

Vers un meilleur système bancaire : leçons de l'expérience canadienne

Le 7 avril 2010
American University
Washington



John Murray
Sous-gouverneur
Banque du Canada

Vue d'ensemble

- L'exposé porte sur trois grandes questions :
 - 1) Comment les banques canadiennes s'en sont-elles tirées durant la crise?
 - 2) Pourquoi ont-elles fait si bonne figure?
 - 3) Que faire pour renforcer davantage le système?

Comment les banques canadiennes s'en sont-elles tirées?

- Réponse brève : Extrêmement bien par rapport à leurs homologues étrangères.
- Réponse détaillée :
 - 1) Moins de pertes sur prêts et besoin moindre de constituer des provisions [Graphique 1](#)
 - 2) Bénéfices (relativement) élevés et rendement raisonnable du capital investi [Graphique 2](#)
 - 3) Besoin moindre de recourir aux facilités de liquidité offertes par les autorités et pas de sauvetage par l'État [Graphique 3](#)

Comment les banques canadiennes s'en sont-elles tirées? (suite)

- 4) Écarts moins élevés entre les taux d'intérêt à court terme et accès plus facile aux marchés [\[Graphique 4\]](#)
- 5) Croissance vigoureuse du crédit à la consommation et du crédit hypothécaire à l'habitation [\[Graphique 5\]](#)

Pourquoi les banques canadiennes ont-elles fait si bonne figure?

- Dix raisons expliquent leur bonne tenue relative :
 - 1) Pratiques de prêt prudentes issues d'une surveillance fondée sur les risques et d'une circonspection naturelle
 - 2) Robustesse du secteur du logement [Graphique 6](#)
 - 3) Recours moins important au financement de gros et à la titrisation
 - 4) La plupart des institutions de dépôt réglementées par un seul organisme national
 - 5) Collaboration étroite des organismes publics et des ministères

Pourquoi les banques canadiennes ont-elles fait si bonne figure? (suite)

- 6) Ratios élevés de fonds propres et fort recours au capital-actions [\[Graphique 7\]](#)
- 7) Strict plafonnement du levier financier et inclusion de la majorité des activités hors bilan [\[Graphique 8\]](#)
- 8) Assurance hypothécaire et critères de souscription prudents [\[Graphique 9\]](#)
- 9) Système d'assurance-dépôts efficace
- 10) Mécanisme permettant de réagir rapidement et dans l'ordre aux difficultés des institutions problématiques

Pourquoi les banques canadiennes ont-elles fait si bonne figure? (suite)

- Avantages d'un système fondé sur des principes plutôt que sur des règles
- Importance d'une bonne surveillance ou réglementation

Que faire pour renforcer davantage le système?

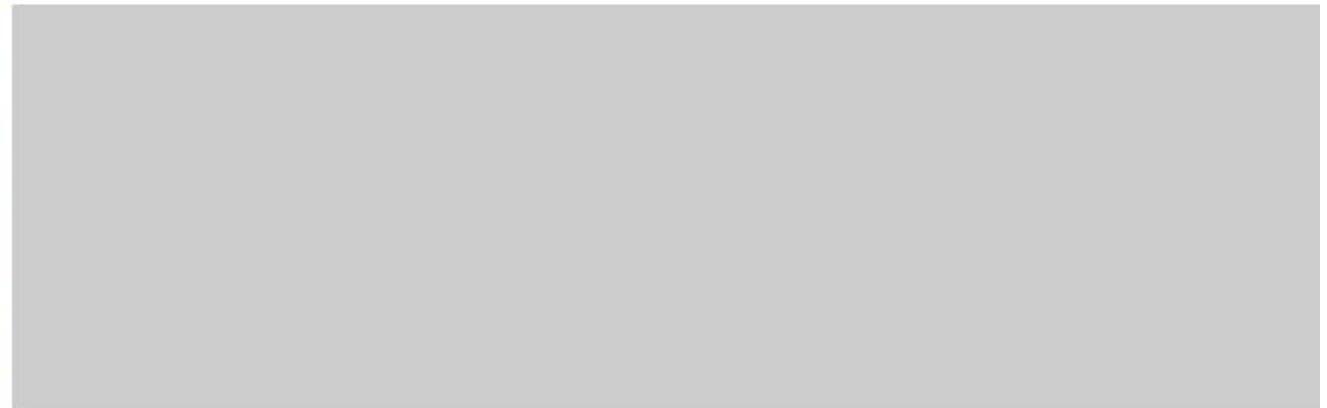
- Programme international ambitieux axé sur la réforme du secteur financier sous les auspices du G20 et du CSF
- Enjeux prioritaires pour nous et les autres :
 - 1) Davantage de fonds propres de qualité supérieure
 - 2) Strict plafonnement du levier financier
 - 3) Mesures visant la réduction de la procyclicité
 - 4) Exigences de liquidité plus élevées et plus efficaces
 - 5) Fonctionnement continu des marchés financiers essentiels
 - 6) Meilleure infrastructure de marché et contrepartie centrale pour les pensions et les dérivés de gré à gré
 - 7) Plans d'urgence et de résolution de problèmes cohérents pour les institutions financières d'importance systémique

Que faire pour renforcer davantage le système? (suite)

- Cette liste n'est pas exhaustive – d'autres questions sont aussi importantes (structures de rémunération améliorées, transparence accrue et règles comptables cohérentes, examen plus minutieux des agences de notation et des fonds de couverture...)
- La coopération et la cohérence à l'échelle internationale sont essentielles.
- Des défis considérables se posent mais des progrès encourageants ont été réalisés à de nombreux égards.

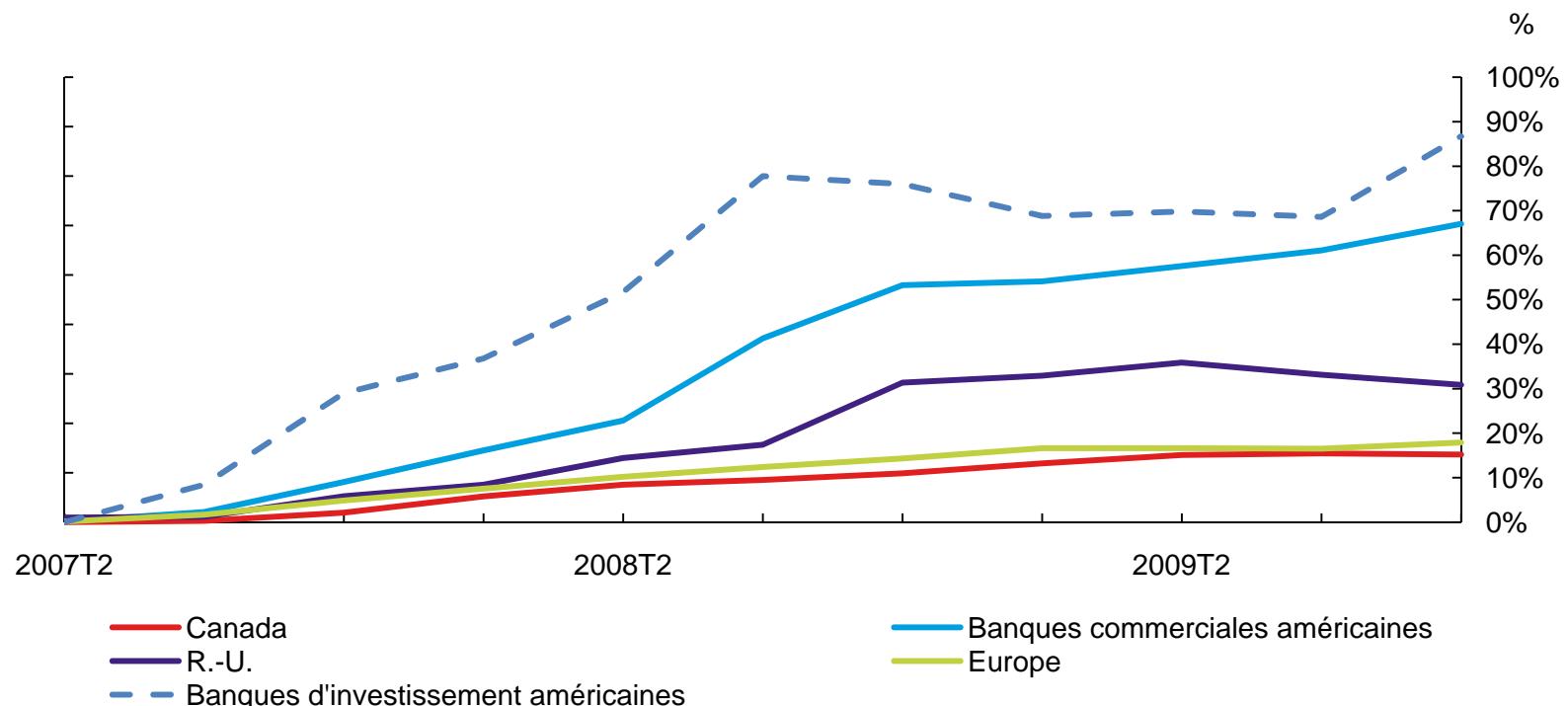


BANQUE DU CANADA | CÉLÉBRONS 75 ANS
BANK OF CANADA | CELEBRATING 75 YEARS



Pertes sur prêts des banques

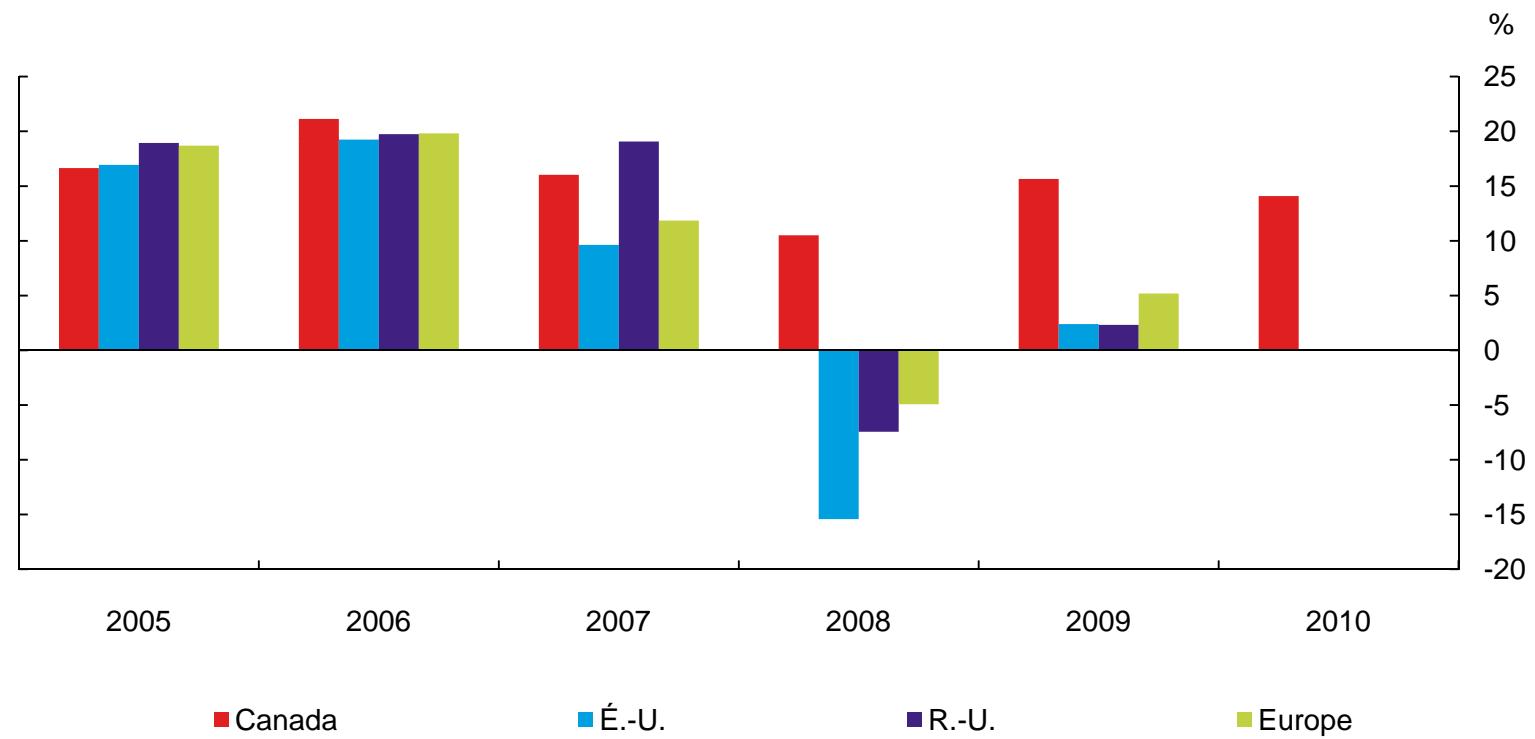
Total des dépréciations en proportion de l'ensemble des fonds propres



Source : Bloomberg

Taux de rendement dans les grandes banques

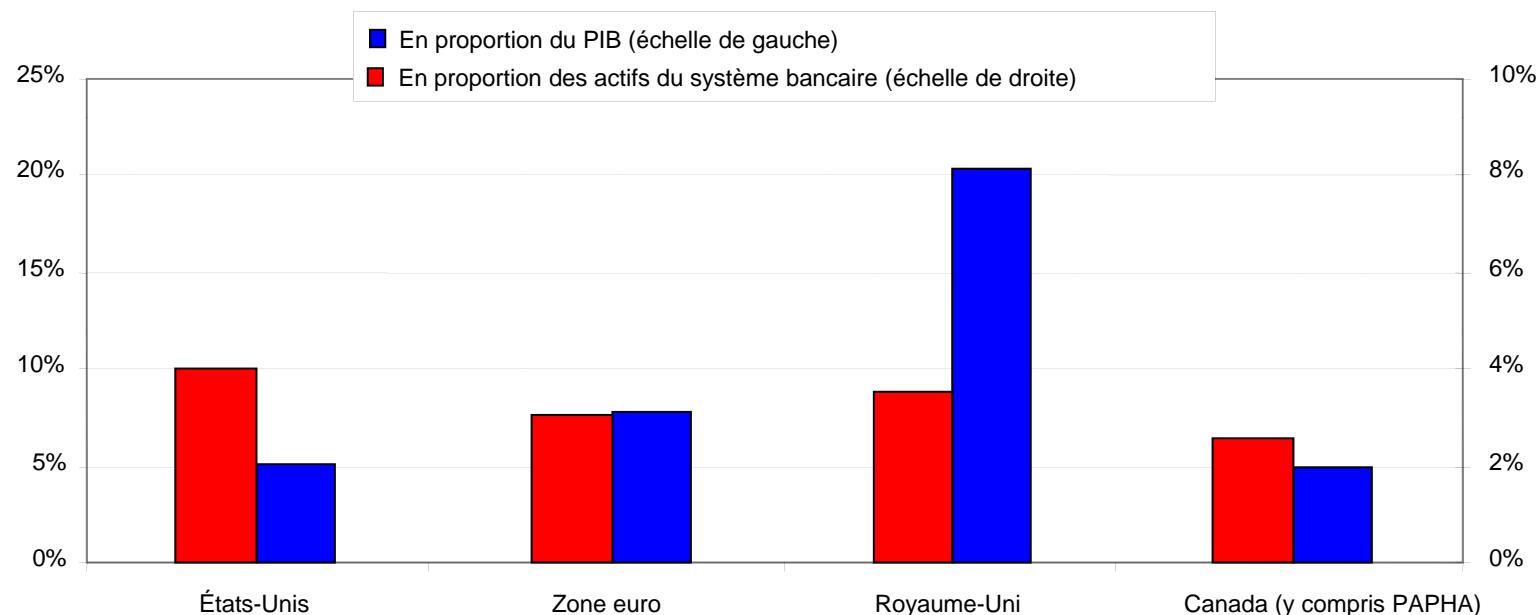
Taux de rendement moyen des capitaux propres



Source : Bloomberg

Apport de liquidités d'un pays à l'autre

Total des liquidités injectées par le secteur public

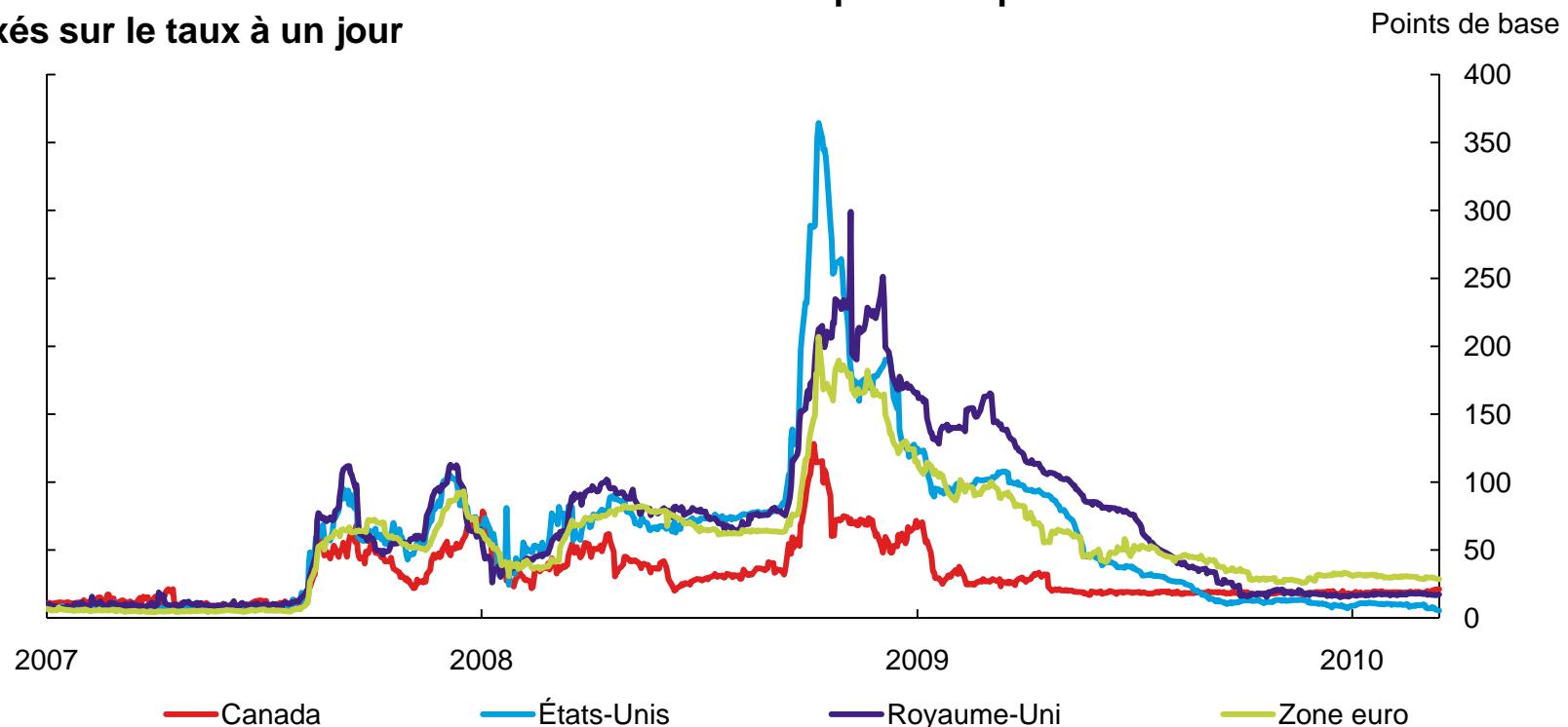


Nota : Liquidités fournies par les banques centrales et swaps de devises conclus entre banques centrales; le total indiqué exclut les achats fermes de titres.

PAPHA : Le Programme d'achat de prêts hypothécaires assurés permet au gouvernement d'acquérir des blocs de prêts hypothécaires assurés.

