titantreasury

SOLUTION DE TRÉSORERIE,
EXPERTE EN GESTION DES RISQUES.

MARCHÉ | LIQUIDITÉ | CRÉDIT | OPÉRATIONNEL | RÈGLEMENTAIRE

Fact Sheet

ASSET LIABILITY MANAGEMENT - ALM

EFFICACITÉ, SÉCURITÉ ET GAIN DE TEMPS MAXIMUM POUR LA GESTION ACTIF-PASSIF DANS TITANTREASURY.



La gestion Actif-Passif, aussi dénommée par le terme anglais ALM est devenue l'un des enjeux principaux des institutionnels.
L'ALM a pour objectif d'estimer et de piloter l'équilibre entre les ressources et les emplois au regard des risques financiers auxquels les banques sont exposées sous la contrainte d'un niveau de rentabilité et d'un cadre réglementaire précis défini par l'ACPR* et contrôlés lors de comités.

QUI EST CONCERNÉ ?

- Les banques
- Les banques de groupes (Corporates)
- Les établissements de crédit
- Les entreprises exerçant en dehors du cadre financier
- Les gestionnaires de fonds et Foncières
- Les établissements d'assurances et mutuelles

Les comités ALM sont fixés par l'ACPR. Chaque trimestre les institutions concernées doivent présenter des états ALM arrêtés. Pour y parvenir, les institutions bancaires doivent mensuellement mettre à jour les données afin de calculer un risque de liquidité, un risque de taux associé et projeter des hypothèses et scénarii.

Ces mises à jour longues et fastidieuses doivent également intégrer les éventuelles évolutions du bilan (nouvelles productions). Le risque opérationnel est fort lorsque la gestion se fait sous Excel ou sous un logiciel non dédié à la gestion ALM.

Les différentes institutions et départements de trésorerie en charge de l'ALM constatent qu'il est difficile de produire des contenus fiables et de qualité. En cause, la lourdeur de la mise à jour des données, très lourde et chronophage.

Si la gestion est faite sous Excel, le processus est rarement automatisé et la crainte d'un risque opérationnel pèse fortement sur les différents services. D'autant que les fichiers peuvent être maintenus par différentes personnes, ne communiquant pas entre elles. La direction financière n'a pas toujours de support pour contrôler la fiabilité des informations et leur exhaustivité.

L'enjeu est fort, y compris financièrement. En cas de communication d'informations erronées, les banques peuvent se voir infliger de lourdes sanctions par l'ACPR.

PÉRIMÈTRE DES RISQUES TRAITÉS PAR LE MODULE ALM ?

Le **risque de liquidité** se matérialise par l'incapacité d'investir ou de respecter ses engagements. Pour une banque, il correspond donc soit à une perte d'opportunité, soit à l'occurrence d'une crise de liquidité lorsque celle-ci n'est plus en mesure d'honorer ses sorties d'argent (retrait sur dépôts à vue, déblocage de nouveaux prêts, remboursement d'emprunts...).

*ACPR : Autorité de contrôle prudentiel et de résolution

Le **risque de taux** traduit l'incertitude sur les résultats financiers induits par l'exposition aux variations des taux. Ce risque est analysé en « cash » (impact sur la marge d'intérêt) et en « valeur de marché » (pour les éléments comptabilisés en juste valeur et les indicateurs règlementaires en valeur actuelle nette).

COMMENT OPTIMISER SA GESTION ALM ?

Une mise en place d'une solution dédiée à l'ALM permettra de répondre aux différentes contraintes et d'instaurer un pilotage ALM plus serein avec :

