

Enquête triennale BRI - dérivés juin 2013
Principaux résultats pour la France

En complément du communiqué de presse relatif aux statistiques sur les produits dérivés de gré à gré à fin juin 2013 (volet 2 de l'enquête triennale BRI), sont présentés ci-dessous des tableaux de synthèse ventilés par produits, devises et contreparties. Ils déclinent les données consolidées des groupes bancaires français en encours notionnels et en valeurs brutes de marché positives et négatives.

Tableau 1 – Évolution des encours et valeurs de marché par catégorie de marché

(en milliards de dollars)

	1998	2001	2004	2007	2010	2013	Variation 2013 / 2010	Variation 2013 / 2010 en %
Total des encours notionnels	10 786,0	14 445,5	32 947,2	65 373,2	71 908,5	99 284,8	27 376,3	38%
Total des valeurs de marché	342,4	398,9	709,9	1 419,0	2 521,8	3 483,9	962,2	38%
Dérivés devises et or	2 436,4	1 984,5	3 874,0	6 124,8	7 971,5	10 996,0	3 024,5	38%
- dont terme sec et swaps cambistes	1 626,2	1 328,3	2 410,4	2 823,9	3 130,3	3 345,7	215,4	7%
- dont swaps de devises	279,0	447,8	860,5	1 633,3	3 327,2	5 988,0	2 660,8	80%
- dont options sur devises	531,2	208,4	603,1	1 667,6	1 514,1	1 662,3	148,2	10%
Total des valeurs de marché	71,3	106,1	103,7	158,7	386,5	373,8	-12,7	-3%
Valeurs brutes de marché positives	35,7	55,8	50,9	77,8	196,4	181,7	-14,7	-7%
Valeurs brutes de marché négatives	35,6	50,3	52,8	80,9	190,1	192,1	2,0	1%
Dérivés de taux d'intérêt	8 001,3	11 907,3	27 625,9	49 777,3	54 907,0	80 734,5	25 827,5	47%
- dont accords de taux futurs (FRA)	520,5	650,0	2 677,3	3 710,0	14 269,0	11 970,5	-2 298,5	-16%
- dont swaps de taux	6 298,6	9 356,9	20 863,7	33 765,5	28 333,6	56 732,9	28 399,3	100%
- dont options de taux	1 182,2	1 900,4	4 084,9	12 301,8	12 304,4	12 031,1	-273,3	-2%
Total des valeurs de marché	215,7	232,9	514,6	808,8	1 583,5	2 754,9	1 171,4	74%
Valeurs brutes de marché positives	113,8	115,4	265,2	402,2	806,2	1 397,3	591,2	73%
Valeurs brutes de marché négatives	101,9	117,5	249,4	406,6	777,4	1 357,6	580,2	75%
Dérivés actions et matières premières	335,9	495,5	971,0	2 973,9	2 479,9	2 285,0	-195,0	-8%
- dont terme et swaps	73,5	109,8	245,3	1 060,0	614,5	732,5	118,0	19%
- dont options	262,4	385,7	725,7	1 913,9	1 865,4	1 553,1	-312,3	-17%
Total des valeurs de marché	55,2	59,3	86,7	382,7	252,0	228,8	-23,2	-9%
Valeurs brutes de marché positives	27,5	34,4	40,8	184,7	121,8	104,9	-16,9	-14%
Valeurs brutes de marché négatives	27,7	24,9	45,9	198,0	130,2	123,9	-6,3	-5%
Dérivés de crédit y compris CDS	12,4	58,2	476,3	6 497,2	6 550,1	5 269,4	-1 280,7	-20%
Total des valeurs de marché	0,2	0,6	4,9	68,8	299,7	126,4	-173,3	-58%
Valeurs brutes de marché positives	0,2	0,3	3,4	35,5	155,7	64,7	-90,9	-58%
Valeurs brutes de marché négatives	0,0	0,3	1,5	33,3	144,1	61,7	-82,4	-57%

Enquête triennale BRI - dérivés juin 2013
Principaux résultats pour la France

Tableau 2 – Évolution des encours notionnels pour les instruments dérivés de change entre 2010 et 2013

(en milliards de dollars)	2010		2013	
	Encours	Part	Encours	Part
Instruments dérivés de change	7 933,0	100,0%	10 964,3	100,0%
Ventilation par secteur de contrepartie	7 933,0	100,0%	10 964,3	100,0%
Participants aux recensements	4 409,9	55,6%	6 309,4	57,5%
Autres institutions financières	2 481,0	31,3%	3 378,2	30,8%
Institutions non financières	1 042,1	13,1%	1 276,7	11,6%
Ventilation par échéance résiduelle	7 933,0	100,0%	10 964,3	138,2%
moins d'1 an	4 937,2	62,2%	7 463,8	68,1%
entre 1 et 5 ans	2 016,2	25,4%	2 565,4	23,4%
Plus de 5 ans	979,6	12,3%	935,0	8,5%
Ventilation par devise	15 866,0	100,0%	21 928,6	100,0%
USD	6 835,9	43,1%	9 486,5	43,3%
EUR	3 458,3	21,8%	5 016,9	22,9%
Yen	1 778,1	11,2%	2 406,7	11,0%
GBP	825,8	5,2%	1 032,7	4,7%
CHF	435,8	2,7%	586,5	2,7%
CAD	255,3	1,6%	299,3	1,4%
SEK	103,1	0,6%	155,9	0,7%
Other	2 173,7	13,7%	2 944,0	13,4%

Enquête triennale BRI - dérivés juin 2013
Principaux résultats pour la France

Tableau 3 – Évolution des encours notionnels pour les instruments dérivés sur taux entre 2010 et 2013

(en milliards de dollars)	2010		2013	
	Encours	Part	Encours	Part
Instruments dérivés de taux d'intérêt	54 907,0	100%	80 734,5	100%
Ventilation par secteur de contrepartie	54 907,0	100%	80 734,4	100%
Participants à l'enquête	35 795,8	65,2%	23 755,7	29%
Autres institutions financières	16 953,8	30,9%	54 830,8	68%
Institutions non financières	2 157,4	3,9%	2 148,0	3%
Ventilation par échéance résiduelle	54 906,9	100%	80 734,5	100%
moins 1 an	23 786,5	43,3%	29 273,41	36%
entre 1 et 5 ans	16 740,9	30,5%	28 968,14	36%
Plus de 5 ans	14 379,5	26,2%	22 492,90	28%
Ventilation par devise	54 906,9	100%	80 734,5	100%
USD	18 483,4	33,7%	18 330,23	23%
EUR	27 400,9	49,9%	46 130,02	57%
Yen	4 166,2	7,6%	8 643,59	11%
GBP	1 684,0	3,1%	2 476,77	3%
CHF	224,7	0,4%	393,26	0%
CAD	342,3	0,6%	699,74	1%
SEK	282,5	0,5%	269,47	0%
Other	2 323,0	4,2%	3 791,39	5%

Enquête triennale BRI - dérivés juin 2013
Principaux résultats pour la France

Tableau 4 – Évolution des encours notionnels pour les instruments dérivés sur actions entre 2010 et 2013

(en milliards de dollars)

	2010		2013	
	Encours	Part	Encours	Part
Instruments dérivés sur actions	2 221,8	100,0%	2 126,1	100,0%
Ventilation par secteur de contrepartie	2 221,8	100,0%	2 126,1	100,0%
Participants aux recensements	1 042,1	46,9%	1 028,5	48,4%
Autres institutions financières	1 002,0	45,1%	859,8	40,4%
Institutions non financières	177,7	8,0%	237,8	11,2%
Ventilation par échéance résiduelle	2 221,8	100,0%	2 126,1	95,7%
moins 1 an	946,2	42,6%	1 050,1	49,4%
entre 1 et 5 ans	1 004,0	45,2%	884,0	41,6%
Plus de 5 ans	271,6	12,2%	192,0	9,0%
Ventilation par place boursière	2 221,8	100,0%	2 126,1	100,0%
Etats-Unis	610,7	27,5%	502,3	23,6%
Japon	336,9	15,2%	434,0	20,4%
Europe	1 116,4	50,3%	941,5	44,3%
Amérique latine	0,1	0,0%	0,6	0,0%
Autres Asie	46,3	2,1%	76,8	3,6%
Autres	111,4	5,0%	170,9	8,0%

Tableau 5 – Évolution des encours notionnels achetés et vendus pour les CDS entre 2010 et 2013

(en milliards de dollars)

	Achetés				Vendues			
	2010		2013		2010		2013	
	Encours	Part	Encours	Part	Encours	Part	Encours	Part
Contrats de Credit Default Swaps	3 247,7	100,0%	2 614,5	100,0%	3 299,8	100,0%	2 655,0	100,0%
Ventilation par secteur de contrepartie	3 247,7	100,0%	2 614,5	100,0%	3 299,8	100,0%	2 655,0	100,0%
Participants à l'enquête	2 178,1	67,1%	1 541,8	59,0%	2 346,3	71,1%	1 620,5	61,0%
Autres institutions financières	1 006,9	31,0%	1 037,5	39,7%	932,1	28,2%	997,6	37,6%
Institutions non financières	62,7	1,9%	35,1	1,3%	21,4	0,6%	36,9	1,4%
Ventilation par instrument	3 247,7	100,0%	2 614,5	100,0%	3 299,8	100,0%	2 655,0	100,0%
Single-Name	1 998,4	61,5%	1 406,5	53,8%	2 149,2	65,1%	1 505,6	56,7%
Multi-Name	1 249,3	38,5%	1 208,0	46,2%	1 150,6	34,9%	1 149,4	43,3%