

Enquête ZIRU, ZIRK
Formulaires ZR001 – ZR004,
ZR101 – ZR104

Annonce du risque de taux d'intérêt

COMMENTAIRES

Les commentaires se réfèrent à l'annonce du risque de taux d'intérêt tant pour le -niveau de consolidation entreprise (ZIRU) que pour le niveau de consolidation groupe (ZIRK). La présence d'un astérisque (*) dans les données relatives à un nom de formulaire signifie que les informations s'appliquent quel que soit le niveau de consolidation.

I. CARACTÉRISTIQUES DE L'ENQUÊTE

BUT DE L'ENQUÊTE

L'enquête sert à analyser, d'une part, le risque de taux d'intérêt du portefeuille de chaque établissement et, d'autre part, la situation générale du risque de taux.

OBJET DE L'ENQUÊTE

Données sur les risques de taux d'intérêt du portefeuille de la banque et l'ensemble des flux de trésorerie attendus par la banque, en fonction de la date de révision du taux d'intérêt (selon Circ.-FINMA 2018/xx « Risques de taux – banques »).

NIVEAU DE CONSOLIDATION

L'annonce du risque de taux fait l'objet d'un recensement trimestriel pour le niveau de consolidation entreprise (ZIRU) et semestriel pour le niveau de consolidation groupe (ZIRK). Selon la Circ.-FINMA 2018/xx « Risques de taux – banques », Cm 3, on peut renoncer à une analyse consolidée.

TYPE D'ENQUÊTE

Enquête exhaustive

ÉTABLISSEMENTS TENUS DE RENSEIGNER

Sont appelés à fournir des données les banques et négociants en valeurs mobilières en Suisse, compte tenu de la Circ.-FINMA 2018/xx « Risques de taux – banque s », Cm 4.

FRÉQUENCE

La fréquence de l'enquête ZIRU est trimestrielle, avec pour date de référence le dernier jour du trimestre; celle de l'enquête ZIRK est semestrielle, avec pour date de référence le dernier jour du semestre.

DÉLAI DE REMISE DES DONNÉES

Les données doivent être remises dans les 45 jours.

COLLABORATION À L'ENQUÊTE

La Banque nationale recueille les données à la demande de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA.

II. COMMENTAIRES GÉNÉRAUX

1. ANNONCE SELON LE FORMULAIRE ZR*01

L'annonce du risque de taux doit englober toutes les positions attribuées au portefeuille de la banque.

Outre les positions du portefeuille de la banque, il y a lieu d'annoncer la position active Opérations de négoce, diminuée de la position passive Engagements résultant des opérations de négoce.

1.1 GÉNÉRALITÉS CONCERNANT LES DONNÉES DANS ZR*01

L'enquête sur le risque de taux d'intérêt repose sur le recensement des principaux flux de trésorerie attendus par la banque, en fonction du délai de révision du taux d'intérêt. Par délai de révision du taux d'intérêt, on entend l'intervalle de temps jusqu'à la prochaine fixation du taux d'intérêt (date de révision du taux d'intérêt). Les données brutes correspondant à des flux de trésorerie sont annoncées dans le formulaire ZR*01. Les flux de trésorerie contiennent toujours la valeur nominale (principal) et les versements d'intérêts, les flux de trésorerie nominaux et les flux de trésorerie d'intérêts devant être annoncés séparément. Pour les opérations pour le compte de clients, le flux de trésorerie de marge doit être annoncé en sus, pour autant que la banque ait implémenté un système de ventilation du résultat (perspective interne du taux d'intérêt). Les flux de trésorerie attendus (non actualisés) sont annoncés. Les flux de trésorerie entrants sont indiqués sans signe et les flux de trésorerie sortants sont précédés du signe « moins ». Les données sont toujours fournies pour les différentes fourchettes de durées, en fonction du délai de révision du taux d'intérêt.

Les positions pour lesquelles la banque doit annoncer les données brutes sont réparties en cinq catégories :

- Catégorie I : Positions avec date de révision du taux d'intérêt déterminée
- Catégorie II : Positions avec date de révision du taux d'intérêt indéterminée
- Catégorie III : Positions sans date de révision du taux d'intérêt
- Catégorie IV : Fonds propres pouvant être pris en compte
- Catégorie V : Produits dérivés non linéaires

Pour toutes les positions existantes de la catégorie I à IV, le délai de révision du taux d'intérêt peut être annoncé sous forme de flux de trésorerie.

Pour toutes les positions existantes des catégories II à V, il faut en outre annoncer, sous forme de valeur absolue, les valeurs nominales, après déduction des éventuelles corrections de valeur individuelles.

L'annonce d'un montant nominal négatif est possible uniquement pour la position active Opérations de négoce, diminuée de la position passive Engagements résultant des opérations de négoce.

Toutes les opérations avec conclusion *forward* doivent être prises en compte, c.-à-d. les positions hors-bilan, comme les *swaps* de taux d'intérêt déjà conclus qui n'ont éventuellement pas encore été enregistrés dans le système à la date de référence des communications. Cela inclut aussi les prolongations d'opérations

existantes, les rachats prévus à d'autres établissements ou les changements de produits. Ces opérations *forward* doivent être présentées dans une colonne séparée pour les catégories I et III, à titre d'information.

Les options automatiques et comportementales, telles que les options de remboursement et de déduction anticipés doivent être prises en compte, si elles sont pertinentes. Les positions avec des composantes de monnaie étrangère doivent être présentées dans le formulaire de monnaie respectif, ce qui signifie que les *FX-swaps*, les *cross currency swaps*, etc. doivent être décomposés dans leurs constituants. Les dérivés de taux d'intérêt (linéaires) doivent être présentés séparément pour les créances et les engagements. Une ventilation par composantes de destinataires et de payeurs est requise. Les dérivés de taux d'intérêt non linéaires peuvent être rapportés comme précédemment avec leur volume de contrat et ne doivent pas être réévalués spécifiquement par rapport au scénario et intégrés dans les flux de trésorerie (catégorie V). Ils peuvent aussi être intégrés à titre facultatif en tant que flux de trésorerie sous Autres dérivés de taux d'intérêt.

1.2 MÉTHODE POUR LES HYPOTHÈSES CONCERNANT LE DÉLAI DE RÉVISION DU TAUX D'INTÉRÊT

Pour toutes les positions des catégories II à IV, les établissements communiquent leurs hypothèses concernant le délai de révision du taux d'intérêt (sur la base d'hypothèses, approche statistique, pas d'hypothèses concernant le délai de révision du taux d'intérêt).

1.3 MONNAIES

Les montants sont annoncés en francs suisses pour toutes les positions des catégories I à V. Les montants en monnaies étrangères doivent être convertis en francs aux taux de cours comptant à la date de référence.

Le formulaire d'enquête comprend une liste énumérant 22 monnaies, y compris la position collective Autres monnaies. Si la part des actifs ou des passifs de l'une de ces monnaies représente 10% ou plus de la somme du bilan, la monnaie concernée doit figurer dans le formulaire ZR*01. Quant aux positions libellées en francs, elles doivent toujours être indiquées dans le formulaire ZR*01.

Toutes les autres monnaies, c'est-à-dire celles qui ne figurent pas sur la liste des monnaies et/ou représentent moins de 10% de la somme du bilan, sont agrégées et annoncées sous Autres monnaies. A cet effet, le formulaire ZR*01 doit être rempli séparément. Pour les monnaies qui figurent sur la liste des monnaies et qui représentent moins de 10% de la somme du bilan, le formulaire ZR*01 peut être complété à titre facultatif. Pour toutes les monnaies annoncées sous Autres monnaies et qui représentent au moins 10% de la somme du bilan ou qui font l'objet d'une annonce séparée volontaire, des données afférentes à la monnaie correspondante et au volume doivent être fournies dans le formulaire ZR*04.

Dans la présente enquête, il y a lieu d'annoncer uniquement les monnaies émises par un Etat, une confédération d'Etats ou une union monétaire. Les métaux précieux sont exclus de l'annonce dans le cadre de l'enquête sur le risque de taux.

