
Basel 2

Kevin Davis

Commonwealth Bank Group Chair of Finance

Department of Finance

The University of Melbourne



THE UNIVERSITY OF
MELBOURNE

August 2004

Basel 2

- A **means** not the **end**, towards
- *Aprendiendo en el camino es importante, terminando sin apuro.*
- Improved Risk Management
- *Mejorando la administración de riesgo.*
- Regulation consistent with economic efficiency
- *Regulaciones consistentes con la eficiencia económica.*



Risk Management *Administración de Riesgo.*

- Technology improving rapidly
- *La Tecnología mejora rápidamente.*
- Adopters have competitive advantage
- *Quienes lo adopten tendrán ventajas competitivas.*
 - Risk based pricing and customer selection
 - *Riesgos basados en precios y selección de clientes.*
- Capital Concessions (for IRB Banks)
- *Concesiones de Capital (para los bancos de 'IRB')*
 - Incentives v Subsidies
 - *Incentivos vs. subsidios.*



Basel 2 Risks *Riesgos de Basilea 2*

- Tilting the banking playing field
- *Inclinando las reglas bancarias tendrían ventajas.*
- Increase regulatory compliance costs
- *Incrementando los costos de cumplimiento.*
- Affect economy wide flow of funds and cost of capital
- *Afectando la corrida de fondos y costos de fondos*



Banking competition effects

Efectos de la competencia en el sistema bancario.

- In dealing with some customer groups
- *En tratos con algunos grupos de clientes.*
 - Different standardised v IRB risk weights
 - *Diferentes Estandarizaciones vs. 'IRB' peso del riesgo.*
- Between banks
- *Entre los bancos*
 - Capital concessions for IRB banks
 - *Concesiones de capital para bancos de 'IRB'*



Economic Effects *Efectos Económicos*

- Banks v capital market funding
- *Bancos vs. financiamiento de fondos en el Mercado.*
- Borrowing costs for different sectors
- *Costo de préstamos para diferentes sectores*



Tasks Ahead *Próximas tareas*

- Risk management technology transfer
- *Administración del riesgo de transferencia tecnológica.*
- Data requirements for risk modelling
- *Requisitos de datos para riesgos y modelos de crédito.*
- Information, disclosure and market discipline
- *Informaciones, revelaciones y disciplina en el Mercado.*
- Supervisory risk assessment skills and resourcing
- *Las habilidades de supervisión de la evaluación del riesgo y recursos.*

