



“Basilea II: Implantación en un Grupo Financiero Global “

Experiencia de BBVA

Santiago de Chile
Septiembre de 2004

1	Introducción: Marco General
2	Modelo de gestión del riesgo en BBVA <ul style="list-style-type: none">- Gestión de Riesgos Consolidada- Claves del Desarrollo<ul style="list-style-type: none">IndependenciaHomogeneidadUniformidadGlobalidad
3	Basilea II: Retos, Oportunidades y algunas Amenazas.
4	Conclusiones.

1	Introducción: Marco General
2	Modelo de gestión del riesgo en BBVA – Gestión de Riesgos Consolidada Claves del Desarrollo Independencia Homogeneidad Uniformidad Globalidad
3	Basilea II: Retos, Oportunidades y algunas Amenazas.
4	Conclusiones.

Marco General: Recomendaciones del Comité de Supervisión Bancaria

- ▶ Cumplimiento de los “Principios Básicos para una Supervisión Bancaria efectiva”
- ▶ Importancia de tener Sistemas Financieros sólidos y estables.
- ▶ Basilea II:
 - ▶ no es un conjunto de normas o reglas a cumplir.
 - ▶ promueve la construcción de una sólida infraestructura para “reforzar la gestión de riesgos, la adecuación de capital, la disciplina de mercado y la estabilidad financiera”.

Marco General: Recomendaciones del Comité de Supervisión Bancaria

- ▶ El Comité de Basilea recomienda que se evalúe cuidadosamente por cada Sistema Financiero su transición hacia el Nuevo Acuerdo.
- ▶ El Acuerdo ofrece posibilidades desde las más “standarizadas” y sencillas a desarrollos más avanzados o complejos, lo que facilita procesos evolutivos.
- ▶ Es muy importante que se establezca un dialogo entre bancos y supervisores, para elaborar estrategias y Planes de Trabajo para su efectiva implantación.

Marco General: Recomendaciones del Comité de Supervisión Bancaria

- Los bancos deben avanzar gradualmente y partiendo de sólidas bases (información, metodologías, infraestructuras de sistemas, experiencia de gestión, etc.) para implantar BIS II.
- Se sugiere avanzar en los Pilares 2 y 3, incluso antes de acometer el Pilar 1.

1

Introducción: Marco General

2

Modelo de gestión del riesgo en BBVA

– Gestión de Riesgos Consolidada

– Claves del Desarrollo
Independencia
Homogeneidad
Uniformidad
Globalidad

3

Basilea II: Retos, Oportunidades y algunas Amenazas.

4

Conclusiones.

Gestión de Riesgos Consolidada

- Proceso coordinado de medición y gestión del riesgo en el conjunto de un Conglomerado Financiero Multinacional (CFM).
 - Valoración de riesgos coordinada, (Nivel general, entidades grupo)
 - Gestión de los diferentes tipos de riesgos (Crédito, Mercado, Estructural, Liquidez, Operacional)
 - Evaluación integrada de los riesgos consolidando, áreas geográficas/locales, entidades y líneas de negocio (Nivel grupo CFM).
- Imprescindible: construir un Sistema de gestión consolidado.
 - Carácter interdependiente de los riesgos.

- Importante: distinguir entre Medición de Riesgos y Gestión de Riesgo.

MEDICIÓN

- Referido a la cuantificación de la exposición (Var, Rating, gaps de duración...)

GESTIÓN

- Conjunto del proceso de identificación, cuantificación y control de riesgos.
- Decisiones relacionadas con los negocios:
 - Límites; Líneas de reporte; normas de delegación; estructuras adecuadas...

Gestión de Riesgos Consolidada

▸ Requerimientos

- Sistemas de medición homogéneos, que permiten asignando capital, reconocer los diferentes niveles de riesgo y considerar todos los elementos del riesgo.
- Procesos y estructuras adecuadas que permitan implantar los sistemas de gestión globalmente, y monitorizar y controlar los riesgos en cada línea de negocio, en cada entidad y en el conjunto del grupo globalmente.

Elementos para la construcción de un modelo global de riesgos

OBJETIVO

Perfil de Riesgos

VÍAS DE ACCIÓN

Políticas de Riesgos

COMPONENTES

HERRAMIENTAS DE MEDICIÓN

SISTEMA DE INFORMACIÓN

PROCESOS, CIRCUITOS, PROCEDIMIENTOS

SOPORTES

CAMBIO CULTURAL

FORMACIÓN DE PERSONAS



1

Introducción: Marco General

2

Modelo de gestión del riesgo en BBVA

– Gestión de Riesgos Consolidada

– Claves del Desarrollo
Independencia
Homogeneidad
Uniformidad
Globalidad

3

Basilea II: Retos, Oportunidades y algunas Amenazas.

4

Conclusiones.

Función de Riesgos

CLAVES DEL DESARROLLO

OBJETIVOS

INDEPENDENCIA

HOMOGENEIDAD

UNIFORMIDAD

GLOBALIDAD

AMBITO DE ACTUACIÓN

CORPORATE GOVERNANCE

SISTEMAS DE MEDICIÓN

ESTRUCTURAS - PROCESOS

CONGLOMERADOS FINANCIEROS

Función de Riesgos

INDEPENDENCIA

- ▶ La máxima responsabilidad de riesgos en el Grupo BBVA reside en su Consejo de Administración.
- ▶ El Consejo delega en la Comisión de Riesgos del mismo la tutela y seguimiento del perfil de Riesgos deseado por la Institución.
- ▶ La Dirección General de Riesgos es responsable de todos los Riesgos del Grupo y reporta periódicamente a la Comisión de Riesgos y al Consejo.
- ▶ Control Interno de Riesgos, dependiente de la D.G. de Riesgos, pero independiente del resto de la función, supervisa que el modelo se construye acorde con los objetivos planteados y propone líneas de mejora.
- ▶ La Funcionalidad de Riesgos en BBVA consagra la independencia de las funciones de riesgos y de sus responsables, de las líneas de negocio.

Función de Riesgos

HOMOGENEIDAD

- **Sistemas de Medición.**
 - R. Crédito: scoring reactivos y de comportamiento. Ratings de clientes.
 - R.A. de Mercado: Medición de R. Mercado y R. De Crédito. Algorithmics.
 - R. Estructural: Riesgos de liquidez, interés y cambio.
 - Matrices con hipótesis homogéneas.
 - Cálculos y simulaciones corporativas.
 - R. Operacional: Evro's (gestión cualitativa) y Transvar y SIRO (gestión cuantitativa).
- Metodologías comunes en todos los riesgos.
- Una misma base. Capital económico.
- Definición "ex-ante" nuestro apetito al riesgo.

Función de Riesgos

UNIFORMIDAD

- Establecer una estructura y procesos que sirvan a los principios de la función del riesgo, en todo el conglomerado.
- Existencia de criterios corporativos de:
 - Construcción de infraestructuras de sistemas de información
 - Construcción de bases de datos.
- Establecimiento de sistemas corporativos de:
 - Control de Gestión (calidad de las carteras, límites...)
 - Por tipologías de riesgos y actividades o negocios.

Función de Riesgos

GLOBALIDAD



- ▶ Extensión de la función de riesgos a todos los niveles y actividades de la organización.
- ▶ Aprobar límites homogéneos de asunción de riesgos por negocios y conocer las principales exposiciones y otras concentraciones de riesgos.
- ▶ Utilizar el Capital económico como base para la fijación de límites.
- ▶ Gestionar en un mundo cada vez más globalizado los riesgos de crédito y mercado conjuntamente.
- ▶ Gestión del Riesgo, Rentabilidad y del Capital (RAR).

Esquema del proceso de capital



¿Que engloba el Proyecto RAR?

**Bases de Datos
Históricas
de
Incumplimiento**



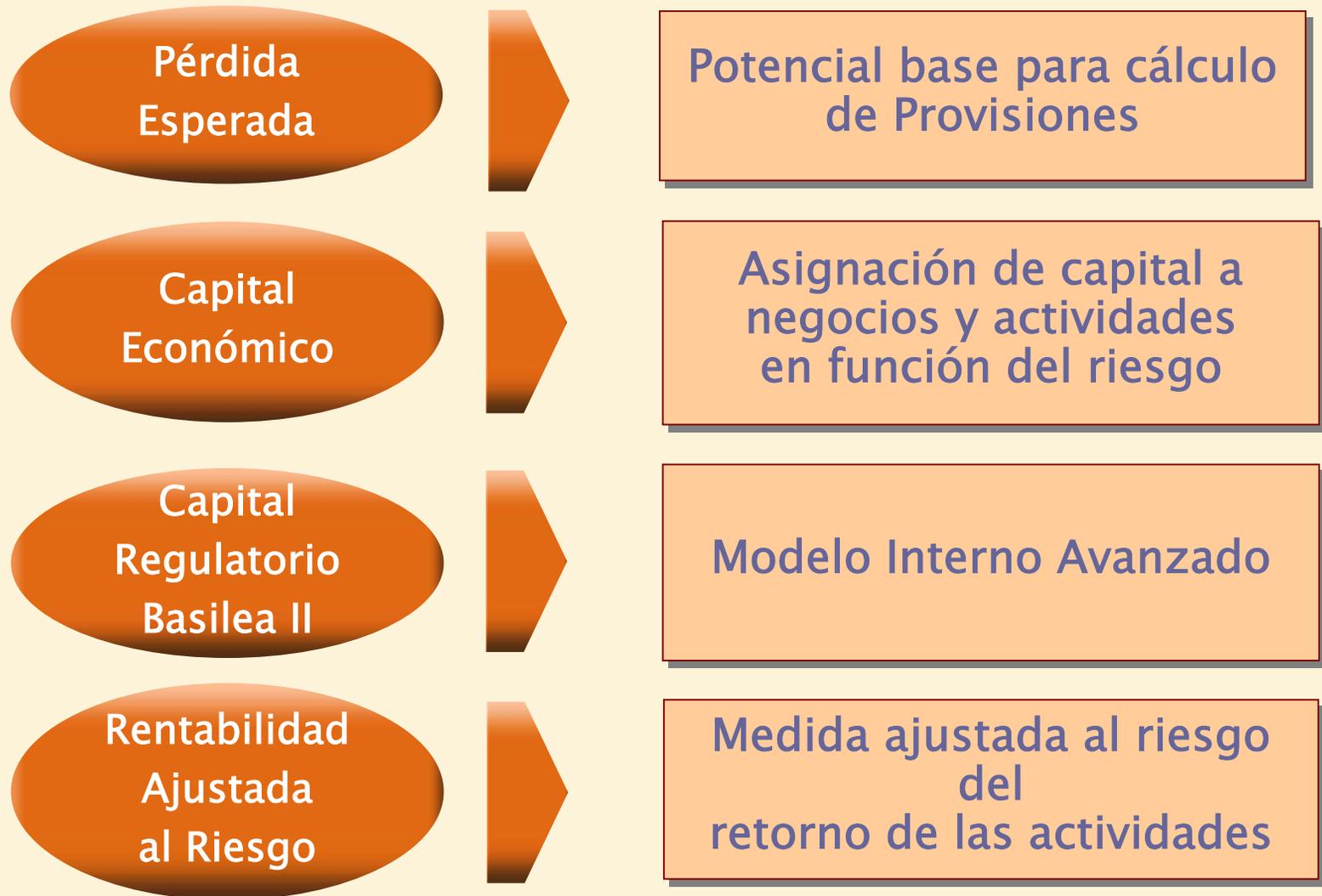
**Permite la calibración
de Herramientas de
Scoring y Rating (cálculo
de probabilidades de
Incumplimiento)**

**Bases de Datos
Históricas
de Severidad**



**Permite la estimación
de la cuantía esperada de
la pérdida, en caso de
incumplimiento**

Y además....



1

Introducción: Marco General

2

Modelo de gestión del riesgo en BBVA

– Gestión de Riesgos Consolidada

– Claves del Desarrollo
Independencia
Homogeneidad
Uniformidad
Globalidad

3

Basilea II: Retos, Oportunidades y algunas Amenazas.

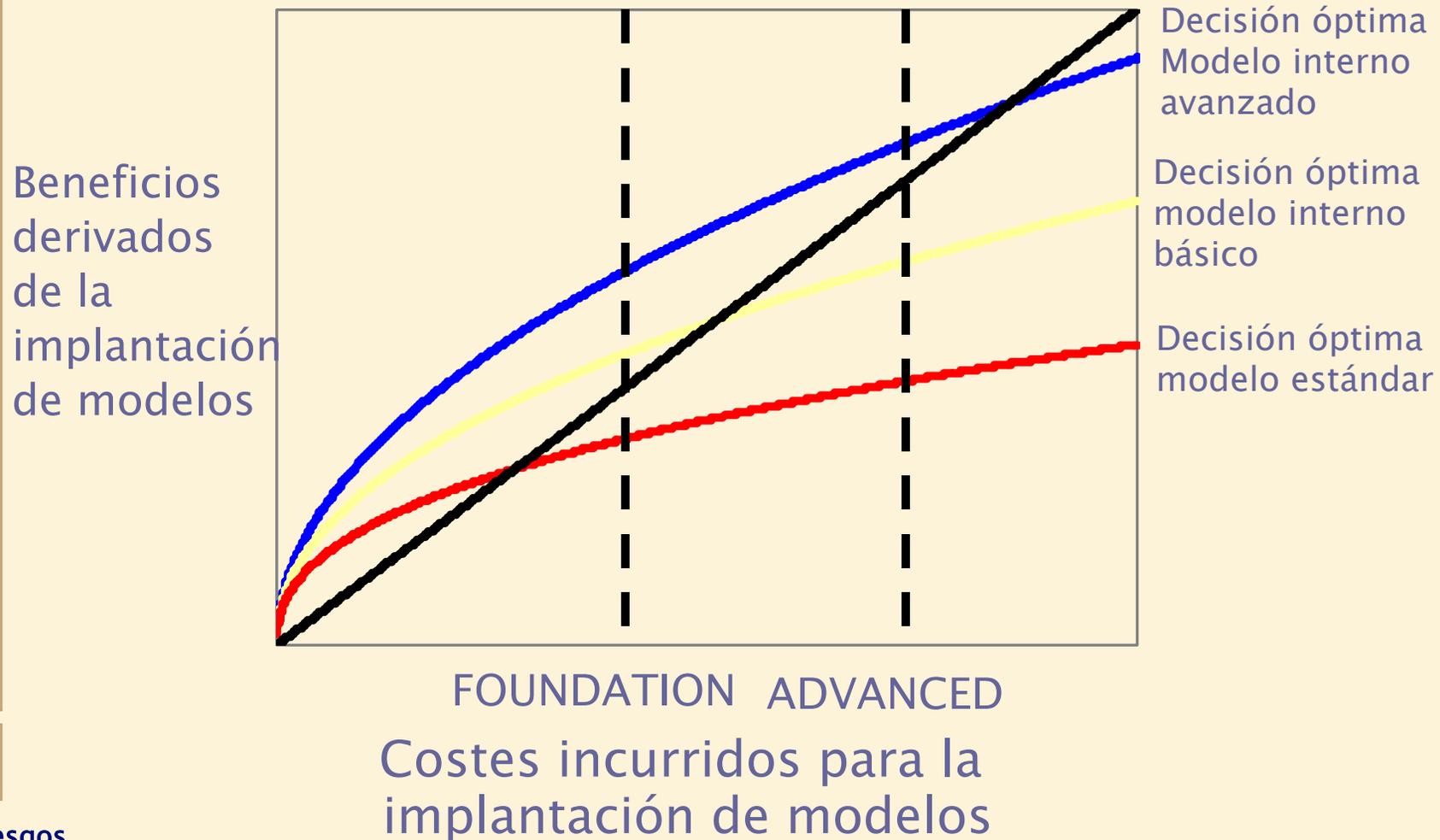
4

Conclusiones.

El Gran Reto: la Implantación

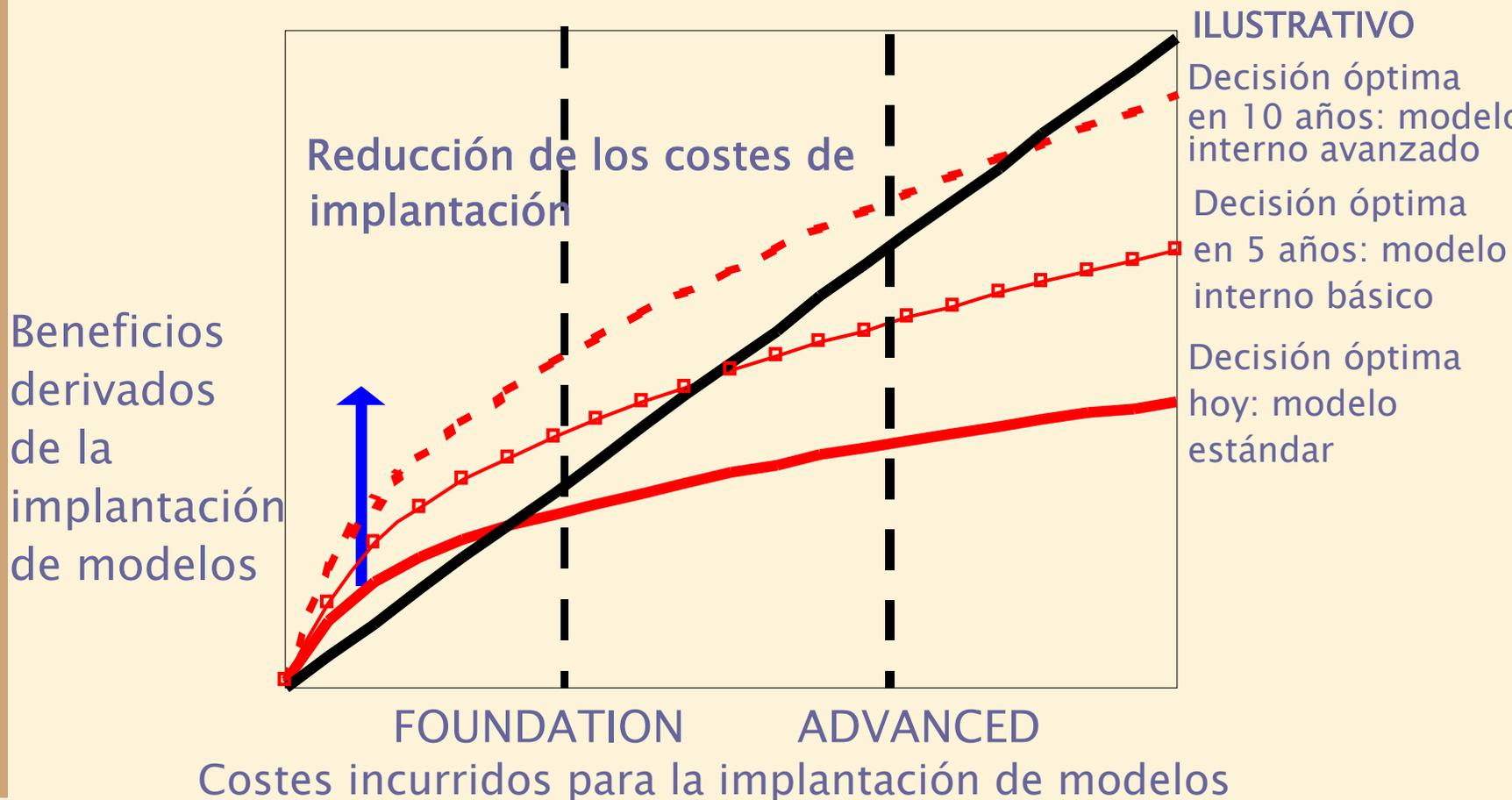
La elección del modelo dentro de las opciones de Basilea II debe basarse en consideraciones coste / beneficio...

ILUSTRATIVO



El Gran Reto: la Implantación

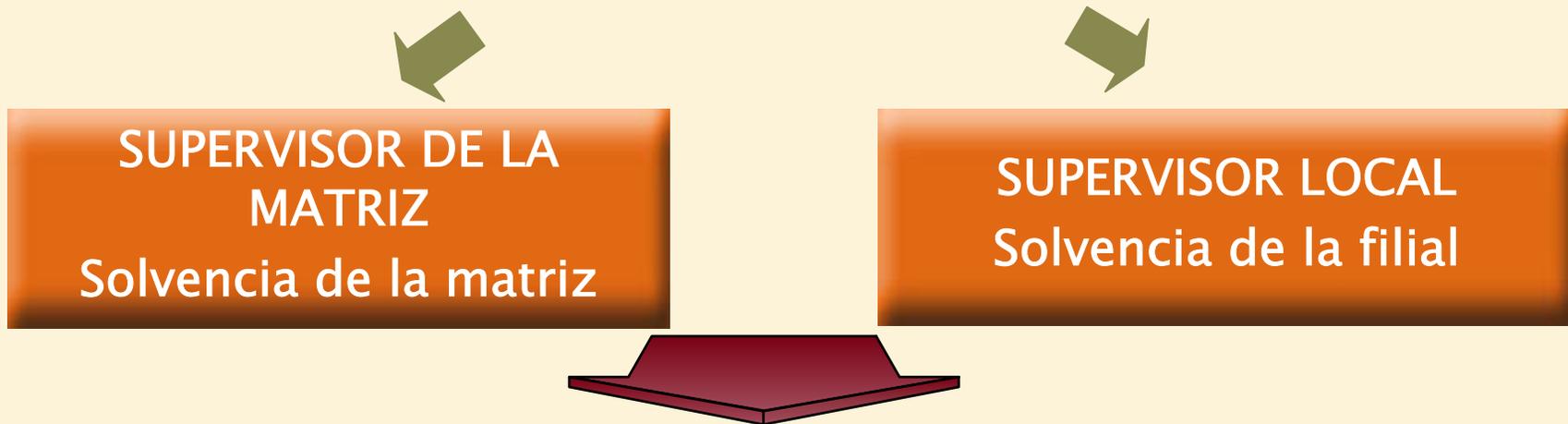
... aunque en el medio plazo la mayoría de las entidades tendrán incentivos para el desarrollo de modelos avanzados



Las diferentes entidades deben evaluar cuál es su "timing" adecuado en función del tamaño, segmentos en los que operan, competidores ...

El Gran Reto: la implantación

Reguladores: Objetivos y responsabilidades complementarias



**SUPERVISOR DE LA
MATRIZ**
Solvencia de la matriz

SUPERVISOR LOCAL
Solvencia de la filial

GRANDES SINERGIAS POTENCIALES

- ✓ Fijación de criterios
- ✓ Validación de modelos
- ✓ Seguimiento “sobre el terreno”

La coordinación y homogeneidad de criterios regulatorios (NIC, Sarbanes–Oxley) es fundamental .

Basilea II: Oportunidades.

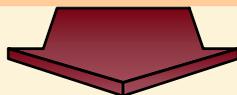
- Impulso a la mejora de la gestión de los riesgos, en un mundo cada vez más global e interdependiente.
- **Convergencia del Capital Económico y Regulatorio.**
 - El Acuerdo persigue alinear el Capital a los riesgos reales incurridos en la actividad bancaria.
 - Definición de un capital Regulatorio mínimo, con medidas económicas, que garantice niveles de solvencia adecuados.
- Pone en valor las capacidades de gestión de riesgos de las entidades.
- Mayor solidez y estabilidad de los sistemas.

Basilea II: algunas amenazas.

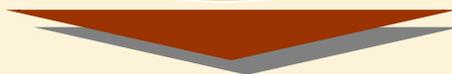
Hay que nivelar el “Campo de Juego”.

El uso de modelos internos se ve penalizado en economías emergentes por dos motivos:

Nivel de confianza implícito demasiado exigente para entidades locales.



99,9 %



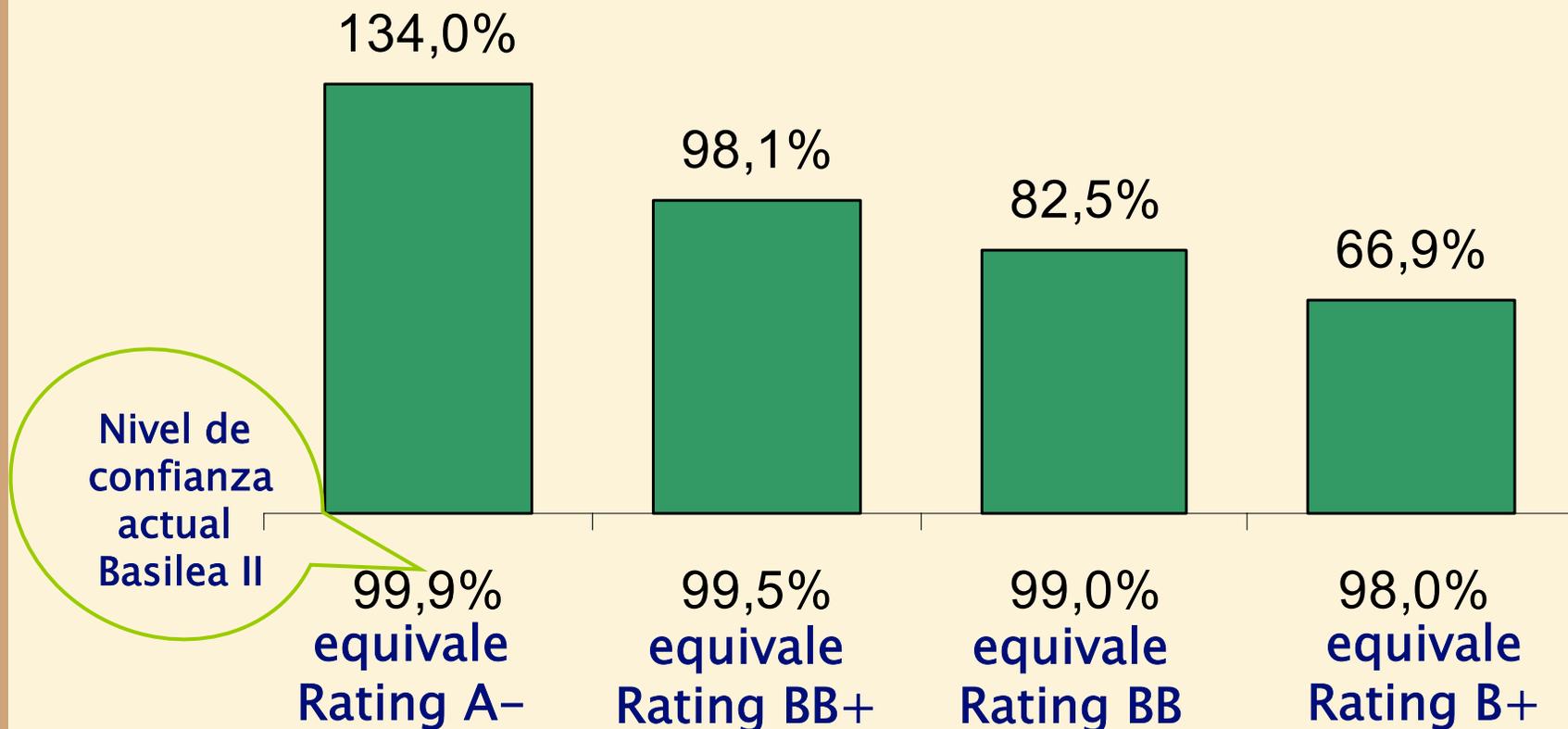
Adecuado para entidades financieras
con rating externo A o superior

No reconocimiento adecuado de la diversificación para bancos internacionales con filiales en países emergentes.

Basilea II: algunas amenazas.

Impacto del nivel de confianza en el cálculo de capital

Ponderación por riesgo de crédito de
préstamo a Empresas (PD=4,5%; LGD=50%) (*)



Se pueden establecer de manera sencilla niveles de confianza por grupos de países, en función de su rating soberano.

Basilea II: algunas amenazas.

Es imprescindible revisar el tratamiento de la diversificación....

EL NO REPARTIR LOS BENEFICIOS DE LA DIVERSIFICACIÓN INTERNACIONAL NO QUIERE DECIR QUE ÉSTA NO AFECTE A LOS PAÍSES EMERGENTES



Un porcentaje muy significativo de la financiación a economías emergentes proviene de entidades financieras que van a utilizar modelos internos avanzados



Una imputación excesiva de capital por el deficiente reconocimiento de la diversificación internacional reduciría el atractivo relativo de las inversiones en países emergentes

Basilea II: algunas amenazas.

Es posible incorporar la diversificación al Nuevo Acuerdo.

- ▶ Es factible: se ha propuesto por BBVA una solución bien fundamentada técnicamente y sencilla de implantar.
- ▶ Hay tiempo suficiente hasta la entrada en vigor plena de Basilea II.
- ▶ Es una oportunidad única para que favorezcamos el reconocimiento de la diversificación en las carteras, por los capitales derivados de exposiciones al riesgo en países emergentes.
- ▶ Es consistente con el “Lamarquismo” regulador.

1

Introducción: Marco General

2

Modelo de gestión del riesgo en BBVA

– Gestión de Riesgos Consolidada

– Claves del Desarrollo
Independencia
Homogeneidad
Uniformidad
Globalidad

3

Basilea II: Retos, Oportunidades y algunas Amenazas.

4

Conclusiones.

Conclusiones.

- La gestión del BBVA se apoya en un modelo que vincula el riesgo, el capital y la creación de valor
- Los riesgos son interdependientes, no aditivos, ni estabulables, en su gestión, ni en su medición.
- Consideramos imprescindible el que existan:
 - Herramientas homogéneas de medición.
 - Uniformidad de estructuras, procesos y sistemas. Todos ellos sustentados con criterios comunes.
 - Independencia en el ejercicio de la función de riesgos.
 - Una medición que permita agregar riesgos diferentes y tomar decisiones globales, en base a las pérdidas esperadas y el capital económico.

Conclusiones.

- Estamos ante una oportunidad histórica de avanzar en esta dirección. Basilea II es un paso adelante en este camino, en el que la industria financiera está y seguirá trabajando en el futuro.
- El gran reto es implantar Basilea con criterios homogéneos.
- Ello redundará en una mejor gestión de los riesgos, una mayor estabilidad de los sistemas financieros y unas mayores posibilidades de desarrollo económico para nuestras economías.