

# BIS III vs BIS II: Análisis de los principales cambios e implicaciones

D. Adolfo Pajares  
Director del Área de Capital y Basilea.  
Grupo Santander

24 de febrero de 2011

BBVA



Deloitte.



## Índice

1. Introducción: Reflexiones iniciales sobre BIS III
2. Common Equity en BIS III
3. Activos fiscales diferidos y provisiones
4. Juego de los buffers de capital
5. Resultados QIS Comité Basilea

## Anexos

## Índice

### 1. Introducción: Reflexiones iniciales sobre BIS III

### 2. Common Equity en BIS III

### 3. Activos fiscales diferidos y provisiones

### 4. Juego de los buffers de capital

### 5. Resultados QIS Comité Basilea

### Anexos

# 1 Introducción

## Reflexiones iniciales sobre BIS III (1/2)

**La banca valora muy positivamente el esfuerzo realizado por el Comité de Basilea con la nueva propuesta de Capital y Liquidez**

▶ **Refuerza los cimientos del sector financiero.**

▶ **Mejora la estabilidad financiera global.**

▶ **Establece una definición de capital común entre las jurisdicciones.**

▶ **Preserva el sistema ante una posible escasez de liquidez.**

▶ **Protege la estabilidad de los mercados financieros.**

# 1 Introducción

## Reflexiones iniciales sobre BIS III (2/2)

**No obstante, surgen ciertas preocupaciones sobre la nueva norma:**

**1 Ratio Common Equity principal indicador de solvencia: ¿Homogéneo?**

**2 Activos fiscales diferidos y Provisiones: ¿Infravalorada su capacidad de absorción de pérdidas?**

**3 Nuevos buffers de capital: ¿Válidos para todas las entidades?**

**4 Resultados QIS: Necesidades de capital para cumplir nuevos ratios**

## Índice

1. Introducción: Reflexiones iniciales sobre BIS III

2. Common Equity en BIS III

3. Activos fiscales diferidos y provisiones

4. Juego de los buffers de capital

5. Resultados QIS Comité Basilea

Anexos

## 2 Common Equity en BIS III

### RATIO COMMON EQUITY:

#### NUMERADOR

- ▶ Ratio regulado para recapitalizar el sistema
- ▶ Finalidad:
  - ▶ Definición objetiva
  - ▶ Ser estrictos en su medición

#### DENOMINADOR

(“DENSIDAD DE CAPITAL”)

- ▶ Cambios relevantes en:
  - ▶ R. mercado (VaR x2-4)
  - ▶ R.contrapartida: recargos
    - ▶ CVA
    - ▶ Curva EEFF x 1,25

**Preocupación**

El mercado percibe que es un indicador homogéneo para el conjunto de entidades financieras y no es así: depende del Supervisor nacional

## Índice

1. Introducción: Reflexiones iniciales sobre BIS III
2. Common Equity en BIS III
- 3. Activos fiscales diferidos y provisiones**
4. Juego de los buffers de capital
5. Resultados QIS Comité Basilea

## Anexos

### 3 Activos fiscales diferidos y Provisiones

#### Capacidad de absorción de pérdidas

**Activos  
fiscales  
diferidos  
(DTAs)**

Dudas  
de la  
Banca

**BIS III**

DTAs restan del  
Common Equity

Tienen **valor económico**, bajo el principio de empresa en funcionamiento (going concern) porque sirven para compensar los beneficios futuros de la entidad.

**Provisiones**

Dudas  
de la  
Banca

**BIS III**

Exceso de  
provisiones s/  
pérdida esperada  
incluido en Tier 2

Son la **primera línea de defensa para cubrir las pérdidas de crédito** de una entidad (going concern: principio de empresa en funcionamiento).

## Índice

1. Introducción: Reflexiones iniciales sobre BIS III
2. Common Equity en BIS III
3. Activos fiscales diferidos y provisiones
- 4. Juego de los buffers de capital**
5. Resultados QIS Comité Basilea

## Anexos

## 4 Juego de los buffers de capital

### Ratios mínimos exigidos tras buffers

	Common Equity	Tier 1	Capital Total
Actual (BIS II)	2%	4%	8%
Mínimo BIS III	4,5%	6%	8%
Buffer de conservación		2,5%	
Mínimo + Buffer de conservación	7%	8,5%	10,5%
Rango Buffer Contracíclico		0 - 2,5%	
Mínimo + Total Buffers	7 - 9,5%	8,5 - 11%	10,5 - 13%

△ Crédito vs △ PIB

¿Entidades  
en países  
emergentes  
?

Ya existen  
las  
provisiones  
anticíclicas

Cubrirse con  
elementos  
no Common  
Equity

## Índice

1. Introducción: Reflexiones iniciales sobre BIS III
2. Common Equity en BIS III
3. Activos fiscales diferidos y provisiones
4. Juego de los buffers de capital
5. Resultados QIS Comité Basilea

## Anexos

## 5 Resultados QIS del Comité de Basilea

### Principales Impactos: Necesidades de capital

Necesidades de capital estimadas para cumplir con Basilea III:

<b>NECESIDADES DE CAPITAL</b>		
<i>Miles de Millones Euros</i>	<b>GRUPO 1<sup>(1)</sup></b>	<b>GRUPO 2</b>
<b>Common Equity 4,5%</b>	165	8
<b>Common Equity con buffer conservación de capital 7%</b>	577	25
<b>Beneficio después de impuestos 2009</b>	<b>209</b>	<b>20</b>



