



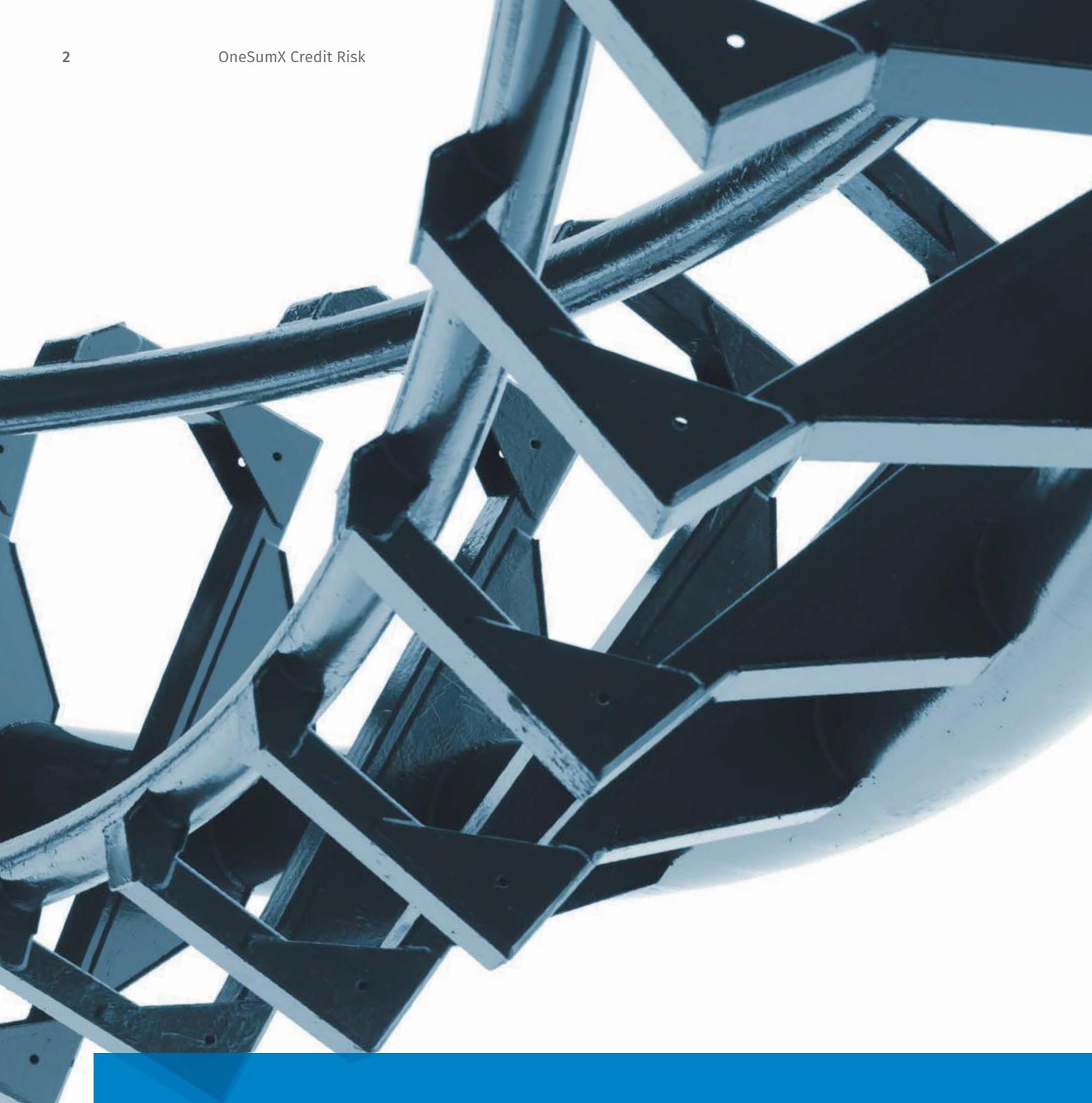
Fiche
technique

Services financiers

OneSumX Credit Risk

Le risque de crédit de contrepartie (le risque pour chaque partie d'un contrat que la contrepartie ne respecte pas ses obligations contractuelles) et le risque de crédit (y compris la VaR de crédit) sont déterminés par plusieurs paramètres très sensibles au risque de marché et au risque de comportement. Le risque de crédit et le risque de contrepartie apparaissent dans tous les types de contrats financiers, des simples obligations aux dérivés de crédit, et ont une incidence sur la plupart des événements financiers survenant au cours de la durée de vie des instruments financiers.

