



BNP PARIBAS

Group ALMT
ALMT Models

STAGE DE MODELISATION - BNP PARIBAS - ALMT MODELS

Outil de valorisation pour tester l'efficacité des relations de couverture

La gestion du risque de taux d'intérêt des bilans bancaires nécessite la mise en place de stratégies de couverture via des instruments de marché (prêts/emprunts, swaps, cross-currency swaps, caps/floors). Ces relations de couverture doivent satisfaire aux conditions requises pour la comptabilité de couverture définies par la norme IAS 39. En particulier des tests d'efficacité doivent être réalisés pour démontrer que les variations de valeur des dérivés de couverture compensent celles de l'élément couvert. Les résultats de ces tests permettent de définir les relations de couvertures hautement efficaces et donc les stratégies de couvertures qui peuvent être mises en place opérationnellement.

L'objectif de ce stage est le développement d'un outil de valorisation d'instruments de marché permettant de réaliser les tests d'efficacité des relations de couverture. Cet outil devra être générique afin de prendre en compte les différents types de relation de couvertures, les multiples déclinaisons des instruments de marché, les spécificités des macro-couvertures et les choix possibles de courbes de valorisation.

Le stagiaire devra ainsi concevoir et développer un outil en C++ et il est demandé d'avoir une très bonne connaissance des instruments de marché et en calcul actuariel.

Durée: 6 mois

Compétences requises: très bonne maîtrise de la programmation C++, connaissance des instruments de marché et de leur valorisation, calcul actuariel.

Profil type : Grandes écoles d'ingénieurs, Master finance

Environnement: vous rejoindrez notre équipe ALMT Models à Paris, en charge des modélisations financières et statistiques du Group ALMT.

Contact:

Nicolas DANQUIGNY
BNP PARIBAS – Group ALMT - ALMT Models
3, rue d'Antin - 75078 Paris Cedex 02
nicolas.danquigny@bnpparibas.com