

## Basilea III

### Retos y oportunidades para integrar la gestión de riesgos y cumplimiento Regulatorio

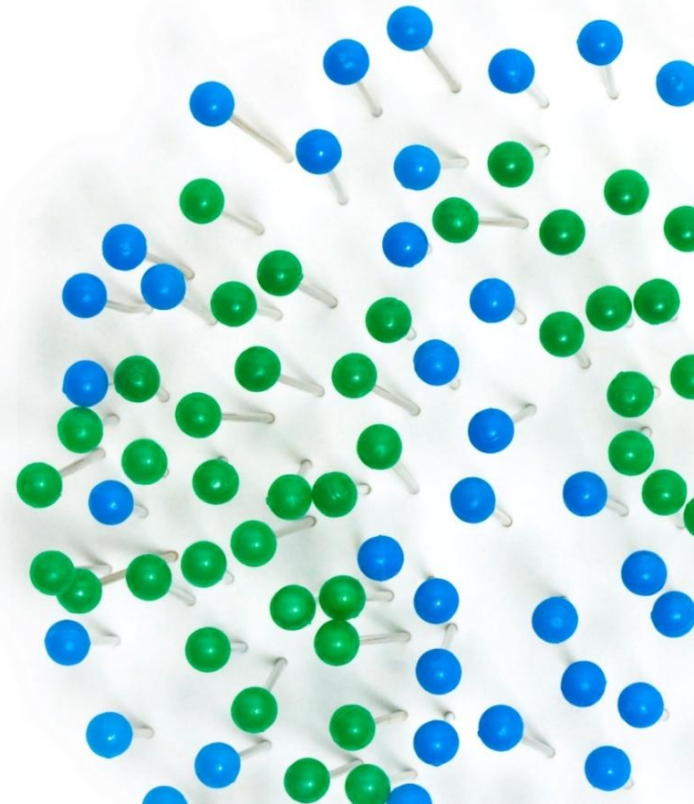
CLAIN – Cartagena – 31 de mayo de 2011

Expositor:

Bismark E. Rodríguez L

CIA CCSA CFSA CPA MBA

Socio – Servicios de Riesgos Empresariales (ERS)



# Agenda

- ¿Dónde estamos en Basilea II?
- ¿Qué es Basilea III?
- Retos claves
- Oportunidades a tomar en cuenta
- Áreas de enfoque para integrar administración de riesgos y cumplimiento regulatorio
- Cierre



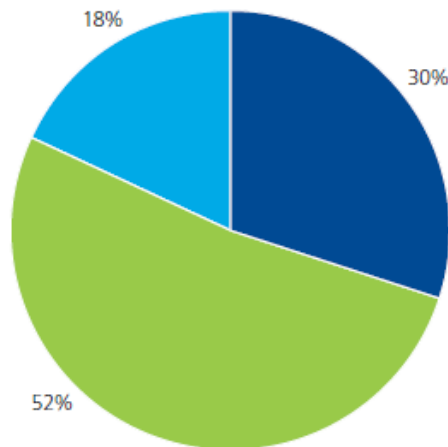
¿Dónde estamos en  
Basilea II?

# Basilea II hoy ... en el mundo

## Survey 2010 Q3 - Deloitte

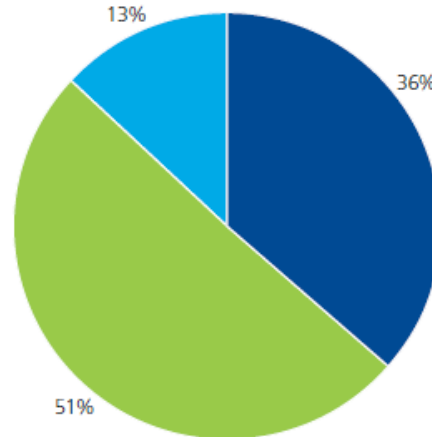
- Basilea II fue diseñada para mejorar la sensibilidad al riesgo del capital regulatorio de una institución
- Requiere medición mejorada de los riesgos de crédito, mercado y operacional

Credit Risk



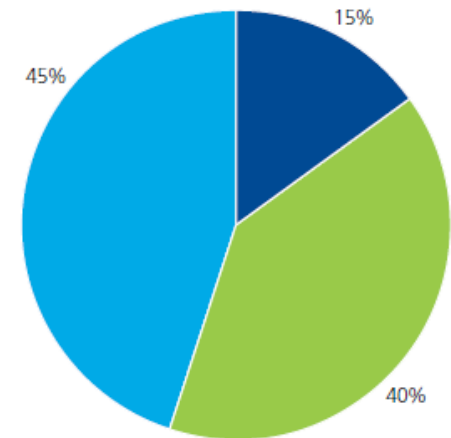
■ Advanced IRB  
■ Standardized Approach  
■ Foundation IRB

Market Risk



■ Internal Models Approach  
■ Standardized Measurement Approach  
■ 1988 Risk Weight Rules

Operational Risk



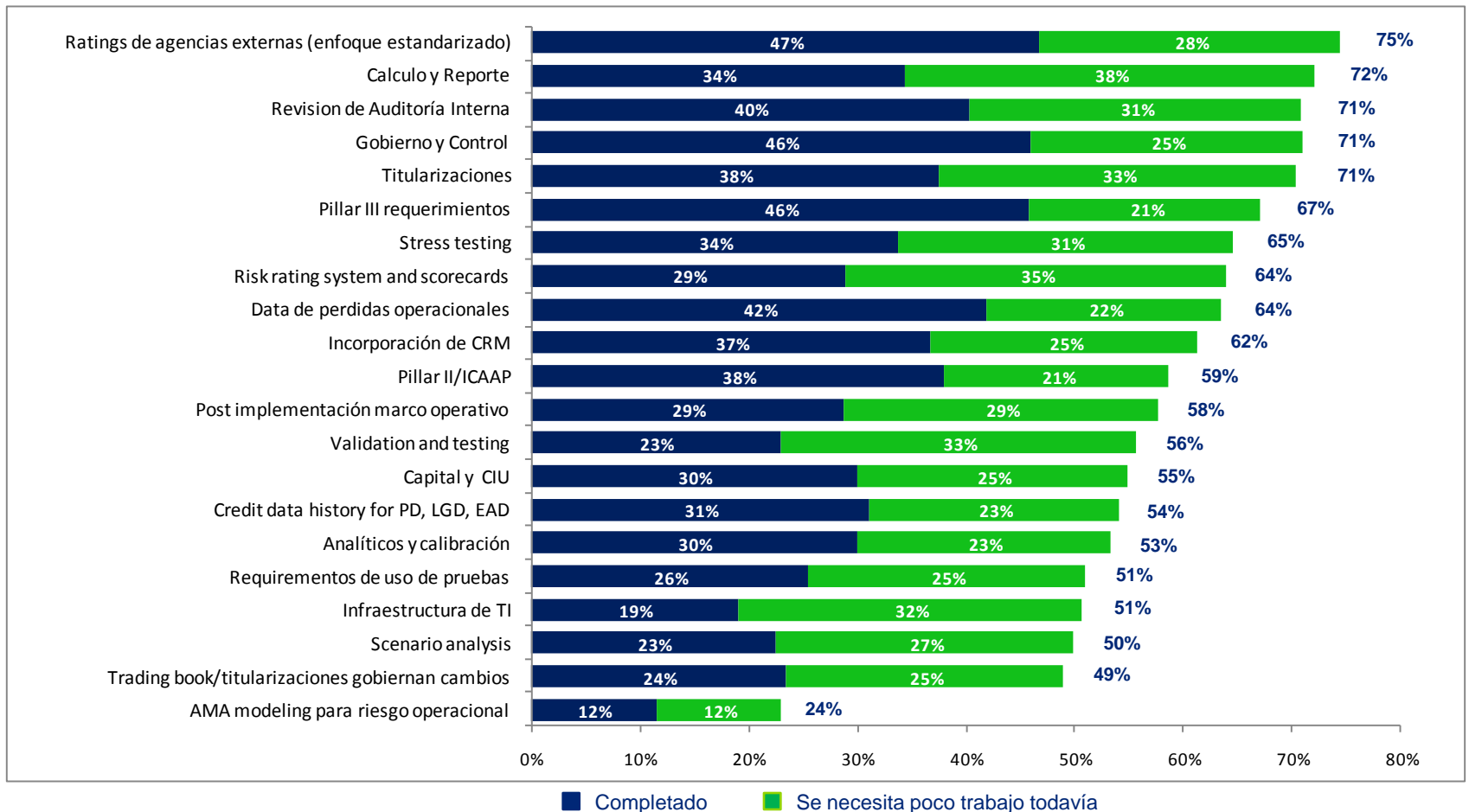
■ Advanced Measurement Approaches  
■ Standardized/Alternative Standardized Approach  
■ Basic Indicator

Incluye 5 instituciones financieras de Panamá

# Basel II y Capital económico

## Survey 2010 Q3 - Deloitte

¿Cuál es el progreso de su organización con respecto a la implementación de las siguientes áreas para propósito de Basilea II?



# Lo que no se ve en los números

- Instituciones financieras de Europa (69%) , Asia (67%) y Latinoamérica (63%) están más cerca de lo requerido por Basilea II
- Bancos de USA y Canadá (22%) están más próximos a cumplir con Basilea II
- El riesgo operacional es el que usa el enfoque menos avanzado.

