

BÂLE IV/CRR3 Go-live : De la mise en place à l'implémentation

Capacité d'accompagnement Aurexia

Mars 2024

- 1 EXIGENCE FONDS PROPRES
- 2 OUTPUT FLOORS
- 3 APPROCHE STANDARD ET IRB POUR LE RISQUE DE CREDIT
- 4 REVUE DU CADRE DU RISQUE OPERATIONNEL
- 5 REVISION DU RISQUE DE MARCHE AVEC FRTB
- 6 NOS ATOUTS

Bâle IV introduit un ensemble de réformes finalisant Bâle III dont l'objectif est de restaurer la confiance dans l'évaluation des risques par les banques en **renforçant le niveau de qualité des fonds propres**, en **améliorant la sensibilité aux risques** et en **harmonisant les méthodes entre les banques**.

CAPITAL ADEQUACY RATIO



Des impacts sur **l'ensemble des types de risque** et **l'introduction de l'output floor** obligeant les banques à calculer deux RWA



La mise en application au 1^{er} janvier 2025 de Bâle IV représente un **enjeu crucial pour les banques** : des **impacts majeurs** dans un timing restreint

NORMES

Interprétation de la norme et continuation des travaux d'advocacy

BUSINESS

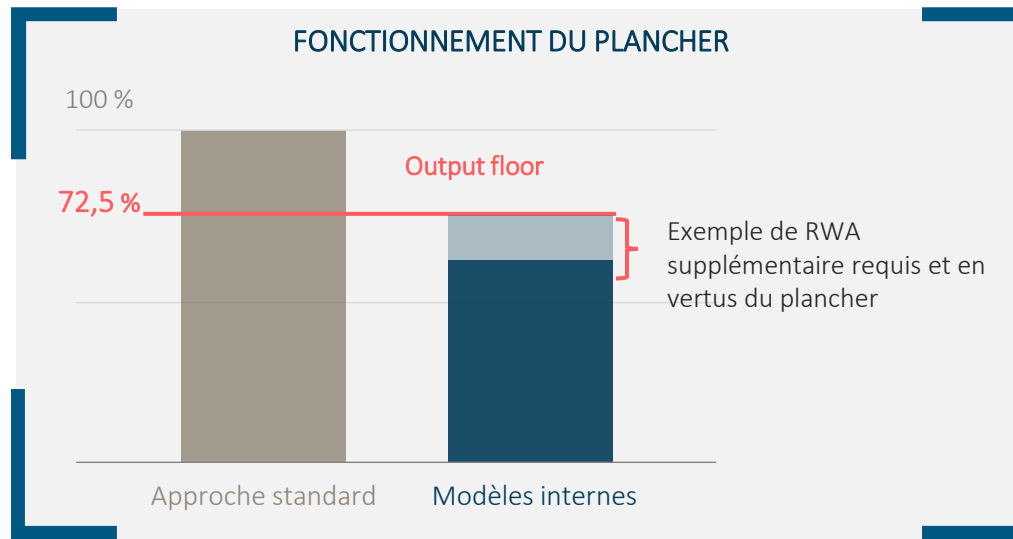
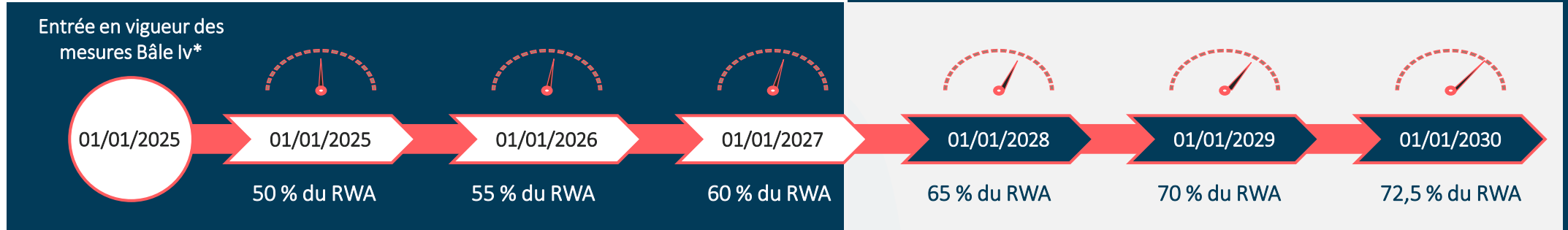
Déploiement de la nouvelle norme dans le pilotage des RWA

IT

Implémentation de la norme dans les processus et SI Groupe & BU

Calendrier d'implémentation de « l'output floor »

- 1 EXIGENCE FONDS PROPRES
- 2 OUTPUT FLOORS
- 3 APPROCHE STANDARD ET IRB POUR LE RISQUE DE CREDIT
- 4 REVUE DU CADRE DU RISQUE OPERATIONNEL
- 5 REVISION DU RISQUE DE MARCHÉ AVEC FRTB
- 6 NOS ATOUTS



Le plancher de fonds propres existant, basé sur les normes de Bâle I est revu par un plancher plus robuste et plus sensible au risque.

L'objectif étant de :

1 Les économies de fonds propres générées par l'utilisation des modèles internes par rapport à l'utilisation des approches standards

2 Harmoniser les méthodes de calcul entre les banques et améliorer la comparabilité

3 Contribuer au maintien d'une égalité concurrentielle entre les banques recourant aux modèles internes et celles qui utilisent les approches standards

Un renforcement dans la mesure du risque de crédit

- 1 EXIGENCE FONDS PROPRES
- 2 OUTPUT FLOORS
- 3 APPROCHE STANDARD ET IRB POUR LE RISQUE DE CREDIT
- 4 REVUE DU CADRE DU RISQUE OPERATIONNEL
- 5 REVISION DU RISQUE DE MARCHE AVEC FRTB
- 6 NOS ATOUTS

ENJEUX

1

Renforcer le dispositif de contrôle du risque

2

Améliorer la sensibilité au risque

3

Mesurer plus précisément le risque pris

4

Harmoniser les méthodes entre établissements financiers

APPROCHE STANDARD



PLUS DE GRANULARITÉ

Les réformes de Bâle IV visent à accroître la sensibilité au risque pris à travers un découpage plus granulaire des expositions



APPRECIATION PLUS JUSTE DU RISQUE

La revue des pondérations pour certaines classes d'actifs vise à une meilleure mesure du risque pris en fonction de la qualité de la contrepartie



APPROCHES ALTERNATIVES

Création d'une approche non fondée sur les notes pour les juridictions qui ne peuvent pas ou ne souhaitent pas s'appuyer sur des notes de crédit

APPROCHE INTERNE



LIMITATION DE L'UTILISATION DE LA MÉTHODE IRB

Suppression de la possibilité d'utiliser l'approche IRB avancée et IRB fondation pour les classes d'actifs qui ne peuvent être modélisées de manière robuste et prudente



RENFORCEMENT DES SEUILS

Adoption de planchers applicables aux paramètres (tels que la probabilité de défaut (PD) et la perte en cas de défaut (LGD)), visant à garantir un degré de prudence minimal pour les classes d'actifs où les approches IRB restent disponibles



MÉTHODES PLUS PRÉCISES

Indications plus précises sur les méthodes d'estimation des paramètres par modèle interne afin de réduire la variabilité des RWA

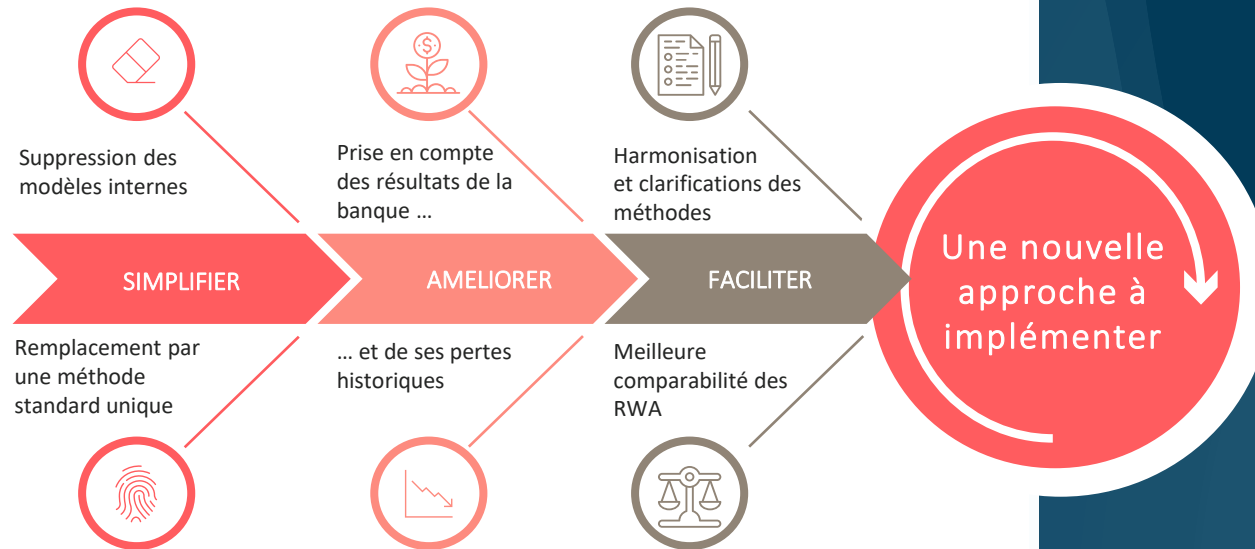
Des évolutions majeures dans la gestion du Risque Opérationnel

