

EL PROCESO DE IMPLANTACIÓN DE BASILEA II

DIRECCIÓN GENERAL DE SUPERVISIÓN

Grupo de Tesorería y Modelos de Gestión de Riesgos

Jorge Martínez Blanes

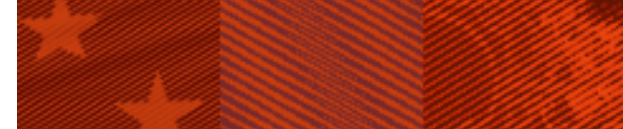
Seminario sobre validación de modelos avanzados de riesgo de crédito
y el proceso de implantación de Basilea II

Madrid, 21 y 22 de abril de 2005

- Consideraciones generales
- Antecedentes en España
- Grupos que pueden acceder inicialmente a enfoques avanzados
- Ejercicios de impacto cuantitativo
- Ejercicios de cálculos en paralelo: *parallel-running*
- Hoja de Ruta: calendario de implantación
- Plan de Comunicación
- Información básica:
 - Plan de Implantación
 - Cuaderno de Solicitud enfoques IRB
 - Dossier de Seguimiento enfoques IRB

- **Consideraciones generales**
- Antecedentes en España
- Grupos que pueden acceder inicialmente a enfoques avanzados
- Ejercicios de impacto cuantitativo
- Ejercicios de cálculos en paralelo: *parallel-running*
- Hoja de Ruta: calendario de implantación
- Plan de Comunicación
- Información básica:
 - Plan de Implantación
 - Cuaderno de Solicitud enfoques IRB
 - Dossier de Seguimiento enfoques IRB

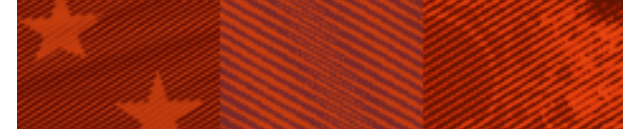
Implantación de Basilea II



Consideraciones generales (1)

- Coherencia entre los objetivos de Basilea II y de la Supervisión del BE
- Mantenimiento de nuestro enfoque supervisor adaptándolo al nuevo entorno:
 - Análisis de los riesgos de las entidades y sus controles internos
 - Revisión de la situación financiera de las entidades:
 - Calidad de los activos y política de provisiones
 - Fortaleza y recurrencia de los beneficios
 - Calidad y suficiencia de los recursos propios
 - Metodología SABER
- Objetivos:
 - Mantener la actual solvencia y rentabilidad de las entidades
 - Fomentar las mejores prácticas de gestión de los riesgos
 - Los requerimientos de Pilar 1 no son suficientes. La revisión supervisora (Pilar 2) y la disciplina de mercado (Pilar 3) son complementos esenciales

Implantación de Basilea II

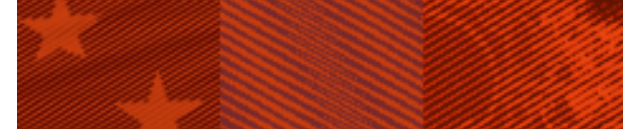


Consideraciones generales (2)

- El marco legal debe propiciar una supervisión prudencial
- Asegurar la calidad del proceso para una implantación efectiva de Basilea II
- Los enfoques avanzados de Basilea II son complejos y costosos
- El proceso de validación y aceptación supervisora debe ser exigente
- A la entrada en vigor del Marco solamente un número limitado de entidades podrán ser autorizadas a utilizar los enfoques avanzados
- En el medio plazo es deseable que el mayor número posible de entidades apliquen las mejores técnicas de gestión de riesgos
- Son necesarias la aplicación consistente del acuerdo en el ámbito internacional y la comunicación y cooperación entre supervisores

- Consideraciones generales
- **Antecedentes en España**
- Grupos que pueden acceder inicialmente a enfoques avanzados
- Ejercicios de impacto cuantitativo
- Ejercicios de cálculos en paralelo: *parallel-running*
- Hoja de Ruta: calendario de implantación
- Plan de Comunicación
- Información básica:
 - Plan de Implantación
 - Cuaderno de Solicitud enfoques IRB
 - Dossier de Seguimiento enfoques IRB

Implantación de Basilea II



Antecedentes en España (1)

- Experiencia española en la validación supervisora del uso de estimaciones internas de pérdidas esperadas para la provisión estadística (FONCEI):
 - Anticíclica. En vigor desde julio de 2000 hasta diciembre de 2004
 - Se permitía la utilización de métodos de cálculo internos previa aprobación por el Banco de España
 - Requerimientos cuantitativos y cualitativos similares a los establecidos para los enfoques IRB
 - Basados en la propia experiencia de impagos de las entidades, y en las expectativas de pérdidas por categorías homogéneas del riesgo crediticio
 - Formando parte de un sistema adecuado de medición y gestión del riesgo crediticio
 - Base histórica que abarque un ciclo económico completo

Implantación de Basilea II

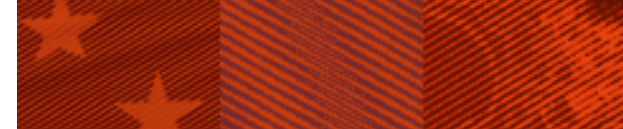
Antecedentes en España (2)

- Algunas lecciones después de 4 años:
 - Hay que considerar todos los elementos que afectan al modelo, no solo los metodológicos
 - Hay que asegurar la integridad y consistencia de las bases de datos, así como la calidad de los procesos para su construcción y mantenimiento
 - Se consumen muchos recursos en el tratamiento y la revisión de los datos
 - No existen procedimientos estándar para validar las estimaciones de los parámetros de riesgo
 - Es muy difícil validar modelos de réplica a referencias externas
 - No basta con aprobar un modelo. Hay que asegurar su seguimiento
 - El supervisor debe contar con especialistas, pero es imprescindible formar suficientemente a todos los inspectores

