Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA
Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA
Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari FINMA
Swiss Financial Market Supervisory Authority FINMA

Circulaire 2019/2
Risques de taux – banques

Mesure, gestion, surveillance et contrôle des risques de taux d'intérêt dans le portefeuille de la banque

Référence:	Circ.-FINMA 19/2 «Risques de taux – banques»
Date:	20 juin 2018
Entrée en vigueur:	1er janvier 2019
Dernière modification:	~~4 novembre 2020~~… 2027
Concordance:	remplace la Circ.-FINMA 08/6 «Risques de taux – banques» du 20 novembre 2008
Bases légales:	LFINMA art. 7 al. 1 let. b, 29 al. 1 LB art. 4 OB art. 12 OFR art. 45, ~~96~~131*b* OEFin art. 68, 70 al. 4
Annexe 1:	~~Etablissements~~:Banques hors normes~~-~~: identification, évaluation et mesures éventuelles
Annexe 2:	Scénarios standardisés de choc de taux d'intérêt

Destinataires (à titre indicatif)																																			
LB				**LSA**			**LEFin**							**LIMF**						**LPCC**						**LBA**		**Autres**								
Banques	Groupes et congl. financiers	Personnes visées à l'art. 1*b* LB	Autres intermédiaires	Assureurs	Groupes et congl. d'assur.	Intermédiaires d'assur.	Gestionnaires de fortune	Trustees	Gestionnaires de fortune coll.	Directions de fonds	Maisons de titres tenant des comptes	Maisons de titres ne tenant pas de comptes	Plates-formes de négociation	Contreparties centrales	Dépositaires centraux	Référentiels centraux	Systèmes de paiement	Participants	SICAV	Sociétés en comm. de PCC	SICAF	Banques dépositaires	Représentants de PCC étr.	Autres intermédiaires	OAR	Entités surveillées par OAR	Sociétés d'audit	Agences de notation								
X	X									~~X~~	X																								

audition

Laupenstrasse 27
3003 Berne
Tél. +41 (0)31 327 91 00
Fax +41 (0)31 327 91 01
www.finma.ch

Table des matières

I.	**Objet, champ d'application**	Cm	1-4
II.	**Normes minimales de Bâle**	Cm	5-7
III.	**PrincipesBases**	Cm	8-15
IV.	**Principes**	Cm	16-48
A.	Principe 1: gestion des risques de taux	Cm	16
B.	Principe 2: instance dirigeante	Cm	17-18
C.	Principe 3: tolérance au risque	Cm	19
D.	Principe 4: système interne de mesure des risques de taux	Cm	20-32
E.	Principe 5: hypothèses de modélisation	Cm	33-34
F.	Principe 6: intégrité des données et validation	Cm	35-38
G.	Principe 7: rapports	Cm	39-40
H.	Principe 8: publication	Cm	41
I.	Principe 9: capacité de risque interne	Cm	42-48
V.	**Collecte et évaluation des données**	Cm	49-50

I. Objet, champ d'application

La présente circulaire décrit les ~~exigences~~normes minimales applicables à la mesure, à la gestion, à la surveillance et au contrôle des risques de taux d'intérêt dans le portefeuille ~~bancaire~~de la banque et concrétise ~~les art~~l'art. 12 de l'ordonnance du 30 avril 2014 sur les banques (OB ~~; RS 952.02) et~~; RS *952.02*), les art. 45 et 131*b* de l'ordonnance du 1er juin 2012 sur les fonds propres (OFR; RS *952.03*) et l'art. 68 de l'ordonnance du 6 novembre 2019 sur les établissements financiers (~~OEFIN~~ OEFin; RS *954.11*~~) ainsi que les art. 45 et 96 de l'ordonnance sur les fonds propres (OFR ; RS 952.03~~). Elle contient des précisions concernant la circulaire de la FINMA 2017/1 «Gouvernance d'entreprise – banques». 1

La présente circulaire s'adresse aux banques, aux maisons de titres tenant des comptes, aux groupes financiers ainsi qu'aux conglomérats financiers (ci-après «banques»). Le champ d'application de la circulaire englobe toutes les positions ~~qui ne remplissent pas les conditions de l'art. 5 OFR (~~que la banque a attribuées à son portefeuille conformément aux art. 4*b*, 5 et 5*a* OFR et aux art. 2 à 15 de ~~négoce). Une analyse commune~~l'ordonnance de ~~l'ensemble des risques de taux tant~~la FINMA du 6 mars 2024 sur le portefeuille de ~~négoce qu'en dehors de celui-ci doit toutefois être effectuée, du moins périodiquement.~~négociation et le portefeuille de la banque ainsi que les fonds propres pris en compte des banques et des maisons de titres (OPFP-FINMA; RS *952.031.11*). 2

La mesure, la gestion, la surveillance et le contrôle des risques de taux dans le portefeuille ~~bancaire~~de la banque doivent être opérés ~~sur base individuelle ainsi qu'à l'échelon du groupe.~~au niveau individuel ainsi qu'au niveau consolidé (maison mère ou holding). Si des entreprises dominées, actives dans ~~les domaines bancaires ou financiers~~le domaine financier, sont exposées, ~~sur base individuelle~~individuellement ou ~~globale~~ensemble, à des risques de taux d'intérêt insignifiants au regard des risques de taux pris par la banque ~~elle-même~~au niveau consolidé, il peut être renoncé à les incorporer ~~dans l'analyse consolidée~~au niveau consolidé pour autant que la ~~société d'audit~~FINMA y donne son assentiment. Au cas par cas, cette renonciation peut aussi impliquer que le niveau consolidé en résultant est identique au niveau individuel et qu'il peut être entièrement renoncé à la prise en compte du niveau consolidé. Les entreprises dominées peuvent être exemptées de l'incorporation au niveau consolidé à condition que leurs positions de bilan sensibles aux risques de taux et leur résultat brut des opérations d'intérêts ne dépassent pas 2% du niveau correspondant au niveau consolidé. La banque doit le démontrer chaque année dans une analyse et faire confirmer la justesse de l'analyse par sa société d'audit. 3

Si l'analyse selon le Cm 3 révèle un écart de plus de 2%, il convient de déterminer en plus les variations de la valeur économique au niveau individuel et au niveau consolidé (en incluant ces entreprises) selon les scénarios standardisés de choc de taux d'intérêt indiqués au Cm 24 et à l'annexe 2, et de les joindre à l'analyse. La banque doit transmettre à la FINMA, l'analyse, la confirmation de la société d'audit ainsi que les informations complémentaires devant éventuellement être jointes à l'analyse en même temps que sa demande d'approbation de la renonciation à l'incorporation, au niveau 3.1*

Audition

consolidé, des entreprises dominées actives dans le domaine financier. Ces documents doivent être remis chaque année à la FINMA, sauf si les résultats de l'analyse restent identiques d'une année sur l'autre.

Si la banque, avec l'accord de la FINMA, renonce à l'incorporation, au niveau consolidé, des entreprises dominées actives dans le secteur financier, elle doit s'assurer au moyen de directives, de limites ou d'autres prescriptions que ces ~~entités~~entreprises ne prennent pas de risques de taux d'intérêt ~~dans le portefeuille bancaire~~ significatifs dans le portefeuille de la banque. 3.2*

La présente circulaire ne s'applique pas aux succursales de banques étrangères et aux maisons de titres ~~qui~~ ne ~~disposent~~tenant pas ~~d'une autorisation d'exercer une activité bancaire,~~de comptes. Sont également exclues du champ d'application de la circulaire les maisons de titres tenant des comptes dans la mesure où ~~ils~~elles ne prennent pas de risques de taux significatifs ~~en dehors du~~dans le portefeuille de ~~négoce~~la banque. La société d'audit doit le confirmer dans le cadre de son analyse de risque annuelle. 4

II. ~~Standards minimaux~~Normes minimales de Bâle

La présente circulaire repose sur la norme de Bâle relative au risque de taux d'intérêt dans le portefeuille de la banque: 5

- ~~«Risque de taux d'intérêt dans le portefeuille bancaire»~~ «Supervisory review process: Interest rate risk in the banking book ~~d'avril 2016 (IRRBB)~~ (SRP31)» (Processus de contrôle prudentiel: risque de taux d'intérêt dans le portefeuille de la banque) de janvier 2026[1]. 6

Les explications ci-dessous renvoient aux passages correspondants de la norme de Bâle signalés entre crochets. 7

III. Principes Bases

[~~IRRBB§8~~SRP31.1] Le risque de taux d'intérêt dans le portefeuille ~~bancaire~~ de la banque[2] correspond au risque auquel sont exposés les fonds propres et les bénéfices d'une banque en raison des fluctuations des taux d'intérêt. Les variations de taux d'intérêt influencent la valeur économique des actifs, des passifs et des positions ~~du~~ hors bilan d'une banque (perspective de la valeur économique). Elles ont également une incidence sur le revenu des opérations d'intérêts (perspective des bénéfices). 8

[~~IRRBB§9~~SRP31.2] Le risque de taux peut prendre trois formes: 9

- le risque de révision des taux résulte du décalage temporel ou de la révision des taux des actifs, des passifs et des positions ~~du~~ hors bilan; 10
- le risque de base décrit l'incidence des variations des taux d'intérêt pour les instruments qui ont des échéances similaires, mais dont l'évaluation repose sur des 11

[1] ~~Les normes IRRBB~~Cette norme du Comité de Bâle sur le contrôle bancaire ~~peuvent~~peut être ~~consultées~~consultée sur Internet à l'adresse ~~:~~ www.bis.org > Committees ~~& associations~~ > Basel Committee on Banking Supervision > ~~Publications > Interest rate risk in the banking book~~Basel Framework > SRP > SRP31.