- 1 EXIGENCE FONDS PROPRES
- 2 OUTPUT FLOORS
- 3 APPROCHE STANDARD ET IRB POUR LE RISQUE DE CREDIT
- 4 REVUE DU CADRE DU RISQUE OPERATIONNEL
- 5 REVISION DU RISQUE DE MARCHE AVEC FRTB
- 6 NOS ATOUTS

La révision de la norme internationale relative au risque opérationnel par le Comité de Bâle a pour objectif **remédier aux lacunes identifiées à la suite de la crise financière de 2008/09** :

- 01 **Sensibilité au risque**
Manque de sensibilité au risque des approches standard
- 02 **Comparabilité**
Manque de comparabilité dû à la grande diversité des pratiques

CRR3 vient donc profondément **modifier la manière d'aborder et de gérer le risque opérationnel** ainsi que les modalités de calcul des exigences de fonds propres associées à ce risque impactant la banque à tous les niveaux : **gouvernance, process, data, modèle de calcul.**



SMA – STANDARD MEASUREMENT APPROACH

- 1 Une nouvelle approche standardisée pour tous
- 2 Une exigence minimale de fonds propre basée sur la taille du business (Business Indicator Component – BIC)
- 3 Une collecte de donnée et une gouvernance sur les pertes historiques

Bâle IV, des exigences de fonds propres (EFP) plus strictes pour le risque de marché

- 1 EXIGENCE FONDS PROPRES
- 2 OUTPUT FLOORS
- 3 APPROCHE STANDARD ET IRB POUR LE RISQUE DE CREDIT
- 4 REVUE DU CADRE DU RISQUE OPERATIONNEL
- 5 REVISION DU RISQUE DE MARCHE AVEC FRTB
- 6 NOS ATOUTS

Dans le cadre du CRR3 (Capital Requirements Regulation), les instances européennes ont proposé des ajustements ciblés des exigences de fonds propres pour le risque de marché en adoptant les normes FRTB (Fundamental Review of Trading Book) afin d'atténuer l'impact sur l'économie européenne tout en préservant la stabilité financière et l'efficacité des marchés financiers.

ZOOM SUR LES REFORMES MAJEURES RELATIVES AU RISQUE DE MARCHÉ



Enjeux & Impacts

- 01 **MÉTHODOLOGIE & MODÈLE**
 - Comprendre et s'adapter aux nouvelles normes de calcul des exigences en fonds propres (approches standards, modèles internes, ...)
- 02 **GOVERNANCE & PROCESS**
 - Naviguer dans la nouvelle organisation et structure réglementaire (équipe, procédures, reporting, ...)
 - Explorer l'impact sur la gouvernance interne et les processus décisionnels
- 03 **SYSTÈME & IT**
 - Adapter les systèmes IT pour répondre aux exigences accrues et aux complexités des nouvelles normes FRTB

Un cadre de risque de marché révisé : zoom sur la transposition des normes FRTB dans le CRR

- 1 EXIGENCE FONDS PROPRES
- 2 APPROCHE STANDARD ET IRB POUR LE RISQUE DE CREDIT
- 3
- 4
- 5 REVISION DU RISQUE DE MARCHE AVEC FRTB
- 6 NOS ATOUTS

