

# NEXIALOG CONSULTING

CONSEIL EN ACTUARIAT, GESTION DES  
RISQUES ET SERVICES FINANCIERS

nexialog  
CONSULTING

NOTRE BUSINESS UNIT

GLOBAL  
MARKETS



110 AVENUE DE LA REPUBLIQUE  
75011 PARIS

[www.nexialog.com](http://www.nexialog.com)

# LA BUSINESS UNIT GLOBAL MARKETS A VOTRE SERVICE

Dans un contexte en constante évolution, les acteurs de la finance de marché doivent se doter des outils nécessaires pour maintenir une activité profitable, surtout dans un marché toujours plus concurrentiel, et marqué par des crises imprévisibles.

En effet, des incertitudes macroéconomiques dues à l'apparition de nouvelles souches du virus Covid19, à l'inflation et à la volatilité des marchés rendent les évolutions court à moyen terme quasiment imperceptible.

D'autre part, Les acteurs doivent également faire face aux exigences réglementaires qui prônent une gestion toujours plus maîtrisée des risques.

Grâce à nos équipes d'experts, Nexialog Consulting répond à vos enjeux actuels et à venir.

- ▶ Assistance opérationnelle en Finance du Marché.
- ▶ Mise en conformité réglementaire des modèles et des processus.
- ▶ Amélioration du dispositif de contrôle des risques.
- ▶ Assistance à la maîtrise d'ouvrage.
- ▶ Transformation digitale de la Finance.



## 20 CONSULTANTS POUR VOUS ACCOMPAGNER

- Issus du front Office, des directions des risques, des directions des systèmes d'informations, et des direction financières.
- Diplômés des meilleures écoles d'ingénieurs, de commerce, et des meilleures universités.
- Alliant un savoir faire métier à une méthodologie Projet, Contrôle, et Production.
- Restant à l'écoute des dispositions réglementaires et bénéficiant de formations en interne.
- Intervenant au sein d'équipes pluridisciplinaires des directions des risques & financières des acteurs majeurs de la banque, de l'assurance, et de l'asset management.

UNE EXPERTISE QUI COUVRE LES MÉTIERS du FRONT OFFICE, CONTRÔLE et MANAGEMENT DES RISQUES et de LA VALORISATION PRUDENTIELLE, ET LA TRANSFORMATION DES SYSTEMES D'INFORMATION, EN PLUS D'UNE CONNAISSANCE SECTORIELLE DE LA BANQUE, DE L'ASSURANCE, et L'ASSET MANAGEMENT

## NOS ENGAGEMENTS

**Collaborer avec Nexialog Consulting c'est :**

- ▶ Le partage des bonnes pratiques du marché.
- ▶ Le soutien opérationnel et le transfert de connaissances à vos équipes.
- ▶ L'adaptation et la flexibilité pour réaliser les missions et répondre à vos besoins.
- ▶ La veille réglementaire et l'accès au pôle Recherche & Développement.
- ▶ La pluridisciplinarité de nos équipes et la mutualisation de nos compétences et interventions avec les autres Business Units.

**Actuariat Conseil :** IFRS 17, Risk Models

**Risk Management & Bank :** Convergence Reporting Finance/Risques

**Direction Financière :** Gestion, Transformation et Inspection des Directions Financières

**Data Consulting :** Robotic Process Automation (RPA), Datavisualisation, Machine Learning

01 ———

## MODÉLISATION & ANALYSES

### VOS ENJEUX : NOUVEAUX MODÈLES ET NOUVEAUX SOUS-JACENTS

- ▶ Nouvelles réglementations : FTRB, UCITS, PRIIPS, Benchmark.
- ▶ Nouveaux modèles, adaptations et validations réglementées en banque d'investissement, allocation d'actifs, ALM, ou solutions d'investissement.
- ▶ Comparaison et sélection de fournisseurs de fonds d'investissement et de produits structurés afin de trouver des alternatives crédibles aux fonds traditionnels et aux produits « vanilles ».
- ▶ Création et amélioration de Reporting sur des informations financières (P&L, risque, performance, attribution de performance) ou extra-financière pour les professionnels et pour les clients.
- ▶ Nouveaux sous-jacents : ISR et critères ESG, fonds thématiques.

### NOS DOMAINES D'INTERVENTION

- ▶ Modélisation des produits dérivés et structurés.
- ▶ Calculs de métriques de risque, de P&L, de charges réglementaires, d'attribution de performance, de stress tests.
- ▶ Contrôles de limites, et Backtesting d'indicateurs.
- ▶ Reportings intelligents et « data control ».

### NOTRE SAVOIR-FAIRE

- ▶ Expertise en modèles de Pricing, de calcul de risque et performance.
- ▶ Mise en œuvre du modèle : codage, simulations, scénarios économiques, études d'impact.
- ▶ Gouvernance et documentation détaillée.
- ▶ Suivi de projet pour la mise en production d'outils et de Reportings.
- ▶ Accompagnement des équipes (Ateliers, formations).



- ▶ **Mise en place de l'outil de data financière | Assureur** : Refonte du système de recueil des données financières pour l'ensemble des produits financiers utilisés par CNP Assurances sur les contrats ainsi que pour l'ensemble de ses filiales en France et à l'étranger. L'objectif étant de sécuriser la donnée, conformément aux réglementations en vigueur.
- ▶ **Valorisation produits structurés | Asset management** : Modélisation et valorisation d'obligations structurées, Validation des cash flows des produits exotiques, Explication de P&L, suivi des indicateurs de marché et génération de KPIs, Mise en place d'un outil de calcul de sensibilité du prix des produits structurés aux variations du marché.
- ▶ **Risk Management | Banque de Financement et Investissement** : Création d'un prototype de modèle de VAR interne (marché et CVA), tests statistiques sur produits de crédit, documentation et présentation pour validation interne et régulateur.

# RÉGLEMENTATIONS

## Vos enjeux

### NOUVELLES RÉGLEMENTATIONS ET IMPACTS OPÉRATIONNELS

- ▶ Répondre aux exigences réglementaires : Modèles du calcul (Rentabilité, charge en capital réglementaire, Risques, stress tests), Reportings internes et externes (BCE, ESMA, AMF, etc), audits, collecte d'informations.
- ▶ Estimation d'impact des nouvelles réglementations sur vos activités.

## Nos domaines d'intervention

- ▶ Mise en conformité : IFRS 9, FRTB, PRIIPS, Solvabilité 2, Bâle IV, Benchmark...
- ▶ Mise en place des processus et du calcul : Initial Margin, Incremental Risk charge, Expected Shortfall, Charges réglementaires en méthode standard et modèle interne.
- ▶ Politique ISR, critères ESG et Green Investment.
- ▶ Estimation d'Impact : Solvabilité 2, Bâle IV.
- ▶ Expertise sur tous les sujets réglementaires en vigueur (PRIIPS, UCITS IV, AIFMD, EMIR, KYC, MIFID II, MAD II, AML).

## Notre savoir-faire

- ▶ Réactivité et adaptabilité vis-à-vis des nouvelles réglementations grâce à la veille permanente.
- ▶ Coordination des équipes pour répondre aux nouvelles exigences réglementaires.
- ▶ Suivi de projet pour la mise en place de la réglementation et l'automatisation des process.
- ▶ Accompagnement des équipes (Ateliers, formations).

- ▶ **IFRS9 | Assureur** : accompagnement d'une direction des investissements : tests SPPI, calcul de l'Expected Credit Loss (ECL), mise en place des modèles probabilité de défaut et Loss Given Default.
- ▶ **Solvabilité 2 | Assureur** : Equipe de contrôle interne : revue et évaluation des contrôles sur les volets marché, crédit & vie (Pilier I modèle interne), Use Tests et Data Quality (Pilier II).
- ▶ **EMIR | Assureur** : Direction des investissements : Migration du système front-to-back de la direction des investissements dans le cadre de la réglementation EMIR, Reportings réglementaires sur les dérivés (positions, collatéral, valorisation, couverture asset-swap).
- ▶ **FRTB | BFI** : Accompagnement dans le calcul des charges réglementaires en méthode standard et en modèle interne : SBM SA, DRC SA, RRAO, Expected Shortfall, Facteur de risque non modélisable.

# SYSTÈME D'INFORMATION ET DATA MANAGEMENT

## VOS ENJEUX

- ▶ Rationalisation du système d'information.
- ▶ Prise en compte de nouveaux périmètres (pays, sous-jacents, marchés).
- ▶ Amélioration de la qualité de la donnée et mise en place de contrôle de flux.
- ▶ Migration de systèmes, changement de modèle.

## NOTRE SAVOIR-FAIRE

- ▶ Nouvelles technologies, digitalisation, automatisation des process.
- ▶ Data sciences : certification, Machine Learning (codage, apprentissage, tests).
- ▶ Langages : Python, R, Matlab, SAS, VBA.
- ▶ Big Data au service du traitement des données.
- ▶ Projets, Workflow : partage des informations entre les équipes, outils de communication.
- ▶ Accompagnement des équipes (Ateliers, formations).

## NOS DOMAINES D'INTERVENTION

- ▶ Automatisations de process métiers.
- ▶ Développement d'outils risque et middle-office.
- ▶ Pilotage de projets de migration de système front-to-back.
- ▶ Industrialisation de Reportings réglementaires, de performance et de production financière.
- ▶ Reportings innovants à l'aide d'outils Data Visualization (Tableau, Spotfire, QlickSens).



- ▶ **Monitoring actifs financiers | Assureur** : Assurer un monitoring économique et comptable quotidien/mensuel de l'ensemble du portefeuille du groupe (couvrant une large gamme d'actif financiers physiques et dérivés), Définition et mise en place de Reportings quotidiens/mensuels pour tout le portefeuille, Définition des données nécessaires et participation à l'architecture et à la création du data lake selon l'approche BIG Data.
- ▶ **MOA Econométrie | BFI** : transcription des demandes des équipes de modélisation et spécifications pour l'évolution des calculs et de la gestion des stress tests spécifiques et globaux.

# ILS NOUS FONT CONFIANCE



Après une première mission au sein d'un établissement bancaire afin d'implémenter les calculs de charge en capital réglementaire, j'ai eu l'opportunité de travailler dans une équipe de risque spécialisée sur les produits dérivés actions. J'ai auparavant pu travailler sur des problématiques de valorisation de produits financiers au sein de notre section Recherche & Développement. Les missions de Global Markets sont diverses et permettent au consultant d'effectuer des missions aussi bien métier que projet.

**Clément, Manager**

J'évolue depuis plus de cinq ans dans le domaine du conseil en finance où j'ai mené des missions pour les directions des risques en Banque de grande clientèle ou en Asset Management et pour les directions des investissements en Assurances.

J'ai débuté ma carrière au sein d'HSBC dans la filiale de gestion d'actifs pour y constituer l'équipe de modélisation des risques et d'ingénierie financière. Et j'ai, ensuite, rejoint la gestion alternative de la Société Générale en tant que responsable des fonds garantis flexibles. Puis, pendant six ans, j'ai été directeur de la gestion structurée de Lyxor.

**Éric, Senior Manager**

J'ai intégré Nexialog Consulting en 2018 en tant que Consultant Confirmé, avant d'évoluer Manager en Janvier 2020.

Nexialog favorise les promotions internes grâce à une gestion individualisée des carrières et permet ainsi d'évoluer rapidement sur des fonctions managériales, en fonction des compétences techniques et des moyens apportés par les collaborateurs

**Luc, Manager**

Après une période où j'ai pu participer à divers travaux de R&D au cabinet afin de développer les connaissances internes et compléter l'offre, j'ai eu l'opportunité de travailler pour les équipes de risque de marché d'une banque, en charge de l'activité de Cross Currency Swap. Je participais notamment au suivi de l'activité quotidienne, à la validation de trades importants et à la revue annuelle de l'activité. Cette expérience enrichissante m'a permis de découvrir une activité souvent méconnue d'une banque d'investissement, et comprendre comment celle-ci surveille et gère son appétit au risque.

**Hilaire, Consultant Senior**

Chez Nexialog Consulting, j'apprécie la variété des missions qui me permet de me challenger au quotidien ainsi que la bienveillance des managers qui favorise un environnement de travail sain et agréable qui suscite la motivation et l'engagement de tous les collaborateurs.

Je me sens particulièrement épanoui professionnellement.

**Ahmed, Consultant Confirmé**



# NEXIALOG CONSULTING EN QUELQUES MOTS

Cabinet de conseil indépendant en **Risk Management, Actuariat et Finance**, nous accompagnons les plus grands acteurs de l'assurance et de la banque afin de répondre à leurs enjeux opérationnels et réglementaires.



**11,7**

M€ de chiffre d'affaires



**100**

Collaborateurs intervenant auprès des grands acteurs de la banque et de l'assurance.



**25**

Comptes clients actifs.



**5**

Pôles d'expertise : Actuariat Conseil, Risk Management Bancaire, Global Markets, Direction Financière, Data Consulting



**2006**

Création de Nexialog Consulting. Le cabinet connaît une forte croissance et s'est imposé comme un acteur de référence.



**AUDACE**



**TRANSPARENCE**



**BIENVEILLANCE**

Ces trois valeurs incarnent Nexialog Consulting et participent à la **réussite collective** de notre cabinet. Depuis sa création, Nexialog Consulting s'attache à favoriser un **environnement stimulant** qui permet à chacun d'être acteur dans le développement du cabinet, notamment en encourageant la **prise d'initiative** et en valorisant cet **esprit entrepreneurial**, qui nous caractérise.

## L'ADN DE NOS CONSULTANTS

### Des connaissances au service du client

Nos consultants participent à divers chantiers pour partager leurs compétences en interne et en externe :

- ▶ Mise en œuvre d'une veille réglementaire.
- ▶ Animation de formations.
- ▶ Participation à des groupes de travail sur des sujets actuels ou sur des problématiques futures.
- ▶ Présentations en clientèle.

### Des formations adaptées

Nos consultants bénéficient de formations pour enrichir leurs compétences : sur des sujets d'actualité, sur des outils (SAP, SAS, VBA) ou encore diplômantes (DSCG, DEC, actuariat).

# NEXIALOG CONSULTING EN 5 BUSINESS UNITS



## ACTUARIAT CONSEIL

La Business Unit Actuarial Conseil intervient auprès des plus grands groupes du milieu de l'assurance afin d'apporter son expertise sur de nombreux sujets. De l'épargne/retraite à la santé en passant par la prévoyance, nos équipes d'actuaires accompagnent le développement de nos clients aussi bien sur des aspects techniques (conception de produit, modélisation, GSE, ...) que réglementaires (Loi Pacte, S2, IFRS17, ...).



## RISK MANAGEMENT & BANK

La Business Unit Risk Management & Bank intervient auprès des directions des risques, des équipes de validation de modèles et des équipes d'aide à l'octroi de crédit. Elle se compose d'ingénieurs statisticiens et de chefs de projet métier intervenant sur des problématiques réglementaires (modélisation et validation baloise, pilotage du risque) et de provisions (modélisation du coût du risque, provisionnement IFRS 9) au sein des grands établissements bancaires.



## DIRECTION FINANCIERE

La Business Unit Direction Financière intervient auprès des directions financières des acteurs de la banque et de l'assurance. Elle met à leur disposition son expertise en conformité, risque, réglementaire et comptabilité, à travers des missions variées :

- ▶ Assistance opérationnelle
- ▶ Mise en conformité réglementaire
- ▶ Risque et contrôle interne
- ▶ Transformation de la fonction Finance



## GLOBAL MARKETS

La Business Unit Global Markets (GM) accompagne les banques de financement et d'investissement, Asset managers et directions d'investissements de grandes compagnies d'assurance. Composée d'ingénieurs, chefs de projet, experts métiers, son savoir-faire se décline selon les axes suivants :

- ▶ Modélisation et ingénierie quantitative
- ▶ Data Management et mise en place de reportings innovants
- ▶ Accompagnement et mise en conformité dans les projets réglementaires
- ▶ Evolution des systèmes d'information



## DATA CONSULTING

L'offre Data Consulting est transversale et intervient sur toutes les étapes de la chaîne de traitement des données. Notre équipe composée de data scientist et de chefs de projet data intervient sur toute la chaîne de traitement des données: de la préparation à la datavisualisation en passant par la gestion de projet, la construction et la mise en production de modèles de machine learning



## NOTRE CELLULE R&D

Notre cellule R&D, construite autour de consultants seniors disposant d'expertises pointues, met en œuvre des projets afin d'anticiper les besoins de nos clients. Via le travail de cette équipe pluridisciplinaire, nous suivons avec attention les dernières évolutions réglementaires et méthodologiques du secteur de la banque et de l'assurance :

### Mise en conformité réglementaire

IFRS 9, IFRS 17, 100% Santé, Loi PACTE, FRTB, TRIM, Bâle 2 et 3, Solvabilité 2, PRIIPS.

### Positionnement sur des sujets novateurs

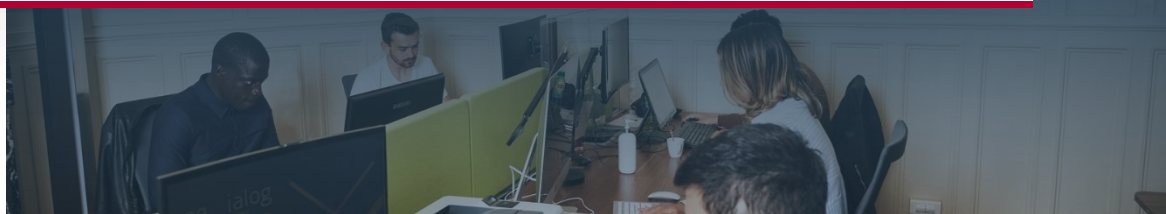
Machine Learning, Data Analytics.

### Maîtrise des outils de Data Visualisation innovants

Tableau Software, Spotfire, Qlickview et Big Data (Hadoop).

Exemples de travaux R&D et partages de connaissances de la business unit Direction Financière :

- ▶ IFRS 17 : application de l'option OCI.
- ▶ Liquidity Stress Test des fonds d'investissement.
- ▶ Principes et techniques de consolidation.



## NOTRE POLITIQUE RSE ET ÉTHIQUE



### POLITIQUE ENVIRONNEMENTALE

Depuis sa création, Nexialog Consulting s'appuie sur une politique environnementale qui vise à réduire les émissions de gaz à effet de serre et la consommation des énergies, ainsi qu'à favoriser le recyclage des déchets et des consommables au sein du cabinet. Nexialog Consulting a ainsi mis en place une Charte Environnementale Nexialog et une Charte des Achats responsables.

### ENGAGEMENT SOCIÉTAL

Nexialog Consulting participe au Global Compact des Nations unies et s'engage à respecter les principes relatifs aux droits de l'Homme, aux normes du travail, à l'environnement et à la lutte contre la corruption. Le cabinet est également signataire de la Charte de la diversité qui vise à inciter les entreprises à garantir la promotion et le respect de la diversité dans leurs effectifs.

### ACTIONS SOLIDAIRES

Le cabinet et les consultants sont sensibilisés aux problématiques d'éthique et de solidarité via les différentes actions solidaires menées régulièrement. Ainsi, la semaine solidaire, organisée chaque année, permet de mettre en valeur des associations caritatives et d'impliquer les collaborateurs dans des actions de partage : dons, courses solidaires (Odysee, La course des Héros), etc.



# NOUS CONTACTER



## ALI BEHBAHANI

*Associé Fondateur*

+33 (0)1 44 73 86 78

+33 (0)6 64 23 58 19

abehbahani@nexialog.com



## CHRISTELLE BONDOUX

*Associée, Direction Commerciale & Recrutement*

+33 (0)1 44 73 75 67

+33 (0)6 99 30 42 49

cbondoux@nexialog.com



## PAUL-ANTOINE DELETOILLE

*Responsable de Compte Global Markets*

+ 33 (0)1 44 73 75 70

+ 33 (0)7 64 57 86 69

padeletoille@nexialog.com



## PIERRE GINESTE

*Manager Global Markets*

+ 33 (0)6 12 68 29 71

pgineste@nexialog.com



## ERIC BAESEN

*Senior Manager Global Markets*

+ 33 (0)7 70 34 64 62

ebaesen@nexialog.com

**THINK SMART,  
ACT DIFFERENT**

110, avenue de la  
République 75011  
Paris – France

+ 33 (0)1 44 73 75 60

[www.nexialog.com](http://www.nexialog.com)

© 2022- Nexialog Consulting

Tous droits réservés

Crédit photos : David Tenori