



La réglementation

La revue fondamentale des portefeuilles de négociation vient renforcer les mesures de « Bâle 2.5 », publié en 2009 pour pallier la sous-capitalisation des trading books mise en évidence par la crise de 2008. FRTB vise principalement à renforcer l'encadrement et la gestion du risque de marché, dans le cadre de la réglementation Bâloise.

Principales limites de Bâle 2.5

1. Frontières poreuses entre portefeuilles bancaire et de négociation
2. Limites de la Value-at-Risk
3. Ecart conceptuels entre l'approche standard et les modèles internes



Principales mesures de FRTB – Application en 2019

1. **Définition des frontières entre portefeuilles de négociation et bancaire :** précision du contenu des trading books, réduction des possibilités d'arbitrage, renforcement de la supervision
2. **Revue de l'approche des modèles internes :** introduction de l'Expected Shortfall, modification des horizons de liquidité, revue de l'impact du hedging et de la diversification, approbation des modèles au niveau Trading Desk
3. **Revue de l'approche standard :** alignement sur l'approche des modèles internes, meilleure prise en compte des sensibilités, Standardised Default Risk Charge (DRC)



Ses Impacts

Les impacts pour les banques sont importants. Le grand nombre d'interlocuteurs impactés et l'importance du travail d'analyse et de justification à entreprendre nécessitent la mise en place d'un programme dédié. Parmi les principaux chantiers :


Front Office

1. Inventaire des portefeuilles 
2. Inventaire des modèles de valorisation 
8. Revue du ROI des Business Lines

Risques

3. Validation des modèles existants
4. Proposition de modèles conformes (avec FO)
7. Estimation du capital réglementaire
9. Reporting réglementaire

SI

5. Identification des impacts SI 
6. Modification des modèles dans les systèmes



Notre Intervention

Dans le cadre d'un programme FRTB, Beam Advisory vous propose son assistance sur plusieurs types de chantiers, notamment :

- Chantier inventaire
- Chantier impact SI / MOA
- Coordination du programme / PMO

✓ **Nos atouts : maîtrise des projets réglementaires, expérience en coordination de programmes complexes**