

Asociación de Supervisores Bancarios de las Américas



IMPACTO DE LAS NUEVAS REGULACIONES EN LA BANCA LATINOAMERICANA: BASILEA III Y LA INTEGRACIÓN DE CAPITALES

II Congreso: Banca & Economía de América Latina

30 y 31 de octubre de 2014
Santo Domingo, República Dominicana



CONTENIDO

- I. OBJETIVOS DE LAS NORMAS
- II. ¿EN DÓNDE ESTAMOS?
- III. RETOS EN LA REGIÓN
- IV. OBSERVACIONES FINALES



I. OBJETIVOS DE LAS NORMAS

Basilea 2.5

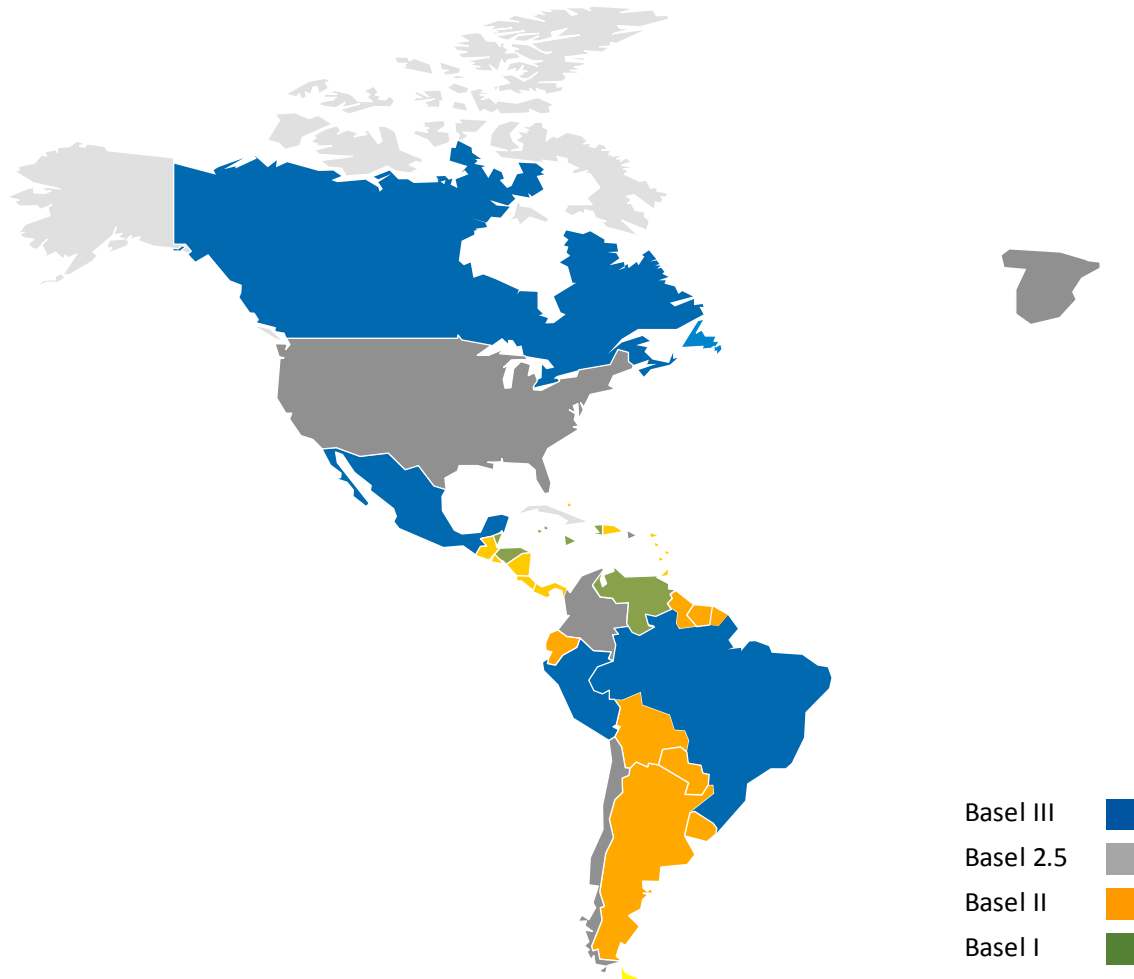
Medidas para fortalecer los requerimientos de capital de la cartera de negociación bajo Basilea II y mejorar los tres pilares del marco de Basilea II.

Basilea III

Introduce cambios al marco de capital de Basilea II, elevando la calidad, consistencia y transparencia del capital, mejorando la cobertura de riesgos, implantando un límite suplementario en el apalancamiento, y hacer frente a la ciclicidad de los requerimientos de capital.



II. ¿EN DÓNDE ESTAMOS?



II. ¿EN DÓNDE ESTAMOS?

Pilar 1 – Requerimientos de capital

- Riesgo de Crédito
 - Método estandarizado
 - Método IRB
- Riesgo Operativo
 - Método de IB
 - Método avanzado

Pilar 2 – Revisión Supervisora

- Los bancos deben contar con sistemas y estrategias de valoración del capital
- Los supervisores deben evaluar y revisar los sistemas y estrategias

Pilar 3 – Disciplina de mercado

- Requisitos de información
 - Cualitativa
 - Cuantitativa



II. ¿EN DÓNDE ESTAMOS?

		CAPITAL			LIQUIDITY
		Pillar 1	Containing Leverage	Pillar 2	Pillar 3
		Risk Coverage		Risk Management and Supervision	Market Discipline
All Banks	Capital	Risk Coverage	Containing Leverage	Risk Management and Supervision	Market Discipline
	Quality and level of capital	Securitisations	Leverage ratio	Supplemental Pillar 2 requirements.	Revised Pillar 3 disclosures requirements
	Greater focus on common equity. The minimum will be raised to 4.5% of risk-weighted assets, after deductions.	Strengthens the capital treatment for certain complex securitisations. Requires banks to conduct more rigorous credit analyses of externally rated securitisation exposures.	A non-risk-based leverage ratio that includes off-balance sheet exposures will serve as a backstop to the risk-based capital requirement. Also helps contain system wide build up of leverage.	Address firm-wide governance and risk management; capturing the risk of off-balance sheet exposures and securitisation activities; managing risk concentrations; providing incentives for banks to better manage risk and returns over the long term; sound compensation practices; valuation practices; stress testing; accounting standards for financial instruments; corporate governance; and supervisory colleges.	The requirements introduced relate to securitisation exposures and sponsorship of off-balance sheet vehicles. Enhanced disclosures on the detail of the components of regulatory capital and their reconciliation to the reported accounts will be required, including a comprehensive explanation of how a bank calculates its regulatory capital ratios.
	Capital loss absorption at the point of non-viability	Trading book			
Contractual terms of capital instruments will include a clause that allows – at the discretion of the relevant authority – write-off or conversion to common shares if the bank is judged to be non-viable. This Principio increases the contribution of the private sector to resolving future banking crises and thereby reduces moral hazard.	Significantly higher capital for trading and derivatives activities, as well as complex securitisations held in the trading book. Introduction of a stressed value-at-risk framework to help mitigate procyclicality. A capital charge for incremental risk that estimates the default and migration risks of unsecured credit products and takes liquidity into account.				
Capital conservation buffer	Counterparty credit risk				
Comprising common equity of 2.5% of risk-weighted assets, bringing the total common equity standard to 7%. Constraint on a bank's discretionary distributions will be imposed when banks fall into the buffer range.	Substantial strengthening of the counterparty credit risk framework. Includes: more stringent requirements for measuring exposure; capital incentives for banks to use central counterparties for derivatives; and higher capital for inter-financial sector exposures.				
Countercyclical buffer	Bank exposures to central counterparties (CCPs)				
Imposed within a range of 0-2.5% comprising common equity, when authorities judge credit growth is resulting in an unacceptable build up of systematic risk.	The Committee has proposed that trade exposures to a qualifying CCP will receive a 2% risk weight and default fund exposures to a qualifying CCP will be capitalized according to a risk-based method that consistently and simply estimates risk arising from such default fund.				
					Global liquidity standard and supervisory monitoring
					Liquidity coverage ratio
					The liquidity coverage ratio (LCR) will require banks to have sufficient high-quality liquid assets to withstand a 30-day stressed funding scenario that is specified by supervisors.
					Net stable funding ratio
					The net stable funding ratio (NSFR) is a longer-term structural ratio designed to address liquidity mismatches. It covers the entire balance sheet and provides incentives for banks to use stable sources of funding.
					Principios for Sound Liquidity Risk Management and Supervision
					The Committee's 2008 guidance, Principios for Sound Liquidity Risk Management and Supervision takes account of lessons learned during the crisis and is based on a fundamental review of sound practices for managing liquidity risk in banking organisations.
					Supervisory monitoring
					The liquidity framework includes a common set of monitoring metrics to assist supervisors in identifying and analysing liquidity risk trends at both the bank and system-wide level.
SIFIs	In addition to meeting the Basel III requirements, global systemically important financial institutions (SIFIs) must have higher loss absorbency capacity to reflect the greater risks that they pose to the financial system. The Committee has developed a methodology that includes both quantitative indicators and qualitative elements to identify global systemically important banks (SIBs). The additional loss absorbency requirements are to be met with a progressive Common Equity Tier 1 (CET1) capital requirement ranging from 1% to 2.5%, depending on a bank's systemic importance. For banks facing the highest SIB surcharge, an additional loss absorbency of 1% could be applied as a disincentive to increase materially their global systemic importance in the future. A consultative document was published in cooperation with the Financial Stability Board, which is coordinating the overall set of measures to reduce the moral hazard posed by global SIFIs.				