[2] Ci-après «risque de taux»

Audition

taux d'intérêt différents;

- le risque d'option provient d'options automatiques (c.-à-d. des options explicites basées sur des taux d'intérêts ou des instruments de taux comme sous-jacents, comme par ex. des options sur taux d'intérêt et des *swaptions*, ou des options incorporées/implicites sous la forme de limites supérieures et inférieures pour les intérêts, comme par exemple le taux d'intérêt maximal pour les crédits à la consommation ou le taux d'intérêt zéro pour les dépôts de clients), ou encore d'options comportementales. Avec ces dernières, la banque ou les clients peuvent modifier le niveau et le calendrier de leurs flux de trésorerie (p. ex. ~~le risque d'option provient d'options ou d'options (implicites) incorporées, qui permettent à la banque ou à ses clients de modifier le niveau et le calendrier de leurs flux de trésorerie (par ex. dépôts sans durée fixe,~~ dépôts à terme~~,~~ ou crédits à taux fixe). Le risque d'option doit être saisi dans le système de mesure des risques de taux. Cela vaut tant pour la perspective de la valeur économique que pour la perspective des bénéfices. La prise en compte des options de résiliation de dépôts à terme peut ne pas être nécessaire si leur valeur nominale totale est inférieure à 2% du passif du portefeuille de la banque. La prise en compte des options de remboursement de crédits à taux fixe peut ne pas être nécessaire si leur valeur nominale totale est inférieure à 2% de l'actif du portefeuille de la banque. 12

[~~IRRBB§10~~SRP31.3] Les variations des taux d'intérêt peuvent indirectement entraîner des modifications de la ~~structure du bilan (effet sur la structure du bilan) et de la~~ solvabilité du débiteur («effet sur la ~~solvabilité~~[3]qualité de crédit») sans pour autant conduire à la défaillance. On entend par effet sur la qualité de crédit le risque de la marge sur crédit *(credit spread)* dans le portefeuille de la banque. Si ce risque n'est pas surveillé dans le cadre de la gestion du risque de crédit de la banque, il doit l'être dans le cadre de la gestion du risque de marché ou de la gestion du risque de taux. 13

Les principes de la présente circulaire dépendent de la taille de la banque~~,~~ ainsi que de la nature, de l'étendue, de la complexité et du degré de risque des activités (principe de proportionnalité). Les petites banques mentionnées au Cm 15 sont dispensées de l'application de certains chiffres marginaux de cette circulaire; cette exception s'applique aussi aux banques de la catégorie 3 selon l'annexe 3 ~~OB ayant un~~de l'OB dont le résultat ~~faible dans leurs~~des opérations d'intérêts est faible conformément au Cm 15. 14

Par petites banques, cette circulaire entend les banques des ~~classes~~catégories 4 et 5 selon l'annexe 3 de l'OB. Par banques de la catégorie 3 ~~ayant un faible~~selon l'annexe 3 de l'OB dont le résultat des opérations d'intérêts est faible, elle entend les banques dont la part du produit ~~net~~brut provenant des opérations d'intérêts est inférieure ~~à un~~au tiers de la somme des valeurs ordinaires du produit~~.~~[4] pour au moins deux exercices consécutifs.[5] Cela s'applique par analogie à la suppression du statut «dont le résultat des 15

~~[3] Il faut entendre par là le risque d'écart de rendement *(credit spread)* dans le portefeuille de la banque.~~

~~[4] C'est-à-dire en se fondant sur les valeurs selon le Cm 2 de la Circ.-FINMA 08/14 « Reporting prudentiel – banques », formulaire AU302 : sous-total produit net des opérations d'intérêts / (sous-total produit net des opérations d'intérêts + sous-total du produit des opérations de commission et de prestation + produit des opérations de négoce et de l'option *fair value* + sous-total des autres produits ordinaires) < 1/3.~~

[5] C'est-à-dire en se fondant sur les valeurs selon le Cm 2 de la Circ.-FINMA 08/14 «Reporting prudentiel – banques», formulaire AU202/AU302: produit brut des opérations d'intérêts / (produit brut des opérations d'intérêts + sous-total du produit des opérations de commission et de prestation

opérations d'intérêts est faible». La FINMA peut ~~ordonner~~décréter des allègements ou des durcissements au cas par cas.

IV. Principes

A. Principe 1: gestion des risques de taux

[~~IRRBB§12–15~~SRP31.6–31.9] Les banques identifient, mesurent, surveillent et contrôlent leurs risques de taux rapidement et de façon complète. Les effets sur la ~~solvabilité d'instruments~~qualité de crédit de placements financiers négociables doivent ~~également~~ être pris en considération ~~en fonction de leur pertinence. En ce sens,~~lorsque le volume de ces placements atteint au moins 20% des fonds propres de base. Peuvent être exclus de la mesure du volume: les actifs liquides de haute qualité (*high quality liquid assets*, HQLA) de catégorie 1 selon l'art. 15*a* OLiq et les lettres de gage de catégorie 2a selon l'art. 15*b* al. 1 let. c OLiq, émises par la Banque des Lettres de Gage d'Établissements suisses de Crédit hypothécaire SA ou la Centrale de lettres de gage des banques cantonales suisses SA ~~ne doivent en principe pas être pris en considération.~~. Dans cet esprit, la prise en compte des effets sur la qualité de crédit des placements financiers négociables peut se limiter aux placements financiers non exclus indiqués ci-dessus. 16

B. Principe 2: instance dirigeante

~~[IRRBB§16–27~~[SRP31.10–31.21] L'instance dirigeante est responsable de la surveillance et de l'approbation du concept approprié d'un cadre ~~applicable aux~~approprié de gestion des risques de taux et ~~à~~de la définition de la tolérance à ces risques. 17

[~~IRRBB§17~~SRP31.11] L'instance dirigeante ou ses délégués donnent des instructions concernant le risque de taux, au moyen desquelles celui-ci doit être mesuré, surveillé et contrôlé conformément aux stratégies et aux directives approuvées. Des instructions relatives aux scénarios de choc ~~de taux~~ et de ~~tensions~~stress de taux d'intérêt sont également incluses. 18

C. Principe 3: tolérance au risque

[~~IRRBB§29–31~~SRP31.23-25] La tolérance aux risques de taux doit être ~~formulé au moins~~définie à un niveau approprié tant pour la perspective de la valeur économique~~. Il s'agit~~ que pour la perspective des bénéfices. Pour la tolérance au risque, il faut également tenir compte des réserves de valeur de marché négatives sur les placements financiers négociables, qui sont évaluées selon la méthode des coûts amortis prévue à l'art. 16 al. 1 let. a de l'ordonnance de la FINMA du 31 octobre 2019 sur les comptes (OEPC-FINMA; RS *952.024.1*), ainsi que des stratégies de couverture de ces placements. Aucune limitation n'est requise à cet égard; une surveillance suffit. Dans la perspective de la valeur économique et dans la perspective des bénéfices, il est nécessaire de fixer des limites ~~appropriées, qui basent~~basées sur la tolérance au risque en ce qui concerne les conséquences à court et à long terme des fluctuations des taux d'intérêt ~~et~~, qui reproduisent des scénarios raisonnables de choc et de stress de taux ~~et de tensions. De plus, dans certains cas, des~~ d'intérêt appropriés. Dans la perspective des 19

+ produit des opérations de négoce et de l'option *fair value* + sous-total des autres produits ordinaires) < 1/3.

bénéfices, il est possible de renoncer à la définition de limites ~~peuvent aussi être définies pour la perspective des bénéfices~~ si ~~cela s'avère pertinent~~la valeur limite selon le Cm 15 n'est pas atteinte et que la perspective des bénéfices ne représente pas la valeur de pilotage pertinente.

D. Principe 4: système interne de mesure des risques de taux

La mesure du risque de taux selon le Cm 8 dans la perspective de la valeur économique et la perspective des bénéfices repose sur un éventail large et approprié de scénarios de choc et de stress de taux ~~et de tensions~~d'intérêt. 20

[~~IRRBB§35~~SRP31.30] Le système interne de mesure des risques de taux retient les scénarios suivants: 21

- les scénarios de choc de taux d'intérêt sélectionnés en interne, qui couvrent le profil de risque de la banque de manière appropriée; 22
- les scénarios de ~~tensions~~stress de taux d'intérêt historiques et hypothétiques, qui ont tendance à être plus graves que les scénarios selon le Cm 22; 23
- les six scénarios standardisés de choc de taux d'intérêt i. à vi. selon l'annexe 2~~;~~, appliqués séparément selon les principales monnaies, étant entendu que seuls les scénarios i. et ii. doivent impérativement être pris en compte dans la perspective des bénéfices; et 24
- les scénarios de choc de taux d'intérêt exigés en sus par la FINMA. 25

[~~IRRBB§40~~SRP31.35] Les facteurs pertinents doivent être pris en considération lors de l'élaboration des scénarios selon les Cm 22 et 23 (par ex. les monnaies[6], la forme et le niveau de la structure actuelle des échéances des taux d'intérêt, la volatilité historique et implicite des taux d'intérêt). Dans un environnement de faibles taux d'intérêt ~~bas~~, les banques tiennent également compte de scénarios de taux d'intérêt négatifs ainsi que de leurs effets sur les actifs et les passifs. 26

[~~IRRBB§41–42~~SRP31.36–37] Les éléments suivants sont ~~généralement~~ pris en compte lors de l'élaboration des scénarios de choc et de stress de taux ~~et de tensions~~d'intérêt pour le risque de taux: 27

- les scénarios de choc et de stress de taux ~~et de tensions~~d'intérêt graves et plausibles; 28
- le niveau actuel des taux d'intérêt, le cycle des taux ainsi que, si pertinent, les concentrations de risques de taux (produits et monnaies), les volatilités des taux d'intérêt, les effets sur la ~~solvabilité~~qualité de crédit, les dépendances par rapport à d'autres types de risques, les effets sur la structure du bilan et les conditions ~~de~~applicables à la clientèle; 29
- les hypothèses relatives aux modifications du portefeuille pour des facteurs internes ou externes, à de nouveaux produits pour lesquels il n'existe que peu de données historiques, aux dernières informations provenant du marché et aux nouveaux risques potentiels. 30

[6] Il faut alors prendre en compte les monnaies pertinentes selon l'enquête ZIRU, ZIRK de la BNS.