(1) Más de €3.000 mill. de Tier 1, bien diversificados e internacionalmente activos

## 5 Resultados QIS del Comité de Basilea

### Principales Impactos: Impactos en RRPP y RWAs

Impactos en Common Equity y en RWAs de nuevos requerimientos BIS III:

#### QIS BIS: Deducciones e Intereses Minoritarios, en porcentaje del CET1

	Número bancos	Fondo comercio	Intangibles	Financiero	DTA	MSR's	Exceso por encima 15%	Otros	Total	Minoritarios
Grupo 1	87	-19,0%	-4,6%	-4,3%	-7,0%	0,4%	-2,4%	-3,6%	-41,3%	-2,0%
Grupo 2	136	-9,4%	-2,3%	-5,5%	-2,9%	0,0%	-1,0%	-3,7%	-24,7%	-2,1%

#### BIS: Cambios en RWA, en porcentaje

	Número bancos	Definición Capital	Riesgo Contraparte	Titulizaciones BB*	Stressed VaR	Equity SMM**	IRC y Tit. TB***	Total
Grupo 1	74	6,0%	7,6%	1,7%	2,3%	0,2%	5,1%	23,0%
Grupo 2	133	3,2%	0,3%	0,1%	0,3%	0,1%	0,1%	4,0%

Muestra

(\*) Titulizaciones en Banking Book

(\*\*) Exposiciones en equity sujetas al método estándar

(\*\*\*) Riesgo Incremental y Titulizaciones en el Trading Book

## Índice

1. Introducción: Reflexiones iniciales sobre BIS III
2. Common Equity en BIS III
3. Activos fiscales diferidos y provisiones
4. Juego de los buffers de capital
5. Resultados QIS Comité Basilea

Anexos

## Anexo 1

### Requerimientos de capital

- Basilea III supone un **incremento importante** de los **requerimientos de capital** existentes hasta la fecha:

	BIS II	BIS III (1)
Common Equity	2%	4,5%
Tier 1	4%	6%
Ratio solvencia	8%	8%

(1) Ratios sin incluir buffers y estableciéndose un calendario de adaptación gradual hasta 2019

## Anexo 2

### Calendario: Principales Hitos



(1) Se fija un período de transición de 6 años para cumplir con los requerimientos. Nota: Aunque la reforma puede suponer impactos relevantes en términos del ratio de solvencia, la normativa actual de cálculo de capital de Basilea II no se ve modificada de forma significativa.

## Anexo 3

### Principales novedades de BIS III (1/3)

➤ Los **cambios normativos** se concentran fundamentalmente en:

#### 1 Base de Capital

- ▶ **Modificación composición base de capital:**
  - Definición del Common Equity
- ▶ **Mayores restricciones en RRPP computables:**
  - Introducción nuevas deducciones (pe DTAs)
  - Deducción parcial de Minoritarios en Common Equity
  - Endurecimiento del tratamiento de preferentes

#### 2 Requerimientos mínimos de Capital (R. contraparte)

- ▶ **Nuevos recargos en riesgo de contraparte:**
  - Cargo de capital CVA
  - Multiplicador del 1,25 a correlación de curva de EEFF
  - Ajustes conservadores 'specific wrong way risk'
  - Cargo de capital por las exposiciones con Cámaras que no cumplan ciertos estándares
  - Ajustes conservadores EAD modelo interno
- ▶ **Modificaciones en el tratamiento de titulizaciones** con parámetros más restrictivos (líneas liquidez y retitulizaciones)

## Anexo 3

### Principales novedades de BIS III (2/3)

➤ Los **cambios normativos** se concentran fundamentalmente en (cont.):

#### 2 **Requerimientos mínimos de Capital (R.mercado)**

##### ▶ **Nuevos recargos en riesgo de mercado:**

- Recargo por Stressed VaR
- Incremental Risk Charge
- Recargo en las carteras de Trading de Correlación de Crédito
- Modificaciones en el cálculo de capital por método estándar

#### 3 **Liquidez**

##### ▶ **Definición de dos nuevos ratios de liquidez:**

- **Ratio de cobertura de liquidez (c.p):** activos altamente líquidos para hacer frente en el corto plazo (1 mes) a salidas masivas de liquidez “escenario de stress”.
- **Ratio de financiación neta estable (l.p):** fuentes estables de financiación a largo plazo ante un escenario específico de stress para hacer frente a las necesidades de financiación estable determinadas por el supervisor:

##### ▶ **Herramientas de monitorización del riesgo**

## Anexo 3

### Principales novedades de BIS III (3/3)

➤ Los **cambios normativos** se concentran fundamentalmente en (cont.):

4

#### Otras modificaciones

▶ **Nuevo ratio de apalancamiento:**

- Ratio complementario a ratio BIS II = Capital (Tier 1) / Exposición. Se establece un ratio mínimo del 3%.

▶ **“Buffers” de capital:**

- **Buffer de conservación de capital (2,5%):** eleva el nivel mínimo de CE al 7% y restringe el pago de dividendos y bonus.
- **Buffer contracíclico (rango 0-2,5%):** Aplicable en caso de exceso de crecimiento del crédito del país, como extensión del buffer de conservación.
- **Riesgo Sistémico:** introducción de un recargo de Capital para Entidades con importancia sistémica.

▶ Prácticas de **fortalecimiento de provisiones** hacia enfoques de pérdida esperada.