

BANQUE DE LA REPUBLIQUE DU BURUNDI
SERVICE SUPERVISION DES ETABLISSEMENTS BANCAIRES
FINANCIERS ET STABILITE FINANCIERE

INSTITUTION :

DATE DE CONTROLE :

SUPERVISEUR :

PERSONNES INTERROGEEES :

RESUME DES CONCLUSIONS SUR LE RISQUE DE CHANGE

No.	Subject	Remarques et conclusions du Superviseur	Observations après un entretien
1.	Contrôle effectué par le Conseil d'Administration et la Direction <ul style="list-style-type: none">• Efficacité des sous- comités du Conseil d'Administration.• Contrôle de la Direction		
2.	Politiques, Procédures et Limites <ul style="list-style-type: none">• Pertinence des politiques• Mise en place des procédures et limites		
3.	Une identification adéquate du risque, mesure et Contrôle de la gestion du système d'information <ul style="list-style-type: none">• Identification des risques• Mesure et contrôle• Système de gestion de l'information		
4.	Evaluation de la quantité et de la qualité du risque		
5.	Procédures Adéquates de Contrôle interne et d'audit <ul style="list-style-type: none">• Adéquation des contrôles internes• Efficacité d'audit interne et externe.		

6.	Conformité avec la loi bancaire <ul style="list-style-type: none"> • S'assurer que les dispositions de la loi bancaire sont complètes et exactes. • S'assurer de la conformité avec les limites légales comme stipulé par la circulaire y relative. 		
-----------	--	--	--

PROCEDURES DE CONTROLE DU RISQUE DE CHANGE

Rappel :

Le risque de change est le risque courant de perte sur le résultat et les fonds propres résultant de l'évolution dans un sens ou dans un autre du taux de change d'une monnaie et dans le cas d'espèces de l'évolution du taux de change du franc burundais. Son apparition résulte généralement de la gestion de la position de change dégagée au bilan et au hors bilan de la banque.

Le risque de change fait partie du risque de marché et peut être réparti en trois catégories distinctes :

- Le risque de transaction :

Ce risque fait référence à l'incidence des fluctuations défavorables des taux de change sur les créances à l'étranger et les dettes étrangères à savoir la différence de prix à laquelle ils sont perçus ou payés, et le prix auquel elles sont comptabilisées en monnaie locale dans les états financiers. Il s'agit du risque de change à court terme principalement en portefeuille de négociation et est géré par marquage - to-market du portefeuille sur une base quotidienne.

- Le risque de conversion :

Ce risque autrement appelé risque de réévaluation apparaît lorsque la position en devises étrangères d'une banque est convertie en monnaie locale afin d'estimer la perte potentielle que des postes d'actifs, de passifs et de hors bilan peuvent occasionner. Il s'agit du risque de change à long terme.

- Le risque économique :

Ce risque se réfère à l'impact des variations de taux de change sur la compétitivité de l'institution financière ou la situation à long terme d'un pays. Par exemple, une dépréciation de la monnaie locale peut entraîner une baisse des

importations et une hausse des exportations. De ce fait, elle modifie la direction du commerce extérieur et celles des flux de capitaux.

Objectifs du contrôle

Déterminer si:

1. il y a un Conseil d'Administration et une Direction générale actifs dans l'institution.
2. il y a des politiques, procédures et limites adéquates.
3. la mesure adéquate du risque, la surveillance et les systèmes d'information de gestion sont en place.
4. la quantité, la qualité, le niveau global et la direction du risque
5. les procédures de contrôle et d'audit sont en place.

PROCEDURES DE CONTROLE

No.	Sujet	Document de travail	Références
A.	<p>Contrôle effectué par le Conseil d'Administration et la Direction</p> <ul style="list-style-type: none"> • Mise en place des objectifs et des principes de gestion des risques de change sous la forme d'une politique crédible intégrant l'ensemble des risques inhérents à l'ensemble de l'institution. • Mise en place des mesures pour s'assurer que les procédures adéquates de contrôle interne sont installés dans l'établissement. • Comité de gestion Actif-passif centralisé constitué pour déterminer la politique et les limites spécifiques. • Révision/mise à jour des lignes directrices pour faire correspondre correctement les risques de change et de refléter aussi l'évolution des marchés monétaires nationaux et internationaux. • Mettre en place des systèmes d'exploitation suffisants pour mesurer et surveiller les principales sources de risque de change à 		

