



주요 내용

빠르게 움직이는 시장 환경으로 인해 자산부채종합관리 전문가는 새롭게 전개되는 과제에 직면하고 있습니다. 치열한 경쟁으로 인해 더 다양한 범위의 투자 상품이 개발되었으며, 이에 따라 각 기관은 더 큰 규모와 다양성의 리스크에 노출되었습니다. 불확실한 투자 수익, 변동 가능한 금리, 강화된 규제 요구 사항 등으로 인해 종래의 정적인 포트폴리오 수준을 넘어선 자산부채종합관리(ALM)에 대한 요구가 증가하고 있습니다.

IBM Algo Asset Liability Management

업계를 선도하는 전사
자산부채종합관리 솔루션

자산부채종합관리자는 IBM® Algo ALM을 통해 고급 재무제표 분석, 정교한 시나리오 및 리스크 기반 의사 결정 지원을 할 수 있습니다. 이를 통해 금융 기관이 경쟁력을 유지하고, 규제 요구사항을 준수하며, 주주 가치를 높일 수 있습니다.

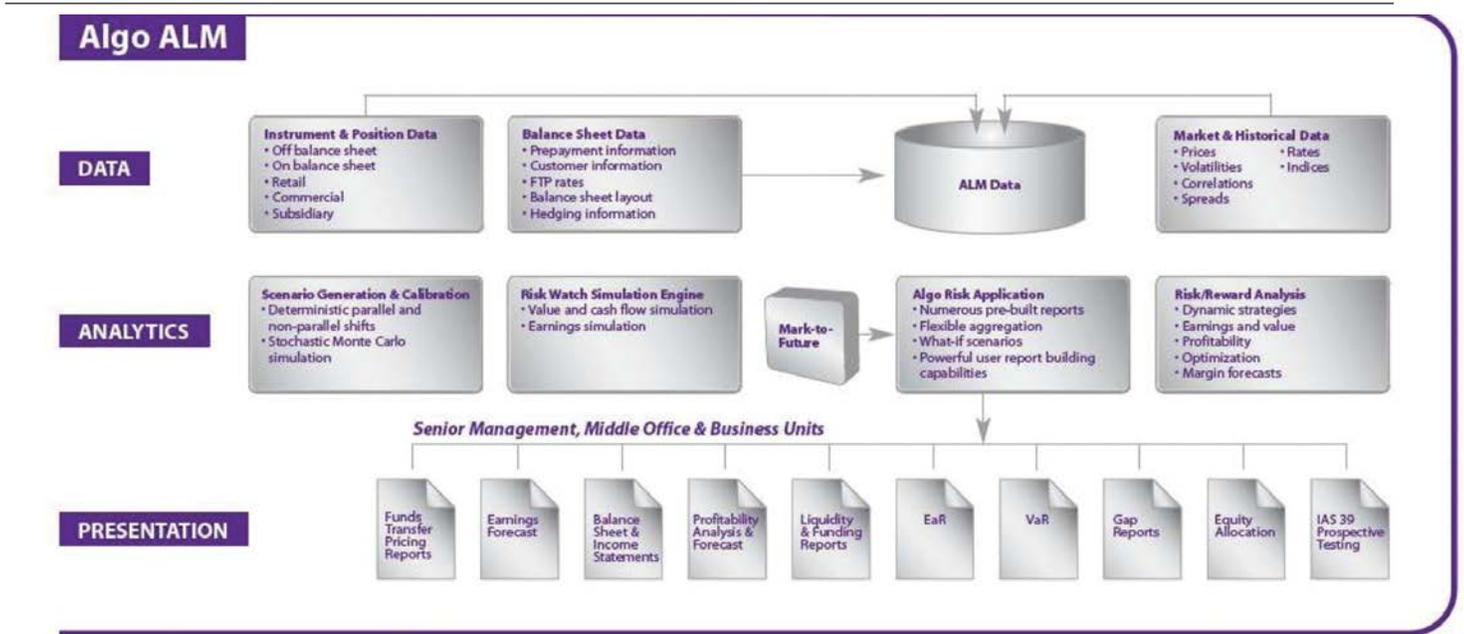
IBM Algo ALM

금융 기관이 오늘날의 시장 변화 속도에 발맞추려면 자산과 부채에 대한 정확하고 상세한 정보 및 분석이 필요합니다. 금리, 리스크 성향 및 고객 수요 등의 변수를 이용한 실시간 전략을 이용하면 은행은 수익 창출 기회를 확인하고, 전략적 목표를 지원하며, 재무 불확실성을 최소화할 수 있습니다.

