

EVOLUCIÓN, SITUACIÓN ACTUAL Y ELEMENTOS ESENCIALES DE LOS SISTEMAS DE RIESGO DE CRÉDITO.

Ejemplos de deficiencias encontradas en la validación interna

Dirección General de Supervisión

Grupo de Tesorería y Modelos de Gestión de Riesgos

Gregorio Moral

Ignacio Colomer

II Seminario sobre Basilea II

Validación de modelos avanzados en el Pilar 1

Madrid, 14 al 17 de noviembre de 2006



150 AÑOS DE HISTORIA
1856-2006

Algunas deficiencias y aspectos problemáticos que surgen en la implementación actual de la validación interna



- **Deficiencias en la definición del alcance y los objetivos**
- **Deficiencias en aspectos organizativos**
- **Deficiencias en los procedimientos**
- **Deficiencias en la documentación**

Algunas deficiencias y aspectos problemáticos que surgen en la implementación actual de la validación interna



- **Deficiencias en la definición del alcance y los objetivos:**
 - Con frecuencia, no se identifican de forma exhaustiva:
 - los diferentes usos que se dan a los modelos en la entidad,
 - los *outputs* que proporcionan los modelos,de modo que se dificulta la valoración de si estos son adecuados para aquellos. La validación interna debe tener un carácter finalista, orientada a comprobar si los *outputs* de los modelos son adecuados para los usos para los que se destinan. Como supervisores, estamos especialmente interesados en los usos regulatorios.
 - Concepción de la validación como un ejercicio puramente cuantitativo o estadístico; a menudo se olvida que en la validación se deben valorar todos los elementos del sistema de gestión de riesgo de crédito: metodologías, datos, procesos, controles, documentación...

Algunas deficiencias y aspectos problemáticos que surgen en la implementación actual de la validación interna



- **Deficiencias en aspectos organizativos:**

- La responsabilidad de la validación interna no está claramente definida. Aunque no se exige que la v.i. sea realizada en su totalidad por único departamento, no es conveniente que existan solapamientos de procesos o tareas entre distintos departamentos, pues pueden comprometer la eficacia de las actuaciones. Siempre debería existir un responsable global claramente identificado de la v.i.
- La función de validación interna carece de la independencia necesaria respecto a quien desarrolla los modelos; se produce un conflicto de intereses de carácter estructural. La separación ideal es difícil de conseguir, por su elevado coste. *Trade-off* entre independencia y competencia.
- Subcontratación de la función de validación interna: la entidad tiene la responsabilidad indelegable de esta función, por lo que una subcontratación completa es difícilmente admisible (tal vez como una solución temporal ante la falta de recursos). Sería admisible la externalización de aspectos o tareas concretas, sujeto a determinados condicionantes (al menos, la comprensión de los trabajos realizados y sus limitaciones).
- Falta de coordinación con la auditoría interna.
- Excesivo recurso a la auditoría interna, quien, en principio, debería ser una 2ª esfera de control. Por ello, el papel de la AI en tareas directas de control debe ser limitado.

Algunas deficiencias y aspectos problemáticos que surgen en la implementación actual de la validación interna



- **Deficiencias en los procedimientos:**

- Los procedimientos concretos de validación no están totalmente especificados.
- Sólo se atiende a aspectos cuantitativos.
- Implantación deficiente de las pruebas cuantitativas. El cálculo de las pruebas no está integrado con el resto del sistema de rating, sino que se efectúa en programas separados que se alimentan de forma manual.
- Dificultades en la interpretación de las pruebas cuantitativas.
 - *Los resultados de las pruebas son incompletos, pues los estadísticos no se acompañan de los correspondientes valores críticos (puede deberse a que no se ha definido qué discrepancias son aceptables).*
 - *Cálculo de un solo estadístico; conviene usar varios.*
 - *No se obtienen intervalos de confianza de los estadísticos.*
 - *Falta de conocimiento de las limitaciones de los estadísticos que se usan (clasificación/predicción...).*
- Excesiva duración de los sucesivos ciclos de v.i.; la validación debería ser un proceso casi continuo, pero en el transcurso de un año debería completarse un ciclo.

Algunas deficiencias y aspectos problemáticos que surgen en la implementación actual de la validación interna



Deficiencias en la documentación (problemas no exclusivos de la v.i.):

- Insuficiente: con frecuencia, hay aspectos relevantes que no están documentados, bien por ser futuribles aún no desarrollados, bien porque en los momentos actuales se está dando prioridad al desarrollo de funcionalidades frente a su documentación. Problemática de los *vendor models*.
- Dispersa: debido a que las tareas de validación interna no tienen necesariamente que estar realizadas por un único departamento, la documentación referente a las mismas puede estar repartida en varios manuales que detallan las funciones de aquellos. Es necesario que exista un documento que dé una visión global e íntegra de la función de validación interna.
- Falta de claridad en la documentación, que obliga a numerosas consultas y entrevistas.
- En el dossier del modelo, que debería ser una herramienta fundamental tanto para la entidad como para terceros, repercuten los problemas anteriores, de modo que se dificulta la comprensión del proceso de validación de la entidad de forma global a través del mismo.

EVOLUCIÓN, SITUACIÓN ACTUAL Y ELEMENTOS ESENCIALES DE LOS SISTEMAS DE RIESGO DE CRÉDITO.

Ejemplos de deficiencias encontradas en la validación interna

Dirección General de Supervisión

Grupo de Tesorería y Modelos de Gestión de Riesgos

Gregorio Moral

Ignacio Colomer

II Seminario sobre Basilea II

Validación de modelos avanzados en el Pilar 1

Madrid, 14 al 17 de noviembre de 2006



150 AÑOS DE HISTORIA
1856-2006