

Réglementation prudentielle bancaire

Nom : **HURLIN**

Prénom : **Christophe**

Année : **M2**

Semestre : **9**

Nature : **CM**

Volume horaire : **12**

ECTS / Coef : **2**

Prérequis	➤ Cours de finance (M1)
Résumé	<p>Le cours de réglementation prudentielle bancaire a pour objectif d'initier les étudiants aux grands enjeux de la régulation bancaire. Un premier chapitre est consacré à un bref survol de la régulation financière (définition des risques financiers, historique de la régulation financière et de la supervision, régulation des banques, assurances, des marchés, du risque systémique, etc.). Un second chapitre est consacré plus spécifiquement à la régulation bancaire des Bale I aux accords de Bale III. Dans ce chapitre, nous étudions notamment les méthodes de fixation des montants de capital réglementaire pour couvrir les risques de crédit, de marché, opérationnel et systémique. Enfin, le troisième chapitre est consacré au risque de crédit. Nous étudions en détail les règles proposées par le comité de Bale et le CRIV en Europe pour la fixation du capital réglementaire (approches standardisée et IRB). Nous démontrons l'origine de ces formules à partir du modèle à un facteur de risque asymptotique (modèle de Merton-Vasicek). Les slides du cours sont rédigés en anglais afin de faciliter l'acquisition du vocabulaire technique, mais le cours est dispensé en français. .</p>
Objectifs	<ul style="list-style-type: none">➤ Connaître l'environnement réglementaire des banques (régulateurs, superviseurs, etc.)➤ Connaître de façon générale les principaux éléments des réglementations prudentielles (accords de Bale, CRIV, etc.)➤ Comprendre la structure générale du bilan d'une banque➤ Comprendre la notion de distance au défaut pour une banque➤ Maîtriser les approches standard et IRB pour le calcul du capital réglementaire pour le risque de crédit➤ Connaître les formules réglementaires pour les actifs pondérés du risque (RWA) et le capital réglementaire➤ Comprendre l'origine des formules réglementaires à partir du modèle à un facteur de risque asymptotique (modèle de Merton-Vasicek).➤ Savoir modéliser les paramètres « bâlois » : PD, LGD et EAD
Bibliographie	<ul style="list-style-type: none">➤ BCBS (2004), An explanatory note on the Basel II IRB risk weight functions, October.➤ BCBS (2005), An explanatory note on the Basel II IRB Risk Weight Functions, July.➤ Freixas X. and J.-C. Rochet (2008), The microeconomics of banking, Boston: The MIT Press, 2nd edition.➤ Gouriéroux C. and Tiomo A. (2007), Risque de crédit : une approche avancée, Economica.➤ Roncally T. (2014), La gestion des risques Financiers, Economica, 2^{ème} édition.➤ Roncally T. (2020), Handbook of Financial Risk Management, CHAPMAN & HALL/CRC

Chapter 1: General introduction. Financial regulation: a brief overview

Section 1: Introduction

Section 2: Financial risks

Section 3: Financial regulation

Section 4: Objectives and outline of the lecture

Chapter 2: Banking regulation: from Basel I to Basel III

Section 1: Introduction

Section 2: Basel I and the Cooke ratio

Section 3: Basel II and the three pillars

Section 4: Basel III

Section 5: Basel IV or Basel III.5?

Chapter 3: Credit risk: capital requirements in Basel II and III

Section 1: Introduction

Section 2: The standardized approach in Basel II

Section 3: The internal ratings-based (IRB) approaches

Subsection 3.1. The Basel risk parameters

Subsection 3.2. The normalized required capital

Subsection 3.3. The maturity adjustment functions

Subsection 3.4. The correlation functions

Subsection 3.5. Summary

Section 4: The credit risk model in Basel II

Section 5: Loss Given Default (LGD)