

Aurexia

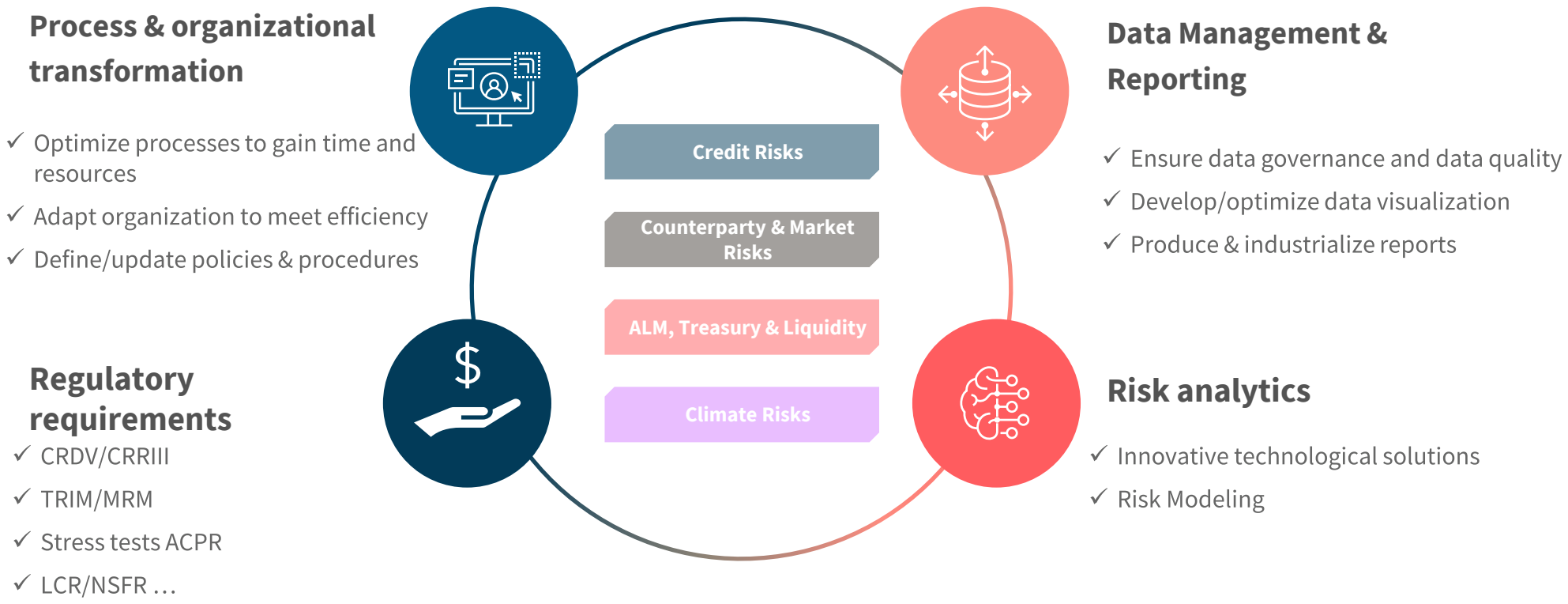


Aurexia
Institute

RISK

Our offer to support your
transformation

Over years within financial institutions, Risk function has played a central role to manage the performance and optimize the ratio profitability/Risk.
 In this context of continuous change and improvement, Risk departments needs to constantly get on track of new challenges impacting all Risk functions (credit, market, ALMT, climate)



Business & organizational transformation

TARGET OPERATING MODEL (TOM)

- Design and support the implementation of target operational models

INDUSTRIALIZATION & INTEGRATION

- Support business lines within different industrialization/integration strategies (post-merger/acquisition, integration, mutualization, central vs. local transfers,...)

GOVERNANCE & PROCESS REVIEW

- Drive organizational programs following a regulatory implementation or a cost rationalization policy

Regulatory Requirements

CREDIT RISK

- Steer regulatory projects (Basel IV, CRDV/CRRII, etc.)
- Manage exercises (TRIM, Stress Tests, etc.)
- Accompany in risk monitoring (limits, concentration,...)

MARKET & COUNTERPARTY RISK

- Steer regulatory projects (FRTB, SA-CCR, SRAB/Volcker, parameter and sensitivity reviews)

ALM – TREASURY & LIQUIDITY RISK

- Produce and source regulatory ratios (LCR, NSFR)
- Monitor compliance requirements (ICAAP / ILAAP)

CLIMATE RISK, ESG & CSR

- Manage climate risks (ACPR and ECB stress tests, integration into models, etc.)
- Implement non-financial performance indicators (Green Asset Ratio, etc.)

