

ASSET AND LIABILITY MANAGEMENT

A.L.M (Gestion Actif-Passif)

- Les objectifs de la fonction ALM
- Les risques stratégiques et les risques financiers
- Nos missions Stratégiques – Opérationnelles -Techniques
- Notre équipe en charge de l'ALM



IZY TARGET
39 Av Lalla Yacout
Anfa, 22200 Casablanca
Tel : 06.59.24.67.95
<http://www.izy-target.com>

Date : 15/05/2016
Version : 1.00.00





QUI SOMMES NOUS ?

Izy Target est une société de conseil, d'expertise et d'intégration de solutions logicielles autour du Cash

Izy Target conçoit et met en œuvre des solutions personnalisée et novatrice en terme de **Cash Management**, **Risk Management** et **Credit Management** (Gestion de la trésorerie, Gestion des risques financiers (Change – Taux – Dette – matières premières...), Gestion du risque client)

Nous avons articulé notre activité autour de **4 grands axes** :

1. **L'intégration de solutions logicielles de Gestion de la trésorerie Sage – Cogima** (Cash Management), **Titan Treasury** (Risk Management), **Eloficash** (Credit Management) en mode **acquisition** ou en mode **Saas**.
2. **Missions** de diagnostic, Optimisation, Etudes spécifiques, Restructuration de la dette, Stratégie de change ...
3. **Gestion Conseil Dédié en opérations de marché** à travers les contrats Gold, Silver et Bronze.
4. **Formations métier** autour de la trésorerie, de la gestion des couvertures de risques et du risque client.

Cabinet de conseil Marocain, **Elite Partners** accompagne l'évolution des modèles économiques et les projets de transformation de ses clients en proposant des solutions pour l'amélioration de la performance opérationnelle, le pilotage des risques et l'accompagnement au changement.

Elite Partners s'appuie sur un réseau de consultants poly-disciplinaires et offre une combinaison, unique, d'expertises sectorielles et opérationnelles.

Le métier de **Elite Partners** est articulé autour de **6 axes** :

- **Risk Management**
- **Finance – Tax – Transaction**
- **Contrôle interne et compliance**
- **Finance Islamique**
- **Assistance à la maîtrise d'ouvrage**
- **Formation**



Elite Partners est fortement spécialisée en amélioration de la performance opérationnelle et le pilotage des risques.



LES OBJECTIFS DE LA FONCTION ALM

La **gestion actif-passif**, aussi dénommée par son acronyme anglais **ALM (Asset and Liability Management)**, est une pratique développée par les institutions financières anglo-saxonnes à partir des années 1970 à la croisée des chemins de la gestion des risques et du pilotage stratégique

Definition générale et à qui s'adresse t'elle :

L'ALM s'adresse aux activités financières impliquant un financement ou un placement vis à vis d'un réseau de clients, et devant se «retourner» vis à vis d'un trésorier central assurant le financement ou le placement.

A qui s'adresse l'ALM	
Les banques commerciales	Les sociétés de crédit
Les caisses de retraite	Les associations de micro-credit
Les compagnies d'assurance	

Les Objectifs :

- ✓ Fixer les prix internes (TCI), aussi bien pour les actifs que pour les passifs, afin de pouvoir déterminer le coût de la ressource (coût du capital) et le taux moyen de rémunération.
- ✓ Mesurer le risque de taux
- ✓ Mesurer le risque de liquidité
- ✓ Le calcul des fonds propres (réglementaire & économique)
- ✓ La prise en compte des produits de hors bilan
- ✓ Le calcul de la rentabilité du portefeuille: ROE«Return On Equity», qui nécessite la mesure du résultat sous la forme de PNB (Produit Net Bancaire), et l'allocation d'un niveau de capital qui sera issu du niveau de risque pris.

Les Objectifs fondamentaux :

- ✓ **Assurer la stabilité financière de l'entreprise à travers le suivi du revenu: stabilité du PNB (ALM Banque)**
 - **Objectif: obtenir des marges positives stables**
- ✓ **Assurer la pérennité de l'entreprise, à travers une gestion contrôlée des risques: GRM(Global RiskManagement)**
 - **Objectif: éviter une prise de risque excessive menant à des difficultés**
- ✓ **Prévoir et anticiper les évolutions futures**
- ✓ **Respecter les règles internes et les règlements**
- ✓ **Prendre des décisions stratégiques pour la banque**
- ✓ **Mettre en place et maîtriser les outils de gestion ALM**



LES RISQUES STRATEGIQUES & LES RISQUES FINANCIERS

Les risques Stratégiques (exemple bancaire) :

- ✓ Les principaux risques stratégiques sont relatifs à la modification de l'environnement :
 - **La demande de crédit** : accès à la propriété, qualité du crédit via la notation, taux d'équipement.
 - Le comportement de la concurrence, la course aux parts de marché, entrée de nouveaux entrants.
 - La réglementation avec la mise en place de Bale III, imposant des fonds propres par rapport aux engagements et aux risques
 - La baisse des dépôts, ou comment attirer l'épargne.

