

Intesa Sanpaolo

应用内部模型方法，实时监控交易对手风险敞口

Banca IMI (Intesa San Paolo 投资银行) 的交易员现在可以使用经过批准的内部模型，评估潜在交易对手风险敞口的影响，实时监控限额使用情况。

业务挑战

场外交易 (OTC) 衍生品的贸易决策基于多种建模技术。交易员可能还在运行过于陈旧的附加组件，或者在内部模型出现问题时寻求风险团队的帮助。

转型

Intesa 与 IBM 合作构建了一个解决方案，支持交易员对交易对手风险进行实时假设分析，提供与风险团队模型一致的、更准确的风险敞口度量。

成果

揭示

实时风险，只需单个内部模型，让交易员和风险经理都受益

加强

交易和风险管理工作，实现监管合规 (CCR)

利用

技术环境，促进未来监管合规 (FRTB)

业务挑战

跨前端和风险管理部门统一风险建模方法

与许多银行一样，Intesa Sanpaolo 正在实施风险管理基础架构转型，力图实现按需风险分析能力，以便为投资银行部门提供支持，提高风险管理流程的效率。

该银行希望，通过支持交易柜台使用内部风险管理团队已经使用过的、经过批准的交易对手风险内部模型，帮助前端和中端部门团队更有效地开展合作。

这将支持交易员更快、更深入地了解特定交易对手的整体风险敞口，帮助他们在进行交易前了解限制情况，避免超出限制的风险。

向前端部门开放这些复杂的交易对手信用风险模型，也将有助于统一整个银行的风险建模方法，这也是审慎监管的核心要求。

此外，建立统一的交易对手风险框架后，该银行也能够将该框架推广至市场风险领域，更高效地满足巴塞尔银行监管委员会的交易账户根本审查 (FRTB) 要求。FRTB 要求对市场风险进行极其复杂的报告，甚至细致到单个交易柜台。Intesa 认为，在前端和中端部门中采用更严格、更一致的风险建模方法，这将是重要的第一步。



“IBM Algo One 平台让我们能够准确地管理交易对手风险。”

— Rita Gnutti, Intesa Sanpaolo 市场和交易对手风险内部模型负责人

转型故事

找到最佳发展途径

Intesa Sanpaolo 考虑了许多不同的方法来解决这个问题，比如，利用更强大的建模功能来升级前端交易平台，或者在内部构建定制解决方案。

但是，在仔细审查了所有选项之后，该银行发现最好的方法是：支持交易柜台访问风险管理部门现有的 IBM® Algo One® 平台。

这种方法的主要优点在于，Algo 解决方案已经通过当地监管机构批准的市场风险和交易对手信用风险内部模型的检验。因此，Algo 的风险度量被视为银行内部用于优化监管资本要求的“官方数据”。此外，该银行已经实施了 Algo 实时信用引擎，用于实时提供交易对手风险度量。

为了帮助前端用户使用这款工具，项目团队设计了一个直观的界面，不仅支持对潜在交易进行假设分析，而且还提供有用的度量指标，例如每个交易对手以及银行前十大交易对手的当前风险敞口、预期正值敞口 (EPE) 和未来潜在风险敞口 (PFE)。每当新交易发生时，所有这些指标都会实时更新。

该银行大约 90% 的交易柜台，包括所有 OTC 交易员和 OTC 衍生品销售团队，都已经实施了该解决方案。其他交易柜台现在要求风险团队将这一解决方案扩展到其他资产类别和工具，尤其是证券融资交易 (SFT)，在这些领域中，商机可能转瞬即逝，所以必须迅速采取行动。

“通过使用更精确的内部模型方法来衡量交易对手风险，
交易员可以更有效地利用信用额度。”

— Rita Gnutti, Intesa Sanpaolo 市场和交易对手风险内部模型负责人

成果丰硕

为实现 FRTB 合规奠定坚实的基础

有了 IBM Algo One 解决方案，Intesa Sanpaolo 可以支持交易员进行实时分析，评估每笔交易对该银行整体风险状况的影响，帮助他们在遵守既定信用额度的同时，迅速、自信地做出交易决策。

与早期建模技术（比如，附加表）不同，Algo One 的实时信用引擎使用增量模拟方法来处理风险缓解因素，如账户净额结算。因此，该解决方案可以识别能够降低风险的交易，并在现有限额下降低信用额度利用率。

从运营的角度来看，前端和中端部门的工作人员现在都有了更多的时间来关注其他工作，比如投入新项目，以及为高级经理和监管人员提供更深层的洞察。

该银行接下来面对的另一项挑战是，做好应对 FRTB 的准备。Intesa 相信 IBM Algo® 平台将会帮助他们做好充分准备。通过将其掌握的方法与 IBM 的技术专长相结合，该银行有信心保持正确发展方向，顺利实现 FRTB 合规。

关于 Intesa Sanpaolo

Intesa Sanpaolo 是一家意大利银行集团，市值 487 亿欧元（截止 2017 年 7 月的数据），在零售银行、企业银行和财富管理领域均处于领先地位。该集团的投资银行部门 Banca IMI 总部位于米兰，在罗马和意大利均设有办事处，另外在纽约拥有一家子公司，共拥有 800 多名员工，并在 70 多个市场拥有 350 家客户，从事股票、债券和衍生品交易业务。

解决方案组件

- Algo One
- FSS: Banking - Risk and Compliance

采取下一步行动

IBM 与金融服务业的多家企业达成合作，利用 IBM Cloud、认知技术、大数据、监管科技和区块链技术来帮助他们应对业务挑战。Watson Financial Services 将 Watson 的认知能力与 Promontory Financial Group 的专业知识相结合，支持风险与合规专家做出更明智的决策，更好地管理风险与合规流程。这些流程涉及法规变更管理、特定合规流程等，如反洗钱、了解客户、行为监视和压力测试。

了解有关 IBM 金融风险与监管合规解决方案的更多信息，请访问：http://ibm.biz/cn_bank

© Copyright IBM Corporation 2017. IBM Systems, 1 New Orchard Road, Armonk, New York 10504-1722 United States. 美国出品，2017 年 9 月。IBM、IBM 徽标、ibm.com 和 Algo One 是 International Business Machines Corp. 在全球许多司法管辖区注册的商标。其他产品和服务名称可能是 IBM 或其他公司的商标。Web 站点 ibm.com/legal/copytrade.shtml 上的“Copyright and trademark information”部分中包含了 IBM 商标的最新列表。本文档为自最初公布日期起的最新版本，IBM 可能会随时对其进行更改。IBM 并不一定在开展业务的所有国家或地区提供所有这些产品或服务。本文引用的客户示例仅供说明之用。实际性能结果可能因特定配置和运行状况而异。本文档内的信息“按现状”提供，不附有任何种类的（无论是明示的还是默示的）保证，包括不附有关于适销性、适用于某种特定用途的任何保证以及非侵权的任何保证或条件。IBM 产品根据其提供时所依据的协议和条款获得保证。关于 IBM 未来方向或打算的声明仅代表 IBM 的发展目标，如有变更，恕不另行通知，且仅代表目标和意愿而已。