Transversal Topics

DATA MANAGEMENT

- Design and deploy Data governance approach
- Design & roll-out Data Quality methods
- Data sourcing
- Data visualization
- Data centricity
- BCBS 239

REPORTING

- Produce internal & external reports
- Industrialize reports with proven technologies
- Ensure data quality of reporting

RISK ANALYTICS

- Benchmark innovative solutions & technologies
- Conduct exploratory phases to select and deploy use cases (AI, RPA, APA, Dataviz solutions)



Aurexia contacts for your RISK projects



Guillaume LEROY

Partner
 Tel : + 33 (0) 6 20 93 62 38
Guillaume.leroy@aurexia.com



Ibtissam ORHANOU

Director
 Tel : +33 (0) 6 22 72 49
Ibtissam.orhanou@aurexia.com



Sihem EL-MENNA

Director
 Tel : + 33 (0)6 69 29 28 55
Sihem.elmenna@aurexia.com

Extract of our works

Régime prudentiel IFD/IFR : quelles spécificités pour les entreprises d'investissement ?

1. Introduction

Le régime prudentiel et de supervision applicable aux entreprises d'investissement (EI) a été réformé au niveau européen de manière à mieux prendre en considération la diversité des entreprises d'investissement, leurs risques spécifiques et inhérents à leurs activités.

Depuis le 26 juin 2021, le nouveau régime prudentiel IS/IFR (Investment Firms Regulation/Directive), transposé en droit national français par l'ordonnance 2021-796 du 23/06/2021, s'applique aux EI. L'activité principale des EI est de détenir et de gérer des titres et dérivés afin d'investir pour le compte de leurs clients, jusqu'à présent, la centaine d'EI supervisées par l'ACPR relevant du même cadre réglementaire que celui applicable aux établissements de crédit (SBF/CSD IV).

IFD/IFR prudential regime: what specificities for investment firms?

Challenges of the Basel III finalization (Basel IV) regulatory watch

Nos atouts pour l'accompagnement de l'implémentation des réformes introduites par Bâle IV

Renforcer le niveau et la qualité des fonds propres / Améliorer la sensibilité au risque / Harmoniser les méthodes entre les banques

Principales réformes	Principaux impacts	Atouts Aurexia
1. Approche Standard plus granulaire pour le risque de crédit	Adaptation de la stratégie de Risques après estimation des impacts chiffrés pour identifier les meilleures opportunités en termes d'économies de capital	Une spécialisation dans les sujets Risk (crédit, marché, liquidité, opérationnel) et Data à travers des pratiques solides
2. Limitation des approches IRB pour certaines classes d'actifs sur le risque de crédit	Implémentation de la méthode standard pour tous les types de risques pour calculer l'output floor	Une maîtrise des enjeux réglementaires grâce à un label de veille réglementaire qui provient des études sur l'actualité réglementaire
3. Mise en place d'un seuil de RWA minimum en approche IRB dit "Output floor"	Sauvegarde de données plus granulaires	Une profonde connaissance des nouvelles solutions de marché via un asset + Aurexia Fitlab + dédié à la veille technologique et de nombreux partenariats pour fournir des solutions end-to-end à nos clients
4. Suppression des méthodes avancées sur le risque opérationnel et remplacement par une méthode standard unique	Renforcement des politiques de protection des données	Une capacité accrue dans le suivi de process avec les technologies les plus récentes sur le marché grâce à un partenariat avec le leader du Process Engineering industriel pour le risque de crédit
5. Révision du cadre de mesure du crédit	Ajustement des modèles internes afin d'implémenter les inputs IRB (PD et LGD) et l'output floor	Suppression des modèles internes pour le risque opérationnel et certaines classes d'actifs pour le risque de crédit

Three main phases to deploy the solution:

- 1. DATA NORMALIZATION**
 - Creation of one master repository to house all transactions
 - Automatic sourcing
 - Warning implementation
 - Data consolidation and cleaning
 - Data quality checks and normalization
- 2. DATA COMPUTATION**
 - Deploy a Balance Sheet monitoring Model
 - Calculation of the R/R as of date and quarter ends projection
 - Classification of figures by portfolio, by client and up to transaction level
 - Netting efficiency follow-up
 - Creation of an allocation R/R targets web tool
 - Profitability indicators implementation
- 3. DATA VISUALIZATION**
 - Creation of Specific views to follow-up the Balance Sheet
 - Responsive user interface allowing for proper configuration, parameterization and drill-down flexibility
 - Multiple view, Summary views for management, Global Portfolio and Booking views for analysis purposes for trading, sales and transversal teams

SOLUTION PROVIDED: alteryx, Web Tool, Power BI

DEMO LINK: Demo link, Mock-up link

Monitoring of scarce resources

Benchmark on Climate Stress Tests

Etude Aurexia sur les Stress Tests Climatiques

Elaboration du questionnaire

Thématiques	Objectifs
1. Participation et identification des sites (clients)	Mettre le niveau de préparation face au développement des stress tests climatiques ainsi que leurs conséquences
2. Gouvernance	Mettre la maturité de la direction des risques face à la gestion du risque climatique
3. Data et outils de gestion des risques	Identifier les méthodes de collecte et traitement des données pour gérer les risques liés au changement climatique
4. Anticipation	Appréhender les pratiques liées à l'anticipation continue des risques climatiques en tant que organisation



Aurexia

Bringing value, together