

Los nuevos desafíos regulatorios. Oportunidades para la mejora de la gestión.

Pedro Pablo Villasante
Director General de Supervisión
Banco de España

VI Jornada Anual
Club de Gestión de Riesgos de España
“La gestión del riesgo en el nuevo entorno regulatorio”

Madrid

17 de noviembre de 2005

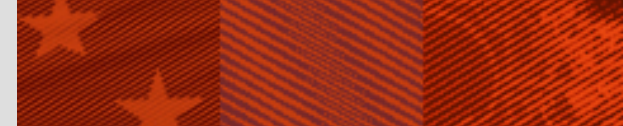


- I. El nuevo entorno regulatorio de las entidades de crédito**
- II. Gestión y supervisión efectiva de los grupos bancarios internacionales
- III. La implantación de Basilea II
- IV. La implantación: la perspectiva del Banco de España



1. Introducción

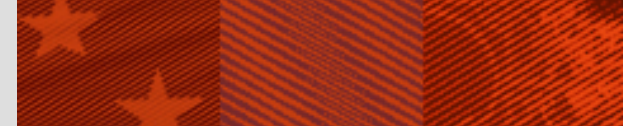
- 2005, Período de cambios relevantes en el **entorno normativo** de la banca
 - *Primer ejercicio de aplicación del **nuevo marco contable**: NIC-Reglamentos UE-CBE 4/2004*
 - *Ejercicio de preparación para **Basilea II**, que será un camino largo*
- **Características compartidas** por ambos cambios:
 - *Mayor **complejidad***
 - *Mayor **sensibilidad frente al riesgo***
 - *Vocación de **acercamiento de las normas a la gestión***
 - *Más **Transparencia***



1. Introducción (2)

- Un indicador de la complejidad: el **tamaño de los cambios**
 - *El cambio contable: NIC: 2.305 páginas*
 - *El cambio de la normativa de solvencia: Basilea II: 239 páginas*
- La formulación **matemática y estadística** potencia la apariencia de complejidad, pero
 - *Basilea II **reconoce la realidad, no la hace más compleja***
 - *Basilea II ofrece un **abanico de enfoques***
 - *Lo que hoy es sofisticado, **mañana será de uso común.***

I. El nuevo entorno regulatorio de las entidades de crédito

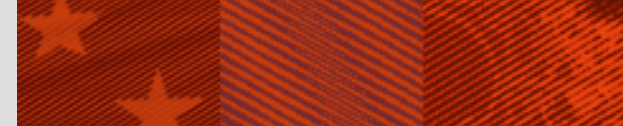


Mejora de la gestión

2. Basilea II fomenta las mejores técnicas de gestión de riesgos

- **Visión superficial:** Basilea II como **algoritmo matemático**
- **Visión acertada:** Basilea II como instrumento que fomenta la adopción de las **mejores prácticas de gestión de riesgos.**
- El tránsito hacia modelos avanzados es **una exigencia para competir.**
- Basilea II **enlaza con los objetivos de los supervisores:**
- Basilea II contribuye a **proteger la integridad del capital**

I. El nuevo entorno regulatorio de las entidades de crédito



Mejora de la gestión

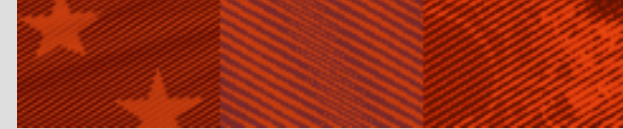
2. Basilea II fomenta las mejores técnicas de gestión de riesgos (2)

- Basilea II establece un **sistema de opciones**, con menores necesidades de RRPP para entidades que gestionen mejor.
- La opción (enfoque) elegida debe ser **global**
- **Consistencia** entre las metodologías de cálculo de capital y las técnicas de gestión
- Para asegurar la continuidad e implantación global de los sistemas de gestión es decisiva la buena **gobernanza**.



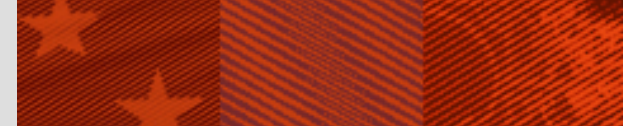
3. Basilea II: un reto para el buen gobierno de las entidades

- Necesaria **implicación efectiva de los órganos de gobierno**
 - **Entender** el cambio, **asumir** el cambio, **impulsar** el cambio
 - **Planificar, diseñar e implantar** las reformas necesarias
 - Los sistemas de gestión de riesgos como **señas de identidad** de una entidad de crédito
 - Una necesidad para **competir en mejores condiciones**
 - **Invertir** en sistemas de gestión: una **apuesta de futuro**
 - Promover que **toda la plantilla** entienda las implicaciones .
- Objetivo final: asegurar su **uso efectivo en el día a día**



- I. El nuevo entorno regulatorio de la banca
- II. Gestión y supervisión efectiva de los grupos bancarios internacionales**
- III. La implantación de Basilea II
- IV. La implantación: la perspectiva del Banco de España

II. Gestión y supervisión efectiva de los grupos bancarios internacionales



Condiciones previas de los grupos

Se necesita un marco adecuado:

1. Suficiencia del capital

- **Adecuado nivel global de capitalización** del grupo
- **Adecuada distribución**
- **Exceso de capital**

2. Buena gestión del riesgo

- Capacidad de **cada unidad del grupo** para identificar, gestionar y valorar sus riesgos de manera individual
- **Cultura de riesgo común** y controles globales, pero **gestión local**

II. Gestión y supervisión efectiva de los grupos bancarios internacionales



Condiciones previas de los grupos

3. Transparencia

- Capacidad de cada unidad de **financiar su actividad** y cubrir sus riesgos en los mercados de forma **autónoma**
- Capacidad de cada unidad de obtener un **rating individual**
- Operaciones intragrupo a **precios de mercado**

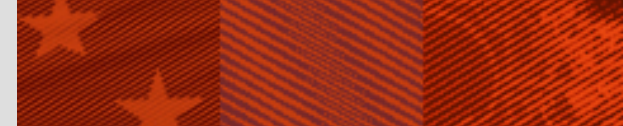
4. Control interno adecuado

- Eficaz **ambiente de control** interno en el **grupo** y en cada **unidad**
- Los gestores de **cada unidad** son responsables de ellas y deben **rendir cuentas**
- **Auditoría interna** eficaz a nivel del **grupo** y de cada **entidad**



- I. El nuevo entorno regulatorio de la banca
- II. Gestión y supervisión efectiva de los grupos bancarios internacionales
- III. La implantación de Basilea II**
- IV. La implantación: la perspectiva del Banco de España

III. La implantación de Basilea II



Implantación rigurosa

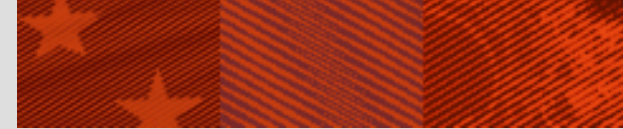
1. Gestionar con enfoques avanzados es complejo, y la implantación de Basilea II será rigurosa

- **Condiciones previas exigentes**
- Contar con **planes de implantación** realistas
- **Desafío organizativo:** recursos humanos y medios materiales
- **Esfuerzos intensos** : cambios culturales, mejora de los sistemas de gestión, atender al **doble proceso de validación:** interna y supervisora.
- Grupos internacionales: **comunicar internamente los planes** a cada entidad filial.
- **Proceso costoso.**



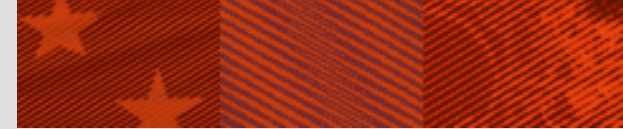
2. Se debe garantizar la calidad del proceso de implantación

- La calidad del proceso de implantación es un **objetivo compartido internacionalmente.**
- Especial atención a la **implantación efectiva de los sistemas avanzados** en la gestión de los riesgos, y la adecuación de las **bases de datos** y del entorno **tecnológico**
- Los enfoques IRB tendrán que incluir técnicas de **rating o scoring en las diferentes carteras**, que **discriminen convenientemente los riesgos**, con una adecuada **calibración conservadora**

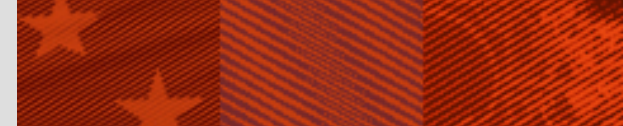


3. La implantación de Basilea II exige cooperación entre los supervisores y mayor interlocución

- Basilea 2 no cambia el actual esquema de **responsabilidades de cada autoridad**:
 - *Supervisor de acogida*
 - *Supervisor de origen*
- Basilea 2 requiere nuevos roles adicionales:
 - *Supervisor de origen: establecer y liderar criterios*
 - *Supervisor de acogida: protagonismo en los test de uso, revisión de datos locales de la filial y el seguimiento*
- Mayor **interlocución** entre entidades y sus grupos con sus supervisores de origen y acogida.

