

Современные тренды автоматизации управления рисками Сбербанка СІВ

Докладчик: Алперин Семен
Управляющий директор
Департамент рисков СІВ
ПАО Сбербанк

Sberbank CIB – корпоративно-инвестиционный бизнес Сбербанка России. Ключевыми направлениями деятельности являются корпоративное кредитование (включая торговое финансирование), документарный бизнес, инвестиционно-банковские услуги, торговые операции с ценными бумагами, собственные инвестиции. Sberbank CIB предоставляет своим клиентам, в числе которых крупнейшие корпорации, финансовые институты, государства, федеральные и субфедеральные органы власти и организации, интегрированные финансовые решения и услуги финансового советника.



Замена трейдеров алгоритмами



Изменение потребностей клиента в части качества и скорости предоставления услуг

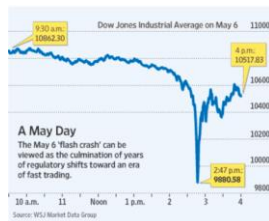


Желание клиента воспользоваться экспертизой (know how) банка



Ужесточение регулирования

Почему важно контролировать торговые алгоритмы?



2010 «Flash crash»
Падение Dow Jones
на 9% за 6 минут

2010

2012

Knight

Потеря \$460млн за 45 минут
ошибка в алгоритме
«протолкнула» миллионы
ошибочных buy sell приказов по
140 именам на NYSE



Торговая система ошибочно
отправляла запросы на
индикативные котировки в виде
реальных приказов. Сбой привел к
потерям в размере нескольких
миллионов \$

2013

2015



Банк оштрафован
регулятором на \$150
млн за использование
“last look” алгоритма

2016

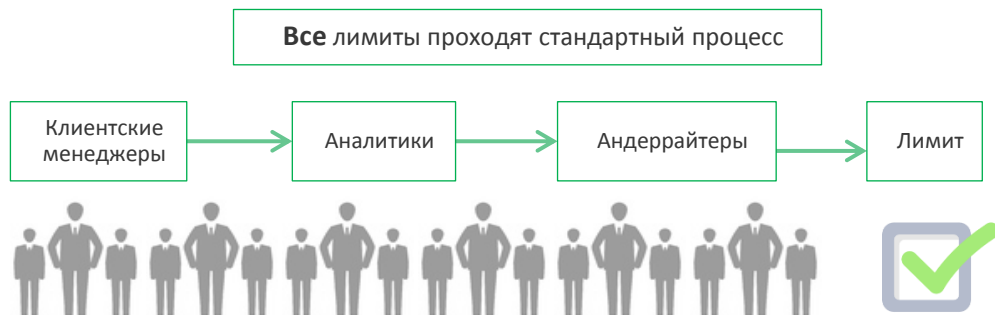


Иск к Deutsche bank
за использование
HFT в своих
интересах против
клиентов

Бизнес Сбербанка с банками-контрагентами



... 2016



☹️ Бизнес тратит время на ежегодный пересмотр лимитов

☹️ Бизнесу нужно отслеживать сроки действия лимитов

☹️ Делается только стандартный мониторинг

... 2017



😊 Бизнес экономит время

😊 Делается online мониторинг

Ежегодный пересмотр лимитов vs Мониторинг



Ограниченный срок
действия лимитов



Не менее **5 различных участников**
ежегодного пересмотра лимитов



Пересмотр лимита только **при**
получении финансовой
отчетности



VS



Бессрочные лимиты
(Evergreen limits)

Пересмотр лимитов осуществляет **ТОЛЬКО**
андеррайтер при получении сигналов



Поступление любой новой
информации (финансовая отчетность,
рейтинги, новости, сигналы AI и пр.)



Мониторинг невозможен без полной автоматизации!



Cash flow model

Вводные показатели (Inputs)

Макро и рыночные прогнозы:

- инфляция
- курсы валют
- цена нефти
- цена металлов
- и др.



