

Publication d'un rapport analysant l'impact marché du Discounting du SOFR



Ce rapport détaille la différence entre les courbes OIS et celles basées sur le SOFR, l'impact du discounting du SOFR sur les cashflows futurs, ses dynamiques des risques, et le remplacement du LIBOR américain par le SOFR comme sous-jacent du marché des dérivés.

Les autorités de contrôle prudentiel et de résolution (PRA) ont adressé une lettre en réponse au Groupe de Travail « Sterling Risk-Free Reference Rates »

Cette lettre décrit les actions mises en œuvre pour répondre aux éventuelles problématiques qui lient le cadre réglementaire et prudentiel à la réforme des taux.



Newsletter du Groupe de Travail « euro Risk-Free Rates »

Le Groupe de Travail « euro Risk-Free Rates » a publié une newsletter mettant en avant l'ensemble de ses travaux



L'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA publie pour la première fois un monitoring des risques

Sont décrits dans ce rapport les principaux risques mais également les priorités de l'activité de surveillance exercée par la FINMA



Publication de deux lettres pour mieux comprendre les problématiques liées à la transition des Libor

Les lettres répondent aux différentes interrogations relatives à comment la précession des fallbacks doit s'appliquer aux produits dérivés suivant les recommandations du régulateur. Celles-ci stipulent que le LIBOR n'est plus représentatif du marché des sous-jacents.



Ajustement des écarts : Nouvelle consultation lancée par le Groupe de Travail « Sterling Risk-Free Reference Rates »

La consultation concerne les méthodologies d'ajustement des écarts relatifs aux produits cash incluant les crédits syndiqués, prêts aux particuliers, ou encore prêts bilatéraux.



Méthodes d'ajustement des écarts : Nouvelle consultation lancée par l'ARCC

La consultation concerne les méthodologies d'ajustement des écarts relatifs aux produits cashs faisant référence au LIBOR du dollar américain (USD)



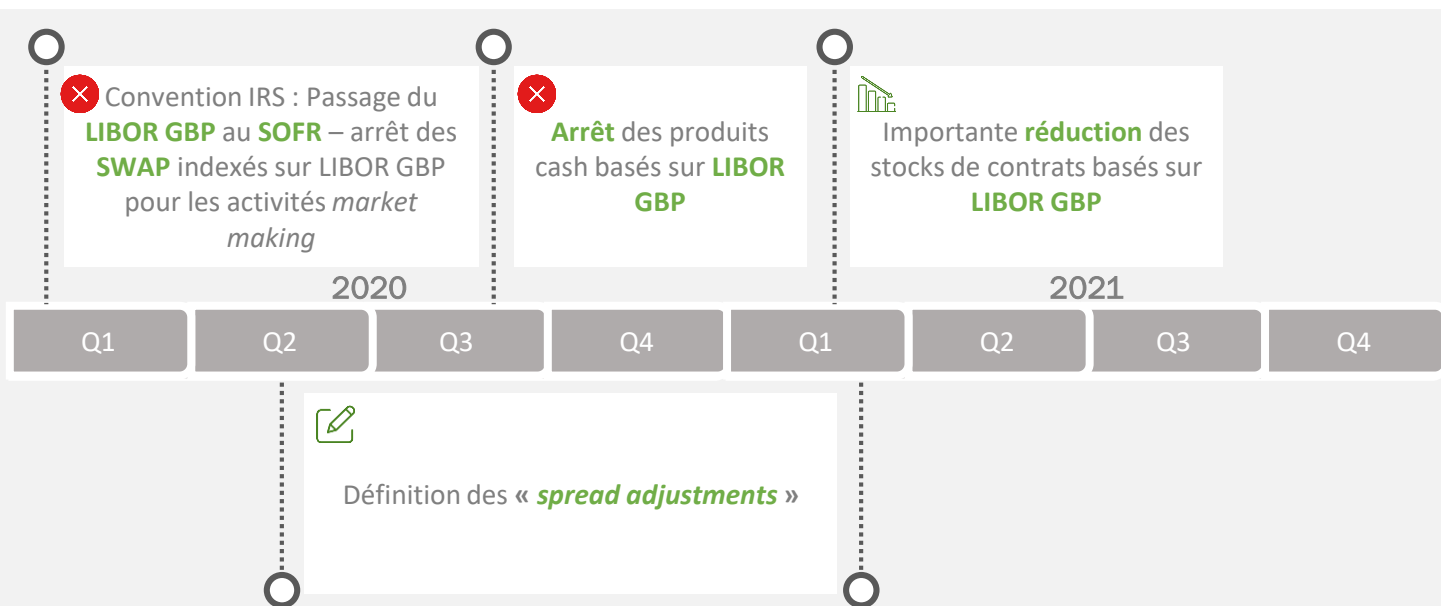
De fortes incitations des autorités pour abandonner le LIBOR au plus vite, à commencer par le LIBOR GBP

La banque d'Angleterre et la FCA recommandent fortement l'abandon du LIBOR GBP au profit du SONIA dès le 02 mars 2020



FOCUS GBP LIBOR

Les fortes incitations des autorités pour **abandonner** le LIBOR au plus vite, à commencer par **le LIBOR GBP** dès le **02/03**, obligent les banques à se préparer aux prochaines échéances



Les actions à mener pour se préparer à l'adoption du SONIA



Communiquer auprès de ses clients pour favoriser le passage au SONIA



Revoir sa tarification pour tenir compte de l'écart naturel RFRs / LIBOR



Adapter les systèmes d'information, process et offre pour proposer des produits basés sur **SONIA compounded**



Préparer la transition du stock