

Společnost Advanced Risk Management, s.r.o.
si Vás dovoluje pozvat na seminář:

Ekonomický kapitál, pilíř 2 a stresové testování

Seminář je určen především: specialistům útvaru řízení rizik bank zodpovědným za vytvoření modelu ekonomického kapitálu a za pilíř 2 a specialistům interního auditu zodpovědným za kontrolu modelu ekonomického kapitálu a pilíře 2.

Seminář je doprovázen komentáři a diskusemi o konkrétních problémech vyskytujících se v praxi.

PROGRAM:

ÚVOD

- Definice rizika
- Klasifikace finančních rizik
- Proces a cíl řízení rizik
- Použitá literatura
- Zkratky a některé pojmy

MATEMATICKO-STATISTICKÉ MINIMUM

- Matematické pojmy a symboly
- Derivace a integrál
- Náhodná veličina
- Distribuční funkce a hustota pravděpodobnosti
- Střední hodnota, rozptyl a směrodatná odchylka
- Kovariance a korelace
- Nezávislost náhodných veličin
- Value at Risk, očekávaná a neočekávaná ztráta
- Expected Shortfall
- Diskrétní a spojitá náhodná veličina a nejčastěji používaná rozdělení
- Marginální a sdružené rozdělení
- Náhodný výběr
- Odhad parametrů rozdělení
- Základy Monte Carlo simulace
- Wienerův proces

CO TO JE EKONOMICKÝ KAPITÁL?

- Definice ekonomického kapitálu
- Proč se ekonomickým kapitálem zabývat?
- Vztah ekonomického a regulatorního kapitálu
- Vztah ekonomického kapitálu a pilíře 2
- Ekonomický kapitál a ICAAP proces
- Přístupy ke klasifikaci rizik a vytvoření modelu ekonomického kapitálu

MODELÝ EKONOMICKÉHO KAPITÁLU PRO KREDITNÍ RIZIKO

- KMV Portfolio Manager**
 - Myšlenka a cíl modelu
 - Předpoklady modelu
 - Výpočet očekávané a neočekávané ztráty
 - Praktické otázky aplikace modelu
- Jednofaktorové a vícefaktorové modely**
 - Vlastnosti modelů
 - Jedno-, dvou- a vícefaktorové modely
 - Riziková funkce v rámci IRB přístupu Basel II

CreditMetrics

- Myšlenka a cíl modelu
- Předpoklady modelu
- CreditMetrics pro jednoduché portfolio (2 úvěry)
- CreditMetrics pro obecné portfolio (N úvěrů)
- Praktická ukázka použití CreditMetrics
- Srovnání výsledků CreditMetrics s vyšší kapitálového požadavku vypočteného IRB přístupem
- Ukázka dopadu předpokladů na výsledky

Credit Risk +

- Myšlenka a cíl modelu
- Předpoklady modelu
- Základní model (konstantní pravděpodobnost defaultu)
- Zobecněný model (náhodná pravděpodobnost defaultu)

Srovnání různých typů modelů

- Datová a časová náročnost
- Diskuze přesnosti modelů

MODELÝ EKONOMICKÉHO KAPITÁLU PRO OSTATNÍ RIZIKA

- Relativní závažnost jednotlivých rizik
- Ekonomický kapitál pro tržní riziko
- Ekonomický kapitál pro operační riziko
- Ekonomický kapitál a reputační riziko
- Ekonomický kapitál a strategické riziko
- Ekonomický kapitál a riziko likvidity
- Ekonomický kapitál a další rizika

AGREGACE A ALOKACE KAPITÁLU

- „Top-down“ a „bottom-up“ přístup
- Agregace kapitálu za jednotlivá rizika
- Alokace kapitálu na jednotlivé aktivity a produkty

POUŽITÍ EKONOMICKÉHO KAPITÁLU PRO ŘÍZENÍ BANKY NEBO FIRMY

- Naplnění očekávání akcionářů
- Cílování externího ratingu
- Stanovování limitů
- Stanovení výnosnosti jednotlivých aktivit
- Oceňování produktů

PROGRAM:

VLASTNÍ KAPITÁL V RÁMCI PILÍŘE 2

Rozdíl mezi vlastním kapitálem podle pilíře 1 a pilíře 2
Co lze zahrnout do vlastního kapitálu podle pilíře 2?
Srovnání s ekonomickým kapitálem

