

Basel IV, Uitdagingen in de praktijk

Sprekers

Jakob Bosma, Risk Consultant Triple A-Risk Finance Risk Management in the wake of Basel IV

After years of indecision, delays and adaptations, we can expect Basel IV to arrive. Jakob Bosma highlights the impact of the European Union's long-awaited market risk reforms. More than 10 years since the financial crisis, 8 years since Basel III and 5 years since the Capital Requirements Directive 4/Capital Requirements Regulation (CRD4/CRR), the banking industry now braces for the implementation of the latest Basel standards. Which regulators insist finalize Basel III, yet the industry calls these Basel IV.

Notwithstanding the European Banking Authority's interpretation of the Basel IV framework, practical implementation issues still remain. These issues render strategic choices such as whether and how to develop a compliant internal model versus the implementation of a prescribed standardized model not clear cut. What data issues will arise? - What type of tooling is required? and what are the main tradeoffs and opportunities in the implementation of Basel IV risk requirements? – are the main themes of this talk.

Olivier Romijn, Risk Research and Quantitative Solutions at SAS Regulatory processes, can that be automated?

Although the implementation date of the Basel IV reforms of Credit Risk is still unknown in the EU, the full compliance to Basel 4 is set to shake the industry, with a potential increase of up to 19% of capital requirements as per EBA's last impact report.

Knowing early the impact on the portfolios – all will be impacted – is on top of the agenda of SAS customers. Frequent updates of the SAS' Regulatory Capital solution have helped banks assessing those impacts, both in terms of quantitative and IT (new data requirements) impacts. We will demonstrate how Basel and RWA flow's can be automated from source to cradle (e.g. COREP report).

In addition IFRS9 and enterprise wide stress testing, its modelling and processes, could be done from one platform to benefit consistency and synergies. We will showcase the SAS Risk platform and how these processes and models could be automated and operated efficiently across the organization.

Stephan van Weeren, partner Triple A – Risk Finance Maurits Bakker, Risk Lead Benelux SAS Looking for the holy grail, waar liggen de efficiency kansen

'Onder druk van Basel hebben banken sterk geïnvesteerd in maatstaven voor kredietrisico die 'door de cyclus heen' kijken. Doorgaans weerspiegelen deze maatregelen geen verwachting voor een verliespercentage in de nabije toekomst, maar eerder een lange termijn gemiddeld perspectief.

Onder IFRS-9 moeten de gebruikte parameters point-in-time en forward-looking zijn. De synergie met stresstests in deze is sterk omdat het doel van deze tests is om te anticiperen op de waarde van risicoparameters in ernstige macro-economische en basisscenario's. Stresstesten is dus het gebied waar banken de mogelijkheid hebben ontwikkeld om point-in-time en toekomstgerichte indicatoren te berekenen. Bovendien zijn er macro-economische scenario's geïmplementeerd voor dit proces. Het was dus een logische

keuze voor de meeste banken om te vertrouwen op de stresstest-infrastructuur om te voldoen aan de IFRS9-vereiste voor de berekening van risicoparameters.

Het gebruik van stresstestmodellen in de boekhoudkundige context is een duidelijke gelegenheid om stresstests te versterken en de modellen en technieken te mobiliseren. Modellen voor stresstesting zullen de P&L beïnvloeden en dat is weer een geweldige kans om meer feedback te krijgen over de prestaties van het model en meer mensen te betrekken bij de constructie van de meest relevante benaderingen. Het leidt verder tot belangrijke veranderingen op het gebied van governance, rapportagebehoeften en de manier om modelrisico's te bewaken. De her-kalibratie van modellen zal bijvoorbeeld resulteren in een P&L-impact, die moet worden uitgelegd aan diverse stakeholders.

Kortom, een grote uitdaging qua methodologie en qua systemen. Hoe pak je dat aan en waar liggen de efficiency kansen?

Tom Middendorp, Strategic Advisor Strategia en oud Commandant der Strijdkrachten & Pascal Hogenboom (Strategic Risk Consultant Strategia Worldwide en voormalig CEO AON Hewitt) - Lessons learned from the military operating environment

'Sinds de financiële crisis is de kwaliteit van het risicomanagementproces binnen banken aanzienlijk verbeterd. Er is veel tijd en energie gestoken in het ontwikkelen van een solide risicobeleid en een governance framework rond risicomanagement. De risicomanagementcyclus verloopt soepel en risico's zijn redelijkerwijs onder controle. Technologie en maatschappij zijn het afgelopen decennium echter ingrijpend veranderd en de meeste financiële instellingen worstelen met het tempo van veranderingen en het beheersen van de daarbij behorende risico's. Hoe anticipeer je daar als Risk Team op?

Hoe bereid je je voor op een potentiële crisis en verhoog je de weerbaarheid van een organisatie? Dit kan door het verhogen van het bewustzijn omtrent hedendaagse dreigingen, het oefenen in het nemen van moeilijke beslissingen en communicatie onder druk.

De sector waar ik uitkom, de militaire wereld, heeft risicomanagement in zijn genen. Onze benadering van risicomanagement is vaak anders dan in het bedrijfsleven. Wij hebben waardevolle *lessons learned* toegepast die maken dat militairen effectief kunnen blijven opereren in de constant veranderende omstandigheden van de moderne tijd. Wat die ervaringen zijn en hoe die als Risk Team zijn toe te passen, vertellen we u graag.'