

FRTB - Fundamental Review of Trading Book

Régulations bancaires et gestion des risques

- Historique des régulations bâloises
- Crise financière des subprimes 2008
- Défaillance de la VaR comme mesure de risque de marché
- Introduction à une nouvelle réglementation

Distinctions entre trading book et banking book

- Définitions : banking book, trading book
- Frontières entre trading book et banking book
- Trading desk : définition, unité de reporting, unité de monitoring
- Périmètre de régulation : trading desk, entité globale, fréquences

Approche Standard : Sensitivities Based Method & RRAO

- Méthodologie de calcul : delta, vega, courbure, scénarios
- Périmètre : scope d'instruments, exceptions, spécificités
- GIRR : facteurs de risques, sensibilités, bucketing, risk weight, corrélations
- Equity : facteurs de risques, sensibilités, bucketing, risk weight, corrélations
- Other risk class: FX, commodities, credit spread
- Residual Risk Add On (RRAO)
- Workshop Excel : calcul de la charge en capital pour GIRR & Equity

Approche Standard: Default Risk Capital

- Calcul de la charge en capital: jump to default, bucketing, hedge benefit ratio
- Périmètres : equity, credit, Non securitization, Sec CTP, Sec Non CTP
- Workshop Excel : calcul du DRC-SA pour Non Sec, Sec CTP, Sec Non CTP

Eligibilité : facteurs de risques et modèle interne

- Eligibilité des facteurs de risques : définitions par classes de risques, critères d'éligibilité, RFET
- Backtesting: VaR, APL, HPL, Backtesting zones
- P&L Attribution: RTPL, HPL, Spearman correlation, Kolmogorov-Smirnov, tests metrics

Approche Modèle interne: Expected Shortfall & NMRF

- Transition Value at Risk vers Expected Shortfall
- Expected Shortfall (ES) : facteurs de risques modélisables, horizons de liquidité/observation, modèle de simulation, partial ES

- NMRP : facteurs de risques non modélisables, SES, calcul de la charge en capital
- Workshop Excel : comparaison entre VaR et ES

Approche Modèle interne : Default Risk Capital

- Méthodologie : VaR Monte Carlo, Scénarios de défaut des émetteurs
- Défauts composites : baskets, fonds, indices
- P&L VaR : instruments crédit, instruments equity, instruments hybrides
- Workshop Excel : Calcul de DRC-IMA

Challenges d'implémentation

- Architecture fonctionnelle : suivi de limites & FRTB, réseau de systèmes complexes
- Ressources IT : systèmes big data, data quality, data certification, grilles de calculs
- Solutions logicielles pour calcul des métriques FRTB.

VALIDATION DES ACQUIS PAR QUIZ