audition

[~~IRRBB§43~~SRP31.38] Les banques tiennent compte en sus du risque de taux dans le cadre ~~de tests de résistance qualitatifs et quantitatifs (reverse stresstests) comme part~~ du concept général de tests de résistance~~.~~ (cf. Cm 69 Circ.-FINMA 17/1), qui englobe également les tests de résistance inversés (*reverse stresstests*). Ces tests de résistance se fondent sur l'hypothèse d'une dégradation significative des bénéfices ou du capital, afin de mettre au jour les vulnérabilités ~~découlant de leurs stratégies de couverture et des réactions potentielles de leur clientèle. Les petites banques et celles de la catégorie 3 dont le résultat des opérations d'intérêts est faible selon le Cm 15 peuvent se contenter de tests de résistance qualitatifs~~susceptibles de menacer l'existence de la banque. Les tests de résistance inversés doivent être documentés de façon compréhensible. 31

Si une petite banque ou une banque de la catégorie 3 dont le résultat des opérations d'intérêts est faible selon le Cm 15 peut justifier et documenter de façon transparente le caractère approprié des scénarios de choc de taux d'intérêt selon les Cm 24 et 25 eu égard aux risques de taux encourus, elle peut s'en contenter; les Cm 22 à 23 et 26 à 30 ne s'appliquent pas dans un tel cas. 32

E. Principe 5: hypothèses de modélisation

[~~IRRBB§46–51~~SRP31.42–47] Les hypothèses ~~de comportement~~ essentielles reposant sur des analyses ou l'expertise utilisées pour mesurer les risques de taux sont solides sur le plan conceptuel, appropriées, documentées et conformes aux données historiques pertinentes du point de vue des comportements possibles. ~~Des analyses de sensibilité doivent régulièrement être effectuées pour les~~L'adéquation de ces hypothèses ~~de comportement. Les autres hypothèses de modélisation~~ et leurs effets sur le risque de taux ~~sont solides sur le plan conceptuel, appropriées et contrôlées~~seront contrôlés au moins une fois par an et ~~harmonisées~~harmonisés avec les stratégies opérationnelles de la banque. À cette occasion, des analyses de sensibilité doivent également être réalisées pour ces hypothèses, tout du moins dans la perspective de la valeur économique. 33

Si une petite banque ou une banque de la catégorie 3 dont le résultat des opérations d'intérêts est faible selon le Cm 15 peut justifier et documenter de façon transparente que le modèle d'affaires, la structure de la clientèle et des produits, l'environnement de marché et d'autres facteurs déterminants pour les hypothèses de modélisation n'ont guère changé, elle est exemptée d'une vérification au moins annuelle des hypothèses de modélisation et de leurs ~~conséquences~~effets. Les hypothèses de modélisation et leurs effets doivent cependant être contrôlés au moins tous les trois ans. 34

F. Principe 6: intégrité des données et validation

[~~IRRBB§52–65~~SRP31.48–61] Les systèmes de mesure des risques de taux s'appuient sur des données exactes et font l'objet d'une documentation, de vérifications et de contrôles appropriés. Les modèles pour risques de taux sont aussi documentés et contrôlés de manière appropriée et testés si des données adéquates sont disponibles. Les ~~deux~~systèmes de mesure des risques de taux et les modèles pour risques de taux font partie intégrante d'un concept de gestion des risques et les modèles sont soumis à une validation indépendante, documentée de manière appropriée. 35

[SRP31.48–50] Tant la perspective de la valeur économique que celle des bénéfices utilisent, si cela s'avère judicieux, différentes méthodes, qui vont des simulations 36

audition

statiques aux ~~modèles~~simulations dynamiques (ces dernières étant utilisées pour la ~~perspective des bénéfices.~~). Des éléments dynamiques englobent, outre les scénarios de taux d'intérêt, l'évolution des volumes d'affaires spécifiques aux scénarios (entrées et sorties, transferts, etc.), les durées des nouvelles affaires, les marges, l'adaptation des conditions applicables à la clientèle et les stratégies de couverture.

~~[IRRBB§57] Le système interne de mesure des risques de taux peut calculer les risques liés à la valeur économique et aux bénéfices sur la base des scénarios décrits aux Cm 22 à 25.~~*Abrogé* 37

Une validation indépendante des modèles de risques de taux doit être réalisée lors de toute modification substantielle des données, des systèmes de mesure des risques de taux, des méthodes de modélisation et des paramètres, mais tous les cinq ans au moins. Les petites banques et ~~celles~~les banques de la catégorie 3 dont le résultat des opérations d'intérêts est faible selon le Cm 15 peuvent implémenter, de façon adéquate, une validation simplifiée ~~des données, des systèmes de mesure des risques de taux, des modèles et des paramètres~~ selon ~~les~~le Cm 35 ~~et 37~~. La mise en œuvre tient notamment compte de la structure d'organisation simplifiée de ces banques (~~par ex.~~ aucune fonction de validation indépendante~~). Une validation est requise lors de toute modification substantielle des données, des systèmes de mesure~~, renonciation au dispositif formel pour la gouvernance des risques ~~de taux, des modèles et des paramètres, mais au moins tous les trois ans.~~liés au modèle). 38

G. Principe 7: rapports

[~~IRRBB§66~~SRP31.62] L'instance dirigeante ou ~~ses délégués~~l'un des comités de cet organe sont régulièrement informés (au moins tous les six mois) de l'étendue et de l'évolution du risque de taux, de sa mesure, de sa gestion, de sa surveillance et de son contrôle. 39

[~~IRRBB§67~~SRP31.63] Le rapport contient au moins l'exposition du risque de taux (également sous l'angle du stress), l'utilisation des limites et les principales hypothèses de modélisation. 40

H. Principe 8: publication

~~[IRRBB§69–71]~~ [SRP31.65 et *DIS70.1-6*] L'ordonnance de la FINMA ~~La Circ. FINMA 16/1 « Publication – banques»~~du 6 mars 2024 sur les obligations des banques et des maisons de titres en matière de publication (OPub-FINMA; RS *952.022.2*) décrit les exigences touchant à la publication. 41

I. Principe 9: capacité de risque interne

~~[IRRBB§72, 74] Dans~~ [SRP31.66, 31.68] Si le ~~cadre de la détermination de la dotation en~~ risque de taux s'avère pertinent conformément au Cm 8, les banques doivent détenir un capital ~~adéquate~~ risque approprié pour ~~l'établissement considéré selon~~ ce risque. Pour ce faire, les banques peuvent se limiter à la procédure décrite aux Cm 34 à 43 de la circulaire de la FINMA 2011/2 «Volant de fonds propres et planification des fonds propres ~~dans le secteur bancaire »~~ – banques», ~~où les établissements tiennent compte de tous les types de risques qu'ils encourent, ils démontrent lorsque c'est pertinent qu'ils disposent d'un niveau de fonds propres adéquat en rapport avec le niveau de risque~~ 42

audition

~~selon le Cm 8~~ c'est-à-dire notamment à la perspective des bénéfices selon le Cm 36 Circ.-FINMA 11/2.

[~~IRRBB§73~~SRP31.67] Le contrôle d'adéquation des fonds propres ne se fonde pas exclusivement sur le résultat du processus d'évaluation quantitatif de la FINMA destiné à identifier les risques de taux éventuellement inappropriés. 43

[~~IRRBB§75–76~~SRP31.69–70] L'évaluation de la capacité de risque doit intégrer de manière appropriée les facteurs pertinents pour ~~l'établissement~~la banque, notamment: 44

- ~~les limites et le fait que ces limites sont ou non atteintes ;~~ le degré d'utilisation des limites; 45
- l'efficacité et le coût attendu des mesures de couverture; 46
- l'évolution des réserves de valeur de marché négatives sur les placements financiers négociables selon le Cm 19; 46.1*
- les résultats des analyses de sensibilité concernant les hypothèses de modélisation selon le Cm 33 et 46.2*
- l'allocation des fonds propres par rapport aux risques dans les différentes entités (juridiques). 47

Les Cm 44 à 47 ne s'appliquent pas aux petites banques et ~~à celles~~aux banques de la catégorie 3 dont le résultat des opérations d'intérêts est faible selon le Cm 15. 48

V. Collecte et évaluation des données

[~~IRRBB§77–79~~SRP31.71–73, principe 10] Les banques~~, à l'exception des succursales de banques étrangères,~~ communiquent périodiquement à la FINMA, par l'intermédiaire de la Banque nationale suisse, les informations sur leurs risques de taux au niveau ~~de l'établissement~~individuel et ~~du groupe~~au niveau consolidé, au moyen d'un formulaire défini par la FINMA. 49

[~~IRRBB§88–95~~SRP31.82–89, principe 12] Les critères ~~de définition~~d'identification et ~~de gestion~~d'évaluation des ~~établissements~~banques hors normes sur lesquels s'appuie la FINMA dans le cadre de son évaluation sont décrits dans l'annexe 1. 50

audition

Annexe 1

~~Etablissements~~Banques hors normes: identification, évaluation et mesures éventuelles

I. Identification des ~~établissements~~banques présentant potentiellement des risques de taux d'un niveau inapproprié dans le portefeuille ~~bancaire~~de la banque ou dont la gestion des risques de taux est inadéquate (~~établissements~~banques hors normes)

[~~IRRBB§88–95~~SRP31.82–89] La FINMA identifie les ~~établissements~~banques hors normes à l'aide des Cm 2 et 4 ci-après. 1

Critères d'identification des risques de taux d'un niveau potentiellement inapproprié: 2

- ~~Variation~~La réduction de la valeur économique des fonds propres ~~sur la base~~ s'élève à 15% des ~~flux~~fonds propres de ~~trésorerie établis par la collecte des données selon le Cm 49 de la circulaire~~ base au moins dans au ~~moins~~minimum un des scénarios standardisés de choc de taux d'intérêt selon le Cm 24 de la circulaire. Cette réduction est calculée sur la base des données collectées selon le Cm 49 de la circulaire et en tenant compte des hypothèses des ~~établissements déclarants~~banques déclarantes ainsi que des hypothèses usuelles du marché (à des fins de comparaison). 3
- La réduction du résultat net des opérations d'intérêts selon les scénarios standardisés de chocs de taux d'intérêt i. ou ii. mentionnés au Cm 24 de la circulaire s'élève à 5% au moins des fonds propres de base, en comparaison avec le scénario de base en rapport avec les données collectées au sens du Cm 49 de la circulaire. 4

Critères d'identification d'une gestion des risques de taux inadéquate: 5

- Non-conformité aux principes 1 à 9. 6

II. Évaluation des ~~établissements~~banques hors normes

Les ~~établissements~~banques hors normes font l'objet d'une évaluation spécifique à ~~l'établissement~~l'établissement par la FINMA. 7

La FINMA évalue les ~~établissements~~banques hors normes au cas par cas, sur la base des critères suivants: 8

- Dotation en fonds propres par rapport aux risques de taux et aux résultats. 9
- Réactivité de la valeur économique des fonds propres aux scénarios de choc et de stress de taux ~~et de tensions~~d'intérêt. Les conséquences ~~sur les actifs~~ potentielles des placements financiers ~~détenus~~évalués selon la méthode des coûts amortis citée à ~~la valeur de marché ainsi que les conséquences potentielles en cas de réévaluation des actifs financiers détenus au coût d'acquisition amorti~~l'art. 16 al. 1 let. a OEPC-FINMA sont également prises en compte. 10
- Caractère approprié des hypothèses et paramètres ~~relatifs aux paiements de marges et autres composantes de spread, aux dépôts sans durée fixe, à l'allo~~ 11

audition

~~Etablissements~~Banques hors normes~~-~~: identification, évaluation et mesures éventuelles

~~cation des fonds propres touchant les types de risques et les entités et aux remboursements ou déductions anticipés selon les spécificités de l'établissement~~.