No.	Sujet	Document de travail	Références
	<p>l'organisation.</p> <ul style="list-style-type: none"> • S'assurer que le personnel dispose de l'expertise/ expérience requise dans l'environnement du trésor. • Vous assurer une séparation adéquate et efficace des responsabilités entre le front et back office. • Montrer les limites de pouvoir et les responsabilités assignées au personnel du trésor. • Examiner tous les risques associés à une activité ou d'un produit avant sa mise en place et veiller à ce que l'infrastructure et les contrôles internes nécessaires pour gérer les risques connexes sont en place. 		
B.	<p>Politiques, Procédures et Limites</p> <ul style="list-style-type: none"> • Vérifier si les politiques portent à la fois sur les activités du bilan et de hors bilan en devises étrangères • Vérifier si les politiques reflètent l'orientation du Conseil d'Administration et de la Direction pour les différents risques découlant des activités de change • Une identification adéquate, mesure et contrôle du risque de change • Distinguer le risque de change résultant de la transaction commerciale à celui résultant de l'activité bancaire • Enoncer clairement la responsabilité et les limitations de pouvoirs pour les activités de change de la banque • Etablir si les limites qui régissent les opérations de change qui suivent ont été fixées : <ul style="list-style-type: none"> ➤ Limites chez les correspondants ➤ Limites de contrepartie ➤ Limite nette de position ouverte ➤ Limite de la monnaie unique ➤ Limite de concentration ➤ Limite de risque de règlement 		

No.	Sujet	Document de travail	Références
	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Arrêter la limite de perte ➤ Limite nuit ➤ Limite intra-jour • Etablir si les limites pour les devises plus volatiles et moins liquides sont inférieures à celles des monnaies stables et liquides • Etablir les limites des activités journalières de change. Ces limites devraient généralement être axées sur les estimations de la perte potentielle. • Vérifier si le document des politiques définit clairement les mécanismes par lesquels les contreparties des crédits, les limites de paiement et le risque du pays sont établies et attribuées au service étranger. • Les politiques devraient également inclure la fréquence avec laquelle ces réévaluations doivent être effectuées pour des objectifs à la fois de gestion et de comptabilité. • Dans l'ensemble, le Conseil d'Administration et la Direction devraient s'assurer que les politiques et les orientations identifient clairement le type de produits et services offerts, définissent les tâches et des responsabilités pour faire face aux opérations de change, les fonctions opérationnelles, code de conduite pour le personnel de change, les contrôles opérationnels, les exigences des rapports et les attentes de rentabilité et de la tolérance pour les pertes. • Les politiques doivent être révisées régulièrement en fonction des volumes et des risques liés aux changements de l'environnement. 		
C.	<p>Evaluation de la quantité et de la qualité du risque</p> <p>i. Evaluer le risque de transaction comme suit :</p> <ul style="list-style-type: none"> • S'assurer que les méthodologies (systèmes téléphoniques) utilisées pour le traitement des 		

No.	Sujet	Document de travail	Références
	<p>transactions sont adéquates et sûres en matière d'accès (Codage des mots de passe, tests)</p> <ul style="list-style-type: none"> • S'assurer qu'il y a une répartition des tâches entre les concessionnaires (front office) et le back office et que le personnel affecté à ces tâches est séparé. • Obtenir une copie des taux indicatifs pour les affaires autorisées • Obtenir un échantillon de chaque type de transactions saisies par la banque et s'assurer que : <ul style="list-style-type: none"> ➤ Les offres sont toutes dans les limites autorisées ➤ Il n'y a aucune violation de l'autorité ou limite par le personnel ➤ Les transactions confirmées sont envoyées et reçues ➤ Transactions sont traitées dans le système et à des dates valeurs ➤ Les transactions traitées sont retracées dans le livre de position et qu'elles sont enregistrées avec précision et rapidité • S'assurer que les procédures de traitement des transactions sont correctes, complètes et en temps opportun compte tenu de : <ul style="list-style-type: none"> ○ La complexité des produits, par exemple forwards, swaps, options. ○ Forwards-la méthode utilisée pour calculer la valeur nominale doit être cohérente et les contrats sont inscrits dans les livres pour un montant et une période définis ○ Futures- déterminer le degré de solvabilité des parties (chambre de compensation peut réduire le risque de contrepartie),s'assurer que les exigences du marché (mark-to-market) sont remplies et qu'il y a un accès à la liquidité pour les contrats à terme 		

No.	Sujet	Document de travail	Références
	<ul style="list-style-type: none"> ○ Swaps : vérifier la crédibilité des contreparties, s'assurer qu'il y a un avantage concurrentiel dans la transaction pour les deux parties en vérifiant les taux retenus et les taux de marché et garantir la cohérence des méthodes utilisées pour calculer les gains/pertes ○ Options : voir si les termes et conditions sont respectés et observer les mouvements de l'actif ou transaction sous-jacente, s'assurer si la prime a été payée, la méthode d'évaluation utilisée pour calculer gains/pertes est correcte. ○ Lorsque la banque a négocié de dérivés, s'assurer qu'ils sont correctement couverts par la politique mise en place ○ Déterminer si le traitement comptable est approprié en distinguant l'instrument destiné à des fins commerciales de celui à des fins de couverture ○ Examiner l'efficacité de l'utilisation des manuels et /ou interfaces automatisées <ul style="list-style-type: none"> ● S'assurer que le paiement est intervenu en temps opportun et pour chaque transaction ● Examiner la position journalière au niveau du back office et la comparer avec la position des correspondants et justifier les différences ● Obtenir une liste de tous les comptes Nostro et s'assurer qu'ils sont réguliers et maintenus dans des limites autorisées et sont régulièrement rapprochés. <p>ii) Risque de conversion</p> <ul style="list-style-type: none"> ● Obtenir une copie du taux de revalorisation ● Vérifier la cohérence des taux utilisés ● Examiner la pertinence de la procédure et la fréquence de la revalorisation ● Contrôle exhaustif du volume des capitaux soumis à des exigences de conversion ● Contrôle de l'adéquation des actifs et des 		

