

СТРАТЕГИЧЕСКОЕ УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ И ПАССИВАМИ

- 1 Управление активами и пассивами банка: основные инструменты
- 2 Управление активами и пассивами банка: продвинутые инструменты и моделирование





Программы повышения квалификации СберУниверситета при участии Банка России

СТРАТЕГИЧЕСКОЕ УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ И ПАССИВАМИ



О ПРОГРАММАХ

«Стратегическое управление активами и пассивами» состоит из двух дополняющих друг друга программ:

- "Управление активами и пассивами банка: основные инструменты"
- "Управление активами и пассивами банка: продвинутые инструменты и моделирование"

Они направлены на формирование целостного понимания стратегического управления балансом. Каждый курс включает в себя два дня очного модуля на базе СберУниверситета с лекциями, семинарами, case-study и интерактивной групповой работой по управлению балансом банка.



ДЛЯ КОГО?

Программы будут полезны:

- Сотрудникам и руководителям казначейств финансовых организаций
- Членам комитетов по управлению активами и пассивами банков и сотрудникам, участвующим в принятии решений в области ALM
- Сотрудникам корпоративных казначейств
- Сотрудникам торговых подразделений
- Сотрудникам некредитных финансовых организаций (страховые, НПФ, управляющие компании и другие)



ПРЕИМУЩЕСТВА

1

Кейсы

по управлению балансом банка, работа в мини-группах

2

Уникальная площадка

для обмена профессиональным опытом в области ALM*

3

Преподавательский состав —

руководители Казначейств крупнейших российских банков с разносторонним опытом управления структурой баланса и рисками ALM

4

Обучение в кампусе
СберУниверситета

5

Авторские материалы

с описанием процессов и их применения на практике



* ALM (Asset Liability Management) — управление активами и пассивами

РАЗРАБОТЧИКИ ПРОГРАММЫ



АЛЕКСЕЙ ЛЯКИН
ЮРЬЕВИЧ
Вице-президент
директор Казначейства
Сбербанка

Имеет более 20-ти лет опыта в качестве руководителя ALM и казначейства крупнейших банков страны — Сбербанк, ЮниКредит Банк. Отвечает за создание и совершенствование системы эффективного управления активами и пассивами, ликвидностью и капиталом банка. Прошел кризисы 1994, 1998, 2008, 2014, 2020 и 2022 годов как директор казначейства. Является членом Совета директоров НФА.



НИЯУ МИФИ (1990),
МГУ Эконом (1994)



МАКСИМ ВЛАДИМИРОВИЧ ВОРОБЬЕВ
Вице-президент
директор Департамента
финансов Сбербанка

Имеет более 15 лет опыта работы в подразделениях ALM и Казначейства в крупнейших банках страны — Сбербанк, ЮниКредитБанк. Курировал стратегические инициативы и новые технологии в Казначействе. В настоящее время возглавляет Департамент финансов ПАО Сбербанк.



НГУ Мехмат (2004), РЭШ МАЭ (2006), FRM, CFA,
Harvard Business School (General Management Program)



НА ОСНОВЕ ПРОГРАММЫ ИЗДАНА КНИГА «СТРАТЕГИЧЕСКОЕ УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ И ПАССИВАМИ В БАНКЕ»

Все слушатели программы получают книгу «Стратегическое управление активами и пассивами в банке» в подарок.



КЛЮЧЕВАЯ ЦЕННОСТЬ: КЕЙС ПО УПРАВЛЕНИЮ БАЛАНСОМ БАНКА

В рамках очного учебного модуля используется интерактивная модель по управлению балансом банка, которая усложняется с каждой пройденной темой. Данная модель учитывает сложные взаимосвязи между основными видами риска и различными направлениями бизнеса банка. На основе модели разработан кейс по управлению структурой баланса с учетом всех балансовых рисков.



Часть I

Управление активами и пассивами банка: основные инструменты

Предварительное расписание

20.03.2026	окончание регистрации
25.03.2026	направление приглашений на программу
02.04-09.04.2026	дистанционный модуль
10.04-11.04.2026	очный модуль
17.04-19.04.2026	итоговый зачет



СОДЕРЖАНИЕ ОЧНОГО МОДУЛЯ

День 1 (10 апреля)

Открытие программы.
Введение в управление
активами и пассивами

Управление капиталом

Актуальные тенденции на
внутреннем денежном
рынке

Риск ликвидности.
Advanced level

Валютный риск
банковской книги

День 2 (11 апреля)

Процентный риск банковской
книги: продвинутые метрики и
управление

Система трансфертного
ценообразования, различные
варианты реализации

Продвинутый кейс по
управлению рисками ALM

Закрытие
программы



Часть II

Управление активами и пассивами банка: продвинутые инструменты и моделирование

Предварительное расписание

16.09.2026	окончание регистрации
24.09.2026	направление приглашений на программу
01.10.2026	дистанционный модуль
09.10-10.10.2026	очный модуль
16.10-18.10.2026	итоговый зачет



СОДЕРЖАНИЕ ОЧНОГО МОДУЛЯ

День 1 (09 октября)

Нетворкинг
Управление структурой
продуктов физических и
юридических лиц

Управление портфелем
ценных бумаг

Моделирование баланса,
дохода и метрик риска с
учетом поведения
клиентов

День 2 (10 октября)

Управление балансом
Макроэкономические прогнозы в
системе финансового моделирования
Банка

Интерактивная бизнес-игра по
управлению балансом

Закрытие
программы

СОДЕРЖАНИЕ ПРОГРАММЫ

ПРОЦЕНТНЫЙ РИСК

Определение и цели управления процентным риском банка.

Основы измерения процентного риска и стресс-тестирования.

Управление процентным риском: лимиты, инструменты управления и хеджирование.

Управление риском встроенной опциональности.

Расчет метрик процентного риска (процентный гэп, экономический капитал, чувствительность чистого процентного дохода (далее — ЧПД)).

УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Определение и цель контроля достаточности капитала.

Показатели достаточности капитала, применяемые банком, методология их расчета.

Процесс управления достаточностью капитала.

Основные направления развития процесса управления достаточностью капитала.

ВАЛЮТНЫЙ РИСК

Определение и цели управления валютным риском банка.

Регуляторная и экономическая открытая валютная позиция (далее — ОВП).

Влияние основных банковских продуктов на ОВП.

Основы управления валютным риском: лимиты, инструменты управления.

Нелинейные эффекты валютного риска инструментов банковской книги.

Влияние валютной переоценки

на различные статьи отчета о прибылях и убытках.

РИСК ЛИКВИДНОСТИ

Определение риска ликвидности, Базельское регулирование в части риска ликвидности.

Основные участники банковской системы (далее — БС), ликвидность БС и факторы, определяющие ликвидность БС.

Концепция управления риском ликвидности в банке.

Методы оценки и инструменты управления риском ликвидности в нормальных условиях ведения бизнеса и в стрессе.

Основные метрики ликвидности.

ТРАНСФЕРТНОЕ ЦЕНООБРАЗОВАНИЕ

Цели и задачи, концепция и основные принципы внутреннего фондирования и трансфертного ценообразования (иначе, FTP – funds transfer pricing).

Подходы к расчету стоимости фондирования по продукту.

Основные принципы ценообразования по продуктам.

Источники ЧПД банка.

Цель выделения и компоненты результата Внутреннего банка.

Декомпозиция ЧПД банка по видам риска.

УПРАВЛЕНИЕ СТРУКТУРОЙ ПРОДУКТОВ

Применение на практике принципов ценообразования по продуктам Банковской книги (концепция расчета некоторых компонент).

Определение влияния эффекта каннибализации при запуске новых продуктов / изменении параметров действующих продуктов.

Структурирование продуктов с учетом влияния процентного и валютного риска, риска ликвидности, достаточности капитала.

УПРАВЛЕНИЕ БАЛАНСОМ

Управление балансом (комплексный подход к управлению активами и обязательствами компании или банковского учреждения).

Работа ALM на примерах конкретных банков.

Создание стоимости банка через управление структурой баланса.

Интегрированный взгляд на риски и доходность банка.

УПРАВЛЕНИЕ ПОРТФЕЛЕМ ЦЕННЫХ БУМАГ

Влияние изменений в банковском регулировании и учете на подходы к управлению портфелем ценных бумаг.

Лимиты и ограничения, установленные на портфели.

Преимущества и недостатки различных стратегий управления.

Практические примеры активных стратегий управления портфелем.

KPI управляющего портфелем ликвидных активов.

УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ И ПАССИВАМИ В БАНКОВСКОЙ ГРУППЕ

Определение и основные принципы управления активами и пассивами в банковской группе.

Инструменты ALM в Группе и отдельных участниках в зависимости от их специфики.

ALM в страховых компаниях и НПФ. ALM в интегрированных участниках.

ALM в нефинансовых компаниях.

МОДЕЛИРОВАНИЕ БАЛАНСА И ПОВЕДЕНИЯ КЛИЕНТОВ

Принципы моделирования. Учёт поведения и рациональности клиентов.

Моделирование эластичности.

Технологии, и взаимодействие пользователей.

Оптимизация структуры баланса.

Использование моделей.

Action plan: с чего начать.







В 2016-2025 ГОДАХ ПРОВЕДЕНЫ ПОТОКИ ДЛЯ ПРЕДСТАВИТЕЛЕЙ БАНКОВ РОССИИ, СНГ И СОТРУДНИКОВ ГРУППЫ СБЕР



23 потоков для сотрудников Сбера

17 потоков для банковской системы

1660 слушателей

9,2 средняя оценка программы слушателями



ОТЗЫВЫ СЛУШАТЕЛЕЙ

«Это поистине уникальная программа. Такого не найдешь ни в одном учебнике. Что понравилось больше всего: групповой кейс по управлению балансом. Отлично разработанная модель на практике дает понять, как те или иные бизнес-решения оказывают влияние на разные риск-метрики банка».

Корпоративный бизнес

«Качество подготовки и подачи материала превзошло все ожидания. Особенно ценно, что теоретические основы тесно переплетались с практическими примерами».

Риски

«Материалы несут высокую ценность для разработки ALM политик ДЗО и разработки новых продуктовых решений с учетом модели работы Сбербанка».

Управление активами

«Четко структурирован достаточно сложный материал, прекрасно подготовлены презентации и тестовое задание. Видно, что проделана большая работа. Включены как теоретические основы, так и конкретика, связанная с нашей непосредственной работой. Очень хороший уровень выступления всех лекторов».

Финансы

«Хорошее содержание материалов, открытость обсуждения, практические кейсы и обмен опытом, погружение в тему, комплексный взгляд на процесс управления активами и пассивами».

Казначейство Банка топ-10



Кампус

СберУниверситета спроектирован с учетом лучшего мирового опыта корпоративных учебных центров и органично вписан в уникальный природный ландшафт вдоль реки Истра.



Развитая спортивная и рекреационная **инфраструктура** мирового уровня позволяет дополнить бизнес-мероприятия активным и здоровым отдыхом.



Для проживания слушателей предусмотрен комфортабельный **гостиничный комплекс**.



**КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ ДЛЯ ЗАПИСИ НА
ПРОГРАММЫ:**

Ирина Михеева +7 985 198-49-69