Implantación de Basilea II

Guión

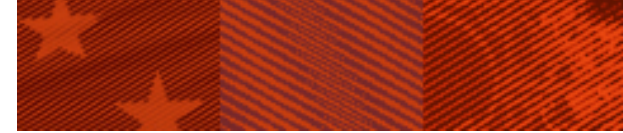
- Consideraciones generales
- Antecedentes en España
- **Grupos que pueden acceder inicialmente a enfoques avanzados**
- Ejercicios de impacto cuantitativo
- Ejercicios de cálculos en paralelo: *parallel-running*
- Hoja de Ruta: calendario de implantación
- Plan de Comunicación
- Información básica:
 - Plan de Implantación
 - Cuaderno de Solicitud enfoques IRB
 - Dossier de Seguimiento enfoques IRB



Grupos que pueden acceder inicialmente a enfoques avanzados

- Criterios:
 - Presencia internacional (igualdad competitiva)
 - Grado de preparación
 - Experiencia y uso efectivo de modelos avanzados de gestión de riesgos
 - Recursos asignados y compromiso
- Riesgo de Crédito. Enfoques IRB:
 - Hasta 2008: 9 grupos bancarios españoles (50 entidades individuales y unos 200 modelos IRB): 57% del sistema bancario doméstico (en ATM)
 - Filiales extranjeras relevantes
 - Desde 2008: resto de entidades que estén preparadas
- Riesgo Operacional: Enfoque AMA: Hasta 2008 2 o 3 grupos
- Riesgo de Mercado: 5 grupos (1 autorizado y 1 en proceso)

- Consideraciones generales
- Antecedentes en España
- Grupos que pueden acceder inicialmente a enfoques avanzados
- **Ejercicios de impacto cuantitativo**
- Ejercicios de cálculos en paralelo: *parallel-running*
- Hoja de Ruta: calendario de implantación
- Plan de Comunicación
- Información básica:
 - Plan de Implantación
 - Cuaderno de Solicitud enfoques IRB
 - Dossier de Seguimiento enfoques IRB

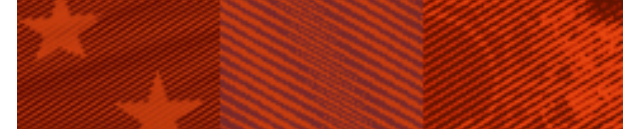


Ejercicios de impacto cuantitativo

- Objetivos:
 - Obtención de datos para recalibrar el acuerdo (QIS5)
 - Actualizar el conocimiento del grado de preparación de las entidades
- Van a ser llevados a cabo por distintos países. Distintas fechas de realización y de referencia
- En España: Participarán los 9 grupos españoles IRB
 - Se va a realizar el **QIS5**
 - Sobre datos a 31.09.05
 - No se ha realizado el *field test* (QIS 4) a 31.12.04
- No es una prevalidación de modelos ni una revisión de datos

- Consideraciones generales
- Antecedentes en España
- Grupos que pueden acceder inicialmente a enfoques avanzados
- Ejercicios de impacto cuantitativo
- **Ejercicios de cálculos en paralelo: *parallel-running***
- Hoja de Ruta: calendario de implantación
- Plan de Comunicación
- Información básica:
 - Plan de Implantación
 - Cuaderno de Solicitud enfoques IRB
 - Dossier de Seguimiento enfoques IRB

Implantación de Basilea II



Ejercicio de cálculos en paralelo: *parallel-running*

- Para FIRB: desde diciembre 2005 hasta diciembre 2006 (1 año)
- Para AIRB: desde diciembre 2005 hasta diciembre 2007 (2 años)
- Objetivos:
 - Evaluar el impacto de las nuevas reglas de capital
 - Asegurar que los cambios producidos encajan con el perfil de riesgo
 - Generar una comunicación fluida entre el BE y las entidades
 - Dar seguridad y confianza a las entidades y al propio BE
- Afectarán a todas las entidades preseleccionadas para enfoques avanzados
- Coincidirán en el tiempo con los procesos de validación de los enfoques IRB

Implantación de Basilea II

Guión

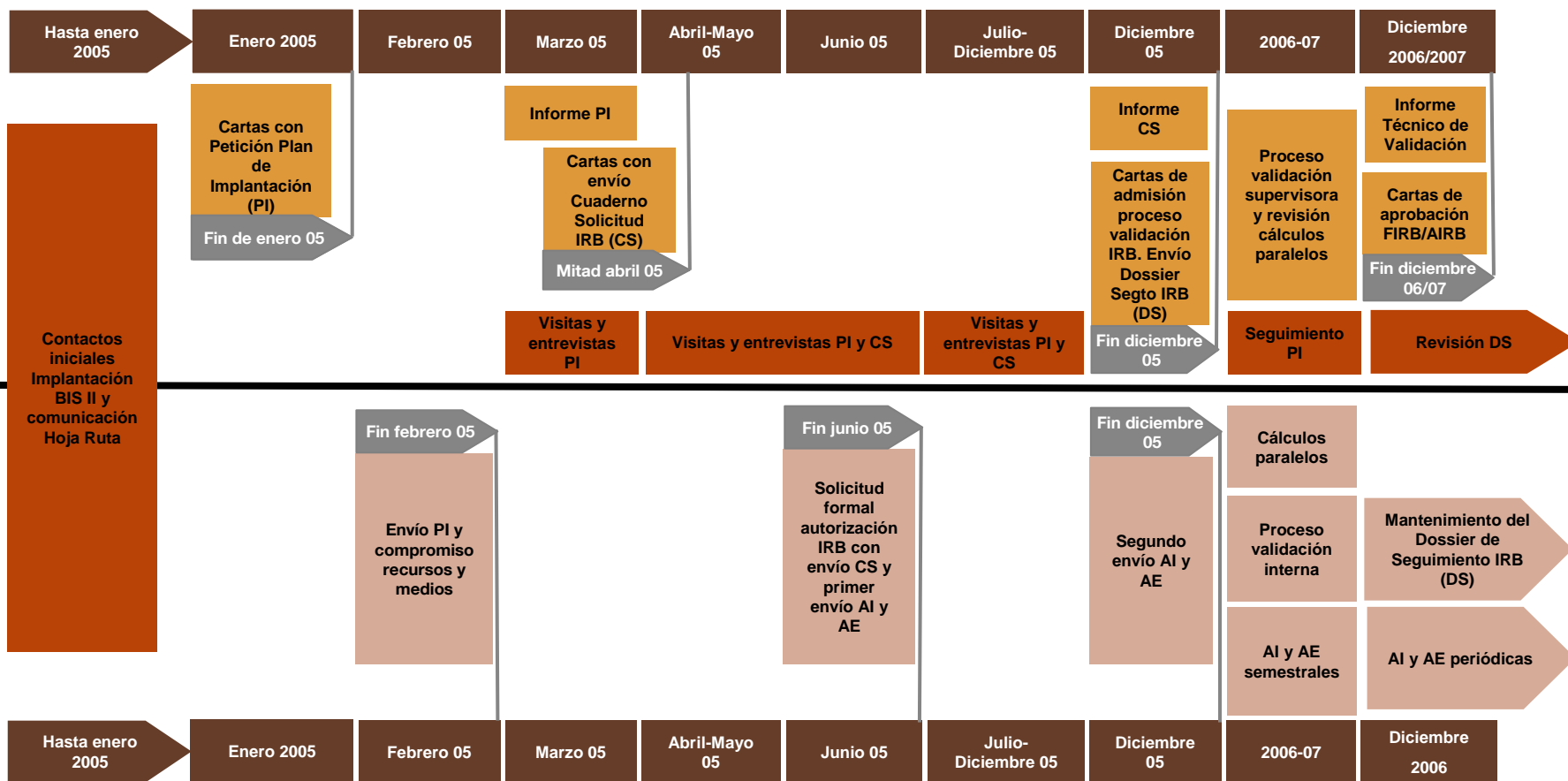
- Consideraciones generales
- Antecedentes en España
- Grupos que pueden acceder inicialmente a enfoques avanzados
- Ejercicios de impacto cuantitativo
- Ejercicios de cálculos en paralelo: *parallel-running*
- **Hoja de Ruta: calendario de implantación**
- Plan de Comunicación
- Información básica:
 - Plan de Implantación
 - Cuaderno de Solicitud enfoques IRB
 - Dossier de Seguimiento enfoques IRB

Implantación de Basilea II

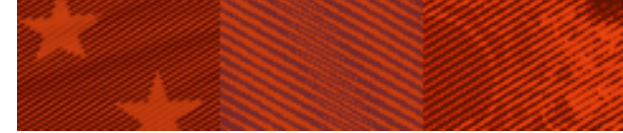
Hoja de Ruta: calendario de implantación (1)

Banco de España

Entidades



Implantación de Basilea II



Hoja de Ruta: calendario de implantación (2)

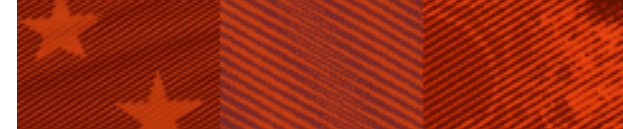
0. *Hasta enero 2005:* Contactos previos con las entidades
1. *Enero 2005:* Escrito del BE a los posibles grupos con enfoques avanzados:
 - Solicitud del **Plan de Implantación**
2. *Febrero 2005:* Recepción de los Planes de Implantación
 - Compromiso sobre medios y mejoras necesarios
3. *Marzo 2005:* Revisión por BE de los Planes de Implantación
 - Entrevistas/visitas específicas
 - Informe interno

Implantación de Basilea II

Hoja de Ruta: calendario de implantación (3)

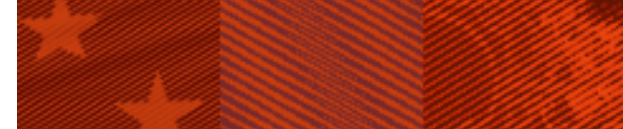
Riesgo de Crédito

4. *Marzo-Abril 2005.* Escrito del BE adjuntando el **Cuaderno de Solicitud**:
 - Información necesaria para solicitar la autorización de enfoques IRB
5. *Abril-Junio 2005.* Entrevistas/ visitas de seguimiento
6. *Junio 2005.* Recepción en BE de:
 - Solicitud formal de admisión al proceso de validación y cálculos paralelos
 - Cuaderno de Solicitud, incluyendo **informes específicos de Auditoría Interna y Externa**
7. *Julio –Diciembre 2005.* Revisión por BE de los Cuadernos de Solicitud.
 - Entrevistas/visitas de seguimiento
 - Informe interno (no es una prevalidación)
8. *Diciembre 2005.* Escrito del BE:
 - Comunicando la admisión al proceso de validación y cálculos paralelos
 - Envío de la estructura del **Dossier de Seguimiento**



Hoja de Ruta: calendario de implantación (4)

9. 2006-2007. Validación de los modelos y revisión de los cálculos paralelos
 - **Proceso de validación** establecido. Fases y tareas
10. *Diciembre 2006 (FIRB) o Diciembre 2007 (AIRB):*
 - Informe técnico de validación
 - Carta de **aceptación** del BE para el uso del enfoque solicitado
 - Fijación de condiciones de la autorización, al menos:
 - Comunicaciones periódicas de información
 - Envío periódico de Auditorias Internas y Externas
 - Mantenimiento del Dossier de Seguimiento
11. *Enero 2008:* Inicio de un nuevo proceso para las entidades que lo soliciten y estén preparadas



Hoja de Ruta: calendario de implantación (5)

Riesgo Operacional

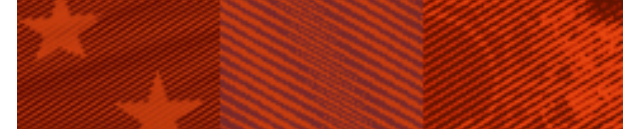
- AMA: pocas entidades, posiblemente solo dos o tres
- El resto de las entidades que irán a enfoques IRB inicialmente aplicarán enfoque estándar en RO
- Pendiente de establecer un procedimiento

Riesgo de Mercado

- Reciente normativa para la utilización de modelos VaR para el cálculo de capital (Junio 2003)
 - Un modelo autorizado para un grupo financiero
 - Un modelo de otra entidad en avanzado proceso de validación
 - Dos o tres más en el corto plazo
- Puede haber cambios en la hoja de ruta, en función de la **Directiva Europea**

- Consideraciones generales
- Antecedentes en España
- Grupos que pueden acceder inicialmente a enfoques avanzados
- Ejercicios de impacto cuantitativo
- Ejercicios de cálculos en paralelo: *parallel-running*
- Hoja de Ruta: calendario de implantación
- **Plan de Comunicación**
- Información básica:
 - Plan de Implantación
 - Cuaderno de Solicitud enfoques IRB
 - Dossier de Seguimiento enfoques IRB

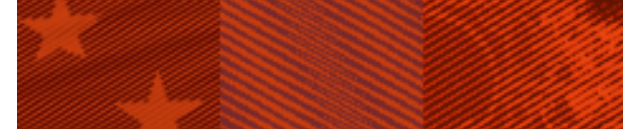
Implantación de Basilea II



Plan de Comunicación (1)

- **A los bancos:**
 - Comunicaciones individualizadas
 - Escritos de acuerdo con la Hoja de Ruta

- **Al sector:**
 - Mediante escrito del BE a las Asociaciones, en Enero 2005.
 - Énfasis en:
 - Necesidad de implantación efectiva en la organización
 - Desarrollo muy riguroso de sistemas y tratamiento de la información
 - Calidad de los datos
 - Validación interna
 - Formación del personal y unidades de control
 - Preparación para 2008

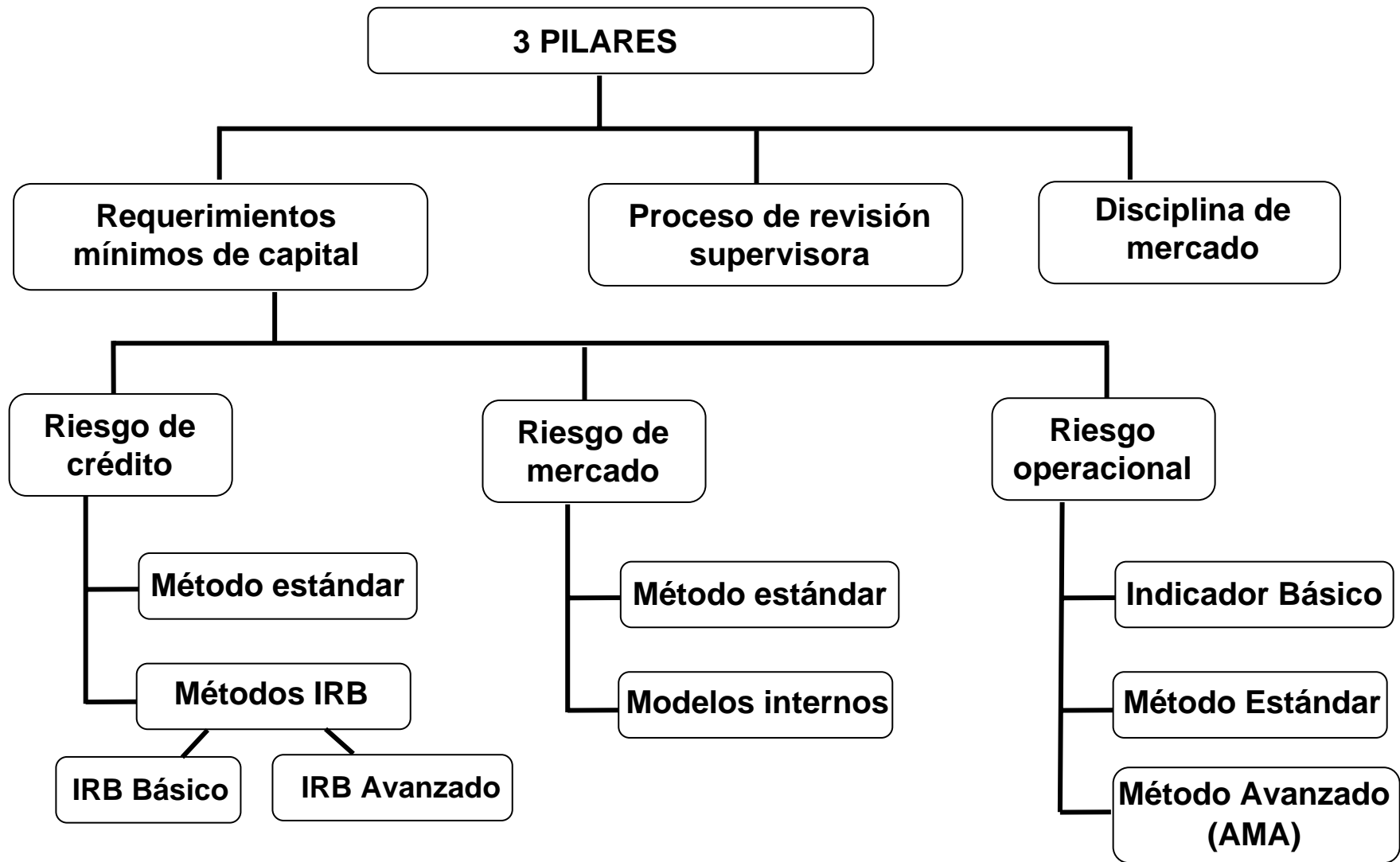


Plan de Comunicación (2)

- **A los Supervisores internacionales:**
 - Comunicación con supervisores de acogida: Carta del BE:
 - Resumen del plan de implantación del grupo
 - Iniciativas del BE para la implantación de Basilea II en el grupo
 - Propuesta de cooperación con el supervisor de acogida
 - Reuniones bilaterales, con participación de las matrices y filiales locales:
 - Calendarios de implantación
 - Propuesta de criterios de cooperación e intercambio de información
 - Relaciones multilaterales, y organización de seminarios específicos:
 - Abril de 2005: Implantación BIS II y validación de modelos IRB
 - Asistencia a reuniones organizadas por supervisores home

- Consideraciones generales
- Antecedentes en España
- Grupos que pueden acceder inicialmente a enfoques avanzados
- Ejercicios de impacto cuantitativo
- Ejercicios de cálculos en paralelo: *parallel-running*
- Hoja de Ruta: calendario de implantación
- Plan de Comunicación
- **Información básica:**
 - Plan de Implantación
 - Cuaderno de Solicitud enfoques IRB
 - Dossier de Seguimiento enfoques IRB

Implantación de Basilea II



Implantación de Basilea II

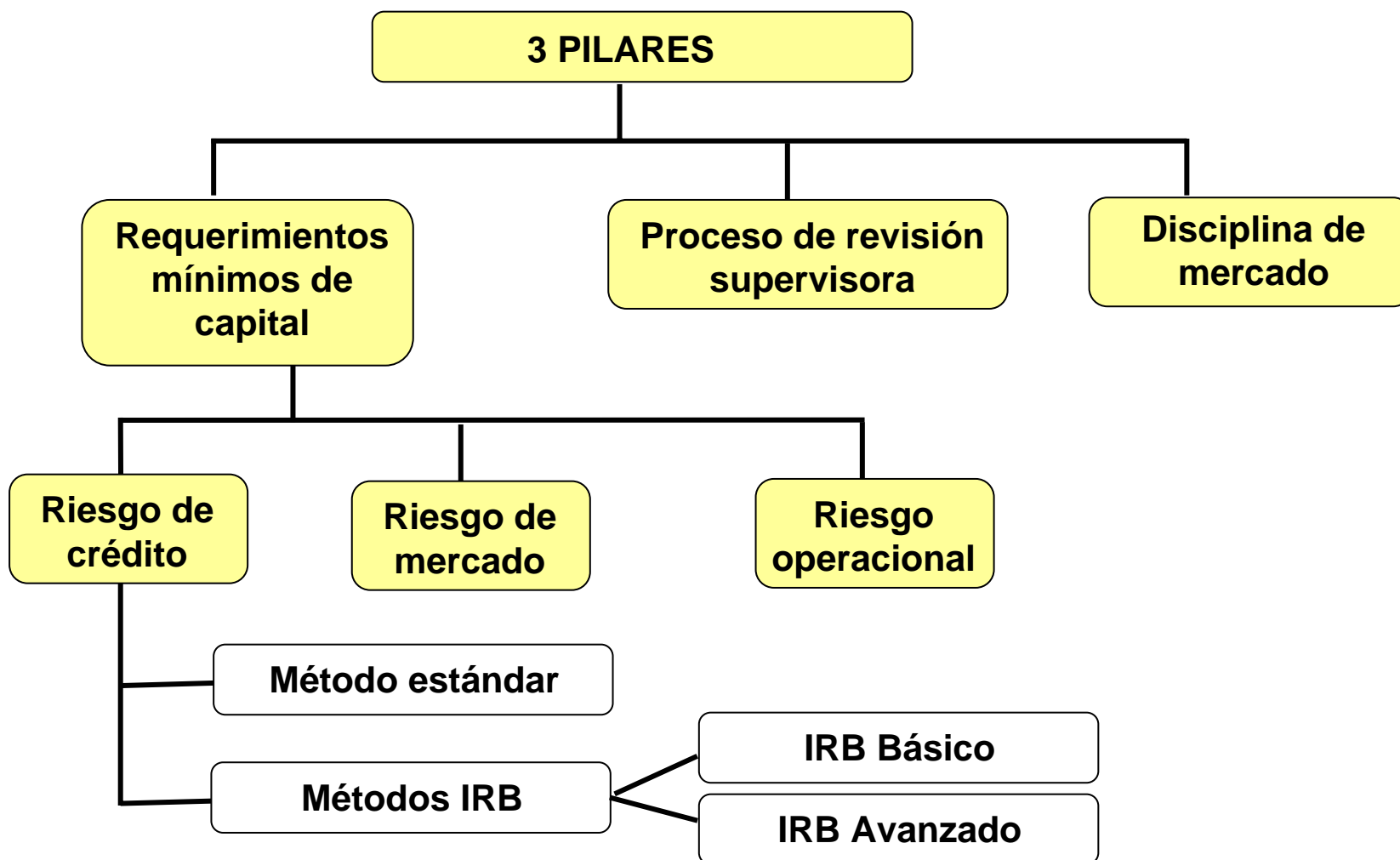
Información básica

- **Plan de Implantación:**
 - Grupo consolidable.
 - Información de carácter general previa a la solicitud de autorización de uso de enfoques IRB.
 - 3 pilares.
- **Cuaderno de Solicitud enfoques IRB (con informes de auditoría):**
 - Anexo a la carta formal de solicitud.
 - Información base para decidir sobre la aprobación de enfoques IRB en el Pilar I.
 - Uno por cada entidad que compone el grupo.
- **Dossier de Seguimiento enfoques IRB:**
 - Después de la aprobación.
 - Información base para verificar que se siguen cumpliendo los requisitos de los enfoques IRB dentro de Pilar I.
 - Uno por cada modelo de cada entidad que compone el grupo.

- Consideraciones generales
- Antecedentes en España
- Grupos que pueden acceder inicialmente a enfoques avanzados
- Ejercicios de impacto cuantitativo
- Ejercicios de cálculos en paralelo: *parallel-running*
- Hoja de Ruta: calendario de implantación
- Plan de Comunicación
- Información básica:
 - **Plan de Implantación**
 - Cuaderno de Solicitud enfoques IRB
 - Dossier de Seguimiento enfoques IRB

Implantación de Basilea II

Cobertura del Plan de Implantación



Plan de Implantación (1)

■ Contenido general:

- Sobre los tres pilares
- Descripción del grupo financiero, detallando la actividad de cada entidad consolidable
- Cuadro resumen con la importancia de las distintas entidades en términos de exposiciones actuales
- Calendario y trabajos previstos para la utilización de los enfoques elegidos
- Estructura organizativa de las áreas implicadas en el plan de implantación
- Unidades responsables del desarrollo y validación interna de los modelos internos utilizados
- Plan de medios humanos y materiales para llevar a término el proyecto, con especial detalle de los medios informáticos y de auditoría interna
- Aprobación por la Alta Administración

Implantación de Basilea II

Plan de Implantación (2)

■ Pilar I. Riesgo de Crédito:

- Enfoque previsto en cada entidad del grupo financiero para las distintas clases y subclases de activos (segmentos) a la entrada en vigor del Marco
- Fases de implantación, plazos de *roll out* y planes de trabajo establecidos
- Porcentaje que sobre el total suponen los activos incluidos en los enfoques IRB a fecha actual y a la entrada en vigor del Marco
- Detalle de cada modelo a aplicar a cada segmento:
 - Fecha de implantación del sistema de clasificación
 - Usos del sistema de clasificación dentro de la entidad
 - Profundidad histórica de las bases de datos internas utilizadas para la estimación de los parámetros de riesgo (PD, LGD, EAD)
 - Uso de datos externos

