



FRTB

QUELS ENJEUX OPÉRATIONNELS ?

1

UNE IMPLÉMENTATION SANS FIN?

UNE IMPLÉMENTATION PERTURBÉE PAR DES FACTEURS EXTERNES

Un cadre réglementaire long à stabiliser

La gestion d'autres exigences réglementaires

BREXIT

... ET DES FACTEURS INTERNES AUX ÉTABLISSEMENTS

Gestion de projets

Forte mise à contribution des systèmes d'information

Données, VaR, Risk Management : des faiblesses mises en exergue?

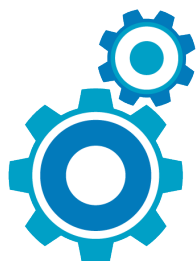
2

LES ENJEUX OPÉRATIONNELS

LES IMPACTS GÉNÉRAUX DU TEXTE



Une stratégie business repensée au regard de la charge en capital de chaque trading desk




Le développement de nouveaux processus et contrôles afin de répondre aux exigences du texte en termes de Risk Management.




Evolution des systèmes FO, Risques, Finances voire de l'architecture IT et des enjeux forts au niveau de la donnée et de la puissance de calcul.


CARTOGRAPHIE DES IMPACTS OPÉRATIONNELS

Frontière : Trading Book / Banking Book


Définition du Trading Book et règles d'affectation 


Transfert et réaffectation 


Ségrégation Trading Book / Banking 


Publication et reporting 

Modélabilité des facteurs de risques


Nouveaux critères d'éligibilité des facteurs de risques 


Règles de « bucketing » applicables au test d'éligibilité des facteurs de risques 


Exigences applicables aux données utilisées 

Démonstration de la modélabilité des facteurs de risques 


Profit and Loss Attribution (PLA) & Back-testing

Clarification des définition de P&L (HPL, APL, RTPL) 

Nouvelles métriques de calcul 

Alignement autorisé des données d'entrée pour le HPL et RTPL 

Green / Amber / Red 

Back Testing (au niveau Desk et Etablissement) 

