



L'Institut de Formation
de la Bourse de Tunis



organise un

Cycle de Formation

Sur

**LA GESTION ACTIF -
PASSIF BANCAIRE - ALM**



L'INSTITUT DE FORMATION DE LA BOURSE DE TUNIS

L'Institut de Formation de la Bourse de Tunis IFBT est le centre de formation de l'Association des Intermédiaires en Bourse AIB.

Il s'adresse aux professionnels de la finance et met à leur disposition une large gamme de formations qui préconisent le développement des connaissances et des compétences nécessaires à l'exercice de leurs fonctions dans un environnement financier en perpétuelle évolution.

Le cycle autour de la gestion actif-passif bancaire (ALM) comprend plusieurs modules clés qui permettent de façonner une compréhension approfondie et opérationnelle de la gestion des risques à l'échelle d'un bilan bancaire.

La durée de ce cycle ALM est de 13 jours.

Le programme modulaire conçu couvre tous les aspects de la gestion actif-passif et est animé par les meilleurs professionnels.

Dans le premier module, les participants sont introduits à **la compréhension du bilan d'une banque, de son compte de résultat et des liens avec les différentes lignes d'activités bancaires**. Les participants analyseront en détail les composantes du bilan, y compris les actifs, les passifs et les capitaux propres. Ils examineront également le compte de résultat de la banque et acquerront une compréhension poussée comment les revenus, les dépenses et les activités bancaires sont liés à l'équilibre global du bilan.

Le second module se concentre sur **l'échéancement et la modélisation des postes du bilan**. Les participants étudieront les flux de trésorerie futurs associés aux différents postes du bilan et analyseront leur sensibilité aux variations des taux d'intérêt et des taux de change. Cette modélisation est essentielle pour évaluer les risques et les opportunités dans la gestion actif-passif.

Le troisième module se penchera sur les produits de couverture du risque de taux. Ils découvriront les contrats à terme, les swaps et les options utilisés pour couvrir ce risque.

Ils prendront connaissance des mécanismes de couverture et analyseront les avantages et les inconvénients de chaque produit. Ils étudieront également les stratégies de couverture du risque de **taux** et leur application dans le cadre de la gestion actif-passif.

Le quatrième module est consacré à **la gestion des risques structurels de liquidité, de taux et de change**. Les participants identifieront les risques structurels auxquels les banques sont exposées et étudieront les techniques de gestion de ces risques, y compris l'ajustement des échéances, la diversification des sources de financement et l'utilisation d'instruments dérivés. Ils explorent également les politiques et les pratiques de gestion des risques structurels utilisées par les banques.

Le cinquième module aborde la **comptabilité IFRS des instruments financiers et les ratios prudentiels**. Les participants examineront les principes comptables internationaux (IFRS) applicables aux instruments financiers. Ils analyseront les normes de présentation et de valorisation des actifs et des passifs financiers. Ils se familiariseront également avec les ratios prudentiels utilisés par les régulateurs pour évaluer la solidité financière des banques.

Le dernier module traite de **la modélisation du capital économique, du taux de cession interne (TCI) et de la tarification RAROC**. Les participants apprendront à modéliser le capital économique et à l'utiliser dans la gestion des risques. Ils étudieront les méthodes de calcul du capital économique et auront une compréhension comment le TCI et le RAROC sont utilisés pour évaluer les projets et les lignes d'activités bancaires.

FORMATEURS

M. Ramzi BOUGUERRA :

Directeur Central de la Trésorerie et ALM d'une Banque Tunisienne, dispose d'une solide expertise ALM, et produits des marchés, Formateur et animateur de séminaire en ALM et stratégie financière bancaire ;

M. Chiheb GHANMI :

Associé chez GAC - MGI - GPSA.

Il est Expert-Comptable avec une solide expérience en formation pour le secteur Financier.

Formateur en normes IFRS, normes comptables tunisiennes et en risk management (risques opérationnels, de crédit et de change)

Il a conduit plusieurs missions de mise en place des normes IFRS auprès de banques et de compagnies d'assurances

FORMATEURS

M. Saad RAHOUTI :

Ancien de GROUPAMA - la Banque Postale et Crédit Foncier de France, il est actuellement Consultant - Financial Modeling - ALM - Market Risk chez ONYX Advisory Paris.

Ingénieur financier avec une grande expérience, orientée client et axée sur les résultats.

Il est spécialisé dans la modélisation financière, ALMT et gestion des risques financiers.

