

**CORPORACIÓN FINANCIERA  
DEL VALLE S.A.**

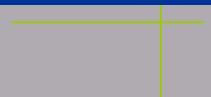
# **Cuestionamientos y Reflexiones sobre el Acuerdo de Basilea**

## **XXIV Congreso Latinoamericano de Derecho Bancario**

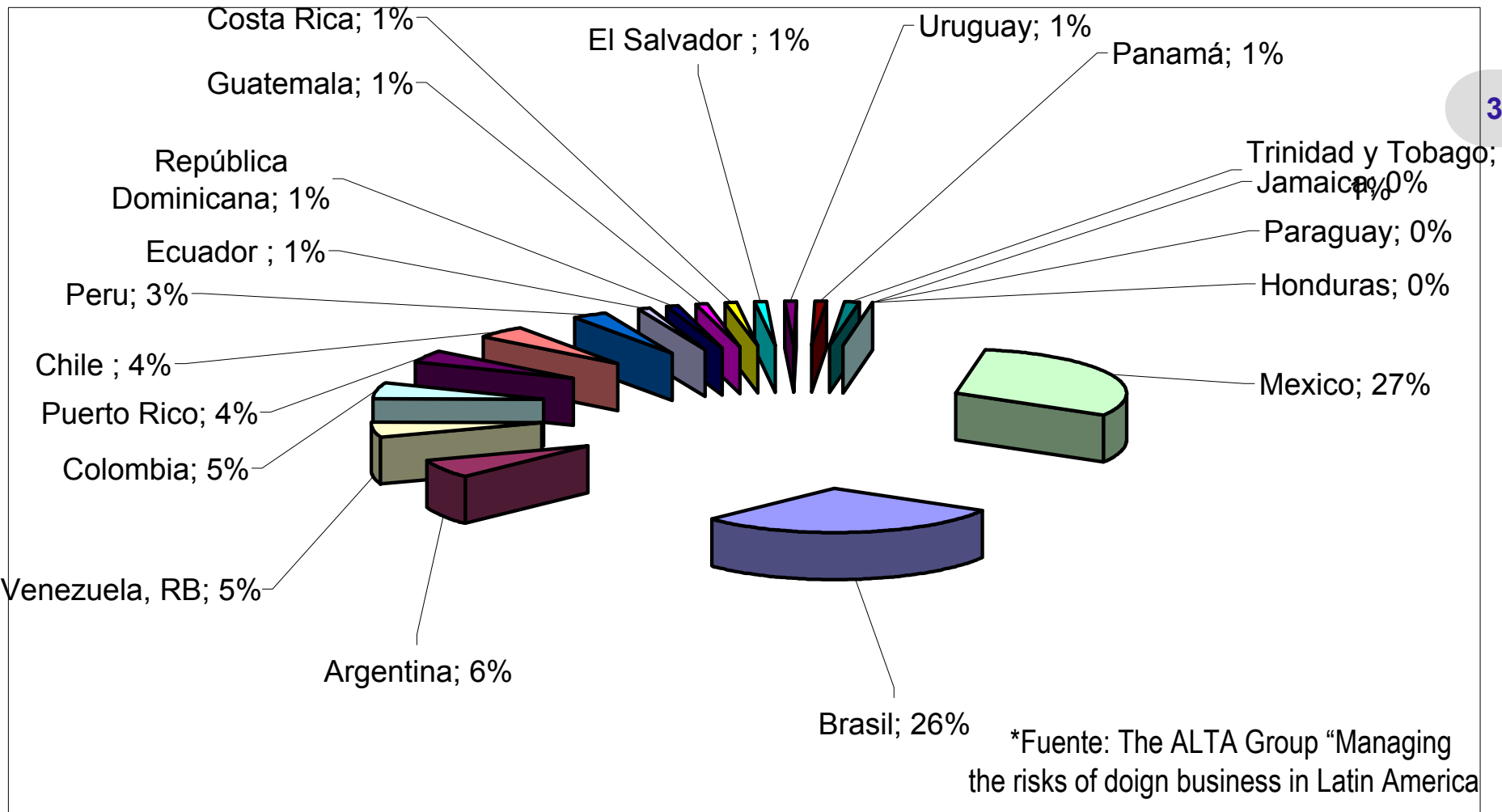
**Santiago de Chile, 28 a 30 de septiembre de 2005**

**Luis Humberto Ustáriz González**

1. Contexto Latinoamericano
2. Aplicación del Nuevo acuerdo: costos y beneficios en el contexto latinoamericano.
3. Implementación gradual versus diferencial.
4. Oportunidad de cambio en evaluación y manejo del riesgo.
5. Banca local versus Banca extranjera.



# Contexto latinoamericano



# Contexto latinoamericano

PAIS	MEXICO	CHILE	VENEZUELA	ECUADOR	BRASIL	URUGUAY	ARGENTINA	COLOMBIA
Inflación 2005 Jun (12 meses)	4.33%	2.4%	14.30%	1.67%	7.27%	4.14%	9.00%	4.83%
Crecimiento o PIB	4.40%	6.0%	7.90%	5.90%	4.90%	12.30%	9.00%	3.96%
Población	102.797.200	15.482.300	24.120.500	12.664.700	183.199.600	3.428.900	37.740.400	45.299.400

\*Fuente: CEPAL



CORPORACION FINANCIERA DEL VALLE

# Contexto latinoamericano

## Principales cifras

5

Población: 532, 7 millones

PIB: 1.740 millones de dólares.

Brasil y México →  
-52% de la Población  
- 65% del PIB

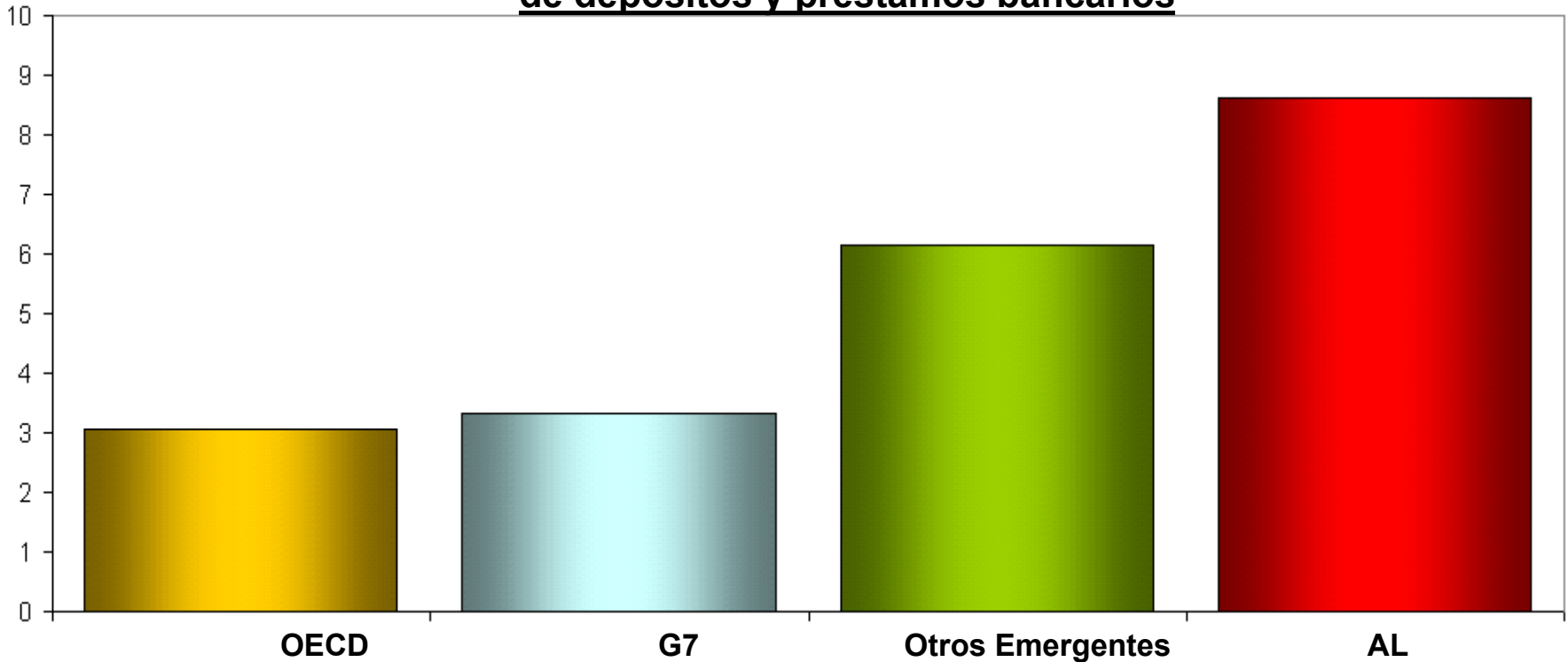
Colombia, Chile y Perú son países con mayor capacidad de expansión y crecimiento en términos del PIB y población.