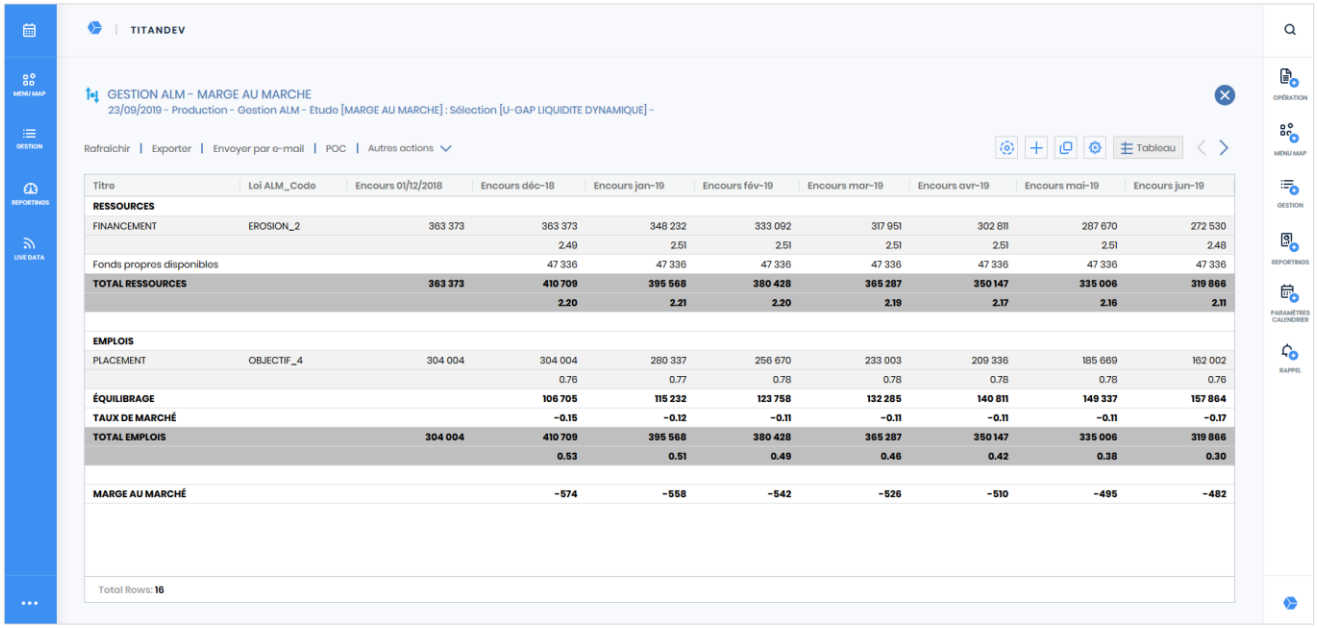
- une mise à jour des données plus simple et rapide,
- un contrôle des données, la possibilité de faire des tests et de projeter plusieurs scénarios de stress tests alliés à des hypothèses de nouvelles productions,
- un pilotage dynamique, en temps réel.

Ces tâches sont difficiles à produire et exécuter dans un tableur Excel. La gestion de trésorerie y est très laborieuse et ne permet pas d'avoir un rendu qualitatif et fiable.



Ce travail est désormais possible avec la solution **titan**treasury et retranscrit dans des reportings de gestion dédiés à l'ALM. La solution gère nativement l'actif/passif financier des banques et fournit des états statiques et dynamiques qui permettent de jouer les différents scénarios de taux et d'encours afin de calculer les impacts sur la marge nette d'intérêt.

Evaluation de la sensibilité de la marge par rapport à l'évolution des taux.



Titre	Loi ALM_Code	Encours 01/12/2018	Encours déc-18	Encours jan-19	Encours fév-19	Encours mar-19	Encours avr-19	Encours mai-19	Encours jun-19
RESSOURCES									
FINANCEMENT	EROSION_2	363 373	363 373	348 232	333 092	317 951	302 811	287 670	272 530
			2.49	2.51	2.51	2.51	2.51	2.51	2.48
Fonds propres disponibles			47 336	47 336	47 336	47 336	47 336	47 336	47 336
TOTAL RESSOURCES		**363 373**	**410 709**	**395 568**	**380 428**	**365 287**	**350 147**	**335 006**	**319 866**
			2.20	**2.21**	**2.20**	**2.19**	**2.17**	**2.16**	**2.11**
EMPLOIS									
PLACEMENT	OBJECTIF_4	304 004	304 004	280 337	256 670	233 003	209 336	185 669	162 002
			0.76	0.77	0.78	0.78	0.78	0.78	0.76
ÉQUILIBRAGE			**106 705**	**115 232**	**123 758**	**132 285**	**140 811**	**149 337**	**157 864**
TAUX DE MARCHÉ			**-0.15**	**-0.12**	**-0.11**	**-0.11**	**-0.11**	**-0.11**	**-0.17**
TOTAL EMPLOIS		**304 004**	**410 709**	**395 568**	**380 428**	**365 287**	**350 147**	**335 006**	**319 866**
			0.53	**0.51**	**0.49**	**0.46**	**0.42**	**0.38**	**0.30**
MARGE AU MARCHÉ			**-574**	**-558**	**-542**	**-526**	**-510**	**-495**	**-482**

Sur un scénario de taux forward, le reporting présente le calcul de la marge d'intérêt pour chaque période affichée. Sur la même base, le reporting permet de choisir également un scénario de taux choqué. La différence entre les marges ainsi calculées, sur taux forward et sur taux choqué permet de connaître la sensibilité de la marge par rapport à l'évolution des taux.

titantreasury met à disposition un reporting de gestion ALM agrégeant les opérations financières en différentes catégories librement paramétrables. Ces agrégats sont répartis en "Ressources" et "Emplois". Pour chacune de ces catégories, le reporting permet d'identifier la loi ALM appliquée pour le calcul d'évolution de l'encours et/ou du taux.

L'utilisateur crée ses propres simulations, ses propres hypothèses, tout cela au sein d'un outil unique.

Les utilisateurs peuvent fonctionnellement se positionner rétroactivement à une date passée pour retravailler simplement les données à partir d'états constitués.

Les points forts d'une telle solution sont l'efficacité, la sécurité, la lisibilité et un gain de temps important qui laisse la place au travail d'analyse, cœur de métier de la trésorerie.

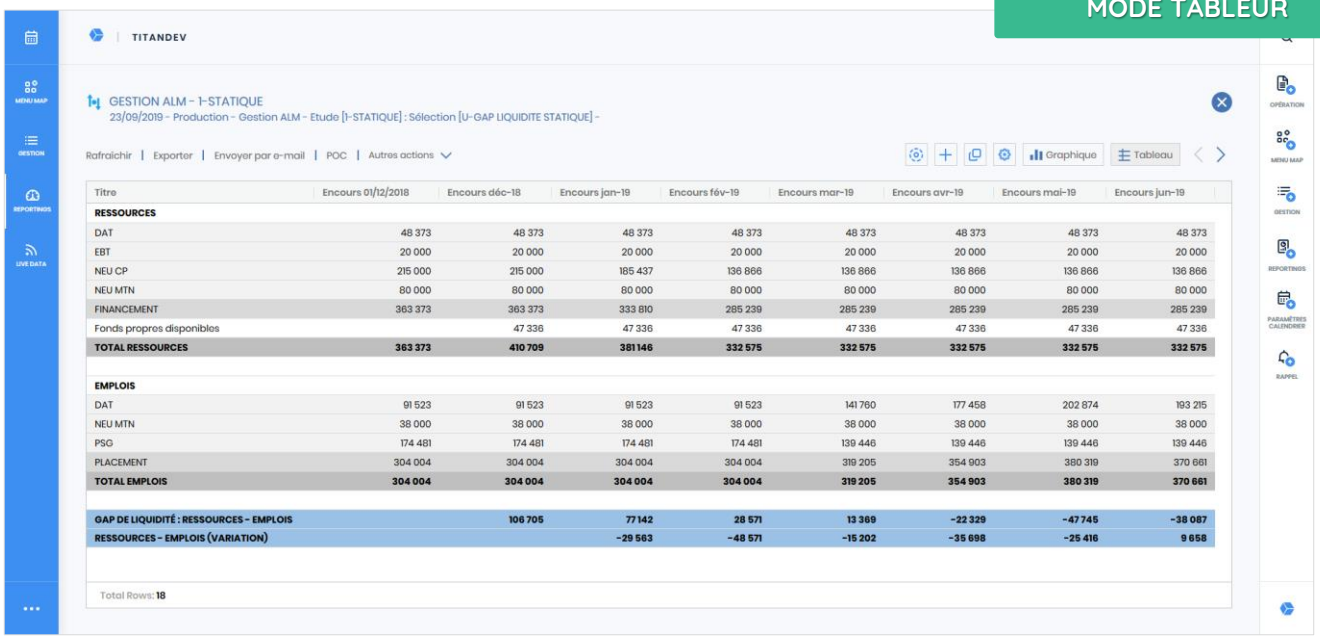
LA RÉGLEMENTATION AU CŒUR DE L'ALM

titantreasury respecte les enjeux de la gestion ALM des directions financières et de trésorerie des institutions, avec entre autre la possibilité de :

- paramétrer des lois ALM périodiques, croissantes ou décroissantes, avec, si besoin, un seuil minimal de décroissance ou maximal de croissance ;
- paramétrer des lois ALM "objectif", en définissant un montant et/ou un taux objectif à atteindre à une date donnée ;
- enchaîner des lois (1 loi d'écoulement suivi de "n" lois objectifs ou "n" lois objectifs) ;
- calculer le gap de liquidité ;
- calculer la marge d'intérêt en fonction du scenario de taux sélectionné.