Plan de Implantación (3)

■ **Pilar I. Riesgo de Crédito (cont):**

- Evaluación del grado de cumplimiento de los requerimientos mínimos establecidos en el Marco
- Evaluación de la integridad y consistencia de las bases de datos y del entorno tecnológico que posibilite el uso efectivo de los modelos internos
- Necesidad de utilizar las cláusulas transitorias a que se refieren los párrafos 263 y 264 del nuevo Marco si el supervisor lo acepta
- Enfoque adoptado para el tratamiento de las técnicas de mitigación de riesgos
- Enfoque adoptado para el tratamiento de las posiciones de titulización
- Aspectos en los que la entidad tenga mayor dificultad y planes para solucionarlos

■ **Pilar I. Riesgo Operacional:**

- Enfoque que se va a adoptar a la entrada en vigor del Marco, *roll out* previsto y planes de trabajo establecidos
- Evaluación del grado de cumplimiento de los requerimientos cualitativos y cuantitativos mínimos para acceder al enfoque elegido
- Aspectos en los que la entidad tenga mayor dificultad y planes para solucionarlos

■ **Pilar I. Riesgo de Mercado:**

- Descripción de las actividades de negociación del grupo y de los sistemas de medición utilizados
- Carteras para las cuáles esté previsto solicitar la autorización para utilizar modelos internos

■ **Pilar II:**

- Evaluación de los riesgos no contemplados en el Pilar I
- Evaluación de la suficiencia del capital
- Proceso de asignación interna del capital
- Identificación de la concentración de riesgos
- Pruebas de estrés realizadas

■ **Pilar III:**

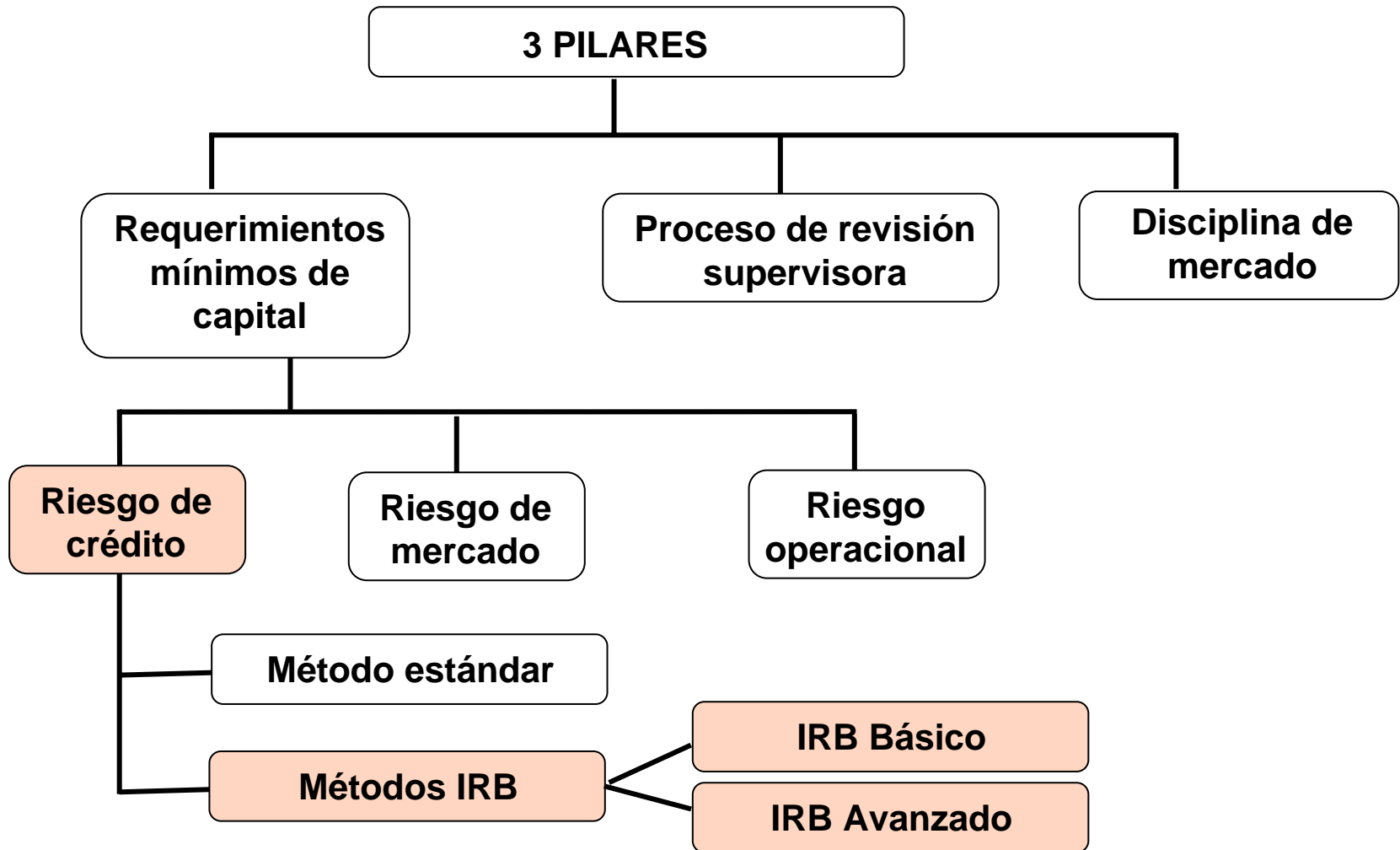
- Información que actualmente se publica
- Planes para cumplir con el Pilar III

Implantación de Basilea II

Guión

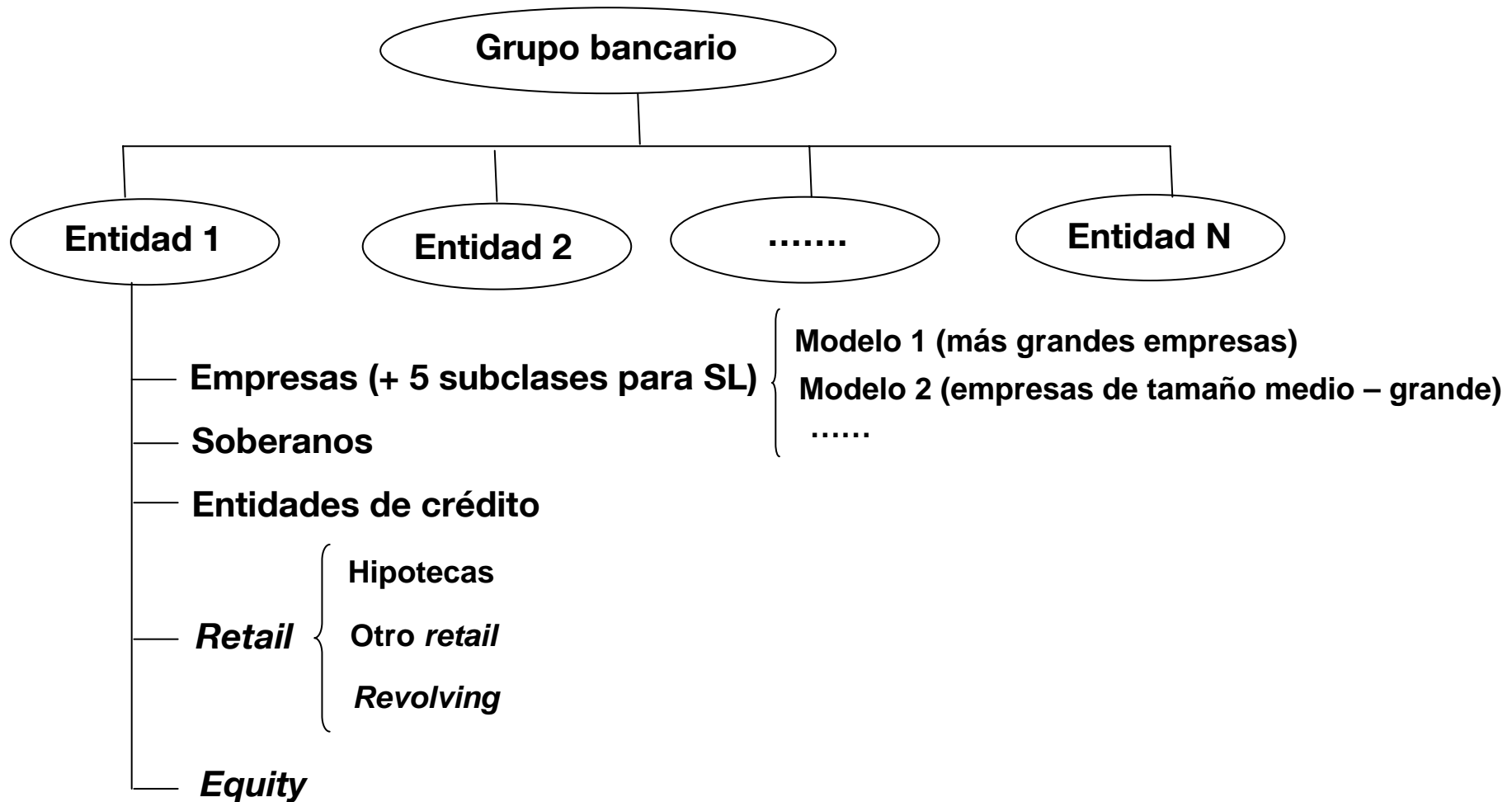
- Consideraciones generales
- Antecedentes en España
- Grupos que pueden acceder inicialmente a enfoques avanzados
- Ejercicios de impacto cuantitativo
- Ejercicios de cálculos en paralelo: *parallel-running*
- Hoja de Ruta: calendario de implantación
- Plan de Comunicación
- Información básica:
 - Plan de Implantación
 - **Cuaderno de Solicitud enfoques IRB**
 - Dossier de Seguimiento enfoques IRB

Cobertura del Cuaderno de Solicitud



Implantación de Basilea II

Estructura de un grupo IRB



Cuaderno de Solicitud enfoques IRB (1)

- Se instrumenta como un anejo a la solicitud formal de la entidad de autorización por el supervisor del uso de enfoques IRB

- Objetivos del Cuaderno:
 - Uno por cada entidad del grupo consolidable
 - Conocer el grado de cumplimiento de los requisitos mínimos establecidos
 - Disponer de la información necesaria para llevar a cabo el proceso de validación del enfoque IRB solicitado
 - Incluye informe específico de Auditoría Interna
 - Incluye informe específico de Auditoría Externa

