

ENCUENTRO: EL NUEVO MAPA BANCARIO TRAS BASILEA II

ACTO DE CLAUSURA

Gonzalo Gil

Subgobernador

SANTANDER, 25 DE JUNIO DE 2004



I. SISTEMA BANCARIO: EVOLUCIÓN RECIENTE Y PERSPECTIVAS

II. BASELEA II:

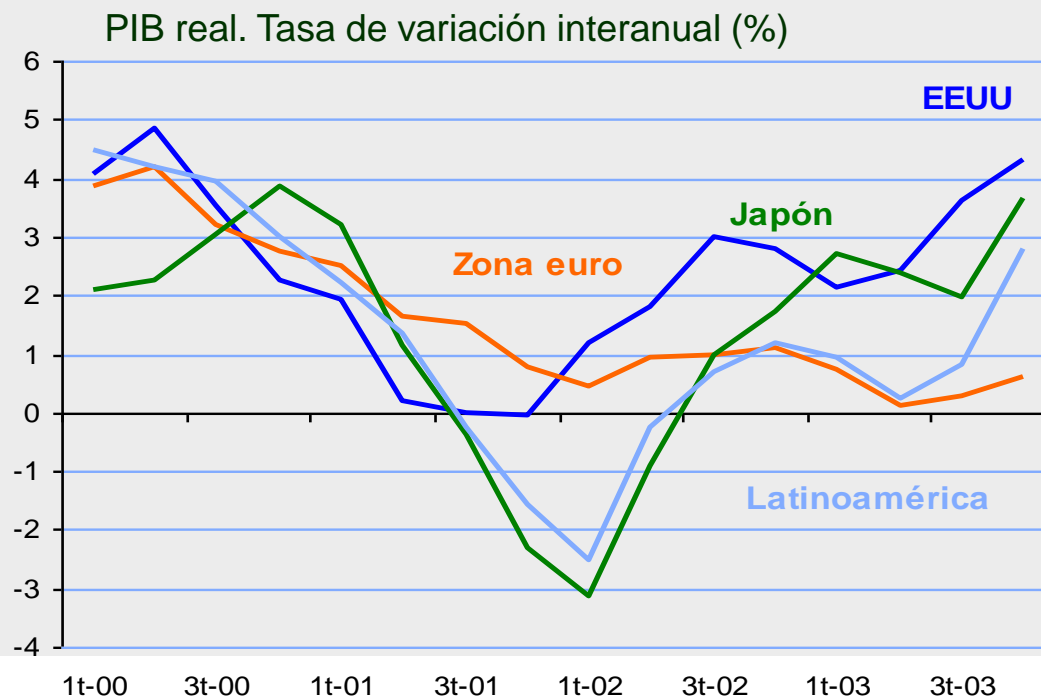
- CARACTERÍSTICAS DEL ACUERDO
- ESTRUCTURA DEL ACUERDO
- HACIA UNA NUEVA ESTRUCTURA

III. NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD



EVOLUCIÓN RECIENTE

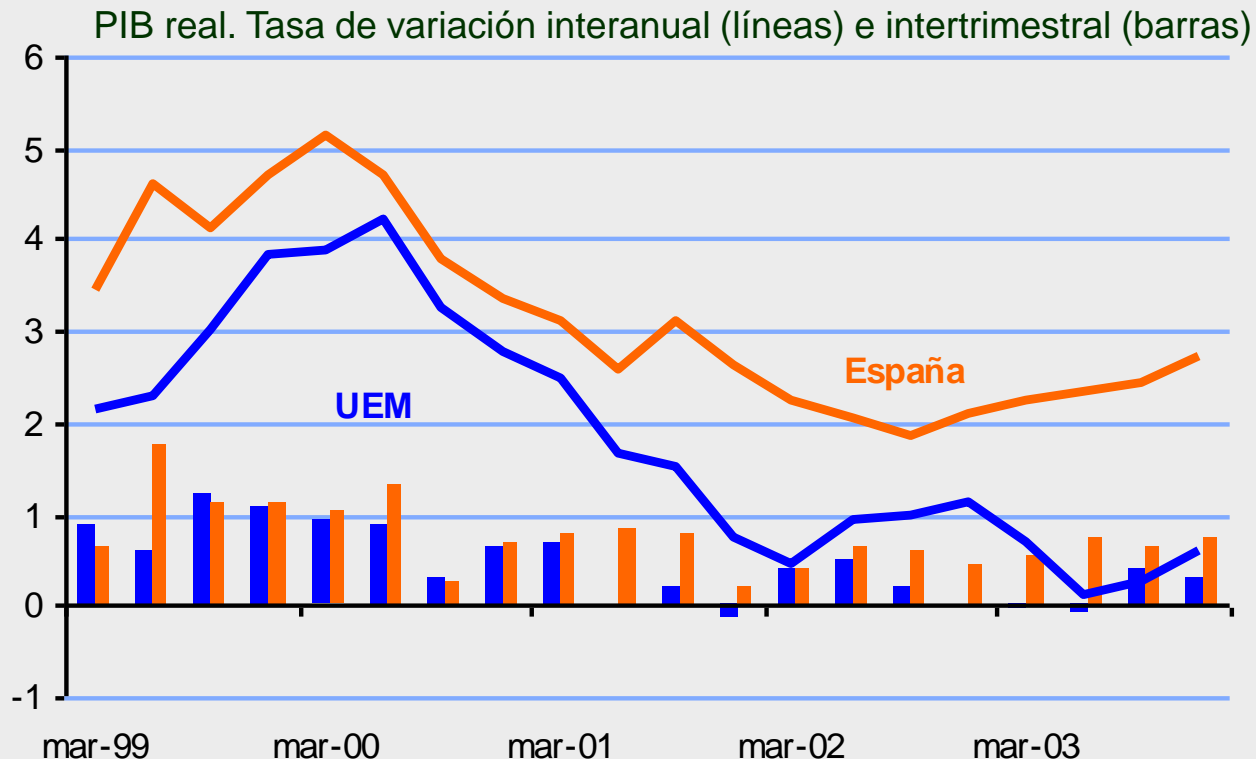
- En 2003 se ha producido una recuperación de los mercados financieros internacionales motivada, en gran medida, por:
 - El reestablecimiento de la confianza perdida en ejercicios anteriores
 - La recuperación de la actividad económica, más intensa y también más amplia en su ámbito geográfico





EVOLUCIÓN RECIENTE

- La economía española creció, un año más, a un mayor ritmo que el de la media de la zona euro

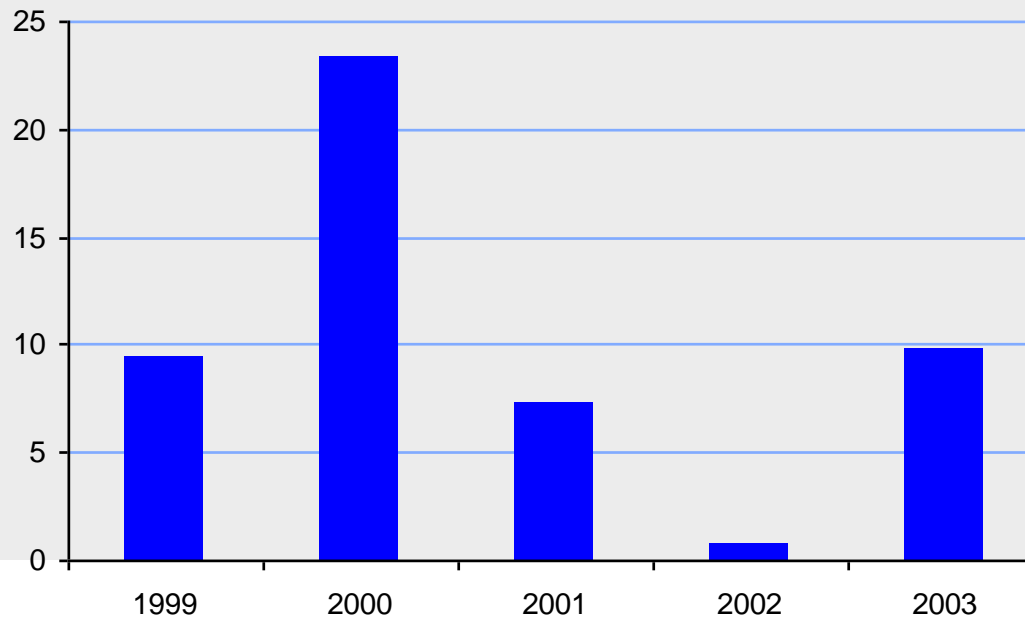




EVOLUCIÓN RECIENTE

- Las entidades de depósito españolas han aprovechado este favorable contexto y 2003 ha resultado un año positivo para ellas
- En particular, los activos totales de las entidades de depósito han crecido a tasas cercanas al 10%, rompiendo la desaceleración iniciada en 2001

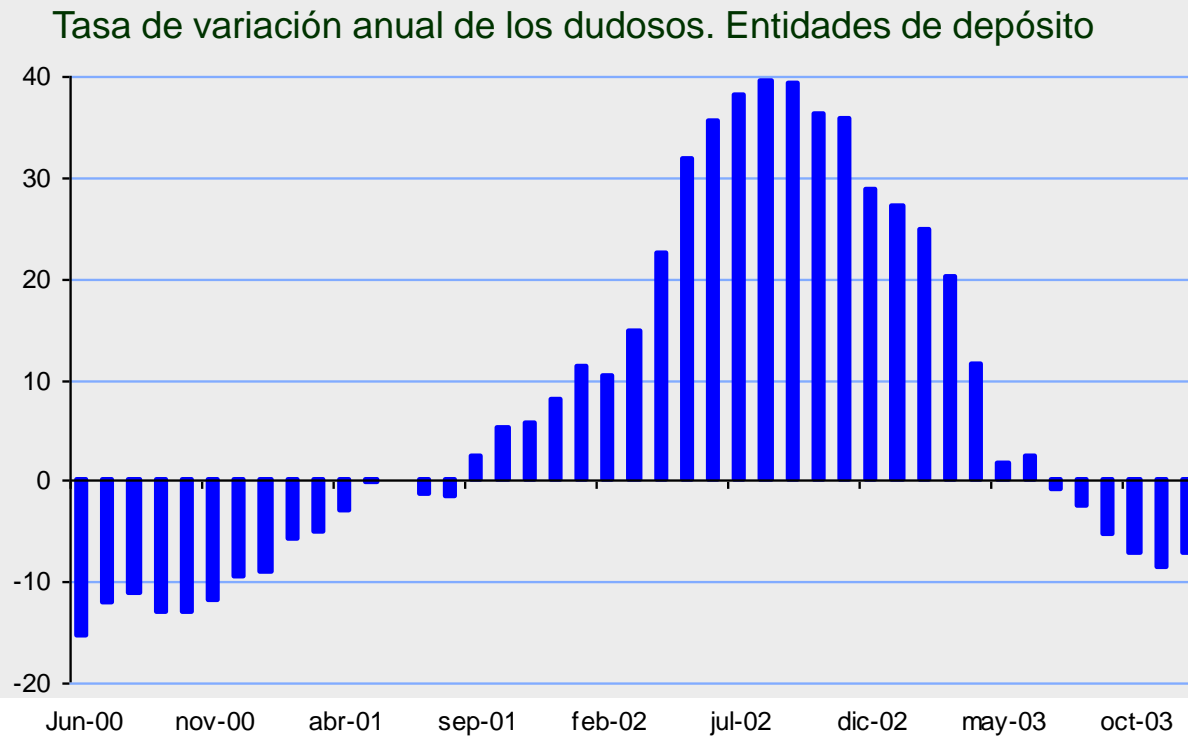
Total activo. Tasa de variación interanual. Entidades de depósito





EVOLUCIÓN RECIENTE

- **Los activos dudosos totales han descendido en valor absoluto, debido a:**
 - La relativamente favorable situación de la economía española
 - La mejora experimentada por algunas economías latinoamericanas

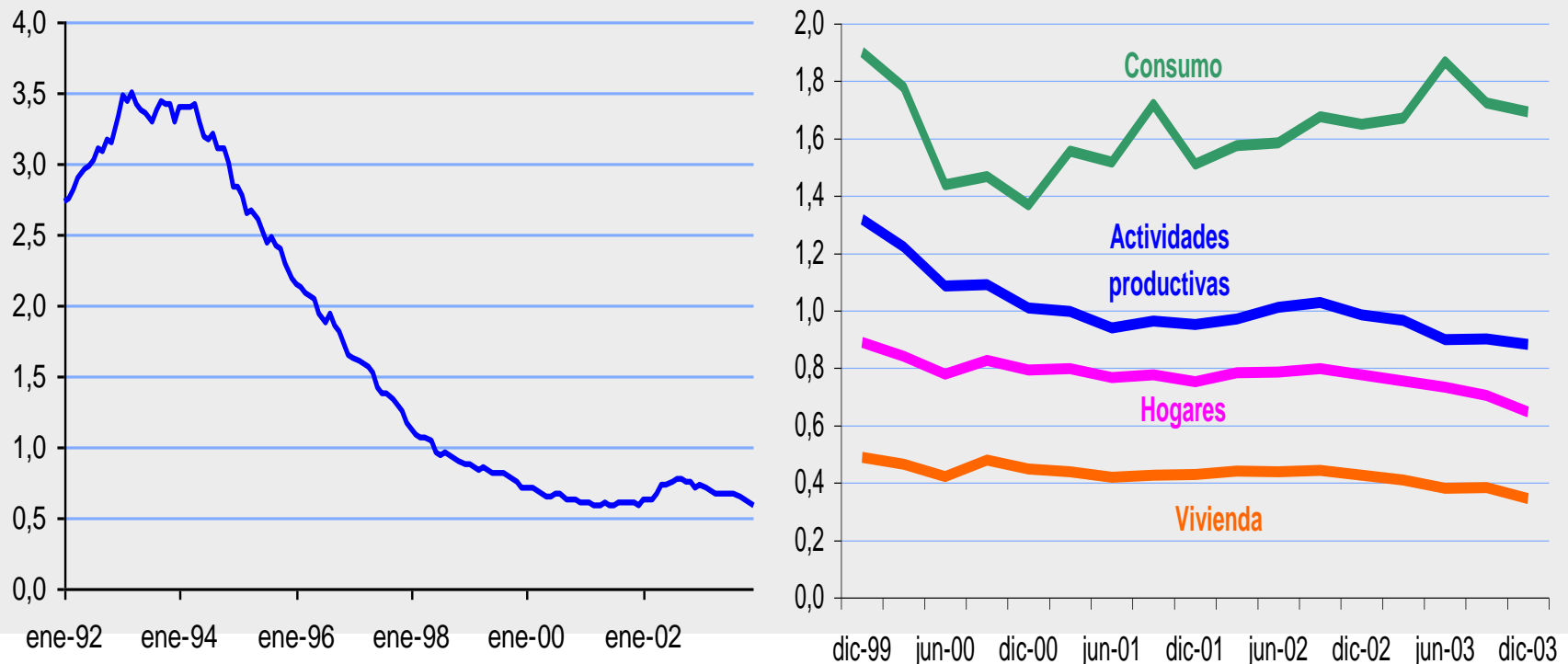




EVOLUCIÓN RECIENTE

- El crecimiento de la actividad y la reducción de los activos dudosos ha presionado a la baja la ratio de morosidad, que se mantiene en niveles mínimos
- La disminución se ha observado en casi todos los segmentos de actividad

Ratio de morosidad total y por finalidad del crédito (%). Entidades de depósito

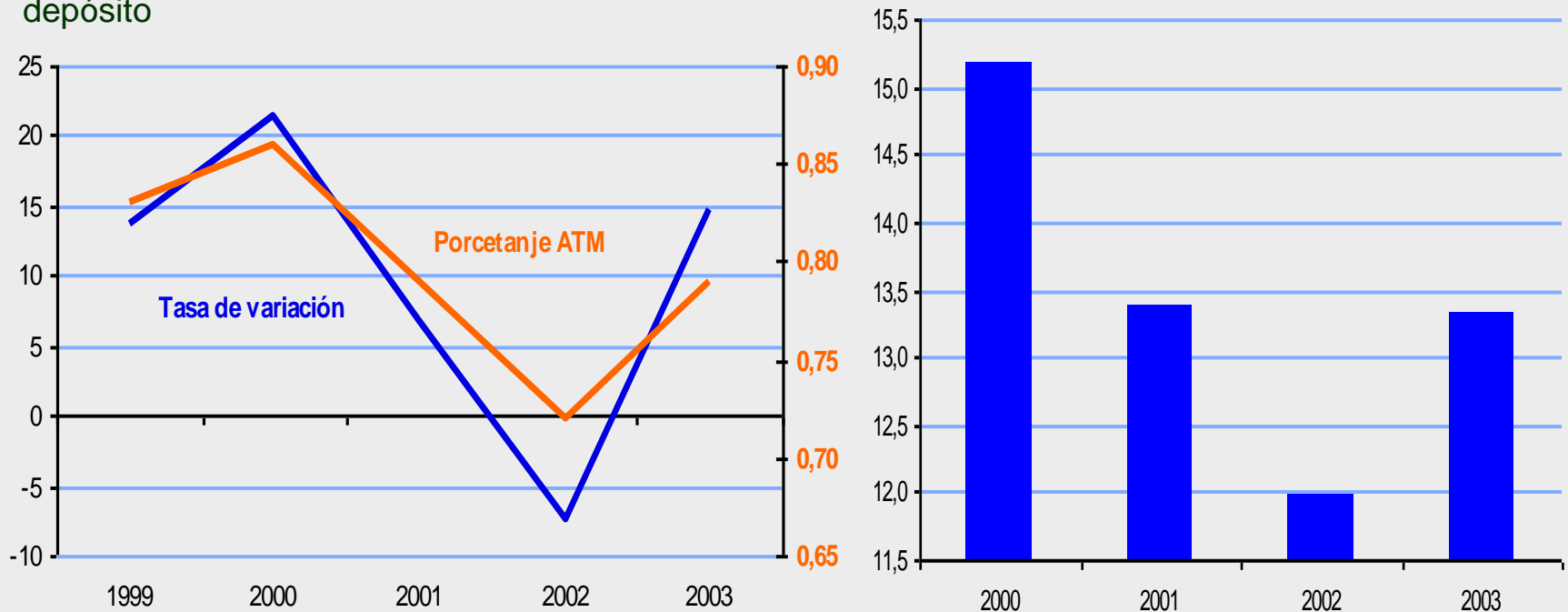




EVOLUCIÓN RECIENTE

- El resultado neto atribuido al grupo ha crecido tanto en términos relativos como en términos absolutos, ...
- ...crecimiento que se ha observado también en el ROE

Resultado neto atribuido al grupo (tasa de variación y % ATM) y evolución del ROE. Entidades de depósito

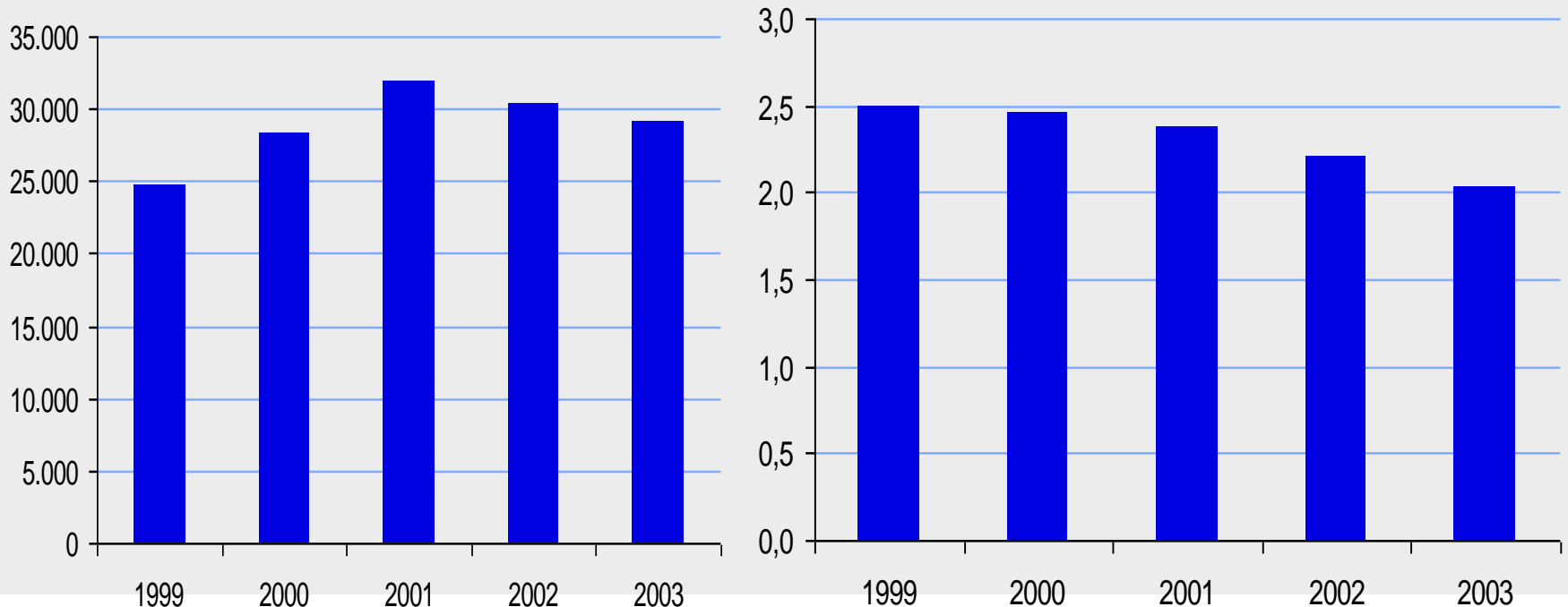




EVOLUCIÓN RECIENTE

- El mejor comportamiento de los resultados se explica, además de por el incremento de los volúmenes de actividad, por...
- ...primero, el mejor comportamiento de los gastos de explotación

Gastos de explotación (m€ y % ATM). Entidades de depósito

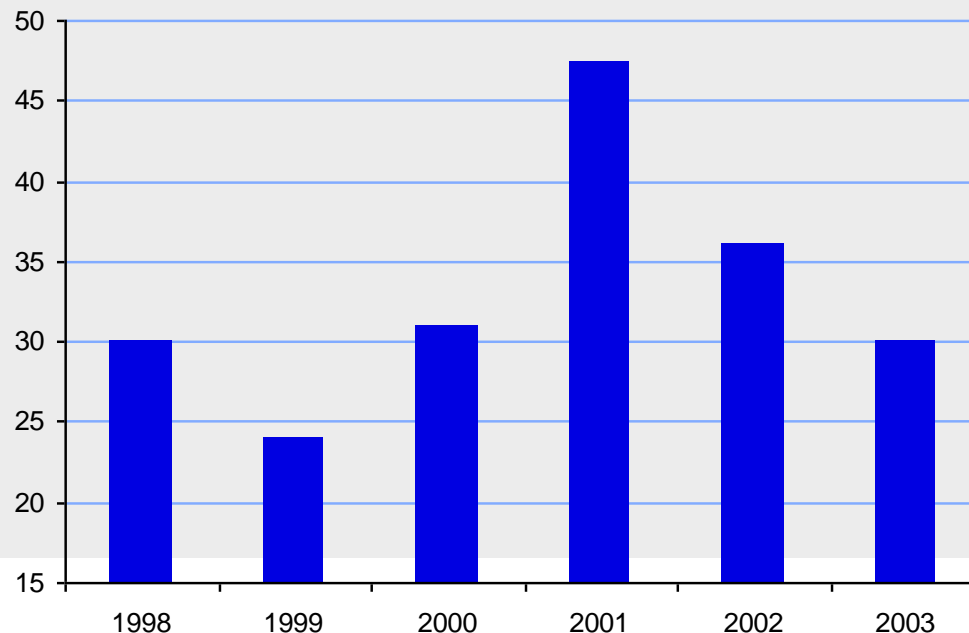




EVOLUCIÓN RECIENTE

- ... y, segundo, por las menores necesidades de dotaciones y saneamientos, que detraen un menor porcentaje del margen de explotación. Esto se explica, en cierta medida, por:
 - La reducción de los dudosos
 - El mejor comportamiento de los mercados bursátiles

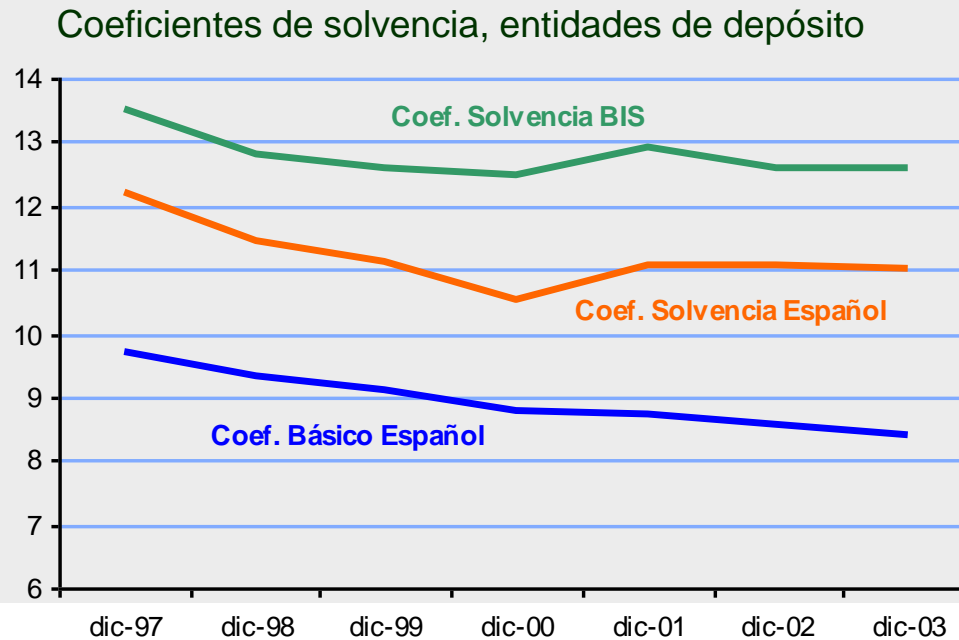
Dotaciones y saneamientos sobre el margen de explotación. Entidades de depósito





EVOLUCIÓN RECIENTE

- El coeficiente de solvencia total se mantiene estable y elevado
- Aplicando tanto la definición de Basilea como la española, más estricta, está considerablemente por encima del mínimo
- El coeficiente de solvencia básico presenta una tendencia levemente decreciente, pero está muy por encima del mínimo

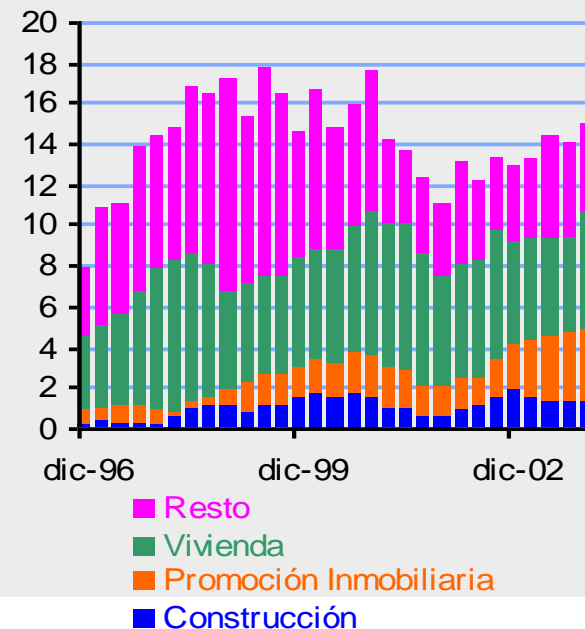
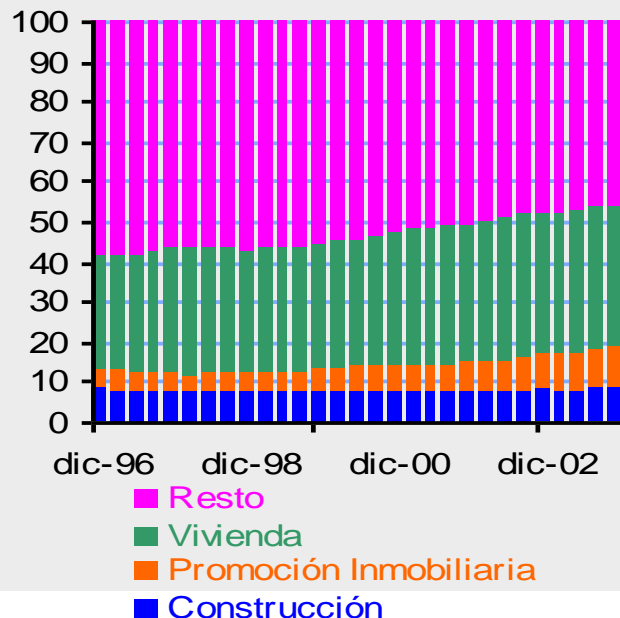




EVOLUCIÓN RECIENTE

- El crédito al sector privado continuó acelerándose...
- ...sobre todo impulsado por la financiación a las actividades de construcción y de promoción inmobiliaria, así como por el crédito concedido a los hogares para adquisición de vivienda

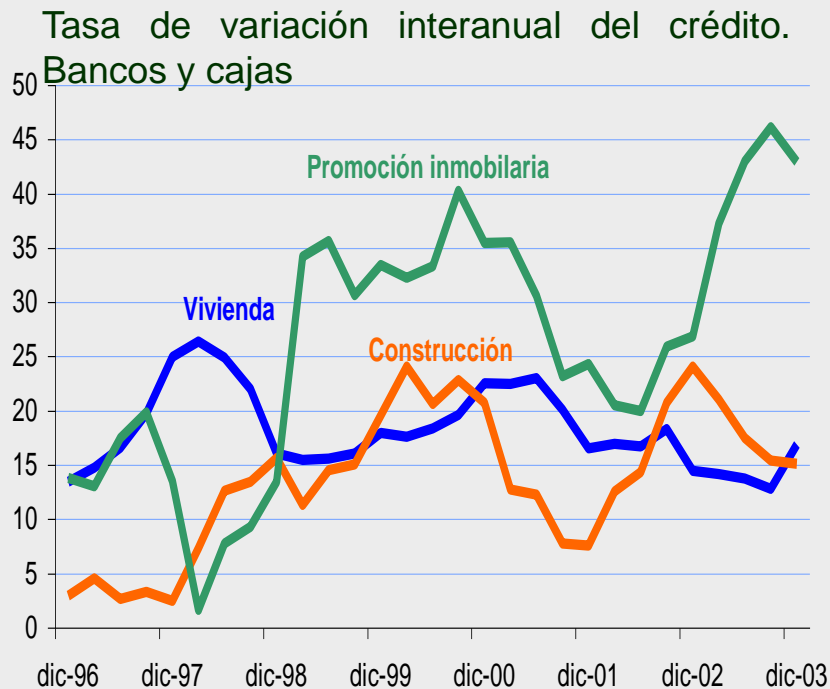
Estructura y contribución a la variación del crédito al sector privado residente.
Bancos y cajas



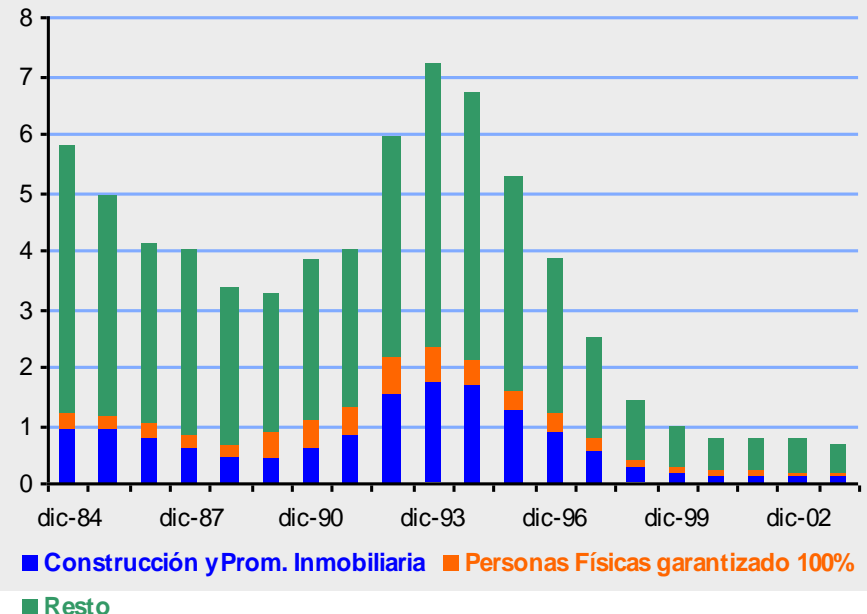


EVOLUCIÓN RECIENTE

- **Este comportamiento del crédito tiene unas características que, como en repetidas ocasiones ha manifestado el BE, merecen una cuidadosa atención:**
 - Primero, además del elevado crecimiento, las actividades de construcción y promoción inmobiliaria presentan un marcado carácter cíclico, y mostraron, en anteriores fases recesivas, una elevada morosidad



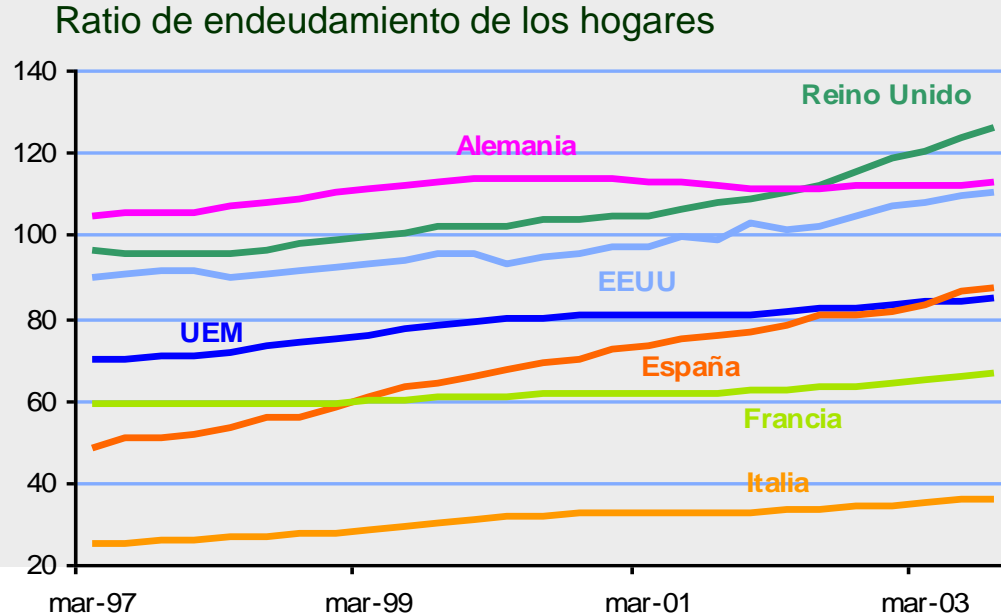
Contribución a la ratio de morosidad total.
Entidades de depósito





EVOLUCIÓN RECIENTE

- Segundo, porque el endeudamiento de las familias españolas supera ya el de la media de la zona euro...
- ...y si bien la carga financiera no mostró variaciones importantes en 2003...
- ...ésta es ahora más dependiente de perturbaciones adversas en la renta o en los tipos de interés

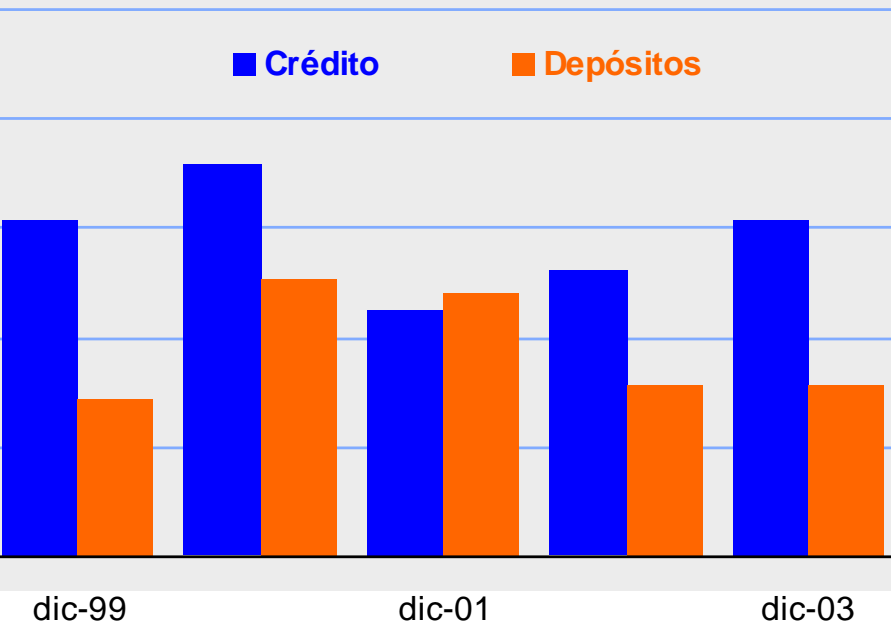




EVOLUCIÓN RECIENTE

- Tercero, no se está produciendo un crecimiento análogo de la financiación más tradicional (cuentas a la vista y depósitos a plazo), lo que está aumentando de modo sostenido y significativo el saldo deudor de las entidades de depósito españolas con el sector privado residente

Tasa de variación interanual. Bancos y cajas



OBJETIVOS



- **CIERRE DEL ACUERDO: MAYO 04. PUBLICACIÓN: JUNIO 04. 5 AÑOS DE PROCESO**
- **ENFOQUE EVOLUTIVO:** punto intermedio entre una medición puramente regulatoria del riesgo de crédito y un enfoque basado únicamente en modelos internos
- **OBJETIVOS**
- **PRINCIPIOS DE LA ESTRUCTURA: 3 PILARES.** Fusión de enfoques regulatorios: regulación, supervisión, mercado
- **ELEMENTOS CUANTITATIVOS IMPORTANTES, PERO TAMBIÉN LOS CUALITATIVOS:** papel fundamental de supervisores y de mercados

PROCESO COMPLEJO, PERO TRANSPARENTE



- **PRODUCTOS FINANCIEROS CADA VEZ MÁS COMPLEJOS: LA MEDICIÓN DEL RIESGO TAMBIÉN**
- **ESTRUCTURA OPCIONAL: MÁS COBERTURA, MÁS COMPLEJIDAD**
- **PROCESOS DE DISCUSIÓN: BÚSQUEDA DE CONSISTENCIA**
- **PARTICIPACIÓN ESPAÑOLA**

BASILEA II: 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**

BASILEA II: ESTRUCTURA DEL ACUERDO, TRES PILARES



PILAR I: 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 →

BASILEA II: ESTRUCTURA DEL ACUERDO, TRES PILARES



PILAR 2: REVISIÓN SUPERVISORA

- **PAPEL FUNDAMENTAL DE LOS SUPERVISORES/REGULADORES: MAYOR DISCRECIONALIDAD + MAYOR COORDINACIÓN**
- **VALORACIÓN DEL CAPITAL QUE MANTIENE CADA BANCO**
- **ELEMENTOS ESPECÍFICOS ADICIONALES**
- **TRATAMIENTO DISTINTO DE UNOS Y OTROS?**

BASILEA II: ESTRUCTURA DEL ACUERDO, TRES PILARES



PILAR 3: DISCIPLINA DE MERCADO

- **COMPLEMENTO NECESARIO DE LOS PILARES ANTERIORES**
- **TRANSPARENCIA COMO EQUILIBRADOR DEL MAYOR ÉNFASIS EN PROCEDIMIENTOS INTERNOS**
- **REQUERIMIENTOS DE INFORMACIÓN**

BASILEA II: **HACIA LA NUEVA ESTRUCTURA**



CARACTERÍSTICAS Y NATURALEZA DE LAS NORMAS DE BASILEA

- **CORE PRINCIPLES (25). ACUERDO BASILEA 88. ACUERDO BASILEA II**
- **NO SON NORMAS LEGALES. FUERZA BASADA EN EL PRESTIGIO**
- **SON ESTÁNDARES INTERNACIONALES Y BUENAS PRÁCTICAS**
- **NORMAS LEGALES → LAS AUTORIDADES LEGISLATIVAS DE CADA PAIS**
- **CASO ESPECIAL. UE → DIRECTIVA DE ADECUACIÓN DE CAPITAL**

BASILEA II: **HACIA LA NUEVA ESTRUCTURA**



IDEAS BÁSICAS

- **REQUISITOS MUY EXIGENTES PARA APLICAR MODELOS INTERNOS**
- **SUPERVISOR RESPONSABLE DE REVISAR EL CUMPLIMIENTO**
- **EL MISMO CALENDARIO PARA TODOS LOS PAÍSES NO ES RAZONABLE**
- **EL COMITÉ CONSIDERA QUE LA ADOPCIÓN DEL ACUERDO, EN CUALQUIERA DE SUS VARIANTES, NO TIENE PORQUÉ SER UNA PRIORIDAD ABSOLUTA**
- **DISCRECIÓN NACIONAL Y CONSISTENCIA TRANSFRONTERIZA ENTRE AUTORIDADES SUPERVISORAS**
- **AIG. PRINCIPIOS BÁSICOS PARA LA IMPLANTACIÓN TRANSFRONTERIZA. PROBLEMAS *HOME-HOST***
- **La naturaleza evolutiva del Acuerdo no se manifiesta sólo en el proceso recorrido en estos últimos cinco años, también se proyecta hacia el futuro con un propósito decidido de adaptarse a los cambios en los mercados y en los procesos internos de las entidades**

BASILEA II: **HACIA LA NUEVA ESTRUCTURA**



APLICACIONES NACIONALES I

- Sólo las autoridades nacionales pueden decidir cómo y cuándo pasar al nuevo sistema
- No busca simplemente cumplir con unas reglas de capital. Quiere mejorar la calidad general de la dirección que debe asentarse sobre un sistema de supervisión adecuado
- Flexibilidad

BASILEA II: **HACIA LA NUEVA ESTRUCTURA**



APLICACIONES NACIONALES II

- **Las propias entidades tienen que decidir a qué metodología quieren acceder teniendo en cuenta:**
 - La complejidad de sus operativas y las características de su negocio
 - Las consideraciones de coste/beneficio que implica una decisión de este tipo (que es muy costosa y complicada)
 - El nivel de exigencia del supervisor prudencial, que, en aplicación del Pilar II, va a ser muy elevado
- **El BE prevé que el número de éstas que adopten los esquemas más sofisticados, esto es, el enfoque IRB (avanzado), será inicialmente reducido**
- **La adaptación gradual en el tiempo**
- **La calidad en la adopción de los enfoques avanzados va por delante de cualquier consideración de calendario**
- **La experiencia con la previsión estadística (2000) pone bien a las claras la dificultad de estos enfoques**

NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD



- En el año 2005, las nuevas normas entrarán en vigor mediante un reglamento comunitario. Se trata de un proceso que complementa y plantea diferencias con el que se implantará dos años más tarde: Basilea II
- PRIMERO, ES UN PROCESO POSITIVO
- SEGUNDO, ES UN PROCESO NECESARIO
- TERCERO, NECESIDAD DE INTERACCIÓN de dos procesos con objetivos distintos
- Problema importante: NIC tienen “vocación de totalidad”. Papel de los supervisores prudenciales



BANCO DE ESPAÑA

POSICIÓN DEL BANCO

- **Reglamento Comunitario: aplicación inmediata, directa y obligatoria.**
- **Empresas con valores negociados en los mercados europeos deben aplicar IAS a partir del 2005**
- **Elemento positivo, armonización de la información financiera que reforzará el mercado único europeo. Más allá: integración del mercado financiero internacional**
- **La experiencia del modelo supervisor español, que se ha apoyado en normas prudentes, ha sido positiva y conviene su continuidad en la nueva situación. De hecho, el propio IASB ha reconocido explícitamente el papel del supervisor prudencial en la vigilancia de las estimaciones del valor razonable y en las políticas de gestión de riesgos**



BANCO DE ESPAÑA (2)

PRINCIPIOS DE REFLEXIÓN

- **Aceptación del nuevo marco contable, no sólo por la existencia de un Reglamento Comunitario, sino, sobre todo, por la visión global positiva de lo que representa**
- **Análisis de las dificultades que la adopción del nuevo marco representa**
- **Necesidad de evitar la coexistencia de criterios contables distintos**
- **El Banco de España sigue reteniendo competencias en materia contable de entidades y también como supervisor prudencial**
- **El Banco de España desea ejercer de manera activa esas competencias contables**

NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD



BANCO DE ESPAÑA (3)

ACTUACIÓN

- **La 4/91 modificada se adaptará a las normas IAS**
- **La nueva circular contable escogerá, cuando existan opciones contables en algunas de las IAS, aquellas que sean más prudentes desde un punto de vista prudencial**
- **El ámbito de consolidación será el de las IAS, si bien se requerirá información sectorial (banca, seguros y actividades no financieras) que deberá ser auditada**
- **La nueva circular contable permitirá extender los criterios IAS a todos los estados**