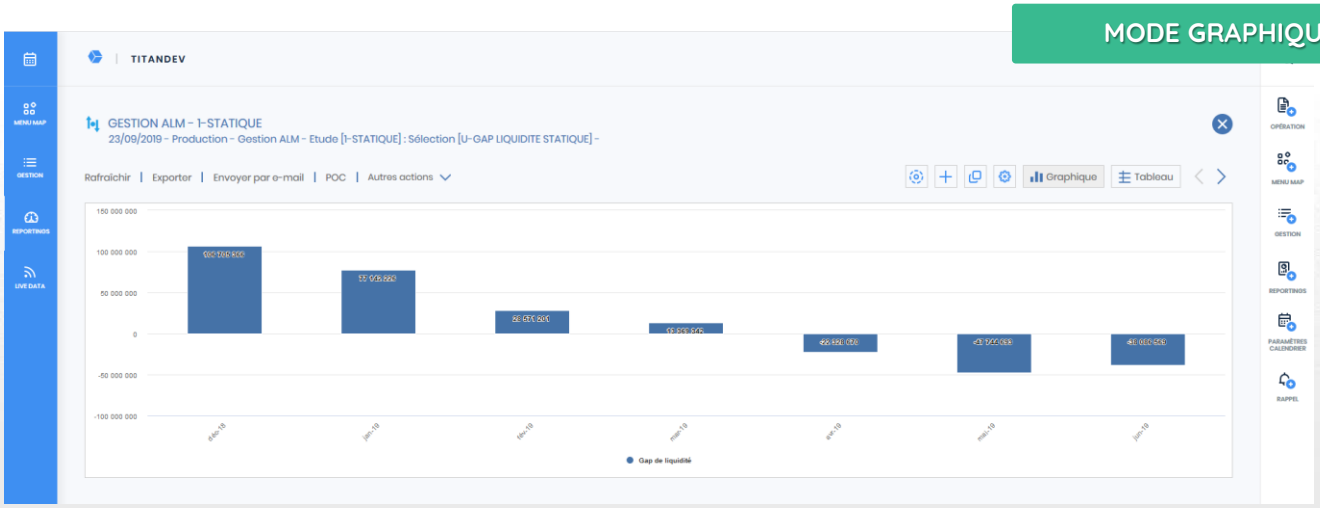
Etat statique.

