



Gestion des risques de taux 31 décembre 2021

Contenu

IRRBBA: Risque de taux d'intérêt Objectifs et normes pour la gestion du risque de taux du portefeuille de banque	2
Tableau IRRBBA1 Informations quantitatives sur la structure des positions et la redéfinition des taux	3
Tableau IRRBB1 Informations quantitatives sur la valeur économique et la valeur de rendement	4

IRRBBA: Risque de taux d'intérêt: Objectifs et normes pour la gestion du risque de taux du portefeuille de banque

Étant donné que la Banque n'accorde que des prêts dans le cadre de la gestion d'actifs, le risque de taux d'intérêt n'est pas significatif. Certains prêts ont des taux d'intérêt ajustés périodiquement sur la base d'un taux sans risque de référence capitalisé, alors que d'autres ont des taux d'intérêt fixes. Les dépôts des clients financent les prêts et les taux d'intérêt peuvent être ajustés à tout moment. Les titres de créance sous "Immobilisations financières" sont acquis exclusivement pour être conservés jusqu'à leur échéance.

Le Conseil d'Administration est pleinement responsable de la gestion et du contrôle des risques. Il détermine la tolérance au risque, l'examine régulièrement, mais au moins une fois par an, et veille à ce que la Direction respecte ces exigences. Concernant le cadre global de gestion des risques, il approuve les exigences relatives à l'identification, la mesure, l'évaluation, la surveillance et le rapport du risque de taux d'intérêt du portefeuille bancaire.

Les limites de risque se concentrent sur la perspective de la valeur actuelle. Ainsi, toutes les positions à taux fixe sont comptabilisées jusqu'à l'échéance et le risque de perte est limité. En outre, les effets sur le revenu sont contrôlés en les intégrant dans les rapports de risque existants.

Le respect des limites de risque de taux d'intérêt sont fixées par le Conseil d'Administration et la Direction, et font l'objet d'un suivi indépendant et de rapports réguliers.

Pour évaluer les effets de la valeur économique des fonds propres, des mesures de sensibilité absolue et relative sont calculées et contrôlées sur une base trimestrielle. Les scénarios de choc de taux d'intérêt mesurent les effets immédiats des modifications des taux du marché sur la valeur économique du portefeuille de banque.

La banque n'applique actuellement aucune stratégie de couverture.

Description générale des hypothèses clés et des paramètres clés de la modélisation utilisés

1. Détermination des flux de paiement pour le calcul ΔEVE

Les flux de trésorerie (y compris les marges) sont actualisés sans composante de marge ou de spread.

2. Procédure de mapping pour le calcul ΔEVE

Les flux de trésorerie des produits à intérêt fixe et les engagements en capital sont déterminés au niveau individuel. Les produits à taux variables sont modélisés avec une échéance de 30 jours ou à l'échéance contractuelle si elle est supérieure.

3. Taux d'escompte pour le calcul ΔEVE

L'actualisation utilise le taux d'intérêt de référence pour les durées jusqu'à un an, et les taux de swap pour les échéances plus longues.

4. Modification des revenus attendus (ΔNII)

Les mesures de ΔNII sont déterminées par simulation en tenant compte des volumes constants du bilan. Le scénario de base est déterminé grâce aux taux d'intérêt à terme. Toutes les positions échues ou réévaluées dans un délai d'un an sont remplacées par des positions identiques comportant des critères de réévaluation des taux d'intérêt comparables sur la base d'un portefeuille moyen.

5. Positions variables

Les modèles de réplification ne sont actuellement pas utilisés en raison de la taille et de la complexité de la Banque ainsi que de l'importance du risque de taux d'intérêt dans son modèle d'affaires.

6. Positions comportant des options de remboursement

Options de remboursement anticipés liées à des comportements: aucune position.

7. Placements à terme

Retraits anticipés liés à des comportements: aucune position.

8. Options de taux automatiques

Options de taux automatiques, non liées à des comportements: aucune position.

9. Positions en dérivés

Dérivés de taux linéaires et non linéaires: aucune position.

10. Autres hypothèses

Aucune autre hypothèse importante.

Tableaux IRRBBA1

Risque de taux: informations quantitatives sur la structure des positions et la redéfinition des taux

	Volumes en millions de CHF			Délais moyens de redéfinition des taux (en années)		Délai maximal de redéfinition des taux (en années) pour les positions avec définition modélisée (non prédéterminée) de la date de redéfinition des taux	
	Total	Dont CHF	Dont autres devises significatives représentant plus de 10% des valeurs patrimoniales ou des engagements de la somme de bilan	Total	Dont CHF	Total	Dont CHF
Date de redéfinition du taux définie							
Créances sur les banques	431	13	353	0.04	0.02		
Créances sur la clientèle	506	183	319	0.69	1.07		
Hypothèques du marché monétaire	27	27		0.50	0.50		
Hypothèques à taux fixes	89	89		7.07	7.07		
Immobilisations financières	786	597	190	4.28	5.37		
Engagements envers les banques	92	24	63	0.00	0.00		
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	1 463	623	768	0.01	0.01		
Date de redéfinition du taux non définie							
Créances sur les banques							
Créances sur la clientèle	206	78	120	0.12	0.11		
Autres engagements à vue	114	37	76	0.00	0.00		
Engagements à vue sous forme de comptes courants	309	204	104	0.01	0.01		
Engagements résultant de dépôts de la clientèle, dénonçables (dépôts d'épargne)	157	157		0.08	0.08		
Total	4 180	2 032	1 993	1.06	2.00	0.76	0.50

Tableau IRRBB1

Risque de taux: informations quantitatives sur la valeur économique et la valeur de rendement

en '000 CHF	Δ EVE	Δ NII
	(fluctuation de la valeur économique)	(fluctuation de la valeur de rendement)
Période	31.12.2021	
Hausse parallèle	- 54 600	17 923
Baisse parallèle	61 470	- 17 923
Choc dit steepener	- 20 130	
Choc dit flattener	9 928	
Hausse des taux à court terme	- 10 897	
Baisse des taux à court terme	11 352	
Maximum	- 54 600	- 17 923

Période	31.12.2021
Fonds propres de base (Tier 1)	558 470

Les Fils Dreyfus & Cie SA, Banquiers
Aeschenvorstadt 16 | Boîte postale | 4002 Bâle | Suisse
Téléphone +41 61 286 66 66

Les Fils Dreyfus & Cie SA, Banquiers | Bureau de Delémont
Avenue de la Gare 19 | Boîte postale | 2800 Delémont 1 | Suisse
Téléphone +41 32 631 66 66

Les Fils Dreyfus & Cie SA, Banquiers | Bureau de Lausanne
Rue du Lion-d'Or 1 | Boîte postale | 1002 Lausanne | Suisse
Téléphone +41 21 706 66 66

Les Fils Dreyfus & Cie SA, Banquiers | Bureau de Lugano
Piazza Rezzonico 6 | 6900 Lugano | Suisse
Téléphone +41 91 640 77 99

Les Fils Dreyfus & Cie SA, Banquiers | Bureau de Zurich
St. Peterstrasse 1 | 8001 Zurich | Suisse
Téléphone +41 44 225 66 66

Dreyfus Sons & Co Ltd, Banquiers | Representative Office
3 Rothschild Blvd. | Psagot Tower | 18th Floor
Tel Aviv 6688106 | Israel
Telephone +972 3 5525 666

contact@dreyfusbank.ch | www.dreyfusbank.ch

contact@dreyfusbank.co.il