2. ANNONCE DE L'INDICATEUR INTERNE DU RISQUE DE TAUX D'INTÉRÊT ET INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES DANS LES FORMULAIRES ZR*02 à ZR*04

Parallèlement aux données brutes mentionnées au point 1, l'établissement annonce son indicateur interne de risque de taux d'intérêt, calculé selon ses propres méthodes, pour la même date de référence. Les informations ci-après doivent être fournies dans les formulaires ZR*02 à ZR*04 :

- L'indicateur interne de risque de taux d'intérêt le plus pertinent pour la banque (désignation représentative et valeur en francs, années ou %) et sa limite au niveau du groupe. Les établissements qui considèrent l'analyse différentielle comme l'indicateur pertinent annoncent dans le champ en CHF les valeurs correspondantes de manière compréhensible.
- Le formulaire ZR*02 doit être complété pour toutes les monnaies (y compris pour le groupe Autres monnaies) pour lesquelles le formulaire ZR*01 a été rempli.

- De même, la variation de la valeur actuelle nette des positions de la catégorie I, II et V pour un déplacement de la courbe des taux d'intérêt doit être complétée pour les scénarios de choc de taux normalisés selon le document d'aide de la Circ.-FINMA 2018/xx « Risques de taux – banques » et conformément aux prescriptions de la Circ.-FINMA 2016/1 « Publication – banques » concernant le tableau « IRRBB1 ».
- De même, la variation de la valeur actuelle nette des positions de la catégorie I pour un déplacement de la courbe des taux d'intérêt doit être complétée pour les scénarios de choc de taux normalisés selon le document d'aide de la Circ.-FINMA 2018/xx « Risques de taux – banques » et conformément aux prescriptions de la Circ.-FINMA 2016/1 « Publication – banques » concernant le tableau « IRRBB1 ».
- La modification des valeurs de rachat doit également être rapportée (catégorie V). La modification de la volatilité implicite doit être ignorée. La valeur la plus élevée et la plus basse de la variation en CHF dans le scénario normalisé respectif doit être annoncée. Les valeurs négatives doivent être précédées du signe « moins ».
- La modification du résultat net des opérations d'intérêt par rapport au scénario de base interne de la banque doit également être annoncée conformément aux prescriptions de la Circ.-FINMA 2016/1 « Risques de taux – banques » et, en cas de déplacement parallèle de la courbe des taux d'intérêt, selon le document d'aide de la Circ.-FINMA 2018/xx « Risques de taux – banques », tout comme le résultat net des opérations d'intérêt dans le scénario de base interne de la banque.
- Les revenus et charges d'intérêts doivent être indiqués pour chaque position des catégories I et II pour le scénario interne de la banque ainsi que pour le déplacement parallèle de la courbe des taux d'intérêt, selon le document d'aide de la Circ.-FINMA 2018/xx « Risques de taux – banques ». Les revenus et charges d'intérêts doivent être annoncés sous forme agrégée pour les catégories III à V. Les revenus d'intérêts négatifs ou les charges d'intérêts positives doivent être indiqués comme revenus ou charges d'intérêts avec un signe modifié.
- Les fonds propres de base selon l'art. 18, al. 2 OFR doivent en outre être rapportés.
- Les dates de révision du taux d'intérêt moyennes pour l'ensemble des monnaies et pour le CHF ainsi que les hypothèses de prolongation moyennes pour l'ensemble des monnaies dans le scénario de base et les déplacements parallèles doivent être rapportées dans le formulaire ZR*02a, conformément au tableau de publication « IRRBBA1 » de la Circ.-FINMA 2016/1 « Publication – banques ».
- Le scénario de base peut être déterminé à l'aide des prévisions de taux spécifiques à l'établissement ou sur la base des taux d'intérêt *forward*.
- Dans le cadre de la simulation des bénéfices pour la durée d'une année, il faut se fonder sur une structure constante du bilan, par analogie avec les prescriptions de la Circ.-FINMA 2016/1 « Publication – banques ». Les flux de trésorerie doivent être remplacés par des flux de trésorerie de nouvelles opérations d'intérêts ayant des caractéristiques identiques en termes de volume, de date de révision des taux d'intérêt et de composantes de *spread* dépendantes de la solvabilité.

Des informations complémentaires (ZR*03 et ZR*04) :

- Annonces d'anomalies : si des écarts, dus à des facteurs d'ordre comptable et/ou relevant de l'exploitation, apparaissent par rapport à la norme (signe positif ou négatif erroné), ils sont considérés comme des anomalies et l'établissement déclarant doit fournir des éclaircissements à leur sujet. Ces anomalies sont annoncées dans le formulaire ZR*04, question 04.
- Informations concernant les monnaies indiquées sous Autres monnaies et représentant au moins 10% de la somme du bilan et qui ne figurent pas dans le document d'aide de la Circ.-FINMA 2018/xx « Risques de taux – banques » ou qui y figurent, mais représentent moins de 10% de la somme du bilan et sont annoncées volontairement sous Autres monnaies. Ces monnaies sont annoncées dans le formulaire ZR*04, question 05.

