Ceeta Central & Eastern Europe Training Advisory

Data:
12-13 kwietnia 2021

Miejsce:
Studio CEETA Live

Kongres

Wskaźników Referencyjnych Stopy Procentowej

(Interaktywna transmisja na żywo ze studia CEETA Live)

Partnerzy Strategiczni:

Deloitte. | ITMA | Bloomberg

SIX | GPW BENCHMARK | ACI POLSKA

Partronat:

ZWIĄZEK BANKÓW POLSKICH

www.ceeta.pl

Prelegenci / Speakers

Leszek Skiba
Prezes Zarządu,
Bank Pekao S.A.

Paweł Nierada
Pierwszy Wiceprezes Zarządu,
Bank Gospodarstwa Krajowego

Marek Lusztyn
Wiceprezes Zarządu,
mBank S.A.

Aleksandra Bluj
Wiceprezes Zarządu
GPW Benchmark S.A.

Sławomir Panasiuk
Wiceprezes Zarządu
KDPW S.A.

Marek Trzos-Rastawiecki
Partner, **ITMA**

Marcin Bartczak
Partner, **ITMA**

Michał Kruszka
Dyrektor, Departament Analiz i Strategii, **Komisja Nadzoru Finansowego**

Paweł Spławski
Partner, **Deloitte**

Mischa Imhof
Senior Sales Manager,
SIX

Christian Bahr
Head Index Services,
SIX

Ravi Kotecha
Product Specialist
Bloomberg

Marc Henrard
Managing Partner **muRisQ Advisory and Visiting Professor, University College London**

Wojciech Ślusarski
Dyrektor Ryzyka Finansowego,
Bank Pekao S.A.

Robert Fiedler
Principal, **Liquidity Risk Corp.**

Stelios Tselikas
Chief Operating Officer,
ICE Benchmark Administration

Norbert Jeziolowicz
Dyrektor,
Związek Banków Polskich

Błażej Wajszczuk
Wiceprezes Zarządu,
ACI Polska

Robert Karczmarczyk
Dyrektor, **Deloitte**

Szymon Kamiński Senior
Manager, **Deloitte**

Mateusz Golatowski
Manager, **Deloitte**

KONGRES

Wskaźniki referencyjne są jednym z ważniejszych parametrów na rynku finansowym. Stosowane są właściwie w każdym obszarze działalności instytucji finansowej – w kredytach, instrumentach pochodnych, papierach wartościowych, funduszach inwestycyjnych. Odbiorcami produktów finansowych opartych o wskaźniki są zarówno uczestnicy profesjonalni jaki i konsumenci. Wartości aktywów opartych o wskaźniki liczona jest w skali globalnej w bilionach dolarów. Obecnie jesteśmy świadkami fundamentalnych zmian w zakresie wskaźników referencyjnych. Niezmienny i stały przez wiele lat kształt głównych wskaźników takich jak LIBOR, EU RIBOR, WIBOR ulega przeobrażeniom– część takich jak LIBOR zostanie w najbliższym czasie zlikwidowana, część takich jak WIBOR, EURIBOR będzie podlegać zmianom. Kongres Wskaźników Referencyjnych konsoliduje środowisko przedstawicieli instytucji finansowych, korporacji, przedstawicieli KNF, NBP oraz administratora wskaźników referencyjnych w celu wspólnego rozważenia wyzwań wynikających ze zmiany na rynku wskaźników referencyjnych. Formuła wydarzenia zakłada zarówno przeprowadzenie prezentacji przez czołowych ekspertów zajmujących się wskaźnikami referencyjnymi jak i realizację paneli dyskusyjnych oraz popołudniowych sesji warsztatowo-szkoleniowych dotyczących najważniejszych w tym momencie aspektów związanych z reformą wskaźników referencyjnych. Dwudniowa wydanie Kongresu stwarza komfortowe czasowo spojrzenie na wskaźniki referencyjne z różnych perspektyw oraz poruszenie wszystkich najważniejszych aspektów związanych z tym jednym z kluczowych obszarów rynku finansowego.

Wiodącym tematem podczas tej edycji jest temat znikającego LIBOR-u i tworzenie produktów finansowych opartych o nowe wskaźniki stopy procentowej RFR.

CEETA / CEETA Live

CEETA specjalizuje się w organizacji najwyższej klasy warsztatów szkoleniowych, seminariów, wykładów i konferencji z zakresu rynków finansowych.
Od 2003 roku zrealizowaliśmy ponad 500 zaawansowanych merytorycznie, eksperckich sesji szkoleniowych i seminariów. Współpracujemy ze środowiskiem eksperckim z Polski, Europy i Stanów Zjednoczonych.
Ponad 10 000 osób wzięło udział w wydarzeniach organizowanych przez nasz zespół. Wsłuchujemy się w opinie naszych klientów, stale śledzimy tendencje oraz funkcjonowanie interesujących nas obszarów tematycznych i staramy się wychodzić naprzeciw oczekiwaniom uczestników rynku stawiając reputację i doskonałość za priorytet.
CEETA Live to efektywne i interaktywne uczestnictwo w pełnowymiarowych, wysokiej jakości, profesjonalnych szkoleniach. Bezpośredni kontakt z prowadzącymi oraz pozostałymi uczestnikami zajęć pozwala na swobodny udział w dyskusji i daje możliwość zadawania pytań na żywo. Najnowsze rozwiązania technologiczne wspierane przez doświadczony zespół reżyserów i realizatorów transmisji tworzą komfortowe środowisko dla ekspertów prowadzących szkolenia jak i profesjonalistów będących uczestnikami tych zajęć.

Próba korelacji poziomu nabytej wiedzy z uzyskiwanymi wynikami w ramach negocjacji biznesowych nabiera coraz większej rangi i podnosi sens dyskusji nad wpływem inwestycji w profesjonalną edukację na bezpośrednie wyniki finansowe podmiotu, szczególnie w czasach wzmożonej kontroli kosztów.

Zapraszam do współpracy,

Tomasz Dendura , CEO, CEETA

DZIEŃ PIERWSZY

Studio "A"

9:00

"Strukturalne zmiany w zakresie wskaźników referencyjnych i wpływ tych zmian na uczestników rynku."

Marcin Bartczak *– Partner, ITMA;* ***Marek Trzos-Rastawiecki*** *- Partner, ITMA*

"Zmiany w zakresie wskaźników a wyzwania operacyjne i technologiczne w przedsiębiorstwach i instytucjach finansowych. "

Paweł Spławski *- Partner, Deloitte;* ***Robert Karczmarczyk*** *- Dyrektor, Deloitte*

10:30 - 10:45 przerwa kawowa

Panel dyskusyjny Członków Zarządów Banków:

"Reforma wskaźników referencyjnych z perspektywy krajowego sektora bankowego."

Moderator: ***Aleksandra Bluj*** *- Wiceprezes Zarządu, GPW Benchmark S.A.*

Paneliści: ***Leszek Skiba*** *- Prezes Zarządu, Bank Pekao S.A.*
Paweł Nierada *- Wiceprezes Zarządu, Bank Gospodarstwa Krajowego*
Marek Lusztyn *- Wiceprezes Zarządu, mBank S.A.*

Wystąpienie / wprowadzenie do panelu dyskusyjnego:

"Kierunki rozwoju oferty GPW Benchmark - WIBID, WIBOR, WRR I WIRD."

Aleksandra Bluj *- Wiceprezes Zarządu, GPW Benchmark S.A.*

Discussion panel (in English)

"A roadmap towards resistant interest rate benchmarks - Is Risk Free Rate a new normal or is there still a choice?"

- Main challanges and risks for administrator and market participants
- RFR from core markets perspective - who played the crucial role in setting the new normal?
- Biggest surprices on the road towards RFR and biggest neglected risks

Moderator: ***Aleksandra Bluj*** *- Vice Chairman of The Board, GPW Benchmark S.A.*

Panelists: ***Christian Bahr*** *- Head Index Services, SIX*
Stelios Tselikas *- Chief Operating Officer, ICE Benchmark Administration*

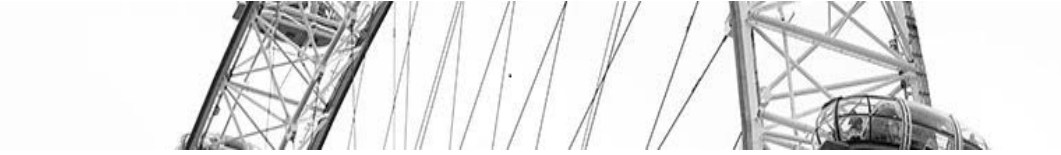
Presentation (in English)

SARON - an introduction from SIX perspective.