OBJECTIFS DE LA FORMATION

- Comprendre le contexte économique, comptable et réglementaire de la fonction ALM
- Acquérir des concepts essentiels d'analyse des risques ALM (liquidité, taux, change)
- Savoir lire le rapport annuel d'un établissement bancaire et l'analyser
- Maîtriser les concepts, les indicateurs de risque et les outils de gestion du risque de liquidité dans le cadre de la gestion financière d'une banque.
- Se familiariser avec les lignes du bilan, à l'actif ou au passif
- Savoir formaliser la démarche pour modéliser leur écoulement en liquidité et leur indexation aux taux d'intérêt, tout en restant dans les limites de la faisabilité opérationnelle
- Appréhender les principes et outils de tarification des opérations, ainsi que la gouvernance et la gestion interne de la tarification des risques des lignes d'activité
- Maîtriser les concepts, les indicateurs de risque et les outils de gestion du risque de taux d'intérêt dans le cadre de la gestion financière d'une banque.
- Maîtriser les concepts, les indicateurs de risque et les outils de gestion du risque de change dans le cadre de la gestion financière d'une banque.
- Mettre en évidence les enjeux de la comptabilisation des opérations liées à la gestion financière de la banque
- Détailler en profondeur les mécanismes, parfois complexes, de leur comptabilisation, de détermination de leur juste valeur et de leur prise en compte dans les ratios prudentiels
- Appréhender le cadre opérationnel des modèles de capital économique et de tarification RaRoC
- Maîtriser leur utilisation dans l'allocation des fonds propres, la mesure des effets de diversification, la tarification des opérations bancaires et le suivi de la rentabilité.

A QUI S'ADRESSE CETTE FORMATION

- Toute personne évoluant dans le domaine bancaire et souhaitant progresser en gestion actif-passif : managers des fonctions ALM et trésorerie, financiers et leurs collaborateurs, personnel de contrôle interne, risk managers...

L'OBTENTION DU DIPLOME

La formation prépare à l'examen, organisé par l'IFBT, pour l'obtention d'un diplôme sur la *Gestion Actif-Passif Bancaire - ALM*

L'obtention du Certificat est conditionnée par la réussite à un examen qui couvre tous les modules de la formation.



SYLLABUS RESUME

MODULE 1 : LES SPECIFICITES DE L'ACTIVITE BANCAIRE ET DES ETATS FINANCIERS DE LA BANQUE (02 JOURS – M. CHIHEB GHANMI)

- Les spécificités de l'activité bancaire
- Le Bilan de la Banque
- Le compte de résultat
- Typologie des risques bancaires
- Les principaux indicateurs de mesure de performance

MODULE 2 : LA GESTION DU RISQUE DE LIQUIDITE PAR L'APPROCHE ALM (02 JOURS – M. RAMZI BOUGUERRA)

- La Gestion du risque de liquidité
- La notion d'écoulement du bilan et de la modélisation des postes non-échéanciers

MODULE 3 : GESTION DU RISQUE DE TAUX D'INTERET (02 JOURS – M. RAMZI BOUGUERRA)

- Rappel sur l'origine du risque de taux d'intérêt
- Introduction
- La courbe des taux
- Les outils de mesure du risque de taux
- Éléments sur la réglementation bancaire et ses évolutions récentes
- Ecoulement en taux

MODULE 4 : LA GESTION DES RISQUES STRUCTURELS (02 JOURS – M. RAMZI BOUGUERRA)

- L'origine du risque de change et sa mesure
- La gestion du risque de change

MODULE 5 : LES EXIGENCES REGLEMENTAIRES : LA NORME IFRS 9 : IFRS DES INSTRUMENTS FINANCIERS ET RATIOS PRUDENTIELS (02 JOURS – M. CHIHEB GHANMI)

- Structure et grands équilibres du bilan et du compte de résultat des banques en IFRS
- Cadre comptable et prudentiel des banques (normes IFRS et réglementation bâloise)
- Comptabilisation et évaluation des compartiments du bilan
- Comptabilisation des opérations de couverture en gestion actif-passif
- Focus sur les ratios prudentiels

MODULE 6 : MODELISATION DU CAPITAL ECONOMIQUE, TAUX DE CESSION INTERNE ET TARIFICATION RAROC (03 JOURS – M. SAAD RAHOUTI)

- Fondamentaux du capital et cadre réglementaire
- Capital économique – méthodologie et principes
- Agrégation des risques et diversification
- Les outils Taux de Cession Interne et RAROC dans les décisions de management
- Cas intégrateur et synthèse

CONTENU DE LA FORMATION

MODULE 1 : LES SPECIFICITES DE L'ACTIVITE BANCAIRE ET DES ETATS FINANCIERS DE LA BANQUE

- **Les spécificités de l'activité bancaire**

- Les différentes activités de la banque
 - Activité d'intermédiation
 - Activité de trésorerie
 - Activité de prise de participation
 - Les autres services
- Les différents profils des banques