- ~~Pour ce qui est des résultats, le n~~Niveau et ~~la~~ stabilité des bénéfices et leur influence sur l'activité future, distribution des dividendes comprise~~, sont évalués~~. 12

III. Mesures

Si cette évaluation des ~~établissements~~banques hors normes par la FINMA révèle dans un cas particulier que la gestion des risques de taux est insuffisante ou que le risque de taux est ~~disproportionné~~d'un niveau inapproprié par rapport aux fonds propres, à l'aune de l'objectif de fonds propres ~~selon la Circ.-FINMA 11/2 « Volant de fonds propres~~nécessaires selon les art. 41, 47*b* al. 1 let. a et ~~planification des fonds propres dans le secteur bancaire »,~~130 à 131*b* OFR, aux bénéfices ou à la capacité de risque, en tenant compte de l'ensemble des risques, la FINMA peut exiger des fonds propres supplémentaires selon l'art. 45 ou 131*b* OFR ou d'autres mesures. 13

Les mesures ~~selon le~~évoquées au Cm 13 englobent notamment: la réduction des risques de taux, la correction active des hypothèses ou des paramètres du système interne de mesure des risques de taux~~-~~, l'amélioration du cadre de gestion des risques de taux ou le remplacement du système interne de mesure des risques de taux par le cadre de gestion standard de la norme de Bâle relative au risque de taux dans le portefeuille de la banque selon le Cm 6 de la circulaire [~~IRRBB§100–132~~SRP31.95–129]. 14

audition

Annexe 2

Scénarios standardisés de choc de taux d'intérêt

Les banques appliquent les scénarios standardisés de choc de taux d'intérêt ~~selon le Cm 24~~ pour le calcul de la variation de la valeur économique des fonds propres~~,~~ (scénarios i. à vi.) et des variations de la valeur des revenus (seuls les scénarios i. et ii. sont obligatoires), avec une distinction selon les principales monnaies (cf. Cm 24). Les six scénarios standardisés de choc de taux d'intérêt sont les suivants:

i. déplacement parallèle vers le haut;

i. déplacement parallèle vers le bas;

iii. pentification de la courbe (taux courts en baisse, taux longs en hausse);

iv. aplatissement de la courbe (taux courts en hausse, taux longs en baisse);

v. hausse des taux courts; et

vi. baisse des taux courts.

En utilisant les scénarios standardisés de chocs de taux ~~standardisés~~d'intérêt, il est possible ~~d'interpoler~~d'interpoler dans les ~~fourchettes~~tranches d'échéance si le système interne de mesure du risque de taux ne peut pas reproduire les ~~fourchettes~~tranches d'échéance ~~prescrites par la FINMA. En utilisant plus ou moins de fourchettes d'échéance ou des fourchettes différentes, il faut que les résultats soient équivalents aux résultats obtenus en utilisant les fourchettes correspondantes selon les prescriptions de la FINMA~~indiquées ci-après.

~~La définition des tranches temporelles et de leurs points médians (en années) figure dans le tableau suivant :~~

Tranche ~~temporelle~~d'échéance	Limites de tranche ~~temporelle~~d'échéance	Point médian de la tranche	Tranche ~~temporelle~~d'échéance	Limites de tranche ~~temporelle~~d'échéance	Point médian de la tranche
1	Au jour le jour	0,0028	**11**	(4A;5A]	4,5
2	(ON;1M]	0,0417	**12**	(5A;6A]	5,5
3	(1M;3M]	0,1667	**13**	(6A;7A]	6,5
4	(3M;6M]	0,375	**14**	(7A;8A]	7,5
5	(6M;9M]	0,625	**15**	(8A;9A]	8,5

audition

Annexe 2

Scénarios standardisés de choc de taux d'intérêt

6	(9M;1A]	0,875	**16**	(9A;10A]	9,5
7	(1A;1,5A]	1,25	**17**	(10A;15A]	12,5
8	(1,5A;2A]	1,75	**18**	(15A;20A]	17,5
9	(2A;3A]	2,5	**19**	>20A	25
10	(3A;4A]	3,5			

En cas d'utilisation de tranches d'échéance plus nombreuses, moins nombreuses ou différentes, les résultats doivent être équivalents aux résultats obtenus en utilisant les tranches d'échéance indiquées ci-dessus.

Les banques peuvent calculer elles-mêmes les scénarios standardisés de chocs de taux ~~standardisés~~ par ~~devise~~monnaie en suivant les prescriptions ~~des standards minimaux~~de la norme de Bâle[1] sur ~~les risques~~le risque de taux. ~~Il faut en revanche considérer que le choc de taux $\bar{R}_{shocktype,CHF}$ (parallèle) prend une valeur de 150~~ dans le portefeuille de la banque. Les chocs de taux ~~$\bar{R}_{shocktype,CHF}$~~ $\bar{S}_{shocktype,ETC}$ se montent (en points de base) à 300 (parallèle), ~~350~~375 (court) et ~~200~~225 (long).

Les montants des scénarios standardisés de chocs de taux ~~standardisés~~ déterminés par les banques pour chaque ~~devise~~monnaie doivent correspondre au moins à ceux des ~~prescriptions de la FINMA~~tableaux suivants. Aucun seuil inférieur ne doit être appliqué dans les scénarios.

[1] Cf. ~~Annexe 2 des standards « Interest rate risk in the banking book » du Comité de Bâle sur le contrôle bancaire, d'avril 2016.~~ www.bis.org > Committees ~~&~~ ~~associations~~ > Basel Committee on Banking Supervision > ~~Publications > Interest rate risk in the banking book > Annex 2~~Basel Framework > SRP > SRP31.90-93.

audition

Annexe 2

Scénarios standardisés de choc de taux d'intérêt

Scénarios standardisés de choc de taux d'intérêt (en points de base) par monnaies pour les tranches d'échéance indiquées plus haut:

	Tranche ~~temporelle~~d'échéance scénario	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19
CHF	i	~~150~~ 175	~~150~~ 175	~~150~~ 175	~~150~~ 175	~~150~~ 175	~~150~~ 175	~~150~~ 175	~~150~~ 175	~~1501~~ 75	~~1501~~ 75	~~150~~ 175	~~150~~ 175	~~150~~ 175	~~1501~~ 75	~~1501~~ 75	~~150~~ 175	~~150~~ 175	~~150~~ 175	~~150~~ 175
	ii	- ~~150~~ 175	- ~~150~~ 175	- ~~150~~ 175	- ~~150~~ 175	- ~~150~~ 175	- ~~150~~ 175	- ~~150~~ 175	- ~~150~~ 175	- ~~1501~~ 75	- ~~1501~~ 75	- ~~150~~ 175	- ~~150~~ 175	- ~~150~~ 175	- ~~1501~~ 75	- ~~1501~~ 75	- ~~150~~ 175	- ~~150~~ 175	- ~~150~~ 175	- ~~150~~ 175
	iii	- ~~97~~1 62	- ~~96~~1 59	- ~~90~~1 49	- ~~81~~1 32	- ~~70~~1 13	- ~~61~~9 5	- ~~47~~7 1	- ~~31~~4 1	-~~10~~3	~~12~~37	~~29~~6 9	~~43~~9 3	~~53~~1 13	~~61~~12 7	~~68~~13 9	~~73~~1 48	~~82~~1 65	~~88~~1 76	~~90~~1 79
	iv	~~120~~ 200	~~118~~ 197	~~113~~ 187	~~104~~ 171	~~94~~1 54	~~85~~1 37	~~72~~1 14	~~56~~8 7	~~36~~51	~~15~~13	-~~2~~16	- ~~14~~3 9	- ~~25~~5 7	- ~~32~~71	- ~~39~~82	- ~~43~~9 0	- ~~52~~1 06	- ~~58~~1 16	- ~~60~~1 19
	v	~~150~~ 250	~~148~~ 247	~~144~~ 240	~~137~~ 228	~~128~~ 214	~~121~~ 201	~~110~~ 183	~~97~~1 61	~~80~~13 4	~~63~~10 4	~~49~~8 1	~~38~~6 3	~~30~~4 9	~~23~~38	~~18~~30	~~14~~2 3	~~7~~11	~~2~~3	0
	vi	- ~~150~~ 250	- ~~148~~ 247	- ~~144~~ 240	- ~~137~~ 228	- ~~128~~ 214	- ~~121~~ 201	- ~~110~~ 183	- ~~97~~1 61	- ~~80~~13 4	- ~~63~~10 4	- ~~49~~8 1	- ~~38~~6 3	- ~~30~~4 9	- ~~23~~38	- ~~18~~30	- ~~14~~2 3	-~~7~~11	-~~2~~3	0