L'analyse du risque de crédit et de contrepartie, appliquée à la gestion des risques, à l'adéquation des fonds propres, à la tarification et aux profits et pertes, est également essentielle pour pouvoir définir les stratégies d'évolution des affaires.



OneSumX Credit Risk

Les établissements financiers sont fortement exposés au risque de crédit et, par conséquent, l'absence de gestion du risque de contrepartie peut entraîner des pertes importantes. Cela aura un impact non seulement sur le secteur financier lui-même, mais surtout sur les contreparties qui sont liées et soutenues par les établissements financiers, soit, en d'autres termes, l'ensemble du marché.

L'analyse des risques de crédit et de contrepartie fait partie des activités de la plupart des services des établissements financiers ; elle relie et soutient la direction du front office, les analyses du back office, la trésorerie, les gestionnaires actif-passif, la conformité réglementaire, les gestionnaires des risques et le conseil d'administration.

Les établissements financiers doivent être en mesure d'identifier et de modéliser les paramètres sous-jacents du risque de crédit et de contrepartie, ainsi que leur intégration aux autres risques financiers ; en outre, ils devraient être en mesure d'estimer et de rendre compte des impacts actuels et futurs possibles du risque de crédit et de contrepartie en ce qui concerne la mesure de la valeur et de la liquidité et les risques, dans des conditions normales et de stress.

Un système financier sûr et robuste repose sur des entreprises affichant une rentabilité constante, avec des pertes minimales et des résultats qui permettent de gagner une confiance accrue du marché et des régulateurs. Cela n'est possible que lorsque les entreprises ont une connaissance fine et approfondie de leur risque de crédit et de contrepartie. OneSumX Credit Risk peut permettre aux entreprises de disposer de tous les éléments nécessaires pour obtenir une telle vision globale.

Solvabilité de la contrepartie

Pour avoir un aperçu précis de l'exposition maximale aux pertes de crédit, les entreprises doivent être en mesure d'identifier et de définir les paramètres liés à la solvabilité d'une contrepartie. En outre, les entreprises doivent s'assurer que le risque de pertes de crédit est minimisé. OneSumX Credit Risk permet les deux en identifiant les notations de crédit, la probabilité de défaut et les matrices de migration (transition) (MM) et en définissant des caractéristiques descriptives, telles que les anciennetés, les régions, etc. Il prend également en compte la hiérarchie entre les contreparties et modélise les caractéristiques de comportement, telles que les taux de recouvrement, ainsi que la définition et/ou la prise en compte des écarts de crédit déterminés par le marché.

Évolution statique et dynamique de l'exposition au crédit

À mesure que les expositions au crédit évoluent de manière dynamique au fil du temps, les établissements financiers doivent être en mesure de les mesurer, de les gérer et de les ajuster en tenant compte des conditions actuelles et futures induites par des facteurs de risque de marché, de crédit et de comportement à la fois statiques et dynamiques.

Notre solution calcule les expositions de crédit brutes et nettes actuelles et attendues, le degré d'expositions en cas de défaut (EAD) et de non-défaut et, estime les expositions de crédit futures et effectives potentielles pour plus d'une seule date future. En outre, elle identifie et prend en compte les volatilités et les ajustements des expositions de crédit et suit l'évolution de ces dernières dans des conditions de crédit et de marché statiques et dynamiques.

Gestion des risques

Les risques de crédit et de contrepartie apparaissent dans tous les instruments financiers placés à la fois dans des comptes d'équilibrage et des portefeuilles de crédit, ce qui peut entraîner des pertes attendues et inattendues. OneSumX Credit Risk calcule les pertes attendues et inattendues en appliquant des scénarios de simulation de crise dans tous les paramètres de risque de crédit et de contrepartie, afin de mesurer et de gérer les risques de crédit et de contrepartie.

Sur des marchés de plus en plus volatils, il est également essentiel que les entreprises prennent en compte les risques de crédit et de contrepartie, car elles deviennent très sensibles aux risques de marché et de comportement. C'est pourquoi notre solution prend en compte des scénarios déterministes et/ou stochastiques et applique des mesures de risque de crédit VaR basées sur des approches modèles avec un et plusieurs facteurs. Elle prend également en compte le risque de mauvaise direction, ainsi que les sensibilités idiosyncratiques et générales spécifiques des contreparties aux facteurs de risque de marché et de crédit.

En outre, les entreprises doivent atténuer les risques de crédit et de contrepartie en utilisant des rehaussements de crédit tels que des collatéraux, des garanties et des dérivés de crédit, ainsi qu'en mettant en œuvre des produits de couverture, des rehaussements de crédit, des limites, des politiques de compensation et des stratégies afin de minimiser les expositions au risque de crédit. Des stratégies de couverture ainsi que des rehaussements de crédit sont appliqués au besoin, non seulement pour absorber les pertes liées au risque de crédit, mais surtout pour accroître le degré de robustesse et de confiance en période de volatilité.

Des stratégies de couverture ainsi que des rehaussements de crédit sont appliqués au besoin, non seulement pour absorber les pertes liées au risque de crédit, mais surtout pour accroître le degré de robustesse et de confiance en période de volatilité.

Analyse de crédit et de contrepartie

OneSumX Credit Risk calcule l'ajustement de la valorisation du crédit (CVA), l'ajustement de la valorisation de la dette (DVA) et l'ajustement de la valorisation du financement (FVA) et permet d'explorer la corrélation entre le risque de crédit, de marché et de comportement dans une approche intégrée.

La solution identifie et estime le degré de risque systémique et de concentration en se basant sur l'analyse du risque de contrepartie et du risque de crédit ; elle permet ainsi la conformité aux exigences réglementaires telles que Bâle II/III. Les outils analytiques de notre solution garantissent que cette analyse et cette gestion de crédit et de contrepartie peuvent être rapportées aux parties prenantes d'une entreprise.

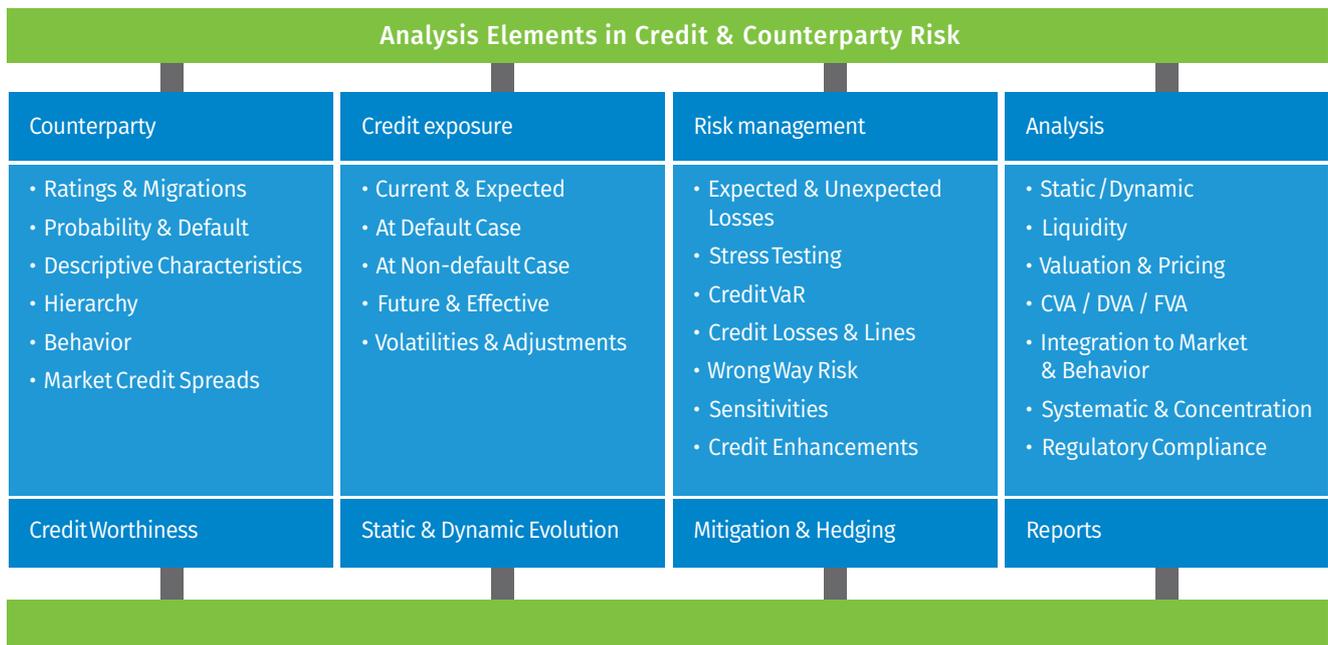
OneSumX Credit Risk, qui fait partie de notre offre globale OneSumX for Risk Management gère les éléments complexes et variés de l'analyse des risques de crédit et de contrepartie qui doivent être pris en compte par les entreprises. D'autres risques financiers tels que le risque de marché ou de liquidité sont traités dans les modules respectifs de la suite OneSumX.

