

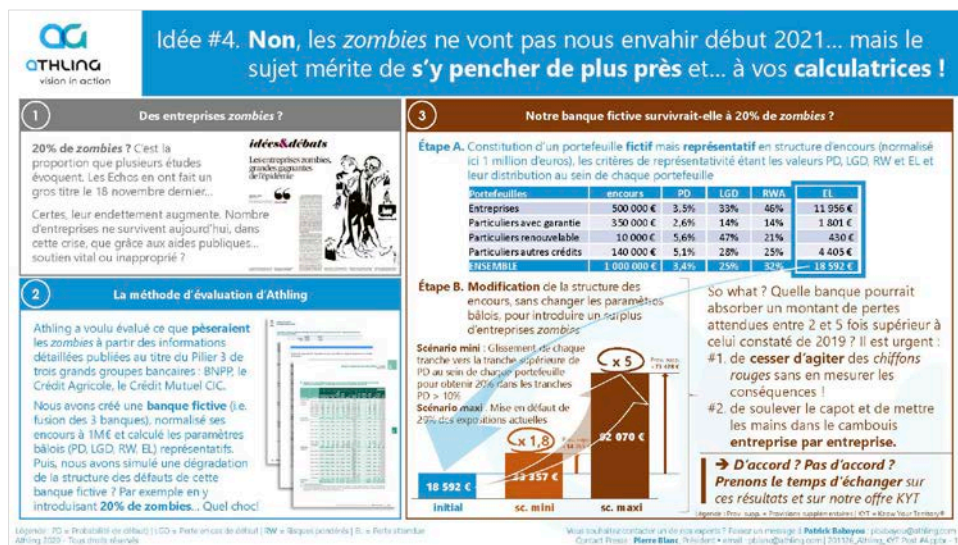
Idée #5. Et si chaque banque pouvait identifier les entreprises en difficulté pour anticiper les conséquences de cette crise dès début 2021 ?

#1. Nous vous avons présenté ces dernières semaines les premières idées de notre **méthodologie KYT** (Know Your Territory®).

Il est de plus en plus clair que les risques de défaillances des entreprises seront au cœur de l'actualité économique début 2021, comme le montre d'ores et déjà la multiplication des destructions d'emplois à l'aune de la crise du Covid19.

KYT permet d'identifier **en amont** les entreprises en difficulté et les **effets de contagion** vers les autres entreprises des territoires et vers les ménages (impact des salariés perdant leur emploi).

La semaine dernière, nous vous présentions une vision « macro » de ce que pourraient impliquer les **entreprises zombies** sur le financement de l'économie...



Idée #4. Non, les zombies ne vont pas nous envahir début 2021... mais le sujet mérite de s'y pencher de plus près et... à vos calculatrices !

1 Des entreprises zombies ?
20% de zombies ? C'est la proportion que plusieurs études évoquent. Les Echos en ont fait un gros titre le 18 novembre dernier...
Certes, leur endettement augmente. Nombre d'entreprises ne survivent aujourd'hui, dans cette crise, que grâce aux aides publiques... soutien vital ou inapproprié ?

2 La méthode d'évaluation d'Athling
Athling a voulu évaluer ce que **pèserait** les zombies à partir des informations détaillées publiées au titre du Pilier 3 de trois grands groupes bancaires : BNPP, le Crédit Agricole, le Crédit Mutuel CIC.
Nous avons créé une **banque fictive** (i.e. fusion des 3 banques), normalisé ses encours à 1M€ et calculé les paramètres bâlois (PD, LGD, RW, EL) représentatifs. Puis, nous avons simulé une dégradation de la structure des défauts de cette banque fictive ? Par exemple en y introduisant **20% de zombies**... Quel choc ?

3 Notre banque fictive survivrait-elle à 20% de zombies ?
Étape A. Constitution d'un portefeuille fictif mais **représentatif** en structure d'encours (normalisé ici 1 million d'euros), les critères de représentativité étant les valeurs PD, LGD, RW et EL et leur distribution au sein de chaque portefeuille.

Portefeuilles	encours	PD	LGD	RWA	EL
Entreprises	500 000 €	3,5%	33%	46%	11 956 €
Particuliers avec garantie	350 000 €	2,6%	14%	14%	1 801 €
Particuliers renouvelable	10 000 €	5,6%	47%	21%	430 €
Particuliers autres crédits	140 000 €	5,1%	28%	25%	4 405 €
TOTAL	1 000 000 €	3,4%	25,8%	31,6%	18 592 €

Étape B. Modification de la structure des encours, sans changer les paramètres bâlois, pour introduire un surplus d'entreprises zombies.

Scénario mini : Glissement de chaque tranche vers la tranche supérieure de PD au sein de chaque portefeuille pour obtenir 20% dans les tranches PD > 10%.

Scénario maxi : Mise en défaut de 20% des expositions actuelles.

So what ? Quelle banque pourrait absorber un montant de pertes attendues entre 2 et 5 fois supérieur à celui constaté de 2019 ? Il est urgent :

- #1. de **cesser d'agiter des chiffres rouges** sans en mesurer les conséquences !
- #2. de **soulever le capot** et de **mettre les mains dans le cambouis entreprise par entreprise.**

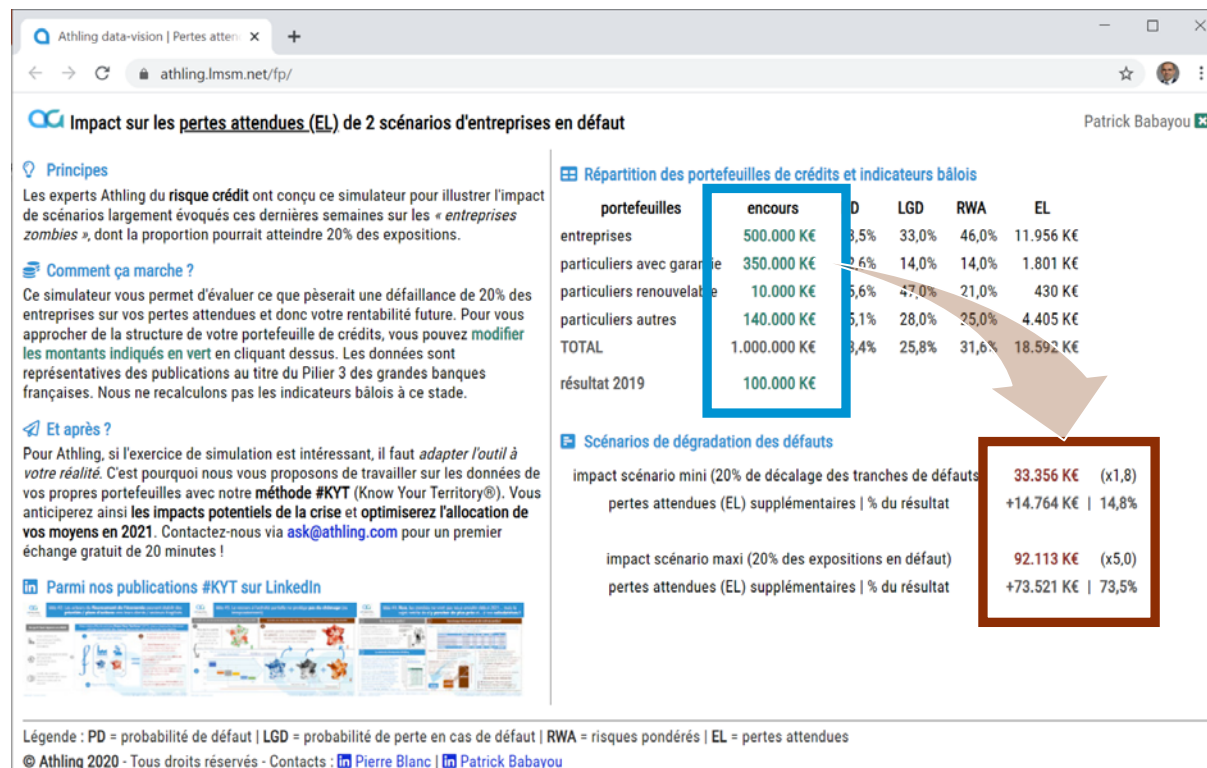
→ **D'accord ? Pas d'accord ? Prenons le temps d'échanger sur ces résultats et sur notre offre KYT**