IBM Algo ALM의 다이내믹하고 Forward-looking 방식의 리스크 관리 솔루션을 이용하면 이러한 요구를 충족할 수 있습니다. IBM Algo ALM은 시나리오 기반의 고급 방법론을 통해 여러 리스크 요인 및 자산군 전체에 걸친 통합적 관점을 제공하며, 일관되고 통찰력 있는 미래 예측을 더 쉽게, 전사적으로 공유할 수 있습니다. IBM Algo ALM을 이용하면 자산부채종합관리자와 회계 담당자가 What-If 분석 및 한도 모니터링 등의 상세한 리스크 정보를 활용할 수 있으며, 효과적으로 헷징 전략을 평가, 비교 및 수립할 수 있습니다.

사용이 편리한 웹 브라우저 인터페이스를 통해 고급 보고 기능을 제공하는 IBM Algo ALM을 이용하면 규제 및 사내 정책 준수를 지원하기 위한 전략 구현을 간소화하고, 전체적인 재무제표 관리 리스크를 경감시키고, 순수익을 증가시키며, 주주 가치 창출을 관리할 수 있습니다.





주요 이점

향상된 리스크 관리

IBM Algo ALM은 정적 전략 및 동적 전략 내의 결정론적 시나리오와 확률론적 시나리오를 포함한 고급 도구를 제공하므로 리스크를 경감시키기 위한 더 정확한 데이터를 이용하여 수익 및 주주 가치 분석과 관련된 리스크를 측정, 모니터링 및 관리할 수 있습니다.

리스크에 관한 여러 관점을 지원

리스크를 성공적으로 관리하려면 더 장기적인 관점이 필요합니다. IBM Algo ALM을 이용하면 단기적인 수익의 관점 및 리스크의 장기적인 경제적 관점을 모두 분석할 수 있습니다. 이러한 이중적 관점은 고급 분석과 결합되어 자산부채종합관리 전문가에게 큰 편의를 제공합니다.

전략적 의사 결정 강화

IBM Algo ALM은 광범위한 자산 및 부채 상품군, 가격 결정 모델, 시나리오 도구 및 리스크 분석을 제공합니다. 일관적인 프레임워크를 이용하면 기업은 리스크 요인 및 전략별로 분류된 리스크 편중을 동적으로 확인할 수 있으며, 이를 통해 정보를 바탕으로 한 전략적인 의사 결정을 할 수 있습니다.

내부 정책에 적용

IBM Algo ALM을 이용하면 조건부 동적 전략 내에서도 리스크 노출에 관한 헷징 정책 및 유동성 한도를 준수할 수 있습니다. 이러한 유연성을 갖춘 IBM Algo ALM은 리스크 익스포저를 제한하는 기업 한도는 고려하지 않은 채 향후 비즈니스를 계획하는 다른 경쟁 솔루션과 차별화됩니다.

규제 준수 지원

광범위한 운용상품 커버리지에 고급 분석 방법 및 유연성 있는 아키텍처를 결합한 IBM Algo ALM은 재무제표 관리자에게 현행 Basel II, Pillar II 요구사항을 처리하기 위한 완벽한 프레임워크를 제공합니다.

증가하는 업무 요구에 적용

높은 확장성과 유연성을 갖춘 리스크 아키텍처를 바탕으로 설계된 IBM Algo ALM을 이용하면 기업은 자산군과 부채군, 사업 분야, 투자 전략 및 리스크 방법론에 대한 추가사항 및 변동사항에 더 빠르게 대응할 수 있습니다. 확장 가능한 클라이언트 서버 및 웹 기반의 리포팅 구조는 조직 내의 다양한 집단의 요구를 충족할 수 있도록 설계되었습니다.

주요 기능

IBM Algo ALM은 익스포져 및 기회에 대해 높은 유연성의 리스크 인지 예측을 제공합니다. 이러한 주요 기능은 IBM의 Mark-to-Future 기술을 기반으로 하며 IBM Algo ALM 전사적 솔루션에 모두 포함되어 있습니다.

금리 리스크

IBM Algo ALM은 전통적 방식, 고급 방식, 사용자 지정 방식을 포함한 광범위한 종류의 금리 리스크 측정치를 제공합니다. 측정치에는 금리 민감도 갭 분석, 그리고 순이자 수익, Earnings-at-Risk (EaR), 경제적 가치 및 Value-at-Risk (VaR)을 결정하기 위한 분석이 포함됩니다.

관리 보고 및 성과 측정치

관리 보고에는 장부 가격 및 시장 가격 모두에 대한 자본 대 자산, 자기자본 대 자산, 부채 대 자산, 부채 대 자기자본 등의 재무제표 비율 분석이 포함됩니다. RaRoC와 같은 리스크조정 성과 측정치를 이용하면 어느 사업이 큰 리스크를 안고 있는지 확인하고 이러한 리스크를 수익과 연관시켜, 주주 기대치를 초과하는 성과를 달성할 수 있는지 확인할 수 있습니다.

가치 기반 분석

IBM Algo ALM은 주주 관점에서의 가치 창출을 위한 다양한 경제적 가치 기반 분석을 제공하며, 리스크 및 규제에 따른 통제 준수를 지원합니다. 이러한 분석은 제약을 가하게 되는 가정이나 편법을 전혀 또는 거의 사용하지 않는 Full Valuation을 기반으로 하며, 자산군과 부채군, 리스크 요인, 시나리오 및 리스크 분석 전체에 걸쳐 이용할 수 있습니다.

유동성 리스크 및 자금 조달 리스크

은행에서 유동성을 관리하는 데에는 유동성 문제가 언제 발생할 수 있으며 은행은 이러한 상황에 어떻게 대응할 수 있는지에 대한 지식이 필요합니다. IBM Algo ALM은 동적이고 시나리오 기반의 프레임워크를 통해 이러한 지식을 제공합니다. 정상 및 위기 상황의 현금흐름 모델링, 비즈니스 가정의 통합 외에도, 본 솔루션을 이용하면 한계 곡선을 기준으로 한 균형보상조정(counterbalancing) 역량을 결정할 수 있습니다.

외환 리스크

외국 통화로 보유하고 있는 기관 자산 및 부채는 환율의 변화에 영향을 받습니다(수익 및 가치). IBM Algo ALM의 고급 통화 시나리오 분석을 이용하면 환율 변화가 손익(P&L), VaR 및 EaR에 미치는 영향을 평가할 수 있습니다.

내부 이전 가격(FTP)

어느 상품 및 이익 중심점이 수익을 창출하고 있는지를 아는 것은 신뢰성 있고 일관성 있는 비즈니스 계획을 결정하기 위한 핵심입니다. IBM Algo ALM은 비즈니스 계획을 위한 유연성 있는 프레임워크를 제공하므로 수익성과 리스크를 더 확실히 결정할 수 있습니다. 만기일치(matched maturity), 가격 조정(repricing), 듀레이션, 할인가치 및 가중단일평균금리 등의 여러 FTP 금리 계산 측정치가 제공됩니다.

IAS 39 및 FAS 133

IAS 39 및 FAS 133의 요구사항을 준수하기 위해 IBM Algo ALM은 국제 헷징회계 규칙에 따라 적정 가치로 기록하도록 규정된 재무적으로 리스크한 포지션(헷지된 상품 및 관련 헷징 파생상품 등)을 사전에 평가 및 관리할 수 있는 전사적 리스크 플랫폼을 금융 기관 및 기업에 제공합니다.

옵션

IBM Algo ALM은 조기상환 가정을 제공하며, 이러한 가정은 시나리오 조건에 따라 동적으로 결정되거나 미리 결정될 수 있습니다. 만기 미정 상품은 복제 포트폴리오 절차 등의 업계 우수 사례 방법을 통해 모델링됩니다. 이 모두는 옵션에 대한 분석, 그리고 옵션이 재무제표상의 유동성, 수익 및 가치에 미치는 영향에 대한 분석을 제공합니다.

비즈니스 리스크

IBM Algo ALM은 정적 전략 및 강력한 조건부 전략 기능을 제공합니다. 조건부 전략을 이용하면 유동성 및 헷지 정책을 시뮬레이션에 통합시킬 수 있으므로 더 완전하고 동적인 비즈니스 리스크 모델링이 가능합니다. 조건부 전략의 예로는 각 시나리오의 시장 조건과 관련된 자금조달 전략, 재무제표 레버리지, 헷지 정책이 있습니다.

최적화

IBM Algo ALM은 특징인 대기간 비모수형 확률론적 최적화 도구를 제공하므로, 재무제표 관리자는 경제적 관점, 수익 관점 및 리스크 관점이 통합된 목적 함수를 기반으로 최적 헷지를 구성할 수 있습니다.

그 외의 특징

시뮬레이션 기반의 리스크 방법론

IBM Algo ALM은 시나리오 생성 기능으로부터 시뮬레이션 엔진을 분리하여 자산부채 종합관리자의 특정 요구에 알맞은 측정치들을 선택할 수 있는 유연성을 제공합니다. 시뮬레이션 기반의 리스크 측정치는 수치적 민감도, 사용자 정의 위기상황 분석, 과거행태 재현 및 확률론적 리스크 측정치를 포함한 광범위한 분석에 사용 가능합니다.

고급 시나리오 생성 기능

IBM Algo ALM은 리스크 요인을 이용하여 다양한 Time steps 시나리오를 생성하며, 이러한 시나리오에 이후 포트폴리오의 시뮬레이션 및 위기상황 분석에 이용됩니다. 본 솔루션은 과거 시나리오, 주관적 시나리오 및 몬테카를로 시나리오를 생성할 수 있는 동적 환경을 제공합니다.

집계(Aggregation)

IBM Algo ALM은 거의 무한정한 수의 계층 및 각 계층 내의 무한정한 수를 계산하여 집계할 수 있습니다. 여러 차트가 동일한 거래 데이터에 동시에 적용될 수 있으며, 이를 통해 고정된 집계에 대한 분석을 대안적으로 실행할 수 있습니다.

정교한 보고 기능

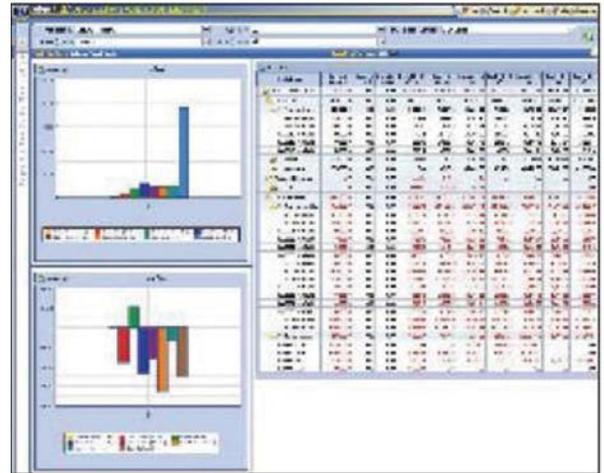
IBM Algo ALM의 사용자 친화적인 웹 기반 보고 플랫폼은 100개가 넘는 사전 정의된 보고서를 제공합니다. 각각의 보고서는 여러 가지 표와 차트를 포함하며, 사용자는 여러 유형의 구성 중에서 선택할 수 있습니다. 또한, 사용자는 IBM Algo ALM의 Report builder를 이용해 독자적인 사용자 정의 보고서를 더 쉽고 빠르게 작성할 수 있습니다.

완벽한 다중 통화 지원

IBM Algo ALM은 여러 통화를 이용한 재무제표를 정의할 수 있는 진정한 다중 통화 솔루션입니다. 그러므로 통화에 따른 리스크, 또는 경우에 따라서 모든 통화의 통합된 리스크를 측정, 모니터링 및 관리할 수 있습니다.