Cela se traduit par une réduction de la production de crédit et à un non renouvellement des encours.

D'où l'importance de la politique de fixation des prix.

Les risques Financiers (exemple bancaire) :

- ✓ **Baisse de la marge nette d'intérêts** : baisse du revenu
- ✓ **Risque de taux** : baisse de la marge si portefeuille non couvert
- ✓ **Coût du refinancement** : une évolution des taux d'intérêt oblige à ajuster les conditions financières, en fonction de la réceptivité du marché: campagnes marketing
- ✓ **Risque de remboursement anticipé** : une baisse des taux entraînera une demande de renégociation des crédits par les clients
- ✓ **Risque de crédit** : une augmentation des défauts de paiements et des faillites personnelles entrainera un coût supplémentaire



NOS MISSIONS

Stratégiques – Fonctionnelles- Techniques

Phase	Contenu & Modélisation
MISSION STRATEGIQUE	Mise en place d'un comité ALM (ALCO Asset Liability Commitee)
	Accompagnement à la définition de la stratégie et des objectifs globaux de l'établissement
	Accompagnement à la définition des grandes orientations de la politique globale de gestion financière : Gestion des risques, Orientations commerciales, rentabilité des fonds propres, croissance du bilan, croissance des parts de marché...
	Accompagnement et simulation des impacts d'une politique commerciale sur la rentabilité financière et sur les besoins en fonds propres.
MISSION OPERATIONNELLE & MODELISATION	Accompagnement et proposition des opérations de gestion de couvertures de risques
	Accompagnement sur la définition des limites de risques définies en interne
	Accompagnement sur la définition des indicateurs de respect des lois nationale et internationale
	Accompagnement et définition du schéma de formation de résultats à travers le calcul prévisionnel du PNB
	Accompagnement à la définition des mécanismes des taux de cession internes (TCI) et optimisation de l'allocation des fonds propres
	Accompagnement à la gestion des contreparties financières et du risque de crédit
	Modélisation

Phase	Mise en place des outils nécessaires à la gestion ALM
MISSION TECHNIQUE & MODELISATION	<ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> Outils de conception du datawarehouse et des reports d'analyse <ul style="list-style-type: none"> • Conception d'un datawarehouse de production et de simulation • Connexion aux bases de production du S.I Client (Hétérogène ou Homogène) • Conception et modélisation des données comptables, financières et de production • Conception des tableaux d'analyses et de présentation des chiffres et des simulations • Dynamisation des données avec le base source et le datawarehouse • Restitution ... <input type="checkbox"/> Outils de calcul des « INPUT » <ul style="list-style-type: none"> • Courbes de taux • Valorisation des swaps de taux • Valorisations des obligations • Calculs des options et des dérivés – prix – volatilité • Calculs des CDN – BMTN... • Calculs des coupons courus • Calculs des frais de courtage • Transformation en équivalence de taux • Calculs des taux forward • Calculs capital restant dû ou amorti des emprunts • Calculs de la valeur future des placements et des taux capitalisés • Exposition au risque de change – taux – dette – contrepartie • Evaluation et gestion des couvertures • ...



NOTRE EQUIPE EN CHARGE DE L'ALM

NOTRE EQUIPE EN CHARGE DE L'ALM

Said LOTFI		Associé Elite Partners en charge des projets finance, activité bancaire. Docteur en sciences de gestion, Master en droit des entreprises, Master en contrôle de gestion et audit interne, DESA en sciences de gestion. A exercé à Cetelem filiale du groupe BNP Paribas, Vivalis Salaf fililae du groupe Banque Populaire. Domaines de compétence : Fusions, Refonte des procédures, risques financiers, Trésorerie
Serge CASAS		Directeur Général de IZY TARGET Diplomé de l'institut supérieur de technique bancaire de Paris A exercé à BNP Paribas, Union des Assurances de Paris, Groupe victoire, Commercial Union. Domaines de compétence : Cash Management, financial risk, Opérations de marché, crédit management
Anouar MECHKOUR		Associé Elite Partners en charge des activités risk management Master en finance Islamique, Master en droit de l'entreprise, D.E.S.S en Finance et contrôle de gestion. A exercé à Fidaroc Grant Thonon, Société Marocaine des Tabacs, Cetelem Maroc filiale du groupe BNP Paribas, Vivalis fililale du groupe Banque Populaire. Domaines de compétence : Gestion et suivi des risques, Conformité et déontologie, Contrôle permanent, juridique.

Izy target – Financial data for competitive advantage