STRESOVÉ TESTOVÁNÍ V RÁMCI PILÍŘE 2

Co je to stresový scénář
Účel stresových scénářů
Druhy stresových scénářů
Tvorba stresových scénářů
Frekvence stresového testování
Softwarová podpora stresového testování
Regulatorní požadavky na stresové testování

STRESOVÉ SCÉNÁŘE PRO KREDITNÍ RIZIKO

Stresové testování změny rizikových faktorů (PD, LGD, CCF) v důsledku recese ekonomiky, snížení hodnoty kolaterálu či změny chování klientů
Vztah PD, LGD a kreditní prémie
Zachycení rizika koncentrace ve stresových scénářích

STRESOVÉ SCÉNÁŘE PRO TRŽNÍ RIZIKO

Příklady stresových scénářů pro jednu skupinu faktorů:
dopady změn úrokových sazeb na hodnotu aktiv a pasiv
dopady změn měnových kurzů na hodnotu aktiv a pasiv
dopady změn cen akcií na hodnotu aktiv a pasiv
dopady změn cen komodit na hodnotu aktiv a pasiv
dopad nárůstu volatilit tržních faktorů na hodnotu aktiv a pasiv a velikost kapitálového požadavku
Realizace vybraných stresových scénářů v softwaru CADCalc® Market

STRESOVÉ SCÉNÁŘE PRO OPERAČNÍ RIZIKO

Stresové scénáře v rámci TSA a AMA přístupu
nárůst četnosti operačních rizik
nárůst závažnosti operačních rizik
Vztah Key Risk Indicators a stresových scénářů
Vztah BCM a stresových scénářů
Technická realizace stresových scénářů

STRESOVÉ SCÉNÁŘE PRO RIZIKO LIKVIDITY

Charakter rizika likvidity
Specifika tvorby a použití stresových scénářů pro riziko likvidity
Příklady stresových scénářů:
obecná krize likvidity
„run“ na banku

KOMPLEXNÍ STRESOVÉ SCÉNÁŘE A JEJICH POUŽITÍ

Identifikace oblastí, pro které je třeba tvořit stresové scénáře
Příklad komplexního scénáře ekonomické krize:
současná změna PD, LGD a úrokových sazeb

SHRNUTÍ SEMINÁŘE A ZÁVĚR



Mgr. Tomáš Němeček

Tomáš Němeček je senior analytikem společnosti Advanced Risk Management, s.r.o. Zodpovědný je zejména za vývoj statistických modelů (především IRB přístup) a teoretické části seminářů na kreditní a operační riziko a ekonomický kapitál. Dlouhodobě přednáší na odborných konferencích a seminářích, např. pro společnost Institute for International Research. Tomáš Němeček vystudoval Matematicko-fyzikální fakultu Univerzity Karlovy, studoval také na Humboldtově univerzitě v Berlíně.



Mgr. Ing. Václav Novotný

Václav Novotný je ředitelem a majitelem společnosti Advanced Risk Management, s.r.o. Již téměř 15 let se specializuje na poradenství a školení v oblasti identifikace, měření a řízení finančních rizik. V roce 1994 započal svou kariéru v investičním oddělení České pojišťovny, a.s. Václav Novotný je zakládajícím členem a předsedou sdružení Risk Management Klub a je často zvaným lektorem na konferencích a seminářích uznávaných institucí. Václav Novotný vystudoval Matematicko-fyzikální fakultu Univerzity Karlovy a Fakultu financí a účetnictví Vysoké školy ekonomické v Praze.

Business Park Košiče, Jinonická 80, Praha 5

30. září - 2. října 2009

REFERENCE: Věříme, že naše semináře budou stejně jako minulým účastníkům užitečné i Vám.

ABN AMRO Bank N. V.
Agropol Trading, s.r.o.
CAC LEASING, a.s.
CENTRAL EUROPEAN ADVISORY GROUP
Česká exportní banka, a.s.
Česká pojišťovna, a.s.
Česká konsolidační agentura
ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s.
Česká televize
Českomoravská hypoteční banka, a.s.
Českomoravská stavební spořitelna, a.s.
Českomoravská záruční
a rozvojová banka, a.s.
Československá obchodní banka, a.s.
ČEZ, a.s.
ČKD Praha DIZ, a.s.
Dexia banka Slovensko a.s.
Fritz Companies Czech Republic, s.r.o.
Goodyear Dunlop Tires Czech, s.r.o.
HYPO stavební spořitelna a.s.

