



VII JORNADA ANUAL DE RIESGOS

ADECUACIÓN DE LA
GESTIÓN DEL RIESGO
EN ENTORNOS CAMBIANTES

Madrid-25-Enero-2007

Elias Bustillo

NICs vs BIS II

Los objetivos perseguidos por ambas normativas son muy distintos

IFRS
Enfoque contable

**FAIR
VALUE**

BIS II
Enfoque RPP/Gestión

**Solvencia
Gestión
Solvencia**

Aunque convergen en algún aspecto común

Mejor aproximación en la medición

Transparencia

Apoyo a la gestión

Homogeneización global

y pueden presentar sinergias

Bases de datos

Estimaciones

Además el enfoque aplicado es también muy diferente

IFRS

Aproximación única

Reflejo situación actual

Cíclico

Aplica sociedades cotizadas

Elaborado ente privado

BIS II

Varias alternativas

Estándar

IRB Básico

IRB Avanzado

Reflejo situación stress

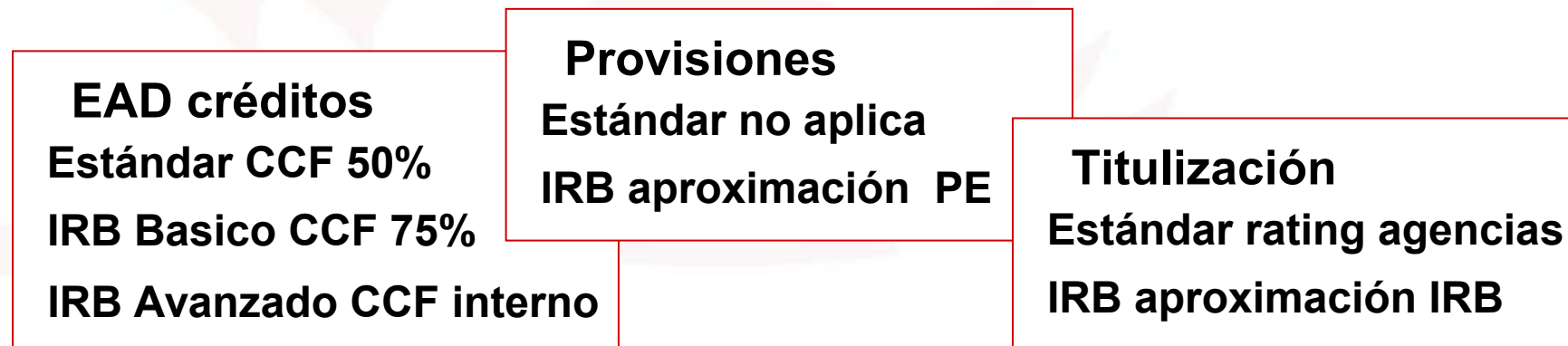
Acíclico

Aplica banco internacionales

Elaborado Bancos Centrales

El hecho de que en Basilea existan varias aproximaciones y en IFRS solo una indica la divergencia entre las normas.

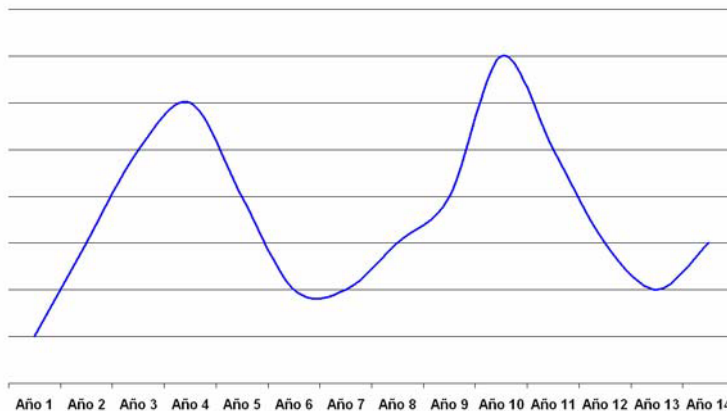
El tratamiento distinto dado por Basilea a algunos elementos como las exposiciones, provisiones o titulizaciones imposibilita la convergencia con un modelo que es único.



Otro elemento claramente diferencial es la ciclicidad.

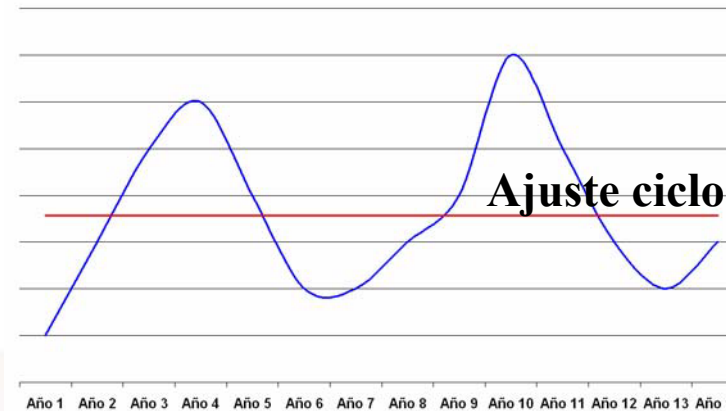
IFRS

Evolución Ciclo Económico



BIS II

Evolución Ciclo Económico



Las IFRS pretenden reflejar la situación puntual del balance y PyG de un banco y por tanto incorpora volatilidad.

