



# Soluciones de Gestión del Riesgo

Agustín Rodríguez Mercadal



# IBM Performance 2011

## Breakout Sessions





## Breakout Session - A

Soluciones de Gestión del Riesgo

Agustín Rodríguez Mercadal

Consultor Preventa, IBM España

**15:30 to 16:10 - Meeting Room 3**

**Business Analytics para el área Financiera**



En *Beyond Value at Risk*, Kevin Dowd compila los diferentes tipos de riesgos a los que las compañías tienen que enfrentarse, agrupándolos en cinco categorías generales:

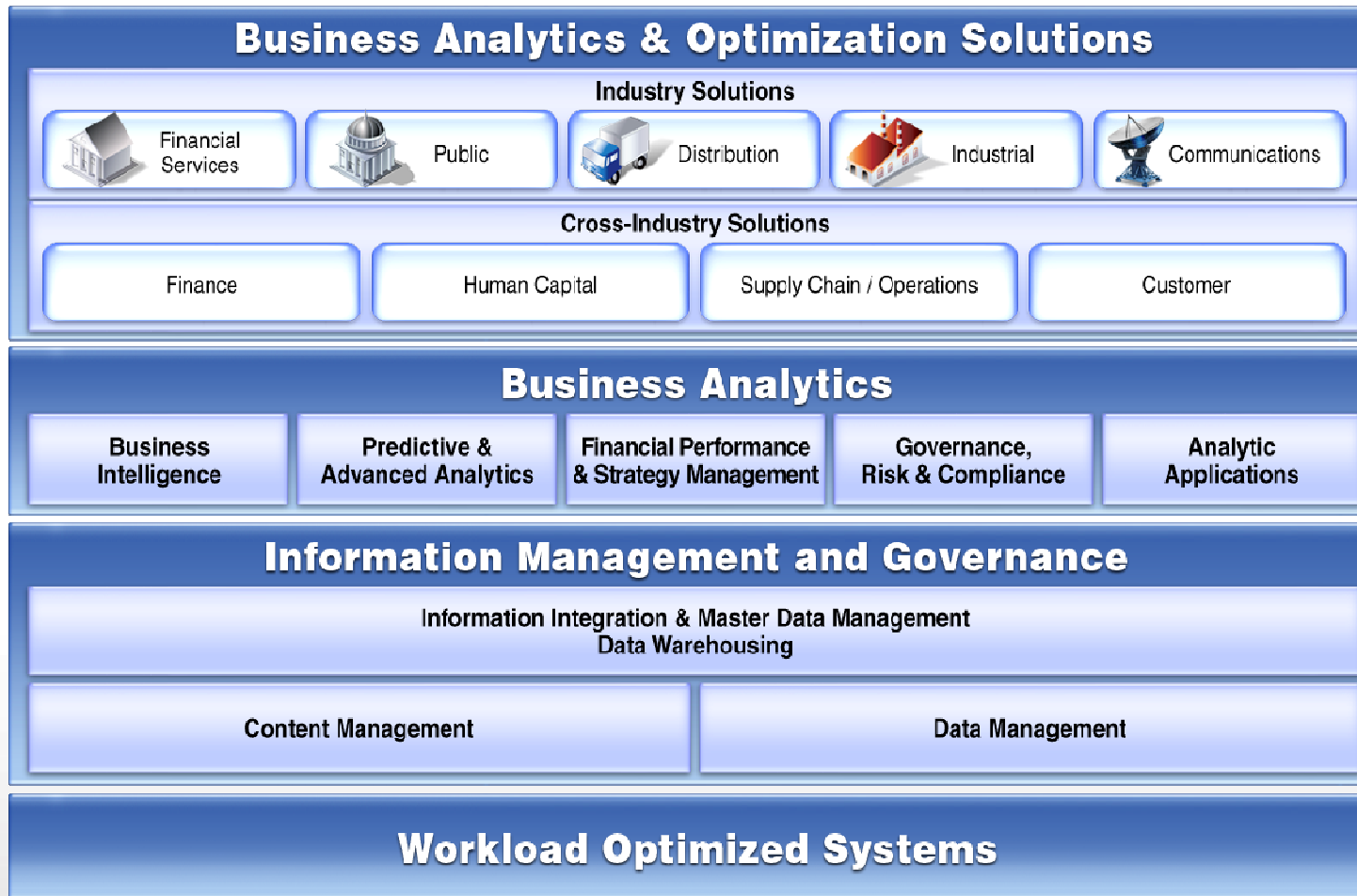


- **Riesgos de negocio**, o aquellos asociados con el mercado o la industria de una organización en particular;
- **Riesgos de mercado**, o aquellos asociados con los cambios en las condiciones del mercado, como fluctuaciones de precio, tasas de interés y tipos de cambio;
- **Riesgos crediticios**, o los asociados con el potencial impago de la deuda por parte de los deudores;
- **Riesgos operacionales**, o los asociados con fallos en procesos internos, errores humanos y fallos en sistemas, incluyéndose los problemas mecánicos
- **Riesgos legales**, o aquellos asociados con la posibilidad de que otras partes no cumplan con sus obligaciones contractuales.

Además, los riesgos ambientales constituyen un área importante y creciente de la gestión de riesgos, ya que los informes indican que el número y la intensidad de los desastres naturales van en aumento.



# La plataforma Business Analytics de IBM



# ¿Qué es el riesgo operacional?



Durante gran parte de la última década no existía una definición del riesgo operacional común a todas las industrias. Esta falta de claridad ha llegado a su fin con la publicación de Basilea II / Acuerdo de Solvencia II, que ha definido el riesgo operacional como :

**El riesgo de pérdida resultante de *procesos internos inadecuados o fallidos, las personas y los sistemas o de eventos externos.***

## Riesgos de proceso

Ejecución, Entrega, Gestión  
Ruptura de Negocio, Fallo de Sistemas

## Riesgos de conducta

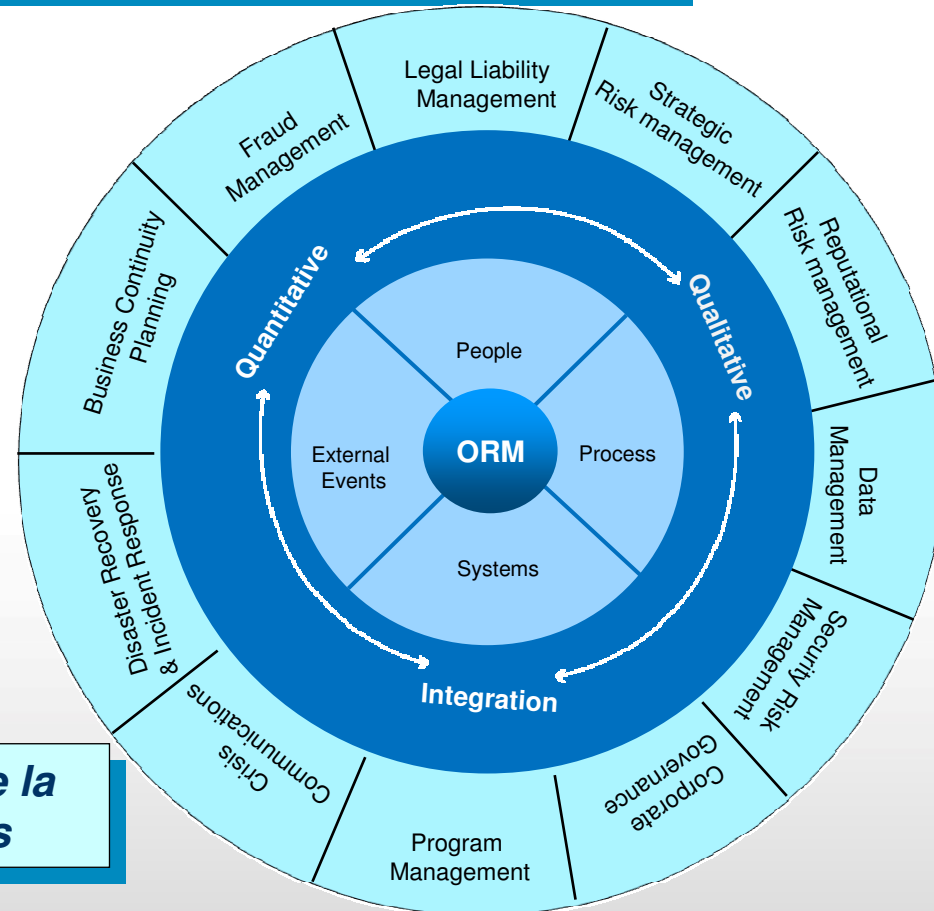
Clientes, productos, prácticas comerciales, Prácticas de Empleo, lugar de trabajo, Robo interno, Fraude

## Riesgos externos

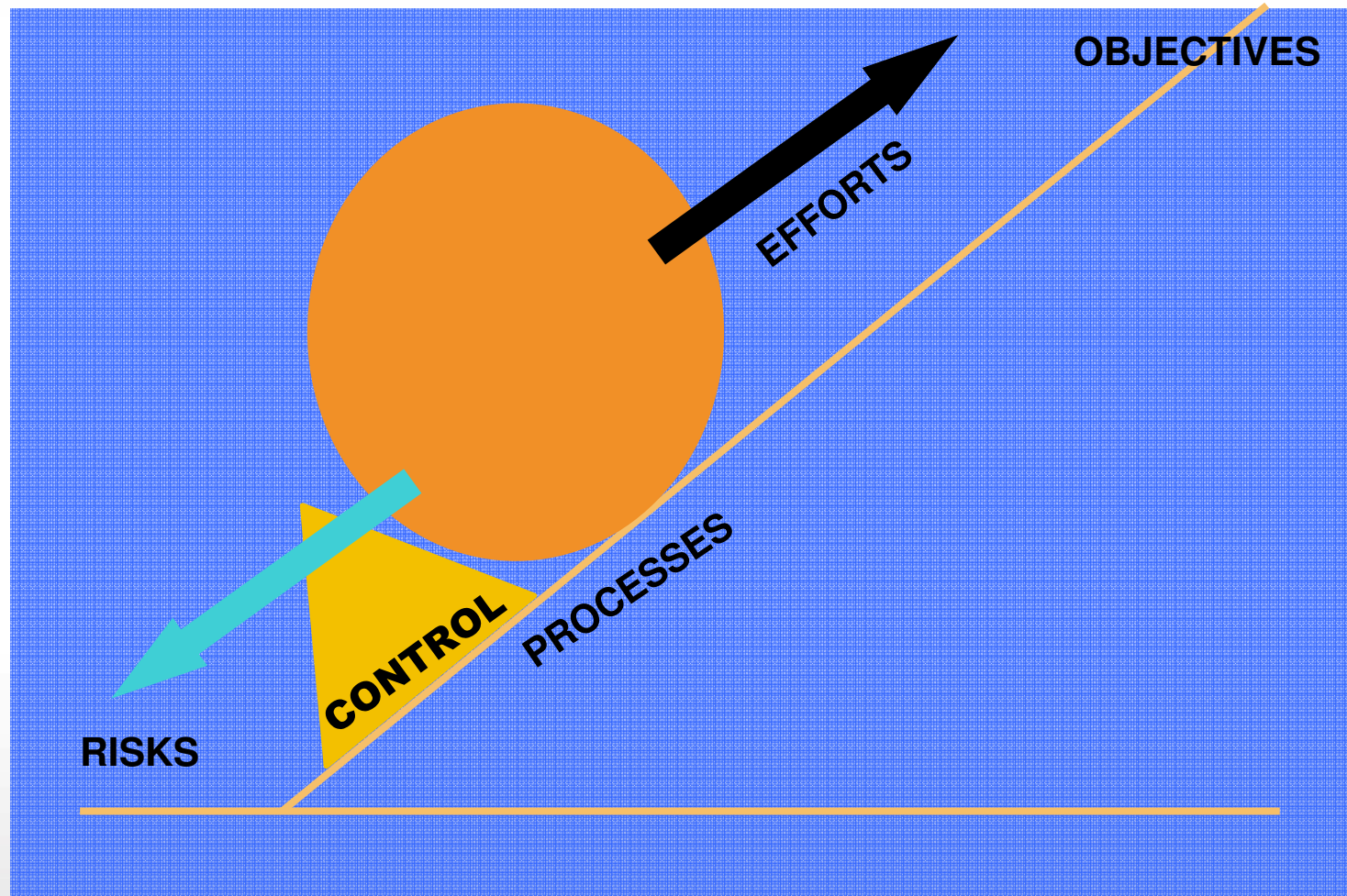
Robo externo y fraude  
Daño a activos físicos

**GRO\* es la gestión de la frecuencia y de la severidad de las pérdidas operacionales**

\* GRO = Gestión de Riesgo Operacional)



# Conceptualización del GRO

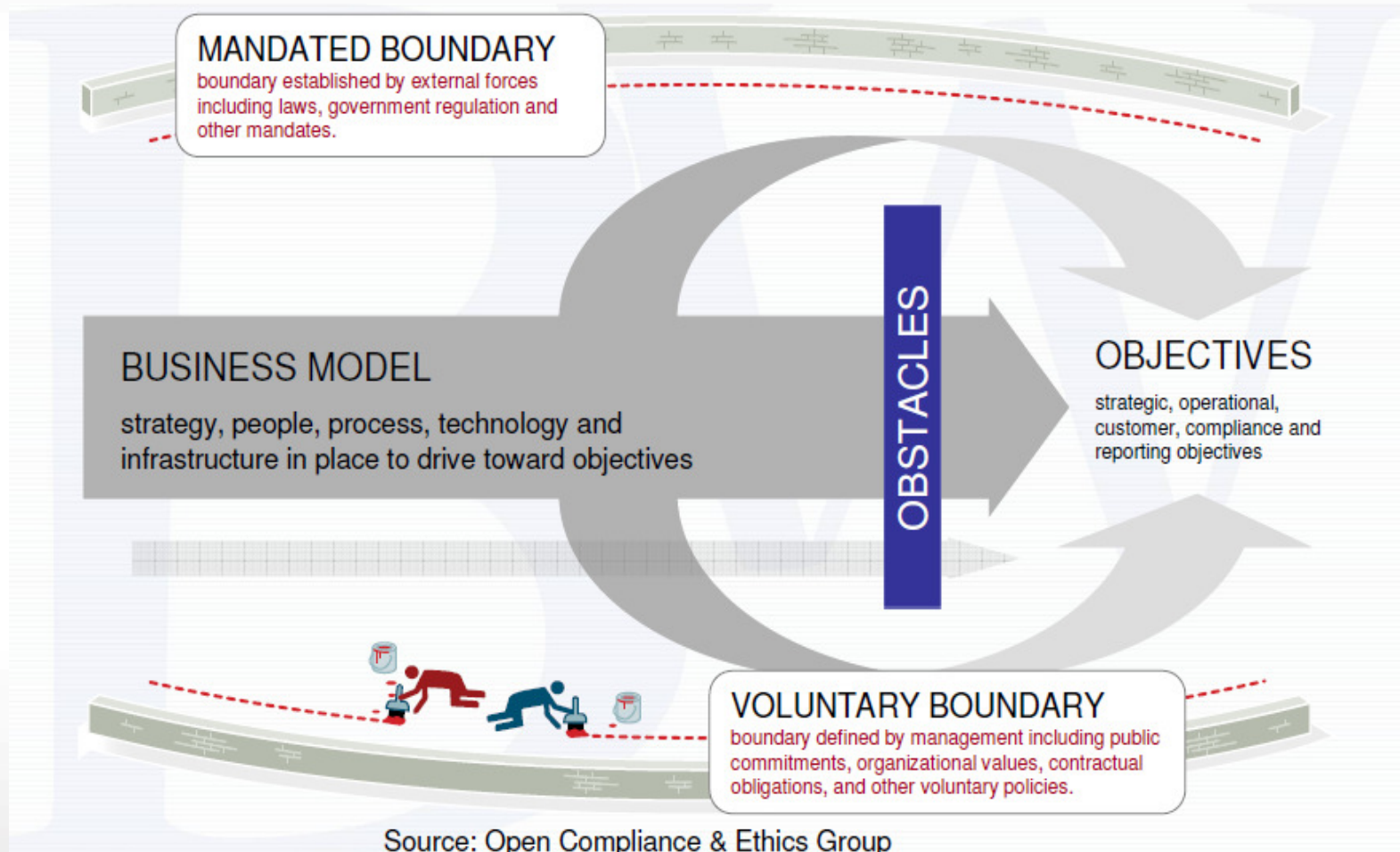


# Riesgo operacional – actividades de control





# GRC: imagen global

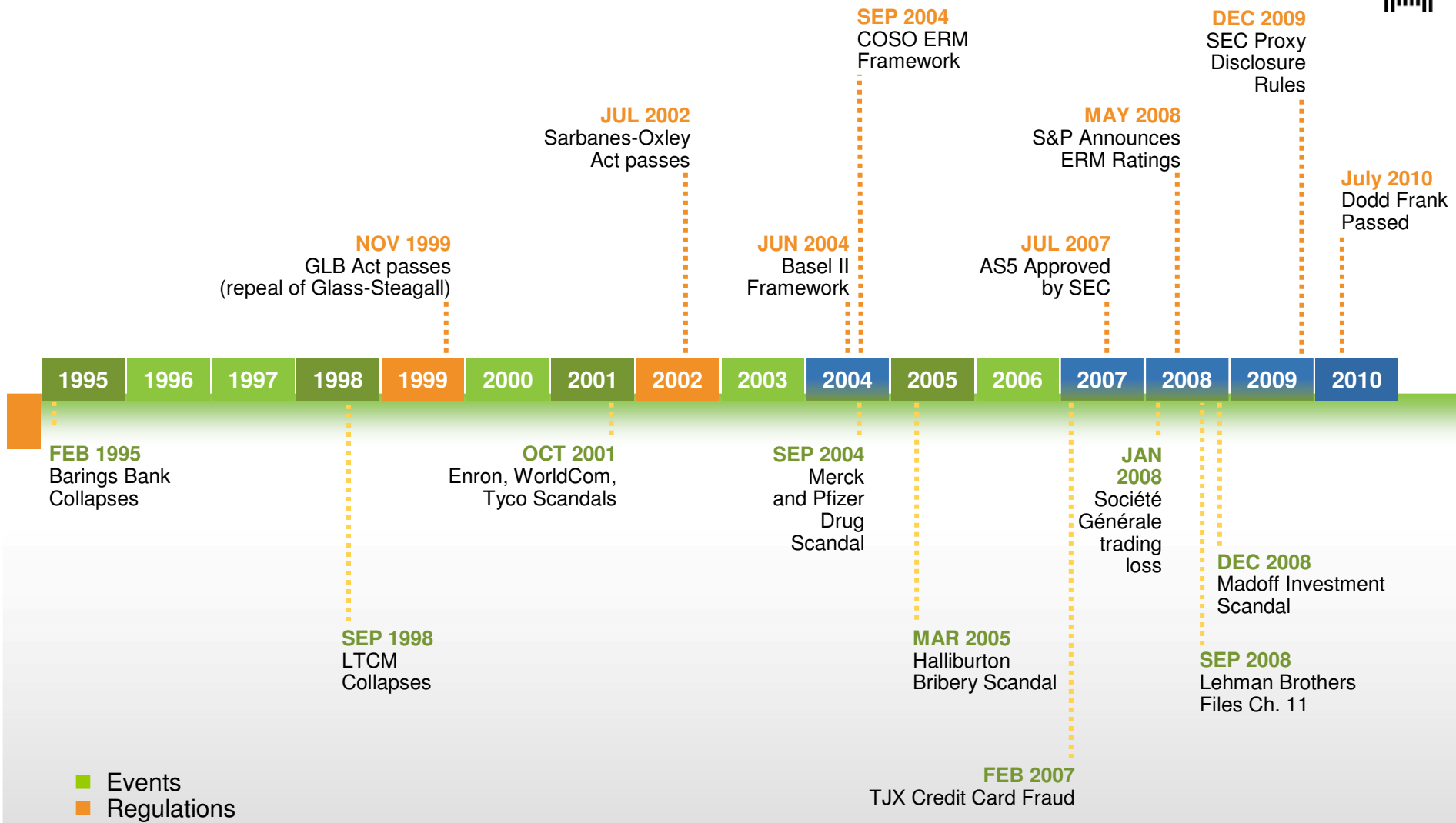


# Agenda



- El reto actual
- La promesa del GRC
- Plataforma GRC corporativa

# La regulación se intensifica



■ Events  
■ Regulations



# Los riesgos son enormes



The New York Times  
nytimes.com

January 24, 2008

## **\$7.1 Billion** Fraud Uncovered at Société Générale

By DAVID JOLLY

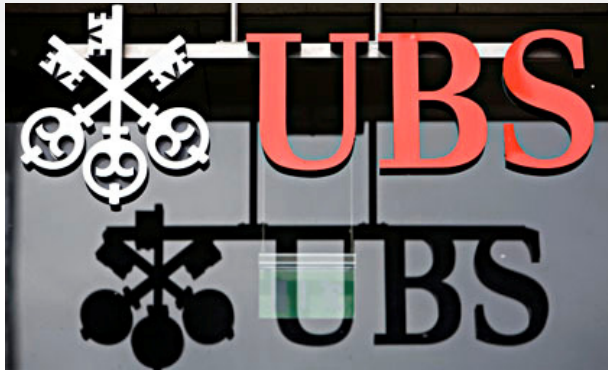
PARIS — The French bank Société Générale said Thursday that it had uncovered "an exceptional fraud" by a trader that would cost it €4.9 billion, or about \$7.1 billion, and that it would seek new capital of about \$8 billion.

The company, the second-largest listed bank in France, said in a statement that the fraud had been committed by a trader in charge of "plain vanilla" hedging on European index futures.

The trader, who was not identified, "had taken massive fraudulent directional positions in 2007 and 2008 far beyond his limited authority," the bank said. "Aided by his in-depth knowledge of the control procedures resulting from his former employment in the middle-office, he managed to conceal these positions through a scheme of elaborate fictitious transactions."

The bank said the fraudulent positions had been closed and the trader suspended. The incident had been thoroughly investigated and found to be a case of "isolated fraud."

"Aided by his in-depth knowledge of the controls procedures resulting in his former employment in the middle-office..."



Desde la noticia, se cuestiona la eficacia de UBS para la gestión de riesgos y de sus sistemas de control.

La pérdida impacta fuertemente en la credibilidad de un banco que sigue trabajando para recuperar la confianza de los clientes después de casi colapsar en la cúspide de la crisis financiera en 2008, tras perder \$50K M en activos tóxicos.

The New York Times

SEPTEMBER 16, 2011, 9:43 AM INVESTMENT BANKING | LEGAL/REGULATORY

## Police Charge UBS Trader With Fraud

BY JULIA WERDIGIER AND MATTHEW SALTMARSH

LONDON – London police charged Kweku M. Adoboli, a 31-year-old UBS trader, with fraud on Friday after the Swiss bank said it lost \$2 billion because of unauthorized trades.

Mr. Adoboli was charged with false accounting from October 2008 to the end of 2009, including falsifying records of exchange-traded fund transactions with a view to personal gain. He was also charged with false accounting for reportedly falsifying records from January 2010 to Sept. 14.

The third charge, abuse of position – also from January 2010 to Sept. 14, 2011 – states that as a senior trader of the global synthetic equities, Mr Adoboli acted against the interests of UBS and "dishonestly abused that position," aiming to make a personal gain.

The dates in the charges raise renewed questions about UBS's risk management processes, which the bank's chief executive, Oswald J. Grübel, pledged to improve when he took over in 2009.

Given that the charge is for activities as early as 2008, "it would seem there was a systematic pattern of trading," said Lindsay Thomas, managing director at the risk management consultancy Sustainable Risks and a former director at Britain's financial regulator. "If you hide it that long, the only way is to hide it in fake client positions."

The Financial Services Authority, Britain's equivalent of the Securities and Exchange Commission, and Swiss market regulators said on Friday that they would begin an independent investigation into the bank's "control failures." The investigation will focus on the details of the reported unauthorized trading, on the bank's control failures and the strength of the bank's existing controls to prevent fraudulent trading in the investment banking operation.

A spokesman for UBS declined to comment.



# Agenda

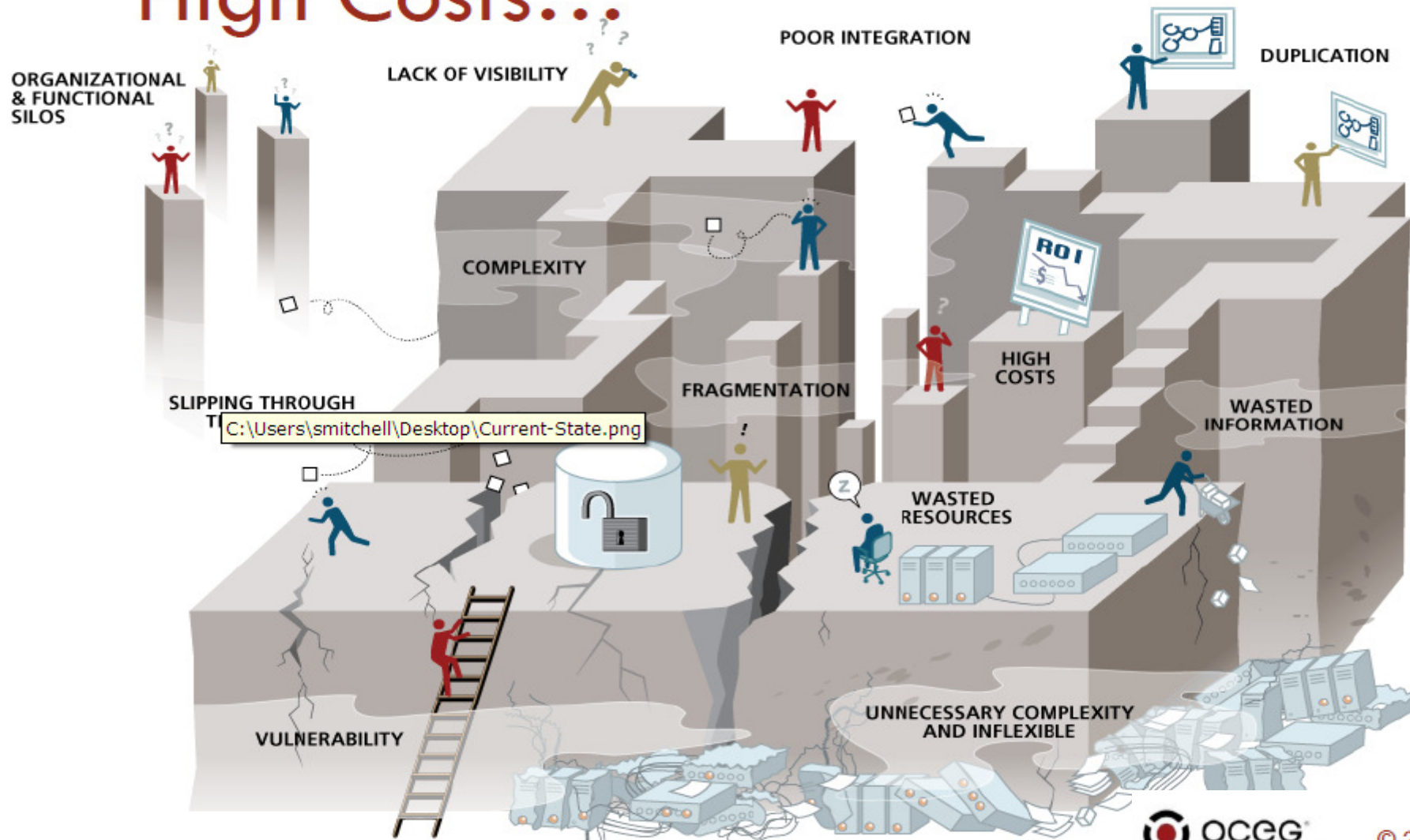


- El reto actual
- La promesa del GRC
- Plataforma GRC corporativa

# Estado actual

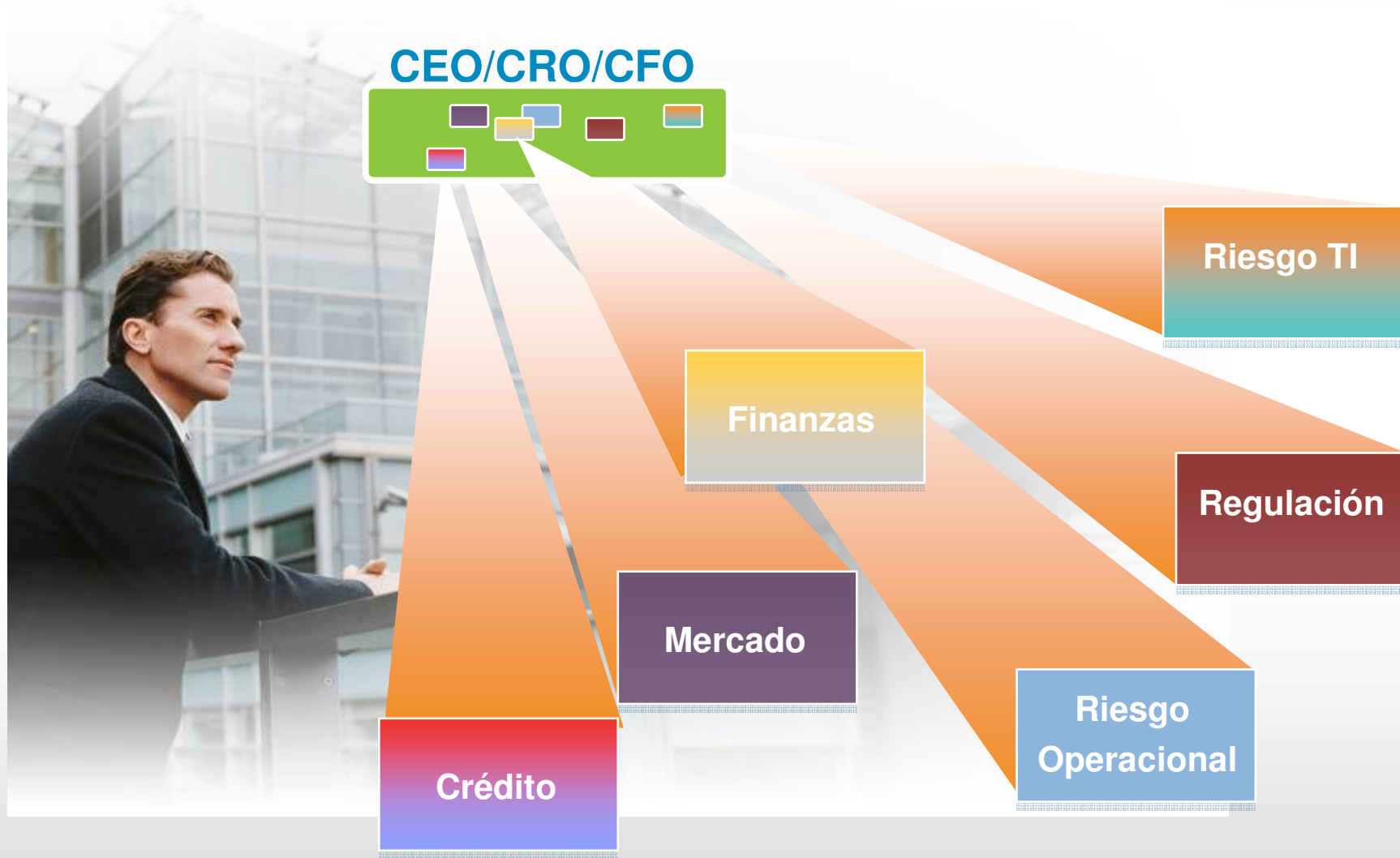


## High Costs...



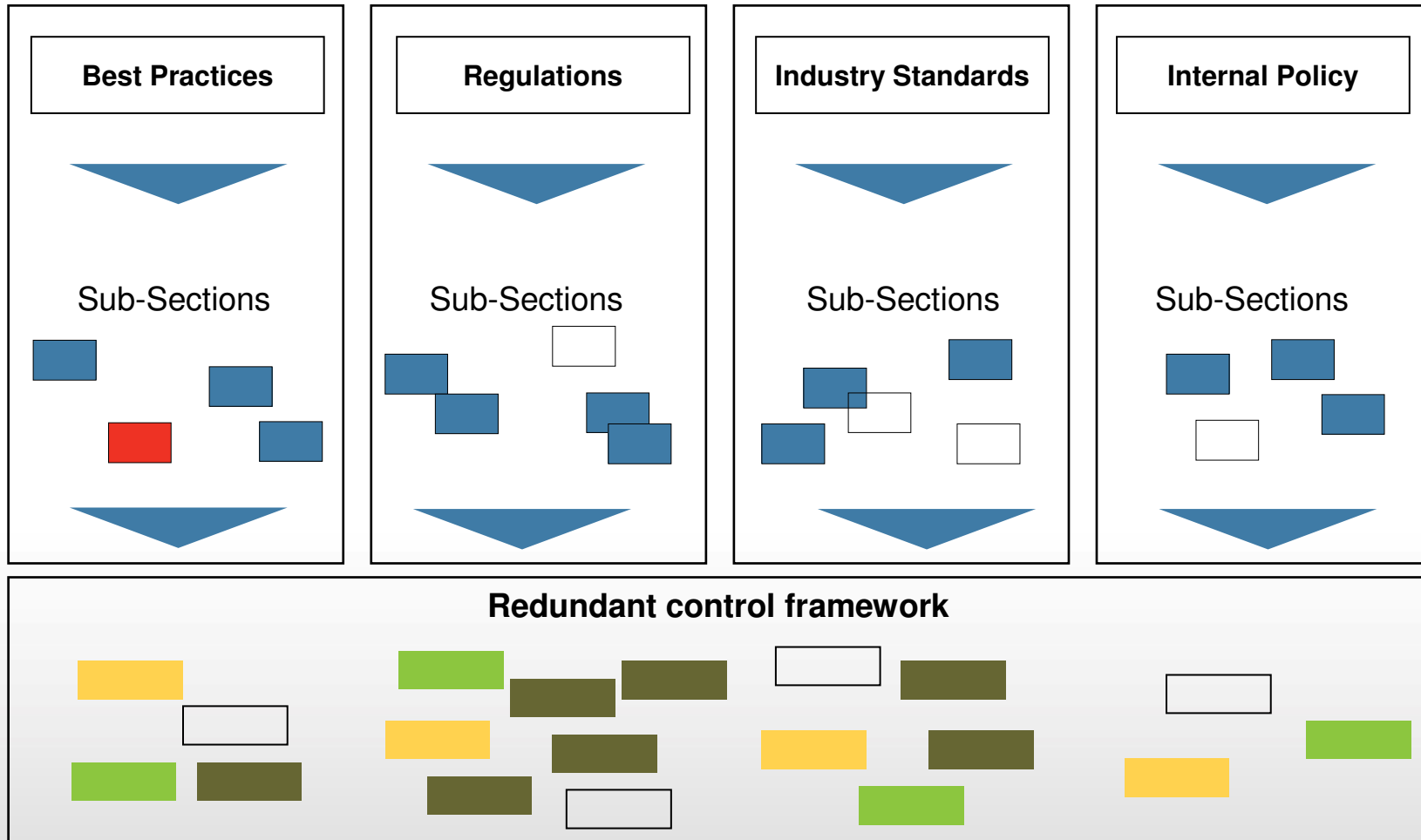
# Nuestra visión del negocio

*La mayoría de las empresas tienen problemas relacionados con el cumplimiento y la fragmentación de información de riesgos*