CORPORACION FINANCIERA DEL VALLE

# Contexto latinoamericano

## Diferencial de tasas de interés de depósitos y préstamos bancarios



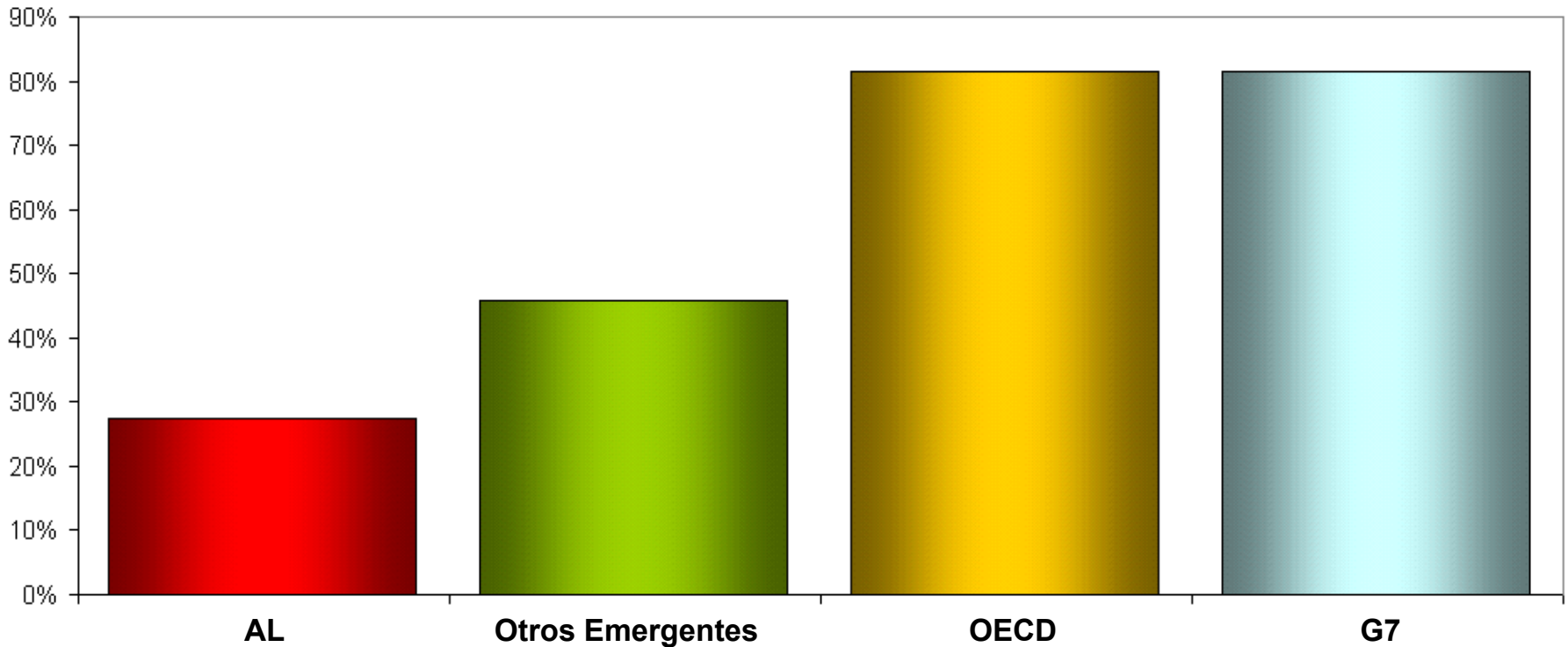
*Nota:* Promedio simple entre regiones. Valor promedio para la década de los noventa.

*Fuente:* FMI.

Tomado de Alejandro Izquierdo, Foro del BM sobre Estructura Financiera.

# Contexto latinoamericano

## Crédito Bancario / PIB



Nota: Promedio simple entre regiones. Valor promedio para la década de los noventa.

Fuente: Banco Mundial.