Расчетные блоки

- Производственная часть: объем, выручка, себестоимость
- Капитальные затраты, основные средства
- Налоги
- Привлечение и погашение долга
- Отчет о Прибылях и Убытках, Баланс
- Отчет о движении денежных средств

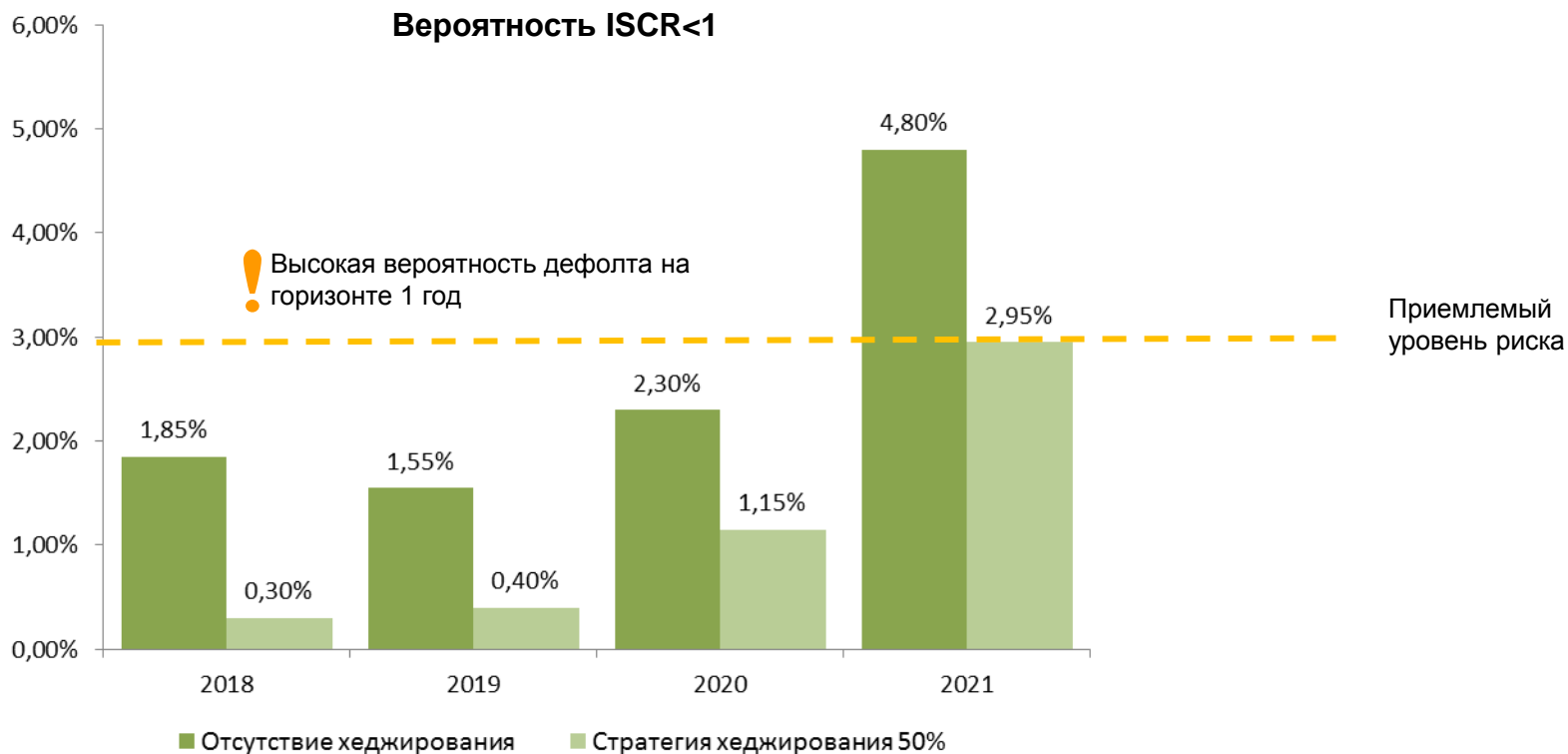


Контрольные показатели (Outputs)

- Чистый денежный поток: CFO, CFI, CFF
- Выручка
- EBITDA
- Долговая нагрузка
- DSCR, ISCR

- CF модель индивидуальна для каждого клиента и учитывает его специфику
- CF модель учитывает особенности конкретной сделки
- Построением CF модели занимается бизнес подразделение совместно с клиентом.

Инструмент анализа чувствительности позволит оценить различные стратегии хеджирования для снижения уровня риска



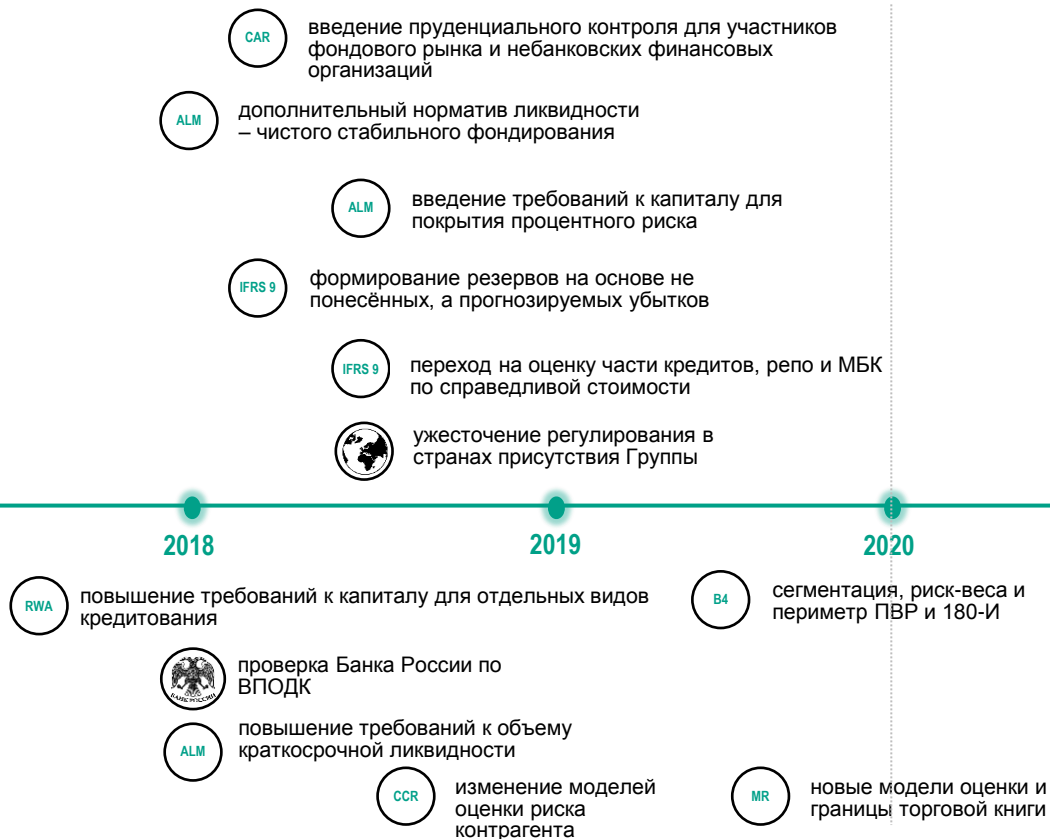
Пример с хеджированием предполагает продажу опциона пут на золото клиенту на 50% объема производства золота

Как меняются регуляторные требования?



НОВЫЕ

ИЗМЕНЕНИЯ



- ПТ** кредитный риск
- CAR** достаточность капитала
- CCR** контрагентский риск
- MR** рыночный риск
- ALM** риски ALM и ликвидности
- IFRS 9** МСФО 9
- B4** Базель IV

Спасибо за внимание!