

# BASILEA III: UNA VISIÓN GLOBAL

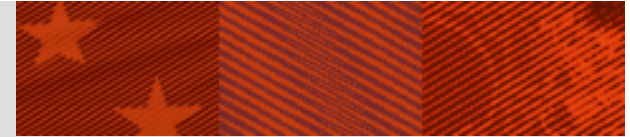
**José María Lamamié de Clairac**

Director del Departamento de Instituciones Financieras  
DIRECCIÓN GENERAL DE REGULACIÓN

X JORNADA ANUAL DE RIESGOS – CLUB DE GESTIÓN DE RIESGOS DE  
ESPAÑA

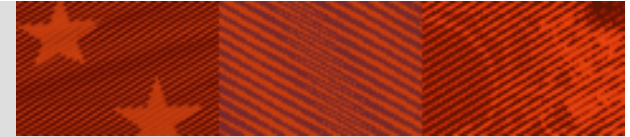
Madrid, 24 de febrero de 2011

# EL NUEVO MARCO NORMATIVO: BASILEA III..... Y MUCHO MÁS



- **FRUTO DE LA CRISIS**
- **FUERTE IMPULSO POLÍTICO (G-20, FINANCIAL STABILITY BOARD)**
- **BASILEA III: REFUERZA BASILEA I Y BASILEA II, Y AÑADE COEFICIENTE DE APALANCAMIENTO Y ESTÁNDARES DE LIQUIDEZ**
- **BASILEA III SE ENMARCA EN UN CONJUNTO DE INICIATIVAS PARA AUMENTAR LA RESISTENCIA DEL SISTEMA FINANCIERO FRENTE A LAS CRISIS Y REDUCIR SU CONTRIBUCIÓN**

# NUEVO COEFICIENTE DE SOLVENCIA



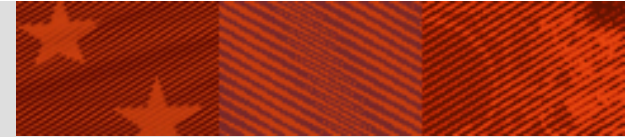
**¿O MÁS BIEN “NUEVOS COEFICIENTES DE SOLVENCIA”?,  
PORQUE AUNQUE SIGUE EL 8%, CAMBIAN MUCHAS COSAS:**

- **DENOMINADOR: NUEVA MEDICIÓN DE CIERTOS RIESGOS**
- **NUMERADOR: MÁS EXIGENTE EN TÉRMINOS DE CALIDAD ENTENDIDA COMO CAPACIDAD DE ABSORBER PÉRDIDAS (¿FIN DE LA INNOVACIÓN EN INSTRUMENTOS DE CAPITAL?)**
- **NUEVO COEFICIENTE: COMMON EQUITY TIER 1**
- **SE CREAN COLCHONES DE CAPITAL (DE CONSERVACIÓN DEL CAPITAL Y CONTRA CÍCLICO)**
- **SE ESTABLECE UN COEFICIENTE DE APALANCAMIENTO**

# ESTÁNDARES DE LIQUIDEZ



- **RATIO DE COBERTURA DE LIQUIDEZ (RATIO A CORTO PLAZO)**
  - CAPACIDAD DE RESISTIR PERTURBACIONES DE LIQUIDEZ EN UN HORIZONTE DE 30 DÍAS
  - ESCENARIO DE TENSIÓN SEVERA
  - COBERTURA CON ACTIVOS DISPONIBLES DE ELEVADA LIQUIDEZ
  
- **RATIO DE FINANCIACIÓN ESTABLE NETA (RATIO ESTRUCTURAL)**
  - LIMITAR LA DEPENDENCIA DE FINANCIACIÓN MAYORISTA A CORTO Y MEJORAR LA EVALUACIÓN DEL RIESGO DE LIQUIDEZ
  - MÍNIMO DE FINANCIACIÓN ESTABLE EN RELACIÓN CON EL PERFIL DE RIESGO DE LOS ACTIVOS Y LOS COMPROMISOS FUERA DE BALANCE
  - HORIZONTE DE 1 AÑO