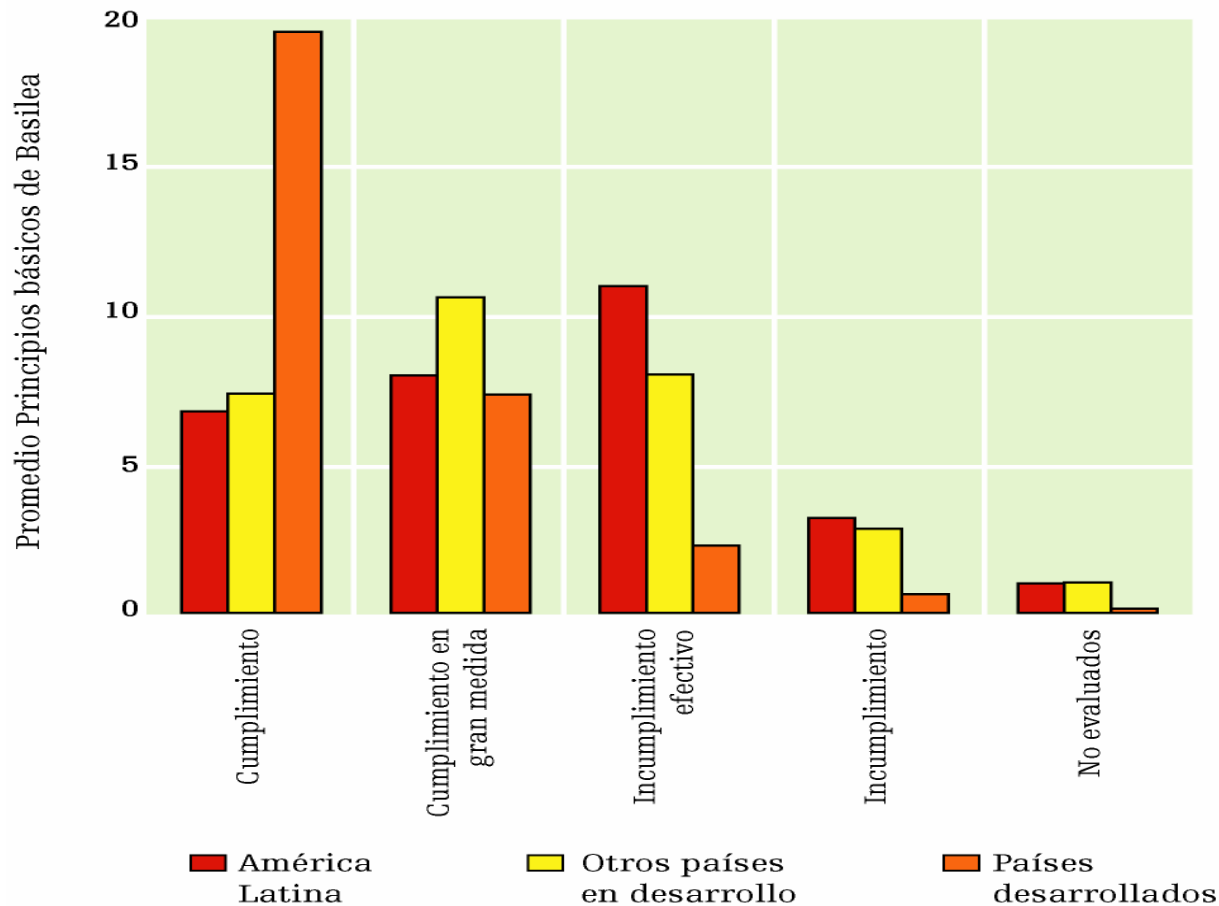
Tomado de Alejandro Izquierdo, Foro del BM sobre Estructura Financiera.



CORPORACION FINANCIERA DEL VALLE

# Cumplimiento de Basilea

**GRÁFICO 6.2** Cumplimiento de un país típico

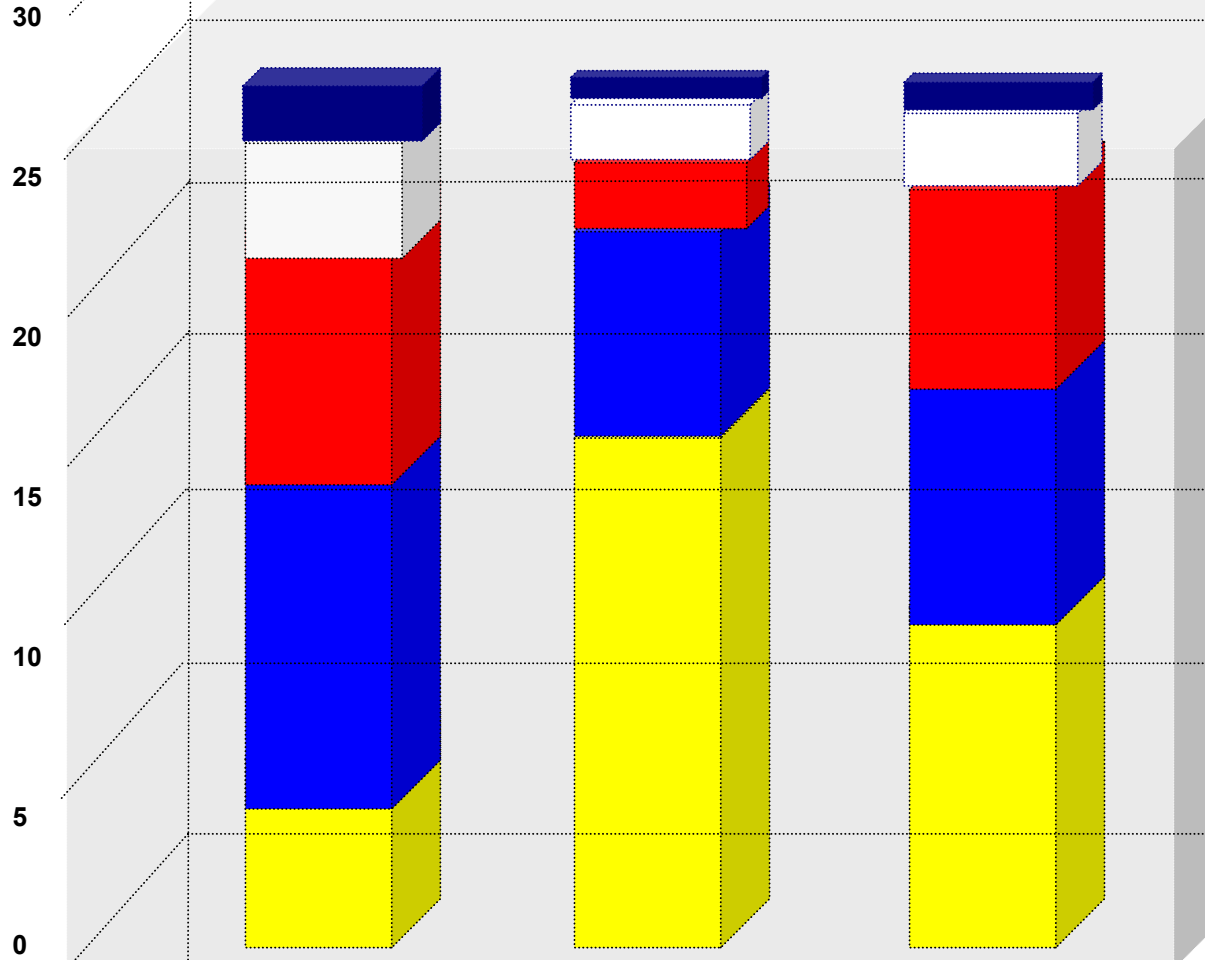


*Fuente:* Programa de Evaluación del Sector Financiero del Banco Mundial y el FMI. Tomado de Alejandro Izquierdo, Foro del BM sobre Estructura Financiera.



# BCP Compliance\*

Number of Principals



Developing

Developed

All

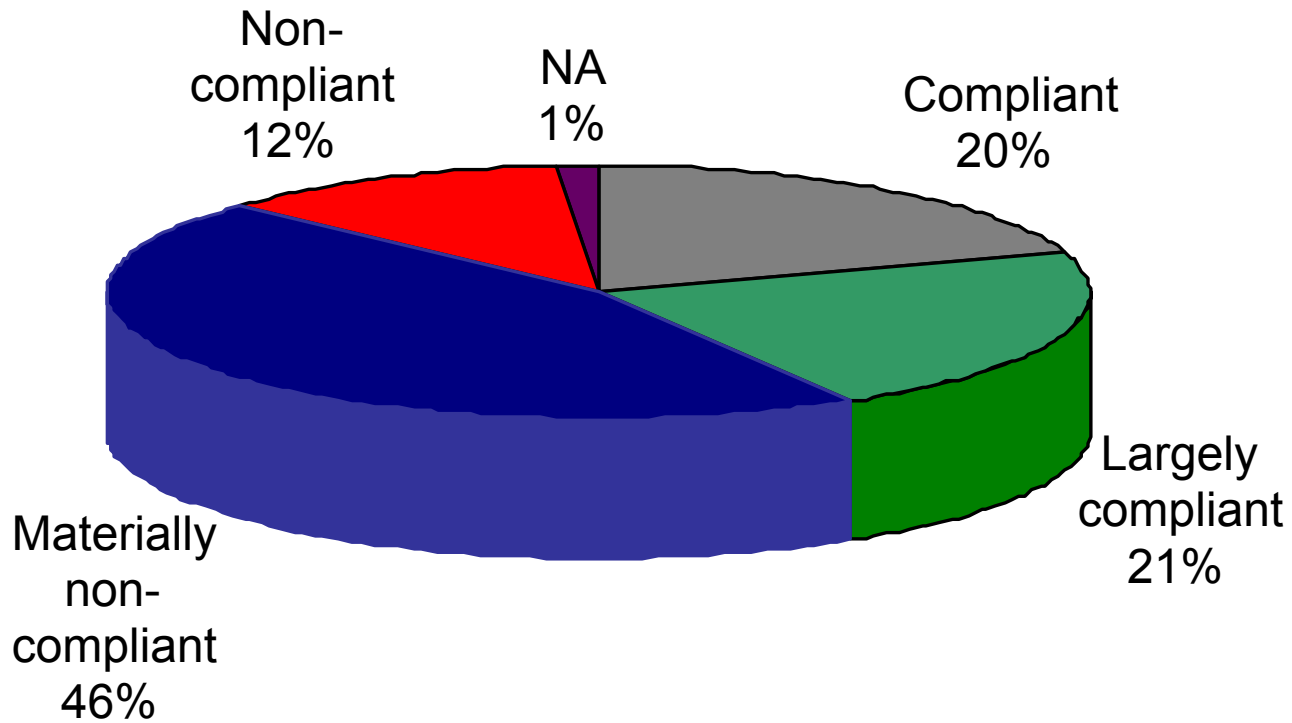
Compliant Largely Compliant Materially Non compliant Non Compliant NOT Applicable

\*Fuente: Basel II and Developing Andrew Powell



# Cumplimiento de Basilea

Level of Compliance, % of Total



Fuente: Fernando Montes – Negret BM, Foro de Cartagena, Feb. 2004

# Encuesta Latinoamericana

Resultados de la investigación del Instituto de Estabilidad Financiera acerca de la intención de aplicar el Acuerdo.  
No. de países: 16 (miembros de FELABAN)

11

4 Países se mostraron indecisos.  
Consideraron que sus entidades no eran internacionalmente activas

11 Países respondieron afirmativamente

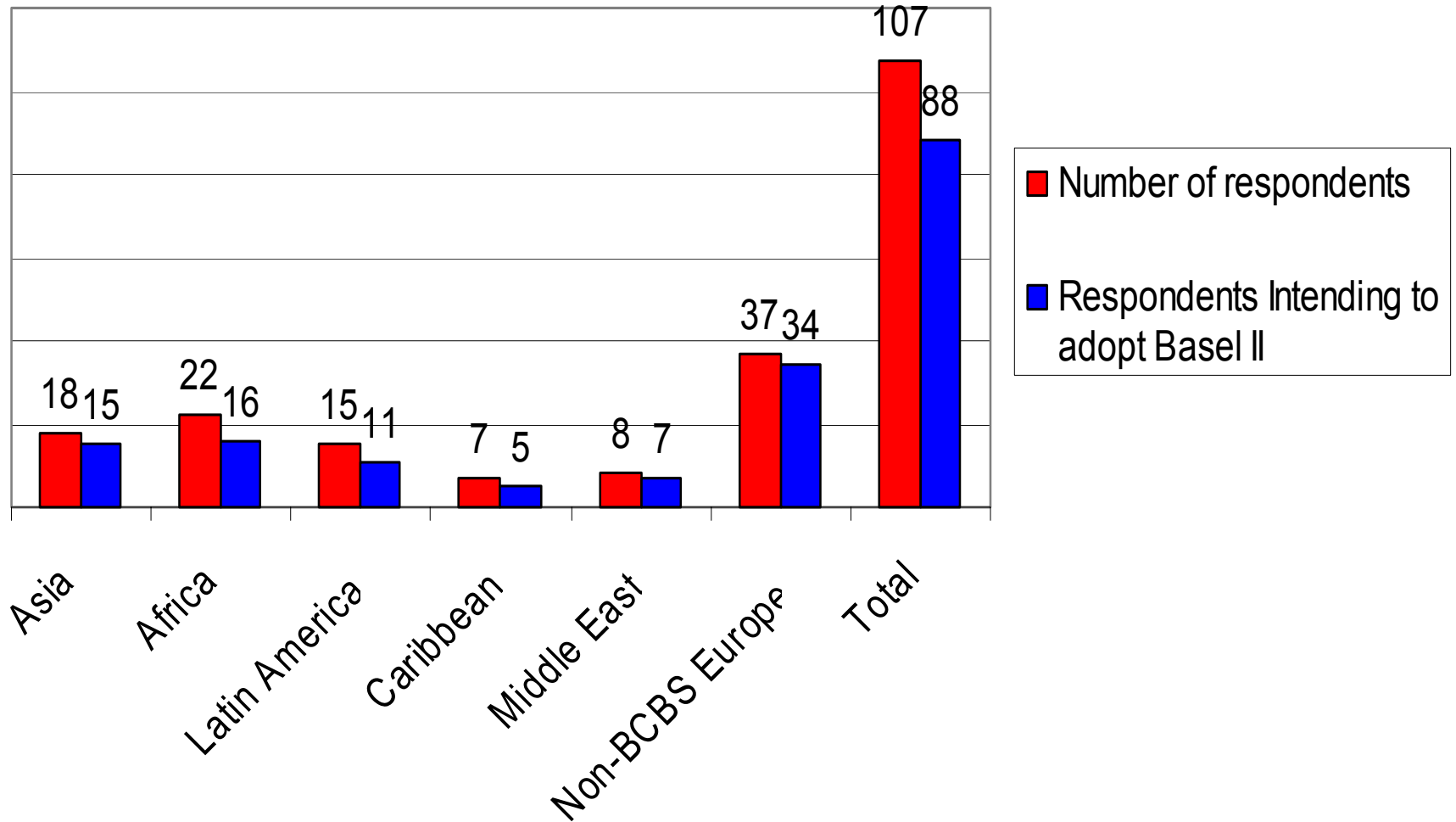
1 País no respondió.

| Países encuestados: Argentina, Bolivia, Brasil, Chile, Colombia, Costa Rica, Ecuador, El Salvador, Guatemala, Honduras, México, Panamá, Perú, República Dominicana, Uruguay y Venezuela



CORPORACION FINANCIERA DEL VALLE

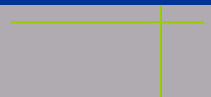
# Encuesta Global



Fuente: Financial Stability Institute (FCI), Jul. 2004

# Índice

1. Contexto Latinoamericano
2. Aplicación del Nuevo acuerdo: costos y beneficios en el contexto latinoamericano.
3. Implementación gradual versus diferencial.
4. Oportunidad de cambio en evaluación y manejo del riesgo.
5. Banca local versus Banca extranjera.



