



## Los retos de la supervisión bancaria y las nuevas perspectivas del Acuerdo de Basilea II

---

**Gonzalo Gil**  
*Subgobernador*

**Pazo de Mariñán (A Coruña)**

10 de septiembre de 2003

# 1. ¿POR QUÉ ES NECESARIA LA REGULACIÓN DE LOS BANCOS?

- **ESPECIFICIDAD DE LA EMPRESA BANCARIA**
  - ❖ Producción de liquidez
- **ENTORNOS MÁS COMPETITIVOS**
  - ❖ Eficacia y asunción de riesgos
- **FALLOS DE MERCADO**
  - ❖ Información asimétrica
  - ❖ Bienestar social
- **REGULACIÓN Y SUPERVISIÓN PRUDENCIAL**
  - ❖ Genérica y complementada con elementos internos del Gobierno de las empresas
- **PARTE FUNDAMENTAL: REGULACIÓN DEL CAPITAL**
  - ❖ Asunción de riesgos excesivos
  - ❖ Shocks de rentabilidad
  - ❖ Shocks de liquidez
  - ❖ Pérdidas inesperadas

## 2. ¿QUÉ OBJETIVOS BÁSICOS PERSIGUE LA SUPERVISIÓN/REGULACIÓN?

- **MANDATO LEGAL: FACULTADES Y LIMITACIONES**
- **SOLVENCIA Y ACTUACIÓN DE LAS ENTIDADES**
  - ❖ Minimizar crisis individuales / Evitar riesgo sistémico
- **CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS ESTABLECIDAS**
  - ❖ Protección de la clientela / Transparencia hacia el mercado
- **DEFINIENDO LÍMITES**
  - ❖ Interacción con otros supervisores (Acuerdos)
  - ❖ Interacción con otras entidades y agentes
- **LOS OBJETIVOS BÁSICOS DE LA SUPERVISIÓN NO VAN A CAMBIAR CON EL ACUERDO**

### 3. ESTRUCTURA DEL VIGENTE ACUERDO

- ESTABLECE UNOS REQUERIMIENTOS MÍNIMOS DE CAPITAL
- CUBRE RIESGO DE CRÉDITO

$$\frac{\text{Capital}}{\sum \text{riesgos ponderados}} \geq 8\% : \text{CAPITAL MÍNIMO}$$

- ESTABLECE UNA DEFINICIÓN ARMONIZADA DE CAPITAL
- PONDERACIONES DE ACTIVO ARMONIZADAS / REQUERIMIENTOS DE CAPITAL

❖ OCDE (efectivo y deuda)	0%	0%
❖ OCDE (bancos)	20%	1,6%
❖ Créd. hipotec.	50%	4,0%
❖ Resto activo	100%	8,0%

# 4. MÉRITOS Y DEBILIDADES DE BASILEA I

- **ESTRUCTURA SIMPLE → HOMOGENEIZACIÓN INTERNACIONAL**
  - ❖ Más de 100 países adheridos
- **CONTRIBUCIÓN A LA ESTABILIDAD FINANCIERA**
  - ❖ Freno a la tendencia a la reducción de capital (pre-acuerdo)
  - ❖ Más igualdad competitiva
  - ❖ Elemento de comparación útil
- **ALEJAMIENTO DE LA REALIDAD FINANCIERA**
  - ❖ Bancos habían cambiado sus procedimientos de gestión de riesgos
  - ❖ Ratios de capital cada vez más alejados del perfil de riesgos
  - ❖ Clasificación de riesgos dentro de cada grupo: inadecuada
- **CREÓ INCENTIVOS PERVERSOS. ARBITRAJE REGULATORIO**
  - ❖ Reducción de capital sin reducción de riesgos (titulizaciones)

## 5. OBJETIVOS DE BASILEA II

- **CONTINUAR PROMOVRIENDO LA SOLVENCIA DEL S.F.**
  - ❖ Nuevo esquema: como mínimo el nivel actual de capital
- **FOMENTO DE IGUALDAD PARA COMPETIR**
- **ENFOQUE GLOBAL DEL RIESGO**
  - ❖ Riesgo operacional
- **ACERCAR LOS REQUERIMIENTOS DE CAPITAL AL NIVEL DE RIESGO**
- **PAPEL MÁS IMPORTANTE PARA SUPERVISORES Y MERCADOS**
- **REDUCIR LOS COSTES POTENCIALES, PARA LA SOCIEDAD, DE LA FRAGILIDAD FINANCIERA**

## 6. BASILEA II: PROCESO COMPLEJO, PERO TRANSPARENTE

- **PRODUCTOS FINANCIEROS CADA VEZ MÁS COMPLEJOS: LA MEDICIÓN DEL RIESGO TAMBIÉN**
- **ESTRUCTURA OPCIONAL: MÁS COBERTURA, MÁS COMPLEJIDAD**
- **DIÁLOGO PERMANENTE: AJUSTES CONTINUOS DE CONTENIDO**
- **CAMINO LARGO**
  - ❖ Primer documento conceptual: 1999
  - ❖ De concepto a estructura: 2001
- **PROCESOS DE DISCUSIÓN: BÚSQUEDA DE CONSISTENCIA**
  - ❖ Después de cada documento consultivo, con más de 300 bancos de todo el mundo
- **PARTICIPACIÓN ESPAÑOLA**
  - ❖ Desde 1999
  - ❖ Presidencia

# 7. CALENDARIO

- JUNIO 1999: PRIMER DOCUMENTO CONSULTIVO
- JULIO 2000: PRIMER ESTUDIO DE IMPACTO CUANTITATIVO (QIS 1)
- ENERO 2001: SEGUNDO DOCUMENTO CONSULTIVO
- ABRIL 2001: SEGUNDO ESTUDIO DE IMPACTO CUANTITATIVO (QIS 2)
- OCTUBRE 2002: TERCER ESTUDIO DE IMPACTO CUANTITATIVO (QIS 3)
- PRIMAVERA 2003: TERCER DOCUMENTO CONSULTIVO
- FINAL 2003: NUEVO ACUERDO DE CAPITAL
- FINAL 2006: ¿IMPLEMENTACIÓN?

# 8. ESTRUCTURA DEL ACUERDO: TRES PILARES

- **PILAR 1: REQUISITOS DE CAPITAL MÍNIMO**
  - ❖ Tres categorías de riesgos:
    - Riesgo de crédito: 3 enfoques
    - Riesgo de mercado (sin cambios)
    - Otros riesgos (añadir el riesgo operacional)
- **PILAR 2: REVISIÓN DE LA ADECUACIÓN DE CAPITAL POR EL SUPERVISOR**
- **PILAR 3: DISCIPLINA DE MERCADO**

# 9. PILAR 1: REQUERIMIENTOS DE CAPITAL MÍNIMO

- FÓRMULA DE CÁLCULO “SENCILLA”

$$\frac{\text{Capital regulatorio}}{\sum \text{Riesgos ponderados}} \geq 8\%. \text{ Único cambio en el denominador}$$

- LO QUE CAMBIA SON “LOS MÉTODOS USADOS PARA MEDIR LOS RIESGOS EN QUE INCURREN LOS BANCOS”
- ELEMENTOS BÁSICOS DEL PILAR 1: RIESGO DE CRÉDITO Y OPERACIONAL
- TRES POSIBLES MÉTODOS DE CÁLCULO DEL RIESGO DE CRÉDITO

← Mayores requerimientos de capital

**Estándar → IRB Básico → IRB avanzado**

Grado creciente de sofisticación →

Predominio de los elementos aportados internamente por las entidades →

- RIESGO OPERACIONAL. TAMBIÉN 3 OPCIONES

← Mayores requerimientos

**Básico → Estándar → Avanzado**

Sofisticación creciente →

# 10. CAPITAL Y RIESGO EN BASILEA II

- **BASILEA II MÁS SENSIBLE AL RIESGO**
- **CAPITAL DEPENDE DEL RIESGO ASUMIDO: RATINGS**
- **RIESGO SE MIDE POR LA PROBABILIDAD DE IMPAGO (PD)**
  - ❖ Desde 0% (no impaga seguro)
  - ❖ Hasta 100% (impaga seguro)
- **RELACIÓN ENTRE PD Y CAPITAL REQUERIDO (K) CONTÍNUA Y CRECIENTE**
- **CURVAS DE BASILEA (CORPORATE)**

PD (%)	0	0,05	0,22	0,89	8,46	20,93
K (%)	0	1,60	3,78	7,44	18,37	28,79

- **TODO CORPORATE EN BASILEA I TIENE K = 8%**

# 11. PILAR 2: REVISIÓN SUPERVISORA

- **PAPEL FUNDAMENTAL DE LOS SUPERVISORES/REGULADORES**
- **VALORACIÓN DEL CAPITAL QUE MANTIENE CADA BANCO**
- **ACTUAN SEGÚN CUATRO PRINCIPIOS**
- **ESENCIA DE LOS PRINCIPIOS:**
  - ❖ Opiniones explícitas de la adecuación de los capitales al nivel de riesgos
  - ❖ Pueden imponer niveles superiores al mínimo
  - ❖ Deberán valorar de forma proactiva las políticas de riesgos y la evolución del capital económico
- **ELEMENTOS ESPECÍFICOS ADICIONALES:**
  - ❖ Riesgos no cubiertos en P1, *stress-tests*, titulizaciones...
- **NECESARIO REFORZAMIENTO DE LAS CAPACIDADES ACTUALES DE LOS SUPERVISORES**
  - ❖ Materiales, de personal, tecnológicas...
- **TRATAMIENTO DISTINTO DE UNOS Y OTROS?**
  - ❖ Convergencia supervisora

## 12. PILAR 3: DISCIPLINA DE MERCADO

- **COMPLEMENTO NECESARIO DE LOS PILARES ANTERIORES**
- **REQUERIMIENTOS DE TRANSPARENCIA:**
  - ❖ Participantes en los mercados podrán valorar perfil de riesgos y capitalización
- **TRANSPARENCIA COMO EQUILIBRADOR DEL MAYOR ÉNFASIS EN PROCEDIMIENTOS INTERNOS**
- **REQUERIMIENTOS DE INFORMACIÓN:**
  - ❖ Publicación en periodo razonable de información financiera cualitativa y cuantitativa fiable
  - ❖ Valoración precisa de la situación financiera, resultados, capital, perfil y gestión del riesgo
- **POLÍTICA DE TRANSPARENCIA FORMALMENTE APROBADA POR EL C.A.**

# 13. CARACTERÍSTICAS Y NATURALEZA DE LAS NORMAS DE BASILEA

## MARCO DE REFERENCIA PARA UNA SUPERVISIÓN BANCARIA EFECTIVA

- **CORE PRINCIPLES (25). ACUERDO BASILEA 88, ACUERDO BASILEA II**
- **NO SON NORMAS LEGALES. FUERZA BASADA EN EL PRESTIGIO**
  - ❖ El Comité no es un organismo internacional
  - ❖ No tiene entidad jurídica propia ni capacidad legal
- **SON ESTÁNDARES INTERNACIONALES Y BUENAS PRÁCTICAS**
- **NORMAS LEGALES → LAS AUTORIDADES LEGISLATIVAS DE CADA PAIS**
- **CASO ESPECIAL. UE → DIRECTIVA DE ADECUACIÓN DE CAPITAL**
  - ❖ Plan de acción de Servicios Financieros
  - ❖ Preparación de la Directiva. Aplicada a todas las entidades
  - ❖ Adaptación del Acuerdo a las especificidades de Europa

## 14. IMPLANTACIÓN DEL ACUERDO

- **REQUISITOS MUY EXIGENTES PARA APLICAR MODELOS INTERNOS**
- **SUPERVISOR RESPONSABLE DE REVISAR EL CUMPLIMIENTO**
- **POSIBILIDAD DE APLICACIÓN DESIGUAL ENTRE PAÍSES Y BANCOS**
- **BASILEA I vs. BASILEA II: HOMOGENEIZACIÓN vs. DIFERENCIACIÓN**
- **DISCRECIÓN NACIONAL Y CONSISTENCIA TRANSFRONTERIZA**
  - ❖ Grupos Bancarios Internacionales
- **AIG. PRINCIPIOS BÁSICOS PARA LA IMPLANTACIÓN TRANSFRONTERIZA**
  - ❖ Los principios básicos siguen manteniéndose
  - ❖ Refuerzo con cinco nuevos principios básicos
  - ❖ Mayor cooperación entre supervisores
  - ❖ Plan prácticas

# 15. DESPUÉS DE LA APROBACIÓN: TAREAS PARA LOS BANCOS

- **“BASILEA SUPONDRÁ UNO DE LOS MÁS GRANDES SHOCKS ESTRUCTURALES DE LA INDUSTRIA BANCARIA EN LAS ÚLTIMAS DÉCADAS”**
- **MEJORA DE LOS SISTEMAS DE MEDICIÓN, GESTIÓN Y CONTROL DE RIESGOS**
- **ELABORACIÓN DE MODELOS INTERNOS**
- **FUERTE INCREMENTO DE TRANSPARENCIA**
- **INTEGRACIÓN EFECTIVA EN LA GESTIÓN DEL NEGOCIO**
  - ❖ No basta con tener un determinado volumen
  - ❖ No es sólo un modelo matemático
  - ❖ Estrategia global y atención al ciclo
- **SIMULTANEIDAD CON EL CAMBIO EN LAS NORMAS CONTABLES**

## 16. DESPUÉS DE LA APROBACIÓN: TAREAS PARA LOS SUPERVISORES

- **IMPLANTAR BASILEA II EN TRES AÑOS**
- **VALORAR LA ADECUACIÓN DEL CAPITAL AL PERFIL DE RIESGO DE CADA ENTIDAD (P. 2)**
- **ENTENDER, VALORAR Y VALIDAR LOS MODELOS INTERNOS DE RIESGOS DE CRÉDITO Y OPERACIONAL**
- **POSIBILIDAD DE EXIGIR MÁS CAPITAL**
  - ❖ Por encima del establecido en el Pilar 1
- **MÁS CAPACIDADES PARA EL SUPERVISOR: MAYOR TRANSPARENCIA**
- **MÁS ATENCIÓN A LOS ELEMENTOS CUALITATIVOS**
- **COORDINACIÓN CON OTROS SUPERVISORES**
- **¿DEMASIADO PILAR 2?**

# 17. TAREAS COMPLEMENTARIAS: NORMAS DE CONTABILIDAD

- **INTEGRACIÓN DE LAS NORMAS CONTABLES Y LOS REQUERIMIENTOS DE CAPITAL**
- **ENTRADA EN VIGOR DE LAS NORMAS IAS EN LA UE EN 2005**
  - ❖ Afectarán a la transparencia y a la estrategia de negocio
- **COORDINACIÓN PERMANENTE COMITÉ DE BASILEA CON EL COMITÉ INTERNACIONAL CONTABLE**
  - ❖ Consistencia entre unas y otras normas
- **INTERACCIONAN CON LOS 3 PILARES DE BASILEA Y NO SÓLO CON EL PILAR 3 (TRANSPARENCIA)**
- **ASPECTOS CLAVES**
  - ❖ Valoración de activos y provisión para riesgos
  - ❖ Estandarización de la contabilidad
  - ❖ Mayor volatilidad: más impacto de los mercados en las cuentas

# 18. ENFOQUE SUPERVISOR DEL BANCO DE ESPAÑA

- METODOLOGÍA DE LA SUPERVISIÓN ORIENTADA AL RIESGO
- SUPERVISIÓN DE LA ACTIVIDAD BANCARIA BAJO EL ENFOQUE RIESGO (SABER)
- ESQUEMA



- RIESGO SUPERVISOR INDICA LA SITUACIÓN ACTUAL Y VIABILIDAD
- EXPERIENCIA ÚTIL EN LA VALIDACIÓN DE MODELOS INTERNOS
  - ❖ La provisión estadística
  - ❖ La Central de Información de Riesgos
- EN LÍNEA CON LOS PRINCIPIOS DE BASILEA