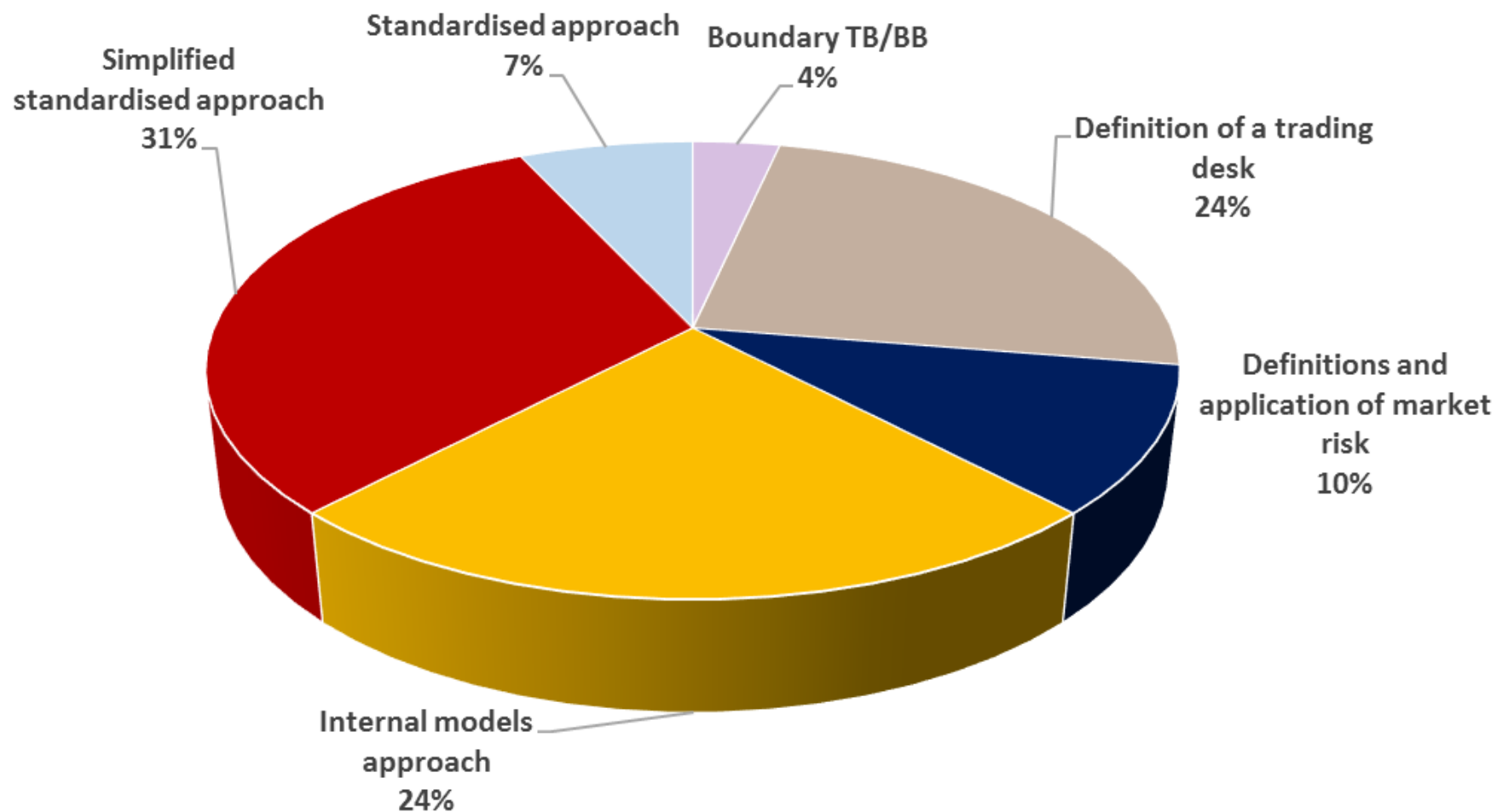
Risk Management

Documentation et reporting

DES EXIGENCES RENFORCÉES EN TERMES DE RISK MANAGEMENT

- Un système de Risk Management robuste tant au niveau de l'établissement qu'au niveau des Trading Desk.
- Le déploiement des 3 lignes de défense à chaque étape
 - Une fonction de contrôle de risque indépendante assurant un contrôle permanent sur les activités des Trading Desks, les expositions en risques et les limites de trading ;
 - Une fonction Validation en charge de la validation initiale et annuelle de tous les modèles internes utilisés dans le cadre de l'IMA et assurant annuellement la revue du dispositif de mesure et contrôle des risques de marché;
 - L'Audit Interne en charge de revoir annuellement le dispositif de mesure et de contrôle des risques de marché
- Des niveaux de ressources appropriés tant en nombre que compétences pour chacune des lignes;
- L'implication du Senior Management et du Comité exécutif de l'institution dans le dispositif de contrôle et de mitigation des risques de marché;
- Un dispositif de contrôle permanent visant à s'assurer de la correcte désignation des instruments, de la juste estimation des besoins en fonds propres et de leur prises en compte dans le dispositif de décision, et, de manière plus globale, du respect constant des exigences réglementaires.

DES BESOINS DE REPORTING ACCRUS



29

Nombre de reporting mentionnés dans le texte final.

DES BESOINS DE REPORTING ACCRUS

- Automatisation du processus de production des reporting;
- De nouveaux dispositifs de contrôle et réconciliation:
 - Fiabilité;
 - Intégrité;
 - Cohérence
- Le développement de reporting internes additionnels adaptés à leur usage:
 - Objectif
 - Granularité
 - Lisibilité
 - Fréquence

3

LA GESTION DES DÉPENDANCES ACTUELLES ET A VENIR

LA GESTION DES DÉPENDANCES

La donnée : sources, intégrité, qualité, utilisation, gestion

**BCBS
239**

Modélabilité et observabilité

**IFRS
13**

La reforme des taux benchmarks

**BMR
LIBOR**

CONTACT

Pauline Pelissier

Senior Manager, FS Consulting, Mazars UK

T: +44 (0)7881 283 770

E: pauline.pelissier@mazars.co.uk



Follow us:

