

seminář CCR A CVA

3. února 2021

Business Park Košíře, Jinonická 80, Praha 5

V úvodu semináře se účastníci seznámí s problematikou modelování a oceňování kreditního rizika, metodami měření a řízení kreditního rizika protistrany (CCR) a výpočtem výše budoucí expozice vůči protistraně. V další části semináře bude podrobně diskutován koncept Credit Valuation Adjustment (CVA), způsob jeho výpočtu a problémy spojené s realizací výpočtu v praxi. Během semináře budou účastníci seznámeni s měřením a řízením CCR a rizika CVA včetně výpočtu kapitálového požadavku.

CÍLOVÁ SKUPINA

Specialisté bank a dalších kreditních institucí, kteří jsou odpovědní za řízení rizik a compliance, dále právníci a interní auditoři

PŘEDNÁŠEJÍCÍ

Mgr. Ing. Václav Novotný

ředitel, Advanced Risk Management, s.r.o.



Václav Novotný je ředitelem a majitelem společnosti Advanced Risk Management, s.r.o. Více než 20 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.

TÉMATA SEMINÁŘE

Seminář se podrobně věnuje následujícím oblastem:

- > ÚVOD DO CCR A CVA
- > MODELÝ KREDITNÍHO RIZIKA A OCEŇOVÁNÍ KREDITNÍCH INSTRUMENTŮ
- > KREDITNÍ RIZIKO PROTISTRANY (CCR)
- > EXPOZICE VŮČI PROTISTRANĚ
- > KAPITÁLOVÝ POŽADAVEK K RIZIKU CCR DLE BASEL II
- > STANDARDIZOVANÝ PŘÍSTUP KE KREDITNÍMU RIZIKU PROTISTRANY (SA CCR) DLE CRR2
- > ZJEDNODUŠENÝ SA-CCR DLE CRR2
- > KONCEPT CVA
- > CVA A BANKOVNÍ REGULACE
- > NOVÉ KAPITÁLOVÉ POŽADAVKY PRO CVA

seminář CCR A CVA

PRŮBĚH SEMINÁŘE

Seminář se koná od 9.00 do 17.00 (s přestávkami v 10.30, 12.30 a 15.15). Po skončení semináře následuje koktejl, na kterém je možné dále diskutovat.

PROGRAM SEMINÁŘE

ÚVOD

- Podstata kreditního rizika
- Nejdůležitější použítá literatura
- Zkratky

ÚVOD DO CCR A CVA

- Kreditní riziko protistrany (CCR)
 - › Definice
 - › Kterých instrumentů se CCR týká?
 - › Rozdíl mezi CCR a „normálním“ úvěrovým rizikem
- Základy modelování CCR
 - › Hodnota transakce bez CCR
 - › Interpretace kladné a záporné hodnoty transakce
 - › Replacement cost
 - › Ztráta v důsledku defaultu protistrany
 - › CCR expozice
- Credit Valuation Adjustment (CVA)
 - › Definice
 - › Zdroje náhodnosti ve vzorci pro CVA
 - › Hodnota transakce s CCR
 - › Zdroje ztrát z transakce
- Data a modely pro CCR a CVA
- Rozdíl mezi CCR a CVA

MODELY KREDITNÍHO RIZIKA A OCEŇOVÁNÍ KREDITNÍCH INSTRUMENTŮ

- Základní pojmy kreditního rizika
 - › PD, LGD, EAD
 - › Intenzita defaultu
 - › Pravděpodobnost přežití
 - › Hazard rate
- Kreditní spread
- Skutečná vs. rizikově neutrální pravděpodobnost
- Redukované vs. strukturální modely kreditního rizika

KREDITNÍ RIZIKO PROTISTRANY (CCR)

- Kreditní riziko protistrany
- Finanční krize a CCR
- Měření CCR
- Jak řídit kreditní riziko protistrany?

EXPOZICE VŮČI PROTISTRANĚ

- Výše budoucí expozice jako náhodná veličina
 - › Expozice vůči protistraně (CCR expozice)
 - › Příklad – CCR expozice FRA
- Rozdělení CCR expozice
- Míry budoucí expozice
 - › Očekávaná expozice
 - › Potenciální budoucí expozice
 - › Očekávaná pozitivní expozice
 - › Maximální potenciální budoucí expozice
 - › Efektivní očekávaná expozice
 - › Efektivní očekávaná pozitivní expozice
- Příklad – Úrokový swap

KAPITÁLOVÝ POŽADAVEK K RIZIKU CCR DLE BASEL II

- Přehled přístupů Basel II k CCR
 - › Porovnání metod výpočtu EAD
 - › Current Exposure Method (CEM)
 - › Standardized Method (SM)
 - › Internal Model Method (IMM)
- Regulatorní změny v reakci na finanční krizi

STANDARDIZOVANÝ PŘÍSTUP KE KREDITNÍMU RIZIKU PROTISTRANY (SA CCR) DLE CRR2

- Úvod do SA-CCR
- Klasifikace transakcí
 - › Zařazení transakcí do kategorií rizika
 - › Zařazení do hedging setů
- Hodnota expozice
- Replacement cost

- Potenciální budoucí expozice
- Parametry pro výpočet Add-on
 - › Riziková pozice
 - › Dohledová delta
 - › Upravená pomyslná částka
 - › Faktor splatnosti
 - › Hedging set supervisory factor coefficient
- Add-on u jednotlivých rizik a kategorií
 - › Add-on pro kategorii úrokového rizika
 - › Add-on pro kategorii měnového rizika
 - › Add-on pro kategorii kreditního rizika
 - › Add-on pro kategorii akciového rizika
 - › Add-on pro kategorii komoditního rizika
 - › Add-on pro kategorii ostatních rizik
- Numerický příklad: FX forward
- Numerický příklad: IRS

ZJEDNODUŠENÝ SA-CCR DLE CRR2

- Úvod do zjednodušeného SA-CCR
- Kritéria způsobilosti
- Přehled zjednodušení

KONCEPT CVA

- Ocenění kreditního rizika protistrany
- Metody výpočtu CVA
- Wrong-way risk a right-way risk
- Ztráta z jednoho derivátu

CVA A BANKOVNÍ REGULACE

- CVA v bankovní regulaci
- Kapitálový požadavek pro riziko CVA

NOVÉ KAPITÁLOVÉ POŽADAVKY PRO CVA

- Úvod do minimálních kapitálových požadavků pro CVA
- BA-CVA: základní přístup
- SA-CVA: standardizovaný přístup

SHRNUTÍ SEMINÁŘE A ZÁVĚR

seminář CCR A CVA

REFERENCE

Agropol Trading, s.r.o.
Air Bank a.s.
Artesa, spořitelní družstvo
Aviva životní pojišťovna, a.s.
CENTRAL EUROPEAN ADVISORY GROUP
Citibank Europe plc, organizační složka
Čepro, a.s.
ČEPS, a.s.
Česká exportní banka, a.s.
Česká národní banka
Česká podnikatelská pojišťovna, a.s.
Česká pojišťovna, a.s.
Česká spořitelna, a.s.
Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.
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.
ČSOB Pojišťovna, a.s.
Equa bank a.s.
Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s.

Generali Pojišťovna a.s.
Hypoteční banka, a.s.
Komerční banka, a.s.
Kooperativa pojišťovna, a.s.
KPMG Česká republika, s.r.o.
ING Bank N.V.
ING Životní pojišťovna N.V.,
pobočka pro Českou republiku
Investiční kapitálová společnost KB, a.s.
J&T Banka, a.s.
KB Penzijní společnost, a.s.
Moneta Money Bank, a.s.
Moravský Peněžní Ústav – spořitelní družstvo
Moravia IT, a.s.
Národní banka Slovenska
NESS Czech s.r.o.
NET4GAS, s.r.o.
Nova KBM d.d.
OTP Banka Slovensko, a.s.
Penzijní fond České pojišťovny, a.s.
Pojišťovna České spořitelny, a.s.
Poštová banka, a.s.

PPF banka a.s.
Pražská energetika, a.s.
Prima banka Slovensko, a.s.
Raiffeisen stavební spořitelna a.s.
Raiffeisenbank a.s.
s Autoleasing, a.s.
Sberbank CZ, a.s.
Scania Finance Czech Republic, spol. s r.o.
Slovenská banková asociácia
Slovenská sporiteľňa, a.s.
Slovenský plynárenský priemysel, a.s.
Slovnaft, a.s.
STABILITA, d.d.s., a.s.
ŠkoFIN, s.r.o.
Telefónica O2 Czech Republic, a.s.
Triglav pojišťovna, a.s.
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Unipetrol, a.s.
Všeobecná úverová banka, a.s.
Zentiva, a.s.
Železničná spoločnosť Slovensko, a.s.

Věříme, že naše semináře budou, stejně jako minulým účastníkům, užitečné i vám.

ORGANIZAČNÍ INFORMACE K SEMINÁŘI

Přihlášení Na seminář se můžete přihlásit na našich webových stránkách www.arm.cz/prihlaska nebo e-mailem na adresu arm@arm.cz. Přijetí přihlášky vám potvrdíme zasláním e-mailu.

Poplatek Účastnický poplatek za seminář činí 9 900 Kč + DPH. Poplatek za seminář zahrnuje kurzovní, studijní materiály, kompletní celodenní občerstvení včetně obědů.

Po přihlášení bude vystavena zálohová faktura. Platba (provedena před termínem konání akce) je zálohou ve výši 100 % sjednaného poplatku. Daňový doklad obdrží účastník po zaplacení zálohové faktury nebo po skončení semináře poštou. Platby poukazujte na účet společnosti Advanced Risk Management, s.r.o. číslo 13923349/0800 vedený u České spořitelny, a.s. na základě zaslání zálohové faktury.

Storno podmínky Účast na semináři lze zrušit pouze písemně. V případě odhlášení nejpozději 3 týdny před zahájením akce bude účtován stornovací poplatek ve 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.

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 přihlášením akceptují všechny výše uvedené podmínky.

Ochrana osobních údajů Advanced Risk Management, s.r.o. primárně pracuje s údaji, které jsou poskytnuty v rámci objednávky služeb. Jedná se zejména o následující údaje: E-mail; a Jméno

a Příjmení (případně akademický titul); a Kontaktní (doručovací a/nebo fakturační adresa); a Telefonní číslo; a Pracovní pozice.

Přehled základních zásad a principů ochrany osobních údajů a dalších údajů zpracovaných společností Advanced Risk Management, s.r.o. naleznete na webové stránce společnosti www.arm.cz (Informace a přístup k osobním údajům).

Ostatní ujednání Advanced Risk Management, s.r.o. informuje účastníky, že na seminářích či jiných akcích pořizuje fotografie, které účastníky zachycují při účasti na seminářích a akcích. Společností Advanced Risk Management, s.r.o. tyto fotografie poskytuje pouze ostatním účastníkům stejné akce, neposkytuje je třetím osobám a ani je nezveřejňuje. Účastníci mohou požádat, aby focení nebylo nebo aby jejich fotografie byly smazány a Advanced Risk Management, s.r.o. musí jejich požadavek dodržet.

PŘIHLÁŠKA NA SEMINÁŘ „CCR A CVA“ KONANÉHO 3. ÚNORA 2021

Jméno, příjmení a titul účastníka

funkce

firma

adresa

tel. fax

IČO

DIČ

e-mail

Přihlašující organizace potvrzuje, že závazně přihlašuje účastníka na tento seminář.

.....
podpis a razítko organizace

.....
podpis účastníka

 Chcete-li se během semináře zaměřit na vybrané téma nebo řešit v rámci případových studií konkrétní problém, [napište nám](#) prosím svůj návrh.

Advanced Risk Management, s.r.o.

Paříkova 3
190 00 Praha 9

t +420 257 290 252

f +420 257 290 473

e arm@arm.cz

i www.arm.cz

IČO 26140403 • DIČ CZ26140403 • Městský soud v Praze, oddíl C, vložka 73787