Basilea persigue la solvencia y estabilidad de los fondos propios para cubrir situaciones de crisis.

La clasificación y medición del riesgo es distinta.

IFRS clasifica las exposiciones

- Act. financ a valor razonable
- Inversiones crediticias
- Cartera de inversión a vto
- Act. financ disponibles para venta

Según finalidad y valoración

BdE además ordena riesgos de - a +

- Sin riesgo apreciable
- Riesgo Bajo
- Riesgo Medio Bajo
- Riesgo Medio
- Riesgo Medio alto
- Riesgo Alto
- Riesgo Subestándar
- Riesgo Dudoso
- Sin garantía
- Garantía real
- Garantía real vivienda

Según contraparte y producto

BIS clasifica las exposiciones

- Soberano
- Entidades financieras
- Corporate
- Pymes Empresas
- Pymes minoristas
- Hipotecas
- Revolving
- Otros particulares

Según contraparte, producto, volumen riesgo y situación, y luego los calcula el riesgo según su rating y garantías.

Además la cuantificación de las exposiciones son distintas

- Dispuestos** •El tratamiento es similar
- Disponibles** •En IFRS no se consideran a efectos de exposición (riesgo)
•En Basilea se les aplica un coeficiente de riesgo (CCF)
- Avales** •En IFRS se incluyen fuera de balance
•En Basilea tiene distintos tratamientos en alguno con CCF
- Derivados** •En IFRS se incluyen por MtM (Balance) y Nocional (Fuera)
•En Basilea se estima la EAD según MtM + Add on
- Titulizaciones** •En IFRS no se consideran a efectos de exposición (riesgo) *
•En Basilea se analizan para ver cálculo capital

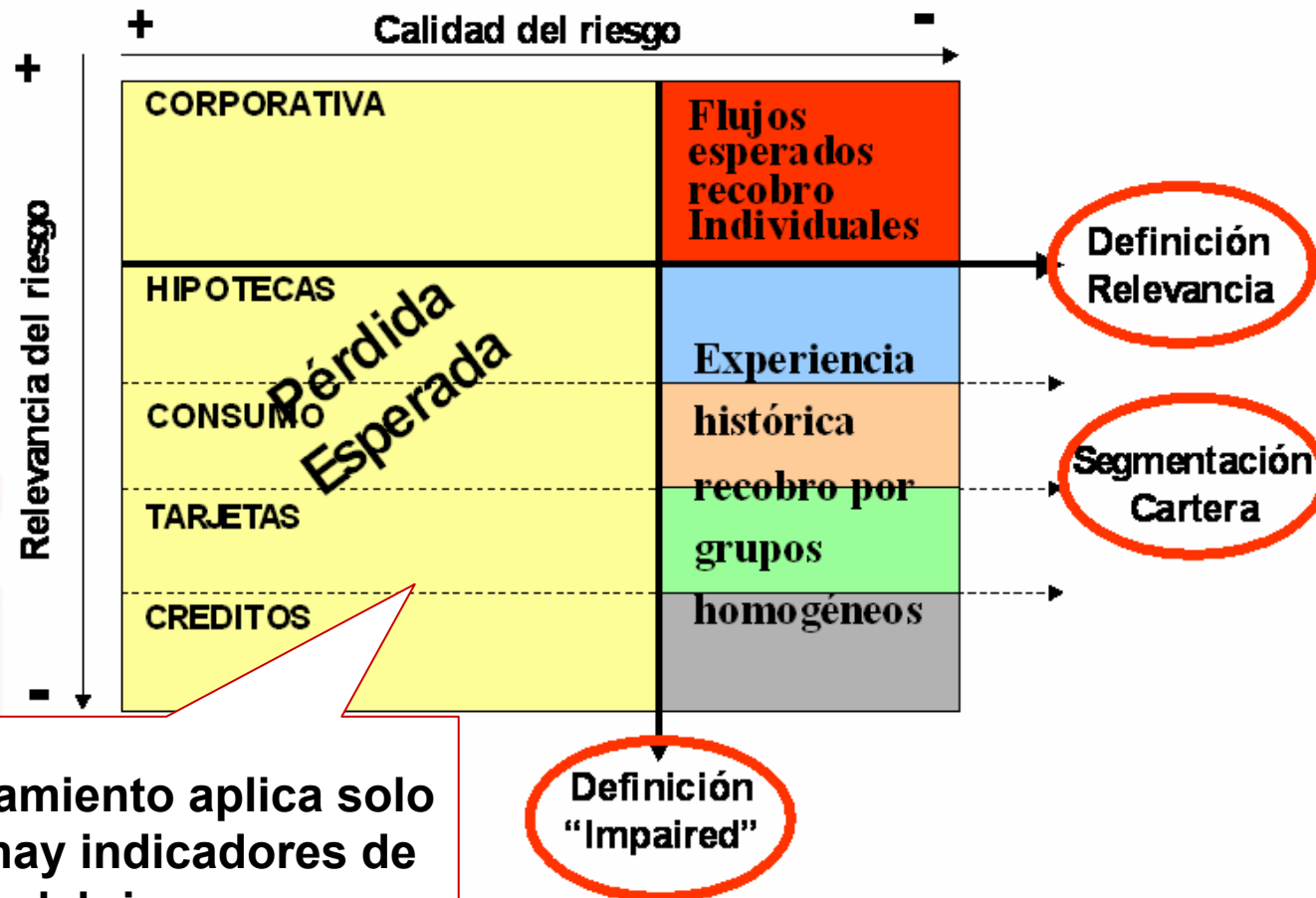
*Siempre que se considere la transferencia efectiva del riesgo