III. RETOS EN LA REGIÓN

Marco de Capital de Basilea

<u>Reto</u>	<u>Recomendación</u>
<p>La implementación de Basilea III generará una necesidad de reposición de capital. Los Tier 1 y Tier 2 tienen un “punto de no viabilidad”</p>	<p>Definir criterios sobre cuándo y por qué se activará esta cláusula</p>
<p>Hay bancos que no revelan o reconocen todos los riesgos a los que están expuestos y pueden verse tentados a presionar al supervisor a aprobar modelos avanzados cuando ninguno de los dos está listo</p>	<p>Los modelos avanzados (IRB) sólo deberán aplicarse a aquellos riesgos modelables</p>

III. RETOS EN LA REGIÓN

Marco de Liquidez de Basilea

<u>Reto</u>	<u>Recomendación</u>
<p>La implementación del Ratio de Cobertura de Liquidez (LCR) será un reto para muchos países (EMDEs)</p>	<p>Crear una unidad especializada en la agencia para facilitar la implantación del LCR</p>
<p>Los requerimientos de liquidez están alentando a los grupos financieros a mantener reservas de liquidez en el nivel de la matriz pero no queda claro cómo y cuándo estas reservas podrían estar disponibles</p>	<p>Fomentar a que los supervisores locales puedan llegar a un entendimiento con los bancos en cómo y cuándo estas reservas podrán estar disponibles</p>

III. RETOS EN LA REGIÓN

Exposiciones Soberanas

<u>Reto</u>	<u>Recomendación</u>
Basilea III otorga discrecionalidad nacional en dar trato preferente a las exposiciones soberanas, lo que podría conducir a una excesiva acumulación de dichas exposiciones	Considerar la posibilidad de enfoques que contemplen los riesgos de la exposición soberana



III. OBSERVACIONES FINALES

1. Fortalecimiento del Marco de Liquidez

Con FELABAN estamos trabajando en el fortalecimiento del marco de liquidez pero igualmente debemos evaluar cuán fuerte y suficiente es el capital en la región.

- ASBA busca que el capital cumpla con las tres características. Sin embargo, reconocemos que hay un periodo previo (run-up) y coincidimos que estos ajustes no deben ser instantáneo, deberán ser secuenciales.
- Esta secuencia no debe significar no entender los requerimientos de capital.



III. OBSERVACIONES FINALES

2. Competencia

Las perspectivas de competencia. Esto significa el crecimiento y capacidad para aportar a la profundización de los mercados:

- **Competencia Externa**
 - Se encuentran los bancos sistémicamente importantes con los cuales se abre una competencia por el capital disponible
 - Es interés de la Asociación apoyar los bancos regionales, a través del fortalecimiento del marco supervisor consolidado y velar porque el capital cubra los gastos incurridos.
 - Lo anterior, abriendo un diálogo para procesos de divulgación más importantes.



III. OBSERVACIONES FINALES

- **Competencia Interna**

- Existen nuevos actores compitiendo por nuevos mercados.
- Aquí deseamos que la banca sea relevante pero tampoco podemos ignorar la competencia.
- Lo anterior pasa por el fortalecimiento de la disciplina del mercado que requiere una mejor gestión de riesgos y discutir sobre la divulgación de información.



III. OBSERVACIONES FINALES

3. Divulgación de Información

- Existe una divulgación para el cliente y una para la industria.
- En la primera, se busca promover la transparencia, así como eliminar prácticas abusivas.
- En la segunda, se busca que la gestión de riesgos pueda ser más amplia.



www.asbasupervision.org

Gracias!