III. COMMENTAIRES AFFÉRENTS À DIVERSES POSITIONS DES FORMULAIRES D'ENQUÊTE

La répartition par catégories des postes du bilan se réfère principalement aux directives de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) sur les dispositions régissant l'établissement des comptes (Circ.-FINMA 15/1 « Comptabilité banques »).

CATÉGORIE I : POSITIONS AVEC DATE DE RÉVISION DU TAUX D'INTÉRÊT DÉTERMINÉE

Les positions de la catégorie I sont déclarées dans le formulaire ZR*01.

Les positions *forward-forward* ainsi que les *swaps*, *futures*, *forwards* et FRA sont indiquées sous forme d'une combinaison d'une position longue et d'une position courte, conformément à la Circ.-FINMA 08/20 « Risque de marché – banques », Cm 81 à 87; la position longue est considérée comme une créance, la position courte comme un engagement.

Dans le calcul des flux de trésorerie, il faut déduire les corrections de valeur individuelles qui sont imputées aux positions correspondantes. Les emprunts subordonnés pris en compte dans les fonds propres et le capital de dotation sont exclus de la catégorie I, mais doivent figurer dans la catégorie IV.

Les positions suivantes avec une date de révision du taux d'intérêt déterminée doivent être déclarées dans la catégorie I :

- *Créances sur les banques*
- *Créances résultant d'opérations de financement de titres*
- *Créances sur la clientèle*
 - Créances hypothécaires*
 - Autres instruments financiers évalués à la juste valeur*
- *Immobilisations financières*
- *Engagements envers les banques*
- *Engagements résultant d'opérations de financement de titres*
- *Engagements résultant des dépôts de la clientèle*
 - Engagements résultant des autres instruments financiers évalués à la juste valeur*
- *Obligations de caisse*
- *Emprunts et prêts des centrales d'émission de lettres de gage non pris en compte dans les fonds propres*
- *Produits dérivés sur taux d'intérêt du portefeuille de la banque*
- *Provisions non prises en compte dans les fonds propres*

A la position dont « hypothèques du marché monétaire avec une date de révision du taux d'intérêt déterminée », la classification selon la contrainte de taux d'intérêt doit être annoncée, tout comme le délai de révision du taux d'intérêt. En l'absence de délai de révision du taux d'intérêt, l'hypothèse juridique de durée pour le délai de révision du taux d'intérêt peut être utilisée comme solution de rechange, mais au maximum pour une durée d'un an.

CATÉGORIE II : POSITIONS AVEC DATE DE RÉVISION DU TAUX D'INTÉRÊT INDÉTERMINÉE

Les positions appartenant à la catégorie II sont subdivisées en sept sous-catégories :

- a) *Créances sur les banques*
- b) *Créances sur la clientèle*
- c) *Créances hypothécaires variables*
- d) *Autres créances à vue*
- e) *Engagements à vue en comptes privés et comptes courants*
- f) *Autres engagements à vue*
- g) *Engagements résultant des dépôts de la clientèle, dénonçables, mais pas transférables*

Les établissements indiquent dans le formulaire ZR*01, les données suivantes :

- a) Créances sur les banques :

- Montant total des positions de cette sous-catégorie, après déduction des corrections de valeur individuelles qui sont imputées directement aux positions correspondantes, y compris les *Créances résultant d'opérations de financement de titres* et les *Autres instruments financiers évalués à la juste valeur*.
- b) Créances sur la clientèle :
 - Montant total des positions de cette sous-catégorie, après déduction des corrections de valeur individuelles qui sont imputées directement aux positions correspondantes, y compris les *Créances résultant d'opérations de financement de titres* et les *Autres instruments financiers évalués à la juste valeur*.
- c) Créances hypothécaires :
 - Montant total des positions de cette sous-catégorie, après déduction des corrections de valeur individuelles qui sont imputées directement aux positions correspondantes.
- d) Autres créances à vue :

