

## Про Конференцію

IX Щорічна Конференція «Управління ринковими ризиками та ризиком ліквідності Market|Risk|2020» відбудеться 9 жовтня 2020 року у Києві, Україна.

Метою Конференції є огляд макроекономічних перспектив та ризиків для фінансового сектору в умовах COVID-19, обговорення регуляторних вимог до капіталу під ринкові ризики, а також обмін досвідом щодо кращої практики в оцінці деривативів та їх використанні для хеджування ринкових ризиків банками та їх клієнтами.

- COVID-19 та фінансовий сектор: які результати та перспективи?
- Які будуть вимоги НБУ до капіталу під ринкові ризики?
- Деривативи: як їх оцінювати та хеджувати ризики?
- Як запустити валютні ф'ючерси?

## Спікери Конференції



**Віталій Ваврищук**  
Директор департаменту фінансової стабільності НБУ



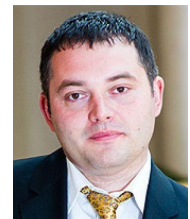
**Руслан Співак**  
Директор корпоративно го бізнесу Райффайзен Банк Аваль



**Надія Мешенко**  
FRM Начальник управління фінансових та операційних ризиків НБУ



**Микола Селехман**  
FRM Заступник Директору Департаменту відкритих ринків НБУ



**Дмитро Колечко**  
Член Правління, Головний Ризик Менеджер VP Bank (В'єтнам)



**Олександр Дуда**  
Начальник Центру ринків капіталу УкрСиббанк



**Первін Дадашова**  
FRM Начальник управління макропроденційної політики та досліджень НБУ



**Олег Ткаченко**  
Голова Правління Банк Розрахунковий Центр



**Назар Одинаєв**  
Директор Департаменту фінансових ризиків Банк Креді Агриколь



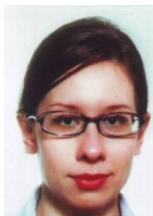
**Олексій Сухоруков**  
Директор з розвитку бізнесу Українська біржа



**Олексій Назаров**  
Начальник Управління ринкових ризиків та ризиків фінансових інститутів Райффайзен Банк Аваль



**Юрій Табін**  
Заступник Директора Департаменту ринкового ризику та ризику ліквідності Кредобанк



**Ганна Рубльова**  
Директор Департаменту Управління фінансовими ризиками ОТП Банк



**В'ячеслав Озеров**  
Директор Департаменту Казначейства Банк Креді Агриколь



**Ярослав Невмерзійський**  
FRM, ERP, CFA Головний Ризик Менеджер U.Commodities

## Партнери



## Інформаційні партнери

## Кому рекомендовано

У Вашому банку, фінансовій чи інвестиційній компанії:

- Голові та членам Наглядової ради та Правління
- Керівництву підрозділів:
  - Ризик менеджменту,
  - Управління ринкових ризиків та ризику ліквідності,
  - Управління активами та зобов'язаннями,
  - Фінансового планування та бюджетування,
  - Казначейства та ділінгу,
  - Цінних паперів,
  - Корпоративного та роздрібногo бізнесу,
  - Інвестиційного бізнесу,
  - Кореспондентських відносин,
  - Оцінки банків-контрагентів,
  - Розробки та впровадження аналітичних систем та інформаційних технологій

## Відгуки про минулі Конференції

- «*Можливість почути поточні тенденції, напрями розвитку в сфері банківського сектора, проблеми, виклики, можливі рішення*», — **Михайло Відякин**, Заступник Директора департаменту стратегії та реформування, **НБУ**
- «*Сподобалась підготовка та проведення самої конференції*» - **Валентина Никитенко**, Незалежний член Наглядової ради, **ТАСкомбанк**
- «*Відмінний підбір спікерів та тем для обговорення*», - — **Тетяна Сотникова**, Член Правління, Головний ризик менеджер, **Піреус Банк**
- «*Цікава, дуже актуальна тема, формат, спікери*» - **Назар Одинаєв**, Директор Департаменту фінансових ризиків, **Банк Креді Агриколь**



## Спікери Конференції (підтверджені)

- **Віталій Ваврищук**, Директор Департаменту фінансової стабільності, **НБУ**
- **Руслан Співак**, Директор Корпоративного бізнесу, **Райффайзен Банк Аваль**
- **Надія Мешенко**, FRM, Начальник управління фінансових та операційних ризиків, **НБУ**
- **Микола Селехман**, FRM, CFA, Заступник Директора Департаменту відкритих ринків, **НБУ**, член Наглядової ради, **Національний Депозитарій України**
- **Дмитро Колечко**, Член Правління, Головний Ризик Менеджер, **VP Bank (В'єтнам)**
- **Олександр Дуда**, Начальник Центру ринків капіталу, **УкрСиббанк**
- **В'ячеслав Озеров**, Директор Департаменту Казначейства, **Банк Креді Агриколь**
- **Первін Дадашова**, FRM, Начальник управління макропруденційної політики та досліджень, **НБУ**
- **Олег Ткаченко**, Голова Правління, **Банк «Розрахунковий Центр»**
- **Назар Одинаєв**, Директор Департаменту фінансових ризиків, **Банк Креді Агриколь**
- **Олексій Сухоруков**, Директор з розвитку бізнесу, **Українська біржа**
- **Олексій Назаров**, Начальник Управління ринкових ризиків та ризиків фінансових інститутів, **Райффайзен Банк Аваль**
- **Ганна Рубльова**, Директор Департаменту управління фінансовими ризиками, **ОТП Банк**
- **Юрій Табін**, Заступник Директора Департаменту ринкового ризику та ризику ліквідності, **Кредобанк**
- **Ярослав Невмержицький**, FRM, ERP, CFA, Головний Ризик Менеджер, **U.Commodities**

### COVID-19 та фінансовий сектор: які результати та перспективи?

**Презентація: Півроку пандемії COVID-19: результати, уроки та прогнози для фінансового сектору**

- **Віталій Ваврищук**, Директор Департаменту фінансової стабільності, **НБУ**
- 1. Огляд макроекономічного стану України
- 2. Огляд зовнішніх та внутрішніх умов та ризиків для банківського та небанківського фінансового сектору
- 3. Перспективи фінансової стабільності
- 4. Регуляторні ініціативи НБУ

### Вимоги НБУ до капіталу під ринкові ризики

Найближчим часом НБУ направить банкам проект вимог до визначення мінімальної потреби в капіталі під ринкові ризики у відповідності з рекомендаціями Базельського комітету та завданнями гармонізації з законодавством ЄС. На конференції відбудеться обговорення цих вимог, у якому візьмуть участь ризик менеджери банків та представники НБУ, які безпосередньо їх підготували.

**Презентація: Огляд вимог НБУ до капіталу під ринкові ризики.**

- **Первін Дадашова**, FRM, Начальник управління макропруденційної політики та досліджень, **НБУ**
- 1. На які міжнародні стандарти спираються ці вимоги?
- 2. Підхід до визначення мінімальної потреби в капіталі під Валютний ризик;
- 3. Підхід до визначення мінімальної потреби в капіталі під Процентний ризик торгової книги;
- 4. Підхід до визначення мінімальної потреби в капіталі під Фондовий ризик (Equity risk);
- 5. Підхід до визначення мінімальної потреби в капіталі під Товарний ризик (Commodity risk).
- 6. Чим відрізняється цей підхід до визначення мінімальної потреби в капіталі під ринковий ризик від того, що банки мають оцінювати в рамках СУР та вимог Положення НБУ №64?

**Панельна дискусія НБУ та банків – Обговорення нових регуляторних вимог до капіталу під ринкові ризики.**

- **Первін Дадашова**, FRM, Начальник управління макропруденційної політики та досліджень, **НБУ** (модератор)
- **Назар Одинаєв**, Директор Департаменту фінансових ризиків, **Банк Креді Агриколь**
- **Ганна Рубльова**, Директор Департаменту управління фінансовими ризиками, **ОТП Банк**
- **Олексій Назаров**, Начальник Управління ринкових ризиків та ризиків фінансових інститутів, **Райффайзен Банк Аваль**
- **Юрій Табін**, Заступник Директора Департаменту ринкового ризику та ризику ліквідності, **Кредобанк**

### Деривативи: від оцінки до хеджування ринкових ризиків

19 червня Верховна рада прийняла, а 12 серпня Президент України підписав Закон «Про внесення змін до деяких законодавчих актів України щодо спрощення залучення інвестицій та запровадження нових фінансових інструментів» № 738-IX, який має вступити в дію з 1 січня 2021 року. Цей закон сприятиме ефективному розвитку ринків похідних фінансових інструментів (деривативів). Також 19 червня НБУ затвердив зміни до Порядку оцінки справедливої вартості похідних фінансових інструментів, операції з якими здійснює НБУ, а з 2 липня почалось проведення аукціонів серед комерційних банків на укладання з НБУ процентних свопів.

З іншого боку, плаваючий валютний курс та ревальвація гривні у 2019 році змушує експортерів та імпортерів більш активно використовувати деривативи для хеджування валютних ризиків. Попит на них зростає. Але які саме деривативи їм доступні?

Згідно з даними НБУ, якщо в 2019 в сумі обсяг продажу і покупки форвардів клієнтами банків склав USD 1.5 млрд, то за першу половину цього року він досяг вже майже USD 1.2 млрд. Але все ж таки цей обсяг є невеликий у порівнянні зі спот ринком, де за 2019 обсяг операцій на міжбанку з валютою (tod, tom і spot, без операцій НБУ) був USD 84 млрд, а за півроку 2020 досяг USD 52 млрд. Окрім валютних форвардів, клієнти хотіли б використовувати валютні ф'ючерси, які мають певні переваги.

Але як запустити справжній ринок валютних ф'ючерсів? І взагалі, який є досвід у НБУ, банків та їх клієнтів у оцінці та використанні деривативів для хеджування ринкових ризиків?

#### **Презентація: Підходи НБУ до оцінки деривативів**

- **Надія Мешенко**, FRM, Начальник управління фінансових та операційних ризиків, **НБУ**
- 1. Процес побудови моделі для оцінки деривативів (на прикладі моделі оцінки свопа процентної ставки)
- 2. Порядок валідації моделей, згідно вимог НБУ до побудови і валідації моделей (глава 14 Постанови НБУ №64)
- 3. Моделі, які НБУ використовує для оцінки деривативів, з якими здійснює операції на ринку України.

#### **Сесія питань та відповідей по моделі оцінки та аукціонах НБУ з Процентного Свопу**

- **Надія Мешенко**, FRM, Начальник управління фінансових та операційних ризиків, **НБУ**
- **Микола Селехман**, FRM, CFA, Заступник Директора Департаменту відкритих ринків, **НБУ**, член Наглядової ради, **Національний Депозитарій України**

#### **Панельна дискусія «Як, нарешті, запустити ринок валютних ф'ючерсів?»**

1. Наскільки банки зацікавлені в валютних ф'ючерсах для власних цілей хеджування валютних ризиків?
2. Наскільки клієнти банків - експортери та імпортери - зацікавлені в валютних ф'ючерсах? Або їх потреби в хеджуванні ризиків банки закривають форвардами? Чи розуміють клієнти відмінності між форвардами та ф'ючерсами?
3. Для запуску ринку валютних ф'ючерсів потрібна не тільки торгова система, але також кліринговий та розрахунковий механізм з надійною системою управління ризиками, якому довірятиме НБУ, банки та їх великі експортери та імпортери. Які вимоги є у НБУ та банків до такого механізму клірингу та розрахунків? Який кліринг та розрахунки готові запропонувати біржі?

#### **Учасники дискусії:**

- **Руслан Співак**, Директор Корпоративного бізнесу, **Райффайзен Банк Аваль**
- **Олександр Дуда**, Начальник Центру ринків капіталу, **УкрСиббанк**
- **В'ячеслав Озеров**, Директор Департаменту Казначейства, **Банк Креді Агриколь**
- **Ткаченко Олег**, Голова Правління, **Банк «Розрахунковий Центр»**
- **Олексій Сухоруков**, Директор з розвитку бізнесу, **Українська біржа**

#### **Презентація: Досвід запуску валютних та інших деривативів у В'єтнамі**

- **Дмитро Колечко**, Член Правління, Головний Ризик Менеджер, **VP Bank (В'єтнам)**

#### **Презентація: Товарні деривативи: уроки та перспективи для українського ринку**

- **Ярослав Невмержицький**, FRM, ERP, CFA, Головний Ризик Менеджер, **U.Commodities**  
Товарні деривативи формують інтерес з боку комерційних банків з трьох основних причин:
  - a) товарні деривативи є окремою і інвестиційно привабливою групою ринкових активів, які розширюють можливості для генерування прибутків, так і для диверсифікації власної експозиції до ризикових факторів в економіці;
  - b) ринкові котирування біржових товарів (де факто товарних деривативів) використовуються як ринкові індикатори для макроекономічної аналітики та формування стрес-сценаріїв
  - c) експозиція банку до ризиків товарних ринків формується і через можливий spill-over експозиції до товарних ринків клієнтів та контрагентів банку.

У контексті згаданих вище тем у доповіді будуть розглянуті такі питання.

1. Ціноутворення на товарних ринках: спільне та від'ємне у порівнянні з продуктами фінансового ринку.
2. Фізичне vs фінансове виконання товарних деривативів
3. Механізм впливу ринку деривативів на фізичний (спот) ринок: досвід та висновки для України.

До програми Конференції можуть бути внесені зміни.

## Інформація для учасників

**Формат Конференції:** Конференція відбудеться у форматах **онлайн та офлайн** (з дотриманням усіх карантинних та гігієнічних вимог).

**Місце проведення Конференції у форматі офлайн:** Конференц-Хол ДЕПО (Київ, вул. Антоновича, 50).

**Робоча мова Конференції** – українська та російська. Для англомовних доповідей буде наданий перекладач.

**Вартість участі одного представника у роботі Конференції:**

для представників організацій-резидентів України (грн)	9950
для представників організацій-нерезидентів України (EUR)	300

У вартість входить:

- § Участь офлайн чи онлайн (на вибір)\*
- § Повне відео
- § Презентації спікерів
- § Нетворкінг (у форматі офлайн)
- § Кава брейки, обід, фуршет (у форматі офлайн)

\*Учасники мають **право змінити** формат своєї участі (з офлайн на онлайн чи навпаки) **до 5 жовтня 17:00**, надіславши відповідний запит на e-mail: [office@extra-consulting.net](mailto:office@extra-consulting.net).

### **УВАГА! АКЦІЯ «1+1»:**

§ При оплаті за одного представника другий представник цієї організації бере участь у Конференції **БЕЗКОШТОВНО**.

### **Умови цієї Акції:**

- 1) Акція діє **до 25 вересня 2020** включно.
- 2) Акція не діє з іншими знижками.
- 3) Оплата за участь має відбутися до кінцевої дати дії цієї акції.

### **Знижки на участь у Конференції:**

Для організацій, від яких є спікери на цій конференції	50%
Для членів GARP та UUPN	5%
Для постійних клієнтів	5%

Знижки додаються.

### **Кількість офлайн та онлайн місць обмежена!**

**Для участі у роботі Конференції**, будь ласка, заповніть заявку і надішліть її на e-mail: [office@extra-consulting.net](mailto:office@extra-consulting.net). При отриманні Вашої заявки ми надішлемо Вам рахунок на оплату. Форма оплати безготівкова, на поточний рахунок.

**З питань маркетингових можливостей та спонсорства**, будь ласка, звертайтеся за e-mail: [marketing@extra-consulting.net](mailto:marketing@extra-consulting.net).

### **Оргкомітет Конференції:**

компанія «Екстра Консалтинг»  
тел.: +38 (044) 227 81 73  
e-mail: [office@extra-consulting.net](mailto:office@extra-consulting.net)  
сайт: [www.extra-consulting.net](http://www.extra-consulting.net)

## Про організатора

**EXTRA**  
consulting

**Екстра Консалтинг** ([www.extra-consulting.net](http://www.extra-consulting.net)) – провідний провайдер в Україні семінарів, конференцій та консалтингу, який вже 19 років реалізує свою місію в поширенні серед банків та фінансових компаній України та СНД найкращої світової практики менеджменту та сучасних інформаційних технологій для покращення ефективності їх роботи. Компанія реалізує цю місію завдяки комбінації досвіду українських та міжнародних консультантів, фокусуючись на ризик менеджменті та провівши вже більш ніж 500 семінарів, в яких взяло участь понад 6000 слухачів, основна частина яких - представники вищого та середнього менеджменту. Компанія проводить п'ять конференцій на рік: з управління операційними ризиками, кредитним ризиком, ринковими ризиками та ризиком ліквідності, комплаєнс ризиком та з управління доходності та ризиками. Консультанти компанії з успіхом виконали ряд консалтингових проектів для банків України, Республіки Білорусь, Росії, Киргизстану, Таджикистану, В'єтнаму, країн Західних Балкан та Східного Партнерства.

Детальна інформація на сайті [www.extra-consulting.net](http://www.extra-consulting.net) або за тел. +380 44 227 81 73

ЗАЯВКА  
НА УЧАСТЬ

IX Щорічна Конференція  
Управління ринковими ризиками та ризиком ліквідності

# market|risk|2020

9 жовтня 2020 | Київ, Україна

Просимо зареєструвати представників нашої організації  
(будь ласка, позначте свій вибір у [ ] за допомогою U або X: **усі поля обов'язкові**):

		Який формат участі бажаєте?*
ПІБ Посада Моб телефон e-mail Член UUPN Член GARP	[ ] так [ ] так GARP ID _____	[ ] Онлайн чи [ ] Офлайн
ПІБ Посада Моб телефон e-mail Член UUPN Член GARP	[ ] так [ ] так GARP ID _____	[ ] Онлайн чи [ ] Офлайн

\*Учасники мають право змінити формат своєї участі (з офлайн на онлайн чи навпаки) до 5 жовтня 17:00, надіславши відповідний запит на e-mail: [office@extra-consulting.net](mailto:office@extra-consulting.net).

Усього вартість \_\_\_\_\_

Назва організації: \_\_\_\_\_

Вкажіть, будь ласка, нижче, кому та на яку адресу нам надіслати бухгалтерські документи:

На ім'я якої особи надіслати документи? \_\_\_\_\_

Її контактний телефон: (\_\_\_\_) \_\_\_\_\_ її e-mail: \_\_\_\_\_

Оплату до початку конференції гарантуємо.

Керівник \_\_\_\_\_

**Заявку, будь ласка, надішліть на e-mail [office@extra-consulting.net](mailto:office@extra-consulting.net)**