



Bâle 4 ou les leçons à tirer des modèles internes vs standards

INFORMATIONS PRATIQUES

FORMAT
Séminaire

DATE
15 décembre 2016

LIEU
CCIP
2 place de la Bourse
75002 Paris

PARTICIPATION
550 € HT

INSCRIPTION
www.eifr.eu

CONTACT
contact@eifr.eu
01 70 98 06 53

FORMATION
Nos séminaires sont imputables sur le budget de la formation professionnelle. L'EIFR est organisme de formation agréé sous le numéro 11 75 45062 75.

Dans le nouveau contexte prudentiel, une des questions clefs est la bonne évaluation des risques, d'une part pour s'assurer de leur bonne couverture et d'autre part pour en assurer un *pricing* équitable. A l'évidence, cette évaluation doit refléter le mieux possible la réalité de ces risques et du modèle général de risques de chaque établissement. Il est évident aussi que la diversité de ces modèles concourt à une meilleure résilience systémique de l'écosystème concerné. Le principe de réalité peut limiter ces évidences. Cette diversité même peut conduire à des dérapages dans la pertinence même (ou comparabilité) de ces modèles et une certaine complexité pousse les systèmes de contrôle à l'uniformisation et simplification... Par ailleurs, ce processus de modélisation se heurte aussi à des cultures scientifiques ou de contrôles différents. C'est tout le débat autour de Bâle 4. Il est donc nécessaire de trouver un équilibre fondé sur de réelles pratiques et leçons tirées de plusieurs années d'expérience et adaptation à une multitude de textes déjà mis en place.

Ce séminaire passe en revue ces leçons, d'une part du point de vue des régulateurs, en particulier l'EBA dans ses travaux de meilleure définition des agrégats et hypothèses rentrant dans le processus de modélisation et les expériences concrètes de surveillance et d'autre part du point de vue des institutions financières en cherchant à voir comment l'expérience bancaire peut inspirer la modélisation en cours dans le monde de l'assurance.

En conclusion, le débat portera sur la manière selon laquelle la Commission européenne pourra gérer « politiquement » l'équilibre à trouver pour faire face aux spécificités européennes. La problématique de la mise en commun de ces problèmes d'analyse sera présentée par PWC.

OBJECTIFS

- Réflexions du régulateur sur les risques et les modèles
- Vision comparée de la mesure des risques (interne vs standard)
- Tirer les leçons de l'expérience des banques françaises et européennes pour inspirer un processus de modélisation adéquat
- Comprendre le modèle de risque utilisé pour la notation

PUBLIC VISÉ

- Directions des banques
- Directions des risques, conformité et juridiques
- Chef de projet gestion de données, reporting, risques
- Maîtrise d'œuvre, maîtrise d'ouvrage, gestions des données
- Régulateurs, agences de notation, assureurs de crédit



PROGRAMME

8h15 *Accueil Café*

8h30 **Introduction**

Edouard-F de Lencquesaing,
Président, EIFR

8h45 **1. Diversité et comparabilité de la mesure des risques : comment arbitrer sans tomber dans le « simplisme »**

Rami Feghali, Associé, **PWC**

9h10 **2. Régulation**

- Modélisation vs Single Rule Book : common definitions

Dorota Siwek, Policy Expert, **EBA**

- Réflexions en cours sur risques et modèles

Sylvain Cuenot, adjoint au chef du service des Affaires internationales banques, **ACPR**

10h10 **3. La pratique de la modélisation dans les banques : Transparence et proximité des risques spécifiques**

Véronique Ormezzano, Head of Group Regulatory Affairs, **BNPP**

10h40 Validation interne des modèles, risques de modèles, convergences (US 11-7)

Guillaume Figer, Deputy Head of Global Risk Measurement Department, **Société Générale**

11h10 Quelles sont les priorités italiennes ?

Carlo Palego, Chief Risk Officer, **Banco Popolare**

11h30 *Pause*

11h45 **4. Modèles et notation :**

Différence avec l'approche prudentielle : pourquoi un modèle S&P Global de mesure de capital ajusté des risques ?

Calibrage des charges et utilisation pour notation.

Nicolas Malaterre, Senior Director, **Standard & Poors**

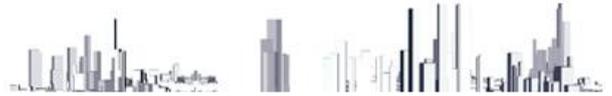
12h20 Relation entre risque d'investissement et compréhension de l'analyse du risque

Albin Guyon, Adjoint au chef du bureau affaires bancaires, **DG Trésor**

12h45 **Conclusion**

Edouard-F de Lencquesaing,
Président, EIFR

13h *Les échanges se poursuivent*



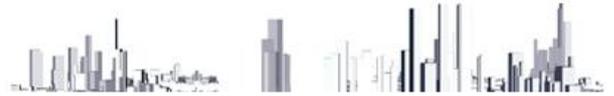
BIOGRAPHIES



Rami FEGHALI

Associé, PWC

Rami Feghali est associé dans les activités de conseil en gestion des risques de PwC, il est membre de l'EMEA FS Risk and Regulation Executive team en charge de la transformation de la fonction risque. Rami travaille dans le secteur financier depuis 1995 et a rejoint PwC en 1998 après une première expérience de trading sur dérivés de taux. Il a notamment mené chez PwC des missions de développement et de validation de modèles de valorisation d'instruments complexes, de mesure de risque de marché et de crédit, de gestion actif-passif et de mesure globale des risques.



Dorota SIWEK

Policy Expert, EBA

Dorota Siwek is a policy expert at the European Banking Authority working on the regulatory aspects related to credit risk since February 2014. Prior to that she gained experience both in private sector and in the public administration. At the Polish Financial Supervision Authority in 2007-2008 she was involved in implementation of Basel II and assessments of the IRB Approach in several banks. Between 2008 and 2014 she was an internal auditor in mBank SA in Warsaw (former BRE Bank SA) where she was also involved in the implementation of the IRB Approach. Prior to joining the EBA she was holding a position of a Head of Risk Management and IT Unit in Internal Audit Department. She is a certified internal auditor (CIA, CRMA) and holds a Master's degree in Banking and Finance from Warsaw School of Economics.



Sylvain CUENOT

Adjoint au chef du service des Affaires internationales banques, ACPR

Sylvain Cuenot est actuellement adjoint au chef de service des affaires internationales banques de l'Autorité de Contrôle Prudentiel et Résolution (ACPR).

Il a été, de 2009 à 2012, membre du secrétariat du Comité de Bâle sur le Contrôle bancaire à la Banque des règlements internationaux. Il avait précédemment exercé diverses fonctions à la Commission bancaire, en lien en particulier avec ses activités de négociation au plan européen et international.



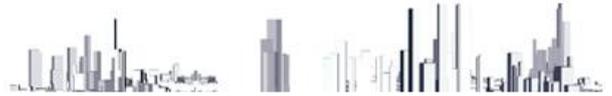
BNP PARIBAS



Véronique ORMEZZANO

Head of Group Regulatory Affairs, BNPP

Ms. Veronique Ormezzano has been Head of Group Regulatory Affairs at BNP Paribas SA since November 2015 and served as its the Head of Official Institutions Coverage in Paris. Ms. Ormezzano served as the Head of Sovereigns, Supras and Central Banks at BNP Paribas' Financial Institutions Group within Corporate and Investment Banking. Ms. Ormezzano served as Head of Investor Relations and Financial Information at BNP Paribas until January 2009. Ms. Ormezzano served for several years in the Finance division of Arthur Andersen. She joined BNP Paribas in 1994, where she introduced the Risk-Adjusted Return on Capital methodology (RAROC). In 1998 she moved to CIB to create the Loan Portfolio Management function and was responsible for IRFI since 2006. She graduated from HEC.



Guillaume FIGER

Deputy Head of Global Measurement Department, SOCIÉTÉ GÉNÉRALE

Guillaume Figer has more than 15 years of experience within modeling, risk, audit or consulting areas.

He joined Société Générale in 2014 : in his current position, he is deputy head of Global Risk Measurement department.

He is in charge of overseeing credit, operational risk measurement and model risk management for the whole Société Générale Group.

Prior to Société Générale, Guillaume was head of a modeling team within another bank and head of French Risk Management practice within EY audit firm.

Guillaume is graduated from Ecole Polytechnique and from Telecom ParisTech.



Carlo PALEGO

Chief Risk Officer, BANCO POPOLARE

Carlo Palego is graduated cum laude in Economic and Banking Science in the University of Siena and post graduate in Macroeconomics and Development Economics in the University of Naples.

After a start with a 10 years inspection career in the Bank of Italy, he has got many responsibilities for 7 years in the Internal Auditing Department in the Banca Intesa .

Since 2011, he has been in charge of the Group Risk department of the Banca Popolare as a Chief Risk Officer (Risk Management + Internal Validation + Anti Money Laundering + Legal).



S&P Global



Nicolas MALATERRE

Senior Director, STANDARD & POORS

Nicolas Malaterre is a Lead Analyst in the Paris Office with S&P Global (European Financial Services). He is responsible for a portfolio of French issuers, a role that includes managing the analytical process, and building relationships among different stakeholders in the financial markets including investors.

Prior he was the Analytical Manager for the Structured Finance team in Paris for several years, and a senior member of the Covered Bonds group for several jurisdictions including France, Belgium, Canada and the Netherlands. Nicolas has been involved in the rating of structured transactions in a broad range of asset classes including residential mortgages, consumer finance, trade receivables and operating leases as well as different types of Covered Bonds programs across Europe.

Prior to joining S&P Global, Nicolas held several functions at BNP Paribas. Starting in Structured Finance, he focused particularly on Leveraged Finance. Nicolas then went onto the Bank's Internal Audit before joining the Export Finance Group.

