



Gestion des risques de taux 31 décembre 2020

Votre patrimoine, notre responsabilité.

Contenu

Tableau IRRBBA	
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

IRRBB: 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 une base Libor, 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 sur des actifs financiers 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 variables sont modélisés avec une échéance de 30 jours ou l'échéance contractuelle si elle est supérieure.

3. Taux d'escompte pour le calcul ΔEVE

L'actualisation utilise le Libor jusqu'à un an, puis 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 réplication 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 pré-déterminée) 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	521	103	373	0.06	0.18		
Créances sur la clientèle	251	137	112	1.11	1.50		
Hypothèques du marché monétaire	16	16		0.50	0.50		
Hypothèques à taux fixes	62	62		5.20	5.20		
Immobilisations financières	792	564	216	4.00	5.47		
Engagements envers les banques	78	26	45	0.00	0.00		
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	1 395	594	742	0.01	0.01		
Date de redéfinition du taux non définie							
Créances sur la clientèle	183	73	101	0.13	0.09		
Autres engagements à vue	41	26	15	0.00	0.00		
Engagements à vue sous forme de comptes courants	282	210	71	0.02	0.01		
Engagements résultant de dépôts de la clientèle, dénonçables (dépôts d'épargne)	172	172		0.08	0.08		
Total	3 793	1 983	1 675	1.02	1.85	0.98	0.89

Tableau IRRBB1

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

	ΔEVE (fluctuation de la valeur économique)	ΔNII (fluctuation de la valeur de rendement)
en '000 CHF		
Période	31.12.2020	
Hausse parallèle	- 55 576	13 742
Baisse parallèle	61 535	- 13 742
Choc dit steepener	- 16 871	
Choc dit flattener	6 520	
Hausse des taux à court terme	- 14 251	
Baisse des taux à court terme	14 536	
Maximum	- 55 576	- 13 742
Période	31.12.2020	
Fonds propres de base (Tier 1)	569 263	

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

contact@dreyfusbank.ch | www.dreyfusbank.ch

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.co.il