Chládek a Tintěra,
silnice-železnice, Pardubice a.s.
eBanka, a.s.
Investiční kapitálová společnost KB, a.s.
Komerční banka, a.s.
Kooperativa pojišťovna, a.s.
Lease Plan Česká republika, s.r.o.
MAKRO Cash & Carry ČR, s.r.o.
MATADOR a.s. Púchov
Metrostav, a.s.
Nafta, a.s.
Národní banka Slovenska
NOVÁ HUŤ, a.s.
OB Leasing, a.s.
OMV Česká republika, s.r.o.
Penzijní fond České pojišťovny, a.s.
Pražská energetika, a.s.
PSJ holding, a.s.
RWE Transgas, a.s.
RWE Transgas NET, s.r.o.

Scania Finance
Czech Republic, spol. s r.o.
Shell Czech Republic a.s.
Slovenská sporiteľňa, a.s.
Slovenský plynárenský
priemysel, a.s.
Slovnaft, a.s.
S MORAVA Leasing, a.s.
STEINER & MAKOVEC s.r.o.
ŠKODA KOVÁRNY, Plzeň, s.r.o.
ŠkoFIN, s.r.o.
UNIMEX GROUP, a.s.
Unipetrol, a.s.
VERTEX, a.s.
Walter, a.s.
Wikov Gear, s.r.o.
Západočeská energetika, a.s.
Zentiva, a.s.
Železničná spoločnosť, a.s.
Živnostenská banka, a.s.

ORGANIZAČNÍ INFORMACE K SEMINÁŘI

Vyplněnou závaznou přihlášku zašlete laskavě faxem na číslo 00420 257 290 473 nebo e-mailem na adresu arm@arm.cz. Přijetí přihlášky bude potvrzeno zasláním e-mailu. Současně bude vystavena zálohová faktura. Platba (provedená před termínem konání akce) je zálohou ve výši 100 % sjednaného poplatku. Daňový doklad obdrží účastník při registraci před začátkem akce.

Účastnický poplatek za seminář „**Ekonomický kapitál, pilíř 2 a stresové testování**“ činí 29 800,- Kč + DPH. Při účasti dvou pracovníků z jedné organizace na tomto semináři činí poplatek 26 800,- Kč + DPH za jednoho účastníka.

Poplatek za seminář zahrnuje kurzovné, studijní materiály, kompletní celodenní občerstvení včetně obědů. Platby poukazujte na účet společnosti Advanced Risk Management, s.r.o. číslo 13923349/0800 vedený u České spořitelny, a.s. Seminář probíhá vždy od 9:00 do 12:15 a od 13:45 do 17:00, s přestávkami v 10:30 a 15:15. První den semináře probíhá registrace účastníků od 8:30.

Po skončení prvního dne semináře následuje koktejl, na kterém je možné dále diskutovat.

Storno podmínky: Účast na semináři lze zrušit písemně. V případě odhlášení nejpozději 3 týdny zahájením akce bude účtován stomovací poplatek výši 10% z uhrazené ceny. Při zrušení objednávky v době kratší než 3 týdny před zahájením akce je splatný celý účastnický poplatek bez náhrady.

Organizace může vyslat na tento seminář jiného účastníka, než který byl původně přihlášen.

Společnost Advanced Risk Management, s.r.o. si vyhrazuje právo zrušit pořádání semináře a vrátit účastníkům zpět celou uhrazenou zálohu. Přihlašující organizace i účastník berou na vědomí, že svým podpisem akceptují všechny výše uvedené podmínky. Přihlašující organizace potvrzuje, že závazně přihlašuje účastníka na tento seminář.

PŘIHLÁŠKA NA SEMINÁŘ EKONOMICKÝ KAPITÁL, PILÍŘ 2 A STRESOVÉ TESTOVÁNÍ

Jméno, příjmení a titul účastníka:

Funkce:

Firma:

IČO:

Adresa:

DIČ:

Tel.:

Fax:

e-mail:

podpis a razítko organizace

podpis účastníka

Chete-li se během semináře zaměřit na vybrané téma, nebo řešit v rámci případových studií konkrétní problém, napište nám prosím svůj návrh.



**ADVANCED
RISK
MANAGEMENT**

Advanced Risk Management, s.r.o.,
Paříkova 3, 190 00 Prague 9, Czech Republic,
tel.: +420 257 290 252, fax: +420 257 290 473,
www.arm.cz, e-mail: arm@arm.cz,
IČO: 26140403, DIČ: CZ26140403
Městský soud v Praze, oddíl C, vložka 73787