



Paris, le 22/03/2011

Proposition de réponse à la consultation de la Commission européenne
« Consultation on the Study on Interest Rate Restrictions in the EU »

FBF – 18, rue La Fayette F-75440 PARIS cedex 09
Identification number : 09245221105-30

La Fédération Bancaire Française (ci-après FBF) est l'organisation professionnelle représentant, en France, les intérêts du secteur bancaire. Elle regroupe l'ensemble des établissements de crédit agréés comme banques, exerçant leurs activités en France, soit plus de 450 banques commerciales et coopératives. Les banques adhérentes à la FBF comptent 40 000 guichets permanents en France, 400 000 salariés et 60 millions de clients.

La FBF souhaite participer à la consultation sur l'étude sur les restrictions aux taux d'intérêt lancée le 25 janvier 2011 par la Commission Européenne.

On rappellera que la FBF a contribué à cette étude en juin 2010, en envoyant aux auteurs une description de la situation française, tout en déplorant l'absence de concertation préalable à l'envoi du questionnaire, l'impossibilité d'y répondre en raison de formulations inadaptées à la situation du marché, sans parler des chapitres vagues et ambigus.

Elle avait alors alerté les auteurs sur l'extrême difficulté et l'incohérence qu'il y aurait à introduire une réglementation européenne sur ce sujet tant les situations juridiques, culturelles, réglementaires, économiques sont différentes par pays, ce qui implique et justifie que la question de l'usure soit traitée au niveau national.

Questions

General assessment

(1) Do you think that the inventory of IRR presented in the study accurately reflects the reality in EU27? If not, please explain why, and what information you think is missing or incorrect.

La qualité générale de cette étude est bonne. C'est une analyse en profondeur et pour ce qui concerne la France, elle reflète globalement l'état du droit et les pratiques existantes en la matière. Pour autant, cette étude est très théorique et par conséquent ne peut permettre de tirer des conclusions probantes.

(2) Do you think IRR policies are justified? Why? Under which conditions?

Comme cela est dit dans cette étude, les politiques de restriction des taux introduites au niveau national sont justifiées par des raisons historiques et sociales avec une volonté, là où elles existent, de protéger les parties concernées les plus faibles. On retiendra que cette étude donne peu d'exemples de dysfonctionnements concrets de telles politiques ou ayant des conséquences négatives pour le consommateur.

Ceci étant dit, la plupart des pays ont déjà des règles protégeant le consommateur même si les méthodes diffèrent considérablement d'un Etat Membre à l'autre.

Dans ce contexte, l'introduction d'une réglementation au niveau européen et qui s'appliquerait à des modèles culturels, économiques, juridiques et financiers très différents serait injustifiée, contreproductive et pourrait être très dangereuse.

Nous pensons donc que la question de l'usure doit être traitée au niveau national pour s'adapter parfaitement aux conditions de marché.

Impact of interest rate restrictions

(3) Do you agree with the conclusions of the analysis of the 12 hypothesis examined in the study?

Nous constatons qu'elles sont globalement peu conclusives et restent surtout théoriques au niveau global européen.

Or la complexité des phénomènes à l'œuvre dans chaque marché national et donc l'absence d'un marché européen, rendent impossible l'identification d'un ensemble pertinent d'effets qui puissent être communs à tous.

Par conséquent, nous ne pouvons être d'accord avec les conclusions de cette analyse théorique et confirmons dans tous les cas que pour avoir une certaine efficacité et pertinence, la question des restrictions de taux d'intérêts doit être traitée au niveau national pour s'adapter parfaitement aux conditions de marché et de complexité des mécanismes.

(4) Do you think that IRR are a barrier to the EU credit market integration?

Nous pensons qu'il existe d'autres obstacles bien plus importants à l'intégration européenne du marché du crédit comme : la langue, l'environnement juridique, les coutumes et le manque d'intérêt récurrent du consommateur pour les crédits transfrontaliers...

En effet, le scénario d'un consommateur résidant dans un pays et souscrivant à un crédit commercialisé dans un autre pays membre reste un pur cas d'école, l'établissement prêteur devant, en pratique, être présent localement. L'expérience concrète du marché montre que l'emprunteur cherche à établir avec son fournisseur une relation de proximité, un face à face, ce qui entraîne une place prépondérante des réseaux physiques et locaux de distribution, notamment les agences. Ainsi, pour exister, l'offre doit se rapprocher de la demande : en Europe, les établissements de crédit qui souhaitent toucher une cible donnée doivent s'installer localement (création ou reprise d'établissement, joint-venture, collaboration avec des intermédiaires locaux) et faire face alors à des obstacles d'ordre économique et intégrer les conditions du marché national.

(5) Which would be the impact, at social and consumer level, of a ban of IRR?

Nous pensons qu'une telle interdiction serait impossible en France pour des raisons sociales, culturelles et historiques.

Il existe un consensus en France depuis des décennies sur l'existence d'une réglementation sur l'usure qui protège le consommateur tout en prenant en compte les conditions de marché.

La modifier impliquerait d'entrer dans un processus compliqué avec des conséquences difficiles à évaluer.

(6) What system/type of IRR, if any, do you find is most appropriate/effective to prevent potential consumer over-indebtedness? Please describe.

Comme cela est mentionné dans l'*executive summary* du rapport, nous concluons aussi qu'une influence directe des restrictions de taux d'intérêt sur le surendettement n'est pas avérée.

Le surendettement trouve sa cause avant tout dans les accidents de la vie (divorce, perte d'emploi, etc...) et l'absence d'éducation financière.

La bonne évaluation de la capacité de remboursement (entre autres) apparaît en revanche essentielle (c'est une obligation de la Directive CRD). Cette bonne évaluation est de l'intérêt même de la banque dans le cadre de la maîtrise de ses risques.

(7) What system/type of IRR, if any, do you find has less negative effects in terms of limiting the access to credit? Please describe.

Au-delà des règles sur l'usure, la question de l'accès au crédit est d'abord liée à ce qu'un pays est prêt culturellement à accepter, à assumer socialement et économiquement comme taux de risque, d'échec du crédit. En France, les règles sur l'usure, qui prennent en compte les conditions du marché sont un facteur qui limite les effets indésirables potentiels sur l'accès au crédit.

Si en dépit des profondes réserves exprimées précédemment, il était toutefois décidé de mettre en place une mesure de restriction des taux d'intérêt au niveau européen, celle-ci devrait impérativement, pour avoir le moins d'effet négatif :

- faire référence aux conditions du marché au niveau national du crédit aux particuliers afin de tenir compte de la réalité du marché ;

- prendre la forme d'une mesure contraignante de pleine harmonisation, comportant une restriction a priori, ce qui permettrait d'avoir un système plus transparent pour les parties concernées et plus satisfaisant en termes de sécurité juridique qu'une restriction entièrement laissée à l'appréciation des juges.

Possible follow-up

(8) Do you believe that, based on the findings of the study, there is a need for further action at EU level? If yes, what form such a policy response should take?

Non, nous ne pensons pas qu'une autre action soit nécessaire au niveau européen et nous ne sommes pas favorables à l'élaboration de règles européennes en la matière.

Si un problème local existe, nous pensons qu'il doit être traité au niveau national pour être parfaitement adapté aux conditions de marché.

Nous rappelons que l'introduction d'une réglementation au niveau européen qui s'appliquerait à des modèles culturels, économiques, juridiques et financiers très différents pourrait être très dangereuse.