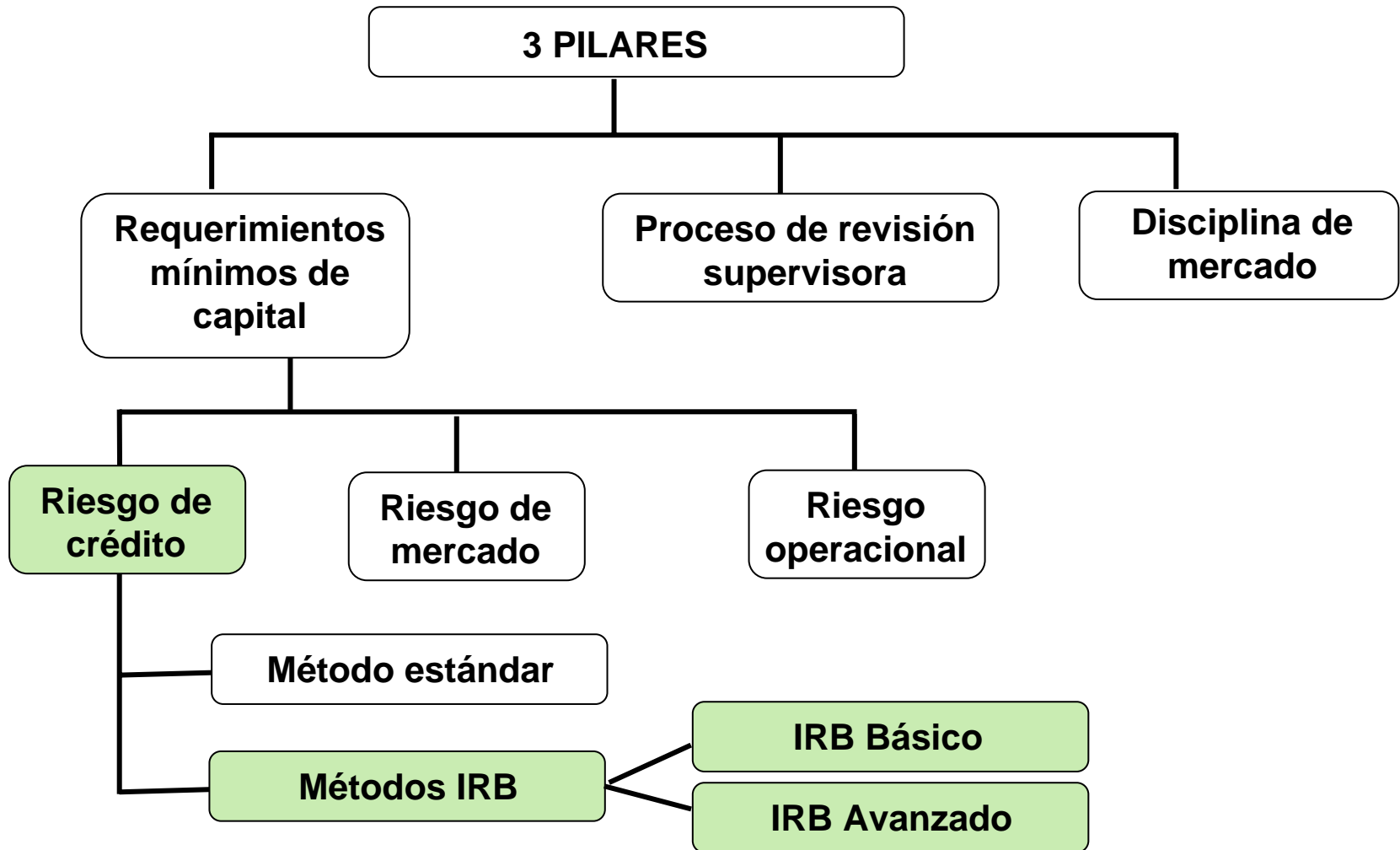
Cuaderno de Solicitud enfoques IRB (2)

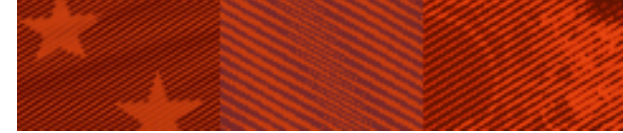
- Nueve capítulos con peticiones muy detalladas. Sigue el orden del Marco:
 - I. *Categorización de las exposiciones*
 - II. *Adopción del enfoque IRB en las distintas clases de activos (Rollout)*
 - III. *Estimación de los requerimientos mínimos de capital regulatorio*
 - IV. *Técnicas de mitigación del riesgo (Credit Risk Mitigation Techniques, CRMT)*
 - V. *Exposiciones frente a empresas, soberanos y entidades financieras*
 - VI. *Exposiciones minoristas*
 - VII. *Renta variable*
 - VIII. *Tratamiento de los derechos de cobro adquiridos*
 - IX. *Tratamiento de las posiciones de titulización*
- Desarrollado para enfoques AIRB
- Cuando se vaya a aplicar el enfoque estándar a algún segmento, debe justificarse la decisión

Cuaderno de Solicitud enfoques IRB (3)

- Segmentación utilizada en el marco de su gestión interna y el proceso de asignación de exposiciones a los segmentos establecidos en Basilea II
- Tener a disposición del BE las bases de datos utilizadas.
- Para exposiciones frente a empresas, soberanos, entidades financieras y exposiciones minoristas:
 - A. *Definición de la cartera*
 - B. *Sistema de calificación*
 - C. *Estimación de los parámetros de riesgo y exposiciones*
 - D. *Outputs del modelo*
 - E. *Validación interna*
 - F. *Entorno tecnológico, sistemas y mantenimiento de información*
 - G. *Aspectos cualitativos*
 - H. *Controles internos*
 - I. *Revisiones independientes*
 - J. *Debilidades y desarrollos futuros*

- Consideraciones generales
- Antecedentes en España
- Grupos que pueden acceder inicialmente a enfoques avanzados
- Ejercicios de impacto cuantitativo
- Ejercicios de cálculos en paralelo: *parallel-running*
- Hoja de Ruta: calendario de implantación
- Plan de Comunicación
- Información básica:
 - Plan de Implantación
 - Cuaderno de Solicitud enfoques IRB
 - **Dossier de Seguimiento enfoques IRB**





Dossier de Seguimiento enfoques IRB (1)

- Necesidad de una herramienta de seguimiento: La revisión profunda a una fecha dada no es suficiente ni para el supervisor (validación supervisora) ni para la entidad (validación interna)
- Principales características de la herramienta:
 - Un Dossier para cada cartera bajo un enfoque IRB
 - Evolución de los principales *outputs*, cambios y problemas detectados
 - Usuarios: supervisor, auditores y unidades responsables de la validación y seguimiento del modelo
- Debe incluir:
 - Un contenido mínimo estandarizado definido por el supervisor
 - Cualquier otra información relevante utilizada por la entidad para evaluar el comportamiento del modelo y monitorizar su funcionamiento

Dossier de Seguimiento enfoques IRB (2)

- Estructura del '*Dossier* de Seguimiento':
 0. Entidad, autor(es) y responsables del contenido
 1. Definición y descripción de la cartera
 2. Sistema de calificación (*scoring o rating*)
 3. Parámetros de riesgo y exposiciones
 4. *Outputs* del modelo
 5. Validación interna
 6. Entorno tecnológico, sistemas y mantenimiento de la información
 7. Aspectos cualitativos
 8. Controles internos
 9. Revisiones independientes
 10. Debilidades y desarrollos futuros
 11. Acrónimos, terminología y definiciones



Jorge Martínez Blanes

GRACIAS POR SU ATENCIÓN