

Information réglementée – Bruxelles, Paris, 01 juillet 2013 – 07h30

Conséquences de l'application de la norme IFRS 13 sur le résultat consolidé du groupe Dexia au 30 juin 2013

Comme annoncé dans le cadre de la déclaration intermédiaire du premier trimestre 2013, Dexia intégrera l'impact de l'application de la norme IFRS13 dans les comptes consolidés du groupe Dexia au 30 juin 2013.

En application de cette norme et afin de se conformer aux principes de valorisation des instruments dérivés les plus usités dans le marché, le groupe Dexia utilisera, à partir de la clôture de ses comptes du 30 juin 2013, une courbe d'actualisation basée sur un taux jour le jour (OIS)¹, permettant de calculer la valeur liquidative des dérivés collatéralisés.

Parallèlement, Dexia ajustera sa méthodologie de reconnaissance de la Credit Value Adjustment (CVA)² et comptabilisera une Debit Value Adjustment (DVA)³.

Ces modifications des paramètres utilisés pour la valorisation des dérivés conduiront, au premier semestre 2013, à un impact négatif sur le résultat consolidé du groupe Dexia de l'ordre de EUR 450 millions. Ce chiffre qui ressort des dernières simulations effectuées est encore susceptible d'évoluer à la hausse comme à la baisse notamment en fonction des conditions de marché qui seront observées le 30 juin 2013. Il sera revu par les auditeurs dans le cadre de la publication des comptes intermédiaires au 30 juin 2013.

Cet impact ne correspond pas à une sortie de cash. Il sera repris graduellement en résultat au fur et à mesure de l'amortissement des instruments dérivés, pour l'essentiel utilisés dans le cadre d'une relation de couverture. Il ne modifie pas les projections de résultats du groupe Dexia sur l'horizon de sa résolution ordonnée. Il constitue toutefois un élément de volatilité potentiellement important pour le résultat du groupe Dexia, trimestre après trimestre, en fonction des conditions de marché.

Le niveau élevé de solvabilité de Dexia, son ratio de fonds propres durs (Core Tier 1) s'élevant à 20,8% à fin mars 2013, lui permettra cependant de faire face à cette éventuelle volatilité.

Pour plus d'informations : www.dexia.com

Contacts presse

Service Presse – Bruxelles
+32 2 213 57 97
Service Presse – Paris
+33 1 58 58 86 75

Contact investisseurs

Investor Relations
+33 1 58 58 82 48 / 87 16

¹ Dexia utilisait jusqu'à présent une courbe indexée sur les taux "BOR" de référence

² La CVA représente l'ajustement de la valeur des dérivés lié au risque de contrepartie

³ La DVA, miroir de la CVA, reflète l'impact sur le prix des dérivés du risque de crédit pris par la contrepartie