La definición de impago utilizada es distinta...

Default definition under Basel II	IFRS impairment indicators
It is determined that the obligor is unlikely to pay its debt obligations (principal, interest or fees) in full.	There is objective evidence of impairment as a result of one or more events that occurred after the initial recognition of the asset (a 'loss event') and that loss event (or events) has an impact on the estimated future cash flows of the asset.
A credit loss event associated with any obligation of the obligor, such as a charge-off, specific provision or distressed restructuring involving the forgiveness or postponement of principal, interest or fees.	Granting of a concession to the borrower.
The obligor is past due more than 90 days on any credit obligation.	Actual breach of contract (i.e. one missed payment).
The obligor has filed for bankruptcy or similar protection from creditors.	Significant financial difficulty of the borrower or probability of bankruptcy or other financial reorganisation of the borrower.
No specific reference to economic conditions as a default trigger, but requires different scenarios to be modelled.	Observable data indicating there is a measurable decrease in the estimated cash flows from a group of assets since their initial recognition due to: <ul style="list-style-type: none"> • adverse changes in the payment status of the borrowers in the group; or • a deterioration in national or local economic conditions that correlate with defaults on the assets in the group.

aunque Banco de España la ha homogeneizado a 90 días

El tratamiento de las pérdidas y las provisiones es diferente.



El tratamiento de las pérdidas y las provisiones es diferente.



BIS II

IFRS



El cálculo de la severidad es distinto

Definición

- IFRS: Diferencia valor actual préstamo y flujos esperados
- BIS II: Pérdida económica

Costes

- Bajo IFRS los costes indirectos no son imputables en la pérdida
- Bajo Basilea se deben incorporar todos los costes

Tasa de descuento

- Bajo IFRS la tasa de descuento es el tipo efectivo del contrato
- Basilea no es tan específico en la definición de esta tasa

Escenario

- Bajo IFRS la severidad es la previsión actual
- Basilea exige el cálculo en condiciones de “down-turn”

Banco de España aproxima la contabilidad y Basilea

Banco de España propone en la provisión genérica la aplicación de toda la cartera.

La experiencia histórica de recobro por grupos homogéneos afecta a todas las carteras.



Los coeficientes son el reflejo de la PE según tipo de riesgo y una especie de ajuste al ciclo para dar estabilidad.

Los coeficientes y plazos de Banco de España pueden reflejar la experiencia histórica de recobro

- El enfoque de IFRS de periodificación de ingresos apoya en la convergencia de contabilidad y mediciones como RAROC
- La estimación de flujos de recuperación esperados encaja con la mejor estimación de pérdida de Basilea
- La aplicación en el futuro del modelo interno en las provisiones converge totalmente con la Pérdida Esperada de Basilea
- En algunos activos la clasificación IFRS puede servir como criterio para enfoque Basilea IRB. Participaciones accionariales estables o disponibles a la venta

- El objetivo perseguido por ambas es distinto y por tanto también sus aproximaciones**
- Las aportaciones de Banco de España hacen converger algunos aspectos, si bien es claro que mantienen su independencia**
- Pueden existir claras sinergias entre proyectos**
- No debemos tratar de modificar el espíritu de ninguna de las dos aproximaciones para hacerlas converger, ni compararlas**

En la adaptación se debe tratar de utilizar los proyectos para

MEJORAR LA GESTION

No se debe pensar exclusivamente en el cumplimiento normativo