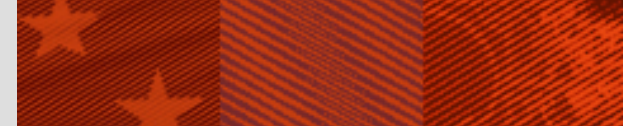


- I. El nuevo entorno regulatorio de la banca
- II. Gestión y supervisión efectiva de los grupos bancarios internacionales
- III. La implantación de Basilea II
- IV. La implantación: la perspectiva del Banco de España**



1. El proceso de validación en España: el acceso a los enfoques avanzados

- El **ritmo** dependerá de la **elección y preparación** de cada entidad y grupo
- **Profundo proceso de validación**
- **Fase actual:** el BE ha identificado un **primer conjunto de entidades** con capacidad y compromiso de acceder a IRB.
- **A medio plazo**, el BE confía en que **un buen número** de entidades se sumen.
- La validación de modelos de **riesgo de mercado** ya está regulada (CBE 5/93)



2. El proceso de validación en España: las fases previas

- El Plan de Implantación.
- Cuaderno IRB.
- Informes de Auditoría Interna.
- Informes de Auditoría Externa.
- Dossier de seguimiento.

IV. La implantación: la perspectiva del Banco de España



Leyes, modelos y modelillos

“En ciencia hay leyes, modelos y modelillos”

(Jorge Wagensberg en “Si la naturaleza es la respuesta, ¿cuál era la pregunta?”)

....

IV. La implantación: la perspectiva del Banco de España

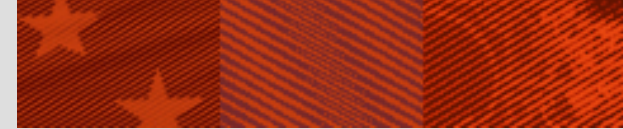


Leyes, modelos y modelillos

.....

Los modelos de gestión de riesgos bancarios no son *leyes*, y la función última de los procesos de validación interna y supervisora debe ser contrastar y aceptar los *modelos* y desechar (para su mejora) los *modelillos*

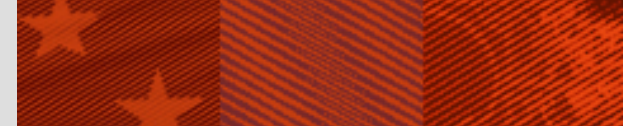
IV. La implantación: la perspectiva del Banco de España



Leyes, modelos y modelillos

- **Los modelos de gestión de riesgos bancarios no son *leyes*,**
 - No reducen a cero la **INCERTIDUMBRE**
 - Necesidad de incorporar **HIPÓTESIS**
- **La función última de los procesos de validación interna y supervisora debe ser contrastar y aceptar los *modelos***
 - toma de decisiones de gestión de forma **responsable, prudente y estable**
 - Diseñados de forma que satisfagan tanto las **necesidades de gestión** como los **objetivos prudenciales** de los supervisores
- **Y desechar (para su mejora) los *modelillos***

IV. La implantación: la perspectiva del Banco de España



Validación: cooperación con otros supervisores

3. El proceso de validación en España: la cooperación supervisora

- **Importancia** de la cooperación
- **El Banco de España como supervisor de origen (*home*):**
 - *Comunicación a los supervisores de acogida*
 - *Reuniones bilaterales*
 - *Reuniones trilaterales*
 - *Primer encuentro en España con supervisores latinoamericanos*
- **El Banco de España como supervisor de acogida (*host*):**
 - *Reuniones y contactos bilaterales y multilaterales*
- Participación en grupos de trabajo, foros internacionales y seminarios



GRACIAS POR SU ATENCIÓN

BANCO DE **ESPAÑA**