

Tsunami Regulatorio

Impactos en el marco estratégico, organización y gobierno de las entidades financieras

8 Octubre 2013

Origen de la crisis como génesis del actual marco regulatorio (I)

- **Innovación financiera**
 - Modelo “generar para distribuir” y el desarrollo de un sistema de “shadow banking” (SIV, conduits,...)
 - Nuevos productos hipotecarios
 - Titulizaciones (ABS, RMBS) y productos estructurados (CDO, CLO, ...) y con elevado apalancamiento
 - Instrumentos de cobertura (CDS, ...)
- **Regulación inadecuada del sistema, mercados y productos**
- **Una política monetaria laxa (bajos tipos de interés, excesos de liquidez, ...)**

Origen de la crisis como génesis del actual marco regulatorio (II)

- **Un crecimiento económico global y sostenido, pero con desequilibrios subyacentes (concentraciones sectoriales, endeudamiento excesivo, elevados déficit o superávit por cuenta corriente, ...)**

Soluciones

- **Medidas de política monetaria**
- **Medidas de política fiscal**
- **Nuevo marco regulatorio**

Marco Regulatorio

- **Refuerzo de los requerimientos y criterios de Capital**
- **Integración en la gestión de las nuevas métricas de liquidez (LCR, NSFR) y de apalancamiento (leverage ratio)**
- **Visión global de todos los riesgos con impacto en corporate governance y estructuras de riesgos**
- **Endurecimiento en el tratamiento de riesgos de crédito de contraparte y riesgo de mercado. Tratamiento más favorable de determinadas exposiciones crediticias (por ej. pymes)**

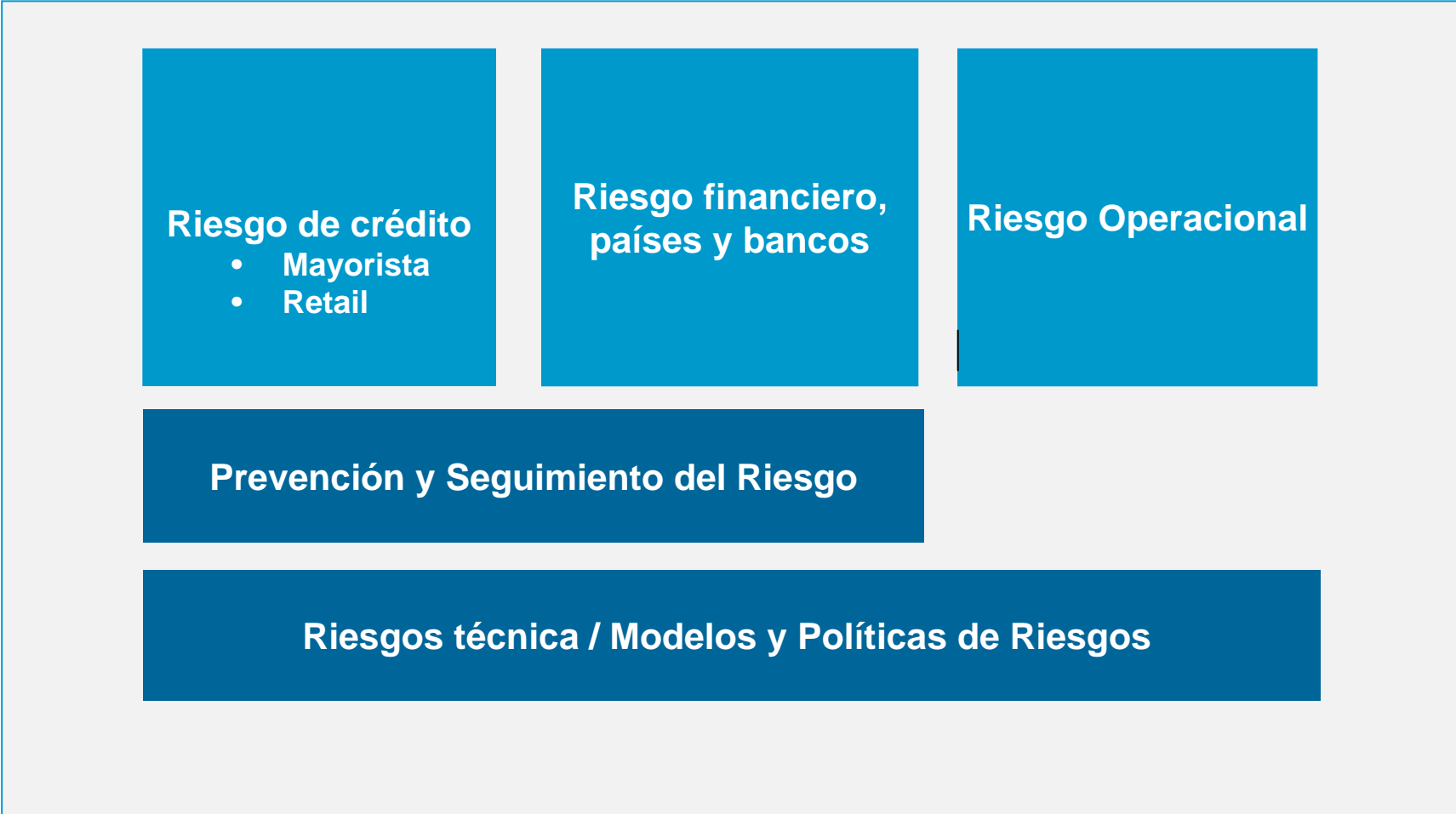
Principales órganos de gobierno

Consejo de Administración

Comisión Ejecutiva
Comisión Delegada de Control de Riesgos
Comisión de Auditoría

COAP
Comité de Operaciones de Crédito
Comité de Gestión de Activos
Comité de Riesgo Operacional

Dirección de Riesgos



Niveles de decisión de riesgo de crédito

