

**WEBINAIRE**  
**REPORTING IFD/IFR**  
3 juin de 9h à 10h30

**EIFR**  
European  
Institute of Financial Regulation

**XBRL | IFR**

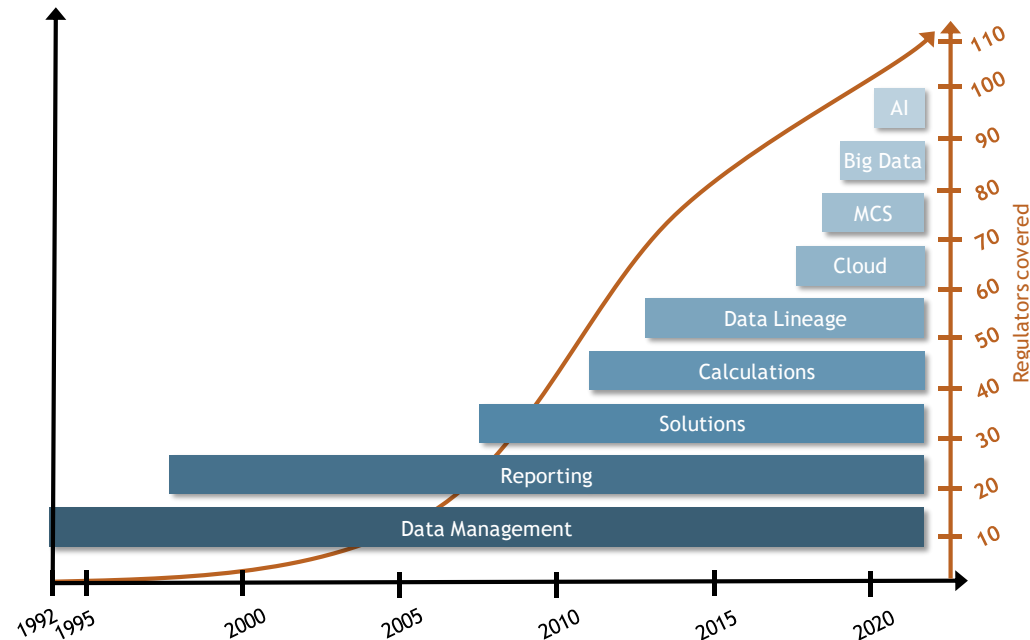


# IFR, top départ pour le calcul des K-facteurs et le reporting

- Frédéric BERNARD
- AxiomSL



AxiomSL est un leader mondial dans le domaine de la **gestion de données, du reporting réglementaire et de la gestion des risques**. AxiomSL fournit des solutions complètes aux institutions financières à travers le monde pour répondre à leurs besoins en matière de risques et de réglementation.



AxiomSL a su maintenir une **croissance exponentielle** à travers le temps en accompagnant ses clients dans de nouveaux pays, sur de nouvelles réglementations, mais aussi en **réinvestissant constamment dans la R&D**.

**80%**  
des G-SIBS

**+5,000**  
Templates  
réglementaires

**+1,000**  
Employés au niveau  
mondial

**120**  
Clients

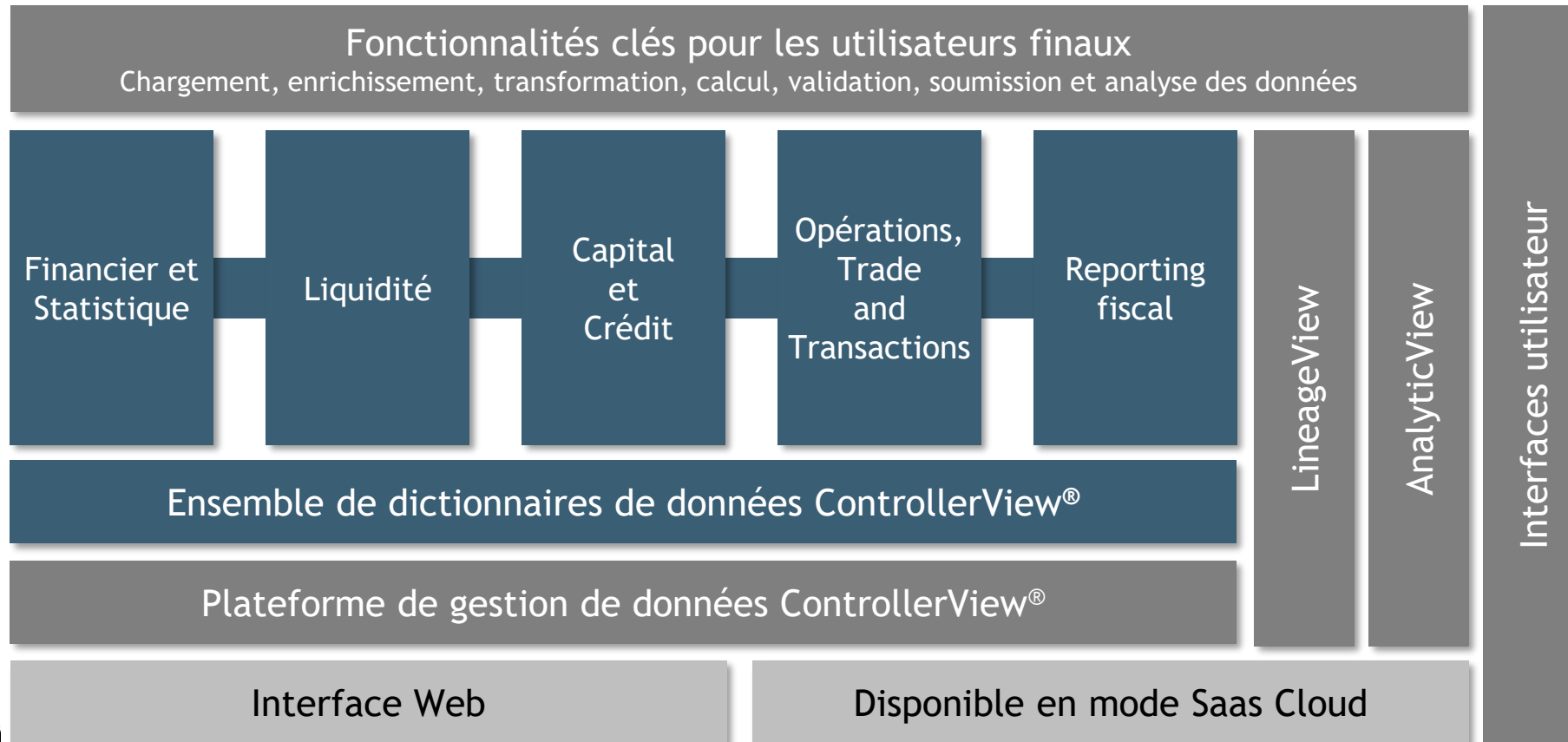
**+110**  
Régulateurs

**29**  
Ans de croissance  
organique

**9**  
Récompenses en 2020



- Une plateforme « intelligente » qui permet de suivre de façon dynamique chaque donnée tout au long de la chaîne de traitement grâce à la solution de traçabilité des données LineageView
- La fonction inhérente d'intégration des données combinée à l'ensemble de dictionnaires de données permet de produire tout type de reporting règlementaire





	K-factor	Name	Capital Requirement
Risk to Market	K-NPR	Net Position Risk	Three possible approaches 1. Simplified standardised approach 2. Standardised approach 3. Internal model approach
	K-CMG	Clearing Member Guarantee	Highest total daily margin over the last three months
Risk to Customer	K-AUM	Assets Under Management	AUM x 0.02%
	K-CMH	Client Money Held	CMH x 0.45%
	K-ASA	Assets Safeguarded and Administrated	ASA x 0.04%
	K-COH	Client Orders Handled	Cash trades: COH x 0.1% Derivative trades: COH x 0.01%
Risk to Firm	K-TCD	Trading Counterparty Default risk	$\Sigma 1.2 \times EV \times RF \times CVA$
	K-CON	Concentration risk	$\Sigma (OFR/EV) \times EVE$
	K-DTF	Daily trading Flow	Cash trades: DTF x 0.1% Derivative trades: DTF x 0.01%



Gestion des données	<p>Sources multiples</p>	IFR demande aux Entreprises d'Investissement d'utiliser différents types de données (opérations, transactions, référence, données de flux, etc.) provenant de divers systèmes (front, middle, back office)
	<p>Larges volumes</p>	Les règles de calcul des facteurs K demandent de nouveaux types de données et en plus grande quantité afin de calculer des moyennes sur plusieurs périodes. Certains facteurs K demandent même des données journalières ou intra journalières.
Analyse	<p>Suivi &amp; reconciliation</p>	Pour les Classes 2 et 3, la catégorisation et le périmètre des facteurs K à soumettre n'est pas fixe dans le temps et peut varier d'une période à l'autre en fonction des dépassements de seuils.
	<p>Auditabilité</p>	La nécessité de garder à disposition chaque donnée utilisée pour les calculs, de façon granulaire et ce pour chaque date d'arrêt. La nécessité de conserver la logique utilisée pour chaque date d'arrêt. Mise en conformité avec les principes BCBS 239
Exigences réglementaires	<p>Calculs</p>	Nouvelles méthodes de calcul pour les classes 2 et 3.
	<p>Mises à jour</p>	Des échéances serrées en terme d'implémentation. Des évolutions à venir basées sur les premiers résultats reçus par les régulateurs. Des points d'éclaircissement toujours attendus.



## L'implémentation d'IFR/IFD n'est pas aussi simple que prévu...

### Calcul des moyennes roulantes

Ne pas sous estimer les implications opérationnelles:

- **Dans la mise en place initiale:** capturer les données historiques et mise au format requis
- **Approche BAU:** gestion d'un entrepôt de données les positions historiques pour les moyennes roulantes
- **Définition des périodes à considérer:** quels mois exclure
- **Templates:** parfois AUM, parfois K-AUM

### CCR vs CRR2

Il reste des zones d'incertitude quant à l'utilisation de CRR ou de CRR2.

SACCR est un exemple:

- **Dans la réglementation,** article 25(4), il est fait mention du calcul de l'exposition de contrats de produits dérivés mais il n'est pas précisé s'il s'agit de CRR (CEM) ou de CRR2 (SACCR).
- **Dans la taxonomie,** IF 06.00, il est fait mention de Simplified SACCR et de Full SACCR

### Double comptage






Au niveau du Risk to Client il existe toujours un risque de double comptage de la valeur d'actif au niveau de K-AUM et K-ASA, déjà capturée au niveau de K-CMH.

Différents cas:

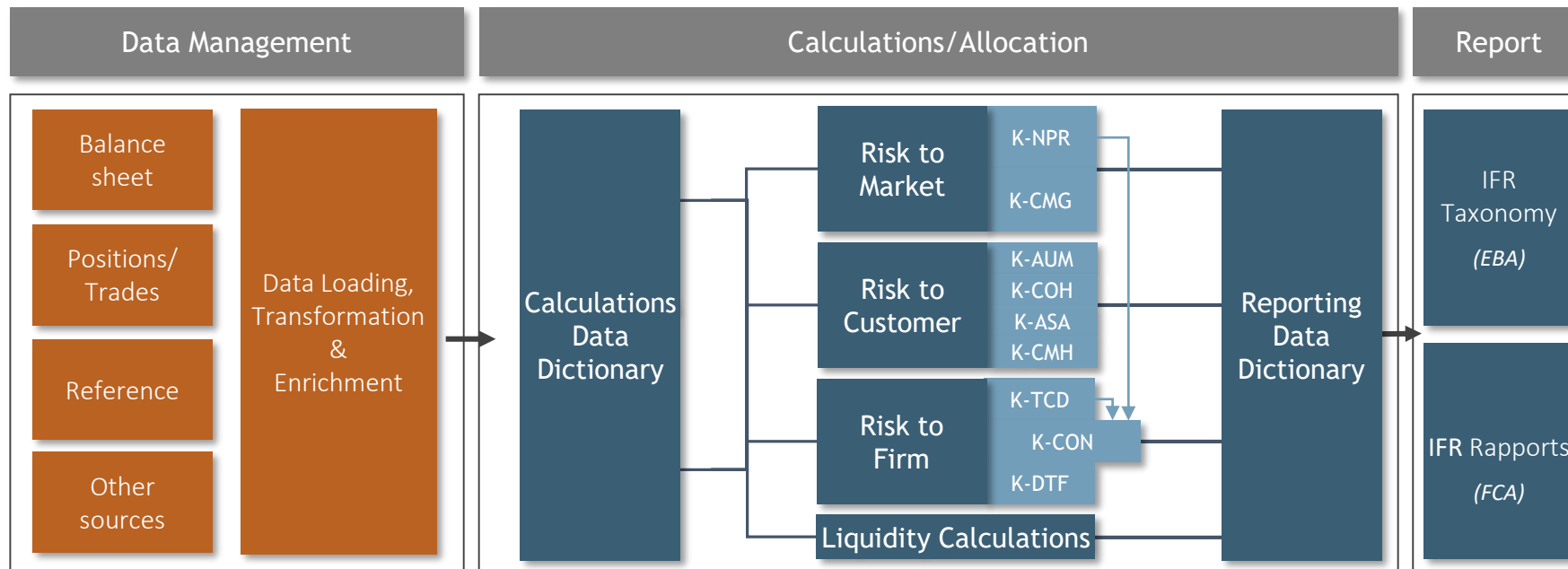
- Delegated management
- MTF (Multilateral Trading Facility)
- Etc.



**L'implémentation d'IFR/IFD ne s'arrête pas à la première soumission, il est important de pouvoir rester en conformité dans le temps...**

 Données	Possibilité de pouvoir faire évoluer son écosystème de données tout en limitant l'impact au niveau des processus en place
 Automatisation	S'assurer que les processus peuvent être automatisés pour limiter le risque opérationnel
 Calculs et Monitoring	Pouvoir faire évoluer son modèle en fonction des besoins: basculement entre catégories, facteurs K applicables, etc.
 Auditabilité	Capacité à suivre dans le temps tous les changements effectués: réglementaires, ajustements, organisationnel, etc.
 Mise à jour	Capacité à gérer rapidement les évolutions de la réglementation notamment à la suite des premières soumissions





## ControllerView® Data Integrity and Control Platform

■ Client Specific    
 ■ Standard Solution

**Analytics**

End users can easily drill down, compare different dates, create MI reports, create charts on the fly...

**Regulatory references**

Each step is transparent (logic and data) and has reference to articles

**Scalability**

Adapt to the firms' requirements (class, k-factors, reports)