Tous les éléments de notre solution de gestion des risques financiers sont basés sur une approche contractuelle dans laquelle chaque instrument financier est lié à une contrepartie spécifique, ainsi que ses conditions de marché et ses caractéristiques de comportement associées.

Cette approche centrée sur les contrats permet aux entreprises d'identifier de manière cohérente les caractéristiques et la solvabilité de la contrepartie, ainsi que les caractéristiques comportementales et les écarts de crédit déterminés par les conditions du marché. L'évolution des expositions de crédit peut également être estimée en considérant à la fois une analyse statique et une simulation dynamique en ce qui concerne l'évolution des notations des contreparties, les conditions de marché futures et les caractéristiques comportementales.

De plus, l'exposition au risque de crédit, la liquidité, la tarification, les ajustements de valorisation, l'analyse des risques systémiques et de concentration, sont des résultats clés rendus disponibles grâce aux capacités d'analyse des risques de crédit et de contrepartie de notre solution de gestion des risques financiers.

Figure 1 – Credit and counterparty risk analysis elements





Les risques de crédit et de contrepartie sont présents dans tous les instruments financiers placés à la fois dans des comptes d'équilibrage et des portefeuilles de crédit, ce qui peut entraîner des pertes attendues et inattendues. OneSumX Credit Risk calcule les pertes attendues et inattendues et applique des scénarios de test de résistance à tous les paramètres de risque de crédit et de contrepartie afin de mesurer et de gérer les risques de crédit et de contrepartie.

Approche centrée sur le contrat et simulation dynamique

OneSumX Credit Risk peut être utilisé pour calculer les pertes de crédit attendues et inattendues en considérant des scénarios de crise déterministes, ainsi que des approches de processus stochastique (VaR de crédit).

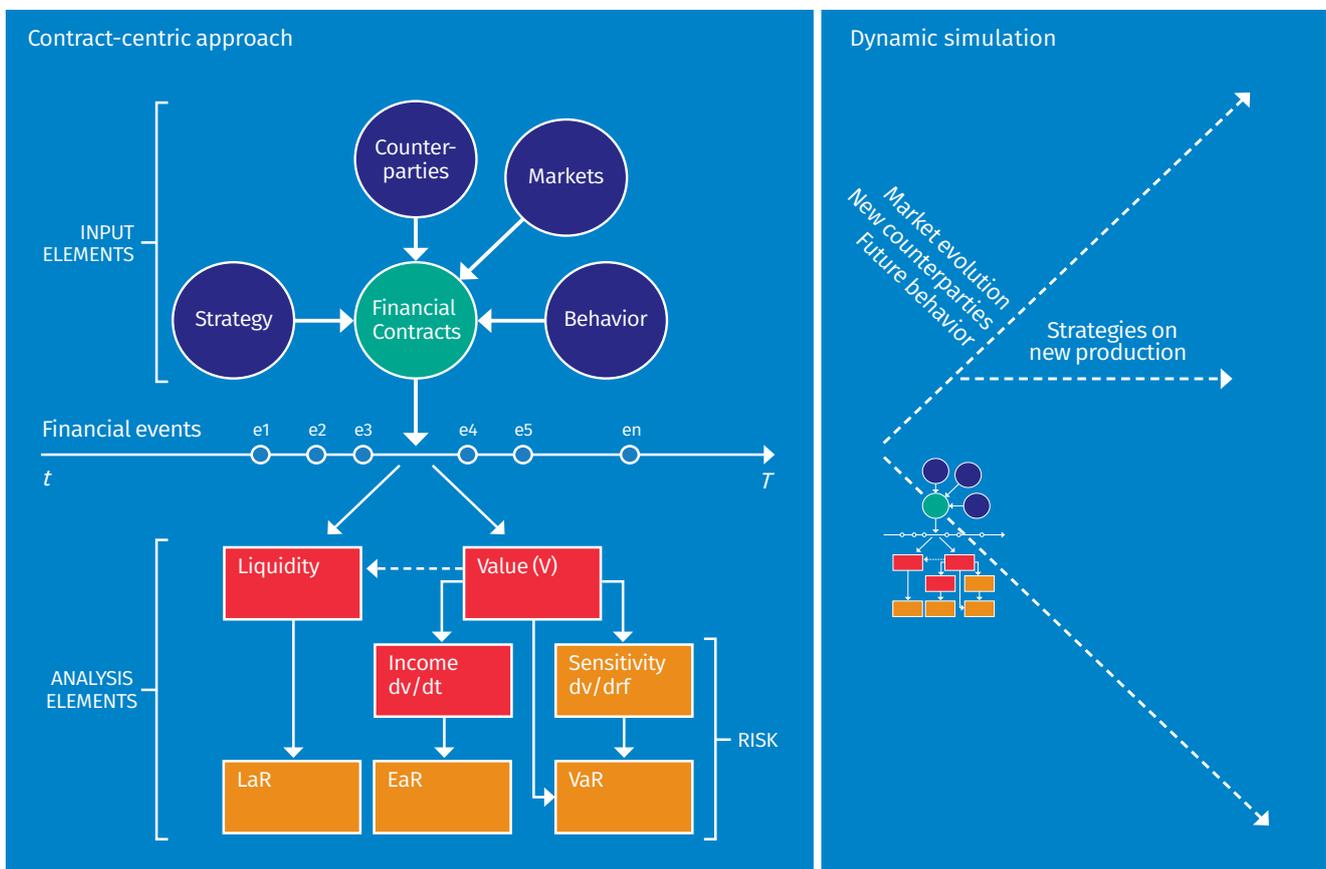
Des cas de risques spécifiques tels que le risque de mauvaise direction, l'analyse de sensibilité, la migration et la couverture du risque de crédit sont autant d'autres éléments clés de la solution.

La source de données produite par notre module OneSumX Regulatory Reporting peut être intégrée à la solution de gestion des risques pour produire des rapports SIG/risques fiables et cohérents

qui fournissent un aperçu clair de la rentabilité, des performances et de l'analyse des risques des entreprises.

Des rapports et des tableaux de bord standard et personnalisés, destinés à des analyses spécifiques au niveau C et au conseil d'administration, sont disponibles dans le cadre de la solution.

Figure 2 – Approche centrée sur le contrat et simulation dynamique





Des cas de risques spécifiques tels que le risque de mauvaise direction, l'analyse de sensibilité, la migration et la couverture de l'exposition au risque de crédit sont autant d'autres éléments clés de OneSumX pour le risque de crédit.



À propos de Wolters Kluwer

Wolters Kluwer (WKL) est un leader mondial de l'information professionnelle, des solutions logicielles et des services pour les secteurs de la santé, de la fiscalité et de la comptabilité, de la gouvernance, des risques et de la conformité, ainsi que pour les secteurs juridiques et réglementaires. Nous aidons nos clients tous les jours à prendre des décisions fondamentales en fournissant des solutions expertes qui combinent une connaissance approfondie du domaine avec des technologies et des services spécialisés. Wolters Kluwer a déclaré un chiffre d'affaires annuel de 4,6 milliards d'euros pour 2019.

Le groupe dessert des clients dans plus de 180 pays, exerce ses activités dans plus de 40 pays et emploie environ 19 000 personnes dans le monde. La société a son siège social à Alphen aan den Rijn, aux Pays-Bas. Les actions de Wolters Kluwer sont cotées sur Euronext Amsterdam (WKL) et sont incluses dans les indices AEX et Euronext 100. Wolters Kluwer dispose d'un programme parrainé de certificats de dépôt américains de niveau 1 (ADR). Les ADR sont négociés sur le marché de gré à gré aux États-Unis. (WTKWY).

© 2020 Wolters Kluwer Financial Services, Inc. Tous droits réservés.

Pour plus d'informations, veuillez visiter www.wolterskluwer.com/en/solutions/onesumx-for-finance-risk-and-regulatory-reporting. Suivez-nous sur Twitter, Facebook, LinkedIn et YouTube.

Informations de contact :

APAC

Wolters Kluwer
5 Shenton Way,
#20-01/03 UIC Building
Singapour 068808

EMEA

Wolters Kluwer
25 Canada Square,
41st Floor,
Canary Wharf,
E14 5LQ Londres,
Royaume-Uni

Americas

Wolters Kluwer
130 Turner Street,
Building 3, Fourth Floor,
Waltham, MA,
États-Unis

