

Luxembourg, le 26 octobre 2016

Publication du Cahier d'études n°101

La provision forfaitaire permet-elle de réduire la procyclicité de l'activité bancaire au Luxembourg?

Auteurs: Gaston Giordana et Jean-Baptiste Gossé

Cette étude s'attache à évaluer dans quelle mesure la provision forfaitaire contribue à atténuer la procyclicité de la profitabilité bancaire et à déterminer l'impact de ce dispositif sur les recettes fiscales de l'Etat. Cette provision représente certes un manque à gagner en termes de recettes fiscales à court terme, mais ce manque à gagner est provisoire étant donné que la provision est incorporée au résultat de la banque et, in fine, taxée. Les résultats des estimations indiquent que la provision forfaitaire suit une évolution opposée aux cycles financier et réel lorsque ceux-ci sont approximés, respectivement, par les écarts à la tendance de long terme du prix de l'immobilier résidentiel et du PIB luxembourgeois. Elle contribue également à lisser le profit des banques et, par là même, elle lisse les recettes fiscales et contribue à la stabilisation du solde budgétaire à la suite d'un retournement du cycle. La provision forfaitaire permet donc de mieux couvrir les pertes attendues – insuffisamment couvertes par les provisions spécifiques seules – et limite l'absorption des fonds propres des banques lors des phases basses du cycle. En ce sens, elle peut s'avérer un complément au coussin de fonds propres contracyclique pour préserver la résilience du système bancaire.

Le contenu de cette étude ne doit pas être perçu comme étant représentatif des opinions de la Banque centrale du Luxembourg ou de l'Eurosystème. Les opinions exprimées reflètent celles des auteurs et non pas nécessairement la position de la Banque centrale, de ses dirigeants ou de l'Eurosystème.

Ce cahier d'études est disponible sur le site internet de la BCL : www.bcl.lu

Communiqué de presse

Pour toute information supplémentaire, nous sommes à votre disposition
au numéro de téléphone 4774-4265 /-4243.



Section Communication
L-2983 Luxembourg
Télécopieur: +352 4774-4910