

BRING
YOUR TREASURY
INTO
REALITY

GESTION DES RISQUES

titan est la solution de trésorerie dédiée aux risques financiers, qui permet à ses utilisateurs d'opérer simultanément dans 3 dimensions : gestion de la rentabilité, de la liquidité et du risque. titan est spécialement conçu pour améliorer votre analyse et la gestion globale de vos risques financiers.
Vous disposez des meilleurs outils pour le suivi de tous vos instruments, pour modéliser vos scénarios et analyses de marché et répondre aux exigences réglementaires.

INTRODUCTION AUX RISQUES FINANCIERS

Les entreprises sont principalement impactées par 4 typologies de risques : le risque de marché (qui englobe les risques de taux, de change, le risque lié au prix des matières premières et la valorisation des titres), le risque de liquidité, le risque de contrepartie et le risque opérationnel. Ces risques pèsent sur les actifs financiers et « non-financiers » tels que les actifs « non-circulants » ou immobilisés par l'entreprise. Il existe d'autres natures de risque, tel que le risque pays, météo, juridique, industriel, environnemental, etc.
Une bonne gestion « globale » des risques, par l'entreprise, repose sur :

1. L'identification des risques,
2. La fixation de limites de risque (seuils de stress tests à minima),
3. La mesure des risques,
4. L'analyse des résultats, au regard des seuils fixés,
5. Les mesures d'atténuation du risque,
6. Le backtesting, c'est-à-dire la vérification des estimations a posteriori.

Nous allons au-delà, en vous proposant des outils de « contrôle interne » des processus, des opérations, des informations financières. Nous vous permettons d'être en conformité avec les lois et règlements. La solution titan offre la transparence des modèles et permet le contrôle de leur bonne mise en œuvre. Votre entreprise dispose des outils nécessaires à l'optimisation et la fiabilisation de votre communication financière.

titan treasury
une couverture globale des risques financiers



CONTRÔLE DES
RISQUES DE MARCHE

La solution titan treasury couvre un large choix d'instruments et propose de nombreux outils et reportings dédiés à votre gestion des risques de marché de taux, de change et de matières premières.

Gestion des expositions taux et change

Vous pouvez suivre vos expositions aux risques de marché et vos opérations financières dans la solution titan. Vous contrôlez le résultat et la conformité de votre politique gestion des risques dans le logiciel. Les positions peuvent être importées depuis un ou plusieurs système(s) interne(s) et externe(s) et peuvent être compensées afin de déterminer vos risques de change consolidés.

Gestion de l'exposition aux matières premières

De par leur corrélation les risques de change et de matières premières sont liés et nécessitent un suivi global. Titan treasury gère au sein d'une seule plateforme, et une seule base de données, le suivi de vos expositions matières premières avec des modèles de risques spécifiques. L'utilisation des modèles de VaR permet d'estimer l'horizon de perte maximum des instruments en portefeuille, c'est-à-dire de calculer une VaR Monte Carlo à horizon fixe et multiple, en fonction du type de matière première et selon la devise.

Indicateurs du risque de marché

Il existe plusieurs indicateurs clés pour mesurer les risques de marché, notamment la sensibilité (grecs), la volatilité, la VaR (Valeur à Risque), CFaR… Titan permet de créer, modifier et contrôler vos paramètres d'utilisation, les courbes de taux et leurs impacts dans les modèles financiers pour calculer vos échéances ou les simuler ou pour la valorisation de vos opérations. Vous analysez l'impact et la sensibilité de votre portefeuille selon vos différentes projections de taux d'intérêt et/ou de change.

Évaluation à la valeur de marché

Nos équipes ont développé leurs propres librairies financières et modèles financiers. Cette indépendance nous permet d'offrir une transparence dans les composantes de notre valorisation et de contrôler les valorisations bancaires. En effet, la compréhension, comme l'indépendance, de la réévaluation des actifs financiers (Mark-to-market, coût amorti…) est d'autant plus importante qu'elle impacte votre résultat au bilan et plus généralement votre communication financière.

REDUCTION DES
RISQUES DE CONTREPARTIE ET DE CREDIT

Titan treasury est conçut pour la gestion du risque de contrepartie, par la construction de son référentiel qui distingue « contreparties » et « émetteurs », de par la transposition de la structure consolidée de votre groupe et ses entités. Vous créez votre référentiel de banques (groupe, agences, tiers bancaires…), vous gérez vos syndications au niveau des transactions financières. Nos rapports sur vos expositions, opérations et activités s'affichent par contrepartie et tête de file ou en détail. Les reportings intègrent les ratings des trois agences (S&P, Moody's, Fitch) ou votre rating interne.

En outre, titan treasury permet aux institutionnels et à certains grands groupes de répondre à un enjeu de plus en plus stratégique, comme la gestion des actifs, titres ou liquidités remis en garantie par une contrepartie débitrice ou créditrice afin de couvrir son risque de crédit. Cette pratique de « collatéralisation des actifs » favorisée par les accords de Bâle 2, est intégralement gérée par notre solution titan. Elle vous permet de mettre en place et de suivre votre collatéral disponible (référentiel des conventions cadres, documentation, confirmation, valorisation, appel de marge) et d'automatiser la relation avec vos dépositaires et vos banques. C'est un excellent moyen de limiter les conséquences financières très importantes que peuvent occasionner un manque de visibilité et de suivi de vos garanties.

REDUCTION DES
RISQUES DE LIQUIDITE

Votre trésorerie opérationnelle combinée aux flux financiers générés par notre solution titan, vous permet de faire correspondre vos sources et les utilisations de vos fonds avec des paramètres de risque donnés.

Titan vous aide à contrôler et atténuer votre risque de liquidité :

Visibilité du cash disponible

Titan permet de consolider et fiabiliser votre position de liquidité, de cash prévisionnel, des financements, placements, instruments de couverture pour l'ensemble de votre organisation. Vous faites reposer vos décisions sur des informations fiables et exhaustives pour minimiser vos risque de déficits de trésorerie potentiel.

Position de trésorerie et contrôle des équilibres financiers

En intégrant vos flux prévisionnels de trésorerie des 12/24 prochains mois, vous contrôlez vos équilibres et définissez votre stratégie de financement. Titan vous permet d'importer votre disponible bancaire (soldes), vos flux de trésorerie externes, vos mouvements de trésorerie, le financier, les frais, courtages pour suivre votre fiche en valeur et vos prévisions de trésorerie à 7 et 14 jours.

Ratio clés

Titan treasury vous fournit les reportings clés liés au besoin de financement, à la dette nette avec les ratios clés de la gestion de liquidité (Gap, ratio de couverture, dette nette / EBITDA, Gearing, ICR…).



REDUCTION DES
RISQUES OPERATIONNELS

Sécurité logicielle

Titan est l'outil idéal pour remplacer vos tableaux Excel et vos services de valorisation externes, pour la gestion de tous vos instruments financiers et couvertures au sein de votre trésorerie. Avec une base de données unique, des outils de contrôle et de monitoring, d'audit et d'alertes, votre trésorerie d'entreprise est mieux protégée contre le risque de perte de données et les erreurs humaines.

Sécurité du workflow et validation « 4 yeux »

Le workflow, les différents statuts de gestion d'opérations et de flux, comme les échéanciers de paiement sont désormais un incontournable des applications. En outre, titan treasury est compatible avec les outils de connexion unique tels que MS Active Directory. La validation « 4 yeux » permet le contrôle renforcé des modifications de vos données statiques et référentiels sensibles.

Limites opérationnelles avancées

Les règles et limites paramétrables de la solution titan apportent une nouvelle dimension aux contrôles opérationnels de vos opérateurs. Elles sont un garde-fou et fonctionnent comme des alertes de cohérence pour limiter les erreurs humaines et d'appréciation, et ce, du front au back-office. Les limites fonctionnent également avec des contrôles avancés (combinaisons de critères simples ou complexes, sur la base de ratios, calcul de seuils, montant d'emprise ou de valorisation etc.), pouvant être bloquants et nécessiter l'autorisation d'un superviseur.

REDUCTION DES
RISQUES OPERATIONNELS

Droits et habilitations des profils des tâches

Titan treasury dispose d'une console d'administration qui permet à un administrateur fonctionnel de déterminer finement les accès de vos utilisateurs aux menus, fonctions, opérations, traitements, workflow, reportings et différents référentiels de la base de données; ainsi que leurs niveaux de rattachement dans votre organisation.

Prévention des catastrophes et récupération des données

Nos services d'hébergement sont sécurisés, certifiés et labellisés, autour de 3 Datacenters basés en France. Nous proposons des services de sauvegarde sur « sites distants », des services de « PRA », des plateformes techniques temporaires ou permanentes de test, de formation… et des environnements de recette lors de mises à jour majeures de nos solutions. Nous garantissons la réversibilité de toutes les données de nos clients, ainsi que le référentiel et la structure de leur base de données.

SUIVI ET LIMITATION DES IMPACTS DES
NORMES ET REGLEMENTS

IFRS 9 Comptabilité de couverture

TITAN produit les rapports de comptabilité de couverture issus de vos stratégies et programmes de taux et change, y compris les tests d'efficacité, la désignation des stratégies, la documentation, le support des événements de dénomination et l'intégration comptable complète.

IFRS 13

- Matrice de notation de crédit
- Notations internes et externes
- CVA DVA
- Limites par notation de crédit
- Exposition aux contreparties (via les ratings)

IFRS 7

- Prévisions d'exposition
- Profil de la Dette
- Exposition au risque de taux
- Analyse de scénario : résultats avec inclusion de scénarii (dépenses / revenus prévisionnels)

EMIR

- Gestion des référentiels
- Audit des déclarations
- Rapport des déclarations EMIR et rapprochement
- Réconciliation

A PROPOS DE
3V FINANCE

Depuis 30 ans, nous sommes l'acteur de référence spécialisé dans la conception de solutions modulaires de trésorerie, expertes en gestion des risques.

Détenue à 100% par Viel & Cie (Tradition, Bourse Direct, …), dont l'actionnariat est stable depuis 30 ans, nous bénéficions des services administratifs intégrés du groupe. Nos équipes sont totalement dédiées à l'activité d'édition de logiciels financiers et au service de nos clients.

3V Finance est classée parmi les 500 entreprises de la Tech française et marque sa différence par une R&D 100% made in France et le développement de ses propres librairies financières. La société propose des fonctionnalités avancées à forte valeur ajoutée. Le logiciel titan treasury a été développé pour être accessible à tous, avec pour objectif d'avoir des clients autonomes dans leur gestion.

FR
9 Place Vendôme
75001 Paris
+33 (0) 1 85 65 56 04