MODE TABLEUR



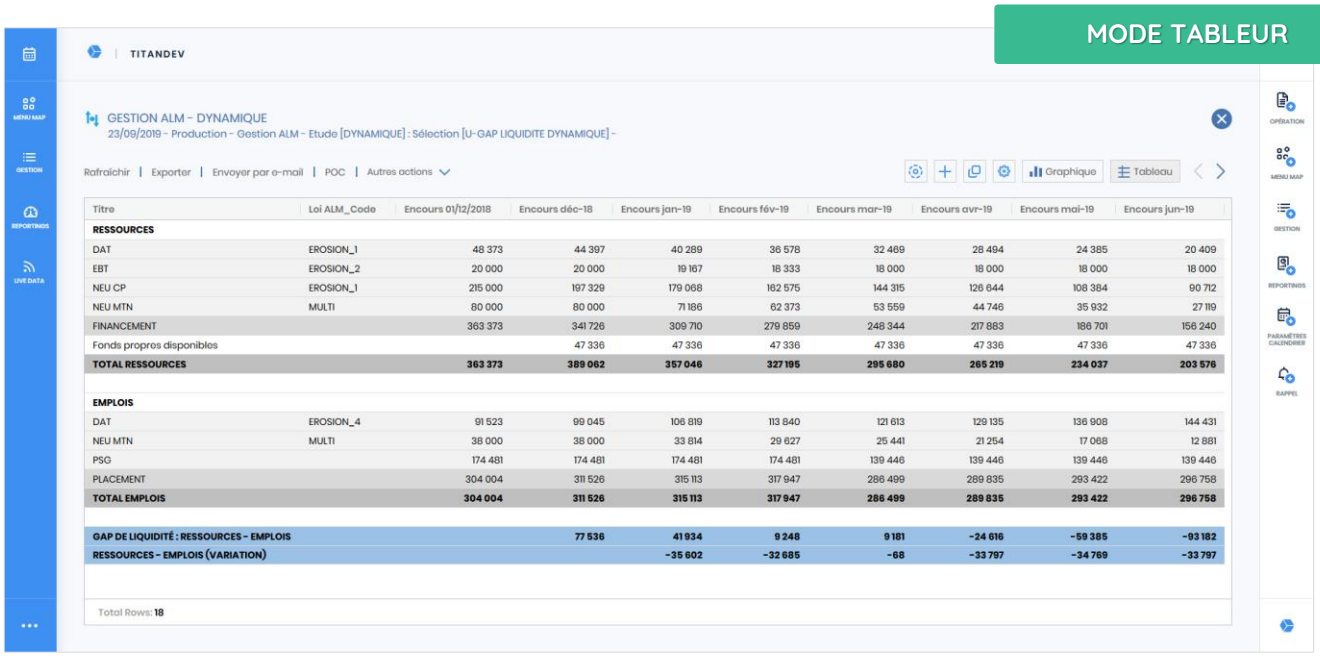
Titre	Encours 01/12/2018	Encours déc-18	Encours jan-19	Encours fév-19	Encours mar-19	Encours avr-19	Encours mai-19	Encours jun-19
RESSOURCES								
DAT	48 373	48 373	48 373	48 373	48 373	48 373	48 373	48 373
EBT	20 000	20 000	20 000	20 000	20 000	20 000	20 000	20 000
NEU CP	215 000	215 000	185 437	136 866	136 866	136 866	136 866	136 866
NEU MTN	80 000	80 000	80 000	80 000	80 000	80 000	80 000	80 000
FINANCEMENT	363 373	363 373	333 810	285 239	285 239	285 239	285 239	285 239
Fonds propres disponibles		47 336	47 336	47 336	47 336	47 336	47 336	47 336
TOTAL RESSOURCES	**363 373**	**410 709**	**381 146**	**332 575**	**332 575**	**332 575**	**332 575**	**332 575**
EMPLOIS								
DAT	91 523	91 523	91 523	91 523	141 760	177 458	202 874	193 215
NEU MTN	38 000	38 000	38 000	38 000	38 000	38 000	38 000	38 000
PSG	174 481	174 481	174 481	174 481	139 446	139 446	139 446	139 446
PLACEMENT	304 004	304 004	304 004	304 004	319 205	354 903	380 319	370 661
TOTAL EMPLOIS	**304 004**	**304 004**	**304 004**	**304 004**	**319 205**	**354 903**	**380 319**	**370 661**
GAP DE LIQUIDITÉ : RESSOURCES - EMPLOIS		**106 705**	**77 142**	**28 571**	**13 369**	**-22 329**	**-47 745**	**-38 087**
RESSOURCES - EMPLOIS (VARIATION)			**-29 563**	**-48 571**	**-15 202**	**-35 698**	**-25 416**	**9 658**

MODE GRAPHIQUE



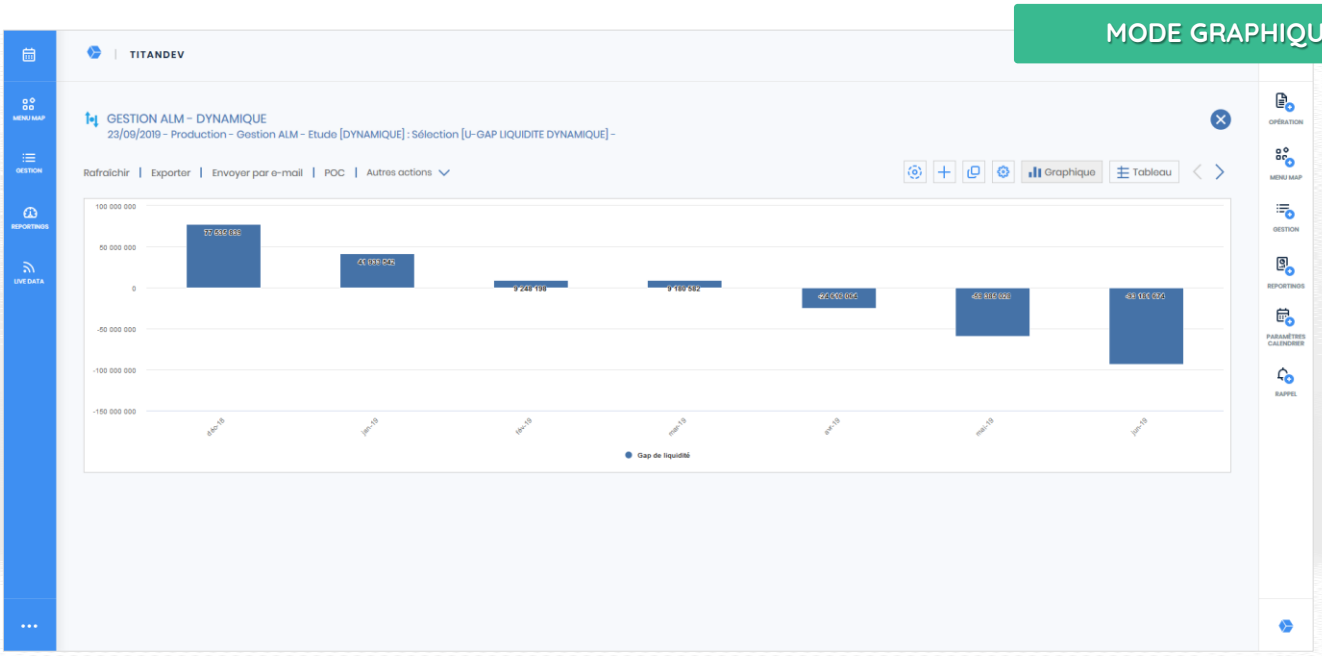
Etat dynamique.

MODE TABLEUR



Titre	Loi ALM_Code	Encours 01/12/2018	Encours déc-18	Encours jan-19	Encours fév-19	Encours mar-19	Encours avr-19	Encours mai-19	Encours jun-19
RESSOURCES									
DAT	EROSION_1	48 373	44 397	40 289	36 578	32 469	28 494	24 385	20 409
EBT	EROSION_2	20 000	20 000	19 167	18 333	18 000	18 000	18 000	18 000
NEU CP	EROSION_1	215 000	197 329	179 068	162 575	144 315	126 644	108 384	90 712
NEU MTN	MULTI	80 000	80 000	71 186	62 373	53 559	44 746	35 932	27 119
FINANCEMENT		363 373	341 726	309 710	279 859	248 344	217 883	186 701	156 240
Fonds propres disponibles			47 336	47 336	47 336	47 336	47 336	47 336	47 336
TOTAL RESSOURCES		**363 373**	**389 062**	**357 046**	**327 195**	**295 680**	**265 219**	**234 037**	**203 576**
EMPLOIS									
DAT	EROSION_4	91 523	99 045	106 819	113 840	121 613	129 135	136 908	144 431
NEU MTN	MULTI	38 000	38 000	33 814	29 627	25 441	21 254	17 068	12 881
PSG		174 481	174 481	174 481	174 481	139 446	139 446	139 446	139 446
PLACEMENT		304 004	311 526	315 113	317 947	286 499	289 835	293 422	296 758
TOTAL EMPLOIS		**304 004**	**311 526**	**315 113**	**317 947**	**286 499**	**289 835**	**293 422**	**296 758**
GAP DE LIQUIDITÉ : RESSOURCES - EMPLOIS			**77 536**	**41 934**	**9 248**	**9 181**	**-24 616**	**-59 385**	**-93 182**
RESSOURCES - EMPLOIS (VARIATION)				**-35 602**	**-32 685**	**-68**	**-33 797**	**-34 769**	**-33 797**

MODE GRAPHIQUE



Pour chaque catégorie, l'évolution des encours est fondée soit sur les règles d'une loi ALM soit sur l'écoulement naturel des opérations. Sur cette base, le reporting calcule le gap de liquidité.

OBJECTIFS DE LA SOLUTION ALM

- Présenter dans un **reporting dédié, les adossements Ressources et Emplois**
- **Calculer l'impasse de liquidité**
- Déterminer les **besoins de liquidités prévisionnels**
- **Définir et stocker les conventions** (lois d'écoulement et lois objectifs) à utiliser pour évaluer les encours prévisionnels en cas de "productions nouvelles"
- **Elaborer des scénarii et calculer vos marges** (marge au marché, marge choquée et marge nette d'intérêt)

BÉNÉFICES

- Flexibilité
- Autonomie
- Gain de temps
- Réduction des risques
- Un pilotage plus serein, dynamique et en temps réel

Le nouveau module « ALM » associé à la nouvelle fonctionnalité « Univers Simulation » permet plus de souplesse dans l'élaboration des scénarios, plus de sécurité en sauvegardant les situations, les données à chaque fin de mois, ou chaque arrêté. Il permet de relancer le reporting sur la base de ces données.
Pour plus d'information, consultez la fiche produit « Univers Simulation »

CONFIDENTIALITÉ ET SÉCURITÉ DES DONNÉES

Grâce à une infrastructure basée sur un Cloud Souverain et de nouvelles fonctionnalités, nous vous aidons à **conserver le contrôle sur vos données**. Nous mettons tout en œuvre pour assurer la **sécurité juridique et technique de vos données**. Notre technologie web **titan**treasury s'appuie sur un **Cloud privé « haute disponibilité »**.
Pour le contrôle et la sécurité des données de nos clients, nos serveurs de bases de données et son infrastructure sont dédiés et à l'usage exclusif de 3V Finance. Les bases sont redondées avec plusieurs nœuds de serveurs. Toutes nos infrastructures sont hébergées en France.
(PRA possible en France et en Europe). Nous utilisons les mêmes technologies d'hébergement que les institutions financières et bancaires. Pour vous le garantir, nous nous soumettons à des audits réguliers réalisés par des auditeurs qualifiés PASSI (agrément fourni par l'Autorité Nationale de la Sécurité des Systèmes d'Information, l'ANSSI).

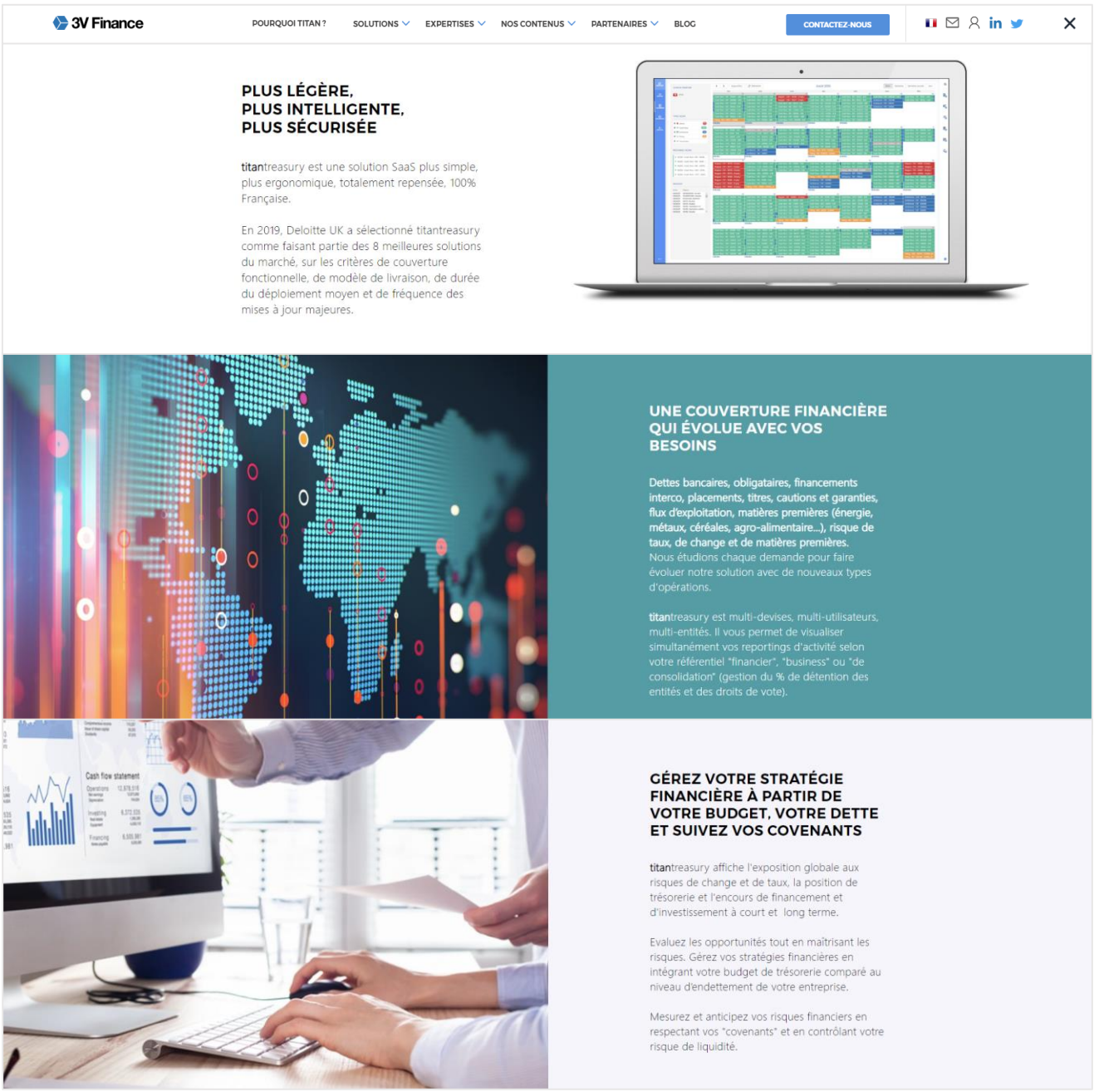
Pour plus d'information, consultez la fiche produit **« Univers Simulation »**



3V Finance

Découvrez la solution titantreasury en ligne et toute notre actualité.

www.3vfinance.com



Découvrez toutes nos fiches produits titantreasury et témoignages clients.

www.3vfinance.com/fr/accueil/ressources



FACT SHEET

BROCHURE TITAN TREASURY : LA GESTION DES RISQUES DE LA TRÉSORERIE



FACT SHEET

UNIVERS SIMULATION : ÉTABLIR SA STRATÉGIE SANS RISQUE



FACT SHEET

ALM : EFFICACITÉ, SÉCURITÉ ET GAIN DE TEMPS MAXIMUM POUR LA GESTION ACTIF-PASSIF DANS



FACT SHEET

CALENDRIER FINANCIER VOS INFORMATIONS AU PREMIER PLAN



TEMOIGNAGE

LE CHOIX DU GROUPE SEB POUR SA GESTION DES RISQUES DE MARCHE



ETUDE

QUELLES ALTERNATIVES FACE AU CHANGEMENT ?



FACT SHEET

GESTION ÉLECTRONIQUE DES DOCUMENTS INTÉGRÉE ET SÉCURISÉE



FACT SHEET

SUIVRE L'IMPACT DU BESOIN DE FINANCEMENT ET LES RATIOS CLÉS DU RISQUE DE LIQUIDITÉ



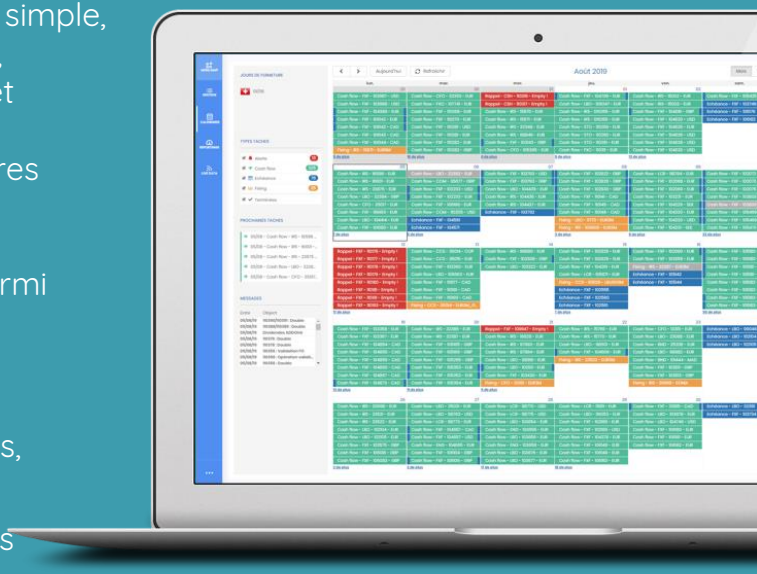
FACT SHEET

GÉREZ VOS CAUTIONS ET GARANTIES BANCAIRES EN TOUTE SIMPLICITÉ

Fact Sheet

Le CALENDRIER DE LA TRÉSORERIE est un module de titantreasury

titantreasury est une solution SaaS plus simple, plus ergonomique, totalement repensée, 100% Française pour gérer, votre dette et vos placements, la position de change, vos dérivés de taux, de change et matières premières.



En 2019, **Deloitte** place **titan**treasury parmi les meilleurs TMS du marché :

- ✓ Simplicité, efficacité, transparence,
- ✓ Automatisation et réduction des coûts,
- ✓ Couverture fonctionnelle,
- ✓ Meilleure compréhension des attentes des trésoriers (client au cœur des choix de développement),
- ✓ Connectivité multi-plateforme tout en favorisant une gestion centralisée,
- ✓ La durée de déploiement,
- ✓ La fréquence des mises à jours avec des nouveautés.

3V Finance

Contactez-nous au 01 85 65 56 10
9 place Vendôme, 75001 Paris, France
www.3vfinance.com

©2019 3V Finance - Tous droits réservés.
Illustrations : Shutterstock.

InFinance LE BLOG