# Aplicación del Nuevo Acuerdo

Incremento de  
costos:

1. Incremento de capital por método estándar.

2. Incremento de capital por Riesgo Operativo.

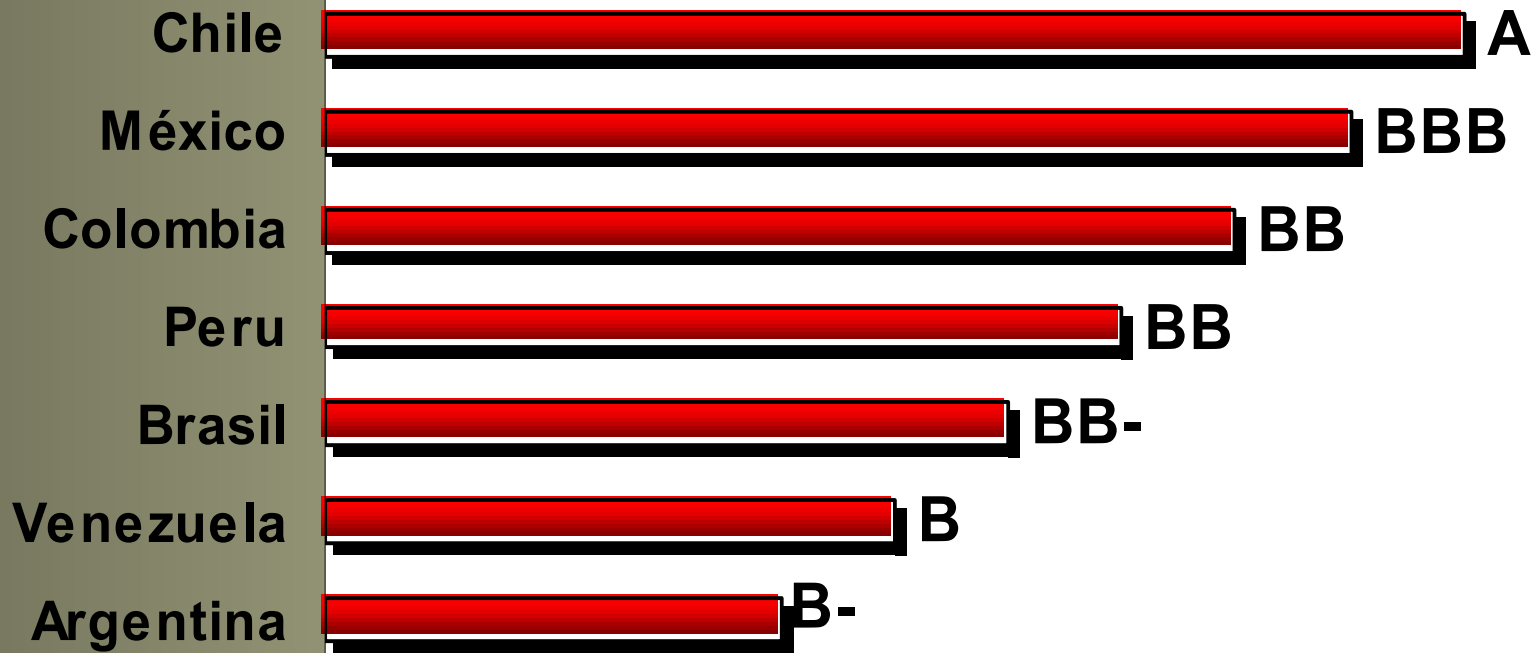
3. Incremento de capital por deuda soberana.

14



CORPORACION FINANCIERA DEL VALLE

# Aplicación del Nuevo Acuerdo



Fuente: [www.standardandpoors.com](http://www.standardandpoors.com)



# Aplicación del Nuevo Acuerdo

## HEADLINE RESULTS FOR LATIN AMERICA

		Default	average	IRB	Spread
Country	Rating	Probability	Spread	Cap. Reqs.	Change
<b>Chile</b>	<b>A -</b>	<b>0,05%</b>	<b>1,00%</b>	<b>1,6%</b>	<b>-0,2%</b>
<b>México</b>	<b>BBB</b>	<b>0,22%</b>	<b>2,43%</b>	<b>3,8%</b>	<b>0,0%</b>
<b>Colombia</b>	<b>BBB</b>	<b>0,94%</b>	<b>5,09%</b>	<b>7,6%</b>	<b>0,0%</b>
<b>Panama</b>	<b>BB</b>	<b>0,94%</b>	<b>3,73%</b>	<b>7,6%</b>	<b>0,0%</b>
<b>Peru</b>	<b>BB -</b>	<b>1,33%</b>	<b>4,27%</b>	<b>8,7%</b>	<b>0,0%</b>
<b>Brazil</b>	<b>B +</b>	<b>2,91%</b>	<b>8,33%</b>	<b>11,5%</b>	<b>0,0%</b>
<b>Venezuela</b>	<b>B -</b>	<b>10,32%</b>	<b>7,19%</b>	<b>20,3%</b>	<b>2,1%</b>
<b>Ecuador</b>	<b>CCC+</b>	<b>21,32%</b>	<b>11,84%</b>	<b>29,0%</b>	<b>4,8%</b>



# Aplicación del Nuevo Acuerdo

**Incremento de  
costos:**

Incremento de Riesgo Sistémico.

Incremento del Costo de Crédito Corporativo.

Incremento del Costo de Crédito para Pymes.

Incremento del Costo Regulatorio.

17



# Aplicación del Nuevo Acuerdo

Number of Companies rated in 2000 by the four largest agencies, by region:

	Bank	Industrials / Corporates
USA	757	3,297
Europe, Middle East and Africa	862	520
Asia	274	318
Latin America	175	215

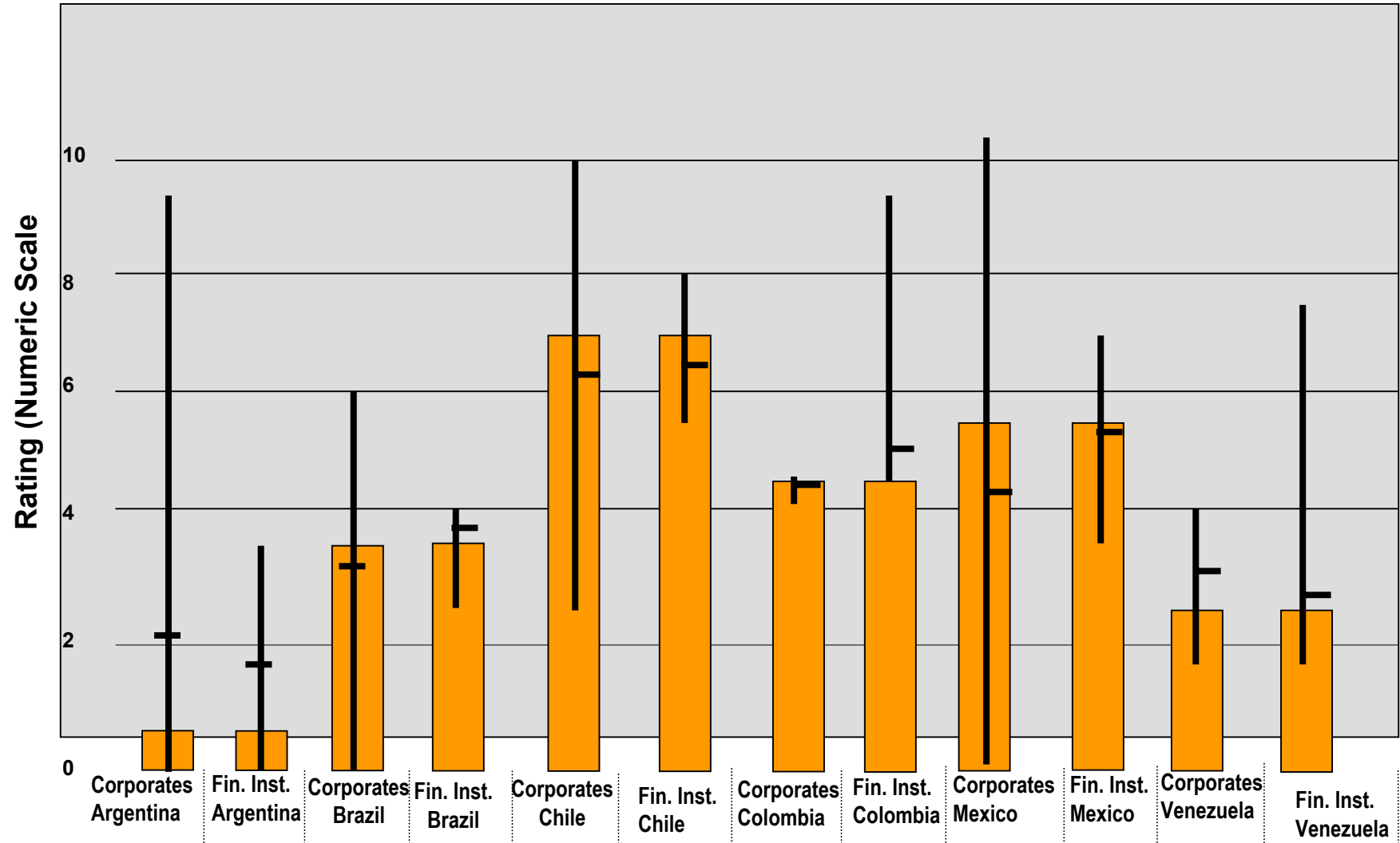
18

Fuente: Working Paper No. 4, The NBAC and Developing Countries. Jonathan Ward.



CORPORACION FINANCIERA DEL VALLE

# Aplicación del Nuevo Acuerdo



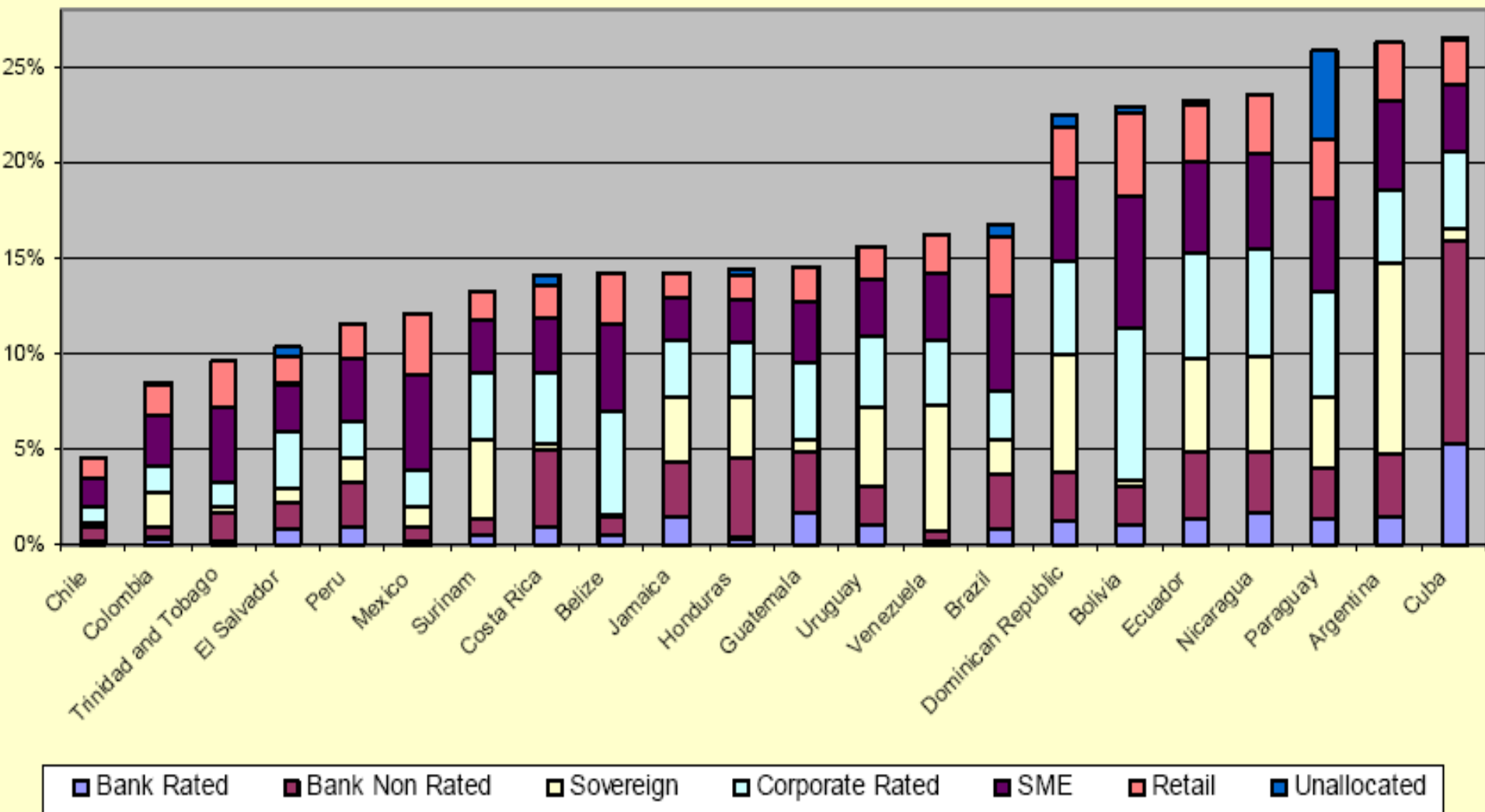
■ Sovereign Rating

— Max, Min and Av Ratings

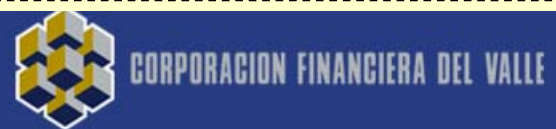


CORPORACION FINANCIERA DEL VALLE

# Estimated average capital requirements and sectoral contributions \*



\*Fuente: Macroeconomic Implications of Basel II.  
Andrew Powell



# Beneficios a la implementación del Nuevo Acuerdo de Basilea

**Manejo Adecuado del Riesgo.**

**Nueva Cultura de Crédito.**

**Desarrollo del Mercado de Capitales.**

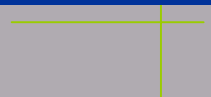
**Nuevo Marco Regulatorio.**

**Gobierno corporativo.**

**Capacitación.**

# Índice

1. Contexto Latinoamericano
2. Aplicación del Nuevo acuerdo: costos y beneficios en el contexto latinoamericano.
3. Implementación gradual versus diferencial.
4. Oportunidad de cambio en evaluación y manejo del riesgo.
5. Banca local versus Banca extranjera.



# Implementación gradual versus diferencial

Estados Unidos no aplicará Basilea II sino a los 20 principales Bancos de carácter nacional

23

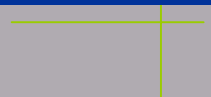
China e India han venido realizando un proceso de análisis de las medidas anotadas en Basilea II → no estar de acuerdo con incorporar el convenio de manera inmediata

La implementación de este instrumento no es una carrera regulatoria, sino que con ella se debe propiciar un marco adecuado de regulación para aquellos países que tienen el rótulo de “emergentes”



# Índice

1. Contexto Latinoamericano
2. Aplicación del Nuevo acuerdo: costos y beneficios en el contexto latinoamericano.
3. Implementación gradual versus diferencial.
4. Oportunidad de cambio en evaluación y manejo del riesgo.
5. Banca local versus Banca extranjera.





# Oportunidad de cambio en evaluación y manejo del riesgo

El gran desafío de las entidades financieras será el de establecer, al menos en su fase primaria, los modelos internos de valor en riesgo, como quiera que transitar en los modelos estandarizados conlleva seguir caminando en Basilea I y por lo tanto perder los beneficios que trae el nuevo acuerdo, en particular los relacionados con los excedentes de capital.

# Índice

1. Contexto Latinoamericano
2. Aplicación del Nuevo acuerdo: costos y beneficios en el contexto latinoamericano.
3. Implementación gradual versus diferencial.
4. Oportunidad de cambio en evaluación y manejo del riesgo.
5. Banca local versus Banca extranjera.



# Banca local versus Banca extranjera

Han involucrado una mayor eficiencia en la práctica bancaria (administrativa, controles, tecnológica entre otros) y presentan una mayor capacidad de innovación financiera con nuevo productos y servicios.

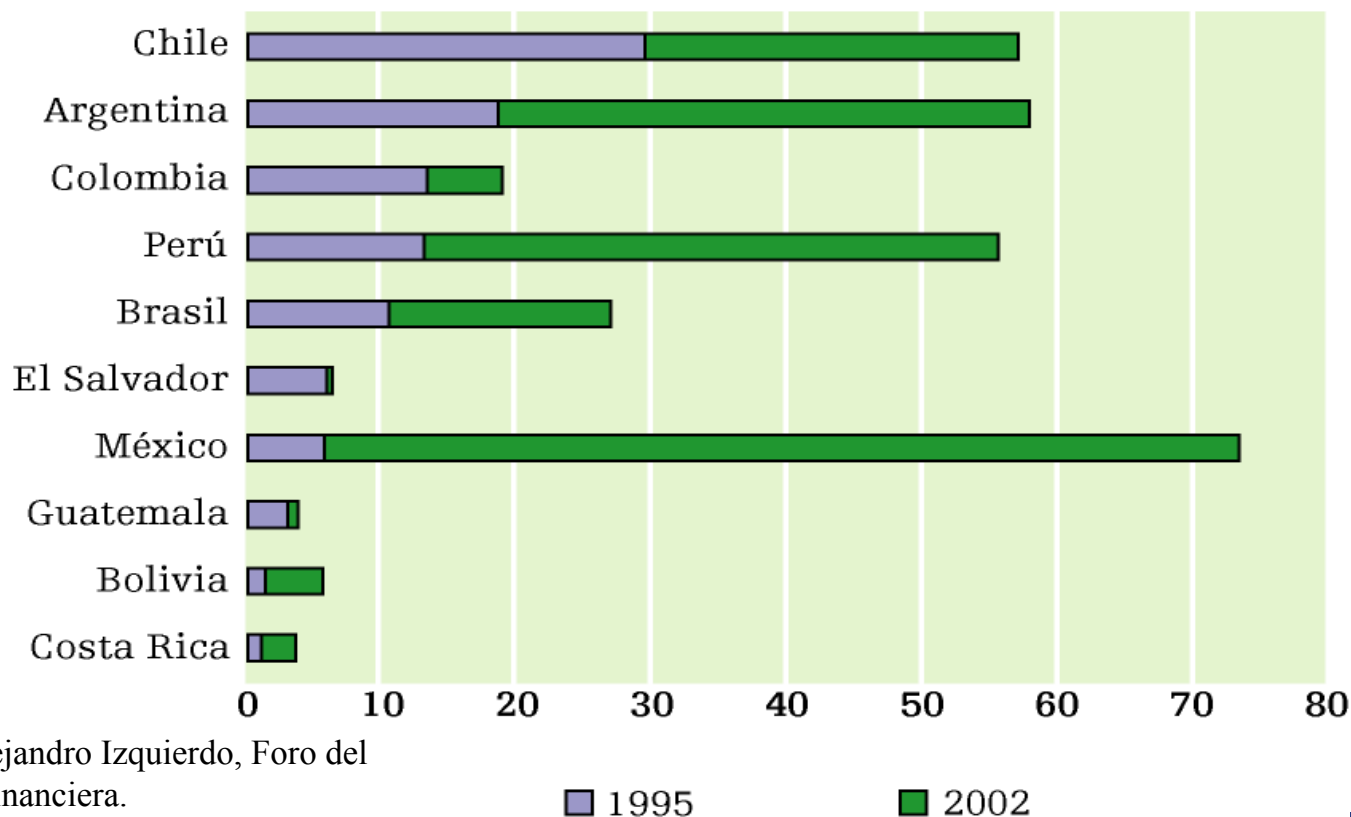
Se constituyen en un jugador en el cual desde el punto de vista del supervisor no puede ser tratado de manera diferente.

El reto corresponde a los banqueros domésticos y al supervisor.

# Banca local versus Banca extranjera

**GRÁFICO 10.4** Proporción de banca extranjera en América Latina  
(En porcentaje)

28

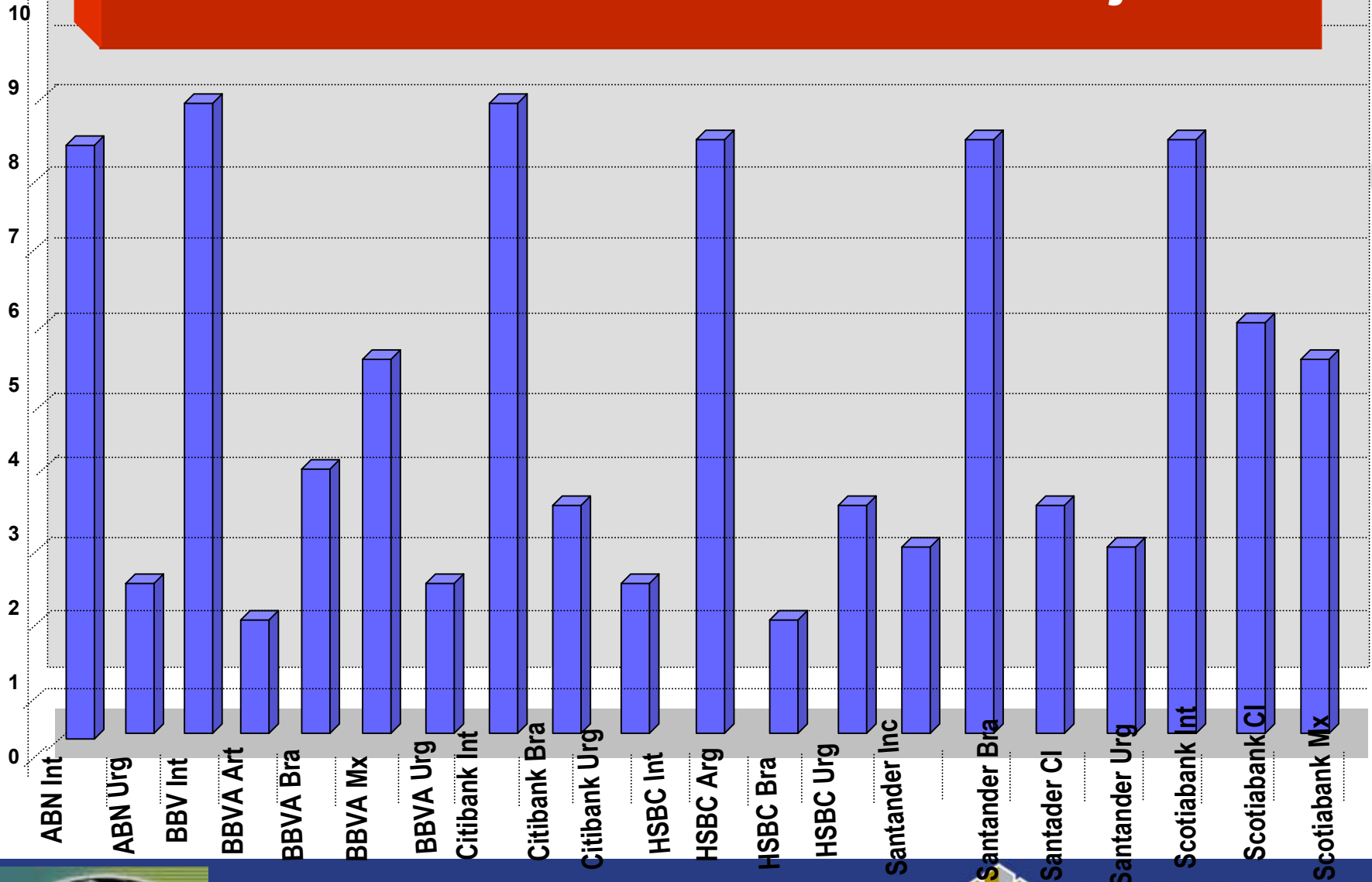


Fuente: Tomado de Alejandro Izquierdo, Foro del  
BM sobre Estructura Financiera.

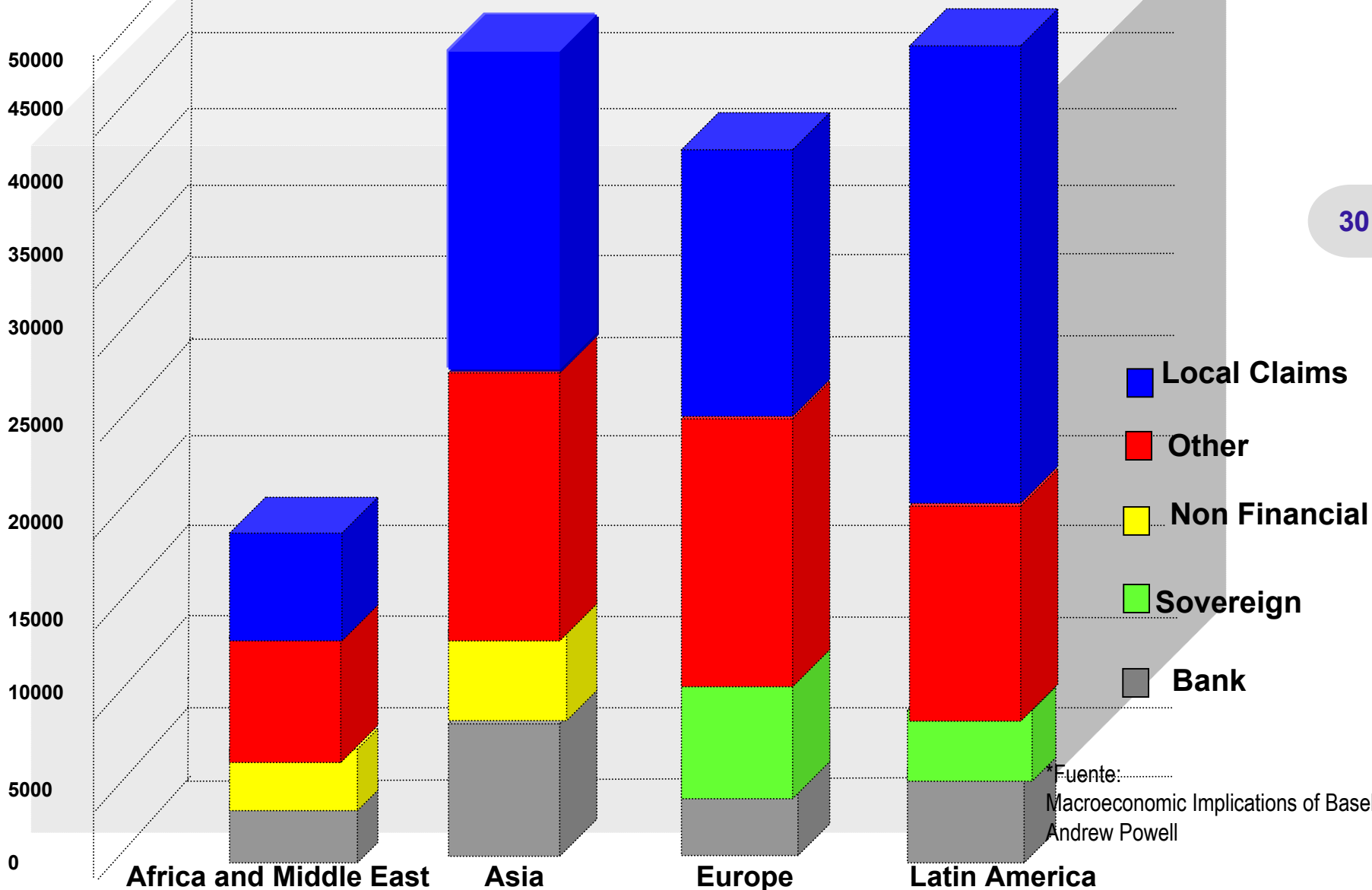


CORPORACION FINANCIERA DEL VALLE

# Banca local versus Banca extranjera

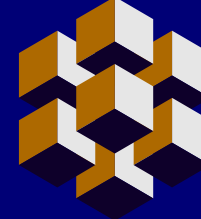


# BIS Reporting Bank Claims on Developing Countries (Dec 2003)\*



Fuente:  
Macroeconomic Implications of Basel II  
Andrew Powell





**CORPORACIÓN FINANCIERA  
DEL VALLE S.A.**

**MUCHAS GRACIAS POR SU  
ATENCIÓN**

**Ustariz\_law8@hotmail.com**