Écarts entre les taux d'intérêt à court terme

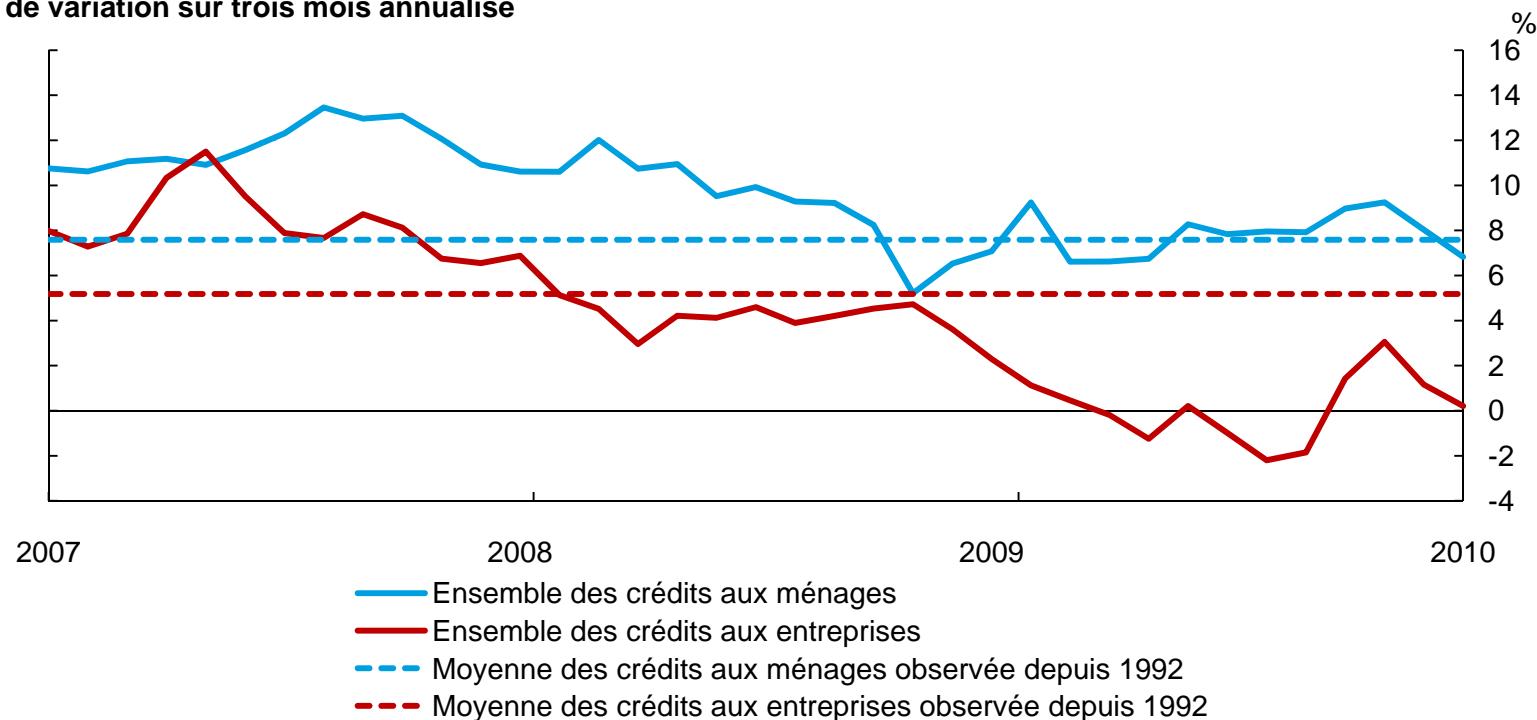
Écarts entre le LIBOR* à trois mois et le taux des swaps correspondants indexés sur le taux à un jour



* LIBOR dans le cas des États-Unis et du Royaume-Uni, EURIBOR pour la zone euro et CDOR pour le Canada
Source : Bloomberg

Croissance du crédit au Canada

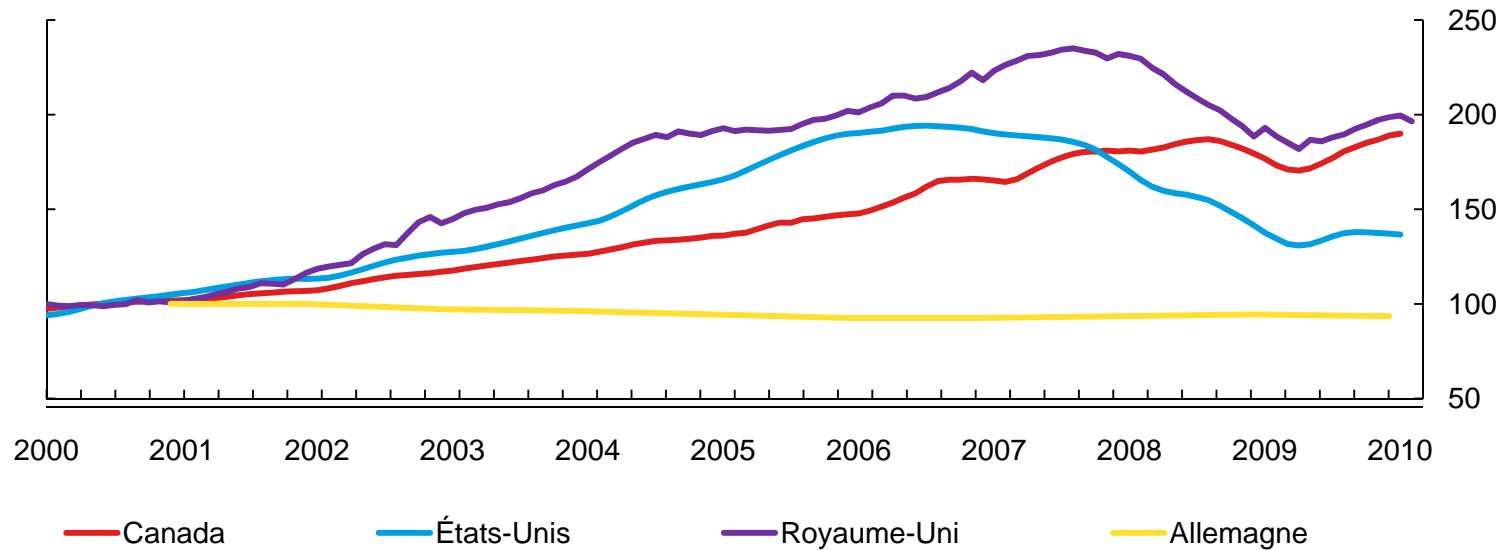
Taux de variation sur trois mois annualisé



Source : Banque du Canada

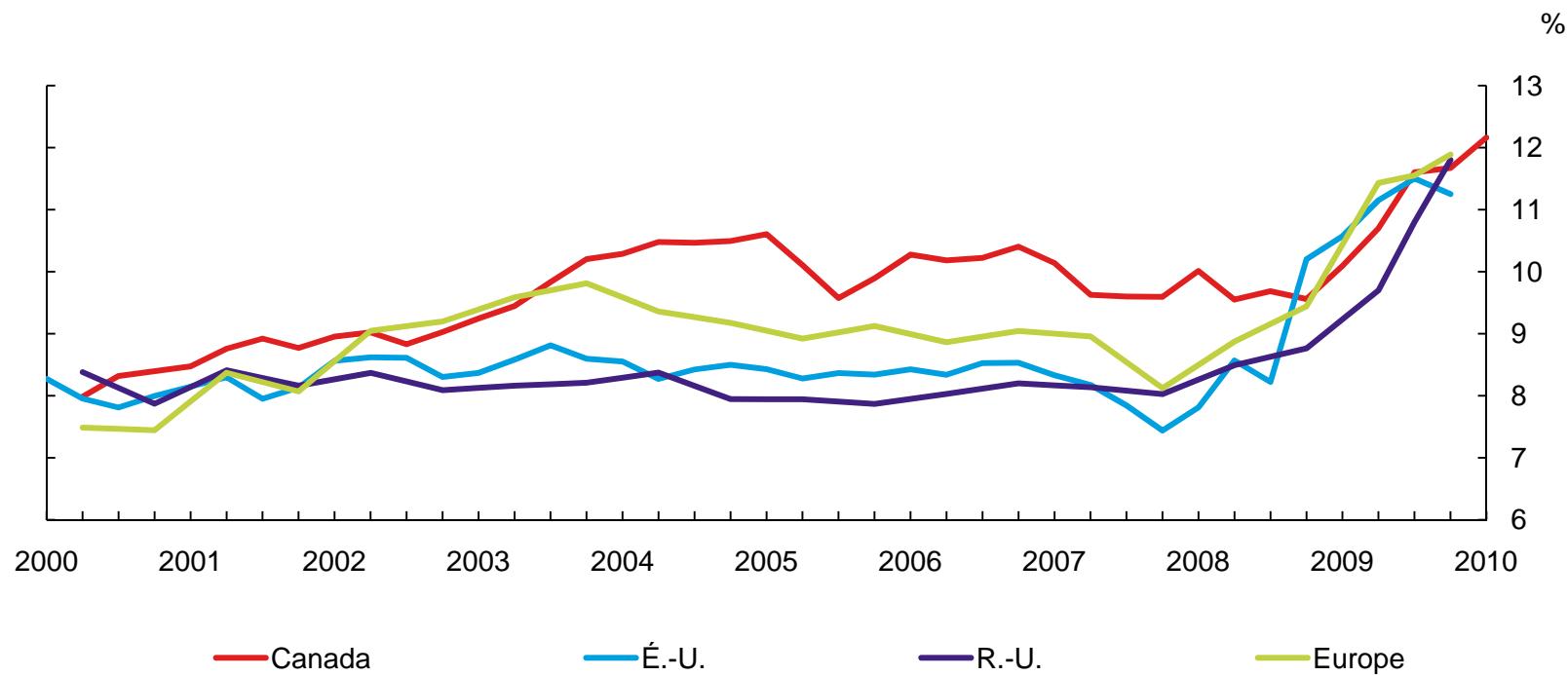
Prix des logements

2000 = 100



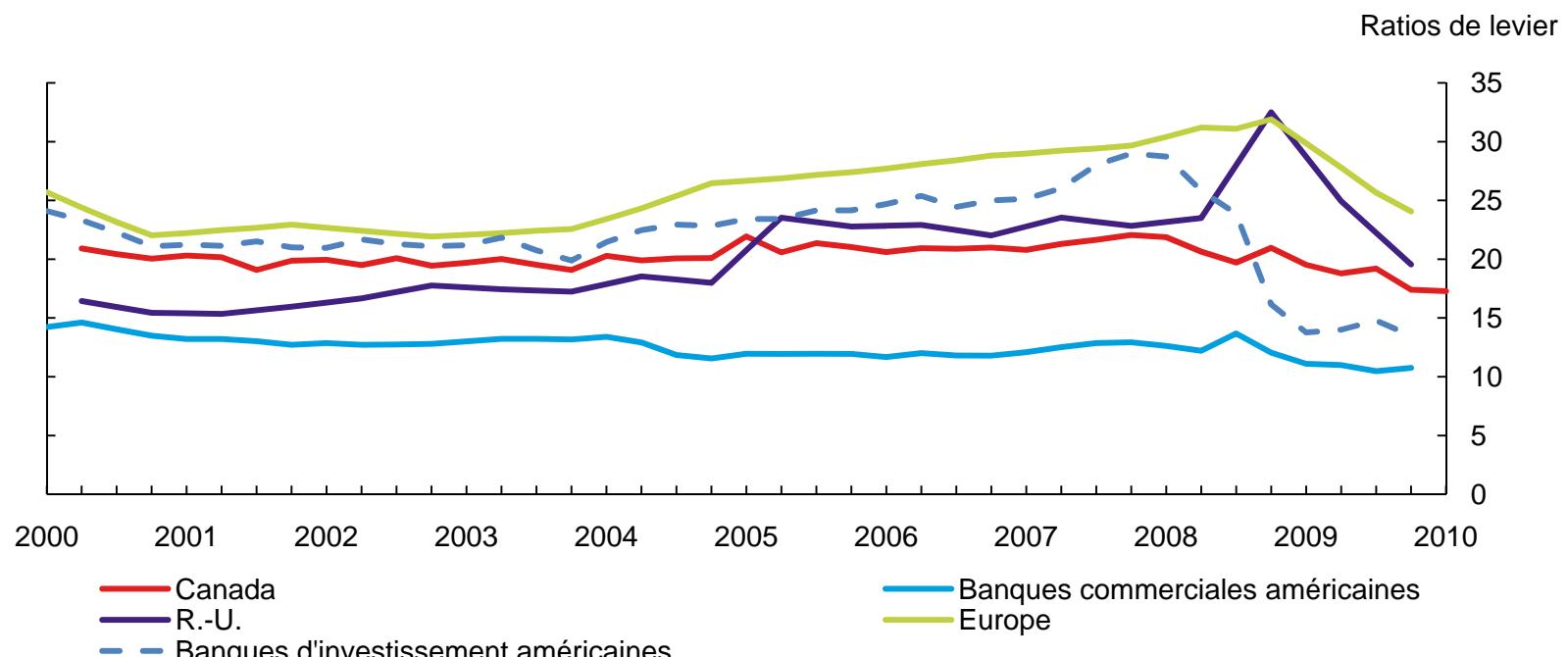
Sources : Teranet-Banque Nationale du Canada pour le Canada; Global Insight pour les É.-U. et le R.-U.; et sources nationales pour l'Allemagne

Des ratios de fonds propres plus élevés au Canada



Source : Bloomberg

Ratios de levier des banques



Source : Bloomberg

Un marché hypothécaire plus sain au Canada

Arriérés sur les prêts hypothécaires en pourcentage de l'encours total des prêts hypothécaires