audition

Annexe 2

Scénarios standardisés de choc de taux d'intérêt

	Tranche ~~temporelle~~d'échéance scénario	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19
ARS	i	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400
	ii	-400	-400	-400	-400	-400	-400	-400	-400	-400	-400	-400	-400	-400	-400	-400	-400	-400	-400	-400
	iii	-325	-319	-301	-272	-239	-208	-165	-114	-48	22	77	120	153	179	199	215	244	263	269
	iv	400	394	376	348	316	286	244	194	130	62	8	-33	-66	-91	-111	-126	-155	-173	-179
	v	500	495	480	455	428	402	366	323	268	208	162	126	98	77	60	47	22	6	1
	vi	-500	-495	-480	-455	-428	-402	-366	-323	-268	-208	-162	-126	-98	-77	-60	-47	-22	-6	-1
AUD	i	~~300~~ 350	~~300~~ 350	~~300~~ 350	~~300~~ 350	~~300~~ 350	~~300~~ 350	~~300~~ 350	~~300~~ 350	~~3003~~ 50	~~3003~~ 50	~~300~~ 350	~~300~~ 350	~~300~~ 350	~~3003~~ 50	~~3003~~ 50	~~300~~ 350	~~300~~ 350	~~300~~ 350	~~300~~ 350
	ii	- ~~300~~ 350	- ~~300~~ 350	- ~~300~~ 350	- ~~300~~ 350	- ~~300~~ 350	- ~~300~~ 350	- ~~300~~ 350	- ~~300~~ 350	- ~~3003~~ 50	- ~~3003~~ 50	- ~~300~~ 350	- ~~300~~ 350	- ~~300~~ 350	- ~~3003~~ 50	- ~~3003~~ 50	- ~~300~~ 350	- ~~300~~ 350	- ~~300~~ 350	- ~~300~~ 350
	iii	- ~~292~~ 276	- ~~288~~ 271	- ~~273~~ 254	- ~~250~~ 227	- ~~224~~ 197	- ~~200~~ 169	- ~~166~~ 130	- ~~125~~ 83	- ~~73~~22	- ~~17~~42	~~279~~ 3	~~611~~ 32	~~871~~ 62	~~1081~~ 86	~~1242~~ 05	~~136~~ 219	~~159~~ 246	~~174~~ 263	~~179~~ 269
	iv	~~360~~ 340	~~355~~ 335	~~340~~ 319	~~317~~ 293	~~291~~ 265	~~266~~ 238	~~231~~ 200	~~190~~ 156	~~1379~~ 8	~~8037~~	~~36-~~ 11	~~1~~-49	- ~~257~~ 8	- ~~4610~~ 0	- ~~6311~~ 8	- ~~751~~ 32	- ~~991~~ 57	- ~~114~~ 173	- ~~119~~ 179
	v	~~450~~ 425	~~445~~ 421	~~432~~ 408	~~410~~ 387	~~385~~ 364	~~362~~ 341	~~329~~ 311	~~291~~ 274	~~2412~~ 27	~~1881~~ 77	~~146~~ 138	~~114~~ 107	~~898~~ 4	~~6965~~	~~5451~~	~~424~~ 0	~~201~~ 9	~~65~~	1
	vi	- ~~450~~ 425	- ~~445~~ 421	- ~~432~~ 408	- ~~410~~ 387	- ~~385~~ 364	- ~~362~~ 341	- ~~329~~ 311	- ~~291~~ 274	- ~~2412~~ 27	- ~~1881~~ 77	- ~~146~~ 138	- ~~114~~ 107	- ~~898~~ 4	- ~~6965~~	- ~~5451~~	- ~~424~~ 0	- ~~201~~ 9	~~-65~~	-1

Audition

Annexe 2

Scénarios standardisés de choc de taux d'intérêt

	Tranche ~~temporelle~~d'échéance scénario	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19
BRL	i	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400
	ii	-400	-400	-400	-400	-400	-400	-400	-400	-400	-400	-400	-400	-400	-400	-400	-400	-400	-400	-400
	iii	-325	-319	-301	-272	-239	-208	-165	-114	-48	22	77	120	153	179	199	215	244	263	269
	iv	400	394	376	348	316	286	244	194	130	62	8	-33	-66	-91	-111	-126	-155	-173	-179
	v	500	495	480	455	428	402	366	323	268	208	162	126	98	77	60	47	22	6	1
	vi	-500	-495	-480	-455	-428	-402	-366	-323	-268	-208	-162	-126	-98	-77	-60	-47	-22	-6	-1
CAD	i	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200
	ii	-200	-200	-200	-200	-200	-200	-200	-200	-200	-200	-200	-200	-200	-200	-200	-200	-200	-200	-200
	iii	~~-195~~ 179	~~-192~~ 175	~~-182~~ 165	~~-165~~ 149	~~-147~~ 130	~~-130~~ 113	~~-106~~ 89	~~-786~~ 0	~~-4222~~	~~-317~~	~~284~~ 8	~~527~~ 2	~~709~~ 1	~~8410~~ 6	~~9611~~ 7	~~-104~~ 126	~~-121~~ 143	~~-131~~ 153	~~-134~~ 157
	iv	~~-240~~ 220	~~-237~~ 217	~~-227~~ 207	~~-210~~ 191	~~-192~~ 173	~~-175~~ 156	~~-151~~ 133	~~-123~~ 105	~~8769~~	~~4830~~	~~171~~	~~-723~~	~~-254~~ 1	~~-3955~~	~~-5166~~	~~-597~~ 5	~~-769~~ 1	~~-861~~ 01	~~-891~~ 04
	v	~~-300~~ 275	~~-297~~ 272	~~-288~~ 264	~~-273~~ 250	~~-257~~ 235	~~-241~~ 221	~~-219~~ 201	~~-194~~ 178	~~-1611~~ 47	~~-1251~~ 15	~~-978~~ 9	~~-767~~ 0	~~-595~~ 4	~~-4642~~	~~-3633~~	~~-282~~ 6	~~-131~~ 2	~~-43~~	1
	vi	~~-300~~ 275	~~-297~~ 272	~~-288~~ 264	~~-273~~ 250	~~-257~~ 235	~~-241~~ 221	~~-219~~ 201	~~-194~~ 178	~~-1611~~ 47	~~-1251~~ 15	~~-978~~ 9	~~-767~~ 0	~~-595~~ 4	~~-4642~~	~~-3633~~	~~-282~~ 6	~~-131~~ 2	~~-43~~	-1

audition

Annexe 2

Scénarios standardisés de choc de taux d'intérêt

	Tranche ~~temporelle~~d'échéance scénario	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19
CNY	i	~~250~~ 225	~~250~~ 225	~~250~~ 225	~~250~~ 225	~~250~~ 225	~~250~~ 225	~~250~~ 225	~~250~~ 225	~~250~~2 25	~~250~~2 25	~~250~~ 225	~~250~~ 225	~~250~~ 225	~~250~~2 25	~~250~~2 25	~~250~~ 225	~~250~~ 225	~~250~~ 225	~~250~~ 225
	ii	- ~~250~~ 225	- ~~250~~ 225	- ~~250~~ 225	- ~~250~~ 225	- ~~250~~ 225	- ~~250~~ 225	- ~~250~~ 225	- ~~250~~ 225	- ~~250~~2 25	- ~~250~~2 25	- ~~250~~ 225	- ~~250~~ 225	- ~~250~~ 225	- ~~250~~2 25	- ~~250~~2 25	- ~~250~~ 225	- ~~250~~ 225	- ~~250~~ 225	- ~~250~~ 225
	iii	-195	-192	-182	-165	-147	-130	-106	-78	-42	-3	28	52	70	84	96	104	121	131	134
	iv	240	237	227	210	192	175	151	123	87	48	17	-7	-25	-39	-51	-59	-76	-86	-89
	v	300	297	288	273	257	241	219	194	161	125	97	76	59	46	36	28	13	4	1
	vi	-300	-297	-288	-273	-257	-241	-219	-194	-161	-125	-97	-76	-59	-46	-36	-28	-13	-4	-1

audition

Annexe 2

Scénarios standardisés de choc de taux d'intérêt

	Tranche ~~temporelle~~d'échéance scénario	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19
EUR	i	~~200~~ 225	~~200~~ 225	~~200~~ 225	~~200~~ 225	~~200~~ 225	~~200~~ 225	~~200~~ 225	~~200~~ 225	~~200~~2 25	~~200~~2 25	~~200~~ 225	~~200~~ 225	~~200~~ 225	~~200~~2 25	~~200~~2 25	~~200~~ 225	~~200~~ 225	~~200~~ 225	~~200~~ 225
	ii	- ~~200~~ 225	- ~~200~~ 225	- ~~200~~ 225	- ~~200~~ 225	- ~~200~~ 225	- ~~200~~ 225	- ~~200~~ 225	- ~~200~~ 225	- ~~200~~2 25	- ~~200~~2 25	- ~~200~~ 225	- ~~200~~ 225	- ~~200~~ 225	- ~~200~~2 25	- ~~200~~2 25	- ~~200~~ 225	- ~~200~~ 225	- ~~200~~ 225	- ~~200~~ 225
	iii	- ~~162~~ 227	- ~~160~~ 223	- ~~152~~ 211	- ~~140~~ 191	- ~~126~~ 169	- ~~113~~ 147	- ~~95~~1 18	- ~~73~~8 3	- ~~45~~38	- ~~15~~10	- ~~8~~48	- ~~26~~7	- ~~40~~1 00	- ~~51~~11 8	- ~~60~~13 1	- ~~67~~1 42	- ~~79~~1 62	- ~~87~~1 75	- ~~90~~1 79
	iv	~~200~~ 280	~~197~~ 276	~~189~~ 264	~~177~~ 244	~~162~~ 222	~~149~~ 201	~~130~~ 173	~~108~~ 138	~~79~~94	~~48~~47	~~24~~1 0	~~6~~-19	-~~9~~41	- ~~20~~59	- ~~29~~72	- ~~36~~8 3	- ~~49~~1 02	- ~~57~~1 15	- ~~59~~1 19
	v	~~250~~ 350	~~247~~ 346	~~240~~ 336	~~228~~ 319	~~214~~ 299	~~201~~ 281	~~183~~ 256	~~161~~ 226	~~134~~1 87	~~104~~1 46	~~81~~1 14	~~63~~8 8	~~49~~6 9	~~38~~54	~~30~~42	~~23~~3 3	~~11~~1 5	~~3~~4	~~0~~1
	vi	- ~~250~~ 350	- ~~247~~ 346	- ~~240~~ 336	- ~~228~~ 319	- ~~214~~ 299	- ~~201~~ 281	- ~~183~~ 256	- ~~161~~ 226	- ~~134~~1 87	- ~~104~~1 46	- ~~81~~1 14	- ~~63~~8 8	- ~~49~~6 9	- ~~38~~54	- ~~30~~42	- ~~23~~3 3	- ~~11~~1 5	- -~~3~~4	- ~~0~~-1