Michael Imhof *- Senior Sales Manager, Index Solutions, SIX*

- What is SARON?
- What are SARON Compound Rates?
- Identified use cases
- SIX data offering and licensing model
- Benchmark regulation

13:30 - 14:30 - przerwa na lunch / lunch break



WARSZTAT 1 Studio "A" 14:30 - 17:00

"Znikający LIBOR CHF a dotychczasowe umowy (kredyty syndykowane, kredyty detaliczne, instrumenty pochodne) – przewidywane scenariusze, zestawy działań."

*Prowadzący: **Marcin Bartczak** - Partner, ITMA; **Marek Trzos-Rastawiecki** - Partner, ITMA*

- Klauzule fallback'owe w kredytach syndykowanych a wprowadzenie nowych RFR'ów
- Rozwiązania fallback'owe ISDA w zakresie LIBOR

15:30 - 15:50 Przerwa kawowa

- Porównanie rozwiązań LMA i ISDA w zakresie analizy ryzyka bazowego
- Kredyty CHF a znikający LIBOR. Jakie scenariusze są możliwe? Jakie zasady postępowania wobec klientów?

WARSZTAT 2 Studio "B" 14:30 - 17:00

"Wpływ zaprzestania opracowywania LIBOR-u na wyniki finansoweprzedsiębiorstw i instytucji finansowych oraz wycenę instrumentów."

*Prowadzący: **Paweł Spławski -** Partner, Deloitte; **Robert Karczmarczyk** - Dyrektor, Deloitte*

15:30 - 15:50 przerwa kawowa

"Główne formuły kalkulacji odsetek dla transakcji kredytowych korporacyjnych, dla kredytów detalicznych oraz dla instrumentów pochodnych. Wpływ tych zmian na niezbędne modyfikacje systemów informatycznych."

*Prowadzący: **Szymon Kamiński** - Senior Manager, Deloitte; **Mateusz Golatowski** - Manager, Deloitte*

WARSZTAT 3 online 14:30 - 17:00 (in English)

"Transition from Current (CRR) to Alternative Reference Rates (ARR)."

*Course Leader: **Robert Fiedler** - Liquidity Risk Corporation*

- Understanding the current IBOR (CRR) curves
  - ✓ reference rate term curves
  - ✓ IRS / CRR curves
  - ✓ absolute and spread curves
- What is in CRR / an ARR curve?
  - ✓ term structure
  - ✓ credit risk

15:30 - 15:50 coffee break

- Duality between transfer pricing and revaluation / discounting curves
  - ✓ multi curve environments
  - ✓ is the IBOR to ARR change substancial?
- Reassessing ALM strategies

DZIEŃ DRUGI

Studio "A"

9:00

Konstrukcja produktów opartych o RFR-y perspektywa banku i perspektywa klienta.
Marcin Bartczak – Partner, ITMA ; Marek Trzos-Rastawiecki – Partner ITMA

- Konstrukcja RFR a konstrukcja stawek terminowych- istotne różnice.
- Zasady stosowania RFR-ów w różnych typach produktów finansowych
- Istotne elementy stosowania RFR-ów do uwzględnienia w umowie i instrumencie finansowym
- Stosowanie RFR-ów z punktu widzenia klienta korporacyjnego

Najważniejsze zmiany wynikające z reformy z perspektywy rynku brytyjskiego - rozmowa Pawła Spławskiego z Simonem Brennanem z EMEA Centre for Regulatory Strategy Deloitte*

10:30 - 10:45 przerwa kawowa

Panel dyskusyjny:

"Przyszłość dotychczasowych głównych wskaźników stopy procentowej – reforma czy likwidacja?"

Moderator: Marcin Bartczak - Partner, ITMA

Paneliści: Michał Kruszka - Dyrektor Departamentu Analiz i Strategii, Komisja Nadzoru Finansowego

Norbert Jeziolowicz - Dyrektor, Związek Banków Polskich

Sławomir Panasiuk - Wiceprezes Zarządu, KDPW S.A.

