



# MONECO FINANCIAL TRAINING

**BANK CAPITAL MANAGEMENT  
CAPITAL PLANNING, FUND TRANSFER  
PRICING AND RAROC**

**26.-28. 11. 2018**

**Lektor: Jean-Bernard Caen**

**MONECO**  
Financial Training

**Pozvánka na seminář**

- **Understanding the role of banks capital**
- **Articulating capital, risk and return**
- **Risk identification, measurement and aggregation**
- **Regulatory and Economic Capital assessment**
- **Internal Funds and Risk Transfer Pricing**
- **Forward-Looking View and Capital Allocation to businesses**
- **Risk-Adjusted Performance Measurement and Monitoring**

## How to link risk, return and capital to maximize the bank's value creation?

The purpose of this seminar is to give you a clear understanding of what is banks capital and how to use it to create value. Banks are currently coming out of a long tunnel where its management was done using two desynchronized steering wheels: The regulatory framework that ignores profitability, and the accounting framework that – until recently – ignored risk. IFRS 9, Economic Capital, Fintech competition and the need for a better servicing of the economy are promoting a review of how banks manage their capital. This seminar gives you the guidelines and the practical ways to do this review. This three-days seminar is articulated as follows: On day 1, we clarify the nature of capital and its articulation with risk and return; On day 2, we learn how to measure economic risk so that the results are usable both for micro- and macro-management decision support; On day 3 we enter the internal mechanics for transferring funds and risks within the bank and still retaining the coherence required for proper performance and management indicators.

On day 1, we start by exploring the different capital metrics in use, notably regulatory, accounting and economic; we look at the multiple components of capital and their "raison d'être". Once the articulation between capital and risk is clearly defined, we address the issues of risk appetite and tolerance, capital usage and allocation. We end the day with the RICAP, the process used to identify and classify risks.

Day 2 is entirely dedicated to Economic Capital. It is a key component of banks capital management. In its aggregate form, it measures the need for capital. It constitutes a risk metrics that is neutral and transverse, applicable to all measurable risks. We look at how to link Economic Capital with profitability and capital measures, to provide powerful top to bottom performance measures and efficient management decisions support.

Day 3 addresses the intricacies of moving capital, risks and funding within the bank in such a way that performance and risk indicators remain relevant and efficient for any subset of the bank, at any level of aggregation.

And we conclude the seminar with issues related with macro-prudential considerations: what issues are born from the discrepancies between the views of regulators and of shareholders regarding capital levels, and what are the challenges this creates for banks and for the economy as a whole.

## MONDAY, NOVEMBER 26<sup>th</sup>

09<sup>00</sup>–09<sup>15</sup>

### Welcome and Introduction

09<sup>15</sup>–12<sup>00</sup>

### The Nature and Utility of Banks Capital

- Why do banks need capital?
- The regulatory, accounting and economic views of capital
- Capital regulation from Basel 1 to Basel 4 and beyond
- Accounting capital, its components and the role of equity
- Economic capital and value creation
- Capital allocation and financial planning

### The Articulation between Capital and Risk

- Capital as a means to take risks and generate profits
- Risk appetite objective and indicators
- Risk tolerance logic
- Risk, return and capital, the magic triangle
- Assessing added value
  - Economic Profit
  - RAROC and Economic Value Added

12<sup>00</sup>–13<sup>00</sup>

### Lunch

13<sup>00</sup>–16<sup>30</sup>

### Capital Planning and Risk Management

- Fundamental components of capital planning
  - Internal control and governance
  - Capital policy and risk capture
  - Forward-looking view
  - Management framework for preserving capital

- Benefits of capital management

- Risk strategies, diversification, market share, pricing

### Foundations of Risk Management

- A brief history of Risk Management
- The RICAP process
  - Risk hunting and identification
  - Risk taxonomy
- Game on all issues covered during day 1

## TUESDAY, NOVEMBER 27<sup>th</sup>

09<sup>00</sup>–09<sup>15</sup>

### Brief Recap

09<sup>15</sup>–12<sup>00</sup>

### Economic Capital Concepts

- Foundations of Economic Capital: The 7 guidelines
- Implementation steps
- Measuring Risk Capital
  - Credit risks
  - Market and Equity risks
  - Operating and other risks
- Managing correlations across risks
- From Risk Capital to Economic Capital
  - Risk hunting and identification
  - Risk taxonomy