audition

Annexe 2

Scénarios standardisés de choc de taux d'intérêt

	Tranche ~~temporelle~~d'échéance scénario	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19
GBP	i	~~250~~ 275	~~250~~ 275	~~250~~ 275	~~250~~ 275	~~250~~ 275	~~250~~ 275	~~250~~ 275	~~250~~ 275	~~2502~~ 75	~~2502~~ 75	~~250~~ 275	~~250~~ 275	~~250~~ 275	~~2502~~ 75	~~2502~~ 75	~~250~~ 275	~~250~~ 275	~~250~~ 275	~~250~~ 275
	ii	- ~~250~~ 275	- ~~250~~ 275	- ~~250~~ 275	- ~~250~~ 275	- ~~250~~ 275	- ~~250~~ 275	- ~~250~~ 275	- ~~250~~ 275	- ~~2502~~ 75	- ~~2502~~ 75	- ~~250~~ 275	- ~~250~~ 275	- ~~250~~ 275	- ~~2502~~ 75	- ~~2502~~ 75	- ~~250~~ 275	- ~~250~~ 275	- ~~250~~ 275	- ~~250~~ 275
	iii	- ~~195~~ 276	- ~~192~~ 271	- ~~182~~ 256	- ~~165~~ 231	- ~~147~~ 204	- ~~130~~ 178	- ~~106~~ 142	- ~~789~~ 9	- ~~4243~~	- ~~-3316~~	- ~~286~~ 2	- ~~529~~ 8	- ~~701~~ 26	- ~~8414~~ 8	- ~~9616~~ 5	- ~~104~~ 178	- ~~121~~ 203	- ~~131~~ 219	- ~~134~~ 224
	iv	~~240~~ 340	~~237~~ 335	~~227~~ 320	~~210~~ 296	~~192~~ 269	~~175~~ 244	~~151~~ 208	~~123~~ 166	~~8711~~ 2	~~4854~~	~~179~~	~~-726~~	- ~~255~~ 4	- ~~3975~~	- ~~5191~~	- ~~591~~ 04	- ~~761~~ 28	- ~~861~~ 44	- ~~891~~ 49
	v	~~300~~ 425	~~297~~ 421	~~288~~ 408	~~273~~ 387	~~257~~ 364	~~241~~ 341	~~219~~ 311	~~194~~ 274	~~1612~~ 27	~~1251~~ 77	~~971~~ 38	~~761~~ 07	~~598~~ 4	~~4665~~	~~3651~~	~~284~~ 0	~~131~~ 9	~~45~~	1
	vi	- ~~300~~ 425	- ~~297~~ 421	- ~~288~~ 408	- ~~273~~ 387	- ~~257~~ 364	- ~~241~~ 341	- ~~219~~ 311	- ~~194~~ 274	- ~~1612~~ 27	- ~~1251~~ 77	- ~~971~~ 38	- ~~761~~ 07	- ~~598~~ 4	- ~~4665~~	- ~~3651~~	- ~~284~~ 0	- ~~131~~ 9	~~-45~~	-1

audition

Annexe 2

Scénarios standardisés de choc de taux d'intérêt

	Tranche ~~temporelle~~d'échéance scénario	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19
HKD	i	~~200~~ 225	~~200~~ 225	~~200~~ 225	~~200~~ 225	~~200~~ 225	~~200~~ 225	~~200~~ 225	~~200~~ 225	~~200~~2 25	~~200~~2 25	~~200~~ 225	~~200~~ 225	~~200~~ 225	~~200~~2 25	~~200~~2 25	~~200~~ 225	~~200~~ 225	~~200~~ 225	~~200~~ 225
	ii	- ~~200~~ 225	- ~~200~~ 225	- ~~200~~ 225	- ~~200~~ 225	- ~~200~~ 225	- ~~200~~ 225	- ~~200~~ 225	- ~~200~~ 225	- ~~200~~2 25	- ~~200~~2 25	- ~~200~~ 225	- ~~200~~ 225	- ~~200~~ 225	- ~~200~~2 25	- ~~200~~2 25	- ~~200~~ 225	- ~~200~~ 225	- ~~200~~ 225	- ~~200~~ 225
	iii	- ~~162~~ 243	- ~~160~~ 239	- ~~152~~ 226	- ~~140~~ 206	- ~~126~~ 182	- ~~113~~ 160	- ~~951~~ 30	~~739~~ 4	- ~~45~~47	- ~~-15~~3	- ~~8~~42	- ~~267~~ 3	- ~~409~~ 7	- ~~5111~~ 5	- ~~6012~~ 9	- ~~671~~ 41	- ~~791~~ 61	- ~~871~~ 75	- ~~901~~ 79
	iv	~~200~~ 300	~~197~~ 296	~~189~~ 283	~~177~~ 262	~~162~~ 239	~~149~~ 217	~~130~~ 187	~~108~~ 151	~~7910~~ 5	~~4855~~ 6	~~241~~ ~~6-14~~		~~-937~~	- ~~2056~~	- ~~2970~~	- ~~368~~ 1	- ~~491~~ 02	- ~~571~~ 15	- ~~591~~ 19
	v	~~250~~ 375	~~247~~ 371	~~240~~ 360	~~228~~ 341	~~214~~ 321	~~201~~ 301	~~183~~ 274	~~161~~ 242	~~1342~~ 01	~~1041~~ 56	~~811~~ 22	~~639~~ 5	~~497~~ 4	~~3858~~	~~3045~~	~~233~~ 5	~~111~~ 6	~~35~~	~~01~~
	vi	- ~~250~~ 375	- ~~247~~ 371	- ~~240~~ 360	- ~~228~~ 341	- ~~214~~ 321	- ~~201~~ 301	- ~~183~~ 274	- ~~161~~ 242	- ~~1342~~ 01	- ~~1041~~ 56	- ~~811~~ 22	- ~~639~~ 5	- ~~497~~ 4	- ~~3858~~	- ~~3045~~	- ~~233~~ 5	- ~~111~~ 6	~~-35~~	~~0~~-1

audition

Annexe 2

Scénarios standardisés de choc de taux d'intérêt

	Tranche ~~temporelle~~d'échéance scénario	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19
IDR	i	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400
	ii	-400	-400	-400	-400	-400	-400	-400	-400	-400	-400	-400	-400	-400	-400	-400	-400	-400	-400	-400
	iii	-325	-~~318~~ 319	-~~299~~ 301	-~~268~~ 272	-~~232~~ 239	-~~199~~ 208	-~~153~~ 165	-~~981~~ 14	-~~2848~~	~~4822~~ 77	~~107~~ 120	~~153~~ 153	~~189~~ 79	~~2171~~ 99	~~2391~~ 215	~~255~~ 244	~~287~~ 263	~~307~~ 269	~~314~~
	iv	400	394	~~375~~ 376	~~345~~ 348	~~312~~ 316	~~280~~ 286	~~236~~ 244	~~184~~ 194	~~11771~~ 30	~~4462~~	~~-128~~	-~~563~~ 3	-~~906~~ 6	-~~1169~~ 1	-~~1371~~ 11	-~~153~~ 126	-~~183~~ 155	-~~202~~ 173	-~~209~~ 179
	v	500	495	480	455	428	402	366	323	268	208	162	126	98	77	60	47	22	6	1
	vi	-500	-495	-480	-455	-428	-402	-366	-323	-268	-208	-162	-126	-98	-77	-60	-47	-22	-6	-1

audition

Annexe 2

Scénarios standardisés de choc de taux d'intérêt

	Tranche ~~temporelle~~d'échéance scénario	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19
INR	i	~~400~~ 325	~~400~~ 325	~~400~~ 325	~~400~~ 325	~~400~~ 325	~~400~~ 325	~~400~~ 325	~~400~~ 325	~~400~~3 25	~~400~~3 25	~~400~~ 325	~~400~~ 325	~~400~~ 325	~~400~~3 25	~~400~~3 25	~~400~~ 325	~~400~~ 325	~~400~~ 325	~~400~~ 325
	ii	- ~~400~~ 325	- ~~400~~ 325	- ~~400~~ 325	- ~~400~~ 325	- ~~400~~ 325	- ~~400~~ 325	- ~~400~~ 325	- ~~400~~ 325	- ~~400~~3 25	- ~~400~~3 25	- ~~400~~ 325	- ~~400~~ 325	- ~~400~~ 325	- ~~400~~3 25	- ~~400~~3 25	- ~~400~~ 325	- ~~400~~ 325	- ~~400~~ 325	- ~~400~~ 325
	iii	- ~~325~~ 308	- ~~319~~ 303	- ~~301~~ 288	- ~~272~~ 263	- ~~239~~ 235	-208	- ~~165~~ 172	- ~~114~~ 128	- ~~48~~71	- ~~22~~- 11	- ~~77~~3 7	- ~~120~~ 73	- ~~153~~ 102	- ~~179~~1 24	- ~~199~~1 41	- ~~215~~ 155	- ~~244~~ 180	- ~~263~~ 196	- ~~269~~ 202
	iv	~~400~~ 380	~~394~~ 375	~~376~~ 359	~~348~~ 334	~~316~~ 306	~~286~~ 279	~~244~~ 242	~~194~~ 198	~~130~~1 41	~~62~~80	~~8~~32	-~~33~~5	- ~~66~~3 4	- ~~91~~56	- ~~111~~7 3	- ~~126~~ 87	- ~~155~~ 112	- ~~173~~ 129	- ~~179~~ 134
	v	~~500~~ 475	~~495~~ 470	~~480~~ 456	~~455~~ 432	~~428~~ 406	~~402~~ 382	~~366~~ 348	~~323~~ 307	~~268~~2 54	~~208~~1 98	~~162~~ 154	~~126~~ 120	~~98~~9 4	~~77~~73	~~60~~57	~~47~~4 4	~~22~~2 1	6	1
	vi	- ~~500~~ 475	- ~~495~~ 470	- ~~480~~ 456	- ~~455~~ 432	- ~~428~~ 406	- ~~402~~ 382	- ~~366~~ 348	- ~~323~~ 307	- ~~268~~2 54	- ~~208~~1 98	- ~~162~~ 154	- ~~126~~ 120	- ~~98~~9 4	- ~~77~~73	- ~~60~~57	- ~~47~~4 4	- ~~22~~2 1	-6	-1
JPY	i	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100
	ii	-100	-100	-100	-100	-100	-100	-100	-100	-100	-100	-100	-100	-100	-100	-100	-100	-100	-100	-100
	iii	-65	-63	-59	-51	-43	-35	-23	-10	7	25	40	51	59	66	71	76	83	88	90
	iv	80	79	74	67	60	52	42	30	15	-2	-15	-25	-32	-39	-43	-47	-54	-58	-60
	v	100	99	96	91	86	80	73	65	54	42	32	25	20	15	12	9	4	1	0
	vi	-100	-99	-96	-91	-86	-80	-73	-65	-54	-42	-32	-25	-20	-15	-12	-9	-4	-1	0