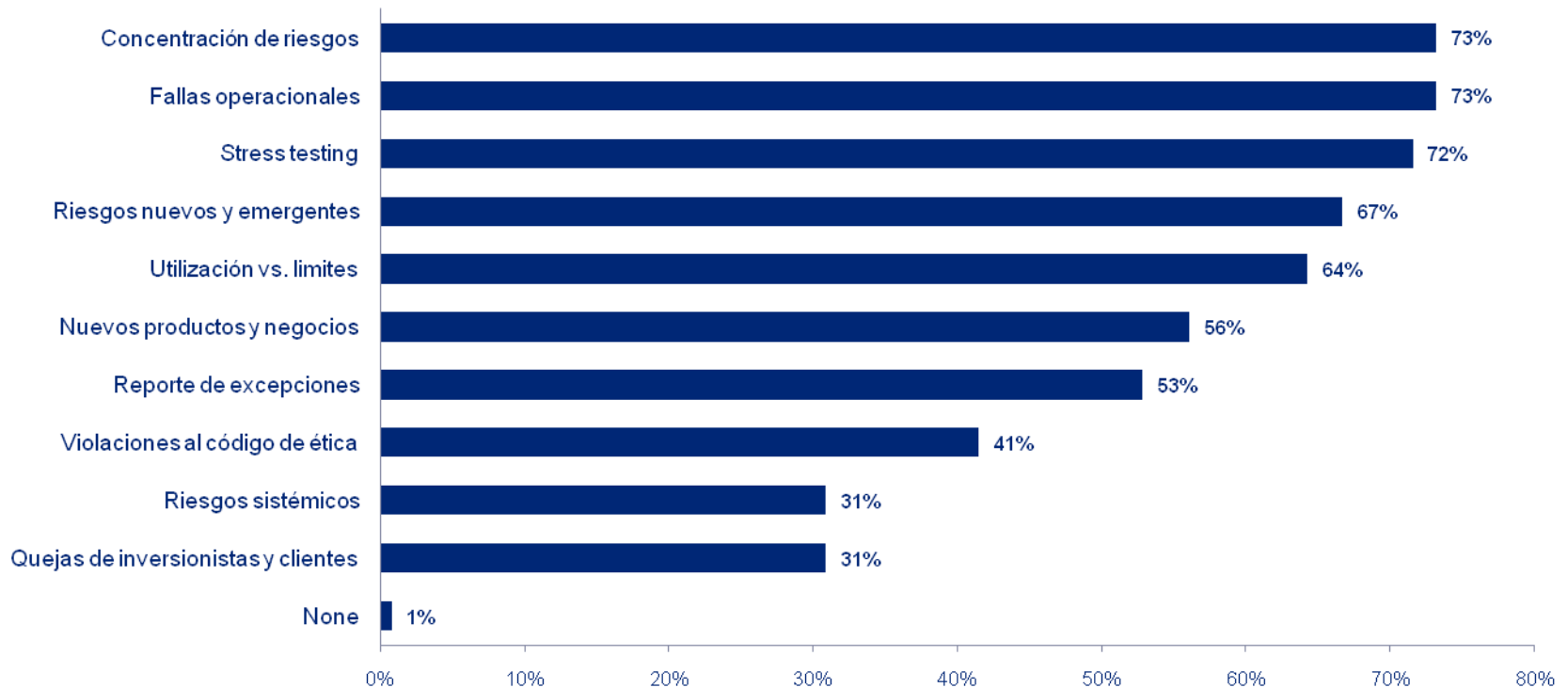


Incluye 5 instituciones financieras de Panamá

# Lo cual no elimina las preocupaciones en materias de otros riesgos

Survey 2010 Q3 - Deloitte

## ¿Cuáles riesgos están siendo reportados a la Junta Directiva?



Note: % Total mayor a 100% debido a múltiples selecciones de respuestas por participantes

¿Qué es Basilea III?



# Marco regulador internacional para bancos (Basilea III)

- "Basilea III" es un conjunto integral de reformas elaborado por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea para fortalecer la regulación, supervisión y gestión de riesgos del sector bancario.
- Estas medidas persiguen:
  - Mejorar la capacidad del sector bancario para afrontar perturbaciones ocasionadas por tensiones financieras o económicas de cualquier tipo
  - Mejorar la gestión de riesgos y el buen gobierno en los bancos
  - Reforzar la transparencia y la divulgación de información de los bancos.



## En pocas palabras

- Triplica el nivel su core capital (de calidad) para poder resistir sacudidas financieras sin intervención estatal
- Core capital: integrado por capital social y reservas, que deberá pasar del 2% sobre los activos ponderados por riesgo al 4,5% en 2015.
- Colchón de Protección: de otro 2,5%.
- 2018: core capital en el 7%. **Quienes no lo hagan no podrán repartir beneficios.**



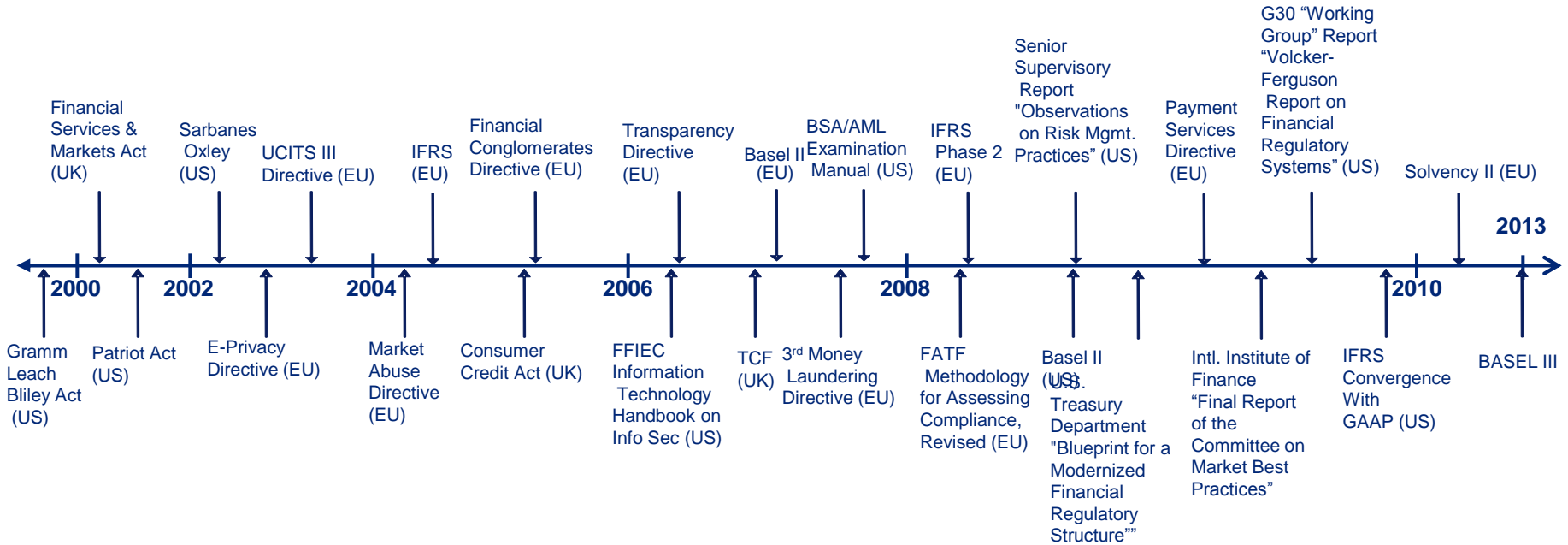
7%

## En pocas palabras

- TIER 1: parámetro de solvencia menos exigente
- Incluye capital, reservas y otros títulos como las participaciones preferentes, deberá pasar del 4% al 6%.
- Si se suma el «colchón» adicional, esta ratio llegará al 8,5%.
- Se prevé que los reguladores de la región puedan incorporar una provisión anti-cíclica de otro 2,5%
- TIER 2: incorpora otros activos de menor calidad, la exigencia llegará al 10,5%

10.5%

# Creciente complejidad de las regulaciones



- Las medidas de capital se introducirán desde el 2013 hasta el 2019.
- Año 2013: el 1 de enero entrará en vigor pero se irá incorporando progresivamente.
- Año 2015: se implanta el ratio de liquidez a corto plazo
- Año 2017: se acuerda el diseño así como la medición del ratio
- Año 2018: se introduce el ratio de apalancamiento y el ratio de liquidez

# Los números y el cronograma....

Requerimiento de capital		Basel II	Basel III
Capital	Mínimo	<b>2.0%</b>	4.5%
	Colchón		2.5%
	Requerido		<b>7.0%</b>
Tier 1	Mínimo	<b>4.0%</b>	6.0%
	Requerido		<b>8.5%</b>
Capital Total	Mínimo	<b>8.0%</b>	8.0%
	Requerido		<b>10.5%</b>

(cifras en %)	2013	2014	2015	2016	2017	2018	Ene. 2019
Capital	3.50	4.00	4.50	4.50	4.50	4.50	4.50
Buffer	-			0.625	1.250	1.875	2.50
<b>Core Capital+ Buffer</b>	<b>3.50</b>	<b>4.00</b>	<b>4.50</b>	<b>5.125</b>	<b>5.750</b>	<b>6.375</b>	<b>7.00</b>
<b>Tier 1 mínimo</b>		<b>5.50</b>	<b>6.00</b>	<b>6.00</b>	<b>6.00</b>	<b>6.00</b>	<b>6.00</b>
<b>Tier 1 mínimo + Buffer</b>		<b>5.50</b>	<b>6.00</b>	<b>6.625</b>	<b>7.250</b>	<b>7.875</b>	<b>8.50</b>
<b>Coef solvencia mínimo</b>		<b>8.00</b>	<b>8.00</b>	<b>8.00</b>	<b>8.00</b>	<b>8.00</b>	<b>8.00</b>
<b>Coef solvencia + Buffer</b>		<b>8.00</b>	<b>8.00</b>	<b>8.625</b>	<b>9.250</b>	<b>9.875</b>	<b>10.50</b>

## En esencia...

- Genera reservas en épocas malas: Los bancos generan reservas en los años buenos y así esas reservas hace que se dispongan en años malos.
- Persigue que los bancos no dejen de prestar en los tiempos de crisis.
- Demanda más capital con mayor calidad: se exige a los bancos que tengan más capital y que el cliente ponga más recursos propios y menos deuda.



# Prácticas líderes en requerimientos de capital

## Consideración sobre la implementación de Basel II:

- Requerimientos de Basel II mayormente terminados en gran cantidad de países
- Basel III representa un nuevo reto de planificación e implementación
  - Requerimientos de capital
  - Requerimientos de liquidez
  - Infraestructura para los nuevos requerimientos de liquidez

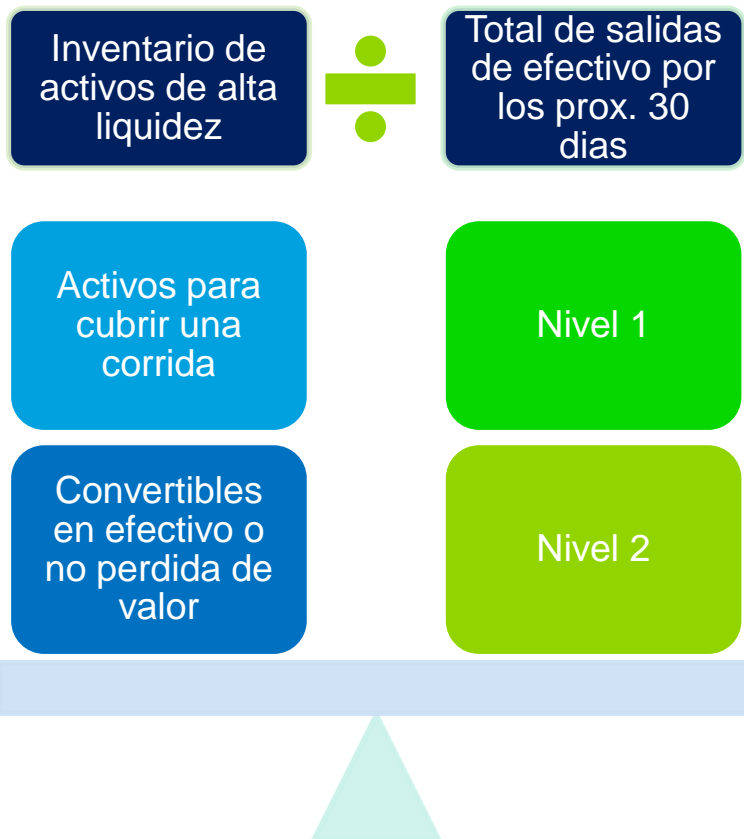
Retos clave



# Índices que obligan a tener activos de calidad

Algunos de los índices que la regulación establece son:

## Índice de Cobertura de Liquidez (LCR)



Busca asegurar un nivel de cobertura apropiado para aguantar 30 días bajo un escenario severo de stress.

Asume que las acciones apropiadas son tomadas por el banco en ese periodo.

O el supervisor habrá tomado las medidas correspondientes

# Índices que obligan a tener activos de calidad

Algunos de los índices que la regulación establece son:

Total de salidas netas de efectivo por los próximos 30 días, se considera:

- Factor de riesgos de corridas de depósitos
- Rangos de ajuste del 5% al 25%
- Denominaciones para:
  - Depósitos estables (5% o más)
  - Depósitos menos estables (10% o más)
  - Depósitos operacionales no garantizados (25%)

## Consideraciones sobre:

- Depósitos institucionales
- Depósitos corporativos
- Soberanos
- Banco Centrales
- No financieras

## Escenarios:

- Pérdida de fondeo garantizado en transacciones de C.P.
- Derivados pagables
- Downgrades en indicadores clave en transacciones financieras, derivados y otros contratos

# Índices que obligan a tener activos de calidad

Algunos de los índices que la regulación establece son:

- Índice de Fondeo neto estable
  - Fondeo disponible / fondeo estable requerido > 100%
- Métricas:
  - Descalce contractual de vencimientos
  - Concentración de fondeo
  - Activos disponibles no restringidos
- Herramientas de monitoreo de mercado



# Establecimiento de prácticas líderes para requerimientos de capital

## **Implicaciones:**

- Definir un framework para la toma de decisiones estratégicas y para establecer y monitorear la declaración de apetito al riesgo
- Modelo adaptado a perfiles de riesgos, integrado al negocio, altamente dinámico para reflejar las interacciones y condiciones cambiantes
- Framework ampliamente entendido por el liderazgo gerencial y la Junta Directiva
- Métricas de retorno ajustado a riesgos

# Examen profundo de los impulsores del negocio

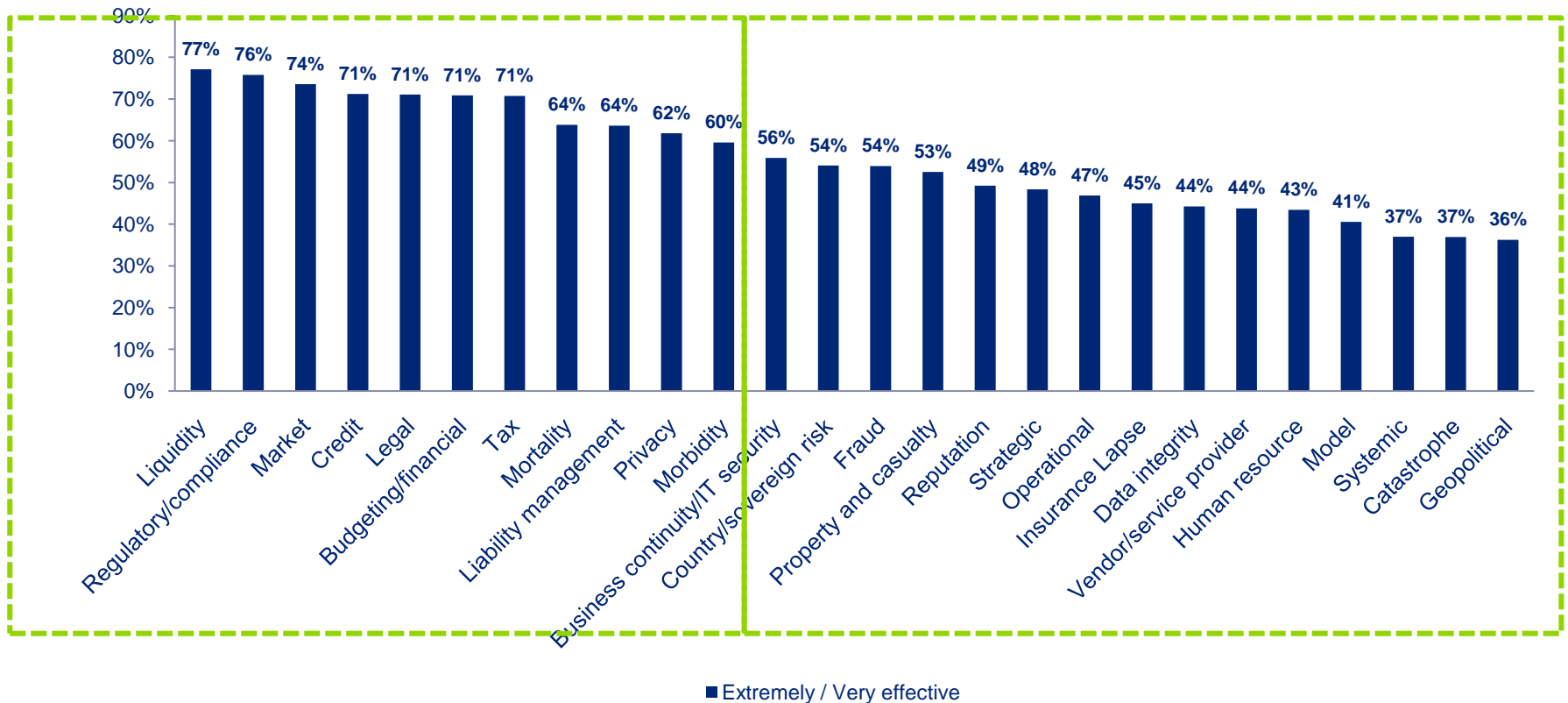
- Rendimiento y costo del capital
- Calidad de los activos
- Liquidez y calce
- Diversidad de productos
- Segmentación de clientes
- Eficiencia operacional y estructural
- Ambiente interno y externo
- Gobierno y marco de control
- Talento
- Riesgos operacionales



# Desafíos traducidos en riesgos...

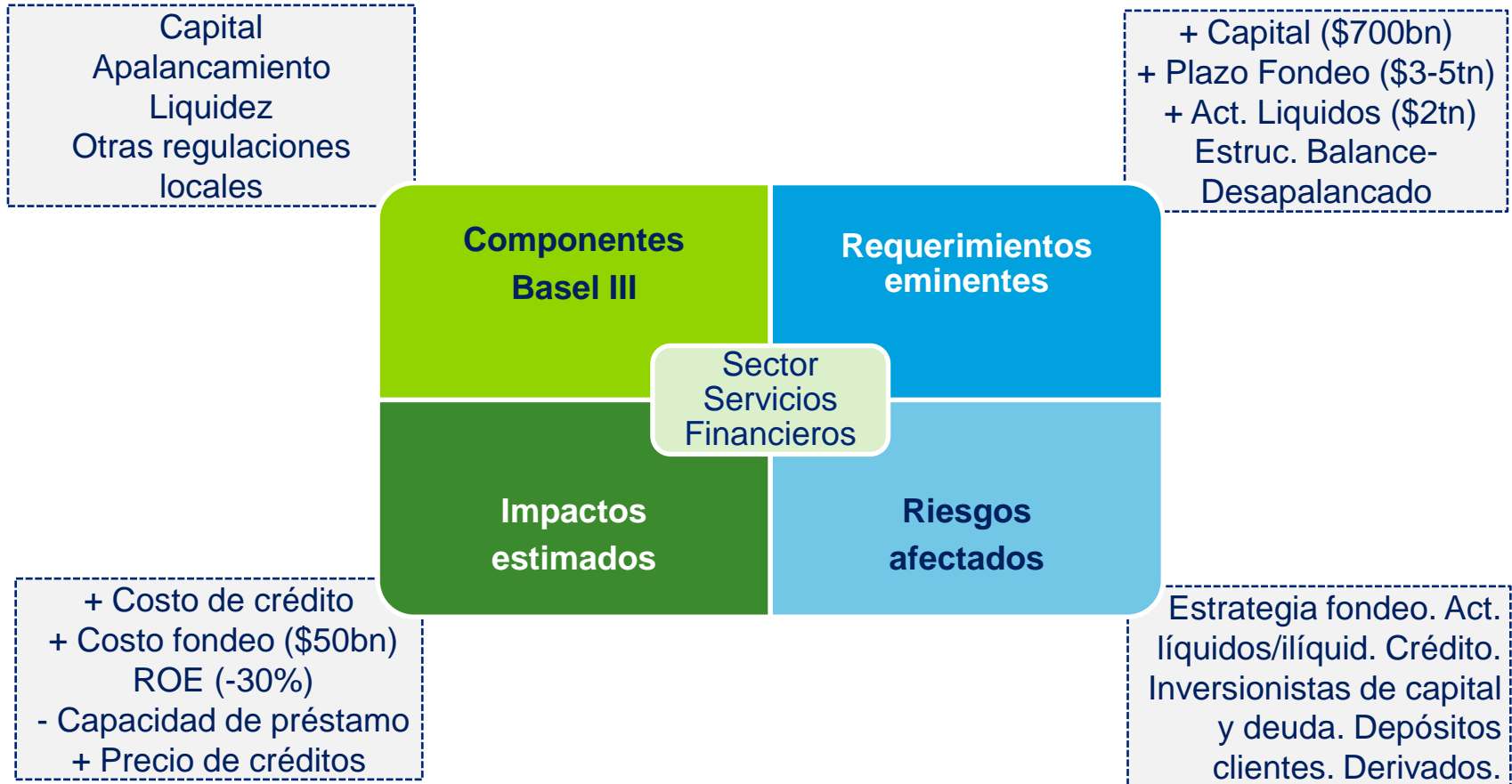
## Survey 2010 Q3 - Deloitte

¿Qué tan efectiva es su organización en la administración de los siguientes tipos de riesgos?



Note: Percentages total to more than 100% because respondents could make multiple selections.

# Retos presentes para una entidad financiera



# Stress en la estructura de balance

- BS se reducirá debido a las transacciones de crédito
- Activos líquidos incrementarán (colchón de liquidez)
- Calce de libros: se reduce por deuda financiera
- Acciones de capital y bonos corporativos caen (LCR)
- Vencimientos más cortos en préstamos (NSFR)
- % de transacciones con derivados es reducida
- % de Capital incrementan
- Acciones de money market descienden (LCR)
- Depósitos estables aumentan (LCR, NSFR)
- Acciones relativas al mercado de capitales financieros se incrementan (NSFR)

## Antes Basilea III

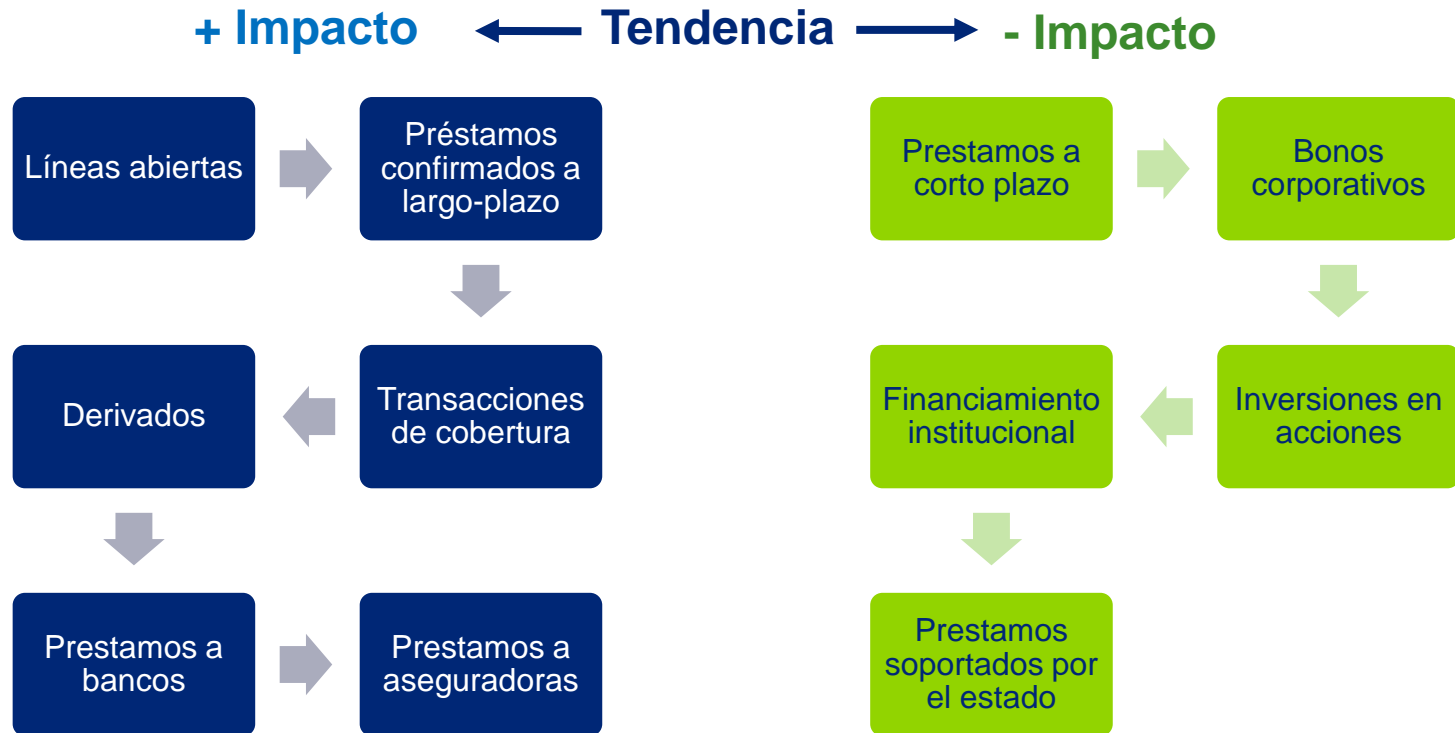
Activo	Pasivo
Activos Liq.	Capital
Repos	Repos
Acciones Bonos Corp	Money Market
Préstamos C.P	Depósitos
Préstamos L.P.	Merc. de Capital
Derivados OxC	Derivados - Pas

## Después Basilea III

Activo	Pasivo
Activos Liq.	Capital
Repos	Repos
Acciones Bonos Corp	Money Market
Préstamos C.P	Depósitos
Préstamos L.P.	Merc. de Capital
Derivados OxC	Derivados -Pas



# Posibles impactos en los productos crediticios



## Revisión de Modelos de Negocio – Portafolio de Productos

# Establecimiento de prácticas líderes para requerimientos de capital

## Gestión del riesgo de crédito:

- Visión mejorada de exposiciones obligados y contrapartes
- Fortalecimiento del riesgo de contraparte
- Enfoque bottom-up para los stress testings e incremento de la frecuencia de prueba

## Gestión del riesgo de mercado:

- Considerar una variedad de herramientas (no una)
- Stress testing puede ser un sustituto del VaR
- Validación de modelos es un enfoque importante
- Optimizar la función de validación independiente de precios



# Leading practices in addressing risk types

## Gestión de riesgos de liquidez:

- Optimizar la administración del riesgo en la planificación y coordinación de fuentes de fondos
- Monitorear a través de analíticos ALM y stress tests con mayor frecuencia
- Empezar a calcular como se ve su organización a la luz de los nuevos índices de riesgos y establecer estrategias

## Gestión de riesgos operacional:

- Reforzar el uso de análisis de escenarios
- Implementar un modelo basado en métricas
- Encontrar el vínculo entre medición y administración de riesgos



Oportunidades a tomar en  
cuenta

# La tormenta perfecta: crisis repetidas

- Hechos repetidos en las crisis:
  - Liquidez excesiva persiguiendo mayores rendimientos
  - Demasiado crédito y estándares débiles
  - Subestimación de los riesgos (no reflejados en los precios)
  - Exceso de apalancamiento
- La crisis mas reciente magnificó estos hechos:
  - Practicas de gobierno corporativo deficientes
  - Poca o ninguna transparencia sobre los riesgos de las instituciones y sus complejos productos
  - Gestión de riesgos y supervisión enfocada a entidades individuales y no al sistema
  - Pro-ciclicidad de los mercados financieros propagados a través de diversos canales
  - Amenazas a la reputación y moralidad, entre otros



# Lecciones aprendidas: oportunidades de hoy

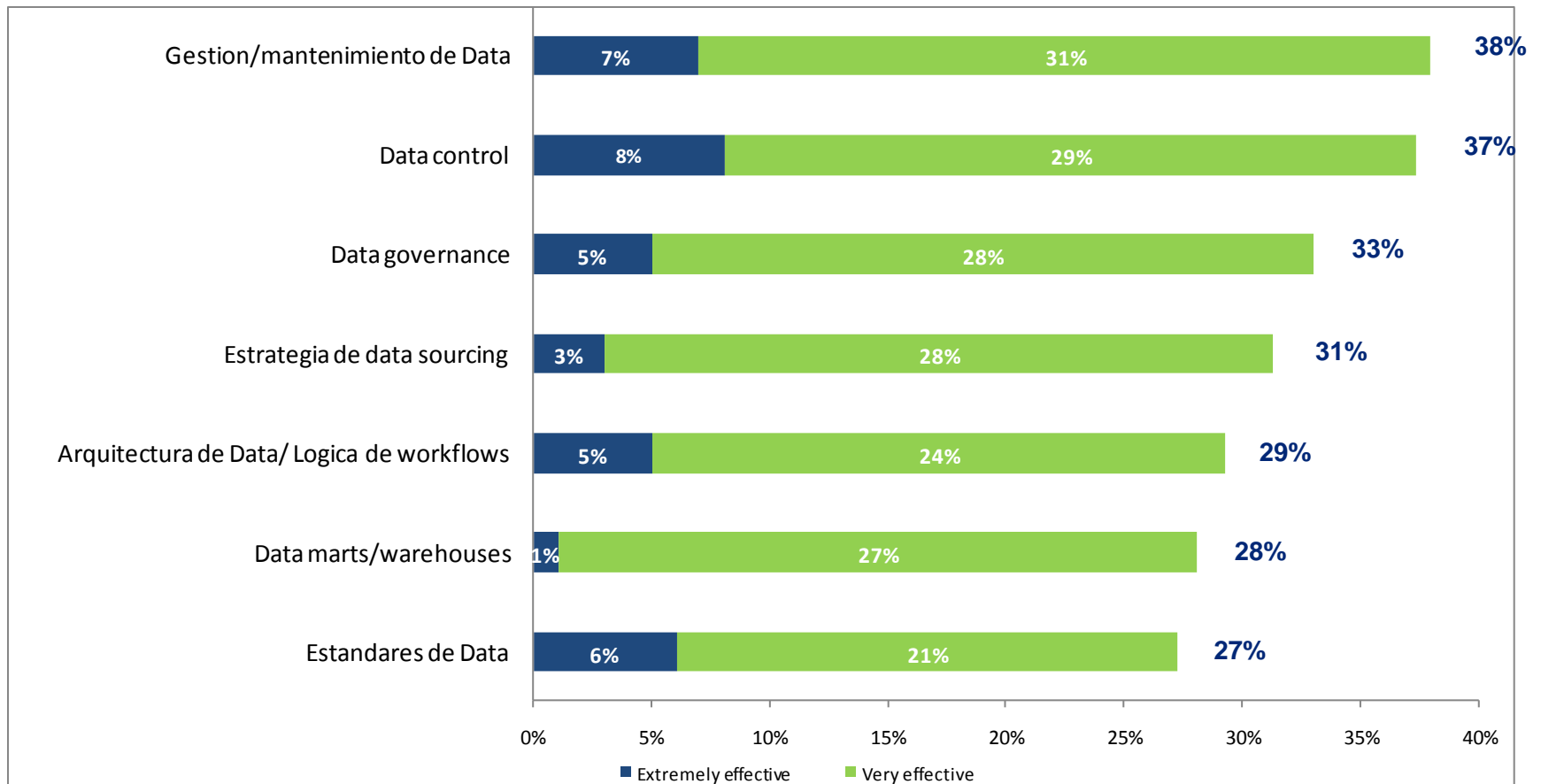
## Survey 2010 Q3 - Deloitte

- Plataforma para seguir mejorando la gestión de riesgos, la divulgación de información y las prácticas supervisoras.
- Nuevos requerimientos de capital y las nuevas normas de liquidez ayudarán a aumentar la capacidad de reacción de los sistemas financieros
- Regulación y supervisión mejorada de los riesgos sistémicos
- Reducirá las oportunidades de arbitraje regulador en algunas áreas y promoverá condiciones competitivas equitativas.
- Aprendizaje de las crisis pasadas para reducir la probabilidad e impacto de las crisis futuras



# Foco sobre los sistemas de información gerencial

¿Cómo su organización de sedesmpaña en los siguientes aspectos de riesgos de estrategia e infraestructura de la data?



Áreas de enfoque para  
integrar administración de  
riesgos y cumplimiento  
regulatorio



# Aspectos claves

## Estrategia y política

- Políticas
- Estrategias de administración y cobertura de riesgos



## Procesos

- Procesos de AR
- Procesos de negociación
- Identificación de derivados
- Asignación y documentación de coberturas
- Valuación
- Procesos operacionales (Back-Office)
- Reportes financieros (middle office)
- Contabilidad

## Estructura

- Asignación de responsabilidades
- Descripción de funciones
- Programas de entrenamiento

## Reportes de gestión

- Reportes de resultados
- Valuación
- Análisis de efectividad
- Reportes financieros externos

## Modelos y metodologías

- Valuación
- Indicadores BASEL III
- Medición de riesgos
- Efectividad de coberturas

## Sistemas de información

- Fuentes de información
- Asignación de coberturas
- Información contable
- Información para revelar estrategia de AR

# Características del enfoque



Cierre

# Palabra clave: Resiliencia

- Antes de la gestión de riesgos debe existir un profundo proceso estratégico, en la que las expectativas de inversionistas, administradores y colaboradores tiene un peso variable e importante al mismo tiempo para el logro de los objetivos de negocio.
- Un negocio es más exitoso, cuando se asegura de propiciar un ecosistema saludable e informado para mejorar su imagen y la de la gente que representa sus partes interesadas internas (accionistas, directores, gerentes, colaboradores)

Resiliencia: Cómo Construir Empresas Exitosas en Contextos de Inestabilidad  
Autor: Ben Schneider



# Preguntas - Contacto

**Deloitte.**

**Deloitte Consultores**

Capital Plaza Building, 7th Floor.  
Paseo Roberto Motta, Costa del Este  
Panama, Republic of Panama

**Bismark Rodriguez**  
Socio  
Consulting | Enterprise Risk Services  
CIA CCSA CFSa CPC MBA

Phone +507 303 4100  
Mobile +507 66785681  
brodriguez1@deloitte.com

Member of  
Deloitte Touche Tohmatsu



**Acceso al reporte completo de Deloitte “*Global risk management survey*” Septima Edición en**

**[www.deloitte.com/fsiglobalrisksurvey](http://www.deloitte.com/fsiglobalrisksurvey)**



Deloitte se refiere a Deloitte Touche Tohmatsu Limited, (*private company limited by guarantee*, de acuerdo con la legislación del Reino Unido) y a su red de firmas miembro, cada una de las cuales es una entidad independiente. En [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about) se ofrece una descripción detallada de la estructura legal de Deloitte Touche Tohmatsu Limited y sus firmas miembro.

Deloitte presta servicios de auditoría, asesoramiento fiscal y legal, consultoría y asesoramiento en transacciones corporativas a entidades que operan en un elevado número de sectores de actividad. La firma aporta su experiencia y alto nivel profesional ayudando a sus clientes a alcanzar sus objetivos empresariales en cualquier lugar del mundo. Para ello cuenta con el apoyo de una red global de firmas miembro presentes en más de 140 países y con aproximadamente 170.000 profesionales que han asumido el compromiso de ser modelo de excelencia.

Esta publicación contiene exclusivamente información de carácter general, y Deloitte Touche Tohmatsu Limited, Deloitte Global Services Limited, Deloitte Global Services Holdings Limited, la Verein Deloitte Touche Tohmatsu, así como sus firmas miembro y las empresas asociadas de las firmas mencionadas (conjuntamente, la "Red Deloitte"), no pretenden, por medio de esta publicación, prestar servicios o asesoramiento en materia contable, de negocios, financiera, de inversiones, legal, fiscal u otro tipo de servicio o asesoramiento profesional. Esta publicación no podrá sustituir a dicho asesoramiento o servicios profesionales, ni será utilizada como base para tomar decisiones o adoptar medidas que puedan afectar a su situación financiera o a su negocio. Antes de tomar cualquier decisión o adoptar cualquier medida que pueda afectar a su situación financiera o a su negocio, debe consultar con un asesor profesional cualificado. Ninguna entidad de la Red Deloitte se hace responsable de las pérdidas sufridas por cualquier persona que actúe basándose en esta publicación.