12<sup>00</sup>–13<sup>00</sup>

### Lunch

13<sup>00</sup>–16<sup>30</sup>

### Economic Capital in Practice

- Expected results and interpretation
- The 4 differences between Economic and Regulatory Capital
- Organization of the Economic Capital team
- Benchmarks and review of banks disclosures
- Case study: Dexia

## WEDNESDAY, NOVEMBER 28<sup>th</sup>

09<sup>00</sup>–09<sup>45</sup>

### Economic Capital Exercise Review and Discussion

09<sup>45</sup>–12<sup>00</sup>

### Funds Transfer Pricing

- Organization of the ALM, the nuclear reactor of the bank
- Commercial and Financial margins
- Steering of the Commercial margin
- Steering of the Financial margin
- Pricing internal funding using Reference refinancing

12<sup>00</sup>–13<sup>00</sup>

### Lunch

13<sup>00</sup>–16<sup>30</sup>

### RAROC, Macro-prudential Regulation

- RAROC
  - Different types of Risk Adjusted measurement
  - Analysis of RAROC components
  - Live exercise
- Discussion of macro-prudential regulation issues
  - Can bank still measure their risk properly?
  - What impact of the banking regulation on the economy?
  - Moral hazard and the future of regulation

### Final game

### Termination of the Seminar and Evaluation

**Lektor:****Jean-Bernard Caen**

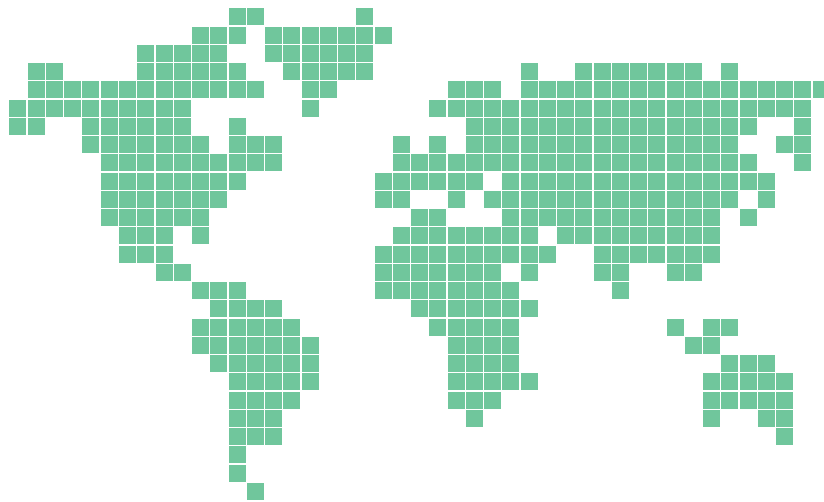
As a Policy Advisor within the consulting firm PRNS 'parнас' since 2014, Jean-Bernard has been working on assignments for Financial Institutions in the areas of risk-finance interactions, ALM, capital allocation, risk appetite and the economic assessment of risks.

Before that, as Head of Economic Capital and Strategy for Dexia group for 12 years, he was in charge of Basel2 Pillar2 and Risk-Finance cooperation. He was instrumental in working out and implementing Economic Capital as the internal measure of risk. It was subsequently used in all risk vs. return processes across the group, such as Risk Appetite, Risk Budgeting, RAROC and Capital Planning.

In 1990, Jean-Bernard founded the Management Consulting firm Finance & Technology Management (FTM), which he ran for 12 years as the CEO. As such, he directed numerous assignments for European Financial Institutions in the areas of Shareholder Value, Risk Management, Capital Allocation and ALM.

He is a member of PRMIA France Executive Committee, of AFGAP Management Board, and he teaches at the French National School of Economics and Statistics; he is also a senior lecturer and he published numerous articles.

He is a French Civil Engineer and he graduated from MIT.



*Znalosti jsou cestou ...*  
*Znalosti jsou cestou ...*

## MONECO Financial Training

Jedná se o program intenzivních seminářů a praktických workshopů přednášených v anglickém jazyce expertními lektory. Cílem vzdělávacího programu je poskytnout finančním profesionálům přístup k nejmodernějšímu know-how, praktickým dovednostem a detailním znalostem. Organizátorem a producentem vzdělávacího programu MONECO Financial Training je společnost MONECO, spol. s r. o.

## MÍSTO KONÁNÍ A UBYTOVÁNÍ ÚČASTNÍKŮ

Semináře vzdělávacího programu MONECO Financial Training se konají v prostorách mezinárodního čtyřhvězdičkového hotelu NH Prague. Ubytování není součástí seminářů. Na vyžádání účastníkům provedeme rezervaci ubytování přímo v hotelu NH Prague za zvýhodněné ceny.

## JAZYKOVÉ POŽADAVKY

Veškeré studijní materiály, používaný simulační software a vlastní přednáškový program jsou vždy vedeny v anglickém jazyce bez simultánního tlumočení. Pro účast na seminářích je proto požadována minimálně pasivní znalost anglického jazyka na úrovni porozumění běžnému mluvenému přednesu a výkladu, včetně odborné terminologie v dané oblasti.

## REGISTRACE ÚČASTNÍKŮ

V případě zájmu o účast na semináři je nutné se závazně registrovat pro konkrétní termín. Po zaslání závazné přihlášky obdrží účastníci potvrzení účasti. Vzhledem ke skutečnosti, že organizátor a producent programu MONECO Financial Training klade zásadní důraz na maximální intenzitu výukového procesu a získání individuálních praktických dovedností každého absolventa, je vždy striktně limitován maximální počet účastníků na seminářích. Přihlášky budou proto akceptovány v došlém pořadí až do naplnění kapacity předemětného semináře. V případě, že nebude možno přihlášku z nějakého důvodu akceptovat, obdrží objednatel obratem o této skutečnosti vyrozumění.

## ÚČASTNICKÝ POPLATEK A CENA BLOKU

Účastnický poplatek představuje celkovou cenu pro jednu osobu za jeden seminář. Účastnický poplatek je stanoven pro každý seminář jednotlivě a nezahrnuje DPH. Cena bloku představuje poplatek za účast na vzájemně navazujících seminářích, což jsou integrované modely: 3+2, 2+3, 2+2, 1+3, 3+1, 1+2+2 a 2+2+1. Ceny bloků jsou stanoveny v „Kalendáři seminářů MONECO Financial Training“. V účastnickém poplatku, respektive ceně bloku je souhrnně zahrnuto kurzovné, veškeré studijní materiály, případně použitá softwarová řešení, certifikace formou udělení diplomu a kompletní občerstvení. Součástí účastnického poplatku nebo ceny bloku není ubytování účastníků.

## CENOVÉ SLEBY A PLATBY

Při závazné registraci účasti více osob jsou poskytovány objemové slevy z účastnického poplatku. Při závazné registraci minimálně dvou účastníků jedné firmy na jednom semináři bude poskytnuta sleva ve výši 10% z účastnického poplatku. Při závazné registraci jedné osoby na dva a více seminářů současně bude poskytnuta sleva 10% z účastnických poplatků. Uvedené slevy není možné kombinovat a nejsou poskytovány účastníkům na vzájemně navazujících seminářích, což jsou integrované modely: 3+2, 2+3, 2+2, 1+3, 3+1, 1+2+2 a 2+2+1. Účastníci semináře obdrží daňové doklady (faktury) k úhradě účastnických poplatků minimálně 10 pracovních dnů před konáním semináře. **Podmínkou účasti je vždy uhrazení celkové fakturované částky před zahájením konání příslušného semináře.**

## ZRUŠENÍ ÚČASTI

V případě nemožnosti osobní účasti na závazně objednaném semináři je možná účast předem avizovaného náhradníka. Zrušení účasti bude akceptováno pouze v písemné formě nejpozději dvacet kalendářních dnů před termínem zahájení semináře, přičemž bude účtován stornovací poplatek ve výši 10% z účastnického poplatku nebo ceny bloku. **Zrušení účasti v době kratší než dvacet kalendářních dnů před zahájením semináře není z technických a organizačních důvodů možné.** Společnost MONECO, spol. s r. o. si vyhrazuje právo na zrušení části nebo celého semináře kdykoli, z jakýchkoli blíže nespecifikovaných důvodů, včetně případu vyšší moci. V tomto případě bude přihlášeným účastníkům vrácen účastnický poplatek v alikvotní výši.

## ZÁVAZNÁ PŘIHLÁŠKA

• Bank Capital Management – Capital Planning, Fund Transfer Pricing and RAROC

26. – 28. 11. 2018

44 550 Kč

## ORGANIZACE

Název:

Fakturovat k rukám pana/paní:

Pracovník odpovědný za vzdělání:

Adresa včetně PSČ:

IČ:

DIČ:

## ÚČASTNÍCI

1. Jméno a příjmení:  Telefon:

E-mail:  Pozice:

2. Jméno a příjmení:  Telefon:

E-mail:  Pozice:

3. Jméno a příjmení:  Telefon:

E-mail:  Pozice:

Datum a místo:

Jméno a podpis oprávněné osoby: