

XIX

CONFERENCIAS SOBRE
**SUPERVISIÓN
FINANCIERA**



70 *Años*
1946 - 2016

IMPORTANCIA DE BASILEA III PARA LA BANCA GUATEMALTECA

Ing. Pablo Marroquín
BANCO DE GUATEMALA

ÍNDICE

- I. La crisis financiera internacional y las lecciones aprendidas.
- II. La respuesta del G-20.
- III. El camino hacia Basilea III.
- IV. Los componentes de Basilea III.
- V. Avances e implicaciones de Basilea III.
- VI. Retos e importancia para Guatemala.
- VII. Conclusiones.

I. La crisis financiera internacional...

Economía y mercados financieros



- Desequilibrios financieros (bajas tasas de interés y búsqueda de altos rendimientos)
- Titulización y retitulización
 - Estrategia de originar y distribuir
 - SPVs, ABCP, SIV, CDOs, MBS, etc.

Sector financiero



- Aumento del apetito por riesgo
- Alto apalancamiento
- Crecimiento acelerado del crédito

... la crisis financiera internacional ...

Gestión de riesgos



- Débiles estándares de aprobación de créditos
- Inadecuada medición del riesgo de liquidez
- Falta de un “stress testing”
- Incentivos de corto plazo (remuneraciones)

Estabilidad financiera



- Falta de herramientas para el análisis de la estabilidad financiera
- Débil marco regulatorio
- Perímetro de la regulación limitado: “Shadow Banking”
- Resolución bancaria

Instituciones financieras



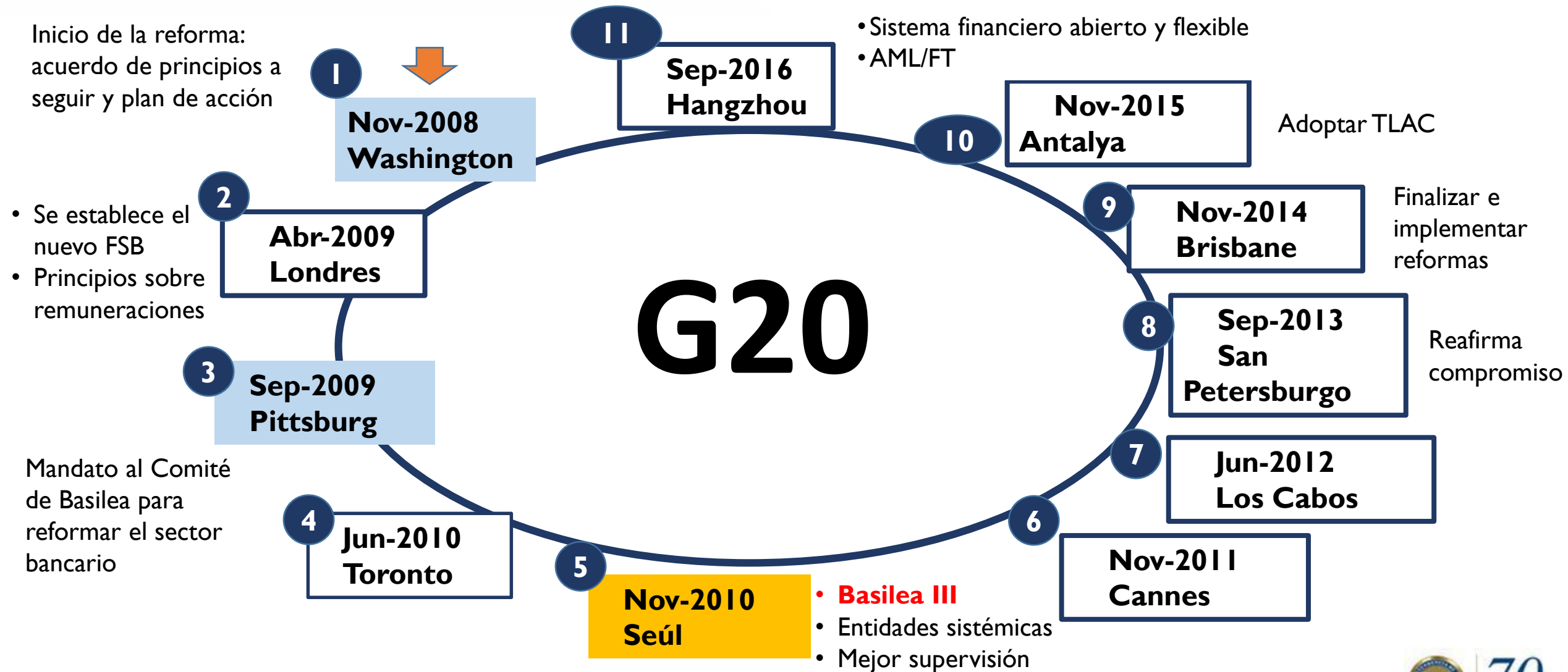
- Rol de las calificadoras de riesgo
- Falta de transparencia
- Inadecuada valoración de los riesgos
- Mercados OTC

... y las lecciones aprendidas.



- Inadecuada valoración de los riesgos asumidos por las entidades financieras (de crédito, de liquidez, otros).
- Falta de transparencia en algunos segmentos de mercado, lo que incentivó el “*shadow banking*”.
- Deficiente revelación de información de las operaciones financieras.
- Inadecuados incentivos por parte de las agencias de calificación crediticia y otros agentes del mercado financiero.
- Necesidad de fortalecer la solvencia bancaria y mitigar el riesgo sistémico, así como hacer frente a la prociclicidad regulatoria y la interconexión de las entidades financieras.

II. La respuesta del G-20...



... la respuesta del G-20

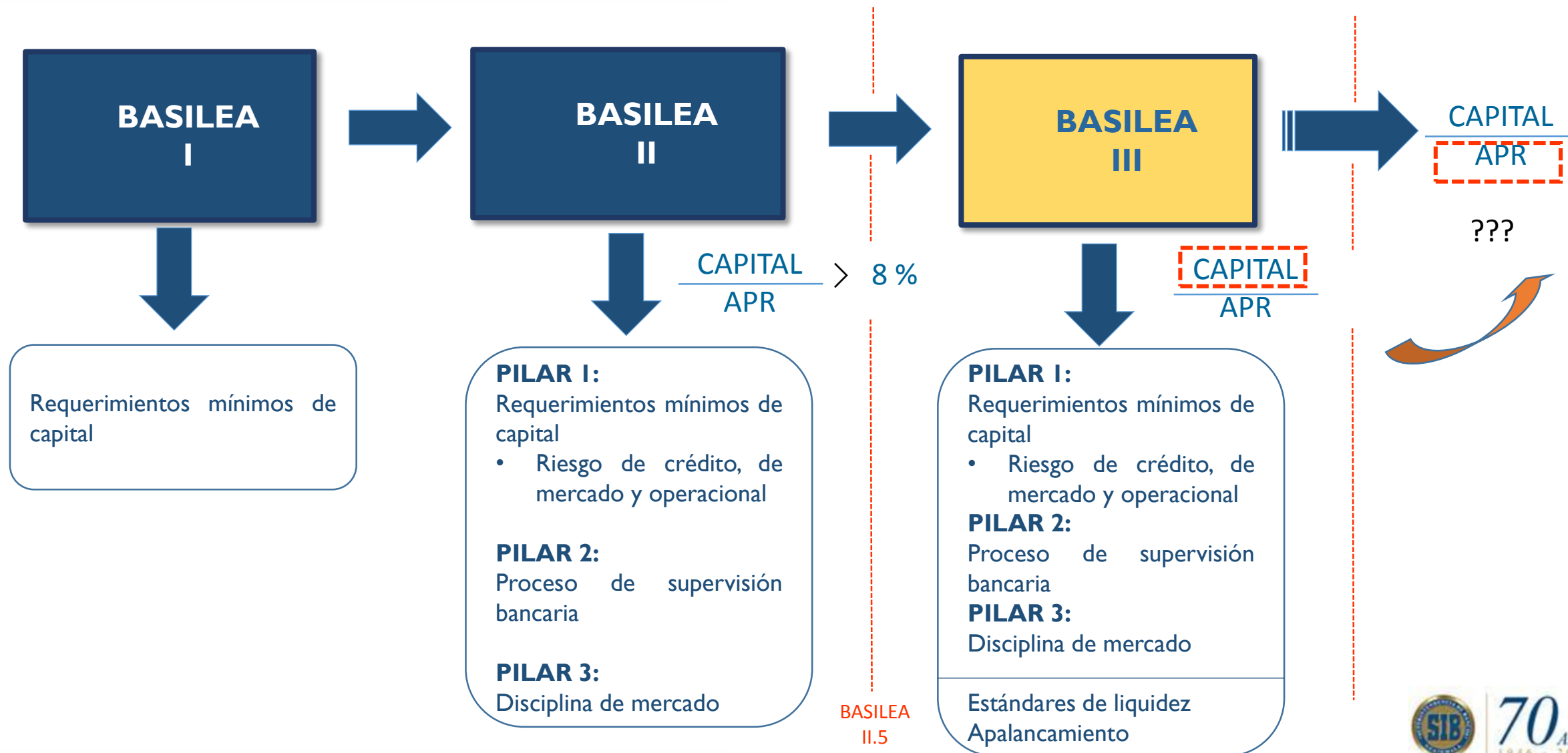
- Esfuerzos dirigidos a:
 - ✓ Reducir la probabilidad de futuras crisis financieras
 - ✓ Fortalecer el capital, la liquidez y mitigar el riesgo
 - ✓ Promover un sistema financiero con alta resiliencia a choques



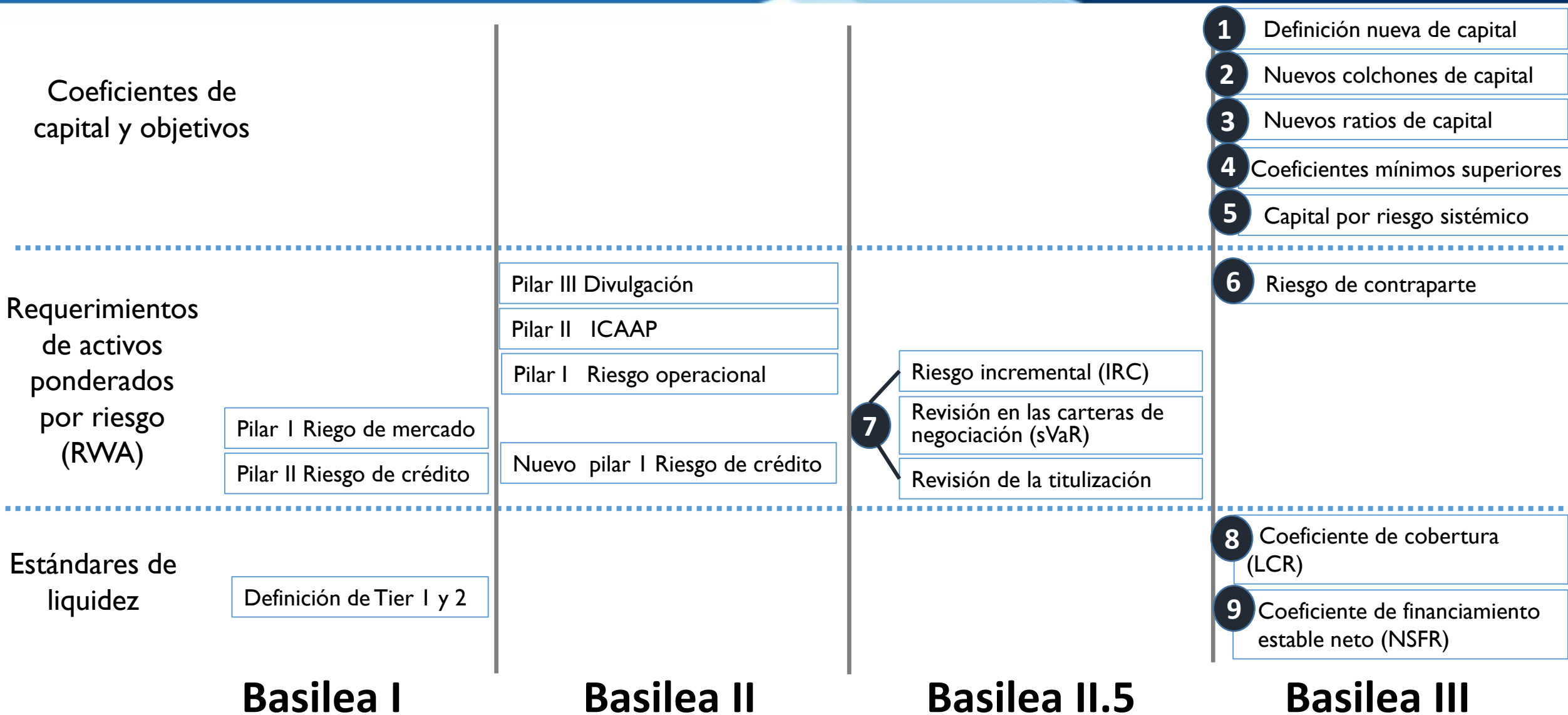
➤ OBJETIVO DE BASILEA III

1. “Mejorar la posición financiera del sistema bancario para poder absorber choques derivados de tensiones financieras y económicas”.
2. *Mejorar la gestión de riesgos y el gobierno corporativo de los bancos, así como fortalecer la transparencia y la divulgación de información.*
3. *Reducir la prociclicidad y los efectos negativos en la economía real.*

III. El camino hacia Basilea III...



...una visión general de Basilea III.



IV. Los componentes de Basilea III ...

- Basilea III establece estándares de capital más exigentes, colchones de capital adicionales y requerimientos mínimos de capital más elevados.
- Adicionalmente, establece nuevos estándares de liquidez.
- Se incorporan específicamente otros riesgos (contraparte) y un coeficiente de apalancamiento.
- Se requerirá mayor capital para las instituciones de importancia sistémica.
- Comprende tanto medidas microprudenciales como macroprudenciales.
- Las medidas macroprudenciales con las siguientes características:
 1. Ser prospectivas y fuertemente contracíclicas
 2. Basarse en instrumentos que afecten la demanda y la oferta
 3. Incorporar herramientas como el “stress testing” con una dimensión macroprudencial
 4. Ser extensiva a otros sectores

...componentes de Basilea III ...



FUENTE: KPMG (2015).

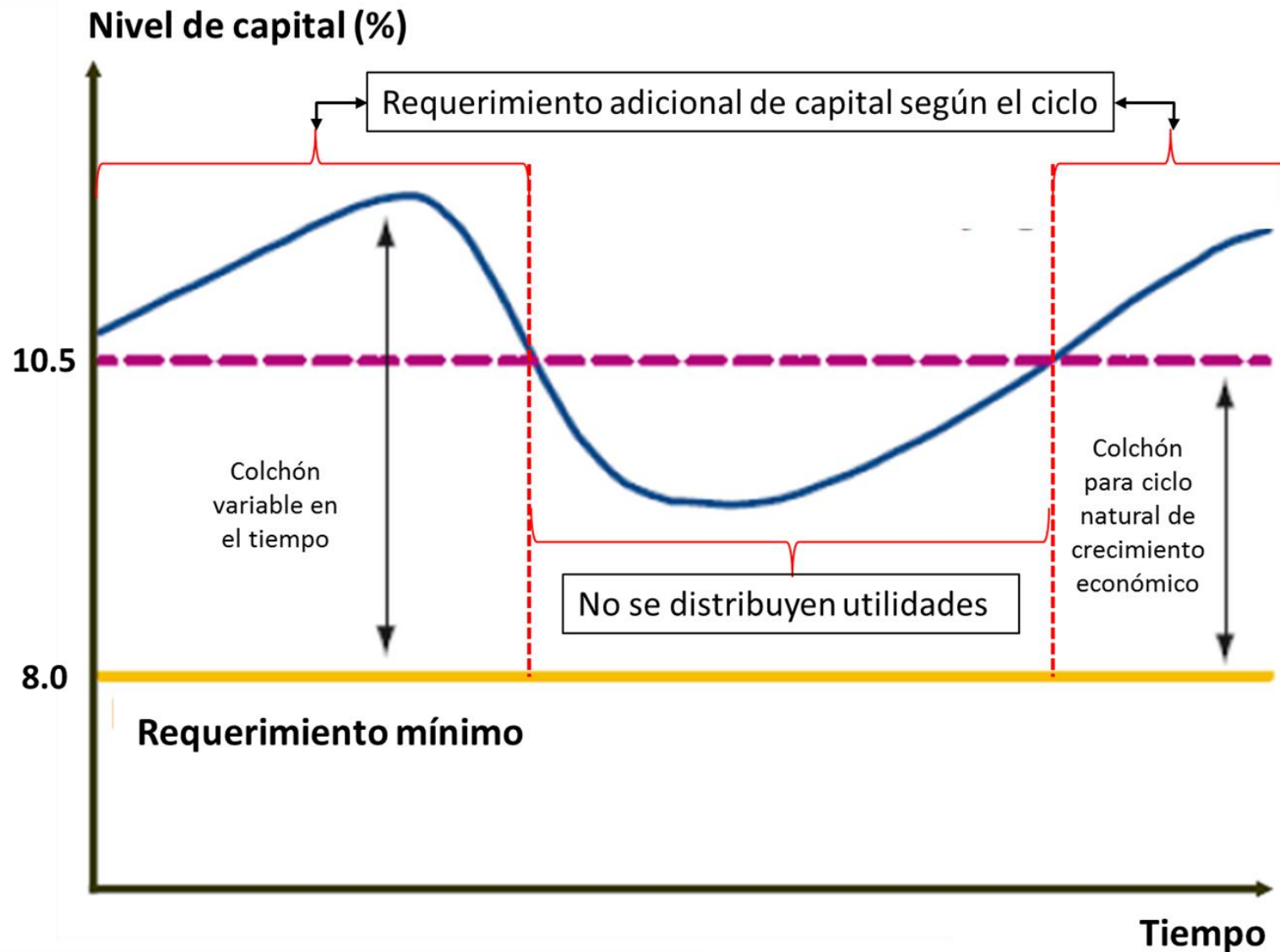
...Fortalecimiento del marco de capital...

- Mayor énfasis en el capital de mayor calidad (TIER I).
 - *Going concern vs gone concern.*
- Armonización de las deducciones para efectos prudenciales
 - Instrumentos híbridos, bajo ciertas características, limitados al 15% con cláusulas “*step up*”.
- Incorporación del riesgo de contraparte y titulización
 - Retitulizaciones y titulizaciones sintéticas
- Incorporación de CVA (“*credit valuation adjustment*”)
 - Cargos por MTM asociados al deterioro de la contraparte, en contraposición Basilea II contemplaba únicamente el incumplimiento
- Determinación del nivel de capital (IRC) con “stress testing” considerando la migración del portafolio en períodos recesivos y “*wrong way risk*” (AVC)

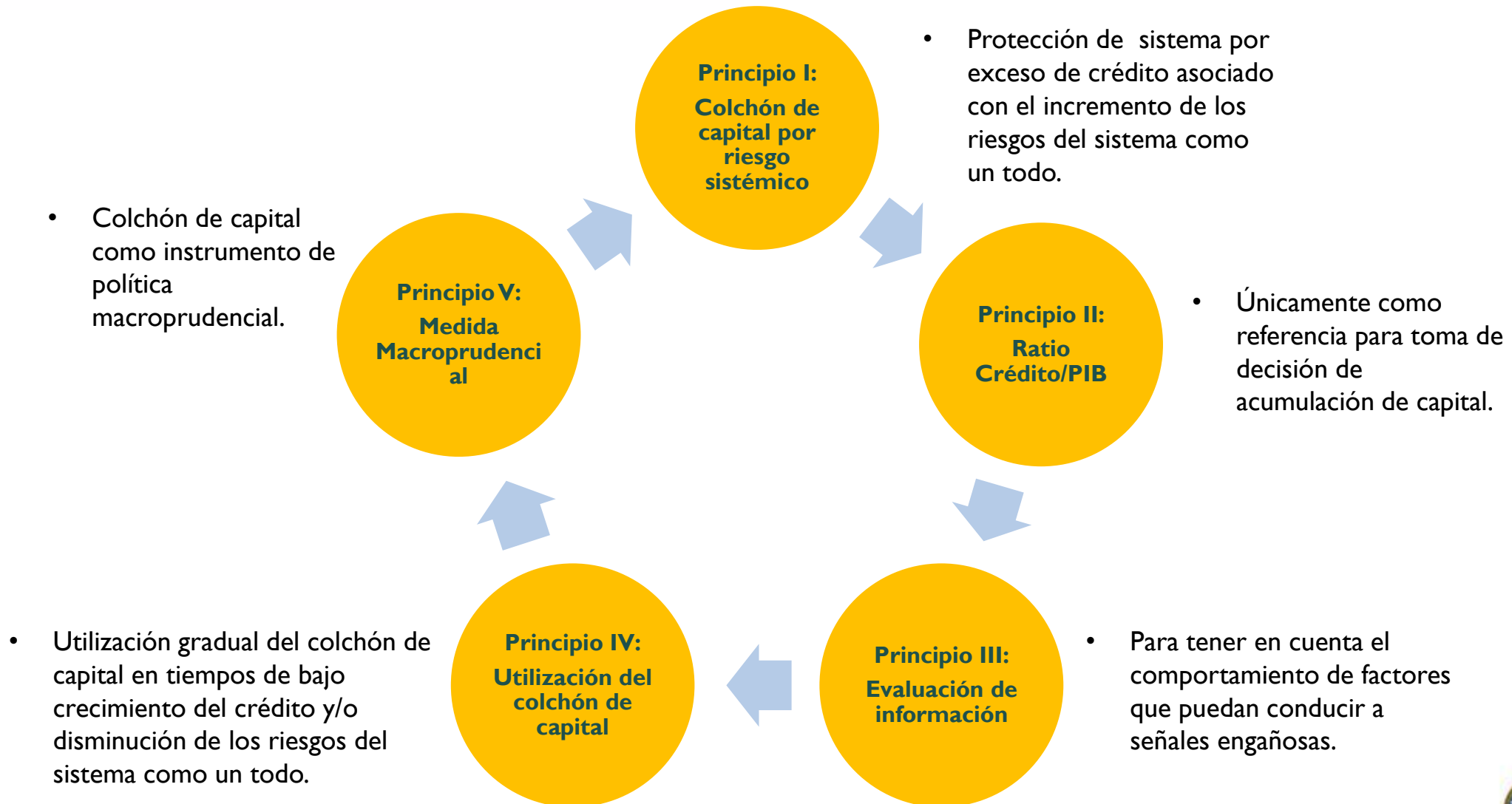
...Requerimientos mínimos contracíclicos...

- Basilea III busca un marco más sensible y con mayor cobertura al riesgo introduciendo requerimientos de capital contracíclicos por el excesivo crecimiento del crédito y la amplificación de choques.
 - Incorporación de estimaciones de *PDs* en un horizonte largo de tiempo
 - Establecimiento de *LGDs* en el ciclo hacia la baja
 - Calibración de las funciones de riesgo
 - Uso de *CCFs* (“*Credit Conversion Factor*”)
 - Fortalecimiento de provisiones prospectivas
 - Estándares contables hacia la metodología *EL* (“*expected loss*”)
 - Prácticas de aprovisionamiento en el pilar 2
-
- Incorporación de un coeficiente de apalancamiento (no ajustado por riesgo) para disminuir el desapalancamiento desproporcionado y soporte al riesgo del modelo.
 - Capital de conservación: otorga a los supervisores herramientas para conserva

...requerimientos mínimos contracíclicos...



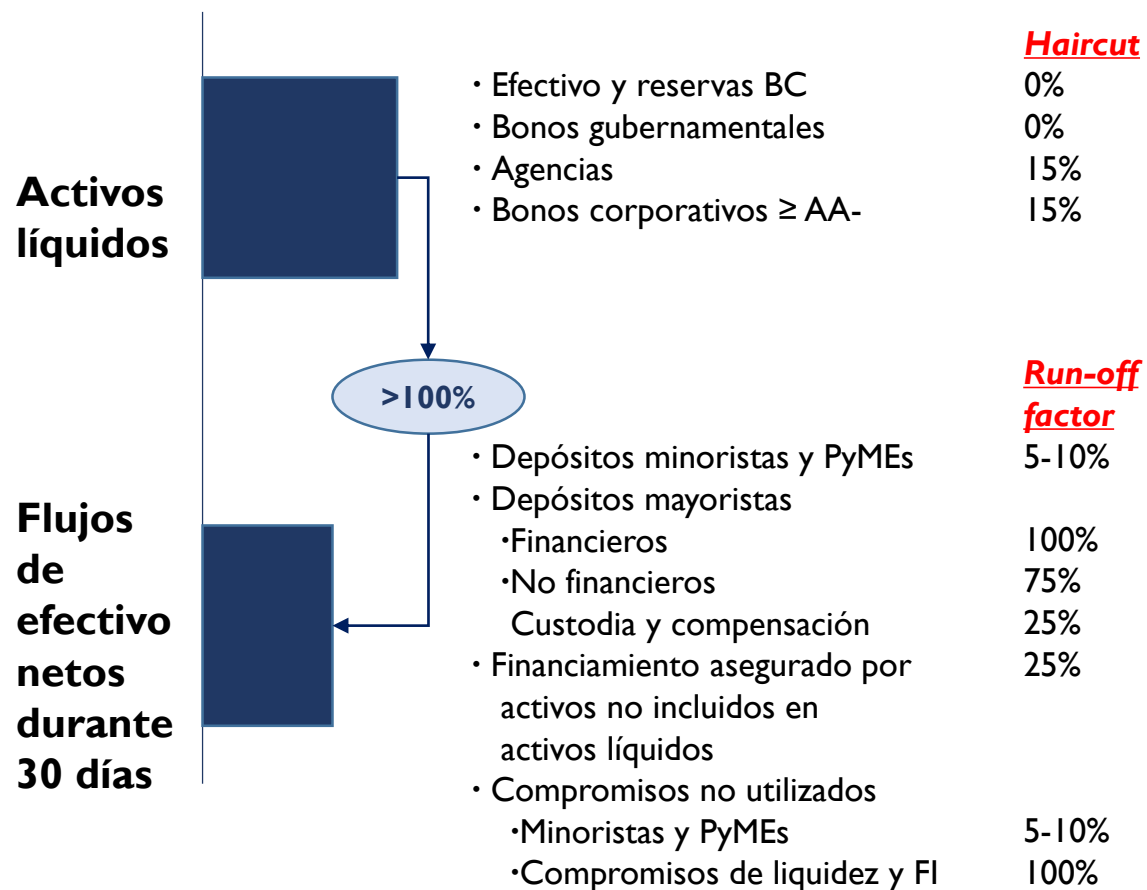
...principios para la aplicación del capital...



...indicadores de liquidez...

Razón de cobertura de liquidez (LCR)

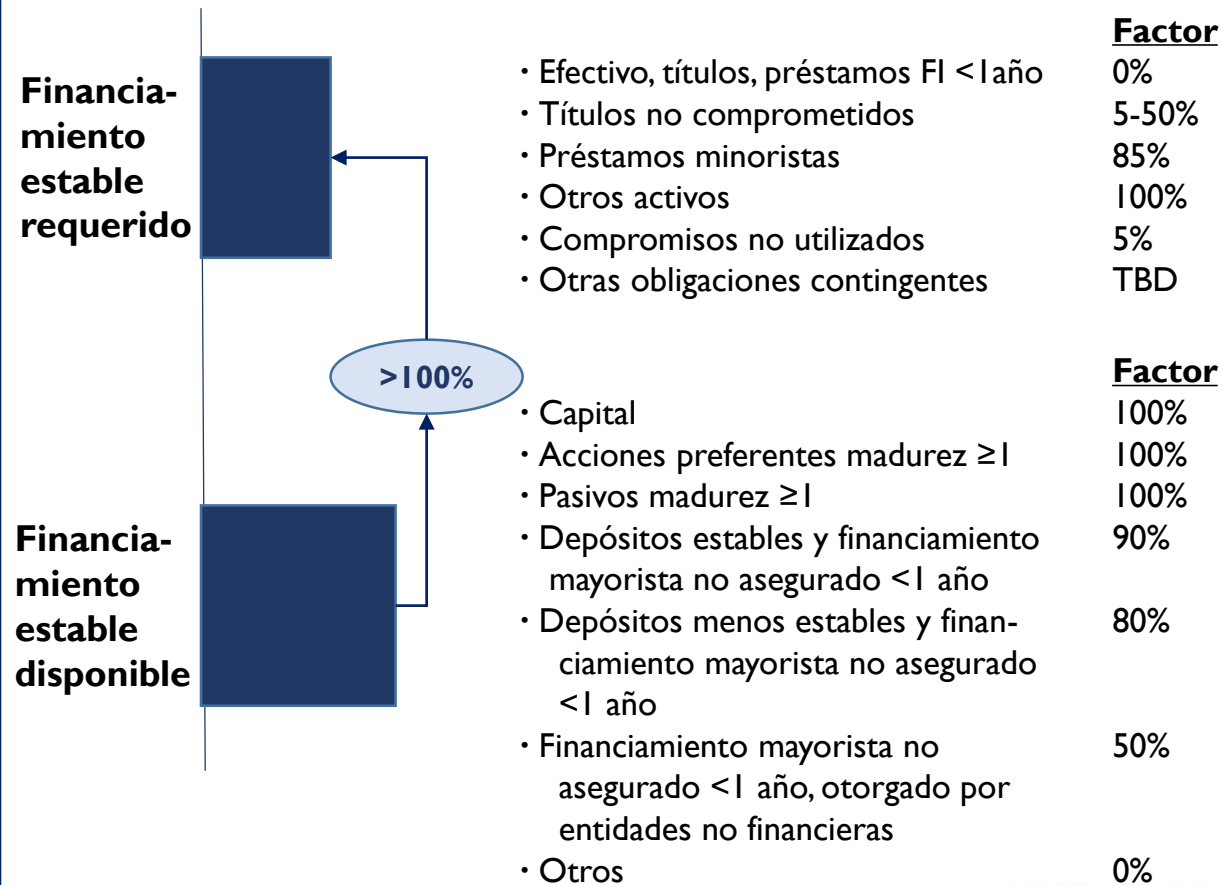
$$\text{LCR} = \frac{\text{Saldo de activos líquidos de alta calidad}}{\text{Retiro de efectivo neto en 30 días}} \geq 100$$



(Mantener suficientes activos líquidos por 30 días, bajo un escenario de estrés especificado por el supervisor)

Razón de financiamiento estable neto (NSFR)

$$\text{NSFR} = \frac{\text{Monto disponible de fondeo estable}}{\text{Monto requerido de fondo estable}} \geq 100$$



(Mantener fuentes de financiamiento estables con respecto a los activos no líquidos y obligaciones fuera de balance, en un horizonte mayor a 1 año)

...Instituciones Financieras de Importancia Sistémica (SIFI's)...

GSIBs + DSIBs + GSIIIs + OSIIIs

Categoría	Indicador individual	Ponderación
Tamaño	Exposición total, a efectos del coeficiente de apalancamiento de Basilea III	20%
Interconexión	Activos dentro del sistema financiero	20%
	Pasivos dentro del sistema financiero	
	Coeficiente de financiación mayorista	
Sustituibilidad	Activos en custodia	20%
	Pagos liquidados y compensados a través de sistemas de pagos	
	Importe de las operaciones suscritas en los mercados de deuda y de capital	
Complejidad	Valor nocional de derivados OTC	20%
	Activos de Nivel 3	
	Valor de activos mantenidos con fines de negociación y disponibles para su venta	
Actividad Interjurisdiccional	Activos interjurisdiccionales	20%
	Pasivos interjurisdiccionales	

... Basilea III en síntesis ...

Todos los bancos

CAPITAL

- Calidad y cantidad del capital
- Capital con capacidad de absorber pérdidas en el punto de no viabilidad
- Colchón de conservación
- Colchón contracíclico

- Titulizaciones
- Cartera de negociación
- Riesgo de crédito de contraparte
- Exposiciones bancarias (CCP)

- Coeficiente de apalancamiento

Capital

Cobertura del riesgo

Apalancamiento

Pilar 1

Gestión del riesgo y supervisión

Requerimiento complementario

Pilar 2

Disciplina del mercado

Requerimiento revisado de regulación

Pilar 3

LIQUIDEZ

- Coeficiente de cobertura de liquidez (LCR)
- Coeficiente de financiamiento o estable neto (NSFR)
- Principios para la adecuada gestión y supervisión del riesgo de liquidez
- Período de seguimiento del supervisor

SIFI

- Indicadores para identificar a los bancos de importancia sistémica
- Mayor capacidad de absorción de pérdidas para bancos de importancia sistémica.
- Implementación de medidas de reducción del riesgo moral.

Fuente: Adaptado del BIS.

... cronograma de implementación de Basilea III.

Fases		2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Capital	Coefficiente de apalancamiento	Aplicación en paralelo 1 ene 2013 – 1 ene 2017 Divulgación a partir de 1 ene 2015					Integración en el Primer Pilar	
	Coefficiente mínimo de capital ordinario	3,5%	4,0%	4,5%				4,5%
	Colchón de conservación de capital				0,625%	1,25%	1,875%	2,5%
	Coefficiente mínimo de capital ordinario más colchón de conservación	3,5%	4,0%	4,5%	5,125%	5,75%	6,375%	7,0%
	Deducciones transitorias sobre el CET1*		20%	40%	60%	80%	100%	100%
	Coefficiente mínimo de capital de Nivel 1	4,5%	5,5%	6,0%				6,0%
	Coefficiente mínimo de capital total		8,0%					8,0%
	Coefficiente mínimo de capital total más colchón de conservación		8,0%		8,625%	9,25%	9,875%	10,5%
	Instrumentos que dejan de admitirse como capital de Nivel 1 no ordinario o de Nivel 2		Eliminación progresiva a lo largo de un horizonte de 10 años a partir de 2013					
Liquidez	Coefficiente de cobertura de liquidez – requerimiento mínimo			60%	70%	80%	90%	100%
	Coefficiente de financiación estable neta						Introducción de estándar mínimo	

* CET1: capital ordinario de Nivel 1. Las deducciones incluyen importes por encima del límite para activos por impuestos diferidos (DTA), derechos de servicio de créditos hipotecarios (MSR) e inversiones en instituciones financieras.

-- Periodos de transición



... implicaciones de Basilea III ...

Menor capital disponible

Basilea III

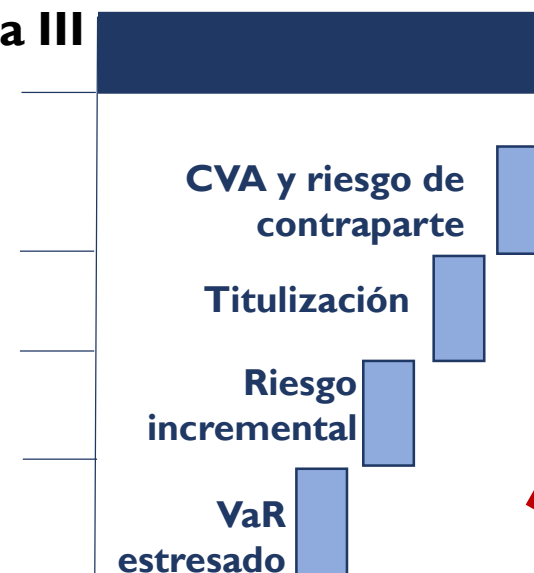


La reducción en el capital disponible depende de la estructura de capital

Basilea I

Mayores Activos Ponderados por Riesgo

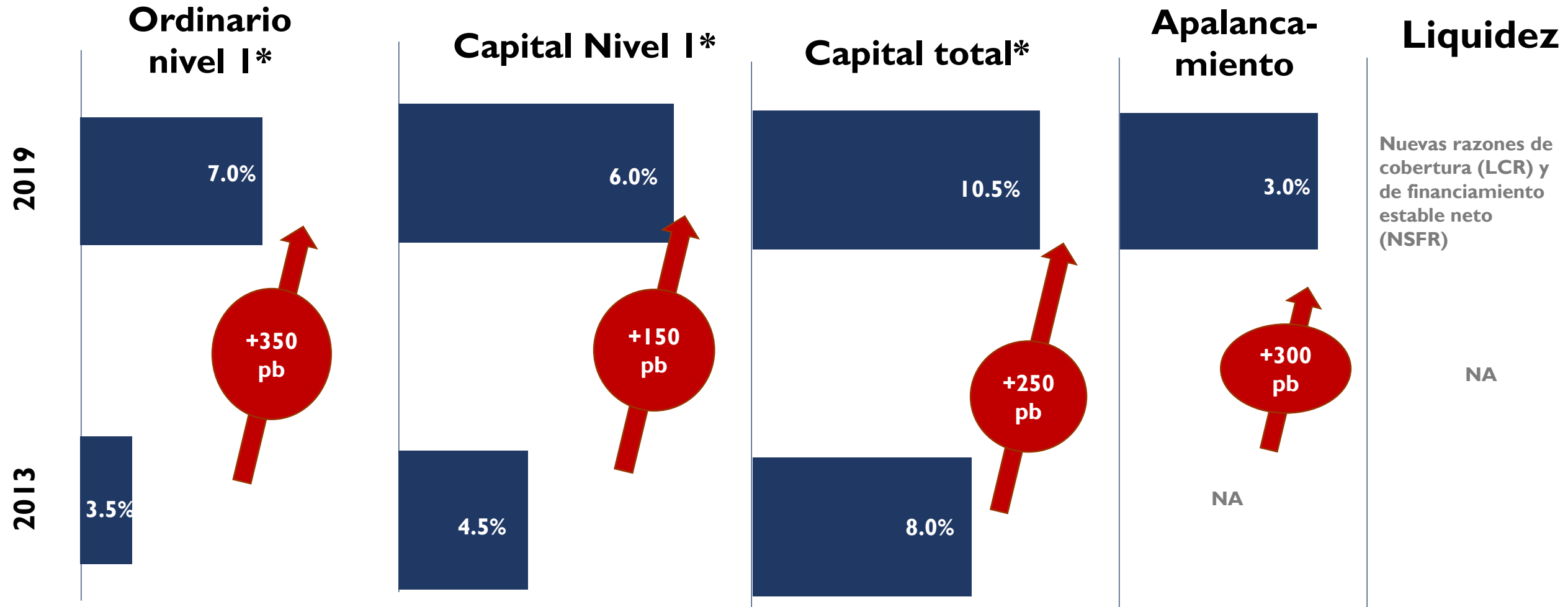
Basilea III



El incremento en los APR depende de la mezcla de negocios y la exposición

Basilea I

... incrementos en los niveles de capital y liquidez requeridos...



Mínimo

*Incluye el colchón de conservación, pero no el colchón contracíclico.

V. Avances de Basilea III

Medidas \ Países		Suiza	Suecia	Brasil	EE.UU.	Zona Euro	Reino Unido	Canadá	Argentina	México
Ratio de apalancamiento										
Requisitos de divulgación de la relación de apalancamiento										
Requisitos para los bancos de importancia sistémica global (G-SIB, por sus siglas en inglés)									n/a	n/a
Requisitos para los bancos de importancia sistémica domésticos (D-SIB, por sus siglas en inglés)					n/a					
Capital basado en riesgo	Definición de capital									
	Capital de conservación									
	Capital contracíclico									
	Capital para titulización									
Estándares de liquidez	Ratio de cobertura de liquidez (LCR, por sus siglas en inglés)									
	Requisitos de divulgación del LCR									
	Ratio de fondeo estable neto (NSFR, por sus siglas en inglés)									
Requisitos de divulgación del Pilar 3										
Grandes exposiciones										
= Implementado = Publicado (en proceso de implementación) = Borrador publicado de la regulación = Borrador sin publicar										

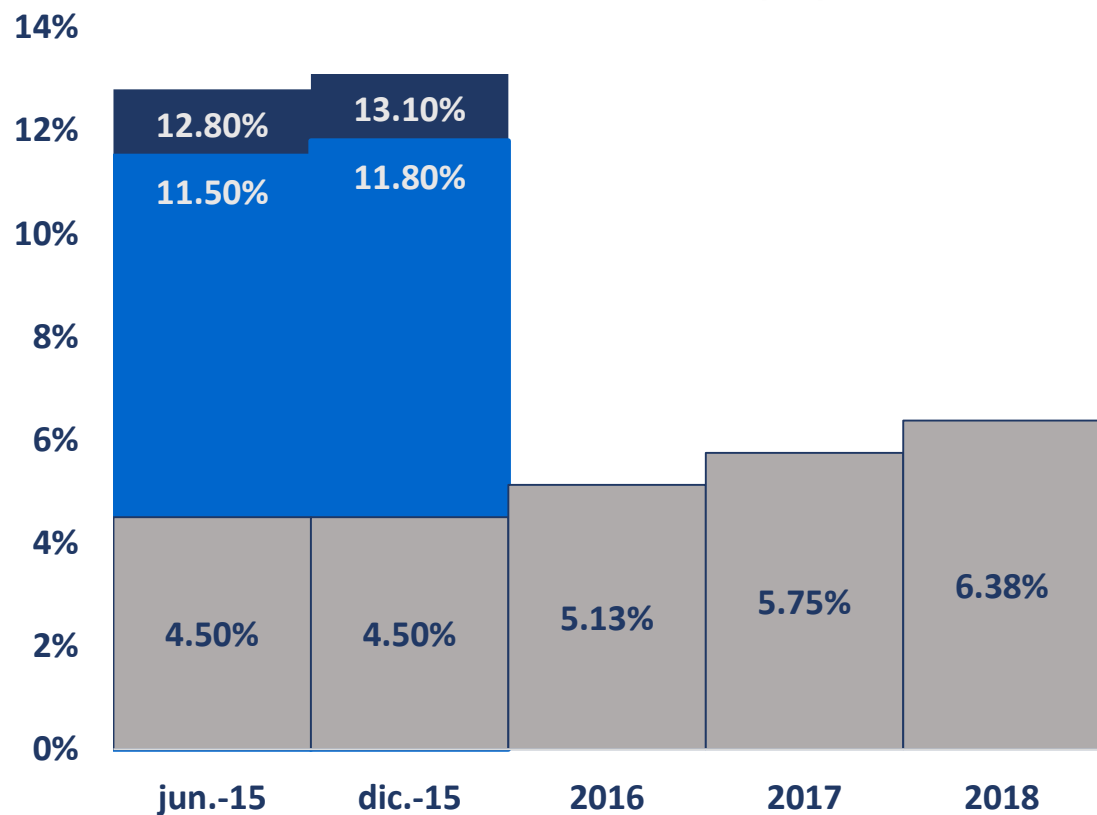
n/a = no aplica.

Fuente: Adaptado del BIS. Abril, 2016.



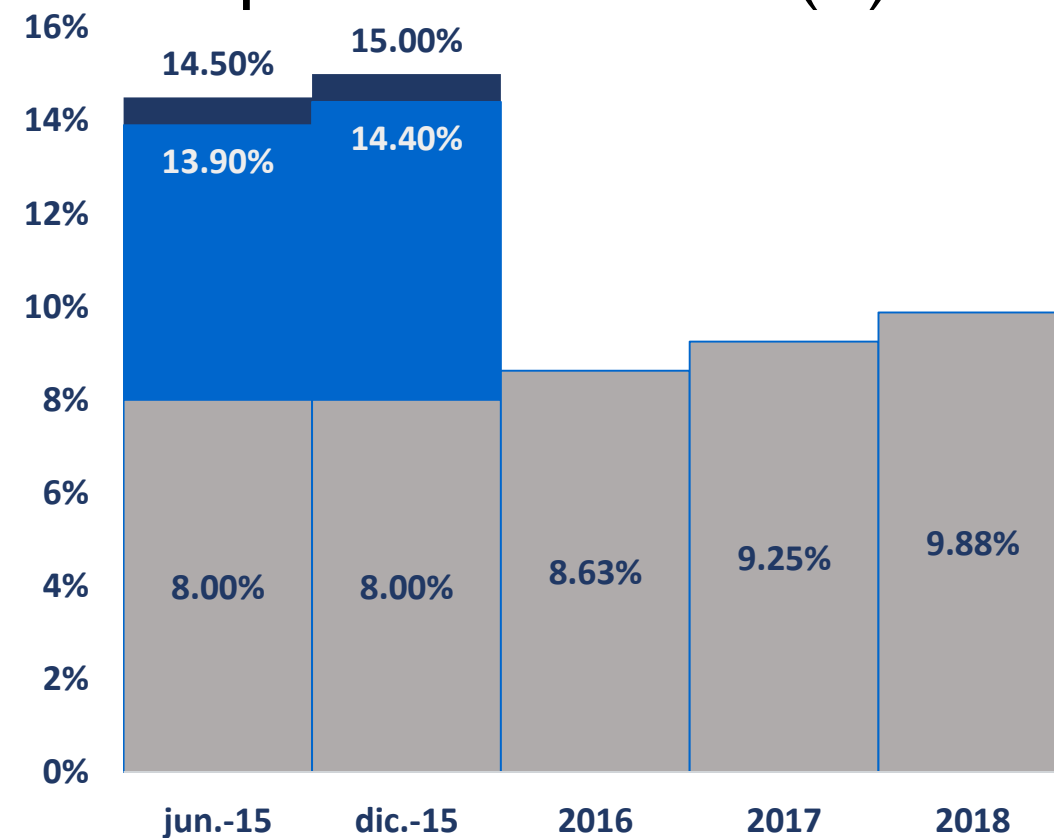
... avances de Basilea III ...

CETI ratio (%)



■ Grupo 2: observado ■ Grupo 1: observado ■ Disposiciones transitorias de Basilea

Capital total mínimo (%)



■ Grupo 2: observado ■ Grupo 1: observado ■ Disposiciones transitorias de Basilea

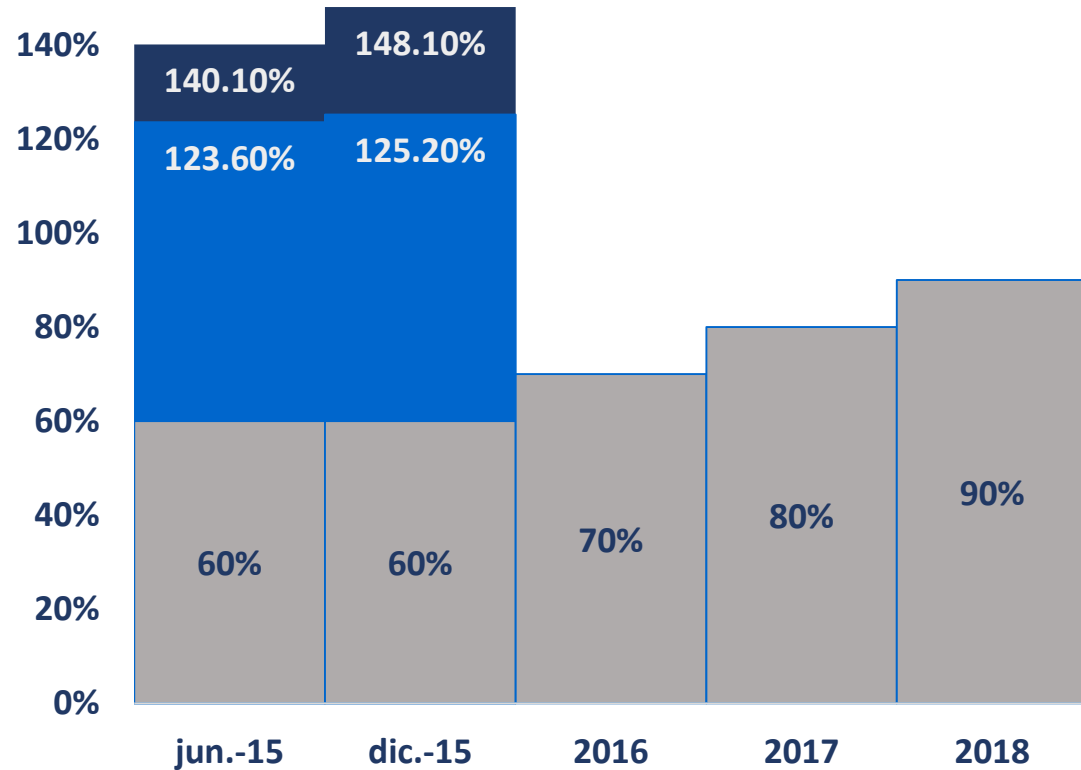
Nota: Los resultados corresponden a la posición de capital de los bancos, asumiendo que ha entrado en vigor toda la normativa de Basilea III. Las disposiciones transitorias incluyen: CETI mínimo (4.5%) o capital total mínimo (8.0%) más el monto transitorio del amortiguador de conservación de capital (de 0% a 2.5% entre 2015 y 2019).

Fuente: elaboración propia con base en cifras del BIS (2016).

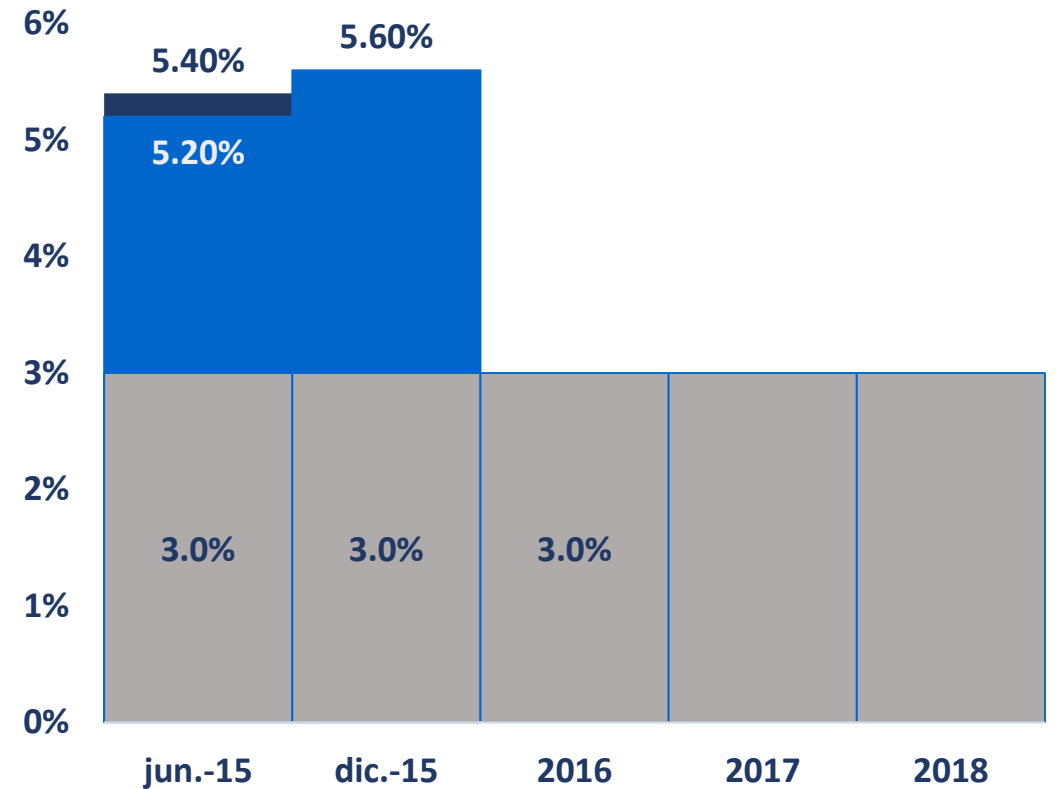


... estándares de liquidez y apalancamiento...

Razón de cobertura de liquidez (LCR)



Razón de apalancamiento



■ Grupo 2: observado ■ Grupo 1: observado ■ Disposiciones transitorias de Basilea

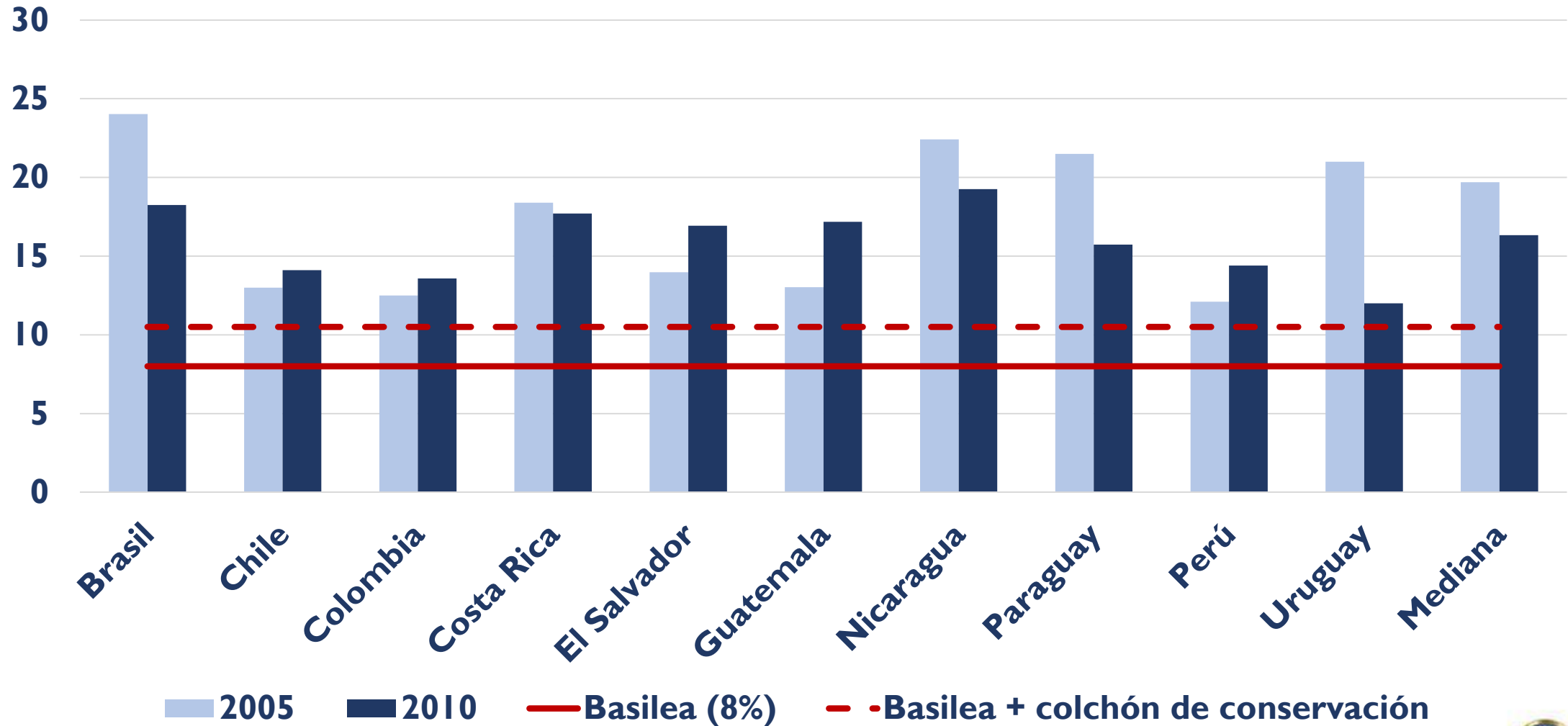
■ Grupo 2: observado ■ Grupo 1: observado ■ Disposiciones transitorias de Basilea

Nota: Los resultados corresponden a la liquidez de los bancos, asumiendo que ha entrado en vigor toda la normativa de Basilea III. LCR: razón de cobertura de liquidez.

Fuente: elaboración propia con base en cifras del BIS (2016).

... avances en América Latina ...

Coeficiente de capital en América Latina



Fuente: Elaboración propia con base en Hoffman (2011).



70 Años
1946 - 2016

... implicaciones para la banca de América Latina

Cambios Basilea III

Capital mínimo requerido del 8%
(capital total)

Coeficiente de apalancamiento

Ajustes de capital

Aumento en los requerimientos de capital
por exposición de titulización

Colchones de conservación de capital y
contracíclico

Requerimientos especiales por riesgo
sistémico e interconexiones

Coeficiente de cobertura de liquidez (LCR)

Coeficiente de financiamiento estable neto
(NSFR)



Banca latinoamericana

Coeficiente de capital superior al 12% en
algunos los países

Algunos países ya lo aplican

La mayor parte del capital de la banca es
CET I

Estas operaciones no se realizan
intensamente en la región

Coeficiente de capital ya es superior al
12% en los países analizados

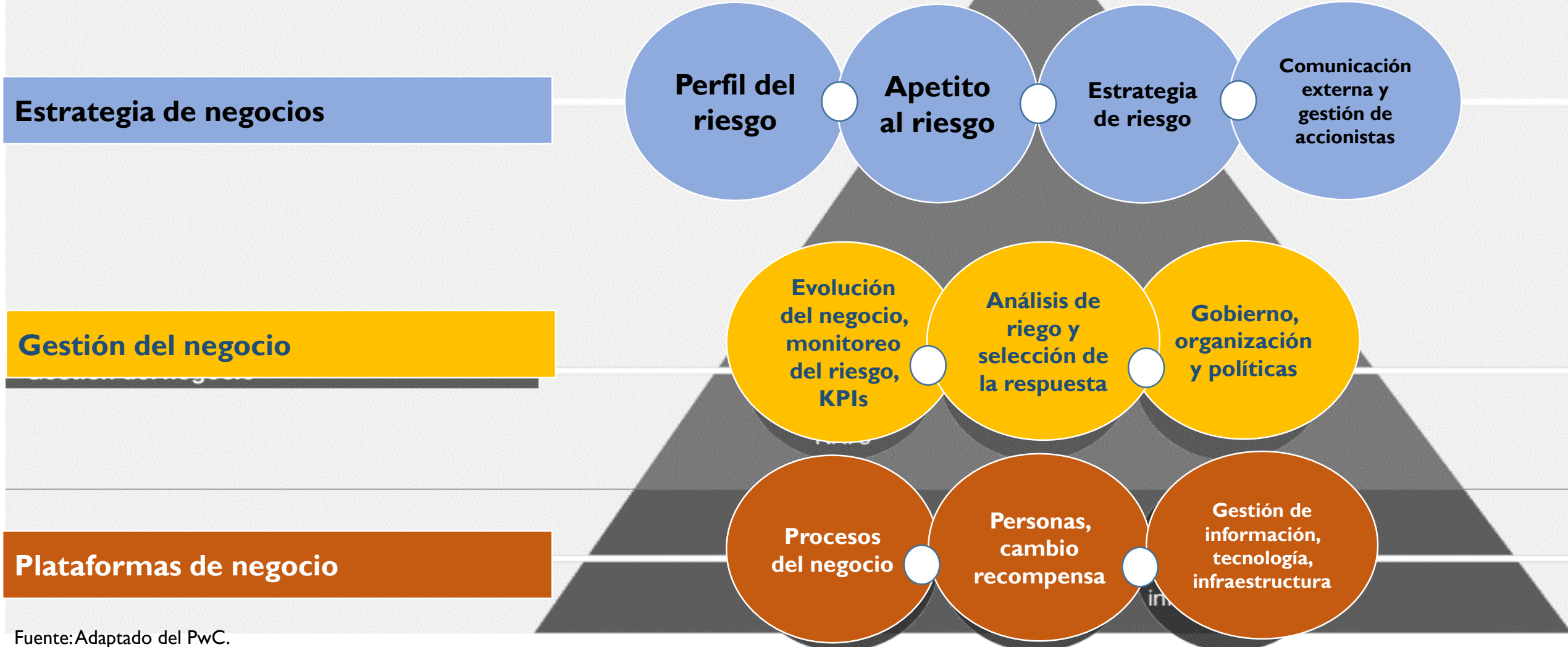
No hay SIFIs de carácter global

Todos los países tienen razones mínimas
de liquidez, bajo distintos conceptos

El financiamiento y los depósitos son de
corto plazo, no de largo plazo

VI. Retos e importancia para Guatemala ...

CULTURA CORPORATIVA DE RIESGOS



Fuente: Adaptado del PwC.

... retos e importancia para Guatemala

- Implementar modelos de gobierno corporativo que coadyuven a una cultura de riesgos organizacional.
- Anticipar cambios en los modelos de negocios del sistema bancario.
 - Impacto de la iniciativa de Basilea III.
- Implementar nuevas estrategias de hoja de balance para un adecuada gestión de activos líquidos, diversificación de las fuentes de fondeo y costos de financiamiento (la importancia del ALCO).
- Incorporar en la gestión planes de contingencia de liquidez y de capital.
- Generar las capacidades internas para pronosticar el ciclo financiero y la realización de “stress testing”.

... retos e importancia para Guatemala...

- Realizar una planeación de capital integral y un proceso de optimización del mismo (similar al ICAAP).
 - ✓ Estructura y generación orgánica de capital
 - ✓ Asignar los recursos financieros por riesgo y línea de negocios en la búsqueda de optimizar el portafolio en función del apetito por riesgo
 - ✓ Herramientas de mitigación de riesgos
 - ✓ Modelo de eficiencia de RWAs
- Implementar estrategias de gestión óptima de liquidez.
 - ✓ Incremento de inversiones líquidas y depósitos minoristas
 - ✓ Aumento de capital y deuda de largo plazo
 - ✓ Ajuste de la política de “pricing”

... retos e importancia para Guatemala...

- Mayor transparencia tanto en la exposición de riesgos como en la rendición de cuentas.
- Mantener los niveles de rentabilidad basados en la innovación y la mayor eficiencia en las operaciones.
 - Banca móvil y economía digital
- Aprovechar las sinergias y externalidades positivas:
 - Banca corresponsal
 - Calificadoras de riesgo
 - Fuentes de financiamiento locales

VII. Conclusiones

- La implementación de Basilea III, a nivel mundial, ha continuado su proceso, y se convertirá en un estándar coherente, lo cual afectará a todos los sistemas financieros del mundo (incluido el de Guatemala).
- No obstante, la implementación debe realizarse acorde a las características de nuestro sistema financiero y adaptarse.
- Todos los jugadores del sistema financiero deben prepararse para un entorno con mayores exigencias de capital, mayores niveles de liquidez y una adecuada valoración de los riesgos asumidos.
- La regulación y supervisión debe ir acompañada de una gestión basada en riesgos y un buen gobierno corporativo que establezca, entre otros aspectos, el nivel de apetito por riesgo y apoye una cultura de riesgos organizacional.
- Todas las acciones regulatorias y de supervisión encaminadas a la implementación de Basilea III permitirán fortalecer el sistema financiero y, consecuentemente, apoyar la intermediación financiera.

Muchas Gracias



**IMPORTANCIA DE BASILEA III
PARA LA BANCA GUATEMALTECA**
Ing. Pablo Marroquín

pamf@banguat.gob.gt
pamarroq@gmail.com



70 Años
1946 - 2016