

ANNEXE

Liste des travaux de l'ACPR publiés en 2016

► Les Analyses et Synthèses regroupent différentes études réalisées par les services de l'ACPR (documents d'analyses et de commentaires d'enquêtes sur les risques dans les secteurs bancaire et assurantiel).

20 numéros ont été publiés en 2016, ainsi que **4 numéros en version anglaise** :

- Le financement des professionnels de l'immobilier par les banques françaises au premier semestre de 2016, décembre 2016
- *Les stress tests EBA/BCE* de 2016, décembre 2016
- La situation des assureurs en France au regard des premières remises Solvabilité II en 2016, décembre 2016
- Enquête affacturage 2015, octobre 2016
- La situation des principaux organismes d'assurance en 2015, septembre 2016

Version anglaise : *Position of the main French insurers in 2015*

- Le financement de l'habitat en 2015, juillet 2016

Version anglaise : *Housing finance in France in 2015*

- Analyse des taux de revalorisation des contrats individuels en 2015, juillet 2016
- Étude sur les taux de revalorisation des contrats collectifs d'assurance vie et PERP au titre de 2015, juillet 2016
- Le financement des professionnels de l'immobilier par les banques françaises au deuxième semestre de 2015, juillet 2016

Version anglaise : *French banks' lending to the professional real estate sector in the second half of 2015*

► Les Débats économiques et financiers sont des articles qui n'engagent que leurs auteurs et n'expriment pas nécessairement la position de l'Autorité. Ils invitent à une réflexion sur des questions d'économie en banque ou en assurance, de réglementation ou de politique prudentielle.

5 numéros ont été publiés en 2016 :

- Eugenio AVISOA, "European banks' technical efficiency and performance: do business models matter? The case of European co-operatives banks", décembre 2016
- O. de Bandt, B. Camara, A. Maitre and P. Pessarossi, "Optimal capital, regulatory requirements and bank performance in times of crisis: Evidence from France", octobre 2016

- Indicateurs de risque et vulnérabilités en assurance sur données historiques, juillet 2016
- Le taux technique en assurance vie (Code des assurances), juin 2016
- Les différentes composantes de l'assurance vie et leur évolution, mai 2016
- Éléments d'analyse des cycles en assurance non-vie, mai 2016
- La situation des grands groupes bancaires français à fin 2015, mai 2016

Version anglaise : *French banks' performance in 2015*

- Situation d'un échantillon de groupes d'assurance actifs en France à fin 2015, mai 2016
- Analyse de l'évolution sur longue période des portefeuilles de crédits à la clientèle non bancaire, avril 2016
- Suivi de la collecte et des placements des 12 principaux assureurs-vie à fin décembre 2015, mars 2016
- Éclairages de l'enquête Patrimoine sur les comportements de rachat en assurance vie, mars 2016
- Le financement des professionnels de l'immobilier par les banques françaises au premier semestre de 2015, février 2016
- Suivi de la collecte et des placements des 12 principaux assureurs vie à fin septembre 2015, janvier 2016

- M. Dietsch, K. Düllmann, H. Fraise, P. Koziol and C. Ott, "Support for the SME Supporting Factor- Multi-country empirical evidence on systematic risk factor for SME loans", octobre 2016
- Isabel Argimon, Michel Dietsch et Ángel Estrada, "Prudential filters, portfolio composition and capital ratios in European banks", août 2016
- Frédéric Vinas, "The real effects of universal banking on firms' investment: micro-evidence from 2004-2009", mai 2016

► Les publications dans la série des Documents de travail de la Banque de France.

2 études ont été publiées en 2016 :

- O. de Bandt & M. Chahad, "A DGSE Model to Assess the Post-Crisis Regulation of Universal Banks", n° 602
- M. Bussière & J. Schmidt & F. Vinas "International Banking and Cross-Border Effects of Regulation: Lessons from France", n° 599

► Les publications dans les revues à comité de lecture ou les revues professionnelles.

4 études ont été publiées en 2016 :

- O. de Bandt, D. Durant, « Un monde de taux d'intérêt bas - Impacts sur l'assurance vie », *Risques*, n° 108, p. 95-103.
- G. Hauton, J-C. Héam, "Interconnectedness of financial conglomerates", *Risks*, Issue 3, p. 139-163.
- G. Hauton, J-C. Héam, "How to measure interconnectedness between banks, insurers and financial conglomerates, *Statistics & Risk Modeling*", volume 33, Issue 3-4, p. 95-116.
- A. Brodeur, M. Lé, M. Sangnier et Y. Zylberberg, "Star Wars: the Empirics Strike Back, *American Economic Journal: Applied Economics*", Jan. 2016, Volume 8, Issue 1, p. 1-32.

Les séminaires de l'ACPR

► La chaire a organisé dix séminaires en 2016.

- Le 13 janvier, Pierre Picard (École Polytechnique) a présenté "Optimal insurance for catastrophic risk: theory and application to nuclear corporate liability"
- Le 3 février, Puriya Abbassi (Deutsche Bundesbank) a présenté "Securities' Trading by Banks and Credit Supply: Micro-Evidence"
- Le 2 mars, Ralph Koijen (London Business School) a présenté "Shadow Insurance"
- Le 6 avril, Fergal McCann (Central Bank of Ireland) a présenté "Credit conditions, macroprudential policy and house prices"
- Le 4 mai, Catherine Bruneau (Université Paris 1) a présenté "Liquidity and Equity Short term fragility: Stress-tests for the European banking system"
- Le 1^{er} juin, Michael Kumhof (Bank of England) a présenté "Banks are not intermediaries of loanable funds – and why this matters"
- Le 7 septembre, Yann Braouezec (IESEG School of Management) a présenté "Risk-based capital requirements and optimal liquidation in a stress scenario"
- Le 5 octobre, Ansgar Walther (Warwick University) a présenté "Rules versus discretion in bank resolution"
- Le 2 novembre, Hans Degryse (KU Leuven) a présenté "The impact of bank shocks on bank risk-taking and firm level outcomes"
- - Le 14 décembre, Steven Ongena (University of Zurich) a présenté "The countercyclical capital buffer and the composition of bank lending"

► L'Autorité a également organisé sept autres séminaires, ouverts à l'extérieur.

- Le 27 janvier, Michel Dietsch (ACPR), Klaus Duellman (ECB), Henri Fraise (ACPR), Philip Koziol (ECB) et Christine Otz (Bundesbank) "Support for the supporting factor - Multi-Country empirical evidence on systematic risk factor for SME loans "
- Le 29 juin, Juliane Begenau (Harvard Business School) "Capital Requirements, Risk Choice, and Liquidity Provision in a Business Cycle Model"
- Le 1^{er} juillet, Dominique Durant (ACPR) "How to reach all Basel requirements at the same time?"
- Le 8 octobre, Olivier Frecaut (FMI) "A National Wealth Approach to Banking Crises and Financial Stability"
- Le 11 octobre, Christophe Pérignon (HEC) "Transparent Systemic-Risk Scoring"
- Le 22 novembre, Pierre Pessarossi (ACPR) "Back-testing Bank Stress Tests"
- Le 25 novembre, Édouard Chrétien (ACPR) "Traditional and Shadow Banks During The Crisis"