrôles plus intrusifs et de mettre en œuvre des mesures correctives plus rapides et plus efficaces. De plus, il convient de durcir les normes prudentielles qui fixent les niveaux de fonds propres que les banques doivent détenir pour se prémunir contre le risque de taux d'intérêt. Les banques doivent se tenir prêtes à recourir aux facilités mises à leur

disposition par les banques centrales, afin de réduire fortement les risques de pertes en capital qui pourraient découler de la vente contrainte de titres détenus jusqu'à leur échéance.

On trouvera la totalité de ce rapport, en anglais, à l'adresse

<https://www.imf.org/en/Publications/GFSR/Issues/2023/10/10/global-financial-stability-report-october-2023>