

Stage 6 mois – Modélisateur/modélisatrice ALM F/H



Référence de l'offre : 0aoskvgitf
Intitulé : Stage 6 mois - Modélisateur/modélisatrice ALM F/H
Date de publication : 01/09/2026
Filières : Investissement et marchés financiers
Type de contrat : Stage
Catégorie de contrat : Non cadre
Localisation de l'offre : Paris (75007)
Éligibilité télétravail : Non
Régime de travail : Badgeage
Prime variable sur objectif : Aucune
Encadrant : Non

DESCRIPTION DE LA CAISSE DES DÉPÔTS

Dans un contexte fortement évolutif (élargissement significatif du périmètre du Groupe, contexte macroéconomique particulièrement volatil et incertain, renforcement du pilotage des filiales financières régulées, le tout sous la supervision directe par l'ACPR), **le département de gestion des bilans assure la gestion et le pilotage des différents bilans du Groupe dont il a la charge.** Ses missions consistent à :

- Piloter les bilans du Fonds d'épargne, de la Section générale et du Groupe ;
- Élaborer les prévisions financières en matière de métriques ALM pour la programmation financière pluriannuelle du Groupe et la quinquennale du Fonds d'épargne ;
- Monitorer les indicateurs ALM de gestion de bilan (liquidité, taux, change, solvabilité) : productions récurrentes des indicateurs utiles pour le pilotage (CMGB, CTGB, CAR et CS), réflexions sur la pertinence et propositions d'évolution en fonction des situations de bilan et du contexte macroéconomique ;
- Mettre à jour et proposer toute évolution pertinente concernant les modèles prudentiels du Fonds d'épargne et de la Section générale ;
- Assurer la meilleure qualité de données pour les éléments venant alimenter les indicateurs ALM (contrôles récurrents), définir la gouvernance autour de la donnée et implémenter sa déclinaison opérationnelle au sein de l'ALM ;
- Capitaliser sur les meilleures pratiques de la place pour le SI utilisé pour la gestion de l'ALM, en lien étroit avec la DSI ;
- Assurer les déclarations réglementaires relatives à la solvabilité pour chaque bilan ;
- Animer la filière ALM du Groupe et renforcer le suivi par l'établissement public de la gestion de bilan des filiales financières du Groupe.

Le département de l'ALM est rattaché aux 2 directions des finances de la CDC.

DESCRIPTION DU POSTE

Le poste se situe dans le Département gestion des bilans – Plateforme ALM, dans l'équipe Risque de taux et marge (DFIB21).

L'équipe est constituée de 8 personnes et a pour principales missions :

- Estimation et pilotage du besoin en fonds propres au titre du risque global de taux du Fonds d'Epargne et de ses sensibilités ;
- Estimation et pilotage de la marge nette d'intérêt des deux bilans (Section Générale et le Fonds d'Epargne) et production de sensibilités ;
- Suivi du risque de taux des filiales financières régulées du Groupe.

Dans ce cadre, **vous allez contribuer à la refonte** (revue des hypothèses et des modèles sous-jacents) **de la métrique** (p-VaR) **servant à l'estimation et au pilotage du besoin en fonds propres au titre du risque global de taux du Fonds d'épargne.** Selon

vos appétences, vous pourrez intervenir sur un ou plusieurs des axes suivants :

- Revue du générateur de chocs de taux (Nelson-Siegel stochastique, Vasicek, copule gaussienne, décomposition de Cholesky, etc.) ;
- La modélisation du risque optionnel lié aux dépôts Livret A/Livret d'Epargne Populaire (caps, floors, options asiatiques, modèle de Bachelier, simulations Monte-Carlo, etc.) ;
- Modélisation du taux de fuite des dépôts Livret A (régression, filtre de Kalman, etc.).

Sur le ou les axes choisis, vous vous assurez de la pertinence des hypothèses retenues et des modélisations employées ; vous serez responsable de leur documentation et des pistes d'audit de façon à répondre aux exigences des divers corps de contrôle.

PROFIL RECHERCHÉ

La CDC fonde le recrutement sur les compétences en excluant tout critère de discrimination. Tous nos postes sont ouverts aux personnes en situation de handicap.

Formation

- Bac+4 (Ecole d'ingénieur, école d'actuariat ou master de mathématiques).

Connaissances attendues

- Vous maîtrisez le langage Python (POO), vous avez suivi des cours de probabilités, d'inférence statistique, de séries temporelles et de calcul stochastique.

Connaissances facultatives

- Les instruments financiers tels que les options de taux.

Qualités attendues

- Doté(e) d'un esprit d'analyse et reconnu(e) pour vos qualités relationnelles vous savez mener à bien des projets techniques, faire preuve d'autonomie et de travail en équipe. Vous disposez de très bonnes capacités rédactionnelles, vous êtes doté d'une grande rigueur intellectuelle, et vous faites preuve d'esprit de synthèse. Vous savez vulgariser et simplifier les échanges dans un domaine éminemment technique.