No.	Sujet	Document de travail	Références
	<p>passifs libellés en devises étrangères</p> <ul style="list-style-type: none"> • Vérifier s'il y a un traitement approprié après la conversion des gains et pertes lors de la conversion au bilan et au hors bilan, s'assurer si oui ou non ils sont immédiatement enregistrés dans le résultat • Examiner l'efficacité de la couverture des risques de conversion en faisant correspondre les actifs à l'étranger et les flux de trésorerie du passif • Examiner l'efficacité de la couverture des risques de conversion via des contrats financiers (futures, options...) • Observer et commenter sur la volatilité des ratios de fonds provenant de comptes libellés dans d'autres monnaies à leur équivalent en monnaie locale et procéder à une analyse des tendances et des projections récentes) <p>iii) Risque économique</p> <ul style="list-style-type: none"> • examiner et commenter l'ampleur de la tendance des activités (par exemple les prêts) et apprécier s'il y a une inadéquation entre les coûts et les revenus • revoir la sensibilité des affaires des clients face aux fluctuations des taux de change induites par la compétitivité. Est-ce qu'une entreprise est tributaire des exportations ou sa compétition vis-à-vis de l'étranger est-elle significative. 		
D.	<p>Contrôle des risques et gestion du système d'information</p> <p>Au niveau de ces risques, on évalue :</p> <ul style="list-style-type: none"> • Le processus méthodologique et la fréquence de l'identification des risques. • Les responsabilités pour l'identification des risques. • L'intégralité de l'identification des risques. • Qualité de la mesure du risque (modèles) pour 		

No.	Sujet	Document de travail	Références
	<p>surveiller les expositions et le respect des limites établies.</p> <ul style="list-style-type: none"> • La qualité des sources de données. • S'assurer de la précision et de la ponctualité des rapports à la Direction ou aux administrateurs de l'institution et confirmer s'ils sont exacts et à jour. • Identifier les tendances négatives et d'évaluer correctement le niveau du risque encouru par l'institution. <p>Au minimum, les rapports disponibles devraient comprendre :</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ La position nette (overnight) par devise de la veille; ➤ La distribution à l'échéance en devises des actifs et passifs à la fois sur et hors éléments de bilan ; ➤ Les contrats en vigueur en date de règlement et de monnaie ; ➤ La valeur totale des contrats en cours, au comptant et à terme ; ➤ Les totaux, les gains et les pertes par rapport au jour précédent ; ➤ La valeur de marché des produits de hors bilan ; ➤ Limites globales ; ➤ L'évaluation des contrats d'options, le cas échéant. <ul style="list-style-type: none"> • Déterminer le risque d'être impliqué dans le délit d'initié par l'institution ou de ses clients. 		
E.	<p>Contrôles internes adéquats</p> <p>Déterminer si :</p> <ul style="list-style-type: none"> • Le système de contrôle interne est approprié pour les activités de risque de change. • La structure organisationnelle de l'institution établit clairement les pouvoirs et la responsabilité de surveiller le respect des 		

No.	Sujet	Document de travail	Références
	<p>politiques, des procédures et des limites.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Apprécier si les rapports font apparaître une indépendance suffisante des zones de contrôle (les lignes d'affaires) et séparent adéquatement les tâches de toute l'institution-telles que celles relatives à la négociation et aux activités de back-office. • Les rapports financiers, opérationnels et réglementaires sont fiables, précis et en temps opportun ; lorsqu'il y a lieu, les exceptions sont notées et étudiées rapidement. • Autres pratiques de contrôle et d'audit interne susceptible de fournir l'indépendance et l'objectivité. • L'audit et le comité ou le conseil d'administration de l'institution examine l'efficacité des audits internes et d'autres activités de contrôle sur une base régulière. 		
F.	<p style="text-align: center;">Conformité à la loi bancaire</p> <p>Evaluer la mesure dans laquelle la direction et le Conseil d'Administration appliquent les dispositions de l'autorité de supervision comme suit :</p> <ul style="list-style-type: none"> • S'assurer que les dispositions de la loi bancaire sont complètes et exactes. • S'assurer de la conformité avec les limites légales comme stipulé par la circulaire y relative. 		

RÉVISÉ PAR:

NOM:

SIGNATURE/DATE: