

# Séminaire Chaire ACPR : Impact de Bâle III sur le financement bancaire européen

Dans le cadre des séminaires mensuels de sa Chaire sur le risque systémique, l'ACPR a reçu, le 6 septembre 2023, Jérémie Pépy (Université de Lorraine), qui a présenté ses travaux sur l'évaluation de l'impact de Bâle 3 sur l'offre de crédit bancaire.

L'objectif central de ce papier est d'analyser l'effet conjoint des nouvelles normes de capital et liquidité du régime réglementaire de Bâle 3, mis en place après la crise financière de 2008, sur le comportement des banques, en particulier en matière d'octroi de crédit. Les auteurs se concentrent particulièrement sur les implications pour les grandes banques systémiques européennes.

Leurs conclusions empiriques suggèrent que Bâle 3 n'a pas nui à l'offre de crédit bancaire. Les auteurs concluent que le risque d'une contraction du crédit en Europe résulterait plus sûrement d'une dégradation de la qualité du portefeuille de prêts, plutôt que de l'application de normes réglementaires plus strictes.

L'auditoire a réagi à cette présentation avec des suggestions dont :

- l'utilisation de données plus fines et plus granulaires pour approximer les contraintes de Bâle 3 ;
- un rôle plus explicite des contraintes prudentielles dans le modèle théorique ;
- des méthodes économétriques alternatives pour rendre plus robustes l'identification et l'exclusion de phénomène endogènes.

Pour mémoire, ces séminaires mensuels de la Chaire ACPR se tiennent généralement le premier mercredi de chaque mois. Ils sont ouverts tant aux membres de la Banque de France et de l'ACPR qu'à des participants de l'extérieur. Le prochain séminaire est prévu pour le mercredi 4 octobre 2023 avec une présentation de Yann Braouezec (IESEG) intitulée « International banking regulation and Tier 1 capital ratios. On the robustness of the critical average risk weight framework ».