



La analítica para la gestión del riesgo y el cumplimiento

Eduardo Hewett (IBM Risk Analytics Sales)



Agenda

1 Introducción a Risk Analytics

2 Algorithmics en Banca y Mercados Financieros

3 Algorithmics en Gestoras de Fondos y Fondos de Pensiones

4 Gobierno, Riesgo y Cumplimiento de Normativa (GRC)

5 Una IBM

Cómo afrontar el cambiante entorno regulatorio

- Mayor complejidad.
 - Múltiples regímenes regulatorios
 - Nuevos procesos de negocios
- El entorno regulatorio permanecerá cambiante en el futuro.
 - Instrumentación de la legislación actual
 - Volatilidad política y económica, a nivel mundial
- Esperar por un entorno estable no es una opción. Los reguladores y consejos de administración requieren claridad ahora.



Source: Economist Feb 18, 2012



IBM Risk Analytics combina la poderosa funcionalidad de Algorithmics y OpenPages

Banca y Mercados
Financieros

Gestores de Fondos
y Fondos de
Pensiones

Riesgo Operacional,
Gobierno Corporativo,
Cumplimiento de
Normativa

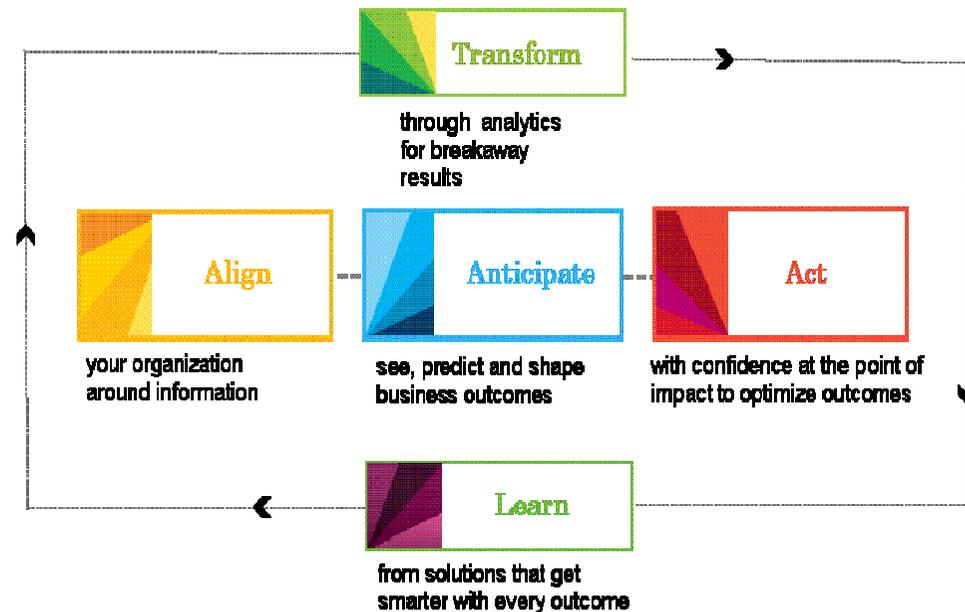


Las herramientas Risk Analytics ayudan a conseguir los objetivos de la empresa y a transformar los modelos de negocio

Las firmas que utilizan ampliamente la analítica de riesgo en su toma de decisiones tienen **mejor desempeño** que otras.

Anticipan riesgos y oportunidades y actúan para **optimizar resultados**.

Constantemente aprenden y como resultado pueden **transformar** sus modelos de negocio.



Las soluciones Risk Analytics están alineadas con la estrategia de IBM para ayudar a las compañías a **transformar** sus capacidades de gestión de riesgo a nivel empresa (ERM)

Area de solución IBM: Gestión Integrada del Riesgo

- Riesgo Financiero
- Riesgo Operacional y Cumplimiento Normativo (GRC)
- Crimen Financiero (Detección de Blanqueo de Dinero, Fraude)
- Riesgo de Sistemas (TI) (Seguridad, Business Continuity Management)

Etapas de Transformación



Madurez



Soluciones IBM Risk Analytics

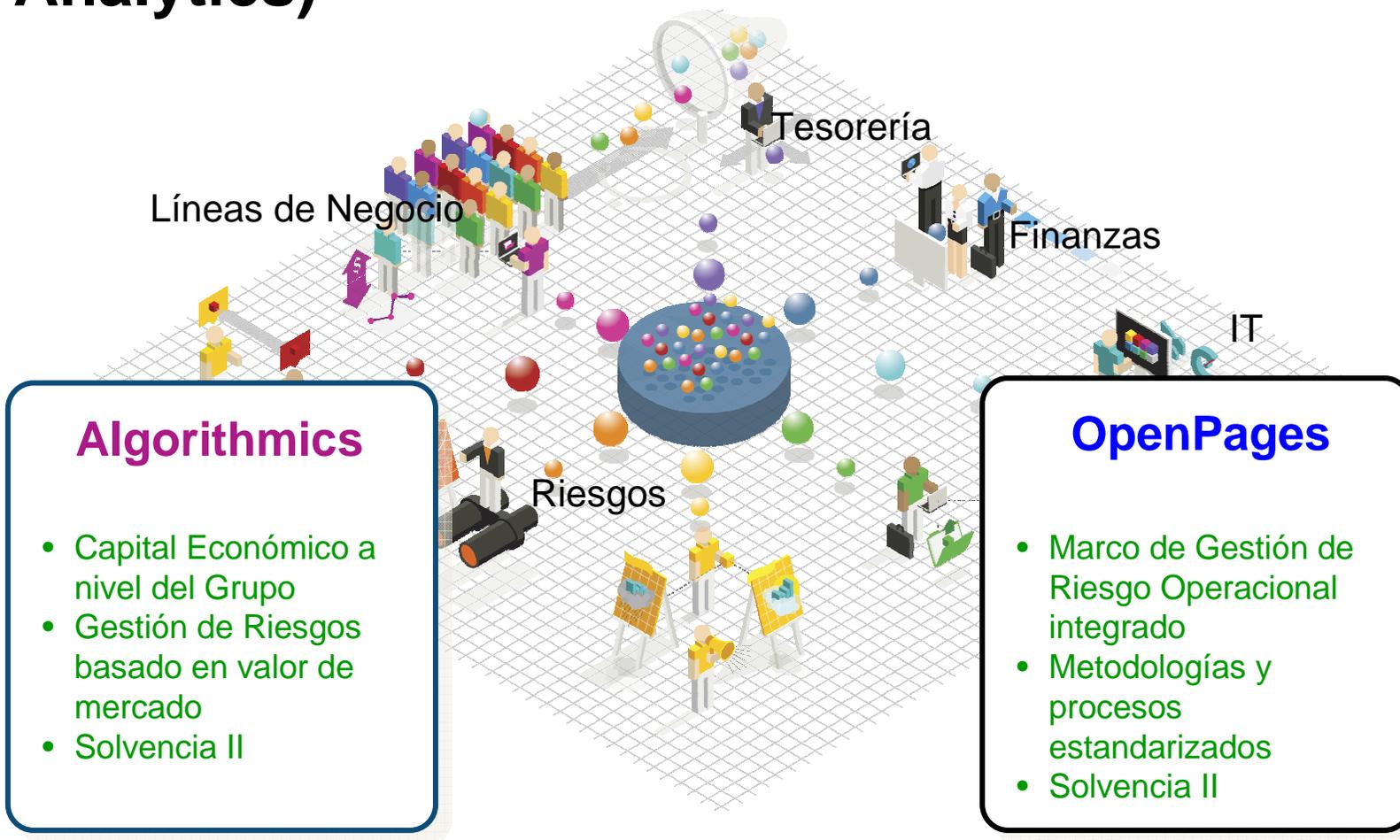
Permiten la toma de decisiones informada sobre riesgo (risk aware)

Permite a los clientes...

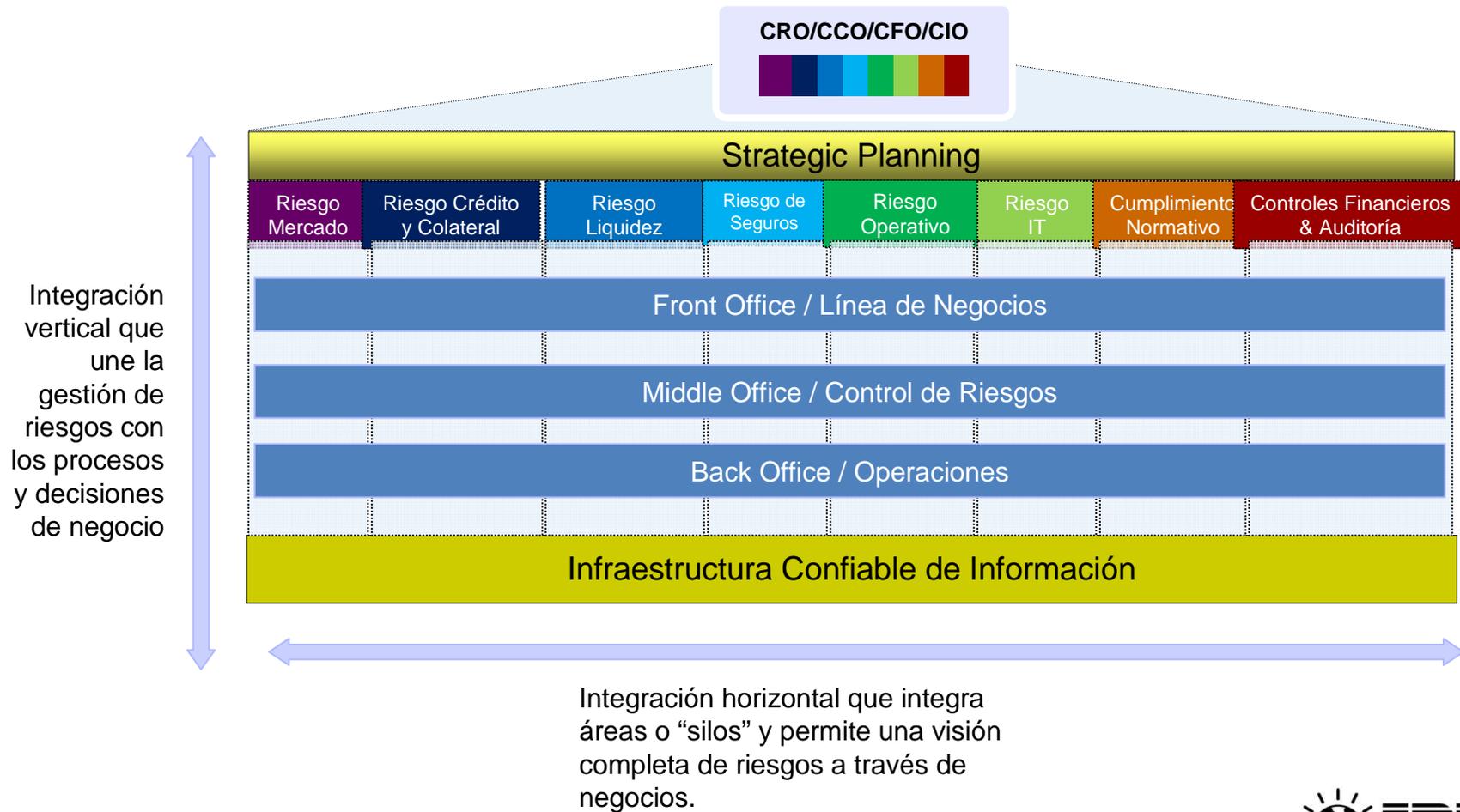


- **Mejorar la toma de decisiones** al proveer una visión del riesgo y transparencia en las decisiones de negocio
- **Incrementar el retorno del capital (ROC)** al facilitar la inversión en las oportunidades adecuadas
- **Reducir** el coste del cumplimiento normativo
- **Acelerar y hacer más eficientes los procesos de riesgo** para reducir costes y riesgo operacional y transformar el negocio con clientes
- **Evolucionar dinámicamente** al tiempo que cambian las prácticas de riesgo y el entorno regulatorio

Soluciones IBM Gestión de Riesgos (Risk Analytics)



Risk Analytics de IBM optimiza resultados a través de la integración de riesgos y el enfoque de las líneas de negocio



Risk Analytics resuelve los principales problemas de negocios en la mente de nuestros clientes

¿Qué problemas quitan el sueño a los ejecutivos?

- **Gestionar la vigilancia de riesgos**, y optimización riesgo/retorno
- **Alinear exposición al riesgo** con objetivos del negocio
- **Gestión de Riesgos** de mercado, crédito y operacional
- Asegurar una adecuado nivel de **capital regulatorio y económico y liquidez**
- **Cuantificar exposición al riesgo**
- Establecer **apetito por riesgo**
- **Cultura de Riesgos y Políticas**



CRO

Riesgo Mercado
Riesgo de Liquidez
Riesgo de Crédito
Riesgo Operacional
Riesgo de Cartera

- **Proyectar adecuación de capital y liquidez**, y medir rentabilidad
- **Realizar proyecciones ajustadas por riesgo** y asignación de recursos basada en riesgos
- **Mejorar la gestión de riesgos** (mercado, crédito, liquidez, pruebas de estrés)
- **Requerimientos regulatorios**



CFO

Costes de Financiación
Coste de Capital
Gestión de Liquidez

- **Integrar sistemas de Riesgos y Finanzas** a través de la organización
- **Reducir exposición a riesgos**
- Asegurar **cumplimiento de normativa y mejores prácticas**
- **Reducir complejidad de sistemas de IT**



CIO/CISO

Riesgo de IT
Soporte a Operaciones
Cumplimiento Normativo
Mejores prácticas IT

- Establecer **apetito por riesgo**
- Supervisar **desempeño y estrategia**
- Asegurar **cumplimiento normativo regulatorio**
- Dirigir a través de **cambios regulatorios**
- Reducir **costes** de gestión de políticas y control
- Adherencia a políticas y procedimientos



CEO

Relaciones Corporativas
Cumplimiento normativo
Relación con Inversores





Agenda

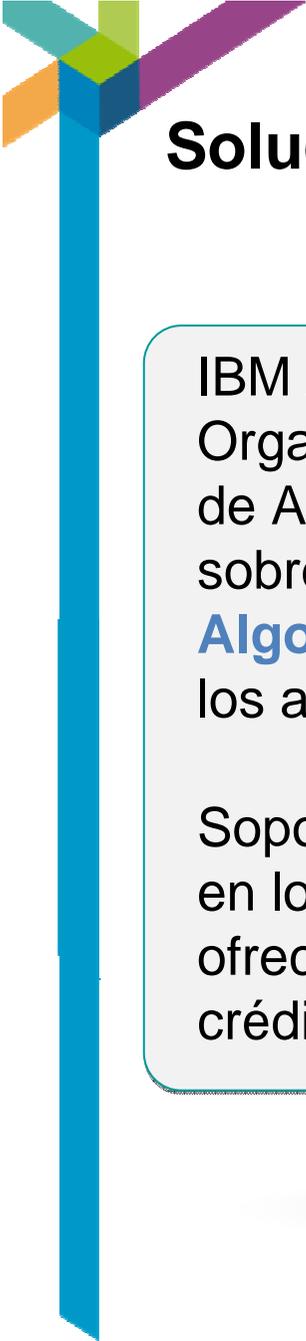
1 Introducción a Risk Analytics

2 Algorithmics en Banca y Mercados Financieros

3 Algorithmics en Gestoras de Fondos y Fondos de Pensiones

4 Gobierno, Riesgo y Cumplimiento de Normativa (GRC)

5 Una IBM

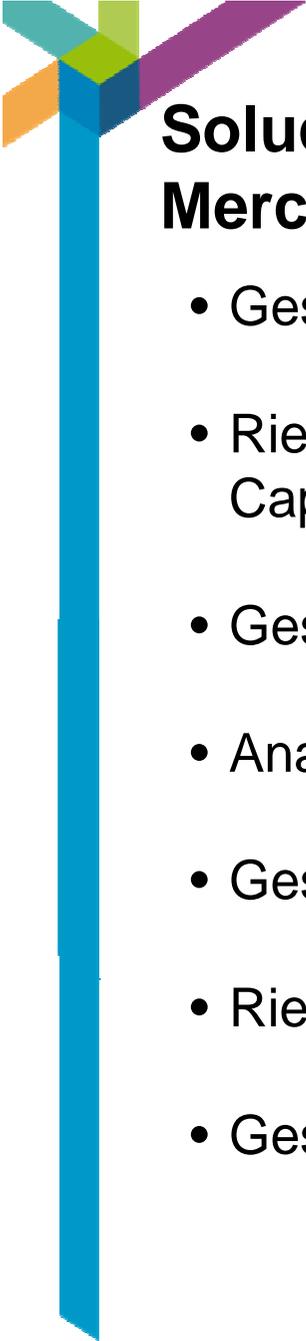


Soluciones IBM Algorithmics

IBM Algorithmics es un **proveedor líder** de soluciones de riesgo. Organizaciones financieras de todo el mundo utilizan el **software** de Algorithmics para tomar decisiones de negocio informadas sobre el riesgo. La **analítica y servicios de consultoría de Algorithmics** ayudan a las compañías a maximizar el valor para los accionistas y cumplir los requerimientos regulatorios.

Soportado por un **equipo global de expertos en riesgo** basados en los principales centros financieros del mundo, Algorithmics ofrece premiadas soluciones para gestión de riesgos de mercado, crédito y liquidez, así como gestión de colaterales y capital.





Soluciones Algorithmics de IBM para Banca y Mercados Financieros

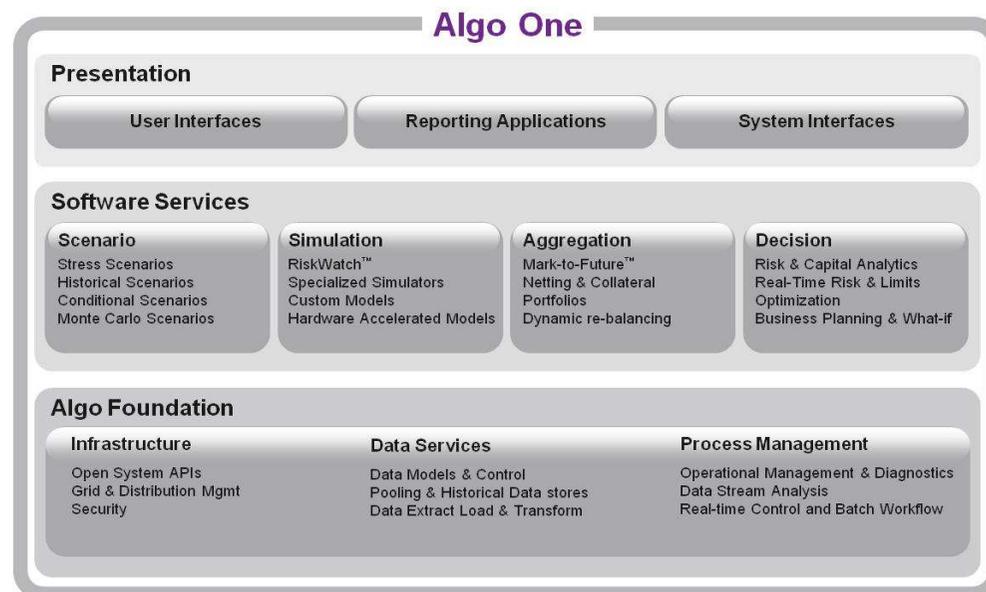
- Gestión de Crédito
- Riesgo crediticio de contraparte para Tesorería y Mercado de Capitales
- Gestión de Riesgos a nivel del Balance
- Analítica para Riesgo de Mercado y de Crédito
- Gestión de Colateral
- Riesgo de Crédito para Capital Económico
- Gestión de Capital regulatorio para Bancos

Algorithmics en Banca y Mercados Financieros

Facilita la toma de decisiones informada en riesgos

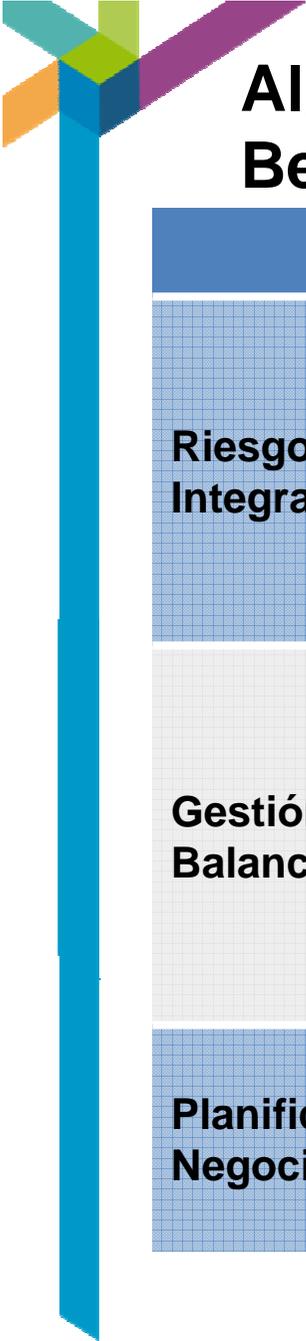
Soluciones:

- Riesgo de Mercado y Crédito Integrado
 - Riesgo Crediticio de Contraparte (CCR) y 'credit value adjustment' (CVA)
- Gestión de Riesgo del Balance (BSRM)
 - Administración de Activos y Pasivos (ALM) y Riesgo de Liquidez
- Planificación Estratégica de Negocio (SBP)
- Gestión de Capital
- Gestión vital del Crédito (CLM)
- Gestión de Colateral



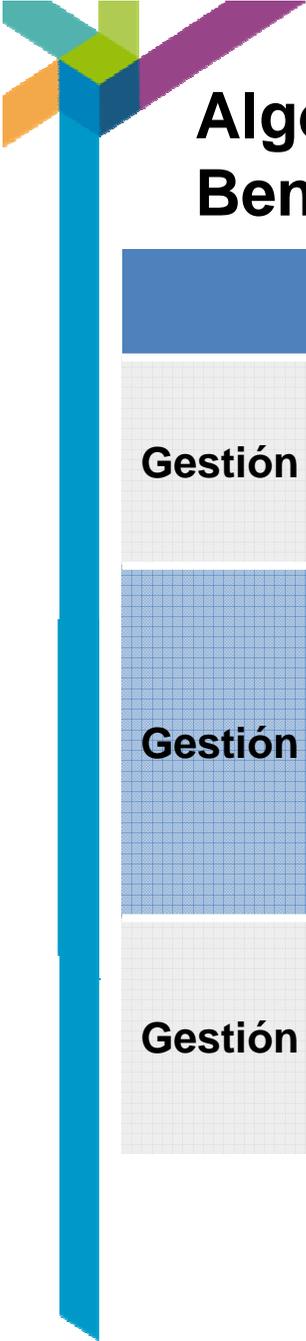
Algo One es un marco para construir sistemas de riesgo dinámicos que reflejen la interdependencia entre tipos de riesgos





Algorithmics en Banca y Mercados Financieros - Beneficios

Soluciones	Beneficios de Negocio
Riesgo de Mercado y Crédito Integrado	<ul style="list-style-type: none">- Integra el <i>front</i> y <i>middle office</i>, y mejora la valoración, cobertura y precios de transferencia del riesgo crediticio de contraparte- Mejora la precisión de valoración con 'Ajuste de la Valoración del Crédito' (CVA)- Consolida el riesgo en un mismo marco para riesgo de mercado, crédito y liquidez.
Gestión de Riesgo del Balance	<ul style="list-style-type: none">- Gestiona el consumo de capital, liquidez y rentabilidad, para mejorar el desarrollo de estrategias que permitan al banco responder a condiciones cambiantes de mercado- Provee pruebas de estrés (Stress Testing) y correlación de riesgos, lo que ayuda a los bancos a estar mejor preparados para contrarrestar situaciones de estrés en el mercado agregado.
Planificación Estratégica de Negocio	<ul style="list-style-type: none">- Permite la vigilancia día a día y la planificación estratégica a largo plazo, mediante la provisión de una visión holística del perfil riesgo-retorno de la compañía.



Algorithmics en Banca y Mercados Financieros - Beneficios

Soluciones	Beneficios de Negocio
Gestión de Capital	<ul style="list-style-type: none">- Ayuda a reducir costes de cumplimiento normativo y costes de capital mediante avanzados enfoques de gestión de capital a través de la empresa.- Ayuda al banco a cumplir necesidades regulatorias.
Gestión vital del Crédito	<ul style="list-style-type: none">- Provee soporte a organizaciones que precisan conocer, valorar, controlar, monitorizar y en última instancia reducir su riesgo de crédito.- Provee control operacional sobre todo el proceso de crédito, forzando la adhesión a políticas y cumplimiento con las crecientes demandas regulatorias.
Gestión de Colateral	<ul style="list-style-type: none">- Mejora la rentabilidad mediante un sistema de gestión automático que minimiza errores y riesgo operativo- Provee una valiosa visión sobre el rendimiento y las posiciones abiertas.



Agenda

1

Introducción a Risk Analytics

2

Algorithmics en Banca y Mercados Financieros

3

Algorithmics en Gestoras de Fondos y Fondos de Pensiones

4

Gobierno, Riesgo y Cumplimiento de Normativa (GRC)

5

Una IBM



Soluciones Algorithmics de IBM

- Construcción de Carteras y Gestión de Riesgos para Gestores de Fondos
- Riesgo y Capital Económico para Aseguradoras
- Analítica para Riesgo de Mercado y Riesgo Crediticio



Los cambios en la Industria presentan diversos retos





Soluciones por vertical y beneficios clave de negocio

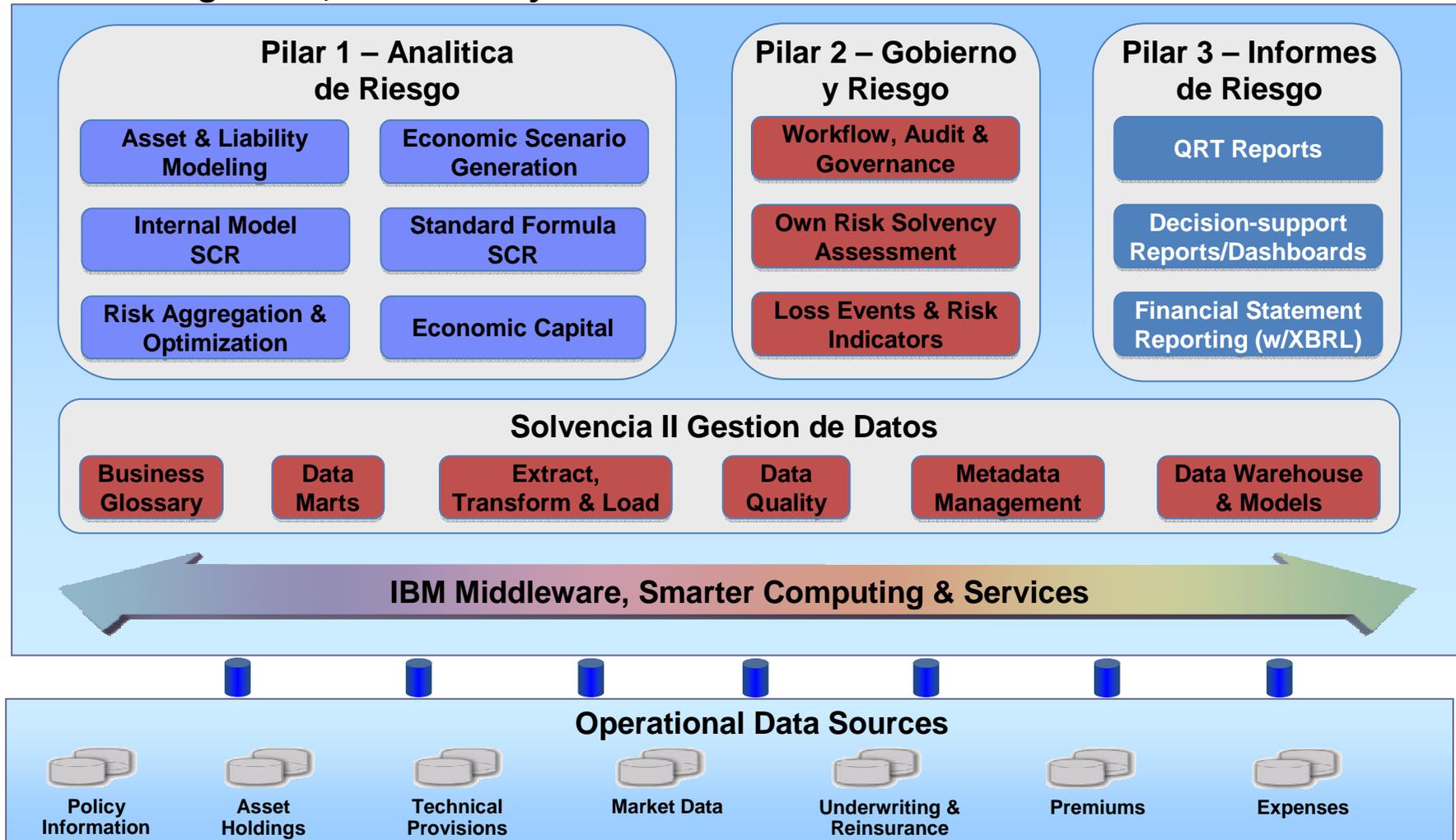
Verticales	Soluciones	Beneficios de Negocio
Seguros	<p>Capital Económico y Solvencia II</p> <ul style="list-style-type: none"> -Edición Empresarial -Edición de Cumplimiento y Reporte Regulatorio 	<ul style="list-style-type: none"> - Una solución de principio a fin '<i>end-to-end</i>' tanto para la modalidad de formula estándar como el modelo interno para calculo del requerimiento de capital de Solvencia. - Ediciones diferentes diseñadas para satisfacer las necesidades de las aseguradoras, independientemente de su tamaño o nivel de complejidad.
Seguros	<p>Modelos Actuariales y Financieros</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Ayuda a las aseguradoras a través del ciclo de control actuarial, desde la valoración de producto y diseño, presupuestación, gestión de activos y pasivos hasta solvencia e informes financieros
Gestión de Fondos	<p>Construcción de Carteras y Gestión de Riesgos para gestores de fondos.</p> <ul style="list-style-type: none"> -Edición Instalada -Edición Administrada (ARS) -Edición de Informes 	<ul style="list-style-type: none"> - Ayuda a gestores de cualquier tamaño, estrategia o nivel de sofisticación a cumplir requerimientos regulatorios, mejorar la confianza entre inversores y formular decisiones de inversión.

Soluciones por vertical y beneficios clave de negocio

Vertical	Solución	Beneficios de Negocio
Fondos de Pensión	<p>Construcción de Carteras y Gestión de Riesgos para gestores de fondos.</p> <ul style="list-style-type: none"> -Edición Instalada -Edición Administrada (ARS) -Edición de Informes 	<ul style="list-style-type: none"> - Provee una solución completa para todos los fondos de pensiones sin importar su tamaño, complejidad o nivel de sofisticación. - Soluciona problemas clave como la gestión de relaciones de financiación (ratios), monitorización y evaluación de gestores externos, dirección activa de políticas de inversión, presupuestación de riesgo y modelado de clases de activos alternativos.
Banca Privada	<p>Diseño de Inversiones para Banca Privada</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Provee una poderosa plataforma analítica de carteras y riesgo-rendimiento que permite a los gestores de banca privada construir y diseñar carteras para inversores. - Provee funcionalidad para monitorización y cumplimiento normativo hasta optimización multiperiodos y personalización avanzada de planificación financiera.

IBM Algorithmics tiene la solución mas completa para Solvencia II

Configurable, Extensible y Escalable





Agenda

1

Introducción a Risk Analytics

2

Algorithmics en Banca y Mercados Financieros

3

Algorithmics en Gestoras de Fondos y Fondos de Pensiones

4

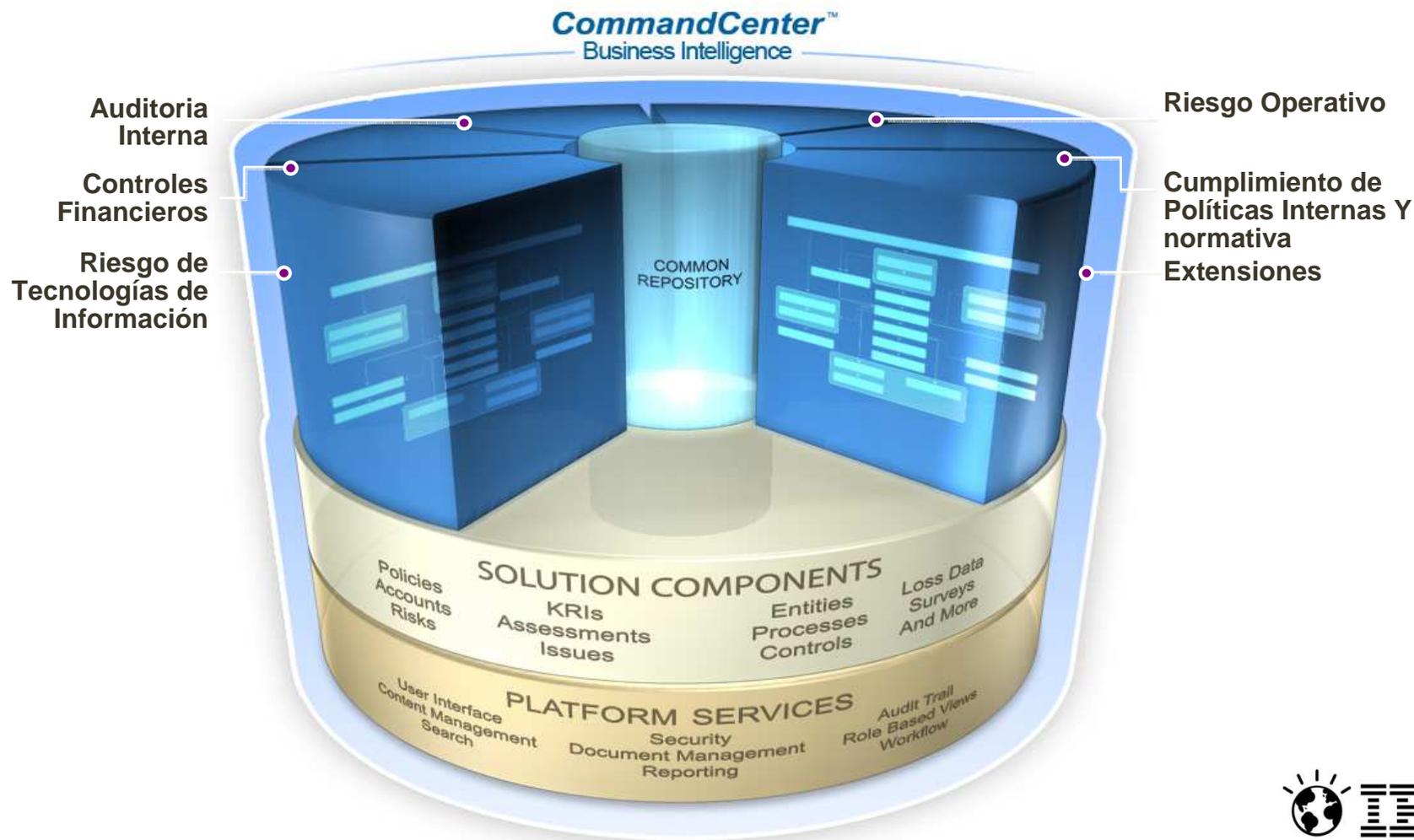
Gobierno, Riesgo y Cumplimiento de Normativa (GRC)

5

Una IBM

Plataforma IBM OpenPages para Gobierno, Riesgo y Cumplimiento Normativo (GRC)

Permite integrar el riesgo y cumplimiento normativo a nivel empresa en una sola plataforma



IBM OpenPages Gestión de Riesgo Operacional

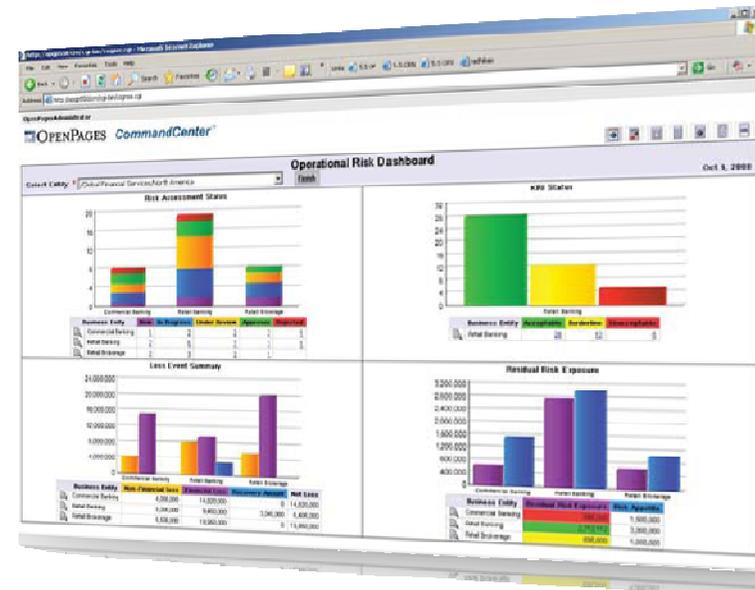
Provee una solución integral de Gestión de Riesgo Operacional

Características

- Gestión de Riesgo Operativo a nivel empresa para identificar, administrar, monitorizar e informar riesgos operativos a través de la empresa
 - Basilea II AMA
 - Informes al Consejo
 - Toma de decisiones de las líneas de negocio
- Funcionalidad de gestión de Riesgo Operacional completamente integrada
 - Autoevaluaciones de Riesgos y Controles (RCSA)
 - Análisis de Escenarios
 - Indicadores Clave (KRIs)
 - Modelado de Capital
- Bases de Datos de Pérdida (Interna y Externa)

Beneficios de Negocio

- Entender y gestionar proactivamente los riesgos que pueden impactar al negocio
- Mejorar los procesos de Riesgo Operacional mediante la integración de información clave (eventos de pérdida con RCSA, por ejemplo)
- Estandarizar informes de riesgo a través de la empresa



IBM OpenPages Gestión de Cumplimiento de Políticas y Normativa (PCM)

Asegurar el cumplimiento de múltiples mandatos regulatorios

Características

- Solución integrada para gestionar cumplimiento de políticas y normativa regulatoria
- Permite evaluar requerimientos de cumplimiento a nivel de negocio, proceso o localidad
- Gestión de políticas y procedimientos
- Capacitación y comunicación
- Soporte a la certificación regulatoria y los procesos de auditoria

Policy Mandate Map Detail
Business Entity: Liberty
Policy: Liberty/Policy/Policy 2

Filter Name: Policy 2
Policy Description: Policy 2 Description
Control Operating Effectiveness: 100%

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	Description of Requirement - 1	0%	AML	AML Section 1
		Requirement 2	Requirement 1 also includes Description	0%	AML	AML Section 3
		Requirement 3	Requirement 1 Description	0%	GLBA	GLBA Section 1
Pol 2 - Procedure 2	Pol 2 - Procedure 1 Description	Requirement 4	Requirement 1 Description	0%	GLBA	GLBA Section 2
		Requirement 5	Requirement 1 Description	0%	HIPAA	HIPAA Section 3
		Requirement 6	Requirement 1 Description	0%	HIPAA	HIPAA Section 3
Pol 2 - Procedure 3	Pol 2 - Procedure 1 Description	Requirement 1	Description of Requirement - 1	0%	AML	AML Section 1
		Requirement 2	Requirement 1 Description	0%	AML	AML Section 3
		Requirement 3	Requirement 1 Description	0%	HIPAA	HIPAA Section 1
Pol 2 - Procedure 4	Pol 2 - Procedure 1 Description	Requirement 4	Requirement 1 Description	100%	AML	AML Section 2
		Requirement 5	Requirement 1 Description	100%	HIPAA	HIPAA Section 1
		Requirement 6	Requirement 1 Description	100%	GLBA	GLBA Section 4
Pol 2 - Procedure 5	Pol 2 - Procedure 1 Description	Requirement 7	Requirement 1 Description	100%	AML	AML Section 2
		Requirement 8	Requirement 1 Description	100%	HIPAA	HIPAA Section 1

Beneficios de Negocio

- Permite la estandarización del cumplimiento normativo de diversas regulaciones para reducir costes y contar con un conocimiento holístico del riesgo de cumplimiento de normativa
- Permite tener certeza de que se ha observado la normativa, los riesgos han sido mitigados y las políticas corporativas y procedimientos son llevados a cabo



IBM OpenPages Riesgo de Tecnologías de Información (IT Governance)

Alineación del riesgo de TI y gestión de operaciones con los objetivos de negocio

Características

- Solución integrada para gestionar riesgo de TI
 - Evalúa riesgos de IT en el contexto del negocio
 - Identifica riesgos clave, controles y/o brechas
- Soporte para certificación regulatoria y procesos de auditoria
- Gestiona y da seguimiento a incidentes de TI
- Gestiona requerimientos comunes de diferentes legislaciones, regulaciones, estándares y políticas
- Integrado con UCF (Unified Compliance Framework) la base de datos mas completa de la industria sobre cumplimiento de TI



Beneficios de Negocio

- Gestión de controles de TI, riesgos y requerimientos regulatorios de acuerdo a los servicios al negocio que soportan
- Mayor visibilidad, mejor soporte para toma de decisiones y mejora del funcionamiento corporativo
- Reduce la complejidad de los programas GRC para TI



IBM OpenPages Gestión de Control Financiero (FCM)

Solución líder para gestionar los informes financieros

Características

- Automatización del cumplimiento de normativa
 - Diseño y documentación a través de pruebas, revisiones, aprobaciones y certificaciones
- Repositorio central
 - Documentación de políticas y procedimientos de cumplimiento normativo, incluyendo registros auditables y autorizaciones
- Gestión de problemas
 - Automatización de problemas de controles SOX y determinación de remedios
 - Informes de problemas críticos desde el tablero (dashboard) principal



Beneficios de Negocio

- Gestión segura y centralizada de todos los datos de cumplimiento normativo financiero
- Permite a los ejecutivos conocer con seguridad el estado del cumplimiento normativo
- Asegura una rápida acción de resolución de problemas





Tópicos Clave en GRC

La plataforma empresarial GRC extiende su alcance

Supervisión
Regulatoria

La creciente supervisión requiere un enfoque más pragmático de evaluaciones de riesgos, manejo de políticas y procesos de informes

Integración de
Prácticas GRC

Para reducir la incidencia de áreas aisladas de gestión de riesgos, las compañías están progresivamente uniando sus prácticas de riesgo operativo y cumplimiento normativo con **gestión de políticas** como eje.

Extensión a
nuevas áreas

Las compañías están consolidando un número de funciones de supervisión de riesgos en plataformas GRC, como aprobación de nuevos productos, riesgo de proveedores, etc.

Toma de decisiones
basadas en Riesgo

Las prácticas GRC han madurado al punto en que los responsables de los procesos de negocio desean utilizar los datos de GRC para mejorar la toma de decisiones de negocio



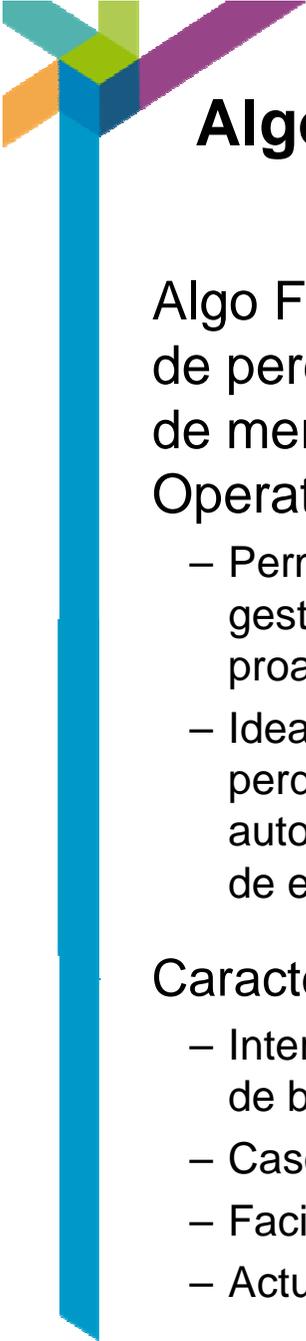
Versión IBM OpenPages GRC 6.1

Responde a cambios en el entorno de riesgos y regulatorio

Tome decisiones informadas sobre los riesgos

Disminuya el coste y la complejidad del cumplimiento normativo





Algo FIRST

Algo FIRST es una base de datos con mas de 11,000 casos de estudio de perdidas externas relacionadas con gobierno corporativo, practicas de mercado, y riesgo de negocio dentro del marco del Riesgo Operativo.

- Permite a bancos, aseguradoras, fondos de pensión, gestores de fondos y corporativos gestionar proactivamente el riesgo operativo
- Ideal como un suplemento a los datos de perdida operativa interna para realizar autoevaluaciones de riesgo y modelado de escenarios

Características

- Interfaz basada en Web con extensivas facilidades de búsqueda e interrogación a la base de datos
- Casos de estudio detallados
- Facilidad de exportación y uso de la información
- Actualización constante de casos, Newsletter mensual





Integración IBM OpenPages con Algo First

http://op-pm-vm05.swg.usma.ibm.com:7009/openpages/view.object.do?&ctxId=19972&cbxtId=75&cbxt=FIRSTLoss&prmlId=19972

File Edit View Favorites Tools Help

IBM w3 Resources Learning w3 News Essential Links LD Events Deskflip CVM Send To World Clock IBM \$201.48 -1.42

OpenPages Services IBM Workplace - Home IBM Business Transformat... IBM Standard Software Ins... IT Help Central WorldNet Web Mail

IBM OpenPages GRC Platform - FIRST Loss Detail

11365 Actions

Name:	11365		
Event Organization			
Organization:	Citigroup Inc.	Firm Name:	Citibank
Organization Geography:	North America\United States\New York	Business Unit Type:	RETAIL BANKING (BIS)\ATM SERVICES
Entity Type:	FINANCIAL SERVICES\BANKING\COMMERCIAL\FULL SERVICE BANK	Basel Business Line:	Retail Banking\Card Services
Product Offering Type:	CARD PRODUCTS\CARD PRODUCTS (MISC.)	Market Focus:	RETAIL SERVICES
Synopsis			
Short Description:	On June 6, 2011, four men were indicted on conspiracy to commit bank fraud, conspiracy to commit access device fraud and aggravated identity theft charges. The US Justice Department accused Mihail Draghici, Ionel Dedulescu, Didi Theodor Ciulei and Laurentiu Mugurel Manta of stealing bank account information from customers of Citibank and J.P. Morgan Chase & Co by using skimming devices and other recording technology on ATMs. The group allegedly stole over USD \$1.5 million in the period between March 2010 and May 29, 2011.		
Long Description:			
Event Details			
Loss Amount:	USD 750,000.00	Occurrence Date:	3/1/10
Current Loss Amount:	USD 753,302.00	Occurrence End Date:	5/29/11
Original Currency Amount:	USD 750,000.00	Settlement Date:	6/6/11
Basel Event Type:	External Fraud\Theft and Fraud\Theft/Robbery	Loss Type:	Estimated
Event Trigger:	EXTERNAL RISK CLASS\EXTERNAL FRAUD\EXTERNAL FRAUD	Loss Impact:	DIRECT LOSS\RESTITUTION (BIS)\RESTITUTION, INDIRECT LOSS\REPUTATIONAL (NON-MONETARY)
Event Geography:	North America\United States\New York		
Control Factors:	LACK OF CONTROL\LAX SECURITY,LACK OF CONTROL\RULES, REGULATIONS & COMPLIANCE ISSUES		
Additional Information			

Internet | Protected Mode: On 100%

11365

Actions

Name: 11365

Event Organization

Organization: Citigroup Inc.
 Organization Geography: North America\United States
 Entity Type: FINANCIAL SERVICES\BANK
 Product Offering Type: CARD PRODUCTS\CARD

Synopsis

Short Description: On June 6, 2011, four men were indicted on conspiracy to commit bank fraud, conspiracy to commit access device fraud and aggravated identity theft charges. The US Justice Department accused Mihail Draghici, Ionel Dedulescu, Didi Theodor Ciulei and Laurentiu Mugurel Manta of stealing bank account information from customers of Citibank and J.P. Morgan Chase & Co by using skimming devices and other recording technology on ATMs. The group allegedly stole over USD \$1.5 million in the period between March 2010 and May 29, 2011.
 Long Description:

Event Details

Loss Amount: USD 750,000.00
 Current Loss Amount: USD 753,302.00
 Original Currency Amount: USD 750,000.00
 Basel Event Type: External Fraud\Theft and Fraud
 Event Trigger: EXTERNAL RISK CLASSIFICATION
 Event Geography: North America\United States\New York
 Control Factors: LACK OF CONTROL\LAX SECURITY,LACK OF CONTROL\RULES, REGULATIONS & COMPLIANCE ISSUES

Additional Information

Long Description - 11365

Event Summary

On June 6, 2011, four men were indicted on conspiracy to commit bank fraud, conspiracy to commit access device fraud and aggravated identity theft charges. The US Justice Department accused Mihail Draghici, Ionel Dedulescu, Didi Theodor Ciulei and Laurentiu Mugurel Manta of stealing bank account information from customers of Citibank and J.P. Morgan Chase & Co by using skimming devices and other recording technology on ATMs. The group allegedly stole over USD \$1.5 million in the period between March 2010 and May 29, 2011.

Event Details

The four defendants are Romanian citizens, except for Mr. Ciulei, who has Austrian nationality. They four were charged with using stolen passwords to create counterfeit debit cards and stealing money from customer accounts. They were to stand trial at the US District Court for the Southern District of New York for their involvement in the alleged scheme to steal money through ATM skimming at branches of Citibank and J.P. Morgan Chase (see Event #11370) in the New York City area, Miami, Chicago and elsewhere. According to charges one of the men stole about USD \$550,000 and compromised 639 bank accounts over three months.

The group reportedly placed overlays on the legitimate PIN pads on ATMs. These overlays were used to capture card information and PIN numbers from customers. The men were also charged with attaching door skimmers on entrances of ATM vestibules to capture card information. Customers can enter ATM vestibules at certain Citibank branches out of hours by swiping a bank card into a card reader at the entrance.

Close

entity theft charges. The US formation from customers of USD \$1.5 million in the

STITUTION,INDIRECT

http://op-pm-vm05.swg.usma.ibm.com:7009/openpages/view.object.do?&ctxId=19972&ctxId=75&ctx=FIRSTLoss&prmlid=19972

File Edit View Favorites Tools Help

IBM w3 Resources Learning w3 News Essential Links LD Events Deskflip CVM Send To World Clock IBM \$201.48 -1.42

IBM OpenPages GRC Platform - FIRST Loss Detail

Current Loss Amount:	USD 753,302.00	Occurrence End Date:	5/29/11
Original Currency Amount:	USD 750,000.00	Settlement Date:	6/6/11
Basel Event Type:	External Fraud\Theft and Fraud\Theft/Robbery	Loss Type:	Estimated
Event Trigger:	EXTERNAL RISK CLASS\EXTERNAL FRAUD\EXTERNAL FRAUD	Loss Impact:	DIRECT LOSS\RESTITUTION (BIS)\RESTITUTION, INDIRECT LOSS\REPUTATIONAL (NON-MONETARY)
Event Geography:	North America\United States\New York		
Control Factors:	LACK OF CONTROL\LAX SECURITY,LACK OF CONTROL\RULES, REGULATIONS & COMPLIANCE ISSUES		
Additional Information			
Status:	Closed	Loss Detection Sources:	OTHER LOSS DETECTION SOURCES\ISSUE REVIEWS\ISSUE SURFACED
Claimant Name:		Industry Event:	
Claimant Type:			
Supporting Material:	Loss Amount: The combined loss for Citibank and J.P. Morgan Chase was reported at USD \$1.5 million. There were no reports of individual loss for each bank, hence the loss amount has been equally divided among the two at USD \$750,000 each.		
Rules & Regulations:	North America Jurisdictions\United States Jurisdiction\US Executive Branch\United States Department of Justice\US Code, Title 18, Crimes and Criminal Procedure\Part I -- Crimes\Chapter 47 - Fraud and False Statements\Section 1028A - Aggravated identity theft,North America Jurisdictions\United States Jurisdiction\US Executive Branch\United States Department of Justice\US Code, Title 18, Crimes and Criminal Procedure\Part I -- Crimes\Chapter 47 - Fraud and False Statements\Section 1029 - Fraud and related activity in connection with access devices,North America Jurisdictions\United States Jurisdiction\US Executive Branch\United States Department of Justice\US Code, Title 18, Crimes and Criminal Procedure\Part I -- Crimes\Chapter 63 -- Mail Fraud\Section 1344 - Bank fraud,North America Jurisdictions\United States Jurisdiction\US Executive Branch\United States Department of Justice\US Code, Title 18, Crimes and Criminal Procedure\Part I -- Crimes\Chapter 63 -- Mail Fraud\Section 1349 - Attempt and conspiracy		
Scaling Data (\$Million)			
Total Assets:	USD 1,913,902.00	Employees:	260,000
Total Equity:	USD 165,789.00	Tier1 Capital:	USD 126,183.00
Total Deposits:	USD 844,968.00	Tier1 Capital Ratio (%):	12.91
Net Income:	USD 10,883.00		

« FIRST Losses • 2 of 29 »

Done Internet | Protected Mode: On 100%



File Edit View Favorites Tools Help

IBM w3 Resources Learning w3 News Essential Links LD Events Deskflip CVM Send To World Clock IBM \$193.812 +1.30

Favorites OpenPages Services IBM Workplace - Home IBM Business Transformat... IBM Standard Software Ins... IT Help Central WorldNet Web Mail

(3 unread) att.net Mail, pat... IBM OpenPages GRC Pl... x

Page Safety Tools

- FIRST Loss Details
- Fields
- Automation Jobs
- Change History
- Locks
- Related Information
 - Parent
 - Business Entities (1)
 - Scenario Analyses (1)
- Associations
 - Risks (0)
 - Issues (0)
 - Signatures (0)
 - Loss Events (0)
- Attachments
 - Files (0)
 - Links (0)

Fields		Actions	
General			
Name:	11682		
Event Organization			
Organization:	JPMorgan Chase & Co	Firm Name:	JP Morgan Chase & Co. - No Firm Available
Organization Geography:	North America\United States\New York	Business Unit Type:	TRADING & SALES (BIS)\TRADING
Entity Type:	FINANCIAL SERVICES\BANKING\COMMERCIAL\FULL SERVICE BANK	Basel Business Line:	Trading & Sales\Proprietary Positions
Product Offering Type:	DERIVATIVES, STRUCTURED PRODUCTS AND COMMODITIES\DERIVATIVE PRODUCTS\CREDIT DERIVATIVES	Market Focus:	INSTITUTIONAL SERVICES
Synopsis			
Short Description:	JPMorgan Chase & Co. announced late on May 10, 2012, that it had suffered a USD \$2 billion trading loss from a failed hedging strategy, a disclosure that hit financial stocks and the reputation of the bank and its prominent chief executive, James Dimon. Since the end of March 2012, the company's chief investment office (CIO) 'has had significant mark-to-market losses in its synthetic credit portfolio,' the company said in a quarterly filing with the Securities and Exchange Commission (SEC). JPMorgan said that other gains partially offset the trading loss. Bloomberg News (April 06, 2012) was the first to report that large positions taken in that office by a trader nicknamed 'the London whale' had unsettled a sector of the debt markets. The CIO arm of the bank is said to manage risk for the New York company by making broad bets to hedge its portfolios of individual holdings, such as loans to speculative-grade companies.		
Long Description:			
Event Details			
Loss Amount:	USD 2,000,000,000.00	Occurrence Date:	Mar 31, 2012
Current Loss Amount:	USD 2,000,000,000.00	Occurrence End Date:	May 10, 2012
Original Currency Amount:	USD 2,000,000,000.00	Settlement Date:	May 10, 2012
Basel Event Type:	Execution Delivery and Process Management\Transaction Capture, Execution &	Loss Type:	Estimated



Agenda

- 1 Introducción a Risk Analytics
- 2 Algorithmics en Banca y Mercados Financieros
- 3 Algorithmics en Gestoras de Fondos y Fondos de Pensiones
- 4 Gobierno, Riesgo y Cumplimiento de Normativa (GRC)
- 5 Una IBM



Una propuesta de Valor IBM

- **Amplia gama de servicios:** Desarrollo de estrategia de riesgos, ejecución y gestión, hasta inteligencia de negocios (business intelligence), seguridad y manejo de datos.
- **Soluciones a partir de Investigación:** El desarrollo e investigación de IBM son líderes en el área de Riesgos Financieros
- **Rápida entrega de soluciones de riesgos (Smart Risk Solutions):** Las extensiones para banca y soluciones prefabricadas aceleran la implementación de soluciones
- **Experiencia y conocimiento de la Industria** – Experiencia en la industria con excelentes referencias de clientes y casos tipo de las principales firmas financieras de todo el mundo. Altamente calificada para proveer el conocimiento, tecnología y escala para afrontar los cambiantes retos y requerimientos del Riesgo financiero.



Gestión de Riesgos Integral - IBM áreas de enfoque

- Gestión de Riesgos de Balance
- Manejo de Capital
- Manejo de Colateral
- Manejo de la vida del Crédito
- Gestión de Riesgos de Mercado Y Crédito
- Gestión de Rendimiento ajustado por Riesgo
- Gestión de datos de Riesgo e Infraestructura
- Gestión de Banca Privada

Riesgo Financiero

- Verificación de Cliente, Filtrado de datos, "KYC"
- Monitorización de Transacciones contra blanqueo
- Manejo de casos, bloqueo de transacciones e informe de actividad sospechosa

Crímenes Financieros

- Cumplimiento Normativo
- Gestión de la Información
- Gestión Integral del Riesgo Operacional
- Manejo de Controles Internos

Riesgo Operativo y Cumplimiento de Normas

- Continuidad de Negocios
- Monitorización continua de controles
- Seguridad de datos
- Control de Identidad y Accesos
- Seguridad de la Información
- GRC de TI
- Seguridad de datos, redes y aplicaciones

Riesgos de TI

Gestión de Riesgos Integral





IBM Risk Analytics

Integración

Una IBM para conseguir la empresa **preparada para el riesgo**

Innovación

Continuar la **innovate** a través de la integración **vertical** y **horizontal**

Impacto

Proporcionar los resultados de negocio gracias a una **toma de decisiones teniendo en cuenta el riesgo**





Muchas gracias por su atención

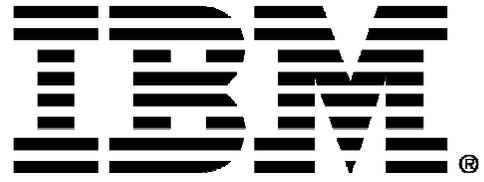
Informacion de Contacto:

Eduardo Hewett

IBM Risk Analytics Sales SPGI

eduardo.hewett@es.ibm.com



The image shows the classic IBM logo, which consists of the letters "IBM" in a bold, sans-serif font. Each letter is composed of eight horizontal black bars of equal thickness, stacked vertically. The letters are closely spaced together. To the right of the "M" is a small registered trademark symbol (®).

IBM®