# UNA ENTRADA EN VIGOR PROGRESIVA Y COMPLEJA

- EVITAR PRESIONES EN LOS MERCADOS:  
AUTOFINANCIACIÓN
- PERMITIR REORDENAR MODELOS DE  
NEGOCIO
- PERÍODO TRANSITORIO PARA LOS  
HÍBRIDOS QUE INCUMPLAN REQUISITOS

VÉASE EL ANEJO 4 DEL DOCUMENTO *BASEL III: A GLOBAL REGULATORY FRAMEWORK FOR MORE RESILIENT BANKS AND BANKING SYSTEMS*, DE OCTUBRE DE 2010

# ENTRADA EN VIGOR

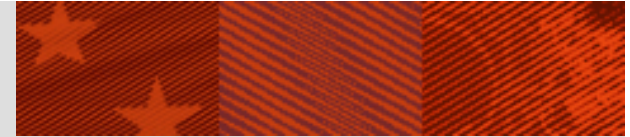


## Annex 1: Phase-in arrangements

Shading indicates transition periods - all dates are as of 1 January

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	As of 1 January 2019
Leverage ratio	Supervisory monitoring		Parallel run 1 Jan 2013–1 Jan 2017 Disclosure starts 1 Jan 2015					Migration to Pillar 1	
Minimum common equity capital ratio			3.5%	4.0%	4.5%	4.5%	4.5%	4.5%	4.5%
Capital conservation buffer						0.625%	1.25%	1.875%	2.50%
Minimum common equity plus capital conservation buffer			3.5%	4.0%	4.5%	5.125%	5.75%	6.375%	7.0%
Phase-in of deductions from CET1 (including amounts exceeding the limit for DTAs, MSRs and financials)				20%	40%	60%	80%	100%	100%
Minimum Tier 1 capital			4.5%	5.6%	6.0%	6.0%	6.0%	6.0%	6.0%
Minimum Total capital			8.0%	8.0%	8.0%	8.0%	8.0%	8.0%	8.0%
Minimum total capital plus conservation buffer			8.0%	8.0%	8.0%	8.625%	9.25%	9.875%	10.5%
Capital instruments that no longer qualify as non-core Tier 1 capital or Tier 2 capital			Phased out over 10 year horizon beginning 2013						
Liquidity coverage ratio	Observation period begins				Introduce minimum standard				
Net stable funding ratio		Observation period begins						Introduce minimum standard	

## ALGUNAS REFLEXIONES



- **BASILEA III NO ES UN MARCO “EN CONSTRUCCIÓN”  
(LOS PERÍODOS DE OBSERVACIÓN NO DEBEN  
CONSIDERARSE COMO INDICATIVOS DE ELLO)**
  
- **ALGUNOS RIESGOS QUE SE CIERNEN SOBRE  
BASILEA 3:**
  - **MAYORES INCENTIVOS PARA EL ARBITRAJE DE CAPITAL  
(COEXISTENCIA DE SECTORES REGULADOS Y NO REGULADOS)**
  
  - **DECAIMIENTO DEL IMPULSO DE REFORMA DEL SISTEMA  
FINANCIERO MUNDIAL (LA REFORMA DE LA NORMATIVA DE  
CAPITAL Y LIQUIDEZ NO ES SUFICIENTE)**
  
  - **DESNATURALIZACIÓN DE LOS NUEVOS COLCHONES DE CAPITAL  
Y LIQUIDEZ (QUE SE ENTIENDAN COMO UN NUEVO MÍNIMO)**

# BASILEA III: UNA VISIÓN GLOBAL

**José María Lamamié de Clairac**

Director del Departamento de Instituciones Financieras  
DIRECCIÓN GENERAL DE REGULACIÓN

X JORNADA ANUAL DE RIESGOS – CLUB DE GESTIÓN DE RIESGOS DE  
ESPAÑA

Madrid, 24 de febrero de 2011