

Évaluation de fin de journée Rapport de vérification final Rapport N° 9/11 21 septembre 2011

Distribution

Président et chef de la direction
Premier vice-président et chef de la direction financière
Vice-président et contrôleur général
Vice-président et chef de la gestion des risques
Directeur de groupe, Gestion des risques du marché
Directeur de groupe, Comptabilité générale
Directeur de groupe, Gestion de la trésorerie

c.c. : Premier vice-président, Secrétariat et Services juridiques
Premier vice-président, Ressources humaines et Services généraux
Premier vice-président, Développement des affaires
Premier vice-président, Assurances
Premier vice-président, Groupe des produits de financement
Premier vice-président, Solutions technologiques et d'affaires
Vice-président, Planification stratégique et Communications
Directeur de groupe, Planification et Relations gouvernementales
Premier conseiller, Bureau du vérificateur général
Directeur, Bureau du vérificateur général

Équipe de vérification :
Lindsay Schoutsen
Allison Coons

Vice-président, Vérification interne
Monica Ryan

Table des matières

Introduction.....	3
Objectifs et portée de la Vérification	3
Évaluation des modèles simples d'évaluation de fin de journée	5

Introduction

Conformément à notre plan de vérification de 2010, la Vérification interne d'EDC a effectué une vérification du processus d'évaluation de fin de journée. L'objectif de ce processus est d'obtenir les données du marché de sources externes qui sont nécessaires pour procéder à l'évaluation des placements, des créances et des instruments dérivés; pour calculer les intérêts et les dépenses afférentes, et calculer les profits ou pertes matérialisés ou latents afférents. Dans certains cas, les valeurs de ces instruments financiers sont directement tirées de données de sources externes; dans d'autres, comme pour les produits structurés, les évaluations sont obtenues à partir de modèles de conception interne fondés sur des données du marché obtenues durant le processus d'évaluation de fin de journée. Ces valeurs figurent dans un grand nombre de postes importants du bilan et de l'état des résultats, dont les titres négociables, les instruments dérivés, les emprunts, les revenus de placements et les intérêts débiteurs.

Objectifs et portée de la Vérification

L'objectif de cette vérification était d'évaluer l'efficacité de la conception et du fonctionnement des contrôles s'appliquant au processus d'évaluation de fin de journée. Nos travaux ont compris l'évaluation des risques liés à la gestion des risques d'entreprise (ERM) susceptibles de se matérialiser, l'inventaire des contrôles en place pour atténuer ces risques et la tenue de sondages visant à contrôler l'efficacité de ces contrôles. La vérification a porté sur toutes les activités liées au processus évalué, de l'importation initiale des données du marché à partir de sources externes aux écritures de journal dans le logiciel comptable Peoplesoft Financials (PSFIN). En conséquence, nous avons concentré notre examen sur certains aspects spécifiques du processus, notamment :

- ✓ Les contrôles de validité intégrés à la conception de feuilles de calcul complexes et au système UFS (Universal Financial Server) afin d'assurer l'exhaustivité et l'exactitude des données importées;
- ✓ Les changements manuels aux données du marché effectués dans l'établissement des prix à l'intérieur du système UFS;
- ✓ La journalisation des ajustements des évaluations à la valeur du marché (MTM) au cours de la bonne période comptable;
- ✓ L'interface entre le système UFS et le PSFIN;
- ✓ Les validations périodiques effectuées par la Gestion des risques du marché (MRM) des modèles internes utilisés pour procéder aux évaluations de la valeur au marché et les résultats de ces opérations;
- ✓ Les analyses des écarts effectuées par la Comptabilité de trésorerie et les Rapports financiers en vue de comprendre la volatilité des cours à la valeur au marché (MTM).

Notre vérification n'a pas inclus l'examen des contrôles entourant l'accès aux feuilles de calcul complexes utilisées pour importer les données du marché et la maintenance de ces feuilles. Ces contrôles ont été évalués dans la vérification des feuilles de calcul qui a eu lieu en 2010. Les travaux sur le terrain ont été effectués au cours de la période comprise de mars à juillet 2011.

Opinion de la Vérification interne

À notre avis, le processus d'évaluation de fin de journée est **bien contrôlé**¹. Le processus consistant à importer quotidiennement les données du marché devant être téléchargées subséquemment dans le système UFS met en œuvre des feuilles de calcul complexes. Pour cette raison, il n'est pas toujours possible de conserver une piste des transactions effectuées dans le cadre du processus d'importation des données, dont les résultats des contrôles de validité effectuée sur les données et les mesures prises pour corriger les éventuelles erreurs induites par l'importation. En conséquence, même si nous avons pu confirmer l'efficacité de la conception de ces contrôles, nous n'avons pu effectuer de tests détaillés pour confirmer qu'ils fonctionnaient comme prévu. Notre opinion est fondée sur l'efficacité des contrôles appliqués en aval par les équipes de MRM, de la Comptabilité de trésorerie et des Rapports financiers. Cela inclut les validations effectuées par MRM sur les modèles internes complexes utilisés pour procéder à des évaluations à la valeur au marché et leurs résultats, ainsi que les analyses des écarts effectuées par la Comptabilité de trésorerie et les Rapports financiers en vue de comprendre la volatilité de la valeur au marché. Un problème d'importance modérée² a été constaté et nous en faisons part ci-dessous.

¹ Nos opinions standard de vérification sont les suivantes :

Contrôles forts : Des contrôles clés ont été efficacement conçus et fonctionnent comme prévu. Des contrôles internes exemplaires existent. Les objectifs du processus vérifié sont très probablement atteints.

Bien contrôlé : Des contrôles clés ont été efficacement conçus et fonctionnent comme prévu. Les objectifs du processus vérifié sont probablement atteints.

Possibilités d'améliorations : Un ou plusieurs contrôles clés n'existent pas, ne sont pas bien conçus ou ne fonctionnent pas comme prévu. Il se peut que les objectifs du processus ne soient pas atteints. Du point de vue des finances et/ou de la réputation, l'incidence sur le processus vérifié est plus qu'insignifiante. De promptes mesures s'imposent.

Non contrôlé : De nombreux contrôles clés n'existent pas, ne sont pas bien conçus ou ne fonctionnent pas comme prévu. Les objectifs du processus ne sont probablement pas atteints. Du point de vue des finances et/ou de la réputation, l'incidence sur le processus vérifié est importante. Des mesures doivent être prises immédiatement.

² Les constatations de notre vérification sont classées comme suit :

- **Problème majeur** - Un contrôle clé n'existe pas, est mal conçu ou ne fonctionne pas comme prévu et le risque financier et/ou de réputation est plus qu'insignifiant. L'objectif du processus sur lequel porte le contrôle ne sera probablement pas atteint. Des mesures correctives sont requises pour que les contrôles soient rentables et/ou que les objectifs du processus soient atteints.
- **Problème modéré** - Un contrôle clé n'existe pas, est mal conçu ou ne fonctionne pas comme prévu et le risque financier et/ou de réputation pour le processus est plus qu'insignifiant. Cependant, un contrôle compensatoire existe. Des mesures correctives sont requises pour éviter de compter uniquement sur les contrôles compensatoires et/ou pour s'assurer que les contrôles sont rentables.
- **Problème mineur** - Faiblesse dans la conception et/ou dans le fonctionnement d'un contrôle qui n'est pas un contrôle clé. Il est peu probable qu'il y ait des répercussions sur la capacité d'atteindre les objectifs. Des mesures correctives sont suggérées pour s'assurer que les contrôles soient rentables.

Constatations de la Vérification et recommandations

Évaluation des modèles simples d'évaluation de fin de journée

Le processus d'évaluation de fin de journée repose sur des modèles financiers simples et d'autres complexes pour calculer la valeur des instruments. Les modèles complexes sont revus régulièrement et comparés à des références pour assurer l'exactitude des évaluations produites. Selon les procédures documentées visant les modèles simples, ceux-ci devraient faire l'objet d'un examen annuel, ce qui n'est toutefois pas le cas. Nous recommandons que la Gestion des risques du marché établisse un calendrier de révision et définisse les méthodes d'examen des modèles financiers simples à utiliser, pour parer les risques de défaillance de ces outils. Les procédures établies par la Gestion des risques du marché devraient être mises à jour pour rendre compte de tout changement qui aura été apporté au processus.

Constatation – Problème modéré²

Responsable de l'intervention – Directeur de groupe, Gestion des risques du marché

Date d'échéance – Toutes les mesures doivent être mises en œuvre d'ici le quatrième trimestre 2011

Conclusion

Les constatations et les recommandations de la vérification ont été communiquées à la direction. Celle-ci les a acceptées et a élaboré des plans d'action dont la mise en œuvre devrait se faire au plus tard au quatrième trimestre de 2011.

Nous tenons à remercier la direction de son soutien tout au long de la vérification.