- **Le Bilan de la Banque**

- Les différents postes : définition, ordre de grandeur, principales caractéristiques (liquidité, exigibilité, sensibilité aux variables macro-économiques et financières, etc.)
- La ségrégation de l'activité bancaire : trading book vs banking book
- Focus sur les fonds propres et financement de l'activité bancaire
- Le bilan outil de l'analyse financière d'une banque
 - Le Bilan Indicateur de taille
 - Le Bilan indicateur de métier
 - Le Bilan et L'équilibre financier d'une banque

- **Le compte de résultat**

- La formation du résultat de la banque
- Structure du compte de résultat
- Calcul et analyse de la marge sur intérêt
- Liens entre activités bancaires, risques bancaires et compte de résultat
- Traitement des opérations de trading : la notion Mark-to-Market, couru etc.

- **Typologie des risques bancaires**

- Typologie des risques bancaires usuels
 - Le risque de liquidité
 - Le risque de taux d'intérêt
 - Le risque de change
 - Le risque de marché
 - Le risques de crédit
- Le Cadre réglementaire : Cadre locale et cadre internationale : retour sur les accords de Bâle et les règles prudentielles

- **Les principaux indicateurs de mesure de performance**

- Les SIG
- Les principaux ratios : de structure, d'activité, d'exploitation et de résultat

MODULE 2 : LA GESTION DU RISQUE DE LIQUIDITE PAR L'APPROCHE ALM

La Gestion du risque de liquidité

- Définition du risque de liquidité
- Origine du risque de liquidité
- La notion d'écoulement du bilan
- La mesure du risque de liquidité : indicateurs et quantification
- Le contexte national et international (Bâle III) : objectifs et enjeux : LCR et NSFR
- Les enjeux de la gestion de liquidité bancaire : sources de financement et de refinancement.
- Scénario de stress
- Le plan de financement d'urgence
- TP Excel : détermination des gaps.

- **Gestion du risque de liquidité**

- Politique de gestion du risque de liquidité
- Les outils de fermeture de l'impasse de liquidité,
- La politique de refinancement de la banque

- **Présentation et gestion des ratios réglementaires**

- Dispositif réglementaire actuel et son évolution
- Présentation des ratios Bâlois : LCR et NSFR
- Gestion et pilotage des ratios réglementaires

La notion d'écoulement du bilan et de la modélisation des postes non-échanciers

- **La notion d'écoulement du bilan**

- **Ecoulement en liquidité : cas des contrats échancés**

- Ecoulement contractuel

- **La nécessité de la modélisation : cas des postes non-échanciers.**

- Les objectifs de la modélisation
- Les principaux modèles de comportement clientèle
- Problématique des remboursements anticipés et de leur modélisation
- Exemples et illustrations
- **Ecoulement en liquidité : cas des contrats non échéancés**
 - Les méthodes graphiques
 - Les méthodes statistiques : étude de série temporelles
- **Ecoulement en liquidité : autres postes du bilan**
 - Les titres
 - Les fonds propres
 - Les comptes débiteurs
 - Engagements hors bilan

MODULE 3 : GESTION DU RISQUE DE TAUX D'INTERET

- **Rappel sur l'origine du risque de taux d'intérêt**
 - Risque de taux et marge d'intérêt : l'origine du risque de taux dans la gestion financière d'une banque commerciale et l'objectif de protection de la marge
 - Typologie des taux bancaires : taux fixes, taux révisables, taux variables, taux réglementés, taux discrétionnaires.
- **Introduction**
 - Qu'est-ce qu'un risque de taux ?
 - Cash flow hedge vs. Fair value hedge
 - Rappels de calcul obligataire
- **La courbe des taux**
 - Les différents types de courbes
 - Concept de courbe zéro-coupon
 - La modélisation de la courbe des taux d'intérêt
 - Bootstrap de la courbe ZC à partir des instruments de marché

- **Les outils de mesure du risque de taux**

- Le gap statique de taux fixe : définitions et principes de construction
- La construction du gap statique de taux : illustrations et exemple de construction d'un gap
- Les limites méthodologiques du gap statique de taux
- Définition de la Marge Nette d'Intérêts (MNI), principes et exemple de calcul de la sensibilité de la MNI
- Définition de la Valeur actuelle nette des fonds propres (VAN), principes et exemple de calcul de la sensibilité de la VAN
- Autres risques de taux spécifiques : risque de base, risque de fixing

- **Éléments sur la réglementation bancaire et ses évolutions récentes**

- La réglementation internationale

- **Ecoulement en taux**

- Postes à taux fixe et taux révisables
- Postes à taux variables (Livrets d'Epargne, Livret A...)
- Prise en compte des options dans les indicateurs de taux (équivalent delta)

MODULE 4 : LA GESTION DES RISQUES STRUCTURELS

- **L'origine du risque de change et sa mesure**

- Risque de change et périmètre du risque de change
- La notion de la position de change et sa mesure
- Illustrations

- **La gestion du risque de change**

- Les principes de gestion
- Les outils financiers : opérations de change au comptant / à terme, options de change, swap de devises
- Etude de cas

- **Éléments sur la réglementation bancaire et ses évolutions récentes**

- Dispositif réglementaire actuel et son évolution
- Organisation et gouvernance interne en matière de gestion du risque de change
- Définition d'une politique de gestion du risque de change structurel
- Illustration avec des cas pratiques tirés de l'actualité récente

MODULE 5 : LES EXIGENCES REGLEMENTAIRES : LA NORME IFRS 9 : IFRS DES INSTRUMENTS FINANCIERS ET RATIOS PRUDENTIELS

- **Structure et grands équilibres du bilan et du compte de résultat des banques en IFRS**
- **Cadre comptable et prudentiel des banques (normes IFRS et réglementation bâloise)**
- **Comptabilisation et évaluation des compartiments du bilan**
 - Actifs à la Juste Valeur par résultat
 - Actifs à la Juste Valeur par capitaux propres
 - Actifs au coût amorti : prêts et titres
 - Instruments dérivés / dérivés incorporés
 - Opérations de pension
 - Principes IFRS de distinction dettes / capitaux propres
 - Emissions structurées / Emissions subordonnées
- **Comptabilisation des opérations de couverture en gestion actif-passif**
 - Comptabilité de couverture : micro et macro-couverture
 - Fair Value Hedge / Cash Flow Hedge
 - Focus sur le « carve out » pour comptabiliser les dérivés de macro-couverture
 - Efficacité des relations de couverture en IFRS
- **Focus sur les ratios prudentiels**
 - Capital réglementaire, capitaux propres, filtres prudentiels
 - Typologie des instruments de fonds propres des banques
 - Modalité de calcul du ratio de solvabilité et du ratio de levier

MODULE 6 : MODELISATION DU CAPITAL ECONOMIQUE, TAUX DE CESSION INTERNE ET TARIFICATION RAROC

- **Fondamentaux du capital et cadre réglementaire**
 - Panorama des risques bancaires.
 - Capital réglementaire vs capital économique : définitions, EL vs UL, rôle dans la banque.
 - Cadre Bâle III & IV : Piliers 1, 2 et 3.

- Gouvernance des risques, processus ICAAP/ILAAP.
- **Capital économique – méthodologie et principes**
 - Définition, horizon et niveau de confiance du capital économique.
 - Principes fondateurs : cohérence, diversification, transparence, gouvernance.
 - Mesure des risques : calculs EL, UL par type de risque.
 - Bénéfices et limites du capital économique.
 - Cas pratique : allocation de capital sur différentes lignes métiers.
- **Agrégation des risques et diversification**
 - Pourquoi agréger les risques : interdépendances, effet de diversification.
 - Méthodes : somme simple, variance-covariance, autres.
 - Diversification et gestion de la concentration.
 - Stress tests et approche prospective : scénarios extrêmes, projection.
- **Les outils Taux de Cession Interne et RAROC dans les décisions de management**
 - Les transferts internes de fonds et de risques
 - Application à la tarification interne des produits et lignes métiers.
 - RAROC : définition, calcul et interprétation.
 - Simulation de décisions opérationnelles : tarification et allocation de capital par lignes métiers.

Cas intégrateur et synthèse

- **Cas intégrateur**
 - Agrégation des risques, calcul du capital économique global.
 - Calcul du RAROC.
 - Arbitrages stratégiques et impact de stress tests.
- **Retour d'expérience et bonnes pratiques**
 - Leçons des crises passées et erreurs fréquentes.
 - Bonnes pratiques : stress tests réalistes, corrélations dynamiques, gouvernance, alignement capital/RAROC.

FRAIS ET MODALITÉS DE PARTICIPATION

La formation se fera sur une durée de **13 jours**.

La journée de formation est de 8h00 à 14h30

Pause-Café de 10h30 à 11h00

Déjeuner à partir de 14h30

✓ COUT GLOBAL DE LA FORMATION (13 JOURS) : 6 830 DT HT

Lieu : IACE - LAC Tunis