CRR2

Séparation du trading book et du banking book

Trading Book	Banking Book
--------------	--------------

Distinction des actifs en fonction de leur intention de gestion (AFS, HTM, HFT, ...)	Reclassification en fonction de circonstances exceptionnelles (pas uniquement de marché)
--	--

Approches de calcul des RWA (Risk-Weighed Assets)

Modèles Internes IMA	Standardisée SA	Simplifiée SSA
ES Expected Shortfall	SBM Sensitivities based method	
DRC Default Risk Charge	DRC Default Risk Charge	
NMRF Non-Modellable Risk factors	RRAO Risk Residual Add-On	

Méthode avancée - IMA fondée sur les modèles internes	SA-CVA Standardised approach	MEI Méthode d'exposition initiale
---	--	---

CRR3

Séparation du trading book et du banking book

Trading Book	Banking Book
--------------	--------------

Reclassement des expositions au risque de change et au risque sur matières premières	Exclusion des positions de couvertures des exigences de fonds propres
--	---

Approches de calcul des RWA (Risk-Weighed Assets)

Modèles Internes A-IMA	Standardisée A-SA	Simplifiée SSA
ES Expected Shortfall	SBM Sensitivities based method	SSA Simplified Standardised Approach
DRC Default Risk Charge	DRC Default Risk Charge	
NMRF Non-Modellable Risk factors	RRAO Risk Residual Add-On	

PLA addon EFP supplémentaires

SA-CVA Standardised Approach	SSA Simplified Standardised Approach
BA-CVA Based Approach	

Synthèse des impacts

- Une redéfinition plus stricte de l'inclusion et du reclassement des positions dans les différents books
- Des impacts sur quasi toute la chaîne de calcul des exigences en fonds propres via des approches alternatives
- Une refonte de toute la chaîne de calcul, avec suppression de l'approche fondée sur les modèles internes et intégration des SBM pour le risque de marché
- Révision des conditions d'utilisation

1 EXIGENCE FONDS PROPRES

2 OUTPUT FLOORS

3 APPROCHE STANDARD ET IRB POUR LE RISQUE DE CREDIT

4 REVUE DU CADRE DU RISQUE OPERATIONNEL

5 REVISION DU RISQUE DE MARCHE AVEC FRTB

6 NOS ATOUTS

Nos atouts pour vous accompagner dans une transition réussie de Bâle IV



Adapter les modèles internes ou basculer vers des modèles standards et mettre en place des seuils planchers

- Etude d'impacts / Gap-analysis méthodologique
- Mise en place de nouveaux moteurs de calcul et adaptation du SI
- Stress-testing / Back-testing



Collecter des données plus granulaires et renforcer la gouvernance et la qualité

- Sourcing de nouvelles données
- Revue de la gouvernance des données et du dispositif de contrôles des données
- Automatisation des contrôles
- Gestion et stockage d'un volume important de données



Revoir les process de bout en bout à travers toute la chaîne de reporting

- Détermination de la cible / Gap-analysis
- Ajustement du modèle opérationnel / Chaîne de reporting pour optimiser les processus
- Mise en place d'un Use case
- Implémentation opérationnelle

PRINCIPAUX CHALLENGES

NOS ATOUTS

- **Une spécialisation dans les sujets Risk (crédit, marché, liquidité, opérationnel) et Data** à travers des équipes dédiées.
- **Une maîtrise des enjeux réglementaires grâce à un label de veille réglementaire** qui produit des études sur l'actualité réglementaire.
- **Une profonde connaissance des nouvelles solutions du marché** via un asset « **Aurexia Finlab** » dédié à la veille technologique et de nombreux partenariats pour fournir des solutions end-to-end à nos clients.

Nos labels

Aurexia
Institute

Aurexia
FINLAB

Aurexia
**Operational
Excellence**



**Ibtissam
ORHANOU**

Directrice

Risks management & CIB
ibtissam.orhanou@aurexia.com



**Sihem
ELMENNA**

Directrice

Risks & Data Management
sihem.elmenna@aurexia.com



**Sheedy
SHIWPURSAD**

Senior Manager

Quantitative Risk Management & Climate Risk
sheedy.shiwpursad@aurexia.com



**Justine
JAUFFRET**

Manager

Regulatory, Risk & Finance
justine.jauffret@aurexia.com



Aurexia

Bringing value, together