# Aproximación al problema: silos



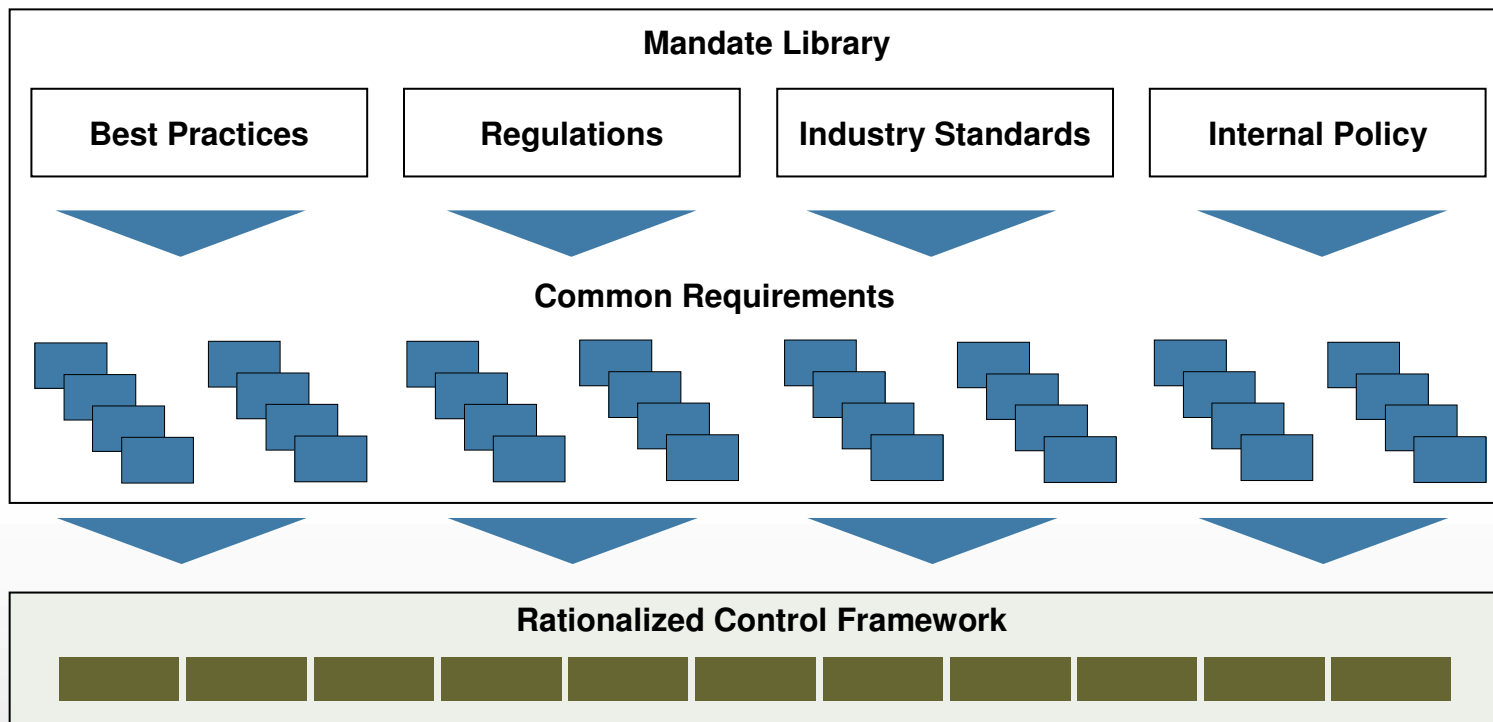
# Solapamiento de las actividades GRC puede ocasionar redundancias



## ACTIVIDADES

<u>FUNCIONES</u>	Assessment	Control Testing	Reporting	Issue Mgmt	Policy Mgmt
Risk	✓	✓	✓	✓	✓
Compliance	✓	✓	✓	✓	✓
IT	✓	✓	✓	✓	✓
Finance	✓	✓	✓	✓	✓
Audit	✓	✓	✓	✓	✓

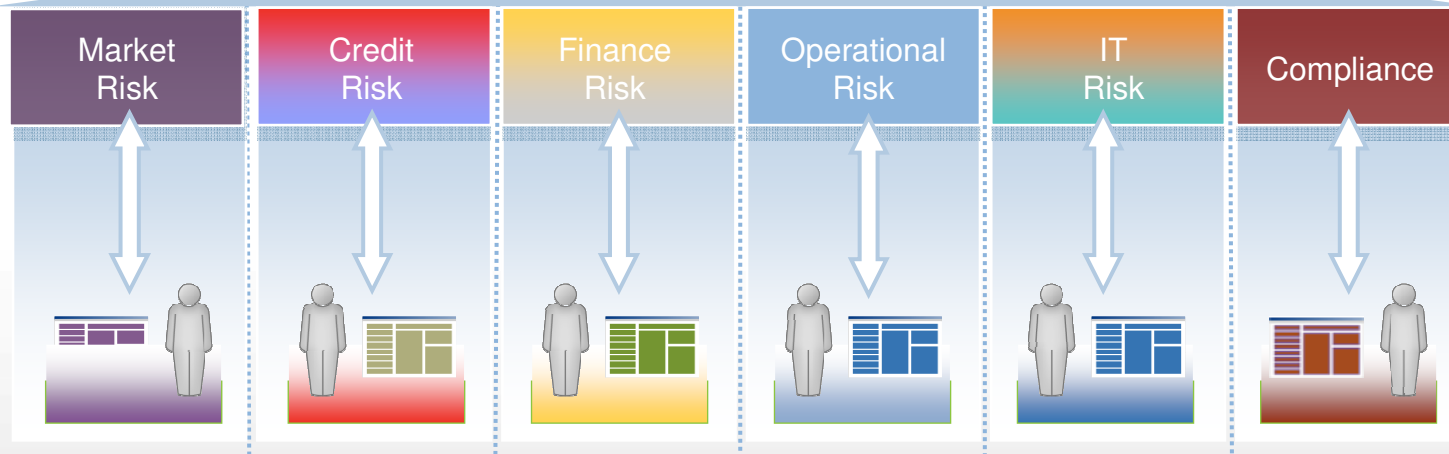
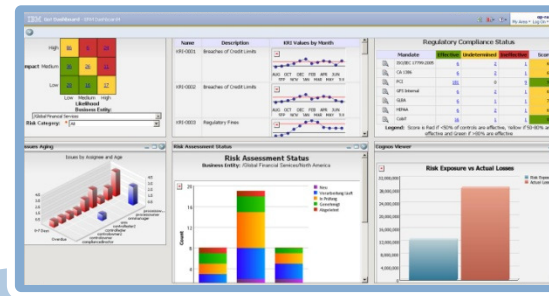
# Aproximación al problema: gestión integrada



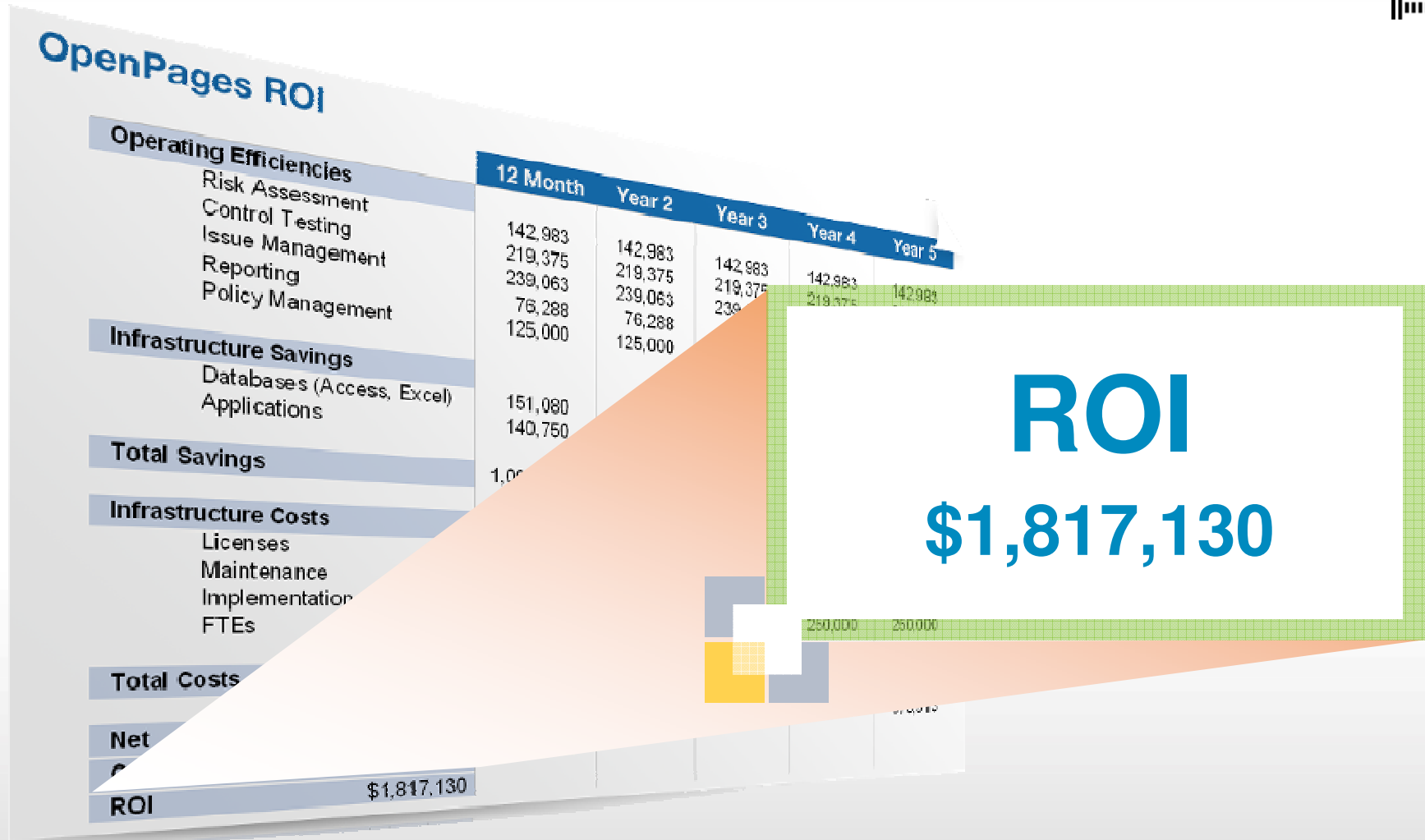
# Un enfoque integrado ofrece una visibilidad clara a la directiva de la empresa



## CEO/CRO/CFO



# La convergencia de actividades de gestión de riesgo y cumplimiento promete ROI



# Muchos eventos internos se sitúan en el límite del riesgo operacional y el cumplimiento regulatorio



<b>Evento</b>	<b>Riesgo Operacional</b>	<b>Cumplimiento Regulatorio</b>
Falta de documento de ingresos del prestatario	✓	✓
Incumplimiento de las políticas de seguridad FFIEC	✓	✓
Insider trading during blackout windows	✓	✓
Sales and marketing collateral	✓	✓
Off-balance sheet funding	✓	✓

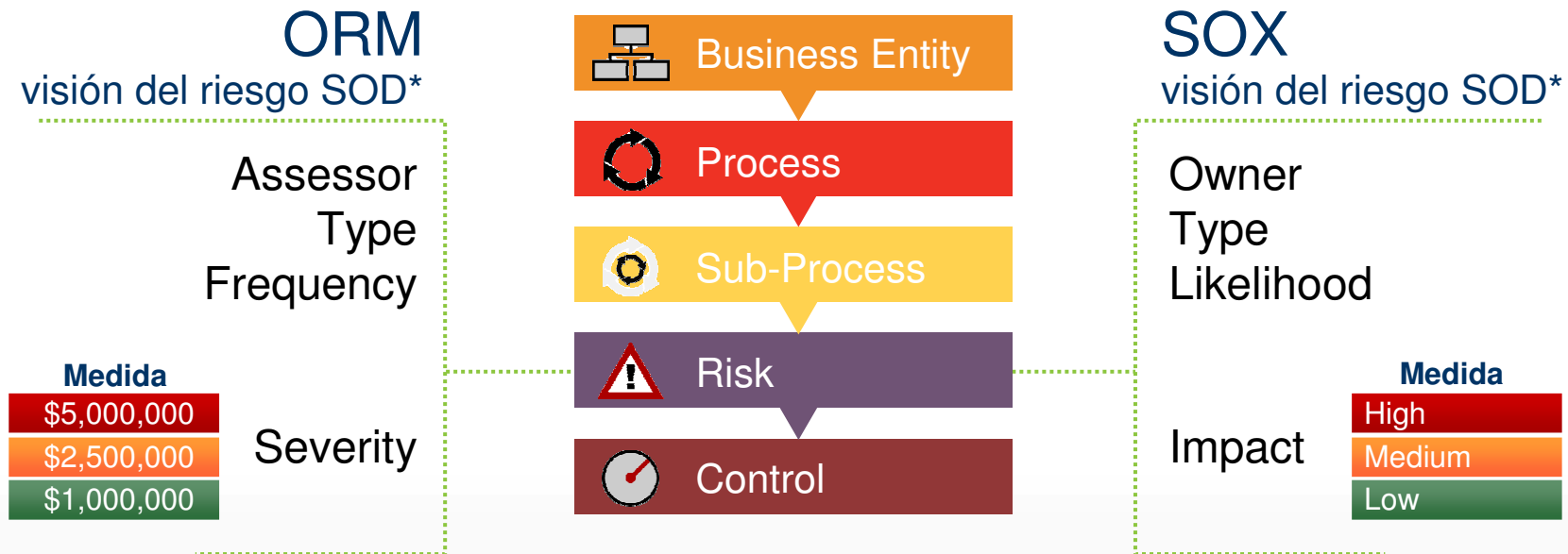
# ¿Cuáles son los elementos fundamentales para una aproximación integral al riesgo y el cumplimiento?