Małgorzata Smagorowicz-Chojnowska - Członek Komitetu Nadzorczego Wskaźników Referencyjnych

Tomasz Wołosz - Członek Zarządu, Sekretarz, ACI Polska

Panel dyskusyjny:

"Czy RFR to przyszłość wskaźników referencyjnych? "

Moderator: Marek Trzos-Rastawiecki - Partner, ITMA

Paneliści: Agnieszka Stachnio - Dyrektor, Departament Produktów Skarbowych, PKO BP S.A

Wojciech Ślusarski - Dyrektor Ryzyka Finansowego, Bank PEKAO S.A.

Błażej Wajszczuk - Wiceprezes Zarządu, ACI Polska

Presentation (in English):

"The role of technology in the LIBOR transition. LIBOR transition impact analysis."

Ravi Kotecha - Product Specialist, Bloomberg

13:45 - 14:30 - przerwa na lunch / lunch break

WARSZTAT 1 online 14:30 - 17:00 *(session in English)*

"LIBOR Transition."

Speaker: ***Marc Henrard*** *- Managing Partner muRisQ Advisory and Visiting Professor, University College London*

Short overview: IBOR and overnight benchmarks are in transition. The legal aspect of the transition has been widely discussed but its quantitative aspect has been neglected, even if it is far reaching. The workshop reviews those aspects, including the value transfers, the impacts on market risk management, the alternatives, the incoherences between markets, and the many hidden adjustments. The analysis depth go well beyond was is usually available in official documents.

Prerequisites for the attendees: Understanding of the main interest rate derivatives (swaps, OIS, FRAs). Familiarity with the pricing of derivatives.

- End of IBORs and fallback procedures
  - ✓ ISDA consultation results for derivatives
  - ✓ The adjusted rate: compounding setting in arrears
  - ✓ Development of term rates
  - ✓ The adjustment spread: historical median approach
  - ✓ Valuae transfer: transfers already incorporated and transfers to come
  - ✓ Presenting the fallback in the language of quantative finance
  - ✓ LIBOR futures fallback
  - ✓ What will happen to ICE Swap rates?
- ISDA Protocol
  - ✓ bilateral legacy trades
  - ✓ Pricing bilateral trades and value transfer
  - ✓ Non-adherance

15:30 - 15:50 coffee break

- Alternatives to fallback and protocol
  - ✓ Fallback adoptions (or not). CCP divergence from ISDA definitions
  - ✓ New term and credit benchmarks in USD
  - ✓ Not using any fallback
- Risk management of transition
  - ✓ Current adjustment spreads
  - ✓ Delta risk through the transition
  - ✓ Impact on curve calibration
  - ✓ Value transfer and arbitrage opportunities

WARSZTAT 2 Studio "A" 14:30 - 17:00

"Zmiany wynikające z reformy IBOR oraz ich wpływ na ujęcie rachunkowe transakcji zgodnie z MSSF."

Prowadzący: ***Paweł Spławski*** *- Partner, Deloitte;* ***Robert Karczmarczyk*** *- Dyrektor, Deloitte*

15:30 - 15:50 przerwa kawowa

"RFR a wycena instrumentów finansowych."

Prowadzący: ***Szymon Kamiński*** *- Senior Manager, Deloitte;* ***Mateusz Golatowski*** *- Manager, Deloitte*

Ceeta Central & Eastern Europe Training Advisory

Kongres

Wskaźników Referencyjnych Stopy Procentowej

Prosimy wypełnić formularz i przesłać na adres:

registration@ceeta.pl

Firma: _____

Adres: _____

_____

Imię i nazwisko: _____

Stanowisko: _____

Departament: _____

Telefon: _____

E-mail: _____

Imię i nazwisko: _____

Stanowisko: _____

Departament: _____

Telefon: _____

E-mail: _____

Imię i nazwisko: _____

Stanowisko: _____

Departament: _____

Telefon: _____

E-mail: _____

Imię i nazwisko: _____

Stanowisko: _____

Departament: _____

Telefon: _____

E-mail: _____

Data: 12-13 kwietnia 2021

(Transmisja na żywo ze studia CEETA Live)

Cena : 1 600 PLN + VAT / osoba

Warsztat „A” ☐ Warsztat „B” ☐ Warsztat „C” ☐ Dzień I

Warsztat „A” ☐ Warsztat „B” ☐ Dzień II

SPOSÓB PŁATNOŚCI:

Przelew bankowy
mBank S.A.
Nr konta: 31 1140 2017 0000 4102 1305 4692

FAKTURA:

☐ Oświadczamy, że jesteśmy płatnikiem VAT, nasz nr NIP _____ i upoważniamy firmę CEETA - Central and Eastern Europe Training Advisory do wystawienia faktury VAT bez naszego podpisu.

☐ Oświadczamy, że nie jesteśmy płatnikiem VAT.

Wyrażamy zgodę na wystawienie i przesyłanie faktury w formie elektronicznej:

☐ TAK na adres: _____

NASZ ADRES:

ul. Grzybowska 4 / 217,
00-131 Warszawa
tel.: 22 114 01 42 ; info@ceeta.pl

_____ **Podpis**

_____ **Data i pieczątka**

Wyrażamy zgodę na przetwarzanie naszych danych osobowych przez firmę CEETA Central and Eastern Europe Training Advisory w zakresie prowadzonej przez nią działalności gospodarczej.

W przypadku rezygnacji prosimy o kontakt najpóźniej na pięć dni roboczych przed rozpoczęciem Kongresu. Zgłoszenie rezygnacji po terminie wiąże się z poniesieniem pełnej opłaty jak za uczestnictwo. Istnieje możliwość zastępstw.

CEETA zastrzega sobie prawo do zmiany daty, sposobu transmisji, prowadzących oraz odwołania Kongresu w razie nieprzewidzianych wcześniej i niezależnych od organizatora okoliczności.

KLAUZULA INFORMACYJNA OBOWIĄZUJĄCA PO ROZPOCZĘCIU STOSOWANIA RODO

Informuję, że:

1) administratorem Pani/Pana danych osobowych jest firma CEETA Central and Eastern Europe Training Advisory w Warszawie z siedzibą przy ul. Grzybowska 4/217, 00-131 Warszawa, zwany dalej Administratorem; Administrator prowadzi operacje przetwarzania Pani/Pana danych osobowych.

2) Administratorem danych osobowych jest Tomasz Dendura e-mail: tomasz.dendura@ceeta.pl

3) Pani/Pana dane osobowe przetwarzane będą w zakresie prowadzonej przez firmę CEETA Central and Eastern Europe Training Advisory działalności gospodarczej (realizacja kongresów i warsztatów szkoleniowych) oraz Partnerów Strategicznych Kongresu Wskaźników Referencyjnych (12-13.04.2021)

4) podstawą przetwarzania Pani/Pana danych osobowych jest rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady Unii Europejskiej z 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/W (ogólne rozporządzenie o ochronie danych);

5) posiada Pani/Pan prawo do:

- żądania od Administratora dostępu do swoich danych osobowych, ich sprostowania, usunięcia lub ograniczenia przetwarzania danych osobowych,
- cofnięcia zgody na przetwarzanie danych osobowych.

6) Pani/Pana dane osobowe nie podlegają zautomatyzowanemu podejmowaniu decyzji, w tym profilowaniu;

7) Pani/Pana dane osobowe będą przechowywane przez CEETA Central and Eastern Europe Training Advisory Tomasz Dendura.

KLAUZULA ZGODY NA ZBIERANIE I PRZETWARZANIE DANYCH OSOBOWYCH ZGODNA Z RODO

1) Wyrażam zgodę na przetwarzanie moich danych osobowych przez firmę CEETA Central and Estern Europe Training Advisory w Warszawie z siedzibą przy ul. Grzybowskiej 4/217, 00-131 Warszawa, NIP: 8151611059, REGON: 017503334 wynikajacych z prowadzonej przez nią działalności gospodarczej (realizacja kongresów i warsztatów szkoleniowych).

2) Podaję dane osobowe dobrowolnie i oświadczam, że są one zgodne z prawdą;

3) Zapoznałem/łam się z treścią klauzuli informacyjnej, w tym z informacją o celu i sposobach przetwarzania danych osobowych oraz prawie dostępu do treści swoich danych i prawie ich poprawiania.

Potwierdzam zapoznanie się z powyższymi informacjami:

_____ _____

Podpis **Data**