**DOCUMENTATION PASS-ALM**

**MODE MOTEUR**

# Objet du document

L’objet du présent document est de guider l’utilisateur de PASS-ALM dans le mode SCENARIO. Il détaillera les différentes étapes d’utilisation, les traitements et les fonctionnalités du module Scénario.

# Description du mode MOTEUR

Le mode MOTEUR constitue le module central de l’outil de simulation ***PASS-ALM***. Elle permet de projeter sur 30 ans, avec des pas mensuels, le bilan d’un ou plusieurs établissements du groupe BPCE à partir d’un ou plusieurs scénarios de taux et de volume et de modèles comportementaux.

L’outil prend en charge et peut calculer un ensemble assez large d’indicateurs ALM, ayant trait à la LIQUIDITÉ (encours, gaps de liquidés, outflows etc.) ou au TAUX (MNI, gaps de taux fixes, gaps d’inflation, gaps réglementaires, economic value of equity (EVE) etc.).

# Paramétrage du fichier de configuration

1. Dans l’onglet « CONFIG »:

* Choisir le MODE « MOTEUR » et compléter :
  + Le paramètre LISTE ENTITES doit être renseigné avec le nom des **ENTITÉS à alimenter SÉPARÉES PAR DES VIRGULES**.
  + Le paramètre REPERTOIRE SOURCES indique **dossier contenant les fichiers sources issues de l’AED**
  + Le paramètre REPERTOIRE SORTIE indique le dossier où seront stockés les fichiers de sortie
  + Le paramètre REPERTOIRE SCNEARIO indique le dossier où se trouvent les résultats de sortie du mode SCENARIO
  + La DAR correspond à la date d’arrêté
  + Le paramètre « NB MOIS DE PROJECTION » permet de choisir le nombre de mois de projection du bilan (60 pour l’exercice de SENSI REVENUS et 300 mois pour le SOT EVE).

1. Dans l’onglet « SCENARIO\_MAIN »:

**A. Paramétrage EVE**

### Param\_Sortie

L’onglet ***Param\_Sortie*** permet à l’utilisateur de choisir les indicateurs et les axes qu’il souhaite inclure dans les fichiers de sorties (Compil). Il existe trois de types d’indicateurs :

**a. Type NORMAL** : indicateurs ni projeté ni contributif.

* ***EF, EM*** : encours fin de mois et moyen.
* ***MN, MN TX, MN MG, MN LIQ*** (PN) : respectivement la MNI totale, liée au taux pur, à la marge commerciale, au spread de liquidité.
* ***MN, MN INDEX, MN MARGE*** (STOCK) : respectivement la MNI totale, liée au taux pur et au à la marge commerciale.
* ***EFFET RA, RN*** (STOCK) : effet des remboursements anticipés et des renégociations des crédits immobiliers sur les encours.
* ***VOL PN*** (PN) : volume effectif de PN émis (par mois)
* ***TX CLI*** (PN) : taux mensuel payé par le client
* ***OUTFLOW*** : sortie ou tombée de liquidité ente le mois x et le mois y

**b. Type PROJETÉ** : indicateur pour lequel on choisit un point de figeage i.e. un mois à partir duquel on ne tient plus compte des PNs émises postérieurement à ce mois.

* ***GAP LIQ EFxM, EMxM*** : gaps de liquidité sur un bilan figé après le mois x
* ***GAP TF EFxM, EMxM*** : gaps de taux fixe sur un bilan figé après le mois x
* ***GAP INF EFxM, EMxM :*** gaps inflation sur un bilan figé après le mois x
* ***GAP REG EFxM, EMxM :*** gaps réglementaires sur un bilan figé après le mois x

Exemple avec le paramétrage suivant :



* Le moteur sortira les GAP de liquidité basés sur l’encours moyen pour un bilan figé au mois 0, 12, 24, 36,48 et 60.

