



ГАЗПРОМБАНК

«Газпромбанк»
(Открытое акционерное общество)

Роль и функции подразделения product control в банке

**Куликов Николай Эдуардович, Исполнительный Вице-Президент
– начальник Департамента контроля операций на финансовых
рынках**

Москва, ноябрь 2012 г.



Что такое product control

- Подразделение банка, обеспечивающее независимый контроль торговых операций
- Обычно подчиняется финансовому директору (CFO), директору по рискам (CRO) или операционному директору (COO)



Причины возникновения product control

- Усложнение торговых инструментов (CDO, CDS, TRS и прочие «трехбуквенные» инструменты)
- Отсутствие биржевого рынка по таким инструментам и необходимость построения моделей для оценки их стоимости
- Кризис субстандартной ипотеки в США (на примере Lehman Brothers)

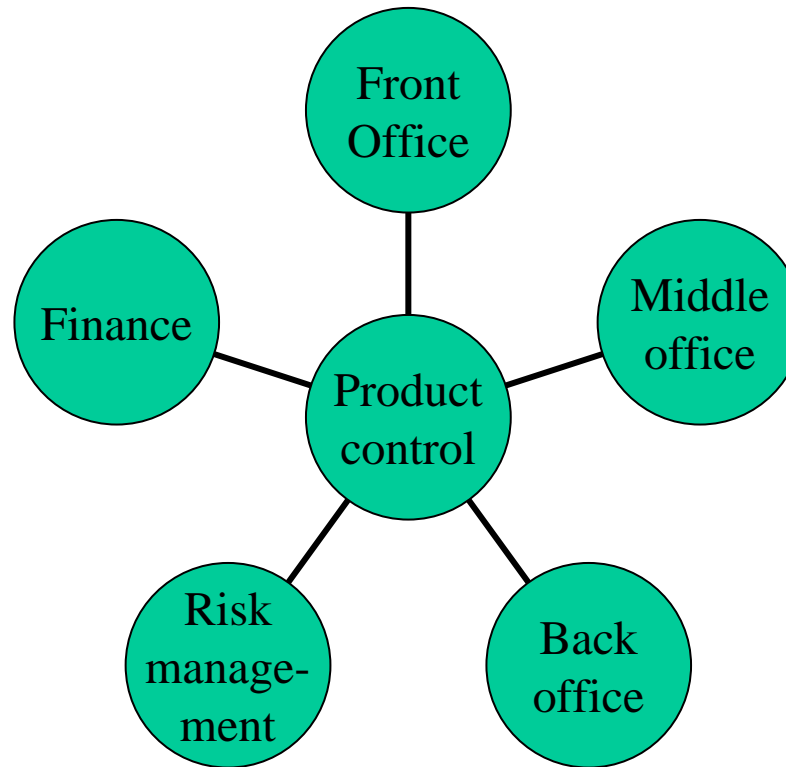


Функции product control

- Мониторинг торговых позиций и контроль лимитов
- Независимое определение справедливой стоимости финансовых инструментов
- Расчет финансового результата и анализ эффективности торговых операций



Взаимодействие product control с другими подразделениями банка



Мониторинг позиций и контроль лимитов

- Выверка (реконсиляция) позиций между разными системами
- Контроль лимитов и других ограничений
- Определение истинной экономической сути операций на основе приоритета содержания над формой
- Контроль соответствия условий сделок рыночным условиям



Определение справедливой стоимости

- Определение источников рыночной информации
- Верификация и построение моделей оценки финансовых инструментов
- Оценка балансовой стоимости и суммы резервов под возможные потери по финансовым инструментам
- Взаимодействие с внутренними и внешними аудиторами

Расчет и анализ финансового результата

- Настройка отчетов во фронт-офисной системе в соответствии с принятыми правилами
- Выверка отчетов, составленных по разным принципам (trade date, value date)
- Анализ эффективности операций с учетом принимаемого риска
- Определение ключевых факторов, формирующих финансовый результат

КОНТАКТЫ

Телефон +7 495 988 2401

E-mail Nikolay.Kulikov@gazprombank.ru