Initial: 18 592 € | Sc. mini: 22 357 € (x1,8) | Sc. maxi: 92 070 € (x5)

#2. ... et si, dès maintenant, vous pouviez mesurer vos enjeux ?

Profitez d'une offre de **8 jours d'accès gratuit** à notre outil exclusif **data-vision** pour répondre à la question : quelles pertes potentielles anticiper si les actions *fin*es de détection ne sont pas déclenchées dès maintenant ?

Pour utiliser notre simulateur **avec vos données**, cliquez ici.



Impact sur les pertes attendues (EL) de 2 scénarios d'entreprises en défaut

Répartition des portefeuilles de crédits et indicateurs bâlois

portefeuilles	encours	D	LGD	RWA	EL
entreprises	500.000 K€	3,5%	33,0%	46,0%	11.956 K€
particuliers avec garantie	350.000 K€	2,6%	14,0%	14,0%	1.801 K€
particuliers renouvelable	10.000 K€	5,6%	47,0%	21,0%	430 K€
particuliers autres	140.000 K€	5,1%	28,0%	25,0%	4.405 K€
TOTAL	1.000.000 K€	3,4%	25,8%	31,6%	18.592 K€
résultat 2019	100.000 K€				

Scénarios de dégradation des défauts

impact scénario mini (20% de décalage des tranches de défauts)	33.356 K€ (x1,8)
pertes attendues (EL) supplémentaires % du résultat	+14.764 K€ 14,8%
impact scénario maxi (20% des expositions en défaut)	92.113 K€ (x5,0)
pertes attendues (EL) supplémentaires % du résultat	+73.521 K€ 73,5%

Principes
Les experts Athling du **risque crédit** ont conçu ce simulateur pour illustrer l'impact de scénarios largement évoqués ces dernières semaines sur les « *entreprises zombies* », dont la proportion pourrait atteindre 20% des expositions.

Comment ça marche ?
Ce simulateur vous permet d'évaluer ce que pèserait une défaillance de 20% des entreprises sur vos pertes attendues et donc votre rentabilité future. Pour vous approcher de la structure de votre portefeuille de crédits, vous pouvez **modifier les montants indiqués en vert** en cliquant dessus. Les données sont représentatives des publications au titre du Pilier 3 des grandes banques françaises. Nous ne recalculons pas les indicateurs bâlois à ce stade.

Et après ?
Pour Athling, si l'exercice de simulation est intéressant, il faut **adapter l'outil à votre réalité**. C'est pourquoi nous vous proposons de travailler sur les données de vos propres portefeuilles avec notre **méthode #KYT** (Know Your Territory®). Vous anticiperez ainsi les **impacts potentiels de la crise** et **optimiserez l'allocation de vos moyens en 2021**. Contactez-nous via ask@athling.com pour un premier échange gratuit de 20 minutes !

Parmi nos publications #KYT sur LinkedIn

Légende : PD = probabilité de défaut | LGD = probabilité de perte en cas de défaut | RWA = risques pondérés | EL = pertes attendues

© Athling 2020 - Tous droits réservés - Contacts : [Pierre Blanc](#) | [Patrick Babayou](#)

→ **Prochaine étape ? Nous contacter pour customiser tous les paramètres du modèle grâce à KYT ?**