- Modelo de gobierno
- Mapeo de procesos
- Taxonomía y calificación de riesgo comunes
- Librerías centralizadas
- Requerimientos estándares de reporting
- Solución tecnológica que soporte los puntos anteriores



# Las plataformas GRC corporativas deben ser capaces de soportar las metodologías de las distintas áreas de riesgo



*\*Riesgo SOD es el riesgo de fraude interno a través de una violación de la separación de funciones entre el establecimiento de un proveedor en el sistema de pagos y autorizar el pago al proveedor*



# Estado futuro



- Integrated management & performance
- Proactive planning & execution
- Integrated capability
- Embedded within mainstream processes and decision-making
- Coordinated transactions & shared data
- Architected solutions

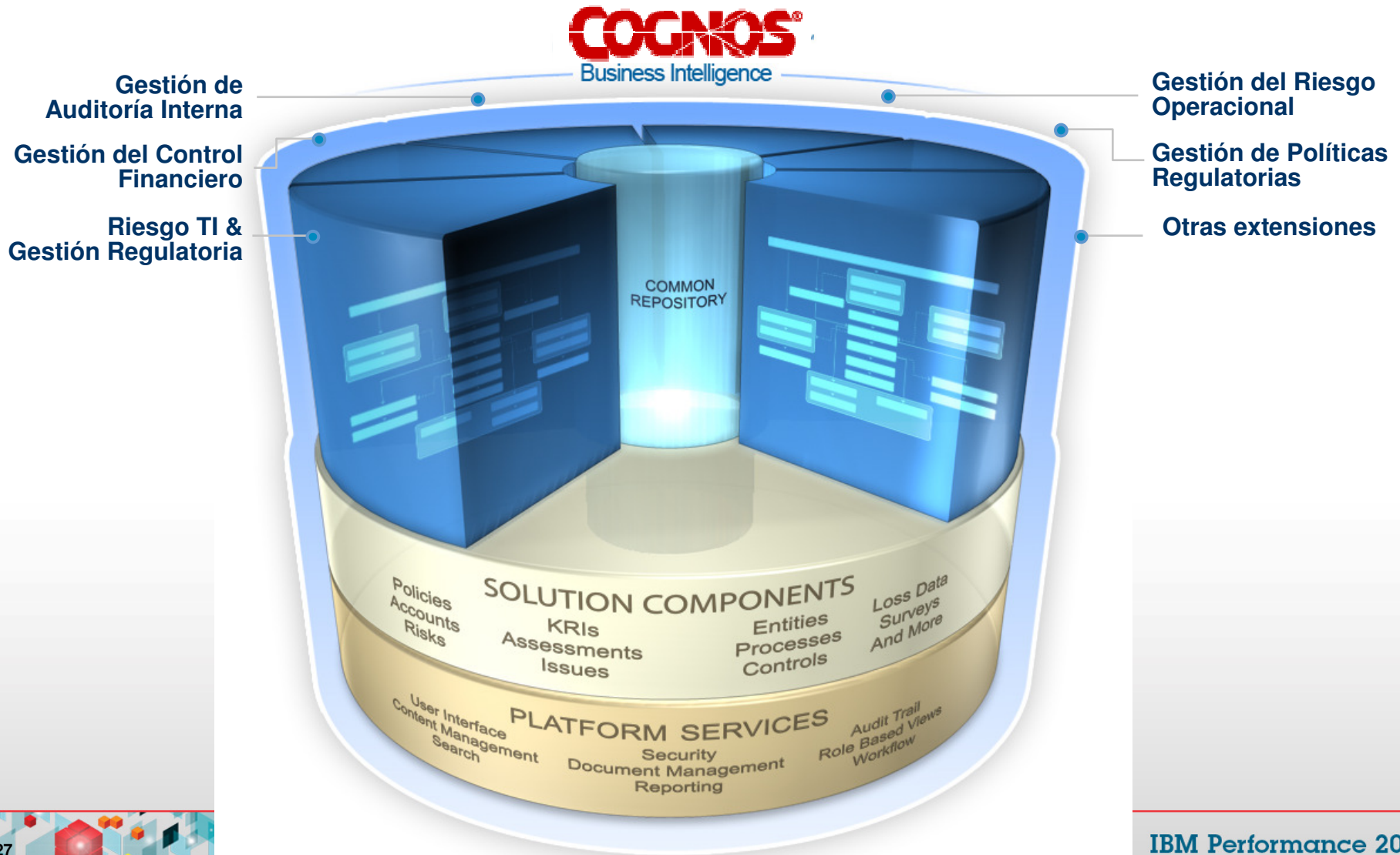


# Agenda



- El reto actual
- La promesa del GRC
- Plataforma GRC corporativa

# La plataforma OpenPages proporciona un enfoque integrado de la Gestión de Riesgos



# OpenPages proporciona soluciones de software para la Gestión Integral del Riesgo



## CINCO SOLUCIONES MODULARES

1. Gestión del Riesgo Operacional
2. Dirección General de Cumplimiento
3. Controles de Gestión Financiera
4. Gobierno de TI
5. Gestión y Auditoría Interna

■ *Y extensiones en otras disciplinas de gestión de riesgos:*

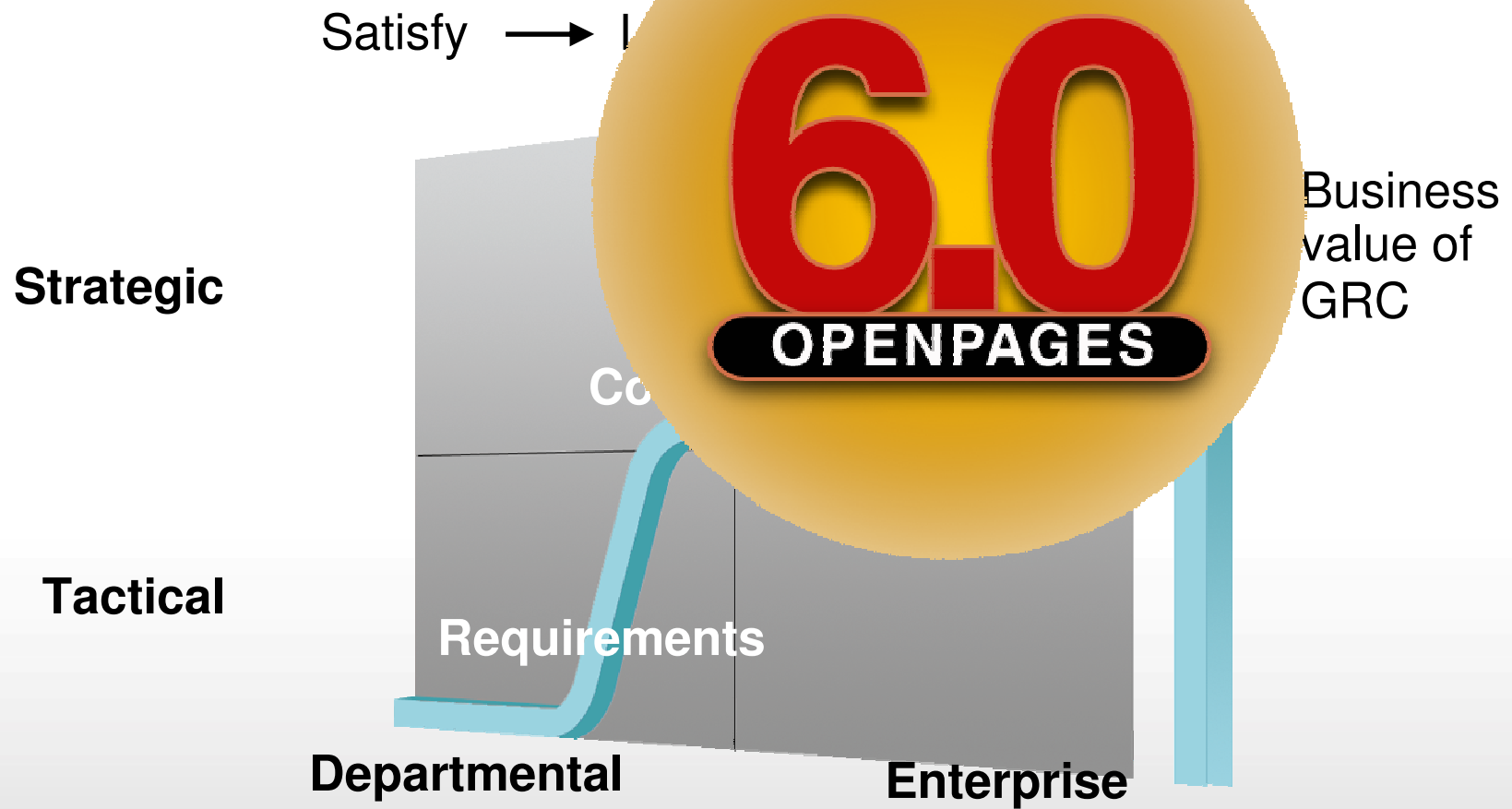
- *Privacidad*
- *Gestión de la Continuidad de Negocios*
- *Proveedor de Gestión de Riesgos*

# OpenPages soporta los requerimientos clave del GRC



Requerimiento		Capacidades Openpages
Integra múltiples áreas de riesgo y cumplimiento		Plataforma centralizada e integrada para reporte, workflow y políticas
Soporta cualquier metodología de gestión de riesgos		Infraestructura patentada y adaptable de fácil configuración
Visibilidad al estado del riesgo del negocio		Cuadros de mando interactivos e informes para facilitar la toma de decisión
Automatiza las actividades de gestión de riesgo y de cumplimiento		Potente workflow para automatizar procesos de negocio

# Alcanzar visibilidad por medio de la gestión del GRC

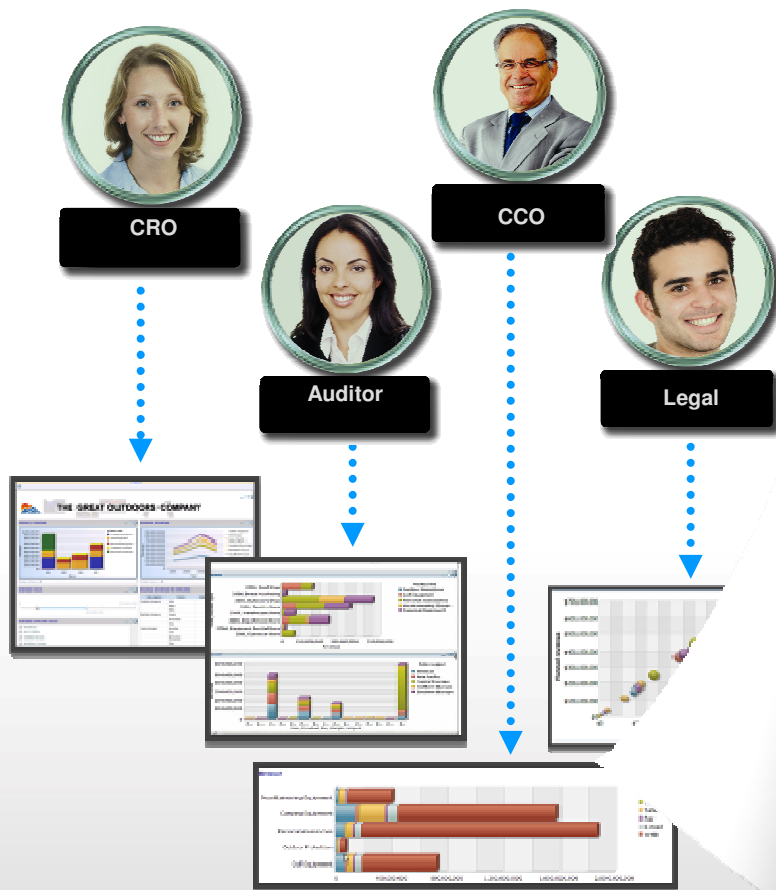


# Llevar la inteligencia de riesgos/cumplimientos más allá de la oficina del CRO/CCO



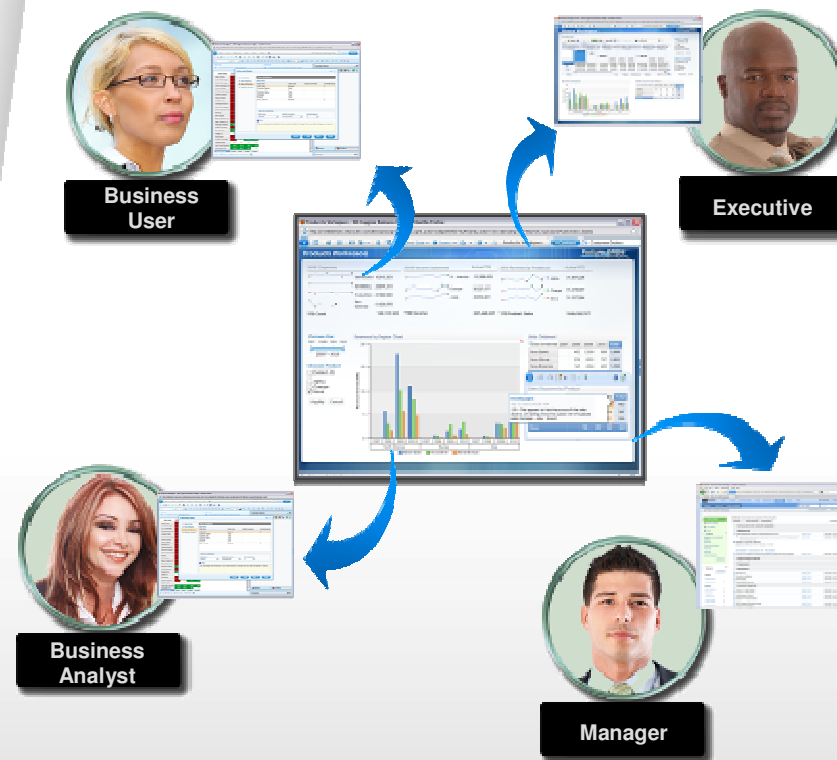
**Desde...**

*Oficina de riesgos y cumplimiento*

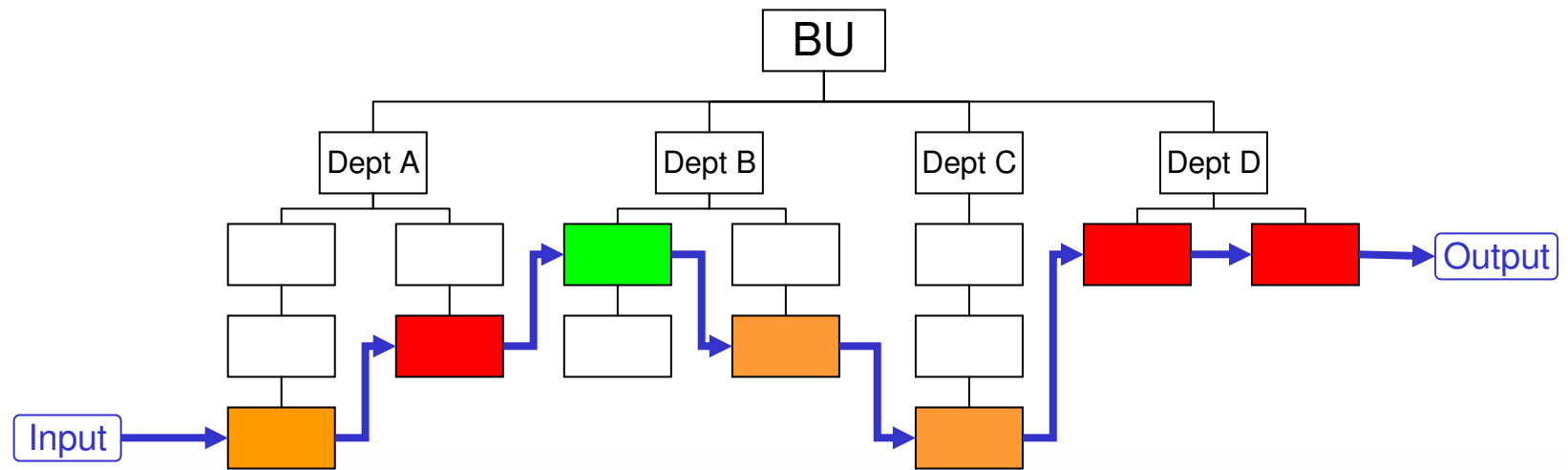


**A...**

*Usuarios de negocio y directores*

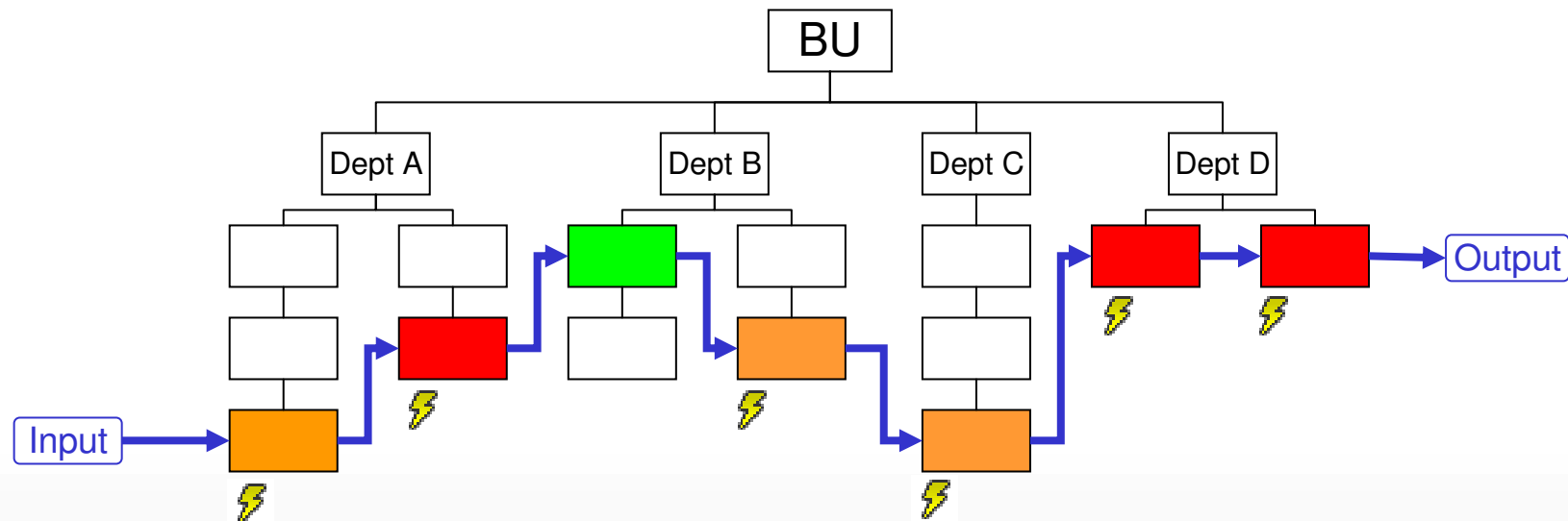


# Proceso A



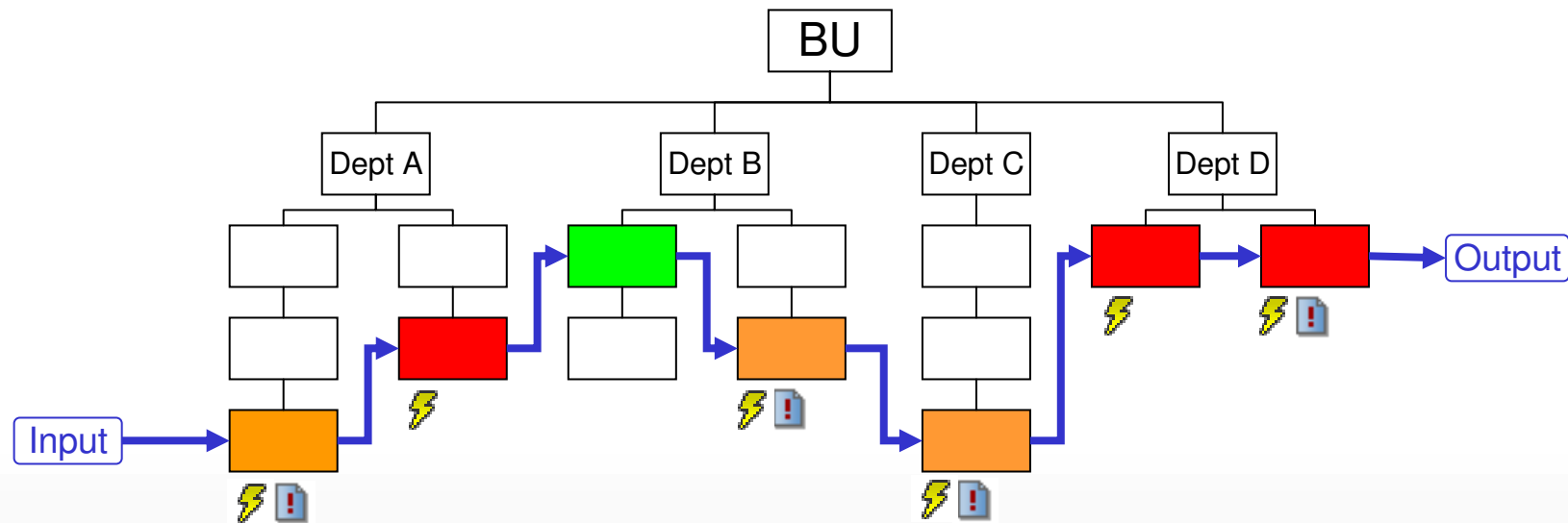


# Proceso A – Eventos de pérdidas



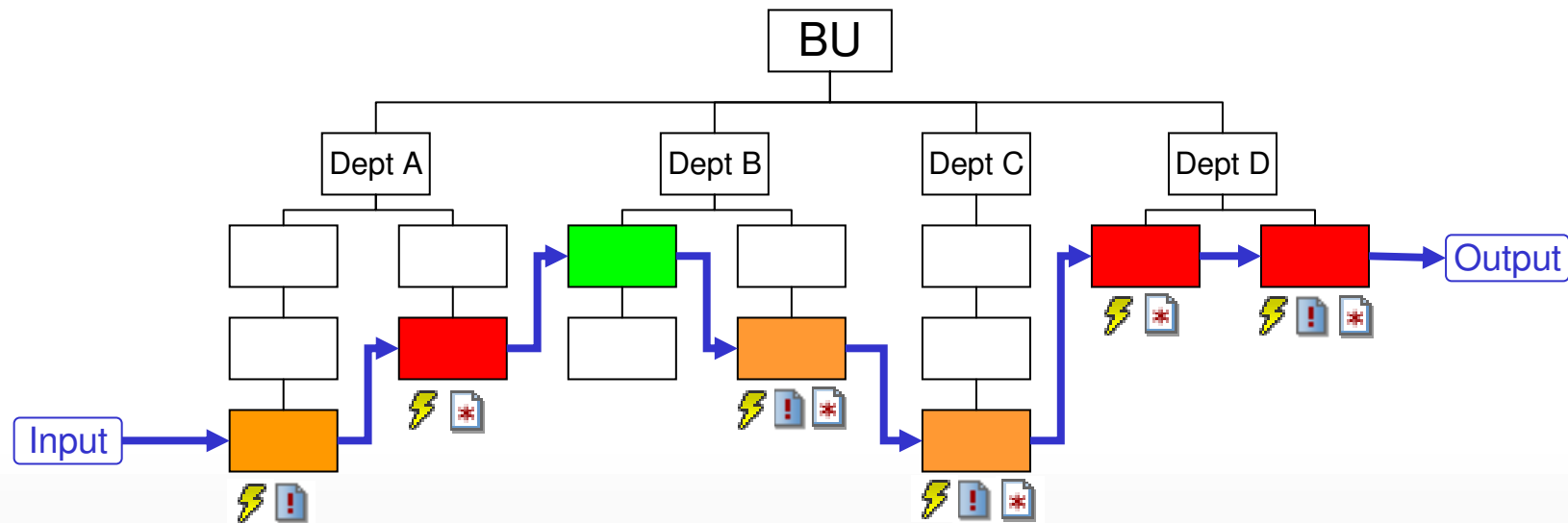
⚡ E. pérdidas

# Proceso A – Averiguaciones en auditoría



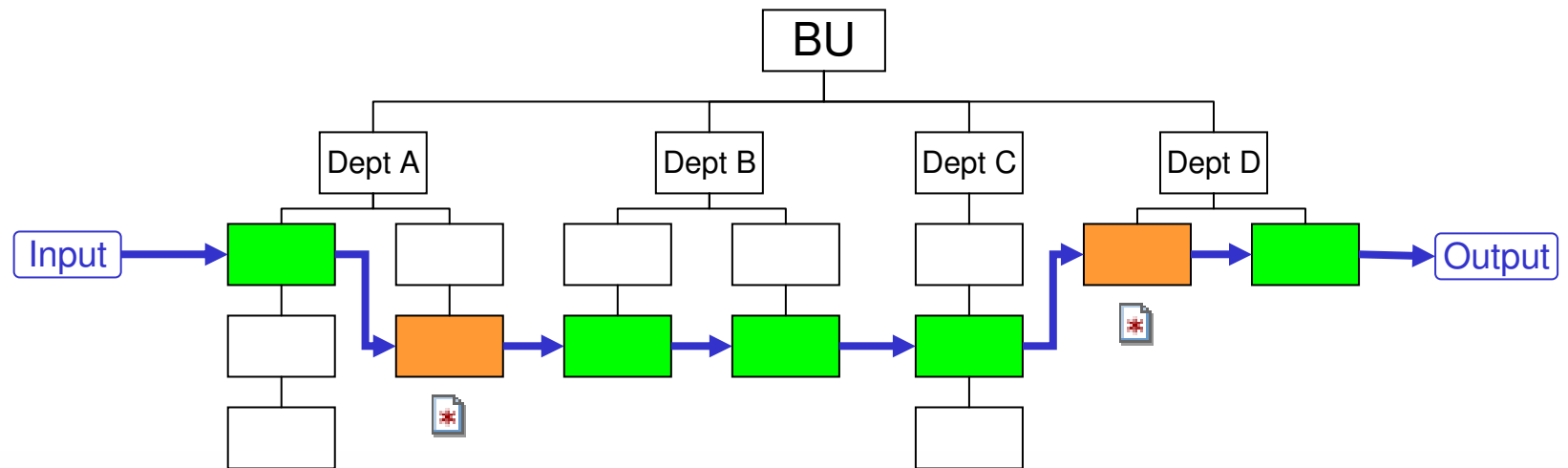
- E. pérdidas
- A. auditoría




# Proceso A - Incidencias



- E. pérdidas
- A. auditoría
- Incidencias

# Proceso B

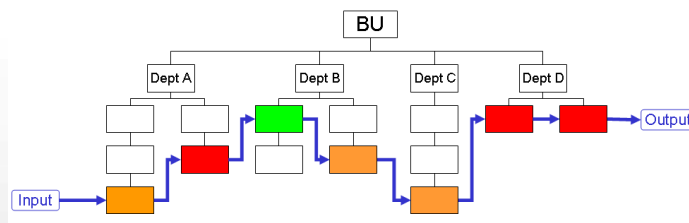


-  E. pérdidas
-  A. auditoría
-  Incidencias

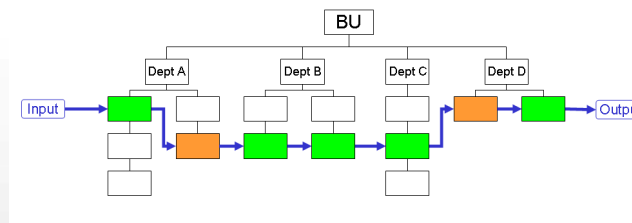
# Preguntas



- ¿Lanzaría un nuevo producto con el Proceso A?
- ¿Tendría más éxito el lanzamiento de ese producto si fuera soportado por el proceso B?
- En caso de igualdad ¿invertiría en un negocio soportado por el Proceso A o por el Proceso B?
- ¿Cuál proceso es candidato a ser rediseñado?



Process A



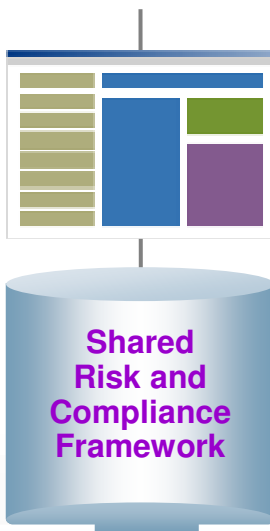
Process B



# La convergencia conduce a mejoras en los procesos de negocio

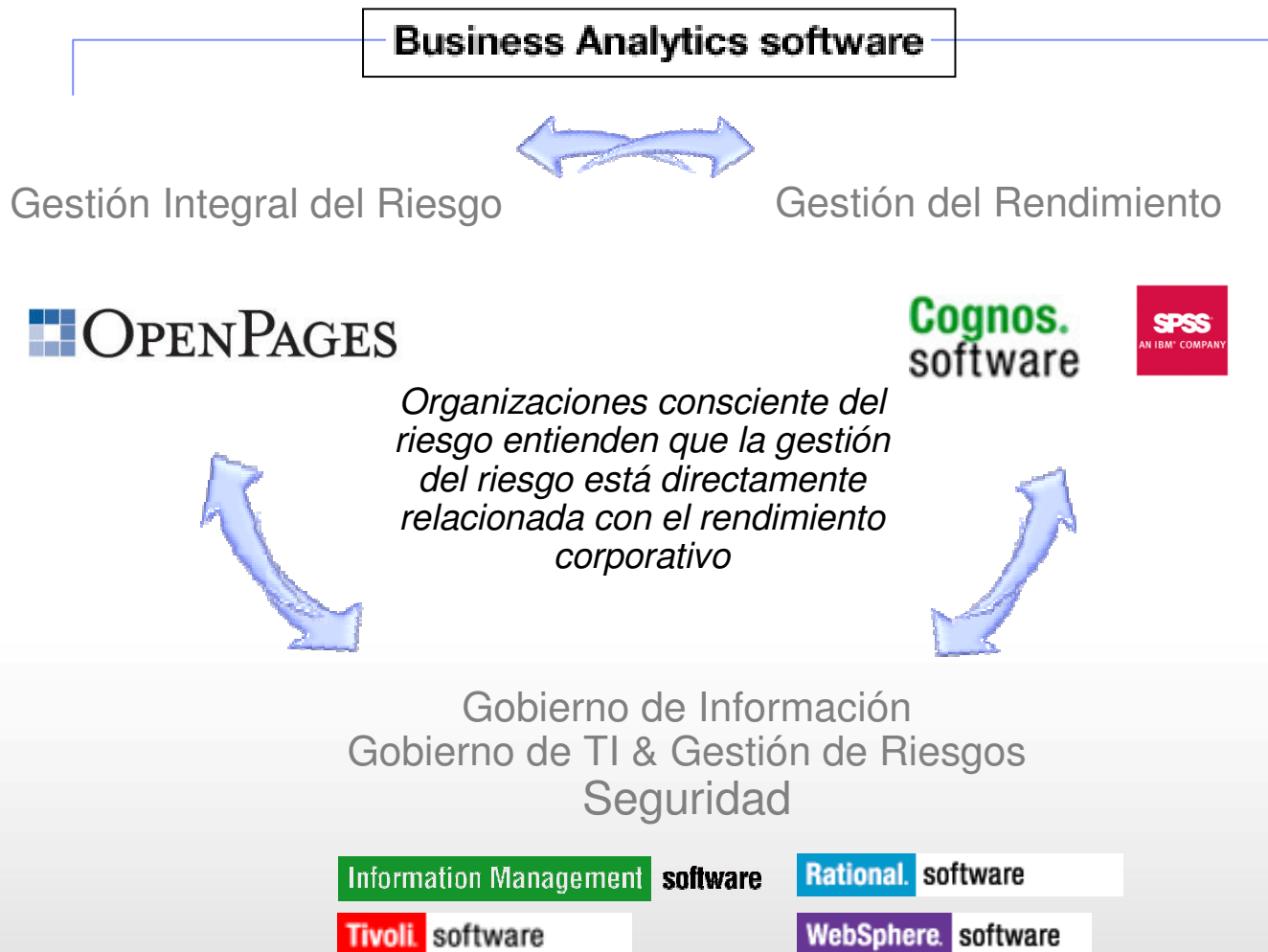


Propietarios de las unidades de negocio

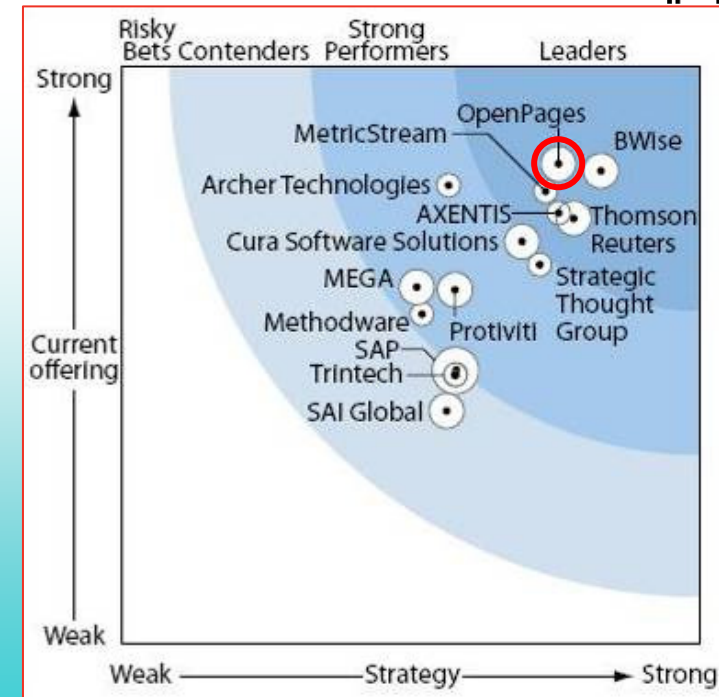


# Mejores resultados de negocio

Conectando gestión del riesgo, del rendimiento y TI



# Plataforma reconocida líder en el mercado



**Gartner**

*Magic Quadrant for EGRC Platforms  
July 2011*

**FORRESTER**

*The Forrester Wave: EGRC Platforms  
July 2009*



# Probada por las compañías líderes mundiales



## Financial Services



## Insurance



## Manufacturing



## Retail/Consumer



## Energy and Power



## Telecommunications



## Health Services / Pharmaceuticals



# Enlaces en IBM





# BACKUP

- 
- 
- 
-



## Algorithmics: riesgo financiero

**Use this chart for paragraph statements or cut and paste this box into other charts to provide additional text fields.**

Customized these graphics based on speaker content.

Adjust font size as needed.

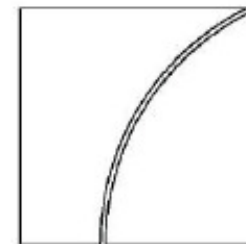
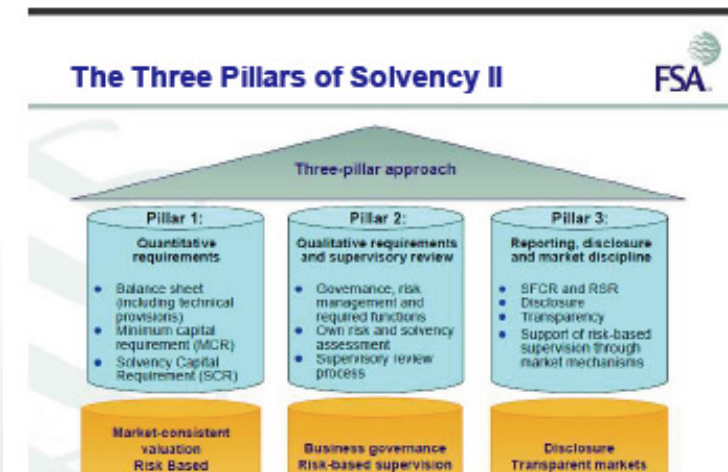
\* Please note this chart is in addition to the master layouts



# Los reguladores resaltan la importancia de una mejor gestión de los riesgos.



- *“Firms that avoided [liquidity problems during the financial crisis of 2008] demonstrated a comprehensive approach to viewing firm-wide exposures and risk, sharing quantitative and qualitative information more effectively.” March 6, 2008*
- *“The lack of integrated systems and platforms is a key challenge to ensuring the firm wide aggregation of risk data is accurate and comprehensive.” December 23, 2010*



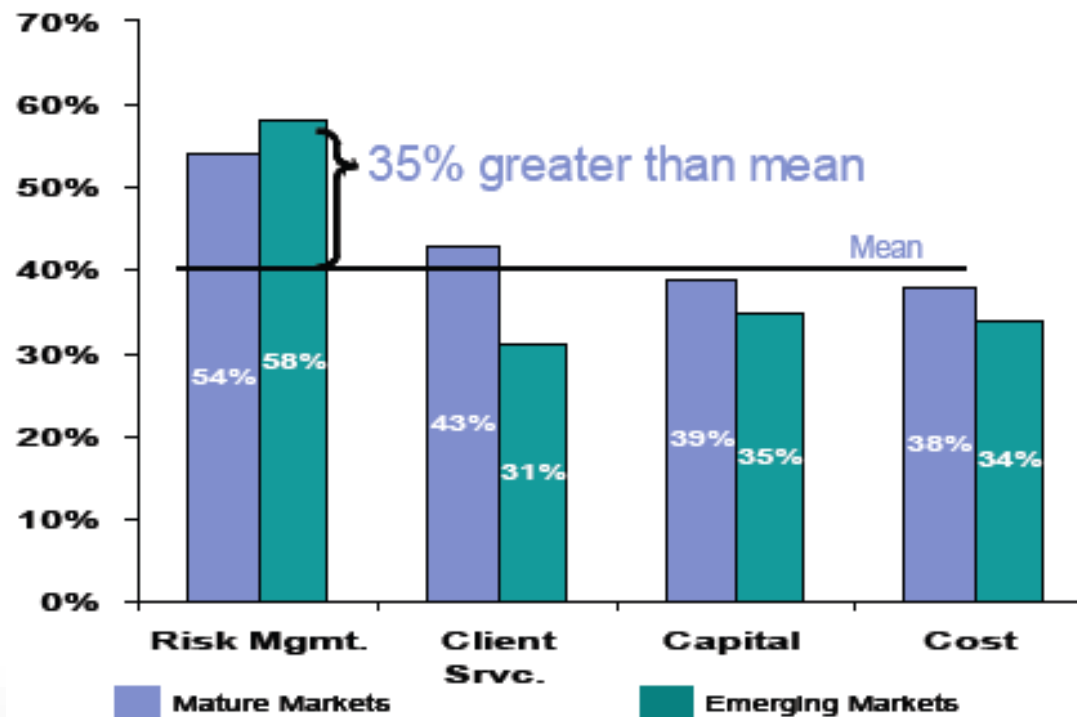
**Basel III: A global regulatory framework for more resilient banks and banking systems**

December 2010 (rev June 2011)



**BANK FOR INTERNATIONAL SETTLEMENTS**

# La gestión de riesgos es el mayor de los focos de creación de valor para las Instituciones financieras



¿Cuales son los aspectos principales para crear valor para los accionistas de las instituciones financieras en los próximos 3 años?

IBM Institute for Business Value

Economist Intelligence Unit

The Economist

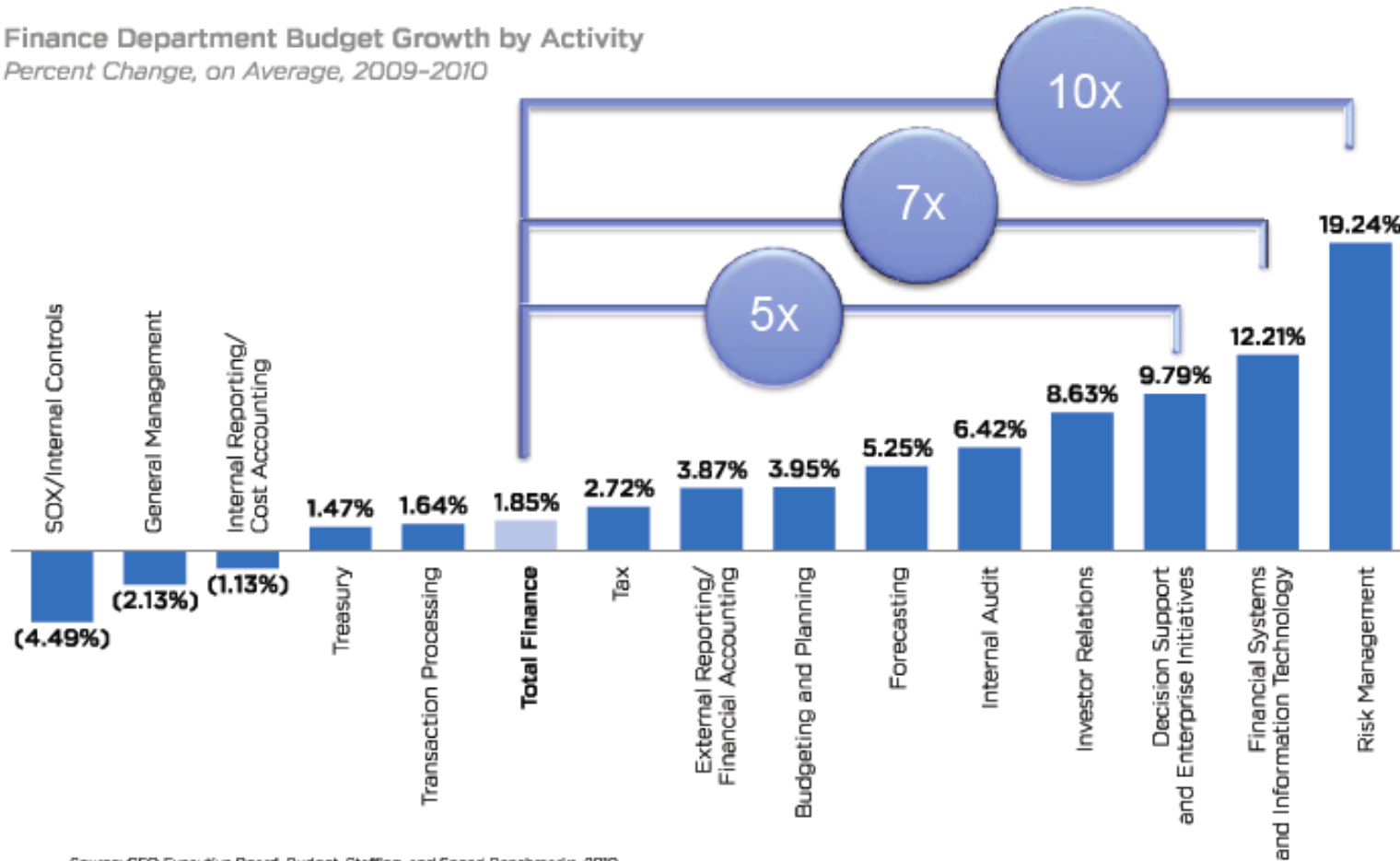
Fuente: IBM IBV e EIU en Business Analytics in Banking Survey 2010

# En todas las industrias, la gestión de riesgos es una prioridad para los departamentos financieros



## FINANCE BUDGET BENCHMARKS

Finance Department Budget Growth by Activity  
Percent Change, on Average, 2009-2010



# Algorithmics - algunos datos de la compañía



## **Líder de soluciones de gestión de riesgos financieros**

- Su cartera de productos incluye soluciones para los riesgos de mercado, crédito, operacional, gestión de colaterales, capital y riesgo de liquidez y tipos de interes.
- Alrededor de 900 empleados, incluyendo mas de 80 doctorados y 23 oficinas en todo el mundo
- Las operaciones principales localizadas en Londres y Toronto.
- Ingresos de 164 millones de dolares durante el año fiscal finalizado el 30 de septiembre de 2010
- Fuerte presencia en el sector de servicios financieros con más de 350 clientes, entre ellos 25 de los 30 mejores bancos del mundo, y más de dos tercios del Foro de CRO de las aseguradoras líderes

## **Aportan capacidades de análisis del riesgo para la cuantificación de la exposición al mismo y la ampliación de nuestras capacidades de Gestión y Control del Riesgo; y Cumplimiento Normativo (Governance, Risk & Compliance -GRC)**

- Análisis de riesgo sofisticados para cuantificar la exposición al riesgo de los valores y carteras
- Abordar los principales requisitos de cumplimiento regulatorio (Basilea III, Solvencia II)

## **Ayuda a enfocar las necesidades de los clientes en la Gestión Integral del Riesgo**

## **Aumenta la capacidad de IBM Consultoría de Riesgos en la gestión del riesgo financiero**

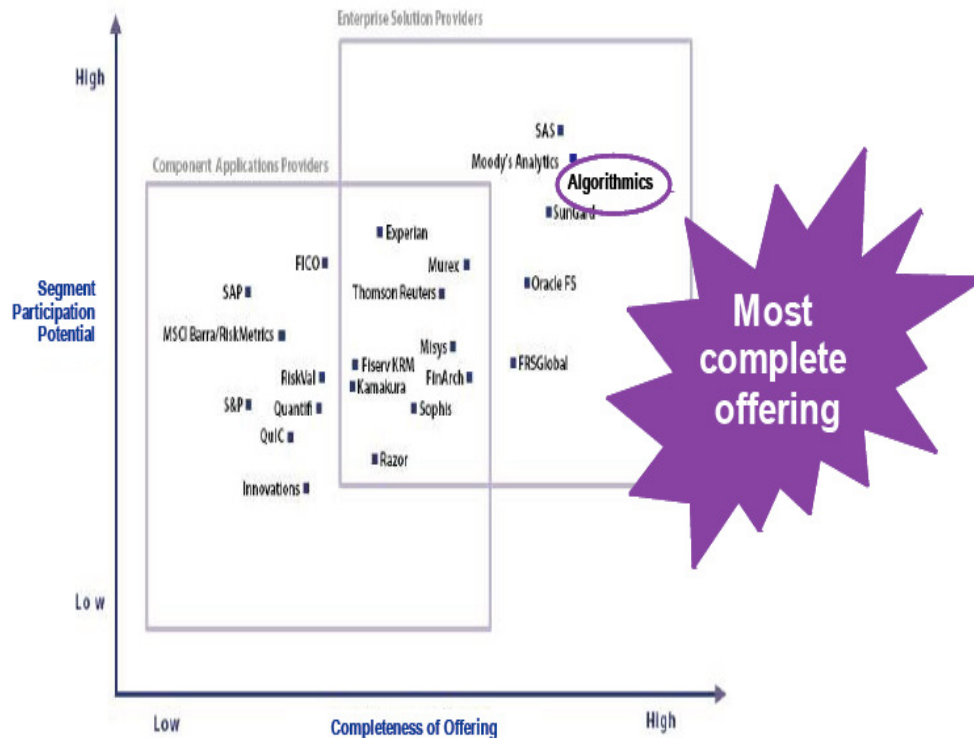
- Mas de 250 + consultores de gestión de riesgos para aumentar la experiencia de IBM y servir mejor a nuestros clientes.



# Muy bien considerada por la comunidad de analistas



## Chartis



Fuente: Chartis Research 2010

- In recent Gartner's "A Banker's Guide to Credit, Market and Operational Risk Management Software Functionality"**
  - Algo is one of the only four vendors (Algorithmics, Oracle, SAS, Sungard) who directly offer applications across credit, market, and both qualitative and quantitative ORM that do not involve components provided by partners.
  - Algo offers one of the most comprehensive solution in Credit Risk.
- Leader quadrant in market risk, credit risk, collateral management and operational risk (Chartis Research 2010)**
  - Highest rated vendor in "Completeness of Offering," with special acknowledgement of: functionality and scalability, expertise and global reach, innovation and clients
  - "Segment Participation Potential" would be highly enhanced by IBM distribution channels
- Other recent analyst awards:**
  - Top enterprise-wide risk management vendor in 2010 Risk Magazine Technology Rankings
  - Best Risk / Portfolio Analytics Product at Buy-Side Technology Awards 2010
  - Best Solvency II Software Provider (2010 Life & Pension Risk Awards)
  - Waters Magazine: Best 2010 risk analytics solution provider

# Algorithmics votado mejor proveedor de soluciones Análíticas de Riesgos en el ranking de Waters por tercer año consecutivo



waters  
rankings  
1 2011  
3

**Algorithmics 24.0%**  
**SunGard 19.4%**  
**Moody's 10.6%**

“ This recognition is testament to the continual enhancements we are able to make to our products and services to enable our clients to respond positively to the growing demands of their investors and regulators for greater risk transparency and oversight. ”

# Algorithmics encaja muy bien con IBM



**Encaja en nuestro portfolio** - Algorithmics es un proveedor galardonado e internacionalmente reconocido de soluciones de gestión de riesgos financieros y servicios que complementan las capacidades actuales de IBM.

- Ofrece soluciones para la gestión del riesgo de mercado, crédito y operacional, gestión de garantías y capital, liquidez y gestión de activos y pasivos.
- Combina las capacidades de IBM en la gestión de grandes y complejos volúmenes de datos y las soluciones de Algorithmics que aprovechando los mismos,

**Innovación técnica** - Algorithmics tiene sofisticadas soluciones de análisis de riesgo para gestionar los retos más complejos en el análisis de riesgos financieros con una gama sin igual de productos.

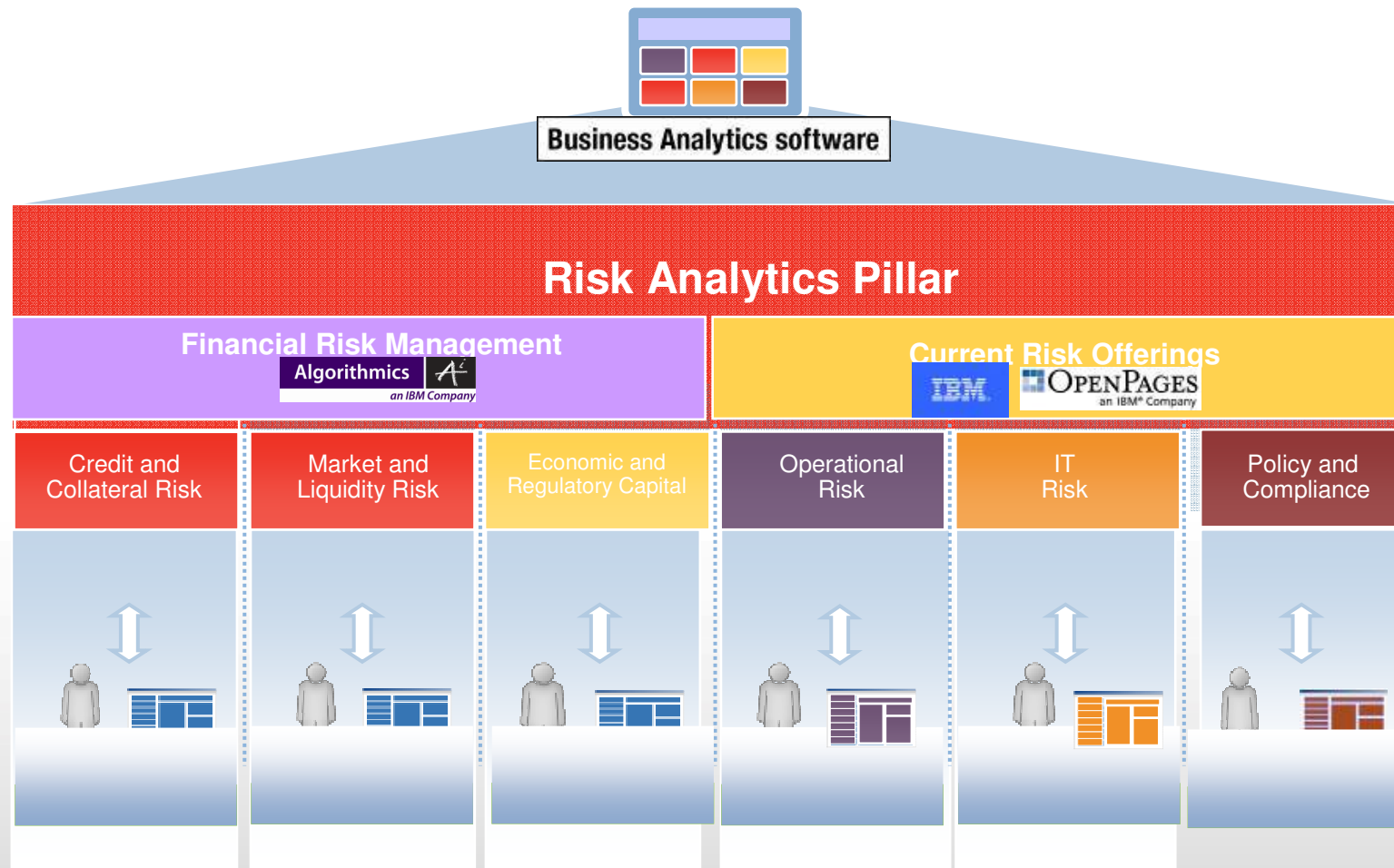
**Profunda experiencia** - Algorithmics aporta a IBM toda su experiencia para aprovechar las oportunidades en la gestión de riesgos con más de 900 empleados en 23 oficinas en todo el mundo.

- Experiencia prácticamente inigualable en el espacio de gestión de riesgos con más de 80 doctores.
- Fortaleza de la organización para proporcionar servicios para atender oportunidades complejas.

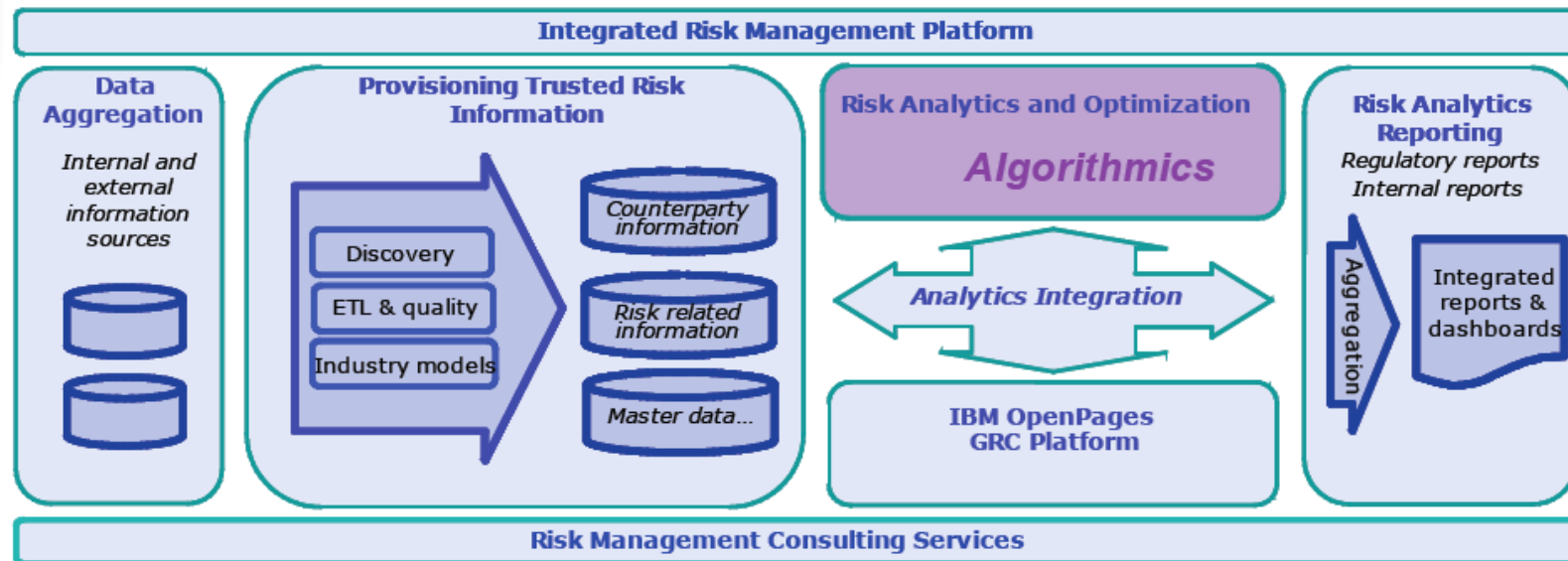
**Alineación de clientes y oportunidades** - Se alinea así con la fuerza de IBM en el sector de servicios financieros con más de 350 clientes, 25 de los top 30 bancos y más de dos tercios del foro de CFO de las aseguradoras líderes.

**Alineamiento estratégico** – La incorporación de Algorithmics a la cartera de analítica de negocio y optimización de IBM amplían nuestras capacidades para ayudar a los clientes a optimizar el rendimiento, reducir resultados inesperados y mejorar los resultados empresariales.

# Algorithmics extiende las capacidades de software de riesgos (GRC) de IBM.



# Una plataforma integral y completa de riesgos

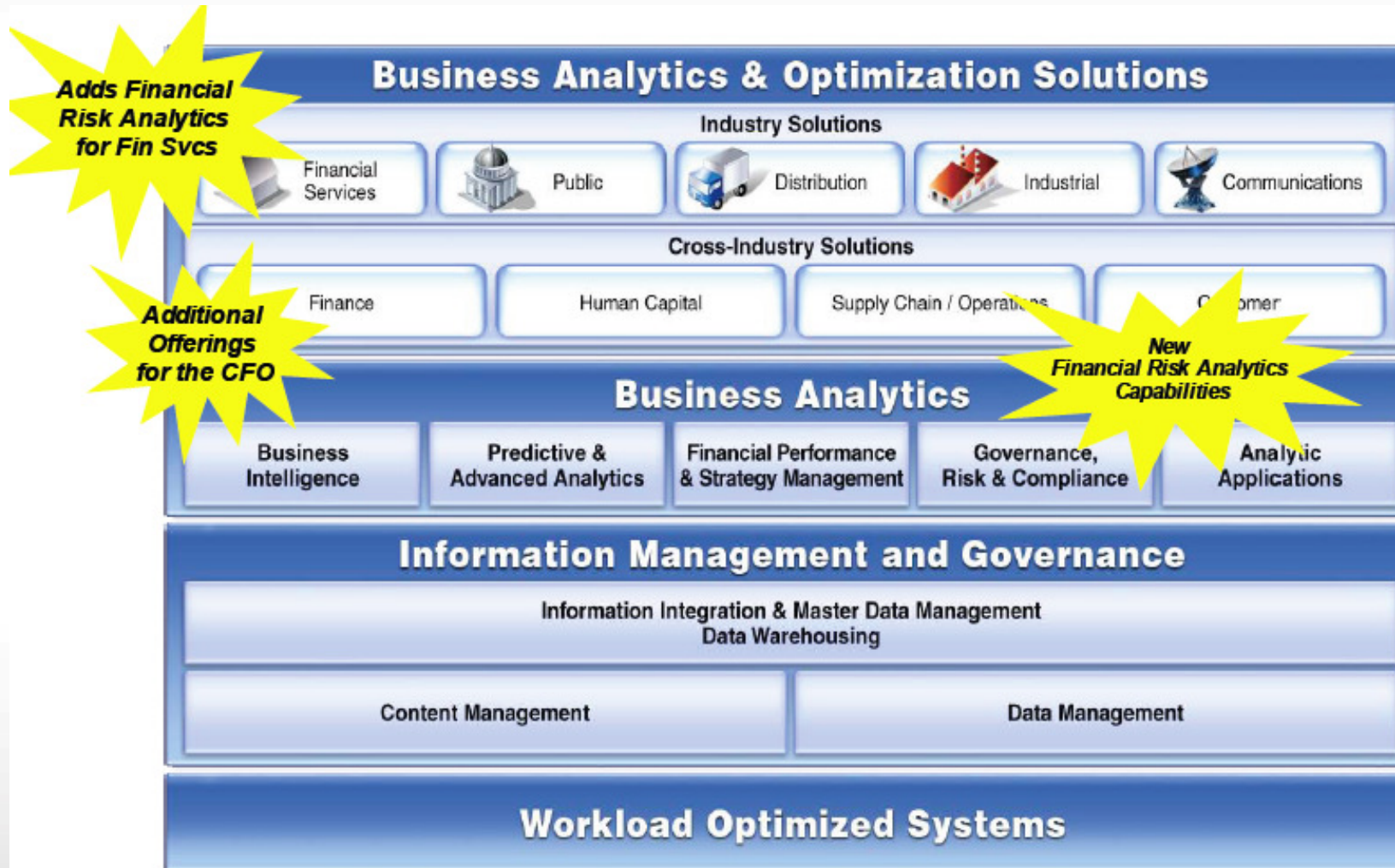


**Algorithmics proporciona los componentes críticos para proporcionar a IBM una completa plataforma de gestión integral de riesgos (GRC) con capacidades analíticas.**

Da a IBM la capacidad de ofrecer soluciones pre-integradas con un menor coste de implementación y una mas rapida puesta en valor

Crea distintas oportunidades para ofrecer soluciones integrales de riesgos, regulación bancaria (Basilea III) y seguros (Solvencia II) y futuras regulaciones que puedan derivarse de Dodd-Frank en Estados Unidos

# Potencia los servicios y soluciones de gestión de Riesgos y GRC.



# IBM valor para los clientes



- Amplía nuestras capacidades de Business Analytics para hacer frente a la importante agenda de Gestión de Riesgos Financieros
- Profundiza nuestros conocimientos en la gestión del riesgo de servicios Financieros y capacidad de entrega
- Proporciona una capacidad crítica para una plataforma de gestión de riesgos integrada
- Añade sofisticados análisis de riesgo para la cuantificación de la exposición al mismo

# Soluciones de riesgo financiero



Algorithmics cuenta con seis categorías principales de soluciones de riesgo financiero:

- **Soluciones de Riesgo de Mercado:** ofrecer a las instituciones una plataforma escalable e integrada de riesgos para medir, gestionar y controlar las exposiciones a los mercados de capitales.
- **Soluciones de Crédito y Capital:** Entregar en tiempo real y de forma precisa el acceso a los datos integrados de crédito, lo que permite el cumplimiento regulatorio, la mejor toma de decisiones y mejora el rendimiento financiero
- **Soluciones de Gestión de Garantías:** Facilitar el acceso oportuno a los datos relacionados con las garantías, reduciendo el riesgo operacional e incrementando las oportunidades de negocio
- **Soluciones de Riesgo Operacional:** Proporcionar un enfoque integrado para la identificación, gestión y medición del riesgo operacional como base de los programas de gobierno, riesgo y cumplimiento normativo (GRC)
- **ALM (Asset Liability Management) y Riesgo de Liquidez:** Proporcionar un marco de simulación que permita gestionar productos sofisticados, cumplir con los requisitos regulatorios y realizar cálculos avanzados (por ejemplo, escenarios estocásticos)
- **Modelado Actuarial:** Proporcionar a los responsables de las empresas de seguros la información crítica del negocio para la gestión de los riesgos, el cumplimiento de las obligaciones reglamentarias y la protección del valor del accionista



# Resumen de soluciones de Algorithmics



***A comprehensive suite of financial risk management solutions***

## **Credit Risk**

*Real-time access to accurate, integrated credit data helps enable more comprehensive regulatory compliance, enhances decision-making and improves financial performance*

Credit Data Consortium Services, Credit Lifecycle Management, *Credit Regulatory Capital Management (Basel II)\**, Integrated Market and Credit Risk

## **Market Risk**

*A scalable, integrated risk platform to measure, manage and control capital market exposures across asset and liability functions.*

*Economic Capital and Solvency II\*, Integrated Market and Credit Risk, Portfolio Construction and Risk Mgt for Fund Managers, Risk Mgt Services for Hedge Funds*

## **Operational Risk**

*An integrated approach to the identification, management and measurement of operational risk in support of GRC programs.*

*Operational Risk Case Studies (AlgoFIRST), Operational Risk Software and Services (AlgorithmicsOpVar)\**

## **Collateral Management**

*Timely access to accurate, collateral-related data to reduce operational risk and increase business opportunities. Includes automated workflow, reconciliation execution and integration of market data.*

*Collateral Operations, Collateral Reconciliation*

## **ALM and Liquidity Risk**

*A simulation-based framework to handle sophisticated products, address regulatory requirements and support advanced calculations (e.g., stochastic scenarios)*

*Balance Sheet Risk Mgt\* (Algorithmics' ALM, Market Analytics, and Liquidity Risk products), Earnings and Cash Flow Simulation*

## **Actuarial Modeling**

*Provides key decision-makers of insurance firms with critical business information for managing risk, meeting regulatory obligations and protecting shareholder value.*

*Algorithmics' Financial Modeler (formerly VIPitech), Solvency II Compliance\**

*\*Indicates significant regulatory compliance solution*

# Algorithmics complementa a Openpages



Además de fortalecer la capacidad de IBM para proporcionar una gestión integral del riesgo, especialmente proporciona la **capacidad de cuantificación del mismo**.

La fortaleza de cartera de productos de **Algorithmics se encuentra en la gestión de los riesgos financieros** mientras que la de Openpages se dirige a la gestión del riesgo operacional, de IT y cumplimiento normativo.

En riesgo operacional la experiencia de Algorithmics en los contenidos y **modelos de capital** complementa las soluciones GRC de Openpages.

Las capacidades de **cuantificación de riesgos de Algorithmics** permite aprovechar aun más:

- Sinergia entre las gestión del riesgo y el rendimiento
- Vinculos a la gestión de información, gobierno de IT y Seguridad

**Openpages es más “cualitativo” y Algorithmics es más “cuantitavo”** y por lo tanto ambos se complementan bien. Las Instituciones financieras usan las soluciones de Algorithmics y Openpages para gestionar diferentes aspectos de sus riesgos de forma complementaría como, por ejemplo, Allianz.

# Algunos ejemplos de clientes con diferentes tipos de riesgos



## Allianz

### *ECONOMIC CAPITAL AND SOLVENCY II*

- **Objective:** To support Allianz's internal models approach for Solvency II compliance and to improve risk modeling
- **Context:** Allianz chose Algorithmics' proven Solvency II solution to meet its regulatory requirements and to use the risk information as part of its business decision making
- **Solution:** Economic Capital and Solvency II is a complete end-to-end solution covering the three pillars of Solvency II by addressing the calculation of solvency capital, governance and reporting
- **Outcome:** More insight into overall risk; a reduction in the time taken for risk reporting from weeks to days; and a reduction in capital requirements for Solvency II.

## Societe Generale

### *MARKET and CREDIT RISK*

- **Objective:** To provide market and credit risk systems for front and middle office risk management
- **Context:** Societe General has a long working relationship with Algorithmics and continues to invest in Algorithmics' innovative risk systems and analytics for market and credit risk.
- **Solution:** Algorithmics Market Analytics provides risk analytics including stress testing, simulation-based scenario generation, aggregation, drilldown and portfolio optimization. Credit risk solutions deliver real-time access to accurate, integrated credit data.
- **Outcome:** Better connected front and middle offices, through a scalable, integrated risk platform that measures, manages and controls capital market exposures across asset and liability functions.

## Scotia Capital

### *CREDIT COUNTERPARTY RISK*

- **Objective:** To provide a consolidated view of counterparty credit risk, and more accurate and dynamic assessments of trading exposure
- **Context:** Scotia Capital, already a user of Algorithmics Market Analytics, depends on effective management of credit risk to cope with the speed at which changes in market conditions can impact counterparty credit risk
- **Solution:** Algorithmics Credit Exposure, an integrated counterparty credit risk solution for the front and middle office. The solution delivered a centrally managed, consolidated, cross-asset view of counterparty credit risk
- **Outcome:** Increased ability to conduct scenario analyses for better trading decisions with no compromise in trade execution time and reduced operational risk due to increased consistency in credit limit measures



## BACK UP OpenPages

- 
- 
- 
-

# OpenPages hoy



*Openpages es líder en Software para Gestión de Riesgos y Cumplimiento Regulatorio para entidades globales*

- ***Empresa americana, 140 empleados, adquirida por IBM en Octubre 2010***
  - Oficinas en Londres y Tokio
  - Buena reputación como compañía innovadora, visionaria y con clientes satisfechos.
- ***Orientada a un mercado que requiere una ágil adaptación a los cambios***
  - Cambios originados por un mercado cambiante y una fuerte presión regulatoria.
  - En el estudio de IBM CFO de 2010 el 93% de las entidades señalaron la gestión de riesgo como una de las áreas de máxima prioridad.
- ***Soluciones probadas en más de 200 clientes a nivel global en todos los sectores***
  - **Cientes:** ORX, Barclays, FirstRand, Lloyds, Allianz, State Street, Aviva, BMO, Bayer, CardinalHealth, Carnival, Duke Energy, FirstRand, Lloyds, MasterCard, Mizuho, Old Mutual, Russell, Swiss Re and Williams

# OpenPages Gestión de Riesgo Operacional (GRO)

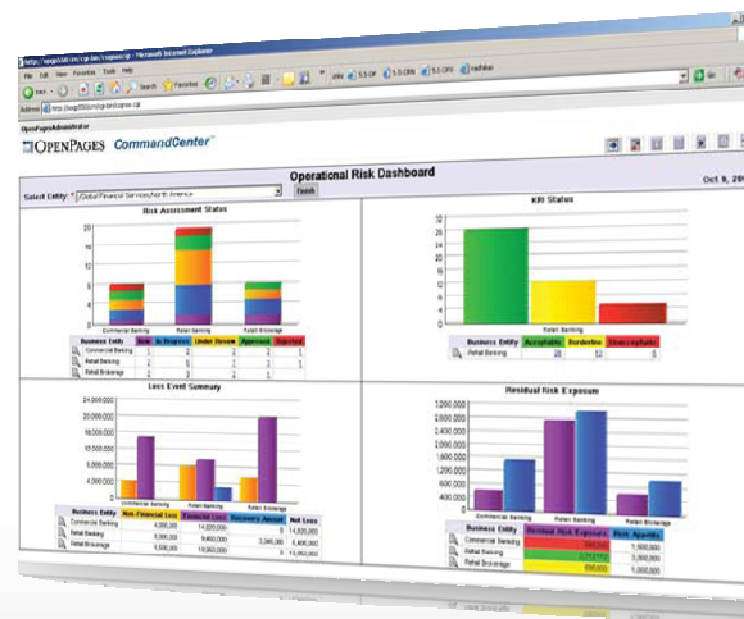
Proporciona una solución integrada de Gestión del Riesgo Operacional



## Características clave

- Gestión del Riesgo Operacional Corporativo para identificar, gestionar, supervisar e informar sobre los riesgos operacionales en toda la empresa
  - Basilea II AMA
  - Consejo de Información
  - Toma de decisiones de las Líneas de Negocios
- Capacidades de Riesgo Operacional totalmente integradas
  - Risk Control Self Assessments (RCSA)
  - Scenario Analysis
  - Key Risk Indicators (KRIs)
  - Loss Event database (Internal & External)

Los cuadros de mando de OpenPages GRO proporcionan información precisa sobre la situación actual de riesgo



## Beneficios para el negocio

- Entender y gestionar de forma proactiva los riesgos que pueden afectar el negocio
- Mejorar el Riesgo Operacional procesos mediante la integración de los datos clave de riesgo
- Estandarizar la presentación de informes de riesgo en toda la empresa

# OpenPages General Compliance Management (GCM)

## Sustain Compliance Across Multiple Regulatory Mandates



### Características clave

- Solución integrada para la gestión de las política cumplimiento de la normativa
- Evaluar las necesidades corporativas de cumplimiento para la unidad de negocio, proceso o nivel local
- Gestión de políticas y procedimientos.
- Formación y comunicación
- Apoyo a la certificación de regulación y el proceso de auditoría

Los cuadros de mando ejecutivos proporcionan control, visibilidad y apoyo a las decisiones necesarias para el cumplimiento normativo y optimizan el rendimiento empresarial.

Policy Mandate Map Detail  
 Division Code: LIBMNY  
 Policy: Liberty/Policy/Policy 2

Procedure Name	Procedure Description	Requirement Name	Requirement Description	Control Operating Effectiveness	Mandate	Sub-Mandate
Pol 2 - Procedure 1	Pol 2 - Procedure 1 Description	Requirement 1	Descriptor of Requirement -1	0%	AML	AML Section 1
		Requirement 2	Requirement 2 desc (talk) Description	50%	AML	AML Section 3
		Requirement 6	Requirement 6 Description (except desc) Description 6		GLBA	GLBA Section 1
Pol 2 - Procedure 2	Pol 2 - Procedure 2 Description	Requirement 1	Descriptor of Requirement -1	0%	AML	GLBA Section 6
		Requirement 4	Requirement 4 Description	100%	HIPAA	HIPAA Section 3
		Requirement 6	Requirement 6 Description (except desc) Requirement 6 Desc	100%	AML	AML Section 3
Pol 2 - Procedure 3	Pol 2 - Procedure 3 Description	Requirement 4	Requirement 4 Description	100%	HIPAA	AML Section 2
		Requirement 6	Requirement 6 Description (except desc) Requirement 6 Desc	100%	GLBA	HIPAA Section 1

### Beneficios para el negocio

- Estandarizar el cumplimiento a través de reglamentos para reducir costes y ofrecer una comprensión holística de todos los riesgos de cumplimiento
- Proporcionar confianza en que el cumplimiento se logra, los riesgos se ven mitigados y las políticas corporativas y procedimientos se aplican

# OpenPages Financial Control Management (FCM)

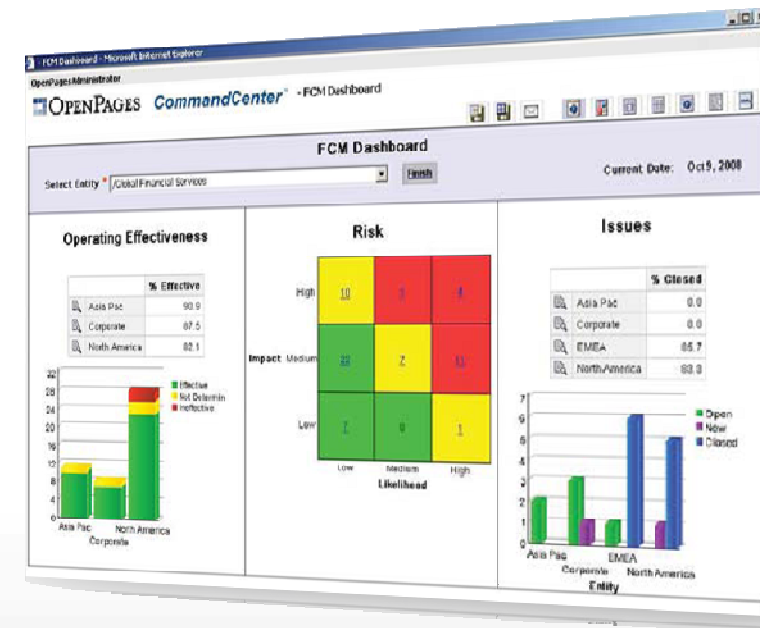
## Solución líder para la Gestión del Riesgo de Reporte Financiero



### Características clave

- Automatizada del ciclo de vida de cumplimiento
  - Diseño y documentación a través de pruebas, revisión, aprobación y certificación
- Repositorio central
  - Documentación de cumplimiento de políticas y procedimientos, capturando el seguimiento completo de auditorías y aprobaciones
- Gestión de incidencias
  - Gestión automática de las notificaciones de las incidencias y soluciones SOX
- Certificación 302 / 404
  - Reducir costes y racionalizar esfuerzos con OpenPages IntelliClose™, que permite el cierre progresivo.

Los cuadros de mando, gráficos e informes de OpenPages FCM ofrecen puntos de vista sobre el estado de la información financiera y de cumplimiento.



### Beneficios para el negocio

- Gestión segura y centralizada de todos los datos de cumplimiento financiero
- Proporciona gestión ejecutiva con seguridad de estado de cumplimiento
- Asegura la recuperación rápida de incidencias



# OpenPages Information Technology Governance (ITG)

## Alineación de los riesgos de TI y gestión de operaciones con los objetivos empresariales



### Características clave

- Solución integrada para la gestión de riesgo y cumplimiento TI
  - Evaluación del riesgo TI en un contexto de negocio
  - Identificación de riesgos y controles clave, así como desajustes
- Apoyo a la certificación regulatoria y el proceso de auditoría
- Optimización del entorno de control
- Seguimiento y gestión de requisitos comunes legales, regulatorios, estándares y políticas.
- Integrado con UCF, la base de datos de regulación TI más completa.

OpenPages ITG proporciona una forma de gestionar el riesgo y la regulación TI enfocada a políticas y dirigida a los procesos.



### Beneficios para el negocio

- Gestión de los controles y riesgos internos de TI conforme a los procesos de negocio a los que dan soporte
- Unifica los múltiples silos de riesgo y cumplimiento TI para proporcionar una visibilidad mejorada, mejor soporte para las decisiones e incrementando el rendimiento corporativo.

# OpenPages Gestión Interna de Auditoría

Proporcionando una garantía independiente a la empresa



## Características clave

- Solución integrada para la gestión de auditorías
- Definir, planificar, ejecutar e informar las distintas auditorías del negocio
- Automatiza operaciones por medio de un workflow y reporting completamente configurable

OpenPages Internal Audit Management posibilita a las organizaciones planificar, ejecutar, informar y revisar su universo auditable.

Audit Overview Report  
Reporting Period: Internal Reporting Period  
Audit: Global Financial Services Corporate Internal Audit/TA/Forensic + 2008

Audit	Objectives	Work Steps	Preparation Status	Review Status	Findings				Review Comments				
					Open	Closed	New	Closed	Entered	Accepted	Accepted-Completed	Rejected	
01	01	01	In Progress	N/A	1	2	0	1	1	2	1	1	0
01	01	01	Completed	Changes Required	0	0	0	0	0	0	0	0	0
01	01	01	In Progress	In Progress	0	0	0	0	0	0	0	0	0
01	01	01	Ready for Details	Not Started	0	0	0	0	0	0	0	0	0
01	01	01			0	0	0	0	0	0	0	0	0
01	01	01			0	0	0	0	0	0	0	0	0
01	01	01			0	0	0	0	0	0	0	0	0
01	01	01			0	0	0	0	0	0	0	0	0
01	01	01			0	0	0	0	0	0	0	0	0
01	01	01			0	0	0	0	0	0	0	0	0
01	01	01			0	0	0	0	0	0	0	0	0
01	01	01	In Progress	Not Started	0	0	0	1	0	0	0	0	0
01	01	01	Ready for Review	In Progress	0	0	0	0	0	0	0	0	0
01	01	01			0	0	0	0	0	0	0	0	0
01	01	01			0	0	0	0	0	0	0	0	0
01	01	01			0	0	0	0	0	0	0	0	0
01	01	01			0	0	0	0	0	0	0	0	0

## Beneficios para el negocio

- Faculta a los departamentos de auditoría interna a convertirse en expertos de la gestión de riesgo, actuando como socio estratégico para la Dirección
- Proporciona un enfoque integrado a la gestión del riesgo, ayudando a la adopción de una postura para el riesgo organizativo, guiados por la confianza y la visibilidad.

# OpenPages 6.0 (Targeted for Q4 2010)

## *Infrastructure Enhancements*



- IBM Cognos 8.4
- Oracle 11g R2
- WebSphere 7.0
  - AIX 6.1
- WebLogic 10.3.2
  - Windows Server 2008 R2
- Fujitsu Interstage BPM 10.1

# Release 6.0 At A Glance



## Business Intelligence Enhancements

- Enhanced Analytics
  - Support for dimensional modeling and ad hoc analysis via Cognos 8 and integration with Analysis Studio
- Rich Dashboard Capabilities
  - Special Chart Styles (gauges, maps, ...)
  - Multiple Charts on Single Report
- Integration of Business Intelligence into Microsoft Office (Go! Office)
- Access to Business Intelligence for Mobile Professionals (Go! Mobile)
- Report Authoring Enhancements
  - Reporting Framework Improvements
  - Additional Reusable Reporting Components
  - “Drag and drop” authoring of “drill-down” reports and charts

## Infrastructure Changes

- IBM Cognos 8.4
- Fujitsu Interstage BPM 10.1
- Oracle 11g R2
- WebSphere 7.0
  - AIX 6.1
- WebLogic 10.3.2
  - Windows Server 2008 R2
- Application Server Clustering
  - Vertical and Horizontal System Scalability

## Usability Improvements

- Tighter integration and incorporation of Business Intelligence into the user interface
- Enhanced navigation through result set details

# OpenPages 6.0 System Scalability Summary

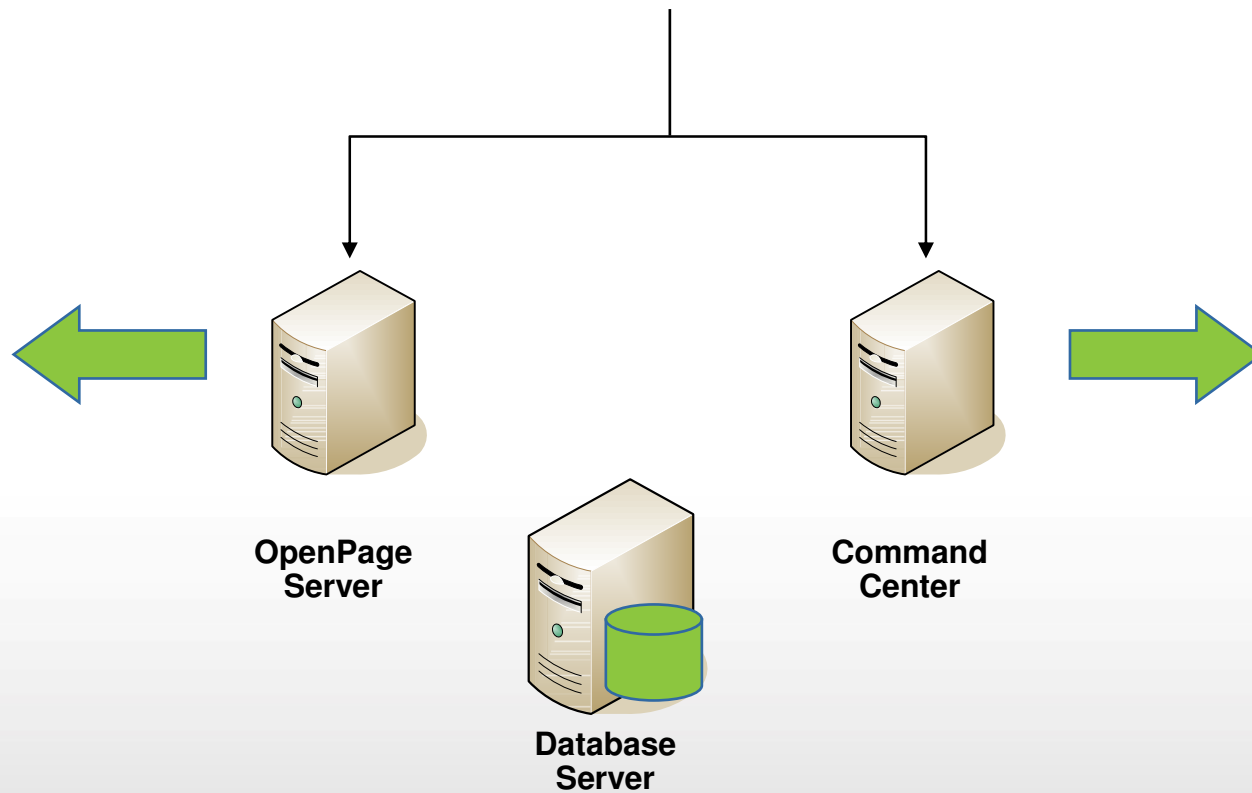


- Utilizing Application Server Clustering
  - Horizontal (The scaling that OpenPages has historically supported)
  - Vertical
  - Both Vertical and Horizontal
- Oracle Real Application Clusters (RAC) Certification
  - Oracle RAC allows multiple computers (instances) to access a single database simultaneously
  - Addresses several areas of database management including
    - Fault Tolerance, Load Balancing and Scalability

# System Scalability Horizontal



- Release 6.0 **Horizontal** and/or Vertical Scaling



# System Scalability

## Vertical



- Release 6.0 Horizontal and/or **Vertical** Scaling

