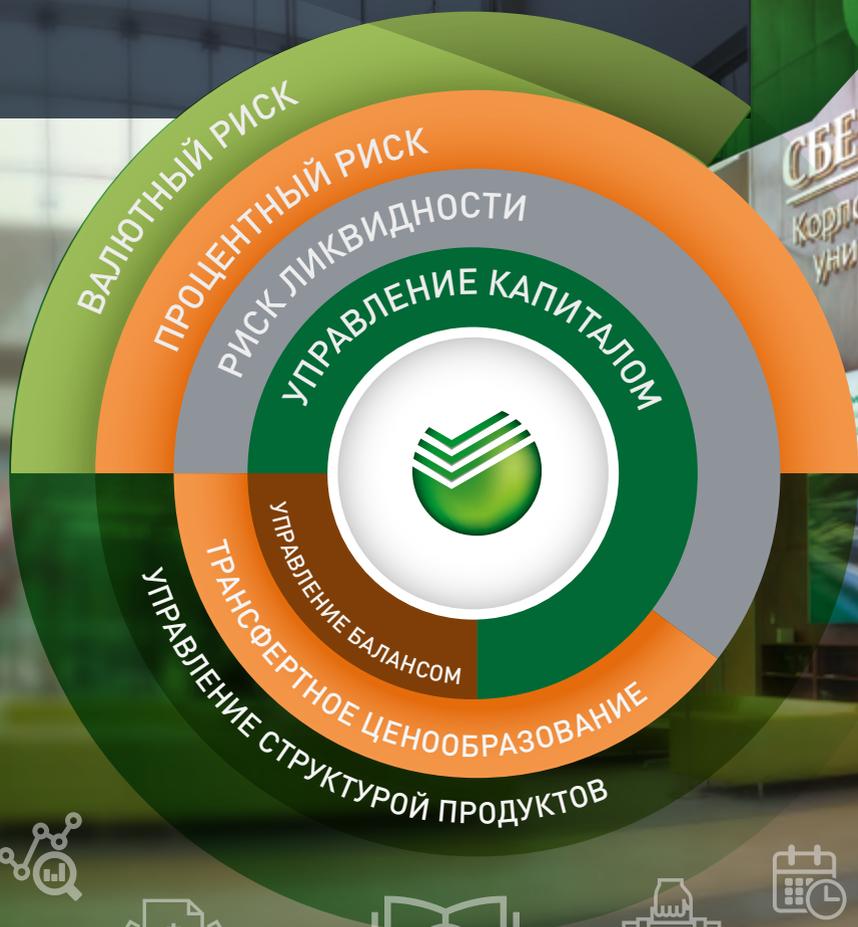


Образовательная программа
**СТРАТЕГИЧЕСКОЕ УПРАВЛЕНИЕ
АКТИВАМИ И ПАССИВАМИ**

5 - 6
СЕНТЯБРЯ
2018



МОСКВА, 2018



СБЕРБАНК Корпоративный университет



Банк России
Центральный банк Российской Федерации



Преимущества

1

Совместная программа

Национальной финансовой ассоциации и Корпоративного университета Сбербанка

2

Кейс

по управлению балансом банка, работа в мини-группах и «обучение через действие»

3

Преподавательский состав

— руководители Казначейства Сбербанка с разносторонним опытом управления структурой баланса и рисками ALM

4

Уникальная площадка

для обмена профессиональным опытом в области ALM*

5

Обучение в кампусе

Корпоративного университета Сбербанка

6

Авторские материалы

с описанием процессов и их применения на практике

Целевая аудитория



- Сотрудники и руководители казначейств
- Риск-менеджеры и сотрудники финансовых служб
- Члены комитета по управлению активами и пассивами банков и сотрудники, участвующие в принятии решений в области ALM
- Сотрудники корпоративного блока, розничного бизнеса и CIB

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

Структура программы

22 августа—4 сентября

САМОСТОЯТЕЛЬНОЕ ДИСТАНЦИОННОЕ ОБУЧЕНИЕ

- Изучение материалов по темам:
 - Особенности финансовых рынков России
 - FTP-система
 - Процентный риск
 - Валютный риск
- Промежуточное тестирование

5—6 сентября

ОЧНЫЙ УЧЕБНЫЙ МОДУЛЬ В КОРПОРАТИВНОМ УНИВЕРСИТЕТЕ СБЕРБАНКА

- Лекции и семинары по темам:
 - Процентный риск
 - Валютный риск
 - Риск ликвидности
 - Управление капиталом
 - Управление структурой продуктов
 - FTP-система
 - Управление структурой баланса
- Групповой кейс по управлению балансом банка

14 сентября

ИТОГОВЫЙ ЭКЗАМЕН

По результатам обучения слушатели получают **знания и навыки** по всем направлениям управления структурой баланса банка и сопутствующими рисками

В случае успешного прохождения всех этапов программы слушателям выдается удостоверение о повышении квалификации

АЛЕКСЕЙ ЮРЬЕВИЧ ЛЯКИН

Вице-президент – директор Казначейства Сбербанка

Более 20 лет руководит ALM и казначейством в крупнейших банках страны — Сбербанк, ЮниКредит Банк. Руководит созданием системы эффективного управления активами и пассивами, ликвидностью и капиталом банка. Прошел кризисы 1994, 1998, 2008 и 2014 годов как директор казначейств. Является членом Совета директоров саморегулируемой организации «Национальная финансовая ассоциация»



НИЯУ МИФИ (1990), МГУ Эконом (1994)

МАКСИМ ВЛАДИМИРОВИЧ ВОРОБЬЕВ

Старший управляющий директор Казначейства Сбербанка

Работает в банковской системе с 2005 года в казначействах крупнейших банков страны и имеет уникальный опыт управления ликвидностью и капиталом банка. Курирует в Казначействе Сбербанка направления: ликвидность, капитал и привлечение с рынков капитала



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

ИЯ ВЛАДИМИРОВНА МАЛАХОВА

Старший управляющий директор Казначейства Сбербанка

Имеет десятилетний опыт построения системы управления процентным и валютным рисками и развития трансфертного ценообразования в крупнейших банках страны (Сбербанк, ЮниКредит Банк, Альфа-банк)



МГУ Мехмат (1998), РЭШ МАЭ (2006), FRM, Executive MBA Chicago Booth School of Business (2017)

Образовательная программа «Стратегическое управление активами и пассивами»



Ключевая ценность: кейс по управлению балансом банка

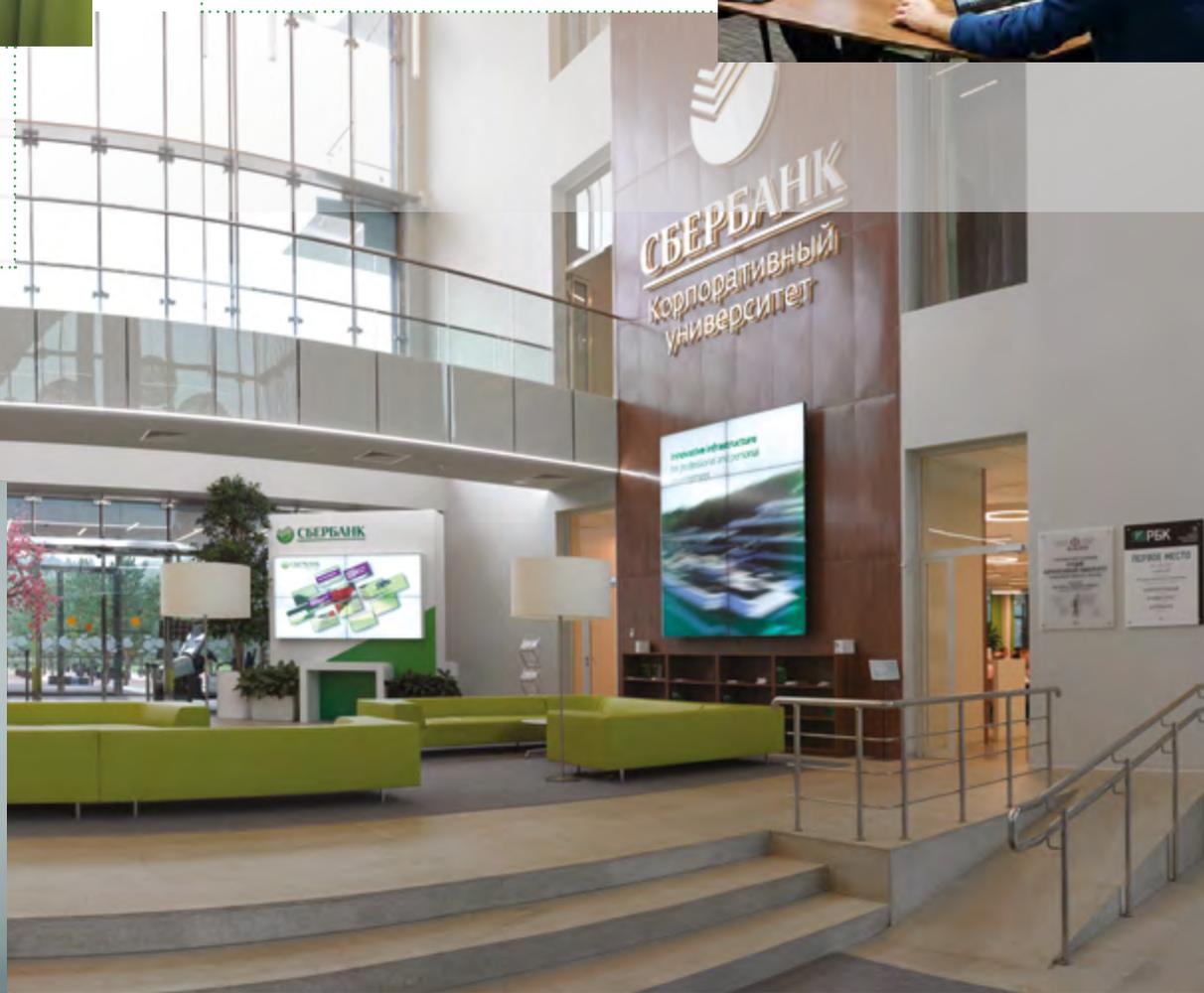


В рамках очного учебного модуля используется интерактивная модель по управлению балансом банка, которая усложняется с каждой пройденной темой



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





Расписание

Образовательная программа «Стратегическое управление активами и пассивами»

Время	5 сентября
09:00 – 10:30	Открытие программы. Введение в управление активами и пассивами
10:30 – 10:45	перерыв
10:45 – 11:45	Денежно-кредитная политика Банка России, управление ликвидностью банковского сектора и актуальные тенденции на внутреннем денежном рынке. Часть 1
11:45 – 12:00	перерыв
12:00 – 13:00	Денежно-кредитная политика Банка России, управление ликвидностью банковского сектора и актуальные тенденции на внутреннем денежном рынке. Часть 2
13:00 – 13:45	обед
13:45 – 15:15	Риск ликвидности
15:15 – 15:30	перерыв
15:30 – 17:00	Процентный риск
17:00 – 17:15	перерыв
17:15 – 18:30	Валютный риск Банковской книги
18:30 – 19:15	ужин
19:15 – 20:15	Управление капиталом

Время	6 сентября
09:00 – 10:30	Трансфертное ценообразование (FTP)
10:30 – 10:45	перерыв
10:45 – 11:45	Семинар. FTP. Применение и варианты реализации
11:45 – 12:30	обед
12:30 – 12:45	Case study. Управление балансом. Введение
12:45 – 14:45	Case study. Управление балансом. Групповая работа
14:45 – 15:00	перерыв
15:00 – 16:30	Управление структурой продуктов
16:30 – 16:45	перерыв
16:45 – 18:00	Управление балансом
18:00 – 18:15	перерыв
18:15 – 19:45	Семинар. Управление балансом
18:15 – 19:45	Семинар. Управление балансом
19:45 – 20:05	Завершение программы



В 2016 – 2017 годах проводились потоки программы для представителей банков РФ и для сотрудников Сбербанка

ПРОВЕДЕНО

7 потоков для сотрудников Сбербанка **1** поток для банковской системы

ПРИНЯЛИ УЧАСТИЕ

340 слушателей



9,3

средняя оценка программы слушателями



- Казначейство
- Корпоративный бизнес
- Розничный бизнес
- Риски
- Финансы
- IT
- Управление активами
- Другие

Образовательная программа «Стратегическое управление активами и пассивами»

«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



На основе программы издана книга «Управление рисками ALM и ликвидности банка»

Все слушатели программы получают книгу «Управление рисками ALM и ликвидности банка» в подарок.



3.1. «Момент истины» в управлении процентным риском

Как уже было сказано ранее в главе 1, в 50–60-х годах XX вена деятельность банков определялась негласным правилом «3–6–3». Оно заключалось в том, что банки привлекали депозиты по ставке 3%, выдавали кредиты по ставке 6%, а три часа дня банковские клерки шли играть в гольф (см. рис. 3.1).

Правило «3-6-3»	
3%	ставка по депозитам
6%	ставка по кредитам
3 часа	гольф в 3 часа дня

Рис. 3.1 Принцип «3–6–3»

Данный принцип равномерного бытия стал утрачивать актуальность начиная с 1970-х годов, когда в США произошел резкий скачок инфляции, вызванный нефтяным эмбарго¹.

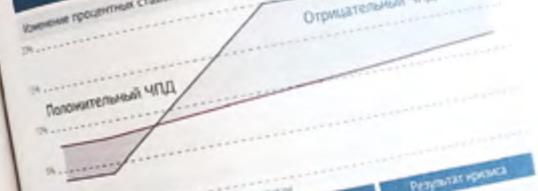
В целях снижения инфляции глава Федеральной резервной системы США Пол Волкер принял решение о повышении целевой ставки по федеральным фондам с 11,2% до 20%. Это спровоцировало рост ставок по депозитам на финансовом рынке в целом.

¹ Начиная с 17 октября 1973 года, когда все арабские страны – члены ОПЕК, а также Бразилия и Саудовская Аравия, заявили, что они не будут поставлять нефть странам, поддерживающим Израиль в войне 1948–1949 годов. Это нанесло прежде всего США и их союзников в Западной Европе.
² Ставка по федеральным фондам (Federal funds rate) – процентная ставка по которым банки в Федеральной резервной системе США привлекают краткосрочные кредиты на условиях овернайт от других банков. Напитком по операциям на открытом рынке (Open Market Operations) от ФРС США также определяется целевая ставка по федеральным фондам, которая рассчитывается ФРС для управления денежной массой.

Действующая в тот момент в США ссудо-сберегательные ассоциации (ССА), привлекли краткосрочные вклады и выдавали долгосрочные кредиты по фиксированной ставке (чаще всего ипотечные и аналоги потребительских). В результате роста ставок процентные расходы ССА по депозитам очень быстро возросли, а кредиты, выданные на более длительные сроки, продолжали переоцениваться еще очень долго. Годовой убыток ССА в такой ситуации существенно превысил доходы прошлых лет (см. рис. 3.2). Это привело к тому, что 25% ССА обанкротилось, остальные были донакпитализированы, а совокупные потери экономики США составили 370 млрд долларов США.

Данная ситуация является примером реализации процентного риска. Полученный в результате негативный опыт способствовал зарождению принципа управления данным видом риска.

5&L кризис в США в 1980-90-х годах¹
 Изменение процентных ставок по кредитам и депозитам во время кризиса 5&L в США



До кризиса	Кризис	Результат кризиса
<ul style="list-style-type: none"> Ссудо-сберегательные ассоциации Привлекали краткосрочные депозиты по фиксированным ставкам Выдавали долгосрочные ипотечные кредиты по фиксированным ставкам 	<ul style="list-style-type: none"> Для борьбы с инфляцией ФРС открыла процентные ставки Процентная ставка на 1% по депозитам выросла с 3% до 20% 	<ul style="list-style-type: none"> Обанкротилось 25% ссудо-сберегательных ассоциаций 370 млрд долларов совокупных потерь экономики США. Более 10 трлн долларов инфляции

¹ Кредитная организация необходима система управления процентным риском банковской деятельности и прибыльного ведения бизнеса.
² 5&L или 5&L Crisis – кризис ссудо-сберегательных ассоциаций

Рис. 3.2 Кризис ССА в США



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)).

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.

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.

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.

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 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.



Корпоративный университет Сбербанка – лучший корпоративный университет в России и ТОП-3 в Европе



Кампус

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



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

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



СРО «Национальная финансовая ассоциация»

Совместная образовательная программа Корпоративного университета Сбербанка и Национальной финансовой ассоциации при участии Банка России «Стратегическое управление активами и пассивами».



Стоимость участия

в образовательной программе
«Стратегическое управление активами и пассивами»

55 000

Обучение

70 000

Обучение
Питание
Проживание

Все цены указаны в рублях

О Национальной финансовой ассоциации



Саморегулируемая организация «Национальная финансовая ассоциация» (СРО НФА) является ведущим профессиональным объединением участников российского финансового рынка, учрежденным в январе 1996 года крупнейшими российскими банками и инвестиционными компаниями рынка государственных ценных бумаг при поддержке Минфина РФ и Банка России. В настоящее время в СРО НФА входит более 250 организаций – профессиональных участников из 27 регионов всех 8 федеральных округов страны, операции которых составляют примерно 80% объема российского рынка. СРО НФА работает с Банком России как мегарегулятор и имеет статус саморегулируемой организации в отношении 6 видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и деятельности спецдепозитариев из 7 существующих на финансовом рынке лицензируемых видов профессиональной деятельности, эффективно выполняя установленные для СРО функции.

Подробнее на сайте www.nfa.ru

Регистрация

Регистрация до 1 августа 2018



СРО НФА

+7 (495) 980-98-74 (121)

gw@nfa.ru

Вильям Грузинов

107045, г. Москва,
Большой Сергиевский переулок, 10



www.nfa.ru

Регистрация на сайте www.nfa.ru



СБЕРБАНК

Корпоративный
университет