audition

Annexe 2

Scénarios standardisés de choc de taux d'intérêt

	Tranche ~~temporelle~~d'échéance scénario	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19
KRW	i	~~300~~ 225	~~300~~ 225	~~300~~ 225	~~300~~ 225	~~300~~ 225	~~300~~ 225	~~300~~ 225	~~300~~ 225	~~3002~~ 25	~~3002~~ 25	~~300~~ 225	~~300~~ 225	~~300~~ 225	~~3002~~ 25	~~3002~~ 25	~~300~~ 225	~~300~~ 225	~~300~~ 225	~~300~~ 225
	ii	- ~~300~~ 225	- ~~300~~ 225	- ~~300~~ 225	- ~~300~~ 225	- ~~300~~ 225	- ~~300~~ 225	- ~~300~~ 225	- ~~300~~ 225	- ~~3002~~ 25	- ~~3002~~ 25	- ~~300~~ 225	- ~~300~~ 225	- ~~300~~ 225	- ~~3002~~ 25	- ~~3002~~ 25	- ~~300~~ 225	- ~~300~~ 225	- ~~300~~ 225	- ~~300~~ 225
	iii	- ~~260~~ 227	- ~~255~~ 223	- ~~242~~ 210	- ~~221~~ 189	- ~~196~~ 165	- ~~174~~ 143	- ~~142~~ 112	- ~~104~~ 75	- ~~56~~28	- ~~-~~323	- ~~376~~ 3	- ~~699~~ 4	- ~~931~~ 18	- ~~1131~~ 37	- ~~1271~~ 51	- ~~139~~ 163	- ~~161~~ 184	- ~~174~~ 197	- ~~179~~ 202
	iv	- ~~320~~ 280	- ~~315~~ 276	- ~~302~~ 263	- ~~281~~ 243	- ~~256~~ 220	- ~~234~~ 198	- ~~202~~ 169	- ~~164~~ 133	- ~~1168~~ 7	- ~~6338~~	- ~~230~~	- ~~-~~930	- ~~335~~ 3	- ~~5371~~	- ~~6785~~	- ~~799~~ 6	- ~~101~~ 117	- ~~114~~ 130	- ~~119~~ 134
	v	~~400~~ 350	~~396~~ 346	~~384~~ 336	~~364~~ 319	~~342~~ 299	~~321~~ 281	~~293~~ 256	~~258~~ 226	~~2141~~ 87	~~1671~~ 46	~~130~~ 114	~~101~~ 88	~~796~~ 9	~~6154~~	~~4842~~	~~373~~ 3	~~181~~ 5	~~54~~	1
	vi	- ~~400~~ 350	- ~~396~~ 346	- ~~384~~ 336	- ~~364~~ 319	- ~~342~~ 299	- ~~321~~ 281	- ~~293~~ 256	- ~~258~~ 226	- ~~2141~~ 87	- ~~1671~~ 46	- ~~130~~ 114	- ~~101~~ 88	- ~~796~~ 9	- ~~6154~~	- ~~4842~~	- ~~373~~ 3	- ~~181~~ 5	- ~~54~~	-1

auction

Annexe 2

Scénarios standardisés de choc de taux d'intérêt

	Tranche ~~temporelle~~d'échéance / scénario	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19
MXN	i	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400
	ii	-400	-400	-400	-400	-400	-400	-400	-400	-400	-400	-400	-400	-400	-400	-400	-400	-400	-400	-400
	iii	-325	-~~319~~320	-~~301~~304	-~~272~~280	-~~239~~252	-~~208~~226	-~~165~~189	-~~114~~146	-~~48~~90	-~~22~~31	~~77~~6	-~~120~~52	-~~153~~81	~~179~~-03	~~199~~-20	-~~215~~133	-~~244~~158	-~~263~~174	-~~269~~179
	iv	400	~~394~~395	~~376~~379	~~348~~353	~~316~~325	~~286~~298	~~244~~260	~~194~~216	~~130~~58	~~62~~97	~~8~~49	~~-~~1	~~33~~-8	~~66~~-8	-~~91~~40	~~111~~-8	~~126~~72	~~155~~97	~~173~~113	~~179~~119
	v	500	495	480	455	428	402	366	323	268	208	162	126	98	77	60	47	22	6	1
	vi	-500	-495	-480	-455	-428	-402	-366	-323	-268	-208	-162	-126	-98	-77	-60	-47	-22	-6	-1
RUB	i	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400
	ii	-400	-400	-400	-400	-400	-400	-400	-400	-400	-400	-400	-400	-400	-400	-400	-400	-400	-400	-400
	iii	-325	-319	-301	-272	-239	-208	-165	-114	-48	22	77	120	153	179	199	215	244	263	269
	iv	400	394	376	348	316	286	244	194	130	62	8	-33	-66	-91	-111	-126	-155	-173	-179
	v	500	495	480	455	428	402	366	323	268	208	162	126	98	77	60	47	22	6	1
	vi	-500	-495	-480	-455	-428	-402	-366	-323	-268	-208	-162	-126	-98	-77	-60	-47	-22	-6	-1

audition

Annexe 2

Scénarios standardisés de choc de taux d'intérêt

	Tranche ~~temporelle~~d'échéance scénario	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19
SAR	i	~~200~~ 275	~~200~~ 275	~~200~~ 275	~~200~~ 275	~~200~~ 275	~~200~~ 275	~~200~~ 275	~~200~~ 275	~~2002~~ 75	~~2002~~ 75	~~200~~ 275	~~200~~ 275	~~200~~ 275	~~2002~~ 75	~~2002~~ 75	~~200~~ 275	~~200~~ 275	~~200~~ 275	~~200~~ 275
	ii	- ~~200~~ 275	- ~~200~~ 275	- ~~200~~ 275	- ~~200~~ 275	- ~~200~~ 275	- ~~200~~ 275	- ~~200~~ 275	- ~~200~~ 275	- ~~2002~~ 75	- ~~2002~~ 75	- ~~200~~ 275	- ~~200~~ 275	- ~~200~~ 275	- ~~2002~~ 75	- ~~2002~~ 75	- ~~200~~ 275	- ~~200~~ 275	- ~~200~~ 275	- ~~200~~ 275
	iii	- ~~195~~ 243	- ~~192~~ 239	- ~~182~~ 225	- ~~165~~ 202	- ~~147~~ 176	- ~~130~~ 152	- ~~106~~ 118	-78	- ~~42~~26	- ~~-~~330	~~287~~ 3	~~521~~ 06	~~701~~ 33	~~8415~~ 3	~~9616~~ 9	~~104~~ 181	~~121~~ 204	~~131~~ 219	~~134~~ 224
	iv	- ~~240~~ 300	- ~~237~~ 295	- ~~227~~ 282	- ~~210~~ 260	- ~~192~~ 235	- ~~175~~ 212	- ~~151~~ 179	- ~~123~~ 141	- ~~87~~91	- ~~48~~38	- ~~17-~~4	- -~~7~~36	- ~~256~~ 1	- ~~3~~981	- ~~51~~96	- ~~591~~ 08	- ~~761~~ 30	- ~~861~~ 44	- ~~891~~ 49
	v	~~300~~ 375	~~297~~ 371	~~288~~ 360	~~273~~ 341	~~257~~ 321	~~241~~ 301	~~219~~ 274	~~194~~ 242	~~1612~~ 01	~~1251~~ 56	~~971~~ 22	~~769~~ 5	~~597~~ 4	~~4658~~	~~3645~~	~~283~~ 5	~~131~~ 6	~~45~~	1
	vi	- ~~300~~ 375	- ~~297~~ 371	- ~~288~~ 360	- ~~273~~ 341	- ~~257~~ 321	- ~~241~~ 301	- ~~219~~ 274	- ~~194~~ 242	- ~~1612~~ 01	- ~~1251~~ 56	- ~~971~~ 22	- ~~769~~ 5	- ~~597~~ 4	- ~~4658~~	- ~~3645~~	- ~~283~~ 5	- ~~131~~ 6	~~-45~~	-1

