

# MONECO FINANCIAL TRAINING

## LIQUIDITY RISK MANAGEMENT SUPERVISORY REQUIREMENTS AND INDUSTRY PRACTICE

**15.-16. 10. 2018**

**Lektor: Gary Dunn**

**MONECO**  
Financial Training

**Pozvánka na seminář**

## How you will benefit:

- An understanding of the revised standards
- Gain theoretical and practical understanding of liquidity risk management
- Understand links between liquidity risk management and other regulatory initiatives such as IIRBB and FRTB
- Understand risk transfer, fund transfer pricing
- Gain experience of facing regulatory challenge

## Course Overview and Objectives:

Arguably, loss of liquidity rather than capital inadequacy was the primary driver of failure of financial institutions during the 2008 financial crisis. Regulators have responded with guidance on best practice in the form of principles; new quantitative requirements, for example LCR and NSFR; and a revised and deeper liquidity review process.

This course provides a comprehensive overview of the current regulations in place including BCBS documents, supervisory statements on approaches to the review process, existing CRR requirements and draft revisions to CRR published in November 2016. These requirements will be compared with industry practice and also the interaction of these regulations with other regulatory initiatives, e.g. IRRBB and regulatory capital requirements (particularly under the revised market risk rules – FRTB).

Participants will engage in spreadsheet-based exercises that will give them practical experience in calculating LCR and NSFR, explore the interaction with interest rate risk in the banking book (IRRBB) requirements. They will also participate in a role-playing exercise where they practice responding to regulatory scrutiny.

## Who should attend?

Analysts, Vice Presidents, Directors, Senior Managers in:

- Treasury Functions
- Capital Management
- Regulatory Compliance
- Governance
- Audit
- Risk Analytics
- Liquidity Risk Management

## MONDAY, OCTOBER 15

09<sup>00</sup>–09<sup>15</sup>

**Welcome**

09<sup>00</sup>–12<sup>15</sup>

### Introduction

- Defining liquidity risk
  - Virtuous and Vicious circles of liquidity
- Basel III framework
  - Capital and Liquidity
  - The Central Bank and Supervision
  - Solvency and Liquidity
- The need for liquidity risk management
  - The strategic decision – making process
  - Some liquidity risk measures
  - Balance sheet liquidity Model framework
  - Cash Flow Approach
- Case studies
  - Lehman
  - Northern Rock

12<sup>15</sup>–13<sup>15</sup>

**Lunch**

13<sup>15</sup>–17<sup>00</sup>

### Regulatory Requirements

- BCBS136 and BCBS144 – The Principles
- Basel III
  - Introducing papers BCBS 188, BCBS 238, BCBS 248, BCBS 272 and D295
  - The LCR (liquidity coverage ratio)
    - Summary
    - Scope, timeline and Phase-In requirements
  - Calculating and Implementing the Liquidity Coverage Ratio (LCR)
    - Quantitative vs. qualitative requirements
    - Reporting Template design
    - High Quality Liquid Assets
      - Definition and Characteristics
      - Types – Level I vs. Level II
      - Operational requirements
      - Treatment of specific assets (MBS, Equities)
      - Treatment of assets received as collateral

- Net Cash Outflows
  - Definition
  - Calculation
  - Run-off factors and inflow rates
  - Treatment of specific instruments (derivatives, stable vs. non-stable deposits)
  - Effects of downgrade triggers, valuation changes, etc.
- Monitoring Tools
- Example Calculating LCR using published bank data
- **Role-Playing Exercise**
  - Prepare an LCR regulatory report based on the earlier exercises but with revised assumptions
  - Meet the regulator for a regulatory review meeting
  - Exercise review and discussion

## TUESDAY, OCTOBER 16

09<sup>00</sup>–12<sup>15</sup>

### Regulatory Requirements (continued)

- NSFR (net stable funding ratio)
  - Definition and Calibration
  - Disclosure requirements
    - Quantitative vs. qualitative requirements
    - Reporting Template design
  - Components for NSFR Calculation
    - Available amount of stable funding
    - ASF categories/factors
    - ASF category components
    - Treatment of derivative liability amounts
    - Interdependent assets and liabilities
    - Required amount of stable funding
    - RSF categories/factors
    - RSF category components
    - Treatment of encumbered Assets, derivatives, secured financing transactions and off-balance sheet exposures
      - Interdependent assets and liabilities
  - EU Implementation

### Intraday liquidity risk management (BCBS 248)

- A sound Principle
- Definitions
- Intraday liquidity sources and uses
- Monitoring tools – with some comments
- Stress Testing (brief discussion of requirements)

### ILAAP

- CRD
- EBA Guidelines
- ECB SSM Guides on ICAAP and ILAAP

12<sup>15</sup>–13<sup>15</sup>

**Lunch**

13<sup>15</sup>–17<sup>00</sup>

### A Sound Liquidity Risk Framework

- Risk Appetite Framework
- Evolution of Liabilities Management
- Leverage and the Economic Cycle
- Funds Transfer Pricing (FTP) and other risk transfers
  - Link between FVA and DVA
- Simulation Models, Monte Carlo and option pricing
  - Behavioural Options
- Stress Testing
  - Regulatory requirements
  - A Monte Carlo Solution
  - Bayesian Solutions
    - Conditional probabilities of scenarios
    - Bayesian Networks

### Other relevant topics (Time permitting)

- Consideration of interest rate risk and IRRBB requirements
- FRTB/Revised CRR and the banking book/trading book boundary

## Lektor: Gary Dunn

Started out life as a statistician at the Bank of England in 1977 and after a 16-year career there ended up as a senior manager within UK foreign currency reserve management with responsibility for interest rate risk strategy and liquidity management. To aid liquidity management Gary created an internal market for funding between fixed income portfolio managers and the FX desks.

Gary ventured into the private sector where he spent a further 10 years as a proprietary trader.

Gary joined the FSA in 2005 where his main responsibility was reviewing regulatory market risk models (CAD models including VaR and IRC). Whilst at FSA Gary conducted a thematic review of the management of interest rate risk in the banking book (IRRBB) across London based banks. He also attended the AIG/TBG, a BCBS working group responsible for technical design of proposed market risk regulatory capital rules. Gary contributed to the design and calibration of IRC for Basel 2.5 and also wrote internal working papers on VaR, ES and other spectral risk measures which contributed to a review of the academic literature on market risk measures, the first in a long series of FRTB papers from BCBS and industry.

From 2010, as a senior manager at HSBC, Gary participated in many dialogues between industry and regulators covering topics such as FRTB, central clearing, margining, liquidity risk and IRRBB (interest rate risk in the banking book), as well as working on internal projects such as stress testing, IRC development, regulatory interactions and CRD IV submissions. Finally, before moving into consultancy and training, Gary took on an MD role at Morgan Stanley where he was head of risk analytics for the EMEA region.

Now Gary works as a private consultant and trainer.



*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

• Liquidity Risk Management – Supervisory Requirements and Industry Practice

15. – 16. 10. 2018

35 500 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: