

# Congreso Latinoamericano de Auditoría y Riesgos de FELABAN CLAIN 2009

Buenos Aires, 14 de mayo de 2009

## Consideraciones prácticas para auditar la liquidez de una institución financiera

**Expositor:**  
**Bismark E. Rodríguez L.**  
**CIA CCSA CFSA CPA MBA**

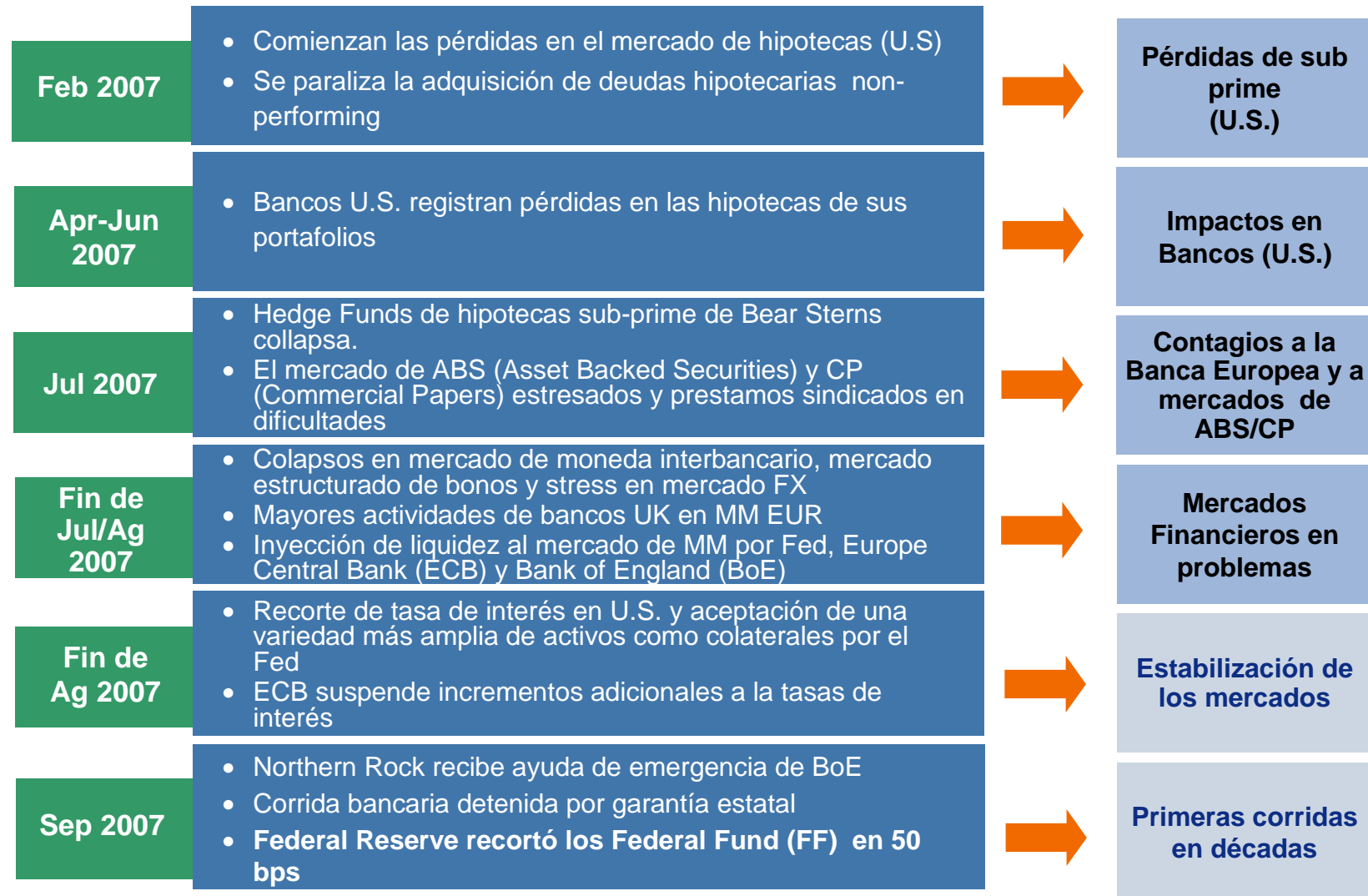
# Contenido de la presentación

- Una mirada a hechos recientes
- Definiciones importantes
- Aspectos regulatorios a considerar
- Enfoque integral de la liquidez en el negocio
- Preparando el enfoque de la auditoría:
  - Identificación de riesgos
  - Evaluación de políticas y procedimientos
- Requerimientos al personal de control
- Conclusiones

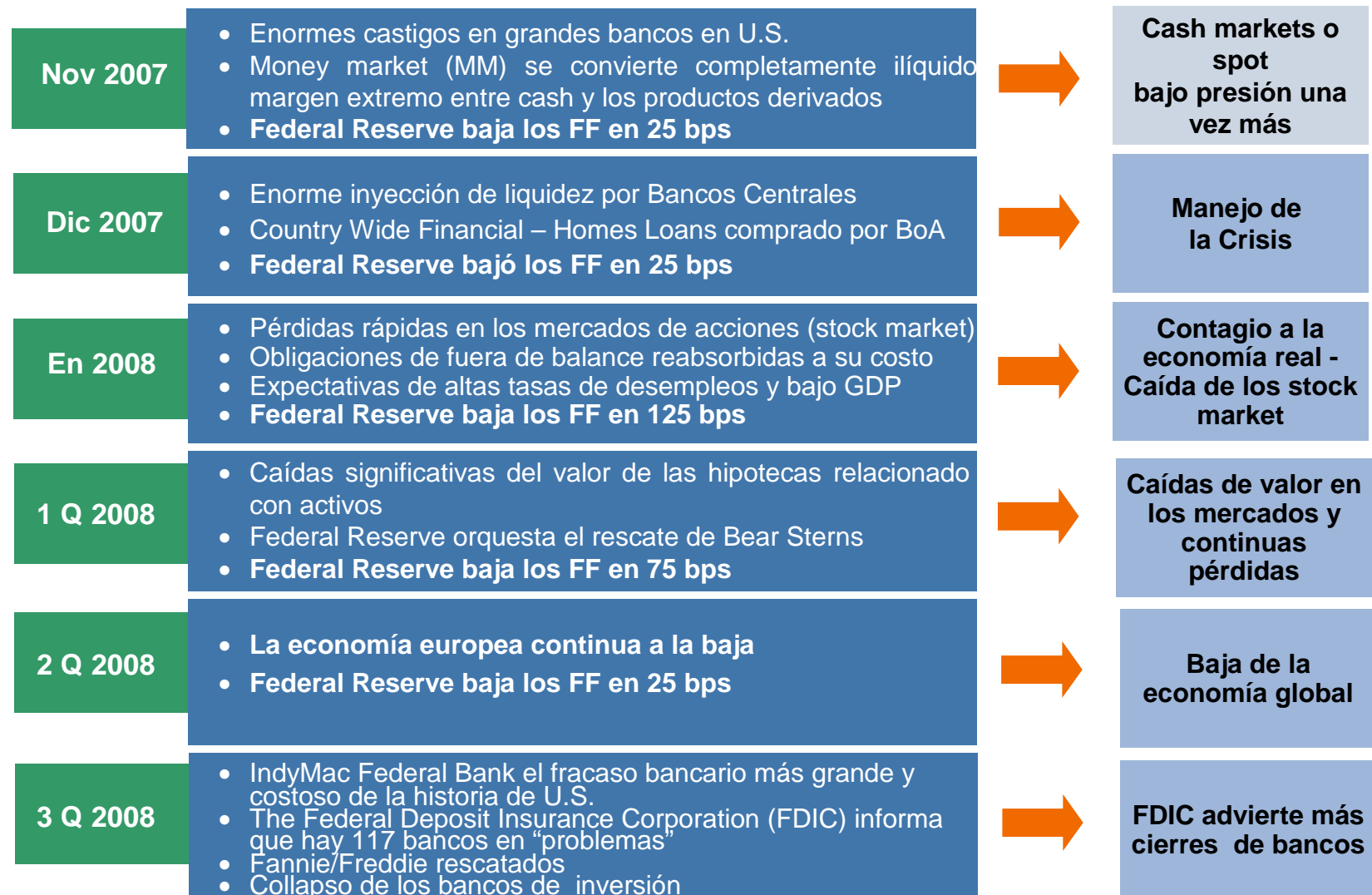




# Una mirada a hechos recientes... *los mercados!!!*



# Una mirada a hechos recientes... *los mercados!!!*



# Los efectos de la “crisis de liquidez”

## Situación actual

- Mercado de divisas bajo control de los bancos centrales.
- Requerimientos de regulación para productos “estructurados” o complejos (CDS CDO ABS CMBS).
- Complejidad en la refinanciación de deudas.
- Castigos a la cartera de activos financieros causan pérdidas contables y en el valor bursátil de las acciones de los bancos.
- Economías en recesión.
- Corridas bancarias.

## Contrasta con el ayer

- Crecimiento de nuevos vehículos de fondeo.
- Rápido crecimiento en productos dentro del balance.
- Incentivos más altos y más y más ALTOS.
- Alto ritmo de crecimiento de las ganancias.
- Confianza absoluta en las agencias de calificación y entes supervisores.
- Mayor uso de formas de apalancamiento poco transparentes.

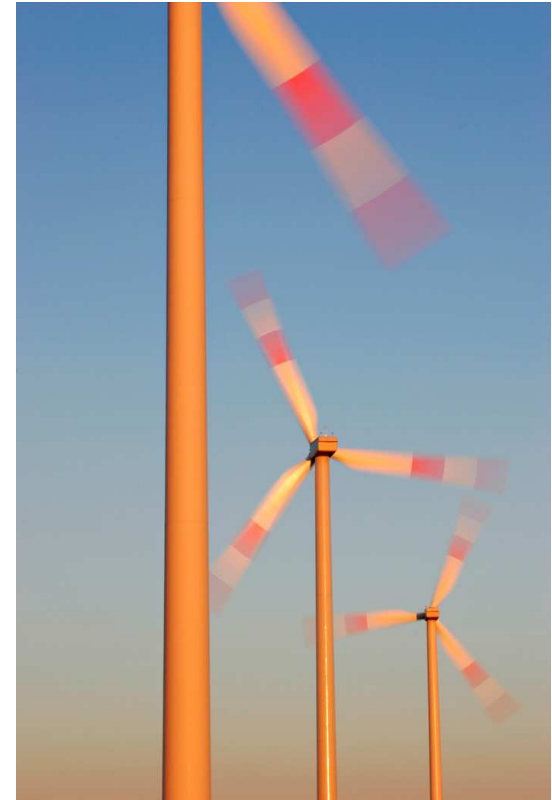
# La liquidez y el efecto de riesgos de otra naturaleza

- Caso US sub-prime:
  - Debilidades en los estándares de otorgamiento de préstamos >>> Riesgo Operacional y de Crédito
- Northern Rock:
  - En un momento de iliquidez no pudo parar nuevos negocios que terminaron afectando la estructura de fondeo >>> Riesgo de Negocio
- Otros:
  - Riesgo de Mercado:
    - Pérdidas en el Mark to Market
    - Desvalorización de colaterales
  - Riesgo de Reputación:
    - No se generan nuevos préstamos ni inversiones por temor a otra “debacle” mayor
  - Riesgos ocultos:
    - Ostracismo: no se presta por periodos largos a ciertos clientes y sectores porque no se percibe transparencia en la exposición de los riesgos



# Definiciones importantes

- El riesgo de una Institución que no sea capaz de cumplir con sus obligaciones a medida que van venciendo sin incurrir en costos excesivos.
- Se presenta cuando una Institución no es capaz de cumplir con sus requerimientos de flujo de fondos mediante la obtención de fondos o realización de activos.
- Involucra los procesos, controles e infraestructura establecida para mitigar la exposición no aceptable del riesgo de liquidez.





# Definiciones importantes

- Tres áreas se distinguen en la administración del riesgo de liquidez:
- **Riesgo de liquidez de Mercado** referido a la imposibilidad a vender activos a un valor cercano al valor razonable (fair value).
- **Riesgo de Liquidez por Fondeo** que es caracterizado como el riesgo del Banco a no ser capaz de cumplir con sus obligaciones de pagos contractuales (Insolvencia).
- **Planeamiento de Contingencia** (incluye pruebas de stress) considera como, ante la ausencia de liquidez de mercado o liquidez por fondeo, un banco pueda continuar con sus obligaciones, particularmente durante los periodos de stress.





# Aspectos regulatorios a considerar

- Antecedentes a considerar
  - Principios de Buenas Prácticas para la Administración del Riesgo de Liquidez emitido en Febrero 2000 por Basel Committee Banking Supervision (BCBS).
  - Guías de Riesgo de Liquidez U.S.
  - Principios y recomendaciones del Institute of International Finance's (IIF)
  - Grupos de trabajo en liquidez en la preparación de borradores de principios de buenas prácticas

# Principios de Basilea

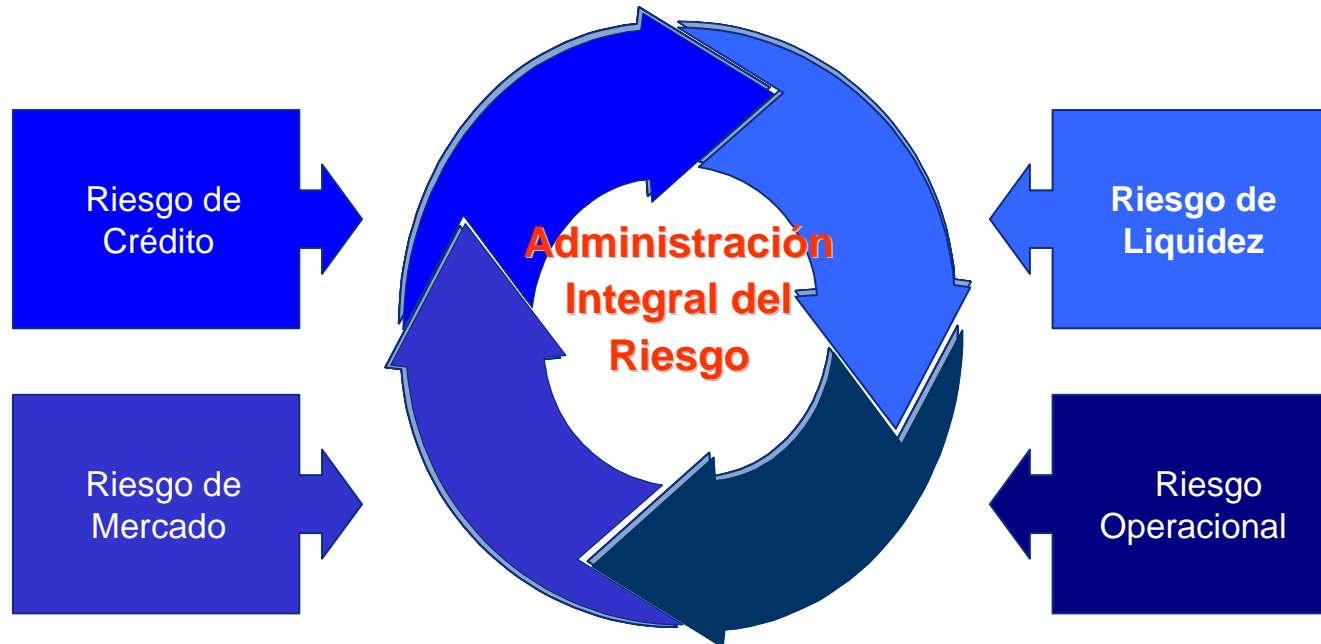
- Prácticas recomendadas para la gestión y supervisión del riesgo de liquidez:
  - A bank **is responsible** for the sound management of liquidity risk.
  - A bank **should establish a robust** liquidity risk management **framework** that ensures it maintains sufficient liquidity.....
  - Supervisors **should assess the adequacy** of both a bank's **liquidity risk management framework** and its **liquidity position** and should take prompt action if a bank is deficient in either area in order to protect depositors and to limit potential damage to the financial system.

# Aspectos regulatorios a considerar

- Alemania:
  - el regulador ha incorporado el riesgo de liquidez en sus requerimientos mínimos para la gestión de riesgos
  - ha permitido reemplazar índices de liquidez regulatorios por modelos de liquidez internos de los regulados pero requiere de una estructura madura de gobierno de administración de la liquidez como requisito antes del uso de modelos internos.
- Estados Unidos:
  - Se está contemplando la emisión de nuevas guías para el riesgo de liquidez en donde existe énfasis en medidas prospectivas de exposición al riesgo de liquidez, pruebas de stress y planes de contingencia.
- Reino Unido:
  - Financial Services Authority (FSA) está poniendo un particular énfasis en las mejoras de gobierno de la administración de la liquidez y adicionalmente cálculos de índices de liquidez de corto plazo y pruebas de stress.

**¿Qué viene a significar esto?**

# Enfoque integral de la liquidez



**Riesgos reputacionales y operacionales afectan la percepción del mercado sobre las entidades**

**La inexistencia de una fuente estable de fondeo desconfigura el modelo de negocio de la entidad y la hace vulnerable.**

**Altos costos de liquidez o acceso limitado a las fuentes de fondeos tiene un efecto directo en todas las áreas de negocios y en su rentabilidad**



# IOSCO...*blames crisis on rush for yield*

- Pobres incentivos, inadecuada supervisión y un impulso por altos rendimientos se escondían detrás de la crisis del mercado de crédito, y en particular, en el mercado de *securitización*.
- Producción y distribución a gran escala de productos sin la suficiente Debida Diligencia que asegurara calidad.



# Fases para establecer una administración de la liquidez sustentable

## Inmediato

## Corto Plazo

## Mediano Plazo

### Kit de Supervivencia

- Revisión de la confiabilidad del estado de la liquidez
- Mejorar situación de liquidez
  - Pool de efectivo
  - Aumento de Capital y fondear a largo plazo aunque sea mayor su costo
  - Diversificar las fuentes de fondeo rápidamente
  - Tomar más activos disponibles como colaterales
- Evaluar la necesidad de ajustes de corto plazo al plan de negocio.

- Confianza creciente en la información para la toma de decisiones de negocios
- Asegurar sobrevivencia

### Verificación de Modelos y Pruebas de Stress

- Verificación de todas las premisas y parámetros del modelo basado en la experiencia de la crisis
- Revisión y ajustes a los escenarios de stress existentes
- Revisar dado el perfil de negocio la necesidad de adicionar escenarios de stress

### Gobierno y Estructura de Riesgo Liquidez

- Estructura de Gobierno para riesgo de liquidez
- Modelo operacional a nivel de grupo o entidad para la administración de riesgo de liquidez
- Plan de contingencia
- Transferencia de la liquidez al precio
- Sistema de límites para liquidez
- Reportes de liquidez
- Infraestructura para la administración de liquidez

- Preparado para la próxima crisis de liquidez
- Cumplimiento con los nuevos requerimientos regulatorios

### Análisis Estratégico Modelos de Negocios

- Altos costos en el lado de las fuentes de fondeo que golpearán en el futuro el margen financiero, haciendo no rentable algunos modelos de negocios
- Incrementar la yield en el margen financiero para nuevas oportunidades lucrativas de negocios
- Todos los modelos de negocios deben ser revisados a profundidad del punto de vista riesgo retorno, basado en la experiencia después de la crisis ajustando el riesgo

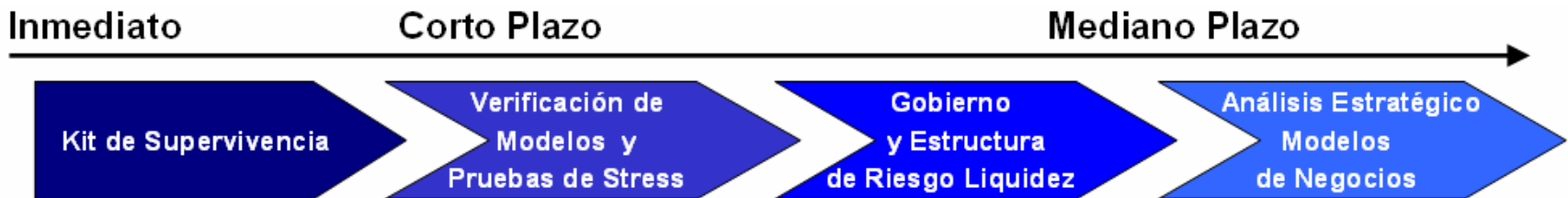
Continuidad a Largo Plazo

# ¿Cuál es el universo de asuntos bajo la lupa del auditor?



**El universo es amplio**

# ¿Por dónde empezar la auditoría?



- Algunas acciones iniciales implican:
  - Comprobar los principales indicadores de liquidez
  - Examinar las líneas de reservas existentes (costo, usadas, no usadas)
  - Identificar los requerimientos de garantías por las contrapartes
  - Cuestionar los escenarios que pueden darse en caso de retiros de depósitos masivos (volatilidad de los depósitos)
  - Comprobar el Plan de Contingencias





# ¿Qué requiere Basilea II?

- Se recomienda una serie de principios en el manejo del riesgo de liquidez:
  - Estructura para el manejo de la liquidez
  - Medir y monitorear los requerimientos de liquidez
  - Manejar el acceso a los mercados
  - Plan de contingencias
  - Manejo de la liquidez en moneda extranjera
  - Controles internos
  - Revelación de información
  - Rol del supervisor

Sobre estos temas debería construirse en plan de auditoría.

# Riesgos del proyecto de auditoria

- Algunos de los riesgos más significativos se relacionan con:
  - Inexistente o insuficiente plan de liquidez y fondeo
  - Insolvencia
  - Limites excedidos
  - Imposibilidad de acceso a mercados y poca diversificación del riesgo de la liquidez
  - Insuficientes reservas de liquidez
  - Indicadores obsoletos o poco supervisados
  - Ausencia o ineficiente plan de contingencia
  - Incompleta u obsoleta documentación de políticas y procedimientos

## Administración del Riesgo de Liquidez

# Riesgos del proyecto de auditoria

- Algunos de los riesgos más significativos se relacionan con:
  - Errores en la captura de todas las posiciones y transacciones diarias que se relacionan con la liquidez
  - Inadecuado proceso de reporte y obtención de data para la preparación de proyecciones de flujos, escalas de vencimientos, pruebas back testing, escenarios y análisis de stress
  - Deficiencias en la parametrización de los sistemas de límites y posiciones
  - Inadecuados proceso de mantenimiento y consulta de información histórica

**Infraestructura de Tecnología de la Información**

# Riesgos del proyecto de auditoria

- Algunos de los riesgos más significativos se relacionan con:
  - Errores en la captura de todas las posiciones y transacciones diarias que se relacionan con la liquidez
  - Inadecuado proceso de reporte y obtención de data para la preparación de proyecciones de flujos, escalas de vencimientos, pruebas back testing, escenarios y análisis de stress
  - Deficiencias en la parametrización de los sistemas de límites y posiciones
  - Inadecuados proceso de mantenimiento y consulta de información histórica
  - Imprecisión de la información contable a ser revelada al mercado

## Infraestructura de Tecnología de la Información



# Procedimientos de prueba a considerar

- Puntos de revisión como parte del proceso de auditoría:
  - Análisis de GAPs de liquidez (cubierto o descubierto)
  - Potenciales reservas de liquidez
  - Líneas comprometidas con otros bancos
  - Líneas disponibles confirmadas o no confirmadas
  - Existencia de colaterales elegibles y atractivos
  - Fondeo no utilizados en repo
  - Existencia de un plan de contingencia de liquidez
  - Análisis de escenarios de liquidez
  - Volumen de potencial retiro de líneas comprometidas
  - Volumen de opciones de liquidez implícitas en los pasivos
  - Evaluación de las materias discutidas en las reuniones del comité de activos y pasivos
  - Análisis de la seguridad, controles de aplicación y generales en la plataforma de soporte a los procesos relacionados con la liquidez
  - Revisión de políticas y procedimientos
  - Mecanismos de control de límites y vencimientos

# Requerimientos al personal encargado de la auditoría

- Lectura de textos especializados
- Consulta de material en la web
- Actualizado con lo que pasa en el día a día
- Entrenamiento especializado
- Moverse un poco más allá de la posición de control
- Entendimiento de los riesgos del negocio
- Lectura, Lectura y Más Lectura



# Conclusiones

- La verdad absoluta no existe...y esto es absolutamente cierto.

– Les Luthiers



***Qué podemos agregar ... que no se haya dicho ya ... o que sí se haya dicho ...***



Congreso Latinoamericano de  
Auditoría y Riesgos de FELABAN  
CLAIN 2009  
Buenos Aires, 14 de mayo de 2009

Conferencia:  
Consideraciones prácticas  
para auditar la liquidez de  
una institución financiera

Expositor:  
**Bismark E. Rodríguez L.**  
**CIA CCSA CFSA CPA MBA**  
E-mail: [brodriguez@ckp.com.pa](mailto:brodriguez@ckp.com.pa)  
[bismark.rodriguez@gmail.com](mailto:bismark.rodriguez@gmail.com)

*Educación Profesional Continua a la Medida*  
[www.ckp.com.pa](http://www.ckp.com.pa)

**Corporate Knowledge Partners**  
*Compartimos Conocimiento, Agregamos Valor*