

ICM
International Communications
for Management Group

ICM CONFERENCES

Advanced Asset and Liability Management

ALM for top management surviving in the 21st century

アドバンスド・アセット・アンド・ライアビリティ・ マネージメント

21世紀に向けた経営者のためのALM

November 24-25, 1999 Royal Park Hotel
1999年11月24-25日 ロイヤルパークホテル

Key Presentations:

キ・プレゼンテーション

Keio University
Faculty of Policy Management

The Kamakura Corporation

Bank of Japan

HSBC

Sanwa Securities Co.,Ltd.

Advanced Risk Management
Solutions Pte Ltd

Deutsche Securities

NTT DATA

UAM (Japan) Inc.

Toshiaki Hasegawa Law Office

Standard & Poor's

Allen & Overy

LOMA (Life Office
Management Association)

Mitsubishi Corporation

Data ForeVision

慶應義塾大学総合政策学部

鎌倉コーポレーション

日本銀行

HSBC 東京支店

三和証券株式会社

アドバンスド リスク
マネージメント ソリューションズ

ドイチェ証券会社

株式会社NTT データ

ユーエイエム ジャパン インク

長谷川俊明法律事務所

スタンダード & プアーズ

アレン アンド オーヴェリー

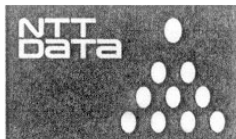
外国法事務弁護士事務所

LOMA (全米保険協会)

三菱商事株式会社

データ・フォアビジョン株式会社

Sponsors/ スポンサー



株式会社NTTデータ

Endorser/ 協賛



UAM[®]
United Asset Management

Official Publications
オフィシャルパブリケーション

Newsweek
THE INTERNATIONAL NEWSMAGAZINE



Day 1: Wednesday, 24 November 1999

8:30 Registration

Introduction from the chair

Soichiro Moridaira
Professor of Finance
Faculty of Policy Management
KEIO UNIVERSITY

Overview of the current ALM procedures in financial institutions and identifying their goals

- Analyzing ALM
- Identifying the importance of transfer pricing
- Effective re-engineering of management systems

Donald van Deventer, Ph.D.
President

Tatsuo Kishi
Managing Director
THE KAMAKURA CORPORATION

Preparing for a New BIS Capital Adequacy Framework

- Highlights of the new framework
- Understanding the importance of advanced risk management

Toshihiko Mori
Chief Manager
Financial and Payment System Office
BANK OF JAPAN

10:55 Morning tea

Overview of HSBC's approach to the ALM function

- Analyzing market risk
- Identifying credit risk
- Understanding liquidation risk
- Maximizing economic profit

Gerard P. Byrne
Area Financial Controller
HSBC TOKYO BRANCH

Lunch

Integrated risk management and the development of risk capital management for ALM

- Understanding the integrated risk management framework
- Analyzing the different risk management approaches by identifying the different sources of risk: market risk, credit risk, operational risk, other risks
- Risk capital management:
 - From passive to active management
 - From one-way to two-way communication

- Establishment of the framework

Kenji Fujii
General Manager, Risk Management Office
SANWA SECURITIES CO., LTD.

13:55 International Keynote Presentation

The latest developments in interest rate risk management concepts for financial institutions

- Identifying the sources of interest rate risk exposure for commercial banks: assets, liabilities, optionality
- Traditional trading books vs. banking book, interest rate sensitive items:
 - Loans and deposits
 - Money market and Capital market instruments
 - Derivatives and other off-balance sheet items
- What is the BIS saying?:
 - Standardized methodologies vs. internal models
 - Interest rate exposure for banking book
- Systems infrastructure for ALM:
 - Analytical systems
 - Risk management data warehouse (RMDW)
 - Bank-wide IT strategies for ALM

Ralph Yiehmin Liu, Ph.D.
Managing Director
ADVANCED RISK MANAGEMENT SOLUTIONS
PTE LTD.

14:55 Afternoon tea

15:15 Derivatives for improved ALM performance

- The role of derivatives in ALM
- Case study- Introducing derivatives into ALM
- Prospective diversification for the future of ALM

Hiroshi Utsumi
Director, OTC Derivatives Trading
DEUTSCHE SECURITIES

16:05 Effective enterprise wide management

- Analyzing the dynamic change occurring around Japanese banks
- Identifying the enterprise wide management structure
- Understanding the structure of enterprise wide management systems
 - Risk management
 - Profit management
 - Customer information management
 - Effective management

Ken Tsuchihashi
Financial Plan Manager
NTT DATA

16:55 Cocktail Party

第1日目 1999年11月24日(水)

受付開始

議長開会挨拶

慶應義塾大学
総合政策学部 教授
森平爽一郎 氏

金融機関におけるALMの現状と今後の課題

- 企業全体をみたリスク管理
- スプレッドバンキングの重要性
- 経営体制の見直しと再構築の必要性

鎌倉コーポレーション
代表取締役社長
ロナルド・バンデベンター 氏

マネージング ディレクター
岸辰夫 氏

新BIS規制に向けて

- 見直し案のポイント
- リスク管理高度化の必要性

日本銀行
信用機構室 課長
森俊彦 氏

10:55 モーニング ティー

HSBCにおけるALMの構築とその全体像

- 市場リスク
- 信用リスク
- 流動性リスク
- エコノミックプロフィット(キャピタル調整後の純利益)

HSBC 東京支店
エリアファイナンシャル コントローラー
ジェラルド・バーン 氏

12:05 ランチ

統合リスク管理とリスク資本経営/ALMへの展開

- 統合リスク管理の必要性
- リスクファクター別管理方法
 - 市場リスク
 - 信用リスク
 - オペレーショナルリスク
 - その他のリスク
- リスク資本経営への展開
 - バックアップマネジメントからアクティブマネジメントへ
 - 片方向レポートから双方コミュニケーションへ
- リスク資本経営体制の構築
 - リスク調整後評価制度
 - リスク文化

三和証券株式会社
リスク管理室長
藤井健司 氏

13:55 国際基調講演

金融機関における金利リスク管理概念とその動向

- 商業銀行における金利リスクのエクスポージャー
 - アセット
 - ライアビリティ
- 金利感応アイテム(市場金利変動と対顧客金利変動)
 - ローンとデポ
 - マネーマーケット関連プロダクト
 - キャピタルマーケット関連プロダクト
 - デリバティブとその他のオフバランスプロダクト
- 新BIS規制について
 - スタンダードメソロジーとインターナルモデル
 - 銀行勘定における金利リスクのエクスポージャー
- 経営陣による金利リスクの把握とその体制作り
 - 担当部署から銀行全体への金利リスク管理
 - 現在価値と期間収益
 - ポリューム・タイミング・レート等のマッチング
 - 行内移転価格制度
 - 金利リスク見合いの収益
- ALMに関するシステムのインフラ
 - 分析のためのシステム
 - リスクマネージメントデータウェアハウス(RMDW)
 - ALMのための銀行全体IT戦略

アドバンスド リスクマネージメント
ソリューションズ
代表取締役社長
ラルフ・イエメン・リュウ 氏

14:55 アフタヌーン・ティー

15:15 ALMのためのデリバティブ

- ALMにおけるデリバティブの役割
- デリバティブ活用のご具体例
- 今後の展望

ドイツ証券会社 東京支店
ディレクター、OTCデリバティブトレーディング
内海寛 氏

16:05 総合経営管理のために

- 邦銀を取り巻く環境変化
- 総合経営管理のあり方
- 総合経営管理システムのしくみ
 - リスク管理
 - 収益管理
 - 顧客情報管理
 - 効率経営

株式会社NTT データ
第一金融システム事業部 金融企画担当課長
土橋謙 氏

16:55 カクテル・パーティー