

PFE : Risque de Taux d'Intérêt Global

Présentateurs: Soufian BARKATI Ghita JBIHA Ghita KHALOUI
Sous l'encadrement de M. Zakaria KARDOU



Sommaire

- 1 Introduction
- 2 RTIG
- 3 Présentation du Logiciel
- 4 Conclusion



Introduction

Asset and Liability Management



Introduction

Les risques financiers

Types de risques financiers

Risque de crédit



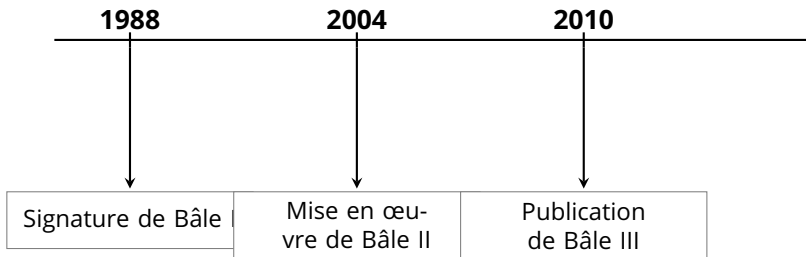
Risque de taux d'intérêt

Risque sur matières premières

Risque de change

Introduction

Les accords de Bâle



Introduction

Problématique



Risque de Taux d'Intérêt Global

Contexte de l'Étude:

- Simulation d'un portefeuille d'actifs (crédits) et de passifs (livrets A, DAV).
- Caractérisation par montants, taux d'intérêt, et maturités spécifiques.

Modélisation:

- Utilisation de données aléatoires.



Risque de Taux d'Intérêt Global

Méthodes de Gap de Taux

Formule du Gap de Taux

Gap de taux

$$= \sum(\text{Flux d'actifs}) - \sum(\text{Flux de passifs})$$

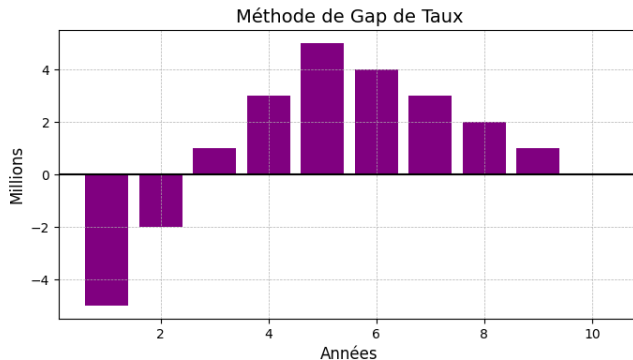
Exemple:

- Flux de crédits: 100 000€
- Flux de passifs initiaux: 50 000€
- Avec hausse de 1%: Flux de crédits = 101 000€ et Flux de passif = 50 500€
- Nouveau gap de taux: 50 500€



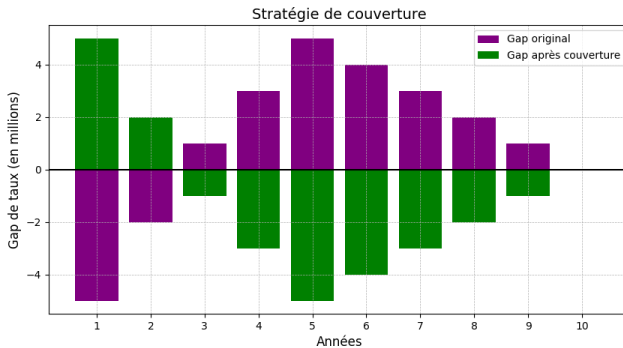
Risque de Taux d'Intérêt Global

Méthodes de Gap de Taux



Risque de Taux d'Intérêt Global

Stratégies de Couverture



Risque de Taux d'Intérêt Global

Impact sur la Marge Nette d'Intérêt Formule d'Impact sur la MNI:

$$\text{Impact MNI} = \text{Gap de taux} \times \text{Variation du taux d'intérêt}$$

Exemple:

- Baisse des taux de 0,5%
- Diminution des paiements sur les dépôts: 5 000€ (de 15 000€ à 10 000€)
- Amélioration de la MNI: 5 000€



Risque de Taux d'Intérêt Global

Choc Parallèle :

$$\text{Taux ajusté} = \text{Taux original} + \Delta\text{taux}$$

Pentification :

$$\text{Taux ajusté} = \begin{cases} \text{Taux original} + \Delta\text{taux court} & \text{si maturité} \leq 1 \text{ an} \\ \text{Taux original} + \Delta\text{taux long} & \text{sinon} \end{cases}$$

Aplatissement :

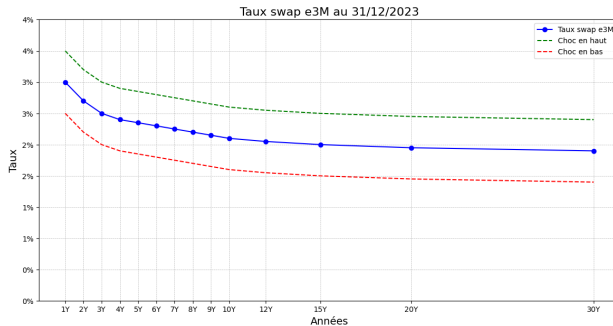
$$\text{Taux ajusté} = \begin{cases} \text{Taux original} - \Delta\text{taux court} & \text{si maturité} \leq 1 \text{ an} \\ \text{Taux original} + \Delta\text{taux long} & \text{sinon} \end{cases}$$

Hausse/Baisse des Taux Courts :

$$\text{Taux ajusté} = \begin{cases} \text{Taux original} \pm \Delta\text{taux court} & \text{si maturité} \leq 1 \text{ an} \\ \text{Taux original} & \text{sinon} \end{cases}$$

Risque de Taux d'Intérêt Global

Scénarios de choc sur les Taux d'Intérêt



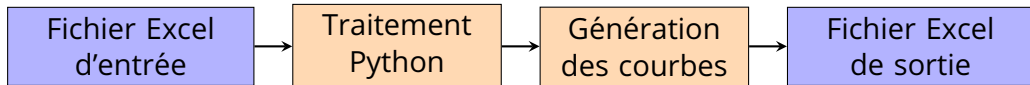
Risque de Taux d'Intérêt Global

Calcul de la VAN et Impact sur le bilan

$$VAN = \sum_{t=0}^T \frac{CF_t}{(1+k)^t}$$

Présentation du Logiciel

Présentation de notre Application de Bureau



Conclusion

Conclusion