Nicolas holds an engineering degree from the Ecole Nationale des Ponts et Chaussées, Paris.



TRÉSOR
DIRECTION GÉNÉRALE



Albin GUYON

Adjoint au chef du bureau affaires bancaires, DG TRÉSOR



Edouard-François de LENCQUESAING **Président, EIFR**

Edouard-François de LENCQUESAING, président de l'EIFR (European Institute of Financial Regulation), en a accompagné son évolution depuis son origine en 2008. Depuis 2002, il s'est consacré aux défis de l'Europe et de l'industrie financière via PARIS-Europlace (qu'il a quitté en 2015) et du Pôle de compétitivité FINANCE INNOVATION qu'il a contribué à créer. Il participe à de nombreuses initiatives pour faire des Centres financiers européens ou dans le monde des lieux où réconcilier concrètement la finance et l'économie réelle autour de « best practices » compatibles si ce n'est convergentes et autour d'une « smart regulation » fondée sur une confiance structurelle entre régulateurs et régulés.

Il a débuté sa carrière comme consultant chez Accenture en 1975 puis a rejoint le CCF en 1980 où il est devenu Conseiller de la direction générale.

En tant que Directeur central au CCF, il était en charge des métiers de banque de transaction (conservation des titres et systèmes de paiements) ainsi que des systèmes d'information et des services de logistique.

Par ailleurs, il a présidé des filiales d'administration de Fonds et d'épargne salariale et était administrateur de l'UBP.

Très impliqué dans les systèmes de Place, il était administrateur en particulier de la SICOVAM, de la CRI, du SIT et de SWIFT et président du Club des 10 (établissements de conservation des titres), vice-président de l'AFTI et membre de ISSA. Il a été administrateur d'EUROCCP.

Il est membre des comités stratégiques des LABEX REFI et ILB. Au sein de la French American Foundation, il anime un groupe de travail sur les conditions de convergence US-France-Europe. Il a créé sa société de consulting NETMANAGERS en 2003 et est impliqué dans diverses initiatives de Business Angel.



NOTES





PRESENTATION EIFR

Objectifs & Missions

Développer et promouvoir une « *smart regulation* » à travers l'échange entre régulateurs et régulés.

- Favoriser le dialogue entre régulateurs et régulés,
- Organiser des conférences et séminaires pour améliorer la compréhension en matière de régulation financière,
- Contribuer à diffuser et à valoriser la recherche sur la régulation financière,
- Promouvoir la mise en œuvre des meilleures pratiques de la régulation financière en France et à l'étranger.

L'activité de l'EIFR

Périmètre couvert : régulation générale, marchés financiers, banque, assurance, gestion d'actifs, entreprises et financement de l'économie, économie durable, international

Conférences à Paris autour d'experts de la régulation :

- Matinales actualité : Députés européens, Rapporteurs sur les directives européennes, Régulateurs, des Experts présentent leur vision,
- Matinales recherche : un Académique présente ses travaux de recherche,
- Les RDV de la régulation : des Avocats exposent les points d'actualité.
- Ateliers : Ils traitent en 2 heures de thématique métier impacté par les évolutions de la réglementation et l'implémentation du calendrier prudentiel (format qui combine l'expertise d'un cabinet de conseil et un retour d'expérience client).

Séminaires de formation :

- Séminaires spécialisés pour les professionnels de la régulation et des risques (pour réunir dans un contexte d'échange régulateurs et régulés),
- Séminaires généraux sur la régulation financière pour les décideurs économiques et politiques (prochainement).

Actions à l'international pour promouvoir le modèle de régulation français et européen :

- Conférences internationales,
- Accueil de délégations de régulateurs étrangers.

Membres fondateurs :

Création en 2008 à l'initiative de Paris EUROPLACE avec les principaux acteurs de la place financière





CHIFFRES CLES

En 2015, l'EIFR aura organisé au total 33 évènements et rassemblé plus de 1850 personnes :

- 10 Séminaires : 615 participants
- 15 Matinales : 810 participants
- 8 Ateliers : 330 participants
- 1 Conférence annuelle : 100 participants
- 16 Conférences internationales : à Paris, Moscou, New York, Francfort, Washington, Lyon, Sotchi, Cracovie, Londres, Bruxelles, Rome

L'EIFR depuis son lancement en 2008, a organisé près de 190 évènements et touché plus de 10.000 participants.

CALENDRIER

Séminaire - Fintechs et régulation : enjeux pour des champions ?	12 janvier 2017 Paris
Matinale - Modèles internes : contribuer à la qualité des contrôles du risque avec Dominique Guégan et Bertrand Hassani	13 janvier 2017 Paris
Matinale - Garantie des dépôts : Convergence en Union européenne ? avec Thierry Dissaux	31 janvier 2017 Paris

INSCRIPTIONS

Retrouvez toute l'actualité de la régulation financière internationale (agenda européen et international, news, derniers textes réglementaires, conférence française et internationales, documents de référence, articles de recherche, etc...) le sur notre site internet et les réseaux sociaux.