



تمويلكم  
TAMWILCOM

**EMGN**

EURO-MEDITERRANEAN GUARANTEE NETWORK

# SYSTÈME DE GESTION GLOBALE DES RISQUES DE TAMWILCOM

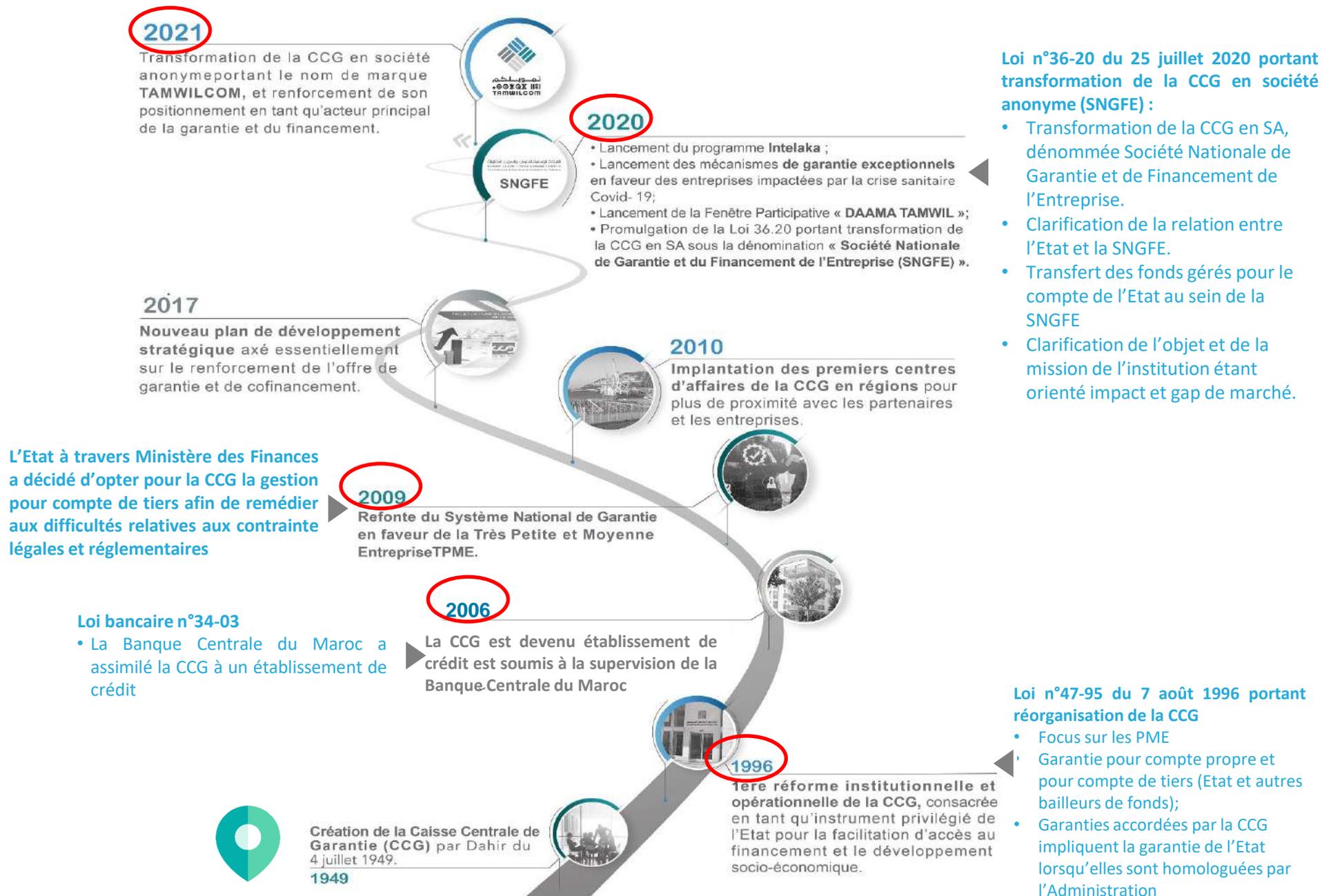
Présenté par :

- Mustapha AIT LAAMOUD, Chief Risk and Compliance Officer
- Abdelmoughite ABDELMOUMEN, Chief Strategy Officer

1

# EVOLUTION DU CADRE LÉGAL DE TAMWILCOM

# Evolution du cadre légal et de l'activité de TAMWILCOM



# Evolution du cadre légal et de l'activité TAMWILCOM

- La transformation institutionnelle de la CCG a pour objectif principal de s'aligner aux bonnes pratiques internationales des organismes de garantie et financiers en termes de **transparence, de gouvernance et de gestion et couverture des risques**.
- La loi n°36-20 a établi **une feuille de route et une référence** permettant à la SNGFE de mieux développer ses activités en faveur de sa cible (Très petites, petites et moyenne entreprises, organismes publics, particuliers...), tout en assurant une soutenabilité et solidité financières pour couvrir les risques et les engagements inhérents à ces activités.

## Clarification & Renforcement du rôle de l'Etat dans la soutenabilité de TAMWILCOM

La mission de TAMWILCOM en vertu de la loi n°36-20 est orienté « **Impact** » et « **Gap de marché** » en assistant l'Etat dans la mise en œuvre des stratégies et politiques publiques en matière de financement à travers la facilitation d'accès au financement aux entreprises privées, organismes publics.

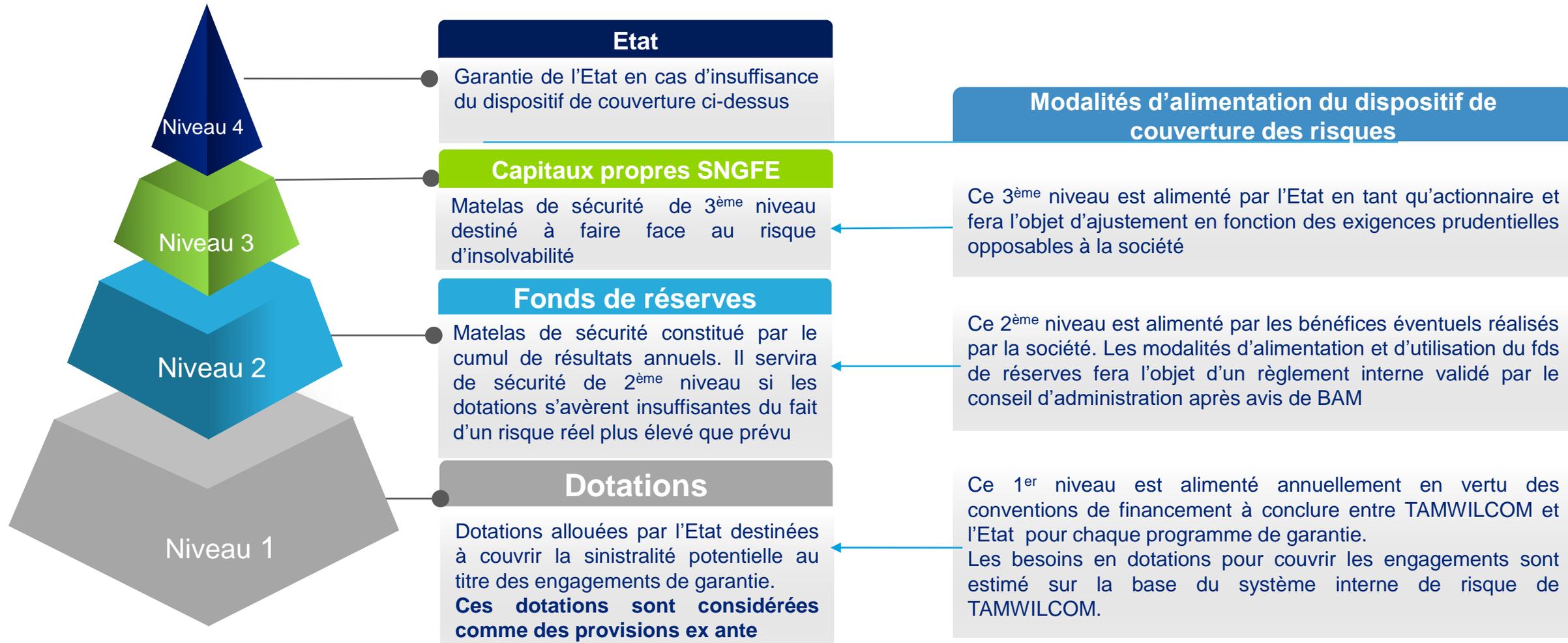


2

# DISPOSITIF DE COUVERTURE ET DE GESTION DES RISQUES

# Dispositif de couverture et de gestion des risques

## Structuration des ressources propres de TAMWILCOM



- Plus de **95%** des ressources financières de TAMWILCOM sont logés au sein du **1<sup>er</sup> niveau dispositif de couverture des risques**.
- La solvabilité du dispositif de couverture des risques TAMWILCOM est soumise à la supervision de la Banque Centrale du Maroc (Régulateur de l'activité bancaire) et ce, **sans tenir compte de la garantie de l'Etat**.

## Architecture du système de provisionnement de TAMWILCOM

Compte tenu du cadre légal et réglementaire qui régissent l'activité de garantie de TAMWILCOM, le système de provisionnement au titre de risque de crédit spécifique à l'activité de garantie repose sur 2 composantes :

①

### Provision ex ante (prévisionnel)

- Elle destinée à couvrir la sinistralité potentielle inhérente aux **garanties prévisionnelles**.
- Cette provision devrait être couverte par les dotations allouées par l'Etat **en début** de chaque année pour couvrir les garanties qui seront accordées durant l'année;
- Provision ex ante est déterminée sur la base du « **Coefficient multiplicateur** ». Ce Coefficient est un paramètre de risque important estimé sur la base des modèles statistiques internes de risque de crédit;
- La comptabilisation de la provision ex ante suit les dispositions comptables établies par la Banque Centrale du Maroc et qui sont spécifique à TAMWILCOM

②

### Provision pour risque avéré

- Elle est destinée à couvrir le risque avéré qui relève de **l'encours d'engagement**
- L'événement déclencheur de la provision pour risque avéré est la mise en jeu de garantie;
- Provision pour risque avéré correspond à 100% du montant de l'engagement ayant fait l'objet de la mise en jeu de garantie;
- Sa comptabilisation suit les dispositions comptables établies par la Banque Centrale du Maroc et qui sont spécifique à TAMWILCOM

# Dispositif de couverture et de gestion des risques

## Architecture du système de provisionnement de TAMWILCOM

### Processus de détermination de la provision ex ante

- La détermination de la provision ex ante (à priori) s'appuie sur l'estimation du coefficient multiplicateur de la garantie (K).
- L'estimation du coefficient multiplicateur repose sur des modèles statistiques prédictifs de quantification de risque de crédit et ces modèles couvrent le cycle de vie de crédit de l'octroi jusqu'au recouvrement
- L'élaboration de ces modèles statistiques a nécessité d'avoir un historique de défaut plus important.
- Pour le cas de TAMWILCOM, les modèles ont été développés sur la base d'un historique de défaut dépassant plus de 10 ans.

CYCLE DE VIE	TYPE MODELE	TYPE DE STATISTIQUE PREDECTIVE	VARIABLES ET FACTEURS DE RISQUE
<b>OCTROI</b>	Modèles de scoring & notation	• Régression logistique • Arbre de décision	• Ratios financiers • Critères qualitatifs (qualité de management, appréciation de l'activité...)
<b>SUVI</b>	Modèle statistique de probabilité de défaut (PD)	• Méthodes de classification • Approche Value At Risk (VAR)	• Critères socioéconomiques du bénéficiaire (pour le cas de la garantie en faveur des particuliers)
<b>RECOUVREMENT</b>	Modèle statistique de perte en cas de défaut (LDG)	• Simulation de Monte Carlo	
<b>PILOTAGE</b>	Modèle pour l'estimation de la perte inattendue (UL)	• ...	• ...

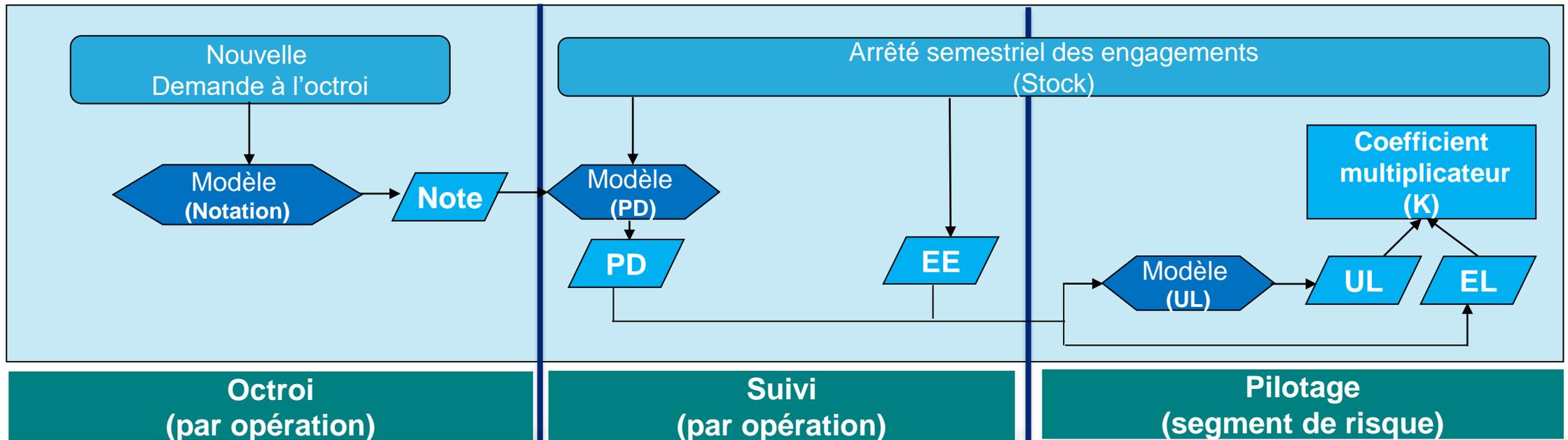
# Dispositif de couverture et de gestion des risques

## Architecture du système de provisionnement de TAMWILCOM

### Processus de détermination de la provision ex ante

Coefficient multiplicateur (K) = Volume de garanties accordées / Perte Potentielle

Perte Potentielle = Perte Attendue (EL) + Perte Inattendue (UL)



PD : Probabilité de défaut par opération  
EE : Encours de l'engagement par opération

EL : Perte attendue par segment de risque  
UL : Perte inattendue par segment de risque  
K : Coefficient multiplicateur de la garantie par segment de risque

### Processus de détermination de la provision ex ante



$$\text{Provision Ex ante} = \text{Besoin en dotation de l'année (N+1)} = \frac{\text{Production prévisionnelle de l'année (N+1)}}{\text{Coefficient multiplicateur estimé } K(N)}$$

## Architecture du système de provisionnement de TAMWILCOM

### Processus de détermination de la provision pour risque avéré

Selon les dispositions comptables élaborées par la BANQUE CENTRALE DU MAROC spécifiques à TAMWILCOM, la provision pour risque avéré qui relève de l'encours d'engagement est définie comme suit :

$$\text{Provision pour risque avéré} = 100\% * \text{Crédits garantis ayant fait l'objet de demande de mise de jeu de garantie}$$

## Architecture du système de provisionnement de TAMWILCOM

### Schéma comptable de provisionnement

La Banque Centrale du Maroc a établi un schéma comptable de provisionnement spécifique à TAMWILCOM qui tient compte de son cadre légal et les particularités de l'activité de garantie

- 1** Les fonds reçus de l'Etat pour la couverture de la provision ex ante (Garanties prévisionnelles) sont comptabilisés dans le Passif du bilan de TAMWILCOM dans une rubrique comptable spécifique intitulé « Fonds spéciaux de garantie »
- 2** Au titre des garanties données , les engagements qui font l'objet d'une mise en jeu de garantie sont déclassés en engagement en souffrance et provisionnée à 100% (Provision pour risque avéré)
- 3** La « Provision pour risque avéré » est imputée directement au Passif de TAMWILCOM sans passage par le compte résultat de la TAMWILCOM (contrairement aux banques classiques, les provisions sont systématiquement comptabilisées au niveau du compte de résultat de la banque)
- 4** Le passage de la « provision pour risque avéré » à travers le compte résultat de TAMWILCOM ne sera effectif que si la « Provision pour risque avéré » est supérieure aux dotations allouées par l'Etat (Provision Ex ante)



تمويلكم  
TAMWILCOM

**Merci pour votre attention**



© SNGFE SA.  
[www.tamwilcom.ma](http://www.tamwilcom.ma)