Montant total des positions de cette sous-catégorie, après déduction des corrections de valeur individuelles qui sont imputées directement aux positions correspondantes, y compris les *Créances résultant d'opérations de financement de titres*, sous-positions à vue et les *Autres instruments financiers évalués à la juste valeur*, sous-positions à vue.
- e) Engagements à vue en comptes privés et comptes courants :
 - *Engagements résultant des dépôts de la clientèle*, comptes sans limitation de retrait et comptes transférables
 - Les produits très sensibles aux taux d'intérêt, par exemple les dépôts basés sur le taux du marché monétaire, ne sont pas rapportés dans cette catégorie.
- f) Autres engagements à vue :

Montant total des positions passives de cette sous-catégorie :

 - *Engagements envers les banques*, sous-positions à vue
 - *Engagements résultant d'opérations de financement de titres*, sous-positions à vue
 - *Engagements résultant des autres instruments financiers évalués à la juste valeur*, sous-positions à vue
- g) *Engagements résultant des dépôts de la clientèle*, dénonçables, mais pas transférables :
 - Engagements résultant des dépôts de la clientèle : comptes avec limitation de retrait; non transférables, et donc ne se prêtant pas au trafic de paiements, par exemple comptes d'épargne et de placement, avoirs au jour le jour (*on call*), capitaux de prévoyance liés.

Les dépôts à vue à la BNS doivent être rapportés comme créances sur les banques.

CATÉGORIE III : POSITIONS SANS DATE DE RÉVISION DU TAUX D'INTÉRÊT DÉTERMINÉE

Les établissements annoncent dans le formulaire ZR*01, le montant des positions suivantes :

- a) Opérations de négoce :
 - *Opérations de négoce* diminuées des
 - *Engagements résultant d'opérations de négoce*
- b) *Immobilisations financières* : montant total, après déduction des corrections de valeur qui sont imputées directement aux positions correspondantes
- c) Participations : montant total, après déduction des corrections de valeur concernant cette position
- d) Immobilisations corporelles, Valeurs immatérielles : valeur figurant au bilan

- e) Autres actifs, Comptes de régularisation (actif) : montant total, après déduction des corrections de valeur
qui sont imputées directement aux positions correspondantes
- f) Autres passifs, Comptes de régularisation (passif) et Provisions non prises en compte dans les fonds propres (sauf la part éventuellement prise en compte dans la catégorie I) : somme des trois positions

CATÉGORIE IV : FONDS PROPRES POUVANT ÊTRE PRIS EN COMPTE

Les établissements annoncent dans le formulaire ZR*01, les positions suivantes :

- a) Fonds propres pris en compte
- b) dont : Capital de dotation
- c) dont emprunts de rang subordonné pris en compte dans les fonds propres

Les banques formulant des hypothèses concernant le délai de révision du taux d'intérêt des fonds propres communiquent les dates de révision du taux d'intérêt.

CATÉGORIE V : PRODUITS DÉRIVÉS NON LINÉAIRES

Pour les produits dérivés non linéaires sur des créances ou des instruments de taux d'intérêt du portefeuille de la banque, cette dernière annonce le montant du sous-jacent dans le formulaire ZR*01, que les dérivés de taux d'intérêt non linéaires aient été intégrés en tant que flux de trésorerie sous Autres dérivés de taux d'intérêt ou non. La modification des valeurs de rachat doit être rapportée dans le formulaire ZR*02.

Lorsque les produits dérivés non linéaires influencent le risque de taux d'intérêt de la banque de manière significative, la FINMA peut exiger des données plus détaillées sur ces instruments.

Editeur

Banque nationale suisse
Statistique
Case postale, CH-8022 Zurich
Téléphone : +41 44 631 31 11

Questions concernant la livraison des données

dataexchange@snb.ch

Questions concernant les enquêtes

statistik.erhebungen@snb.ch

Langues

Français, allemand et anglais

Publication Octobre

2017

Accès sur Internet Les formulaires, commentaires et informations complémentaires relatives aux enquêtes de la Banque nationale suisse sont disponibles sur Internet à l'adresse www.snb.ch, Statistiques/Enquêtes.

F_ZIRU_ZIRK_Erl.fm/Octobre 2017

Collaboration à l'enquête

Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA
Laupenstrasse 27
CH-3003 Berne
Téléphone +41 31 327 91 00

Internet www.finma.ch

Version soumise à audition