

ALM Bancaire : Le risque de taux structurel

Le risque structurel de taux d'intérêt (IRRBB)

- Rappel sur le bilan : banking book and trading book
- Rappel sur le compte de résultat : Marge Nette d'Intérêt
- Le risque de taux structurel (IRRBB)
- Les concepts et outils de mesure du risque de taux
- Une approche duale : NII & EVE
- Exemple et illustration : lecture de la partie d'un rapport annuel présentant le bilan et le compte de résultat

La mesure du risque structurel de taux d'intérêt

- Rappel de mathématique financière (calculs actuariels, courbes de taux, la duration, la VAN, ...)
- Le gap statique de taux fixe : définitions et principes de construction
- Ecoulement et modélisation des postes du bilan
- Analyse de quelques produits
- TP Excel : calcul de TRI, VAN, d'une sensibilité de la MNI et de l'EVE, d'une stratégie de couverture pour couvrir un gap de taux, ...

La gestion du risque structurel de taux d'intérêt

- Les exigences réglementaires en matière de risque de taux
- L'appétence au risque : le système de limites
- Exemple et illustration : lecture de la partie d'un rapport annuel présentant le gap de taux

Conclusions

- Synthèse
- Évaluation

VALIDATION DES ACQUIS PAR QUIZ