



1. Szacowanie Kapitału Wewnętrznego / Ekonomicznego przez Banki oraz Firmy Inwestycyjne

1. Wprowadzenie

- a. Definicje i pojęcia
 - i. Kapitał regulacyjny
 - ii. Kapitał ekonomiczny
 - iii. Kapitał wewnętrzny
- b. Funkcje kapitału
- c. Źródła prawne
- d. Proces Analizy Nadzorczej
 - i. Koncepcja filaru II
 - ii. Wymagania nadzorcze związane z procesem ICAAP
- e. Podejścia stosowane szacowania do kapitału wewnętrznego

2. Etapy Procesu ICAAP

- a. Warstwa ramowa
 - i. Określenie procesu
 - ii. Określenie istotnych typów ryzyka
 - iii. Stworzenie metodologii
 - iv. Ustalenie parametrów procesu
 1. Apetyt na ryzyko
- b. Warstwa raportowo-kontrolna
 - i. Identyfikacja
 - ii. Pomiar
 - iii. Raportowanie
 - iv. Ograniczanie
 - v. Alokacja
- c. Rola Zarządu i Rady Nadzorczej

3. Metody określania istotności

- a. Metody określania istotności
- b. Katalog ryzyk – możliwości kwantyfikacji

4. Modelowanie ryzyka

- a. Pojęcie rozkładu prawdopodobieństwa
- b. Oczekiwana i nieoczekiwana strata
- c. Miary nieoczekiwanej straty
- d. Trudnomierzalne typy ryzyka – możliwe podejście

5. Kapitał Ekonomiczny na Pokrycie Ryzyka Operacyjnego

- a. Definiowanie ryzyka operacyjnego
- b. Środowisko regulacyjne jako główny stymulator rozwoju metod zarządzania ryzykiem operacyjnym
- c. Zaawansowane metody pomiaru ryzyka operacyjnego



6. Ryzyko płynności w kapitale ekonomicznym

- a. Definicja ryzyka płynności
- b. Czy wyznaczać kapitał na ryzyko płynności?
- c. Możliwe podejście

7. Kapitał Ekonomiczny na Pokrycie Ryzyka Rynkowego

- a. Definicja ryzyka rynkowego
- b. Studium przypadku: *Ford – problemy z palladem – ryzyko cen surowców*
- c. Metody wyznaczania Value at Risk
- d. Ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej

8. Ryzyko Modeli – niepewność miar niepewności

9. Ryzyko kredytowe

- a. Definicja ryzyka kredytowego
- b. Rozkład strat kredytowych
- c. Podejścia do modelowania korelacji w portfelu kredytowym –modele faktorowe vs. dane empiryczne
- d. Klasyfikacja podstawowych modeli ryzyka kredytowego
- e. Podejścia najczęściej stosowane przez banki w Polsce
 - i. Credit Risk+- analityczny model typu top-down
 - ii. Analityczne modele typu bottom-up
 - iii. Modele strukturalne
 - iv. Możliwe podejścia oparte na korektach metody IRB
 - v. "Czarne skrzynki"
- f. Ryzyka sami-kredytowe nie objęte Filarem I

10. Ryzyko rezydualne

- a. Definicja ryzyka rezydualnego
- b. Metody zarządzania ryzykiem rezydualnym w zależności od rodzaju zabezpieczenia

11. Ryzyko koncentracji

- a. Definicja ryzyka koncentracji
- b. Metody pomiaru ryzyka koncentracji
- c. Metody zarządzania ryzykiem koncentracji

12. Ryzyko cyklu gospodarczego

- a. Definicja ryzyka cyklu gospodarczego
- b. Możliwe podejścia do zarządzania ryzykiem cyklu gospodarczego
- c. Gospodarczego

13. Ryzyko biznesowe

- a. Możliwe podejścia do definiowania ryzyka biznesowego
- b. Podejście oparte na zmienności dochodów
- c. Metoda scenariuszowa

14. Agregacja kapitału wewnętrznego

- a. Możliwe podejścia do agregacji, m.in.:
 - i. Macierz korelacji
 - ii. Funkcje kopularne
 - 1. Podstawowe rodzaje kopuł
 - 2. Zjawisko tail dependance
 - 3. Metody estymacji parametrów funkcji kopularnych
- b. Zalety i wady (ograniczenia) poszczególnych podejść
- c. Uwzględnienie efektu dywersyfikacji
 - i. W ramach poszczególnych obszarów ryzyk
 - ii. Pomędzy ryzykami
 - iii. Pomędzy jednostkami biznesowymi
- d. Oszacowanie właściwego poziomu efektu dywersyfikacji (wykorzystanie benchmarków, uwzględnianie wyników stress testów, analizy scenariuszowej)

15. Alokacja kapitału wewnętrznego

- a. Zakres procesu alokacji kapitału
- b. Metody alokacji kapitału (metoda proporcjonalna, metoda alokacji krańcowej)

16. Zintegrowanie modeli szacowania kapitału wewnętrznego / ekonomicznego z zarządzaniem ryzykiem oraz planowaniem kapitałowym

- a. Kapitał wewnętrzny jako kluczowy element procesu ICAAP
- b. Potencjalne obszary zastosowania kapitału wewnętrznego
- c. Ewolucja od pasywnego podejścia do zintegrowanego zarządzania wartością
- d. Planowanie kapitałowe
- e. Konstrukcja systemu limitów
- f. Polityka cenowa
- g. Pomiar dochodowości skorygowanej o ryzyko
- h. System raportowania
- i. Rola Zarządu oraz Rady Nadzorczej w procesie szacowania kapitału wewnętrznego

17. Proces ICAAP versus proces SREP

- a. Elementy składowe procesu SREP
- b. Zasada istotności oraz zasada proporcjonalności w ramach procesu ICAAP i SREP