**c. Type CONTRIB** : calcule la contribution trimestrielle ou annuelle de l’indicateur, i.e. en tenant compte des PNs émises lors du trimestre ou l’année qui a précédé :

* ***MNxM, MN TXxM, MN MGxM, MN LIQxM*** : contribution à la marge nette d’intérêt totale, liée au taux d’intérêt, à la marge commerciale, au spread de liquidité sur le trimestre ou l’année antérieure à x.
* ***EFxM, EMxM*** : contribution aux encours fin de mois et moyen sur le trimestre ou l’année antérieure à x.

Exemple avec le paramétrage suivant :



* Le moteur sortira les contributions annuelles à la MNI : MN13 (contribution des PNs émises entre le mois 1 et 13 à la MNI), MN25 (contribution des PNs émises entre le mois 14 et le mois 25 à la MNI) etc.

**Indicateurs EVE**

Certains indicateurs sont spécifiques à une simulation de type EVE

* ***EVE EVE EMxM:*** EVE sur un bilan figé après le mois x
* ***FLUX INT EMxM :*** Flux d’intérêts sur un bilan figé après le mois x
* ***FLUX CAP EMxM :*** Flux de capitaux sur un bilan figé après le mois x
* ***MN GP RG, MN GP RG TX, MN GP RG MG*** : la MNI taux pur et marge calculée à partir du gap réglementaire pour le stock
* ***MN GP RGxM, MN GP RG TXxM, MN GP RG LIQxM, MN GP RG MGxM*** : la MNI calculée à partir du gap réglementaire, sur un bilan figé après le mois x pour la PN.
* **Les gaps spécifiques et la MNI LIQ spécifiques au contexte EVE.**

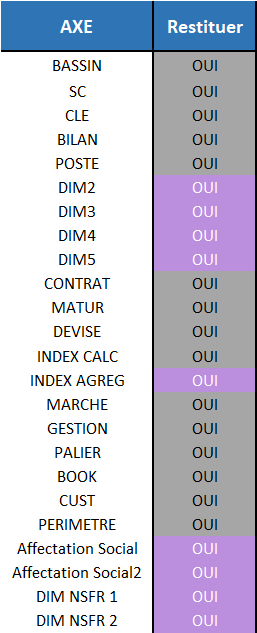
**d. Indicateurs LCR & NSFR**

Le moteur permet également de calculer des indicateurs type LCR et NSFR :

* ***OUTFLOW 0M-1M, OUTFLOW 0M-6M, OUTFLOW 6M-12M, OUTFLOW 12M-inf:*** calcul les sorties (outflow) de cash sur les périodes indiquées
* ***DELTA EM :*** DELTA EM entre le mois x et le mois x-1
* ***DELTA ASF et DELTA RSF, ASF, RSF :*** Delta enre mois x et x-1 du « available stable funding » (ASF => passif) et du « required stable funding » (RSF => actif). Valeurs en x de ces indicateurs.
* ***DELTA RL et DELTA NCO , RL et NCO :*** Delta entre mois x et x-1 de la réserve en liquidités et du Net Cash Outflow. Valeurs en x de ces indicateurs.

**e. Axes de sortie**

Cet onglet offre également le choix à l’utilisateur de choisir els axes de sorties qu’il souhaite inclure dans les fichiers de Compil en sortie :



### Param expert

L’onglet ***Param\_Autres*** permet de paramétrer un certain nombre de paramètres supplémentaires :

|  |  |
| --- | --- |
|  | • **SPREAD DE LIQUIDITE DES AJUSTEMENTS** (en bps)   * **SORTIR SLT LES AJUSTEMENTS** : permet de sortir seulement les cales mensuelles générées par le moteur pour équilibrer les bilans projetés. Défaut : NON |
|  | • **Choix de la Méthode de calcul de la MNI pour les RA/RN et PEL** : TAUX client ou TCI |
|  | • **Nombre de mois de production de PN par type de PN** : permet de limiter le nombre de mois ou des PNs sont produites |
|  | • **La date et fréquence de refixing des taux dépendants du TLA pour le calcul du gap de taux. DEFAUT : NON** |
|  | • **Application des conventions d’écoulements définis au niveau groupe.**  DEFAUT : OUI |