



Workshop

INFORMATIONS PRATIQUES

FORMAT

Face to face

MODE DE PARTICIPATION

Webinar sur Teams

Webinar sur Teams

DATE

02/04/2021

LIEU

Webinar sur Teams

PARTICIPATION

€110

INSCRIPTION

www.aefr.eu

CONTACT

contact@aefr.eu

01 70 98 06 53

Webinar - Transition IBOR, FRTB : quelles réglementations pour les marchés ?

Les dernières crises financières ont montré les limites du cadre des risques de marché et des taux de référence utilisés par les opérateurs. Le Comité de Bâle et les régulateurs ont entamé sa refonte en mettant en œuvre deux nouvelles réglementations.

La FRTB (Fundamental Review of the Trading Book) a été finalisée par le Comité de Bâle en janvier 2019 avec un objectif d'implémentation début 2023, certaines juridictions ayant cependant prévu de commencer début 2021 sous un mode reporting. Elle a revu en profondeur le cadre prudentiel du calcul des exigences en fonds propres (EFP) au titre des risques de marché.

En parallèle est menée la transition des indices IBOR dont le LIBOR constitue le taux de référence le plus significatif avec 350 trillions USD de contrats libellés sur cet indice. Cette transition vers des taux alternatifs (RFRs) doit s'achever fin 2021 avec un calendrier serré.

Ces réformes prudentielles menées de front posent d'importants challenges pour les acteurs financiers en termes de Risk management et de Reporting. Elles posent des questions d'accès à la liquidité, de transparence des données et de transition équitable pour chaque contrepartie.

L'ACPR commentera les travaux en cours sur le cadre réglementaire, puis Mazars mettra l'accent sur les interdépendances des réformes IBOR et FRTB. Le fournisseur de données Refinitiv présentera l'enjeu des data et Natixis les volets opérationnels et risques.

Public visé :

- Direction des Marchés, Trading desks
- Direction des risques
- Directions financières
- Fonctions conformité, juridiques
- Avocats et Sociétés de conseil

OBJECTIFS PÉDAGOGIQUES

- Analyser les évolutions juridiques et réglementaires
- Bénéficier des expertises dans la mise en place de nouveaux indices et des problématiques qui se posent
- Analyser les impacts à attendre dans le calcul et le suivi des risques de marché



PROGRAMME

Introduction **9h00**

9h05 **Retour sur les travaux des superviseurs en Europe et des autorités sur FRTB et la réforme des taux de référence.**
Intervenants: Stephen LECOURT (ACPR)

9h30 **Focus sur les interdépendances entre transition IBOR et FRTB.**
Intervenants: Pauline PELISSIER (Mazars UK)

10h00 **L'enjeu des data pour les RFRs**
Intervenants: Lisa REGAN (Refinitiv)

10h30 **Le volet opérationnel de la migration des Libors et les impacts risques.**
Intervenants: Bertrand LAMOUREUX (Natixis)

10h55 **Conclusion**

11h00 **Questions/ Réponses / Echanges et les intervenants**