auction

Annexe 2

Scénarios standardisés de choc de taux d'intérêt

	Tranche ~~temporelle~~d'échéance scénario	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19
SEK	i	~~200~~ 275	~~200~~ 275	~~200~~ 275	~~200~~ 275	~~200~~ 275	~~200~~ 275	~~200~~ 275	~~200~~ 275	~~200~~2 75	~~200~~2 75	~~200~~ 275	~~200~~ 275	~~200~~ 275	~~200~~2 75	~~200~~2 75	~~200~~ 275	~~200~~ 275	~~200~~ 275	~~200~~ 275
	ii	- ~~200~~ 275	- ~~200~~ 275	- ~~200~~ 275	- ~~200~~ 275	- ~~200~~ 275	- ~~200~~ 275	- ~~200~~ 275	- ~~200~~ 275	- ~~200~~2 75	- ~~200~~2 75	- ~~200~~ 275	- ~~200~~ 275	- ~~200~~ 275	- ~~200~~2 75	- ~~200~~2 75	- ~~200~~ 275	- ~~200~~ 275	- ~~200~~ 275	- ~~200~~ 275
	iii	- ~~195~~ 276	- ~~192~~ 272	- ~~182~~ 258	- ~~165~~ 235	- ~~147~~ 210	- ~~130~~ 187	- ~~106~~ 154	- ~~781~~ 15	- ~~42~~64	- -~~3~~10	- ~~283~~ 2	- ~~526~~ 5	- ~~709~~ 0	- ~~8411~~ 0	- ~~9612~~ 6	- ~~104~~ 138	- ~~121~~ 160	- ~~131~~ 174	- ~~134~~ 179
	iv	~~240~~ 340	~~237~~ 335	~~227~~ 321	~~210~~ 299	~~192~~ 273	~~175~~ 250	~~151~~ 217	~~123~~ 177	~~87~~12 6	~~48~~72 9	~~172~~ -~~7~~4		- ~~252~~ 9	- ~~3949~~	- ~~5165~~	- ~~597~~ 7	- ~~761~~ 00	- ~~861~~ 14	- ~~891~~ 19
	v	~~300~~ 425	~~297~~ 421	~~288~~ 408	~~273~~ 387	~~257~~ 364	~~241~~ 341	~~219~~ 311	~~194~~ 274	~~161~~2 27	~~125~~1 77	~~971~~ 38	~~761~~ 07	~~598~~ 4	~~4665~~	~~3651~~	~~284~~ 0	~~131~~ 9	~~45~~	1
	vi	- ~~300~~ 425	- ~~297~~ 421	- ~~288~~ 408	- ~~273~~ 387	- ~~257~~ 364	- ~~241~~ 341	- ~~219~~ 311	- ~~194~~ 274	- ~~161~~2 27	- ~~125~~1 77	- ~~971~~ 38	- ~~761~~ 07	- ~~598~~ 4	- ~~4665~~	- ~~3651~~	- ~~284~~ 0	- ~~131~~ 9	~~-45~~	-1

auction

Annexe 2

Scénarios standardisés de choc de taux d'intérêt

	Tranche ~~temporelle~~d'échéance scénario	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19
SGD	i	~~150~~ 175	~~150~~ 175	~~150~~ 175	~~150~~ 175	~~150~~ 175	~~150~~ 175	~~150~~ 175	~~150~~ 175	~~1501~~ 75	~~1501~~ 75	~~150~~ 175	~~150~~ 175	~~150~~ 175	~~1501~~ 75	~~1501~~ 75	~~150~~ 175	~~150~~ 175	~~150~~ 175	~~150~~ 175
	ii	- ~~150~~ 175	- ~~150~~ 175	- ~~150~~ 175	- ~~150~~ 175	- ~~150~~ 175	- ~~150~~ 175	- ~~150~~ 175	- ~~150~~ 175	- ~~1501~~ 75	- ~~1501~~ 75	- ~~150~~ 175	- ~~150~~ 175	- ~~150~~ 175	- ~~1501~~ 75	- ~~1501~~ 75	- ~~150~~ 175	- ~~150~~ 175	- ~~150~~ 175	- ~~150~~ 175
	iii	- ~~130~~ 162	- ~~128~~ 159	- ~~121~~ 148	- ~~110~~ 130	- ~~981~~ 10	- ~~879~~ 1	- ~~716~~ 5	- ~~523~~ 3	- ~~-287~~	- ~~-250~~	- ~~198~~ 4	- ~~341~~ 10	- ~~471~~ 31	- ~~5614~~ 7	- ~~6415~~ 9	- ~~701~~ 69	- ~~801~~ 86	- ~~871~~ 98	- ~~902~~ 02
	iv	~~160~~ 200	~~158~~ 197	~~151~~ 186	~~140~~ 170	~~128~~ 152	~~117~~ 134	~~101~~ 110	~~828~~ 1	~~5844~~	~~325~~	~~11-~~ 26	-~~450~~	- ~~176~~ 9	- ~~2684~~	- ~~3495~~	- ~~401~~ 04	- ~~501~~ 20	- ~~571~~ 31	- ~~601~~ 34
	v	~~200~~ 250	~~198~~ 247	~~192~~ 240	~~182~~ 228	~~171~~ 214	~~161~~ 201	~~146~~ 183	~~129~~ 161	~~1071~~ 34	~~8310~~ 4	~~658~~ 1	~~516~~ 3	~~394~~ 9	~~3138~~	~~2430~~	~~192~~ 3	~~911~~	3	0
	vi	- ~~200~~ 250	- ~~198~~ 247	- ~~192~~ 240	- ~~182~~ 228	- ~~171~~ 214	- ~~161~~ 201	- ~~146~~ 183	- ~~129~~ 161	- ~~1071~~ 34	- ~~8310~~ 4	- ~~658~~ 1	- ~~516~~ 3	- ~~394~~ 9	- ~~3138~~	- ~~2430~~	- ~~192~~ 3	- ~~9~~11	-3	0
TRY	i	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400
	ii	-400	-400	-400	-400	-400	-400	-400	-400	-400	-400	-400	-400	-400	-400	-400	-400	-400	-400	-400
	iii	-325	-319	-301	-272	-239	-208	-165	-114	-48	22	77	120	153	179	199	215	244	263	269
	iv	400	394	376	348	316	286	244	194	130	62	8	-33	-66	-91	-111	-126	-155	-173	-179
	v	500	495	480	455	428	402	366	323	268	208	162	126	98	77	60	47	22	6	1
	vi	-500	-495	-480	-455	-428	-402	-366	-323	-268	-208	-162	-126	-98	-77	-60	-47	-22	-6	-1

audition

Annexe 2

Scénarios standardisés de choc de taux d'intérêt

	Tranche ~~temporelle~~d'échéance scénario	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19
USD	i	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200
	ii	-200	-200	-200	-200	-200	-200	-200	-200	-200	-200	-200	-200	-200	-200	-200	-200	-200	-200	-200
	iii	-195	~~-192~~ 191	~~-182~~ 179	~~-165~~ 159	~~-147~~ 137	~~-130~~ 117	~~-106~~ 88	~~-785~~ 4	~~-4210~~	~~-337~~	~~-287~~ 3	~~-521~~ 02	~~-701~~ 24	~~-8414~~ 2	~~-9615~~ 5	~~-104~~ 166	~~-121~~ 185	~~-131~~ 197	~~-134~~ 202
	iv	240	~~-237~~ 236	~~-227~~ 225	~~-210~~ 206	~~-192~~ 186	~~-175~~ 166	~~-151~~ 139	~~-123~~ 107	~~-8766~~	~~-4821~~	~~-17-~~ 13	~~-740~~	~~-256~~ 1	~~-3977~~	~~-5190~~ 00	~~-591~~ 19	~~-761~~ 30	~~-861~~ 34	~~-891~~
	v	300	297	288	273	257	241	219	194	161	125	97	76	59	46	36	28	13	4	1
	vi	-300	-297	-288	-273	-257	-241	-219	-194	-161	-125	-97	-76	-59	-46	-36	-28	-13	-4	-1
ZAR	i	~~400~~ 325	~~400~~ 325	~~400~~ 325	~~400~~ 325	~~400~~ 325	~~400~~ 325	~~400~~ 325	~~400~~ 325	~~4003~~ 25	~~4003~~ 25	~~400~~ 325	~~400~~ 325	~~400~~ 325	~~4003~~ 25	~~4003~~ 25	~~400~~ 325	~~400~~ 325	~~400~~ 325	~~400~~ 325
	ii	~~-400~~ 325	~~-400~~ 325	~~-400~~ 325	~~-400~~ 325	~~-400~~ 325	~~-400~~ 325	~~-400~~ 325	~~-400~~ 325	~~-4003~~ 25	~~-4003~~ 25	~~-400~~ 325	~~-400~~ 325	~~-400~~ 325	~~-4003~~ 25	~~-4003~~ 25	~~-400~~ 325	~~-400~~ 325	~~-400~~ 325	~~-400~~ 325
	iii	-325	-319	-301	-272	-239	-208	-165	-114	-48	22	77	120	153	179	199	215	244	263	269
	iv	400	394	376	348	316	286	244	194	130	62	8	-33	-66	-91	-111	-126	-155	-173	-179
	v	500	495	480	455	428	402	366	323	268	208	162	126	98	77	60	47	22	6	1
	vi	-500	-495	-480	-455	-428	-402	-366	-323	-268	-208	-162	-126	-98	-77	-60	-47	-22	-6	-1

Les chocs de taux d'intérêt basés sur la maturité selon le ~~dernier~~ tableau «ETC» suivant s'appliquent à toutes les autres monnaies. ~~L'utilisation de ces valeurs est facultative pour les monnaies nommément citées, dont la part est inférieure à 10 % des actifs ou des engagements de la somme du bilan.~~

audition

Annexe 2

Scénarios standardisés de choc de taux d'intérêt

	Tranche d'échéance / Scénario	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19
ETC	i	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300
	ii	-300	-300	-300	-300	-300	-300	-300	-300	-300	-300	-300	-300	-300	-300	-300	-300	-300	-300	-300
	iii	-227 243	-223 239	-211 226	-191 204	-169 179	-147 156	-118 124	-838 6	- 3836	1016	-485 8	-779 0	-100 115	-1181 34	-1311 49	-142 161	-162 183	-175 197	-179 202
	iv	-280 300	-276 295	-264 282	-244 261	-222 237	-201 215	-173 183	-138 146	9498	4746	-9 96	-192 5	-414 9	- 5968	- 7283	-839 5	-102 116	-115 130	-119 134
	v	-350 375	-346 371	-336 360	-319 341	-299 321	-281 301	-256 274	-226 242	-1872 01	-1461 56	-114 122	-889 5	-697 4	5458	4245	-333 5	-151 6	45	1
	vi	-350 375	-346 371	-336 360	-319 341	-299 321	-281 301	-256 274	-226 242	-1872 01	-1461 56	-114 122	-889 5	-697 4	- 5458	- 4245	-333 5	-151 6	-45	-1

audition

Liste des modifications

Avec l'entrée en vigueur de la législation liée à la LSFin et la LEFin au 1er janvier 2020, les renvois et notions y relatifs ont été adaptés.

audition