



Fiche
technique

Services financiers

OneSumX Stress Testing

Alors que le monde continue de se remettre de l'une des crises financières les plus préjudiciables jamais enregistrées, les entreprises sont soumises à un stress intense qui les pousse à faire face de manière proactive à toute éventuelle future turbulence financière susceptible de survenir à court et à long terme. Les organismes de régulation, les banques centrales et les marchés financiers en général accordent une grande confiance aux entreprises en ce qui concerne leur capacité à montrer qu'elles sont capables de faire face aux risques et d'absorber les pertes éventuelles, sans impact négatif sur le soutien continu au marché tel que la fourniture de liquidités.

Toute perte d'une telle confiance frapperait facilement le secteur de manière inattendue et, dans certains cas, catastrophique.



Tests de résistance

Les tests de résistance sont un élément essentiel de l'analyse financière que les établissements peuvent utiliser pour identifier leur force et leur robustesse par rapport aux performances attendues et inattendues des facteurs de risque et des pertes associées qui surviennent habituellement pendant les périodes de crise financière. Étant donné que les établissements financiers sont exposés aux facteurs de risque de marché, de contrepartie, de crédit et de comportement actuels et futurs et que ces facteurs sont intrinsèquement corrélés, les tests de résistance doivent naturellement être appliqués de manière intégrée et en silo.

De plus, comme l'évolution du portefeuille et des comptes est guidée par des stratégies visant à générer de nouvelles activités et à poursuivre les activités existantes tout en tenant compte de l'évolution des facteurs de risque, les tests de résistance doivent pouvoir être définis et effectués en utilisant à la fois une analyse statique et dynamique. Notre solution intégrée de risque financier et de rentabilité possède toutes les fonctionnalités nécessaires aux entreprises pour construire, exécuter, analyser et rapporter tous les types de tests de résistance dans le domaine de l'analyse financière.

Les établissements financiers doivent être en mesure de définir des scénarios déterministes afin de souligner les facteurs de risque auxquels sont exposés les instruments du compte et des portefeuilles. Ces tests peuvent aller de chocs simples à complexes basés sur des règles, appliqués à des facteurs de risque uniques et/ou multiples et intégrés, voire à des paramètres d'algorithmes de simulation de l'évolution stochastique de ces facteurs nommés VaR de crise. L'impact des tests de résistance sur le capital, la liquidité, la valeur et le revenu doit également être calculé et déclaré en conséquence.

OneSumX aide les entreprises à définir et à réaliser des tests de résistance, à analyser et à signaler tous les effets en aval :

Types de tests de stress des facteurs de risque de marché

Pour souligner les facteurs de risque de marché actuels et futurs, c'est-à-dire les prix, les courbes et les taux, il convient d'utiliser des scénarios de crise définis par les établissements financiers, les régulateurs, les banques centrales, etc. Ces scénarios peuvent aller de chocs déterministes à des chocs fondés sur des règles plus avancées, motivés entre autres par des hypothèses microéconomiques, et/ou en tenant compte des interactions et de l'intégration avec les mêmes types de risque ou d'autres, tels que le déclassement de la contrepartie, et/ou en tenant compte de l'évolution des marchés et des stratégies des activités futures.

Facteurs de risque de crédit et de contrepartie responsables de la crise

Toutes les caractéristiques de crédit de la contrepartie telles que les notations, les écarts, les matrices de probabilité de défaut (PD) et de migration (transition) et les caractéristiques descriptives telles que les régions, le secteur, etc., ainsi que les caractéristiques comportementales, telles que les taux de recouvrement, peuvent être prises en compte dans les scénarios de test de résistance. Des chocs peuvent être appliqués à ces caractéristiques en fonction des scénarios de l'établissement financier.

De tels scénarios pourraient présenter un degré de complexité élevé, motivé par exemple par les stratégies de définition de nouvelles affaires et également par la prise en compte des corrélations entre les risques de crédit de contrepartie et d'autres types de risques, tels que l'évolution des prix de marché. Des facteurs idiosyncratiques et de sensibilité peuvent également être pris en compte.

Les tests de résistance peuvent également être appliqués aux rehaussements de crédit. L'impact en aval sur les expositions de crédit, le risque de mauvaise direction et les risques systémiques et de concentration dans des conditions de crise, peut être mesuré et rapporté.

Comportement de crise

Les différents types de risques comportementaux tels que l'exercice des remboursements anticipés, les prélèvements de lignes de crédit, les retraits, le solde du capital, ainsi que les ventes et les renégociations sont également modélisés à partir de scénarios de crise. Ces scénarios sont motivés par la performance attendue ou inattendue des facteurs de risque de marché et de crédit de contrepartie.

VaR en situation de crise

Les établissements financiers peuvent avoir besoin d'appliquer des scénarios de crise aux paramètres des modèles de valeur à risque (VaR) utilisés, afin de mesurer à la fois le risque de marché et le risque de crédit sur la base de processus algorithmiques stochastiques, fournissant des résultats de VaR en situation de crise.

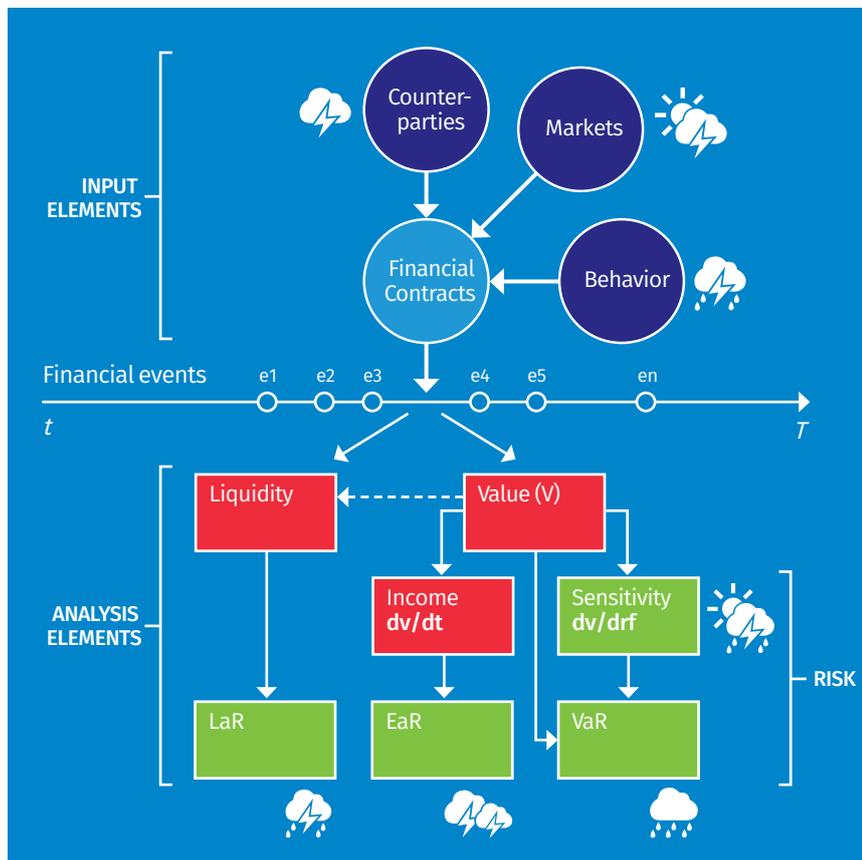
*Les tests de résistance
sont un élément essentiel
de l'analyse financière
que les institutions
peuvent utiliser pour
identifier leur force et
leur robustesse.*

Impact sur les mesures de capital, de liquidité, de valeur, de revenu et de risque

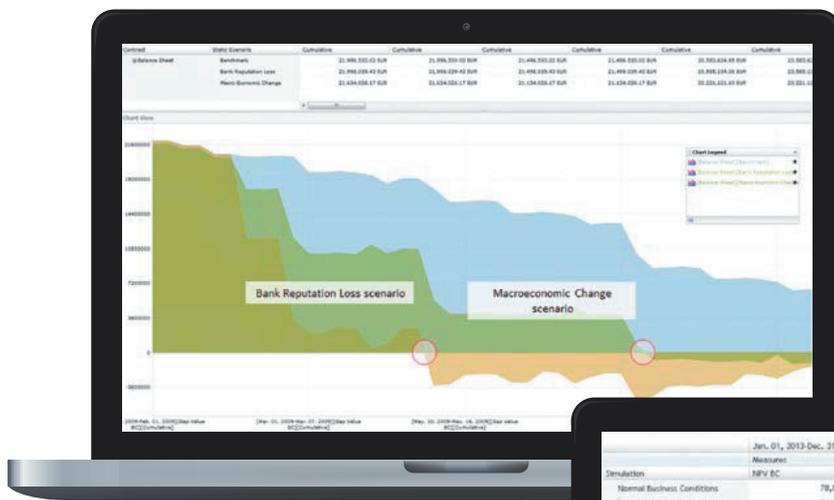
L'impact de la tension sur les facteurs de risque de marché, de contrepartie et de comportement sur une base cloisonnée ou intégrée, liés au capital, à la liquidité, à la valeur et aux revenus, fournit les mesures de risque correspondantes. Notre fonctionnalité de test de résistance fait partie de notre solution globale de gestion des risques financiers OneSumX et permet aux entreprises de définir et de mettre en œuvre leurs propres scénarios de crise. La fonctionnalité comprend des scénarios de crise simples à complexes, et les facteurs de risque, compte tenu de leurs corrélations, peuvent être stressés non seulement individuellement mais également en combinaison.

La solution OneSumX Financial Risk Management est intégrée de manière à pouvoir modéliser l'interaction des facteurs de risque de marché, de crédit et de comportement dans des conditions de crise pour analyser l'impact en aval sur le capital, la liquidité, la valeur et les revenus. Cela garantit à nos clients une transparence totale et une vision globale de l'impact de chaque facteur de risque sur les affaires dans des conditions de crise et de volatilité ; en outre, la solution garantit la cohérence des résultats entre les comptes et les portefeuilles de l'ensemble de l'établissement.

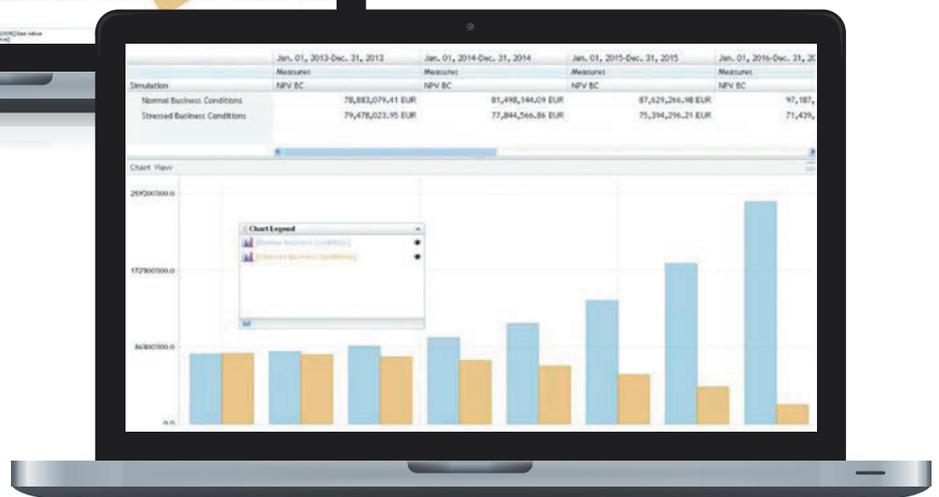
Figure 1 : L'impact de la crise sur le marché, le crédit, le comportement sur le capital, la liquidité, la valeur et le compte de résultat



Grâce à notre analyse dynamique, l'évolution des facteurs de risque peut être simulée en tenant compte des scénarios de crise. Les résultats sont ensuite utilisés dans la conception de stratégies sur la façon de gérer la rentabilité et la performance de l'activité existante, ainsi que les nouvelles opportunités commerciales à générer afin de fournir la rentabilité maximale avec des pertes minimales attendues ou inattendues.



Survival period analysis



Dynamic simulation – what-if simulation with new production and rollovers

OneSumX Financial Risk Management est intégré de manière à pouvoir modéliser l'interaction des facteurs de risque de marché, de crédit et de comportement dans des conditions de crise pour analyser l'impact en aval sur la liquidité, la valeur et le revenu.

Grâce à notre analyse statique, un établissement financier est en mesure d'évaluer les résultats des conditions de crise sur la base des conditions actuelles et peut identifier quelles opérations commerciales existantes sont à risque et quelles sont les pertes inattendues possibles.

Grâce à notre analyse dynamique, l'évolution des facteurs de risque peut être simulée en tenant compte des scénarios de crise. Les résultats sont ensuite utilisés dans la conception de stratégies sur la façon de gérer la rentabilité et la performance de l'activité existante, ainsi que les nouvelles opportunités commerciales à générer afin de fournir la rentabilité maximale avec des pertes minimales attendues ou inattendues. La solution prend également en charge la définition de stratégies sur les ventes, la couverture, la gestion du collatéral et les limites, dans le cadre de scénarios sur les conditions attendues et de crise.

The OneSumX Financial Risk Management offre de puissantes capacités de test de résistance sous différentes stratégies et scénarios, afin de fournir toutes les analyses nécessaires pour mesurer et maximiser à la fois les performances et la robustesse des comptes et portefeuilles existants et futurs des entreprises.

The OneSumX Financial Risk Management offre de puissantes capacités de test de résistance sous différentes stratégies et scénarios, afin de fournir toutes les analyses nécessaires pour mesurer et maximiser à la fois les performances et la robustesse des comptes et portefeuilles existants et futurs des entreprises.







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

