

Réunion du 05/11/2015

Inter-commission

*Environnement et développement durable -
Système financier et financement de l'économie*

DGS-DSMF-SEFT

OPC ⁽¹⁾ : dispositif réglementaire BCE

(1) Organismes de placement collectif

2 Règlements (UE) de la Banque Centrale Européenne fondateurs de la collecte statistique OPC :

-N° 1071/2013 concernant le bilan du secteur des institutions financières monétaires ➡ collecte OPC monétaires

-N° 1073/2013 relatif aux statistiques sur les actifs et les passifs des fonds d'investissement ➡ collecte OPC non monétaires

Une collecte organisée par la Banque de France pour son compte, celui de la BCE et de l'AMF => aux niveaux national et européen, les statistiques sur les OPC sont utilisées :

- Élaborer les comptes financiers et non financiers des OPC**
- Analyser le poids des OPC dans le financement de l'économie**
- Évaluer la contribution des fonds monétaires à l'agrégat M3**

Source des données OPC

□ AMF:

- **État Civil des Sociétés de gestion et des OPC**
=> 500 sociétés de gestion pour 11 000 fonds
- **Actif net de chaque OPC**

□ Banque de France:

- **Bilan détaillé de chaque OPC (encours)**
- **Composition du portefeuille en titres à titres de chaque OPC**
Collecte directe auprès des sociétés de gestion
- **Secteurs détenteurs des OPC (résident/zone euro/reste du monde)**
Enquête (PROTIDE) auprès des teneurs de comptes conservateurs résidents

Classifications AMF – BCE

Classification AMF		Classification BCE
Famille	Catégories	
OPC monétaires	Monétaires Monétaires court terme	Fonds Monétaires
OPC actions	Actions françaises Actions des pays de la zone euro Action des pays de l'Union européenne Actions internationales	Fonds Actions
OPC obligations et autres titres de créance	Obligations et autres titres de créances libellés en euros Obligations et autres titres de créances internationaux	Fonds Obligations
OPC diversifiés	OPC diversifiés	Fonds Mixtes
OPC de fonds alternatifs	OPC de multigestion alternatif	
OPC immobiliers	OPC immobiliers Société Collectif de Placement en Immobiliers (SPCI)	Fonds Immobiliers
OPC à formule	OPC à formule	Fonds Autres : dont fonds indiciels et fonds de capital risque
Autres catégories AMF	Fonds commun de placements à risque Titres cotés et non coté de l'entreprise Fonds communs d'intervention sur le marché à terme ...	

Identification des Fonds Socialement Responsables

❑ Pas d'obligation réglementaire de reporting à la BCE

❑ Pas d'identification systématique dans la nomenclature AMF :

⇒ la mention « ISR » peut figurer dans le libellé de l'OPC mais elle n'est pas obligatoire ; cette terminologie, quand elle est adoptée, se doit d'être cohérente avec la stratégie, sur laquelle l'investisseur doit disposer d'une information suffisante

⇒ Sur ce seul critère, en décembre 2014: 154 fonds recensés pour 28 milliards d'encours

Diffusion - Publication

Publication BDF

Souscriptions nettes de titres OPC – France (stat info mensuelle)

<https://www.banque-france.fr/economie-et-statistiques/stats-info/detail/souscriptions-nettes-de-titres-dopc.html>

Placement des OPC – France (Stat info trimestrielle)

<https://www.banque-france.fr/economie-et-statistiques/stats-info/detail/placements-des-opc.html>

Études ponctuelles – dernier en date: Bulletin Bdf T3-2015

https://www.banque-france.fr/fileadmin/user_upload/banque_de_france/publications/BDF201-4-Fonds-investissement.pdf

Séries chronologiques

Site FR : <http://webstat.banque-france.fr/fr/browse.do?node=5384345>

Site BCE: <http://sdw.ecb.europa.eu/reports.do?node=1000003458>