

# **IX JORNADA ANUAL DE RIESGOS**

## **" ENTORNO, RIESGOS Y ALTERNATIVAS DE GESTIÓN "**

**José María Méndez Álvarez Cedrón**

Madrid, 12 de noviembre de 2009



ESCENARIO Y NUEVO MARCO REGULATORIO Y DE SUPERVISIÓN NACIONAL E INTERNACIONAL (TURNER, LAROSIÈRE, G-20)



DIVULGATIVA / INSTRUMENTAL : GESTIÓN DE RIESGOS



DESCRIPCIÓN/PROSPECCIÓN

## DESCRIPCIÓN

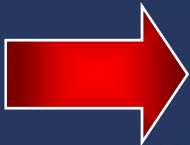


## PROSPECCIÓN





**Critica algunas actitudes de la FSA**



**Mercado como agente autocorrector**



**Derecho del consumidor está mas protegido, con una mayor información**



**“Intensive Supervision” / Externalización de la supervision**



**Armonización de productos**

# ESTRUCTURA DE LA SUPERVISIÓN (LAROSIÈRE I)



Macro-prudential Supervision

## European Systemic Risk Board (ESRB) (Chaired by President ECB)

ECB General Council

Chairs of CESR, CEBS & CEIOPS

European Commission

Information on micro-Prudential developments



Early risk warning

Micro-prudential Supervision

## European System Financial Supervision (ESFS)

European Banking Authority

European Insurance Authority

European Securities Authority



National Banking Supervisors



National Insurance Supervisors



National Banking Supervisors

## ESTRUCTURA DE LA SUPERVISIÓN (LAROSIÈRE II)



Superación del debate de la Supervisión transfronteriza:

- 2 DC ("Home" – "Host")
- "Lead Supervisor"
- "Two Tiers"



"Twin Peaks"



Decisión/Ejecución



Consolidación

## AGENDA REGULATORIA (LAROSIÈRE (III))



**Agencias de Rating**



Supervisadas por el CESR.  
Regulación de sus conflictos de interés

**Gobierno Corporativo**



Incentivos en línea con los intereses de los accionistas y con los beneficios a largo plazo.

**Necesidad de afrontar vacíos regulatorios actuales**



Tratamiento armonizado de los hedge funds



Regulación entidades parabancarias

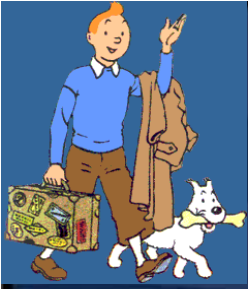


Reforzamiento supervisión de los depositarios



Armonización de los esquemas de financiación de los sistemas de garantía de depósitos.



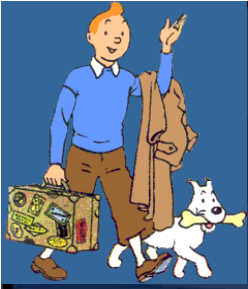


## RIESGOS (LAROSIÈRE IV)

- ➔ NO TOTAL INDEPENDIENCIA DE LA FUNCIÓN DE RIESGOS RESPECTO DE LAS AREAS TOMADORAS DE RIESGOS
- ➔ NO ADECUADA V. RESPONSABLE DE RIESGOS ANTE
- ➔ FUNCIÓN DE S. DE RIESGO POCO DESARROLLA
- ➔ DEBILITAMIENTO DE RECUPERACIONES.
- ➔ DEPARTAMENTOS DE RIESGOS NO ADECUADAMENTE DOTADOS DE RECURSOS (EN CANTIDAD Y CALIDAD)
- ➔ SISTEMA DE INCENTIVOS QUE NO INCORPORAN EL RIESGO ASUMIDO

**SINDROME  
DE  
"NIÑO NO  
MOLESTES"**





## CONCLUSIONES



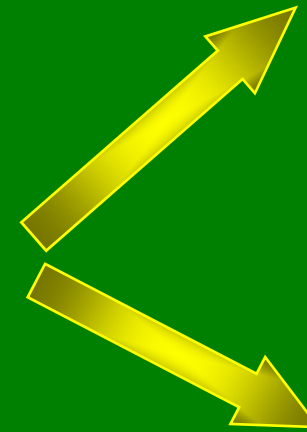
Consejo de estabilidad  
Financiera



30 LCFI



Mejora de la regulación  
prudencial



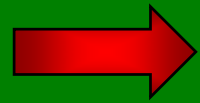
Ratio  
de capital



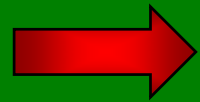
Tier I



## CONCLUSIONES: APROVECHAR EL MOMENTO PARA REVISAR Y REFORZAR LA FUNCION DE RIESGOS EN LA ENTIDAD

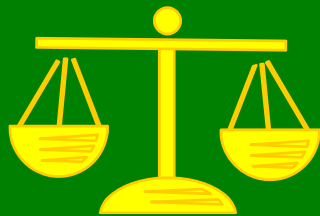


INFRAESTRUCTURA DE RIESGOS INTEGRADA Y ADECUADA: SISTEMAS, RECURSOS, POLITICAS Y PROCEDIMIENTOS.



REFORZAR EL DOBLE ROL DEL AREA DE RIESGOS:

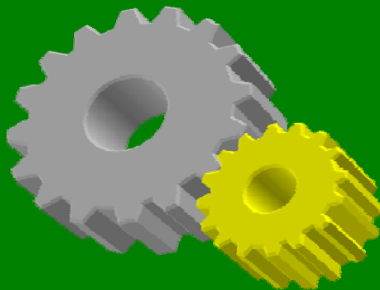
RIESGOS



NEGOCIO

CONTRAPESO

NEGOCIO



RIESGOS

CRECIMIENTO SANO