광범위한 상품 커버리지

IBM Algo ALM에는 복잡한 옵션 기반 상품을 포함한 다양한 부내 상품 및 부외 상품에 대한 현금흐름 평가모델과 가치평가 모델이 통합되어 있습니다. 가치평가 도구에는 기본현금흐름 할인모델 및 Closed-form 모델에서부터 정교한 격자(Lattice) 함수 및 몬테카를로 함수에 이르는 다양한 도구가 포함되어 있습니다. 독자적인 모델 또는 외부 모델을 통합하여 범위를 더 확장할 수 있습니다.



200bps 시나리오에 대한 재무제표 계층별로 구성된 갭분석 보고서



Time buckets, 시나리오 및 분포도 그래프를 포함한, 신용등급별로 구성된 EaR 보고서



재무제표 군별 가치 편중도를 상세히 나타낸 EVoE 보고서

Business Analytics 소개

IBM Business Analytics 소프트웨어는 데이터를 기초로 한 정보를 제공하여 각 조직이 더 똑똑하게 작업하고 타 조직보다 우수한 성과를 낼 수 있도록 돕고 있습니다. 이러한 종합적인 포트폴리오에는 비즈니스 인텔리전스, 예측 분석 및 의사 결정 관리, 성과 관리 및 리스크 관리에 대한 솔루션이 포함되어 있습니다.

각 기업은 비즈니스 분석 솔루션을 이용하여 고객 분석과 같이 업무 성과에 중대한 영향을 미칠 수 있는 여러 분야의 트렌드와 패턴을 확인하고 예상할 수 있습니다. 또한 여러 시나리오를 비교하고, 잠재적 위험 및 기회를 예상하며, 자원을 더 효율적으로 계획, 분배 및 예측하고, 예상 수익에 대한 리스크의 균형을 조정하고, 규제 요구사항을 준수할 수 있습니다. 각 조직은 분석 솔루션을 널리 이용하여 비즈니스 목표를 달성하기 위한 기술적, 전략적 의사 결정을 조정할 수 있습니다.

자세한 정보

www.ibm.com/software/kr/analytics를 방문하면 자세한 정보를 확인하실 수 있습니다.

전화 요청 안내

www.ibm.com/software/kr/analytics를 방문하면 전화를 요청하거나 문의사항을 남기실 수 있습니다. IBM에서 업무일 기준으로 2일 이내에 문의사항에 답변해 드릴 것입니다.



© Copyright IBM Corporation 2012

IBM Corporation
Software Group
Route 100
Somers, NY 10589
USA

Produced in the United States of America
December 2012

IBM, IBM 로고, Algorithmics 및 ibm.com은 전세계 여러 국가에 등록된 International Business Machines Corp.의 상표입니다. 기타 회사, 제품 또는 서비스 이름은 타사의 상표 또는 서비스표입니다. 현재 IBM 상표 목록은 웹 “저작권 및 상표 정보”(www.ibm.com/legal/copytrade.shtml)에 있습니다.

본 문서에 포함된 내용(통화 또는 세금이 제외된 참조 가격)은 발행일 기준으로 최신이고 IBM은 이를 통지없이 변경할 수 있습니다. 본 문서에서 언급된 모든 오퍼링이 IBM이 영업하고 있는 모든 국가에서 제공된다는 것을 의미하지는 않습니다.

본 문서에 언급된 성능 데이터 및 인용된 고객 예제는 설명의 목적으로 표시되었습니다. 실제 성능 결과는 특정 구성 및 운영 환경에 따라 다를 수 있습니다. IBM 제품 및 프로그램과 함께 사용된 모든 제품 또는 프로그램의 운영에 관한 평가 및 검증은 전적으로 고객의 책임입니다. 본 문서의 모든 정보는 타인의 권리 침해, 상품성 및 특정 목적에의 적합성에 대한 묵시적 보증을 포함하여 묵시적이든 명시적이든 어떠한 종류의 보증 없이 “현상태대로” 제공됩니다. IBM 제품은 제공된 제품에 적용된 계약의 이용 약관에 따라 보증됩니다.

법적 요구사항을 준수하는지 확인해야 할 책임은 IBM 고객에게 있습니다. IBM은 법률 자문을 제공하지 않으며 IBM의 서비스나 제품을 통해 관련 법률이나 규정에 대한 고객의 준수 여부가 확인된다고 진술하거나 보증하지 않습니다.



Please Recycle